

金融信托业务前沿

Newsletter of the Trust Committee

上海市律师协会信托专业委员会

金融信托业务前沿
(2023 年第 10 期，总第 157 期)

上海市律师协会
信托专业委员会

主编：冯加庆
责任编辑：冯加庆 张震

2023 年 10 月

目录

一、 最新法规速递.....	1
中国证监会关于就《公司债券发行与交易管理办法(征求意见稿)》公开征求意见的通知	1
二、 信托问题研究.....	24
家庭服务信托制度浅析	24
三、 媒体关注和报道.....	29
(一) 创新业务	29
中建投信托正式推出“企业家办公室”综合服务平台	29
探寻遗嘱信托发展之路 泛信托业务值得期待	29
华安基金投顾创新再升级 公募基金首次赋能券商家庭服务信托	32
新分类背景下信托公司参与养老领域的切入点	33
中国平安设立国内首只 1000 万级红树林生态保护慈善信托	35
(二) 监管动态	36
金融监管总局、中国人民银行、中国证监会、国家网信办联合启动 2023 年“金融消费者权益保护教育宣传月”活动	36
金融监管总局、中国人民银行、中国证监会发布金融消费者权益保护典型案例	37
数据治理迫在眉睫 信托监管日趋精细化	38
(三) 行业新闻	42
上半年信托业净利润同比增长 17.73%	42
再创新高 5 万亿元信托资金下股市	43
新华信托办公大楼将于近期拍卖, 参考价值达 5.4 亿元	45
中信信托协同中国华融纾困苏宁易购项目落地 规模上限为 50 亿元	47
(四) 机构动态	49
任职资格获批! 华能贵诚信托总经理孙磊升任董事长	49
并网发电! 服务双碳战略! 中航信托绿色信托项目创造多项实效	50
长安信托: 聚焦“三分类”指引, 探索信托本源新路径	51
建信信托董事会秘书王业强任职资格获核准	54

一、最新法规速递

中国证监会关于就《公司债券发行与交易管理办法 (征求意见稿)》公开征求意见的通知

为贯彻落实党中央、国务院关于机构改革的决策部署,做好企业债券职责划转相关工作,中国证监会拟对《公司债券发行与交易管理办法》进行修订,现向社会公开征求意见。公众可以通过以下途径和方式提出反馈意见:

1. 登录中华人民共和国司法部中国政府法制信息网(网址:www.moj.gov.cnwww.chinalaw.gov.cn),进入首页主菜单的“立法意见征集”栏目提出意见。

2. 电子邮件:zqbzhc@csrc.gov.cn。

3. 通信地址:北京市西城区金融大街19号富凯大厦中国证监会债券部,邮政编码:100033。

意见反馈截止时间为2023年10月8日。

中国证监会

2023年9月8日

附件1: 公司债券发行交易管理办法(征求意见稿)

附件2: 公司债券发行与交易管理办法修订说明

附件1:

公司债券发行与交易管理办法

(征求意见稿)

第一章 总 则

第一条 为了规范公司债券（含企业债券）的发行、交易或转让行为，保护投资者的合法权益和社会公共利益，根据《证券法》《公司法》和其他相关法律法规，制定本办法。

第二条 在中华人民共和国境内，公开发行公司债券并在证券交易所、全国中小企业股份转让系统交易，非公开发行公司债券并在证券交易所、全国中小企业股份转让系统、证券公司柜台转让的，适用本办法。法律法规和中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）另有规定的，从其规定。本办法所称公司债券，是指公司依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价证券。

第三条 公司债券可以公开发行，也可以非公开发行。

第四条 发行人及其他信息披露义务人应当及时、公平地履行披露义务，所披露或者报送的信息必须真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

第五条 发行人及其控股股东、实际控制人应当诚实守信，发行人的董事、监事、高级管理人员应当勤勉尽责，维护债券持有人享有的法定权利和债券募集说明书约定的权利。

发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不得怠于履行偿债义务或者通过财产转移、关联交易等方式逃废债务，蓄意损害债券持有人权益。

第六条 为公司债券发行提供服务的承销机构、受托管理人，以及资信评级机构、会计师事务所、资产评估机构、律师事务所等专业机构和人员应当勤勉尽责，严格遵守执业规范和监管规则，按规定和约定履行义务。

发行人及其控股股东、实际控制人应当全面配合承销机构、受托管理人、证券服务机构的相关工作, 及时提供资料, 并确保内容真实、准确、完整。

第七条 发行人、承销机构及其相关工作人员在发行定价和配售过程中, 不得有违反公平竞争、进行利益输送、直接或间接谋取不正当利益以及其他破坏市场秩序的行为。

第八条 中国证监会对公司债券发行的注册, 证券交易所对公司债券发行出具的审核意见, 或者中国证券业协会按照本办法对公司债券发行的报备, 不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。公司债券的投资风险, 由投资者自行承担。

第九条 中国证监会依法对公司债券的发行及其交易或转让活动进行监督管理。证券自律组织依照相关规定对公司债券的发行、上市交易或挂牌转让、登记结算、承销、尽职调查、信用评级、受托管理及增信等进行自律管理。

证券自律组织应当制定相关业务规则, 明确公司债券发行、承销、报备、上市交易或挂牌转让、信息披露、登记结算、投资者适当性管理、持有人会议及受托管理等具体规定, 报中国证监会批准或备案。

第二章 发行和交易转让的一般规定

第十条 发行公司债券, 发行人应当依照《公司法》或者公司章程相关规定对以下事项作出决议:

- (一) 发行债券的金额;
- (二) 发行方式;
- (三) 债券期限;
- (四) 募集资金的用途;
- (五) 其他按照法律法规及公司章程规定需要明确的事项。

发行公司债券, 如果对增信机制、偿债保障措施作出安排的, 也应当在决议事项中载明。

第十一条 发行公司债券, 可以附认股权、可转换成相关股票等条款。上市公司、股票公开转让的非上市公众公司股东可以发行附可转换成上市公司或非上市公众公司股票条款的公司债券。商业银行等金融机构可以按照有关规定发行公司债券补充资本。上市公司发行附认股权、可转换成股票条款的公司债券, 应当符合上市公司证券发行管理的相关规定。股票公开转让的非上市公众公司发行附认股权、可转换成股票条款的公司债券, 由中国证监会另行规定。

第十二条 根据财产状况、金融资产状况、投资知识和经验、专业能力等因素, 公司债券投资者可以分为普通投资者和专业投资者。专业投资者的标准按照中国证监会的相关规定执行。

证券自律组织可以在中国证监会相关规定的基础上, 设定更为严格的投资者适当性要求。

发行人的董事、监事、高级管理人员及持股比例超过百分之五的股东, 可视为专业投资者参与发行人相关公司债券的认购或交易、转让。

第十三条 公开发行公司债券筹集的资金, 必须按照公司债券募集说明书所列资金用途使用; 改变资金用途, 必须经债券持有人会议作出决议。非公开发行公司债券, 募集资金应当用于约定的用途; 改变资金用途, 应当履行募集说明书约定的程序。

鼓励公开发行公司债券的募集资金投向符合国家宏观调控政策和产业政策的项目建设。

公开发行公司债券筹集的资金, 不得用于弥补亏损和非生产性支出。发行人应当指定专项账户, 用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。

第三章 公开发行及交易

第一节 注册规定

第十四条 公开发行公司债券, 应当符合下列条件:

- (一) 具备健全且运行良好的组织机构;
- (二) 最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息;

(三) 具有合理的资产负债结构和正常的现金流量;

(四) 国务院规定的其他条件。

公开发行公司债券, 由证券交易所负责受理、审核, 并报中国证监会注册。

第十五条 存在下列情形之一的, 不得再次公开发行公司债券:

(一) 对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实, 仍处于继续状态;

(二) 违反《证券法》规定, 改变公开发行公司债券所募资金用途。

第十六条 资信状况符合以下标准的公开发行公司债券, 专业投资者和普通投资者可以参与认购:

(一) 发行人最近三年无债务违约或者延迟支付本息的事实;

(二) 发行人最近三年平均可分配利润不少于债券一年利息的1.5倍;

(三) 发行人最近一期末净资产规模不少于250亿元;

(四) 发行人最近36个月内累计公开发行债券不少于3期,

发行规模不少于100亿元;

(五) 中国证监会根据投资者保护的需要规定的其他条件。

未达到前款规定标准的公开发行公司债券, 仅限于专业投资者参与认购。

第二节 注册程序

第十七条 发行人公开发行公司债券, 应当按照中国证监会有关规定制作注册申请文件, 由发行人向证券交易所申报。证券交易所收到注册申请文件后, 在五个工作日内作出是否受理的决定。

第十八条 自注册申请文件受理之日起, 发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员, 以及与本次债券公开发行并上市相关的主承销商、证券服务机构及相关责任人员, 即承担相应法律责任。

第十九条 注册申请文件受理后, 未经中国证监会或者证券交易所同意, 不得改动。

发生重大事项的, 发行人、主承销商、证券服务机构应当及时向证券交易所报告, 并按要求更新注册申请文件和信息披露资料。

第二十条 证券交易所负责审核发行人公开发行公司债券并上市申请。

证券交易所主要通过向发行人提出审核问询、发行人回答问题方式开展审核工作, 判断发行人是否符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

第二十一条 证券交易所按照规定的条件和程序, 提出审核意见。认为发行人符合发行条件和信息披露要求的, 将审核意见、注册申请文件及相关审核资料报送中国证监会履行发行注册程序。认为发行人不符合发行条件或信息披露要求的, 作出终止发行上市审核决定。

第二十二条 证券交易所应当建立健全审核机制, 强化质量控制, 提高审核工作透明度, 公开审核工作相关事项, 接受社会监督。

证券交易所在审核中发现申报文件涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的, 可以对发行人进行现场检查, 对相关主承销商、证券服务机构执业质量开展延伸检查。

第二十三条 中国证监会收到证券交易所报送的审核意见、发行人注册申请文件及相关审核资料后, 履行发行注册程序。中国证监会认为存在需要进一步说明或者落实事项的, 可以问询或要求证券交易所进一步问询。

中国证监会认为证券交易所的审核意见依据不充分的, 可以退回证券交易所补充审核。

第二十四条 证券交易所应当自受理注册申请文件之日起二个月内出具审核意见, 中国证监会应当自证券交易所受理注册申请文件之日起三个月内作出同意注册或者不予注册的决定。发行人根据中国证监会、证券交易所要求补充、修改注册申请文件的时间不计算在内。

第二十五条 公开发行公司债券, 可以申请一次注册, 分期发行。中国证监会同意注册的决定自作出之日起两年内有效, 发行人应当在注册决定有效期内发行公司债券, 并自主选择发行时点。

公开发行公司债券的募集说明书自最后签署之日起六个月内有效。发行人应当及时更新债券募集说明书等公司债券发行文件, 并在每期发行前报证券交易所备案。

第二十六条 中国证监会作出注册决定后, 主承销商及证券服务机构应当持续履行尽职调查职责; 发生重大事项的, 发行人、主承销商、证券服务机构应当及时向证券交易所报告。

证券交易所应当对上述事项及时处理, 发现发行人存在重大事项影响发行条件、上市条件的, 应当出具明确意见并及时向中国证监会报告。

第二十七条 中国证监会作出注册决定后、发行人公司债券上市前, 发现可能影响本次发行的重大事项的, 中国证监会可以要求发行人暂缓或者暂停发行、上市; 相关重大事项导致发行人不符合发行条件的, 可以撤销注册。

中国证监会撤销注册后, 公司债券尚未发行的, 发行人应当停止发行; 公司债券已经发行尚未上市的, 发行人应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还债券持有人。

第二十八条 中国证监会应当按规定公开公司债券发行注册行政许可事项相关的监管信息。

第二十九条 存在下列情形之一的, 发行人、主承销商、证券服务机构应当及时书面报告证券交易所或者中国证监会, 证券交易所或者中国证监会应当中止相应发行上市审核程序或者发行注册程序:

(一) 发行人因涉嫌违法违规被行政机关调查, 或者被司法机关侦查, 尚未结案, 对其公开发行公司债券行政许可影响重大;

(二) 发行人的主承销商, 以及律师事务所、会计师事务所、资信评级机构等证券服务机构被中国证监会依法采取限制业务活动、责令停业整顿、指定其他

机构托管、接管等监管措施, 或者被证券交易所实施一定期限内不接受其出具的相关文件的纪律处分, 尚未解除;

(三) 发行人的主承销商, 以及律师事务所、会计师事务所、资信评级机构等证券服务机构签字人员被中国证监会依法采取限制从事证券服务业务等监管措施或者证券市场禁入的措施, 或者被证券交易所实施一定期限内不接受其出具的相关文件的纪律处分, 尚未解除;

(四) 发行人或主承销商主动要求中止发行上市审核程序或者发行注册程序, 理由正当且经证券交易所或者中国证监会批准;

(五) 中国证监会或证券交易所规定的其他情形。

中国证监会、证券交易所根据发行人、主承销商申请, 决定中止审核的, 待相关情形消失后, 发行人、主承销商可以向中国证监会、证券交易所申请恢复审核。中国证监会、证券交易所依据相关规定中止审核的, 待相关情形消失后, 中国证监会、证券交易所按规定恢复审核。

第三十条 存在下列情形之一的, 证券交易所或者中国证监会应当终止相应发行上市审核程序或者发行注册程序, 并向发行人说明理由:

(一) 发行人主动要求撤回申请或主承销商申请撤回所出具的核查意见;

(二) 发行人未在要求的期限内对注册申请文件作出解释说明或者补充、修改;

(三) 注册申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏;

(四) 发行人阻碍或者拒绝中国证监会、证券交易所依法对发行人实施检查、核查;

(五) 发行人及其关联方以不正当手段严重干扰发行上市审核或者发行注册工作;

(六) 发行人法人资格终止;

(七) 发行人注册申请文件内容存在重大缺陷, 严重影响投资者理解和发行上市审核或者发行注册工作;

(八) 发行人中止发行上市审核程序超过证券交易所规定的时限或者中止发行注册程序超过六个月仍未恢复;

(九) 证券交易所认为发行人不符合发行条件或信息披露要求;

(十) 中国证监会或证券交易所规定的其他情形。

第三节 交易

第三十一条 公开发行的公司债券, 应当在证券交易场所交易。

公开发行公司债券并在证券交易场所交易的, 应当符合证券交易场所规定的上市、挂牌条件。

第三十二条 证券交易场所应当对公开发行公司债券的上市交易实施分类管理, 实行差异化的交易机制, 建立相应的投资者适当性管理制度, 健全风险控制机制。证券交易场所应当根据债券资信状况的变化及时调整交易机制和投资者适当性安排。

第三十三条 公开发行公司债券申请上市交易的, 应当在发行前根据证券交易场所的相关规则, 明确交易机制和交易环节投资者适当性安排。发行环节和交易环节的投资者适当性要求应当保持一致。

第四章 非公开发行及转让

第三十四条 非公开发行的公司债券应当向专业投资者发行, 不得采用广告、公开劝诱和变相公开方式, 每次发行对象不得超过二百人。

第三十五条 承销机构应当按照中国证监会、证券自律组织规定的投资者适当性制度, 了解和评估投资者对非公开发行公司债券的风险识别和承担能力, 确认参与非公开发行公司债券认购的投资者为专业投资者, 并充分揭示风险。

第三十六条 非公开发行公司债券, 承销机构或依照本办法第三十九条规定自行销售的发行人应当在每次发行完成后五个工作日内向中国证券业协会报备。

中国证券业协会在材料齐备时应当及时予以报备。报备不代表中国证券业协会实行合规性审查, 不构成市场准入, 也不豁免相关主体的违规责任。

第三十七条 非公开发行公司债券，可以申请在证券交易场所、证券公司柜台转让。

非公开发行公司债券并在证券交易场所转让的，应当遵守证券交易场所制定的业务规则，并经证券交易场所同意。

非公开发行公司债券并在证券公司柜台转让的，应当符合中国证监会的相关规定。

第三十八条 非公开发行的公司债券仅限于专业投资者范围内转让。转让后，持有同次发行债券的投资者合计不得超过二百人。

第五章 发行与承销管理

第三十九条 发行公司债券应当由具有证券承销业务资格的证券公司承销。

取得证券承销业务资格的证券公司、中国证券金融股份有限公司非公开发行公司债券可以自行销售。

第四十条 承销机构承销公司债券，应当依据本办法以及中国证监会、中国证券业协会有关风险管理和内部控制等相关规定，制定严格的风险管理和内部控制制度，明确操作规程，保证人员配备，加强定价和配售等过程管理，有效控制业务风险。

承销机构应当建立健全内部问责机制，相关业务人员因违反公司债券相关规定被采取自律监管措施、自律处分、行政监管措施、市场禁入措施、行政处罚、刑事处罚等的，承销机构应当进行内部问责。

承销机构应当制定合理的薪酬考核体系，不得以业务包干等承包方式开展公司债券承销业务，或者以其他形式实施过度激励。

承销机构应当综合评估项目执行成本与风险责任，合理确定报价，不得以明显低于行业定价水平等不正当竞争方式招揽业务。

第四十一条 主承销商应当遵守业务规则和行业规范，诚实守信、勤勉尽责、保持合理怀疑，按照合理性、必要性和重要性原则，对公司债券发行文件的真实

性、准确性和完整性进行审慎核查, 并有合理谨慎的理由确信发行文件披露的信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

主承销商对公司债券发行文件中证券服务机构出具专业意见的重要内容存在合理怀疑的, 应当履行审慎核查和必要的调查、复核工作, 排除合理怀疑。证券服务机构应当配合主承销商的相关核查工作。

第四十二条 承销机构承销公司债券, 应当依照《证券法》相关规定采用包销或者代销方式。

第四十三条 发行人和主承销商应当签订承销协议, 在承销协议中界定双方的权利义务关系, 约定明确的承销基数。采用包销方式的, 应当明确包销责任。组成承销团的承销机构应当签订承销团协议, 由主承销商负责组织承销工作。公司债券发行由两家以上承销机构联合主承销的, 所有担任主承销商的承销机构应当共同承担主承销责任, 履行相关义务。承销团由三家以上承销机构组成的, 可以设副主承销商, 协助主承销商组织承销活动。承销团成员应当按照承销团协议及承销协议的约定进行承销活动, 不得进行虚假承销。

第四十四条 公司债券公开发行的价格或利率以询价或公开招标等市场化方式确定。发行人和主承销商应当协商确定公开发行的定价与配售方案并予公告, 明确价格或利率确定原则、发行定价流程和配售规则等内容。

第四十五条 发行人及其控股股东、实际控制人和承销机构不得操纵发行定价、暗箱操作; 不得以代持、信托等方式谋取不正当利益或向其他相关利益主体输送利益; 不得直接或通过其利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助; 不得有其他违反公平竞争、破坏市场秩序等行为。

发行人不得在发行环节直接或间接认购其发行的公司债券。发行人的董事、监事、高级管理人员、持股比例超过百分之五的股东及其他关联方认购或交易、转让其发行的公司债券的, 应当披露相关情况。

第四十六条 公开发行公司债券的, 发行人和主承销商应当聘请律师事务所对发行过程、配售行为、参与认购的投资者资质条件、资金划拨等事项进行见证,

并出具专项法律意见书。公开发行的公司债券上市后十个工作日内,主承销商应当将专项法律意见、承销总结报告等文件一并报证券交易场所。

第四十七条 发行人和承销机构在推介过程中不得夸大宣传,或以虚假广告等不正当手段诱导、误导投资者,不得披露除债券募集说明书等信息以外的发行人其他信息。承销机构应当保留推介、定价、配售等承销过程中的相关资料,并按相关法律法规规定存档备查,包括推介宣传材料、路演现场录音等,如实、全面反映询价、定价和配售过程。相关推介、定价、配售等的备查资料应当按中国证券业协会的规定制作并妥善保管。

第四十八条 中国证券业协会应当制定非公开发行公司债券承销业务的风险控制管理规定,根据市场风险状况对承销业务范围进行限制并动态调整。

第四十九条 债券募集说明书及其他信息披露文件所引用的审计报告、法律意见书、评级报告及资产评估报告等,应当由符合《证券法》规定的证券服务机构出具。

证券服务机构应当严格遵守法律法规、中国证监会制定的监管规则、执业准则、职业道德守则、证券交易场所制定的业务规则及其他相关规定,建立并保持有效的质量控制体系、独立性管理和投资者保护机制,审慎履行职责,作出专业判断与认定,并对募集说明书或者其他信息披露文件中与其专业职责有关的内容及其出具的文件的真实性、准确性、完整性负责。

证券服务机构及其相关执业人员应当对与本专业相关的业务事项履行特别注意义务,对其他业务事项履行普通注意义务,并承担相应法律责任。

证券服务机构及其执业人员从事证券服务业务应当配合中国证监会的监督管理,在规定的期限内提供、报送或披露相关资料、信息,并保证其提供、报送或披露的资料、信息真实、准确、完整,不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

证券服务机构应当妥善保存客户委托文件、核查和验证资料、工作底稿以及质量控制、内部管理、业务经营有关的信息和资料。

第六章 信息披露

第五十条 发行人及其他信息披露义务人应当按照中国证监会及证券自律组织的相关规定履行信息披露义务。

第五十一条 公司债券上市交易的发行人应当按照中国证监会、证券交易所的规定及时披露债券募集说明书,并在债券存续期内披露中期报告和经符合《证券法》规定的会计师事务所审计的年度报告。非公开发行公司债券的发行人信息披露的时点、内容,应当按照募集说明书的约定及证券交易场所的规定履行。

发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等作出公开承诺的,应当在募集说明书等文件中披露。

第五十二条 公司债券募集资金的用途应当在债券募集说明书中披露。发行人应当在定期报告中披露公开发行公司债券募集资金的使用情况、募投项目进展情况(如涉及)。非公开发行公司债券的,应当在债券募集说明书中约定募集资金使用情况的披露事宜。

第五十三条 发行人的董事、高级管理人员应当对公司债券发行文件和定期报告签署书面确认意见。

发行人的监事会应当对董事会编制的公司债券发行文件和定期报告进行审核并提出书面审核意见。监事应当签署书面确认意见。

发行人的董事、监事和高级管理人员应当保证发行人及时、公平地披露信息,所披露的信息真实、准确、完整。

董事、监事和高级管理人员无法保证公司债券发行文件和定期报告内容的真实性、准确性、完整性或者有异议的,应当在书面确认意见中发表意见并陈述理由,发行人应当披露。发行人不予披露的,董事、监事和高级管理人员可以直接申请披露。

第五十四条 发生可能对上市交易公司债券的交易价格产生较大影响的重大事件,投资者尚未得知时,发行人应当立即将有关该重大事件的情况向中国证监会、证券交易场所报送临时报告,并予公告,说明事件的起因、目前的状态和可能产生的法律后果。

前款所称重大事件包括:

- (一) 公司股权结构或者生产经营状况发生重大变化;
- (二) 公司债券信用评级发生变化;
- (三) 公司重大资产抵押、质押、出售、转让、报废;
- (四) 公司发生未能清偿到期债务的情况;
- (五) 公司新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十;
- (六) 公司放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十;
- (七) 公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失;
- (八) 公司分配股利, 作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定, 或者依法进入破产程序、被责令关闭;
- (九) 涉及公司的重大诉讼、仲裁;
- (十) 公司涉嫌犯罪被依法立案调查, 公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被依法采取强制措施;
- (十一) 募投项目情况发生重大变化, 可能影响募集资金投入和使用计划, 或者导致项目预期运营收益实现存在较大不确定性;
- (十二) 中国证监会规定的其他事项。

发行人的控股股东或者实际控制人对重大事件的发生、进展产生较大影响的, 应当及时将其知悉的有关情况书面告知发行人, 并配合发行人履行信息披露义务。

第五十五条 资信评级机构为公开发行公司债券进行信用评级的, 应当符合以下规定或约定:

- (一) 将评级信息告知发行人, 并及时向市场公布首次评级报告、定期和不定期跟踪评级报告;
- (二) 公司债券的期限为一年以上的, 在债券有效存续期间, 应当每年至少向市场公布一次定期跟踪评级报告;

(三) 应充分关注可能影响评级对象信用等级的所有重大因素，及时向市场公布信用等级调整及其他与评级相关的信息变动情况，并向证券交易场所报告。

第五十六条 公开发行公司债券的发行人及其他信息披露义务人应当将披露的信息刊登在其证券交易场所的互联网网站和符合中国证监会规定条件的媒体，同时将其置备于公司住所、证券交易场所，供社会公众查阅。

第七章 债券持有人权益保护

第五十七条 公开发行公司债券的，发行人应当为债券持有人聘请债券受托管理人，并订立债券受托管理协议；非公开发行公司债券的，发行人应当在募集说明书中约定债券受托管理事项。在债券存续期限内，由债券受托管理人按照规定或协议的约定维护债券持有人的利益。

发行人应当在债券募集说明书中约定，投资者认购或持有本期公司债券视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。

第五十八条 债券受托管理人由本次发行的承销机构或其他经中国证监会认可的机构担任。债券受托管理人应当为中国证券业协会会员。为本次发行提供担保的机构不得担任本次债券发行的受托管理人。债券受托管理人应当勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不得损害债券持有人利益。对于债券受托管理人在履行受托管理职责时可能存在的利益冲突情形及相关风险防范、解决机制，发行人应当在债券募集说明书及债券存续期间的信息披露文件中予以充分披露，并同时在债券受托管理协议中载明。

第五十九条 公开发行公司债券的受托管理人应当按规定或约定履行下列职责：

(一) 持续关注发行人和保证人的资信状况、担保物状况、增信措施及偿债保障措施的实施情况，出现可能影响债券持有人重大权益的事项时，召集债券持有人会议；

(二) 在债券存续期内监督发行人募集资金的使用情况；

(三) 对发行人的偿债能力和增信措施的有效性进行全面调查和持续关注, 并至少每年向市场公告一次受托管理事务报告;

(四) 在债券存续期内持续督导发行人履行信息披露义务;

(五) 预计发行人不能偿还债务时, 要求发行人追加担保, 并可以依法申请法定机关采取财产保全措施;

(六) 在债券存续期内勤勉处理债券持有人与发行人之间的谈判或者诉讼事务;

(七) 发行人为债券设定担保的, 债券受托管理人应在债券发行前或债券募集说明书约定的时间内取得担保的权利证明或其他有关文件, 并在增信措施有效期内妥善保管;

(八) 发行人不能按期兑付债券本息或出现募集说明书约定的其他违约事件的, 可以接受全部或部分债券持有人的委托, 以自己名义代表债券持有人提起、参加民事诉讼或者破产等法律程序, 或者代表债券持有人申请处置抵质押物。

第六十条 非公开发行公司债券的, 债券受托管理人应当按照债券受托管理协议的约定履行职责。

第六十一条 受托管理人为履行受托管理职责, 有权代表债券持有人查询债券持有人名册及相关登记信息、专项账户中募集资金的存储与划转情况。证券登记结算机构应当予以配合。

第六十二条 发行公司债券, 应当在债券募集说明书中约定债券持有人会议规则。

债券持有人会议规则应当公平、合理。债券持有人会议规则应当明确债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围, 债券持有人会议的召集、通知、决策生效条件与决策程序、决策效力范围和其他重要事项。债券持有人会议按照本办法的规定及会议规则的程序要求所形成的决议对全体债券持有人有约束力, 债券持有人会议规则另有约定的除外。

第六十三条 存在下列情形的, 债券受托管理人应当按规定或约定召集债券持有人会议:

- (一) 拟变更债券募集说明书的约定;
- (二) 拟修改债券持有人会议规则;
- (三) 拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容;
- (四) 发行人不能按期支付本息;
- (五) 发行人减资、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化, 需要决定或者授权采取相应措施;
- (六) 发行人分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序;
- (七) 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化;
- (八) 发行人、单独或合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人书面提议召开;
- (九) 发行人管理层不能正常履行职责, 导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性;
- (十) 发行人提出债务重组方案的;
- (十一) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

在债券受托管理人应当召集而未召集债券持有人会议时, 单独或合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人有权自行召集债券持有人会议。

第六十四条 发行人可采取内外部增信机制、偿债保障措施, 提高偿债能力, 控制公司债券风险。内外部增信机制、偿债保障措施包括但不限于下列方式:

- (一) 第三方担保;
- (二) 商业保险;
- (三) 资产抵押、质押担保;
- (四) 限制发行人债务及对外担保规模;

- (五) 限制发行人对外投资规模;
- (六) 限制发行人向第三方出售或抵押主要资产;
- (七) 设置债券回售条款。

公司债券增信机构可以成为中国证券业协会会员。

第六十五条 发行人应当在债券募集说明书中约定构成债券违约的情形、违约责任及其承担方式以及公司债券发生违约后的诉讼、仲裁或其他争议解决机制。

第八章 监督管理和法律责任

第六十六条 中国证监会建立对证券交易场所公司债券业务监管工作的监督机制,持续关注证券交易场所发行审核、发行承销过程及其他公司债券业务监管情况,并开展定期或不定期检查。中国证监会在检查和抽查过程中发现问题的,证券交易场所应当整改。

证券交易场所应当建立定期报告制度,及时总结公司债券发行审核、发行承销过程及其他公司债券业务监管工作情况,并报告中国证监会。

第六十七条 证券交易场所公司债券发行上市审核工作违反本办法规定,有下列情形之一的,由中国证监会责令改正;情节严重的,追究直接责任人员相关责任:

- (一) 未按审核标准开展公司债券发行上市审核工作;
- (二) 未按程序开展公司债券发行上市审核工作;
- (三) 不配合中国证监会对发行上市审核工作、发行承销过程及其他公司债券业务监管工作的检查、抽查,或者不按中国证监会的整改要求进行整改。

第六十八条 中国证监会及其派出机构可以依法对发行人以及相关主承销商、受托管理人、证券服务机构等开展检查,检查对象及其工作人员应当配合,保证提供的有关文件和资料真实、准确、完整、及时,不得拒绝、阻碍和隐瞒。

第六十九条 违反法律法规及本办法等规定的,中国证监会可以对相关机构和人员采取责令改正、监管谈话、出具警示函、责令公开说明、责令定期报告等

相关监管措施；依法应予行政处罚的，依照《证券法》《行政处罚法》等法律法规和中国证监会的有关规定进行处罚；涉嫌犯罪的，依法移送司法机关，追究其刑事责任。

第七十条 非公开发行公司债券，发行人及其他信息披露义务人披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的，中国证监会可以对发行人、其他信息披露义务人及其直接负责的主管人员和其他直接责任人员采取本办法第六十九条规定的相关监管措施；情节严重的，依照《证券法》第一百九十七条予以处罚。

第七十一条 非公开发行公司债券，发行人违反本办法第十三条规定的，中国证监会可以对发行人及其直接负责的主管人员和其他直接责任人员采取本办法第六十九条规定的相关监管措施；情节严重的，处以警告、罚款。

第七十二条 除中国证监会另有规定外，承销或自行销售非公开发行公司债券未按规定进行报备的，中国证监会可以对承销机构及其直接负责的主管人员和其他直接责任人员采取本办法第六十九条规定的相关监管措施；情节严重的，处以警告、罚款。

第七十三条 承销机构在承销公司债券过程中，有下列行为之一的，中国证监会可以对承销机构及其直接负责的主管人员和其他直接责任人员采取本办法第六十九条规定的相关监管措施；情节严重的，依照《证券法》第一百八十四条予以处罚。

（一）未勤勉尽责，违反本办法第四十一条规定的行为；

（二）以不正当竞争手段招揽承销业务；

（三）从事本办法第四十五条规定禁止的行为；

（四）从事本办法第四十七条规定禁止的行为；

（五）未按本办法及相关规定要求披露有关文件；

（六）未按照事先披露的原则和方式配售公司债券，或其他未依照披露文件实施的行为；

(七) 未按照本办法及相关规定要求保留推介、定价、配售等承销过程中相关资料;

(八) 其他违反承销业务规定的行为。

第七十四条 发行人及其控股股东、实际控制人、债券受托管理人等违反本办法规定, 损害债券持有人权益的, 中国证监会可以对发行人、发行人的控股股东和实际控制人、受托管理人及其直接负责的主管人员和其他直接责任人员采取本办法第六十九条规定的相关监管措施; 情节严重的, 处以警告、罚款。

第七十五条 发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员违反本办法第五条第二款的规定, 严重损害债券持有人权益的, 中国证监会可以依法限制其市场融资等活动, 并将其有关信息纳入证券期货市场诚信档案数据库。

第七十六条 发行人的控股股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任, 损害债券持有人利益的, 应当依法对公司债务承担连带责任。

第九章 附 则

第七十七条 发行公司债券并在证券交易场所交易或转让的, 应当由中国证券登记结算有限责任公司依法集中统一办理登记结算业务。非公开发行公司债券并在证券公司柜台转让的, 可以由中国证券登记结算有限责任公司或者其他依法从事证券登记、结算业务的机构办理。

第七十八条 发行公司债券, 应当符合地方政府性债务管理的相关规定, 不得新增政府债务。

第七十九条 证券公司和其他金融机构次级债券的发行、交易或转让, 适用本办法。境外注册公司在证监会监管的证券交易场所的债券发行、交易或转让, 参照适用本办法。

第八十条 本办法所称证券自律组织包括证券交易所、全国中小企业股份转让系统、中国证券登记结算有限责任公司、中国证券业协会以及证监会认定的其他自律组织。

本办法所称证券交易场所包括证券交易所、全国中小企业股份转让系统。

第八十一条 本办法自公布之日起施行。2021年2月26日发布的《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第180号）同时废止。

信托专业领军人才

附件2:

《公司债券发行与交易管理办法（征求意见稿）》修订说明

为贯彻落实党中央、国务院关于机构改革的决策部署，夯实企业债券法制基础，结合债券市场监管实践，中国证监会对《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）进行了修订。现将相关情况说明如下：

一、《管理办法》修订思路

一是推动企业债券与公司债券协同发展。本次修订落实《党和国家机构改革方案》关于“划入国家发展和改革委员会的企业债券发行审核职责，由中国证券监督管理委员会统一负责公司（企业）债券发行审核工作”的重要部署，强化资本市场监管，将企业债券总体纳入公司债券监管框架。

二是进一步加强债券市场监管。现行的《管理办法》制定于2015年，修订于2021年。根据债券市场发展实际和监管实践，对《管理办法》的部分内容进行修订，强化对防假打假、募集资金、非市场化发行等方面的监管要求。

二、《管理办法》修订主要内容

修订后的《管理办法》较原办法新增一条，共九章八十一条。主要进行五方面修订：

一是将企业债券纳入《管理办法》规制范围，结合企业债券特点，完善债券信息披露等方面的监管要求。

二是强化防假打假要求，压实发行人作为信息披露第一责任人的义务，完善中国证监会及其派出机构、证券交易所开展现场检查的机制。

三是强化募集资金监管，进一步完善募集资金相关的信息披露要求。

四是强化对非市场化发行的监管，明确发行人的控股股东、实际控制人不得参与非市场化发行。

五是根据《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定》（2023年修订），对发行上市审核程序或者发行注册程序的中止情形进行了适应性修改，不再将主

承销商和证券服务机构及其有关人员被立案调查列为应当中止审核注册情形，并同步修改恢复审查的配套条款。

信托专业委员

二、信托问题研究

家庭服务信托制度浅析

上海融孚律师事务所 顾丽萍

作者简介：

顾丽萍，上海融孚律师事务所高级合伙人，上海市律师协会信托业务研究委员会委员。主要业务方向私人财富管理、跨境投资、公司与商事业务。

2023 年 3 月 20 日，中国银保监会发布了《中国银保监会关于规范信托公司信托业务分类的通知》（以下简称“《通知》”），其附件《信托公司信托业务新分类表》根据各类信托服务的实质，以信托目的、信托成立方式、信托财产管理内容为分类维度，将信托业务分为资产服务信托、资产管理信托、公益慈善信托三大类，其中，资产服务信托项下的财富管理服务信托中的“家庭服务信托”受到了广泛关注，《通知》已于 6 月 1 日正式落地实施。

一、 家庭服务信托简介

首先，我们根据《通知》，将家庭服务信托与家族信托做一个简单比较以便对家庭服务信托有初步认识。

	家族信托	家庭服务信托
委托人	单一自然人委托；单一自然人及其亲属共同委托；	单一自然人委托；单一自然人及其家庭成员共同委托；
受托人	信托公司	符合相关条件的信托公司
受益人范围	委托人或者其亲属，但委托人不得为唯一受益人。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	——
初始设立时实收信托	不低于 1000 万元	不低于 100 万元
信托目的服务内容	以家庭财富的保护、传承和管理为主要信托目的，提供财产规划、风险隔离、资产配置、子女教育、家族治理、公益（慈善）事业等定制化事务管理和金融服务。	风险隔离、财富保护、资产配置和收益分配等服务。

存续期限	——	不低于 5 年
投资范围	——	限于投资标的为标准化债权类资产和上市交易股票的公募资产管理产品或者信托计划。

通过比较我们发现，家庭服务信托相较于家族信托主要存在以下特点：

从委托人来看，根据《中华人民共和国民法典》^{【1】}的规定，亲属包括配偶、血亲和姻亲，而配偶、父母、子女和共同生活的近亲属为家庭成员；近亲属则包括配偶、父母、子女、兄弟姐妹、祖父母、外祖父母、孙子女、外孙子女。可见家庭服务信托的委托人范围小于家族信托。

从设立的资金门槛来看，较之家族信托的 1000 万门槛，家庭服务信托 100 万的门槛远低于家族信托，同时，因可以由家庭成员共同设立，家庭服务信托具有更广泛的普适性、更易于推广。门槛相对较低是家庭服务信托的一个优势，客群得以从高净值客户扩展到更多中产家庭，推动了信托普惠化，使得更多大众有机会享受到信托的制度优势，也有可能推动一部分观望的高净值客户试水家庭服务信托，从而推动家族信托的落地。

从投资范围及存续期限来看，家庭服务信托的投资范围仅限于以同业存款、标准化债权类资产和上市交易股票为最终投资标的的信托计划、银行理财产品以及其他公募资产管理产品，同时，家庭服务信托的存续期限不得低于 5 年，而家族信托却未有规定。

二、 家庭服务信托的应用

《通知》规定了家庭服务信托的目的在于风险隔离、财富保护、资产配置和收益分配等服务。平安信托总经理助理张中朝在近期举办的家庭服务信托专题论坛上表示，“家庭服务信托概念的提出，背后折射出当前社会的许多痛点。一是未来我国老龄化程度将持续加深，呼唤更多金融创新工具帮助家庭实现补充养老储蓄的功能。二是实现共同富裕要扩大中等收入群体，这要求着重解决当下中产非常焦虑的投资、养老、教育、医疗等问题。而家庭服务信托的定位正是服务中产家庭，基于委托人特定目的需要，为委托人及家庭成员提供财富规划、风险隔

¹ 中华人民共和国民法典

第一千零四十五条 亲属包括配偶、血亲和姻亲。

配偶、父母、子女、兄弟姐妹、祖父母、外祖父母、孙子女、外孙子女为近亲属。

配偶、父母、子女和其他共同生活的近亲属为家庭成员。

离、财富保护和定向分配等服务。”

据了解，有信托公司为家庭信托主要设置了八大场景，单身财务安排、子女婚嫁金安排、新婚财务安排、子女教育金安排、父母养老安排、家企隔离安排、退休规划安排、孙辈关爱安排，基本覆盖家庭的全生命周期，涵盖婚前、结婚、子女养育、退休养老、孙辈关爱等各个场景，这些场景都是中国家庭普遍关注的风险规划的重要时间节点。

据《中国经营报》记者于 2023 年 8 月 25 日发表的《百万门槛聚焦中产 家庭服务信托热度攀升》^{【2】}一文中报道，“一方面，入局家庭服务信托的信托公司数量不断扩容，多家信托公司近期或推出家庭服务信托服务或落地首单家庭服务信托；另一方面，信托公司与银行、券商、公募等金融同业机构合作的家庭服务信托新模式不断涌现。‘我预计未来 2~3 年，中国每一家信托公司都会推出自己的家庭服务信托’。在平安信托近日举办的家庭服务信托专题论坛上，智信资产管理研究院创始院长郑智表示。”

“比如，8 月 23 日，粤财信托发文表示，近日首单家庭服务信托——爱家永和系列家庭服务信托正式签约落地；同一天，天津信托官宣正式推出家庭服务信托。此前，陕国投 A（000563.SZ）于 7 月 13 日宣布‘久信系列’家庭服务信托正式签约落地；中建投信托于 6 月 28 日宣布正式推出‘沃泉’家庭服务信托；渤海信托于 6 月 25 日宣布首单家庭服务信托‘鸿若 1 号’正式签约落地。而一些入局稍早的信托公司，其家庭服务信托业务已初具规模。本报记者从五矿信托方面了解到，截至 7 月底，五矿信托全国已经相继落地了超过 100 单家庭服务信托业务，并积极推动产品的推广，储备目标客户，目前目标客户已超过 1000 人。百瑞信托方面也向记者透露，截至 8 月 4 日，该公司家庭服务信托累计委托单数突破 200 单，累计委托资金规模突破 5 亿元”。

更有报道，“百瑞安鑫瑞享家庭信托自 2023 年 8 月突破管理规模 5 亿元大关后，9 月发展更加迅猛，再迈新台阶，至 9 月 21 日累计委托单数突破 400 单，累计委托资金规模突破 10 亿元！”^{【3】}。也就是说仅短短一个月时间，数量翻倍，金额翻番。

以上报道数据充分说明了家庭服务信托受到了信托机构的关注及热捧，信

² <https://baijiahao.baidu.com/s?id=1775185419127901949&wfr=spider&for=pc>

³ https://business.sohu.com/a/723416554_120053697

托机构纷纷入局，家庭信托也在快速得到市场认可。

三、 家庭服务信托的挑战

家庭服务信托业务的特点比较明显，客户范围广，金额标的小，功能需求多，投向较窄，服务存续时间长，账户数量多，多个委托方的不同风险识别、抵抗能力及家庭内部潜在矛盾将更难识别，原有的家族信托的服务模式、服务团队、激励机制、服务经验、风控机制大概率没有办法完全匹配，对信托公司而言无疑将面临不小挑战，在运营上，需要根据家庭服务信托的这些特点调整服务团队，搭建更为标准化、高效安全的线上运营体系，同时也要考虑非金融服务的管理成本。

由于家庭信托客群集中于 100 万至 1000 万元客群，这部分客群对信托了解相对较少，风险承受能力与高净值客群相比也相对较弱，因此必然会对信托公司的规模化经营带来挑战。有信托公司负责人表示，我国信托文化的建立相对发达国家还处于比较初步的阶段，从高净值人群到普通中产家庭的下沉是信托文化发展的必然趋势。但在这个过程中，信托的普惠化必然会对信托公司带来更高的运营能力要求、科技服务要求和投资配置能力要求，需要行业予以共同的关注和提升。

此外，《通知》规定了家庭服务信托的信托公司需“符合相关条件”，但目前为止暂未出台更为具体的相关条件、监管要求，而家庭服务信托的封闭期至少 5 年，期间受资本市场、运营机构及相关政策影响大，对经营家庭服务信托业务的信托公司条件应有相应严格要求，目前已有信托公司纷纷落地家庭服务信托，急需有关配套规则出台明确更落地的规则及条件。

同时，伴随我国老龄化程度加深、家庭规模变小，家庭服务信托的委托人及受益人很可能为高龄或失职失能等特殊群体。这一群体的辨识能力可能相对低，其抗风险能力可能也更低，而服务需求却可能更复杂、要求更高，为避免信托公司为预防风险而拒绝向这些特殊群体提供家庭服务信托，或在服务中出现各类风险，对这类特殊群体的相关家庭服务信托也急需政府部门或公益社会组织介入，加强监管及服务托底。

最后，对信托从业律师而言，在家庭服务信托这一新领域，也同样面临着机遇和挑战。据相关数据统计，国内超过 600 万元金融资产的富裕家庭 500 多万户，适合家庭服务信托的客群还将进一步向中产家庭延伸扩大，信托从业律师无疑可

以在原有数量有限的信托机构客户、高净值人群客群之外，有机会为更广泛的客户提供相关专业服务，而中产家庭客户特别是特殊群体家庭法律知识相对较少，对信托的认知相对可能不成熟，律师资源也可能相对更少，律师的专业服务可以帮助其更好地理解、甄别、落地家庭服务信托。当然，与信托公司类似，鉴于家庭服务信托的特点，律师也必然需要根据其特点相应调整完善专业知识、服务团队、执业风控等，提升自身专业服务能力。

四、 结语

家庭服务信托作为《通知》新明确的信托服务类型，以更低的门槛，为家庭提供了新的解决方案，为信托机构、律所等服务机构带来了更广阔的市场，但相关配套规则目前还有待完善，对各方而言仍有诸多不确定性。面对各项挑战，需要更多参与者持续关注、共同提升，助力家庭服务信托日趋完善，为中国的众多刚需家庭提供家庭财富“压舱石”，让信托业务更多回归本源，推动信托制度在中国得到更广泛普及。

三、媒体关注和报道

（一）创新业务

中建投信托正式推出“企业家办公室”综合服务平台

9月26日下午，中建投信托在上海举办“企业家办公室”发布会暨服务启动仪式，正式推出企业家办公室一站式综合服务平台。

企业家办公室综合服务平台是中建投信托支持实体经济、服务企业家客户的重要举措，其定制化的“3+2”组团式服务团队由家族顾问、投行顾问、慈善顾问、信托经理、投资组合经理共同组成，成员均来自财富管理、投资银行、企业信贷、公益慈善、投资管理、法律等方面的专业人员。依托信托业务本源和资产投行优势，企业家办公室将围绕民营企业、企业家及其家族，以家族信托架构为中心、资产服务与资产配置为双核，聚焦企业经营、投融资、财富管理、家族关系治理、社会责任履行等方面的多元化诉求，提供一站式综合信托服务方案，助力企业家服务经济发展大局，成就个人、家庭、企业和社会责任的长期发展愿景。

企业家办公室也是一个开放式、整合式平台。中建投信托通过对资产管理信托、资产服务信托、家族信托、慈善信托等多种信托工具的创造性、综合性运用，利用信托架构的制度性独有优势，借助中投生态圈及各市场化专业机构的合作伙伴关系，共同为企业家提供多元化的综合金融服务，构建客观中立的买方生态。

作为扎根浙江的信托公司，下一步中建投信托将通过探索信托机构所能提供的差异化金融服务，赋能民营经济发展，推动有能力、有条件的民营企业加强自主创新，在科技自立自强和科技成果转化中发挥更大作用。

（来源：经济观察网，2023年9月27日）

探寻遗嘱信托发展之路 泛信托业务值得期待

“遗嘱，并不是高净值客群的专属，而是具有人民性和普惠性的事项。开展遗嘱信托，为人民群众提供更普惠的信托服务，有利于信托业回归本源。”谈到开拓遗嘱信托业务的意义，中国信登党委委员、副总裁刘铁峰告诉《金融时报》记者。

可以看到，在信托业务新“三分类”中，资产服务信托排在首位，是监管部门

重点鼓励发展的业务方向，其中，遗嘱信托作为资产服务信托项下财富管理服务信托的一个品种，受到越来越多的关注。

遗嘱信托前景趋好

2020年1月，中华遗嘱库首例遗嘱信托生效。

据中华遗嘱库法务部高级经理刘鹏介绍，该遗嘱信托的遗嘱于2016年订立，指定中华遗嘱库为遗嘱执行人。2020年1月，遗嘱人去世；2020年4月，中华遗嘱库履行了遗嘱执行人职责，将遗产交付给受托人，遗嘱信托开始启动。目前，该信托正在执行当中，对遗嘱人的家属和财产的保护发挥了重要作用。

2021年6月，长沙25岁的邹博士在中华遗嘱库订立遗嘱，委托中华遗嘱库担任遗嘱执行人，将遗产交付湖南省三诺糖尿病公益基金会设立慈善信托。这是中国首例遗嘱慈善信托。

2017年，“遗嘱信托第一案”引发广泛关注。根据相关资料，2017年，上海市静安区人民法院审理了李某1、钦某某等遗嘱纠纷案。静安区法院经审理查明，委托人李某4指定妻子钦某某和李某5、李某6、李某7作为受托人，共同负责管理其财产，进而认定李某4所立遗嘱有效，依法成立信托。二审中，上海市第二中级人民法院认为遗嘱信托生效，由李某5、李某6、李某7继续作为受托人。这是国内第一次以司法判决的方式确认遗嘱信托这一财富传承方式。

据《金融时报》记者了解，截至2022年12月31日，中华遗嘱库已登记保管351份遗嘱信托。从法律层面看，2001年施行的《信托法》规定了遗嘱信托的形式要件以及受托人缺位时的补位机制。《民法典》也明确“自然人可以依法设立遗嘱信托”。但在实践中，有效成立的遗嘱信托仍是少数，相关的理论研究也略显不足。

在中国信登党委委员、副总裁王晓东看来，遗嘱信托是一个前沿且专业的业务，法律关系较为复杂，但前景趋好。“死亡是重大问题，也是人民群众都要面对的问题，尤其在人口老龄化背景下，我们应对遗嘱信托这类业务的拓展有信心，信托登记公司也将在产品登记上助力遗嘱信托的成长。”

北京市中信公证处主任助理薛高峰表示，随着我国老龄化程度加深，遗嘱、监护、财产托管、遗嘱信托等综合性公证法律服务需求日益增多，需深入研究、积极探索构建由公证机构主导、社会各方参与的全方位、综合化、多样性的公证

养老法律服务体系。

探索泛信托业务

由于遗嘱信托是一种新兴的信托产品，虽然有一定现实需求，但大部人对其了解和信任程度还比较低，而且信托公司的参与度也较低。据《金融时报》记者了解，目前信托行业中开展过遗嘱信托业务的公司只有两三家。

华宝信托家族信托事业部业务总监王月介绍，当前遗嘱信托业务受托人展业面临委托人客群模糊、受托人风险收益不匹配两大痛点，特别是遗嘱生效前委托人可另行订立遗嘱，财产交付存在不确定性。

“遗嘱信托可以说是被客户‘逼出来’的创新业务，从实操来说，纯粹遗嘱信托的开展有一定局限性，将遗嘱信托与家族信托或者家庭财富信托等业务结合起来开展才更具可行性。而且，遗嘱信托从遗嘱的认证到产品的公示再到遗嘱的执行，全流程需要一系列配套的规章制度来指引业务的开展。财产所有权的转移、税费的计算等也是需要统筹考虑的事项。”北京信托家族业务信托一部总经理郭金龙表示。

上海信托信睿家族管理办公室副总经理刘杰认为，当前，信托公司开展单纯的遗嘱信托有很多阻碍，比如，委托人意愿问题、财产何时交付、信托如何登记、遗嘱的有效性及其可执行性等都存在一定的争议。但遗嘱信托是一揽子综合服务中的一部分，在家族信托、家庭服务信托、保险金信托或慈善信托等业务上叠加遗嘱信托，助力其他较为成熟的服务信托业务打造财富生态闭环，帮助委托人实现托付财产的“扫尾工作”，这种泛信托业务值得期待。

跨界构建遗嘱信托生态圈

对于当前开展遗嘱信托尚存的难点，刘鹏认为，遗嘱信托一定要有遗嘱，而遗嘱最大的风险是效力问题、最大的难点是执行问题。信托公司应对接标准化和全国性的遗嘱服务。

昆仑信托华东地区业务总部副总裁兼慈善信托办公室主任成浙军认为，开展遗嘱信托的难点包括，一是信托登记制度不完善，导致遗嘱信托的运作成本较高。二是公众对遗嘱信托认识不足。三是商业可持续模式不清晰。由于遗嘱信托在委托人去世后才将遗产交付给受托人，对信托公司当下的经营贡献较小。四是配套的业务生态不成熟。遗嘱信托需要公证处、律所、遗嘱执行人等相关机构或专业

人士共同合作推进，目前尚未形成共识及合力。五是客户开发周期长。客户关系维护时间长，对信托公司是巨大的考验。

成浙军建议，加强遗嘱信托普及，培养遗嘱信托业务生态，与银行、律所、公证处、中华遗嘱库等合作，推出示范案例，推而广之。此外，完善与遗嘱信托相配套的信托财产登记制度，降低遗嘱信托的设立和运行成本。

刘铁峰表示，遗嘱信托没有设立门槛，不再是高净值客户独享，遗嘱信托可以与家族信托、家庭服务信托等不同类型的服务信托叠加推进，进一步提升其业务价值。同时，机构应合作形成生态，共同满足老百姓的不同需求。建议信托机构在展业中将问题梳理并提出建议，助力形成各项分类业务监管细则，在制度保障上往前推进。未来，中国信登将对遗嘱信托等特殊业务进行针对性的要素设计，以确保登记的有效性及可执行性，助力遗嘱信托业务更好开展。

（来源：金融时报-中国金融新闻网，2023年9月28日）

华安基金投顾创新再升级 公募基金首次赋能券商家庭服务信托

近日，国泰君安证券、上海信托、华安基金推出了“家庭服务信托+基金投顾”的创新服务模式，华安基金作为基金投顾参与“甄选传承 家庭服务信托”的资产配置策略即将上线，为居民家庭财富管理提供更丰富的投资配置方案。

据悉，“甄选传承 家庭服务信托”此前已由国泰君安证券及上海信托联合发布并实现首批客户落地，它是上海信托作为受托人，将子女关爱、财富传承、风险隔离、资产配置等的信托功能充分融合到国泰君安证券的财富管理服务的有益探索，是信托制度和财富管理的完美结合。

此次华安基金加入“甄选传承 家庭服务信托”财富生态，则为该财富管理模式注入了新动能，进一步拓展了基金投顾服务的内涵，亦将成为首个在券商渠道由公募基金参与家庭服务信托的创新案例。华安基金表示，基金投顾以客户为中心，优选基金产品并合理配置，关注客户收益体验和长期投资回报。在信托计划中加入买方投顾视角，有助于促进信托回归本源，真正体现“受人之托，代人理财”的要义。

此外，“甄选传承 家庭服务信托”在资产配置上将投向多个上海信托担任受

托人的集合资金信托计划，其中由华安基金担任投资顾问，提供公募基金组合配置建议的策略产品。据悉，华安基金于2022年2月14日正式开始向客户提供基金投顾服务，目前已构建了成熟完备的基金研究与投资框架、高效协同的投研团队，挖掘优秀的基金产品，并通过资产配置、行业轮动策略的叠加，追求长期稳定的服务业绩表现。华安基金还将联合国泰君安“君享投”投顾，借助其在市场趋势研判、大类配置模型研发等方面的优势，为集合资金信托计划提供更加专业多元的投资建议服务，严控回撤，力争长期稳健回报。

家庭服务信托是依托信托独特制度优势，基于金融科技为每一个客户创设专属信托账户。据悉，华安基金自主研发的投顾账户系统架构可独立清晰地管理客户账户，与信托账户的特征天然匹配。华安基金表示，未来将依托灵活的系统优势，提供匹配客户多元需求的差异化投顾服务方案，并根据客户对账户的个性化资金安排，探索多种收益锁定方式，增强客户对信托账户的信任感，促进客户长期持有，真正实现信托计划财富传承的功能。

国泰君安证券、上海信托、华安基金在此次创新财富管理模式上的三方携手，再次体现了上海优质金融机构之间合作、创新、共享的发展理念。三方表示将以此为新的起点，带动财富管理领域的全面生态合作，提高服务资本市场改革发展，服务居民财富管理需求的能力。

（来源：中国证券报·中证网，2023年10月9日）

新分类背景下信托公司参与养老领域的切入点

信托公司在养老服务生态圈中的切入点主要有三个层面，分别是养老产业投资信托、养老财富管理信托及养老公益慈善信托。这三个方面中，可以将信托账户作为底层账户，成为生态圈中参与各方的连接点。

养老产业投资信托方面，我国目前养老行业企业普遍面临融资渠道单一、财务负担大等问题，而养老产业的发展离不开充足的多层次的养老服务供给。因此，信托公司要发挥信托行业经验和专业特长，深度介入养老产业，灵活运用 REITs 等工具，缓解养老企业融资问题，助力优质的养老企业发展，加大养老产业的服务供给。此外，在这个过程中，信托公司可以深入养老产业中，强化对养老产业

的认知, 丰富养老产业资源, 提升对养老服务的把控力。

养老财富管理信托方面, 通过为老年人群体、老年人家庭构建家族信托、保险金信托、特殊需要信托等财富管理信托业务, 打造“个人养老信托账户”, 并以“个人养老信托账户”为载体, 链接生态圈的各方, 包括但不限于对接养老资管产品实现家庭财富的保值增值、通过信托制度实现财产的隔离保护、通过非现金资产装入实现客户保单/房产等非现金资产的统筹管理(以保养老、以房养老)、通过与优质养老服务提供方打通实现各项养老消费的账单结算、通过资产安排实现老人财富的遗产传承等。在为老年人提供养老信托账户服务的同时, 通过基础设施建设, 进一步规范养老服务机构的资金管理, 为养老服务行业的健康发展贡献信托方案。

养老公益慈善信托方面, 可以与残联、民政等政府部门或公益慈善组织合作, 筛选或构建面向养老相关产业的公益慈善项目, 并通过引导高净值客户设立慈善信托、或在财富管理信托中引入公益慈善安排为养老相关的公益慈善项目供血, 还推动对鳏寡孤独、失能失智、贫困老人的养老照护。同时, 还可以与养老产业投资信托、养老财富管理信托进行协同联动, 相互促进, 相辅相成。

通过以上一个或多个维度深度介入养老领域, 提升信托公司对养老产业的认知, 包括养老人群的需求、养老服务机构的需求并在其中做好生态的链接, 协助建立需求匹配的平台, 并在其中输出信托服务, 保障双方的权益。

当前养老信托发展主要存在三方面问题。

首先, 受托责任边界问题。实操中, 在养老信托架构下, 信托公司主要提供财产保管、权益登记、支付结算、执行监督、信息披露、清算分配等信托事务性服务, 在养老/托养服务的服务质量、相关纠纷处理等方面无优势也不擅长, 但消费者却容易形成信托公司为养老服务机构进行背书的错误认知, 进而模糊信托公司的责任边界。因此, 现阶段信托公司更倾向于与大型保险集团或央企背景的养老/托养机构合作, 以降低服务纠纷的发生概率, 避免声誉风险的传导。建议政府有关部门牵头, 对涉及养老/托养照护的服务机构, 建立健全机构准入、日常监督、违规处罚等体制机制, 系统性保障特殊需要群体的合法权益, 明确信托公司和信托服务的权责边界。

其次, 缺乏政策引导, 信托定位尴尬。相较于银行, 信托的优势在于信托制

度赋予信托财产的独立性，能够起到隔离与保护的功能。但是，信托工具缺乏宣传，当前一些政府部门、企业部门及居民部门对信托的认知更多还停留在只是一类理财产品的层面，对信托工具的了解亟待增进。在不少省市地区，很多有行政命令的行业会直接在政策里写明，该行业的资金要通过银行存管的方式来进行监督管理，包括养老领域，已经有数个省市在政策中明确通过银行存管的方式监管资金。此外，当前信托行业风险项目负面舆情不断，也极大影响了民众对于信托公司的信任度，信托服务转型需要政府加以引导支持。建议监管部门能够将信托纳入监管工具箱，在养老行业的各项涉及资金监管的政策中，将信托工具作为可选的方案之一，让信托业务展业师出有名，同时，完善非现金资产例如房产的信托过户制度，让老年人群体有更多的资产用于养老。

最后，数据准确性的要求及信托公司金融科技的投入。养老信托面向的是广大老年人，而非少数高净值客户，其所提供的与各个养老服务机构之间的费用结算，依托的是真实的交易，当信托与国计民生的重要场景紧密结合，信托数据的准确性必须要得到保障。因此，当信托公司开展此类业务时，需要的是至少达到银行级别的数据质量。而公司业务系统搭建及科技能力建设需要大量投入，路很长且很苦，但势在必行。

（来源：金融时报-中国金融新闻网，2023年10月12日）

中国平安设立国内首只 1000 万级红树林生态保护慈善信托

10月14日，“平安生物多样性及环境保护慈善信托”签约仪式在深圳福田红树林生态公园成功举行。该慈善信托由深圳市平安公益基金会捐赠1000万元发起设立，由平安信托作为受托人，深圳市红树林湿地保护基金会（下称“红树林基金会”）作为慈善信托的慈善项目管理人，致力于保护生物多样性、促进生态保护和可持续发展，事故灾难和公共卫生事件等突发事件造成的损害救助，是国内首只重点关注红树林生态保护的慈善信托。平安集团品牌宣传部总经理陈遥、红树林基金会联合创始人及副理事长孙莉莉、平安信托总经理助理张中朝等出席签约仪式并代表三方正式签署该慈善信托慈善项目管理合同。

据悉，“平安生物多样性及环境保护慈善信托”为永续型信托，资助方向包括

但不限于红树林生态保护和修复、水鸟生态廊道建设、科普教育与国际经验输出等。陈遥在签约仪式上表示,中国平安期待与红树林基金会等社会各方一道,在红树林生态保护方面先行先试,推动国际交流与经验输出,共同打造金融行业助力国际红树林中心建设的标杆性项目。

今年9月初,全球首个国际红树林中心正式落户深圳,作为深圳本土的标杆性企业,平安集团在国家金融监督管理总局深圳监管局的指导下,积极探索绿色金融与服务的创新,规划了“红树林碳汇保险+红树林生态保护慈善信托+志愿者服务”系列方案。本次慈善信托的设立是中国平安继推出全国首个“红树林碳汇保险”落地后,在践行ESG理念和可持续发展方面的进一步深入探索和实践。

今年是中国平安成立35周年。中国平安始终坚守“金融为民”的立业初心,倾力于支持扶贫济困、教育公益、灾难救助及可持续发展目标实现等公益事业,积极参与精准扶贫及乡村振兴,关注社会需要,创造公益价值。近三年以来,为助推可持续发展,促进人与自然和谐共生,中国平安不断深化绿色金融行动,成立了“平安信托·万科公益基金会减少食物损耗和浪费、倡导健康饮食慈善信托”、全国首只碳中和慈善信托“平安碳中和绿色金融发展慈善信托”,并推出了全国首单红树林碳汇指数保险等。截至2023年6月末,平安保险资金绿色投资规模1,409.29亿元,绿色贷款余额1,349.26亿元。此外,平安积极响应乡村振兴国家战略,持续开展“三村工程”,推动产业振兴、健康振兴和教育振兴。自2018年启动以来,已累计提供扶贫及产业振兴帮扶资金1020.64亿元。

中国平安表示,平安集团将持续践行ESG责任投资理念,以金融工具赋能绿色发展、以金融力量创新公益模式,实现金融与环境保护、社会发展更好链接,全面助力全社会的可持续发展。

(来源:经济观察网,2023年10月17日)

(二) 监管动态

金融监管总局、中国人民银行、中国证监会、国家网信办联合启动

2023年“金融消费者权益保护教育宣传月”活动

为深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想,全面落实党的二十大精神,切实提升社会公众金融素养,维护金融消费者合法权益,营造公平公正、

诚信有序市场环境，金融监管总局、中国人民银行、中国证监会、国家网信办决定于2023年9月15日至10月15日联合开展“金融消费者权益保护教育宣传月”活动。

本次活动以“汇聚金融力量 共创美好生活”为主题，以提升消费者金融素养，增强金融安全意识，促进市场公平有序为目的，围绕普及金融知识、传播金融正能量，防范非法金融活动、提高金融安全意识，倡导理性消费理念、树立价值投资观念，开展诚信文化建设、促进市场公平有序，办好为民实事、回应社会关切等五个方面，统筹金融全行业力量，以教育宣传月活动为牵引、为民办实事工作为抓手，将传递消费者权益保护理念与为民办实事相结合，着力提振金融消费信心，切实增强广大金融消费者的获得感与满意度。

9月15日上午，“金融消费者权益保护教育宣传月”启动仪式在北京举行，金融监管总局党委书记、局长李云泽出席并讲话。李云泽在讲话中指出，近年来，在党中央、国务院的坚强领导下，在各金融管理部门的带动引领下，金融系统深入落实“金融为民”理念，推出了一系列便民利民的产品和服务，制定了一系列保护消费者权益的政策举措，查处了一批侵害消费者利益的典型案例，金融消费者权益保护工作取得了明显的阶段性成效。此次党和国家机构改革把金融消费者权益保护作为一项重要内容，整合力量，强化统筹，充分体现了党中央对消保工作的高度重视。我们要牢固树立“为民监管”理念，始终把维护最广大人民群众根本利益作为监管工作的出发点和落脚点，用心用力用情解决人民群众急难愁盼问题，切实当好金融消费者合法权益的坚定捍卫者。

中央金融办、中国人民银行、中国证监会、国家网信办、北京市政府相关负责同志共同参加启动仪式，在京部分金融机构负责同志出席。

（来源：国家金融监督管理总局官网，2023年9月15日）

金融监管总局、中国人民银行、中国证监会发布金融消费者权益保护典型案例

为提升金融消费者教育宣传工作质效，充分发挥正面案例的示范效应和负面案例的警示作用，“金融消费者权益保护教育宣传月”期间，金融监管总局联合中

国人民银行、中国证监会发布金融消费者权益保护典型案例。

此次发布金融消费者权益保护典型案例共 28 个, 覆盖银行、证券、保险、支付等领域, 既有金融行业落实监管政策, 践行金融为民理念, 在提升服务水平、解决群众急难愁盼、服务实体经济等方面的良好实践, 又有近年来金融管理部门在消费者权益保护监管工作中发现的侵害金融消费者合法权益典型问题, 以及金融管理部门在落实金融司法与监管协同、推动纠纷多元化解、保护投资者合法权益等方面的积极探索和成功经验。

通过发布金融消费者权益保护典型案例, 推动行业举一反三、以点带面, 进一步规范经营行为, 提升消费者权益保护工作水平和金融服务质效。同时帮助广大金融消费者了解金融惠民利民政策, 提高金融安全意识, 依法维护自身权益, 切实提升社会公众金融素养, 营造和谐健康金融环境。

下阶段, 金融管理部门将继续强化金融消费者权益保护监管工作力度, 指导和推动金融行业坚持以人民为中心的发展思想, 为金融消费者提供更丰富的金融产品, 更安全、便捷、高效的金融服务, 切实维护金融消费者合法权益。

附件: 1.金融监管总局金融消费者权益保护典型案例

<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1130947&itemId=4099>

2.中国人民银行金融消费者权益保护典型案例

<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1130945&itemId=4099>

3.中国证监会投资者保护典型案例

<http://www.cbirc.gov.cn/cn/view/pages/ItemDetail.html?docId=1130941&itemId=4099&generaltype=0>

(来源: 国家金融监督管理总局官网, 2023 年 10 月 10 日)

数据治理迫在眉睫 信托监管日趋精细化

信托行业严监管高压态势仍在继续。

国家金融监督管理总局(以下简称“金融监管总局”)官网信息显示, 近日,

雪松信托、厦门信托两家机构相继被金融监管总局地方监管局开出 415 万元、690 万元巨额罚单。另外，这两家信托公司的多位相关责任人也同时被罚。

《中国经营报》记者根据金融监管总局官网信息不完全统计，今年以来（以监管开出罚单日期为统计口径，下同）已有 9 家信托公司，30 余位相关责任人被处罚，合计被罚金额达 2250 万元，其中 4 家信托公司被开出超过百万元的大额罚单。

业内人士分析认为，随着近年来监管趋严，政策指引越发细化，处罚力度和深度不断加强，合规经营得到各家信托公司前所未有的重视。而地产等相关业务暴露出较多的风险事件，加速了违规事项的暴露和处罚的触发。

处罚金额达 2250 万元

具体来看，9 月 27 日，厦门信托因项目审查、审批不审慎；贷后管理不到位，导致部分贷款资金被挪用；流动资金贷款需求量测算不准确，导致超需求发放贷款等 7 项违法违规事实被金融监管总局厦门监管局开出 415 万元罚单，该公司 3 名相关责任人也同时被予以警告。

9 月 22 日，雪松信托及该公司原董事长、总裁、副总裁、风险官等 11 位相关责任人（部分处罚是针对原中江信托高管）因违规向地方政府提供融资及接受地方政府承诺函担保、违规接受政府承诺函担保、向开发商资质不达标的房地产开发项目提供融资等 10 余项违法违规事实被金融监管总局江西监管局一次开出 12 张罚单，其中，雪松信托公司被处以 690 万元罚款，上述 11 位相关责任人被合计开出 260 万元罚款。

本报记者根据金融监管总局官网梳理发现，今年以来，被处罚的信托公司还有财信信托、百瑞信托、山西信托、重庆信托、云南信托以及山东国信（1697.HK）等。

其中，包括厦门信托、雪松信托在内的绝大多数信托公司被监管采取了机构和相关责任人同时进行处罚的“双罚制”。另外，除雪松信托、厦门信托之外，山西信托、重庆信托也均被监管开出百万级罚单，这两家信托公司对应的罚款金额分别为 110 万元、200 万元。

值得一提的是，雪松信托今年以来已连续多次被罚。此前，今年 2 月，公司因尽职调查不到位，致使信托财产受到损失，被罚 50 万元。今年 6 月，雪松信

托因以现金管理类产品的名义误导投资者、违规审批债券质押式回购交易等违法违规事实被罚 220 万元。

从今年以来信托公司收到的罚单情况来看，大额罚单频出、“双罚制”的监管处罚特征依然在延续。

某资深信托行业研究人士向记者表示，监管罚单大多数都是对过去存量项目中展业不规范的处罚和追责，监管层对行业的态度比较严厉，重症下猛药。这些罚单多数是信托公司和责任人双罚，从具体业务操作流程合规及项目后期管理入手，把责任落实到人，促使信托公司和从业人员对合规和风险问题更加重视。

监管全面精细化

从具体处罚事由来看，涵盖具体项目违规、风险数据失实、业务分类不准确、问题整改落实不到位等多方面违法违规事实。

此前，记者梳理发现，披露 2022 年年报的 60 家信托公司中，半数左右信托公司提到，报告期内收到“监管检查意见书”并根据监管意见进行整改落实，监管意见及整改内容主要围绕公司治理、内控管理、风险化解、流动性管理、转型发展等方面。

业内人士向记者透露，无论是现场检查还是非现场发现的问题，都可能会成为监管开出罚单的依据。“在强监管、重合规形势之下，处罚已成为落实强监管及合规建设的重要抓手，逢查必罚。”

“从处罚事由看，监管的工作越来越专业化和体系化。以前的监管罚单处罚事由都相对简单，比如违规做了什么业务、没有及时披露什么信息被罚，现在的罚单除了对信托公司出罚单，相关责任人同时也出了一系列罚单，基本上业务条线上各环节大致都会审查，领导人员和相关环节负责人都会被追究责任。”上述资深信托行业研究人士表示。

“自监管提出资管新规以来，对于信托行业来说，罚单处罚细节更加突出明确，处罚落实到具体事项、具体责任人。遵循实质重于形式原则，严格执法，处罚到位，并强调监督整改，监管专业度持续提升，彰显了合规监管常态化和系统化建设的成效。”金乐函数分析师廖鹤凯在接受本报记者采访时分析表示。

爱建信托在 2022 年年报中对信托行业面临的形势进行分析时也提到，从行业发展和监管导向综合来看，未来信托业将呈现三大新趋势。其中之一是：“监

管更全面精细化。近年来监管围绕信托资本管理、法人治理、流动性管理、战略及经营管理、产品登记等方面对信托行业进行了全方位监管，并结合各级办法制度出台、窗口指导、现场检查等多种方式对信托行业进行了全面规范。随着监管对全行业摸底工作的完成，预计未来监管将更精细化和具有针对性。”

数据质量成重灾区

记者注意到，传统政信、地产类业务违规，项目贷前审查尽调、贷后管理以及信托公司风险数据不准确等成为监管中处罚的重灾区。

以信托公司在政信、地产类业务方面的违规为例，比如，监管方面列出的雪松信托存在的违法违规事实中包括“违规向地方政府提供融资及接受地方政府承诺函担保”“违规接受政府承诺函担保”“向开发商资质不达标的房地产开发项目提供融资”等；山西信托违法违规事实包括“信托资金变相用于土地储备”；重庆信托的违法违规事实包括“信托资金被用于房地产开发企业缴纳土地出让款”等。

业内人士分析认为，近两年信托公司房地产、政信类相关业务暴露出较多的风险事件，这在一定程度上加速了违规事项的暴露和处罚的触发。

另外，信托公司风险数据失实也成为监管处罚的重点。比如，雪松信托的违法违规事实包括“财务管理存在重大风险，调拨固有资金供大股东使用未如实记账”“部分固有资产未计提减值准备”等；厦门信托的违法违规事实包括“风险数据不准确”“固有业务风险分类不准确”等；重庆信托的违法违规事实包括“因存在非洁净转让信贷资产，掩盖表内外资产质量”；云南信托的违法违规事实包括“部分非现场监管统计数据与事实不符”。

记者注意到，国家审计署今年6月下旬公开的《国务院关于2022年度中央预算执行和其他财政收支的审计报告》提到，审计的21家信托公司中，有17家帮助实体企业实施粉饰报表、转移资金、隐瞒关联交易等违规行为。

此前，在2023年度信托监管工作会议上，监管人士表示，要加强数据治理。目前信托行业普遍存在监管数据失真的问题，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。

（来源：中国经营报，2023年10月14日）

（三）行业新闻

上半年信托业净利润同比增长 17.73%

9月19日，中国信托业协会发布了今年上半年信托公司主要业务数据。

2023年截至6月末，信托业实现经营收入累计达494.32亿元，同比增长4.41%；累计净利润达329.91亿元，较上年同期增加49.69亿元，同比增长17.73%；人均利润为124.24万元，同比增长24.61%。

“展望下半年，随着信托业务结构调整，融资类信托规模有望持续下降，监管引导的转型业务规模将持续提升，但短期内转型业务的年化平均报酬率水平不高，信托公司经营业绩企稳回升，需要业务结构的持续调整和资产管理规模的良性增长。”上海金融与发展实验室主任曾刚表示。

投资业务同比增长 56.25%

今年上半年，面对诸多挑战，信托业转型和高质量发展仍取得了显著成效。

从收入结构看，2023年截至6月末，信托业务收入累计达249.78亿元，同比下降32.18%；利息收入累计为22.5亿元，同比下降21.30%；投资业务累计收益为188.51亿元，同比增长56.25%。

“总体上看，信托业务收入仍占经营收入的主导地位，且占比稳步提升，信托公司回归信托本源的转型成效凸显。”曾刚表示。

业务结构方面，截至2023年6月末，集合资金信托规模11.69万亿元，占比53.89%，较2022年6月末上升3.08个百分点。单一资金信托规模为4.01万亿元，占比18.5%，较2022年6月末下降1.06个百分点。管理财产信托5.99万亿元，占比27.61%，较2022年6月末下降2.03个百分点。

“单一资金信托规模占比在2013年第三季度曾达到71.28%的历史高位，之后持续下降，从原有的‘一家独大’到目前已显著低于集合信托和管理财产信托规模，信托业务的资金来源结构得到了显著优化。从长期变化趋势看，管理财产信托在资金来源中的占比呈持续上升趋势，并在资管新规落地后有所加速。”曾刚分析称。

从信托资金投向来看，截至2023年6月末，投向证券市场（包括证券、债券和基金）的资金信托规模为5.06万亿元，同比增幅为29.92%，占比32.22%；投向金融机构的资金信托规模为2.19万亿元，同比增长12.22%，占比13.97%；

其他资金投向工商企业、基础行业等领域。

从资本市场关注的房地产领域投资规模来看，截至 2023 年 6 月末，投向房地产的信托资金余额为 1.05 万亿元，较去年同期下降 3661 亿元，降幅为 25.87%；占比 6.68%，较去年同期下降 2.85 个百分点。

“房地产信托一度是信托公司的重要业务，也是信托公司重要的收入来源。近年来，受监管政策以及房地产行业整体环境影响，投向房地产的信托资金占比一直呈现下降趋势。”曾刚提到。

下半年发展或呈四大特征

“从 2023 年上半年的行业数据以及信托公司的财务数据来看，信托公司经营业绩整体仍面临挑战，但总的来看，信托行业总体风险可控，下半年有望在‘信托业务三分类’下迎来行业转折点。”曾刚表示。

曾刚分析认为，展望 2023 年下半年，信托业发展或有四大特点：一是在强监管、房地产市场低迷以及金融市场波动等因素影响下，再叠加同业竞争和到期高峰，导致其市场规模面临较大的增长压力。

二是业务结构继续优化。监管对信托向地产融资有所放宽，但考虑到目前地产市场风险仍未出清、融资需求相对低迷，预计融资类信托占比仍将继续回落但速率放缓，而投资类信托占比将进一步上行。

三是资金投向证券市场和工商企业占比将有所上升。伴随基本面温和复苏、宽信用稳步推进，实体经济融资需求将逐步修复，投向工商企业的信托占比或有所反弹，而证券市场占比或进一步上升。

四是标品信托继续发力，信托业在金融市场的参与度将提升。在目前监管套利、非标嵌套被严格杜绝的情况下，以债券投资为主的标品信托近年来得到持续发展，预计中长期债市利多因素也将打开产品的收益空间，其市场规模估计将持续上升。

（来源：证券日报网，2023 年 9 月 20 日）

再创新高 5 万亿元信托资金下股市

业内人士认为，信托业“非标转标”趋势显著，信托标品业务快速发展的势头

有望持续，证券市场将成为信托资金的一个重要“蓄水池”。

在监管的引导下，信托资金的投向在持续发生变化，更加积极地向证券市场倾斜。9 月 19 日，中国信托业协会最新发布的《2023 年二季度中国信托业发展评析》显示，截至 2023 年 6 月末，投向证券市场的资金信托规模为 5.06 万亿元，创历史新高。

业内人士认为，信托业“非标转标”趋势显著，在监管套利、非标嵌套被严令禁止的情况下，信托标品业务快速发展的势头有望持续，证券市场将成为信托资金的一个重要“蓄水池”。

规模延续稳中有升势头

信托资产规模延续了 2022 年以来稳中有升的增长势头。中国信托业协会的 latest 数据显示，截至 2023 年 6 月末，信托资产规模余额为 21.69 万亿元，较去年同期增加了 5769 亿元，同比增幅为 2.73%，环比增幅为 2.21%。

受监管环境变化的影响，从 2018 年 9 月开始，信托资产规模同比增速转负，并一直延续到 2022 年 3 月末。信托资产规模从 2017 年 12 月末的 26.25 万亿元峰值，下降到 2022 年 3 月末的 20.16 万亿元，降幅为 23.18%。2022 年二季度之后，信托资产规模企稳回升，截至今年 6 月末，已连续 5 个季度实现同比正增长，规模趋于平稳。

转型取得成效 业绩有所回升

今年上半年，尽管面对诸多挑战，信托行业的转型发展仍取得显著成效，经营业绩有所回升，但不同机构之间的分化进一步加大。中国信托业协会的数据显示，截至今年 6 月末，信托业实现经营收入累计达 494.32 亿元，较去年同期增加 20.86 亿元，同比增长 4.41%；累计实现净利润 329.91 亿元，较去年同期增加 49.69 亿元，同比增速为 17.73%。

上海金融与发展实验室主任曾刚表示，信托业营收和利润的显著反弹，既是信托行业转型成效的显现，也得益于其他因素。比如，2023 年一季度，上海信托以 72.41 亿元的价格将上投摩根基金 51% 的股权出售给摩根资产，给行业整体的营收和利润均带来了短期的正面影响。

信托资金不断投向证券市场

从资金投向上看，信托业“非标转标”趋势显著，投向证券市场和金融机构的

信托资金规模持续增长。

根据中国信托业协会的最新统计数据，截至今年 6 月末，投向证券市场的资金信托规模为 5.06 万亿元，较去年同期增长 1.16 万亿元，同比增幅 29.92%；其在资金信托中的占比达到 32.22%，较去年同期提高了 6.01 个百分点，信托资产配置向标准化资产转移的趋势明显。此外，投向金融机构的资金信托规模为 2.19 万亿元，同比增长 2387 亿元，增幅 12.22%，占比上升至 13.97%，提高了 0.81 个百分点。

值得注意的是，在信托资金持续涌入证券市场的同时，此前信托业的重要业务领域如房地产信托和基础产业信托的资金投向呈现逐渐减少迹象。最新的统计数据显示，截至今年 6 月末，投向基础产业的信托资金余额为 1.51 万亿元，较去年同期减少 893.53 亿元，同比下降 5.58%；投向房地产的信托资金余额为 1.05 万亿元，较去年同期减少 3661 亿元，同比降幅为 25.87%。

展望未来，曾刚表示，和其他资管机构相比，目前信托业的证券市场投资能力仍存在一定的差距，相关产品集中于现金管理类品种，同时 TOF（专门投资信托或基金产品的信托产品）的产品模式也占据相当一部分比例。“未来标品信托可尝试增加纯债类或‘固收+’策略，在运用 TOF 模式之余也应加快建设自有投研体系。”曾刚说。

（来源：上海证券报，2023 年 9 月 25 日）

新华信托办公大楼将于近期拍卖，参考价值达 5.4 亿元

阿里资产、京东拍卖日前公布了关于新华信托相关资产拍卖的推介公告，其中包括新华信托的办公大楼，参考价值在 5.4326 亿元以上。相关工作人员表示竞拍活动将于近日正式开始。

据了解，2020 年 7 月新华信托被原银保监会接管，并在 2022 年 6 月 16 日进入破产程序。重庆第五中级人民法院裁定宣告破产，此后新华信托开始对相关资产进行公开拍卖处置。

新华信托办公大楼将于近期拍卖，参考价值达 5.4 亿元

阿里资产平台的招商推介显示，新华信托清算组拟对重庆科技金融中心 1#

楼及相应的土地使用权公开变价处置，现面向社会公开推介，寻找意向方。招募时间为2023年9月23日-2023年10月8日，参考价值在5.4326亿元以上。

据悉，此次公开变价处置的重庆科技金融中心正坐落于重庆市江北区创富路3号1幢，相关工作人员表示，“该幢大楼正是新华信托办公大楼。”

（图片略）

据上述工作人员透露，大楼将于9日起正式拍卖。据悉，该标的资产2018年竣工验收，登记权利人为新华信托，不动产权证编号为：渝（2018）江北区不动产权第000270770号（大证）（地上部分）、渝（2020）江北区不动产权第001284537号（大证）（地下部分）。

标的资产总宗地面积17816.4 m²；建筑面积合计38151.03 m²。目前，标的资产已抵押给中国信托业保障基金有限公司，资产不存在查封情况。

序号	不动产权证编号	建筑物名称	建筑面积（m ² ）
1	渝（2018）江北区不动产权第000270770号	酒店大堂、中餐包房、会议室、酒店、行政套房	16,058.08
2	渝（2018）江北区不动产权第000270770号	办公楼	15,671.71
3	渝（2020）江北区不动产权第001284537号	车位	5,158.11
4	渝（2020）江北区不动产权第001284537号	厨房及员工餐厅	985.16
5	渝（2020）江北区不动产权第001284537号	物管用房	124.98
6	渝（2020）江北区不动产权第001284537号	酒店管理用房	152.99
合计			38,151.03

该标的资产具体资产情况

图片来源：阿里资产平台相关推介公告

包括地上和地下两个部分，地上共21层，裙楼4层，主楼高100米，含办公和酒店两部分功能。地下共2层，主要功能为车位、员工餐厅、物业功能房、设备房等，产权车位约111个。

阿里推介页面显示，此前新华信托管理人已于2023年8月30日在拍卖平台拍卖出公司持有的35.31%新华基金股权，成交价格为2.71亿元。

新华信托第二批待处置资产的推介公告已上线

新华信托成立于1979年，是中国最早成立的信托公司之一。2001年，新华信托成为中国首批通过审核重新获得信托业经营牌照的公司之一。2015年，经原中国银监会重庆监管局批准，新华信托于2015年7月，注册资本增加至42亿元。

2022年7月6日，重庆市第五中级人民法院（以下称“重庆五中院”）裁定受理新华信托破产清算一案，并指定新华信托清算组为管理人。2022年7月14

日，重庆五中院裁定受理天津新华创富资产管理有限公司（下称“天津创富”）破产清算一案，并指定新华信托清算组为管理人。2022年7月15日，重庆五中院裁定对新华信托与天津创富进行实质合并破产清算。2023年5月26日，重庆五中院裁定宣告新华信托与天津创富破产。

日前，新华信托第二批待处置资产已经出现在京东等拍卖平台。从推介公告可以看到，有多项资产正处于投资人招募阶段，主要为新华信托各信托产品项下对应公司债权及股权的公开变价处置工作。

其中参考价值最大的一笔，是普天系列投资基金集合信托计划，参考价值约为24亿元。包括普天II号（舟山海洋旅游与游艇产业开发）投资基金集合信托计划、普天东方核心资产投资基金集合资金信托计划、普天核心资产并购基金集合资金信托计划。项目下主要资产分别对应舟山凤凰岛置业发展有限公司100%股权、浙江涵碧紫金实业发展有限公司100%股权、上海博岸股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）的99.99%优先级有限合伙份额。

除此之外，此次“新华信托·深圳市建股份项目并购投资集合资金信托计划”“新华信托·重庆市东启房地产开发有限公司《委托投资协议》及相关协议项下所有权益推介”两项目下对应公司的债权及股权处置资产，分别对应参考价值9.3亿元和4.5亿元。

京东拍卖平台显示，“宁波强人项目对宁波市强人置业发展有限公司、叶罕嗣、叶忠真的债权”“马鞍山亿丰项目100%受益权”和“吉林省保障房项目对舒兰龙兴房地产开发有限公司、吉林省龙兴集团有限公司的债权”即将于10月14日开启首轮拍卖。

（来源：每日经济新闻，2023年10月8日）

中信信托协同中国华融纾困苏宁易购项目落地 规模上限为50亿元

10月12日下午，记者从中信信托获悉，中信信托与中国华融协同实施的苏宁易购（证券简称：ST易购）纾困项目正式落地，项目预计期限为十年，规模上限为50亿元。

对此，国投泰康信托研究院院长邢成对《证券日报》记者表示，整体而言，

这属于信托公司正常业务，双方纾困遵循的是市场化原则。

或受此消息影响，10月12日午后，ST易购股价拉升涨停，截至10月12日收盘，报收1.97元/股。

中信信托表示，苏宁易购创办于1990年12月份，总部位于南京。经与苏宁易购接洽后，中信信托与中国华融拟针对其旗下的物流板块进行纾困，目前首期资金用于对苏宁易购下属绍兴、杭州、南京及成都物流园项目进行纾困，实现对应项目的重整盘活。

南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示，“以向苏宁易购提供资金助力其纾困为目的，后续通过债务重组、股权重组、信托资产隔离等方式，实现苏宁易购的重整经营，是对信托服务功能的有力拓展。金融机构具有重组重整的专业能力，重整盘活有关项目有效维护债权人利益，保护了股东权益，有助于资本市场的稳定发展。”

田利辉表示，从企业自身角度看，此次纾困缓解苏宁易购流动性危机，增强业务整合营运能力，提升企业社会责任形象。

而对于此次项目落地，中信信托表示，利用信托制度的优势，通过信托结构实现了中国华融投入资金的定向使用及对标的项目公司的股权隔离，为纾困资金的退出设置了安全防火墙；中国华融则发挥主业专长，投入资金且对标的项目公司进行后续管理，确保资产的有效盘活；中信银行则在整个项目进程中提供了积极高效的托管服务。

中信信托还提到，后续，中信信托继续深耕特殊资产服务信托领域，不断创新和完善服务模式，为问题企业脱困、维护债权人利益等提供更加优质的服务。

“信托公司在风险控制和项目管理方面拥有较强的专业能力，能够定制化设计适合企业需求的纾困方案。”智帆海岸机构首席顾问梁振鹏接受《证券日报》记者采访时表示“信托公司还能够提供多种融资方式，如信托贷款、信托计划等，满足不同企业的资金需求。”

事实上，信托机构联手资产管理公司进行项目纾困并非首次。2023年1月初，融创中国官方公众号发文指出，公司与中国华融、以浦发银行牵头的6家银行组成的银团、中信信托就上海董家渡项目达成融资合作，合作方将携手对该项目注资。合作总规模超120亿元。中国华融表示，该项目有力地支持了地方政府

“保交楼，保民生”，取得明显成效。

（来源：证券日报网，2023 年 10 月 12 日）

（四）机构动态

任职资格获批！华能贵诚信托总经理孙磊升任董事长

日前，国家金融监督管理总局贵州监管局批复，核准孙磊华能贵诚信托有限公司董事长的任职资格。

公司 2022 年财报显示，孙磊为华能贵诚信托职工董事，香港中文大学金融 MBA，注册会计师。历任中国电子财务有限责任公司计划财务部副经理；华能资本服务有限公司风控部、审监部主管；华能贵诚信托有限公司合规与风险管理部经理、首席合规官、副总经理、党委副书记、总经理。

华能贵诚信托前任董事长为田军，履历显示，中国社科院研究生部，货币银行专业研究生学历，经济师职称，历任人行山西大同分行办公室副主任、主任；大同证券公司副总经理；长城证券公司综合部副主任、董事会秘书兼董事会办公室主任、总裁办公会成员、党委委员、副总裁；华能贵诚信托有限公司党委书记、总经理；华能贵诚信托党委书记、董事长。

华能贵诚信托是由中国华能集团有限公司作为实际控制人，华能资本服务有限公司控股，贵州省及国内多家大型国有企业参股的全国性信托金融机构。于 2008 年由华能资本服务有限公司在原贵州省黔隆国际信托投资有限责任公司基础上增资扩股重组而成；2009 年 1 月正式更名为华能贵诚信托有限公司；2009 年 2 月经原中国银监会批准，公司换发新的《金融许可证》，同年 3 月正式恢复营业。

截至 2022 年末，公司注册资本为 61.95 亿元，净资产 265.84 亿元，存续信托规模 6097 亿元。2022 年公司营业收入 39.26 亿元，同比下降 35.06%；净利润为 24.54 亿元，同比下降 35.47%。

从公司股权治理来看，华能资本服务有限公司持股比例为 67.92%，贵州乌江能源投资有限公司持股比例 31.48%，人保投资控股有限公司持股比例 0.16%，贵州省技术改造投资有限责任公司持股比例 0.16%。

信托资产运用上，实业的投资运用比例为 24.16%，基础产业为 6.58%，房地产业为 1.48%，证券市场为 5.15%，金融机构为 14.73%。

公司在 2022 年年报中表示，要对更趋复杂、严峻和不确定的外部环境和困难有充分估计和把握，趋利避害，善作善为。要夯实初步形成的以融入高端引领型产业链、生态圈为总牵引的业务基本盘，不断深化转型发展成果；要服从服务于国家大局，守正创新，确保公司行稳致远；要把完善内部治理上升到新的高度，真正把公司锻造成能够持续创新精进，战胜种种艰难险阻的优秀集体，坚定不移朝着高质量发展的目标发力挺进。

（来源：每日经济新闻，2023 年 9 月 25 日）

并网发电！服务双碳战略！中航信托绿色信托项目创造多项实效

中航信托推出的首支集中式光伏资产管理信托计划以及首支分布式光伏资产管理信托计划，今年以来经济价值和环境价值实效取得双丰收，共计绿色发电量约 1.4 亿度，减少二氧化碳约 10 万吨。

其中，首支集中式光伏资产管理信托计划于今年 7 月份顺利并网发电。项目发电并网后可实现年发电量 1 亿度，减少二氧化碳排放 7 万吨。该项目是中航信托与中航产融成员单位中航新能源成功合作的协同典范，积极践行产融结合，服务双碳目标。

项目出实绩 为社会创造多维价值

作为行业中首家系统提出绿色信托的信托公司，截至 2023 年 6 月末，中航信托绿色信托累计规模逾 500 亿元。在资产端，依托真绿色、真供给、真服务、真创新、真协同“五真”业务模式，中航信托利用自身业务属性优势，围绕固废处置、清洁能源、锂电、储能、碳资产五大绿色产业精耕细作，发挥信托工具优势，获得了较好的社会效应。

中航信托为广东先导稀材股份有限公司提供项目股权融资，助力其成为行业的龙头企业。通过创新设立投贷联动信托产品，助力诺客环境科技集团有限公司成为固危废细分市场独角兽，持续为企业在发展的各个阶段提供有针对性的绿色金融服务。此外，中航信托还积极推动碳排放交易市场的建设和发展，为节能减排

排注入金融活水。

三大子品牌 聚焦绿色低碳细分领域

近年来，中航信托发挥资源配置优势，设立绿色信托事业部，持续创新绿色信托业务模式，引导更多社会资本和资源流入绿色产业，更好地服务国家绿色发展目标。为了实现专业化投资及运营，中航信托于近期正式推出天岚新能、天岚碳慧、天岚环境等绿色信托系列子品牌。

天岚新能主要聚焦清洁能源、储能、动力电池、新能源汽车、建筑节能、工业节能等产业。天岚碳慧围绕碳信托、碳资产管理、CCUS（碳捕集、封存和利用）等低碳新技术开展气候投融资；天岚环境聚焦环保产业开展转型金融，主要投融资赛道为固危废处理、资源循环利用、土壤污染治理等。

未来，中航信托将持续创新绿色信托业务模式，提升绿色信托投资研究能力，发挥资源配置天然优势，助推我国能源结构转型升级，为公司可持续绿色发展蓄能，为“双碳”目标的实现贡献力量。

（来源：证券日报网，2023年9月28日）

长安信托：聚焦“三分类”指引，探索信托本源新路径

自1986年8月成立以来，长安国际信托股份有限公司（以下简称“长安信托”）迄今已经走过37周年。长安信托坚持稳中求进的总基调，充分发挥信托功能优势和专业特长，以科学的股权结构、健全的法人治理结构、专业的管理团队、稳健的资产管理能力、持续的金融创新，不断做强做精信托主业，实现全年稳健发展，致力成为高净值客户优质金融生活服务商。

治理体系全面改革 科技赋能深化转型

2023年3月24日，《关于规范信托公司信托业务分类的通知》（以下简称《通知》）发布，该文件是近年来针对信托行业展业的重磅文件。《通知》正式落地，将信托业务分为资产服务信托、资产管理信托、公益慈善信托三大类，标志着信托行业开启第三次转型。

新信托分类办法进一步厘清信托业务边界和服务内涵，引导信托公司以规范方式发挥制度优势和行业竞争优势，推动信托业走高质量发展之路。对信托行业

而言，意味着一个新时代的开启。

长安信托提前布局，早在“十三五”期间就已经从公司治理体系、业务管理体系以及业务转型三大方面着手改革。依托 30 多年的产品设计及承做承管经验、系统开发迭代经验和客户及产品数据积累，长安信托形成极具行业特色的服务能力和运营体系，展现了老牌信托公司深化金融改革强大稳定的内驱力和创新力。

基于对客户需求的深度理解，长安信托以领先业内的 IT 技术支持打造了全新的长安信托 APP3.0 版本，在客户信息管理、营销服务平台、中国信登监管报送系统等多项服务管理平台享有软件著作权。依托大数据，长安信托强化“金融+场景”建设，构建客户画像，实现客户分层，为客户提供智能化、个性化服务方案，通过科技赋能树立“长安管家”营销管理平台品牌。目前长安信托会员客户已突破 30000 户。

专业引领回归本源 探索多业务服务实体经济

长安信托在前期组建七大事业部的基础上，推动各事业部聚焦细分市场，形成专业化壁垒，为客户提供全生命周期、全天候具有竞争优势的产品及服务。通过组建事业部，实现专业化和高效化，打造精品信托公司，快速响应市场需求，获取高附加值业务，推动公司转型创新和可持续发展，为实现公司的战略目标提供有力保障。

长安信托立足本土，为全国实体企业提供融资支持，在北京、上海、广东、江苏、浙江、西藏、云南、陕西、四川等 28 个省、自治区、直辖市开展业务，直接支持的实体经济领域涵盖信息传输、计算机技术、软件、采掘、制造、水利、地质勘探等行业，为一大批优质项目的落地推进提供了支持。尤其是在陕西地区，截至 2022 年末，长安信托已累计向陕西地区投放融资总额为 1157.14 亿元，其中向西安地区投放融资总额 847.30 亿元；存续业务方面，向陕西投放的融资总额为 199.07 亿元，其中向西安投放的融资总额为 189.73 亿元。

在助力实体经济的同时，面对信托行业转型调整以及资管行业的新变化，长安信托坚守信托本源——“受人之托，代人理财”，紧跟财富市场发展，依托强大的国资背景、灵活专业的业务机制，形成了内部控制严密、资产监控严格的风险管理体系，构建了自上而下的全员尽职履责职业道德标准和稳健管理理念，以“四大核心实力”和“三大产品类型”筑牢企业发展根基，持续为客户提供安全、优质

的金融服务。

长安信托建立推动业务开展的协同联动机制，坚持专业引领“回归本源”，积极探索多业务领域，在家族信托、慈善信托等方面发力创新，不断取得突破。家族信托业务规模稳居行业第一梯队，国际业务持续加强了服务能力，慈善信托继续保持行业领先，业务领域逐步扩大。

长安信托家族信托业务凭借多年的品牌与专业优势，业务规模累积成立过百亿元。公司设立的股权家族信托持股公司实现境内 A 股首发上市，实现了股权家族信托历史性突破；公司成功签约首位资产规模超百亿的超高净值客户，通过遗嘱、公证、税务身份规划、CRS 政策解读等多种工具与家族信托相结合，实现了法、税、信、财四个维度的全面家族财富管理服务，更能实现当下超高净值客户对于家族财富长青的需求。

在传统融资类业务模式亟待转型的大背景下，长安信托发力标品固收类业务、深度绑定上市公司、升级地产及政信业务，深度转型，破局突围。

积极承担社会责任 携手助力共同富裕

公益/慈善信托是助力共同富裕，实现中国式现代化的重要手段。自 2016 年《中华人民共和国慈善法》颁布以来，我国慈善信托依法合规展业，不断创新模式，开拓慈善信托财产来源，对助力脱贫攻坚，服务人民美好生活起到了良好的作用和社会影响。截至 2022 年末，我国慈善信托累计备案数量达到 1184 单，累计备案规模达到 51.66 亿元。

长安信托作为地方金融法人，一直活跃在地方建设一线。在西安“六个打造”“九方面重点工作”提出后，聚焦内陆改革开放高地，成立了“长安宁·西安陆港集团流动资金贷款集合资金信托计划”等项目，总规模近 30 亿元，为西安国际港务区发展赋能助力；聚焦国际人文之都，成立“盛世长安、守望文明——西安城墙保护与发展慈善信托”；聚焦宜居幸福西安，积极地参与城市更新改造；聚焦创新名城，在支持航空城、航天城的工作方面持续发力。长安信托在城市综合能级提升、开发区运行机制优化方面主动担当作为，近期正在围绕支柱产业、秦创原建设主动谋划、积极接洽。

在公益慈善领域，长安信托积极承担社会责任，践行初心与使命。在疫情期间，设立“中国信托业抗击新型肺炎慈善信托”。在乡村振兴事业中，设立“大爱

长安陕西银行业普惠金融扶贫慈善信托”等7单扶贫类慈善信托，创新金融帮扶方式，以“信托+X”模式为贫困农户提供贷款支持；同时创新思路，通过“山间书香”等慈善信托品牌项目激发乡村人才建设，激活乡村振兴“智力引擎”。

与此同时，长安信托始终秉持“长安心、百年业”的可持续发展理念，在自身发展壮大的同时，积极落实《中华人民共和国慈善法》，用金融引领公益、服务社会，大力拓展服务实体经济的深度和广度，坚持把积极履行企业社会责任作为实现公司战略愿景的重要路径和依托，坚定履行受托责任、经济责任、环境责任等，在乡村振兴、产业帮扶、志愿服务、助学助教、防灾减灾、文化保护、环境保护等方面持续发力，始终走在行业的前沿。

新信托分类办法进一步厘清信托业务边界和服务内涵，引导信托公司以规范方式发挥制度优势和行业竞争优势，推动信托业走高质量发展之路。下一步，长安信托将把握好金融工作的政治性、人民性的要求，清晰认识信托“三分类”分别体现了对信托公司满足人民美好生活需要、服务实体经济发展和助力共同富裕的要求，奋力谱写长安信托转型发展的新篇章。

（来源：中国银行保险报，2023年10月1日）

建信信托董事会秘书王业强任职资格获核准

据国家金融监督管理总局北京监管局网站10月7日信息，王业强建信信托有限责任公司（以下简称“建信信托”）董事会秘书的任职资格获核准。

公开资料显示，王业强出生于1980年，硕士研究生学历，2002年7月参加工作。他曾任中国建设银行总行财富管理与私人银行部经理，建信信托创新发展部副总经理、总经理，建信信托信托业务总监兼任创新业务中心总经理，建信信托首席投资官（副总裁）。

（来源：上海证券报·中国证券网，2023年10月8日）