

本报记者 陈嘉玲 北京报道

得益于中国经济高速发展、居民财富不断增长以及金融业创新转型，中国家族信托经过十年发展，正迎来大机遇时代。

11月19日，外贸信托发布《中国家族信托可持续发展报告》，总结了我国家族信托十年的发展历程，从客群及需求、信托金融服务及行业发展等多个维度梳理了家族信托的发展态势，并对未来家族信托的可持续发展提出了趋势展望。

《中国家族信托可持续发展报告》认为，二十大报告提出的“规范财富积累机制”以及家庭服务信托进行的规范认定，使得越来越多的人民群众有机会享受到信托的制度优势。

客群呈现年轻化、行业多元化特征

2022年是家族信托境内本土化的第十年，其独特价值与未来前景已得到广泛认可。从2012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，存续规模从0到1000亿元用了7年，从1000亿元到3500亿元只用了3年。

根据《中国家族信托可持续发展报告》调研观察，随着客户和市场的成熟，家族信托的客群基数不断扩大，呈现年轻化、行业多元化特征，来自新兴行业的人群逐步增长；同时，客户资产配置理念逐步成熟，对产品认可度逐步提升，多元化配置及追加比例亦在逐年提高。与此同时，信托公司的专业化运营、综合化服务、科技赋能、合规保障和信托文化引领等能力，都在持续迭代进化。

同时，《中国家族信托可持续发展报告》进一步结合当下和未来一段时间的政策热点和行业趋势进行了深度探讨。

党的二十大报告提出的“规范财富积累机制”以及家庭服务信托进行的规范认定，使得越来越多的人民群众有机会享受到信托的制度优势。《中国家族信托可持续发展报告》认为，未来家族信托可在其中发挥价值，包括应用家族信托的资产隔离、财富传承、信息保密等功能帮助企业等财富管理人群在法治框架内实现财富积累机制的可持续性，助于企业家放下包袱，轻松上阵，持续创新；另外，可将家族信托与公益慈善相结合，发挥家族财富的帮扶带动作用，有利于做优、做大、分好蛋糕，有利于推动社会财富第三次分配。同时还可依托家庭服务信托的开展，使得财产隔离、保护、传承的功能覆盖更为广泛的人群，使得越来越多的人群均有机会享受到信托的制度优势，有利于助力共同富裕。

值得一提的是，伴随信托业务分类调整即将拉开帷幕，信托行业转型将真正回归本源，包括转型服务信托、做好家族财富管理综合服务以及锻造资产管理的能力。其中，家族信托将是信托公司进一步展示专业性、综合性、多元化金融服务能力的重要抓手，发展潜力巨大。

需要构建可持续发展的业务支撑

中化资本党委书记、总裁兼中国外贸信托董事长李强表示，党的二十大报告中“规范财富积累机制”的提出，既认可了财富积累的合理性与必要性，又倡导通过规范财富分配方式，推进全体人民共同富裕的中国式现代化之路。在新形势和新机遇下，财富管理领域要更加契合新时代和新的发展要求，心怀“国之大者”，以“转型升级、稳健发展”为核心，顺应政策导向、回归信托本源，更积极主动服务实体经济，为客户提供专业化的综合金融服务；同时，要高效响应需求变化，通过多元服务功能，保障人民美好生活；最后，财富管理可持续发展有赖于全行业共商共创共赢。

实际上，伴随信托法律法规逐步完善、业务模式日趋规范成熟、产品不断实践创新等，国内家族信托一直在持续创新发展。进入后资管时代，尤其在国家“双碳”战略、“共同富裕”战略目标指引下，众多因素驱动市场形成可持续的财富管理生态，包括个体财富可持续、家庭财富可传承以及社会财富可循环。

对此，《中国家族信托可持续发展报告》提出，在明确可持续发展新方向的基础上，未来家族信托的可持续发展可把环境友好、社会效益、公司治理、科技赋能理念分别融入投资类型、服务内容、家族企业、受托资产以及管理工具，打造发展新模式，并在满足财富传承的基础上，践行ESG理念引入新的转型驱动力，并兼顾社会公益慈善，回馈社会发展、促进共同富裕。

此外，在专业能力方面，信托机构需要不断精深发展，以更科学的产品架构设计能力、更前瞻的规划服务能力、更系统的资产配置能力、更高效的运营管理能力、更全面的综合服务能力，构建面向未来、可持续发展的业务支撑。

(编辑：郑利鹏 校对：颜京宁)