

上海银行保险资产管理行业 2022年度报告

The Overview of Shanghai Banking & Insurance
Asset Management Market (2022)

上海银行保险资产管理机构联席会议成员单位
Joint Meeting of Shanghai Banking & Insurance Asset Management Business

目 录

第一部分：前言.....	1
第二部分：概述.....	3
一、2022 年度我国资产管理业务发展情况.....	3
二、2022 年度上海地区银行保险资产管理业务发展概况.....	7
第三部分：上海银行保险资产管理机构业务发展情况.....	9
一、组织架构.....	9
二、投研能力.....	12
三、风险控制.....	26
四、业务创新.....	39
五、金融科技.....	48
六、投资者保护.....	58
第四部分：上海银行保险资产管理机构履行社会责任情况.....	66
一、支持国家重大战略实施和区域经济发展.....	66
二、支持上海重点产业建设.....	79
三、助力共同富裕.....	87
第五部分：未来展望.....	96
一、2023 年资产管理市场发展预判.....	96
二、各机构业务发展战略.....	98
第六部分：机构展示.....	107

第一部分：前言

2022 年是充满动荡的一年，受新冠疫情反复、俄乌冲突、美联储加息预期等因素影响，全球经济受到严重冲击。在国际局势不明晰的大环境下，国内资本市场也经受严峻考验，理财产品经历两次破净潮，房地产业遭遇寒冬。在此背景下，上海银行保险资产管理机构联席会议各成员单位攻坚克难，严格落实“资管新规”要求，积极响应国家政策，坚持高质量发展道路，在支持国家重大战略实施和区域经济发展、助力上海重点产业建设及促进共同富裕等方面取得了突出成效，有力支持上海全球资产管理中心建设。

为适应资管业务最新发展形势，《上海银行保险资产管理行业 2022 年度报告》较往年在银行理财业务上新增保险资管、信托等业务内容，同时新增机构展示专题，全方位展示各机构经营特点、业务优势和服务理念。

上海银行保险资产管理机构业务发展情况部分按照组织架构、投研能力、风险控制、业务创新、金融科技和投资者保护的脉络，阐述上海银行保险资产管理业务的发展模式。

上海银行保险资产管理机构履行社会责任情况部分集中展示了 2022 年联席会议各成员单位在开展资管业务时积极履行社会责任情况，包括支持上海国际金融中心能级提升、科技创新中心建设、自贸试验区临港新片区发展、长三角一体化发展等国家重大战略实施和区域经济发展，支持集成电路、人工智能、生物医药、民用航空、电子信息、智能新能源汽车、高端装备、先进

材料、绿色再制造等在内的上海重点产业建设，以及推动普惠金融发展、实现居民财富保值增值等助力共同富裕取得的成果。

未来展望部分聚焦 2023 年度资产管理市场发展预判，展现联席会议各成员单位业务发展战略。我们预判，2023 年中国经济有望温和复苏，随着疫情影响逐步减弱，经济将逐步见底回升，稳增长政策信号较强，上海银行保险资产管理行业将继续保持稳中有进的发展态势。各机构也将继续严格落实监管要求，坚持“人民金融”发展理念，持续提高产品质量和服务水平，加强风险防控和合规管理，不断提升资管业务服务实体经济发展效能。

机构展示部分阐述各机构经营特点、业务优势和服务理念等，全方位展现联席会议各成员单位致力于上海全球资产管理中心建设的风采。

本报告由上海银行保险资产管理机构联席会议各成员单位汇编完成。编纂小组成员包括上海农商银行赵浩宇、上银理财叶丽华、交银理财李津津、贝莱德建信理财王宏、上海信托蒋进、华宝信托白雅文、太平资产杜长春。衷心感谢上海银保监局的悉心指导和大力支持，感谢各联席会议成员单位和智能投研技术联盟（ITL）提供素材支持。

第二部分：概述

一、2022 年度我国资产管理业务发展情况

（一）全面净值化元年，大资管迈步再启航

2022 年是资管新规正式实施的第一年，各类资管产品的监管规则进一步拉平，随着资管新规一脉相承的各类监管细则逐步出台、完善，严监管、优供给的主线愈发明晰。

2022 年 8 月发布的《保险资产管理公司管理规定》（银保监会令 2022 年第 2 号），统筹考虑了保险资产管理公司当前发展存在的问题和未来一段时期的发展方向，为保险资产管理公司市场化运作和差异化发展提供了空间。

2022 年 8 月发布的《理财公司内部控制管理办法》（银保监会令 2022 年第 4 号），推动理财公司依法合规经营和持续稳健运行，按照诚实信用、勤勉尽责原则切实履行受托管理职责。

2022 年 12 月发布的《关于规范信托公司信托业务分类有关事项的通知（征求意见稿）》¹，旨在厘清各类信托业务边界和服务内涵，引导信托公司以规范方式发挥制度优势，巩固治理成果，丰富信托本源业务供给。

各类资产管理产品在变革中努力寻找差异化定位，坚持人民性宗旨，不断强化对实体经济的支持力度，持续提升防范金融风险能力，做好实体经济的直接融资提供方、广大居民的财富管理服务提供方、资本市场的稳健投资者。

¹ 正式稿已于 2023 年 4 月发布

（二）市场波动，投资者风险预期纠偏

2022 年，在经济周期、地缘冲突、疫情反复的冲击下，内外部资本市场超预期调整。

债券市场方面，自 2020 年四季度以来的债券牛市至 2022 年 1 月底终告尾声，2 月至 3 月上旬，美债收益率上行，“宽信用”预期升温，利率出现回升；3 月中旬至 5 月中旬，随金融数据转弱、局地疫情暴发，资金面维持宽松，利率下行；5 月下旬起，疫情冲击逐渐消退、基本面修复，政策性开发性金融工具落地，加之海外情绪引导，利率再度回升；7 月中旬至 10 月末，疫情反复、断贷风波和村镇银行风险事件推动资金面宽松预期增强，利率再度下行；11 月起，债市急速回调，并引发部分稳健型资管产品因净值波动赎回负反馈，终在资金面、政策面呵护下，市场情绪逐渐平复。

权益市场方面，A 股的波动显著加大，年初的连续下跌显著影响了市场的风险偏好。此外，由于我国与外部市场经济周期和货币政策周期阶段不一致及下半年汇率变动，北向资金净流入规模从 2021 年的 4321.61 亿元降至 897.21 亿元，为 2017 年以来最低水平。2022 年，沪指跌 15.13%，深指跌 25.85%，创业板指跌 29.37%。

外部市场方面，俄乌冲突导致大宗商品价格快速上涨，以原油为代表的能源价格维持高位，全球风险偏好大幅降低、通胀压力显著上升，美联储加息预期超预期升温，全球风险资产遭遇大幅波动。

受市场波动影响，银行理财、公募基金、券商资管、资金信

托、保险资管等资本市场相关产品普遍出现业绩回撤。过去几年较好的市场环境带来的资管产品低波动、低风险的美好场景被打破，投资者被迫脱离了“不用承担波动和风险就可以获得平稳收益”的舒适区，自觉思考真实的风险承受能力和承担偏好。

（三）养老办法出台，三支柱建设快速迈进

2022 年 4 月，国务院办公厅发布《关于推动个人养老金发展的意见》（国办发〔2022〕7 号），首次提出个人养老金概念，表明个人养老金实施个人账户制度、缴费完全由参加者自行承担，符合规定的银行理财、储蓄存款、商业养老保险、公募基金均可被纳入投资范畴。2022 年 10 月，五部委联合发布《个人养老金实施办法》（人社部发〔2022〕70 号）。其后，原中国银保监会和证监会后续出台了相关配套细则，对参与个人养老金业务的公募基金、商业银行、理财公司和保险公司进行规定，标志着国内商业化个人养老金正式落地。从银行端和投资者的热烈反响看，以税收减免的方式推动商业化个人养老金的路线获得了来自普通投资者的支持，当前每人每年 12000 元的上限设置也展现了金融普惠的目标。在“聚沙成塔”效果下，个人养老金可作为压舱石进入资本市场，长期可改善资本市场上机构和散户之间的力量对比，为资本市场提供更强的长期投资价值属性。

养老储蓄在 2022 年 7 月发布的《关于开展特定养老储蓄试点工作的通知》（银保监办发〔2022〕75 号）中首次提出，试点于 2022 年 11 月 20 日起由工商银行、农业银行、中国银行和建设银行在合肥、广州、成都、西安和青岛开展。该类产品的创设正是出于满足低风险偏好居民的养老需求，本息有保障是其突

出特点。

商业养老保险方面，2022 年 2 月发布的《关于扩大专属商业养老保险试点范围的通知》（银保监办发〔2022〕13 号）将专属养老保险试点地区范围扩大至全国，在原有 6 家试点公司基础上，允许养老保险公司参加专属商业养老保险试点，旨在进一步满足新产业、新业态从业人员和各种灵活就业人员的长期养老需求。

养老理财方面，2022 年 2 月，《关于扩大养老理财产品试点范围的通知》（银保监办发〔2022〕19 号）宣布将试点由四地四机构扩展为十地十机构²，且提高了已开展试点的 4 家理财公司的募集规模上限（100 亿元升至 500 亿元）。

养老基金方面，养老目标基金最早于 2018 年 2 月问世，是一类以追求养老资产的长期稳健增值为目的、合理控制投资组合波动风险的 FOF 产品，2022 年 11 月，证监会发布首批个人养老金基金产品名录，涵盖了 40 家基金管理人的 129 只养老目标基金。与其他的养老金融产品相比，养老基金具有更高的收益弹性。

（四）子行业发展各有特色

理财转型任重道远。2022 年，由于资产市场波动较大，理财产品净值走势整体偏弱，总规模有所降低。根据银行业理财登记托管中心数据，2022 年末理财产品存续余额 27.65 万亿元，同比下降 4.66%。产品发行情况也不如 2021 年，2022 年累计新发理财产品 2.94 万只，同比减少 1.82 万只，累计募集资金 89.62 万亿元，同比减少 26.7%。

公募基金跟随市场形势，新发产品由权益转向固收。2022

² 此前已获试点资格的贝莱德建信理财参照执行

年末，公募基金管理规模 25.75 万亿元，同比上升 1.18%，其中，非货币型基金 15.30 万亿元，同比降低 4.41%；货币型基金 10.45 万亿元，同比增加 10.64%。年内基金发行遇冷，年内新发份额共 1.50 万亿份，同比降低 49.81%。其中主动股票型基金和固收多策略型基金新发份额同比降低 82.61%、74.01%，但主动纯债型基金和债券指数型基金新发份额同比增加 22.98%、131.66%。

信托行业的风险化解依旧是重中之重。根据中国信托业协会发布的数据，2022 年末全行业信托资产规模达 21.14 万亿元，同比增长 2.87%。信托财产来源结构继续优化，呈现“一降两升”趋势，即单一资金信托规模和占比下降，集合资金信托规模和占比稳步提升，而管理财产信托规模和占比继续上升。

券商资管方面，2022 年去通道化回归资产管理初心的效果显著，随着“一参一控一牌”政策落地，券商申请公募牌照、主动管理规模持续增长。2022 年末券商私募管理规模 6.28 万亿，同比降幅 18.23%，主要是以通道业务为主的定向资管计划规模缩小；其中集合资管计划规模 3.18 万亿，首次超过单一资管计划，成为券商私募资管产品中的主力。

二、2022 年度上海地区银行保险资产管理业务发展概况

近年来，在加快推进全球资产管理中心建设任务的大背景下，上海银行保险资产管理行业经历了由乱到治的转变，已呈现出正本清源、蓬勃发展的态势：参与主体不断增加，产品种类日益丰富，管理能力显著提升。目前，上海已集聚了 10 家理财公司、7 家信托公司、10 家保险资管公司，各类机构数量在全国名列前茅。贝莱德、高盛、施罗德、东方汇理、法巴等国际知名资

管机构与国内大型银行强强联手成立的合资理财公司全部落户上海。

理财业务方面，截至 2022 年末，上海地区理财产品存续规模 3 万亿元³。理财产品净值化转型初见成效，净值型产品约占 95%，辖内中外资法人银行已清零不符合资管新规的老产品，无个案遗留处置。2022 年 2 月，上海纳入养老理财产品试点城市。截至 2022 年末，9 家试点理财公司在上海合计发行 42 只养老理财试点产品，存续规模 105 亿元。保险资管业务方面，上海地区 10 家保险资管公司受托管理资产⁴合计超 12 万亿元，全国占比 56%。信托业务方面，截至 2022 年末，上海辖内 7 家信托公司管理信托产品规模 1.36 万亿元，全国占比 6.4%。资产组成结构进一步调整，标品信托规模近 4000 亿元，较 2021 年末增加 10.7%。

³ 口径为上海地区销售的商业银行理财产品和理财公司理财产品余额之和

⁴ 包含受托管理保险资金和非保险资金

第三部分：上海银行保险资产管理机构业务发展情况

2022 年，面对资本市场股债双杀以及新冠疫情的冲击，上海银行保险资管机构坚定回归资管业务本源的信念，不畏艰难环境，持续推进发展模式的优化升级，在组织架构优化调整、投研能力加力提效，风险控制夯实强化、业务创新加速推进等方面持续发力，并日益重视金融科技助力业务发展和投资者保护等领域的资源投入。

一、组织架构

上海地区银行保险信托等资管机构均搭建了较为完备的组织架构体系，并根据业务发展需要持续调整优化，不断提升管理能力。

（一）理财公司

1.浦银理财

浦银理财董事会下设战略发展委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险管理与内部控制委员会（后更名为风险管理与内部控制委员会（消费者权益保护委员会））。公司高管层下设投资决策委员会、产品管理委员会、风险合规委员会、信息科技管理委员会。公司设置投研、市场、中后台三个板块共 17 个部门。

2.上银理财

上银理财根据经营体系独立完整、前中后台相分离的原则，建立职责明确、有效制衡的部门架构，成立之初即设有投资交易、产品渠道、风险合规、业务支持、审计五大职能板块共 14 个部

门。2022 年，为落实内控新规要求，加强风险与内控合规管理，增设法律合规部，作为公司内控职能部门，牵头内部控制体系的统筹规划、组织落实、检查评估和督促整改。

3.汇华理财

汇华理财为有效落实内控新规，招聘专职内控经理一名，向首席合规官汇报，同时将“合规部”更名为“合规内控部”，在首席合规官指导下进行公司内部控制体系的统筹规划、组织落实、检查评估和督促整改。为有效落实消费者保护要求，公司将“客服部”更名为“金融消费者服务部”，配备消保专岗开展具体工作。

4.高盛工银理财

公司董事会由 7 名董事组成。其中 4 名董事由 GSAML P 提名，3 名董事由工银理财提名。董事会下设风险委员会，由 5 名董事组成。公司设 2 名监事，由 GSAML P 和工银理财分别提名 1 名。公司高级管理人员共 9 人，包括首席执行官 1 人、首席运营官 1 人、首席投资官 1 人、首席风险官 1 人、联席首席财务官 2 人、首席合规官 1 人、首席监察官 1 人和首席市场官 1 人（高管任职资格待监管批复）。2022 年，为落实内控新规，公司进一步完善首席合规官的岗位职责，直接向董事会负责和报告，以保证首席合规官履职的独立性。

（二）保险资管公司

1.平安资产

平安资产设立了直投事业部、债券事业部、基金事业部、科技生态平台、客户产品中心以及共同资源中心。其中，直投事业部负责公司另类产品全生命周期的运作管理，覆盖债权投资计

划、股权投资计划、资产支持计划等另类产品业务条线。债券事业部负责对债券产品市场的投资及研究分析等。基金事业部负责对基金产品市场的投资及研究分析。科技生态平台下设信评研究、交易、运营、资管科技团队。客户产品中心负责资本市场产品的研发、制定管理规范、新业务开拓支持、新产品成立及服务相关工作。共同资源中心负责保障公司的合法合规及平稳运行。

2.太平资产

2022 年，太平资产积极优化调整组织架构体系。一是完善顶层制度设计，持续优化公司治理架构和三会运作，初步搭建绿色投资和 ESG 管理框架。二是优化部门配置及职能分工。在另类投资事业部内成立了京津冀投资中心、粤港澳投资中心，并优化调整金融市场部、另类投资事业部相关职能定位，支持重点客户项目及资产管理需求，提升资源配置效能。三是持续打造价值导向的经营管理机制，加快推进市场化发展步伐，在考核体系中纳入服务国家战略、绿色金融等指标范畴。

3.太保资产

太平洋资产管理有限责任公司共设立了 16 个部门。2022 年，太保资产持续优化公司治理机制，健全组织管理架构。一是首次设立独立董事，成立董事会专委会并开始运作。同时，从制度层面确保专委会和独董设置的完整性与运作的独立性。二是初步建立绿色金融投资管理架构。制定《绿色金融投资管理办法（试行）》，明确了公司绿色金融投资目标，完善了绿色金融投资流程，并在公司经委会下设立了绿色金融委员会。

4.国华兴益资产

2022 年，国华兴益资产对组织架构主要做了以下几方面的优化调整：新组建财务运营部，承接原财务会计部职能和原运营技术部相关运营职能；新组建信息技术部，承接原运营技术部相关信息技术职能；新设立另类投资中心，承接原另类投资部相关职能。

（三）信托公司

1.爱建信托

爱建信托完成了 M 型经营管理模式调整。一是按照监管要求优化完善公司“三会一层”的治理架构，对股东会、董事会和监事会的职责进行了全面梳理和明确；二是持续优化调整业务部门结构，整合非标资产端业务部门，并根据公司创新业务发展需要增加设立标品资产管理总部、普惠金融事业部及联合家族办公室；三是持续推动异地经营单元综合化改造，以规范和实现异地中心经营单元行政（党群）一体化管理。此外，公司增设标品资产管理总部，将原有分散在计财、运营、托管等部门的标品运营职责整合进标品运营小组。整合后，估值、清算、划款链条的沟通时效大幅压缩，提高了运营的服务效率。

二、投研能力

随着资管新规的深入贯彻实施，投研能力逐步成为各家资管机构在净值化转型中打造竞争优势的“护城河”，具备出众投研能力的机构将在大资管统一竞争的大格局下获得优势。在此情况下，上海银行保险资管机构纷纷发力投研体系和能力建设，加强投资和研究的深度互动和融合，推动业务创新和可持续发展。

（一）商业银行和理财公司

1.上海农商银行

固定收益资产投资方面，上海农商银行资产管理部从多角度加强投研联动，强化例会交流，加强利用外部资源，积极拓展投资品类、丰富资产端工具箱，包括但不限于资产支持证券、可转换债、可交换债、CMBS、类 REITS 、流动性管理产品、国债期货等，加强对账户的精细化管理，利用债券品种选择和久期控制平滑账户净值波动。

权益投资方面，全年整体权益资产配置中枢下移，权益投资重点转向于控制产品波动及回撤，稳定产品净值。在宏观、策略研究的基础上，针对行业及板块进行专题研究，加强权益型基金经理调研，深化同业沟通和交流，向形成覆盖全品种、全市场、全领域的研究体系目标迈进。

非标资产投资方面，聚焦投前审查和投后管理两个方面不断建设自身能力，严格按照监管制度和行内管理办法做好可投资产的遴选工作。

2.信银理财

信银理财致力于打造中信特色研究体系，发挥研究驱动作用，提升投资业绩，支持公司业务发展。

一是持续完善中信特色大研究体系。公司搭建了包含前中后台十余个部门的大研究体系，构建了互相支撑、互为补充的专业研究团队。2022 年，公司大研究体系合计共享研究报告百余篇，研究方向覆盖战略规划、投资研究、管理研究等，运用三级分类方式打造了公司研究成果库，清晰展示研究成果价值属性，充分

发挥“研究驱动作用”。

二是持续做好方向性、趋势性研究。搭建了宏观、固收、权益等总量研究体系，并在公司层面统一整合，建立了每周公司晨会、每月研究分析会等研究成果共享机制，促进公司投研交流互动，持续做好观点输出。

三是研发产品“基准组合”。依据产品的“风险-期限”特征，运用“综合风险”理念和资产配置模型设置产品资产配置边界，并通过“三步建议”实现“防风险”和“抓收益”双目标，为产品投资提供具有实战意义的配置建议。

3. 广银理财

广银理财秉承价值投资理念，培养和积累多资产、多市场、多策略的投资研究和主动管理能力，不断提升投研专业化水平。在风险可控的前提下，持续推动产品创新、组织创新和制度创新，打造以体系化研究为基础，以多资产投资为优势，以保银协同为特色，以科技赋能为引领，以多维度产品体系为支撑的核心竞争力。

公司持续建设研究和投资双向驱动的机制，构建包括战略、战术、交易三个维度，涵盖宏观利率、固收策略、信用研究、大类资产配置、权益策略及行业轮动等多个方面，定性和定量结合，月度研判会、周会、晨会和市场密集调整期不定期会议相结合的研究体系，实现市场机遇、研究需求和投资生产力互驱循环。推动拓展多类投资品种、扩大各品种可投标的入池，平衡短期投资需要和长期投研能力建设。

人员配置方面，广银理财投研团队合计 46 人，投资及研究

方向涵盖固定收益、权益、另类投资等，其中硕士及以上学历占比 93.5%，平均从业年限 9 年，具有丰富的投研经验和良好的教育背景。

4.浦银理财

浦银理财实行投资决策委员会领导下的投资经理负责制，投资决策会讨论并确定投资整体方向性策略和风险偏好方向，投资经理根据投资决策会决议，在权限范围内，结合各组合投资目标、业绩情况、投资限制以及市场实际情况，确定、优化并执行组合资产配置方案。投资经理、研究员、交易员定期、不定期召开会议，交流市场看法，回顾投资交易执行、业绩情况等。

公司投研板块共设置“多资产配置部”“现金管理部”“固收投资部”“权益投资部”“集中交易部”“项目投资部”“股权直投部”“信用研究部”等 8 个部门，有员工近 120 人。宏观研究已经形成每周宏观策略研判、每日宏观事件点评、实时宏观数据速递分析等多个频次的宏观研究分享。信用研究已经覆盖了债券发行主体的全部主要行业、城投债的主流发行区域、主要的金融子行业，对不同细分行业设置了针对性的分析评估体系和主体可投库。基金研究构建了量化评价模型夯实基金经理入池量化标准，模型因子覆盖收益、风险、风险调整后收益、业绩稳定性、择股能力等方面。

5.上银理财

在投资决策流程方面，上银理财按照监管要求和业务发展需要，在高管层下设立了投资决策委员会，构建了从把握市场趋势、制定投资策略到执行检视的投资决策流程。研究和投资部门根据

研究形成对宏观形势、大类资产的观点，确定投资策略。

在投资理念方面，一是以研究为指引，投研一体。通过对宏观政策、经济基本面与大类资产、策略的研究，建立多资产多策略的投资管理能力。二是坚持稳健投资。在充分考虑理财客户风险偏好的基础上，根据产品策略运用账户管理模型，控制投资风险，为投资者创造长期持续的稳健回报。三是服务实体经济。在符合国家产业政策导向的前提下，积极对接绿色低碳、科技创新、可持续发展等领域的实体企业融资需求，在支持实体企业发展中，获取优质资产。

在人员配置方面，上银理财按照投研一体的理念，形成了较为完善的投研组织架构和人员配置。公司设立了投资研究部一级部，负责开展宏观政策、经济形势、大类资产配置、流动性和市场利率等总量研究。公司一级部固定收益部、权益投资部、项目投资部按照各自投资领域开展具体资产研究，包括信用、行业、基金、可转债、ABS 等细分领域。总量与细分领域研究共同构成了公司理财投资支撑。目前前台投研板块合计约 40 余人。

6. 施罗德交银理财

投资理念方面，施罗德已具备超过 200 年的投资管理经验，交通银行也是一家拥有逾百年历史的金融集团。施罗德交银理财传承了股东方的投资理念，秉承客户百年托付，致力于以客户为中心、以研究为驱动，在瞬息万变的全球环境中创造长期可持续的投资回报。

投资决策流程方面，施罗德交银理财已构建了完善的投资决策流程体系，实现了投资研究相分离，研究人员负责资产和策略

的分析、准入工作，投资库的黑白名单维护由研究人员负责且独立于投资人员，投资人员负责在授权范围内做出投资决策。施罗德交银理财高级管理层下设投资决策委员会，每月召开例会。

人员配置方面，目前投研团队合计人数约 17 人，其中投资经理 5 人，硕士及以上学历占比 100%。

（二）保险资管公司

1. 平安资产

2022 年，平安资产大力加强投研能力建设，围绕固收投资和权益投资业务线持续发力，积极打造风格稳定、奋发进取的投研团队。

在投资决策流程方面，平安资产注重全流程管理，在实践过程中总结形成了一套完善的决策机制，主要包括投资研究、投决指引、组合构建、风险管理等方面。

在投资理念方面，在长期的投资实践中，平安资产逐渐形成了具有实战性的投资理念。以基金投资业务为例，平安资产以风险为导向，策略配置为出发点，精选管理人，实现分散化投资，分散组合风险、分散收益来源，以获取长期稳定的收益目标，坚持投研融合，强调全面研究，积累形成全市场相对完整的基金经理图谱，每年超过千次的访谈和调研，积累了上千名基金经理的档案和研究图谱。强调定性逻辑与定量判断的结合，秉持科技赋能投资理念，自主开发了平安智能委外投资管理系统（KYMF），实现基金投研业务场景的全覆盖。

在人员配置方面，平安资产立足内部培养，兼顾吸收外部新鲜血液，持续打造风格稳定、积极进取的投研团队。投研团队人

员构成稳定，超过 80%人员具备 5 年以上投研相关经验，多名成员具有海外知名机构学习及工作经验。

2.太平资产

投资决策流程方面，分析账户负债特征，制定战略资产配置（SAA），以 SAA 为基础制定战术资产配置（TAA），进行风格资产选择，制定更加具有针对性的投资策略，并通过信息化手段进行交易执行与监控。

投资理念方面，太平资产坚持长期投资、价值投资、责任投资理念。主动将国家战略融入长期投资理念和行业投资策略，持续推进投研融合工作机制，通过加强宏观政策研究学习，提升产业链研究深度，不断强化价值投资理念，积极践行责任投资理念，在传统与另类投资业务中，持续推进实施绿色投资，将 ESG 投资理念逐步纳入投研体系，加大对绿色、低碳、循环经济支持力度。

人员配置方面，太平资产积极围绕投研核心能力建设，持续优化完善市场化激励机制，在人员配置方面坚持优中选优，努力构建一只高素质专业化人才队伍，截至 2022 年末，太平资产在投资（含另类投资）与研究条线相关人员共计 160 多人。

3.华泰资产

华泰资产以长期业绩和长期资产创造为目标，打造专业化分工又整体协同良好的投研团队。公司实施投研一体化的投资研究管理架构，做到投研结合，研究融入投资实战。

华泰资产实行自上而下的投资决策授权体系，投管会负责审批战略资产配置的制定和战术资产配置的调整。投资经理在投资

上负责执行战术资产配置和组合管理，在研究上发挥引领作用。投资决策架构与流程有助于保障公司投资管理风格稳定、业绩稳健和风险可控。

公司投资部门建立了完善的投资分析体系，跟踪和分析宏观经济政策、金融市场变化、交易市场情绪等，对市场的变化和风险进行定性和定量分析，利用业绩归因、衍生品对冲等多种工具，主动预判和控制风险，降低风险敞口。

华泰资产拥有一支锐意进取、经验丰富、团结稳定的业务团队，核心投研团队 100% 硕士及以上学历，具有丰富的投资和投行工作经验。

4. 太保资产

太保资产是首批取得保险资产管理业务全牌照、首批成为保险资金间接投资基础项目试点单位之一，也是首批通过创新能力备案的公司之一。公司建立了科学合理的投资流程和符合保险资金特性的资产配置框架体系。

投资理念方面，公司坚持“价值投资、长期投资、稳健投资、责任投资”的投资理念，与保险资金特性和保险资产管理性质相契合，有利于充分发挥保险资金作为长期资金的特性与优势，全面服务国家战略的实施和实体经济的发展。

资产配置方面，公司资产配置的最高决策机构是证券投资决策委员会，组成人员平均从业经验超过 20 年，均具有丰富的金融从业经验和长期资金资产配置经验。各投资业务部门根据委托人投资指引和资产配置总体方案，在投决会领导下，进一步细化和实施各类资产配置方案。对于资产配置策略实施过程中的重大

事项，严格执行分级审批，严格履行相关授权流程，确保各项资产配置方案有效实施。

资产配置体系建设方面，《太平洋资产管理有限责任公司资产配置管理暂行办法（试行）》为资产配置基础管理制度，公司各相关部门执行既定的资产配置策略。对于资产配置策略实施过程中的重大事项，严格执行分级审批，严格履行相关授权流程，确保各项资产配置方案有效实施。

投研团队建设方面，公司配备从事投资和研究的专业部门和专业队伍，投研团队人数超过 70 人，满足公司业务需要。

投研体系迭代升级方面，2022 年，公司推动投研体系升级为以“聚焦研究，发现价值，积极参与，及时分享”为特征的 3.0 版，集中攻坚资产配置和资产定价两大难点，着力实现资产配置能力系统化、配置过程线上化和权益资产定价工具化。投资研究思路向产业链和细分赛道方向延伸和扩展，深度研究和追踪上市公司基本面趋势，审慎选择投资标的。重点加强了专业化产业链投资和研究能力，并在组织方式、系统建设等方面进行了进一步优化。

5.交银康联资管

依托集团平台，提高应对信用风险、市场风险能力和市场走势判断能力。一是以集团风险授信指引为基础，出台公司风险授信实施细则，以提高信用风险管控能力。二是进一步细化不同资产类别的子风险限额。三是依托集团的投资策略委员会工作机制，定期与集团内子公司在宏观策略、汇率走势判断、固收市场走势、权益市场走势等领域充分交流，提高市场研判能力。

加强人才队伍建设，提升专业能力。加强人才建设的顶层设计、资源统筹和协调支持。建立柔性团队，攻坚克难。以研究部为核心，打破部门界限，组成跨部门研究团队，取得良好效果。完善 AB 角的投资经理制度。A 角实盘、B 角模拟盘，定期回顾分析，动态调整 AB 角，充分调动投资人员积极性。

优化绩效评价标准，坚持绝对收益理念下的保险资金运用。建立以达成收益绝对额目标为主，以跑赢对标同业或对标指数为辅的绩效评价标准，加强中长期收益考核机制建设，牵引当期经营和中长期投资能力的平衡发展；优化激励约束机制，公司建立了涵盖高级管理人员、关键岗位人员和投资经理的绩效薪酬延期支付和追索扣回机制。

（三）信托公司

1.上海信托

上海信托在转型之初就强调投研能力对业务的支撑作用。从 2017 年起，将投研体系建设作为战略工作狠抓落实，打造出一套涵盖宏观研究、行业研究、信用研究、权益研究、资产配置研究等多领域、多方位的投研体系。2021 年，公司成立一级部门——投资研究总部，负责统筹、引领、发展、落实全公司的研究工作，为公司业务和转型创新赋能。目前，该部门已有人员 11 人，覆盖信用研究、基金研究、行业研究以及资产配置研究等领域。

公司的投资研究体系立足于公司自身的实际情况，以信用研究为基础，夯实多资产和创新业务研究。一方面，上海信托投研团队深化研究对业务的支持，将研究工作和成果贯穿于业务发展的各个环节。联动内外部优质研究资源，定期组织券商研究路演、

撰写研究报告，深度支持债券投资、股票投资、FOF 等各类业务决策，助力公司业务发展。另一方面，投研部努力将研究转化为成果，依托于投研专业能力，对公募基金、私募基金、各类资管产品市场进行持续跟踪，前瞻性的研究信托业务三分类下各类创新业务的可行性，为公司转型创新提供基础资产来源和前进方向。

2.中海信托

固定收益类资产管理信托业务经过 10 余年发展，现已成为公司优势业务。自 2011 年初发行“中海稳健流动性管理资金信托”固收产品，已形成丰富的固收产品线，可为机构客户和个人客户提供以“稳健系列”“稳盈系列”为主的系列标债固收产品，满足各类客户不同期限投资需求。

权益类信托产品线较为丰富，公司已培养了一支人员稳定、具有较强投研能力的股票投资管理团队，并建立了股票投资信托业务专业信息系统，力求自动实现投资范围和投资限制的控制；公司管理的“海洋之星”“浦江之星”系列产品，在证券投资私募阳光化等领域取得了良好的业绩。

特色信托业务方面，中海信托供应链金融业务 2022 年内累计成立 72 期供应链金融项目，新增业务规模 5.34 亿元，同比增长 131.52%。2021 年 4 月成立全国首单 CCER 碳中和服务信托——“中海蔚蓝 CCER 碳中和服务信托”。2022 年，公司与上海市崇明区建设镇富安村合作，落地首单乡村振兴近零碳社区建设服务信托，提供绿色低碳改造、综合能源管理和碳资产管理等综合金融服务，探索实践乡村振兴新模式。2022 年，“中海蔚蓝

CCER 碳中和服务信托”入选上海自贸试验区第十一批金融创新案例。

3.爱建信托

一是不断巩固传统业务投研能力。在传统房地产投研能力方面，公司积极研究部署房地产业务转型发展，制定《2022 年度房地产业务转型发展若干意见》，并制定了公司房地产市场研究升级方案，推动公司主营业务顺势而为。出台《房地产业务完工风险与净货值保障倍数排查后续工作方案》，坚持对半年内到期房地产项目进行持续跟踪，对非正常项目逐一制定流动性处置和兑付方案，保障项目平稳兑付。

二是持续加强创新业务投研能力。2022 年为配合公司信托业务转型，对公司重点转型的标品业务及普惠业务进行了部架构及投资决策流程调整，其中对于标品业务，公司整合原有证券与权益业务资源，成立标品业务管理部，并根据业务标准化特性，分层设立标品业务决策流程，形成标品业务策略、产品、项目之间分层决策框架。对于普惠业务，公司成立普惠业务事业部，将普惠业务项目审批职能下放至事业部层面，并由风险管理部对项目进行整体风险把控。上述对于专项业务投资决策流程的设立，有效提升公司业务整体风险管控能力并提升展业效率。

4.华澳信托

华澳信托通过不定期举行专题培训等方式，全面提升员工对信托业务转型的知识储备和投研能力。2022 年内先后举行了《信托公司全面风险管理体系建设培训》《“双碳”目标下绿色信托业务发展专题培训》《债券违约的法律处置—通过虚假陈述纠纷化

解债券违约、破产程序解决债券违约》《债券违约的法律处置——通过兑付纠纷化解债券违约》《信托业务三分类下的新型资产服务信托实务操作》等培训。通过聚焦当前行业发展趋势，有针对性的举行相关培训提升投研能力，为公司未来业务转型打下坚实的基础。同时，公司成立股权投资部、标品信托部，加强专业人员配置，提升业务团队的投研能力，积极探索开展股权投资类业务及证券投资类业务。

专栏一

贝莱德建信理财：以客户需求为本，持续创新， 提供多样化的投资解决方案

作为一家合资理财公司，贝莱德建信理财始终坚持以客户需求为本，结合股东方在投资研究、客户服务、公司治理等各方面的优势，为客户提供多样化、具有竞争力的产品，来满足不同的投资需求。

在投研建设方面，贝莱德建信理财借鉴母公司贝莱德集团的投研资源，在此基础上，融入本土化的深入洞察，形成自身的宏观和中观分析框架。投资策略上，贝莱德建信理财也充分借鉴了贝莱德集团在中国市场耕耘多年的经验，结合对本土客户需求的理解，加以创新。截至 2022 年末，公司已有“贝盈”（R5）、“贝安心”（R2）、“贝裕”（R3）三个不同风险收益特征的产品系列问世。“贝盈”系列采用系统化主动股票投资策略，以长期、可持续的超额收益为投资目标，产品定位于成为投资者资产配置中的权益配置工具。贝盈系列产品成立以来，始终围绕投资目标运作，

在同类产品中表现较好。为响应和落实养老金融改革发展的精神，支持国家建设“三支柱”养老保障体系，“贝安心”应运而生。目前，“贝安心1期”是市场上唯一一款10年期养老理财试点产品，具有一定的市场示范引领意义。该产品运用了大类资产配置的方法，通过科学的风险保障机制，合理平衡产品的收益性和波动性，从而满足养老投资的稳健性、长期性和普惠性需求。2022年市场动荡，投资者风险偏好降低，贝莱德建信理财适时推出了“贝裕”系列。与市场上大多数的纯债产品不同，“贝裕”系列采用信用精选债券投资策略，构建极致分散化的债券投资组合。市场瞬息万变，贝莱德建信理财深信，唯有构建多元、全面的产品体系，才能满足客户在不同市场环境下的需求。

贝莱德建信理财坚持长期投资的理念，积极响应国家高质量发展战略，重点关注并投向符合国家战略和产业升级方向的领域，同时，将绿色、可持续的理念贯彻落实到投资决策的整个生命周期中。例如，在权益投资中，贝莱德建信理财通过先进的金融科技和丰富的数据源全方位追踪标的公司业务经营对生态环境的影响(E)、考察该公司是否积极承担社会责任(S)、分析公司的治理理念是否能长期推动公司的健康发展(G)。在投资组合的构建中，贝莱德建信理财采用系统性的方法和流程，将投资标的的ESG表现与传统的公司基本面、宏观政策、市场情绪等参考指标一起做全面的考量，在兼顾投资组合风险和预期回报的情况下，选择更符合ESG理念的标的，引导投资资金为环境保护、社会进步和高质量、可持续发展贡献力量。

具有竞争力的产品除了需要好的投资策略外，与严谨、科学

的风险管理也是密不可分的。贝莱德建信理财借鉴了贝莱德集团的风险管理经验和最佳实践，针对自身的产品特点，建立相应的风险管理体系，使理财产品在有效管理风险的同时，为理财产品投资者谋取长期稳健的回报。通过定量与定性相结合的方法，科学系统地对投资风险进行监控、分析、评估和管理，并建立起系统的投资风险管理框架，通过事前风险计量、风险管理、投资经理风险/回报评估、归因分析和业绩分析等方式全面评估和管理风险。此外，公司还建立了以压力测试为核心的理财产品流动性风险监测与预警制度，根据投资品种，以及不同类型产品的负债端特性，包括开放周期、申赎需求等制定健全有效的流动性风险指标预警监测体系，做好投资组合的流动性风险管理。

三、风险控制

2022年，地产行业爆发的信用风险以及资本市场的市场风险给资管行业带来了不小的冲击，由此引发的流动性风险、声誉风险等也对部分机构造成了较大的影响。因此，加强风险控制，提高风险预警能力，成为各家机构着重打造的系统性工程。

（一）商业银行和理财公司

1.上海农商银行

上海农商银行资产管理业务坚持“稳健”风险偏好策略，持续加强对经济金融形势与监管政策的研究，增强风险管理的前瞻性，进一步加强理财业务内部控制体系建设，提升理财业务风险管理精细化程度和专业化水平。

内控建设方面，推进内控制度完善，全面梳理理财公司内控

新规各项要求，在过渡期前完成 8 项制度的制定；升级各类业务制度，整合原 GRC 流程管理体系文件，优化升级制定了投资类业务管理办法，进一步防范投资风险；落实现金管理产品新规的整改，制定《上海农商银行现金管理类理财产品管理办法》等。

信用风险管理方面，在牢牢守住风险底线的前提下，继续推进可投主体及项目库的建设，在全行“做小做散”战略指导下，通过挖掘新主体、拓宽存量主体可投资品种、提升入库主体额度等方式，来满足理财产品各类资产配置需求，并持续加大持仓信用风险的投后管理力度，修正风险排查方案。

限额体系方面，着力提升监管限额管理能力，科技赋能限额监测体系，并将违反监管指标的情况纳入投资经理考核。

2.交银理财

交银理财根据国内外先进经验和自身实践，在提升内控治理水平方面开展相关探索。

一是完善多层次内部控制架构，强化职责约束。积极引入独立董事，并在高管层之下、部门之上建立专业管理委员会，有针对性地解决内控手段与目标不匹配的问题。二是以专业性和针对性为导向，完善重点业务内部控制措施。产品管理委员会牵头明晰五大产品策略，外部机构管理委员会梳理委托投资业务整体流程、核心风险点，进一步明确内部控制要求。三是健全内部控制保障体系，确保管理措施充分且有效。2022 年第四季度正式启用新一代理财业务平台，实现了全流程的自动化运营和系统管控；突出运营集中化，将负债端和投资端的运营操作集中至运营管理部。四是强化内部控制监督，及时发现整体运营及重点业务

领域的内控缺陷。推进完善专业、独立、权威的内控审计监督体系，内控及内审部门建立区别于其他部门的绩效考核机制，提升二道、三道防线的独立性。五是内控摆在激励约束的首要位置，树立正确的业务发展导向。充分发挥考核指挥棒作用，严肃查处违反内控各项规章制度的行为，起到“查处一个，警示一片”的教育警醒作用。

3.信银理财

信银理财秉持“促发展有力，控风险有效”的原则，持续完善以产品为中心的全面风险管理体系。2022年，公司制定风险偏好陈述书，完善全面风险管理顶层设计，形成以产品为中心的风险指标体系及报告体系，按月向管理层进行报告；持续加强制度建设，根据监管新规重检公司各项制度；积极推进风险管理系统建设，基于流程思维梳理各项业务流程，加快数字化转型。

业务授权管理方面，公司建立了符合理财业务特点的授权体系，覆盖各类投资资产的业务审批及投资权限。2022年，公司多次重检和优化授权体系，积极探索理财产品差异化管理模式，以及特定资产品种的资产投放权与产品投资权分设方案。

资产端风险防控方面，建立债券库及同业资产库，并对资产证券化业务进行白名单库化管理。

投后管理举措方面，公司明确了完整的投后管理体系及职责分工，线上化开展投后管理定期检查、风险分类及预警。积极探索处置不良资产的有效路径。

4.上银理财

内控体系建设方面，上银理财于2022年3月成立初期已基

本搭建风险内控管理体系，形成外规内化工作机制，保障公司平稳运行。2022年末制度数量达到123项，并不断优化完善。现已开展监管限额日常监测、案件防控定期检查以及异常交易专项检查。完善法律事务管理，建立关联交易管理机制；建立反洗钱领导小组，梳理形成反洗钱管理体系。

全面风险管理方面，公司坚守风险底线，以全面覆盖、审慎独立、适时有效、权责匹配等原则开展全面风险管理。公司搭建了完整的风险治理架构，由董事会、高级管理层、风险部门、各职能部门四级组成，并构建风险管理的三道防线，确保架构清晰、职责明确。公司制定了《上银理财有限责任公司全面风险管理办法》，明确各类风险的管理策略与措施。针对各类型风险包括市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、合规风险、信息科技风险、声誉风险等，均制定相应的管理办法，明确具体管理政策与程序，做好业务的各类风险识别和管控机制。

5.高盛工银理财

高盛工银理财建立了全面风险管理框架，强调整体风险战略、偏好、原则和治理。在整体风险治理框架下，公司通过以下方式管理风险：一是专注资本管理；二是以风险分类和库存为指导；三是将风险识别和评估、风险测量和控制、风险监测和报告以及风险决策纳入核心风险管理流程；四是建立三道防线，综合考量政策、标准和程序、数据、基础设施和分析、文化和人才管理以及风险绩效等基本要素，以确保风险管理与风险状况的兼容性，全面涵盖公司所有业务类型和风险类别。

公司已建立多层次、联动及有效平衡的风险管理架构，董事

会、风险委员会、监事、高级管理层、风险管理工作小组、业务部门、风险管理部及内部审计部在风险管理方面分工明确。

（二）保险资管公司

1.平安资产

平安资产形成了自上而下的风险管理策略管控流程，建立了资本市场业务风险、非资本市场业务风险管理等基础类风险管理制度，从风险治理架构、各项重点业务覆盖以及投前、投中、投后风险管控等多维度进行有效管理和控制，确保业务经营活动受到制衡和监督。

公司风险管理机制主要包含风险识别、风险评估、风险监测和风险报告与控制等环节，覆盖事前风险预警、事中监控跟踪、事后风险管控等各个阶段，贯穿于资产管理运作的各个层面。风险识别环节侧重于分析受托资产管理运作中的潜在风险；风险评估环节侧重于对各类风险暴露及其影响进行定量与定性分析；风险监测侧重于对各类风险点进行日常定期、不定期的监测预警；风险报告与控制则强调对受托资产的风险状况进行多层次多角度的报告分析，并制定合理的措施有效管理各类风险的不利影响。

在信用风险管理方面，公司制定严格的信用准入、限额、集中度等信用风险管控要求，根据投资品种特征持续检视、优化、完善信用风险管控体系。持续加强预警、处置联动，紧密跟踪、报告持仓资产的信用情况，及时开展信用风险专项排查，对持仓潜在风险券及时预警，高效处置有潜在信用风险的债券，持续压降受托管理资金的信用风险敞口。

在市场风险管理方面，公司针对不同业务、不同品种建立了完备的公司及组合层面的风险限额管理体系，确保各项风险控制在可承受的合理范围内，使各类资产、组合、产品的风险水平与公司整体的风险偏好及受托资金的风险收益特征相匹配。

在流动性风险管理方面，公司构建了流动性风险指标体系，在投资和交易过程中，严格执行流动性的比例，对资产组合流动性风险暴露程度进行动态监控和评估。针对货币产品的流动性管理，公司跟踪市场资金利率情况，定期检视货币类产品资产端变现及融资能力，及时提示流动性风险。

2.太平资产

2022 年，太平资产持续丰富风控工具载体，强化合规经营保障。一是从严落实巡视和监管整改要求。认真抓好中央巡视、国家审计署审计、原中国银保监会现场检查以及内外稽核等各项整改要求，持续开展监管评级自评估、反洗钱管理等各项工作。二是持续健全风险管理机制。开展偿二代二期 SARMRA 评估，做好新金融工具准则下的预期信用损失计量，引入人工智能、数字化分析等定量定性的风险监测工具模型，建设常态化声誉风险管理体系，严密防范操作风险，全面夯实风险管理基础。三是加快建设更加精准高效的信用风险管理能力。协助集团开发完善信用评级系统，深化对于重点行业和创新产品信用评级的理论与实践探索，进一步提升评级结果的精准性，全面助力投资业务开展。四是加强风险排查和合规宣导。对照监管政策和相关法规开展机动检查和专项排查，以检查促整改、以整改促合规，加强合规专题培训和规章制度宣导，推动风控合规从事后追责向事前

预防延伸，落实内控合规扣分规则，牢固树立“合规才能太平”的意识文化。五是提升投后管理效能、做好风险项目处置。加强一二道防线联动，充分运用大数据分析、五级分类等技术工具，进一步提升存量项目风险预警的前瞻性和精准性，积极稳妥、依法依规推进风险项目处置，全力保障委托人利益。

3.人保资产

2022 年度，人保资产主动管理的各类投资组合未发生重大法律合规风险和信用违约风险事件。公司年度风险偏好指标及人保系统内主要委托账户风险预算均为“绿灯”，主要市场、信用风险敞口和定量指标处于合理水平。

公司拧紧风控链条，守住不发生系统性风险的底线。一是坚决不以信用下沉换取风险溢价和业务规模。全年公司共推进逾 180 个另类项目立项，其中经风合会/评审会审议通过的 90 余个，多次提出补充论证或前置条件的落实要求，针对性提出结构优化、限额或期限削减的管理建议。二是常态化排查与精准布防相结合，聚焦边际风险变化。2022 年累计开展逾 17 次专题风险排查，针对性的提出：严控地产行业投资存量风险敞口、审慎开展新增投资、进一步控制单一主体、组合类产品的业务集中度等。三是构建“穿透式”投后管理机制。公司持续构建以行业、区域、交易对手、底层资产和投资限期“五位一体”的监测机制；以五级十二子类的资产风险分类、信评预警清单等机制为抓手，监督和压实业务部门的整改和处置成效。在投后管理方面，强化对估值降幅明显、退出困难或涉及隐债的项目开展“一品一策”投后跟踪，有序压降重点风险领域/主体的存量敞口。

公司以“新一代量化风控体系”建设为契机，多点部署，推进风控系统对资管业务的赋能。一是基于海内外先进量化风控模型的调研和论证，积极落实“一平台两模型”的建设目标，加快统筹推进智能风控体系的建设。不断整合、优化各类风险地图、KRI、绩效归因指标和因子，提升风险感知的灵敏嗅觉。二是组织开展前沿专项压测情景方法研究，形成了《基于 Nowcasting 的投资组合市场风险压力测试情景设置模型方案》。三是启动“非标+标联合风控”模块的建设部署和需求调研，立足于现行信用风险管理的主要框架和分类分级管理需要，初步搭建立以主体、项目、条款、财报、和负面舆情为嗅觉导向的监测开发体系。

4.交银康联资管

夯实基础，严守风险合规底线。一是持续完善制度体系。持续推进“外规内化”制度建设，对规章制度实行分级管理。截至2022年末，公司有效运行的制度共计157份，其中一级制度11份、二级制度130份、三级制度16份。二是公司在年度绩效考核中强化风险防范和合规经营的导向，在公司高级管理人员、各部门负责人等关键岗位人员的考核评价中加大风险合规考核占比；对发生重大案件、风险事件、监管处罚，或在各类外部检查中发现对公司造成重大影响等问题的部门和相关人员，实行考核评优一票否决。

公司受托管理资产整体信用风险控制较好，信用资产外部债项评级AAA级占比94.72%。

（三）信托公司

1.上海信托

上海信托遵循匹配原则、平衡原则、分散原则、定量定性结合原则和动态调整原则对信用风险、市场风险、操作风险以及其他风险等打造一套全面而系统的风险管理体系，贯穿于公司资产管理业务的全流程。

在信用风险管理上，通过专家判断和定量计算相结合的手段，对客户信用风险进行区分，建立项目评审会制度，涉及信用风险的信托融资项目和固有投资、贷款项目等，均纳入公司项目评审会进行评审，实施大额交易信用风险集中度管理，建立风险预警机制，加强抵质押物管理，建立完整有效的资产保全和风险化解制度，加大不良资产现金清收和风险化解力度，提升风险处置质效。

在市场风险管理上，加强信托业务市场风险管理，坚持稳健原则，在投资组合中配置足够的固定收益类等低风险投资品种，对证券投资基金组合的净值、仓位和投资集中度等指标事先设定预警点或止损点，通过投资分散化（组合对冲）降低非系统性风险。

在操作风险管理上，公司制定《操作风险管理办法》，更新各类业务展业指引，发布员工问责管理制度，优化业务审批流程，规范中介机构管理等。

在其他风险管理上，加强员工合规培训，强化对运作项目的现金流量管理，制定《舆情危机管理办法》《新闻发布管理办法》加强声誉风险管理，严格执行人民银行反洗钱法律法规要求，严控洗钱风险，积极推进公司的科技信息化建设，进一步应用先进的金融科技手段提升管理水平。

2.中海信托

中海信托建立了以有效制衡为主要特征的信用风险治理顶层安排，按工作职能划分设立信托业务部门、资产经营部、风险管理总部、法律合规总部、信托运营总部、审计稽核部等部门，通过机构分离强化制衡机制；通过流程再造，标准化程序设计，完善了事前评估、事中控制、事后检查的风险控制流程；设立专业的风险管理部门，通过专业优势，综合考虑国家宏观政策、行业周期、区域风险、产品技术、市场变化等因素，结合交易对手和项目的风险控制措施、风险缓释安排等，提出专业的风险评估意见。

2022年，面对国内房地产不断爆雷，政府平台信用风险日益加大的严峻形势，公司经过审慎研究，及时对公司展业策略作出一系列调整，进一步强化“合规至上、风控优先”经营理念，确保不产生新的风险项目：一是大幅压降非标融资规模，提高业务准入门槛，将融资额度引导向小微、供应链金融业务等服务实体经济的业务领域，传统融资类信托产品停止向自然人发行。二是控制标品业务投资单一主体规模，坚持分散投资原则，降低单一主体信用风险边际，提高信托业务整体风险可控度。三是优化考核机制，将风险化解、隐患整治作为考核评判的前提条件。四是调整中台组织架构，新设法律合规总部，聚焦风险化解、隐患整治工作，在风险管理总部下建立风险监控部，加强对项目事中风险的把控，构建形成风控、合规、运营三位一体、相互协同的中台组织架构。

3.爱建信托

公司建立了较为完整的资管业务整体风险管理体系，包括风险政策、展业策略、评审制度、管控流程，资管业务风险管理能力逐年提高，基本实现不同环节的风险能够有效、及时地识别、评估和监测。

2022年，公司继续推进风险管理能级提升，完善全面风险管理体系、夯实内部风险管理能力：一是完善流动性风险、信用风险，核心风险指标等监测、分析、报告机制，加强资产分类管理，构建完善预警体系，形成管理联动和有效的管理闭环；二是建立完善流动性管理监测模型和预警机制；三是落实完善公司“四性”（前瞻性预判、主动性防御、针对性化解、敏感性分析）工作机制，夯实风险管理各项工作基础，完善交易对手信用风险监测体系，舆情和项目风险监测体系，飞行检查机制，和风险处置等各项工作；四是夯实风险管理工作基础，提高管理效率，包括加强公司数据治理，风险仪表盘建设，完善风险联席会议机制等；五是加强风险成因分析相关工作。

风控政策和业务布局优化方面，2022年，公司根据宏观环境、国家政策、监管精神的变化，同时为应对疫情影响，适时调整风控政策和业务布局：一是对房地产业务，进一步优选区域和交易对手，推动完善集团授信管理机制，主动推进强化项目期间管理，落实风险预警机制，逐步实现自动预警；二是对信政合作业务，继续执行风险政策导向，收紧准入、严控规模，继续鼓励与经济发达区域、高层级地方政府核心融资平台进行合作，并积极布局信政业务的标准化转型；三是对证券类业务，现阶段主要

侧重于二级市场自主投资业务，2022 年以来公司成立的主动管理证券业务大部分为 TOF 类业务，项目均实行净值化管理，根据监管要求设置预警线，严格按照公司审批方案进行期间监控；四是对事务管理类项目，结合前期的监管政策，在满足合规的要求下审慎开展，总体压缩规模，严守监管底线。

专栏二

华宝信托：资产管理业务采取的风险控制措施 及 2022 年优化情况

华宝信托高度重视风险管理，是最早将风险管理职能设立为独立专业部门的信托公司之一，也是最早建立全面风险管理体系的信托公司之一。经过多年探索实践，公司已建立多层次风险管理架构，从董事会到经营管理层，从风险管理专业部门到业务部门，风险策略自上而下传导至各层级、各环节，“风控合规创造价值”的理念深入人心。公司围绕“适度风险、适度回报、稳健经营”的理念，坚持风险管理“横向到边、纵向到底”，构建涵盖合规风险、流动性风险、信用风险、市场风险和操作风险等八大风险领域的全面风险管理机制。通过事前防范、事中控制、事后监督对风险进行全面综合地管理，促进公司持续、稳健、规范、健康运行。

1. 主要的风险控制措施

风控转型和提升风险全体系能力是公司年度风险管理的关键词。在业务转型的大背景下，公司风险管理同步转型不断创新，打造更适应信托业务的管理体系：

（1）事前管理

按照区域、行业、标品与非标业务类型等维度设置专业化风险管理专家团队，实现风险审查领域专业化和标准化，完善业务尽职调查和投研机制，建立投资标的和交易对手的入库机制；全面优化内部信用评级模型，突出对主体信用风险水平的量化考虑。

（2）事中管理

通过信息系统加强证券交易的事中控制，并严格履行预警、平仓等义务；做好资管产品整体流动性管理，合理配置高流动性资产；强调事中管理和监控，严格对押品管理、放款前提条件落实、放款材料审查等事中过程进行管控。

（3）事后管理

开展扎实的研究分析，加强压力测试等风险计量工具的运用，定期开展市场风险压力测试，以把握不同市场行情下投资组合波动风险，提升风险判断的前瞻性；定期与不定期进行存续期检查，对重点项目定期进行实地走访，对项目运作、交易对手财务状况及当地市场变化跟踪分析，形成存续期走访报告，有效防范和化解各类风险隐患；打通标品和非标业务数据的整合及运用，将标品与非标信用风险敞口统一管理，加强集中度管理信息平台建设；完善风险预警体系，持续做好交易对手舆情监控，根据风险严重程度执行相应的报告路线和应对处置流程；规范五级分类、资产减值准备的计提比例和流程，以提高抗风险能力。

2. 2022 年优化情况

2022 年，华宝信托积极开展全面风险管理体系建设，持续

健全风险管理全体系，根据标品业务发展趋势，全面优化信托业务决策体系，完善投决会治理架构，加强授权管理，提高投决会决策效率。健全覆盖合规风险、流动性风险、信用风险、市场风险、操作风险等八大风险领域的 1+N 制度体系，推进风险管理“横向到边、纵向到底”全覆盖。

四、业务创新

在大资管统一竞争的格局下，以创新引领发展、以创新顺应市场变化成为了行业共识。2022 年，各资管机构坚定净值化转型的步伐，加力布局固收+、FOF 等产品体系，产品体系日益完善，净值型产品占比稳步提升。

（一）商业银行和理财公司

1. 上海农商银行

2022 年，上海农商银行结合已有发展基础和自身的特色市场定位，坚持客户为本，积极拓展资产管理领域创新业务，助力实体经济的长期健康发展，为上海资管行业创新提供“沪农商行方案”和“沪农商行智慧”。

一是产品创新方面，产品期限结构和形态不断丰富，理财产品形态已涵盖 T+0 现金管理类、T+1 开放式、最低持有期、封闭式和定开型等；践行“以客户为中心”的核心经营观，积极打造特色产品及拳头产品，2022 年度发行乡村振兴主题理财产品，积极贯彻落实中央一号文件精神。

二是客户服务方面，上海农商银行积极推动公司理财业务发展，有效增强对公客户粘性。2022 年度发行首款公司新客产品，

推出企业网银公司理财自助开通功能，实现理财签约、查询、交易及对账单管理等功能全流程线上化，公司理财客户数较年初增长 81.61%；公司理财客户“小、散”特征明显，小微客户占比 80% 以上。

2. 广银理财

业务流程方面，广银理财建立标准化管理理财产品运营流程，多措并举提升理财业务效率与安全，促进理财业务创新，建设领先的运营支持科技系统，实现全流程线上化与数字化，利用科技系统推动业务流程运作，控制业务流程关键环节与关键节点。

产品条线方面，公司顺应政策导向，发行 ESG 主题含权产品，在碳达峰、碳中和目标背景下，践行绿色金融使命，助力经济高质量发展。在 2022 年末市场不确定性较大的环境下，为平滑产品净值，以求给客户提供更好的持有体验，广银理财发行添利稳享系列产品，配置较高比例的存款类资产；同步推出添利封闭式产品，采取摊余成本法或混合估值，提升客户购买理财产品的获得感。

3. 上银理财

2022 年，上银理财兼顾客户流动性和收益性需求，创新推出了固收 14 天最短持有期“双周利”系列和固收+14 个月最短持有期“领航精选”系列新产品。“双周利”系列产品主打低波高流动性，主投货币市场工具、中高评级债券等固收类资产，灵活调整投资品种、组合久期和杠杆水平，控制净值回撤。产品每日开放申购，持有满 14 天后每日可申请赎回，为投资者提供钱包新选择。“领航精选”系列产品采用“固收筑底+权益增强”策略，通过

精选投资时机、投资策略、合作管理人，力争为客户创造更好收益。产品每个交易日开放申购，持有满 14 个月每日可申请赎回，投资者可自由掌握投资时间。

客渠服务方面，一是根据客户需求丰富产品形态和功能，满足客户不同的理财产品流动性与收益性组合；二是持续提升客户体验，包括加快理财产品资金到期到账时间、不断改善产品货架显示以方便客户及时了解产品信息等。

4. 贝莱德建信理财

贝莱德建信理财致力于将产品开发本土化与海外先进投资风控理念充分结合。自公司成立以来，立足于自身特点和优势，从权益类产品出发，推出渠道首只高风险系统化股票投资策略理财产品。作为国内首家获得养老理财产品试点资格的合资理财公司，贝莱德建信理财充分借鉴贝莱德集团在养老投资领域的全球实践经验，结合中国理财产品市场的本土实践，通过产品创新，发行特色化的养老理财试点产品，推出业内期限最长（十年期）的“贝安心 2032 养老理财产品 1 期”，精心打造符合“第三支柱”养老运作逻辑的养老理财试点产品。

5. 汇华理财

从业务拓展角度而言，汇华理财在 2022 年一季度与交通银行签署了代销协议，并于 2022 年 3 月正式在交通银行上架代销产品，成为第一家与第三方渠道建立代销合作关系的合资理财公司；2022 年 6 月，公司发行了首只机构专属产品，单一机构认购金额超过 1 亿元，从零售端到机构端全面深化与中银渠道的合作关系。

2022年7月，公司推出了第二只PR4风险等级的混合类理财产品——汇泽稳进开放式混合类理财产品，产品配置债券、基金、股票等资产，满足较高风险偏好和追求高收益弹性的投资人的理财需求。

（二）保险资管公司

1.平安资产

平安资产一直围绕产品创新积极布局。2022年，在国家积极倡导ESG理念以及推出相关政策的大背景下，平安资产为满足机构客户对ESG投资的潜在需求，协助平安寿险与中债指数公司定制“中债-平安人寿ESG整合策略信用债指数”，经过三方多轮长达半年的讨论沟通，最终于2022年4月正式发布，该指数为保险行业内第一只ESG债券指数。2022年11月1日，经过内部多团队共同协作下，公司首只ESG主题产品“平安资产青松ESG1号资产管理产品”成功募集，成立规模5.3亿元，产品采用债券指数增强策略，跟踪“中债-平安人寿ESG整合策略信用债指数”，为保险资管行业首只ESG债券指数增强产品。未来，平安资产将对标国际领先机构，不断优化ESG体系建设，前瞻性地完善ESG产品线布局，在资管行业内树立平安资产独有的ESG品牌。

2.人保资产

定制化10年期CMBS产品，在优质非标资产稀缺的背景下，筛选符合保险资金偏好的优质长期限商业地产资产，主动和融资人定制专为保险资金配置的长久期CMBS产品，充分利用ABS的标准化属性以及发行便捷、结构灵活、市场成熟等优势，开发

出符合双方需求的产品结构，具有较好的行业示范效应。

3.民生通惠资管

民生通惠资管于 2022 年发行符合《货币市场类组合类保险资产管理产品自律指引》投资要求的货币类产品，新产品在严格参照指引开展投资的同时，与市场同类产品形成了差异化的投资策略并获得了投资人的高度认可。在业务流程和客户服务方面，公司为更好的满足客户的申赎体验，进一步升级系统，实现了产品之间直接进行份额转让的功能，减少了客户在产品间转换的申赎流程。在完善公司产品线层面，公司及时把握市场投资机会，根据市场行情设立封闭式纯债产品，抓住了利率上行的波段，提高了产品收益率。

4.工银安盛资管

成功发行工银安盛资管首单绿色债权投资计划。2022 年，公司发行“工银安盛-海发控水利枢纽绿色基础设施债权投资计划”，注册规模 12 亿元。该计划被联合赤道环境评价有限公司授予最高等级（G-1）标准的绿色认证，投资项目天角潭及迈湾水利枢纽工程均为国务院 172 项重大水利工程，是海南省完善水资源配置、构建防洪体系、改善生态环境以及支持工农业发展的重点项目。

公司成功投资首单组合型债转股投资计划。2022 年 12 月，工银安盛资管与建信金融资产投资有限公司共同投资建泽三期债转股投资计划。本计划为混合类资管产品，募集规模为 12.8 亿元，期限不超过 67 个月。本计划是 2018 年金融资产投资公司资管产品诞生以来的首单组合型债转股投资计划，按照组合管理

思路，通过配置债转股资产和标准化债权类资产，构建起股权+债权的资产组合，兼具市场化债转股的长期成长性和债权投资的收益稳定性“双重优势”，能够进一步满足保险资金的资产配置需求。

5.国华兴益资产

国华兴益资产自 2022 年 9 月初成立首只组合类产品以来，不断积极拓展组合类产品线建设，截至 2022 年末，共发行设立 5 只组合类产品，产品规模近 108 亿元，其中固定收益类产品 3 只、混合类产品 1 只、权益类产品 1 只。

公司根据政策研究、市场判断，推出丰收如益系列产品，其特征主要为封闭运作，采用摊余成本估值法，并且可以分期缴付。该系列产品在市场收益率震荡上行的投资环境中，利用分期缴付机制逐步建仓，投资于高等级信用债，并通过回购策略，增厚产品投资回报，预期投资业绩表现稳定。

（三）信托公司

1.上海信托

2022 年，上海信托积极响应监管号召，在信托业务新的三分类格局下，加速转型创新，回归信托本源。

在资产管理信托领域，公司不断丰富产品供给，打造涵盖现金管理、债券投资、固收+、股权投资、FOF/TOF、指数投资等多类资产的产品线。在资产服务信托领域，公司加速转型创新，在资产证券化、家族信托、家庭信托、保险金信托、预付类资金服务信托等细分领域积极布局，成功落地上海市首单“单用途预付卡资金受托服务信托业务”、“睿赢”家庭服务信托等特色化业

务。在公益慈善信托领域，公司依托信托架构优势，打造“上善”系列慈善信托，助力共同富裕事业。

2.中海信托

中海信托携手崇明区富安村探索乡村振兴新模式。2022年，中海信托在碳中和绿色金融业务领域推进业务创新，将落实“乡村振兴”和“双碳”战略战略有机结合，与上海市崇明区富安村开展合作发起设立“中海翼飞-乡村振兴近零碳社区建设服务信托”，经上海市环境能源交所审核认证后，最终于2022年8月正式落地了公司首单乡村振兴近零碳社区建设服务信托”，实现了富安村村委会区域的碳中和目标。

中海信托与京东科技合作开展供应链线上融资。公司积极实践服务于中小微产业的金融科技解决方案，精准定位能源产业金融需求，采用京东科技先进技术支持，结合大数据及供应链场景，对中国海油下游企业提供线上融资，为助力中国海油产业协同贡献重要力量。2022年12月23日，公司携手中国海油下属电商平台海油商城、京东科技，共同开发的中国海油-采购融资业务正式上线运行，迎来了中海石油炼化有限责任公司华南销售分公司的首批采购商，完成首笔融资款项发放试点工作，共2笔订单累计融资金额为133.2万元。项目有效解决了中小微企业资信弱、无抵押、手续繁、周期长等问题，引导“金融活水”精准滴灌实体经济。

3.爱建信托

为不断提升财富管理服务，爱建信托设立联合家族办公室，以高净值客户为中心配置的专业团队，成立“承玺”家族办公室品

牌，特色的“管家式家族财富服务”也在 2022 年创新出圈。2022 年，承玺家族办公室落地首单“嘉玉 1 号”管家式家族信托，装入超亿元金融资产，资金类型包括大额保单、金融产品和现金资产，管家式家族财富服务以“家族生态系统”为核心，是爱建信托专门为超高净值客户打造的专属私人家族办公室产品。

在运营管理与科技创新方面，承玺家族办公室为家族信托业务搭建了专属系统，通过线上化流程提高家族信托设立、期间管理、投后服务等业务运转效率，APP 手机客户端也在试运行测试阶段，旨在为家办客户构建资产管理的专属全景图，从真正意义上实现足不出户就可为家族财富业务一键下达投资、追加、分配等指令。

4.安信信托

一是积极探索产品创新。2022 年公司探索以 TOF 形式开展证券投资类业务的模式。同时，积极开展服务信托的研究工作，尤其是特殊资产处置服务信托，目前探索以提供服务信托+共益债信托的一体化处置方案服务模式，为特殊资产的信托服务及盘活重整资产提供新思路。

二是借助互联网与金融科技，提升客户服务质量、优化业务流程。现阶段，公司正加快推进销售业务全面线上化流程，包括从“预约下单-双录-签约-线上自助查阅资产交易信披信息-在线赎回”的全流程线上自助化服务。

三是建立财富风险管理平台，强化业务流程管理。2022 年公司推动财富业务建立风险全视图，以实现业务流程风险全面、分级、动态管理。

5.华澳信托

家族信托方面，公司尝试探索与券商与私募机构合作，开展上市公司家族信托业务，即以私募管理人为资产管理主体，以券商为交易、托管主体，以信托为事务管理主体，依托上市公司股东股票转融通、减持等业务场景，围绕客户风险隔离、财富传承、生活保障与子女成长等需求，将不同类型金融机构的优势赋能于信托，最终形成差异化业务开展模式。

专栏三

上海信托：推出“睿赢”家庭信托品牌 打造普惠型家庭服务信托

随着居民财富的积累，中等收入群体的扩大，以及人民进行资产配置、婚姻财产安排等意识越来越强，对于一般的中产家庭而言，相应的财富管理和配置工具逐步成为必不可少的选择。在此情况下，上海信托为了满足中产/富裕家庭越来越强劲的财富管理需求，推出了“睿赢”家庭信托品牌，打造标准化、智能化的普惠型家庭服务信托。相比于家族信托 1000 万元的高起点，家庭服务信托 100 万的门槛相对“亲民”，可接受单一个人委托或者接受单一个人及其家庭成员共同委托，为其提供风险隔离、财富管理和传承等服务。截至 2022 年底，公司家庭信托业务已初具雏形，年内成立 42 单，规模达 1800 万。

在实际运作过程中，从科技系统上看，系统秉持零售化、批量化、自动化的建设理念，从受理申请、存续期管理直至信托终止，可实现全生命周期管理。从产品设计上看，家庭服务信托采

取两层信托架构设计：家庭信托层为专属信托账户，提供信托制度服务；资产配置层提供专业金融机构受托理财服务。账户资金的配置属性更加偏向长期，流动性需求低，大幅降低投资端的管理压力，为客户做好长期投资的规划。从产品功能和配置策略上看，家庭服务信托不仅有财富保护以及财富传承功能，还致力于财富保值增值。针对不同客户的风险偏好，为家庭服务信托定制安稳型、稳健型、均衡型三类专业配置策略方案。

整体而言，上海信托“睿赢”家庭服务信托旨在打造财富配置全链数字化解决方案，为客户创设专属财富信托账户，满足委托人对家庭关爱、财富传承、风险隔离以及资产配置等多元化财富规划需求，是普惠型财富管理工具。

五、金融科技

2022 年，各资管机构持续深化大数据应用，在投研能力和风险控制方面强化科技赋能，注重运用投研系统平台，提升资管板块投研协作成果共享的流程化、数字化、智能化水平。同时，持续推进以客户为中心的数字化解决方案，精确感知客户偏好，运用数字化手段提升客户投资理财产品的筛选、准入、配置、退出的全流程把控能力，实现按需敏捷精准供给。

（一）理财公司

1.信银理财

2022 年，信银理财在金融科技研究与应用方面，一是落实国家大政方针，主动开展信创改造，投产上线全栈信创综合办公系统；二是推动科技自主掌控力度，获得资管、分销、直销等软

件著作权 5 项；三是逐步构建企业级架构，实现业务与 IT 的深度融合，推动数字化转型；四是在拓展工行、平安、民生等 17 个重要代销渠道的基础上，一体化整合升级直销 APP、官网系统；五是研发市场风险模型、指标监控模型和组合归因模型等多个算法模型；六是对核心业务系统进行性能升级，完成 TA 系统交易确认和汇总类任务多线程分片并行处理性能优化；七是新建员工证券行为申报、非现场审计等系统，强化内控合规管理。

2. 广银理财

广银理财高度重视金融科技能力建设，大规模投入金融科技资源围绕建设科技驱动型资管机构在多领域探索金融科技的应用。一是对标先进建设规划科学、技术领先、功能完备的功能型金融科技系统群。利用分布式、微服务等技术建成以投资交易系统、估值核算系统、份额登记系统为核心的理财业务核心系统，建成以项目类业务管理系统、信用评级系统、决策分析系统等组成的理财业务重要系统，现已建成 5 大板块 32 个业务系统，已实现理财业务全流程线上化与数字化。二是扎实推进数据中台等分析型金融科技基础数据平台建设。利用大数据技术规划设计数据中台，平台具备处理结构化、非结构化等多源异构数据能力，构建由财富管理、资产管理、公共数据与信息安全组成的数据集市主题，全面实施数据标准、元数据、主数据、数据质量与数据生命周期管理等数据治理，并基于数据中台建设投研一体化、统计分析平台功能。

3. 浦银理财

浦银理财高度重视数字化建设，已制定数字化建设三年行动

计划，明确面向打造国内领先资管机构战略目标，建设行业领先的资管科技能力，充分发挥集团强大科技底座优势，加强主导整合，构建全栈科技能力，敏捷响应业务，打造“全业务、全线上、全流程、全穿透”的数字化业务能力。公司成立一年以来，已基本实现了产品、投资、运营、风控、办公各领域全覆盖的数字化业务能力，有力支撑业务发展。在云计算方面，充分发挥集团私有云“弹性、稳定、安全”的优势，按照“应上尽上”的原则，公司主要业务系统优先部署集团私有云；在大数据方面，启动企业级数据中台建设，整合公司内外部数据，实现数据的模型化、指标化和服务化，打造企业级数据资产，支撑客户画像、营销、经营分析、投研、风控、监管报送、报表等各类数据应用，充分发挥数据价值，构建形成数据驱动的业务经营架构；在业务自动化方面，引入 RPA 技术，实现 7 项业务场景的落地应用，节约大量人工工作量，在解放人力的同时提升业务处理效率，同时也大幅降低操作风险。

4. 汇华理财

在金融科技领域，汇华理财始终坚持科技自主，开拓创新。在满足资管新规等监管要求下，开创性的引入东方汇理资产管理集团研发的资产管理系统——ALTO (Amundi Leading Technology & Operation)，并结合公司实际业务需要进行了相关功能的改造与升级。

作为在欧洲资产管理领域已取得广泛认可的资产管理系统，ALTO 提供了涵盖所有资产类别的一体化资管系统解决方案。通过使用一系列前沿技术包括软件即服务架构、性能优化和终端用

户编程，为用户提供面向投资组合的生命周期管理、风险管理、头寸管理、ESG 分析、组合模拟和分析、订单管理和执行、绩效归因分析和报告生成等功能。

5. 施罗德交银理财

在基础设施建设上，施罗德交银理财搭建了阿里私有云计算平台，符合国家信创的要求，满足公司近几年科技化的大多数主流场景需求，自上线以来安全平稳有序运行，有力支撑了业务的开展。

在金融科技方面，公司充分发挥合资理财股东和机制优势，进行全新的商业模式创新，积极谋求下一代信息通信、人工智能、区块链、5G 的落地实践，适时引入成熟的解决方案。目前已经投产了国家北斗卫星导航授时应用，授时精度达到纳秒级，提高了交易效率；投产了基于人工智能 OCR + NLP 和知识图谱的“智能大数据舆情分析和智能风控监控平台”，对投资标的负面新闻、社交媒体舆情、监管处罚、诚信事件、法律诉讼等进行包括企业、股东和董监高的立体监控，将资产舆情风险提示前置，提高了管理资产的安全性；投产了基于 5G 的移动办公 MDM 系统，提高了办公效率，有力保障了业务连续性；公司也在积极探索和合作机构使用区块链技术对数据进行安全有效的管理，提高数据交换效率。

6. 高盛工银理财

高盛工银理财紧密结合监管要求，根据公司投研业务、量化交易、产品、运营、风险管理等环节提供适配的系统支撑。一是搭建应用系统基础架构，目前公司主要重要的信息系统包括：投

资交易系统、反洗钱系统、资金运营和资金清算系统、财务管理系统、投资绩效评估及风险管理系统（绩效风控）等；二是持续监控数据中心、网络、安全运行情况，优化和完善基础架构；三是搭建公司门户网站，以供客户查询我司发行的理财产品信息等；四是加强系统运维支持及应急恢复能力，为公司理财业务开展及日常运营提供坚实的技术保障。

（二）保险资管公司

1.平安资产

在固收投资方面，平安资产自主研发基于大数据、AI 模型及 BI 技术的债券生态一体化平台。该平台通过对金融市场数据的高度整合和深度加工，独创平安 MEC 固收投资时钟，实时追踪宏观市场趋势，人机合一全方位精确刻画企业债券，动态模拟投资组合交易。同时通过量化模型和手段对组合风险进行科学计量，实现多组合多账户的智能风险监控及预警。

在基金投资方面，贴合买方视角，依托在 FOF/MOM 投研体系上超过 20 年的专注沉淀，专业自研打造智能委外投资管理平台，以基金产品及基金经理为研究核心，深入刻画多维度画像，满足不同投资经理及研究员对基金经理筛选的偏好。同时，平台融合投研流程，覆盖市场研究、行业研究、基金研究、策略研究及组合管理功能模块，对委外投资进行标签化管理，为提升公司数字化委外投资水平奠定基础。

2.太平资产

2022 年，太平资产扎实推进数字化转型，加大信息技术应用创新工作推进力度，完成多个核心业务和支持管理系统的升级

改造。

一是基于信息技术应用创新，实施保险资管行业内首家新一代注册登记系统。新系统采用微服务的技术架构，分库分表设计，具备高性能、高可用、高安全性、高拓展性等特征，为业务带来灵活的组件服务、专业中心化管理、便捷清算运维、全新 UI 及交互四大方面的全新体验，实现了管理一体化、清算自动化、运营高效化、操作便捷化、系统开放化等目标。该系统获得“2023 数字中国创新大赛信创赛道华东赛区三等奖”。

二是探索实施新金融工具会计准则（I9）数字化转型实践。太平资产围绕新会计准则实施打造了 I9 估值核算系统、I9 运营管理平台、I9 数据中心、非标估值系统、减值计算系统，解决了以新会计准则估值核算全系资产的数字化转型，形成了从投资到估值的一体化上下游闭环系统，系统有效提升了运营核算、账务组合处理等环节工作效率。

3.太保资产

2022 年，太保资产金融科技三年规划（2020—2022）成功收官，全面推动公司的科技职能由功能满足向技术引领业务转变，公司积极推动实现业务平台化、数据规范化、技术标准，持续聚焦投研、风控、营销、营运等核心业务领域，快速响应业务需求，科技赋能效果显现，基础能力建设初见成效。

专注业务赋能，支持业务发展。公司持续完善投资决策支持系统，继续优化风险管理系统，拓展金融产品投后风险管理、统一授信管理及 ESG 风险评价功能的建设；完善数字化营运服务体系，在营运业务中应用 RPA 技术，实现资金管理业务全线上

化运营。推动数据平台建设。完成信息平台一期项目实施，初步构建全司统一的数据标准，收录超过 12000 个数据字典条目。提升核心系统自研率，加强知识产权保护。2022 年新实现两个系统自研，全年获取 6 项软件著作权。

4.国华兴益资产

2022 年，国华兴益资产对未来 3 年的信息科技建设和数字化转型进行了整体规划。公司将以“优化投资研究辅助，提升产品运营效率，提供风控合规保障”为总体目标，进一步完善信息系统架构，提升信息科技管理水平，建立与公司业务发展相匹配的信息系统。

2022 年，公司上线了包括募集端一体化平台系统、债权投资计划管理系统、数据仓库系统和运营平台系统等一系列产品业务支持系统，并对投资端系统进行了持续优化。截至 2022 年末，公司已经初步建立了包括投资端、募集端、风控合规系统、综合系统和市场数据在内的完整投资业务架构体系。公司通过数据仓库系统对接了投资交易、估值核算、登记过户和外部资讯等系统数据，经清洗转换后形成监管报送集市，并通过报表引擎实现了监管报表的生成和校验。公司运营平台系统实现了各系统数据和流程上的互联互通，有效提升了公司整体运营效率，降低了操作风险。

（三）信托公司

1.中海信托

2022 年，通过科技赋能，中海信托解决了多项运营难点问题，使信托项目运营质效有了明显提升。

一是实现子基金净值自动抓取和资管产品交易数据自动读取功能，提高信托项目估值效率及准确性。以标品为主要投资对象的信托产品，在一个信托产品项下通常会持有几个甚至几十个不同的金融产品，以往信托会计必须手动查询、输入，进行估值。为了解决这一问题，公司科技人员量身定制开发了一款“小机器人”软件，能够自动抓取各子基金产品净值数据，自动下载、读取各资管产品的交易报告，并将数据自动导入到估值系统，大大减轻了信托会计岗的重复性操作，提高了信托产品估值效率。

二是提高网银流水系统项目覆盖率，有效提升信托资金账户管理能力。中海信托运营了数百个信托产品，与国内几十家大小银行均有合作。在科技部门的支持下，信托运营部门上线启用了网银流水自动获取系统，可实现在同一页面查询不同银行的不同账户。2022 年末，公司对各家银行的流水自动获取覆盖率已达到 82%，大幅简化了账户资金管理操作。

三是积极升级部署资金清算模块，全面提升信托资金划付效率及准确性。通过进一步升级部署信托业务一体化系统资金清算功能模块，公司实现了业务系统流程与托管银行系统的无缝对接，划款流程审批完成后无需再另外制作划款指令，可自动传送至银行进行划款操作，使资金划付效率进一步提升。

2.爱建信托

以“业务数字化、数字业务化”为目标，财富端重点打造理财师资讯早报、企业微信和智能营销系统，重新设计电子渠道用户体验 UI/UE，推出财富钱包 2.0 和资产配置组合展示。围绕精细化运营，持续完善运营管理平台及数字化风险管理系统。数字集

控中心升级 3.0 版本，提升全封闭资金监管的数字化能力。升级大数据平台和数据中台服务，构建业务主数据标准，创设数字模型实验室，支撑普惠风险模型训练和高效迭代。积极探索标品投研技术引擎的应用场景。

专栏四

智能投研技术联盟（ITL）：金融科技
在资管行业中的应用概述

1. 金融科技在资管行业的应用场景和领域概述

随着人工智能、大数据等数智技术的飞速发展，新技术目前已应用在国内资产管理行业的各个业务环节。从资管业务流程来看，在金融数据服务、数据处理、投研分析、交易策略、交易执行、流程管理、合规风控等业务环节，目前均有不同的金融科技企业提供相应的产品和服务；从资管机构的内部管理来看，在数据治理、人员管理、财务管理、营销管理、IT 基础设施等方面，也都有不同的科技厂商提供产品和服务。除此之外，还有面向资管领域监管机构和交易所的创新应用技术，如针对财务舞弊、关联关系、配资等行为的智能监管技术。这些新技术的应用和发展，在很大程度上提升了资管机构的数字化能力，既实现了降本增效，也有效降低了人工管理和操作带来的合规风险。

2. 面向资管行业的创新科技产品概述

应用在资管行业的各类创新科技产品，按照不同的应用层面大概可分为以下 3 类：

（1）应用技术产品，主要指能直接应用在资管业务某个环

节的技术产品，如：算法交易、量化投资、智能合规、智能风控、资管数据中台、投研管理系统、数字化营销、智能资产配置、智能投教等。

（2）基础软件技术产品，主要指能为资管业务提供基础的算法、模型、数据处理、安全管理等功能的技术产品，如：知识图谱、自然语言处理、隐私计算、深度学习、区块链等软件技术产品。值得一提的是，2022 年底，大模型技术的突破和快速迭代，为资管领域的技术发展和应用提供了前所未有的机遇，特别是在投研、合规、数据治理等方面，可以预见大模型技术将会发挥巨大的作用。

（3）基础硬件技术产品，主要指能为资管业务提供基础的算力、数据采集、数据通信、数据存储、安全防护等功能的技术产品，如：专用芯片、可编程逻辑器件（FPGA）、传感器、服务器、网络硬件等硬件技术产品。

3. 面向资管行业的金融科技企业发展概述

围绕资管行业的金融科技企业，按照不同的规模和属性大致分为以下 3 类：

（1）金融科技上市公司。这些上市公司业务发展较早，在市场上已经形成了较强的产品技术能力和企业品牌，在人员规模、客户数量、市场份额、营收能力等方面都具有很大的优势，很多中小型金融科技公司也愿意与这些上市公司合作，或依附于这些上市公司开展业务。

（2）持牌金融机构的科技子公司。这些公司的一项很重要的工作是服务于所在体系内的金融业务，提供相应的科技研发服

务和产品。很多金融机构科技子公司也对外输出技术，为其它资管机构提供科技产品和服务。

(3) 中小型金融科技企业，这一类企业在领域内数量占比最多，业务分布最广。这些企业的核心技术团队大多来自互联网、人工智能等知名企业，核心业务团队大多来自金融机构，是比较典型的“技术+行业”复合型专业团队。随着国内资产管理市场的发展，自 2014 年起这类企业的数量快速增长，大多数企业只专注在 1—2 个资产管理细分业务场景提供技术产品和服务。经过多年的产品技术发展，结合资管机构越来越多的数字化需求，目前市场上众多资管机构、券商的产品和业务中都可以看到这些中小科技企业的技术和成果。

作者简介：

“智能投研技术联盟（ITL）”旨在促进金融科技中心和全球资管中心融合发展，促进提升资管科技水平，开展成员间的学习研究交流与协同创新。

六、投资者保护

2022 年，上海银行保险资产管理行业贯彻投资者保护相关各项要求，主动担当社会责任，履践金融初心使命，通过不断健全体制机制、规范经营行为、加强投诉管理、深化宣传教育等举措，全力优化全流程的投资者保护工作体系，不断推进消保工作有序开展。

（一）理财公司

1.信银理财

信银理财切实履行金融机构的社会责任与国企担当，建立投资者长效服务陪伴机制，于行业内率先培育出“中信理财健康投资者百场万里行”投资者教育品牌，目前已行满三年，实现了从队伍专业化到流程标准化再到投教品牌化的迈进。同时，公司致力提升社会公众的金融素养与净值化转型理念，推动投教工作从品牌化走向互动化、多场景化，从单向输出转变为实时回应客户多元化诉求，采用线上与线下结合形式，针对互联网平台特点做好平台内容的创作与运营，让更专业更有趣的理财知识走出去辐射更广泛的投资者与社会群体。2022 年度，共开展 25 场“中信理财健康投资者百场万里行”投教活动，无差别向理财投资者分享行业政策、行研资讯、理财知识及答疑互动等，践行投资者教育长效服务机制。

创新投教内容与形式，通过消费者喜闻乐见的长漫形式开展投教，2022 年共发布 15 期，辐射消费者千万；公众号开设“暖象课堂”，与官网投教专栏一起，在报告期内共推送 70 余篇投教资讯；推出图文漫画、视频等形式的投教资讯 200 余篇，在母行、子公司内部平台发布，并在中国理财网、中银协、新浪网、中国基金报等平台及媒体刊载 50 余次，获得良好的社会反响和客户好评。2022 年 9 月初开设运营抖音号“小暖象来啦”和视频号“小暖象信银消保服务”，年内共发布 244 条视频，累计约 4654 万人次收看，总点赞 207 万次，利用互联网平台流量红利做好宣教。

2. 广银理财

广银理财深入贯彻“以人民为中心”的发展理念，切实履行消费者投资教育工作主体责任，树立良好专业的金融服务者形象。根据不同客群对于理财知识的掌握程度，设置“理财小课堂”“理财面面观”“广银新视角”等投教栏目，上线“一起学理财——《‘钞’能力服务手册》”，普及理财投资知识、追踪市场行情、捕捉财经资讯，截至 2023 年 5 月，通过广银理财公众号、广发银行公众号、广发银行手机银行等渠道发布 40 余篇投教文章，累计点击量超 27 万人次。

3. 贝莱德建信理财

2022 年，贝莱德建信理财主要通过以下两方面积极推进金融知识宣传普及和教育工作：一是积极参与消费者权益保护的相关活动，在上海地区“3·15 金融消费者权益保护日宣传活动”中，连接渠道方线下网点，提升公司金融知识宣传影响力；二是通过公司官方微信服务号，开展投资者教育内容宣传工作，全年累计发布投资者教育文章 40 余篇，占公司服务号全年推送量的 50%，累计阅读量超过 1.8 万余次。公司视频号专门开设了《理财贝有料》《原“莱”如此》专栏，并陆续发布多条投资者教育视频。同时，公司也在官方服务号推出了消费者权益知识保护专栏，陆续推出丰富栏目。

4. 施罗德交银理财

施罗德交银理财深耕投资者教育，引导理性投资，持续多维度推进金融知识宣教及投资者教育工作，全力配合监管要求开展各项投资者教育活动，引导投资者树立理性投资的理念，切实履

行投资者教育的主体责任。

一是深耕投资者教育，切实履行社会责任。上线官方网站和微信公众号，设立“消保微言”“一词一问”“理财新生活”“施小理智富星球”等投资者教育线上频道。截至目前，已发布共计 60 余篇推送，以图文并茂、浅显易懂的形式持续提供投资者教育服务。

二是积极主动配合监管，开展现场投教活动。积极响应监管及行业组织的各项要求，举办“理财知识进万家”“理财知识进乡村”“共筑诚信消费环境 提振金融消费信心 3·15 理财知识进乡村”投资者教育保护活动。开展《反电信网络诈骗法》宣教工作等，向投资者宣教金融风险防范意识、普及理财知识，引导树立长期投资、价值投资理念。

三是强化全流程消保管理，实行事前、事中、事后全流程消保管理机制。

四是构建“两全三头”消保工作机制。设立投资者保护工作小组，涵盖前中后台多个部门，消保专岗联合各部门及时处理消费者投诉，确保消费者投诉在规定时间内得到高效、闭环处理，全员承担消保工作责任。

（二）保险资管公司

1.太平资产

2022 年太平资产继续坚持以客户为中心，推进各项资管业务发展，并通过线上、线下等多种途径和方式开展投资者保护工作。一是推出投资者教育平台，投教基地通过整合公司投研资源，开发具有险资特色的投教内容，并以视频、图文等多样形式展现，帮助投资者深入了解金融风险。二是充分利用线上知识分享平台

——云享荟，以线上直播的方式向投资者进行投资教育宣传，内容包括重要政策分析、投资者适当性管理、穿透隐性债务、ESG 投资等多样化金融知识和专业解读。三是持续加强资管产品综合管理，重点做好产品定期报告、信息披露、分红管理、产品清算等工作，2022 年多次组织召开产品会现场会，并进行上百次的产品会通讯表决等，有效提升投资者保护工作成效。

2.人保资产

2022 年，人保资产主要通过主动服务及网络平台宣传开展多种形式宣传教育工作 40 余次。一是网络平台宣传。通过“人保资产基金”微信公众号、公募基金官网及中国人保 APP 等互联网媒介推送、发布市场观点、投资者教育及投资者关怀等各类文章、海报及相关法规内容，对基金投资基础知识进行宣导、对市场投资风险进行提示。设计制作投资者教育系列漫画及全球经济日历、举办线上沪深 300 投资者教育活动等，采用多种形式开展投资者教育工作。二是主动服务。根据监管要求，发送“防范非法集资”、“守住钱袋子，护好幸福家”等主题的短信邮件近 7.7 万条/封。提醒投资者防范非法集资和洗钱风险，保护好个人的个人及家庭财产安全。

3.工银安盛资管

工银安盛资管管理产品的投资者均为机构客户，公司通过制定风险评级与投资者适当性管理办法、信息披露管理办法等制度文件，严格规范保险资产管理产品的风险评级要求、投资者适当性管理原则和信息披露流程与内容。公司坚持“了解产品”和“了解客户”的经营理念，加强投资者适当性管理，向投资者销售与

其风险识别能力和风险承担能力相适应的资产管理产品；及时、真实、准确、全面地向投资者披露可能影响其决策的信息，充分提示风险，切实做好适当性销售管理和信息披露工作。

（三）信托公司

1.上海信托

公司响应监管要求，持续加强投资者教育，践行信托文化理念，通过“线上+线下”同步推进、“传统+新型”创新融合等方式，积极组织开展了“3·15 消费者权益保护宣传教育活动”“防范非法集资”集中宣传月活动和“金融知识进万家”宣传服务月活动，同时不定期结合市场热点、监管政策组织开展现场讲座直播活动，开展“金融知识进社区”活动，服务社区居民，践行金融宣传担当，并在各网点打造金融知识公共教育专区，印制宣传手册，供客户阅览学习。公司在微信公众号、微信视频号、APP、官方网站等开展“零接触”金融知识宣传，每日更新提供“财经早报”服务，设立宣教专栏，创作推送各类消保宣传推文和宣教短视频，积极探索拓展投教宣传新形式，针对重点人群实现教育宣传信息的精准化推送，并将集合视频材料制作成投教电子 U 盘，以灵活多样的形式向客户普及金融知识，调动客户参与金融知识学习与教育的兴趣，提升宣传效果。

2.中海信托

一是通过线上线下相结合开展针投资者教育。组织员工和投资者参加由中国信托业协会主办的以“信托与家族财富管理”为主题的线上教育讲座和以“信托知识大挑战”为主题的线上答题活动，加深投资者对信托的认知和了解。开展以“中海信托财富

管理中心 2022 年金融联合宣教活动”为主题的线下宣传活动，宣讲团队走进中海油集团下属企业，开展金融消费者权益保护宣教活动，发放金融知识宣传折页 300 余份、手册 100 余本，累计参与活动人数 300 余人。

二是高度重视积极妥善处理客户投诉工作。2022 年在综合管理平台系统部署“投诉办理流程”，将投诉处理流程从线下办理转为线上办理，提升投诉处理的信息化水平。设立投诉接待区域、配备录音录像等设备，设立投诉热线、开通投诉电子邮箱，并在公司官网、移动客户端、营业场所公示消费投诉渠道信息，畅通投诉渠道。与上海银行业保险业纠纷调解中心建立合作机制，2022 年成功通过调解中心调解 1 件客户投诉。

三是打造适老手机 APP。2022 年开发手机 APP“惠老版模式”二期功能，为老年人增加“智能语音搜索”和“语音播报”服务，实现主界面“资产查询”“产品查询”“业务办理”，并对关键模块如“实名认证”“合格投资者认证”及“风险测评”等环节进行语音播报，实现关键信息易读、主要功能易找、操作步骤易懂。同时，还为老年人特别增加“一键求助”功能，对老年人在操作过程中遇到问题的，快速介入提供引导帮助，及时解决问题。

专栏五

上银理财：投资者保护实践

1、加强制度体系建设

开业伊始，上银理财即制定并颁布了《上银理财有限责任公司消费者权益保护管理办法》《上银理财有限责任公司投诉处理

实施细则》。为切实做好个人信息保护工作，《投资者金融信息处理使用管理办法》已于 2022 年内完成起草，于 2023 年正式施行。

2、建立有效的消费者权益保护工作体系

上银理财建立了有效的消费者权益保护工作体系，一是董事会承担消保工作的最终责任，对消费者权益保护工作进行总体规划和指导。二是高级管理层确保消费者权益保护工作的目标和政策得到有效执行，并设立消费者权益保护工作小组，建立公司消费者权益保护工作队伍，设立消费者权益保护专岗及兼职岗，将消费者权益保护思路贯穿公司各个环节中。三是高管层定期研究消费者权益保护工作，总经理室每月听取消费者权益保护工作专题汇报，研究部署相关工作，确保消费者权益保护工作要求落实落细。

3、加强宣传培训

上银理财协同母行上海银行，在各渠道充分开展产品相关的宣传培训，举办多场投资者沙龙及金融知识普及直播，内容涵盖新产品上线、存续产品回顾、产品管理人变更、市场动态解析等，并将消费者权益保护内容纳入其中，用线上或线下方式面对面的接触投资者，为投资者的资产配置之路提供贴心陪伴。

4、“以客户为中心”提供产品及服务

上银理财响应投资者需求，建立以中低风险为主的产品体系，向投资者提供起投点低、净值波动低等特点为主的理财产品。上银理财把投资者需要放在第一位，将消费者权益保护理念贯穿产品设计、信息披露、产品宣传等全流程，竭尽所能为投资者提供可靠、优质的金融产品和服务。

第四部分：上海银行保险资产管理机构履行社会责任情况

2022 年，上海银行保险资产管理机构积极履行社会责任，持续支持上海国际金融中心能级提升、科技创新中心建设、自贸试验区临港新片区发展、长三角一体化发展等国家重大战略实施和区域经济发展，支持上海重点产业建设，推动普惠金融发展、实现居民财富保值增值，助力共同富裕。

一、支持国家重大战略实施和区域经济发展

上海国际金融中心能级提升、科技创新中心建设、自贸试验区临港新片区发展、长三角一体化发展等是实现我国经济高质量发展的战略大局，上海银行保险资产管理机构联席会议成员单位积极响应国家导向，通过创设专属产品、债券投资等方式主动支持国家重大战略实施和区域经济发展。

（一）商业银行和理财公司

1.上海农商银行

2022 年，上海农商银行资产管理业务积极支持上海国际金融中心能级提升，开展业务合作的金融机构超过 240 家，覆盖了中资银行、外资银行、证券公司、保险公司等各类金融机构，积极参与上海国际金融中心建设。一是在打造具有全球影响力的科技创新中心建设方面，积极服务支持创新创业企业融资需求，落地多笔创新创业主题债券投资，服务科创中心建设发展。二是服务支持自贸试验区临港新片区发展，为临港新片区相关企业提供

债券授信超过 15 亿元，落地债券投资近 10 亿元。三是贯彻落实长三角一体化发展国家战略，服务长三角区域工商企业近 300 家，提供债券授信 836 亿元，与近 100 家长三角区域金融机构开展合作，提供债券授信 360 亿元。截至 2022 年末，上海农商银行资产管理投资长三角区域主体发行债券合计 484 亿元，投资规模稳步提升，持续加大支持长三角一体化发展力度。

2.信银理财

2022 年信银理财全面贯彻国家发展重大战略部署，深入贯彻落实集团、母行战略要求，制定“灯塔计划”，紧密围绕服务“国之大者”的十大重点战略方向开展深度课题研究，探索和创新战略性业务发展。一是公司大力发展绿色金融，积极传递绿色价值，绿色金融产品化取得突破，发行多支 ESG、绿色低碳主题产品，截至 2022 年末，绿色主题理财产品存续规模达 29.96 亿元。二是加快布局养老金融，在产品创设、投资管理、风控机制、管理制度、运营托管等多方面发力，在《中国银保监会关于印发商业银行和理财公司个人养老金业务管理暂行办法的通知》发布后，积极申报个人养老金理财业务方案，打造满足投资者多元化需求的“养老图谱”。三是持续服务科创金融，支持“专精特新”，通过股权直投、股票融资、产业基金、专利技术融资等方式赋能科技型创新企业，助推“卡脖子”关键核心技术突破。四是积极落实国家乡村振兴战略，聚焦乡村重点产业领域，结合理财业务定位和业务优势，强化金融产品和服务方式创新，2022 年内落地乡村

振兴主题产品 2 支，规模合计 31.18 亿元。

3.广银理财

广银理财将发展主动融入国家大局，响应深化金融供给侧结构性改革，聚焦国家重点领域、重大战略，支持国家重大战略实施和区域发展，投研方向紧跟国家政策导向，围绕交通运输、城市基础设施建设、传统制造业等实体经济领域，主动布局投资赛道，持续加强投资力度。在支持国家重大战略实施方面，一是发行 ESG 主题产品，建立 ESG 资产评级体系。二是开展养老金融研究，发布中国养老金融发展报告；在获取养老理财试点资格前，开展养老理财产品策略研发及储备，制定养老理财产品方案，为正式发行养老理财产品培养队伍、积累经验。三是持续加强对科技创新企业的研究，已建立“专精特新”股票池，并完成科技创新主题产品的发行准备。四是在支持区域经济发展方面，积极覆盖长三角、粤港澳大湾区等重点区域以及 ESG 概念、先进制造行业的相关投资品种。重点区域准入债权类资产超过万亿元，其中涉及长三角一体化发展可投主体超过千户；投资于符合环境、社会和组织治理概念的股票和基金占权益投资比例已超 60%。

4.浦银理财

浦银理财积极支持国家重大战略实施和区域经济发展，一是投资长三角一体化区域的主体发债金额超 1500 亿元，发行人涉及区域内金融企业、城市基础设施建设企业、工业制造、商业贸易服务、农业、化工等。二是在支持科创中心建设上，推进发行

私募股权类理财产品投资于上海科创中心接力一期创业投资合伙企业（有限合伙）项目，项目定位于服务上海科创中心建设，服务国家战略和上海重大任务，重点关注信息技术、生物医药、先进制造和环保新能源等战略性新兴产业，优先关注 ESG 及双碳机会。

5.上银理财

上银理财于 2022 年 3 月获批正式开业，其设立是助力上海国际金融中心能级提升、助力上海打造全球资产管理中心的重要举措。作为落户上海的法人银行，上海银行在上海设立理财子公司、将资管业务做专做精，打造精品资管品牌，有利于进一步丰富上海国际金融中心建设的功能主体、助力上海打造全球资产管理中心、提升跨境投融资业务能级，以实际行动支持国家战略实施。

6.高盛工银理财

高盛资产管理和工银理财发起设立高盛工银理财开展理财业务，是贯彻落实国家为规范资产管理行业、推进中国金融高水平对外开放、促进行业健康发展一系列政策、措施所做出的实际行动。高盛工银理财的设立体现了高盛资产管理作为国际领先的资产管理机构对中国经济持续向好的信心，对中国资产管理市场规模和发展潜力的认可，有利于引进国际先进的资管实践和专业经验，促进国内资管业及资本市场稳健发展，也有利于发挥中外资产管理机构各自优势，进一步丰富市场主体和业务产品，满足

投资者多元化需求。

7.施罗德交银理财

施罗德交银理财积极着眼于实体经济建设，一是投资面向国家和政策鼓励、支持的领域，参与公路、铁路、电力等交运、公用事业发行人融资。二是响应国家号召，重点参与长三角、大湾区等战略区域融资，区域内发行人持仓占比超五成，并在承载专精特新、高科技产业的各类国家级、省级开发区的建设融资中投入超十亿元，支持其业务发展。三是通过配置以创业板、科创50、中证1000为代表、在专精特新领域集中度较高的权重指数ETF，响应国家引导资源支持科技创新领域实体经济的号召。

8.贝莱德建信理财

贝莱德建信理财充分发挥资金优化配置功能。截至目前，存续所有产品均投资于标准化资产，不断提高直接融资比重，有效服务实体经济发展。贝莱德建信理财坚持绿色金融战略，在投研资源上，充分借鉴海外研究成果和实践经验，与建行共同探索绿色金融产品建设，深化绿色金融国际合作。在国内经济迈入高质量发展阶段，金融服务不断对外开放的时代背景下，合资理财公司作为新生力量，将积极为国内资管市场的开拓和发展作出贡献，切实履行企业的社会责任。

9.汇华理财

汇华理财高度关注和支持国家重大战略和区域经济发展。一是支持长三角一体化发展方面，公司开发长三角主题产品，让理

财客户分享长三角一体化发展红利；通过建立债券白名单，梳理长三角一体化发展主体以更好更精准地支持长三角一体化发展。二是高度重视绿色低碳发展课题，并将 ESG 作为未来长期产品发展特色。公司的绿色低碳发展方案涉及产品设计、投资管理、公司行动、社会责任等方方面面。截至 2022 年末，公司已发行 13 只“中国绿色发展”为主题的理财产品，信用债以投资绿色债券为特色，权益资产主要配置环保题材类股票，同时引入东方汇理资管的全球 ESG 评价体系。

（二）保险资管公司

1.工银安盛资管

工银安盛资管在保险资金运用资金和保险资产管理业务开展过程中，坚持长期投资理念，坚持服务国家战略和实体经济，积极履行社会责任。截至 2022 年末，公司在上海地区的投资余额为 96 亿元，当年新增 36 亿元。其中，投资地方政府债 3.4 亿元，支持上海地区市政建设；投资企业债、中期票据、公司债等 8.9 亿元，支持闵联临港园区标准厂房与浦东新区等区域公共服务租赁性配套用房投资建设；投资上海地区银行等机构发行二级资本债、永续债等合计 24 亿元，助力上海地区金融机构发展，支持上海国际金融中心能级提升。此外，公司通过债权投资计划、股权投资计划、信托计划等多种形式支持上海区域主体市场主体的投融资诉求，投资余额 59 亿元，服务上海城市更新，积极履行社会责任，助力上海地区和长三角区域的高质量发展。

2.国华兴益资产

国华兴益资产充分认识金融服务实体经济的重要意义，坚持服务国家战略和实体经济的导向，发挥保险业务和资金独特优势，做实体经济服务者和价值的发现者。一是开展债券投资和保险资产管理产品业务，聚焦“碳达峰、碳中和”目标，积极投资参与低碳循环战略项目。截至 2022 年末，公司投资绿色债券及清洁能源企业债券余额 3.26 亿元，投资产业覆盖清洁能源、清洁生产、生态环境产业，充分履行金融机构助推绿色发展战略的责任与使命。二是积极服务国家区域经济发展战略落地，促进行业和实体经济发展的双赢。公司发行的国华兴益-甘肃铁投基础设施债权投资计划，发行规模 10 亿元，投资项目为新建中卫至兰州铁路（甘肃段）项目，该项目是国家“八纵八横”铁路网京兰通道的重要组成部分，属于“一带一路”战略发展核心区域内的重要交通基础设施；公司发行的国华兴益-武汉光谷中心城基础设施债权投资计划，发行规模 15 亿元，投资项目为武汉光谷中心城中轴线区域地下公共交通走廊及配套工程，对发挥武汉位于长江经济带上的重要作用，带动长江流域及周边地区高质量发展具有重要意义；公司发行的国华兴益-扬州城控基础设施债权投资计划，发行规模 9 亿元，投资项目为扬州市广陵区 2017—2018 年棚户区（城中村）改造项目，有效促进扬州新型城镇化进程，对长三角一体化发展起到了积极作用。

3. 华泰资产

在支持上海具有全球影响力的科技创新中心建设和长三角一体化发展方面，华泰资产通过旗下股权投资业务平台华泰宝利投资管理有限公司重点布局了集成电路产业，如晶圆代工、半导体设备、半导体模拟芯片解决方案、人工智能、汽车电子等细分行业。截至 2022 年末，已投资 12 寸晶圆代工企业 2 家，DRAM 存储芯片制造企业 1 家，合计投资金额近 2.8 亿元；半导体设备企业 2 家，合计投资金额 5000 万元，半导体模拟芯片解决方案，投资金额 1500 万，人工智能企业 1 家，投资金额百万级别；汽车电子领域企业 1 家，投资金额 1 亿元。华泰资产投资 REITs 和公募 REITs 基金约 5.2 亿元，用于本市“城中村”改造项目、保障房租赁项目等，为改善人民群众居住和生活环境，推进区域经济快速发展贡献力量。

4. 交银康联资管

交银康联资管充分利用股权投资支持国家粮食安全战略，助力金融风险化解。一是持续加大对长三角一体化发展、粤港澳大湾区、京津冀协同发展等国家战略的支持力度。2022 年末，公司在上述地区投资规模存量超 300 亿元。二是积极推进绿色金融业务，推动绿色保险实践。公司成功发行“交银-平舆水生态绿色基础设施绿色债权计划”，注册规模 10 亿元。资金将用于河南省平舆县水环境治理和生态修复工程项目，获得国内最高等级 G1 绿色评级。

5.平安资产

平安资产积极发挥专业投资机构的能力，推进保险资金和上海的重点项目对接。截至目前，平安资产在上海地区累计投资落地金额超 240 亿元，存量规模破 110 亿元。一是城区区域发展方面，2014 年落地平安-上海城投旧改债权投资计划，投向上海城投旗下的上海市旧区改造项目，迈开助力上海城市建设的第一步；二是民惠民生保障方面，2020 年落地平安-上海城投控股长租公寓债权投资计划，投向上海城投置地旗下闵行区浦江镇浦江社区长租公寓项目，支持上海市住房租赁市场发展。

6.太平资产

太平资产通过债权项目、资产支持计划以及股票债券投资等方式，累计为国家战略、两新一重等实体经济重点领域提供资金支持超 1600 亿元，新发行另类项目 300 亿元，推进落地多个重点项目，支持基础设施建设和重点产业长期健康发展。一是粤港澳大湾区建设方面，截至 2022 年末，太平资产在粤港澳大湾区内存量投资管理规模超 600 亿元，其中 2022 年新增地方政府债券、信用债券投资 80 多亿元，在新能源、租赁住房、基础建设等领域新增另类项目提款 160 多亿元，积极助力大湾区经济与重点产业发展。二是绿色金融方面，太平资产通过债券、资产支持计划、债权计划等不同形式积极开展绿色投资，践行 ESG 投资理念，发起设立“太平-苏高新水质净化项目基础设施债权投资计划”，成功备案登记“太平-广纸集团环保迁建项目基础设施绿色

债权投资计划”等项目，推动落地中国电建长期股权投资等，积极推进落实“双碳”战略目标。三是战略新兴产业方面，2022年，积极参与“张江自主创新50ETF”首发认购，成功投资海光信息、联影医疗等重点科创企业，助力“中国制造”发展。并在核能、光伏等新能源以及电子信息等领域积极推进重点项目实施。

7.太保资产

2022年，太保资产坚持服务国家战略和支持实体经济的导向，重点在长三角、成渝经济圈、粤港澳大湾区区域拓展业务。全年完成登记债权投资计划15个，登记规模约500亿元，产品单笔平均规模超过30亿元，所有产品债项评级均为AAA级，年末管理另类产品规模保持在1800亿元水平。一是服务“长三角一体化”“上海五大新城建设”。发起设立的“太平洋-上海头桥未来产业园区债权投资计划”，项目注册规模4.38亿元，项目是上海奉贤区政府确定的“全方位融入长三角一体化、抢抓临港新片区建设重大机遇、全面提升产城融合发展质量”的重点项目，是贯彻上海市委、市政府“加快五大新城建设”要求的重点工程。二是服务浦东新区高水平改革开放打造社会主义现代化建设引领区。“太平洋-上海城建债权投资计划”项目注册规模68亿元，投资位于上海市浦东新区的相关项目。项目将提高区域居民居住水平，加快区域新市镇现代化建设。

（三）信托公司

1.爱建信托

爱建信托积极响应国家重大战略，在支持“中国制造 2025”和战略性新兴产业方面，按照战略转型发展的要求，加快培育权益类业务，增加权益性资产配置，重点寻找一批符合国家战略发展导向、具有技术领先优势的优质企业股权进行长期投资。公司成立“兴盛 1 号”“兴盛 2 号”信托计划，规模合计 2.6 亿元，向镇江兴盛绿色产业发展有限公司发放信托贷款，信托资金用于该公司日常经营。兴盛绿色系镇江新区范围内承接公共区域绿化工程及实施维护的主体，信托资金的发放有利于该区域的绿化提升、环境保护，助力长江经济带建设。

2.上海信托

上海信托牢记立足上海、服务国家重大战略的事业和使命，将自身高质量可持续发展深深根植于国家地区重大战略、监管机构重大政策导向、资本市场实际需要和公司自身发展禀赋优势上，不断提升服务实体经济、国家战略和居民美好生活的能力，加快构建资产管理和财富管理双循环新发展格局。近年来，在信托行业转型升级和新的业务三分类的背景下，公司与时俱进，坚定资产管理和财富管理并重的信托转型方案，根植于实体经济发展和长三角一体化资金需求，打造包含一级市场股权投资为主的母基金、子基金、直投项目和二级市场固收类、权益类、FOF/MOM 产品在内的全图谱产品线，为客户提供财产保值增值、隔离、分配、传承的信托账户服务以及公益慈善信托服务，为上海金融中心核心功能不断增强、金融改革创新深入推进、支持实体经济发

展贡献了信托力量。截至 2022 年末，公司股权投资规模达 43.69 亿元，投向长三角地区的规模达 1261.35 亿元，有力的支持了上海科创中心以及长三角一体化的建设。

专栏六

交银理财:支持国家重大战略实施和区域经济发展举措
在支持国家重大战略实施方面，交银理财锚定上海国际金融中心 and 全球资管中心建设目标，为上海国际金融中心能级提升贡献了自己的一份力量。 一方面，作为首家落户上海的银行理财子公司，交银理财为上海全球资管中心建设添砖加瓦。在上海国际金融中心“6+1”格局中，建设全球资产管理中心是其中的重要目标。在 2019 年发布的《上海国际金融中心建设行动计划》中就提出，要集聚和发展一批具有重要市场影响力的资产管理机构，建设全球资产管理中心。2019 年 6 月 13 日，交银理财在陆家嘴论坛期间揭牌成立，成为首家落户上海的银行理财子公司。交银理财选择落户上海，不仅希望丰富申城的资管生态圈，更希望为上海资管中心建设添一把力。成立不足 100 天，公司就在上海成功主办了“全球资管建设高峰论坛”，共邀请了 110 余家金融机构共同参与到上海资管中心建设的讨论，希望为全球资管中心建设提供智力支持。 另一方面，作为第一批发起设立合资理财公司的金融机构，交银理财丰富了上海国际金融中心的行业主体，助力多元化资管

机构体系建设。《关于加快推进上海全球资产管理中心建设的若干意见》中提出，支持符合条件的外资率先在上海合资设立理财公司。2021年2月，由施罗德投资管理有限公司和交银理财有限责任公司共同发起设立的施罗德交银理财有限公司获批在上海筹建，合资理财公司的筹建，不仅有利于进一步引进国际资管机构在投资管理、公司治理、经营管理、资产组合管理、风险管理等方面的专业经验，而且有利于进一步丰富国内理财市场的产品供给，满足投资者多元化服务需求。合资理财公司落户在上海，不仅将丰富上海国际金融中心的行业主体，还有助于推动全球资管中心的多元化机构体系建设。

在支持区域经济发展方面，交银理财锚定长三角一体化发展方向，为长三角一体化建设做出了自己的贡献。

一方面，交银理财由宏入微，不断加大对制造业和科技企业的支持力度，战略性布局碳中和、养老、ESG等主题市场，推出多款以专精特新、ESG、乡村振兴与新型城镇化、基础设施不动产投资为主题的专项产品，引理财“活水”灌溉实体经济细分领域；另一方面见微知著，深耕长三角、粤港澳大湾区、京津冀等重点区域建设，携手中证指数公司先后发布中证交银理财长三角指数、粤港澳大湾区指数、长三角ESG债券指数，为投资者分享国家战略红利提供差异化选择。此外，交银理财积极履行国企责任，助力全国抗疫大局：成功认购“支持上海抗疫保供”主题金融债券，用于专项支持上海企业防疫保障；大力支持抗疫企业融资，

将抗疫相关企业纳入公司投资范围，切实降低疫情防控企业融资成本；适时推出战“疫”主题理财产品，将产品募集资金投向生产防疫用品的优质重点企业，为打赢疫情防控攻坚战贡献力量。

二、支持上海重点产业建设

上海银行保险资产管理机构结合上海市重点产业发展规划，通过理财产品创新、债券投资、非标业务等方式，加大对集成电路、人工智能、生物医药、民用航空、电子信息、智能新能源汽车、高端装备、先进材料、绿色再制造等重点产业企业的资金支持，满足相关领域重点客户的投融资需求，全力支持上海重点产业的建设发展。

（一）商业银行和理财公司

1.上海农商银行

截至 2022 年末，上海农商银行资产管理部投资上海地区企业发行债券超过 184 亿元，发行主体所在行业包括电子信息、生物医药、智能新能源汽车、高端装备、先进材料、绿色再制造等重点产业领域，以及重点产业园区基础设施建设等相关行业。通过精准有力的金融服务，支持上海重点产业建设发展。

2.信银理财

2022 年，信银理财通过项目投放等方式支持上海重点产业建设。例如，投放资金用于某实业公司采购光伏设备，扩大经营生产能力，支持上海地区光伏新能源行业发展；投放资金用于某

材料制造企业可转债融资项目，支持上海基础化工产业发展；投放资金用于某航空股票质押融资项目，用以支持上海民营航空产业发展。

3.广银理财

2022 年，广银理财积极履行社会责任，支持上海重点产业建设。一是在科技创新与先进制造业相关方向上，广银理财服务高质量发展大局，加强在集成电路、人工智能、生物医药、电子信息、高端装备、先进材料等领域的研究和投资，跟踪维护广银理财健康龙头指数和广银理财科技龙头指数；专门创设专精特新股票池，入池专精特新、先进制造、科技发展相关概念股票 568 只，截至 2022 年末，实际投资上述相关股票占股票总投资的比例为 42.41%。目前，科技创新主题产品的发行准备工作已就绪，计划 4、5 月间选择市场窗口择机发行。二是在绿色金融方面，公司积极加强对智能新能源汽车、绿色再制造等绿色金融重点领域研究，密切跟踪节能环保、光伏、风电等绿色金融细分领域，建立碳中和模拟组合，并对上汽集团、宝钢集团、振华重工等重点产业主体进行集团准入。公司已印发《广银理财助力绿色金融服务方案》，持续加强绿色金融政策的学习和研究，强化对经济社会绿色发展、高质量发展的支持。公司已经建立 ESG 专用股票池，全年入池符合 ESG 投资标准股票 1298 只，截至 2022 年末，投资于 ESG 相关概念股票占比 65.23%。公司 ESG 主题产品已于 2022 年 11 月发行。公司 ESG 主题产品定位实现社会责任

和投资收益的有机统一。

4.浦银理财

浦银理财通过项目支持上海重点产业建设。公司聚焦重点区域，推进发行私募股权类理财产品投资上海临港新片区科创一期产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）项目。该项目聚焦自贸区、服务长三角、对接科创板，重点关注新能源、新材料、集成电路、人工智能、生物医药、航空航天等硬科技产业，已投 20 家企业，其中包括新能源企业 7 家、半导体企业 5 家、智能汽车企业 3 家、医疗健康企业 5 家。截至 2022 年末，浦银理财各产品投资绿色债券余额超 150 亿元。

5.上银理财

上银理财积极践行绿色金融理念，公司 2022 年初步建立 ESG 资产评价体系，绿色金融投资规模达到 30 亿元，推出首支 ESG 主题公募理财产品，为理财投资者提供基于“碳中和”主题的多元化投资产品及服务，引导社会财富进入高质量发展的重点领域。

6.高盛工银理财

高盛工银理财首只公募理财产品“高盛工银理财·盛鑫君智私银尊享量化权益类理财产品 1 期”采用基本面量化权益指数增强投资策略，以 MSCI 中国 A 股在岸指数为基准。该指数的成分股主要包括了以战略新兴为代表的新经济企业，在医药生物、机械设备、电子等新兴制造相关新兴产业中具有更高权重，起到了

引领新经济发展的带头作用，有助于进一步支持实体经济新旧经济动能转换。

7.施罗德交银理财

施罗德交银理财通过配置芯片半导体、基建、军工等行业指数 ETF，投资我国具有领先优势的制造业实体。同时重点配置聚焦于高端制造业等领域的主动公募基金，助力国产安全、自主可控及制造业领域实体发展。

8.贝莱德建信理财

贝莱德建信理财在投资过程中，不仅考虑公司及行业的基本面及财务方面的指标，也会考虑包括但不限于宏观与政策趋势、ESG（环境、社会责任与公司治理）指标等因素，从而更好地发挥投资的价值发现功能，实现资源的优化配置。追踪宏观与政策层面的趋势变化，有助于自上而下寻找有积极政策和宏观经济支持的行业和公司，获得产业革新带来的中长期投资回报，同时也有助于引导资金进入实体经济，助力高质量发展建设。贝莱德建信理财在投资中积极践行支持实体经济，投资高质量发展相关产业的理念。以公司“贝盈”系列权益类理财产品为例，截至2022年末，该系列产品投资于制造业上市公司的比例均超过产品净资产的50%。其中不乏与当前上海重点产业的建设工作方向相契合的优质企业，包括集成电路、人工智能、生物医药、民用航空、电子信息、智能新能源汽车、高端装备、先进材料、绿色再制造等行业。

9.汇华理财

汇华理财支持上海重点产品建设，充分布局上海乃至国家层面的重点产业。公司建立了完善的多元化股票库，可投资集成电路、人工智能、生物医药、民用航空、电子信息、智能新能源汽车、高端装备等行业占总股票库的较高比例。

（二）保险资管公司

1.工银安盛资管

工银安盛资管全面响应国家创新驱动战略，通过投资主板、创业板、科创板及港股市场的相关标的，积极参与新能源汽车、人工智能及自主可控等十余个创新领域投资，服务制造强国、双碳经济、科技创新等重大战略。截至 2022 年末，公司通过股票投资服务国家创新战略余额合计 69 亿元。工银安盛资管协助工银安盛人寿进行间接股权投资，支持上海重点产业建设，投资标的涵盖集成电路、生物医药、人工智能、绿色能源、高端制造等重点产业，广泛布局光量子芯片、通用处理器、计算机视觉、MET 抑制剂、腺病毒载体、协作机器人、氢能科技等前沿赛道，积极服务上海战略性新兴产业发展。

2.华泰资产

华泰资产股权投资业务长期聚焦于半导体、高端制造、新能源、医疗健康等战略新兴产业领域。截至 2022 年末，华泰资产先后完成了对集成电路、智能新能源汽车、生物医药等赛道的投资布局。投资组合中，已投资上海地区集成电路企业 6 家，合计

投资规模 6500 万元，涉及细分行业包括芯片及算法、芯片设计、集成电路 IP 架构、传感器等；已投资新能源汽车功率器件项目 1 家，主要涉及三代半导体在新能源功率器件应用领域；已投资生物医药领域企业 22 家，合计投资规模超 1 亿元，涉及细分行业包括专业服务及供应链、医疗器械及诊断技术、医疗服务、创新药及生物技术等。

3.太保资产

太保资产在对上海科创板上市公司深入研究的基础上，积极探索和创新投资模式，支持战略性新兴产业的发展。2022 年，公司首次设立了以专精特新、大健康、大消费、优势资源为主题的组合类保险资产管理产品，在集成电路、人工智能、生物医药、电子信息、智能新能源汽车等多个产业中推进研究和布局。截至 2022 年年底，公司重点布局了电力设备、通信、医药、电子和传媒等行业。此外，公司还通过 IPO、定增等方式参与了相关公司的投资，支持上海重点产业建设。

（三）信托公司

1.上海信托

上海信托一直以来积极探索支持上海重点产业建设的模式，依托于专业股权投资子公司，发展特色化 PE 股权投资，支持科技创新，推动上海科创中心建设和浦东打造世界创新高地。上海信托充分发挥自身多年来深入产业发展的优势，从投资端和资金端双管齐下，开展具有上海信托特色的 PE 股权投资，积极服务

于上海科创中心建设和浦东引领区建设。一方面，在项目投资端，公司加强通过投贷联动、与股东浦发银行协同等方式，围绕大科技、大健康、大消费、军民融合、国资国企改革等特色领域，选拔具有商业成长价值的高质量科技企业，进行全方位交流合作、金融支持、研究赋能及投资孵化；另一方面，从资金募集端，公司通过设立母基金、自营直接资金、家族信托配置资金等方式，为资本市场输送长期稳定基金。截至 2022 年末，公司股权投资规模达 43.69 亿元，绝大部分投向了国家鼓励和支持发展的高端制造等重点产业。

专栏七

太平资产：支持上海重点产业建设举措

上海作为我国最大的经济中心城市，也是我国重要的金融、贸易、航运和科技创新中心，近年来，上海围绕推进“五个中心”建设取得积极成效，城市能级与核心竞争力不断提升，在全球资源配置、科技创新引领、高端产业发展、开放枢纽功能等方面，持续发挥重要带头作用与示范效应。

太平资产管理有限公司作为中管金融央企中国太平保险集团旗下专业保险资产管理机构，自成立以来，扎根上海，快速成长。近年来，太平资产主动把握上海国际金融中心与全球资管中心建设发展机遇，充分发挥保险资金在规模、期限、稳定性等方面的优势，以及自身管理资质全、业务范围广、创新能力强的发

展特色，聚焦上海打造高端制造业新高地，积极为上海高端制造业建设与发展提供资金支持与金融解决方案。在支持核电产业高端装备制造发展方面，太平资产积极加强与集团战略客户中核集团合作，共同推进上海中核科创园区建设，2018 年开始公司发起设立“太平-上海核建科创园不动产债权投资计划”投资规模 11 亿元，2022 年公司又发起设立了“太平-上海中核不动产债权投资计划”，投资金额 16 亿元，持续支持中国核建上海科创园项目的开发建设，园区将整合中核集团相关下属企业同步进驻，打造中国核建第二总部，并联合相关核电装备研发、设计与制造企业共同入驻，推进上海核电领域高端装备制造全产业链发展。在支持海洋工程装备制造方面，公司参与投资中国远洋海运集团债权项目 11 亿元，用于支持远洋集团在船舶制造与维修、海工及模块制造等物流装备制造发展，以及集装箱航运、港口建设等方面的资金需求，共同推进上海国际航运中心建设，以及“海上丝绸之路”发展。在民用航空高端装备制造方面，公司通过参与保险债权项目投资，为中国商飞集团提供资金支持 6 亿元，用于民用航空类项目的研发、投资建设、运营支出等，以实际行动支持和落实《上海市高端装备产业发展“十四五”规划》重要战略举措，为上海建设大飞机产业体系，提升高端制造能级水平，贡献保险资金力量。此外，公司积极通过权益投资方式，为上海科创企业发展提供资金支持，推进我国电子信息制造业高质量发展，例如，2022 年公司积极响应上海市政府关于进一步提升张江国家自主

创新示范区影响力的号召，积极参与张江自主创新 50ETF 基金的认购，参与我国高端医学影像领域龙头企业——上海联影医疗首发战略配售等。

立足我国经济高质量发展新征程，太平资产将继续发挥保险资金优势与保险资管业务特色，把握上海高端装备产业发展机遇，为上海建成具有全球影响力的高端装备创新增长极与核心技术策源地贡献智慧与力量。

三、助力共同富裕

上海银行保险资产管理机构以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，服务新发展格局，践行金融工作的政治性和人民性，以人为本，客户至上，在推动普惠金融发展、实现居民财富保值增值等方面取得显著成果。

（一）商业银行和理财公司

1.上海农商银行

近年来，上海农商银行致力于打造更加包容、更具温度、更有担当的银行。一是公司坚持走金融向善、致力普惠金融发展之路。近年来，上海农商银行客户创利能力显著提高，疫情冲击下，理财产品能较好的控制产品回撤，保持健康运作，体现出投资管理运作的专业水平，得到市场和客户认可；今年以来累计为客户创造财富性收入超 56 亿元，让每位投资者共同分享业务发展红

利，积极践行我行普惠金融的核心战略。二是坚持走服务三农、支持乡村振兴之路。上海农商银行资产管理业务在加强信息披露、多元产品创新、ESG 理念推广多方面发力。发行 ESG 主题理财产品，遵循“金融向善”“绿色金融”理念，助推实体经济在新旧动能转化中实现公平转型，全面支持并助力国家“碳达峰、碳中和”战略目标。持续加大理财资金对绿色债券和绿色 CMBS 的投资业务，投向包括节能环保、清洁能源等行业领域，积极助力绿色低碳产业发展；深耕本地，包括临港片区、长三角生态绿色一体化发展示范区、虹桥国际开放枢纽、五个新城、南北转型、崇明世界级生态岛等重点区域。

2.信银理财

信银理财坚持理财业务普惠特性，积极助力共同富裕，2022 全年为投资者创造收益 423 亿元。公司探索“慈善+金融”新模式，携手慈善机构积极践行金融工作的政治性、人民性、专业性，更有助于政府、慈善机构、社会公众实现多方共赢。2022 年慈善系列产品发行目标均已实现，共计捐款 74.21 万元。未来，信银理财将持续积极推动慈善理财业务在各重点地区落地开花，为投资人创造财富收益的同时，也为其提供参与慈善公益事业的新渠道，引导更多金融资源配置到国家经济社会发展重点领域和薄弱环节，有效引导财富合理流动，增进社会公平和谐。

3.浦银理财

浦银理财自开业以来，标准化投资围绕“产品上规模、提业

绩”核心目标持续发力，非标投资平稳转型，确立以客户经营为导向的投资策略，连接资金的供需两端，建立了良好的品牌形象和市场口碑。2022 年全年，服务客户 2296609 人，落地普惠金融类资产投放超 300 亿元，覆盖个人以及小微、民营企业。

4.上银理财

上银理财坚持以客户为导向，根据客户的理财需求及风险偏好，持续完善理财产品布局，专业化打造了涵盖现金管理“易”系列、固收“利”系列、固收+及混合“选”系列的中低风险产品为主，涵盖 1 天超短期到 5 年的产品体系，着力为客户实现资产保值、增值、传承等各类财富管理目标。基础货架之外，围绕上海银行客户经营策略，推出新户、代发养老、代发工资、私行专属产品发行，进一步丰富客户选择。上银理财积极践行普惠金融理念，通过低投资门槛（面向大众客户发行的全系列产品均为 1 元起购）、低费率设置等举措最大程度让利客户。近 4 年累计为客户创造收益超 540 亿元，帮助客户实现财富保值增值。

5.高盛工银理财

高盛工银理财本着以市场定位为中心，以客户需求为导向，通过对中国市场目标客户群的财务状况、投资目的、投资经验、投资预期、风险偏好等要素的针对性分析和研究，结合股东方高盛资产管理全球数十年的资产管理经验和工商银行渠道优势，进一步丰富市场主体和业务产品，满足投资者多元化需求。公司将以赋能一线销售渠道为目标，探索投资顾问、直销团队等“一对

多”或“多对一”的产品销售模式，深入了解客户，发展重点客户，提出专业化的投资解决方案，力求满足广大个人客群日益增加的理财服务需求，实现居民财富保值增值。

6.施罗德交银理财

施罗德交银理财结合中外股东优势，秉承客户百年托付，延续施罗德投资集团“我们管理的不仅是钱，更是许多家庭和个人生活稳定与幸福”的价值理念，推出投资目标和风险相匹配的理财产品，追求风险调整后的稳定报酬，来满足国内广大理财产品投资者的需求，助力投资人达到共同富裕的目标，最终战略目标是成为一家“拥有全球视野、注重长期价值、深受客户信赖的一流理财公司”，成为投资者的长期合作伙伴。

7.贝莱德建信理财

贝莱德建信理财在力争为投资者创造可持续超额回报的同时，通过多种举措助力共同富裕。公司始终坚守信义义务，产品开发秉持客户利益优先，并遵循公平对待投资者的原则，通过灵活的费用结构设计、多样的优惠减费让利方式和较低的产品认购起点，保证公司发行的产品服务于最广大人民群众，提升人民群众的财富幸福。公司贯彻落实“金融为民”理念，聚焦政策导向，积极助力养老“三支柱”建设，发行差异化的养老理财试点产品，实行优惠费率，让利于民。以十年为期，陪伴客户提升养老“财富幸福”，使人民群众“老有所养、老有所依”，让普惠金融产品触达并服务广大人民群众。公司还始终致力于通过线上、线下等

多渠道开展养老专题调研和科普宣导，倡导投资者建立更科学的金融观念，坚持长期投资、价值投资。

8. 汇华理财

汇华理财便重点布局和打造“固收类为主，混合类为辅”的净值型理财产品体系。截至 2022 年末，汇华理财累计发行八大产品系列，打造了不同期限、不同主题风格的理财产品体系。固定收益类理财产品涵盖每日开放式、最短持有期和封闭式，其中，封闭式理财产品规模占比 95% 以上，最短封闭期为 1 年，力求引导投资者长期持有，切实帮助投资者管好“钱袋子”。

（二）保险资管公司

1. 太平资产

太平资产积极推动普惠金融发展和助力乡村振兴战略。一是普惠金融方面，2022 年太平资产成功投资国内首单底层资产位于西部地区的公募 REITs——国金铁建重庆渝遂高速公路项目，投资金额 9600 万元；成功落地公司首单投资标的为乡村振兴债券的信用风险缓释凭证 3600 万元。二是助力乡村振兴战略方面，2022 年，太平资产累计引荐相关企业向集团定点帮扶地区甘肃省两当县无偿捐助共计 131 万元，重点为当地教育、医疗、生态农业、科技发展以及农村公用设施改造等提供资金支持。同时，公司加大消费帮扶，采购两当县、裕安区、内蒙古乌兰察布察等多个定点扶贫地区的特色农产品，充分发挥公司官微等渠道的宣传作用，积极联系试点开拓上海社区团购渠道，为集团和行业协

会推广定点帮扶地区的农产品扩大销路。三是实现居民财富保值增值方面，其一加快构建能够满足客户需求的完整产品链条，2022 年太平资产共发行设立 39 款组合产品，涵盖优选投顾、中短债、A+H 股等多种策略，新设产品规模超过 680 亿元。其二重点产品投资收益表现突出，太平资产管理的“太平之星 109 号”、“安心 6 号”等混合型产品 2022 年收益率位居市场同业前列，“转债 1 号”、“如意 6 号”等资管产品近五年业绩表现优异。其三持续推进个人财富管理业务发展，截至 2022 年末，太平资产面向高净值客户的个人直销业务总规模超 4 亿元，其中通过太平通 APP 线上销售规模突破 2 亿元。

（三）信托公司

1.爱建信托

爱建信托积极推动家族财富业务发展，助力居民财富保值增值。在履行社会责任方面聚焦于有金融服务及生活照顾需求的残疾人家庭，2022 年 12 月 28 日，爱建特种基金会博爱 1 号慈善信托成立，设立规模 30 万元人民币，存续规模 30 万元人民币，预计存续期限为 5 年。上海工商界爱国建设特种基金会作为委托人，爱建信托作为受托人，具有长三角洲地区户籍、家庭收入不足以覆盖生活所需支出的残疾人家庭、同时该家庭中任一家庭成员需持有残疾等级为一、二、三、四级中任一等级《中华人民共和国残疾人证》的作为受益人。

2.安信信托

安信信托积极探索慈善信托业务，推动发展社会公益事业。经公司董事会和股东大会审议通过，公司拟以自有资金不超过人民币 2000 万元发起设立慈善信托计划，积极倡导感恩、守正、奉献文化，引导高价值客户参与公益慈善事业。

3.上海信托

上海信托依托于信托架构优势，积极通过慈善信托、家庭信托、家族信托、普惠金融业务等多种业务模式，致力于共同富裕事业。慈善信托作为上海信托履行社会责任、支持乡村振兴的重要抓手，秉承服务贫困人群，服务残疾人等特殊人群的宗旨。2022 年，公司针对现有直销和代销客户提供有针对性的慈善信托增值服务，不断拓宽公司慈善资金来源，有效提升公益事业服务能力；引入“公益创投”投资理念，发挥上善公益品牌效应、强化慈善领域跨界合作，将慈善信托纳入家族信托一揽子菜单，充分挖掘潜在客户的慈善需求，提升慈善信托资源聚合能级，以慈善账户撬动投资账户，有效形成信托综合服务的协同效应。截至 2022 年末，上海信托存续 35 单慈善信托，存续规模约 6300 万元。上海信托为满足中产、富裕家庭越来越强劲的风险隔离、财富保护和分配等服务财富管理需求，推出了“睿赢”品牌，并打造了标准化、智能化的系统性解决方案，即普惠型的家庭服务信托，接受单一个人委托或者接受单一个人及其家庭成员共同委托，由符合相关条件的信托公司作为受托人，为委托人提供风险隔离、财富保护

和分配等服务。

专栏八

上海农商银行：助力共同富裕举措

近年来，上海农商银行以“普惠金融助力百姓美好生活”为企业使命，确定了不仅要追求经济价值更要注重社会价值的全行共识。上海农商银行主动聚焦服务三农、服务小微、服务科创、服务社区居民，坚持“线下更下，线上更上，科创更前、科技更全、三农更实、百姓更惠”的原则，不断推出服务普惠金融的新举措、新产品。

为积极践行普惠金融的核心战略，不断提升普惠金融服务效能，满足细分客群产品需求，上海农商银行发行普惠客户专属“季季鑫利”理财产品。“季季鑫利”理财产品认申购起点金额为 1 万元，按季度定期开放、定期分红，能够有效满足公司客户短期理财需要，通过降低投资门槛、提高开放频率，兼顾客户收益和流动性需求，有效提升普惠金融的服务效能。同时，产品坚持审慎稳健的投资风格，利用投资策略指导投资运作，采用优质固收资产打底，为客户获取更为稳健的收益。

“季季鑫利”首期专属产品的小微客户认购占比近 80%，客户涵盖三农、科创、制造业及物流等多个行业及产业。普惠客户专属“季季鑫利”理财产品自成立以来，参与多笔商业银行为原始权益人的信贷资产支持证券投资，存量投资规模 3500 万元，底层

资产为消费信贷资产或微小企业贷款债权，通过资产支持证券助力信贷资产流转，拓宽微小企业融资渠道，满足公司客户短期的理财需求，贯彻普惠金融发展理念。

发行普惠客户专属理财产品是上海农商银行贴近市场需求的一次有益尝试，后续上海农商银行将继续坚持“普惠金融助力百姓美好生活”的企业使命，以“三农、小微、科创、社区居民”为主要服务对象，不断丰富理财产品体系，甄选各类优质资产，探索、创新普惠金融新方案、新举措，不断完善具有差异化特色的普惠金融服务体系，通过综合化金融服务为客户创造价值。

第五部分：未来展望

一、2023 年资产管理市场发展预判

随着我国金融改革的持续深化、经济向高质量发展阶段加快转型，我国资管行业仍处于重要发展机遇期，2023 年我国资产管理市场在行业生态、市场主体、资管业务等方面将主要呈现以下特征。

（一）资管行业进入融合共生的发展新阶段

以“资管新规”发布实施为标志，大资管行业进入了增速放缓、结构分化的规范发展新阶段，公募基金、理财公司等以主动投资为主的管理机构，保持较高增速，而信托、券商资管以及基金子公司在去通道等政策导向下，规模增速则出现了不同程度回落。在此过程中，不同类型的资管机构根据自身的资源禀赋不断打造核心能力，逐步形成了差异化的竞争格局和融合共生的行业生态，保险资管经过长期努力，塑造形成了“全品种、跨周期、讲绝对、顾相对”的均衡投资能力。

（二）市场主体多元化发展持续加快

随着我国金融改革持续深化，金融开放以及人民币国际化步伐加快，外资资管机构越来越重视我国资本市场发展机遇。以浦东新区为例，2023 年 3 月，为加快建设全球资产管理中心核心功能区，浦东新区提出了进一步引入和支持设立资管机构等十五项具体举措。数据显示，2022 年陆家嘴新引进外资资管公司及上下游机构 10 家，区内已有 122 家外资资管公司，预计到 2025 年，国际行业领先的资产管理机构在陆家嘴的总量将突破 150

家，同时，我国理财公司、保险资管等行业机构继续呈现扩张态势，可以预见，我国资产管理行业市场主体多元化和国际化发展步伐进一步提速。在此背景下，将进一步推动我国资本市场投资理念更趋成熟，投资策略更加丰富，同时，资管产品体系建设更加完善，资管行业规范化、市场化发展特征更加明确。

（三）个人财富管理市场竞争更趋激烈

近年来，我国社会财富总规模持续增长，居民储蓄不断增加，同时，市场利率维持低位，资管产品同质化竞争依然存在；另一方面，资本市场波动加大，低风险投资者对长期稳定收益资管产品的需求依然旺盛，这对资管机构投资管理能力提出更高要求，导致低风险产品市场竞争压力持续上升。此外，随着《个人养老金实施办法》的落地，理财公司、公募基金、保险公司等机构加快推进相关产品业务发展，通过特色化产品积极抢占发展先机，个人商业养老金市场竞争激烈。整体而言，未来个人财富管理市场将进一步呈现产品化、差异化竞争发展的特征。

（四）行业创新发展步伐进一步加快

一是资管机构差异化发展进一步推动资管产品供给的丰富，我国资管市场在金融供给侧改革持续深化的背景下，资管机构积极寻求差异化发展路径，资管产品创新发展的内在动力不断增强，各资管机构在深耕传统优势领域的同时，积极丰富资管产品体系，为各类投资者提供多元化、一站式金融产品供给。二是资管机构在持续加强投研能力建设的同时，积极提升金融科技的应用，通过信息化技术的应用不断丰富产品投资策略，为投资者提供更加丰富的产品供给和策略选择。三是业务模式的创新不断加

快，随着资产证券化、公募 REITs、信用风险缓释工具等创新型业务和金融工具的加快发展，资产管理业务领域和投资模式不断拓宽，进一步促进行业创新发展。

（五）金融科技赋能资管行业高质量发展

一是资管机构科技化水平不断提升。近年来，计算机与信息化技术加快发展，金融科技在资产管理行业的应用领域和场景不断拓宽。当前，资产管理行业数字化研究成果已广泛应用于投资研究、客户体系、风险管控、运营管理等诸多领域。二是数据业务化发展能力建设加快。数据业务化是对金融数据资产的清洗加工，进一步将数据渗透到业务经营、风险管理、内部控制中，从而全面提升产品研发、运营管理、风险控制等重点领域的智能化水平，是金融科技发展与应用的更高形式。金融科技的加快发展将进一步助推资管行业与机构迈向高质量发展新阶段。

二、各机构业务发展战略

（一）商业银行和理财公司

1.上海农商银行

在金融脱媒的趋势背景下，上海农商银行资产管理业务定位为推动本行零售转型升级和“轻资本转型”的重要抓手，重点推进“两个中心”（产品供给中心与综合赋能中心）和“三大功能”（获客导客、资产协同、价值创造）建设，致力于成为银行集团内增强客户粘性、提高品牌知名度、综合化经营的重要业务板块。相关发展战略包括：一是丰富完善产品体系，打造特色主题产品。积极布局“财富+普惠+特色”的“5+X”理财产品体系，产品运作模式将涵盖现金管理、T+1、最低持有期、封闭式及定开型等形态。

未来将围绕客户现金管理、风险对冲、育儿养老等需求，用优质的理财产品供给激活引导客户的资产管理需求，成为客户财富管理产品核心供应商。二是坚持大类资产配置，丰富资产投资品种。资产管理业务将坚持“低波稳健”策略，突出绝对收益，贯彻大类资产配置理念，坚持业务创新、投资创新，积极拓展参与直接融资市场、权益及衍生品市场、海外市场等投资领域，从以固定收益类、标准化资产为主的投资风格，逐渐向固定收益类资产投资、权益类资产投资、非标债权类资产投资等多位一体均衡发展的投资风格转变，积极拓展权益、衍生品、另类资产等高附加值资产。三是积极推动数字化转型，有效加强风险防控能力。资产管理业务将积极推动数字化转型，通过科技赋能有效提升风险管理能力。打造覆盖信用风险、市场风险、流动性风险和操作风险的全面风险管理体系，严守底线思维，防止发生重大风险事件。

2. 信银理财

信银理财依托中信集团全牌照优势和强大资产组织能力，持续做大资管规模、做强资管能力，力争成为国际接轨、国内领先，有担当、有温度、有特色、有价值的全能型资产管理企业。一是继续践行稳健投资风格。2022年四季度受到债券市场下跌影响，理财客户普遍出现较强避险情绪，对低波动产品需求增加。信银理财将继续践行稳健投资风格，以固收产品为经营重心，通过合理使用摊余成本法估值、提高稳定资产配置占比等方式，进一步控制产品净值波动，力争为投资人创造长期稳健收益。二是坚定做“开放理财”先行者。加大开放力度，坚持产品全功能建设，做大百货店并打造精品店；坚持管理方式多元化，把握银行理财作

为资金汇集方、产业链最上游的行业定位，提高平台化管理能力，加速提升线上线下“开放理财”能力。三是以客户需求为中心，坚持创新探索，与大财富、大融资建立联通机制。全面梳理客户更为多元、个性的需求，扩大产品领先优势。深化与集团金融子公司在研究、委外、债券、非标、非上市股权等方面的合作，持续强化集团协同优势。

3.广银理财

广银理财服从并服务于中国人寿集团和母行整体业务发展战略，致力服务母行“突出零售、做强对公、做优金市”业务定位，致力成为中国人寿及广发银行零售客户财富管理产品的核心供应商，公司及机构客户资产管理服务的综合化平台，成为广发银行在“十四五”阶段实现跨越式发展的重要支点，成为中国人寿集团资管业务发展的新生引擎。广银理财积极探索差异化发展道路，积极打造投研+渠道并重的业务发展模式，将全能资管作为中长期发展愿景。

4.浦银理财

浦银理财已编制 2022—2024 行动计划，为长期可持续发展和良好的业务经营提供战略指引。公司将紧紧围绕集团“全面建设具有国际竞争力的一流股份制商业银行，推动全行成为新时代金融业高质量发展的排头兵和先行者”的战略目标，坚持“以高质量发展为主线”“以服务为根本”“以市场为导向”，浦银理财以国际一流的资产管理机构为标杆，以专业驱动投资、以业绩回报信任为战略发展定位，努力打造销售渠道多元化、产品研发特色化、投资研究一体化、服务支撑数字化的领先资产管理机构。

5. 上银理财

上银理财在 2022 年实现“洁净起步”目标的基础上，将深入推进“转型建设”作为下阶段战略发展目标，围绕集团整体经营战略，推动公司从产品创设、投资运作到营销服务的整体转型升级，着力提升产品创设能力，打造拳头产品，增强渠道服务能力，树立理财品牌；持续增强风险内控建设，提高数字化经营能力；推动公司建设成为有较强市场竞争力的银行资管机构。产品创设与研发策略方面，打造策略丰富、品牌定位鲜明的产品体系。资产配置与投研能力策略方面，完善投资决策管理机制，持续完善投资策略制定、执行跟踪、检视机制。风险与合规管理策略方面，严格落实监管要求，建立全面风险与内控闭环管理机制，加强产品层面风险管理，紧抓全流程风险管理。数字化转型建设策略方面，围绕加强客户服务、提升经营管理效率和风险管理水平等重点领域，从线上化到数字化、再到智能化，分阶段推进资管业务数字化转型。

6. 贝莱德建信理财

贝莱德建信理财立志打造中国领先的理财公司，成为中国理财产品的首选管理者，并为中国资本市场以及养老体系的稳定发展做出贡献。为实现这一目标，围绕“以正合，以奇胜”的战略方向开展业务。“以正合”：将致力于持续为客户提供收益稳健并具有一定流动性的产品，服务理财核心客群对产品的需求，帮助投资者获得有竞争力且可持续的回报；“以奇胜”：结合自身禀赋与优势建立差异化的产品平台，如海外产品、权益、另类等，以满足多元、持续演变的客户需求。

7. 汇华理财

汇华理财将持续加强权益类资产的布局，不断夯实权益投资领域的投研能力，通过权益投资增厚理财收益，助力居民财产性收入的提升。随着金融市场双向开放加速，居民跨境资产配置需求亦将不断涌现。作为首家合资理财公司，汇华理财结合公司自身特色，依托外方股东的投研资源，将跨境配置作为公司发展的长期战略。全球资金配置中国资产方面，公司将充分发挥股东双方全球网络的优势，积极为全球客户提供中国资产配置解决方案，助力中国资产国际化及海外资金进一步流入中国市场。中国资金全球资产配置方面，汇华理财正积极申请 QDII 额度，公司将根据牌照资格的申请情况推动相关业务的发展。

8. 施罗德交银理财

一是积极备战养老金理财业务。响应国家政策要求，将养老金理财业务作为公司重点业务进行布局，并与监管部门积极沟通开展养老金理财业务事宜。公司正积极推进养老金理财业务资格申请，拟充分发挥中外股东在养老金融业务领域的丰富经验，在以“多资产配置”为特色的产品体系内，提供差异化的养老理财产品供给，助力满足人民群众多样化养老需求。二是探索跨境理财业务。公司已于 2023 年 1 月获批 QDII 投资额度 0.9 亿美元，用于开办代客境外理财业务。下一步，公司将积极推进 QDII 理财产品发行准备，同时也将与地方金融监督管理局沟通申请 QDLP 额度与投资事宜。三是加强 ESG 产品研发。围绕国家“双碳”政策目标，针对 ESG 投资做好产品储备，结合股东方施罗德的 ESG 投资理念和投资技术，推出以“绿色低碳”为投资主题的理财产

品，大力推进绿色经济投资。

（二）保险资管公司

1. 平安资产

一是培育经济增长“新动能”，积极布局新基建、高端制造、“双碳”投资等战略新兴产业，持续助力区域协同、乡村振兴、国企混改等国家重点领域。二是探索实体赋能“新方式”，加大直接投资力度，积极探索夹层投资、Pre-IPO、Pre-REITs、并购等多种模式。三是在做大做强股票和债券投资业务的同时，将打造具备竞争力的投资能力和产品体系，为保险资金应对资本市场的低利率和高波动挑战提供能力和工具。四是不断夯实风险管理能力。健全前瞻性动态风险预算管理，根据目标收益/底线风险要求，构建风险与收益相匹配的风险管理方案，并对风险预算进行动态监测，及时进行风险资产仓位调整。

2. 太平资产

2023年，太平资产将围绕集团“推动业务实现质的有效提升和量的合理增长，奋力开创集团高质量发展新局面”的总体要求，紧扣稳增长和高质量发展两条主线，将投资能力建设作为重中之重，着力获取绝对收益，进一步提升净投资收益率水平，深入分析市场形势、科学把握政策导向，持续优化资产负债动态匹配管理机制，推动投资策略与投资工具多元化，持续为内外部客户和广大投资者提供更加专业优质的金融服务。

3. 民生通惠资产

公司将继续发挥流动性资管产品的优势，结合新的监管要求推出新的成本法货币产品，争取在新的成本法货币产品上做出自

己的特色并为广大客户接受。同时，继续向“固收+多资产配置”产品提升。基于客户的资产管理需求，拓展“固收+转债”、“固收+行业 ETF”、“固收+FOF”等定制化产品，满足各类客户差异化的需求。扩大与理财公司的合作范围，加深合作的深度，争取与今后理财市场最重要的机构建立双赢的合作局面。

4. 交银康联资管

公司高度重视保险资金服务上海地区重大战略实施和区域经济发展，支持上海重点产业建设。通过保险债权投资计划，服务上海国际金融中心能级提升、具有全球影响力的科技创新中心建设、自贸试验区临港新片区发展、长三角一体化发展。业务方面，立足战略资产配置与战术组合策略的自上而下投资管理体系，做好母公司委托账户的资金管理，继续优化绝对收益、多策略组合和优选基金产品的能力支撑。

5. 国华兴益资产

公司将完成基础投资能力和产品管理能力的全覆盖，通过研发能力、投资能力、客户服务能力的不断提升，着力提升组合类保险资管产品、债权投资计划、股权投资计划等主动管理型产品的发行规模与市场占有率，不断提高品牌认知度。公司将进一步提升产品创新设计能力，以产品作为业务驱动载体，通过金融科技赋能，提升公司投资、运营、风控等效能，打造穿越周期的产品线，积极深耕市场，广泛拓展金融同业客户及企业客户。

（三）信托公司

1. 上海信托

公司将在加入浦发银行集团的战略机遇下，紧抓信托行业转

型契机，围绕充分发挥信托牌照在资产管理、财富管理方面的综合优势，发挥信托产品创设灵活的优势，通过数字化赋能打通“信托账户”功能，构建“财富信托账户”经营体系，与银行、券商等各大资管、财富管理机构合作，以资产管理信托、家庭信托、家族信托、保险金信托和企业服务专户等作为抓手，满足客户资产保值增值、财富规划和传承、风险隔离等普惠型金融服务以及差异化定制需求。

2. 中海信托

2023 年是中海信托落实千亿标品业务战略三年行动的第一年。公司将努力实现投资业绩稳步增长，管理规模稳中有升，力争将标品信托业务打造成最有竞争力的主力产品。按照中央和国资委、股东中国海油有关金融服务实体经济、加强产融结合的导向要求，紧紧围绕中国海油增储上产、科技创新、绿色转型等关键任务，主动挖掘潜在业务需求，积极参与集团公司碳资产管理，加强“双碳”金融业务开拓，扩展供应链金融业务、加油站收购融资、基础设施 REITs 业务规模，研究开发新能源投资信托产品，进一步释放以融促产积极效应。

3. 安信信托

公司将坚持金融的政治性、人民性，回归信托本源，积极探索财富管理、家族信托、家庭信托等服务信托和慈善信托、公益信托业务；坚持服务实体经济，加强与上海大型国资集团与战略客户的合作，立足上海、辐射“长三角”；夯实标品业务发展基础，逐步打造层次与品类丰富的标品体系，不断提升资产管理能力。

4. 华澳信托

公司将深度挖掘高净值客户人群的心理诉求、消费习惯、个性化偏好、财富传承倾向、风险隔离需求等，提供包括但不限于物质财富保值增值、财富传承、慈善服务、投资顾问等定制化、差异化的多元化服务。在探索家族信托、保险金信托等新业务模式的同时，将信托产品标准化、模式化、普惠化，将受众群体下沉化，扩大化，夯实既有客户基础，扩大潜在客户圈层。

第六部分：机构展示

上海农商银行

上海农商银行以审慎稳健为原则，以服务实体经济为宗旨，以为客户创造价值为中心，构建多层次理财产品体系，提高资产投资管理能力，在银行内外打通财富管理、资产管理生态链，将资金配置需求、财富增值需求与客户融资需求在银行表内外实现有效对接，构建跨平台、跨机构、跨条线、跨客群的协同机制，打造大财富管理价值循环链，为公私客户提供综合性金融解决方案。产品创新方面，上海农商银行始终坚持以客户为中心，不断完善产品矩阵，理财产品形态覆盖面不断拓宽，形成“财富+普惠+特色”的“5+X”理财产品体系。资产投资方面，上海农商银行资产结构及资产配置策略持续优化，资产投资重点选择在环境保护、社会责任和公司治理方面的优质企业和长三角一体化区域内企业进行重点投资，打造投资管理的“专精特新”。

交银理财

交银理财于 2019 年 6 月揭牌成立，是交通银行的全资子公司。作为首批开业的银行理财子公司，交银理财在业内首创通过委托模式处理存量理财业务，并且发行了首款符合资管新规规定理财产品。公司经营范围包括面向不特定社会公众公开发行理财产品，对受托的投资者财产进行投资和管理；面向合格投资者非公开发行理财产品，对受托的投资者财产进行投资和管理；理财顾问和咨询服务，以及经国务院银行业监督管理机构批准的其他

业务。目前，交银理财正着力搭建“以固收类为主，权益类、商品及金融衍生品类、混合类为辅”的净值型理财产品体系，管理的理财产品规模突破 11000 亿元。

信银理财

信银理财由中信银行全资发起设立，是中信集团和中信银行服务实体经济的重要战略布局，于 2020 年正式开业。信银理财立志于打造“有温度”的服务，通过多渠道、多平台的响应能力，全天候、高交互的互动体验，精准化、智能化的陪伴服务以及全流程、全方位的消费者权益保护，覆盖海量普惠金融客户，提升客户的满足感、依赖感、幸福感和安全感。公司将稳健作为产品核心特质，强调不追求高收益，不盲目地以博取投资收益为目标，避免因博取过高收益而让客户承担不匹配的风险和损失。同时，稳健也不意味着低收益，公司强调在严格风险预算范围内获取稳定收益，充分满足客户投资预期。

浦银理财

浦银理财是浦发银行集团下的全资子公司，于 2022 年 1 月获批开业。公司依托浦发银行理财业务在渠道、客户、服务、风控，以及市场竞争力等方面的优势，努力打造销售渠道多元化、产品研发特色化、投资研究一体化、服务支撑数字化的领先资产管理机构。公司在产品端上实现了各类市场全覆盖；在资产端上以投资标准化资产为主，非标准化资产作为有益补充；在专业研究上覆盖了宏观、固收、基金等各类投资领域。公司获评“金誉

奖”“年度社会责任理财公司”和“卓越投资回报理财公司”奖，建立了良好的品牌形象和市场口碑，目前正加快建立“公募产品+私募产品+受托管理+投顾业务+产品转让交易平台”为架构的“4+1”全方位资产管理服务视图，搭建“主动管理+存量盘活+客户转型+强化风控”资产经营体系。

广银理财

广银理财由中国人寿成员单位广发银行于 2019 年 6 月启动筹建，于 2021 年 12 月正式成立。公司立足注册地上海、集团公司所在地北京、母行注册地广州的特有区域协同发展优势，聚焦长三角、京津冀、粤港澳等经济增长重点区域和创新平台，围绕“两新一重”、战略新兴行业等重点行业和优质、高成长性核心企业加强研究，持续推动丰富优质企业主体入库和股票入池，通过债权与股权结合、标准化与非标准化结合等综合投资手段为重点区域企业注入理财资金动能。广银理财积极借鉴优秀的公募基金成熟管理经验，坚持市场导向，建立公平、竞争、开放的选人用人机制。目前公司硕士及以上学历占比 86%，有超过 60%的员工拥有 CFA、CPA、证券从业资格等专业资质。

上银理财

上银理财成立于 2022 年 3 月，注册资本 30 亿元人民币，为上海银行股份有限公司全资子公司，前身为上海银行资产管理部，拥有 18 年银行资管经验。公司以客户经营为理念，致力于成为服务专业、品质卓越、具有较强市场竞争力的银行资管机构。

公司管理理财产品规模长期维持市场领先，近4年累计为客户创造收益超540亿元，累计服务客户超70万户，近年来在资管市场领域先后斩获20多项机构类及产品类重要奖项，获得社会的高度认可。客户经营能力方面，公司建立了多层次的产品体系，满足客户不同风险偏好的投资需求，结合客群经营提供重点产品，持续加大双代客户的理财获新及专属产品供给优化，提供专属产品创设。投研能力方面，公司搭建以投委会为核心、不同层次的投资决策机制，构建以大类资产配置为核心的投研体系，提升多资产多策略综合投资能力。

汇华理财

汇华理财是中国第一家外资控股的合资理财公司。由东方汇理资管和中银理财出资设立。公司是东方汇理中国战略的核心组成部分，充分体现了国际资产管理机构对中国经济持续向好的信心及对中国市场的重视；同时也是中国银行担当中国金融业对外开放的排头兵和改革创新开拓者，助推中国金融业扩大开放，共促中国资产管理行业发展，进一步支持上海国际金融中心建设的重要举措。汇华理财坚持合规经营、充分发挥双方股东在专业和资源上的优势，立足本土，放眼全球。公司坚守客户利益核心原则、追求资产长期稳健增值，通过产品创新、专业投研、高效运营和科学风控，来实现“国内领先、国际一流的理财精品店”的发展目标。

贝莱德建信理财

贝莱德建信理财由贝莱德、中国建设银行及淡马锡三方战略合作成立，注册于上海。贝莱德建信理财将作为贝莱德布局中国财富管理市场、建立长期战略伙伴关系的重要平台，成为贝莱德服务中国银行理财零售的关键载体。同时，贝莱德建信理财致力于将贝莱德全球领先的投资、风险管理及系统能力引入中国，推动与本土市场和服务模式有机整合，并积极发挥建行的渠道优势，力求为客户提供适配性更佳、更多元化的产品与服务。

施罗德交银理财

施罗德交银理财充分结合中外股东优势，与施罗德集团共享遍布全球的 750 位投资专家资源，全球化视角布局，重点发展以多资产组合投资策略为基础的平衡型产品，向各类客户提供横跨各种风险维度、纵跨各类投资期限的理财产品。公司在广泛资产类别拥有深厚的投资专业知识，根据客户投资目标、人生阶段、投资经历、心理偏好和风险承受能力等多个维度定制投资组合，切实满足客户需求，争取为客户实现财富增长。公司不仅重视固定收益投资能力，也注重发展以权益资产、另类资产，以及境外资产为投资标的的投研策略，重点发展多资产主动管理能力及配置能力。截至 2022 年末，公司克服内外市场剧烈波动，产品规模达 180.8 亿元人民币（最高时点规模达 245 亿元）。AUM 于 8 月突破 100 亿元人民币（10 亿英镑），为施罗德集团历史上 AUM 达到 10 亿英镑所费时日最短之子公司。

高盛工银理财

高盛工银理财是由高盛资产管理有限责任合伙（Goldman Sachs Asset Management, L.P.）与工银理财有限责任公司共同发起设立的合资理财公司，高盛资产管理与工银理财的出资比例分别为 51% 和 49%，注册资本金为 10 亿元人民币，于 2022 年 8 月 1 日在上海正式成立。“志存高远、工寓于行”—— 高盛集团与工银集团优势互补，合作共赢。公司结合了股东双方的优秀基因，深入洞察中国市场，立足长远，追求卓越，突破创新。高盛工银理财竭诚为投资者的财富管理保驾护航，为中国资产管理行业注入新的活力。凭借高盛资产管理在全球资产管理领域专业的投研能力、领先的投资技术、严谨的风险管理，依托工商银行和工银理财在中国市场强大的品牌影响力、广泛的销售网络、优质的客群基础，高盛工银理财致力于赋能新时代投资者，为其打造多样化、定制化的产品货架和一流的理财体验。

平安资产

平安资产是首批经原中国银保监会批准设立的保险资产管理公司之一，于 2005 年 5 月成立，总部位于上海，注册资本 15 亿元。平安资产受托管理平安集团保险资金，并为境内银行、保险，以及各类机构投资者和长期资金等第三方客户提供资产管理服务。平安资产是中国顶尖的资产管理机构，位列全球资管公司前 50 强，截至 2022 年末，受托资产管理规模达 4.37 万亿元，第三方资管规模超 5149.33 亿元。平安资产具备全品种投资能力，业绩长期稳健。投资领域涵盖股票、债券、基金、债权以及股权

投资等资本市场与非资本市场的各个领域，具备跨市场资产配置和全品种投资能力。平安资产的第三方资产管理业务规模及产品线持续领跑行业。面对复杂的市场变化，平安资产依托长期全面的大类资产配置能力和突出的细分品种投资能力，敏锐把握市场趋势，帮助客户实现资产保值增值。

人保资产

人保资产是中国人民保险集团发起设立的中国境内第一家保险资产管理公司。2004 年，人保资产响应党中央建设上海国际金融中心的号召，迁址上海浦东，在风云际会的黄浦江畔，以先行者的姿态，为中国保险资管行业破浪探海。公司克服没有先例可循的困难，在业内首次引入“委托-受托-托管”的资产管理模式，成为行业沿用至今的通行模式。作为业内首家，人保资产成功获批外汇资金运用业务资格，成功获准开展人民币利率互换交易的保险资管公司，在保险资管公司中成功备案首份 NAFM II 协议。作为业内首批，人保资产成功获批企业短期融资券承销资格、银行间市场国债乙类承销资格、上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格、信用风险管理能力备案，成功获准投资无担保债券、开展股指期货交易和国债期货交易。截至 2023 年一季度末，公司受托资产总规模在历经十六载突破 1 万亿的基础上，仅用时三年，站上 1.56 万亿的新高度。

太平资产

太平资产是中国太平保险集团旗下专业保险资产管理机构，

成立于 2006 年 9 月，是国内首批成立的 9 家保险资产管理公司之一。太平资产业务涵盖保险资金受托管理、投资银行业务以及第三方资产管理等领域，是业内经营范围最广、业务资质最为齐全的保险资管机构之一。凭借专业的管理能力和出色的投资业绩，太平资产自成立以来管理资产规模持续增长，截至 2022 年末，公司资产管理规模突破 1.2 万亿元，位列超大型保险资管机构行列。按照中国太平保险集团“央企情怀、客户至上、创新引领、价值导向”的总体战略要求，太平资产将持续优化资产结构、努力提升投资能力，进一步增强服务保险主业和实体经济发展的质效，积极推进集团“十四五”时期高质量发展战略实施。

太保资产

太保资产于 2006 年 5 月获批成立。公司是中国太保集团全资子公司，是中国太保集团旗下专业投资管理平台。公司恪守“价值投资、长期投资、稳健投资、责任投资”的投资理念，努力提升投资管理专业化水平。坚持服务保险保障，同时按照“市场化、产品化、体系化”的发展方向，稳步发展市场化资产管理业务。公司具有股票投资能力、信用风险管理能力、衍生品运用管理能力、债权投资计划产品管理能力、股权投资计划产品管理能力等五项业务能力，具备组合类保险资产管理产品资格、资产支持计划资格、保险私募基金资格、公募证券投资基金资格等四类业务资质。经过十多年的探索和发展，公司在资产管理行业建立了专业、稳健的市场声誉。截至 2022 年末，公司受托管理资产总额超过 1.5 万亿元。

华泰资产

华泰资产于 2005 年 1 月成立，是国内首批成立的保险资产管理公司之一。华泰资产是华泰保险集团旗下核心子公司之一，凭借优异投资业绩，有力地支持了华泰保险集团发展。自成立以来，华泰资产始终秉承“专业、高效、创新、协作”的市场化运作理念，通过专业、创新、高效的投资与投行服务，为客户提供长期稳定的回报，已成为业内市场化程度最高的保险资产管理公司之一。凭借稳健的投资理念和优异的投资业绩，公司已获得人力资源和社会保障部首批年金基金投资管理资质、首批职业年金投资管理人以及全国社会保障基金理事会基本养老保险基金证券投资管理机构资质，并获得原中国银保监会多项能力备案，是业内资质最为完备的保险资产管理公司之一。

工银安盛资管

工银安盛资管于 2019 年 5 月正式成立，注册地上海，由工银安盛人寿保险有限公司全资持有，是我国提出加快保险业对外开放进程以来获批成立的第一家合资保险资管公司。截至 2022 年末，公司资产管理规模 2830 亿元，其中第三方业务管理规模突破 300 亿元，管理产品数量 21 只。工银安盛资管传承工行基因，贯彻新发展理念，服务新发展格局，以建设国内一流的保险资产管理机构为目标。公司秉持专业化和规范化的经营理念，立足受托管理工银安盛人寿保险资金等长期资金，全面打造多元投资能力和资产挖掘能力。公司积极开展以另类产品和组合类产品

发行为主的第三方业务，对外深耕保险和银行两大重点客群，对内逐步建立标准化、流程化的生命周期管理机制，做大业务规模，做强业务品质，努力为客户创造稳定和高水平的价值增长。

民生通惠资管

民生通惠资产管理有限公司创立于 2012 年 11 月，为民生人寿全资控股资管子公司。资产管理规模朝 2200 亿元，共有员工 120 余人，投资团队实力强劲。管理规模中母公司委托资金 856 亿元，组合类产品总规模超千亿元。母公司民生人寿注册资本 60 亿元人民币，现有 26 家省级分公司和 700 多家分支机构。稳健的投资理念让民生通惠与保险、银行、券商、信托公司及期货公司等机构投资者有着长达多年的广泛合作。流动性管理产品方面，公司管理的净值型和摊余成本型现金管理产品收益率和规模在同业中长期名列前茅。纯债、固收+产品方面，公司固收团队拥有多名行业经验丰富的投资经理，擅长宏观趋势研判和利率择时，在保障产品回撤的前提下能充分获取固收产品的超额收益。

交银康联资管

2019 年开业以来，公司始终围绕“以打造长期资金管理能力为核心，建设成为一家资质全面、管理一流、经营稳健、特色突出的保险资产管理公司”的总体目标，坚持追求长期稳定的绝对收益的投资理念，投资收益率连续四年超过同业平均水平。2022 年，面对国内外经济下行压力和严峻疫情防控形势，公司全体员工攻坚克难，奋力拼搏，坚守风险底线，推动公司业务平稳发展。

公司依托集团资源，进一步融入集团战略，持续提升市场化经营水平，品牌影响力不断提高。未来，公司将继续围绕集团战略和公司发展目标，坚持专业化和市场化的管理理念，强化投资能力建设，向建设成为一家资质全面、管理一流、经营稳健、特色突出的保险资产管理公司的目标不断努力。

国华兴益资产

国华兴益资产作为中国第 30 家保险资产管理公司，成立近两年来，凭借专业的投资能力和良好的市场口碑，已逐渐成长为保险资管行业新锐；公司资产管理规模稳步拓展，截至 2022 年末资产管理规模约 700 亿元；公司投资业绩可圈可点，2022 年保险资金专户受托投资业务投资收益率排名全行业第一。未来，公司将主动拥抱大资管时代的变化，顺应市场财富管理需求，抓住资产管理行业转型升级机遇，市场化运作、规范化经营，以服务实体经济为出发点，以“拥抱市场、管理现代、稳健笃行、信息赋能”为经营理念，努力成为一家业务条线丰富、风险控制完善、管理模式多元、品牌效应卓越的优秀保险资产管理机构，为客户、社会和股东创造长期价值。

上海信托

上海信托作为上海第一家非银金融机构，依托于浦发银行强大的股东背景和雄厚的资金实力，主要从事资产管理、家族及财富管理业务，为客户提供专业的理财方案与服务，业务领域涵盖股权债权融资、证券投资、另类投资、工商受托、公益信托、投

行服务、家族传承等范围，是目前国内信托行业业务品种齐全、产品服务体系完备的专业投资机构之一。公司在资产管理信托、资产服务信托、公益慈善信托等领域积极布局，打造自身品牌 and 影响力；在资产管理信托领域，公司率行业之先转型，目前已形成涵盖现金管理类、固收+、股权投资、FOF、指数投资等多梯度的产品线布局；在资产服务信托领域，公司打造信睿家族办公室、“睿赢”品牌等，积极布局家族信托、家庭信托、保险金信托等财富管理和业务；在公益慈善信托领域，公司打造“上善”慈善信托品牌，不断拓宽慈善资金来源，有效提升公益事业服务能力。截至 2022 年末，公司总资产规模达 206.90 亿元，信托资产管理规模达 4713 亿元。

华宝信托

华宝信托战略定位于：立足产业生态圈专业化信托服务，以“产品+服务”双轮驱动，为上下游机构和高端客户提供差异化财富管理和综合金融解决方案。以“四做一提升”为经营指导方针，公司聚焦产业生态圈，做精融资业务、做强投研力量、做优产品体系、做大服务信托、提升销售能力；以“产品 + 服务”为战略实施路径，公司不断丰富产品线及提升信托服务能力，为客户打造更好产品，提供更好服务，让更多的市场主体参与信托，享受信托制度的优势。在产品端，公司不断提高主动管理能力，将发展固收及“固收+”产品作为战略产品，积极发挥股东背景资源禀赋。在服务端，公司积极探索服务信托业务的转型与创新，深耕薪酬福利信托、境内外证券信托业务、资产证券化、家族信托、家庭

信托等业务，提升特殊业务牌照价值，实现不同业务类型、业务资源、业务领域的融合和转换。

中海信托

中海信托创立于 1988 年 7 月，公司股东为中国海洋石油集团有限公司（95%）和中国中信有限公司（5%）。中海信托是中国最早成立的一批信托公司之一，总部位于上海，信托业务开展遍及全国。自成立以来，中海信托始终秉承“诚信稳健、忠人所托”的服务宗旨，传承股东中国海油的“红色基因”和“蓝色精神”，逐渐形成笃实守正、稳健经营的企业作风，成为行业内一家具有一定特色的信托公司。近年来，中海信托坚持以做强做优标品投资业务、做好做实小微金融业务、做深做精产融结合业务为主线，落实信托业务转型发展战略，在保障合规经营和风险可控的前提下，取得了良好的经营发展成果。

爱建信托

爱建信托创建于 1986 年 8 月，是我国改革开放以后，设立的全国第一家民营非银行金融机构。公司控股股东爱建集团为均瑶集团重要金融板块，是均瑶集团多元化产业布局的中坚力量。公司多次蝉联“市文明单位、行业 A 类评级”等殊荣。进入新时代，公司紧抓信托行业转型契机，提前布局多项创新业务，丰富投资策略，构建以客户为导向的可持续发展模式，在标品业务、普惠金融、养老信托、家族信托等领域取得突破性进展。公司紧紧围

绕“托爱未来 信建百年”的经营新理念，以“金言方法论”为指引，立足信托本源，强化公司内控管理，转型发展第二曲线业务成效显著。积极营造环境友好型经营生态，不断提高服务实体经济、服务客户多元化需求的水平，持续引领行业发展方向。

中泰信托

2022 年，中泰信托加强风险化解，加快转型发展，坚持稳中求进总基调推动公司各项工作。截至 2022 年末，公司受托管理信托资产规模 147.16 亿元，其中，集合信托规模 49.53 亿元，单一信托规模 38.62 亿元，财产权信托规模 59.01 亿元。其中主动管理型信托规模 62.99 亿元，被动管理型信托规模 84.17 亿元。公司立足受托人本位并回归信托本源，探索创新以受托服务为核心的服务信托，将金融服务与财富管理服务相结合，以服务信托、家族信托、标品信托等重要业务方向，在现有标品、股权、资产证券化以及家族信托、慈善信托等业务经验的基础上，通过进一步加强自身投研能力、主动管理能力、客户服务能力以及科技服务能力等，逐步打造信托公司新的业务支撑体系和核心盈利模式。

安信信托

安信信托成立于 1987 年，1994 年在上海证券交易所上市（股票代码：600816），是国内最早一批金融类上市公司，也是唯一在上交所上市的信托公司。截至 2023 年 4 月，公司完成非公开发行股票，注册资本增至 98.44 亿元，上海砥安投资管理有限公司

司成为公司控股股东，持有公司股份 50.3%，公司变为国有控股企业。主要优势有三：一是股东实力雄厚，协同共赢发展。公司控股股东上海砥安，注册资本 114.30 亿元人民币。二是沪市唯一信托，平台优势独特。作为上市公司，具备独特的资本运作及资源整合优势。三是业务牌照齐全，经营范围广泛。包括资金信托；动产信托；不动产信托、有价证券信托；其他财产或财产权信托；办理居间、咨询、资信调查等业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；从事同业拆借等；公司具有受托境外理财业务资格。

华澳信托

公司始终坚持以客户为中心，选择“小而美、精而专”的专业化发展道路，在适合自身定位与发展实际的细分领域走专能型路线，从品牌文化、产品体系、客户服务、市场营销等几个方面进行差异化服务，提供各类金融服务解决方案，多维度地满足客户需求，形成“小公司服务大客户”差异化竞争力。公司针对中国本土高净值客户对于财富保护、财富传承等方面的共性需求开发设计臻至系列家族信托，结合金融与法律双重工具，旨在为更多的中国家庭提供更为便捷、更为规范的传承规划服务。2022 年以来，在信托项目风险处置压力剧增的大背景下，公司第一时间成立专项应急工作小组，积极应对，全方面多维度解决客户投诉事项，疏导客户情绪，维护客户合法权益，防范合规风险和声誉风险。