

海南亚洲公益研究院
递爱福（DAF）国际研究中心
项目中期进展报告

（2022 年 12 月—2024 年 12 月）

编制单位：海南亚洲公益研究院递爱福（DAF）国际研究中心

数据截止日期：2024 年 12 月 31 日

目 录

一、项目概况

1.1 设立背景与沿革

1.2 业务定位

1.3 治理与团队

二、报告期核心进展

三、重点工作与活动开展情况

3.1 制定"短—中—长"相结合的培训体系

3.2 联合举办 5 场晨星沙龙，品牌效应初现

3.3 主办首期"慈善信托与 DAF 助力家族传承"创新班

3.4 承办首届亚洲公益论坛"公益慈善与财富传承"分论坛

3.5 DAF-Pro Bono 线上课程建设与首批"DAF 慈善专家顾问"诞生

3.6 策划并筹办新加坡商业与慈善访学之旅，推动设立 GDF 论坛

3.7 启动《财富管理与幸福》课件制作

四、公众号文章链接

一、项目概况

1.1 设立背景与沿革

海南亚洲公益研究院递爱福（DAF）国际研究中心（以下简称“中心”）是深圳市递爱福公益基金会（以下简称“递爱福基金会”）为推进捐赠者建议基金（Donor-Advised Fund, DAF）在中国的研究与落地实践而设立的专项研究平台。

递爱福基金会成立于 2018 年 6 月 21 日，由深圳国际公益学院、北京中伦公益基金会、深圳中顺易金融服务有限公司三方共同发起，是国内首家以捐赠者建议基金（DAF）慈善账户模式运作的基金会。2022 年 11 月 25 日，海南亚洲公益研究院与递爱福基金会签署战略合作协议，约定设立中心；2022 年 12 月，递爱福基金会向海南亚洲公益研究院捐资人民币 70 万元，专款用于中心的设立与运行。

中心全称为“海南亚洲公益研究院递爱福（DAF）国际研究中心”，战略愿景为“慈善改变人心，捐赠影响世界”。

1.2 业务定位

中心致力于推动和开展捐赠者建议基金（DAF）、家族传承、影响力投资及公益金融等相关领域的国际研究与合作，以及筹备、举办相关领域的国际会议与活动，具体包括四个方向：

1. **公益研究**：开展中外 DAF 行业研究与比较研究，推动行业标准与基础设施建设；
2. **公益培训**：面向律师、财富管理、税务、家办从业者、基金会负责人等专业人员开展系统性培训，为专业人员赋能；
3. **国际交流与合作**：组织海内外访学、论坛与研讨会，推动 DAF 行业平台的国际化；
4. **行业倡导与推广**：推动 DAF 这一便捷化慈善捐赠工具的普及化、普惠化。

1.3 治理与团队

中心的运作依托"理事会—顾问委员会—秘书处—学术委员会"的治理架构，与（北京师范大学）中国公益研究院递爱福（DAF）家族传承办公室协同运作。

主要成员如下：

角色	姓名	主要职务
理事长、中心负责人	王振耀	北京师范大学中国公益研究院理事长、海南亚洲公益研究院理事长
院长	黄浩明	海南亚洲公益研究院院长、北京师范大学中国公益研究院特聘教授
秘书长	陆波	海南亚洲公益研究院递爱福国际研究中心秘书长、递爱福家办秘书长
执行秘书长	王晶	递爱福国际研究中心执行秘书长、递爱福家办执行秘书长

二、报告期核心进展

报告期内，培训体系从一份培训计划起步，逐步长成“短期沙龙—中期研修—长期共创”的三级结构；活动线从北京一地扩展到青岛、杭州、深圳、海口，并推动捐赠者建议基金环球论坛（GDF）在新加坡落地，中国首批“DAF 慈善专家顾问”也在报告期内完成认证。核心数据汇总如下：

工作板块	核心成果	关键数据
培训体系	建成“短—中—长”三级培养体系	短：晨星沙龙（半天）； 中：DAF 创新班（三天）； 长：全球合作计划（一年）
晨星沙龙	联合举办 5 场	覆盖北京、杭州、深圳、青岛，累计参与 300 余人
DAF 创新班	首期成功举办并结业	26 名学员、8 名观察员，产出 4 组业务创新方案
行业论坛（首届）	承办“公益慈善与财富传承”分论坛	2023 年 11 月海口，8 位嘉宾主题演讲
线上课程	DAF-Pro Bono 培训项目上线	6 个系列、88 篇课程、约 24 万字课件
人才培养	产生第一批 DAF 慈善专家顾问	2024 年 11 月完成慈善专家顾问认证（26 人）
国际拓展	新加坡访学+发起 GDF 论坛	5 天访学，参访 10 家机构，近 60 人参与

三、重点工作与活动开展情况

3.1 制定“短—中—长”相结合的培训体系

2024 年是 DAF 在中国落地实践的一年。年初，中心制定《递爱福慈善专家顾问培训计划》，旨在整合战略慈善与财富传承领域的优秀教育资源，对专业人

员进行定制化培训。后经调研并听取各方意见，梳理并制定了短中长期相结合的培训体系：

层次	项目	时长	主题与定位
短期	晨星沙龙	半天	企业家全面风险管理、战略慈善、家族传承
中期	DAF 创新班	三天	首期主题：慈善信托与 DAF 助力家族传承
长期	战略慈善与财富传承全球合作计划	一年	打造商业与慈善相融合的生态链

该体系围绕战略慈善与家族传承领域的业务实操，为专业从业人员（律师、理财师、税务师、家办从业者、基金会负责人等）提供定制化培训，并通过组织海内外访学、开展论坛活动等方式，助力专业人员开展战略慈善与家族传承业务。

报告期内，短期项目晨星沙龙全年举办 5 场；中期项目首期 DAF 创新班于 6 月举办；长期项目的启动节点则落在 11 月——"GDF 战略慈善与家族传承全球合作计划"在新加坡 GDF 论坛成立仪式上正式发布，并为首批五家"GDF 战略慈善与家族传承全球合作伙伴"授牌。

3.2 联合举办 5 场晨星沙龙，品牌效应初现

中心作为学术支持机构、中伦柏荣战略慈善与财富传承团队作为主办方，双方于 2024 年联合举办了 4 场晨星沙龙；加上 4 月 23 日在青岛试运行的一场，晨星沙龙全年共举办 5 场。活动均围绕企业家全面风险管理、战略慈善、家族传承话题展开，平均每场吸引专业听众 50 人，每场分享和讨论长达四五个小时；五期累计吸引企业家、专家学者及专业人士 300 余人参与。

期次	时间	城市	主题
----	----	----	----

第一期（试运行）	4月23日	青岛	公益慈善与财富传承
第二期	5月11日	北京	为财富保驾护航，助家族基业长青
第三期	5月18日	杭州	为财富保驾护航，助家族基业长青
第四期	8月2日	北京	信托隔离守护、投资助力永续
第五期	8月5日	深圳	家族财富的全局战略与全球方案

其中，8月5日深圳站是晨星沙龙首次在深圳举办，在中伦律师事务所深圳办公室支持下举行，吸引了来自中国香港、广州、佛山、东莞及深圳本地的高净值人士以及家族办公室、金融机构、律师事务所、公益组织、商协会等各类机构的专业人员参加，参加人数超过80人，是一次名副其实的大湾区“晨星沙龙”。本期沙龙聚焦全球化、战略性顶层架构设计，由中伦柏荣战略慈善与财富传承团队核心成员李帆主持，四位主讲人分别从家族治理、全球税筹与信托搭建、股权信托、战略慈善规划四个切口展开：

- **中金公司董事总经理、环球家族办公室负责人刘蔓**以“事关全局的战略性家族治理”为题，提出要用“法治的手段”维护“人治的愿景”，并介绍了中金环球家族办公室原创的“九宫格治理框架”——横轴为过去、现在、未来三个时间维度，纵轴为家族成员内部、家族和企业、家族和社会三重关系维度。她指出，当财富积累到一定规模，财产集中于某一个人或公司名下会形成风险敞口，因此对企业家持有的股权进行长期、全流程的规划十分重要。
- **安致勤资会计师集团（KEDP CPAs Group）创办人、总裁吕旭明**以“全球视野下的资产传承与信托规划”为题，梳理了财富跨代、跨境传承的方法，并点出人们在规划财富传承时关于信托容易产生的五大误区。他系统介绍了美国朝代信托（Dynasty Trust）的设立逻辑与三十六种类型划分，以及可撤销

信托、不可撤销朝代信托、离岸信托、离岸信托转注（decanting）四种常见结构，还就设立美国信托的费用与流程作了具体说明。

- **清华大学法学院金融与法律研究中心研究员杨祥博士**以"股权信托：家企传承顶层架构及其运用"为题，从民营企业面临的世代交替期、所有权更迭期、转型升级期、全面合规期"四期叠加"背景切入，介绍了目前股权信托的三大业务模式，即资金信托加信托公司直接持股、资金信托加信托公司通过公司间接持股、资金信托加信托公司通过有限合伙企业间接持股，并指出第三种为当前主流结构；他同时建议引入专业律师设计股权信托治理结构与规范方案，并定期评估调整。
- **中伦律师事务所合伙人刘柏荣律师**以"以慈善为赋能工具，以商业模式推动家族财富管理与传承"为题，介绍了家族财富管理与传承的具体内容、四大目标及与之对应的十大工具，并提出专业人员在探索家族传承业务过程中的"四象限冰山模型"。他详细讲解了美国华尔街财富管理机构在客户沟通中使用的"4H 模型"——Heart（定基与心）、Health（财富健康使用的顺序和比例）、Habits（财富使用的 5 大法则）、Hope（盼望导向），并指出慈善的传承是家族财富传承中的最高维度。

沙龙现场还形成了一个共识性判断：家族治理与家族信托是一对"孪生兄弟"，没有家族治理的家族信托无法有效管理和世代传承，而没有家族信托的家族治理则可能流于泛泛而谈。



晨星沙龙第五期（深圳站）活动现场



晨星沙龙第五期（深圳站）现场听众

其他场次晨星沙龙现场情况如下：







3.3 主办首期"慈善信托与 DAF 助力家族传承"创新班

2024年6月28日至30日，中心与公益慈善教育中心联合举办首期"慈善信托与 DAF 助力家族传承"创新班（简称"DAF 创新班"）。创新班由海南亚洲公益研究院主办，北京师范大学中国公益研究院提供学术指导，中伦柏荣战略慈善与财富传承团队提供专业支持，深圳市递爱福公益基金会提供公益支持，在北京师范大学京师大厦举办。培训采取线下与线上相结合、授课与访学相结合的方式，围绕家族传承的破解之道展开。



首期 DAF 创新班大合影

本期共有 26 名学员和 8 名观察员参加。学员来自北京、深圳、西安、杭州、日照、太原、大连、中国香港、新加坡、美国等地，覆盖商业银行和券商的私人财富部门、头部信托公司、境内外的家族办公室、律师事务所以及多家公益机构等领域。学员年龄跨度从共和国同龄人到 95 后，其中还有四对夫妻与一对母女共同参与，印证了公益是跨代际的共同话题。

开班仪式上，中伦柏荣战略慈善与财富传承团队联席负责人、深圳市递爱福公益基金会执行秘书长李帆律师代表基金会致辞。他结合自身职业履历分析了公益、金融、法律服务的内在联系，认为要把公益做好，就要像重视投资人的资金一样重视捐赠人的捐赠，也要像研究法律问题一样认真谨慎地处理每一个公益议题；而律师和金融从业者，同样需要学习公益的开放性和创造性，以公益为赋能工具与自身业务相结合，跨界、跨境，从而破局。他提出，专业人员容易在家族传承业务的多元性中迷失定位，破解之道是“一专多能”——每个人专注一个细分领域，同时深度链接多个领域，共同服务客户；做好家族传承业务的关键不在于证明自己做得多好，而在于找到自己所在的生态位，“生态位决定生存权”。



李帆律师在开班仪式上致辞

课程分为四大模块，邀请家族传承、慈善信托和 DAF 领域的专家学者和资深从业者授课，并邀请三家代表性家族基金会负责人进行分享。

模块一 家族传承规划，从不同角度剖析家族传承的主要挑战与破解之道。

- 北京师范大学中国公益研究院理事长、海南亚洲公益研究院理事长**王振耀**强调善经济时代已经来临，慈善作为社会价值的重要载体已经开始具有经济功能，社会价值正在引领经济价值的发展方向，"向善才能驾驭财富"。他表示，求真让人有智慧，向善才能有传承，爱美才可得到升华，鼓励专业人员做社会价值的生产者和传播者。
- 海南亚洲公益研究院院长、北京师范大学中国公益研究院特聘教授**黄浩明**分析了慈善范式与家族文化传承的内在关系，认为继承是利己、传承是利他。他梳理了中国家族传承的三种形态：以孔子家族、孟子家族为代表的千年文化传承，以贝氏家族、荣氏家族为代表的百年基业传承，以牛氏家族、何氏家族为代表的数十年慈善传承；并以全面视角解析了家族基金会、家族专项基金、家族慈善信托、家族直接捐赠、捐赠者建议基金、社会企业等多种家族慈善模式的优劣，提出家族慈善要从小众家族走向千家万户，从家族慈善文化迈向人人慈善文化。

- 羲融善道（深圳）创业投资有限公司联合创始人、深圳市羲辰公益基金会理事长**张颖玲**从善经济理念出发讲解"投资善"与"善投资"。在"投资善"方面，她从经济发展、可持续绿色发展、健康+、美好生活四个领域分析宏观需求，认为中国可背靠供应链、技术、数据、品牌、政策五重优势构建新微笑曲线；在"善投资"方面，她梳理了从伦理投资到社会责任投资、再到 ESG 投资的发展脉络，给出"善投资策略"（S-ESG）的定义，即结合 ESG 正负面筛选机制、ESG 整合法、可持续投资、影响力投资、公司和股东行动，通过投委会和社委会双重机制对项目的商业价值与社会价值进行筛选和管理，从而创造更大、更可持续的社会价值及商业价值。
- 方太集团名誉董事长助理、家业长青研修院执行院长**范斌**围绕方太创业式传承的实践案例，讲授了民营家族企业传承的六定模型。他认为民企传承是一个系统工程，需要做好事业、传好家业、成就道业，传承不是继承，而是父子同心奋斗；并系统分享了民企传承面临的两大危机、六大现象、十大难题，提出"传承的责任在一代，使命在二代"。他重点拆解了"方太传承三三制"——第一代企业家以"带三年"下放研发权、"帮三年"下放营销权、"看三年"全面下放管理权的方式交班；以及第二代接班的五个阶段——准备段、导入段、变革段、掌控段、升华段。最终落到助力家业长青的民企传承六定模型：家族传承方面定方向、定内容，企业传承方面定模式、定风险，接班人培养方面定对象、定规划。



王振耀理事长授课



黄浩明院长授课

模块二 慈善信托的理论与实践，由多位信托领域专家和学者分享。

- 南开大学法学院民商法学教授、南开大学资本市场研究中心主任**韩良**从家族信托的界定、发展与设立出发，全面介绍了家族信托开展中的法律实践。他结合我国家族信托发展现状，归纳了家族财富管理与传承的五大趋势：以信托为主、传承工具趋向选择多元化；家族治理复合化；家族成员身份规划多样化；全球资产配置多样化；税收筹划综合化。在具体法律实践方面，他分别针对资金信托、股权信托、不动产信托、保险金信托、离岸信托、慈善信托，结合信托的性质、信托登记、信托税收、离岸信托长臂管辖等前沿热点问题作了深入分析，并以加利利湖与死海的比较收束——加利利湖作为约旦河源头，湖水不断注入约旦河，至今仍盛产鱼类；而死海虽接受四周河流水源注入，但因蒸发快、含盐量高，至今无鱼类生存。他以此表达核心观点："有慈善基因的财富才能传承下去。"
- 中国慈善联合会慈善信托委员会主任**蔡概还**围绕家族慈善信托的研究与探索展开分享。他认为信托制度最本质的特征是资产隔离，家族信托是利用信托工具的一份爱的馈赠；"传承最大的风险是败家，资产隔离了，就不能为所欲为"，没有资产隔离的财富传承是走不远的传承。他将资产隔离分为正向资产分隔、反向资产分隔和内部资产分隔三类，并把慈善的方式归纳为慈善捐赠、慈善信托和慈善服务三种，打了个比方：就像不同的交通工具让人们出行多一些选择，慈善信托是让人们的慈善多一种选择，在一些公益场景中，慈善信托能够达到慈善捐赠无法达到的效果。结合国内外案例分析，他给出了家族慈善信托的定义，并按海外实践将其分为公私并行信托（如洛克菲勒家族、贝希特家族、邵逸夫家族）、公益余额信托（Charitable Remainder Trust，含固定比例与固定金额两种）、慈善先行信托（Charitable Lead Trust，如沃尔顿家族）三类。
- 中航信托股份有限公司总经理助理**姜燕**以大量案例呈现了家族传承中慈善信托的基本架构与应用场景。她分析了"捐赠人将股权捐赠给基金会，而后基金会将股权过户给慈善信托持有"，以及"捐赠人将部分资金捐赠给某慈善组织、部分资金直接交付慈善信托，由该慈善组织和捐赠人共同作为委托人设立慈善信托"等创新结构，并指出根据《信托公司信托业务具体分类要求》，家族信托涉及公益慈善安排的，受益人可以包括公益慈善信托或者慈善组织。她引用罗伊·威廉姆斯在《慈善、继承者和价值观》中基于 3000 多个继承家

族和近 100 个家族基金会的研究结论——"让下一代有计划地参与家族慈善，可以增加家族企业传承概率"，并结合应用场景介绍了股权慈善信托、房产慈善信托、艺术品慈善信托、保单慈善信托等多元财产形式的慈善信托架构。

模块三 DAF 的本土化探索。

- 中伦律师事务所私募基金和资管部负责人、深圳市递爱福公益基金会理事长**刘柏荣**以中国首家以捐赠者建议基金（DAF）慈善账户模式运作的基金会为例，深入浅出地讲述了 DAF 的概念及其本土化探索，以及 DAF 模式在家族传承等领域的具体应用。他指出，通过 DAF 模式的运作可以为专业人员赋能、构建合作共赢的生态链，以慈善为先导，赋能专业人士围绕家族财富管理与传承实施"道""术"有机结合的全面性实践，从而达成商业慈善化、慈善商业化的无缝对接。
- 在家族传承领域，他提出家族应当建立财务资本、人力资本、文化资本与社会资本的全面系统传承视角，在规划传承方案时可将慈善进行资本化，使慈善不单单是散财，而是成为锻造社会资本的利器。在金融领域，金融机构可以利用 DAF 慈善账户来管理、改善客户关系，满足客户的多元化需求，DAF 账户中的资金还可委托金融机构进行资产管理，达到双赢效果。他还系统对比了慈善捐赠、慈善信托与 DAF 的关系：慈善捐赠是捐赠法律关系，慈善信托是信托法律关系，二者是两种法定的慈善工具；DAF 则是一种业务模式，是意定的、底层的操作逻辑，通过账户结构使其工具化、便捷化。慈善捐赠和慈善信托都可以 DAF 化，即均可以 DAF 的方式进行建构，更好地服务捐赠人。
- 海南亚洲公益研究院递爱福国际研究中心秘书长、北京师范大学中国公益研究院递爱福家办秘书长**陆波**以一个比喻开场："家族传承似织锦，财富是经线，文化是纬线，公益慈善就是提花图案。"在讲解公益慈善在家族传承中的作用、家族慈善的主要需求与常用方式之后，他阐述了慈善顾问的使命与角色，并特别介绍了中心打造的短中长期结合的慈善专家顾问成长体系，即短期"晨星沙龙（半天）"、中期"DAF 创新班（三天）"、长期"递爱福战略慈善与家族传承全球合作计划"。他认为，使命是发自内心的，是"使出命来"都要做的事情；家族慈善顾问的角色是教练员加陪跑员。他以"捐赠是好的，

智慧的捐赠是伟大的（Giving is good, giving wisely is great）"收尾，鼓励学员运用所学帮助更多财富家族致力于战略慈善。

模块四 "家族传承与慈善规划"专享沙龙。专享沙龙由黄浩明院长主持，老牛兄妹公益基金会荣誉理事长牛犇、北京益公公益基金会理事长王陆军、深圳市羲辰公益基金会理事长张颖玲作为访谈嘉宾出席。三位嘉宾以各自视角诠释家族传承与慈善规划的内在关联，巧合的是三人都在教育领域有长期投入：王陆军理事长在"中学生领导力项目"中深耕16年，牛犇理事长表示"父亲做0-7岁的博物馆，我们做7-12岁的儿童教育"，张颖玲理事长则介绍羲辰公益基金会致力于挖掘、扶持有潜力的社会企业和社会创新人才，通过种子培育等方式推动社会创新规模化发展。在家族传承与慈善实践方面，嘉宾们坦诚分享了自己投身慈善的起因与初心，以及家庭教育在其成长过程中产生的深远影响。



专享沙龙：家族传承与慈善规划现场

创新班还引入PBL（Project-Based Learning）项目式学习，要求学员结合所学，运用慈善与商业有机结合的理念，找到慈善工具在日常业务中的应用结合点并设计实施方案。26名学员分为四组，通过课堂答疑辅导、课后延展阅读以及与

授课老师的充分交流、组内集中讨论，完成了小组作业，并在结业当天向评审组展示项目方案：

1. 第一组：DAF 为金融机构赋能——金融机构与 DAF 基金会合作为客户提供在家族传承基础上的战略慈善规划；
2. 第二组：慈善与商业结合的 DAF 案例设计分享；
3. 第三组：中学生领导力培训公益项目 DAF 化设计；
4. 第四组：慈善信托的 DAF 慈善账户化管理。

学习成果汇报及评比环节由深圳市递爱福公益基金会执行秘书长毛文婷主持，由多位老师组成的评审团从规范性、可执行性、可持续性、创新性与多赢性五个维度对四组提案进行评审。尽管只有三天学习时间，各组项目设计方案的水准之高、竞争之激烈超出评委预期，最终第二组和第四组同获"最佳项目设计小组"荣誉。

结业仪式上，主持人陆波博士邀请最年长的呼中陶先生、最年轻的李昕女士、来自新加坡的张雪瑶女士以及来自中国香港的陈东先生作为学员代表发言。王振耀理事长勉励大家"学以致用，做善经济时代的创新者、引领者、行动者"，并与黄浩明院长一同为每一位到场学员颁发结业证书并合影留念。

"双证书"模式是本次培训的一大特色：学员现场获颁海南亚洲公益研究院结业证书；结业后继续学习"递爱福（DAF）-专业志愿服务（Pro Bono）公益培训项目"线上免费课程并通过笔试，可优先获得深圳市递爱福公益基金会颁发的"DAF 慈善专家顾问证书"，并受聘担任基金会理事会顾问委员会战略咨询委员会成员，受基金会委托开展以家族传承为导向的战略慈善业务。获得证书的学员还可优先参与"递爱福战略慈善与家族传承全球合作计划"，边实战合作、边培训提升。

“慈善信托与 DAF 助力家族传承”

创新班 课程手册



主办单位：海南亚洲公益研究院
学术支持：北京师范大学中国公益研究院
公益支持：深圳市递爱福公益基金会

2024 年 6 月 28 日-30 日 北京



“慈善信托与 DAF 助力家族传承”创新班



“慈善信托与 DAF 助力家族传承”创新班

课 程 安 排

6 月 28 日 周五	
9:00-10:20	1、院领导致辞 黄浩明，海南亚洲公益研究院院长、北京师范大学中国公益研究院特聘教授 2、公益支持机构讲话 李帆，深圳市递爱福公益基金会执行秘书长、中伦柏荣战略慈善与财富传承团队联席负责人 3、学员自我介绍 4、导入课 陆波，海南亚洲公益研究院递爱福国际研究中心秘书长、北京师范大学中国公益研究院递爱福家办秘书长 5、全体合影
10:30-12:00	家族传承挑战的破解之道 黄浩明，海南亚洲公益研究院院长、北京师范大学中国公益研究院特聘教授
13:30-15:00	家族信托的法律实践 韩良，南开大学法学院民商法学教授、南开大学资本市场研究中心主任
15:10-17:00	民营家族企业传承规划 范斌，方太集团名誉董事长助理、家业长青研修院执行院长
17:00-17:30	小组作业答疑

6 月 29 日 周六	
9:00-10:20	捐赠者建议基金（DAF）的本土化探索 刘柏荣，中伦律师事务所私募基金和资管部负责人、深圳市递爱福公益基金会理事长
10:30-12:00	投资善，善投资 张颖玲，义融善道（深圳）创业投资有限公司联合创始人、深圳市义融公益基金会理事长
13:30-15:00	家族传承中的慈善信托 姜燕，中航信托股份有限公司总经理助理
15:30-18:00	专享沙龙：家族传承与慈善规划 主持人：黄浩明，海南亚洲公益研究院院长、北京师范大学中国公益研究院特聘教授 特邀嘉宾： 老牛兄妹公益基金会常理理事长牛鼎 北京益公公益基金会理事长王陆军 深圳市义融公益基金会理事长张颖玲
6 月 30 日 周日	
9:00-12:00	家族慈善信托的研究与探索 蔡概还，中国慈善联合会慈善信托委员会主任
13:30-15:00	善经济与社会价值传承 王振耀，北京师范大学中国公益研究院理事长、海南亚洲公益研究院理事长
15:10-16:30	慈善专家顾问在家族传承中的使命与角色 陆波，海南亚洲公益研究院递爱福国际研究中心秘书长、北京师范大学中国公益研究院递爱福家办秘书长
16:40-18:00	学习成果汇报及评比
18:00-18:30	结业典礼

3.4 承办首届亚洲公益论坛"公益慈善与财富传承"分论坛

2023 年 11 月 16 日至 17 日，以"多元合作、创新发展"为主题的首届"亚洲公益论坛"在海南海口举行，来自 16 个亚洲国家和地区的社会组织及 15 个国际组织约 400 名中外嘉宾参会。论坛期间，由中国递爱福捐赠者建议基金论坛作为行业支持平台，深圳市递爱福公益基金会、上海高金金融研究院共同举办了"公益慈善与财富传承"分论坛，与会嘉宾共议财富传承之发展，探讨公益慈善在财富传承中的作用与路径。



首届亚洲公益论坛"公益慈善与财富传承"分论坛

分论坛由深圳市递爱福公益基金会理事长刘柏荣主持，围绕"捐赠者建议基金（DAF）生态链在中国的发展及落地实践"与"金融向善与财富传承"两大主题进行，DAF-Pro Bono 课程团队成员及多位行业专家先后作主题发言。

在"捐赠者建议基金（DAF）生态链在中国的发展及落地实践"主题环节：深圳市递爱福公益基金会执行秘书长毛文婷以"捐赠者建议基金（DAF）在中国的应用"为题，分享了 DAF 的概述与本土化探索案例；北京师范大学中国公益研究院院长高华俊作"以知识服务为导向的公益性家办的落地实践"主题演讲，介绍

了递爱福（DAF）家族传承办公室及其品控体系、运营初期的项目等内容；中国递爱福捐赠者建议基金论坛秘书长冷慧卿以"致力于 DAF、家族传承、公益金融生态共享的中国递爱福捐赠者建议基金论坛"为题，介绍论坛理念、相关机构及组织架构；中伦柏荣战略慈善与财富传承团队联席负责人李帆围绕"以慈善为赋能工具，以商业模式推动家族财富管理与传承"分享家族财富管理与传承、所倡导的商业模式及其落地实践。

在"金融向善与财富传承"主题环节：上海高金金融研究院副院长吴方伟以"关于金融向善的评价标准探讨"为题，介绍该评价标准的研究背景，并以银行业金融向善标准为例展开；上海锦天城律师事务所高级合伙人李宪明作"家族信托在财富传承中的应用"主题演讲，介绍家族信托概述、功能及应用；香港时和家族办公室创始人陈东以"香港和新加坡家族办公室发展比较"为题，围绕两地家办发展现状及比较、家办与慈善活动间的相互促进展开分享；中航信托总经理助理姜燕围绕"以慈善信托助力家族精神传承"，分享慈善信托的概述、应用场景及案例以及发展前景。

分论坛上，北京师范大学中国公益研究院递爱福家族传承办公室与深圳市递爱福公益基金会联合发布了"递爱福-专业志愿服务（DAF-Pro Bono）公益培训项目"，由海南亚洲公益研究院执行院长黄浩明发布。



"递爱福-专业志愿服务（DAF-Pro Bono）公益培训项目"发布嘉宾合影

3.5 DAF-Pro Bono 线上课程建设与首批"DAF 慈善专家顾问"诞生

"递爱福-专业志愿服务公益培训项目"（DAF-Pro Bono Charitable Training Project）以金融、财富管理、法律、会计、税务、资产评估、信托与财产规划、公证等领域的专业人员为培训对象，以捐赠者建议基金（DAF）和专业志愿服务（Pro Bono）两个领域的课程为主要培训内容。

项目从两个基础概念切入：其一，捐赠者建议基金（DAF）是以捐赠人开立的慈善账户为载体，为实现公益慈善目的，由公益基金会将慈善财产进行汇集、管理，而捐赠人以慈善账户顾问的身份参与建议的慈善工具；其二，专业志愿服务（Pro Bono）主要指专业人士为了公共利益，自愿捐出时间、专业技能、经验和社会资源，为社会无偿提供的专业援助服务。在资源类型上，专业志愿服务与现金捐赠等有形资产捐赠形成鲜明对比，是捐"时间"、捐"技术"而非捐"钱"，是 21 世纪以来出现的一种新型无形资产捐赠模式。

项目的核心理念可以概括为"DAF 产品服务化"和"Pro Bono 服务产品化"：将 DAF 这一产品升级为一套可以为专业人员赋能的服务体系，同时将 Pro Bono 这种专业志愿服务的热情与能量转化为可持续的社会价值，使二者互相促进、优势互补、彼此赋能，实现"为战略慈善规划培训专业人才，并以专业力量推动 DAF 在中国的落地实践"。

课程内容涵盖捐赠者建议基金的基础概念与历史发展、DAF 生态链与专业志愿服务，以及为专业人员赋能的工具和平台。根据递爱福家族传承办公室品控指南的要求，项目邀请北京师范大学中国公益研究院理事长、海南亚洲公益研究院理事长王振耀担任课程老师，中国教育电视台播音指导、教授、国家行政学院兼职教授闻闾担任知识服务首席专家顾问，并组建了专业的课程团队。王振耀理事长对项目的评价是："这是中国社会向善的一个特别转折，希望推动 DAF 在整个中国的普及落地，以及培训项目尽快在中国产生影响力。"

项目分为 6 个系列、共 88 篇课程，已制作成为音频与文字相结合、合计约 24 万字的课件材料，并在小鹅通平台上线，供学习者免费学习。2024 年，中心持续通过线上分享该系列课程，激励学员通过收听课程和参加笔试获取"DAF 慈善

专家顾问证书”。经过近半年的推进，2024 年 11 月，第一批 DAF 慈善专家顾问正式诞生。

3.6 策划并筹办新加坡商业与慈善访学之旅，发起设立 GDF 论坛

为促进 DAF 的发展，将 DAF 这一便捷化慈善捐赠工具应用于战略慈善规划与家族传承等领域，中心推动在新加坡推动设立了“捐赠者建议基金环球论坛”（Global DAF Forum，简称“GDF”或“GDF 论坛”）。论坛以“交流”“共享”“共识”“倡导”“教育”为宗旨，以“财富智慧传承，生命之树长青”为愿景，以“助力 DAF 生态链参与者交流共享”为使命。

2024 年 11 月 5 日，捐赠者建议基金环球论坛在新加坡正式发起设立，成立仪式围绕 DAF、战略慈善与家族传承的主题演讲开启，并集中发布了三个项目。

主题演讲环节，中伦律师事务所战略慈善与财富传承专家、捐赠者建议基金环球论坛执行秘书长李帆以“Donor-Advised Fund（DAF）在家族传承中的应用”为题作分享。他提到，很多企业家认为战略慈善并非刚需而家族传承是刚需，但当理念获得更新之后，战略慈善也将成为家族传承中的刚需；专业人员开展家族财富管理业务，应当把战略慈善作为财富传承整体规划的重要组成部分。

（瑞士）TrustBridge Global Foundation 总裁、捐赠者建议基金环球论坛理事及执委会联席主席 Robert Collins 以“DAF and Strategy Philanthropy”为题发表演讲，介绍了这家总部位于瑞士的全球性慈善支付和影响力投资平台——管理 90 亿美元资产、服务超过 50,000 名捐赠者、支持过 70,000 个慈善项目——并比较了美国 DAF 与其他国家和地区 DAF 的差异：在时间上美国 DAF 领先约 50 年，在运作上美国 DAF 更具灵活性和创造性，个人和企业、信托、慈善机构、捐赠圈等不同实体均可设立 DAF，DAF 可以拥有几乎无限的受赠方，也可以被设计得更有针对性，可用于短期捐赠管理或永久性捐赠基金，可用于捐赠、影响力投资或两者兼有，可以在生前积极使用或用以接收遗嘱遗赠。

三个发布项目分别是：

1. **GDF 慈善顾问培训**，由 GDF 论坛组织协调相关资源，围绕战略慈善、家族传承及 DAF 业务实操等领域向律师、会计师、税务师等专业人员提供系统性培训，并通过组织访学、开展论坛活动等方式，帮助专业人员构建知识框

架、提高认知、更新观念，全面深入了解慈善顾问的角色及职责。该项目由 Robert Collins 作为项目介绍人发布。

2. **GDF 战略慈善与家族传承全球合作计划**，由深圳市递爱福公益基金会执行秘书长、捐赠者建议基金环球论坛秘书毛文婷介绍。参与计划的主体称为 "GDF 战略慈善与家族传承全球合作伙伴"，所有合作伙伴共同遵守一个承诺：将经由 GDF 论坛，或合作伙伴之间共同开发、相互引荐客户所产生的新增业务收入的 10% 进行公益捐赠，捐赠进入相应的 DAF 账户。论坛成立仪式同期为首批五家合作伙伴授牌，分别是中伦柏荣战略慈善与财富传承团队、羲融善道、和祺家族办公室、新加坡信托、美国 OneAscent Wealth。
3. **以慈善驱动的全球性家办**，由海南亚洲公益研究院递爱福国际研究中心秘书长、捐赠者建议基金环球论坛联席秘书长陆波博士介绍。该项目旨在提供一个全球性商业与慈善相结合的业务实践与落地商业化平台，秉持"善家传承，善行天下"的使命，以"家族传承教练"作为角色定位，致力于成为客户家族财富传承系统解决方案的建议者、治理家族财富烦恼的辅导者以及家族基业长青使命的领导者，具体服务包括家族慈善规划、家族治理顶层规划、家族信托规划、家族保险规划、家族教育规划等。



捐赠者建议基金环球论坛（GDF）成立仪式合影

论坛还特别设置了"四层四列"的轮值治理结构：横向四层对应理事会主席或联席主席、执委会主席或联席主席、秘书长或联席秘书长、执行秘书长或联席执

行秘书长；纵向四列覆盖中国大陆、美国、新加坡、欧洲，每一年由其中一列轮值治理团队组织、主办相关会议与活动，以充分发挥全球 DAF 行业参与者的领导力与影响力。

成立仪式最后，海南亚洲公益研究院理事长、捐赠者建议基金环球论坛发起人及理事会联席主席王振耀教授作总结发言。他表示，随着社会进步，慈善界也在经历一场变革，现在的慈善已经不再是通过成立基金会进行简单捐赠，而是希望与家族的传承结合起来；捐赠与捐赠的形式已经发生变化，这更加需要专业人员之间的协同。他认为，GDF 论坛的成立与 GDF 慈善顾问培训项目的发布"就是创造的开始"，愿能共同以专业力量开启慈善界的伟大新时代。

当晚，主持人艾诚与王振耀教授展开了一场特别的围炉夜话，就家族传承、下一代教育以及家族慈善等话题展开讨论，来自美国、中国香港、新加坡的家族成员参与分享。王振耀教授回忆起 2019 年拜访洛克菲勒家族时与该家族第七代刚成年成员交流的故事，并分享了洛克菲勒家族对孩子的零花钱管理传统；Robert Collins 则用"火"来比喻金钱——受控时可以发电发热，失控时足以烧毁房子、危及生命。来自美国麦克利兰家族的 Daryl 介绍了家族在教育下一代时尤其注重"以终为始"，他和太太总会思考"我们怎么才算是好的父母，我们希望孩子成长为什么样子、拥有什么品格"；来自中国香港、拥有 250 年家族历史的陈氏家族成员陈世强律师（Hugo Chan）则分享了榜样的重要性，并认为随着生命成长，人们会逐渐意识到时间才是最宝贵的。

以此为契机，由王振耀理事长带队，GDF 论坛与新加坡商业与慈善论坛联合推出"GDF 慈善顾问培训项目——新加坡商业与慈善访学之旅"。2024 年 11 月 4 日至 8 日，访学在新加坡举行，来自家族办公室、律师事务所、投资机构、公益机构等领域的付费学员 33 人、新加坡本地观察员 16 人、大师课讲员及组织者 10 人，共计近 60 人参与。前 2 天出席第八届新加坡商业与慈善论坛并参与见证 GDF 论坛发起设立；第 3 天举办大师课；后 2 天密集参访新加坡本地机构。



GDF 慈善顾问培训项目——新加坡访学大师课合影

11 月 6 日，访学团在南洋理工大学进行了为期一天的大师课，来自新加坡本地、美国以及中国大陆的讲师共同授课：

- 新加坡励基金创始人**李晓波**讲述了自己的公益旅程——从北京狮子会起步，后在王振耀教授指导下参与深圳国际公益学院的学习，之后与新加坡慈善家连宗成先生结识、共同参与 Asia Philanthropy Circle 的建设；他详细介绍了成立于 2020 年的励基金（LI Foundation），其口号是“鼓舞人心，影响生命”，以“创新、整合、影响”为核心价值观，并介绍了通过体育改变贫困青年生活、提升青年领导力的运动项目，老年人护理项目，早期儿童发展研究项目，以及以微电影形式宣传公益理念的“鼓舞亚洲”等公益项目。
- Temasek Trust Foundation Advisors 总裁 **Dickson Lim** 围绕淡马锡作为新加坡国家主权基金，如何通过淡马锡信托及淡马锡信托基金会开展慈善进行了分享。他提到，新加坡金融监管局（MAS）对于通过 13O/U 计划设立的单一家族办公室，承认将其本地捐款（1 倍）和混合融资捐赠款（2 倍）作为合格的本地支出；TTFA 的一项主要服务就是协助捐赠人开设 DAF 账户，捐赠人通过签署捐赠协议并指定承继人即可开设并命名自己的 DAF 账户，捐赠款项可在 DAF 账户中长期存放。在捐赠税收政策方面，捐赠人开设 DAF 账户并进行惠及新加坡的捐赠后可立即享受 250% 的税收减免，暂未使用的税收减免可结转在 5 年内抵扣。

- （瑞士）TrustBridge Global Foundation 总裁 **Robert Collins** 与（美国）麦克利兰基金会理事 **Daryl Heald** 共同授课。Daryl 系统介绍了家族传承的九大资本——结构资本、人力资本、智力资本、精神资本、社会资本、财务资本、家族资本、情感资本以及慈善资本，并逐一阐释其内涵：结构资本涉及治理框架、流程和标准；人力资本指对家族或组织中人员的投资，强调责任感培养、健康关系和积极主动的参与度；智力资本代表知识、经验和专业技能的长期积累；精神资本是指引方向的指南针，使业务实践立足于价值观、目的和意义；社会资本包括家族成员或组织培养的关系、网络和合作伙伴关系；财务资本是长期积累的财富、资产和资源；家族资本捕捉家族内部团结、共同目标和协作的本质；情感资本指适应新趋势新现实、在逆境中做出正确决策的能力；慈善资本则指有意识地部署财务和非财务资源以推进与组织使命和更高目标相一致的事业。Robert Collins 特别讲到，人们普遍认为钱多比钱少好，但这不一定正确——金钱是一种工具，就像火一样。他说："我们从未见过不快乐的慷慨之人。"
- 海南亚洲公益研究院理事长**王振耀**教授围绕"善经济时代的家族传承与战略慈善"，介绍了人均 GDP 进入一万美元之后的善经济时代发展趋势，指出财富的内在逻辑已经逐渐从经济价值决定社会价值，转向社会价值决定经济价值。他认为，家族传承的根本是战略慈善，这是家族"由财向善"的伟大转型，是以家为本的财富社会化；其底层原因正如老洛克菲勒给小洛克菲勒的信中所描述的——有多少钱并不重要，重要的是你怎样运用它。
- 中伦柏荣战略慈善与财富传承团队核心成员、首席架构师**杨祥**博士以"中国家族信托实操攻略：家族信托治理结构与利益机制"为题，介绍了家族财富代际传承的规划要素、家族信托的目标框架及核心机制。他指出，家族传承的核心要素包括家族财富所有权的构建、家族企业控制权的设计、家族后代的接班规划以及家族治理体系的构建，这四大规划背后折射的正是家族关于财富拥有和传承的态度；家族信托之所以受到高净值客户青睐，是因为它能构建家族的共同所有权机制，使家族财富作为一个整体在法律上成为可传承的家族共同财产。他强调，信托利益分配的最高指导原则是培养优秀的受益人，委托人应当在专业人员协助下做好保障家人生活、充分激励家人成长、

促进家庭和谐之间的平衡，并从科学界定受益人范围、合理制定信托利益分配政策、构建匹配的家族信托治理机制三个方面精心设计。

大师课的最后，题为"Taste of Generosity"的专题活动将当天的学习推向高潮。访学过程中，部分学员代表和观察员代表还针对各自所在机构、所从事的专业领域以及所服务的群体专门作了分享介绍，其中和祺家族办公室创始人、CEO 陈文静女士与同学们介绍了中国家族办公室行业发展的第一个十年（2014—2024）及她作为最早一批进入该领域专业人员的切身体验，她特别提到家办要解决客户多样复杂的需求，既前沿又错综复杂，需要专业人员具备专业知识并能整合资源。

11月7日至8日，访学团在新加坡参访了包含 DAF 慈善机构、本土律师事务所、私人银行、家族办公室及信托公司在内的 10 家机构。

11月7日上午 | 亚洲社区基金会（Asia Community Foundation, ACF）。访学团部分成员参加了 ACF 举办的捐赠人活动，随后与 ACF 核心团队深入交流。ACF 是一家总部设在新加坡的慈善机构，致力于在亚洲推广有目的的捐赠，也是新加坡第一家专注于亚洲的独立社区基金会，由一群来自亚洲慈善协会（Asia Philanthropy Circle）的资深慈善家发起，于 2023 年正式成立。DAF 是 ACF 目前的主要运作模式，帮助捐赠人如同拥有一个自己的小型基金会，相较于亲自运作一家私人基金会，DAF 使捐赠人在慈善资金管理上更为省心。在 ACF 成立一个 DAF 账户的门槛是 5 万元新币；为鼓励捐赠人开设 DAF 账户，在 2026 年底之前的窗口期内 ACF 不向 DAF 账户收取管理费用。截至 2024 年 8 月，ACF 已设立 25 个 DAF 账户，收到 1260 万新币捐赠，这些账户已向 50 多家亚洲的社会影响力合作伙伴（受赠组织）提供了 800 万新币资助。

11月7日 | 新加坡德尊律师事务所（Drew & Napier）。这家律所自 1889 年由 Alfred Henry Drew 律师及 Walter John Napier 律师创办以来，一直处于新加坡法律界的前沿。Chia Lee Fong 谢依蓉律师、Yang Shi Yong 杨时勇律师、Tan Khoon Jin 陈勤仁律师主要围绕新加坡的税务制度以及移民与商业政策为访学团作介绍。杨时勇律师系统介绍了新加坡的税务政策及相关税种，包括所得税、消费税、印花税以及慈善机构的税收政策；关于商业环境，他提到新加坡因政局稳定、国际金融与贸易地位、中立性、法律与行政系统完善、自由的贸易环

境以及优惠的税收政策而具有吸引力，除特定行业外外资与内资同等待遇，基本上无股息预提税或资本利得税。

11 月 7 日下午 | 瑞士百达银行 (Pictet)。瑞士百达市场总监潘则光、南亚财富规划主管韩律师、市场主管洪晓芬及团队成员接待了访学团。瑞士百达于 1805 年成立于日内瓦，在全球有 30 个办事处，管理资产规模达 6330 亿瑞士法郎，是全球 15 大私人银行之一，是专注于私人 and 家族客户并以投资为主导的集团，在过去 200 多年里以无负债经营著称。值得注意的是，瑞士百达的合伙人委员会效仿“核心家庭”的结构，但招聘决定并非限于亲属关系，而是用人唯才。百达的调查显示，其客户群体中有 36% 想要开展慈善事业的客户感到困惑、不知如何开始，64% 的慈善客户表示最大的挑战是资源如何高效分配，仅有 13% 的慈善客户对自己的捐赠感到满意。

11 月 7 日下午 | 新加坡万方家族办公室 (Raffles Family Office)。万方家族办公室财富管理方案副总裁蔡寒菲接待访学团并介绍了新加坡家办行业概况。万方作为一家屡获殊荣的联合家族办公室，总部位于中国香港，业务遍及亚洲，主营独立资产管理、财富管理及家族办公室相关服务：独立资产管理业务专注于从客户角度出发，根据客户投资需求合理调整及管控风险；财富管理业务与在岸和离岸保险公司、国际经纪人、信托受托人合作，为客户设计财富规划架构；此外还提供移民及居住规划、高端医疗、海外教育、另类投资、企业公司服务、物业出售、法律和税务咨询等全套家族办公室服务。交流中，学员们就家族办公室的定义和核心业务定位展开热烈讨论，并将中国内地家族办公室的主要类型概括为“顾问式的家族办公室”和“投资类的家族办公室”，以与新加坡、中国香港等成熟市场的家办行业作出区分。

11 月 8 日 | Dalio Family Office Singapore。访学团部分成员前往瑞·达利欧在新加坡成立的家族办公室参访，Dalio 家办团队具体介绍了其在慈善领域的布局。达利欧慈善基金会 (Dalio Philanthropies) 由达利欧家族于 2003 年创立，旨在组织和实施家族的捐赠活动，鼓励家庭成员寻找对他们有个人意义的慈善方向；家族的共同使命是创造平等的机会，特别是通过提供更好的优质教育、医疗保健、资本和技术来实现这一使命。目前，Dalio Philanthropies 在教育和服务青少

年、海洋探索和保护（OceanX）以及数字接入（Endless）三个领域开展主要项目。自创立以来，达利欧家族已提供超过 60 亿美元资金支持其慈善使命。

11 月 8 日上午 | 新加坡瑞银慈善基金会（UBS Optimus Foundation）。该基金会是目前新加坡 4 家可以开设 DAF 账户的机构之一（其他三家分别是新加坡社区基金会、亚洲社区基金会、淡马锡信托基金会咨询公司）。瑞银慈善基金会成立于 1999 年，专注于在教育、健康、儿童保护以及气候和环境等领域发挥长期影响，致力于将客户、企业家与新技术和经过验证的模型联系起来，针对最严重和最持久的社会与环境问题寻求可持续的解决方案。自成立以来，包含瑞银集团配捐在内的捐款总额已超过 15 亿美元，2023 年筹集捐款 3.28 亿美元（含配捐），有超过 1 万名瑞银客户投身慈善事业。该基金会在社会金融和混合金融方面一直处于领先地位，资助可复制项目的科研、可行性研究及设计研究，支持孵化器和加速器，向企业提供社会投资。在服务层面，基金会向客户提供慈善咨询服务，并可协助客户开设 DAF 账户——相比于成立私人基金会，DAF 设立便捷、结构简单，使客户能够以经济、灵活的方式向喜爱的慈善机构捐赠。

11 月 8 日中午 | 新加坡社区基金会（Community Foundation of Singapore, CFS）。CFS 首席执行官 Catherine Loh 接待访学团并作介绍。作为新加坡首个且唯一的社区慈善基金会，CFS 自 2008 年成立以来扎根社区、服务民众，并协助包括全球家族办公室、信托公司和基金会在内的顶尖机构，为其提供战略慈善和遗产捐赠等领域的专业服务。CFS 在战略慈善事业方面拥有超过 15 年专业经验，是新加坡领先的 DAF 提供商。在 CFS 设立 DAF 的最低捐赠金额是 20 万新币，符合条件的捐款可获得新加坡的税务扣除，捐赠人无需承担创建和运营独立私人基金会的大量费用与行政工作。CFS 根据 DAF 账户资金的投资与使用方式，为捐赠人提供三种类型的 DAF：流经基金（Flow-Through Fund）、捐赠基金（Endowment Fund）以及投资性流经基金（Investment Flow-Through Fund）。关于可接受的捐赠资产类型，目前只要是市场可流通且无负债的资产 CFS 基本都可以接受，通过捐赠现金可以快速设立 DAF 账户，也包括指定 CFS 为公积金或保单的受益人。据介绍，DAF 目前是新加坡增长最快的捐赠方式，

捐赠人可以自由决定捐赠对象、捐赠金额和捐赠频率，甚至可以将捐赠纳入遗嘱或信托，创建一个世代相传的家族捐赠传统，助力捐赠人家族精神的传承。

11 月 8 日下午 | 高盛（新加坡）私人公司。高盛资产与财富管理部门执行董事 Khaw Poh Chai、投资策略组亚洲区主管、常务董事 Jacky Tang 及资产与财富管理团队接待访学团。据介绍，高盛私人财富业务中 10 年以上客户占比达 50%，总资产管理规模超过 9000 亿美元；早在 1989 年，着眼于亚洲业务的长远前景，高盛便在新加坡设立了办事处。值得一提的是，高盛集团下设 Goldman Sachs Gives，是按照捐赠者建议基金（DAF）模式运作的公益基金，是高盛为客户提供捐赠服务的重要平台。Jacky 以深入浅出的方式分析了 2002 年至 2023 年各资产类别的投资回报情况，从数据来看，单资产、单产品配置没有常胜将军，相对于单资产投资，多资产配置可以平滑波动、提升风险调整后收益。

11 月 8 日下午 | 瑞士宝盛私人银行（Julius Baer）。宝盛私行是瑞士首屈一指的财富管理集团，致力为全球高端私人客户提供咨询和财富管理服务。据介绍，宝盛私行围绕"家族、事业、热爱、房地产、退休、传承、财富"等几大人生里程碑，提供财富规划服务（家族办公室服务、资产传承、税务、慈善服务等）与投资服务（投资咨询和全权委托等）。此外，宝盛家族作为已传承到第五代的家族，在慈善领域也有丰富探索，宝盛集团的慈善基金会至今已有将近 60 年历史；面对客户在财富管理过程中逐渐增长的慈善服务需求，宝盛私行与慈善领域的优秀机构开展合作。

11 月 8 日下午 | 新加坡信托。访学团部分成员到访新加坡信托，工作人员介绍了机构成立情况及业务概况。新加坡信托是一家总部位于新加坡的信托公司，于 2021 年注册成立，是一家精品信托机构，服务分为四大板块：信托和受托人服务（私人信托设立，如全权委托信托、保留权信托、上市前信托、保险金信托、慈善信托、外国委托人信托；信托行政管理；私人信托公司服务；与信托有关的托管服务）、家族办公室服务（新加坡家族办公室设立、财富传承结构、继任计划、基金会设立、慈善咨询、家族治理与家族宪章等）、基金与资产结构服务（建立基金结构包括新加坡可变资本公司 VCC、基金托管人、资金管理、保管人、登记服务等），以及迁移服务（为客户提供签证申请及迁移至新加坡的行政需求等服务）。





GDF 慈善顾问培训项目——新加坡访学交流

11月8日晚上，主办方在新加坡海莱艺术（Highlight Art）举办交流酒会，为本次访学画上圆满句号。王振耀教授对此次访学给予高度评价，表示这次访学与以前不一样的是，大家都是带着新的想法和新的定位来寻求合作、寻求解决方案的，不再是简单地出来学习，而是一种立足于自信的交流。GDF 论坛发起人刘柏荣律师分享了在家族传承以及战略慈善领域探索多年的心得，表示家族传承本身是对人性的挑战，是处理“生死”的问题，然而贯穿其中最重要的一点，是培养下一代的使命感；他认为家族财富管理行业的专业人员需要成为客户家族财富传承系统解决方案的建议者、治理家族财富烦恼的辅导者以及家族基业长青使命的领导者。新加坡商业与慈善论坛负责人郑炜回顾了自己在慈善领域的探索历程，分享了商业与慈善论坛在新加坡成功发展的机遇。陆波博士则回忆起 12 年前与王振耀教授带领一个由中国 22 家公益基金会的秘书长、理事长组成的访学团出访的情景，感慨行业十年间的成长。

通过 5 天的学习与交流，访学团成员在商业、慈善与使命的多个维度获取了丰富的行业知识与信息。更为重要的是，中心为全球 DAF 发展提供了中国思路、中国方案，同时有力提升了海南亚洲公益研究院的国际品牌影响力。

3.7 启动《财富管理与幸福》课件制作

中心与肖刚老师团队合作，启动《财富管理与幸福》的课件制作。这是继递爱福（DAF）-专业志愿服务（Pro Bono）公益培训课程后，中心启动的又一线上课程制作项目。目前该项目已完成第一轮的课程整理与润色。

四、相关公众号文章链接

1. 首期"慈善信托与 DAF 助力家族传承"创新班圆满结课：
https://mp.weixin.qq.com/s/Q6O_ytiPure0m9uuX6mrwxw
2. 首期“慈善信托与 DAF 助力家族传承”创新班在京开课！
<https://mp.weixin.qq.com/s/byPNTCSIH6gjcRGBq3vY1g>
3. GDF 慈善顾问培训项目——新加坡商业与慈善访学之旅
https://mp.weixin.qq.com/s/_UWPe5SSa1ThsElQxpnoXA
4. （一）GDF 慈善顾问培训项目——新加坡商业与慈善访学之旅圆满结束：
https://mp.weixin.qq.com/s/g087JgzI-HtqTK4cuX_jnQ
5. （二）GDF 慈善顾问培训项目——新加坡商业与慈善访学之旅圆满结束：
https://mp.weixin.qq.com/s/ERCtveLfJVIE8TqV_9deqg
6. "晨星沙龙"系列活动（第五期—深圳站）顺利举办：
<https://mp.weixin.qq.com/s/ou2F-XKNFQQnYYgXhHM40A>
7. 全球视野下家族传承的道与术——“晨星沙龙”活动（北京站、杭州站）顺利举办
https://mp.weixin.qq.com/s/IdZjAZ_oO0BeJAs1T42H4w
8. 亚洲公益论坛 | 以王振耀教授为课程老师的递爱福-专业志愿服务（DAF-Pro Bono）公益培训项目正式发布：
<https://mp.weixin.qq.com/s/Pp8zxXAM2efbyg6jdgZh8Q>