

中国信登数据显示，2022年1月份，行业新增家族信托规模128.99亿元，较上月增长33.54%，创近一年内新高。家族信托作为具备信托本源特色的服务信托业务之一，已成为行业转型的重要方向。

自2012年平安信托成立国内首单家族信托产品以来，家族信托在我国已历经了10年的实践发展，认识度显著提升，规模持续扩大。

回望2021年，以信托公司为主体开展的家族信托业务依旧热度不减，呈现出快速增长趋势。《金融时报》记者发现，过去一年，信托公司不仅频频发力，继续做大家族信托业务规模；同时，继续加快推动产品创新，拓宽服务半径，为更多高净值客户提供精准的财富传承服务。

发展向好 业务规模屡创新高

作为信托行业转型的发力点，家族信托现已成为信托公司争相布局的创新业务。据不完全统计，目前，国内68家信托公司已经有59家公司开展了家族信托业务。而在2013年，开展家族信托的信托公司仅为6家。

在信托公司的热情参与下，2021年，家族信托延续了前几年快速发展的趋势，业务存续规模及存续产品再创新高。中信登统计数据显示，截至2021年9月末，家族信托存续规模超过3000亿元，实现连续6个季度上升，存续的家族信托个数则达到1.5万个。

就公司层面来看，多家信托公司在2021年实现家族信托业务快速增长。中融信托数据显示，截至2021年8月末，中融信托家族信托资产管理规模近150亿元，与2021年初对比增长了33%。截至2021年7月，爱建信托存续47单，较2020年同比增长了2.8倍。

同时，信托行业内还涌现出了家族信托规模大、业务较为成熟的头部公司，管理规模居于行业前列，为行业家族信托业务的发展带来示范作用。

平安信托、外贸信托作为国内家族信托领域的先行者，目前已积累了一定的规模优势。截至2021年末，平安信托的家族信托、保险金信托存续规模已超过500亿元，其家族信托品牌“鸿承世家”旗下包含鸿福、鸿睿、鸿晟、鸿图四大系列产品，分别对应保险金信托、标准型家族信托、定制型家族信托以及尊享型家族信托，覆盖客户全方面传承需求。截至2021年8月末，外贸信托存量家族信托规模超过450亿元，服务客户数量超过2200位，签约单数、实际交付现金规模逐年增长。

创新服务 满足多元化需求

观察家族信托去年的实践发展，除了整体业务规模继续扩大之外，家族信托产品及服务创新的步伐也越迈越大。

家族信托是基于信托关系的综合性财富管理工具，兼具财富结构优化、正向积累、安全传承和合理流动功能，可以有效满足高收入和较高收入家庭的财产保护、运作和传承等需求。随着社会财富的逐步积累，家族信托业务的需求也更为专业化、多元化。基于市场需求，信托公司或是打造品牌，持续扩展服务领域；或是创新手段，利用科技赋能，为客户提供更为精准的财富传承服务。

《金融时报》记者注意到，为满足客户家族传承中的各种定制化需求，中融信托家族办公室积极进行受托资产和受托模式多元化探索，开拓了多种创新的服务方式。目前，装入其家族信托的资产已经覆盖房产及股权资产，不仅满足了家族信托客户进行全市场资产配置的需求，也协助客户统筹境内投资安排，综合解决投资决策以及重要资产持有管理等多维度问题。此外，建信信托在去年推出了国内首款普惠家族信托——爱予信托，以40万元设立起点，远低于家族信托1000万元的设立标准，为满足更广泛人群和特殊需要家庭隔离风险、财富传承的需求进行有效尝试。

家族信托实收资金规模持续扩大，而家族信托又偏向C端业务，在这一背景下，只有构建一套高效的运营系统做业务支撑，才能满足信托公司运营家族信托业务的安全要求和提高效率。

在科技赋能业务创新方面，平安信托基于集团的“金融+科技”规划，走在业内前列。通过投入系统智能化建设，平安信托搭建了包括销售管理、投资管理、存续服务的全功能系统，以智能化系统运营确保信托财产管理过程中数据不丢失、防篡改，尽可能降低人工操作风险。据了解，中航信托目前已将家族信托业务管理线上化，一方面，提升日常管理质量和效率；另一方面，赋能前端市场开发，保障和外部机构数据对接顺畅，和合作方一起进一步做好数字化方向的创新和探索，推进家族信托客户服务从开发到运营管理的专业化运作。

市场待深挖 “传承+慈善” 成趋势

受人之托，代人理财，家族信托作为信托公司的本源业务，近年来虽呈快速增长趋势，但市场“蓝海”仍有待深挖。根据招商银行发布的《2020年中国家族信托报告》，78.98%的人群依然会将银行作为家族信托首选，而信托公司被选择的比例只占12.5%。

有业内人士表示，家庭资产由信托公司打理的方式，未来将成为主流。今后，人们在家庭财富保护和传承方面的需求将激增，信托制度的安排，可以帮助家庭实现财产规划、风险隔离、子女教育、公益慈善等多方面的目标。

值得关注的是，从家族信托延伸至“家族信托+慈善信托”的业务方式或成为家族信托业务未来发展的方向之一。业内人士认为，信托本身就具备以受托服务为本源的制度优势，家族信托作为财富管理工具，不仅是一个家族内部财富传承的工具，还可以成为包含公益慈善——即向家族外部传承财富的载体，从而为服务国计民生、兼顾效率与公平、促进共同富裕贡献力量。

据《金融时报》记者观察，目前已有信托公司在家族信托与慈善信托融合领域加大布局力度。例如，中信信托设立的“慈善先行信托”，委托人在设立永久存续家族信托基础上，将信托利益优先用于公益慈善捐赠，从而实现高净值人群利用信托工具实现公益慈善的目标。中航信托与工商银行合作，落地永续型开放式慈善信托产品“君子伙伴慈善信托”，将慈善信托和家族信托相衔接，推动慈善模式从点到面、从个人到平台的升级。

本文源自金融时报