

## 兴业信托积极开展防范与打击非法集资 公益宣传教育活动

■ 风险与合规部 钱晨

为强化社会公众风险意识和防范能力，普及关于防范非法集资相关知识，介绍合法的投资理财渠道和理财方式，引导公众和客户理性选择投资方式和途径，兴业信托在 2017 年 5 月份开展以“非法集资不受法律保护，参与非法集资风险自担”为主题的防范和打击非法集资系列公益宣传教育活动。

本次防范和打击非法集资公益宣传教育活动主要围绕四个方面进行：一是营业场所宣传，通过在公司客户理财服务大厅摆放防范和打击非法集资宣传横幅、宣传册和易拉宝宣传展板等方式，向客户和公众揭示非法集资的主

要特征、表现形式、常见手段，介绍合法的投资渠道和理财方式；二是媒体宣传，在网站首页的醒目位置，链接预防和打击非法集资公益宣传教育知识；运用网络、微博、微信平台等媒介，发布预防非法集资宣传标语，介绍非法集资主要表现和危害，普及基础金融知识，引导群众自觉抵制非法集资行为，培育“理性投资、风险自担”的正确理念；三是内部宣传，通过风险提示等方式加强内部教育，引导员工自觉抵制参与非法集资活动；四是利用举报电话监督，在公司网站公布举报电话，接受公众的监督。

## 以工匠精神铸大国兴业之魂

■ 吉林业务部 艾思



兴业信托东北业务总部的全体党员在我党诞辰 96 周年之际组织参观了沈阳劳动模范纪念馆。一张张奖状、一枚枚奖章如今静静地躺在陈列柜中，背后确曾是鲜活的劳动者无私倾注心血，不懈努力奋斗的写照。作为东北老工业基地的中流砥柱，共和国的长子，沈阳一直是一个英雄辈出、劳模荟萃的城市，这里从来不少光荣与梦想，这里有的是从泥土里迸发出的工匠精神——值得我们每个党员继承并发扬。

从农耕社会的犁、水车，到引领工业浪潮的蒸汽机、电力，再到现代的飞行器航天技术，从“制造”到“智造”，中华民族从古至今取得的不断进步和成就，都离不开工匠精神。清代盛极一时的山西票号，被称为“早期的银行”，营业范围之广，分支机构遍布全国，得到“汇通天下”的美誉；晋商在漫长的经营实践中制订的“严格号规，精选培训”等制度及其所秉持的“重信义，除虚伪”、“贵忠诚，鄙利己”等行规，都是对早期金融业职业操守的诠释，亦是一种“工匠精神”。

今年两会中“工匠精神”再度成为热点。继去年首次写入政府工作报告后，今年“工匠精神”一词再现总理政府工作报告，这不仅是政府的号召，也是时代的伟大召唤。

什么是“工匠精神”？简言之，是对自己的工作和产品精雕细琢、精益求精的精神理念，是一种执着专注，是对责任的坚守，是对完美的追求。在我看来，工匠精神就是勤勉敬业，废寝忘食的奉献；就是追求极致、一丝不苟的忘我，就是工作力求完美的匠人之心，身处金融行业更是感同身受。

“工匠精神”源于“中国制造”，而事实上，各行各业都需要工匠精神，关乎国计民生的金融行业，更需要传承和弘扬工匠精神。金融行业经营的是信用和风险，一家金融机构如果没有精细化管理、专业化发展的“工匠精神”，内控机制形同虚设，便如同大海中的一艘小船，随波逐流，迟早会在风浪中被打翻淹没。

当前，中国经济发展已步入新常态，供给侧结构性改革不断深入推进，为更好地发挥金融资源助力实体经济转型升，进而推动公司的转型发展，更应该发挥党员干部的模范先锋作用。同时，中国金融体量已位居世界前列，对全球经济的发展有着举足轻重的作用。在此形势下，中国金融领域从国家监管到实际操作的每个层面中、每个角落里，都需要这种严谨专注、精益求精的“工匠精神”，而金融行业中最需要的人才，也正是恪守职责、执着坚定的“金融匠人”。只有这样，中国金融体系这艘大船才能劈波斩浪、行稳致远。

作为一名兴业人，应知立业创业之不易，更应懂得兴业守业之艰难；应当对关乎国计民生的职业心存敬畏，对差之毫厘谬以千里的工作专注执着；应当对“工匠精神”有着独特的理解，对大国工匠有着带有父辈温度的情怀；作为一名共产党人，要时刻牢记党的嘱托，牢记习近平总书记的教诲，坚持学习党章、党规、坚持学习习近平总书记系列讲话，做合格党员。这里最重要的就是在工作要发挥党员干部的先锋作用，勤勉敬业、追求极致、为公司的转型发展做出应有的贡献。以“工匠精神”为引领，同千千万万党员一道，坚定地贡献出自己的力量，走好我们这一代人的长征路，共同铸起大国兴业之魂！

## 对标时代先锋，学习公仆精神 ——学习廖俊波同志先进事迹心得体会

■ 兴业国信资管 潘斌

2017 年 3 月 18 日，一名优秀的共产党员的时间永远的定格。廖俊波是在“两学一做”学习教育中需要对标的时代先锋，他是千千万万党员干部中涌现出的模范代表。

对标廖俊波精神，就要持有“担当敢为、勇争一流”的工作激情。担当是做好工作的前提，是做人做官的基本要求。以实干立身，立说立行，始终保持昂扬斗志，他用“俊波速度”，创造了“政和速度”、“新区速度”；他用“俊波自信”，展示小地方的大作为；他用“俊波情怀”，每年给百姓一个惊喜。作为一名中共党员，我们在工作中，应该在各自的岗位上找准定位，前台人员勇于冲锋陷阵，始终做到不畏强手的胆气、勇争一流的锐气，对每一项工作任务都要奋发有为、开拓进取，以更加负责的精神，更加务实的态度，一步一个脚印地促进公司业务规模、收入利润实现新的突破；中后台人员要勇于承担责任，不推诿不阻扰，勇于接手“烫山芋”，对于创新业务、先进理念，保持灵活头脑，推进业务水平勇争行业领先地位。

对标廖俊波作风，就要确立“脚步沾土、眼睛向下”的工作态度。廖俊波心里装着人民、凡事想着人民、一切为了人民。采用“一线工作法”，做到情况在一线掌握、决策在一线形成、问题在一线解决，以身作则，树立标杆，形成“围着项目转、盯着项目干”的良好工作氛围。对标自身工作，前台人员要秉承“从现场中来，到现场中去”，不放过任何在一线掌握实情的机会，用心尽调，规避风险，熟悉业务，提高水平。中后台人员要主动深入一线，对标廖俊波的“主动走入群众中心，把群众的呼声作为第一信号，把群众的需要作为第一选择，把群众的满意作为第一标准”，换位思考，主动掌

握前台人员的业务模式和需求，换位思考，提升服务前台的质量和效率。

对标廖俊波信仰，就要坚定“秉公用权、修身齐家”的工作纪律。“天地之间，莫贵于民；悠悠万事，唯民为大”。对标廖俊波“把自己看重，群众就看重了；把权力看大，责任就看小了”。作为一名党员，必须有廖俊波那“一大一小”的觉悟和情操，拥有“自己最小”的情怀，在工作中不把自己看重，哪怕为团队、部门乃至公司作出重大贡献，也时刻提醒自己是在公司提供的舞台上发挥了自己应尽的义务，始终保持谦卑及审慎的工作作风。无论身在哪个岗位，做到“不哗众取宠，不邀功请赏”，尽心尽责、尽职尽责，摆正自己的位置，明确自己的坐标，坚守自己的初心，矢志不渝地坚守党的理想、信念及宗旨，用实际行动诠释对党的无比忠诚。

廖俊波离开了，但是他以人民的名义付出的一切却永存我们心中。他生命的长度是有限的，但在有限的人生中活出生命的深度和广度，体现出沉甸甸的生命分量。廖俊波以对党和事业的无限忠诚、对人民群众的赤胆忠心、对本职工作的担当作为，诠释了共产党员生命的“深度”与“广度”。通过学习，我们党员要践行好“两学一做”，立足本职岗位，严格要求自己，克服懈怠情绪、自满情绪、畏难情绪，把优秀作为一种理念、把创新作为一种求索，多“务实”少“务虚”，坚信“办法总比困难多”，学习廖俊波精神，不在于听汇报、写感想，而在于我们怎样将他的时代先锋的精神发扬光大，坚决维护以习近平同志为核心的党中央的领导，践行党的宗旨，弘扬担当精神，锐意开拓进取，将公司的事业推向新的高度。

# 興業信託

第 4 期  
2017年7月3日  
总第 31 期 星期一



兴信立业 精诚守托

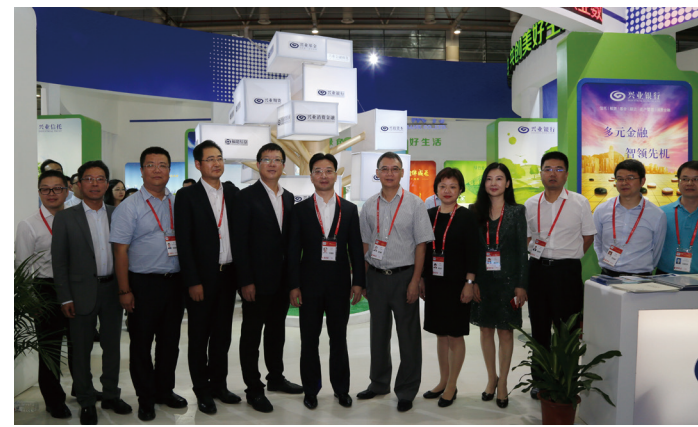
■ 主编 吕伟 执行主编 赵峰

农历丁酉年六月初十

## 兴业信托参展第十五届中国海交会 助力福建省实体经济稳步发展

6 月 18 日，第十五届中国·海峡项目成果交易会于福州海峡国际会展中心正式开幕。兴业银行携兴业信托、兴业金融租赁、兴业消费金融、兴业基金等集团 13 家成员单位联合参加了中国海交会金融服务展。兴业银行副行长孙雄鹏，兴业信托董事长杨华辉、总裁林静等领导出席了本届金融展览活动。

兴业信托作为兴业银行的控股子公司，近年来积极响应并贯彻落实福建省委、省政府提出的金融服务实体经济发展的号召，充分发挥综合金



融牌照优势，携兴业国信资管、兴业期货、福建结算等子公司持续推进金融创新，围绕福建省供给侧结构性改革，加大金融服务供给，积极促进产融对接，重点聚焦基础设施、新兴产业、社会事业三大领域。截至 5 月末，兴业信托通过发放贷款、股权 / 股票收益权投资等信托业务模式，为福建省内企业提供信托融资规模达 107.48 亿元，满足了福建省内重点企业和中小企业的融资需求，用实实在在的金融服务有力支持福建省实体经济发展。

## 兴业信托荣膺“诚信托—卓越公司奖”和“最具网络人气信托公司奖”



5 月 23 日，以“回归与重构，信托业可持续发展之路”为主题的“2017 中国信托业峰会暨第十届中国‘诚信托’颁奖典礼”在上海浦东举行。兴业信托凭借稳健的经营能力与卓越的创新力，在营业收入、资产管理规模、净利润收益等方面表现优异，四度蝉联 2016 年度“诚信托—卓越公司奖”。同时，凭借超高的网络人气，还一举摘得 2016 年度“诚信托—最具网络人气信托公司奖”。

2016 年以来，面对国际形势复杂多变，国内宏观经济运行趋缓，兴业信托积极响应国家供给侧结构性改革，坚持以创新为抓手，加大业务转型和结构调整，提升

主动管理能力和业务创新能力，业务规模持续增长，整体市场竞争力不断提升，主要经营指标位居行业前列，取得了显著的经营业绩。截至 2017 年一季度末，兴业信托管理资产规模合计 11585.66 亿元，较年初增加 4.65%，管理的资产规模位列行业前三名。

兴业信托副总裁司斌在领奖时感谢上海证券报这 10 年来风雨同舟并见证了信托行业过去十年的辉煌，同时也感谢上证报对信托业和兴业信托的大力支持。司斌还表示公司将秉承“兴信立业、精诚守托”的经营理念，以建设“综合性、多元化、有特色的全国一流信托公司”为目标，聚焦重点业务领域，切实推进业务结构调整和业务转型发展，创新产品模式和客户服务方式，为客户提供高效、细致、务实、稳健的金融服务，持续提升公司的核心竞争力。

中国“诚信托”奖评选活动由上海证券报·中国证券网主办，已连续举办十届，是信托业界最具影响力的评选活动之一。“卓越公司奖”是“诚信托”历届评选的最高奖项，必须在利润指标、信托规模、诚信建设、产品创新、风险管控、服务理念、企业文化等方面处于行业领先地位。“最具网络人气信托公司奖”是今年新增设的奖项，上海证券报综合市场关注度、行业影响力、品牌竞争力等指标授予兴业信托该项奖项，也是对兴业信托未来可持续发展寄予了厚望。

## 兴业国信资管成为上海市基金同业公会 私募基金专业委员会首批会员单位

6 月 6 日，上海市基金同业公会理事会私募基金专业委员会成立会议暨第一次联席会议在上海证监局召开。兴业国信资产管理有限公司（以下简称“兴业国信资管”）受邀参加了此次会议，会上兴业国信资管成为首批入会的 20 家上海地区私募基金会员之一，其他会员单位囊括了重阳投资、博道投资、朱雀投资、歌斐资产、金浦投资、上汽投资等国内知名私募机构。

目前上海辖区已登记私募基金管理人 4085 家，全国占比 22%，管理基金数量 15510 只，全国占比 30%，基金实缴规模 21495 亿元，全国占比 24%，均居全国首位。在行业蓬勃发展的同时，也暴露出内控制度不健全、投资运作不规范等问题，行业规范化发展水平仍有较大提升空间。此次，私募基金专业委员会的成立，标志着私募基金“自律管理、规范行业”的步伐迈上了新的台阶。

兴业国信资管自 2013 年 6 月开业以来，不断建立健全各项内控制度，依法合规经营，使得公司取得了跨越式发展。此次有幸入选首批会员单位，也是对公司过往经营情况的一种肯定。2017 年是兴业银行集团的合规内控提升年，借此为契机，兴业国信资管从制度梳理、完善流程、强化投资后管理等环节入手，培育“尽职尽责、有错必究、问责必严、赏罚分明”公司合规文化，进一步提升公司的风险防范能力，为新常态下深化公司的管理、转型和发展提供有力保障。

作为会员单位，兴业国信资管将紧跟监管步伐，持续提升核心竞争力，在积极履行社会责任的基础上，不断提高规范化运作水平和诚信水平，通过发挥行业标杆作用，引领行业规范稳健发展，努力为打造中国一流的私募基金行业做出贡献。

## “减持新规”对于股权投资行业的影响浅析

■ 兴业国信资管 杜鹏

【新闻】2017年5月26日，中国证监会发布《上市公司股东、董监高减持股份的规定》（以下简称“减持新规”），同时上交所与深交所同步出台了各项减持细则具体落实减持新规。

【点评】（1）减持新规相比以往规定的最大变化是对IPO之前的原股东实施了无差别对待的减持限制。对于PE行业而言，“募”，“投”，“管”，“退”四大环节互相影响，现在退出环节面临严厉监管，势必传导至PE行业的整个运作过程。

（2）募集环节，PE机构必须更为慎重的选择投资

者，投资周期的延长将使得PE机构难以承担较高回报要求，只有风险偏好与PE行业更加匹配的投资者才最符合PE行业的募资需求。投资环节，PE行业将更加关注项目本身的成长潜力，投资导向逐渐迁移至VC、天使投资环节。投后管理环节，PE机构将更加积极主动的发挥主动管理智能，全心全意为投资项目的发展建

言献策，有钱出钱，有力出力。减持新规之后，PE机构投资单个项目的时间被迫延长，PE机构必须为投资项目提供更多的资源，帮助企业持续发展才能够保障自身的投资获得收益，因此PE机构也将更有动力作为股东单位参与到企业的公司治理中去。

## 《中华人民共和国民法总则》亮点解读

■ 风险与合规部 钱晨

【新闻】《中华人民共和国民法总则》已由中华人民共和国第十二届全国人民代表大会第五次会议于2017年3月15日通过，自2017年10月1日起施行。可能涉及信托业务的主要修订亮点解读如下：

【点评】（1）胎儿利益保护。第十六条 涉及遗产继承、接受赠与等胎儿利益保护的，胎儿视为具有民事权利能力。但是胎儿娩出时为死体的，其民事权利能力自始不存在。第十九条 八周岁以上的未成年人为限制民事行为能力人，实施民事法律行为由其法定代理人代理或者经其法定代理人同意、追认，但是可以独立实施纯获利益的民事法律行为或者与其年龄、智力相适应的民事法律行为。解读：该两条将影响到

家族信托部分交易设计以及信托受益权继承条款的效力及约定。

（2）新增非法人组织为民事主体。第一百零二条 非法人组织是不具有法人资格，但是能够依法以自己的名义从事民事活动的组织。非法人组织包括个人独资企业、合伙企业、不具有法人资格的专业服务机构等。解读：该条将影响我公司涉及信托主体性质认定、法律地位确认、交易对手适格等多方面。本次民法总

则实施后，非法人组织具有独立法律地位，可以以自己名义从事民事活动，有助于其开展各类活动，也为该类主体与信托公司开展业务扫清了主体资格上的法律障碍。

（3）诉讼时效由两年延长为三年。第一百八十八条 向人民法院请求保护民事权利的诉讼时效期间为三年。解读：该条将影响信托项目在后续资产处置、保全、信托公司维权等多方面的时效安排。

## 信托业规模一季度达 21.97 万亿元 增幅创三年新高

■ 信托业务管理部 高丽娜

【新闻】6月20日，中国信托业协会公布了2017年一季度末信托公司主要业务数据。截至一季度末，全国68家信托公司管理的信托资产规模为21.97万亿元，同比增长32.48%。

【点评】（1）信托资产规模保持高速增长，业务回流影响持续。信托行业资产管理规模达到21.97万亿元，较年初增加9%，在去年末达20万亿元庞大体量后仍保持较高增速。通道业务回流影响下事务管理类信托比重提升至52%。

（2）信托资金来源优化，资产投向“脱虚入实”。单一资金类信托规模占比首次低于50%；管理财产类信托占比上升至15%，反映信托资产来源的优化。从信托

资产投向看，投向工商企业、基础产业和房地产的比例均有提升，金融机构和证券市场下滑1.5%，资产配置“脱虚入实”成效初显。

（3）一季度信托行业资产规模同比大幅增长，但经营收入环比下降43.75%，利润总额环比下降38.63%，对此，专业人士分析称，主要源于季节效应和今年以来信托公司收入收窄等原因。比较优秀的企业融资成本仍然停留在较低的水平。与此同时，资金端的紧

张在加剧，尤其是机构资金，可以投信托计划的资金减少，无论是个人还是机构对于投资收益的要求都在提高，而资产端收入没有提高，导致信托公司收益变窄。

（4）监管严压下，券商资管及基金子公司业务开展受约束，业务转移或造好短期信托资管体量相对亮眼增长。但去通道去杠杆监管目标不变下，传统通道业务长期仍将面临收缩，预计信托资管规模扩张速度将放缓。

## 兴业信托成功举办“5·20 财富爱传承”客户营销活动

■ 天津分部 姬晓琳

5月20日，兴业信托天津财富中心联合北大资源阅城举办了一场以“信托理财的时代正式来临”为主题的粽情端午客户回馈活动，到场嘉宾由兴业信托存续客户和北大资源阅城业主组成。

嘉宾们带着如火的热情来到活动现场，天津财富中心工作人员热情接待、周到服务，并精心策划了一系列的活动环节，通过智慧财富讲座、趣味咖啡研磨、美味冰粽、抢答抽奖等环节的零距离互动，增进了嘉宾对公司及理财产品的认可和信赖，现场可谓惊喜不断。



最后我们还设置了预约产品享受优先购买权的活动环节，到场的嘉宾听完讲座后纷纷积极预约近期即将发售的信托计划。其热情再一次体现出客户对兴业信托的认可及信任。未来的我们将通过多元化信托产品，让更多客户感受到兴业信托的浓浓爱意！

## 兴业信托 2017 年基层干部第二期培训心得

■ 信托财务部 薛菁



非常荣幸参加在上海交通大学举办的为期2.5天的兴业信托基层干部培训，培训安排紧凑有序，培训内容丰富多样，涵盖了360度沟通技巧、打造高效执行力、宏观经济与金融投资热点分析、公司2016-2020年发展战略等多方面内容，这恰恰都是我们这些刚刚担任基本干部迫切希望从培训中进一步提升职场工作技能，并对当前经济形势、公司经营规划以及市场业务热点有了更深刻的了解和认识。

其中周日上午的宏观经济与金融投资热点分析课程十分精彩，使作为学员的我获益匪浅，打开了思路。正如老师预测的，美国联邦储备委员6月15日加息25个基点的消息如期而至。这已经是美联储第

二次加息，然而加息的杀伤力还不够大，重点是美联储在今年9月开启缩表的可能。所谓的缩表，就是缩减资产负债表的规模。2008年金融危机爆发之后，美联储实行了量化宽松的货币政策，大幅增加市场的流动性，美联储的资产负债表规模由0.9万亿美元扩大至4.5万亿美元。缩表规模预期约为2万亿美元至2.5万亿美元。美联储的加息及缩表，对中国经济的影响显而易见，并且也与我公司的经营业务和我们日常工作息息相关，主要从汇率、利率两个方面着眼点思考探究业务的可行方向。

汇率方面，美元强势回归、人民币贬值的预期，使得QDII业务在未来有较大发展空间。我公司目

前所获批的QDII额度总共为2亿美元美金，从目前的存续项目来看，我公司发行的项目币种港币居多，未来的业务方向是否可以尽快利用起剩余的QDII额度，多投向美元标的资产，在美元上涨趋势明显的经济形势下，能较大程度上锁定汇率风险。同时，尝试申请更多的QDII额度，一方面预期的收益较为可观，另一方面，与我公司打造“综合性、多元化、有特色的全国一流信托公司”的战略目标相契合。

利率方面，即将到来的2017年年中，各家金融机构都面临了流动性紧张的问题，由去年下半年的资产荒转变为资金荒。从日常理财较为常见的投资标的货币基金的7日年化收益及万份收益的走势，也能明显感觉到市场资金面的紧张程度。部分货币基金已经主动调低申购金额限制，原先500万起的货币基金B投资起点已经降为100元，并且7日年化收益都已经上升到4%~5%。不禁令人回想起2014年年中的资金荒局面，历史总是惊人的相似。所以不管是我公司自有资金投资还是信托项目资金投资，提前做好流动性准备部署，在这个资金紧张期间获得的收益也是非常可观的。

## 人生一切痛苦均源于 过高的期望

■ 证券信托总部 卢宏峰

这篇文章与投资无关，聊一聊人生。为人父母，时常觉得自己的孩子不懂事，怪孩子不理解自己的良苦用心，于是非常痛苦。

孩子长大之后，跟父母谈自己的新潮思想，难免又怪父母跟不上时代。

实际上，孩子小的时候，哪顾得了将来可能因为考试成绩不好就上不了重点中学之类的远虑，能否在游戏中打赢同学之类的近忧才是他所纠结的。孩子的认知就到这个程度，父母拿自己的认知标准去衡量孩子的行为，显然是期望过高了，于是便很痛苦。

同样的道理，孩子长大之后，父母老了，记忆力不好，学习新事物的能力下降了。所以这个时候，中青年如果以自己的认知标准去要求父母，必然大失所望。

很多年前，有一本畅销书，名叫《男人来自火星 女人来自金星》，主要讲男女间的生理与心理上的差异造成了双方对事物的认知偏差，理解了这种差异，换位思考，便能消除很多夫妻间的误解。实际上夫妻间很大一部分痛苦均是来自对对方的过高的期望。

放低了期望，对于大人而言，会觉得自己的孩子如此聪明活泼，天真烂漫；对于中青年，会觉得父母是如此从容不迫，安静祥和；对于丈夫，你会觉得妻子是如此体贴温柔，善解人意。

人与人之间的理解能力与认知水平是有很大差异的，看待事物的角度亦千差万别，你看到的是一棵树，别人看到的是一整座山。对于一个手里只有一把锤子的人而言，满世界都是钉子。以鸿鹄之志来衡量燕雀，必然大失所望，痛苦至极。

随着年龄的增长，我们的对事物的理解更加客观，更加接近本质。

但人总是老的太快，聪明的太晚。等到对所有事物都看透的时候，可能也已走到生命尽头。

对于很多人来讲，即便直到离开这个世界的前一秒，能够理解到的仍然是很局限的一部分，理解的深度也有限，而且每个人的理解也是深浅不一。

理解了这种差异，便明白了大部分人的生活中的痛苦，均来自于拿自己过高的期望去要求别人，过大的落差造成巨大痛苦与深深的失落。

既然知道了这个道理，那么如何避免？我想答案是不言自明的。