

独立且受益权可附加条件，可设一次性分配、定期定量分配、临时分配等不同形式——

# 家族信托成信托行业新“蓝海”



□ 本报记者 王新蕾  
本报通讯员 周晓艳

2月2日，山东省国际信托有限公司（以下简称“山东信托”）家族信托团队和委托人签署了最新一单家族信托协议。至此，该公司家族信托业务已初具规模。这是山东信托家族信托业务拓展的一大步，也是公司转型发展、内涵式增长的重要一步。

据介绍，家族信托是委托人以个人合法所有财产为依托成立一定规模的信托资产，交由专业的投资机构按资产组合原理进行分散投资，并能根据自己的意愿对信托财产进行收取和分配。一旦设立家族信托，投入信托内的财产即具备独立性，且委托人可通过设定不同或针对个别受益人的传承条件，分别实现不同的目的，其精髓是家族财富的传承。

在国际上，家族信托已是广泛流行的家族资产管理形式。大众所熟知的洛克菲勒、杜邦等家族，都借助家族信托使财富世代相传。1月23日，在山东信托举办的培训会上，资深私人银行家、中盟董事长颜怀江介绍说：“家族信托是对家族财富做风险隔离的重要工具，可解决财富跨代传承和子女教育等问题，也可以规避经营风险和子女过度消费及婚姻变化等。”

据介绍，家族信托的另一大特点是，运用资产所有权的剥离去隔离债务风险。“一旦设立家族信托，投入信托计划内的财产即具备独立性。许多民营企业家的财产结构混乱，存在‘公私不分’和‘夫妻不分’的情况。进行家族信托可以有效地改变这种状况，无论面对债务危机还是离婚风险。根据《信托法》第15条的规定，设立信托后，委托人死亡或者依法解散、被依法撤销、被宣告破产时，委托人不是唯一受益人的，信托存续，信托财产不作为其遗产或者清算财产。所以，即使委托人去世，银行也必须依照家族信托合同条款的约定，继续完成信托事项，从而真正实现家族信托的遗产处分功能。”颜怀江介绍说。

据了解，处于起步阶段的家族信托，正在成为信托行业的新“蓝海”。目前国内推出的家族信托，多是根据客户的资产情况定制家族信托计划，主要以现金的资产形式成立。从产品设计看，家族信托凸显出以下几个特点：即实现财产从委托人到受托人的转移；信托财产独立于委托人和受托人；信托财产独立且受益权可附加条件；受托人享有信托受益权且分配方式可设一次性分配、定期定量分配、临时分配等不同形式。

在省内，山东信托也将家族信托作为转型创新业务进行探索尝试。自2014年8月签约第一单以来，山东信托家族信托业务不断落地，目前已签署家族信托协议十几单，合同金额达3亿元以上。其客户覆盖山东、广东、深圳、上海、江苏、浙江、江西、辽宁和福建等省市。

随着泛资管时代加速到来，包括民营企业家在内的各类高净值人群对于财富管理有着极大的市场需求，国内家族信托正迎来更为广阔的发展空间。据统计，目前我国可投资资产超过5000万元的人群已超过12万人，且群体数量持续保持较高的增速，年复合增长率达20%。

事实上，探索家族财富管理，为客户量身定制资产管理方案，也是监管层鼓励并有意推动的信托行业转型方向之一。在不久前召开的信托行业年会上，银监会向信托公司提出四个可行的转型方向，家族信托业务同样位列其中。

谈到财富管理业务拓展的经验，山东信托相关负责人表示，加强信保、信保合作共推，是家族信托业务可行且现实的路径。山东信托一直重视加强与国内优秀私人银行、保险机构等的合作，不仅增加了客户数量和资产规模，还促进了信托公司家族信托业务管理的规范化、高效化。同时，该公司深挖内部客户资源，针对财富管理中心高净值客户推介家族信托业务，为客户提供更为多元化的产品和专业化的服务。

目前，高净值客户资产配置具有多样化的特点，单纯以货币资金设立信托的方式并不能很好地满足客户需求。山东信托在前期积累运作经验的基础上，有望将保单、信托受益权等纳入家族信托的信托财产范围，进一步扩大信托财产范畴。



临时额度要一次性还清 □CFP供稿

春节过后，钱包严重缩水，很多人的信用卡账单肯定比往日多。理财专家提醒，如果春节前有临时提升额度，临时额度必须在还款日前一次性还款，如果记不清还款金额，没有一次性还清，就会导致被罚息滞纳金并产生不良信用记录。

## 我国银行业呈现五大发展趋势

据新华社北京电 中国银监会主席尚福林表示，新常态下我国银行业呈现贷款增速回稳、存贷利差收窄、社会融资方式转变、不良贷款反弹和监管“宽进严管”五大趋势，银行业必须加快调整发展战略、转变盈利模式、提升创新能力、防范化解风险隐患和强化守法合规经营。

——充分认识贷款增速回稳的趋势，加快调整发展战略。2014年银行业贷款增速降至13.5%，比前5年平均增速下降了6.5个百分点。以往银行业发展“水涨船高”的便利条件已不再具备，银行业要从“讲增速”向“讲质量”转变，在加快资金周转上做文章；由“讲数量”向“讲质量”转变，真正变粗放型发展为集约化经营；由“讲占比”向“讲战略”转变，实施发展战略转型。

——充分认识存贷利差收窄的趋势，积极转变盈利模式。2014年我国商业银行存贷利差收入占营业收入比例下降为48%，比3年前下降了7.3个百分点。可以预见，随着利率市场化程度逐步提高，利差将进一步收窄，利息收入占比将进一步下降，银行业必须转变盈利模式，研究向管理要效益、向定价要效益、向风控要效益、向服务要效益。

——充分认识社会融资方式转变的趋势，大力提升创新驱动能力。我国社会融资总量中，2002年人民币贷款占比91.9%，2014年降至41.2%。2014年末，小贷公司和网贷平台贷款余额合计超过1万亿元。对此，银行业必须加大创新力度，探索如何利用信息技术加强业务创新、如何加强非信贷和表外业务创新、如何加强负债业务创新，以及如何加强信贷业务创新。

——充分认识不良贷款反弹的趋势，切实防范化解风险隐患。截至2014年末，我国商业银行不良贷款余额达到8426亿元，已连续12个季度上升；不良贷款率为1.25%，较年初上升0.22个百分点。未来一段时期，经济运行中的困难可能在金融领域进一步显现。银行业要及时核销不良，积极盘活不良，争取重组不良，探索转化不良。

——充分认识“宽进严管”的趋势，强化守法合规经营。在“宽管制、严监管”的大趋势下，监管套利的空间也将逐步压缩，依法经营的边界将更加清晰，监管问责的力度也将进一步加大，违规成本将不断增加。银行业金融机构要强化合规意识、强化风险主体意识和强化责任意识。

## 齐鲁股交中心 德州运营中心成立

□记者 王新蕾 报道  
本报德州讯 2月9日，齐鲁股权交易中心德州运营中心成立，形成以德州为中心的齐鲁股交中心鲁西北地区市场金融综合服务区。

据介绍，齐鲁股交中心挂牌企业覆盖德州市所有的13个区县，挂牌企业已达43家，挂牌企业融资金额近5亿元。体系综合金融模式是齐鲁股交中心首次应用在德州运营中心的创新模式，涵盖培育孵化中心、路演中心和综合金融服务平台专项综合服务功能，旨在构筑普惠鲁西北，辐射周边的区域市场金融综合服务区。

揭牌后，德州经济开发区分别与齐鲁股交中心及山东省经济资产管理中心战略合作签约。同时，山东省经济资产管理中心当场与两家挂牌企业“海华石油”、“格瑞特”签署融资授信协议，给予挂牌企业定向融资支持。仪式上还举行了禹城市政府和禹城农村商业银行与齐鲁股交中心普惠金融战略合作签约，齐鲁股权“股权质押增信宝”首次落地德州。最后，来自德州市德城区、禹城市、齐河县、武城县、平原县、开发区等市县的11家企业鸣锣开盘，集中登陆齐鲁股权交易市场。

## 中华财险淄博中支：预付理赔款送关爱

□记者 王典 报道  
本报淄博讯 2月13日，在沂源县龙王峪村上演了温暖人心的一幕。为帮助遭受车祸打击的困难家庭尽早渡过难关，春节前夕，中华财险淄博中支公司提前将57.44万元理赔款交至客户手中并送去了关心和慰问，为这个一度陷入绝境的家庭带来了新的希望。

2014年9月25日，该公司承保的一辆重型自卸货车行驶至沂源县东里镇时，碾压一辆因躲避行人而倒地滑行的摩托车，造成摩托车驾驶员及乘坐人员（夫妻两人）当场死亡。事故发生后，淄博中支公司立即成立重大事故处理小组，迅速对事故现场进行勘查，落实事故责任，了解死亡人员的户籍及家庭成员信息，准备通过三方调解、三者直赔的方式快速理赔。但由于死者为缅甸国籍，虽然我们通过驻外使馆取得了死者父母出具的授权委托书，但未就死者保险赔款领取事宜出具特别授权代理，使得保险理赔遇到瓶颈。再次联系缅甸或通过诉讼途径处理，难度较大、赔付时间也将大大延长。

后来，淄博中支公司及时间向上级公司进行了汇报请示，经过会审，就此赔案开通绿色通道，提前预付理赔款57.44万元，温暖了这个困难家庭的心。

多项政策性业务计划超额完成，其他业务稳步增长。农发行山东省分行——

# 打造金融惠农新常态

□记者 李铁 报道

本报济南讯 2月9日，记者从全省农发行行务会议上获悉，截至2014年年底，农发行山东省分行多项业务超过总行下达计划，其中，国际业务结算量达23.2亿美元，超出总行下达计划5.2亿美元，居系统首位。去年，农发行山东省分行发挥农业政策性银行的职能作用，努力打造金融惠农新常态，保持良好发展态势，各项业务全面提升，支农能力显著增强。

据了解，截至2014年年末，农发行山东省分行本外币各项贷款余额1347.6亿元，比年初增加77.4亿元，剔除呆账核销因素比年初增加108.9亿元；全部存款余额302.1亿元，比年初增加33.6亿元；实现经营利润24.58亿元，超总行下达计划1.8亿元。

作为农业政策性银行，围绕国家粮食安全战略，农发行山东省分行加大收储支持力度，主体业务呈现恢复性增长，实现了年初确定的“量的扩大、质的提升”工作目标。全年累放粮油收购贷款248.1亿元，同比多放60.7亿元，支持带动企业收购流转粮食772.6亿斤，占社会粮食收购量的65%，粮油贷款余额由上年减少39.3亿元转为增长91.7亿元，发挥了收购资金供应主渠道作用。化肥、糖、肉等储备信贷业务，累放贷款15.8亿元。异地库存监管工作落实到位，增加考核利润7.7亿元，创历史新高。

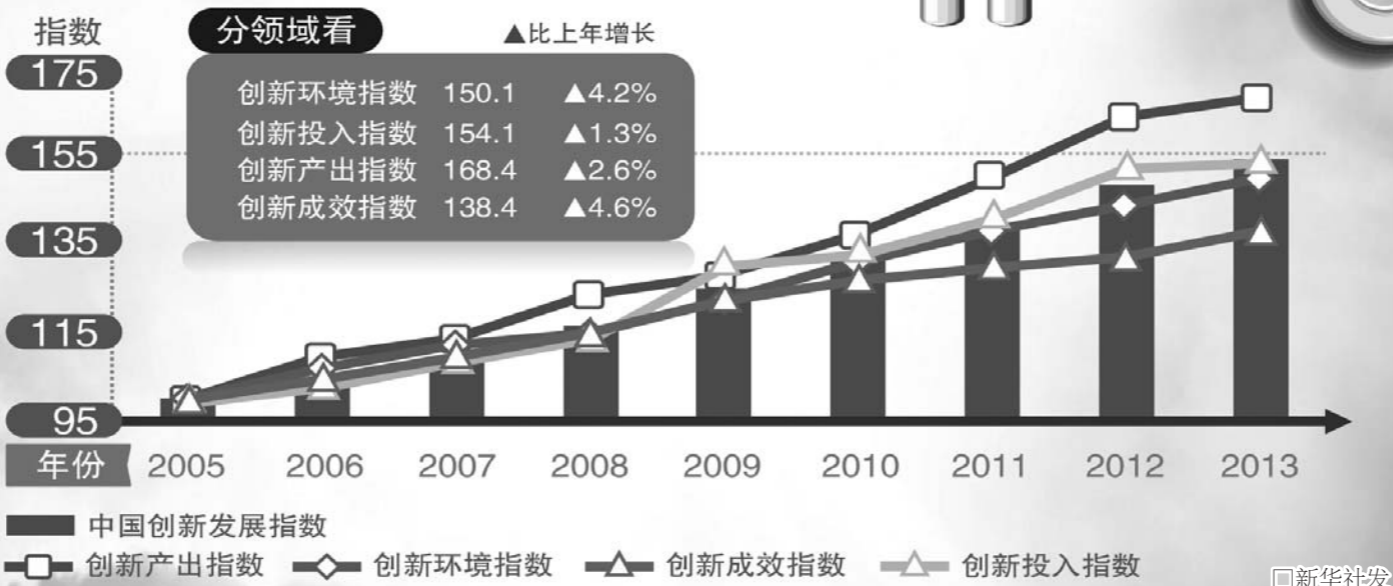
在农业开发和农村基础设施建设贷款方面，农发行山东省分行围绕水利和新农村建设工程投放贷款194.8亿元，年末余额699.4亿

元，较年初新增42.3亿元。坚持差异化发展战略，逐步上移平台重心，省市级和公共财政收入超过20亿元的县级政府投融资客户贷款占比83.2%，较年初提高了2.2个百分点。积极配合做好地方政府存量债务清理甄别工作，纳入地方政府存量债务管理贷款699.3亿元，占全部投融资客户贷款的99.1%。

在政策性业务之外，存款、国际业务和投资业务稳步增长。农发行山东省分行坚持本外币一体化发展，推进“四梁八柱”样板工程建设，全年实现国际业务收入4830万元，同比增加14%。组建投资处，加快发展投资业务，规范发展咨询顾问业务，积极推进代理保险业务，实现中间业务收入6141万元，增长29.2%，高于全国平均增幅25个百分点。

## 2013年中国创新指数为152.8 比上年增长3.1%

2005-2013年中国创新指数及分指数



◆上游企业做担保 ◆政府出资设基金 ◆农户自行买保险

# “个人支农贷”为农户降门槛



□ 本报记者 孟佳

省内一家国有大行正在推动个贷业务转型。

近日，记者从建行山东省分行（简称“山东建行”）了解到，这家长于建筑贷款的国有大行，个人贷款业务正在向农业领域倾斜。

转型与山东建行的个贷结构有关。据了解，和全国其他兄弟分行类似，山东建行个人信贷业务结构较单一，个人住房贷款占个贷的98%以上。出于分散风险的考虑，银行不能过分依赖某个大客户、产品或区域。

“过去，我们主要的经营领域在城市，在重点项目、基本建设领域。作为一家全功能的大银行，要想在未来的市场中保持发展

优势，就像学生高考一样，不能有明显的弱科。”山东建行副行长李建平表示。

另一层原因是国家政策鼓励。去年4月，国务院印发了《关于金融支持“三农”发展的若干意见》，鼓励金融机构发放涉农贷款。去年以来，为“支农支小”央行亦曾两次“定向降准”。

农村有市场，农业有潜力，农民有需求，中央有要求，山东建行该从哪里切入？李建平说，从前年、去年起，他陆续到全省16个市地、二十几个县区调研，并于2014年4月在省行层面形成了个人支农贷款的指导意见、实施细则和营销方案，并印发到各分支行。

农业是基础产业，农民是弱势群体，农村相对落后，需要得到金融扶持。但农村经营体制不完善，财务制度不规范，信息不对称，可供抵押品又少。此前广泛使用的互保联保等模式已被证明难以规避风险。

“我们感到农户、养殖户、种植大户他们的要求并不高，只是想得到基本的金融服

务。但由于自身条件的限制，延缓或失去了得到服务的机会，很可惜。”李建平说。

但立足城市，长于建筑领域的建行，如何在不熟悉农村发放支农贷款？山东建行的答案是集中支持规模经营户。山东建行住房金融部高级客户经理杨林表示，散户规模太小，抗风险能力弱，且银行信息获得成本太高。

据了解，在区域上，山东建行优先支持国家重点发展的产粮大县、农业主产区 and 特色农业产区，重要农产品集散地、优势农产品产地市场。客户类型上，重点支持家庭农场、专业合作社、农业产业化龙头企业上下游链条上的种植大户、养殖大户的资金需求。

由于现阶段农户可提供的押品种类较少且其足值性、有效性不足，山东建行明确了个人支农贷款原则上采取组合担保模式。例如，济宁泗水由肉牛屠宰加工企业为养殖户担保，政府出资建立风险补偿基金，养殖户购买保险，山东建行为养殖户提供贷款。

在不同风险缓释措施的基础上，该行还加强贷款资金的支付、流向和归还管理，采用个人支农贷款受托支付方式。例如，聊城市高唐县秸秆收储户，为购买农机贷款申请成功后，资金由山东建行直接支付给农机公司，资金无法被挪作他用。

李建平介绍，为鼓励基层员工开展个人支农贷款，山东建行还安排专项行长奖励基金，办理每笔个人支农贷款奖励员工300元，并给予2%的不良贷款容忍度。

经过一年探索，山东建行共成功营销个人支农贷款项目17个，涉及果蔬、菌棒、芦笋、农机具购买等领域，核准贷款额度4万多元，发放贷款近200笔，金额6000多万元，余额和新增额分别居建行系统第6位和第4位，业务取得初步进展。

“今年要在做好已有模式推广的基础上，积极进行土地承包经营权抵押、海域使用权抵押、蔬菜大棚抵押、林权抵押等探索，扩大投入量，初步考虑支农贷款争取达到10亿元以上。”李建平说。