



CLA Global TS
The Growth Strategist For Asia

信托科普 从概念到家族 财富管理工具

September 2025

© 2025 CLA Global TS. All rights reserved.

Visuals designed by Freepik

最近，大家对一些家族遗产和信托事件的关注度非常高。其实，这些事件背后都指向一个关键话题——**信托**。

今天我们不谈具体案例，而是带你系统了解信托：从基本概念到常见架构，再到 Private Trust Company (PTC) 和几种典型信托类型。

1. 什么是信托？

信托 (Trust) 是一种法律安排：委托人 (Settlor) 将资产交给受托人 (Trustee) 管理，由受托人按照信托契约 (Trust Deed) 的约定，为受益人 (Beneficiary) 的利益使用资产。

通俗来说，信托就是把资产管理权交给专业机构或信任的人，但资产最终属于受益人。它兼具灵活性和法律保障，广泛应用于家族财富管理、遗产规划和慈善事业。

2. 信托的基本架构

一个完整的信托通常由三个核心角色构成：

委托人 (Settlor)
提供资产并设立信托

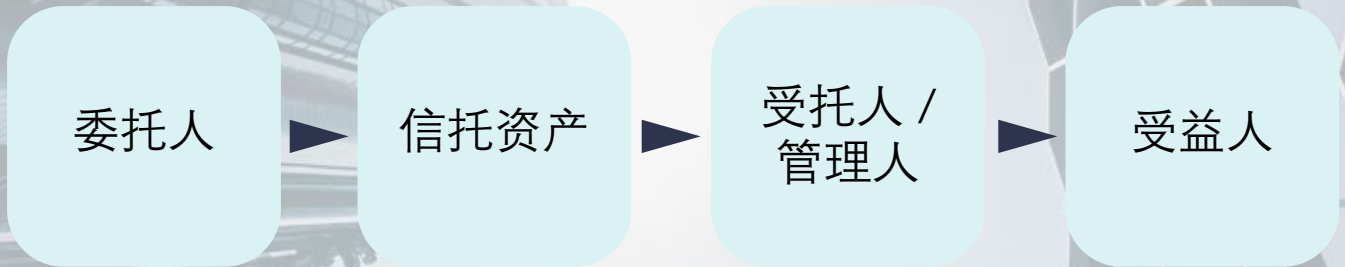
受托人 (Trustee)
负责管理和运营信托资产，履行信托契约的义务

受益人 (Beneficiary)
最终享有资产收益或本金的个人或组织

有时还会有 ‘管理人 (Administrator)’ 协助受托人处理合规、投资操作和记录管理。



信托运作示意



资产的所有权和使用权被分离：委托人放弃管理权，受托人管理，受益人受益。

3. 什么是 Private Trust Company (PTC)?

PTC 是家族自己设立的私人公司，专门作为信托受托人。

PTC 的特点：

- 家族可以直接控制资产管理和投资决策
- 仍享有信托的法律保护和税务优势
- 通常只为单一家族信托服务，不对外开放
- 在新加坡、开曼或BVI等地可以申请豁免商业信托牌照

PTC 的出现解决了家族信托中常见的痛点：既能保持家族对资产的控制，又能利用专业受托人的法律和税务优势。

4. 不可撤销信托 (Irrevocable Trust)?

不可撤销信托指的是一旦设立并转移资产，**委托人不能随意撤销或修改信托条款。**

- 优点：保护资产不被债权人追索或随意分配
- 常用于跨代财富传承或复杂资产管理

相比之下，可撤销信托 (Revocable Trust) 允许委托人在生前随时修改或撤销信托，但灵活性换来的是资产保护和税务规划能力较弱。



5. 不动本信托 (Principal Preserving Trust / Preservation Trust)?

不动本信托是一种本金保持不分配，只使用收益供受益人享用的信托。

- 适合长期财富保值
- 确保资产跨代传承
- 兼顾收益利用和本金保护

例如，家族企业股权、投资基金或房产可以通过不动本信托管理，实现长期稳健增长。

小结

信托是现代家族财富管理、跨代传承和税务规划的重要工具。

- **PTC**
让家族既能掌控权力，又能享受法律与税务优势
- **不可撤销信托**
让家族既能掌控权力，又能享受法律与税务优势
- **不动本信托**
本金不动，收益共享，确保财富延续

结论

理解信托，就可以更好地理解家族财富规划的底层逻辑。

 **CLA Global TS**
我们可以如何帮助您？

每个家族的情况都不同，信托架构也需要量身定制。

如果你想为家族设计最合适的信托方案，欢迎联系 CLA Global TS 团队，获取一对一专业咨询与结构优化建议。

欢迎联系，获取一对一家族财富规划和信托结构优化方案！

Contact us

税务顾问专员



Edwin Leow 廖俊茗
Co-Advisory Leader
Director, Head of Tax
咨询部门联合领导人、
税务总监
edwinleow@sg.cla-ts.com



Shaun Zheng 郑炜倫
Director, Asset Management and
Private Wealth Services Tax Lead
高净值和私人客户服务主管、
税务总监
shaunzheng@sg.cla-ts.com



Aaron Zhou 周顺
Associate Director,
Chinese Client Tax Lead
中国客户税务主管
aaronzhou@sg.cla-ts.com

▶ T: (+65) 6534 5700
connect@sg.cla-ts.com
cla-ts.com



We have taken great care to ensure the accuracy of this newsletter. However, the newsletter is written in general terms, and you are strongly recommended to seek specific advice before taking any action based on the information it contains. No responsibility can be taken for any loss arising from action taken or refrained from on the basis of this publication.
© 2025 CLA Global TS. All rights reserved.

CLA Global TS is a trusted public accounting and Asia-focused business advisory firm. As an independent network member of CLA Global Limited (CLA Global), a leading global organization comprising independent accounting and advisory firms, CLA Global TS represents the network in Singapore, Southeast Asia, and China, serving as a key firm for CLA Global in Asia. Led by professionals with over 30 years of experience, CLA Global TS offers assurance, taxation, accounting, and a wide range of advisory services from locations in Singapore, China, and Malaysia.

We come to work every day with a singular purpose: to create winning opportunities for our People, our Clients, and our Communities.

CLA Global TS is an independent network member of CLA Global. See claglobal.com/legal-disclaimer.