



# 阵痛与求索 信托业的2019

在严监管、破除刚兑、遏制无序扩张等一系列政策下,信托行业的2019年过得有些“寒冷”:罚单数量增长逾四成、房地产信托业务遇调控、存量规模不断下滑等事件,令信托行业必须回归本源,加速转型。分析人士指出,展望2020年,严监管仍将继续,根据自身资源禀赋开展相应业务成为转型方向。

## 年内40张罚单袭来

据北京商报记者不完全统计,截至12月24日,银保监会系统已经开出40张信托业罚单(以公告日期为准),罚没金额合计2907.36万元。有数据显示,2018年全年信托业共收到28张罚单,对比来看,今年的罚单数量比去年全年高出42.9%。

上述40张罚单涉及23家信托公司,约占全部信托公司数量的1/3,其中建信信托和中信信托均三次遭受监管处罚;中泰信托、华信信托、北方国际信托等也都两度领罚。从处罚金额来看,华润深国投信托以被罚没610万元高居“榜首”;位列第二的是中泰信托,被没收违法所得264.36万元。此外,广东粤财信托、华宝信托的单笔罚单金额也超过200万元。

从被罚原因来看,房地产业务违规成为“重灾区”。北京商报记者统计,今年以来已有中信信托、建信信托、广东粤财信托、北方国际信托等9家公司为此被罚。例如,今年4月,北方国际信托因“违规发放房地

产自营贷款、信托资金违规发放房地产贷款”被天津银保监局罚款80万元;9月,建信信托因“信托资金违规用于房地产开发企业缴交土地出让价款”等三项事由被罚款90万元;同月,中信信托被北京银保监局责令改正并罚款30万元,处罚原因为“信托资金违规用于房地产开发企业缴交土地出让价款”。

罚单的背后体现了监管层对信托行业的监管态度。今年以来,监管机构多次发文规范房地产信托业务,比如,银保监会5月发文强调不得“四证”不全、开发商或其控股股东资质不达标、资本金未足额到位的房地产开发项目直接提供融资。8月,银保监会又要求信托业下半年加强房地产信托合规管理和风险控制,遏制房地产信托过快增长的势头。

对于罚单情况,建信信托相关负责人表示在接受北京商报记者采访时表示,罚单涉及的是过往检查中指出的个别项目问题,已按照监管部门要求基本完成整改。

用益信托研究员帅国让表示,今年以来信托公司罚单数量明显增加,说明之前信托

公司在开展业务时,在合法合规上落实不到位,在公司治理方面也有所欠缺。监管加大处罚力度的目的在于强化信托公司合规经营,有利于信托公司长久健康地发展。

## 规模缩量与业绩分化

严监管态势下,信托行业的日子并不好过。据中国信托业协会公布的数据显示,截至2019年三季度末,全国68家信托公司受托资产余额为22万亿元,较二季度末环比下降2.39%,与二季度的降幅相比有所扩大。这是2018年以来信托行业受托资产规模连续七个季度出现环比下降。

其中,房地产信托规模的下降更为引人瞩目。截至2019年三季度末,投向房地产的信托资金余额为2.78万亿元,环比下降5.05%,这是自2015年四季度以来,首次出现新增规模的环比增速负增长。

尽管受托资产规模连续下滑,信托行业的整体业绩却在回暖。数据显示,信托业前三季度累计利润为559.35亿元,同比增长13.13%,而去年同期这一数据同比下滑

10.72%。不过,从当季数据来看,三季度行业新增营业收入环比减少6.73%,利润环比减少2.95%,全年经营业绩仍存在着一定压力。

与此同时,信托公司的分化态势仍在持续,头部公司与排名靠后公司之间的差距也在继续拉大。例如,据信托公司股东或者自身半年报显示,今年上半年,平安信托、江苏信托、建信信托等头部公司的净利润在10亿元以上;而山西信托、安信信托等公司的净利润不足1亿元。

“受‘资管新规’等监管文件影响,信托公司传统业务领域继续收紧,业务机会减少,创新业务尚未形成稳定盈利,未来信托公司面临较大的经营压力。”帅国让指出。

## 转型与创新成主旋律

2019年,房地产信托业务和通道业务成为监管的整治重点,并在严格管控下取得了一定成效。多位分析人士指出,展望2020年,严监管态势依旧会持续。

资深信托研究员袁吉伟认为,2020

年,是落实资管新规和防范化解重大金融风险攻坚之年,信托乃至资管行业都面临更大的转型要求。

在当前监管环境下,回归本源、根据自身资源禀赋开展业务是信托公司转型的一个方向。袁吉伟认为,信托业仍处于新旧增长动能转化的关键时期,信托公司需要以更大魄力培育新时期发展驱动力,以回归本源为核心,在提升专业能力、夯实基础管理、增强创新能力、优化业务组合等方面,打牢长期可持续发展基础。

近期,多家信托公司也在探索新业务形态。例如,中信信托近日推出“家庭保单”保险金信托服务,并联合11家保险公司发布了保险金信托的服务标准。此外,家族信托、小微金融信托、慈善信托等特色业务占比提高,中国信托登记有限责任公司日前披露的数据显示,截止到9月底,特色业务月度平均规模占比达到10%。

在加大转型创新力度之后,信托公司未来的经营业绩如何?金乐函数分析师廖鹤凯分析称,2020年信托行业经营业绩预计会维持平稳,过渡期的规模和增速会较为平缓。从更长远来看,信托公司利润率会有所下降,但规模还有很大的成长空间,特别是在人才队伍不断壮大、回归信托本源之后,资产管理和资产托管规模在未来20年都将有较大的规模空间。北京商报记者 孟凡霞 吴隍

## 城商行首家 宁银理财正式开业运营

12月25日,宁波银行全资产理财子公司宁银理财有限责任公司(以下简称“宁银理财”)在宁波揭牌,成为国内首家正式开业运营的城商行系理财子公司。

宁波银行董事长陆华裕在开业仪式上表示,设立银行理财子公司是国家深化金融供给侧改革、推动国内资产管理行业规范、健康发展的重要举措。此次宁银理财的正式开业,意味着宁波银行资产管理业务迈出了转型的重要一步。

近年来,宁波银行资产管理业务始终致力于为客户获得稳定、可靠的投资收益,始终将投资团队的专业能力建设放在核心位置。通过“投研联动”,在充分了解资产价值的基础上,做出合理的投资决策。在研究支持方面,通过构建专业的信用分析体系、立体的信息资源网络以及定制化的信用评级系统,为大类资产配置提供支持。同时,结合多样化的市场风险管理工具,进行全面的风险管理调整和监测。

资管新规下发以来,宁波银行积极推进理财业务转型,目前理财规模约2900亿元,其中净值型产品占比已超过50%,转型进度居市场前列。宁波银行推出的现金管理类、二十四节气理财、养老/教育

理财等明星系列产品,广受客户喜爱,品牌影响力稳步提升。

宁银理财董事长杨丽在开业仪式上表示,宁银理财将继续发挥银行系理财子公司在低风险、稳定回报领域的优势,以中低风险固收类产品为基石,延续活期、定开、封闭式齐头并进的布局思路,主打中低风险产品,同时逐步推出固收增强、FOF、挂钩型等投资权益、商品等不同市场的产品,努力打造“全产品、全市场”的银行系理财子公司,以满足不同客户全方位的财富管理需求。

据了解,宁银理财注册资本15亿元,主要从事发行公募、私募理财产品、理财顾问和咨询等资产管理相关业务。公司于2019年7月获准筹建,并于12月19日正式获得宁波银保监局开业批复。宁银理财将牢记“受人之托,代人理财”这一初心,坚持专业投研驱动,合规风控为本,科技创新为翼的经营理念,进一步扩大丰富公司队伍,增加金融产品供给,肩负起为实体经济和金融市场服务的职责,更好地满足个人、企业以及机构多样化的投资需求,努力成为客户至上、专业高效,风控完备,具备核心竞争力

## 中信银行北京分行 开展合规教育下基层活动

合规经营稳方向,健康发展护万家。为提升合规培训教育的针对性与实用性,系统提升干部员工队伍整体素质与风险防控综合能力,为业务经营保驾护航,中信银行北京分行多年来坚持通过内训师模式,创新性、持续性地开展送课下基层活动,通过开展合规培训为中信银行北京分行打造一支生力军。

送课下基层活动由中信银行北京分行各营业网点结合本网点业务发展需要选报内训课程,内训师接到报名后前往营业网点进行授课。送课活动直击一线需求,聚焦“实战、实用、实效”,精选创新,以送课、送案例下基层的方式,一方面,持续优化内训师培养体系建设,激活内生资源,打造共享平台,助推业务发展;另一方面,加大风险合规传导力度,开展案防教育、反洗钱管理、可疑交易管控和合规履职要求等培训,实现以案说法,以案释规,以案促防,进一步提高各级员工案件防控意识和能力,确保各项业务合规开展,有力保障客户权益。

送课下基层将培训模式由“讲大课”变成了“开小灶”,精品课堂的形式拉近了内训师与广大基层

员工的距离,使内训师能够面对面地了解基层网点存在的问题和风险点,有的放矢地进行辅导和宣讲,有效提升了员工学习的积极性与体验;同时,通过点对点、个性化定制培训模式,切实解决了营业网点的培训需求,让合规培训教育全面覆盖业务一线,强化了全体员工对产品和业务流程的理解,牢固了合规经营与风险防范意识。

“畏则不敢肆而德以成,无畏则从其欲而及于祸。”通过系列合规教育培训,全体员工牢固树立了对规则和制度的敬畏之心,树立了对业务和客户

的责任之心。后续,中信银行北京分行将继续保持势能,固化成果,做深做精,全面提升内训师队伍的战斗力,加快发挥“培训推动”的作用,全面深化合规警示教育,助力提升服务实体经济能力,助力各项业务、服务可持续发展。



## 出境游高峰将至,工行北京分行派发信用卡消费返现“红包”

年终将至,在出境旅游价格下调、新年购物季优惠的刺激下,旅游市场也迎来了年末上班族“清年假”出游高峰。近几年随着人们消费水平的提高,年终拼假境外血拼成为热潮:越来越多的国人选择在年底境外出游,给一年的辛勤工作放个假,买买买既能犒劳自己也放松了心情。

据了解,每年年末出境游小高峰时,各行各业都会推出各自的优惠福利活动,让利消费者的同时也抢占市场份额,银行方面当然也不会落后。从工行北京分行工作人员了解到,今年工银万事达信用卡优惠种类、力度均大幅提升,同时部分活动返现门槛降低,结合工商银行北京市分行境外消费活动,可以说是工银信用卡消费,笔笔有返现,返现可叠加,相当的实惠。

### 学费返现,留学无忧

对于有出国求学需求或者已经在外留学的消费者来说,一张工银万事达留学信用卡也能为你刷出一张机票的“羊毛”

来。持留学信用卡在中国内地以外地区商户(含线上商户)消费,即享每笔消费1%返现(每卡每月最高返现500元)。值得注意的是,1%返现所有持卡人均可享受,并不是只限于留学生客户。除此以外,留学信用卡还叠加了学费返现福利,即持该信

用卡在中国内地以外的教育类商户(含线上教育类商户)缴纳学费,单笔金额超过5000美元,即可享受2%学费返现(每卡每年最高返现2000元),而这两项返现也是可以叠加享受的。这样算下来,下个学期的机票钱工银万事达卡是不是已经包了?更值得一提的是,留学信用卡并没有刚性年费,对异国求学的朋友们来说,都是极为友好的。

### 环球旅游,无脑返现2%

选择年底出国游的朋友,教你一个最高享受5000元返现的小窍门:中国工商银行北京市分行针对“爱出国、爱旅行、爱购物”这波三爱人群推出的工银环球旅行plus信用卡就是关键所在!这张环球旅行plus卡最大的权益特色就是“无脑”返现

2%,即境外刷卡单笔返现2%,并且参与活动无需报名,没有刷卡金额下限,简单来说就是,即便你刷卡支付1美元,依然给你返2%。而该卡每年返现最高额度是5000元,简单一算我们就知道,刷满25万元,就可以拿到最高返现5000元,无论你是金卡或白金卡,都有这样的返现,金卡的年费也仅仅是200元,稳赚4800元的买卖!唯一的条件就是你要成为这张环球旅行plus信用卡的持卡人而已,优惠刷起来,买买买更值。

### 全球礼遇,最高返现30%

不仅上面提到的个性化福利,中国工商银行北京市分行还为在境外消费的客户提供了商户消费返现的专属礼遇。持工银万事达信用卡,在全球十余个国家和地

区,百余知名品牌,数千家门店,线上线下消费即可叠加最高30%返现的优惠福利,返现商户囊括了佛罗伦萨小镇高级名店城及英国的Furla门店、Fortnum & Mason门店,法国红磨坊、欧舒丹指定门店等一众大牌名店。逛街逛累了?可以,找一家星巴克小憩一番,现在喝杯5美元咖啡,用返现还能给自己加个小蛋糕。因为从即日起到2020年1月31日期间,在境外星巴克门店使用万事达信用卡线下支付,消费满5美元,即有机会获得5美元返现。活动期间最多可以获得2次,最高10美元返现,很划算了。

据了解,此次中国工商银行北京市分行境外消费促销活动优惠力度空前,如果你恰巧年假即将清零又有出行计划,那么攻略赶紧做起来,工银万事达信用卡也可以速速申请起来了!