

■ 落实中央金融工作会议精神 券商高管谈建设金融强国

天风证券党委书记陈志祥：

打造城市投行 助力金融强国建设



视觉中国图片

强化党建引领 弘扬中华优秀传统文化

中央金融工作会议强调，加强党中央对金融工作的集中统一领导，是做好金融工作的根本保证。

陈志祥表示，作为国有控股的证券公司，天风证券始终以高质量党建引领高质量发展，坚持政治性、人民性不动摇，以信念过硬、政治过硬、责任过硬、能力过硬、作风过硬“五个过硬”为标准，锻造一支高素质专业化金融队伍。

“党建引领是公司持续稳健发展

的坚强保障。”陈志祥表示，长期以来，天风证券把党建要求纳入公司章程，确保公司党委发挥政治核心作用，确保企业发展与党的路线方针政策同向而行，坚定落实国家各项经济部署。

陈志祥介绍，党的二十大以来，天风证券内部掀起了学习贯彻落实党的二十大精神的热潮，通过以上率下学、结合实际学、形式多样学、丰富载体学、协同联动学的“五学”活动，推动

主题教育理论学习落实落细，不断提高员工的政治站位，强化员工以人民为中心的价值取向。

文化建设方面，天风证券持续推进证券行业文化十要素、证券行业荣誉观的贯彻落实和宣传工作，以诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规的中华优秀传统文化为指引，将“天风企业文化准则16条”与证券行业文化理念保持一致，推进行业荣誉观在公司内部蔚然成风。

中央金融工作会议召开以来，天风证券积极落实中央金融工作会议精神，践行金融支持实体经济号召，切实承担湖北省属骨干金融企业的责任，打造“城市投行”持续深耕湖北、辐射全国，发挥专业优势和创新能力，以全方位立体化的金融服务助力经济高质量发展。

天风证券党委书记陈志祥日前在接受中国证券报记者专访时表示，近期召开的中央金融工作会议举旗定向，提出“要加快建设金融强国”目标，为新时代推动金融高质量发展提供了根本遵循。作为一家国有券商，天风证券以习近平总书记新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大精神，完整、准确、全面贯彻新发展理念，大力弘扬中华优秀传统文化，坚持诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规，以深入推进“城市投行”工程建设为抓手，努力为加快建设金融强国贡献力量。

● 本报记者 徐昭 赵中昊

当好金融顾问 畅通直接融资渠道

陈志祥介绍，天风证券2023年启动了“城市投行”工程，坚持重点突破和体系推进协同，以优化区域产业结构为目标，以服务实体经济发展为根本，以整合境内外金融产业资源为手段，当好地方金融顾问、产业参谋、招商大使，畅通直接融资渠道，促进投融资协同发展，切实提升地方资本市场服务能级和活力。

具体来看，“城市投行”的实施路径包括四个方面：一是做实地方金融顾问、产业参谋职责，开展“一地一策”“一企一策”智库服务。由公司高管带队到地实地调研，面对面了解地方情况，设计金融与产业结合的一站式综合解决方案，摸清地市金融需求，发挥金融专业优势，为地方合理运用金融工具、防范金融风险、优化产业结构提供研究咨询服务。同时，凭借公司全周期、全链条的服务能力和业务优势，帮助各地优势产业不断做大做强，帮助地方政府打造相关产业领域的产业集群和行业高地，形成全国性比较优势。

二是以“金融招商”带动产业招商，高举高打切入产业风口，绑定产业龙头，形成产业“链式反应”“集群效

应”。立足各地产业基础和优势特色，瞄准新兴产业，聚焦信息技术、智能装备制造、生物医药、新材料、新能源等优势产业，嫁接天风研究所携手顶尖科研院所、上市公司及龙头企业打造的科创联盟和各类硬科技孵化平台，深挖工业产业，引入关键企业，打造经济增量。

三是凝心聚力开展综合金融服务，为地方经济社会发展、重点产业集群建设引入“金融”活水。充分发挥公司在境内外市场债券承销方面的优势，为企业丰富融资工具、优化融资结构、降低融资成本；在充分利用境内市场的基础上，积极帮助各地企业在海外开展融资，提升经济社会发展的资本增量；持续加大以自有或募集资金投资各地企业力度，结合公司在特定产业领域的专业优势，由私募基金子公司主动对接省外资金，会同具有对应产业的地市和区县共同发起设立产业基金；发挥公司在产业研究、产业资源对接、产业推广等方面的优势，通过先进企业的产业外溢效应和带动效应形成区域产业集群，为区域吸引更多资金投资。

四是“狩猎式”挖掘与“畜牧式”培养相结合，着力推动区域企业上市发

围绕“五篇大文章”支持实体经济高质量发展

中央金融工作会议指出，要做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”。

陈志祥介绍，科技金融方面，天风证券围绕“保障安全生产运营、助力经营管理、赋能业务发展、夯实技术底座”四大目标，积极实践金融科技。公司响应监管号召，按重点分条线推进公司整体数字化转型，以实现数据资产价值为目标导向，建立全生命周期数据治理体系。公司结合“立足湖北、辐射全国”的城市投行发展战略，进一步加强科技价值赋能和数字化驱动，助力打造“投资、投行、投研”三位一体的综合服务体系，努力实现“以客户为中心”的发展宗旨，为机构业务服务提供有力支撑。

绿色金融方面，公司早在2016年便将绿色金融纳入公司战略并设立绿色金融事业部，同年，捐资设立了国内首家、国际领先的中央财经大学绿色金融国际研究院（以下简称“绿金院”）。绿金院的成立作为全球绿色金融能力建设成果写入2017年《G20绿色金融综合报告》。天风证券携绿金院与世界银行、欧洲投资银行、德意志交易所集团、联合国开发计划署（UNDP）等知名机构及高校建立了稳定合作关系，依托产学研一体化、推动

设立绿色产业基金，服务绿色发展。在碳达峰、碳中和目标愿景提出后，公司发布证券期货行业首份《促进“碳达峰、碳中和”行动倡议书》和《行动方案》，并完成首单碳中和债券发行。

普惠金融方面，天风证券积极践行普惠金融理念，高质量服务客户金融需求。在财富管理转型过程中，将普惠金融作为产品矩阵的重要组成部分，引入了超过100家公募管理机构，产品线实现全品类覆盖，在架产品超过5400只。近年来，公司充分依托自身的国家级投教基地和分支机构布局，持续产出专业与趣味相融合的优质投教产品，不断提升投资者教育质效，在证监会组织的“全国证券期货投资者教育基地考核”中，天风证券投教基地连续两年荣获“优秀”评级；在中证协、沪深交易所、全国股转公司联合组织的“证券公司投资者教育工作评估”中，连续两年获评A等次。

养老金融方面，天风证券持续创新养老领域产品服务，加大对养老服务发展的金融支持力度，针对养老行业内的中小微企业，加大投行覆盖范围和服务力度，重点支持“专精特新”老年用品制造企业以及享受政府经营补贴的优质养老服务机构，为其提供一站式综合金融服务。此外，公司高度重视个人

养老理财需求，自2022年起在产品矩阵中布局养老FOF产品，以满足不同客户的养老理财需求。

数字金融方面，天风证券积极响应和落实国家“数字中国”相关要求，强调推动数字经济与实体经济深度融合，加快数字化发展，在行业率先成立天风全球前瞻产业研究院，不断加强大数据、人工智能、大模型等关键技术的研究，与国内相关企业共享全球顶尖研究成果。未来还将构建以数据驱动为核心的金融服务平台，推动数字金融产品和服务创新，为客户提供更加便捷、高效、安全的金融服务，更好地赋能综合金融业务，服务数字经济发展。

“中央金融工作会议部署了我国当前和今后一个时期的金融工作，为证券行业、证券公司的发展指明了方向。”陈志祥表示，天风证券更加清晰地认识到了自身的使命责任。作为资本市场参与者与看门人，天风证券将继续以党建为引领，弘扬中华优秀传统文化，不断强化政治性和人民性，提升合规风控能力，全力服务国家做好金融领域重点工作，为资本市场建设、服务经济社会高质量发展发挥更大作用。（本专栏由中国证券报和中国证券业协会联合推出）

中证新交所 亚洲新兴市场科技指数发布

● 本报记者 黄一灵

近日，由上海证券交易所与新加坡交易所集团（以下简称“新交所”）合作编制的中证新交所亚洲新兴市场科技指数正式发布，这标志着两所指数合作项目实质性落地。作为两所联合发布的首条跨境合作指数，中证新交所亚洲新兴市场科技指数由中证科技龙头指数和新交所泛东南亚科技指数按照权重重合并组成，是做好科技金融引领和高水平对外开放战略的实质性落地之举。

据介绍，中证新交所亚洲新兴市场科技指数聚焦互联网、半导体、信息技术服务等前沿科技领域，能较好地反映亚洲新兴市场科技领域的覆盖度。自2004年签署合作谅解备忘录以来，上交所与新交所长期保持良好交流合作关系。近年来，随着“一带一路”建设深入推进，包括中国和东南亚国

家等在内的亚洲新兴经济体已成为全球产业链中至关重要的一环。为便利境内外投资者更好把握亚洲主要新兴市场科技企业的成长机会，在上交所与新交所的合作框架下，上交所指导中证指数有限公司与新交所探索指数合作新模式，合作编制了中证新交所亚洲新兴市场科技指数。

此次合编指数，是上交所继2021年与韩国交易所共同推出3条合编指数后，在指数对外合作领域的又一积极成果。上交所表示，这将有助于提升中国本土指数体系的国际影响力和竞争力，发挥指数在中国资本市场对外开放进程中的重要作用，也将为境内外投资者跨境配置资产提供新选择。下一步，上交所将在中国证监会的统一部署和指导下，继续拓展与境外交易所的创新合作，吸引更多境外投资者通过多元化投资方式配置中国，推动资本市场高水平制度型双向开放。

信托资产规模连续6个季度正增长 行业转型成果显现

● 本报记者 石诗语

1月5日，中国信托业协会网站发布的《2023年3季度中国信托业发展评析》（以下简称“报告”）显示，截至2023年三季度末，信托资产规模总量持续增长至22.64万亿元，同比增幅7.45%；信托资产结构持续优化，投资功能显著增强；投向房地产的资金信托规模为1.02万亿元，同比降幅20.28%；经营业绩向好，但信托业务收入仍承压，同比降幅超20%。下一步，信托公司仍需持续探索创新业务转型中，能够支撑盈利水平稳健增长的商业模式和服务收费模式。

余额超22万亿元

报告显示，截至2023年三季度末，信托资产规模余额为22.64万亿元，同比增幅7.45%。资管新规实施以来，信托资产规模自2022年二季度同比增速逆转为正，连续6个季度保持正增长，在稳增长中保持基本盘稳定。

信托业资金来源呈现质效增强的“二八”结构。截至2023年三季度末，集合资金信托余额和管理财产信托余额分别为12.48万亿元和16.20万亿元，占比分别为55.13%和27.38%，合计占比超过80%。相比之下，单一资金信托规模持续下降，同比下降2.84个百分点，余额为3.96万亿元。

同时，信托资产投资功能显著增强。截至2023年三季度末，投资类信托业务进入高速增长期，服务实体经济转型效果从“精准有力”向“精准有效”持续迈进。投资类信托业务规模为10.69万亿元，同比增长16%。

相比之下，融资类信托规模自2020年二季度开始即进入下降通道，三季度末规模持续下降至3.25万亿元，规模占比逐步降至14.34%。事务管理类信托业务规模为8.70万亿元，占比为38.34%，规模占比持续保持在1/3以上。

中国信托业协会特约研究员袁田称，服务信托和融资信托“有进有退”的结构优化调整，表明信托行业向轻资本运营、重受托服务的经营模式转型成效显著。

房地产占比创新低

信托公司作为机构投资者积极参与资本市场，大力开拓资产管理信托业务。截至2023年三季度末，资金信托总规模为16.44万亿元，同比上升9.52%。

从资金信托投向构成看，投向证券市场（含股票、基金、债券）规模合计为5.75万亿元，合计占比34.96%，占比持续攀高，是权重比例最大的信托资金投向。同时，信托公司投向金融机构规模小幅提升，规模余额为2.24万亿元，占比13.6%。

值得注意的是，在传统信托业

务方面，房地产信托是信托业受宏观政策、行业监管和市场环境多重约束最明显的业务领域。

截至2023年三季度末，投向房地产的资金信托规模1.02万亿元，同比降幅20.28%，占比屡创新低至6.21%；相较于22.64万亿元的受托资产规模总量，占比为4.51%，已低至5%以下。袁田认为，传统房地产信托业务作为信托业业态的时代已告终结。

此外，伴随信托行业转型逐步深入，传统信托业务投向工商企业和基础设施的资金规模和增速均面临挑战。截至三季度末，投向工商企业和基础产业资金信托规模分别为3.78万亿元和1.52万亿元，同比下降合计2851.18亿元，合计占比32.2%。

袁田表示，信托公司在有效盘活存量并稳健促进增量的平衡中应进一步加大服务制造业的支持力度和服务模式创新。

探索差异化发展

面对行业转型承压和新业务拓展机遇并存的发展进程，防控风险仍是信托工作的永恒主题。业内人士认为，房地产、地方债务、中小金融机构是金融风险防范重点领域，也是信托公司展业合作多有涉及的业务领域，需要格外防范和关注，对风险早识别、早预警、早暴露、早处置，要牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。

报告显示，截至2023年三季度末，信托公司所有者权益总额达到7461.77亿元，同比增幅5.28%。信托行业资本实力持续夯实，行业整体抵御和防范风险能力持续提升。

此外，截至2023年三季度末，信托公司整体经营业绩企稳向好，信托公司实现经营收入651.23亿元，利润总额406.20亿元，利润指标同比均保持正增长，回稳至去年同期水平。

信托主营业务的收入能力仍有待进一步恢复提升。报告显示，截至2023年三季度末，信托业务收入规模为387.38亿元，同比下降21.84%。信托公司仍需持续探索创新业务转型中，能够支撑盈利水平稳健增长的商业模式和服务收费模式。

2023年三季度数据表明，信托行业在贯彻实施信托业务新分类标准过程中步伐稳健，以促进稳转型成果显现。未来信托公司将在差异化监管的规范下逐步走向差异化发展之路。

在袁田看来，信托公司可探索发展家族、家庭等财富管理信托；不断提升标准化资产管理和服务能力；大力发展绿色信托。此外，预付类资金服务信托、担保品服务信托等行政管理服务信托和风险控制服务信托是信托公司运用信托制度安排保护社会财富安全流转和盘活企业资产的长效机制，也有广阔的市场发展空间。