

指导单位

国家金融监督管理总局上海监管局 上海市民政局
中国人民银行上海市分行 中共上海市委金融委员会办公室

发布单位

上海国际信托有限公司 华宝信托有限责任公司 建元信托股份有限公司

宣发统筹

上海市银行同业公会

上海市养老服务信托 十大场景及案例

信托服务养老金融创新实践

用一份托付 护一生从容



指导单位

国家金融监督管理总局上海监管局 上海市民政局

中国人民银行上海市分行 中共上海市委金融委员会办公室

发布单位

上海国际信托有限公司 华宝信托有限责任公司 建元信托股份有限公司

宣发统筹

上海市银行同业公会

引言

当前，积极应对人口老龄化已上升为国家战略，发展养老金融、丰富养老服务供给、增进老年群体福祉，成为金融服务民生的重要时代命题。中央金融工作会议明确将养老金融列为金融“五篇大文章”之一，推动金融资源与养老服务深度融合，为亿万老年群体构建更稳固、更有温度的养老保障体系。

在上海市委、市政府的关心指导下，2026年6月，国家金融监督管理总局上海监管局、上海市民政局、中国人民银行上海市分行、中共上海市委金融委员会办公室联合印发《关于创新开展养老服务信托试点的通知》，在全国率先构建“意定监护 + 养老服务信托 + 养老服务机构”三位一体服务模式，以信托制度的财产隔离、定向支付、全周期管理优势，串联起人身照护、财产管理、服务支付的完整链条，让专业金融服务走进社区、走进家庭，回应老年群体“急难愁盼”的现实需求，为我国应对人口老龄化探索可复制、可推广的经验之路。

“

养老服务信托 不是抽象的金融产品 而是承载着家庭期盼与民生温度的 制度安排

它是高龄失能家庭放不下的牵挂，是特殊需要父母百年后的托付，是独居老人突发状况时的底气，是异地子女跨越距离的安心。它用规则前置、专款专用、权责制衡的机制，把“养老钱”管得更安全，把“照护事”落得更到位，让每一份晚年托付都有制度保障、有专业守护。

”



2026年6-9月，辖内已落地试点案例 **146单**
实收信托规模 **7.42亿元**，其中 **3单** 试点案例叠加了意定监护

落地案例覆盖多场景养老、备老需求，包括高龄无子女老人的人身照护和监护需求、子女长期居住海外的独居老人意定监护与财产安排需求、单身备老人群的临时监护需求、“老养残”等家庭与自闭症等群体特殊照护需求、“生前养老+身后慈善”的公益慈善需求等。

为便于基层民政部门、金融机构、养老服务机构等一线工作人员快速把握业务模式、精准对接场景需求，我们梳理汇总了试点落地的十大典型应用场景，以真实案例呈现落地路径，以实践样本提供参考借鉴。

十大场景及案例目录

01	独居老人养老保障场景	01
	3个案例 来自上海信托、建元信托、华宝信托	
02	单身备老群体亲友互助场景	03
	1个案例 来自上海信托	
03	高龄失能家庭监护场景	05
	2个案例 来自上海信托、华宝信托	
04	残障子女终身托养场景	07
	3个案例 来自上海信托、建元信托	
05	异地家庭养老保障场景	09
	1个案例 来自上海信托	
06	遗嘱衔接养老传承场景	10
	1个案例 来自上海信托	
07	“以房养老”不动产养老传承场景	11
	1个案例 来自上海信托	
08	保险金养老管理场景	13
	2个案例 来自上海信托、建元信托	
09	养老服务费用直付场景	15
	2个案例来自上海信托、华宝信托	
10	养老慈善融合场景	18
	1个案例 来自上海信托	

01

独居老人养老保障场景

服务于独居老年群体，以及多名独身老年人结伴共同生活的家庭，该类群体普遍面临突发疾病急救决策难、养老资产易遭受侵害、日常照护缺少制度支撑、身后财产处置缺少安排等共性风险。以养老服务信托为核心构建综合保障体系，可为该类群体提供跨越生命周期、可兜底可延续的制度化养老保障。



上海信托

独居王阿姨安养信托案例

委托人为离异独居的王阿姨，膝下无子女，计划后续入住养老机构。

信托指南针：

王阿姨设立**专属养老服务信托**，指定年纪较轻的弟弟担任信托财产意定管理人，信托资金专款专用于自身养老机构入住、医疗救治护理等养老相关开支。倘若王阿姨发生失能失智等特殊情形，其弟弟可按照信托合同约定下达支付指令，将信托资金定向用于王阿姨的养老、医疗相关费用支出。信托同时作出身后安排，在王阿姨身故后，账户剩余信托财产定向分配给弟弟，以此回馈亲属在晚年阶段提供的照护与支持。本案例借助信托工具，把亲属之间朴素的情感信任升级为权责清晰的**制度化养老保障**，既妥善化解独居老人一旦失能失智后养老事务无人处置的现实痛点，又通过身故受益安排实现财产的有序定向传承。

建元信托

三位九旬老人无子女共居家庭案例

三位均无子女的九旬老人共同生活多年，随着年事渐高，日常买菜、就医、社交都变得吃力，更担忧突发疾病时无人施救、无人支付救命钱、无人签字手术。

信托指南针：

建元信托为其量身定制“**信托+公证+意定监护+监督+独立调查**”综合服务方案，设立三人共同的养老服务信托，将零散资金统一归集到信托账户管理，即使某位老人去世，信托财产也可持续用于保障其他老人的生活与照护。方案同步配套意定监护及监督、医疗预嘱及执行、遗嘱及遗嘱信托等公证服务，设置双监察人机制保障履职规范，为无子女共居家庭构建了完整的制度保障闭环。



华宝信托

“喜乐安康”普惠型养老服务信托案例

委托人为年近70岁的独居老人李阿姨，面临突发就医无人帮扶、应急资金缺乏保障等困扰，以应急救护资金设立养老服务信托，并指定信任亲属担任信托财产意定管理人，为自身医疗应急与养老开支做长远规划。



信托指南针：

普惠型养老服务信托聚焦紧急就医核心服务，覆盖独居空巢老人、沪漂群体、新市民及旅居养老等大众客群，依托“人钱分离、风险隔离”的信托核心机制，精准解决突发医疗应急保障与常态化养老开支规范管理两大难题。



02

单身备老群体亲友互助场景

服务于无子女、少子女的单身备老群体，该类群体多依靠同辈亲属、亲密挚友形成互助照护关系，这类互助仅建立在情感信任之上，缺乏制度约束与风险隔离机制。通过养老服务信托可为情感层面的亲友互助配套制度化保障，实现养老资产专款专用、风险隔离。

上海信托

姐妹互助安养信托案例

委托人为两位均无子女的70后亲姐妹，多年来生活上互相扶持，是彼此最信任的人，二人提前规划备老安排，分别设立养老服务信托并互相指定对方为信托财产意定管理人。



信托指南针：

两个信托账户**相互独立运作**，资金专项用于各自的养老、医疗、照护支出，互不混同。若其中一方丧失民事行为能力，由其指定的信托财产意定管理人下达支付指令，信托公司按指令向养老机构、医疗机构定向支付相关费用；信托财产意定管理人负责照护决策与服务监督，信托公司负责资金安全与定向支付，双方形成权责清晰的协作机制，为独身群体备老与养老提供了可复制的制度方案。

03

高龄失能家庭监护场景



服务于高龄失能家庭，该类家庭中，老人自身年事已高的同时，往往还可能需要照料失能配偶与残障子女，核心担忧是自身丧失行为能力后，全家无人照护、财产无人管理，配偶

及子女的养老与生活失去保障。通过构建“人身监护+财产管理”双闭环，可在民事行为能力缺失阶段承接家庭财产管理职能，保障失能家庭的照护资金持续、合规、定向使用。

上海信托

多重困境家庭监护保障案例

委托人为81岁高龄的张老伯，老伴长期卧床失能，儿子自幼患有智力残疾，一家三口的生活起居、就医配药全靠张老伯一人操持，随着年事渐高，最放心不下的就是自己一旦病倒，妻儿将无人照护、家中积蓄也无人管理。



信托指南针：

上海信托联合公证处、街道和社区共同搭建“**监护安排+信托执行+公证监督**”完整方案，为其制定细致周全的《意愿清单》，把老伴的护理选择、孩子的生活开支、自身的医疗安排都一一明确。信托按照清单约定执行支付，公证处独立监督资金使用，社区做好兜底监护，将人身照护的温度与财产管理的制度刚性有机结合，为多重困境家庭构建了可兜底、可延续的制度化保障。

华宝信托

高龄夫妻“三位一体”监护保障案例

委托人陈伯伯与陈太太分别居住在专业养老机构，且陈太太为无民事行为能力人，有着迫切的养老规划、财产分配以及监督执行需求。

信托指南针：

华宝信托为其打造“**意定监护+养老服务信托+监护监督**”三位一体闭环方案，构建覆盖全生命周期的长效保障体系；配套意定监护接续机制，填补失能后的监护真空；引入独立第三方监察机制，监督资金拨付与监护人履职行为，形成双重监督防线。该案例将金融服务延伸至高龄失能群体人身照料、长期意愿执行等民生刚需领域，为配偶失能、家庭照护力量薄弱的高龄家庭提供了可复制的综合保障方案。



04

残障子女终身托养场景



服务于有身心障碍、孤独症等特殊需要子女的家庭，该类群体中，家长的核心焦虑是自身养老问题，以及自身百年之后孩子的生活、医疗、照护资金无人监管，易被亲属侵占、挪用，无法持续用于孩子的终身照料。以特殊需要信托为载体隔离管理专项财产，配套服务监督机制，可实现特殊子女照料资金的终身隔离、定向支付与持续保障。

上海信托

星星小镇特殊需要信托

委托人罗爸爸是孤独症孩子的父亲，也是星星小镇终身托养社区的发起人之一，多年来一直为儿子的未来奔走，最担忧自己和妻子百年之后，孩子的生活与医疗资金无人监管、难以持续。

信托指南针：

上海信托发挥信托制度优势，集中攻克三大业内关键难题：打通遗嘱衔接信托的法律路径，确立服务指令权人的顺位规则与履职规则，建立遗嘱追加信托财产的程序机制，实现“生前可安顿，身后有守护”的全周期托付，为心智障碍家庭解决终极焦虑提供了可复制的制度化路径。



建元信托

特殊家庭综合解决方案

委托人张先生夫妇育有唐氏综合征子女，家庭长期面临子女终身照护压力，同时还要应对自身养老、监护人履职监督、远方双亲赡养等多重需求。

信托指南针：

方案分为“健康时自主决策”与“失能失智或身故后全权委托”两个阶段，初期采用指令管理模式，保留委托人对财产的控制权；进入第二阶段后，通过信托财产意定管理人与监察人的制衡延续委托人意愿。分配端设置固定零用钱、定向支付照护医疗费用、临时分配三层机制，同时预留生前身后财产追加路径。

建元信托

“老养残”家庭共治模式

委托人张先生夫妇均已退休，独生子为28岁孤独症人士，随着父母年事已高，最担忧自身离世后孩子陷入生活无人照料、财产被他人觊觎的境地。

信托指南针：

建元信托携手普陀区爱托付关爱服务中心与律师事务所，构建“信托公司+家长互助组织+律所”的共治模式：通过养老服务信托与遗嘱追加信托财产组合归集管理财产，引入家长互助社会组织担任信托财产意定管理人，由律师事务所担任信托监察人，保障资金精准用于孩子的康复与托养，为特殊需要家庭提供了可持续的市场化解决方案。

05

异地家庭养老保障场景

服务于子女或亲属长期旅居外地、无法近身照料父母的家庭，该类家庭核心矛盾在于子女想履行赡养责任却受空间限制，养老资金直接交付父母易被诈骗、不当挪用，子女也无法远程监督资金实际去向。通过设立养老服务信托可实现财产隔离与定向支付，保障异地赡养的资金安全与持续落地。



上海信托

异地家庭养老场景信托案例

委托人长期旅居外地，父母与妻子是其主牵挂，因空间距离限制无法近身照料家人，既担忧养老资金交付后使用不规范，也顾虑自身若遭遇债务、婚姻、意外等风险，会牵连家人的养老储备。



信托指南针：

通过设立养老服务信托，委托人将父母与妻子未来的养老费用一次性注入信托专户，实现财产风险隔离。目前其父母已入住品质养老机构，即使委托人未来遭遇各类风险，也不会影响父母养老费用的持续支付，同时妻子也作为受益人之一获得相应保障。本案例旨在化解异地家庭因空间距离阻隔、养老资金易受风险波及且难以远程监督的现实痛点，化解了异地家庭照护缺位、家人养老储备安全缺支撑的痛点。

06

遗嘱衔接养老传承场景



服务于家庭财产结构复杂的高龄群体，该类群体既担忧生前养老资金无人打理、养老品质无法保障，又焦虑身后遗产分配引发家庭纠纷，无法按自身意愿有序传承。以遗嘱信托为核心衔接遗嘱执行、公证提存、信托管理多个环节，可实现生前养老管理与身后遗产执行的无缝衔接。

上海信托

遗嘱衔接信托案例

面向空巢老人、再婚家庭及财产结构复杂的高龄群体，上海信托创新构建“**遗嘱执行+公证提存+信托衔接**”体系，由律师、公证处、信托公司三方各司其职、协同运作。

信托指南针：

老人生前将养老资产置入信托专户，由信托公司负责日常管理与稳健配置，定期支付养老金、医疗费、护理费等晚年开支，确保老人生活品质不受市场波动影响；同时订立公证遗嘱，明确百年后剩余遗产追加至信托，实现财产的定向分配方案与传承节奏。老人百年后，律师作为遗嘱执行人负责遗嘱启动与亲属沟通，公证处对遗产清点与分配过程进行公证监督，信托公司按遗嘱约定接受遗产，并根据信托合同约定管理，对不同需求的继承人设置差异化给付安排，避免一次性大额给付带来的财产流失风险。

07

“以房养老”不动产养老传承场景



服务于持有自有房产、但日常养老现金流不足的老年及备老群体，既希望房产产生稳定收益补充养老，同时提前安排身后定向传承、避免继承纠纷。将自有房产置入信托由专业机构统一运营，可将存量不动产转化为持续养老现金流，同时实现资产隔离与定向传承。



上海信托

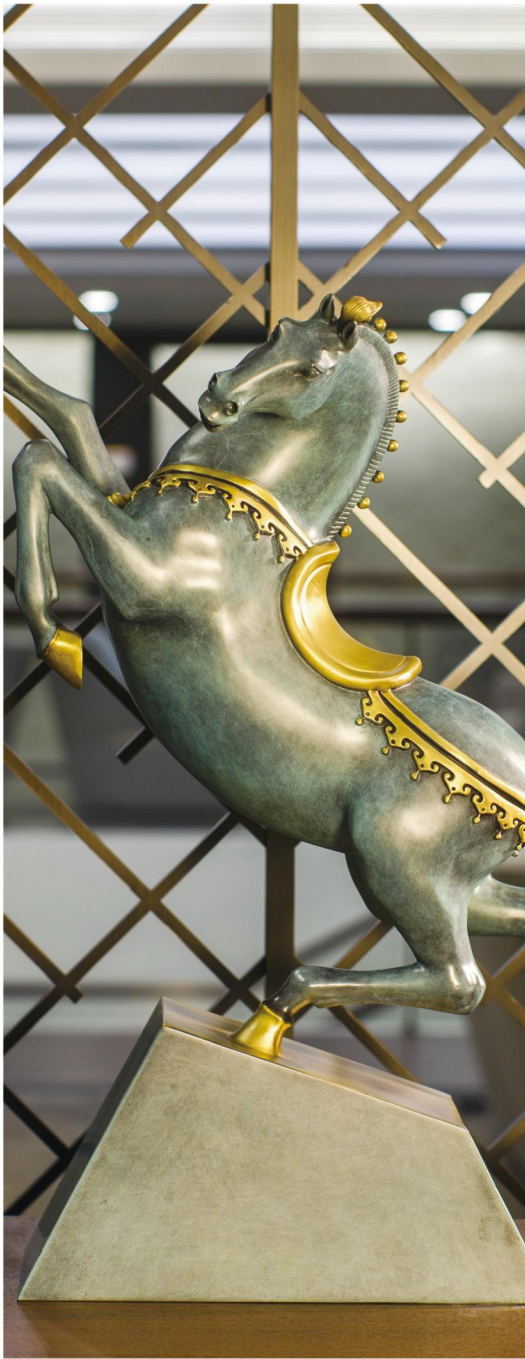
全国首单“不动产+现金”家庭服务信托

委托人为中年白领女士，上有年迈母亲需要赡养，下有未成年儿子需要抚养，家庭责任较重，希望在不处置房产的前提下补充养老资金，同时提前规划房产的定向传承。



信托指南针：

她将名下一套商办房屋及部分现金设立为家庭服务信托，通过房屋出租获取稳定现金流，用于补充母亲的养老金、保障晚年生活；待儿子成年后，房屋产权按信托约定向儿子定向传承，并明确为其个人财产，与未来夫妻共同财产相隔离，同时满足了**养老品质提升、不动产定向传承**等多重需求。



08

保险金养老管理场景

服务于已配置寿险、年金险的老年及备老群体，保险生存金、理赔金难以精准匹配养老、医疗、长期照护等阶段性、持续性支出，也无法对接实体养老服务资源。将保单置入信托架构，可串联资金保障与养老服务，突破金融产品“只管钱、不管人”的边界。



上海信托

保险金信托+养老社区支付案例

该模式将保险的风险保障功能、养老社区的综合照护服务，与信托的资产隔离、定向支付、财富传承功能深度融合，搭建一体化的财富管理信托架构。

信托指南针：

委托人完成架构设置后，本人及家人入住合作养老社区时，由信托机构按照合同约定代为转付服务费用，无需委托人自行操作缴费，实现“**照护管人、信托管钱**”的协同闭环，让养老资金使用更规范、更安心。



建元信托

工薪家庭保险金信托案例

该模式针对工薪阶层“保单散、单均小”的特点，将委托人名下多张小额保单受益权统一交付至信托。



信托指南针：

委托人蔡女士通过该模式预设**养老与应急双重分配机制**，约定自其达到退休年龄起，由信托按月分配固定资金，补充退休收入、保障日常养老生活；当遭遇突发疾病、意外事故或产生大额医疗支出时，可触发应急条款，由信托快速拨付临时资金，及时响应资金需求。该模式实现“**小额保单归集管理、保险提供稳定现金流、信托精细化管理资金**”的协同闭环，同时覆盖日常养老开支与突发应急场景，让工薪家庭的财产管理更省心、养老规划更安心。

09

养老服务费用直付场景



服务于已入住或拟入住养老社区、护理机构的老年群体，传统模式下，需个人操作缴费，年迈老人操作吃力，失能失智后更无法自主办理缴费，子女取用资金操作繁琐，还存在养老资金被挪作他用的风险。通过专属养老服务信托可实现养老服务消费的专户结算、定向支付与使用留痕。

上海信托

全国首单意定支付案例

委托人为一对年过七旬的老夫妻，二人身体状况良好，为减轻女儿的照护压力主动入住养老社区，希望提升晚年生活品质。在了解到安养信托账户的定向支付功能后，他们将多年积攒的养老资金设立专属养老信托账户，并指定女儿担任信托财产意定管理人。

信托指南针：

账户资金严格限定用于养老社区的居住、医疗等支出，日常由信托按合同约定及意定管理人指令直接向社区定向划付，无需老人自行操作转账；若未来老人出现认知障碍或失能失智，女儿仍可依据信托合同直接代为执行费用结算，保障养老服务不中断。

华宝信托

备老群体意定支付案例

委托人为一对四十多岁的夫妻，育有两个女儿。二人观念开明，在参观某保险公司的养老社区后，提前考量子女未来的照护压力，主动购买了带有养老社区保证居住权的保险产品，计划在养老社区共度晚年。

信托指南针：

在了解到华宝家族信托的养老受托分配功能后，他们将未来养老资金及保险金请求权预先交付，设立**附带养老特殊目的的家族信托**，并指定受托人在委托人夫妇入住养老社区后，按合同约定向养老社区支付费用。账户资金严格限定用于养老社区居住、医疗等支出，日常由受托人按合同约定直接向社区定向划付，无需委托人自行操作转账；若未来委托人身故，受托人将按合同约定继续运作未使用完毕的养老资金及保险理赔资金，并依信托合同约定逐笔分配给两个女儿，实现养老功能与家族财产传承的有机结合。





10

养老慈善融合场景

服务于有公益慈善情怀的老年群体，该类群体既希望保障自身晚年的养老品质与医疗需求，又希望身后能持续践行公益慈善，同时担忧个人意愿因家庭变故、执行人变动而无法落地。在信托架构中设置双重受益人结构，可实现个人养老保障与公益意愿的双重落地。



上海信托

家庭服务信托+慈善案例

委托人是一位长期支持公益慈善事业的老人，多年来持续捐资助学、捐款造桥，希望将这份社会责任长期延续下去。

信托指南针：

通过设立“养老+慈善”信托，委托人将部分积蓄置入信托专户，在信托架构中设置**养老受益人与公益受益人双重结构**：委托人生前，信托财产优先用于保障自身的养老、医疗开支；身故后，剩余信托财产按信托合同约定持续注入慈善信托，投入慈善公益事业，由信托公司作为专业受托人长期执行公益安排，不受家庭变故、继承人意愿变化的影响，确保公益遗愿长期、稳定落地。

结语

随着老龄化与少子化趋势持续加快，信托作为一项覆盖人生命周期的财产管理制度，其独特价值日益凸显，通过设立养老服务信托，为老年及备老人群提供财产隔离、医养照护费用的持续支付、叠加意定监护、资产管理与保值、资产定向传承等服务，助力千家万户前瞻性安排好人身照护、财产管理等人生大事，也助力整个社会的养老照护以及财富管理传承更加有序。



特别声明：

本文所载十大场景及相关案例内容，系基于试点实践中具有代表性的业务模式进行提炼、归并与场景化改写后形成的示意性材料，旨在帮助读者直观理解养老服务信托的业务模式与应用逻辑。文中所有委托人身份特征、家庭结构、财产状况、方案细节及情节描述均已作匿名化、典型化处理，或系多个真实案例要素融合重构而成，不构成对任何特定客户、任何单一真实案例的完整披露或还原。

养老服务信托是可依据委托人个性化需求量身定制的法律与金融安排，不同客户方案可能存在差异。文中案例仅供参考，不构成标准模板或业务承诺。

本文内容仅供参考，不构成任何形式的信托产品推介、投资建议、法律意见或要约邀请。养老服务信托的实际开展，须以监管规定、信托文件约定为准。读者如需了解养老服务信托业务详情或评估自身养老规划需求，请洽具备相应资质的专业信托机构，结合自身实际情况审慎评估并独立决策。