



追本溯源

01

刚开始的时候，信托没有像银行一样的网点资源，但业务模式跟银行的信贷业务高度相似，甚至在客户来源上一度依赖银行，为了避免发生正面冲突，减少同质化竞争，监管层决议让信托公司只做高净值客户的业务，规定一个信托计划100万-300万的自然人名额只有50个，300万以上不受限制。

自1979年第一家信托公司成立以来，中国信托业历经了数十年的发展壮大，已经与银行、证券、保险并称为现代金融业四大支柱。

信托公司一向非常低调，全国只有68家，且监管层明确表态不再新发信托牌照。数据显示，截至2018年末，信托资产规模达到22.7万亿元，超过了银行理财22.04万亿元的水平。信托资产规模的增长来源于两个方面：

一、居民财富的积累，信托为更多的人所熟知。



02

信托起投门槛为何100万元？

设置100万门槛，不是为了限制投资者，恰恰是为了保护投资者，为了提高信托行业整体客户群的风险承受能力。一般来说，成熟的投资者风险识别能力更强，风险承受能力也更强。

但是“成熟”是一个定性的衡量标准，是不是有过基金、股票投资经历就算成熟？很难界定，但是资金量是一个可以定量的标准。

有100万现金进行投资的人，其拥有的不动产资产、其他金融资产价值可能是100万的好几倍。

根据规定，合格的信托产品投资者必须符合以下几个条件之一：

合格投资者

- (1) 委托人最低出资额100万元；
- (2) 具有2年以上投资经历，且满足以下条件之一：家庭金融资产不低于300万元，家庭金融资产不低于500万元，或者近3年本人年均收入不低于40万元。
- (3) 最近1年末净资产不低于1000万元的法人单位。
- (4) 金融管理部门视为合格投资者的其他情形。

由此可以看出，我国信托其实是为高净值人群“量身定制”的投资理财方式，特别是家族信托，信托还可以很好地帮助富人守富、享富和传富。

1、信托财产可以帮助富人规避

法律诉讼纠纷风险——导致资产被查封冻结；

2、信托财产可以帮助富人规避

债务关系风险——导致资产被抵债；

3、信托财产可以帮助富人

规避情感风险——导致资产被分割；

4、信托财产可以帮助富人躲过

“富不过三代”的劫难——导致资产被征重税或者败家。