

随着高净值人士数量以及可投资产的不断增长，家族信托近年来得以快速发展，在资产保护、专业管理、财富传承等方面体现出了独特优势，成为高净值人士财富管理的重要工具。

中诚信托于2019年设立家族信托办公室，2020年初专业化开展家族信托业务，2021年，家族信托业务规模同比增长超过200%，2022年上半年在2021年末的基础上又实现了70%以上的增长。

本期金融界《家族信托录》系列策划，对话中诚信托党委委员、副总裁郑海帆，解析家族信托发展新现象及企业相关业务方面的实践探索。

### 财富管理需求及行业转型契机，推动家族信托迎来爆发式发展

从2013年国内开始逐渐探索至今的近10年里，家族信托业务的发展呈现出明显的指数型增长特征。在多重市场需求的催生下，家族信托仍会保持高速发展的态势，并在未来仍会有广阔的发展空间。

支撑家族信托业务持续快速发展的因素有哪些？郑海帆认为主要体现四个方面：

一是高净值人群财富管理需求日益增长。改革开放44年来，中国的经济得到了迅猛的发展，国内的高净值人群数量也在不断增加，《2021胡润财富报告》显示，中国富裕家庭拥有的总财富达160万亿元，同比增长9.6%，是中国当年GDP总量的1.6倍。与此同时，财富管理也成为高净值人群重点关注的问题，专业管理机构参与的重要性逐渐凸显，家族信托可以实现财富保值增值的功能也逐步获得高净值人群的认可。

二是财富代际传承的需求更为凸显。随着财富规模的扩大，富裕人群的家庭生命周期也逐步进入代际传承的阶段，财富的创造已不再是未来的首要主题，财富传承的诉求变得尤为突出。家族信托可以实现覆盖家族全生命周期管理的功能，有效地满足了高净值人群的跨代际规划的需求。

三是财富保护与风险隔离需求不断加强。新冠疫情的肆虐以及国际环境的不确定性因素，使得高净值人群对财富未来面对的风险更加关注。在不确定的环境中寻求“确定性”、防范与隔离风险、保障家族的稳定长久发展，是高净值人群现阶段面临的重要问题之一。家族信托以天然的制度优势及合理的架构设计，可以有效满足高净值人群对风险隔离、财富保护的需求。

四是信托行业转型将推动家族信托业务发展。2018年“资管新规”的落地，以及监管对信托行业“两压一降”的要求，都促使信托公司加快回归业务本源的步伐。监

管部门对信托业务进行新的三分类，其中家族信托作为资产服务信托的重要内容，得到了越来越多信托公司的重视，业务发展力度不断提升。仅2022年6月份，行业新增家族信托规模达119.95亿元，环比增长63.22%，家族信托业务已经成为各家信托公司转型发展的重要方向。

家族信托业务发展显现新特征：功能多样性、主体多元化、受托人新要求

家族信托在高速发展的同时，功能也进一步丰富。中诚信托指出，从财产类型来看，房产、股权等非货币形态的财产逐步增多，家族信托在满足高净值人群多样化财富管理方面的作用明显提升；从信托目的来看，除了财富管理、有序传承及风险隔离等基础功能，高净值人群的诉求更加多样化，家族信托的功能类型已扩充到品质养老规划、子女定制教育规划、特殊护理需要等多个应用场景。

目前已有50余家开展或尝试开展家族信托业务，部分信托公司已形成领先优势及带动作用，促使行业进一步深化发展；从其他机构的参与程度来看，银行私行、券商、财富公司、独立家办，甚至律师事务所、税务师事务所等多种类型的专业机构，都在围绕家族信托提供各自的专业服务，与信托公司形成了较为成熟的协同发展模式，共同组成了丰富的市场生态环境。

同时，对受托人的要求不断提高，在业务团队方面，受托人需建立起具有高度专业性及高度扩展能力的业务团队，通过为客户提供全面、专业的服务来提高市场竞争力；在资源整合方面，由于客户需求的丰富多样、服务空间的扩大，家族信托要求受托人可以整合与利用更多、更为优质的服务资源，满足客户品质养老、子女教育及成长规划、特殊医疗护理诉求等多方面的增值需求；在管理能力方面，由于家族信托存续期限较长，受托人要建立规范的业务管理制度与操作流程，利用信息系统进行业务管理，减少操作风险，确保忠实、准确地履行受托人职责。

“当前家族信托业务已经进入快速发展期，与十年前的初步探索相比，家族信托在功能的多样性、参与主体的多元化、对受托人专业能力的要求等各方面都表现出了一定的发展特征。” 郑海帆总结道。

2021年家族信托业务规模同比增长超200%，创新业务模式纷纷落地

近年来，中诚信托高度重视家族信托等服务信托业务，大力推动业务发展，实现了业务规模的快速增长以及房产家族信托、股权家族信托等创新业务模式的落地。2021年末，公司家族信托业务规模同比增长超过200%，2022年上半年在2021年末的基础上又实现了70%以上的增长。

家族信托业务的迅猛发展，郑海帆认为这离不开公司的整体业务规划。公司紧跟监

管要求、及时发现市场变化，并把布局家族信托等高端财富管理业务，列入战略发展规划。他进一步阐述：业务规划方面，以“诚智长久、诚善传家”为宗旨，倾力打造“诚殷、诚泽、诚安、诚善”四大产品系列，完善的产品线可以兼顾高净值客户对于投资配置、保险养老、慈善爱心等的各方面需求。渠道拓展方面，积极拓展外部合作渠道，联合外部专业机构形成合力，为客户提供个性化定制的家族精神传承、子女教育及人生规划、复杂家庭整体规划、品质养老规划的优秀架构方案及高质高效的受托管理服务；规范发展方面，公司专门拟定了相关的业务管理制度，在业务开展初期就以高标准严要求进行规范的业务开展，为业务发展创造良好的先决条件。

同时，公司持续提升家族信托人才团队的专业能力。据悉，专业开展家族信托业务的团队成员在家族信托领域业务经验丰富，专业背景涵盖法律、财务、金融、管理等领域，拥有多项专业资格认证，专业素质过硬，获得了合作机构与客户的一致认可。

其次，公司高度重视科技在业务中的应用，联合国内前列的系统开发商打造了专属的业务管理系统，并建设了面向客户的App模块，实现全业务流程的线上化操作，有效地提高了管理效率及客户体验。

中诚信托充分发挥人保集团的资源优势，充分调动集团其他业务板块的专业效能，为客户提供全面的涵盖信托、保险、养老、医疗、特殊护理需要的综合金融服务。

“人保集团将保险金信托作为重要的创新培育业务，积极推动保险金信托的快速发展，在“保险+信托”的业务基础上，不断提升高净值客户的综合金融服务能力。”他补充说。

对于未来郑海帆指出，中诚信托将充分发挥专业经验、充分运用集团资源优势，在家族信托及保险金信托领域持续发力，打造行业一流的专业家族信托受托人品牌。

本文源自金融界