

在为高净值客户设立、管理家族信托的日常工作中，最烧脑的一个问题是：家族信托的分配方案该如何设计？因为家族信托的特殊性，委托人的意愿在家族信托方案中起着主导作用。美国信托业权威斯考特有一句名言：“信托的应用范围可与人类的想象力相媲美。”这说的就是信托的灵活性。只要在法律允许的范围内，或者说法律不禁止的范围内，委托人可以根据自己的意愿自由设计家族信托方案，就像一道命题作文：“请结合自身情况，谈谈对家族治理的理解”。

家族信托分配方案的“范文”

虽然家族信托分配方案没有标准答案，但对于目前国内多数无特殊要求的委托人而言，作为一个经验丰富的受托人，我们可以提供一些可以借鉴的方案设计原则。

1 信托受益人的选择

一般情况下，受益人可从家庭成员中选择，多数为委托人的配偶或直系亲属。直系亲属包括直系血亲和直系姻亲。直系血亲是指彼此之间有直接血缘联系的亲属，如父母、祖父母、子女、孙子女等。直系血亲除自然直系血亲外，还包括法律意义上的直系血亲，如养父母与养子女、养祖父母与养孙子女，有抚养关系的继父母与继子女等。直系姻亲即配偶的直系血亲。

值得注意的是，根据我国的《信托法》四十三条规定：“受益人可以是自然人、法人或者依法成立的其他组织。”即法律并未对受益人的范围作出强制性规定。建议受益人为直系亲属一般是出于金融机构反洗钱职责的需求。当然这也基本符合委托人的需要。实际操作中，受益人绝大多数为直系亲属，个别有涉及旁系亲属，极个别可能为非亲属。

2 信托方案的设计原则

分配方案可从“保障”“激励”“约束”和“传承”等四个功能维度来进行设计。

保障

保障功能，着眼于保障受益人生活、成长、医疗、养老等刚性需求，具体到分配条款上，可设计为受益人年幼时领取抚养费、成长时领取教育金、年老时领取养老金以及病患时领取医疗金等。保障功能为被动功能，受益人无需要做出任何特别表示即可获得信托利益分配，体现的是委托人为受益人提供的无条件关爱。保障功能的设计应综合考虑委托人希望受益人达到的生活品质、未来的通货膨胀、信托财产的支付能力等。

激励

激励功能，着眼于激励受益人按照委托人的意愿达成一些特定成就，具体到分配条款上，可设计为受益人结婚时领取婚姻金、生育时领取生育金、毕业时领取奖励金、创业时领取事业金等。激励功能多应用于后辈受益人，设计时应综合考虑委托人意愿、对受益人干预的程度、受益人的道德风险、法律强制性规定及道德层面的公序良俗等。

约束

约束功能，着眼于禁止受益人做出特定的行为，具体到分配条款上，可设计为受益人对委托人或其它受益人做出刑事犯罪时，剥夺其受益权。受益人陷入可能会对其财产产生不利影响的刑事诉讼/民事诉讼/婚变时，剥夺其受益权，待不利影响消除后恢复其受益权。鉴于存在受益人挑战委托人的信托利益分配方案的情形，可增加若受益人发起目的在于修改分配方案的诉讼，则剥夺或消减其受益权等条款，以维护家族信托正常运作。

传承

传承功能，着眼于将家族财富“交棒”给下一代。根据委托人意愿、财富规模、受益人能力等，可具体设置分配条款，规定受益人达成一定条件时可获得家族信托完全的控制权，也可规定受益人只能按照家族信托既有规则/机制领取信托利益。以“抚养”为主要功能的养老家族信托，可设置为只能按条件领取信托利益，对于能力较强的后辈受益人，可设置为达成条件获得控制权。对于着眼于基业长青拥有巨额财富的家族，可设置为按条件领取信托利益。

3 信托方案的设计流程

目前国内家族信托已可实现债务隔离、婚姻保护、财富传承、保值增值等多种功能，而多数家族信托设立时仅使用到其中的一至两项功能。家族信托方案的设计可遵循先主干后枝叶的方法，逐步完善。

陕国投成立35年、上市25年来，已发展成为一家市场意识强烈、运营风格稳健、资产质量优良、经营管理规范、风控体系健全、机构全国布局、业务全国辐射、实力稳步提升的品牌化信托财富管理机构。经过近年来的积极探索和创新，在主动管理型家族信托、事务管理型家族信托、慈善信托等多种业务模式方面积累了丰富的经验，涵盖了融资类、股权类、保险金类、遗嘱类、子女传承等多个类别。

陕国投已成立了家族办公室，由具有银行、信托、保险、财务顾问、律师、投资、

证券交易等专业背景的金融专家团队和服务高净值家族客户的精英客服团队共同构成，以家族资产保值增值和财富代际传承为目的，为高净值或超高净值人群提供一站式的金融、法税专业服务。

本文源自陕国投信托

更多精彩资讯，请来金融界网站(www.jrj.com.cn)