

# 2018中国信托业发展高峰论坛成功举办

证券时报记者 王莹

6月27日,由证券时报主办的2018中国信托业发展高峰论坛”在深圳成功举办。该论坛已走过11个年头。

根据中国信托业协会最新数据,截至今年一季度,信托业的资产规模已达25.6万亿元,平均每家信托公司管理的规模达到3700亿元,信托行业利润总额1677亿元,同比上升了8%,行业已连续第四季度保持了增长。

信托业在取得骄人业绩的同时也出现了一些新情况——信托业资产规模两年内首次下降。今年一季度信托的资产规模同比下降了2.41%;事务管理类信托规模大幅减少5000亿元,这也是三年内首次出现下滑。此外,集合资金的信托占比上升1个百分点,达到38.7%。此外,部分信托产品的违约风险也在加大。

证券时报领导在论坛致辞时表示,作为金融业第二支柱,信托业在过去的一年积极转型,业绩卓越,信托业盈利能力也水涨船高。

从去年开始,信托公司积极响应



监管政策,主动降杠杆、去通道、降低资产规模、增加集合信托业务等,正是这种主动积极的风险管控才使信托行业避免了系统性金融风险,保持了行业的公信力,使信托公司继续成为投资市场最重要的力量。

“资管新规”出台后,行业监管的主基调变为去通道去多层嵌套、规范非标投资、打破刚兑。这对以非标业务

为主的信托公司是很大的挑战,尤其是近期债市违约频繁爆发,已牵连到一些风控有缺憾的信托公司。

在国内外多变的经济形势下,世界银行最近发布报告称,全球经济前景仍然存在较大下行风险。金融市场的无序波动和全球贸易保护主义抬头都加大了投资风险。那些在资本市场有大量权益类投资业务的信托公司压力陡增。这也

意味着信托公司在未来的日子里要加强风控、规范经营、重视研究,未雨绸缪。

中国信托登记有限责任公司董事长文海兴在论坛上以《信托登记进入新时代 助力信托行业实现新发展》为题作了主题演讲。

华能信托总经理金志培以《如何打造信托公司的核心竞争力》为题作了主题演讲。

主题演讲环节后,粤财信托董事长陈彦卿、四川信托总裁刘景峰、中航信托总经理余萌、浙金信托总经理战伟宏及紫金信托总经理刘燕松在圆桌论坛环节分别围绕“资管新规对信托业务实际影响”、“打破刚性兑付”、“通道业务的新变化”、“资金荒下的财富端布局”及2018年的发展战略”等议题展开热烈讨论。同日,第十一届中国优秀信托公司评选颁奖典礼亦成功举行,6项综合奖、7项产品奖及2项人物奖的榜单正式公布。

作为中国银保监会指定的信托信息披露媒体,证券时报一直关注并致力于推动中国信托业的发展。每年举办的“中国信托业发展高峰论坛”,也已成为行业探索转型发展、金融机构间业务对接和交流的最佳平台。

## 华能信托总经理金志培：五大秘诀塑造核心竞争力



证券时报记者 胡飞军

华能信托是中国华能集团控股的产业系信托公司,近年来发展迅速,屡屡交出令业界侧目的成绩单。低调的华能信托,快速发展背后,究竟有着怎样的发展战略和秘密?

在由证券时报主办的2018中国信托业发展高峰论坛”上,华能信托总经理金志培对该公司如何快速发展进行了解答。

金志培认为,相比于银行和保险机构,信托公司不具备优势,而产业背景和信托制度的优势,使得华能信托在资产端占据优势,可以持续发力。

在2014年,华能信托就提出要打造成国内最优秀的金融资产生产者和供应商。围绕这一战略目标,该公司从五个方面塑造核心竞争力。

一是坚持金融服务实体经济使命,不犯方向性错误。金志培表示,公司业务结构的调整和转型,遵循宏观政策导向,并与国家经济发展相适应,做政策允许和鼓励的业务。

二是注重创新精神,以创新驱动发展。金志培认为,无论面临怎样的形势,信托公司的出路都在于创新,在于根据客户的需求不断提供差异化产品服务,才能提高议价能力和竞争力。因此,华能信托尤其注重发挥一线业务部门和员工的创新主动性。

三是选择优质的交易对手。通过实施大客户战略,有利于从源头上防控风险,也有利于建立长期稳定的战略伙伴关系。金志培透露,目前在公司客户中AA级以上的客户占比达到80%,AAA级以上的客户占比达到50%,大客户成为收入的

主要来源。

四是坚持投资者适当性原则。金志培介绍,公司力求做到将产品卖给有风险承受能力的客户,华能信托着重拓展有风险承受能力的机构投资者,而没有大肆扩展个人客户。不过,随着打破刚兑和中产阶级的崛起,华能信托也在重构委托客户类型,加大家庭信托和高净值客户的积累。

五是加强风险防控。由于华能信托前身贵州省黔隆国际信托曾因为经营出现重大风险而陷入困境,最后被华能集团接手重组,因此华能信托对风险高度重视,公司内部制度流程和文化,着重强调风控风险。

金志培表示,在信托业迅猛发展的过去几年,因为秉持上述五个原则,公司实现了快速平稳的发展。对于信托行业的未来发展,金志培认为,从需求与供给两方面看,信托业发展空间较大,前景乐观。

从需求上看,随着我国经济进入高质量发展阶段,新技术、新产品、新产业、新业态蓬勃发展,将产生持久金融需求。另一方面,中产阶层数量已达到2.3亿人,中产阶级支撑着社会财富快速积累,将产生旺盛的理财需求。

从供给上看,信托产品兼具财产转移和财产管理功能,与其他资产管理相比具有更加丰富的服务内涵和更为广阔的服务范围,形成了信托业核心的供给能力。这两方面有力的结合将有利于信托业在信托服务、私募融资、资产管理、财富管理四大本源业务领域开疆辟土,成为中国金融体系最有活力、最贴近市场的一支力量,进而更加有效服务实体经济。

## 中国信登董事长文海兴：信托登记进入新时代



证券时报记者 杨卓卿

在由证券时报主办的2018中国信托业发展高峰论坛”上,中国信托登记有限责任公司董事长文海兴以《信托登记进入新时代 助力信托行业实现新发展》为题发表演讲。

文海兴表示,自2016年底成立开始,中国信登以市场化方式运作,坚持依法合规和稳健经营的原则,积极打造

信托产品及其信托受益权登记与信息统计平台、信托产品发行与交易平台及信托业监管信息服务平台等三大平台,忠实履行监管部门赋予的信托登记和其他相关职能。同时,中国信登也承担了五大服务使命——服务行业、服务监管、服务投资者、服务经济、服务社会。

2017年下半年,银监会(现银保监会)相继发布《信托登记管理办法》和《关于规范银信类业务的通知》,对信托登记

提出更加明确的要求。”他说。

文海兴表示,信托登记有望步入全登记时代,全部信托数据将获取身份证明。

2017年9月,中国信登开始全面提供信托登记服务,实现信托产品及其受益权登记信息的预登记、初始登记、变更登记、终止登记、更正登记功能以及集合信托产品公示的功能。截至2018年5月末,全国各信托公司报送各类信托登记已累计超过4.6万多笔,在中国信登官网累计公示的集合信托产品有4000多笔。此外,中国信登于今年1月末正式启动补办信托登记。伴随全行业信托产品全部获取登记身份,“全登”时代来临。

文海兴称,全国统一的信托登记平台搭建完成后,信托行业可以实现新发展。

对于服务行业而言,“全登”时代将带来多重优势。第一,进一步提升了信托产品的公信力与信托行业整体声誉;第二,令信托产品的管理环节变得更为规范、透明;第三,“全登”时代助力信托行业的业务创新;第四,助力信托业打破刚兑,进一步回归本源。

对于服务投资者而言,“全登”时代

将信托公司及其信托产品置于阳光下,每个信托产品获得唯一有效的产品编码,为辨析合法的信托机构和产品提供了条件,也极大方便了各类机构进行评价。便于投资者对产品进行辨识与必要的选择,有助于保护投资者的利益。

对于服务经济和社会发展而言,对信托产品受益权进行登记进而公示或由登记公司出具独立的第三方证明,通过未来信托财产登记工作的服务探索推进助力实现委托人合法信托财产的独立性,为未来的信托财产登记奠定基础,同时为未来基于信托登记的产品发行、交易流转创造了条件,将逐步推进统一有效的信托市场的形成。

文海兴表示,中国信登的成立标志着我国以监管为主体,以市场约束、行业自律、安全保障为支撑的信托业一体三翼监管及市场治理框架的全面形成。当前,信托业的发展方向与目标就是要回归本源,服务实体经济。中国信登作为我国信托行业基础服务平台,将坚决贯彻党的十九大精神和银保监会的各项工作部署,坚持五个服务的使命,紧贴信托业,回归本源,助力信托行业实现新发展。

探索开拓,锐意进取

## 华宝证券荣获2018中国财富管理机构君鼎奖



6月27日,在由证券时报主办的2018中国财富管理机构君鼎奖”评选活动中,华宝证券同时荣获券商类2018十大创新资管产品君鼎奖”和2018中国量化投资团队君鼎奖”。

作为中国宝武钢铁集团旗下的证券公司,华宝证券自成立以来始终秉承股东严谨、稳健、诚信的作风,同时坚持开拓

创新、锐意进取的发展理念,不断探索、打造属于自己的业务特色和优势。

近年来,华宝证券在量化业务服务体系、金融产品研究设计、互联网金融等方面已形成了鲜明的行业领先优势,并致力于成为在2~3个主要业务领域具有鲜明业务特色和核心竞争力的证券公司。

### 建立并巩固 量化领域特色优势

华宝证券拥有在国内券商中处于领先地位的专业量化业务服务体系,全力为量化专业机构提供经纪业务服务、运营支持和母基金FoHF服务,先后荣获多个专业奖项。同时,公司在对冲基金产品遴选、资产配置、创新固收投研等方面也建立了独特的竞争优势,公司“华优一号”对冲基金母基金产品曾荣获证券时报2015年中国最佳资管创新产品”奖,公司曾荣获证券时报2017中国财富管理机构评选中国资产管理券商君鼎奖”。

在本届中国财富管理机构君鼎奖评选活动中,华宝证券再次从众多参评机构中脱颖而出,同时荣膺2018十大创新资管产品”和2018中国量化投资团队”两项君鼎奖,这是评委和市场对华宝证券在资产管理和量化投资方面探索创新的又一次肯定。

目前,华宝证券在量化投资主动资产管理领域已形成了自身优势,公司专注打造的华芮量化系列产品在2017年业绩突出,其中华芮中证800指数增强一号集合资产管理计划产品捧得本届2018十大创新资管产品君鼎奖”。能取得这样的成绩,源于华宝证券拥有一支专业性强、富有活力的创新型量化投资团队。自建组以来,团队始终致力于将人工智能、大数据等前沿技术应用到量化投资体系中,以追求“稳定的复利增长”为宗旨,通过大数据挖掘,建立多策略复合交易模型,实现交易自动化,在主动管理领域持续发挥自身优势,力求以专业优质的服务为客户实现

资产增值。2017年,该团队主要运作的两项集合资产管理计划均取得突出业绩,并借此荣获2018中国量化投资团队君鼎奖”。

### 积极探索 金融互联网业务创新发展

华宝证券积极探索金融互联网业务创新发展,自主开发的电商平台全力打造极致用户体验的金融交易平台,建立完整的金融生态系统,提供专享、互动式账户管理和投资咨询服务。

同时,华宝证券电商平台基于在量化交易服务领域多年积累的宝贵经验,根据金融客户需求,以金融服务为核心,围绕“智能交易、智选理财”理念,致力于简化系统和流程,自主创新研发出智能股票交易软件“华宝智投”。这是一款真正意义上实现智能交易和云端盯盘的炒股软件,力求挖掘股民真实诉求痛点,成为股民“最简单实用的炒股工具”。

在探索互联网金融业务创新发展的路上,华宝证券不断对“华宝智投”进行打磨升级和创新完善。目前,该软件已可为投资者提供证券交易、智选理财、在线投顾、大数据等服务,让投资者享受到一站式炒股及理财服务,真正体验到智能交易。

经过几年耕耘,华宝证券现已在上述细分领域取得领先地位,并在证券时报主办的2016年中国最佳财富机构评选中荣获“最佳互联网证券公司”奖。

(CIS)