

家族信托可以说是财富管理的集大成者，具有风险隔离、传承规划、资产管理等多种功能。根据我们的问卷调研显示，在1960名高净值人士的各类传承需求中，按重要性排序依次是：提供家族稳定的财富收入（75.47%）、资产隔离保护（53.8%）、后代激励约束（42.99%）、婚姻风险隔离（38.3%）、支持家族成员事业发展（30.95%）等。家族信托的各项功能可以满足高净值人士的前述各项需求。

◆首先，家族信托资产隔离和婚姻风险防范效果显著。

根据《信托法》第十五条的规定，信托财产独立于委托人未设立信托的其他财产，此为家族信托具有债务风险隔离功能的法律基础。

因此，若委托人设立家族信托之后，家族企业因为经营不善资不抵债，进入破产清算程序，信托财产不受影响，委托人的债权人无权对家族信托中的财产主张权利。

此外，由于置入家族信托中的财产已经不再是委托人的财产，因此也不属于委托人及其配偶的夫妻共同财产，若设立家族信托后，委托人婚姻关系破裂，信托财产不会被作为夫妻共同财产进行分割。

◆第二，家族信托不仅可以实现财富的有效传承，还能帮助委托人的特殊家族成员满足特定的生活需求

。委托人按照个人意愿指定受益人和分配条款，可以实现财富跨代传承或者多代连续传承。

同时，对于具有特殊家庭成员（包括有年老的父母、年幼的孩子或患有残疾、特殊疾病的家庭成员）的委托人来说，家族信托不仅能实现向特殊家庭成员传承财富的功能，还能利用受托人所具有的丰富资源为该等特殊家庭成员提供服务。例如受托人能帮助特殊家庭成员挑选服务机构、监督服务机构的服务行为，并向服务机构付费等，从而解决委托人担忧的仅仅通过将财富分配给特殊家族成员，但该等家庭成员没有管理、支配财富的能力等问题。

◆第三，专业资产管理，有利于财富保值增值。

家族信托资产通常委托专业的财富管理团队进行管理，会结合委托者需求为其搭建符合其风险承受能力的资产组合，挑选优质投资品，提高投资效率和长期收益率。从国际实践来看，专业的信托管理机构往往能为委托者提供高于定期储蓄、保险等产品收益率的投资回报。

实务中，设立家族信托的客户通常将保障财富“安全性”放在首要位置，其次才是合理范围内的财富增值。因此，家族信托的投资范围多为稳健、固定收益类金融资产

品。

◆第四，家族信托可以根据委托人的要求灵活设置各种条款，如设立期限、资产配置方式、突发情况时财产的处置等，并可根据事先约定在信托存续期内进行调整。

家族信托项下的信托利益分配设计非常灵活：

- 

一方面，  
可以设计各类定期分配，通过按照固定频率（如每年、每半年）分配固定金额作为受益人的生活费，满足家庭成员的生活开支需要。通过条件分配，例如婚嫁金、育儿金、医疗金、购房金等，满足家庭成员重大事件开支及一些大额消费的需要。

- 

另一方面  
，还可以通过在分配条款中设立一些奖励或者惩罚机制，例如通过生育基金和育儿金鼓励生育，通过不同层级不同金额的奖学金设置鼓励子女接受更高层次的教育，通过设置创业基金鼓励家族成员创业奋斗等引导约束家族成员的行为。

在财富传承过程中，是否将全部财富一次性留给孩子是一个需求认真考虑的问题。留下的财富越多、未来家庭成员之间发生争产纠纷的可能性越大。后代突然拥有大量财富之后是否会出现挥霍、养成不良嗜好或者因为不当投资、婚姻风险而导致财富大量缩水也是无法确定的。

所以与遗嘱、赠与、保险等传统传承工具和方式一次性将大笔财富直接留给后代不同，家族信托通过对分配的灵活设计，能够更好地防范财富传承过程中的各种风险，实现财富的定向传承和有效传承。同时，通过信托分配方案约束和激励家族成员的行为，实现家风的传承，避免后代挥霍财富，满足了高净值人士“提供家族稳定的财富收入、支持家族成员事业发展”的需求。

◆第五，家族信托具有一定的税收筹划功能

。税收筹划一直是高净值客户关注的重点。从目前国际立法实践来看，但凡开征遗产税的国家，遗产税率都相当高。

根据2018年6月1日最新统计的国际遗产税征收情况来看，目前美国遗产税税率的征收区间大概在18%-40%

，英国遗产税税率的征收区间为0%-40%

，我国台湾地区的遗产税税率为10%、15%、20%

不等。根据我国《信托法》的相关规定，置入家族信托的资产不再视为委托人的遗产，那么在委托人身故后，信托财产则不属于遗产税的征收范围。虽然我国目前并未出台遗产税，但提前做好规划也是必要的。

通过上述分析不难发现，家族信托完全可以覆盖财富人群的各项主要需求。不仅如此，家族信托还可以满足包括家族税收筹划与法律咨询、家风传承、家族治理、家族慈善、提升家族社会地位与声望等多种需求。

本文源自中融财富

更多精彩资讯，请来金融界网站([www.jrj.com.cn](http://www.jrj.com.cn))