

热点研究

2024 年度信托行业创新业务发展概况

今年以来，在市场环境变化和监管趋严的背景下，信托公司持续探索发展道路，行业转型和业务创新呈现出多元化发展态势，在资本市场探索、专业受托服务、服务人民生活、支持实体经济、助力绿色环保、推进科技金融和数字化转型等方面都取得了一定的成效，本文就年度信托创新业务的发展动态进行简要梳理分析。

一、持续探索资本市场机会

今年以来，信托公司在资本市场业务方面继续深化发展和探索创新。根据中国信托业协会数据，证券投资信托规模持续增长，截至 2024 年二季度末已累计达到 9.10 万亿元，较 2023 年末提升 24.26%，其中投向二级市场的规模为 2.36 万亿元，投向组合投资的规模为 6.52 万亿元，分别较 2023 年末提升 26.94%和 24.42%。信托公司通过创新金融工具和多样化的资本市场投资方式深化业务转型，通过资产证券化等方式将非流动性资产转化为可交易证券等，提高资产的流动性和市场接受度。此外，标品类信托业务也成为创新转型探索的行业共识，部分信托公司积极开展标品信托业务，建立涵盖现金管理类、纯债类、“固收+”类、股票、TOF 等产品的标品业务体系，多家公司持续招聘标品业务相关人才，加强标品信托业务的布局与发展，通过搭建完善的人才、系统和风控等制度体系，推动资本市场业务健康发展。

二、深化回归信托业务本源

信托公司在业务创新探索中积极发展财富管理服务信托和行政管理服务信托，聚焦受托管理和专业服务，助力信托回归本源。

部分信托公司将家族信托作为转型重点，积极进行创新探索，一方面是发展多元化财富管理服务，例如为企业家客户搭建家族办公室综合服务体系，为家庭客户推出家庭服务信托或附加保单等资产的升级服务，为具有海外资产配置和传承需求的客户积极拓展海外家族信托业务等；另一方面更加注重定制化服务，通过多样化产品满足不同客户需求，在信托架构设计、资产配置配置、传承方案制定、完善受益机制、灵活收益分配等方面提供更加专业、精细的服务，例如探索设置多代传承、未出生受益人或特殊需求条款等，提供资产配置、税务筹划、法律咨询等多元化服务，并结合康养、医疗、教育、创业等特定场景的深入研究，提供全方位的创新财富管理综合解决方案。

此外，今年陆续有多家信托公司通过集团协同、渠道探索、服务生态圈建设等不同资源落地家庭服务信托、保险金信托、特殊需要信托、预付类资金服务信托和担保品服

务信托等创新业务，更加强调信托公司需要具备专业的受托管理能力和服务水平，切实履行受托人职责，提升行业的专业形象和社会认知程度。

三、切实服务人民美好生活

信托创新业务中涉及普惠、养老、公益慈善等方向的业务亦有长足发展，服务国家战略和人民美好生活。一方面，信托公司持续推动普惠金融发展，通过消费金融等方式支持和服务消费者，业务已涵盖多种消费类信贷和与金融科技平台合作的消费金融业务等创新领域，为促进经济均衡发展发挥积极作用；另一方面，信托公司积极布局养老产业，通过设立养老信托产品突破传统养老金融服务在门槛等方面的限制，依托自身金融资源和专业优势为老年人提供安全、稳健的养老资金增值渠道，并依托家族和家庭服务信托等方式，为客户提供高质量养老服务。此外，慈善信托业务也有创新探索，信托公司积极运用制度优势推进公益慈善事业发展，在乡村振兴、教育、养老、环保等领域开展多样化公益项目，例如家族慈善信托、养老慈善信托以及绿色慈善信托等项目陆续落地，慈善信托方式得到更广泛运用，提升信托公司社会责任的同时，也为公众提供了更丰富的慈善参与渠道，为社会公益事业的发展贡献重要力量。

四、支持实体经济、发展绿色信托

信托行业保持增进对企业的支持力度，不断提升金融服务实体经济的精准度。一方面，信托公司继续深耕小微金融、供应链金融等领域，通过技术创新和模式创新，为民营和中小微企业、个体工商户等提供资金支持和金融服务，促进产业升级和经济结构调整，有助于进一步拓展信托公司业务领域，支持实体经济发展；另一方面，多家信托公司落地风险处置服务信托，通过介入企业重组和破产服务等方式助力企业纾困，并为企业和金融机构提供涵盖交易结构设计、投资管理、资产处置与重组、风险防范和隔离等多元化的专业综合服务，其中预重整、“重整+共益债投资”等新模式也越来越多，进一步帮助企业化解不良资产、提高资产质量，提高金融资源配置效率。

在大力推进绿色发展的背景下，信托公司积极参与环保、新能源、节能减排等绿色产业投融资，快速发展绿色信托业务。一是为绿色项目提供资金支持，例如设立绿色产业投资信托，与地方政府、机构组织等合作，投资于清洁能源发电、污染治理、生态保护等项目；二是创新绿色信托产品，开发与碳排放权、碳汇等相关的信托产品，探索碳金融业务模式，同时结合绿色金融理念，创新信托产品的设计和运作方式，如绿色资产证券化、绿色供应链金融信托等，满足市场对绿色金融产品的需求。今年以来，信托行业进一步加大对绿色金融业务的投入，涵盖清洁能源、环保技术、生态修复等多个领域的投资，引导社会资本流向绿色产业，实现经济效益的同时履行社会责任、提升企业形象。

五、服务科技金融、加快推进数字化转型

信托行业积极响应国家关于金融支持科技创新的政策导向，通过创新性的发展科技金融业务提供全方位金融服务。例如有信托公司积极运用大数据、云计算、人工智能等金融科技手段提升业务处理效率和服务质量，推出智能投顾、智能风控等产品，通过大

数据分析客户的需求、投资偏好和风险承受能力，为客户提供个性化的投资建议；还有信托公司通过与机构或高校合作，设立知识产权信托服务办公室，为权利人和研发团队提供知识产权方面的基础服务等。

在技术革新和数字化转型方面，信托行业亦展现出新的发展。行业数字化水平持续提升，近半数机构已建设针对不同业务类别的专门系统平台，通过数字化方式构建规范、便捷、高效的业务运作体系，实现业务流程的自动化和信息化，同时通过数字化平台优化客户体验，可在线上完成信托产品的咨询、认购、查询等操作，通过快捷、优质的服务增强客户粘性。

2024 年，信托行业在创新业务方面取得了显著进展，促进业务多元化发展和信托回归本源，进一步全面提升风险管理水平，深入推动行业转型升级。未来，信托公司将持续聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五大领域，在监管指导和支持下继续深化业务创新，同时强化风险管理和提升专业服务能力，助力经济社会高质量发展。

执笔人：殷晓薇

免责声明

本文章仅代表作者个人意见，不代表中诚信托有限责任公司（以下简称“中诚信托”或“本公司”）官方立场。其中引述信息来源于公开资料，中诚信托对本文章信息的准确性、可靠性、完整性、时效性不作任何明示或暗示的保证。在任何情况下，本文章所表述的任何观点或提供的任何信息均不构成对任何人的投资建议，对依据或者使用本文章表述观点和信息所造成的任何后果，中诚信托及/或其关联机构、关联人员均不承担任何形式的责任。