

华夏时报 (www.chinatimes.net.cn) 记者 刘佳 北京报道

随着我国经济实力逐渐增强和居民财富稳步增长，国内财富管理市场发展迅猛，各家信托公司围绕客户不断升级多元财富需求，大力发展财富管理业务已成为战略共识。

3月7日，《华夏时报》记者浏览多家信托公司的春招计划发现，招聘岗位大多倾向于财富管理业务、证券信托业务和标品业务等岗位。

虽然2022年信托公司年报还未出炉，但向财富管理机构转型正在成为行业内的共识。

五矿信托党委书记、董事长刘国威近日就曾表示，目前信托公司内部成立多部门全面对接资本市场业务，为净值化转型奠定基础，财富团队将承担公司战略转型的重要攻坚力量。

构建人才队伍

惊蛰过后，信托行业也如火如荼地开展春招计划。

3月6日，安信信托在其官微上发布3月招聘信息，所招部门涉及信托业务部、金融市场部、财富管理中心等多个管理岗位。

这已不是安信信托第一次公开招聘。相较前一次，本次增设财富管理中心家族信托业务岗1人，负责组建家族信托业务团队，搭建家族信托产品线，统筹家族信托业务的发展，研究业务模式创新，并达成相关的规模、收入等指标。

另外，金融市场部拟招部门总经理1人，负责统筹持牌金融机构资金业务和金融机构代销业务，对金融机构资金业绩指标和代销业绩指标负责。

事实上，年初至今，信托行业招聘节奏加速，近期已有不少信托公司发布了春招信息，岗位更加倾向于财富端和证券信托业务等方面。

在财富端，中粮信托拟招财富中心产品开发岗，负责设计增长方案，协调和推动支持团队从0到1搭建渠道链路，实现方案落地；华鑫信托在北京、上海、南京等地招聘财富团队负责人、理财经理。

证券信托业务方面，陕国投信托招聘的是固定收益投资总监、宏观和债券研究员、债券投资经理等岗位。

谈及信托公司发力财富端业务，在2月25日五矿信托举行的资产配置脱口秀总决赛上，刘国威曾指出，近两年行业转型进入深水区，信托公司也在持续推动管理变革，以更好适应“三分类”下的转型方向。“我们将资产管理的能力，通过出色的资产配置服务，提供给千家万户高净值家庭，共同助力公司实现‘服务实业和新经济、资管与财富双轮驱动的专业化、特色化、综合化的一流信托公司’的目标愿景。”

财富管理以“配置”为重心

为了更好适应转型方向，信托公司也跟随调整发展战略，加速布局特色化的财富管理赛道。

在2021年发布的61份年报中，有46家信托公司将财富管理写进了战略规划中，占比高达75%。其中13家公司的战略目标不仅仅是要发展财富管理业务，还要打造财富管理品牌，成为专业的财富管理机构。

五矿信托财富管理中心总经理何飞向《华夏时报》记者表示，随着新三分类业务通知下发，尤其强调资产服务信托项下的财富管理服务信托，给了信托公司非常有效的工具，以及制度上支持的空间，这将引导信托公司丰富服务内涵，发挥信托制度优势与竞争优势，推动信托财富管理走向高质量发展之路。

据何飞介绍，2022年五矿财富管理零售规模再次突破1000亿元，综合规模连续三年突破千亿元。在资产配置服务建设上，同年，五矿信托正式推出“4K”服务理念。“4K”科学资产配置服务是整合了客户画像算法、深度投研驱动、全光谱货架打造与投后跟踪，最终为客户实现科学、动态资产配置的服务项目。

不仅如此，越来越多的信托公司开始重视财富管理中的资产配置。

从资金投向看，根据中国信托业协会发布的最新数据，2022年三季度末，资金信托投向证券市场投资（股票、基金和债券）规模达4.18万亿元，同比增长36.60%。其中，资金信托主要流向债券市场，规模达到近3.27万亿元，占比约78.2%。

中国信托业协会特约研究员王玉国认为，当前社会理财资金配置由非标类资产向标准化资产转移的趋势明显，信托业在证券投资领域与基金、券商、银行理财等资管同业相比，仍然规模较小，参与深度有限，但加快做强做优做大证券市场类信托业务已基本成为行业转型共识。

中诚信托也在其研报中指出，2022年以来，监管部门正在推进信托业务实现新的分类体系改革，将信托业务分为资产管理信托、资产服务信托、公益慈善信托三大类

，其中在资产服务信托中明确了财富管理信托的概念及其包含的七种细分业务类型。

“关于财富管理信托业务的新分类回归了信托制度的本源，符合共同富裕目标的要求，将引导信托公司围绕‘资产配置+受托服务’布局财富管理业务的新方向。未来信托公司财富管理业务将会形成以‘配置’为重心、‘配置为主、销售为辅’的格局。”中诚信托在研报表示。

资产服务类信托展业空间较大

从我国财富管理市场结构来看，银行理财规模最大，基金、信托和保险资管规模紧随其后，整体上呈现出以银行为核心、非银机构百花齐放的良性竞争发展格局。

据普益标准监测数据显示，截至2022年三季度末，我国财富管理市场规模为118.49万亿元，自2020年以来保持着震荡攀升的态势。

尽管进入2022年四季度以来，在债券市场大幅回调的影响下，部分资管产品迎来了年内第二轮“破净潮”，财富管理市场规模再次出现萎缩。但我国财富管理市场长期向好的态势并未改变。

展望2023年，宏观经济迎来复苏的确定性较强，投资者情绪有望得到提振。普益标准首席经济学家王鹏认为，从整个信托业的转型升级来看，资产服务类信托、资产证券化业务的展业空间较大，风险也相对可控。

“服务类信托包括设立财产权信托，发挥受托管理功能，服务债务重组、破产重整、风险隔离等多种场景，也可以为险资提供持有类物业投资管理服务。在资产证券化方面，信托除传统担任特殊目的载体，还可积极探索作为资产支持证券的受托人、发行人、原始权益人等，持续进行基础资产创新，不断完善产品结构，进行全产业链布局。”王鹏表示。

在针对不同风险偏好的投资策略上，五矿信托财富管理中心首席策略分析师何婉婷则对《华夏时报》记者表示，对于低风险投资者，今年经济复苏主逻辑之下存在利率波动风险，标债类配置中票息策略优先。但从长期来看，利率处于下行区间，固收投资要做好应对。对于高风险偏好投资者，可以更好地把握经济轮动下的大类资产轮动。

“今年全年来看，投资者在合理的资产配置比例基础上可以采取‘先权益、后商品’的策略。同时，今年海外市场配置机会较为突出，美国市场方面，建议先债券后权益的思路。”何婉婷如是说。