

# 湘信理财

受人之托 代人理财

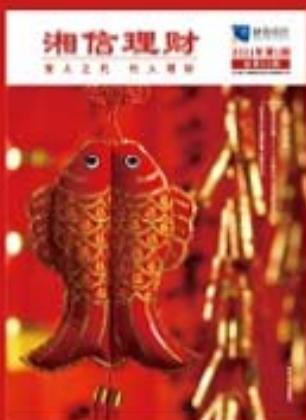


2021年第1期

总第52期

主办单位:湖南省财信信托有限责任公司

财信信托2020年度大事记  
信托知识 百问百答  
财信信托荣膺“2020卓越竞争力金融创新奖”



封面主题：新年大吉

主办：湖南省财信信托有限责任公司

编委会主任：王双云

编委会委员：朱昌寿 欧光荣 刘之彦 杨云  
段湘姬 彭耀 邓冰

本期责任编辑：王双云

编 审：孙雨新 黄中翔

编 辑：梁青

特约通讯员：刘天昀 黄欣涔

公司常年法律顾问：湖南湘军麓和律师事务所



## 湖南省财信信托有限责任公司

地址：湖南省长沙市岳麓区玉兰路433号西枢纽  
商务中心购物中心T3写字楼1801-1809

电话：0731-85196911 0731-85165016

传真：0731-85196911

网址：[www.cxxt.com](http://www.cxxt.com)

内部刊物 免费赠阅

本栏目文章仅代表作者个人观点，不代表本刊立场。

# 目录 CONTENTS

2021年第1期 总第52期

## 新年致辞 New Year's Address

财信金控董事长胡贺波2021新年致辞：穿越风浪 浩浩向前

## 公司大事记 Company Memorabilia

财信信托2020年度大事记

## 文化建设 Cultural Construction

信托知识 百问百答（25-50问）

## 公司动态 Company News

财信信托开展2020年新员工入职培训  
财信信托荣膺“2020卓越竞争力风险控制信托公司”  
财信信托九坤量化产品路演活动圆满举行  
财信信托与建设银行总行开展业务交流

## 产品信息 Product Information

2020年(11-12月)全国信托理财产品简要统计分析  
2020年(11-12月)财信信托项目发行统计表  
2020年(11-12月)财信信托到期分配信托项目统计表

## 党建园地 Party building

财信信托举办防范利益冲突专题讲座暨董事长上专题党课  
财信信托开展廉政警示教育活动

## 员工空间 Employees Space

细节决定成败 —《华为细节管理法》读后感  
家乡的年味  
信托员工摄影展

介绍信托业务  
反映行业咨询  
宣传财信文化  
探索理财秘诀



# 喜报

财信家族财富

Chasing Trust

财德相传·信业长青



财信家族信托实现单一客户  
单笔初始交付资金

# 亿元



# 穿越风浪 浩浩向前

## ——财信金控董事长胡贺波2021新年致辞

商业无边，宛如无止之境。但心中有恒，如日之升，如月之恒。秦朔的《无止之境》是我今年最爱读的一本书，让我手不释卷，每一个章节、每一个人名，都能如数家珍。我还给每位高管送了一本，开了两次读书分享会。

平安是财信心中高高矗立的标杆。今年9月份国务院《关于实施金融控股公司准入管理的决定》将综合金融正式批准为许可模式，其意义绝不亚于1999年美国《金融服务现代化法》，是中国金融供给侧改革的一个里程碑。平安引领综合金融，走在世界的最前列。

我去年在年会上描绘，财信未来嬗变可期。大家竭力奋进，公心为上、大局为重、奋勇争先、敢闯敢干的奋斗身影越来越多，展现出了一片片昂扬向上的勃勃生机，汇聚成一路向前的磅礴力量。

2020，“一个财信”集结成军，全部统一“财信”番号，“一盘棋”协同作战成为基本战法。在突如其来的新冠肺炎疫情防控大战中，财信“集团军”一马当先，尽锐出战，财信人寿作为代表被省委省政府授予“抗疫先进集体”称号。财信“服务大局、服务客户”的崭新形象如晨星升起，熠熠生辉。

“一本账、一朵云、一群人”数字化工程建设势如破竹，规划路线已具，公开举牌科创信息并成为第一大股东，统一财务系统集中上线，这是我们迈出的第一步。

“精干主业、精济实业、精耕湖南”落实落细，一些时候，财信智慧成为了省委省政府重大决策部署的落地方案。“湖南航空”毫无疑问是2020年财信最大的骄傲，“合作—入股—生产基地搬迁—迁址更名”四步走，历时一年半，克服重重困难，在一些重要关头都是省委省政府主要领导亲自部署亲自指挥，众志成城，实现了组建湖南本土航空公司的梦想。三年前终止华菱重组是财信经历的最大一仗，一幕幕恍如昨日，省委省政府英明决断，华菱和财信各自聚焦主业，浴火重生。而今，财信的资本实力、经营规模都翻了一番以上，盈利水平更是增长十多倍，资产超过1200亿元，净利润突破20亿元，资产管理规模(AUM)2750亿元，呈现出持续高速、稳健加速的蓬勃发展态势。两年前开打的民营上市公司纾困之战是美国次贷危机时华尔街著名的“困境资产纾缓计划”(TARP)的翻版，“三优标准”“三不原则”“三权模型”，“财信TARP”到今天还在接连出手，成为央行推介典型，救助的10家民营上市公司无一失手，效益可嘉。

百舸争流，奋楫者先。财信证券深圳第二总部建设紧锣密鼓，投行债券业务发行规模稳居全国前列，财信信托与财信金科的供应链金融实现了大的突破，财信人寿精心打造“吉湘保”爆款产品，财信期货业绩翻番，财信保代的学平险全面“触网”，财信小贷扶小扶科技，湖南国投顺利承接社保基金划转，湖南联交所与土流网成功组建农村产权交易中心，湖南股交所推出的科创专板风生水起……

2021，我们开启一个新5年，再加一个5年，财信矢志建成一个国内一流、区域领先，具有优势专业、优质治理、优秀人才的现代化金融服务集团。未来的航程设置三个里程碑，第一段，在夯实现代企业制度、持续优化治理的基础上，推进数字化转型，实施动能变革，增强发展的系统性、整体性、协同性、内生性；第二段，实现上市，发展的资本实力再上一个扎实的台阶；第三段，综合金融成为显著特色优势，在周边区域确立领先地位，跻身全国一流方阵。

希望，只有和勤奋相伴，才能如虎添翼。

最好的时代正在来临，前进吧，财信！像一支英勇威武的舰队，穿越风浪，浩浩向前。

新年快乐，Happy New Year!

财信金控党委书记、董事长  
胡贺波

# 行稳致远 未来可期

——财信信托2020年度大事记



回首2020年

我们致敬成长，感恩守望

迎接2021年

我们以梦为擎，再启新程

# 2020 不断变革 稳步向前

3月19日

公司名称由“湖南省信托有限责任公司”变更为“湖南省财信信托有限责任公司”，更名后的财信信托将依托股东的全牌照金融资源优势和全力支持，继续践行“服务大局、服务客户”的企业使命、“创新、协同、稳健、担当”的价值观，为客户提供更加精细化的服务。

11月5日

财信信托注册资本由24.5132亿元增至43.8亿元，增资后，公司原有股东及出资比例保持不变，资本实力进一步增强。

注册资本

**24.5132** 亿元    **^43.8** 亿元

自2003年发行第一个集合信托计划至今，财信信托累计发行2100多个信托项目，累计筹集资金5600多亿元，期间投向省内超过3200亿元，累计纳税超过28亿元，为投资者创造收益491亿元。

累计发行 项目	筹集资金 亿元	投向省内 亿元	累计纳税 亿元	创造收益 亿元
<b>2100+</b>	<b>5600+</b>	<b>3200+</b>	<b>28+</b>	<b>491</b>

# 2020 党建引领 凝聚合力



5月22日上午

财信信托组织全体员工集中收看第十三届全国人大三次会议开幕会，听取国务院总理李克强关于政府工作的报告。

◀ 员工收看第十三届全国人大三次会议开幕会



### 7月17日

财信信托党总支在伟人故里韶山开展了“不忘初心，传承红色基因”主题党日活动。通过此次活动，公司员工接受了一次深刻的革命传统教育和爱国主义教育，进一步激发了荣誉感、责任感和使命感。

◀ “不忘初心，传承红色基因”主题党日活动



### 8月、9月

财信信托党总支组织公司党员和群众开展“光影铸魂”主题党日活动，8月21日集中观看爱国主义影片——《战狼2》，9月18日集中观看主旋律影片——《半条棉被》，作为省属金融企业党员干部，通过观影活动铭记习近平总书记的教诲，坚定“四个自信”，做到“两个维护”，牢记使命，敢于担当，为公司的发展作出自己应有的贡献。

◀ 财信信托党总支开展“光影铸魂”主题党日活动



### 10月12日

财信信托党总支组织学习研讨会，集中学习《习近平谈治国理政》第三卷。会议要求，各党支部要组织党员开展多种方式的学习，坚持全面系统学、深入思考学、联系实际学，不断提高政治能力，切实把学习成效转化为应对风险挑战、推动事业发展的治理能力和工作水平。

◀ 财信信托党总支集中学习《习近平谈治国理政》第三卷



### 10月23日

财信信托党总支组织公司领导、支部书记、党员代表，赴汝城县沙洲村，开展“守初心、担使命”主题党日活动，重温半条被子的温暖。本次活动帮助大家深刻学习和全面贯彻习近平总书记对弘扬伟大长征精神的重要讲话精神，进一步弘扬长征精神，坚定共产主义远大理想，在社会主义现代化建设和中华民族伟大复兴的新征程中，积极发挥基层党组织的战斗堡垒作用和党员的先锋模范作用，展现应有担当，贡献积极力量。

◀ 财信信托党总支开展“守初心、担使命”主题党日活动



10月27日

财信信托召开全体员工大会。集团纪检监察室主任陈元同志解读了《湖南财信金融控股集团防范利益冲突试行办法》；公司党总支书记、董事长王双云同志进行了主题为《把握发展大局，突出党建统领，增强责任担当，推动转型发展》的专题党课。本次讲座既是对制度的解读，也是一场廉政教育。会议要求全体员工必须时刻绷紧廉政这根弦，按照忠诚干净担当的要求，增强廉政自觉意识、规矩意识、纪律意识，营造风清气正的和谐发展氛围。

◀ 财信信托举办防范利益冲突专题讲座暨董事长上专题党课



12月1日

财信信托组织党员、非党员代表赴长沙市廉政警示教育基地接受廉政教育。此次活动是财信信托“清廉金融”文化月系列活动之一。此前，公司还组织了廉政知识测试、给员工家属写廉政家书、廉政制度培训、参加清廉金融文化展等活动，员工的党性修养和规矩意识得到提高。

◀ 财信信托开展廉政警示教育活动

2020  
备受关怀  
感恩前行



5月12日-13日

省委书记杜家毫来到湖南财信金融控股集团有限公司调研。在财信信托财富管理中心，杜家毫详细了解公司发展历程、主营业务开展等情况。

◀ 省委书记杜家毫在财信信托管理中心

# 2020 转型升级 创新发展

---

## — 资本市场树品牌

坚持标品信托的转型方向，发力资本市场，通过推出指数增强、科创板打新、定增等资本市场产品，积极提升主动管理能力，资本市场业务整体呈现良好发展态势。

### 指数增强方面

公司已推出财信启林指数增强1号(已结束)、2号(已结束)、4号、财信指数增强3号、6号以及财信幻方指数增强7号等6款产品。其中已结束的财信启林指数增强1号、2号产品的绝对收益分别达到23.13%、21.16%。

1号产品绝对收益

2号产品绝对收益

**23.13% 21.16%**

### 科创板打新方面

财信信托通过构建固收+上证50成分股的底仓配置，坚定看好未来中国资本市场长期发展趋势，叠加新股打新策略，增厚产品净值，为投资者打造风格稳健、收益可期的资产组合。截至2020年12月末，公司设立的财信致远1号产品，产品实现绝对收益21.46%。

致远1号

产品绝对收益

**21.46%**

### 定增业务方面

财信信托充分发挥主动管理职能，利用政策红利，积极参与定向增发业务，获得成长性高、业绩优良企业的价值增长带来的超额收益，为具有一定风险承受能力的投资者提供资产配置方案。截至2020年12月末，财信信托推出了轻盐创投稳赢私募股权投资基金1号(已结束)和2号产品，绝对收益分别为10.02%、47.2%。

1号产品绝对收益

2号产品绝对收益

**10.02% 47.2%**

## ——服务信托助实体

2020年，财信信托围绕产业链中的核心企业发力供应链金融业务。财信信托-三一供应链金融综合服务解决方案是财信信托为三一重工股份有限公司（以下简称“三一”）提高对上游的支付效率设立的综合服务信托计划，通过实现合同签订、应收账款动产登记、应收账款转让、发票开立等环节全流程的电子化，大幅提高三一对上游的支付效率，巩固其核心企业地位。全流程实现线上审批和闭环操作，申请融资T+0日可到账，融资效率高且每笔业务可追踪，保障了安全性。通过该交易体系，三一与其全国各地的供应商均实现了共赢。

三一供应链金融业务是财信信托实践“精于主业、精济实业、精耕湖南”发展方略的重要突破，为财信信托战略转型回归信托本源，探索多样化服务型信托业务奠定了良好基础。截至2020年12月末，财信信托供应链金融业务存续规模为38.51亿元。

供应链金融业务存续规模

**38.51**亿元

## ——家族信托零突破

2020年，财信信托成立了家族信托办公室，集结专业化团队，建章建制，致力于为家族客户提供家族财富及家族精神传承的私人定制服务。公司于8月份落地了省内首单家族信托，实现了公司家族信托业务零的突破。2020年，财信信托已落地6单家族信托项目，家族信托业务规模共计1.5亿元，其中实现单一客户单笔初始交付资金1亿元。

家族信托  
业务规模 **1.5**亿元

单一客户单笔  
初始交付资金 **1**亿元

2020  
宣贯文化  
塑造品牌

1-3月

全力开展疫情防控宣传工作，通过公司官方网站、官方微信发布抗疫新闻稿件30余篇；在公司官方网站和官方微信同步转发《关于财信青年全面参战坚决打赢新冠肺炎疫情阻击战的倡议书》，积极倡导全体员工正确认识疫情、规范防控行为；编制《新型冠状病毒感染的肺炎防控知识手册》；通过公司电子屏宣传口号，节日宣传海报紧跟抗疫热点，做好疫情期间的宣传工作。

**3月**

3月19日公司完成更名的工商登记，按照集团的统筹部署，打好“组合拳”，以更名为契机，加强“财信”品牌推广，通过《证券时报》《上海证券报》《湖南日报》发布更名公告，邀请红网、信托百佬汇、新湖南等媒体开展宣传报道。据统计，媒体原发和转发稿件共100余篇。

**4月**

4月21日召开全员大会，财信信托高度重视并坚决贯彻落实集团“一个财信”的决策部署，就企业文化与品牌建设进行宣贯，集中开展了企业文化全员培训。

**4月-12月**

财信信托官网、官微定制企业文化板块，向客户和社会大众展示“财信文化”，通过“图说信托文化”、“信托文化卡”、信托文化话题互动，从传播广度、深度、高度等诸多角度诠释“财信”品牌的良好社会形象。

**6月**

根据《信托公司文化建设指引》，公司制定《财信信托信托文化建设方案》及《财信信托2020年信托文化宣传方案》。

**7月**

根据集团“6.28”周例会及“7·1”文化品宣工作座谈会会议精神及相关要求，公司制定《一个财信，一个梦想——2020财信文化论坛》《财信公益，助力扶贫——2020年精准扶贫计划》课题。

**8月**

8月25日召开通讯员培训会，层层传导企业文化建设的重要精神。

**8月、11月**

与潇湘晨报共同推出2期信托行业文化动画，通过潇湘晨报抖音号、zaker潇湘、财信信托官微、微博进行推广，直观表现信托行业文化。

**9月**

9月9日财信信托组织董事会、高级管理层学习信托文化，重点引导公司“三会一层”深入认识信托文化建设的重要意义，确立符合公司定位的企业价值观并细化行为准则，明晰信托文化建设目标，确定信托文化建设路径，做好信托文化建设的顶层设计。

12月

制作信托文化2021年度日历，每天一个知识点，全年深入了解信托知识，不断宣贯信托文化，提升公司的品牌影响力。

全年

财信信托配合集团开展系列活动，统筹完成企业文化衫设计，四套企业文化衫作品均入围优秀作品；统筹完成“财信之歌”创作，原创歌曲《逐梦财信》进入候选名单；按照集团团委统筹开展新司服评选活动；参与集团组织的“3.15消费者权益保护日”、“财信踏青云”、“青春志、青春梦”读书分享会、“八一”建军节专题策划、“十一”国庆节专题策划等活动。

财信信托在国内重要媒体发布积极正面宣传稿件，提升公司形象。在证券时报网、红网、上海证券网等媒体发布原发和转发稿件共100余篇。

## 2020 金融投教 携手共进

### 4月，后疫情时代财富管理新思路

举办创新业务大赛，激发创新思维，提升创新能力。

举办疫情后资本市场策略分析暨财信信托资本市场产品推介会。



▲ “青春志，财信梦”创新业务展示大赛选拔赛



▲ 疫情后资本市场策略分析暨财信信托资本市场产品推介会

### 5月，聚焦主业 深耕实体

学习两会精神，开展“聚焦主业 深耕实体”业务研讨学习会。

## 6月，金融+科技+法律，打造新时代金融服务专家

开启“云讲堂”，聚焦数字金融为客户打造专属金融服务。

启动现代金融创新发展-法商系列课程，邀请法学家、政府法律顾问、行业顶尖的法律服务工作者就民法典立法原意、民商法律变更及金融创新中的法律适用进行系统讲授。

## 7月，中期投资策略会

协同财信证券举办2020中期投资策略峰会。



## 8月，业精于专

中国PPP基金子基金运行发展研讨会，助力各省PPP业务发展的同时为客户财富管理挑选优质资产。

举办精干主业·回归信托本源暨家族信托办公室实操业务学习班

◀ 中国PPP基金子基金运行发展研讨会在财信信托召开



## 9月，投资教育活动

举办四季度资产配置策略研讨会，邀请行业资深优秀人士就前三季度宏观市场情况及四季度资产配置策略分析讨论。

开展2020年“金融知识普及月 金融知识进万家 争做理性投资者 争做金融好网民”的活动。

◀ 金融知识普及月活动现场



## 10月，聚焦创新谋发展

举行“公司创新转型与发展规划”培训会暨交流座谈会，邀请中国信托业协会专家、智信资产管理研究院创始人就金融全面开放下背景下的客户综合金融服务探讨。

◀ “公司创新转型与发展规划”培训会暨交流座谈会



### 11月，行业精英头脑风暴

汇集资管行业头部券商中信证券和量化投资领域资深优秀管理者九坤投资举办2021投资研讨会。

◀ 活动现场

## 2020 精细服务 客户至上

### 1月-快速行动，全力抗疫情

启动“您身边的财信-抗疫物资送上门”服务活动。

### 2月-启动“抗疫&理财，宅家服务月”

建立远程服务体系，从服务报酬中让利客户，做好客户“财富管家”。

### 3月-“聚·美丽，理·财富”女神月

举办特色主题活动及2020投资策略会。

### 4月-“创·财富”，致敬白衣天使

开展“微光大义·致敬白衣天使”志愿者活动。  
开展“启林指数增强2号”投资者路演会。



### 5月-“享·生活”，致敬母情节

举办“静享品香时光，配置财富人生”后疫情时代，心灵抚慰专场活动。

◀ “静享品香时光，配置财富人生”财信信托2020致敬母亲特别活动

6月-“传·财富”

启动父子双星专项活动，举办“把爱说出来-传递父爱火炬”&“小小投资家-亲子财商训练营”。  
开展端午节客户答谢活动。

8月-“夏之意”

组织开展夏日“新”意，清爽一夏客户答谢活动。

9月-“秋之收”

组织开展中秋答谢活动，漫享中国传统节日魅力，共度美好时光。

10月-“秋之种”

携手“量化之王”幻方资本，举办投资者路演，帮助客户深入了解资本市场。

11月-“启航2021”

携手顶级私募机构九坤投资，举办2021年投资报告会及量化策略分析会。

# 2020 行稳致远 载誉而归

- 🏆 荣获“2020卓越竞争力风险控制信托公司”称号
- 🏆 荣获“2020区域影响力信托公司”称号
- 🏆 荣获“2020卓越信托机构”称号
- 🏆 财信信托-三一供应链金融综合服务解决方案荣获“2020年度优秀服务信托计划”
- 🏆 荣获“优秀管理机构奖”
- 🏆 荣获“2019年湖南金融力量”

# 2021 整装待发 砥砺前行

## 业务发展思路： 稳中求变，风控优先，强化协同

### 稳中求变

巩固和升级传统优势业务，不断优化业务结构，积极探索创业务模式，确保公司业绩稳定增长；

### 风控优先

始终把合规与风控放在首要位置，在坚守风险底线的基础上开展业务；

### 强化协同

充分依托财信金控内部资源，加强与集团内各兄弟公司之间的业务联动，合作共赢、共同发展。

## 业务发展方向：

### 业务布局上

逐步形成以市场化地方国企合作业务为基础，以资本市场业务为重要支撑，以资产证券化、供应链金融、家族信托为突破口的业务格局。

### 业务模式上

加快推动融资类业务向投资类、服务类业务的转型，加大标准化业务和服务信托业务的开展力度，长期布局家族财富管理业务，丰富产品线，提升公司可持续发展能力。



# 文化建设

## 信托知识 百问百答 (26-50问)

TRUST KNOWLEDGE

### 26. 什么是基础设施信托，它有什么特点？

答：基础设施信托是信托公司以受托人的身份，通过单一或集合信托的形式，接受委托人的资金，并将信托资金投资运用到交通、通讯、能源、市政、环境保护等基础设施的项目里，为受益人利益或者特定目的进行管理或者处分的经营行为。在实际业务过程中，基础设施信托主要涉及的领域包括发电、防洪、道路交通、市政工程、供水、桥梁、城市改造、管网工程等。基础设施信托一般以政府财政陆续到位的后续资金、所投项目公司阶段性还款以及项目预期收益形成的分红作为偿还保证。基础设施信托通常具有规模大、投资期限长、项目运作透明等特点。

### 27. 信托公司开展证券投资信托业务有哪些规范的流程和风控的方式？

答：证券投资信托业务，是指信托公司将信托资金投资于依法公开发行的证券的经营行为，所投资的证券必须符合法律规定、且在交易场所公开交易。《信托公司证券投资信托业务操作指引》指出，信托公司开展证券投资信托业务，应当有清晰的发展规划，制定符合自身特点的证券投资信托业务发展战略、业务流程和风险管理制度，并经董事会批准后执行。其中，风险管理制度包括但不限于投资管理、授权管理、营销推介管理和委托人风险适应性调查、证券交易经纪商选择、合规审查管理、市场风险管理、操作风险管理、IT系统和信息安全、估值与核算、信息披露管理等内容。通过一系列严格的业务流程设计，为信托公司开展证券投资业务建立了制度基础，也为信托消费者购买证券类信托产品提供了前提保障。

### 28. 对于我国A股市场，信托消费者能不能通过信托进行投资？

答：可以。在信托产品中，有专门投向证券市场的证券投资信托产品，这类产品的资金投向范围包括A股股票、封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金、企业债、国债、可转债、1天和7天逆回购、银行存款等类别的资产。目前我国证券投资信托的业务模式主要包括阳光私募信托产品、结构化证券投资信托产品、信托中的信托等。其中，阳光私募信托产品是非结构性产品，所有信托投资者承担相同风险；结构化证券投资信托产品中，信托投资者根据风险承担能力和风险承担意愿不同，被分为优先级信托投资者和劣后级信托投资者，优先级信托投资者获取约定的收益，收益有限，但承担的风险相比劣后级信托投资者也要更小，而劣后级信托投资者需承担投资组合下跌的风险，不过也能获得扣除各类费用后的剩余投资收益，高风险与高收益并存。信托中的信托则是将信托资金投资于其他信托产品，起到风险分摊的作用。

### 29. 信托消费者如何选择证券投资产品？

答：首先，证券投资产品属于风险等级较高的产品，信托消费者的风险承受能力需要与信托产品的风险等级相匹配，消费者需要充分认知市场的不确定性、产品净值的波动性等。其次是了解投资经理，可参考其历史管理业绩、投资理念和投资策略，和管理产品在不同的市场阶段表现，关注跨越市场周期的中长期表现，并综合考虑市场环境、波动特点、投资风格等多方面因素。最后是产品费用、申赎规定，投资限制和风控措施等关键要素。产品的认购费/申购费、固定管理费和托管费以及浮动管理费率各是多少，产品是封闭式或开放式，多长时间可以追加申购和赎回，是否收取赎回费，以及产品是否设有预警平仓线等，都与证券投资信托的收益直接相关。通过以上三点，信托消费者就可以大致筛选出符合需求的证券投资信托产品了。

### 30. 经常听到慈善信托，到底什么是慈善信托？

答：慈善信托属于公益信托，是指委托人基于慈善目的，依法将其财产委托给受托人，由受托人按照委托人意愿以受托人名义进行管理和处分，开展慈善活动的行为。设立慈善信托的目的，是为了社会公益事业的发展，促进整个社会的文明、和谐与进步。以开展以下慈善活动为目的而设立的信托，属于慈善信托：第一，扶贫、济困；第二，扶老、救孤、恤病、助残、优抚；第三，救助自然灾害、事故灾难和公共卫生事件等突发事件造成的损害；第四，促进教育、科学、文化、卫生、体育等事业的发展；第五，防治污染和其他公害，保护和改善生态环境；第六，符合《慈善法》规定的其他公益活动。国家鼓励、支持慈善信托的发展，在税收优惠、免计风险资本、保障基金认购等方面给予了政策支持。

### 31. 信托行业如何保障慈善信托真正用于公益慈善目的？

答：为了保障慈善信托实现公益目的，《慈善法》规定了几大保障措施。首先，慈善信托可以设置信托监察人。信托监察人有权以自己的名义，为维护受益人的利益，提起诉讼或者实施其他法律行为。通过设置信托监察人，可以有效维护受益人利益，保障慈善信托的安全。其次，慈善信托的设立要在民政部门备案，民政部门会对慈善信托进行评估。如果慈善信托的受托人违反了信托义务或者无能力履行其职责的，民政部门有权要求变更受托人。最后，《慈善法》对慈善信托的信息披露也作出了特殊要求，规定慈善信托的受托人至少每年一次对信托事务处理情况及财产状况进行报告，报告需要经过信托监察人的认可，然后在民政部门指定的平台上进行公开。

### 32. 新闻中经常提到的家族信托具体是什么？有什么样的功能？

答：家族信托发源于13世纪的英国，16世纪正式成为一项法律制度，后流传到世界各国，并在美国发扬光大。银保监会颁布的《信托部关于加强规范资产管理业务过渡期内信托监管工作的通知》首次对家族信托进行了明确的定义，家族信托是指信托公司接受单一个人或者家庭的委托，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的信托业务。家族信托是信托工具应用于家族财富保护、管理及传承等家事领域的产物，其核心功能是为委托人的家族利益服务、追求家族目标的实现，即通过对家族财产的管理和运用，来维护家族财产的安全、保障家族成员的需要、传承家族企业、保护家族隐私。此外还可以服务于家庭子女教育、家族治理、家族慈善等诸多家事内容。

### 33. 如果信托消费者希望设立一个家族信托计划来服务他的家庭，需要满足哪些条件？

答：根据最新的监管文件要求，信托消费者设立家族信托计划需要同时满足三个条件：一是在家族信托的设立目的上，必须聚焦于财产规划、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，不能单纯以追求信托财产保值增值为主要目的，这样的专户理财不属于家族信托；二是在委托资产规模上，不得低于1000万元；三是在受益人范围上，受益人需包括委托人在内的家庭成员，但委托人不得为唯一受益人。例如，信托消费者小信找到某一家信托公司，以风险隔离为目标，将家庭所拥有的价值超过1000万元的现金、股权、不动产作为信托财产设立家族信托，受益人设为小信、小信的父母、妻子、子女，这些条件就能够满足家族信托的要求，信托公司就可以设立家族信托。但如果小信设立信托的目的仅仅是财产的增值，就无法设立家族信托。

### 34. 信托公司的家族信托与银行提供的家族财富管理有什么不同？

答：信托公司提供的家族信托与银行提供的家族财富管理在多个方面存在差异。第一，法律关系不同，信托公司为高净值家庭提供的家族信托产品是依据信托法律关系设立的，信托财产具有财产独立、风险隔离等特征，受到《信托法》保护；而银行提供的家族财富管理服务的依据通常是《合同法》的委托代理关系，财产不受《信托法》保护。第二，客户门槛存在一定差异，按照监管要求，家族信托财产的价值不低于1000万元；而银行家族财富管理的门槛则通常高于1000万，部分银行客户资产3000万才能达到家族财富管理的要求。第三，投资目的不同，家族信托是以家庭财富的保护、传承和管理为主要目的，信托公司为高净值家庭提供财产规划、风险隔离、资产配置、子女教育、家族治理、公益（慈善）事业等服务；而银行家族财富管理主要以客户资产的保值与增值为目的。第四，受益者不同，家族信托的受益人应该包括委托人在内的家庭成员，且委托人不得为唯一受益人；银行提供的家族财富管理服务的受益人通常是委托人自己。

### 35. 养老信托是什么？常见的模式有哪些？

答：养老信托是信托公司开展的养老金融业务。养老金融是指围绕社会成员各种养老需求所进行的金融活动的总和，具体包括养老金金融、养老服务金融和养老产业金融三部分。结合信托的功能和信托公司的实践，养老信托具体包括养老融资信托、养老投资信托、养老金信托、养老消费信托、养老公益信托、养老财产信托等多种形式。从当前市场情况来看，养老金信托较为常见，即是指养老保险经办机构将单位和个人按照有关法律、法规规定缴纳的养老保险费作为信托资产，交给信托公司管理和经营，职工退休后获益的一种信托形式。在养老金信托中，员工享有的利益取决于职业养老金计划的类型。通常，职业养老金计划分为两种，一种是收入关联计划，另一种是货币购买计划。收入关联计划按照受益人退休或离开企业时在企业工作时间的长短来计算应得的养老金利益。货币购买计划是根据员工和企业交纳的分摊款，以及养老基金的投资报酬，来决定企业员工能够获得的利益。

### 36. 消费者购买信托与在银行存款有什么区别？

答：对消费者来说，购买的信托与在银行存款主要有五个区别：第一，经济关系不同。信托是按照“受人之托、代人理财”的经营宗旨来管理财产，涉及委托人、受托人和受益人三个当事人；而银行存款则是银行与存款人之间发生的双边信用关系。存款业务是商业银行筹集信贷资金最主要、最基本的形式，主要分为定期存款、活期存款等。第二，承担风险主体不同。信托的风险和收益一般由信托财产承担，信托公司承担管理责任，收取手续费和佣金，不保证信托本金不受损失和最低收益；而银行存贷款则是银行根据国家规定的存款利率吸收存款，自主经营，因而银行承担整个存款资金的营运风险，只要不破产，就要对存款要保本付息、按期支付。第三，收益不同。信托产品是一种资管产品，不承诺最低收益，收益率是浮动的，风险相对存款较高；存款

是银行的特有储蓄业务，通常具有固定的利率，保本保收益，风险较低。第四，服务对象不同。信托产品主要服务于具有一定风险承受能力的高净值客户，存款主要服务的是普通大众，存款业务的准入门槛较低。第五，清算方式不同。银行破产时，存款作为破产清算财产统一参与清算；而信托公司终止时，信托财产不属于清算财产，由新的受托人承接继续管理，保护信托财产不受损失。

### 37. 信托资金的运用与银行贷款的运用有什么区别？

答：信托的资金运用与银行贷款在投向范围和运用方式上有一定的差别。信托资金的投资范围和投资比例由信托文件约定，信托公司主要按照委托人意愿，以受益人利益最大化原则进行管理运用信托资金，信托公司可以灵活地管理、运用信托资金，既可以采用贷款方式，也可以采用各类投资方式，如股权投资、债权投资及证券投资等，还可以采用出租、出售等方式。而银行贷款，是指银行根据国家政策以一定的利率将资金贷放给资金需要者，并约定期限归还的一种经济行为。根据人民银行发布的《贷款通则》规定，贷款只能用于生产经营性使用，不可以用作房地产的再投资、证券投资、股权投资以及其他与法律法规相抵触的领域。

### 38. 信托产品与理财等其他资管产品的区别？

答：信托产品作为资管产品之一，与银行理财、基金保险等其他资管产品的主要区别在于：一是产品购买门槛不同，信托产品购买门槛较其他理财产品高，信托消费者需符合合格投资者要求，且信托产品起投金额大多为百万起投，其他理财等资管产品的起投金额通常有多有少。二是产品性质不同，信托产品目前为私募性质的资管产品，而银行理财既包括私募的也包括公募的。三是所有权与利益权相分离，即受托人只享有信托财产的所有权，而受益人只享有信托财产所产生的利益，其他资管产品不存在该功能。四是信托财产具有独立性，信托一经有效成立，就成为独立运作的财产，具有法律关系上的破产隔离优势，当破产清算时，信托财产不受追责。五是信托管理的连续性，信托一经设立，信托人除事先保留撤销权外不得废止、撤销信托；信托的存续不因委托人的意外情况或受托人一方的更迭而中断。六是信托资金运用灵活，信托资金可以投资货币、资本和实业三大市场，可以用股权、贷款等多种方式进行灵活运作，其他资管产品则没有这方面的资质。

### 39. 信托从业人员说信托财产有独立性，这个独立性怎么理解呢？

答：信托财产的独立性，指的是信托一旦成立，信托财产就从委托人的财产中分离出来，且不得归入受托人的固有财产中，同时在信托结束前不会成为受益人的财产，因此是一种独立的财产整体。这种独立性的出发点是为了保证信托财产的安全，确保信托目的能够实现。例如，信托消费者小信为了保障自己晚年的家庭生活，将一笔资金和股权委托给信托公司管理，成立一个家族信托，受益人设为小信、小信的妻子与儿子。那么这笔资金和股权就作为信托财产，独立于小信、信托公司、小信妻子与儿子的其他财产。如果小信破产或意外身故，已经设立信托的财产就不能作为清算财产用来偿还债务或作为遗产继承；如果小信儿子欠了外债，也只能用信托分配的收益去偿还债务。这一特性能够充分体现信托制度的财产独立、风险隔离特征。

### 40. 信托财产的运用方式是否有所不同，各自的内涵是什么？

答：根据信托财产的运用方式不同，可以将信托划分为融资类信托、投资类信托和事务管理类信托。融资类信托业务，是指以资金需求方的融资需求为驱动因素和业务起点，信托目的以寻求信托资产的固定回报为主，信托资产主要适用于信托设立前已事先指定的特定项目；投资类信托业务，是指以信托资产提供方的资产管理需求为驱动因素和业务起点，以实现信托财产的保值增值为主要目的，信托公司作为受托人主要发挥投资管理人功能，对信托财产进行投资运用的信托业务，如私募股权投资信托、证券投资信托等；事务信托主要是指委托人交付资金或财产给信托公司的同时，还会告知信托公司信托财产的管理处置方式，信托公司按照信托合同要求管理信托事务。

**41. 如何理解信托的财产管理功能？**

答：信托的财产管理功能是指受托人根据信托文件的约定，按照委托人的意愿对信托财产进行管理、处分，而不是按照受托人自己的需要来运用信托财产，这是现代信托设计中受托人应有的法律义务。举例来讲，信托消费者小信希望自己的财产能稳定增值，给自己带来一定的经济效益，但是自身没有精力且缺乏理财能力，因此小信找到一家信托公司，以自己的财产成立信托，借助受托人的专业投资管理能力来达成自己的心愿，实现财产的增值，这就体现了信托的财产管理功能。

**42. 经常看到信托具有财富传承功能的描述，这个应该怎么理解？**

答：从信托制度层面来看，信托一旦成立，无论委托人和受托人是否存在，信托都会持续生效。委托人家庭用相关的家族财富成立信托，受托的信托机构通过专业化管理，让信托财产创造出持续的收益，并通过受益人安排，将信托利益传递给家族中的子辈及孙辈受益人。在国际上，信托制度通常是家族财富传承的主要途径。从实际业务来看，在英美国家，传统上会利用隔代信托和积累信托的方式，来实现财产在家族之间的代代传承。隔代信托，是委托人只把信托财产的部分利益授予其继承人，包括父母、妻子、子女，而把信托财产的主体利益授予给孙辈，这样一来，委托人身故后依旧能照顾妻儿的生活，还能够确保家族财产代代相传。而积累信托，就是不分配信托财产创造的收益，而把收益继续归入信托财产，实现财产的持续积累。

**43. 信托的风险管理功能是如何体现的？**

答：由于信托财产具有独立性，使得信托制度具有其他经济制度所不具备的风险规避作用。例如，在资产证券化业务中，利用信托的破产隔离机制可以防范原始资产权益人对证券化资产所带来的风险；同时，原始权益人的债务不再与信托产品的资产及其收益混同，从而使信托产品远离发起机构的破产风险；再者，信托机构可以为社会上需要防范风险的企业提供信托制度安排；最后，信托还可以发挥管理交易风险的功能，买卖双方可以将货物和贷款作为信托财产设立信托，由受托人按照买卖合同的约定执行。

**44. 信托的公司治理功能是如何体现的？**

答：在信托制度出现的早期，信托业务大部分都是以个人作为委托人的，随着现代公司的建立和广泛发展，以公司等法人机构作为委托人的法人信托日益兴盛起来，信托除了发挥传统的投资和融资功能外，围绕完善公司治理等目的的商事服务功能运用逐渐普遍，其中以表决权信托最具代表性。在激烈的市场竞争中，公司随时面临被兼并或收购的威胁，通过将多数股东权利集中给信托机构代为行使，可以防止竞争者在市场上大量收购公司股权而取得控制权的威胁。或当公司经营不善面临倒闭风险时，通过表决权信托的集中，也有利于更好地保护少数股东的利益。

**45. 信托的安全性是如何体现的？**

答：因为有信托财产独立性的特殊制度设计，以及受托人约定职责和法定职责的双重设计，信托在保障受益人利益方面，比传统的财产制度更加安全可靠。信托的安全性主要体现在三个方面：一是责任与利益分离，信托设计下，因有受托人承受信托财产的名义所有权，这样，伴随所有权产生的管理责任由受托人承担，另一方面伴随所有权产生的利益则由受益人享受，信托使受益人处于纯享利益而免去责任的优越地位。二是破产隔离功能，《信托法》规定，信托财产既区别于委托人和受益人的其他财产，也区别于受托人的固有财产和受托人接受的其他信托财产，当破产清算时，信托财产不受追责。三是信托受益权的追及性，信托受益权不仅具有债权的特性，还具有一定的物权特性，当受托人管理不当时，委托人或受益人有权向受托人追责。

**46. 通过设立信托，信托消费者可以实现哪些需求？**

答：通过设立信托，信托消费者可以实现五类需求，一是实现个人财产管理的需求，信托消费者可以通过设立信托，实现自身财产保值与增值的目的；二是实现家庭财产保障需求，婚姻的一方或者双方作为委托人，为了保护家庭财产安全，可以设立相应的信托；三是实现子女保障的需求，委托人可以通过设立信托，来保障子女的教育、生活、事业、婚姻；四是实现遗产管理的需求，委托人可以设立遗嘱信托，将财产更好地传承给继承人；五是实现养老保障的需求，即委托人为了更好的保障退休生活，设立养老信托。

**47. 信托在子女保障方面是否有专门的一些设计或安排？**

答：有的，通过设立子女保障信托，可以解决信托消费者在子女保障方面的问题。子女保障信托是指由父母、长辈作为委托人，与信托公司签订信托合同，委托人将财产交由信托公司管理和处分，并通过信托公司的专业化管理，定期或不定期向委托人的子女分配信托收益，满足子女在养护、教育及创业等方面的需求。例如，信托消费者小信将1000万元委托给信托公司，成立一个家族信托来，来保障子女未来生活，并约定在每年提供给子女一定生活费用，此外，还约定在子女升学、毕业、结婚、创业时分别提供不同金额的费用，以满足孩子在不同阶段的资金需求，这就体现了信托的子女保障功能。

**48. 在遗产继承的过程中，信托能发挥什么作用？**

答：委托人可以通过设立遗产管理信托，来实现财富的传承。遗产管理信托是指委托人将他所拥有的财产设立信托，并将信托财产的管理、分配、运用和给付等详细规划列明于遗嘱中。与资金、不动产或有价证券等信托业务相比，遗产管理信托最大的不同点在于，它是在委托人死亡后才生效的。遗产管理信托的主要作用包括帮助没有能力管理遗产的遗孀遗孤，按委托人生前愿望管理信托财产、合理分配遗产、避免遗产纷争等。一直以来，中外名人、富豪多采用遗产管理信托这一资产传承方案，比如洛克菲勒家族、戴安娜王妃、梅艳芳、沈殿霞等均采取遗产管理信托来传承自己的财产。

**49. 机构类信托消费者可以通过信托实现哪些需求？**

答：机构类信托消费者通过设立信托，可以实现资产管理、投融资接洽、股权代持等目标。对于资产管理需求，机构通常拥有较大体量的资金，需要通过资产管理来实现保值与增值，而信托是实现这一目的的较好选择；对于投融资需求，机构在发展过程中，通常会面临多种多样的资金运用场景，例如企业补充流动资金、开展项目建设、进行固定资产投资等，这些都可以通过设立信托来解决；对于股权代持需求，机构可以通过股权代持信托实现，股权代持信托又可以分为财产信托和资金信托两种模式，财产信托是指委托人将其持有的公司股权转让给受托人，而资金信托则是指委托人将其合法所有的资金交给受托人，由受托人以自己的名义，按照委托人的意愿将该资金投资于公司股权。

**50. 什么是信托消费者？如果想要购买信托产品需要达到什么条件？**

答：通常而言，信托消费者指的是信托行为中的“委托人”，是基于对受托人的信任，将自己特定的财产委托给受托人，由受托人按照自己的意愿为受益人的利益或特定目的进行管理或者处分，使信托得以成立的人。在我国，信托消费者可以看作是信托产品的购买者，一般门槛较高，要求能够识别、判断和承担信托产品的相应风险，购买资金信托产品时，如果是法人单位，要求最近1年末净资产不低于1000万元；如果是自然人，需具有2年以上投资经历，家庭金融净资产不低于300万元，或家庭金融资产不低于500万元，或者近3年本人年均收入不低于40万元，且能提供收入证明的，就有资格购买信托产品。例如，信托消费者小信最近三年的年收入都超过40万元，那他就可以凭借近三年的收入证明成为信托公司的合格投资者。

# 公司动态

COMPANY NEWS

## 财信信托开展2020年新员工入职培训

为帮助公司新员工尽快融入企业、适应角色，增强团队凝聚力和战斗力，加深对公司历史、企业文化、业务流程、内部制度的了解。11月11日-12日，公司组织11名新入职员工参加入职培训，总裁朱昌寿出席活动。



朱昌寿对新员工的加入表示欢迎，并对新员工提出三点要求：一是坚持学习、学以致用、知行合一。不但要认真学习公司规章制度，更要加强专业层面、操作层面的学习，努力提升业务水平和工作能力，让所学的理论知识助推实践。同时，要加强同业交流，进一步开拓眼界，了解行业最新动态、前沿资讯和行业政策。二是敢作敢为、敢闯敢拼，大胆实践。要摒弃畏难情绪，充分发挥专业所长，利用自身专业知识和业务资源，创造优秀业绩，在传统业务里赋予创新，加强自己的创新能力。三是有底线思维和风险意识。要全面加强风险管理，增强风控意识，不仅要重视业务风险管理、同时还要加强道德风险管理。公司实行风险责任终身追究制度，不断强化员工风险意识和责任意识，提高风控水平。



本次培训对行业概况、企业文化、规章制度、业务流程、反洗钱要求进行了介绍，并针对合规操作、诚信从业、廉洁自律等职业道德方面进行教育，通过生动讲解、现场实操及互动探讨等讲授形式，帮助新员工在短时间内全面了解公司，尽快进入岗位角色。

# 财信信托荣膺 “2020卓越竞争力风险控制信托公司”

面对世界百年未有之大变局，推动形成以国内大循环为主体、国内国际“双循环”相互促进的新发展格局，是未来一段时期我国经济发展的首要任务，也是“十四五”时期金融改革发展的着眼点，金融如何助力加快形成“双循环”新发展格局亦成为金融领域关注的焦点。

2020年11月23日，由《中国经营报》和中经未来主办的2020中国企业竞争力年会周盛大开幕。本届年会周覆盖多个行业，深入分析2021年中国经济将迎来的机遇和挑战，助推各行各业在变量之中寻找新的契机，突破商业边界，激荡创新思维，求索未来发展之道！



在11月23日举行的“2020卓越竞争力金融峰会”上，多位经济领域知名学者及金融机构高管汇聚一堂，共议经济“双循环”新发展格局中，金融改革与创新的核心力量。在同期举行的“第十二届卓越竞争力金融机构评选”活动中，财信信托荣膺“2020卓越竞争力风险控制信托公司”。

财信信托成立三十多年来，坚持“服务大局，服务客户”的企业使命，始终把风险防控摆在战略决策和全局发展的高度，放在公司发展的首位；坚持底线思维，始终贯彻落实“坚持开始就要做对”的风险理念，建立健全风险管理体系，严格落实风险防控标准，切实加强业务流程管理，实现了持续稳健发展。根据用益金融信托研究院发布的2019年度信托公司综合实力排名，财信信托抗风险能力行业排名第17位。

财信信托以董事会确定的业务发展战略、风险管理战略为纲领，以保障公司业务和收入增长为着眼点，以项目合规管理与风险管控要求为底线，集中力量提升风险合规管理条线的承载能力，有力推动公司风控体系建设。经营管理上，切实加强风控政策的执行，严格履行风险评估、控制、监测、处置、考核等各项风险管理职能。同时，不断加强内部监督和审计，为强化公司全面风险管理提供有效的组织体系保障。

风险控制能力是金融服务的根本，财信信托将持续推进风险管理体系建设，保持稳健经营，助推高质量发展。

## 财信信托九坤量化产品路演活动圆满举行



11月20日，财信信托举办“财信信托九坤量化产品路演”，在财信大厦五楼锦绣厅精彩开讲。



路演会上，公司总裁朱昌寿对客户的到来表示热烈的欢迎和衷心的感谢。他表示，国家宏观层面主基调未变，金融机构监管强调风险防治、稳定杠杆、强化回归本源，公司正积极布局发展服务信托、财富管理信托、慈善信托等本源业务。当前经济形势下，资本市场对实体经济的支持作用越来越重要。今年以来，财信信托推出了多只资本市场产品，为投资者带来了丰厚的收益，得益于公司与头部私募机构的合作。后续，财信信托还将持续为客户提供更加丰富的产品和优质的服务。



九坤投资渠道总监陈蓓对九坤投资的相关情况做了详细介绍，着重讲解了即将与公司开展合作的九坤相关策略产品。

本次活动既是新产品的发行路演，也是一次深入的投资者教育活动，使投资者对资本市场类项目的投资逻辑认知更加清晰，提高了投资者的接受度和认购意愿。未来，财信信托将致力于为投资者带来优质产品的同时，为客户实现符合个人风险偏好的资产配置。

## 财信信托与建设银行总行开展业务交流

11月25日下午，公司总裁朱昌寿带队，在建设银行湖南省分行同业业务中心副总经理周辉及建设银行芙蓉支行、窑岭支行行长陪同下，赴建设银行总行同业合作中心开展业务交流。双方就加强银信合作关系、全面深入开展业务合作进行了沟通交流。



朱昌寿介绍了公司背景、业务范围、经营情况、双方的历史合作等。他表示，财信信托作为隶属于财信金控集团的非银行金融机构，始终坚持以服务地方经济社会发展为宗旨，长期深耕湖南市场，有着深厚的地域优势和良好的行业竞争优势，并积极支持地方实体经济发展，不断创新产品与服务，切实加强风险防控，建立了全面的风险管理体系。此前，双方有着良好的合作基础，希望今后能够在更多领域开展深度合作。

建设银行同业合作中心副总经理肖鹏对朱昌寿一行来访表示热烈欢迎，他详细介绍了建设银行在信托项目选择上的政策标准、风险偏好，并表示，在双方沟通之后对财信信托有了更加全面的了解，对财信信托风控体系和内控治理也有更进一步的认识，建设银行总行对公司同业合作业务有较大的兴趣，后续将继续积极推进公司代销合作业务的落地。

此次交流为双方进一步开展深度合作，谋求合作实效奠定了坚实的基础。

建设银行总行同业合作中心处长李越、同业合作中心高级经理张锌，财信信托资本市场部、财富管理中心相关人员出席交流座谈。

# 2020年11-12月份全国信托理财产品 简要分析

● 研究发展部 刘天昀

## 一、11-12月份集合信托产品发行概况

### (一) 信托产品发行数量和规模

根据公开的不完全数据统计,2020年11-12月份全国各家信托公司共推介发行集合信托产品4436只,规模5143.13亿元,相比去年同期,信托产品发行数量大幅下滑,发行规模也有所减少;与上期相比,本期信托产品发行数量和发行规模均出现大涨。不同于此前持续下滑走势,本统计期内集合信托产品发行数量和规模均市均有回暖。信托公司年末冲规模对集合信托市场有较大的作用,由于年末是信托公司冲规模的重要时间段,使得集合产品募集出现升温情况,但监管层对非标投资比例的限制和融资类业务的规模压降力度增强给集合信托市场带来的严重冲击短期内仍旧难以消除。

强监管带来的行业转型压力成为影响集合信托市场的主要因素。一方面是监管压力下非标类产品收紧,另一方面是信托公司积极转型标品信托,证券投资类产品的成立数量和规模显著增加。转型期间的产品结构变化在一定程度上也加剧了产品收益的波动。总的来看,在监管趋严的大背景下,当前信托行业处于业务转型的关键阶段,非标转标类产品和标品投资类产品成为信托公司展业的主要方向,但目前投资者对这类净值型产品的接受度还有待提高,信托市场收缩的压力依然不小。

表1 2020年11-12月份全国集合信托产品发行情况对照表

统计项目	2020年11-12月	2020年9-10月	2020年7-8月	2020年5-6月	环比	同比
产品数量(只)	4436	3462	3876	4148	28.11%	-21.75%
发行规模(亿元)	5143.13	4056.13	3819.32	4484.10	26.79%	-8.65%
平均发行规模(万元)	11596.68	11716.15	9853.77	10810.27	-1.02%	16.75%
平均期限(年)	2.46	2.64	2.29	1.93	-6.82%	30.85%
平均年收益率	6.68%	6.62%	6.93%	7.42%	0.91%	-15.44%

## (二) 信托资金运用方式和投向分析

1、权益投资类信托产品发行数量和发行规模环比双双大涨；贷款类信托产品发行数量环比变化不大，发行规模环比有所下滑；证券投资类信托产品发行数量环比变化不大，发行规模环比大幅增加。

从11-12月份的信托产品发行数量来看，该统计期内信托产品按资金运用方式划分，权益投资类产品一枝独大，占比达到51.47%，信托贷款类产品数量占比14.22%，证券投资类产品数量占比17.20%。信托产品发行仍旧以这三类信托产品为主。与上期相比，权益投资类信托产品的发行数量大幅增加，环比增长43.58%；贷款类信托产品发行数量变化不大，环比略降1.25%；证券投资类信托产品发行数量较上期略有上涨，环比增长2.42%。

从发行规模来看，权益投资类产品发行规模为2967.88亿元，信托贷款类产品发行规模为591.08亿元，证券投资类产品发行规模594.05亿元，三者合计占总规模的比重超过80%。在发行规模上，权益投资类信托产品依旧处于领先地位，发行规模较上期大幅提升，环比增长38.88%，规模占信托产品发行总规模的比重为57.71%，较上期提高5.02个百分点，在所有资金运用方式中继续保持主导地位；证券投资类产品反超信托贷款类产品，发行规模居于第二，证券投资类信托产品发行规模环比大幅增长，发行势头强劲。本统计期内，证券投资类信托产品发行规模594.05亿元，环比增长46.02%，产品发行规模占比11.55%。一方面，在资金信托新规的引导下，信托公司需要依靠标准化集合资金信托规模的扩张做大“分母”，以便创造非标业务的空间，信托公司加大对公开上市股票、债券、股权等资产的配置力度，逐渐摆脱对非标类资产的依赖。标品信托产品主要投资于公开市场发行交易的标准金融资产，这类产品多为净值产品，而证券投资类信托作为其中主要的组成部分，是信托公司主要的关注点，许多信托公司纷纷加大了对证券投资信托的支持力度。另一方面，年内股票市场火爆，投资类信托产品需求增长，也间接拉动了证券投资类集合信托产品的募集。

信托贷款类产品发行规模较上期大幅下滑，环比减少16.52%，信托贷款类产品发行规模占比11.49%，较上期大幅下降16.32个百分点。受监管对信托公司融资类业务压降的影响，作为融资类业务最主要形式的信托贷款类产品发行遭到严重冲击。

表2 2020年11-12月份信托资金运用方式统计表

2020年9-10月					
资金运用方式	产品数量(只)	占比	平均期限(年)	发行规模(亿元)	平均预期年收益率
权益投资	2283	51.47%	2.45	2967.88	6.85%
信托贷款	631	14.22%	1.63	591.08	7.02%
证券投资	763	17.20%	3.83	594.05	5.13%
股权投资	407	9.17%	2.10	552.63	7.66%
组合运用	352	7.94%	1.58	437.49	5.95%
合计	4,435	100.00%			

2、投向金融市场类信托产品发行数量稳居第一，产品发行数量依旧占据半壁江山，发行市场持续火热；房地产类信托产品发行市场出现回暖，发行数量和发行规模环比明显上升；基础产业类信托产品发行数量和规模也呈现回升趋势。

具体来看，本统计期内，金融市场类产品发行数量2250只，占比50.72%，发行规模1967.89亿元，占比38.26%。与上期相比，发行数量环比增长15.15%，发行环比增长3.91%；与同期相比，金融市场类产品发行数量同比提升19.55%，发行规模同比大幅增长25.34%。

金融类信托的成立规模和规模比重持续攀高，一方面是监管压力下非标类产品收紧，另一方面是信托公司积极转型证券投资类产品，标品信托的成立数量和规模显著增加，如TOF、TOT、MOM等资产配置型产品，债券及固收+类投资信托产品，以及与投研实力较强的券商、公募基金合作的证券投资信托产品等都是重点发力品种。

房地产类信托产品发行数量959只，占比21.62%，发行规模1555.37亿元，占比30.24%，与上期相比，发行数量和发行规模均有大幅上升，其中，发行数量环比增长43.35%，发行规模环比增长35.58%；较去年同期相比，发行数量和规模均有所下滑。

目前监管层对于房地产类信托的压力仍在，本统计期内房地产信托业务规模出现回升主要系年末作为信托公司冲规模的重要时间节点，在房地产信托余额管控下，有额度的信托公司抓住年末冲规模的机会，因此房地产类产品出现了一个集中的释放期。在房企融资“三道红线”和非标比例限制之下，房地产信托业务被迫加速转型。“三道红线”和非标比例限制等政策出台之后，以融资类模式为主的房地产信托业务持续收缩，而股权投资、永续债投资等形式的产品有望迎来发展良机，而在旧城改造、长租公寓、养老地产等特色的房地产细分领域也存在一定的业务开拓空间。但随着监管不断趋严，房企融资渠道继续收紧，房地产信托规模整体下滑或将是意料中事。

基础产业类信托产品发行数量为674只，较上期大幅增长，占比15.19%，发行规模为639.72亿元，较上期大幅增加，规模占比12.44%，产品发行数量和发行规模环比均有大幅提升，而同比则均遭腰斩。

基础产业类信托多因货币政策宽松而融资成本下行且地方城投多转向债市融资而规模持续下行。本统计期内，除了季节性因素，政府债券的影响开始减弱，对基础产业信托可能有一定的利好。基建信托业务还是会持续地作为信托公司的主要业务构成。随着经济复苏、货币政策恢复常态，预计基础产业信托或有较好的展业空间。未来，在一些政策鼓励的新兴领域，信托公司可以发挥其业务灵活的优势在项目前期介入。

此外，工商企业类信托产品发行情况环比有所好转，工商企业类信托产品发行规模为631.81亿元，环比上升38.73%，出现反弹迹象。在疫情受控经济复苏的大环境下，当前的宏观政策逐步稳定，企业的经营也有一定程度的复苏，展业环境逐渐好转，工商企业类产品在经济复苏后发行和募集开始逐渐复苏。

表3 2020年11-12月份集合信托产品资金投向统计表

资金投向	产品数量(只)	占比	平均期限(年)	发行规模(亿元)	平均预期年收益率
金融市场	2250	50.72%	3.06	1967.89	5.85%
房地产	959	21.62%	1.60	1555.37	7.33%
基础设施	674	15.19%	2.06	639.72	6.90%
工商企业	460	10.37%	1.57	631.81	7.54%
其他	93	2.10%	3.68	348.34	7.00%
合计	4,436	100.00%		5,143.13	

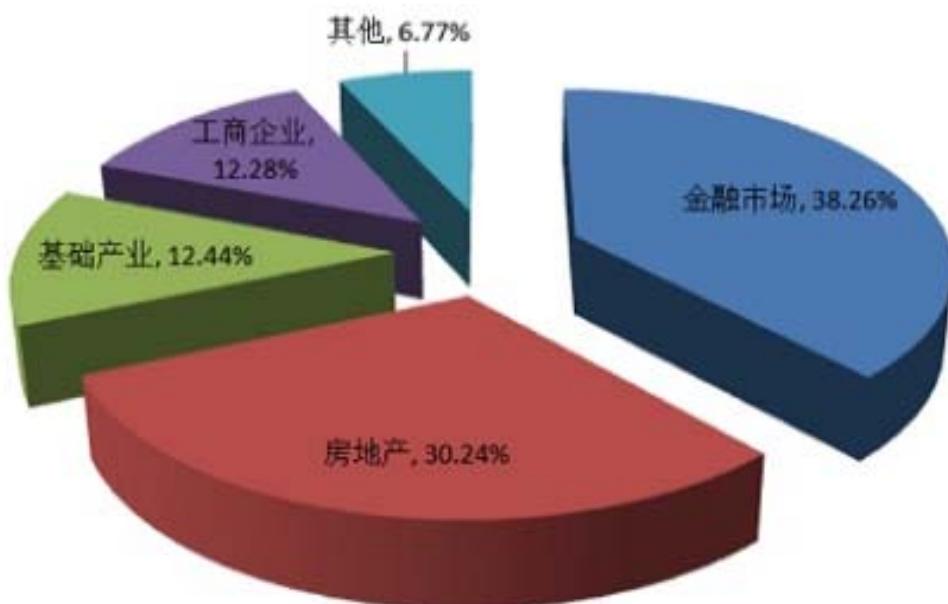


图1. 2020年11-12月份集合信托产品资金投向分布

### (三) 信托产品预期收益率情况

今年以来流动性保持合理充裕，集合信托产品平均预期收益率整体处于下行通道之中。本统计期内集合信托产品的预期收益率由上期的6.62%略升至6.68%，环比略增0.06个百分点。虽然较上期有所提高，但整体上维持下行趋势。目前信托产品平均收益率已跌破“7”字头，进入了“6”时代。从收益走势来看，短期内集合信托产品预期收益率的反弹迹象不是很明显。一是就宏观环境来看，社会融资成本下行预期仍在；二是在强监管和行业转型的大背景下，融资类业务开展受限，高回报率的优质资产逐渐减少，产品收益难以保证；同时，随着标品投资类产品的迅猛发展，由于信托公司标品类业务经验较少、投资研究能力有待提高，此类产品收益率普遍处于较低水平，进而大幅拉低了集合产品的平均收益。

## 二、信托产品点评

### 财信信托——湘信可转债A集合资金信托计划

我司设立“湘信可转债A集合资金信托计划”(简称“湘信可转债A”)，信托规模不低于1000万元，信托期限24个月(可提前结束或延期)。本信托投资范围包括国内依法发行上市的可转换债券(含新券申购)、可分离交易可转债、公募可交换债券、A股股票(含新股申购)、货币市场基金、国债逆回购、银行存款、现金管理类信托计划及信托业保障基金等，以及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

#### 1、产品要素

- (1) 产品名称：湘信可转债A集合资金信托计划；
- (2) 产品类型：集合资金信托计划；
- (3) 受托机构：湖南省财信信托有限责任公司；
- (4) 信托规模：不低于1000万元；
- (5) 信托期限：24个月(可提前结束或延期)；

(6) 开放设置：①信托成立后，经受托人同意可不定期开放，投资者可于受托人确定的某个开放日参与认购或根据赎回条件办理赎回，受托人保留拒绝投资者参与赎回的权利。②信托推介期的信托单位按1元/份进行认购，存续期间的信托单位按开放日信托单位净值进行申购和赎回，根据未知价原则，采取金额认购、份额赎回的方式。③客户申购需至少提前2个工作日向受托人预约，客户赎回需至少提前5个工作日向受托人预约。

(7) 收益分配方式：

①存续期间分红。信托存续期间本信托可不定期分红，由受托人根据信托财产净值情况决定分红方案并进行分配；

②开放日赎回分配。存续期间投资者可在赎回开放日申请赎回退出；③信托终止时分配。信托终止时的信托财产净值扣减浮动信托报酬（若有）后的全部剩余部分分配给投资者。受托人于公告的分红基准日、赎回开放日或终止日后的5个工作日内分配信托收益。

(8) 保管银行：建设银行湖南省分行。

(9) 主要投向：本信托投资范围包括国内依法发行上市的可转换债券（含新券申购）、可分离交易可转债、公募可交换债券、A股股票（含新股申购）、货币市场基金、国债逆回购、银行存款、现金管理类信托计划及信托业保障基金等，以及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。



本产品在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会，追求组合收益最大化，力求为产品份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。

本信托计划收益由三部分组成。

①资本利得收益。该部分收益为本产品主要收益。当可转债价格存在一定程度的低估，而在未来具有一定的预期上升空间时，买入持有，待可转债价格上升到适当的幅度时抛售，从而获利。

②转股收益。在转股期内，当可转债按照转股比率转股后的价格高于正股二级市场价格时，将可转债转换为股票，并且抛售股票而获利。

③持有期票息收益。一是持有到期收取本息收益。按照可转债利率条款，可转债产品通常会在最后一期给予一定的到期补偿，使得可转债的到期赎回额高于票面利息+本金。当正股价格低于转股价时，转股则亏，在这种情况之下，持有可转债至到期可收取本息并获得一定的利率补偿。二是年利息收益。可转债的票面利率采用累进利率方式计息，持有可转债可以按年度取得利息收益。

④打新收益。可转债打新和新股申购的收益。

## 2、风控措施

本信托计划作为混合投资类集合资金信托产品，主要投向为可转债、可交换债等，且存在将可转债或可交换债转换为股票的可能，因此，信托财产将面临一定的市场波动风险。对此，本信托计划操作层面预设了“预警止损”的风险管理措施。

(1) 预警：若某日(T日)信托单位净值达到或低于0.85元时，触发信托预警机制，自T+1个交易日开始，受托人应及时调仓，使得信托计划权益类资产的持仓比例降低至不超过50%。

(3) 止损：若某日(T日)信托单位净值达到或低于0.80元时，触发信托止损机制，自T+1个交易日开始，受托人应及时止损。止损完成后，除非全体委托人书面要求继续存续，否则，信托计划提前结束。

## 3、产品评析

目前我司正在积极创新业务模式，加快推动融资类业务向投资类业务转型，逐步搭建起完善的净值型产品体系。本项目为我司首只完全自主主动管理的证券投资类信托产品，是我司首次以主动管理方式切入可转债市场投资，对我司证券信托业务转型和树立品牌形象具有重要意义。截止到2020年12月31日收盘，湘信可转债A累计单位净值为1.1797元，年化收益率达到41.51%，取得了良好的表现，也充分体现了我司打造标准化、净值型的产品体系，实现产品的净值化管理的新成果。

未来我司将继续充分发挥信托牌照及制度优势，通过家族信托这一财富管理顶层工具的运用，以专业高效的服务为客户提供私人定制化及综合化的家族财富传承的解决方案，为客户境内外家族财富的安全传承保驾护航。



# 2020年(11-12月)财信信托产品统计情况

2020年(11-12月)财信信托项目发行统计表

序号	产品名称	存续时间	计划规模(万元)	预期收益率	运作方式	投资领域
1	湘信京盈2020-26	26个月	9,326	7%	其他投资	工商企业
2	湘信鹏盈2020-20	26个月	4,220	7.20%	其他收益权	基础产业
3	湘财盛2020-21	26个月	16,500	7.2%-7.8%	其他收益权	工商企业
4	湘信鹏盈2020-24	26个月	11,590	7.20%	其他收益权	基础产业
5	湘信鹏盈2020-24	26个月	1,744	7.2%-7.8%	其他收益权	基础产业
6	湘信鹏盈2020-24	26个月	7,548	7.20%	其他收益权	基础产业
7	湘信京盈2020-26	26个月	1,650	7%	其他投资	工商企业
8	湘信鹏盈2020-22	26个月	1,998	7.2%-7.8%	其他收益权	基础产业
9	湘信鹏盈2020-28	26个月	6,245	7%-7.5%	其他收益权	基础产业
10	湘财诚2020-6	26个月	3,900	7.2%-7.5%	股权收益权(非上市公司)	基础产业
11	湘信鹏盈2020-20	26个月	3,830	7.20%	其他收益权	基础产业
12	湘信稳健一年锁定期1号	12个月	100	5.50%	证券投资	证券
13	湘信鹏盈2020-22	26个月	4,580	7.20%	其他收益权	基础产业
14	湘信鹏盈2020-28	26个月	5,110	7%-7.2%	其他收益权	基础产业
15	粤兴8	26个月	6,694	6.9%-7.1%	其他投资	基础产业
16	湘信鹏盈2020-22	26个月	2,140	7.20%	其他收益权	基础产业
17	湘信鹏盈2020-28	26个月	2,150	7%-7.2%	其他收益权	基础产业
18	湘信稳健一年锁定期1号	12个月	8,100	5.50%	证券投资	证券
19	财信聚金	12个月	4,000	6.50%	证券投资	证券
20	湘信鹏盈2020-27	26个月	3,439	7%-7.5%	其他收益权	基础产业
21	湘财盛2020-12	26个月	1,000	6.7%-7.4%	信托贷款	基础产业

序号	产品名称	存续时间	计划规模(万元)	预期收益率	运作方式	投资领域
22	聚鑫2020-14	26个月	2,070	7%	其他收益权	基础产业
23	湘财盛2020-22	26个月	19,000	6.9%-7.5%	证券投资	证券
24	湘信鹏晟2020-28	26个月	2,440	7%-7.2%	其他收益权	基础产业
25	聚鑫2020-14	26个月	1,790	7%	其他收益权	基础产业
26	湘信鹏盈2020-22	26个月	1,880	7.20%	其他收益权	基础产业
27	湘财兴2020-12	14个月	17,455	6.3%-7%	其他收益权	基础产业
28	湘信鹏盈2020-20	26个月	3,825	7.20%	其他收益权	基础产业
29	财信启林指数增强5	12个月	3,436	浮动收益	证券投资	证券
30	湘财进2020-20	12个月	5,000	6.3%-6.5%	证券投资	证券
31	湘信鹏盈2020-20	26个月	5,200	7.20%	其他收益权	基础产业
32	湘财盛2020-23	26个月	17,000	7.2%-7.8%	其他收益权	基础产业
33	湘财盛2020-24	29个月	12,000	7.3%-7.9%	其他收益权	基础产业
34	湘财诚2020-15	38个月	484	7.3%-7.5%	证券投资	证券
35	湘信申财30	26个月	22,925	7%-7.2%	其他收益权	工商企业
36	湘信鹏盈2020-22	26个月	2,450	7.20%	其他收益权	基础产业
37	湘信鹏晟2020-27	26个月	4,160	7%-7.5%	其他收益权	基础产业
38	湘信申财30	26个月	7,075	7%-7.2%	其他收益权	工商企业
39	湘财诚2020-15	38个月	5,814	6%	证券投资	证券
40	湘财盛2020-26	26个月	15,200	7.4%-8%	其他收益权	基础产业
41	湘财诚2020-18	26个月	6,000	7%-7.5%	其他收益权	基础产业
42	湘信鹏盈2020-19	26个月	19,520	7.1%-7.5%	其他收益权	基础产业
43	湘财汇2020-8	26个月	21,000	8.2%-8.8%	其他收益权	房地产
44	湘信鹏盈2020-20	26个月	2,830	7.20%	其他收益权	基础产业
45	湘信鹏盈2020-22	26个月	3,110	7.20%	其他收益权	基础产业

## 2020年(11-12月)财信信托到期分配信托项目统计表

序号	信托计划名称	分配日期	预期收益%	分配本金(万元)
1	聚鑫2019-1号D期集合资金信托计划	2020/11/02	8.2/8.4	2600
2	湘财进2018-2号B期集合资金信托计划	2020/11/02	7.5/8/8.4	10000
3	湘财进2018-9号A期集合资金信托计划	2020/11/02	7.6/8/8.2	9000
4	湘财汇2017-3号N期集合资金信托计划	2020/11/04	6.8/7/7.2	10000
5	湘财兴2018-6号E期集合资金信托计划	2020/11/05	8.5/8.8/9	626
6	聚鑫2019-1号E期集合资金信托计划	2020/11/06	8.2/8.4	1980
7	湘财盛2017-17号B期集合资金信托计划	2020/11/09	7/7.2/7.4	1585
8	湘财进2019-25号A期集合资金信托计划	2020/11/09	7.2/7.5	8500
9	湘财进2019-25号B期集合资金信托计划	2020/11/12	7.2/7.5	3500
10	湘信鹏盈2019-2号A期、B期集合资金信托计划	2020/11/17	8.7/9	13505
11	湘财进2018-9号B期集合资金信托计划	2020/11/23	7.6/8/8.2	4100
12	桃江县城区段防洪工程集合资金信托计划	2020/11/23	6.4	10000
13	湘财盛2017-18号集合资金信托计划	2020/11/24	7.2/7.6/7.8	9983
14	湘财进2018-11号A期集合资金信托计划	2020/11/26	8.6/9	4480
15	湘财兴2018-6号E期集合资金信托计划	2020/11/27	8.5/8.8/9	2218
16	湘财进2018-10号A期集合资金信托计划	2020/11/30	7.6/8/8.2	13000
17	湘财源2018-7号B期集合资金信托计划	2020/12/04	7.8/8.2/8.4	10288
18	湘财源2018-7号C期集合资金信托计划	2020/12/04	8.2/8.4	3710
19	湘财进2018-10号B期集合资金信托计划	2020/12/10	7.8/8.2	6000
20	湘财鑫2017-22号集合资金信托计划	2020/12/14	9	2600
21	湘财兴2018-10号A期集合资金信托计划	2020/12/14	8/8.4/8.8	5467
22	湘财盛2018-3号集合资金信托计划	2020/12/17	8.5	7380
23	湘财进2018-9号C期集合资金信托计划	2020/12/18	8.2	5900
24	湘财盛2018-1号A期集合资金信托计划	2020/12/18	7.2/7.6/7.8	10555
25	湘财汇2018-4号A期集合资金信托计划	2020/12/22	8	20000

序号	信托计划名称	分配日期	预期收益%	分配本金(万元)
26	湘财汇2018-4号B期集合资金信托计划	2020/12/22	8/8.4/8.8	2779
27	湘财诚2019-18号A期、B期、C期集合资金信托计划	2020/12/23	7.7/8	13000
28	湘财源2018-8号B期集合资金信托计划	2020/12/23	8/8.4	10000
29	湘财源2018-8号A期集合资金信托计划	2020/12/23	8/8.4	4170
30	湘财源2018-8号A1期集合资金信托计划	2020/12/23	8/8.4	4438.541667
31	湘财汇2017-3号O期集合资金信托计划	2020/12/24	6.8/7/7.2	35000
32	湘财盛2019-4号A期集合资金信托计划	2020/12/24	8/8.4/8.8	5000
33	湘财盛2019-4号B期集合资金信托计划	2020/12/24	8/8.4/8.8	11485
34	湘财汇2018-4号C期集合资金信托计划	2020/12/25	6.8	10000
35	湘信京盈2018-2号A期集合资金信托计划	2020/12/25	9.2/9.5	1678
36	湘财盛2018-2号集合资金信托计划	2020/12/25	8.5	8100
37	湘财盛2018-4号集合资金信托计划	2020/12/25	8.5	9000
38	湘财进2018-11号B期、C期集合资金信托计划	2020/12/28	8.6/9	10954
39	湘财源2019-26号A期、B期集合资金信托计划	2020/12/28	8/8.6/8.8	16000
40	湘财兴2019-5号C期集合资金信托计划	2020/12/28	8/8.4/8.8	9203
41	湘财兴2019-5号B期集合资金信托计划	2020/12/28	8.5	5000
42	湘财兴2019-5号D期集合资金信托计划	2020/12/28	8/8.4/8.5	4085
43	湘财源2018-4号A期集合资金信托计划	2020/12/28	8/8.4	5330
44	湘财兴2018-10号B期集合资金信托计划	2020/12/28	8.5	14333
45	湘财聚2018-3号A期集合资金信托计划	2020/12/29	8	20000
46	湘财盛2019-2号A期集合资金信托计划	2020/12/29	8/8.4	12290
47	湘财盛2019-2号B期、C期、D期、E期集合资金信托计划	2020/12/29	8/8.4/8.8	35710
48	湘财源2019-9号A期、A1期、B期集合资金信托计划	2020/12/29	8/8.4/8.8	19000
49	湘财源2016-10号A期集合资金信托计划	2020/12/29	6.24	16000
50	湘财盛2018-7号集合资金信托计划	2020/12/30	8.5	8820
51	湘财盛2018-8号集合资金信托计划	2020/12/30	8.5	9000
52	湘财盛2018-9号集合资金信托计划	2020/12/30	8.5	9000

# 党建园地

## ——财信信托开展系列廉政教育活动

财信信托举办防范利益冲突专题讲座  
暨董事长上专题党课



11月27日，财信信托召开全体员工大会。会上，集团纪检监察室主任陈元同志解读了《湖南财信金融控股集团防范利益冲突试行办法》；公司党总支书记、董事长王双云同志上主题为《把握发展大局，突出党建统领，增强责任担当，推动转型发展》的专题党课。会议由王双云董事长主持，全体员工参加会议。

陈元同志从行为规范、规范管理、责任追究等方面，对《湖南财信金融控股集团防范利益冲突试行办法》进行了详细解读。王双云董事长强调，全体员工务必要对照试行办法进一步规范从业行为，坚决防范个人和公司利益、集团利益发生冲突。本次讲座，既是对制度的解读，也是一场廉政教育。会议要求全体员工必须时刻绷紧廉政这根弦，按照忠诚干净担当的要求，增强廉政自觉意识、规矩意识、纪律意识，营造风清气正的和谐发展氛围。



王双云董事长以《把握发展大局，突出党建统领，增强责任担当，推动转型发展》为主题，为全体员工上专题党课。党课剖析了当前国际国内形势，解读了百年未有之大变局，分析了行业监管新要求。根据发展形势和监管新要求，对公司转型提出了要求：一是必须把握大局促转型，顺应形势谋发展，要科学研判发展新形势、新变化和监管新要求，增强转型的思想自觉，坚定不移推动转型。二是突出党建引领转型发展，必须坚持党的领导，加强党的建设，必须坚持两个“一以贯之”；增强转型发展的政治觉悟，坚定推动转型的理想信念，强化责任担当，敢于攻坚转型中遇到的难题，实质推动转型发展。三是坚持“稳中求进”，突出战略引领，瞄准服务信托、家族信托、财富管理等信托本源业务的既定目标，凝聚全体员工的智慧力量，坚定不移地推动转型。

## 财信信托开展廉政警示教育活动



为进一步加强员工廉政警示教育，12月1日，财信信托组织党员、非党员代表赴长沙市廉政警示教育基地接受廉政教育。公司党总支副书记、总裁朱昌寿及其他在司领导参加本次活动。



长沙市廉政警示教育基地由序厅和主展厅组成，在讲解员的引导下，大家先后参观了“星城廉韵”序厅以及“旗帜”“利剑”“忏悔”“铸魂”和“前行”五个主篇。《旗帜篇》回答了“举什么旗，走什么路”；《利剑篇》通过典型违纪和职务犯罪案例以案释纪、以案说法；《忏悔篇》展示了落马官员的深刻忏悔；《铸魂篇》阐述了从政、用权、修身、齐家之道；《前行篇》集中展示了党风廉政建设和反腐败斗争的系列成果。

一部微电影《改变》让大家陷入沉思。《改变》讲述了一位贪腐干部的人生轨迹，从苦难的童年、奋斗的青年、努力的中年，因腐败而导致悲惨的余生。因奋斗改变命运，因诱惑忘掉初心，因贪腐锒铛入狱。另一部根据真实案例改编的电影《坠入深渊》则讲述了“一人不廉，全家不圆”的悲惨故事，本来拥有似锦前程的年轻干部，因触及廉政底线，身陷囹圄，无法享家庭之乐、行儿女之孝、尽父母之责。监狱外老人、幼子孤怜的镜头，触痛着在场的每一位员工。

活动后大家表示深受触动，将不忘初心，坚守底线，不断增强廉洁自律意识，自觉抵制各种腐朽思想，做一个忠诚干净担当的财信人。此次活动是财信信托“清廉金融”文化月系列活动之一。此前，公司还组织了廉政知识测试、给员工家属写廉政家书、廉政制度培训、参加清廉金融文化展等活动，员工的党性修养和规矩意识得到提高。

# 细节决定成败

## —《华为细节管理法》读后感

• 办公室 梁青 •

《华为细节管理法》是国内首本从细节管理的角度对华为进行剖析的专著。

华为取得了令人震撼的成功。多年前，华为只有6名员工、20000元注册资金；多年后的今天，华为在印度、美国、瑞典、俄罗斯以及中国的北京、上海、南京等地设立了研究所，一举成为中国最具影响力的通信设备制造厂商，即使是世界通信巨头思科，都将其列为最具威胁的竞争对手。可见，其优秀管理经验值得学习。

书中写到：“从小事入手，做任何事情都应从整体把握，大事小事都要办实办好。不谋全局者，不足以谋一域。提倡善办小事，并不是否定办大事，而恰恰是要着眼于大业和全局，把大事和小事都办实办好”。在华为的管理模式的过程中，华为的管理思想、管理机制、经营理念、创新思路等开拓了我们的思维空间，启迪了我们的思考途径、引领了我们对自己现有工作的审视与反思。

不可否认，任何先进的经营方式、管理模式从来都不是一蹴而就的，如果没有长期的坚持探索和实践，没有根植于实际的土壤，而只想通过拿来主义，注定是不成功的，也犹如建筑在流沙上的高楼大厦，根基不稳最终是会坍塌的，这就需要我们应用上必须有所取舍，必须结合自己单位的实际情况，不断把先进的理念和有效的做法逐渐推广开来，才能取得实际成效。

“天下大事必作于细，天下难事必作于易”，华为有敢于打破惯性和固化思维的思想和勇气，不断建立创建发展企业的新机制、新模式。创业初期，就制定了面向世界、面对全球的经营战略与思维，善于向最先进的跨国公司、最强大的对手学习，并在实践中不断扬弃取舍、不断补充完善，逐渐形成了有自己特色的、有鲜活生命力的企业管理模式。华为坚持组织培训与个人自学相结合；坚持育人与用人相结合；坚持提高培训质量，讲求培训效益，严格控制培训组织费用，减少不必要的开支。促进培训成果转化，鼓励员工将所学新知识，新技能应用于实践，及时分析，调查培训效果，总结成功与不足，成就了现在的辉煌。

“以史为镜，可以知兴替；以人为镜，可以明得失。”从华为的成功之道，可以看出优秀的企业管理，必须建立在“制度有为”的基础之上，而有效的制度设计，又必须建立管理者的管理理念上。保持对细节管理的严肃态度，审慎地觉察自身在细节管理方法上的不足，经由反省，总是能够更明智地认识自己，寻找到改善的途径。



# 家乡的年味

• 办公室 刘欣桐



家乡那浓郁的年味总是让人难以忘怀。我的家乡在湘西南一个叫武冈的地方，是一个离省城长沙近350公里的小县城，一个已有二千多年历史的古城，也是曾经的诸侯王府邸。

记忆中，武冈的年味是从熏腊肉开始的。进入腊月，家家户户就开始杀过年猪了。杀一条膘肥体壮的年猪，意味一家人就能过一个体面年。猪杀了，把猪肉切成一条条的，再在上面抹上盐，放在一口大缸里腌上二三天，然后把猪肉挂在灶膛上。灶膛是煮饭的地方，靠灶膛里烧的柴禾冒出的烟把肉熏腊。柴禾熏的腊肉看起来黑乎乎的，但用水一洗，泛着黄灿灿的光泽，吃起来有柴禾的清香。挂在灶膛上不止腊肉，还有腊香肠、腊猪肝、腊猪心、腊猪舌以及腊鱼、腊鸭、腊鸡，总之，琳琅满目，腊味十足。小时候，看着灶膛上挂的腊味一天天被熏黑，就知道年越来越近了。

武冈的年味里必不可少的是甜酒。甜酒是用糯米酿造的，把糯米煮熟后，盛在一口小缸里，在上面撒上酒曲粉，缸的外面要包上好几层稻草用来保温，让糯米饭在缸里慢慢发酵。一段时间后，甜酒就酿好了。吃的时候，从缸里舀几勺甜酒和水一起煮开，每人盛上一碗，喝甜酒，吃腊肉，是很惬意的事。有些人家把糯米糍粑切成块，和甜酒一起煮，甜酒的香甜和糍粑的绵软融为一体，吃在嘴里甜在心里。喝甜酒有甜甜蜜蜜吉祥年的寓意，武冈人喜欢用甜酒招待客人，既表达对客人的真诚祝福，也是对自己生活的美好祝愿。

米花也是武冈年味最有特色的，过年时，每一家都会摆上代表日子过得圆圆满满的米花。武冈的米花不是小转炉摇出来的米粒，也不是烤箱烤出的爆米花。人们会选一个秋高气爽的日子做米花，先把米饭煮好，然后在一张簸箕或者凉席上，放一个三分厚薄、四寸直径的篾筐，先舀些米饭均匀摊在篾筐内，再在上面摊一层用米花红（一种食用染料）浸过的红米饭，这样做出来的米花一面白，一面红，甚是好看，然后将做好的米花放在太阳底下晒干。不管什么时候做的米花，必定会等到大年三十晚上才拿出来炸，为的是讨个好彩头。烧一大锅热油，将晒干的米花放进油锅里，待膨胀成4-5倍大后，就可以出锅了，脆生生的，吃到嘴里就会变酥，一咀嚼，顿时满口生香。

到了腊月二十四，也就是小年了。家家户户都会在这一天忙活起来，扫掉天花板或者墙上的蜘蛛网与尘土，擦干净衣柜、灶台和各种小摆设，尤其是镜子和窗户玻璃，洗干净所有的门帘床单被罩和枕巾。小孩子总会在这一天老老实实呆在家里，不去疯玩，帮爸爸妈妈做一些力所能及的事情。家里已经打扫得窗明几净了，就等着过年了。

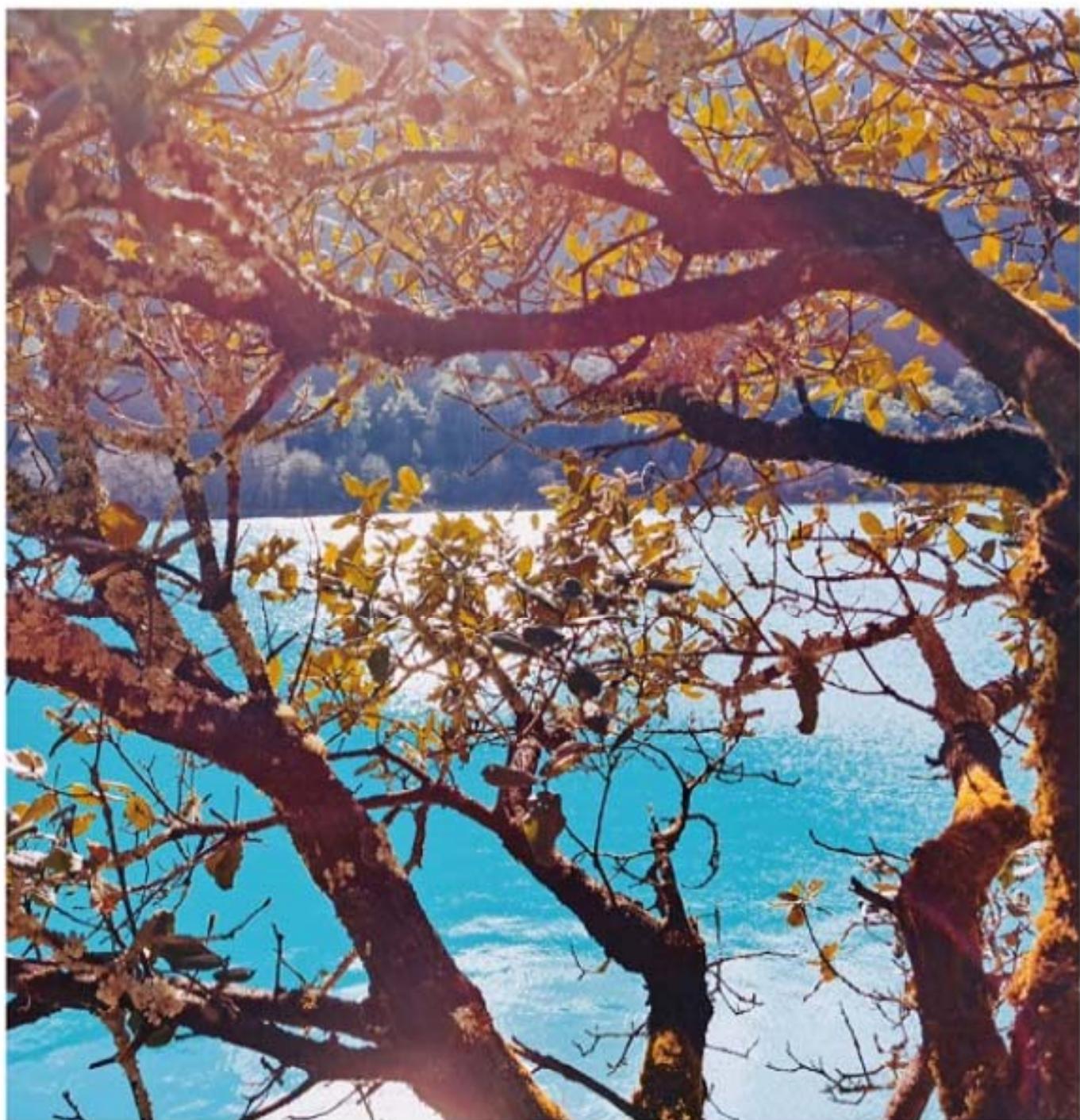
等待期间就是赶集市。这时候的集市真是充满了年味：各式各样的年货争相斗艳，各式各样的人们摩肩接踵，各式各样的交通工具一起上阵。那真是一个热闹！妈妈会为家里的男女老少每人置办一套新衣服，“穿新衣，过新年”，代表全新的日子又开始了。小孩子把新衣服平平整整地放在柜子里，等到大年三十那天把自己洗得干干净净再穿上，对着小伙伴不停的“显摆”，会有一种莫名的快乐和满足感。

年味儿最浓烈的当然是除夕了。大家早早地就起来了，为的是图个吉利。爸爸开始招呼着小孩子一起准备祭祖、贴春联等事宜，其实小孩子们根本不懂什么是祭祖，学着大人拜天地、拜祖先、拜灶王爷（灶神）。对于他们最开心的还和小伙伴走街串巷放鞭炮，看看谁的鞭炮更响，小男生会故意吓唬小女孩，用点燃的鞭炮拿在手上就是不丢，然后看着小女生捂着耳朵尖叫就得意得抛向空中。妈妈则是准备一年来最重要的一桌酒菜了。那时候每家每户都会在这一天拼出来八碟四碗，鸡鸭鱼肉齐全，腊味则是当家菜，然后招呼着爷爷奶奶，一家人来个大团圆。在鞭炮齐鸣之后，各家各户就开始享用过年的团圆饭了。饭后，一家人开始围着火炉等春晚，看赵本山的小品，一大家子一看就是一晚上，一乐就是一个年。

到了大年初一，小孩子一大早就爬起来，吵着爸妈要去走亲戚，因为有拿不完的压岁钱，然后拿着压岁钱买各式各样的鞭炮，一群小孩子拿着鞭炮，跟着耍龙灯、舞狮队欢腾着、跳跃着、疯跑着。就这样，一年又一年的年味浸透了每个孩子的骨骼，直接深深镌刻在了心田的褶皱里，随着年龄的增长，思念的情感愈加浓烈！如今，你可还记得自己童年的年味儿吗？

# 财信信托摄影兴趣小组 作品展示

— PHOTOGRAPHY GALLERY —

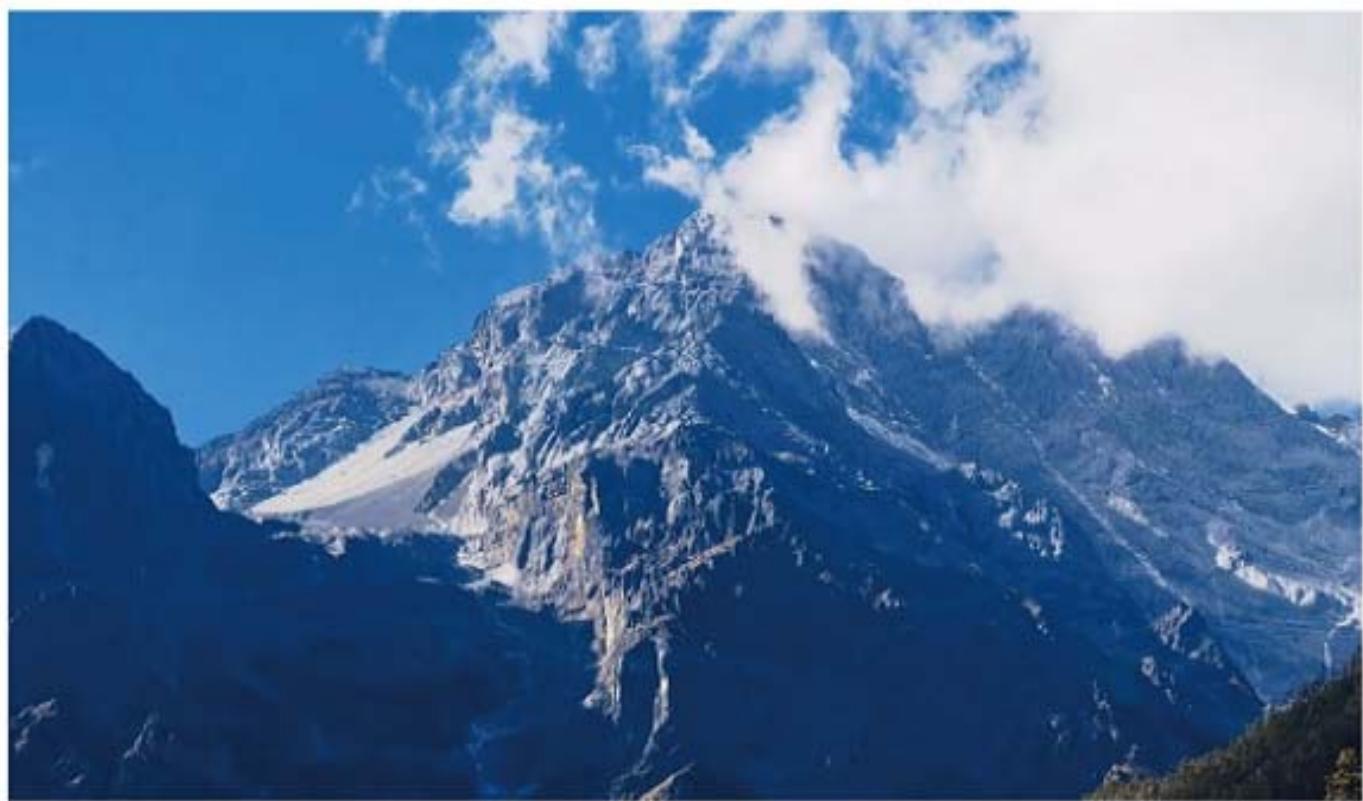


①光影（计划财务部 罗洁）



(2) 延绵海岸（北京业务第二团队 陈胤君）

(3) 巍巍山峦（计划财务部 罗洁）

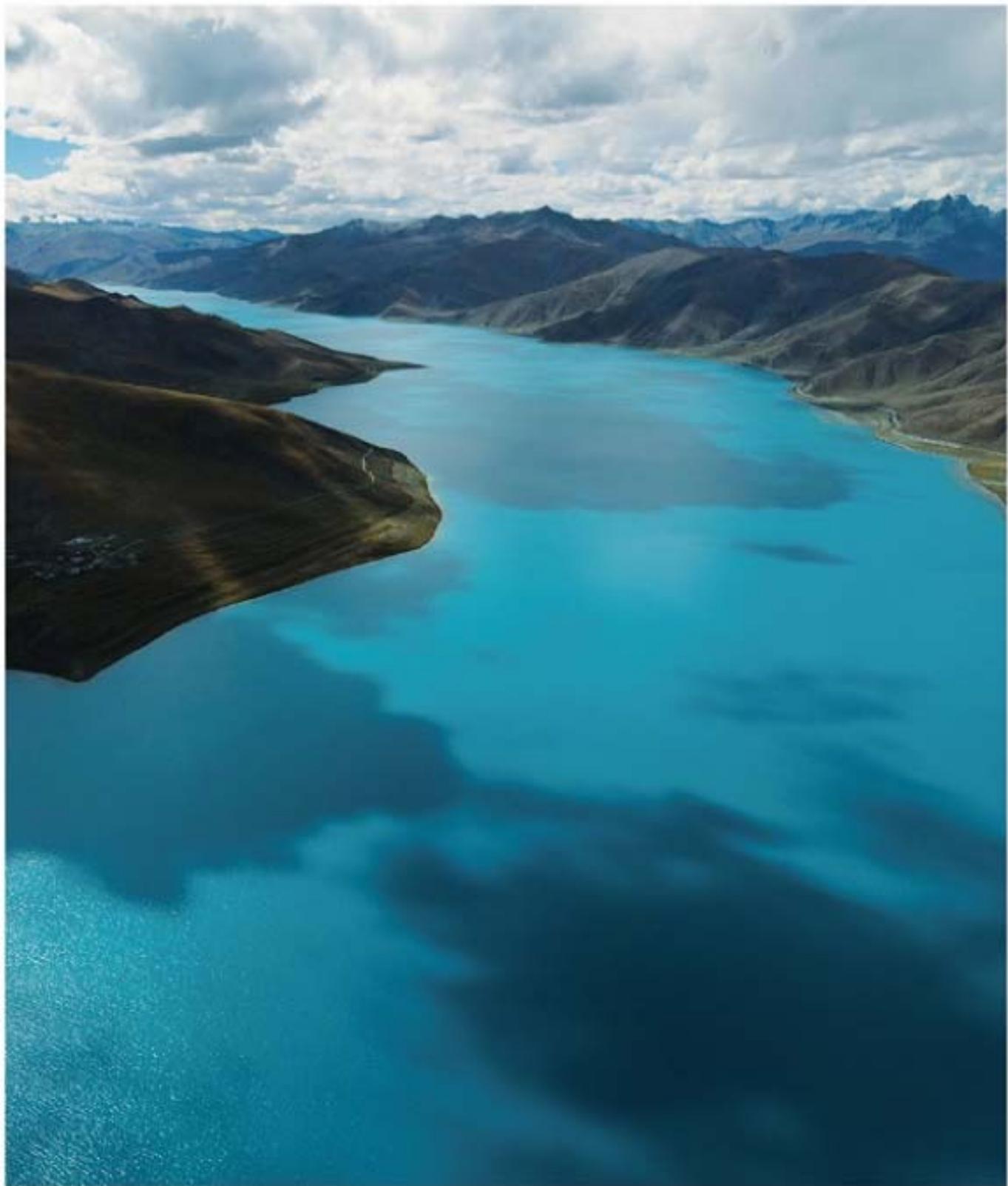




④ 海浪（办公室 梁青）

⑤ 生灵（北京业务第二团队 陈婉君）





6·自然之美（北京业务第二团队 陈凯君）



**湖南省财信信托有限责任公司**

地址：湖南省长沙市岳麓区玉兰路433号西根本没有购物中心T3写字楼1801-1809

电话：0731-85196911 0731-85165016

传真：0731-85196911

网址：[www.cxit.com](http://www.cxit.com)

财富热线：400-0855-800

HUNAN CHASING TRUST

# 中国书画

书画作品集

