

# 信托业召开年度监管工作会议 今年将完善夯实监管制度框架

证券时报记者 杨卓卿

日前,2023年度信托监管工作会议(电视电话)会议召开。作为行业重要会议,每年都会通报上一年度信托监管发现的主要问题,总结上一年的信托监管成效,分析信托业当前面临的主要问题和风险,并对下一年度信托监管重点工作进行部署。

会上,监管人士表示,要进一步完善风险监测排查与报告常态化工作机制,提升风险分析、风险排查、行业通报等相关工作事项。督促信托公司落实主体责任,做好底层资产的保全清收;压实信托公司股东责任,严格执行恢复与处置计划和股东承诺。

## 推进行业改革

监管人士表示,2023年要深入推进行业改革攻坚克难。

一是持续推动优化法律制度建设环境。进一步推动完善信托法等法律法规的建设,努力实现信托财产登记、信托制等转型发展关键制度政策取得突破。

二是要进一步完善夯实信托监管制度框架。重点工作包括,出台《关于调整信托业务分类有关事项的通知》,推进实施新的信托业务分类体系;结合新业务分类情况,推进修订集合资金信托资产管理等相关制度;研究制定信托公司资产服务信托管理相关制度;完善信托公司分级分类监管制度,修订信托公司监管评级办法及评分体系;制定印发《关于规范信托公司异地部门有关事项通知》,引导信托公司合理有序开展异地业务。

三是推进行业基础设施深化改革。重点工作包括,推动信托保障基金改革方案尽快落地,实行双轨并行的基金处置机制等。

监管人士表示,信托业转型发展的趋势已经不可阻挡,全行业要深刻认识到转型发展才是唯一出路。一是推进公司治理机制建设,坚持党对金融工作的全面领导。二是做好违规乱象整治,坚持私募定位,严防假私募。三是拆解影子银行风险。四是加强数据治理。目前信托行业普遍存在监管数据失真问题,要高度重视数据治理工作,避免无意中出错,更要严格杜绝有意的造假。

## 提高防风险工作质效

监管人士表示,防控风险是金融永恒的主题,当前信托行业风险仍

# 储蓄意愿高 1月份理财产品规模再缩水

证券时报记者 刘筱筱 谢忠翔

拐点还没有到来,银行理财还在承受规模下降的压力。今年1月,银行理财规模继续保持收缩之势。

证券时报记者调查获悉,今年1月,11家规模前列的理财公司产品(仅以子公司管理口径计)管理规模单月下降约8300亿元。与此同时,“跷跷板”效应更为明显,央行1月份数据显示,住户存款增加6.2万亿元,创历史新高,同比多增7900亿元。

日前,中国理财网披露的2022年银行业理财市场年报显示,过去一年投资者数量持续提升的同时,投资者投资风格更趋于保守。而央行《2022年第四季度城镇储户问卷调查报告》显示,去年四季度倾向于“更多储蓄”的居民占61.8%,比例创下有统计以来的最高值。

## 理财产品规模继续下降

记者获悉,截至1月末,“工农中建交”5家国有大行理财公司及招银、兴银、信银、浦发、光大、平安共11家理财公司的产品管理规模约为16.32万亿元,较去年12月末减少约8300亿元。其中,上述5大行理财公司规模降幅约7600亿元。

## 新的一年,信托业需扎实提高 风险防控工作质效

防控风险是金融永恒的主题,面对当前信托行业风险仍未见底,经济恢复面临三重压力的困难情况,信托行业要守住风险底线,为宏观经济发展贡献自己的力量。



未见底,信托行业要守住风险底线。

一是做好风险早期识别和主动应对。要进一步完善风险监测排查与报告常态化工作机制,提升风险分析、风险排查、行业通报等相关工作事项。

二是稳妥应对和处置高风险机构。对风险处置工作进入尾声的4家高风险机构,要认真做好后续工作;推动新时代信托处置专班做好接管结束以后的后续各项工作;努力推动地方法院尽快裁定宣告新华信托破产清算,推动安信信托完成非公开发行股票工作;督促保障基金公司切实履行股东责任,改善华融信托公司治理和经营状况,推动恢复正常经营。对于四川信托、华信信托,要督促推动积极配合相关地方政府尽快制定风险处置的实施方案。

三是加大风险资产处置力度。持续督促信托公司加强资产估值管理,提高风险资产处置的主动性和及时性。鼓励信托公司加强与外部专业机构合作,积极探索灵活创新风险资产的处置方式,推动信托公司稳步参与第二批不良贷款转让试点。监管人士

提到,2023年全年行业风险资产处置目标为继续定位不少于3000个亿,并争取风险资产总额有所下降。

四是压实风险处置的各方责任。督促信托公司落实主体责任,做好底层资产的保全清收;压实信托公司股东责任,严格执行恢复与处置计划和股东承诺,配合风险处置。

## 多家信托公司遭点名

证券时报记者了解到,多家信托公司在本次监管会议上被点名批评。按要求,凡点到名的信托机构,属地局要认领并核查整改,并于2023年4月末将整改情况报告银保监会信托部。

会上,监管部门人士明确表示,目前房地产行业信托及信政业务的风险防控压力仍然较大。其中,房地产信托成为行业风险最为集中领域,且房地产信托违规现象十分突出,仍有公司违规开展房地产信托业务。至于信政业务,其风险正在抬升。

比如,仍有个别信托公司为承担地方隐性债务的融资平台,违规提供

流动资金贷款,违规协助地方新增隐性债务;大量城投债投资未纳入新增信政业务管理;非标转债、城投债投资潜藏违规行为。

监管人士指出,目前信托公司还存在经营基石不稳固的问题,这一问题主要表现在四方面:公司治理机制不健全;违规关联交易时有发生;转型发展态度不坚决;标品信托仍沿袭非标思路。

在违规关联交易方面,监管人士点出三大问题:一是通过复杂隐蔽的交易设计,违规进行利益输送。二是通过违规关联交易掩盖风险,如利用非标资金池交易,隐瞒底层资产风险,与第三方串通,通过互信继续交易,虚假处置风险资产。三是关联交易管理存在不足,部分信托公司仍然存在主要股东穿透识别不到位,关联交易未事前报告等问题,需引起高度重视。

监管人士还认为,违规通道业务屡禁不止,是信托公司转型发展态度不坚决的表现。个别公司仍在变相开展金融同业通道业务,或仍在充当其他主体规避监管的通道。

# 保险私募基金 登记数量创新高

证券时报记者 刘敬元

险资系机构作为GP(普通合伙人),设立私募基金热情高涨。

最新统计数据,2022年保险资管机构共登记保险私募基金21只,数量创下历年新高;登记规模达1218.28亿元,同比增长13.75%,这也是连续第4年保持在千亿元以上。

## 连续4年超千亿

据中国保险资产管理业协会最新数据,2022年,协会共登记保险私募基金21只,登记基金数量创新高,规模达1218.28亿元,同比增长13.75%。据证券时报记者梳理,这是协会公布保险私募基金注册登记数据以来,登记规模连续第4年保持在千亿元以上。

保险资管协会2019年开始公布保险私募基金的注册登记数据,当年注册规模为1050亿元,注册基金数量为5只。其后,2020年注册规模1339亿元、2021年规模约1071亿元、2020年、2021年注册登记的保险私募基金数量分别为15只和17只。

期间,2021年保险私募基金从注册制改为登记制,登记效率提高。从注册登记频率看,2019年仅偶尔出现一两只保险私募基金注册,如今全年多数月份都可见私募基金产品登记。

多位保险资管业人士向证券时报记者分析,保险私募基金登记数量增长,反映保险资金对股权投资资产配置需求提升的背景下,从LP(有限合伙人)到GP的升级过程,亲自操刀股权基金已不再罕见,相信未来会越来越多。

## 多家机构 新设多只基金

2022年登记的保险私募基金都有哪些?来自哪些管理人?主要投向哪些领域?证券时报记者根据保险资管协会公布的每日登记信息及基金业协会的公告信息作了梳理。

据记者不完全统计,在2022年登记保险私募基金的管理人,包括国寿金石资管公司、平安创赢资产管理公司、太保私募基金公司、远见

共创资本、人保资本股权投资公司、北京泰康投资、太平创新投资、华泰宝利投资。

其中,多家管理人登记了多只基金。例如,国寿金石资管公司、平安创赢资产管理公司都登记了5只基金,太保私募基金登记4只,远见共创资本登记3只基金。

一位市场化私募股权基金人士分析,新设基金的规模和数量,主要跟所在保险集团投资策略有关。也有保险系私募管理人负责人表示,新设多只基金的有可能是专项基金,即主要投向一个大项目,这类基金与盲池基金情况不同。

近年在利率下行、经济转型升级等趋势下,险资对股权投资的重视与日俱增。从定位来说,保险私募基金管理人作为专业的股权投资平台,肩负着培育与提升保险行业整体的股权投资能力、服务战略发展等多重功能。

从登记的基金名称看,健康养老、新能源、科创、基础设施等是这些基金的主要投向领域。其中一些基金有公开信息,如天津远见金风和零碳一号股权投资基金合伙企业(有限合伙),远见共创资本为基金管理人兼普通合伙人,有金风科技、中电投融和资产、百瑞信托、大家人寿等出资,以投资新建陆上平价风力发电站项目为主,基金总规模8亿元,存续期限5年(3+2)。

保险资管业协会此前调研信息显示,保险私募深刻理解保险资金需求,可根据保险资金管理要求及投资偏好提供产制服务,避开与普遍追求高风险、高收益的市场化私募基金的同质化竞争,而是在现金流稳定、确定性高、资金规模大的基础设施、清洁能源及医养健等领域形成差异化竞争优势和主导发展态势。

据了解,险资系股权基金在一级市场也面临着与社会化PE(私募股权投资)、产业资本等的竞争。在身处其中的人士看来,这个市场正越来越难做。“股权投资最核心的逻辑是一个企业能够维持比较高速的成长,而随着经济增速换挡,企业业绩增速要降低预期。同时,对于投资人来讲,预期也要适当降低。”一位市场化私募股权基金人士表示。

# 深圳证监局举办 新三板公司董监高培训

证券时报记者 王蕊

元。新三板公司研发投入保持高位,平均研发强度达4.91%,高于全国平均水平1.33个百分点。

在多层次资本市场互联互通方面,近三年深圳共有26家新三板公司在沪深交易所IPO上市,8家已过会待上市,占同期深圳新上市公司总数的27%;24家新三板公司已申报沪深交易所IPO或辅导备案,占深圳拟上市公司总数的15%。北交所设立后,深圳中小企业参与资本市场的积极性持续提升。2022年至今,深圳新增6家北交所上市公司和14家辅导在审企业,新增挂牌公司15家,未来北交所后备资源将进一步充实。

随着北交所设立、全面注册制等重大举措新次落地,新三板公司获得了新的制度供给、金融支持和服务保障,中小企业也增加了难得的发展机遇。深圳证监局对新三板公司提出三点期许,一是持续树立公众公司意识,牢记只有“关键少数”守规尽责,企业才能行稳致远;二是要继续发扬特区精神,深耕主业、做精专业,持续做优做强;三是要立足自身发展阶段和战略方向,充分利用好北交所扩容政策红利和转板机制,及早对接资本市场,到新三板挂牌和交易所上市,实现高质量发展。

数据显示,截至2023年2月20日,深圳共有329家新三板公司,占全国总数的5%;其中北交所上市公司9家,创新层公司79家,基础层公司241家;总市值1693.25亿元。截至2022年6月底,深圳新三板挂牌公司总资产1209.27亿元,同比增长10.04%;净资产518.2亿元,同比增长5.46%;2022年上半年实现营业收入302.25亿元,实现净利润6.92亿元。

在资本市场“活水”助力下,北交所上市公司也展现出强劲活力与韧性。9家深圳北交所上市公司总资产280.78亿元,同比增长79.89%;净资产108.8亿元,同比增长26.15%;2022年上半年实现营业收入117.28亿元,实现净利润10.5亿