

作者简介：法学硕士、执业律师、高级企业合规师、高校法学教师

专注民商事纠纷解决。

家族信托系列文章之前介绍了什么是家族信托，简而言之就是受人之托，为了受益人的利益或特定目的，进行管理或者处分信托财产。基于此，我们需要了解下信托的功能有哪些。家族信托的功能是指信托设立后对委托人而言起到何种作用，家族信托的委托人通常是高净值客户，手中掌握的资产数额大种类全。包括现金、股票、不动产、固定收益产品等。家族的信托功能主要集中在财富传承、资产保护、信息保密、家族企业管理四个方面。

财富传承

家族信托可以设立一套灵活的家族财富传承规则：规划家庭成员财富分配、包括参与者的资格获取、资格取消、增加份额等情形。家族信托在结构设计上留有空间和弹性，体现多元性，可以自由选择设立时间。比如：可以在有财产保全需求时设立家族信托。在设立方式上可以通过设立子孙后代教育基金、创业基金、慈善基金等方式进行。家族信托的时效长，不同于一般家族企业有限合伙的方式，家族信托通过信托的框架，时效可以长达几十年甚至上百年。

资产保护

如何使资产隔离风险和保护资产的安全是高净值人群需要关注的焦点。委托人可以向受托人提出自己有利用家族信托财产投资获利和财富传承并行的诉求，就资产分配比例和投资策略达成共识，实现信托财产的投资增值。通过其他金融产品的绑定来实现保值增值，如通过和保险产品组合与联动，实现资产的保值增值。

家族信托能隔断家庭成员更迭，给家族财产带来的风险。隔断家族企业负债给家族财产带来的风险。设立家族信托仍是成为家族信托财产的，这部分资产受法律保护而不被作为偿债资产。隔断家族成员家族企业涉诉给家族财产带来的风险。面临诉讼纠纷时，已经设立的家族信托财产，因其独立性受到法律保护，不作为查封冻结及强制执行的对象。当然这种独立性也存在一定的边界，会在后续系列文章中详细论述。

信息保密

《信托公司管理办法》第27条规定，信托公司对委托人、受益人以及所处理信托的情况和资料负有依法保密的义务，但法律另有规定或信托文件里有约定的除外。信息保密功能是家族信托所派生出来的一项功能，但这一功能对于高净值客户而言

尤为重要。家族信托财产的管理和处分都是以受托人的名义进行的，这样就将委托人和受益人置于家族信托幕布之后，最大程度地保护了委托人，受托人和家族信托财产的隐蔽性。

企业管理功能

目前家族信托设计方案大致有以下两种：第1种是针对委托人的后代中有很多人想要继承家族企业的情况，可以设立一个含有家规性质或选拔性质的家族信托。比如在信托合同中明确其后代必须获得某一特定学位必须独立经营一家公司，且该公司实现连续5年利润达到一定金额的，才有资格获得公司的股权或者经营权。针对委托人的后代无人明确意愿想要继承家族企业的情况。家族企业委托人将家族企业股权作为家族信托财产，后代作为受益人共同享有公司股权及股权收益权等经济利益部分，但具体的分配方式仅仅是按月向每一位受益人分配一点金额的零花钱，实现家族企业股权和经营权分离。

这篇文章主要介绍家族信托的功能。当然，功能是否能完全发挥，需要信托产品足够优秀并且需要专业人士进行把关。万事万物不是完美无暇。包括信托产品也是一样，面对日后功能是否能够实现，还需要时间的检验，以及信托制度的完善。家族信托功能是否如大家所认为的完美，我们需要客观看待，可能存在信义义务的缺失，以及信托具体制度中存在的实际问题。汤律师的系列信托文章也将逐渐解开信托制度的面纱，看看里面到底存在怎么样的运作机制。