

最近几年来，家族信托从神秘的“舶来品”，逐步成为大家耳熟能详的本土工具。凭借信托制度的灵活性，家族信托逐渐获得高净值人士的认同。与此同时，私人银行、信托公司、家族办公室及财富管理机构等也纷纷布局家族信托业务，将其作为重要的业务方向。

近日，一份涉及到家族信托的执行案件，引起了行业内外广泛讨论，足以可见家族信托的极高关注度。管中窥豹，可见一斑。家族信托是家族财富管理极为重要的基石工具，但并非天然的守护工具。精心谋划的顶层设计、贴心规范的专业服务、忠实勤勉的受信义务，是家族信托守护财富安全、帮助家族和谐分配，进而实现家族财富久远传承的基础性保障。

这里简单说一说，家族信托能干什么，又有哪些局限？

家族信托是一个实务概念，立法上并无明确的界定。通常，把家庭（或家族）成员以家庭（或家族）财产的保护、分配、传承和管理为目的而运用的各种信托安排，统称为“家族信托（Family Trust）”。

2018年，银保监会信托部在资管新规出台后，下发了《关于加强规范资产管理业务过渡期内信托监管工作的通知》（信托函〔2018〕37号，简称37号文），从业务监管的角度，明确规定了信托公司的家族信托业务。

（一）家族信托能做什么？

信托是一种灵活的财产管理与转移工具，其独特的价值在家族信托上体现得尤为突出。家族信托的功能主要体现在：

其一，家族信托可以维护家族资产安全。

财富被创造出来以后，就无时无刻不面临各类风险。如果提前将资产装入家族信托，通

过信托财产的独立

性，建立家族资产的安全垫，那么，

今后

无论委托人或受益人发生死亡、离婚、发生债务等情形，该财产一般都能免于遭受被继承人继承、被配偶分割、被债权人追索等风险。

其二，家族信托可以保障家族成员品质生活

。家族信托具有非常灵活的利益分配机制，可以确保家族财产按照委托人的意愿在家族内部和谐分配。

尤其在特定家族成员自身有局限时（如未成年、精神障碍、年老失能、奢靡成性等），利用信托天然的“权利与利益分离”属性，可以为他们提供充分的生

。

其三，家族信托可以紧缩股权，维持企业控制权

。家族企业股权是我国高净值人群的主要财富形态。家族信托（以股权信托为核心）的

安排能紧锁家族企

业股权，建立起有弹性的企业管控机制，

有效防止控制权旁落，协助家族

成员顺利接班，实现企业平稳过渡与基业长青。

其四，家族信托可以助力家族慈善事业。

相比慈善基金会，家族慈善信托的设立门槛较低，事先无需履行审批手续（在民政部门备案即可），事

后受到的监管也较少，因此

更加灵活方便，既适合大规模的慈善安排，也适合中小规模的慈善安排。

（二）家族信托的能力上限

家族信托在财产保护、分配及传承等方面的巨大优势，使之成为家族财富管理中当之无愧的基石工具。但这并不意味着，家族信托可以解决家族客户的所有问题。实践中，一些家族客户基于一知半解、只言片语，或者一些机构或人员的过度宣讲，对家族信托的能力边界产生了错误的认识，以为家族信托是无所不能的法宝，可以自

然而言地达成各种目的，不仅如此，

还能用于实现不法目的，如逃废债务、逃避纳税或者进行不当利益输送等。这样的认识是错误且有害的。

家族信托有其能力边界。

一方面，家族信托

只能适用于真正具有财富管理需求的

客户，对于追求高收益、高回报的客户

来说，家族信托因其保守、稳健的投资策略，是无法满足其需求的。

另一方面

，家族信托必须在合法的范围内使用，

绝不可用于非法目的

。

具有

非法目的

的家族信托，自始

无效，相关主体可以主张无效或可撤

销。

如委托人为了恶意

逃避债务、损害债权人利益而设立信

托时

，债权人有权申请撤销该信托（见《信托法》第12条）。这不仅不能实现委托人设定的目标，而且会给信托当事人（尤其是信托公司）及相关服务主体带来很大的麻烦。同样的道理，非法的逃税、避税也不是家族信托所能实现的。