

中原财富
ZHONGYUAN WEALTH

NO.042

主办：中原信托有限公司
准印证号：河南省连续性内部资料
(审省直连) 00024号
出版日期：2021年07月
内部资料 免费交流

2021



百年征程
不忘初心

内部资料 免费交流

诚信重诺 值得托付

**心系中原 感恩有你
亲情服务 真诚为人**



作为成立于1985年的国有控股金融机构
中原信托致力于为高端个人和机构客户提供
安全稳健高收益的全面财富管理服务

忆百年征程，聚奋进力量

2021年是中国共产党成立一百周年。中国共产党的诞生，深刻改变了近代以来中华民族发展的方向和进程，深刻改变了中国人民和中华民族的前途和命运，深刻改变了世界发展的趋势和格局。

一百年来，中国共产党团结带领中国人民，浴血奋战、百折不挠，创造了新民主主义革命的伟大成就；自力更生、发愤图强，创造了社会主义革命和建设的伟大成就；解放思想、锐意进取，创造了改革开放和社会主义现代化建设的伟大成就；自信自强、守正创新，统揽伟大斗争、伟大工程、伟大事业、伟大梦想，创造了新时代中国特色社会主义的伟大成就！

金融是现代经济的血脉。中国共产党自诞生之日起，就坚持牢牢把握金融事业发展和前进方向，不断探索金融支持革命战争和创立新政权、服务社会主义现代化建设和改革开放的道路，指引我国金融事业实现了一次又一次的跨越发展。

回顾党的百年历程，我们可以从中汲取智慧和力量。本期主题将带您一起回顾百年红色金融的历史，认识党领导下的金融行业变迁；分析党领导下的中国如何通过一个个五年计划，创造出为世瞩目的经济奇迹；了解信托作为中国金融体系的支柱之一，如何一路走来，持续为实体经济建设贡献力量；探询信托机构如何发挥制度优势，通过碳中和债等创新业务，助力国家碳达峰、碳中和目标的实现……

奋斗百年路，启航新征程。站在新的起点上，中原信托将在党委领导下，感悟党的伟大贡献，体会党的不渝初心，用伟大建党精神汇聚奋勇争先的力量，勇挑重担、开拓进取，提高经营管理水平，促进转型创新，为实现中华民族伟大复兴贡献力量。①

编辑部



准印证号

河南省连续性内部资料

[审省直连] 00024号

印数：500册 发送对象：本单位

主办 中原信托有限公司

出品人 赵卫华

编辑委员会

主任委员 崔泽军

总监制 宋东

委员 姬宏俊 | 薛怀宇 | 李信凤 | 赵阳 | 郑直

编辑部

主编 李信凤

监制 刘飞

执行主编 李雨丝

编辑 李真 | 蒋鼎 | 胡青

设计

郑州蓝鲸文化传媒有限公司

印刷

河南省防伪保密印刷公司报刊印务分公司

内部资料 免费交流



联系电话：郑州 400-687-0116
0371-88861666

北京 400-010-9107

上海 400-619-1256

洛阳 0379-64861666

网址 www.zyxt.com.cn

地址：河南·郑州·郑东新区商务外环路24号
中国人保大厦25-28层

目录

CONTENTS



04 百年历程 风华正茂在党的伟大精神引领下砥砺奋进新时代

卷首语

— 01 卷首

专题

- 04 百年历程 风华正茂
在党的伟大精神引领下砥砺奋进新时代
- 08 追寻金融红色印记
- 15 多维探析中国经济发展奇迹背后的制度优势
- 18 论中国共产党引领的经济领域改革
——以“六五”至“十二五”期间为例
- 21 中国共产党领导下的信托业发展史
- 23 碳中和信托业务的模式探究
——以碳中和债为例

CONTENTS

党建专栏

- 26 中原信托党委举办“学党史、强信念、提素能”党性教育培训班
- 28 中原信托有限公司党委召开庆祝建党100周年暨创先争优表彰大会

公司动态

- 30 2021，官网新启航！全新官网，全新上线！
- 31 中原信托与招商银行郑州分行签署全面战略合作协议
- 32 中原财富管理投资策略交流会隆重举行
- 33 中原信托与锦天城律师事务所签署家族信托业务合作协议

产品

- 34 2021年第二季度集合资金信托计划发行设立情况
- 36 2021年第二季度收益分配情况

风采

— 38 荣誉榜



38 荣誉榜

活动新闻

- 40 中原信托举办母亲节“寸草春晖”微信线上活动
- 40 守正出奇 均衡配置 中原信托成功举办大类资产配置投资策略分析会
- 42 中原信托成功举办“家庭财富管理之分化下的房地产投资策略会”主题客户活动
- 43 中原信托举办“醉美时光 品味人生”葡萄酒品鉴活动



26 中原信托党委举办“学党史、强信念、提素能”党性教育培训班



30 2021, 官网新启航！全新官网，全新上线！



在我们即将迎来中国共产党百年华诞的重大时刻，中原信托党委组织开展了庆祝中国共产党成立 100 周年暨创先争优表彰大会，教育广大党员干部深入了解中国共产党的百年奋斗史，深刻感悟中国共产党为国家和民族作出的伟大贡献，深切体会中国共产党始终不渝为人民的初心宗旨，从党史中汲取智慧和力量，真正做到学史明理、学史增信、学史崇德、学史力行，用党的伟大精神汇聚全体员工奋勇争先的磅礴力量，不断开创公司转型发展新局面。

一、准确认识党在不同时期铸造的伟大精神

习近平总书记指出，中国共产党的每一段革命历史，都是一部理想信念的生动教材。历史从哪里开始，精神就在哪里产生。中国共产党的百年光辉历程，是建立丰功伟绩的历程，也是不断创造生成其伟大精神的历程。我们要弄清楚中国共产党精神演化发展的历史进程，在革命、建设和改革以及进入新时代的不同时期，中国共产党铸造出近百种伟大精神，构筑起一脉相承的具有丰富时代内涵和民族特征的精神谱系。这一伟大的精神谱系生生不息、薪火相传，不断地更新完善，让党带领人民不断从胜利走向新的胜利，不断开创革命、建设、发展的新局面。

新民主主义革命时期。中国共产党是在近代中国社会矛盾的剧烈冲突中、在中国人民反抗封建统治和外来侵略的激烈斗争中、在马克思列宁主义同中国工人运动的结合过程中诞生的。1921 年 7 月，党的一大在上海召开，几天后在浙江嘉兴南湖的红船上结束，一大的召开，标志着中国共产党的正式建立，中国共产党一经成立就把实现共产主义作为最高理想和最终目标，确立起为中国人民谋幸福、为中华民族谋复兴的初心和使命，从此形成了以红船精神为源头的各具特色

的革命精神，井冈山精神、长征精神、遵义会议精神、抗战精神、大别山精神、延安精神、愚公移山精神、西柏坡精神等。红船精神在中国共产党的精神谱系中具有开创性作用，习近平总书记概括为“开天辟地、敢为人先的首创精神，坚定理想、百折不挠的奋斗精神，立党为公、忠诚为民的奉献精神”，成为一系列革命精神创造的思想起点和精神源泉。中国共产党为了民族独立和人民解放，带领全国人民不畏艰险、坚守信念、敢于牺牲、勇往直前，这一时期矗立起的一座座精神丰碑鼓舞全国人民坚定走向未来。

社会主义革命和建设时期。新中国成立后，我国面临的国际国内形势是异常艰难和复杂的。由于长期战争，国内经济凋敝，民不聊生；国民党残余伺机破坏，匪患严重；有些地方还未得到解放，很多基层还未建立政权；以美国为首的西方国家在政治上孤立我们、在经济上封锁我们、在军事上威胁我们。面对艰难的环境，全国人民在党的领导下艰苦奋斗、奋发图强，喊出“雄赳赳，气昂昂，跨过鸭绿江”“宁肯少活 20 年，拼命也要拿下大油田”“要把有限的生命，投入到无限的为人民服务之中去”等铿锵有力的誓言口号，铸造了抗美援朝精神、“两路”精神、垦荒精神、西迁精神、铁人精神、雷锋精神、焦裕禄精神、“两弹一星”精神、红旗渠精神等。这一系列精神既是推动我们恢复和发展国民经济、改变贫穷落后面貌的强大动力，也是坚定我们社会主义必胜信念的精神基础。

改革开放和社会主义现代化建设新时期。1978 年 12 月党的十一届三中全会的召开，实现了新中国成立以来党的历史上具有深远意义的伟大转折，拉开了改革开放和开创中国特色社会主义的大幕。习近平总书记在庆祝改革开放 40 周年大会上第一次明确提出了“伟大改革开放精神”，这表明，伟大改革开放精神不是某个领域、某个地方、某一时间段上的具体精神形态，而是涵盖改革开放全方位全过程的主要精神形态，是这一时期各种具体精神形态主题的集中概括。改革开

放精神要求解放思想、实事求是，提倡敢闯敢试、开拓创新，主张开放包容、兼容并蓄，强调科学发展、务求实效等内涵，体现到不同行业、不同人物、不同领域，主要包括：小岗精神、特区精神、女排精神、九八抗洪精神、载人航天精神、抗震救灾精神、北京奥运精神、改革先锋精神等，这一系列精神激发党员干部和人民群众干事创业的积极性，中国共产党带领全国人民不断探索、不断发展，实现了中华民族从站起来到富起来的伟大飞跃。

党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央团结带领全国各族人民沿着中国特色社会主义道路革故鼎新、励精图治，党和国家事业取得历史性成就、发生历史性变革，中国特色社会主义进入了新时代。习近平总书记鲜明提出，“我们要永远保持建党时中国共产党人的奋斗精神，永远保持对人民的赤子之心”。警醒“全党千万不能在一片喝彩声、赞扬声中丧失革命精神和斗志，逐渐陷入安于现状、不思进取、贪图享乐的状态”，要求“切实把奋斗精神贯彻到进行伟大斗争、建设伟大工程、推进伟大事业、实现伟大梦想全过程”。新时代伟大奋斗精神是中国共产党精神次第演化中的最新主要形态，体现出艰苦奋斗、不懈奋斗、开拓奋斗、砥砺奋斗、接续奋斗、竞相奋斗、团结奋斗等新内涵，使党的奋斗精神升华到一个新的境界，形成了以伟大抗疫精神、脱贫攻坚精神为主要代表的新时代精神图谱，劳模精神、工匠精神、企业家精神、新时代北斗精神、丝路精神、探月精神等成为图谱中的闪亮坐标。与此同时，习近平总书记对长征精神、抗战精神等进一步阐释，赋予其新时代意义。新时代面对的国际形势更为错综复杂、国内的改革发展任务更加艰巨繁重，以习近平同志为核心的党中央不忘初心、牢记使命，用新时代奋斗精神团结带领全党全国各族人民砥砺前行、开拓创新，奋发有为推进党和国家各项事业，战胜各种风险和挑战，社会主义中国以更加雄伟的身姿屹立于世界东方。

二、深刻把握党的伟大精神核心要义

回顾党的百年历史，中国共产党构筑起“革命精神—艰苦创业精神—改革开放精神—新时代伟大奋斗精神”的精神谱系，这成为了我党宝贵的精神财富，对于党带领人民群众推进革命、建设、改革和创新起到了积极的作用。通过对党的精神谱系的了解，可以帮助我们更全面的了解党在不同时期面临的问题和

矛盾，以及解决问题、克服困难的经验和方法，对我们处理现实问题具有重要的指导意义。

坚定理想，砥砺信念。理想信念是党的精神谱系的重要支柱，前辈和英烈们的所有奋斗牺牲，现在和未来的中国共产党人奋斗前行，都离不开理想信念的支撑。中国共产党从成立那

一刻就担负起救国救民的重任，把马克思主义作为指导实践的根本理论，对马克思主义的信仰、对社会主义和共产主义的信念是共产党人的政治灵魂，是共产党人经受住任何重大考验的基础。理想是人们追求的目标，信念是人们向着这个目标前进的意志和定力。理想崇高，才能坚定信念；信念坚定，才能坚守理想，两者相互促进、相得益彰。大到党和国家，小到公司和个人，理想信念的作用不言而喻。当前，信托行业面临的形势异常复杂，公司提出了新的目标，我们咬定目标，扎实做好转型发展过程中的每一件事，党的伟大精神给予我们强大的精神动力，全体党员要认真学习党史，从中汲取智慧和力量，认清形势、坚定信念，努力实现每一个工作目标。

敢于斗争，勇于奋斗。斗争和奋斗是中国共产党精神谱系的主题主线，回顾党带领人民取得的胜利成果，没有一个成功的果实是轻而易举就能获取的。我们学习党史，能够切身体会到百年党史就是一部斗争史、一部奋斗史，斗争和奋斗是贯穿始终的主线，也是中国共产党精神谱系的重要主题。从党史中总结党在不同历史时期成功应对风险挑战的丰富经验，从党的伟大斗争史中继承和发扬伟大奋斗精神，将之转化为锐意进取、

苦干实干的精神动力，不断增强斗争意识、丰富斗争经验、提升斗争本领。我们要践行党的伟大精神，特别是新时代奋斗精神，积极同传统过时的、封闭僵化的思想和习惯作斗争，不断提升站位、拓宽视野，贯彻新发展理念、融入新发展格局，在新时代的征程上奋勇向前，开创公司转型发展新局面。

攻坚克难，担当奉献。习近平总书记指出“改革推进到今天，比认识更重要的是决心，比方法更重要的是担当”“能否敢于负责、勇于担当，最能看出一个干部的党性和作风”。

党和国家事业的一切成就绝不是敲锣打鼓、轻轻松松就能取得的。面对问题，就要有攻坚克难的信心，面对工作，就要发扬担当奉献的精神，党员的先锋模范作用体现在面对困难时不退缩，工作任务上不计较。我们清楚公司在转型发展过程中需要人才、资本、技能、数据等要素的协同提升，这些要素既是公司目前存在的短板，同时也为敢于攻坚克难、善于担当奉献的员工提供了展示才能的机会。全体党员在急难险重的任务中，要勇于面对、敢于正视、迎难而上、不躲不绕，多用党的伟大精神激励鞭策自己，干好每一项任务、注重每一个细节，在岗位上建功立业。



三、立足岗位把党的伟大精神发扬光大

习近平总书记在党史学习教育动员大会上要求全党“大力弘扬红色传统、传承红色基因，赓续共产党人精神血脉，始终保持革命者的大无畏的奋斗精神，鼓起迈进新征程、奋进新时代的精气神。”站在“两个一百年”的历史交汇点上，统筹好“两个大局”，金融业使命在肩，当前的金融供给侧结构性改革加

快推进，信托行业更加坚定地履行服务实体经济和满足人民对美好生活需要的重大职责。立足新的发展阶段，我们要用党的伟大精神鼓舞斗志、增添动力，全体党员干部要坚持正确的政治方向和实事求是的思想路线，无私奉献、迎难而上、精耕细作、推陈出新，走好公司的转型发展道路。这里，推荐三种能够促进

公司转型和个人能力提高的精神。

大力弘扬延安精神，坚持听党话、跟党走。1935年到1948年，中共中央和毛泽东在延安领导、指挥了抗日战争和解放战争，实现了马克思列宁主义同中国实际相结合的第一次历史性飞跃。延安精神诠释了坚持正确的政治方向，解放思想实事求是的思想路线，全心全意为民服务的根本宗旨，自力更生艰苦奋斗的创业精神。公司的转型发展是二次创业，我们要认真学习党的理论方针政策，听从党的号召，把服务实体经济作公司发展的天职，明晰监管导向，理解监管制度，推动资金信托业务从“大而全”的规模优先发展模式向“专而精”的质量发展模式转变。同时，要在党性和能力上找差距，经常查摆思想、政治、工作、作风等方面的问题，正视存在的问题，校准前进的方向，努力向先进人物、行业榜样看齐，不断修正纠偏、学习提高，提升个人能力，推动公司高质量发展。

大力弘扬焦裕禄精神，坚持求实效、讲奉献。1962年12月至1964年间，焦裕禄在兰考县任县委书记，时值该县遭受严重的内涝、风沙、盐碱三害，他坚持实事求是、群众路线的领导工作方法，同全县干部群众一起与深重的自然灾害进行顽强斗争，努力改变兰考面貌，他身患肝癌，依旧忍着剧痛坚持工作，用自己的实际行动铸就了焦裕禄精神，习近平总书记总结为“无私奉献、迎难而上、科学求实、艰苦奋斗、亲民爱民”。我们要弘扬焦裕禄精神，用心干好工作，用情成就事业。当前，信托业发展的主线是加强风险防控、强化主动管理、持续推进转型、回归信托本源，尽管内外部环境复杂多变，转型发展压力依然巨大，但是只要我们以结果为导向，锚定目标、实事求是、埋头苦干，发挥好信托牌照的优势，利用手中的资源打好风险合规、专业管理的组合拳，就一定能够突破局限、再创辉煌。全体党员要学习焦书记艰苦奋斗、乐于奉献的优秀品质，努力做好本职工作，面对成绩不能骄傲自大、安于现状、贪图享乐，面对挫折不能消极悲观、被动应付、放弃努力，树立“功成不必在我，功成必定有我”的境界，在工作中贡献自己的聪明才智。

大力弘扬工匠精神，坚持专业、敢创新。习近平总书记在全国劳动模范和先进工作者表彰大会上强调“大力弘扬劳模精神、劳动精神、工匠精神”，把工匠精神总结为“执着专注、精益求精、一丝不苟、追求卓越”。工匠精神是时代精神的生动体现，折射着各行各业劳动者的精神风貌，为各个专业领域高质量发展不断注入精神动力。我们信托行业同样需要弘扬工匠精神，选择了这份工作，就专注于当下，努力把这份工作做好做精做



出彩。我们要做到既不好高骛远、也不墨守陈规，面对诱惑能够凝神静气、冷静思考，面对困难能够直面问题、敢于挑战。新形势下，我们要专注提升信托业务的质量，对准国家战略目标，挖掘信托业务在服务“碳中和、碳达峰”、REITs、消费金融等新场景下的优势；创新信托业务，开展融资信托业务服务实体经济，通过TOF、ABS、ABN等拓展工作形式，加快证券投资、股权投资业务的开拓力度；进一步丰富产品线、提高财富管理能力，为客户提供综合化的财富管理服务，加快形成具有中原信托特色的业务形式和竞争力。

同志们，我们正处在转型发展的攻坚期，党的伟大精神给予我们向前的动力。我们要认真贯彻中央、省委决策部署，坚持以创新激活力，紧抓新发展格局构建过程中的战略机遇，紧抓区域崛起和产业振兴的政策机遇，紧抓金融业供给侧结构性改革的行业机遇，自觉站位大局、融入大局，增强战略清醒、战略定力，确保公司制定的发展目标件件落地、事事见效。我们要进一步健全现代企业制度和法人治理结构，坚定转型发展的信心，以服务实体经济为导向，大力开拓合规项目，着力防控业务风险，不断提升营销水平，推动公司高质量发展。党员干部要主动担责、勇于担当，锚定年度目标，自我加压、知重负重，主动破解工作中存在的问题，推动各项工作再上新台阶。

国无精神则不强，人无精神则不立。唯有精神上站得住、站得稳，一个民族才能在历史洪流中屹立不倒，一个组织才能在发展前沿挺立潮头，一个人才能在时代的舞台绽放光彩。让我们继续深入学习百年党史，深刻领会党的伟大精神，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，不断砥砺谦虚、谨慎、专注、创新的品质，永远保持艰苦奋斗、敬业奉献的作风，以凝心聚力、自强不息的精神势能，勇挑重担、苦干实干的责任担当，开拓进取、攻坚克难的奋进之力，深入推动公司转型，以优异成绩庆祝建党100周年。①

追寻金融红色印记

中国共产党历来高度重视对金融工作的领导。革命战争年代，中国共产党领导下的革命政权就建立银行、发行货币，为革命的全面胜利奠定了基础。新中国成立后，党采取有力措施，治理通货膨胀，实现货币主权的完整和货币制度的统一，促进了国民经济的快速恢复和社会主义建设的开始。改革开放以来，金融业在党的领导下发生了历史性转变，金融机构种类日益健全，金融资本市场全面融入全球体系。

回眸百年风雨历程，党一直牢牢把握金融事业发展和前进的方向，指引我国金融事业实现了一次又一次跨越式发展。

奠定革命胜利基础 红色金融不忘“服务人民”初心

1948年12月1日，是我国金融发展史上不平凡的一天。这一天，中国人民银行在河北省石家庄市正式成立，第一套人民币也随之诞生。首套人民币有三种面额，分别是10元、20元和50元，人民币上的“中国人民银行”为时任华北人民政府主席的董必武题写。那时候的人民币被叫做“新币”，为了让“新币”走入百姓心中，中国人民银行总经理南汉宸还亲自编写了一段《大家爱护人民币》的快板，让人民银行的职工下到工矿、下到石家庄的街头去鼓舞人心。

中国人民银行的成立和人民币的发行意义重大，它标志着一个独立、统一、自主的人民共和国货币制度开始茁壮成长。“实际上，中国共产党自成立之日起就非常重视金融建设，第一套人民币的发行对解放战争全面胜利起到了至关重要的作用，而自第一次国内革命战争时期开始，中国共产党领导下的革命政权就建立了银行、发行了货币，积累了丰富的金融工作经验。”中国钱币博物馆藏品部主任王纪洁表示。

追溯历史，早在1924年第一次国内革命战争时期，中国共产党领导的农民运动中，浙江萧山、湖南衡山、浏阳、醴陵，湖北黄冈、麻城等地的农民协会为活跃农村经济，方便农民借贷，纷纷开办了自己的金融机构，这也是中国红色

金融的源头。第二次国内革命战争时期，中国共产党领导创建的革命根据地，相继建立银行，并发行了苏维埃货币。抗日战争时期和解放战争时期，革命根据地的银行也发行了当地流通的本位货币。据不完全统计，在新民主主义革命时期，我党共建立了404个货币发行机构，发行了514种名称、7种币材的货币。中国钱币博物馆就陈列有布币、纸币、铜元、银元等各类币材的货币，凸显了当时共产党“因地制宜、就地取材”的造币理念。

发行货币除了为不同时期的军事斗争提供了一定的物质基础外，另一个重要作用就是满足百姓需求，这真正体现了共产党执政为民的思想。“共产党开办银行后对老百姓实行低息或无息贷款，借钱给百姓买种子、耕牛等，避免了百姓受到地主高利贷的剥削。可以说共产党实行的这种为民惠民的金融政策，在各个根据地都运用得非常成功。货币的发行也保障了民用设施建设。冀南银行所在地的当地政府想修一个水渠，但是缺钱，冀南银行就对当地政府进行投资，保证水渠修建，让下游的百姓可以有水喝，并且可进行农耕灌溉。

在土地革命战争时期，中国人民银行的雏形——中华苏维埃共和国国家银行诞生。中华苏维埃共和国国家银行自成立之日起的发展历史恰恰展现了中国共产党人对货币、金融制度的探索历程。

第三次反“围剿”战争的胜利，使赣南、闽西两块根据地连成一片，形成中央革命根据地。1931年11月，中华苏维埃第一次全国代表大会在瑞金叶坪召开。为巩固和发展根据地，当时共产党人认识到，一定要学会两手抓，“一手抓钱袋子，一手抓枪杆子”，由此在会上提出“要建立自己的银行”。1932年2月，中华苏维埃共和国国家银行正式成立，实行苏区统一币值，为苏区开展军事斗争提供经济保障。

此后，在第五次反“围剿”失败后，中华苏维埃共和国国家银行被编入中央纵队第十五大队参加长征。长征途中，中华苏维埃共和国国家银行曾短暂发行纸币，残酷的军事形势，使每次发行都是紧张地开展兑换和回笼工作，由于有充足的物资保证，货币随时十足兑换，故即使货币发行很短，在当地群众中也都有着良好信誉。到达陕北后，中华苏维埃共和国国家银行改名为“中华苏维埃共和国国家银行西北分行”，抗日战争全面爆发后，又在其基础上改组成立了“陕甘宁边区银行”。到了解放战争时期，随着解放区的迅速扩大，以及金融迫切要求统一的趋势越发强烈，陕甘宁边区银行又并入西北农民银行，并发行“西农币”。

1946年6月，国民党公然撕毁停战协定，挑起内战。1946年8月，美国记者安娜路易斯特朗来到延安，她在与毛泽东交谈的过程中提出这样一个问题：战争打的是后援。如果美国不再帮助蒋介石，国民党还能打多久？没有外援，依靠自己的共产党能打多久？在王纪洁看来，正是这位美国记者的问题引发了中共历史上两次非常重要的财经会议：1946年9月晋冀鲁豫解放区在邯郸庞村召开的财经会议和1947年3月中共中央在河北武安冶陶镇召开的华北财经会议。

华北财经会议是我党历史上第一次全国性的财经会议，对解放战争的最终胜利和新中国经济建设构架的形成，起到了至关重要的作用。实际上，随着解放战争的顺利推进，货币的统一必然要摆上议事日程。也正是在这次会议上，董必武和南汉宸决定成立中国人民银行筹备处。1948年12月1日，华北银行与北海银行、西北农民银行共同组建为中国人民银行，总行设于石家庄市，并开始统一发行新货币“人民币”。董必武说，共产党办中央银行，是人民所需求的，是为人民而办。

回首自中国共产党成立至1949年中华人民共和国成立这段历史，业内专家表示，正是红色金融为现代金融事业的开创和发展奠定了坚实的基础。作为中国共产党领导下红色政权的经济“生命线”，红色金融诞生于硝烟弥漫的战争年代，在各个历史阶段均发挥了极其重要的作用。

漫漫征程、初心不改。王纪洁表示，正是因为共产党“植根人民、服务人民”的金融思想的不断成熟，以及设置金融机构和成功发行货币的探索，才有了解放战争的胜利，也才有了我们今天的幸福生活。

曲折中前行 “集中统一”金融模式支持国民经济

各民族大团结图、井冈山龙源口图、延安宝塔山图、天安门图、轮船图、火车图……1955年3月1日起，中国人民银行发行第二套人民币，这也成为我国第一套完整、精致的货币。

1948年第一套人民币发行之时，只是统一的货币制度建立的开始。中华人民共和国成立时，人民政府面临的是国民党政府遗留下来的烂摊子：生产萎缩、物价飞涨、投机猖獗……党和人民政府有没有能力制止恶性通货膨胀，把经济形势稳定下来，把货币稳定下来，使自己在经济上从而在政治上站住脚跟，这在当时是比向尚未解放的地区进军和剿匪更加严峻的考验。

1949年5月27日，上海正式解放，就在同一天，装满4亿元人民币的40辆卡车陆续抵达上海，首套人民币被送进了外滩中国银行大楼的地下金库。由于国民党货币体系崩溃，货币贬值，物价飞涨，老百姓陷入恐慌，上海到处在抢购物资。商人也囤积居奇，投机倒把。“共产党军事一百分，经济只能得零分”“解放军进得了上海，人民币进不了上海”……解放初，不甘失败的国民党和大资本家甚至如此叫嚣。

据上海交通大学教授、军史专家刘统介绍，为了百姓，中国共产党废止金圆券，以新币兑换旧币，承担巨大压力。随后，查封证券大楼，打掉投机的巢穴，上海取得了银元之战、米棉之战的巨大成功。“经济战线的淮海战役”，赢了！事实证明，共产党不仅在军事上是无敌的，在政治上是坚强的，在经济上也是完全有办法的。

1950年3月制止通货膨胀后，中国人民银行开始发行第二套人民币的准备工作。1955年2月21日，国务院总理周恩来签发《关于发行新的人民币和收回现行的人民币的命令》，责成中国人民银行发行新的人民币，收回当时流通的人民币。

新中国的货币制度不断完善的同时，也逐步形成了高度集中统一的金融体制，为支持国民经济稳步发展发挥了重要作用。1953年，中国共产党提出过渡时期的总路线，同时国家制定了《1953—1957年国民经济和社会发展的第一个五年计划》（“一五”计划）。“一五”时期，单是国家确定的以156个重点建设项目为中心、由694个大型建设单位组成的工业基本建设，其固定资产投资就需要600亿元。

“在中国快速推进工业化进程早期资金严重缺乏时，国家发展战略的制定与实施聚焦于将稀缺的资金聚集起来，投入国家重点扶持的行业，助力产业发展。这对计划经济时期中国金融的形成有着重要影响。”北京大学光华管理学院院长刘俏表示。

“一五”时期，中国在进行大规模经济建设中，建立了集中统一的经济管理体制。与之相适应，金融领域也向高度集中发展。其主要特点为：实行银行国有化政策，信用集中于国家银行。中国人民银行承担中央银行和商业银行的双重职能，既是行使货币发行、金融管理职能的中央银行，也是从事信贷、储蓄、结算、外汇等业务活动的金融机构。

“在形成高度集中的银行体制的同时，中国人民银行建立了纵向型的信贷资金管理体制，即全国银行的信贷资金，不论是资金来源还是资金用途，都由中国人民银行总行统一掌握，实行‘统存统贷’的管理办法。综合信贷计划纳入国家经济计划，是国家组织、分配信贷资金



的基本手段。”中国人民银行原参事李德介绍称。

与此同时，新中国的外汇管理体制也逐步建立，积聚外汇资金。新中国建立初期，外汇资源奇缺，进出口渠道和侨汇汇路阻塞，而恢复国民经济的用汇量很大，形成了外汇短缺的基本局面。在这种情

况下，国家实行外汇垄断制，通过扶植出口、沟通侨汇、以收定支、积聚外汇，支持国家经济发展。

数据显示，在“一五”时期的五年间，银行各项存款余额，从1952年末的93.3亿元增加到1957年末的165.5亿元，对于解决经济建设资金的不足具有重要作用。

不过，历史的发展并非一路坦途。从“一五”时期到改革开放前的1978年，中国的金融事业也经历了种种坎坷。但中国金融事业一直在曲折前行。1977年，工业总产值增长14.3%，财政收入增长12.6%，银行各项存贷款增长7.88%，扭转了连续六年增发货币过多的状况，当年回笼资金8.52亿元，市场货币流通量趋于稳定，国民经济转机出现。

“评价这一时期的中国金融体系时，应该客观承认，在中国推行工业化早期，在资本极度匮乏且与国际金融体系几乎完全隔绝的情况下，采用这种单一且高度控制、垂直管理的金融模式，有其合理性。这种金融体系有利于动员社会资金，集中资源推动基础设施建设和大的工业工程项目。中华人民共和国成立至1977年不到30年的时间，虽然中间经历若干挫折，中国人民顽强地搭建起现代工业体系的大致轮廓，每年保持近5.5%的平均GDP（国内生产总值）增长速度，金融起到了很大的作用。”刘俏说。

市场化大幕拉开 金融体制发生历史性转变

100元纸币采用我党老一辈革命家毛泽东、周恩来、刘少奇和朱德的侧面浮雕像；50元纸币正面主景图案为工人、农民和知识分子；其他券别则使用14个民族人物头像……自1987年4月27日起，我国陆续发行第四套人民币。该套人民币在经济发展、商品零售额增加、货币需要量增加的背景下发行，体现了中国共产党领导下，全国各族人民意气风发，团结一致，建设具有中国特色的社会主义风貌。

时间倒回至1978年。这一年，具有伟大转折意义的党的十一届三中全会召开，拉开了经济体制改革的大幕，也开启了有计划、有步骤的金融体制改革。



“改革开放以来，金融业在党的领导下发生了历史性变化，与社会主义市场经济相适应的现代金融组织体系、金融市场体系、金融调控和监管体系基本建成，为支持经济社会发展、深化体制改革和维护社会稳定发挥了重要作用。”中国人民银行原行长周小川。

回顾 1949 年至 1978 年间。“全国就一家正规的金融机构，即中国工商银行。既是中央银行，又是商业银行，一家机构占了全国金融资产的 93%。”《2018·径山报告》如此表述。改革开放前，由于受计划经济体制限制，银行被当成会计、出纳机关和金融管理机关，针对这一情况，邓小平明确提出，“金融改革的步子要迈大一些”。他强调，银行要成为发展经济、革新技术的杠杆，要把银行真正办成银行。这一论断为金融体制改革奠定了理论基础和方向。

1983 年 9 月 17 日，国务院发布《关于中国工商银行专门行使中央银行职能的决定》明确，人民银行专门行使中央银行职能。在金融领域，“大一统”金融体系开始转变为包括银行、非银行金融机构和各种金融市场在内的日益复杂的金融体系。



1986 年 11 月 14 日，邓小平在人民大会堂会见了时任美国纽约证券交易所董事长约翰·范尔霖。邓小平送给范尔霖一张 50 元面值的上海飞乐音响股份有限公司股票。这一“小礼物”让国际舆论十分震惊——一个社会主义国家要搞股票交易市场。实际上，当年 9 月 26 日，中国工商银行上海分行就正式批准中国工商银行上海信托投资公司静安证券业务部作为改革开放后第一个证券柜台交易点，办理“飞乐音响”和“延中实业”两只股票的买卖交易业务。其也成为新中国成立以后，第一个进行正式股票交易的机构。1990 年 12 月 19 日，上海证券交易所开张营业。

1992 年邓小平南巡讲话后，中国改革开放如何迈出新步伐，引发国内外关注。1993 年 12 月 25 日，国务院印发《关于金融体制改革的决定》。

“金融体制改革的主要内容可以概括为建立‘三个体系’、实现‘两个真正’：建立在国务院领导下，独立执行货币政策的中央银行宏观调控体系；建立政策性金融与商业性金融分离，以国有商业银行为主体、多种金融机构并存的金融组织体系；建立统一开放、有序竞争、严格管理的金融市场体系。把中国工商银行办成真正的中央银行，把专业银行办成真正的商业银行。”中国工商银行原参事李德表示。

外汇管理体制改革也是这一阶段金融体制改革中浓墨重彩的一笔，其中最具标志性的事件当属“推进汇率并轨”。1994 年 1 月 1 日，我国人民币官方汇率和外汇调剂市场汇率并轨，实行以市场供求为基础的、单一的、有管理的浮动汇率制度。“20 世纪 80 年代开始，我国官方汇率与市场汇率并存，尽管外汇调剂价格对出口起到一定鼓励作用，但是进口主要使用官方汇率，进口始终大于出口，外汇紧缺，绝大部分时间处于供不应求状态。‘并轨’之后，人民币汇率相较之前形成了大幅度贬值，助推了我国出口竞争力的提升。实际上，1994 年开始我国确实迎来了一个贸易顺差不断扩

大的过程，这对拉动中国经济和就业发挥了很大作用。”中国外汇投资研究院副院长赵庆明说。

值得注意的是，在对金融体制进行一系列大刀阔斧改革的同时，面对一些经济过热、金融秩序混乱的苗头，党中央也果断出手，加强宏观调控。

1992 年下半年至 1993 年上半年，一些地方和部门片面追求发展高速度，加上原有的宏观调控逐渐失效，新的调控机制尚未健全，导致出现固定资产投资增加过猛、房地产业热、开发区热、金融秩序混乱、物价上涨等问题。“那时，金融秩序非常混乱，地方政府乱设金融机构，各个银行自己开办各种公司，‘怎么搞钱怎么来’。人民币汇率，两三个月就从 1 美元兑 6.7 元人民币跌到 1 美元兑 11 元人民币。”一位金融改革亲历者描述。

党中央很快发现了这种苗头。1993 年 6 月 24 日，中共中央、国务院下发《关于当前经济情况和加强宏观调控

的意见》，决定采取以整顿金融秩序为重点的 16 条措施，主要是严格控制货币发行，坚决纠正违章拆借资金，坚决制止各种乱集资，严格控制信贷总规模，稳定外汇市场价格等。据上述亲历者回忆，中央领导在一次重要会议上，要求国内各银行行长在规定时间内收回计划的全部贷款和拆借资金，“逾期收不回来，就要公布姓名，仍然收不回来，就要严惩不贷”。

经过 3 年努力，宏观调控取得显著成效，投资过热得到有效控制，金融秩序逐渐好转，信贷规模总量得到控制，物价逐渐放开且涨幅明显回落。1996 年消费物价涨幅为 8.3%，比 1994 年降低 15.8 个百分点。国内生产总值从 1992 年的增长 14.2% 回落至 1996 年的 9.7%，实现了从经济过热和通货膨胀到高增长、低通胀的“软着陆”，为经济健康发展和此后成功抵御亚洲金融危机冲击打下了基础。

改革向纵深推进 现代金融体系逐步健全

1999 年 10 月 1 日，在中华人民共和国建国 50 周年之际，我国开始陆续发行第五套人民币。人民币印制工艺不断向国际先进水平看齐，人民币国际化程度不断提升，正体现了在中国共产党领导下，中国金融体系不断地开放成熟、融入全球。

进入 21 世纪，面对难得的机遇，中国共产党开始了现代化建设和改革开放新的历史征程。2002 年 11 月召开的党的十六大提出全面建成小康社会的奋斗目标；2003 年 10 月，党的十六届三中全会通过《中共中央关于完善社会主义市场经济体制若干问题的决定》；为了全面参与经济全球化，党的十六届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》（“十一五”规划）明确提出：“要实施互利共赢战略”。

改革开放的不断深入，对金融发展和金融安全提出了更高要求。2001 年 12 月 11 日，中国正式成为世界贸易组织（WTO）成员，金融业按照《服务贸易总协定》基本原则和金融服务协议要求逐步开放。我国银行业面临的机遇和



挑战随之而来。

彼时，中国承诺向外资开放金融服务业在国内引发恐慌。更有人担心，“狼来了”会把“羊”吃掉。2004 年，国务院启动国有银行股份制改革，推进建立现代金融企业制度。此次改革采取较为彻底的市场化方式，包括国家注资、财务重组等。“股改是我国国有银行改革的辉煌序幕，也是没有退路的‘背水一战’和‘一场输不起的改革’”。中国工商银行原董事长姜建清曾坦言。

国有银行上市大幕亦渐次拉开。2005年10月，建行率先登陆H股市场，成为国内第一家上市的国有大行。随后两年，工行、中行、交行和建行先后在H股、A股市场上市。“在经历了股改、上市等一系列改革后，一批自主经营、自负盈亏并且有着现代公司治理架构的商业银行逐渐成长并活跃起来。一个多元化、市场化、差异化的现代商业银行体系逐渐在我国形成。”复旦大学金融研究院兼职研究员董希淼表示。

与此同时，我国金融宏观调控体系不断完善。党的十六届三中全会通过的《中共中央关于完善社会主义市场经济体制若干问题的决定》进一步明确了利率市场化改革的目标，提出要“完善人民币汇率形成机制，保持人民币汇率在合理、均衡水平上的基本稳定”。

经过精心准备和周密部署，2005年7月21日，中国人民银行发布《中国人民银行关于完善人民币汇率形成机制改革的公告》，开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。“新一轮人民币汇率形成机制改革启动，人民币汇率水平适当调整。在主动性、可控性、渐进性原则指导下，人民币汇率不再盯住单一美元，而是参考一篮子货币，以市场供求关系为重要依据，形成有管理的浮动汇率。”中国外汇投资研究院副院长赵庆明说。

迎风破浪，稳步前行。党的十八大以后，改革开放到了一个新的历史关头。在党中央领导下，金融改革有序推进，人民币国际化和金融双向开放取得新进展，金融监管效能稳步提升。

2014年11月沪港通试点启动，2016年12月深港通顺利推出。2017年7月，债券通先行开通北向通，中国内地债券市场向境外投资者敞开大门。2019年，中国宣布深化金融等现代服务业开放举措，将原定的2021年取消证券、期货、寿险外资股比限制提前至2020年。专家表示，金融市场开放新进展，不仅意味着更多境外投资者将参与到中国金融市场和经济发展中，也意味着中国投资者将逐步有更多机会参与全球市场。“在‘双循环’背景下，高水平贸易和金



融交往有助于提振人民币需求规模和稳定性，并进一步推动中国资本市场双向开放，这也是人民币国际化的重要发力点。”工银国际首席经济学家程实说。

利率和汇率的市场化改革是金融领域改革的重中之重。以汇率市场化进程为例，2014年3月，人民币兑美元交易价浮动幅度由1%扩大至2%。2015年8月，完善人民币兑美元汇率中间价报价，人民币汇率中间价主要参考市场均衡汇率形成。“正因为以上改革，人民币才能在2015年11月被国际货币基金组织纳入到特别提款权的货币篮子，也才有后来启动的人民币跨境贸易结算和人民币国际化深入推进。因为如果汇率不遵循市场化规律，汇率具有高度不确定性或易受行政干预，国际资本是不愿意参与中国市场的。”赵庆明说。人民银行相关部门人士表示，经过十余年发展，人民币国际化从零起步，取得了积极进展，国际储备货币等各项国际化指标稳步上升，目前人民币跨境支付、投融资、储备货币等基本排在全球第五的位置。

需要注意的是，金融监管也努力适应金融业发展新形势，从设立国务院金融稳定发展委员会，到强化属地风险处置责任，从有序处置高风险银行业机构，到深入整治各种违规金融行为，一系列举措筑牢体制机制“防火墙”，守住不发生系统性金融风险的底线。

百年征程波澜壮阔，百年初心历久弥坚。回首过往，我国金融体系在风雨中逐步强大。

放眼未来，改革仍将继续。党领导下的中国金融事业，必将在新时代的时间坐标中，赢得更为辉煌的未来。

转自《中国证券报》：记者 张超文 李佳鹏 孙韶华

张莫 向家莹 汪子旭



郑州财富中心 屈莹莹

2021年是中国共产党建党100周年。100年来，中国共产党领导中国人民，打破了落后的旧世界，开创了伟大的新世界，建立了中国特色社会主义制度，引领我国经济发展取得历史性重大突破，我国由经济十分落后的国家，跃升为全球第二大经济体，创造了令世界惊叹的“中国经济发展奇迹”。而中国经济发展奇迹的产生，有赖于具有无可比拟优越性的中国特色社会主义制度，这是我党带领人民经过一百年奋斗历程实践出的真理，是当代中国进步发展的根本保障，是指导党和人民实现中华民族伟大复兴的伟大理论。

一、中国经济发展奇迹

(一) 世界经济史上罕见的中国经济发展速度

新中国成立之初，我国“一穷二白”，就是没有多少工业，农业也不发达，‘白’，就是一张白纸，文化水平、科学水平都不高。”1952年我国GDP总量仅679.09亿元，文盲率约80%，人均受教育年限仅1.5年。而到2019年，我国GDP总量增长到14.37万亿元，文盲率已经降低为4.08%，人均受教育年限跃升为13.6年。按不变价计算，2019年国内生产总值比1952年增长了200多倍，年均增速8.31%。其中，尤其是改革开放1979年以来，我国GDP年均增速9.47%，远远超过了同期世界平均年GDP增速2.91%。“中国制造”已成为中国与世界沟通的一张有效名片，中国目前拥有联合国产业分类中的所有工业门类，同时有200多种工业产品制造能力居于世界首位，而在新时代，“中国制造”也转变为“中国智造”。2019年我国有129家企业位于世界500强排行榜，超过美国，成为500强企业数量最多的国家。2019年我国R&D经费22143.6亿元，R&D人员全时工作量计算的人均经费46.1万元，国家财政科学支出10717.4亿元，位居世界第二。中国通过几十年的奋斗，走过了西方国家数百年才走过的发展历程，使中国从一个无法生产汽车、飞机甚至机器设备的贫穷落后农业国，蜕变为世界工业第一大国、制造业第一大国，发展速度令世界为之赞叹。

(二) 世界经济史上罕见的中国脱贫攻坚战

自改革开放以来，我国的扶贫工作一直不断取得新成就。为了实现全面实现小康社会的发展目标，2015年党的十八届五中全会后，党在全国范围拉开了脱贫攻坚战的大幕。通过精准扶贫，2019年，我国贫困人口从2015年5575万人减少到551万，仅4年时间就减少5024万人；贫困发生率从2015年的5.7%下降到0.6%。2019年，贫困县农民人均可支配收入增长到11567元，农网供电可靠率达到99.86%，深度贫困地区贫困村宽带联通比率98.24%。中国HDI（人类发展指数）也从1990年的0.501，飞跃到2019年的0.758，超过了世界平均水平，进入高水平发展行列。选派91.8万“第一书记”或“驻村干部”，加强了基层党组织的凝聚力、战斗力、治理水平和治理能力，巩固了我党在农村的执政基础。脱贫攻坚创造了历史上最大的减贫奇迹，是人类社会发展史上的伟大创举，解决了中华民族日久岁深的绝对贫困问题。

中国发展情况简览（1952—2019年）

指标	1952年	1980年	1990年	2017年	2019年
GDP（按PPP计算，亿美元）	679.09	3078.93	3945.66	122503.75	143675.43
人均GNI（按PPP计算，亿美元）	119.37	319.1	670.11	6721.96	10410
人均受教育年限（年）	1.8	5.08	6.43	9.21	13.6
中国HDI	/	/	0.501	0.752	0.758
世界平均HDI	/	/	0.598	0.728	0.727

数据来源：历年国家统计年鉴、《联合国人类发展报告》（1990年、2017年、2019年）

二、多维度探析中国经济发展奇迹背后的制度优越性

中国特色社会主义制度是我国经济发展奇迹产生的根基，是我党带领人民实现一个又一个发展目标、实现国家长治久安的根本保障，具有强大的生命力和显著的优越性。

(一) 领导主体之维：中国共产党领导是中国特色社会主义制度优越性的根本特征

没有共产党就没有新中国。中国共产党领导是中国特色社会主义最本质的特征，是中国特色社会主义制度的最大优势。历史和现实已经证明并将继续证明，只有毫不动摇坚持中国共产党的领导，才能从真正实现国家富强和人民幸福。中国共产党的领导，是在充分民主的基础上，以一套较为完善的会议制度方式，集合全党的智慧，进行统一决策。这样的决策必定是具有优势和先进性的决策。

反观美式两党制，披着民主的外衣，在国会内实行轮流做多数党或者选举总统候选人的方式，其实翻来覆去依然是两个政党在排除异党、相互攻击、相互掣肘，无法实现政策的稳定性、连续性和预期性，同时也给世界带来了一定的发展阻碍，加剧了美国政治和社会的分裂。美国国务卿蓬佩奥曾在2019年公开发表的讲话中，攻击中国共产党的领导是“新威权主义”，恰恰说明了中国毫不动摇坚持中国共产党领导是正确的、先进的，对美国当局者构成了极大威胁和挑战，才导致他们敌视和攻击中国共产党的领导制度。

(二) 科学性之维：马克思主义是中国特色社会主义制度优越性的科学依据

习近平总书记指出：“马克思主义始终是我们党和国家的指导思想，是我们认识世界、把握规律、追求真理、改造世界的强大思想武器。”

十月革命为我们带来了马克思主义，中国人民在中国共产党的领导下，以马克思主义为思想武器取得了革命斗争的全面胜利。马克思主义是中国特色社会主义制度的理论基础。

马克思主义的“具体问题具体分析”的唯物辩证论，指导一代又一代中国共产党领导人结合中国实际形成了一系列不断发展着的、中国化的马克思主义，指引着中国经济发展实现了彪炳史册的“中国奇迹”。

(三) 人民性之维：“以人民为中心”是中国特色社会主义制度优越性的核心要义

人民是历史的创造者，是决定我们的党和国家前途命运的根本力量。人民群众是国家和社会的主人，人民当家作主贯穿中国社会发展的方方面面，“以人民为中心”贯穿中国特色社会主义制度落实的全过程，“人民至上”是中国特色社会主义制度的价值导向，中国特色社会主义制度是人民意志的集中体现，是中国人民自己创造、自主创新的产物。

正因为中国特色社会主义制度坚持以人民为中心，最大限度实现好、维护好、发展好广大人民的根本利益，中国的改革发展成果才能更多、更公平地惠及全体人民，实现全体人民共同富裕。我国目前所取得的一切经济成就，都离不开人民。从新中国成立初期的“一穷二白”到建立了完善的工业体系和国民经济体系，从全国文盲率高达80%到建立起真正服务于民的科学、教育、文化、新闻、出版、卫生等体系，人口死亡率大大下降，人民的健康水平大大提高，从人口最多、最贫困的国家，到实现全体人民人力资本水平和人类发展水平跨式的辉煌历史进步，从20世纪50年代初期社会保障体制的缺失到现在在我国成功地构建起世界最大规模的社会保障体制，从1954年我国第一部宪法设立到如今我国成为世界上最安全的国家之一，以及2020年新冠肺炎肆虐全球，中国在防控疫情期间，始终“把人民群众生命安全和身体健康放在第一位”，防控疫情行动“速度之快、规模之大，世所罕见，展现出中国速度、中国效率、中国规模”。这一切实践都证明人民是中国最大的财富，展现出中国特色社会主义制度独特的优越性。

(四) 进步性之维：动态与开放是中国特色社会主义制度优越性的活力所在

坚持马克思主义为指导思想的中国特色社会主义制度是具备动态性、开放性和进步性优势的制度，是不断开拓创新、不断成熟完善的动态过程，既不一蹴而就，也不一劳永逸。邓小平同志曾指出：“我们的制度将一天天完善起来，它将吸收我们可以从世界各国吸收的进步因素，成为世界上最好的制度。这是资本主义所绝对不可能做到的。”

在新时代，中国特色社会主义制度依然保持着特有的动态性、开放性、进步性，对整个世界的制度文明都产生了深远影响，为当代制度文明发展历史树起一面伟大旗帜。习近平总书记指出：“随着中国特色社会主义不断发展，我们的制度必将越来越成熟，我国社会主义制度的优越性必将进一步显现。我们的道路必将越走越宽广。”

2013年1月，习近平在中共中央党校讲话时，引述邓小平同志的长远设想：“巩固和发展社会主义制度，还需要一个很长的历史阶段，需要我们几代人、十几代人，甚至几十代人坚持不懈地努力奋斗。”从中国的历史进程来看，每一代都经历了不同意义上的“万里长征”，每一代都为中国经济社会发展做出了不可替代的重要贡献，每一代都为推动中国特色社会主义制度完善做出了巨大努力，每一代都持续奋斗在为实现中华民族伟大复兴中国梦的道路上，正如邓小平同志所讲：“到那个时候，我们就可以真正用事实理直气壮地说社会主义比资本主义优越了。”



论中国共产党引领的经济领域改革 ——以“六五”至“十二五”期间为例

信托业务管理部 张 炎

2021年我国已步入“十四五”规划时期，国内生产总值也从“一五”元年的679.1亿元增长至“十三五”末年的101.6万亿元，实现了跨越式发展，堪称人类发展史上的一个奇迹。在中国共产党的引领下，我们取得了举世瞩目的成就，同时也对自己的政治经济体制更加自信。限于篇幅，本文重点通过概述“六五”至“十二五”之间的七个五年规划期间国家在经济领域的重要决策，回顾取得的成就，激励我们不断前进。



“六五”期间(1981～1985):走向改革，拥抱开放

“六五”计划是拨乱反正后的第一个五年计划，十一届三中全会确定了改革开放的国家战略，以经济建设为重心成为全党全国人民的共识。但改革并不是只要打开了国门，就是一片坦途，尤其是在“六五”初期，由于中央出台了职工提薪、安置就业、农产品提价、扩大企业和地方财权等一系列耗费中央财政资金的措施，加上短时间内未实现预期回报，导致中央财政连年赤字，国有企业也在民营和外资经济的冲击下陷入困境。而中央调查组也发现地方存在重复建设、盲目生产、乱摊成本的现象，因此中央通过紧缩投资、保中央财政、保国有企业的方式，对非国有企业、市场经济进行了一定的限制，对深圳特区提出了缓改革、抑需求、重调整、舍发展的12字方针。政策的变动，影响了个体经济的积极性，群众开始出现观望情绪。

但中央及时做出了调整，在中共十二大上首次提出要建设有中国特色的社会主义，而邓小平同志的南巡讲话更是坚定了人民对于改革的信心，引发了第一次全国经商潮，“下海”成为时髦。经济领域也出现了多个第一次：第一次通过发行债券的方式向国外募资，第一个中外合资企业，第一个资产过千万的个体户等等，并涌现了万科、海尔、联想等一批日后的标杆企业。我国的GDP也从4587亿元增长至9099亿元。

“七五”期间(1986～1990):改革闯关，治理整顿

“七五”时期经济领域的主要任务是：力争在五年或者更长一些时间内，基本上奠定了有中国特色的新型社会主义经济体制的基础。整个时期可以分为两个阶段，前一阶段从1986年到1988年9月，特点是经济发展持续过热，不稳定因素增加；后一阶段从1988年9月到1990年，为经济的治理整顿时期。1987年的中共十三大提出：在共同富裕的目标下鼓励一部分人通过诚实劳动和合法经营先富起来，进一步推进经济领域的改革开放，温州模式一度成为民营经济的代表。但由于1988年取消价格双轨制导致的通货膨胀以及国外政治体制巨变带来的负面影响，改革开放又一次面临质疑，私营经济被大面积整顿。

在大家迷茫困顿之际，中央在1990年通过成立上海、深圳证券交易所和开发浦东等大事，宣示了开放的决心。七届人大宪法修正案中对于出租土地的解禁也发挥了积极作用，浦东首次通过出租土地完成了开发资金的募集，这也奠定了之后我国城市发展的基本模式。在困难的内外部形势下，“七五”期间我国GDP虽然从9099亿元增长至18873亿元，但在世界GDP的占比却从2.4%下降至1.6%，未来任重道远。

“八五”期间(1991～1995):二次南巡，精准改革

以1992年邓小平同志南巡谈话和中共十四大为标志，意识形态领域对于“姓社”还是“姓资”的争论基本结束，市场作为资源配置的基本手段得以确认，计划经济被国家宏观调控所取代。1994年，国家确立了以分税制为核心的新财政体制和以增值税为主体的新税制，提高了中央财政收入在全部财政收入中所占的比重，增强了中央政府的宏观调控能力，有利于调节地区之间的财力分配，缩小地区间差距，对推进整个经济体制改革、建立社会主义市场经济体制都起了重要作用。1995年，我国颁布并实施了《中华人民共和国商业银行法》，使我国的银行监管和商业银行的发展开始步入法制化、规范化的轨道，并通过成立三大政策性银行补充完善了我国的金融体制。同时完成汇率并轨和银行结售汇制度，实现经常项目下人民币有条件可兑换，人民币深度贬值，刺激了出口行业。

“八五”期间国家调控更加偏向立法层面和制度层面，改革更加精细化，期间我国GDP从18873亿元增长至61340亿元，在世界GDP的占比也恢复到了2.4%。

“九五”期间(1996～2000):调整结构，扩大内需

1996年我国已出现较为严重的产能过剩，叠加1997年亚洲金融危机带来的出口大幅下降，经济三驾马车中的消费和出口出现严重问题，国内经济又一次面临危机。面对困局，国家宏观调控参考凯恩斯主义，即：积极的财政政策搭配稳健的货币政策，通过扩大投资来调整经济增长极，逐年增发长期国债的同时，将存款准备金率从1997年的13%下调到1999年11月的6%。并且对不良率高企的银行业进行了大范围的整顿改革，推广试点贷款五级分类制度，给国有银行注入2700亿元资本金，同时将其1.4万亿元的不良资产剥离给新成立的四家资产管理公司，使银行在新一轮的投资浪潮中轻装上阵。还有一项重要改革是从1998年开始停止住房实物分配，推行住房市场化，通过房地产业带动众多的上下游行业，以刺激内需，此后二十多年房地产业一直是我国经济的重要发动机。

“九五”期间，我国在1997年比预期目标提前3年实现了人均国民生产总值比1980年翻两番的目标，人民生活总体上达到了小康水平，我国GDP从61340亿元增长至100280亿元，在世界GDP的占比上升至3.6%。

“十五”期间(2001~2005):加入WTO,股权分置改革

随着我国在2001年加入WTO,对外贸易在经济增长中的作用显著提升,进出口总额从2000年的4743亿美元增长至2005年的14219亿美元,贸易顺差从241亿美元增长至1020亿美元,贸易总量跻身世界第三。另一件经济领域影响深远的事件是股权分置改革,经过多年筹划,证监会在2005年4月出台《关于上市公司股权分置改革试点有关问题的通知》,规定非流通股支付“对价”来赎买其市场流通权,而流通股也获得投票权,实现同股同权。这一改革直接扭转了股市2001年至2005年之间的阴跌颓势,上证指数从2005年的最低点998点持续上涨到2007年的6124点,牛市使得改革阻力变小,2007年年底,大部分上市公司已经顺利完成了股权分置改革。

“十五”期间,我国GDP从10万亿元增长至18.7万亿元,在世界GDP的占比上升至4.8%。

“十一五”期间(2006~2010):加快发展,解决危机

“十一五”期间,对中国经济影响最大的事件是2007-2009年横扫全球的经济危机,这次危机也坚定了我国经济转型的决心,即将经济增长由主要依靠投资和出口拉动,转向消费与投资、内需与外需协调拉动。正如中国核心经济智囊刘鹤曾于2013年所说:2008年金融危机之前,中国的目标是成为全球生产中心,通过制造业吸引国际资本和知识;而在2008年危机发生之后,中国首要的战略目标变成了在控制债务风险和提振总体需求的同时大幅刺激经济,以鼓励国内消费和投资,从而减小外部震荡对中国的影响。中央于2008年11月推出了进一步扩大内需、促进经济平稳较快增长的十项措施,通过经济的快速增长来消化解决问题,最终我们顺利渡过这次危机,中国进入快速城市化阶段,社会财富进一步积累。

“十一五”期间,我国GDP从18.7万亿元增长至41.3万亿元,在世界GDP的占比上升至9.2%。

“十二五”期间(2011~2015):步入新常态,迎来新发展

党的十八大在经济领域提出了“五大发展理念”、“供给侧结构性改革”、“经济新常态”、“一带一路”、“三去一降一补”等一系列新思路、新战略,并且以强大的执行力将这些理念传导到我国经济发展的各个领域,由此我国经济经济发展步入了新常态,表现为三个突出特征。第一个特征是经济由过去的高速增长变为了中高速增长。经济平均增长率虽然较之前有所下降,但仍是世界主要经济体中最高的增速。第二个特征是结构优化。产业结构持续优化,农业基础得到加强,工业水平上升的同时,服务业成为了最大的产业。数据显示,2015年我国第三产业增加值占国内生产总值比重为50.5%,首次突破50%,占比较2010年提高了6.3%。与此同时,工业产业中的高技术产业、战略性新兴产业和装备制造业继续保持10%左右的增速。第三个特征就是动能转化。以“三新”(新产业、新业态、新商业模式)为代表的新动能迅速发展。据国家统计局测算,2015年“三新”相关产业的经济增加值占到了全国GDP的约15%。

“十二五”期间,我国GDP从41.3万亿元增长至67.7万亿元,在世界GDP的占比上升至15%。经济增长质量切实得到了提升。

纵观这段历史,可以发现我国改革进程的总基调:不断调整、不断纠偏。因为中国幅员辽阔,人口众多,各阶层各领域的问题层出不穷,没有万全之策能够一劳永逸,新政策的出台更多是解决当下必须解决的一些社会问题,所以对于一项政策成功与否的评判标准只能是立足当下、利大于弊。按照这一标准,历史证明了中央在经济领域的改革是成功的,圆满完成了第一个百年奋斗目标,我们坚信在中国共产党的领导下,我们定能乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程,向实现第二个百年奋斗目标前进。

中国共产党领导下的信托业发展史

信托业务六部 王滨滨

2021年是中国共产党成立100周年,全党上下正在热烈地开展党史学习活动。中国共产党成立于上海,中国的信托业也始于20世纪初的上海,到现在也走过了将近100年的历程。以史为镜,可知兴替,在全党上下开展学习党史的大背景下,全面回顾中国共产党领导下的信托业发展史,是信托从业人员开拓创新、创造我国信托业新成就的精神力量和动力源泉。中国共产党历来高度重视对金融工作的领导,无论是在革命战争年代,还是在社会主义建设时期,党一直坚持牢牢把握金融事业发展和前进的方向,指引我国金融事业实现了一次又一次的跨越发展。信托业作为金融行业的重要组成部分,为实体经济的发展提供了重要的融资渠道,与宏观经济之间存在紧密的联系。中国信托业经过1979年后40年的发展,随着法律法规的日益健全和完善,信托业正逐步走向规范,回归“受人之托、代人理财”业务本源,对实体经济的支持作用也在增强。

中国信托业的发展最早可追溯到1918年。1914年爆发的第一次世界大战,和1920-1921年的经济危机,削弱了许多老牌帝国主义国家对中国工商业、金融业的控制和侵略,使得中国工商业、金融业得到了喘息和发展的机会。伴随工商、金融业发展,社会游资日益增加,但彼时半殖民地、半封建社会的经济体系逐渐崩溃,投资寻求催生了第一批信托公司。但随后经历抗日战争、解放战争多年战争,信托行业几经沉浮,上海解放后到1952年12月参加上海私营金融业全行业公私合营的仅有中一信托公司和中国信托公司两家。

新中国诞生后,信托行业也开始在党和政府指导下开始了进入了新的时期,可以分为三个阶段:1949年到1979年的停滞阶段;1979年到2001年的混业经营阶段;2001年后的法两规信托新阶段。

一、1949年到1978年:停滞阶段

新中国成立后,由于在计划经济体制下,信托存在的客观条件消失,到50年代中期信托业务全部停办。新中国建立至1979年以前,金融信托因为在高度集中的计划经济管理体制下,没有得到发展。中共中央十一届三中全会后,随着国民经济的调整和实行改革措施,我国出现了多种经济并存、多层次的经济结构和多种流通渠道,财政分权,企业扩权,国民收入的分配比例发生了变化,这对资金的运作方式和供求关系产生了重大影响。经济体制的变革呼唤多样性的信用体制的形成,金融信托作为一种重要的信用形式开始发展。



二、1979年到2001年的混业经营阶段(恢复经营到六次清理整顿)

1979年新中国第一家信托公司——中国国际信托投资公司的创办，我国信托业从无到有、从小到大，发展跌宕起伏，走过了四十余年的坎坷历程。

党的十一届三中全会以后，随着财政体制改革深化、实行利润留成和多种形式的经营责任制的出现，地方的企业及主管部门掌握的可自主支配的预算外资金规模增大，客观要求发展与之相适应的更为灵活的融资方式。与此同时，各种直接融资活动大量出现，如不对此加以管理和疏导，将对社会信用总规模和基建规模的控制产生不利影响。我国的信托业就是在这种背景下恢复和发展起来。经过一些试点后，1980年国务院颁布了《关于推动经济联合的暂行规定》，明确规定“银行要试办各种信托业务”。从此，中国信托业迅速发展起来。

1979年至1982年改革开放初期，信托业肩负为经济发展筹集资金重任，在国务院关于银行试办信托投资公司指示下，截至1982年底全国各类信托投资机构数量超过600家，绝大部分为银行和地方政府开办。由于这段时期信托业发展存在粗放、盲目现象，冲击了银行信贷收支平衡，也扩大了基建投资规模，国务院在1982年4月下达了《关于整顿信托投资机构和加强更新改造资金管理的通知》，明令地方信托投资公司一律停办，在信托业务上限定只能办理委托、代理、租赁、咨询业务。

中国的信托机构从1979年至2001年经历了五次整顿，目前已成为金融体系的重要组成部分。但这个阶段由于政策支持的力度有限、资产质量低、社会认同性及业务人员的素质较低、业务创新能力不足，中国的信托业的发展受到很大阻碍，在一定程度上也无法适应新形势的需要。

三、2001年后一法两规信托新阶段(回归信托主业到快速发展阶段)

2001年是中国信托业发展史上重要的一年。1月10日，人民银行发布的《信托投资公司管理办法》颁布施行；4月28日，第九届全国人大常委会第二十一次会议通过《信托法》；10月1日，《信托法》正式实施，第一次在中国确立了信托制度的法律地位。2002年7月18日《信托投资公司资金信托管理暂行办法》的施行，规范了信托投资公司资金信托业务的经营行为。2007年3月1日，信托两新规《信托公司管理办法》、《信托公司集合资金信托计划管理办法》正式实施之后，信托业第6次整顿正式拉开帷幕。根据通知，监管层将对信托业实施分类监管，信托公司或立即更换金融牌照，或进入过渡期。新规下发之后，各大信托公司开始轰轰烈烈地清理，力争早日达到监管层的要求，换发新牌照。经过多轮的整顿和撤并之后，目前国内信托公司数量稳定在68家。

自1979年国内首家信托公司成立以来，信托行业经过40多年的发展，资产管理规模已经超过20万亿元，成为仅次于银行的第二大金融机构，为服务实体经济贡献了重要力量。虽然短期内在宏观经济趋势和金融监管压力下，信托行业面临一定的转型阵痛，但从长期来看，净值化管理、打破刚兑、去通道化的实施将有助于构建起更加健康的市场秩序和行业生态，为行业的长远发展提供有力的保障。随着后续信托新规的落地，信托公司也将迎来新的发展机遇。

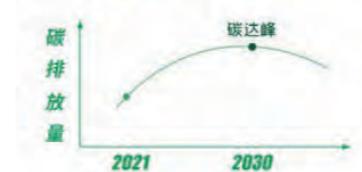


碳中和信托业务的模式探究 —以碳中和债为例

信托业务七部 谢国贤

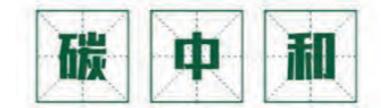
“碳中和”（或“净零碳排放”）是指国家、企业、产品、活动或个人测算在一定时间内直接或间接产生的二氧化碳或温室气体排放总量，通过植树造林、节能减排、碳捕捉及储存等形式，以抵消自身产生的二氧化碳或温室气体排放量，实现正负抵消，达到相对“零排放”。

“碳达峰”则指的是碳排放进入平台期后，进入平稳下降阶段。所以碳中和简单地说，也就是让二氧化碳排放量“收支相抵”。
碳中和、碳达峰的基本概念：



“3060”碳目标

即2030年实现碳达峰，2060年实现碳中和



通过植树造林、节能减排等形式，抵消自身产生的二氧化碳或温室气体排放量，实现正负抵消，达到相对“零排放”。



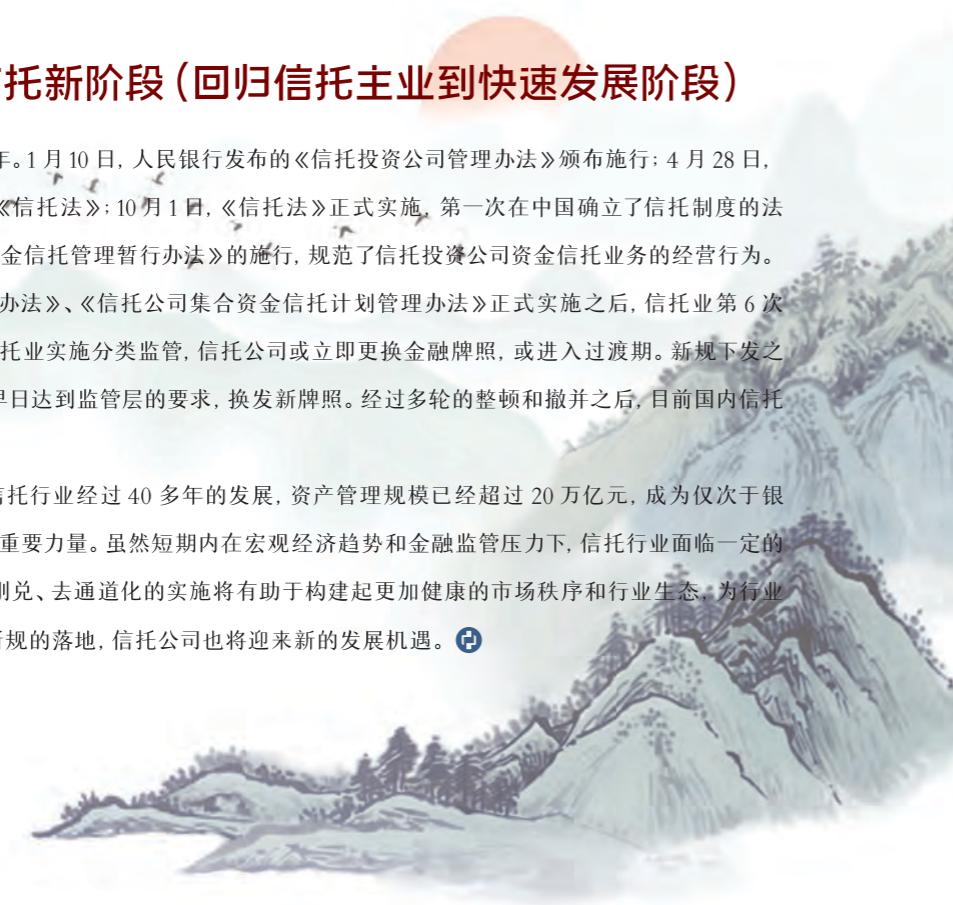
二氧化碳的“生命期”很长，想要在2030年实现碳达峰，需要提早进行能源结构转型。因此，“十四五”时期对整个目标至关重要！

信托公司应充分发挥支持实体经济发展的职能，助力碳达峰、碳中和目标的实现。信托公司可将碳中和债作为一项业务创新方向，积极探索各类参与碳中和债的业务模式。

一、碳中和债相关概况

(一) 碳中和债基本概念和发行情况

“碳中和债”是指募集资金专项用于具有碳减排效益的绿色项目的债务融资工具，需满足绿色债券募集资金用途、项目评估与遴选、募集资金管理和存续期信息披露等四大核心要素，属于绿色债券的子品种，在现行绿色债券政策框架下，将募集资金



金专项用于具有碳减排效益的绿色项目。相较一般绿色债券，“碳中和债”的准入目录更为聚焦，专项用于清洁能源、清洁交通、绿色建筑、碳汇林业等等具有碳减排效益的绿色项目，并由专业第三方机构对碳减排等环境效益进行量化评估测算，发行后存续内持续披露项目进展情况及碳减排效益实现情况等。

银行间市场绿色债务融资工具（碳中和债）发行情况

债券名称	债券简称	期限	发行规模	发行利率
雅砻江流域水电开发有限公司 2021 年度第一期绿色中期票据（碳中和债）	21 雅砻江 GN001	3 年	3 亿元	3.65%
四川省机场集团有限公司 2021 年度第一期绿色中期票据（碳中和债）	21 四川机场 GN001	3 年	5 亿元	3.6%
中国南方电网有限责任公司 2021 年度第一期绿色中期票据（碳中和债）	21 南电 GN001	3 年	20 亿元	3.45%
中国长江三峡集团有限公司 2021 年度第一期绿色中期票据（碳中和债）	21 三峡 GN001	3 年	20 亿元	3.45%
华能国际电力股份有限公司 2021 年度第一期绿色中期票据（碳中和债）	21 华能 GN001	3 年	10 亿元	3.45%
国家电力投资集团有限公司 2021 年度第一期绿色中期票据（碳中和债）	21 中电投 GN001	2 年	6 亿元	3.40%

资料来源：整理汇总

2021 年 2 月，银行间市场落地发行了 6 单绿色债务融资工具（碳中和债），发行总规模达 64 亿元，期限约为 2-3 年，发行利率约为 3.40%-3.65%。

此外，2021 年 3 月还有 3 单资产支持票据（碳中和债）落地发行，由三家信托机构担任受托管理机构，发行总规模达 69.45 亿元。3 单资产支持票据（碳中和债）的发行均有绿色评估机构参与。

（二）交易商协会已明确碳中和债相关机制

2021 年 3 月 18 日，银行间市场交易商协会发布《关于明确碳中和债相关机制的通知》（以下简称《通知》）。《通知》对碳中和债的定义为，“募集资金专项用于具有碳减排效益的绿色项目的债务融资工具，需满足绿色债券募集资金用途、项目评估与遴选、募集资金管理和存续期信息披露等四大核心要素，属于绿色债务融资工具的子品种”。

根据《通知》的定义，碳中和债在分类上属于绿色债务融资工具，因此其发行首先应符合《非金融企业绿色债务融资工具业务指引》（2017 年发布）的相关规定。对于碳中和债的募投项目，除了应符合《绿色债券支持项目目录》外，《通知》还给出了 4 类具体的领域，包括清洁能源、清洁交通、可持续建筑、工业低碳改造等。《通知》对碳中和债提出的其他要求包括，“建议发行人聘请第三方专业机构出具评估认证报告”，每年 4 月 30 日、8 月 31 日前做好相关信息披露等。

二、将资产支持票据作为参与碳中和债业务的主要模式

在“3060”目标的大背景下，信托行业可将碳中和债作为重要的业务创新方向，主动把握国家“碳达峰”和“碳中和”这一宝贵窗口期，加大对碳中和债业务模式的研究探索。碳中和债是绿色债务融资工具的全新子品种，募集资金专项用于具有一碳减排效益的绿色项目。碳中和债的主要业务模式包括绿色债务融资工具、绿色资产支持票据、碳中和债绿色投资和碳中和债承销。信托公司在资产支持票据方面已积累了一定的业务经验。未来，信托公司为企业发行绿色资产支持票据，将是参与碳中和债最主要的业务模式。

（一）交易商协会明确资产支持票据可转为碳中和债

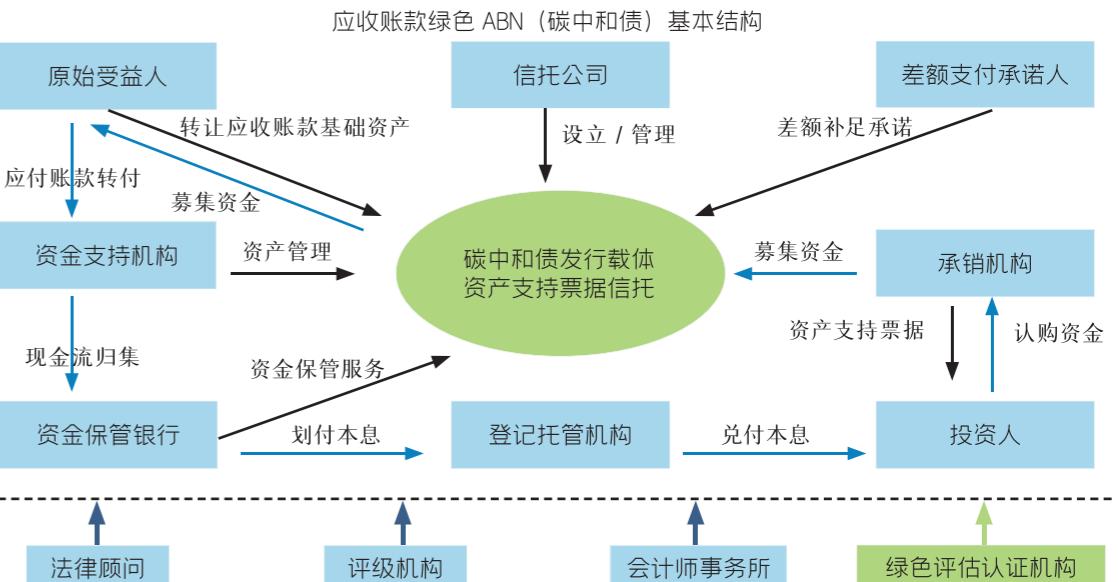
交易商协会鼓励企业注册发行以碳减排项目产生的现金流为支持的绿色资产支持票据等结构性债务融资工具创新产品。根据交易商协会的《通知》，“在满足绿色债务融资工具相关机制要求的情况下，资产支持票据（ABN）可通过发行前变更或备案转为绿色资产支

持票据（含碳中和债）”。

信托公司为企业发行的碳中和债可包括应收账款绿色 ABN、反向保理供应链绿色 ABN、绿色 CMBN 等。

（二）应收账款绿色 ABN（碳中和债）

应收账款可作为绿色资产支持票据的基础资产。清洁能源、清洁交通、可持续建筑、工业低碳改造等领域的企业，可将其应收账款转让予信托公司设立的资产支持票据信托，并以资产支持票据信托作为碳中和债的发行载体。在交易结构中，一般会引入资产服务机构，负责应收账款资金的转付，也可能由原始权益人同时担任资产服务机构。根据《通知》要求，除了评级机构、会计师事务所、律师事务所等中介机构外，企业发行应收账款绿色 ABN 类的碳中和债还应聘请绿色评估认证机构。



资料来源：整理汇总

典型案例：国家电力投资集团有限公司 2021 年度新能源 2 号第一期绿色定向资产支持商业票据（碳中和债）：

该资产支持商业票据基础资产对应项目为太阳能光伏发电项目及风力发电项目，该类项目的建设运营可持续提供可再生能源电能，以此来替代传统化石能源燃烧发电，可以达到节能减排、改善区域空气水体质量、优化能源结构、提高土地利用率等多方面的环境效益。

（三）反向保理供应链绿色 ABN（碳中和债）

清洁能源、清洁交通、可持续建筑、工业低碳改造等领域的企业，在项目建设过程中会对上游供应商形成应付账款。由清洁能源、清洁交通、可持续建筑、工业低碳改造等领域的企业作为核心企业，信托公司可以为其发行反向保理供应链绿色 ABN。供应商先将对核心企业的债权转让予保理公司，由保理公司作为原始权益人将保理资产作为基础资产，转让予信托公司设立的资产支持票据信托，并以资产支持票据信托作为碳中和债的发行载体。原始权益人保理公司一般同时担任资产服务机构。中介机构同样应包括绿色评估认证机构。

三、碳中和债信托业务的建议

2020 年 5 月发布的《资金信托新规（征求意见稿）》将服务信托归为信托公司专属业务领域，资产证券化是一类重要的服务信托业务。未来信托公司可对照《非金融企业绿色债务融资工具业务指引》、《绿色债券支持项目目录》，以及《关于明确碳中和债相关机制的通知》等文件的要求，积极开拓清洁能源、清洁交通、可持续建筑、工业低碳改造等领域的客户资源。信托公司为客户发行绿色资产支持票据碳中和债，既符合监管业务导向，也可以为我国碳中和目标的实现贡献力量。

碳中和债绿色投资、碳中和债承销也可作为信托公司的业务探索方向。信托公司应积极提高投研能力，尝试引入 ESG 的投资理念，将绿色低碳因素纳入到投资决策中。开展碳中和债承销应以获得债券承销业务资格为前提，信托公司可结合自身情况适时申请债券承销业务资格。

中原信托党委举办 “学党史、强信念、提素能”党性教育培训班

为进一步推进党史学习教育走深走实，中原信托党委于5月16日至6月2日在愚公移山干部学院举办了3期“学党史、强信念、提素能”党性教育培训班。济源产城融合示范区党工委副书记、济源市委副书记李哲出席首期开班仪式，公司党委领导班子成员和公司150余名党员干部分3批参加培训。

李哲在首期开班仪式上致欢迎词，他介绍了济源市情和愚公移山干部学院基本情况，对参加培训的党员干部表示欢迎。崔泽军代表公司党委感谢愚公移山干部学院对培训班作出的精心安排，他指出，公司党委开展“学党史、强信念、提素能”党性教育培训班是为了更好学习贯彻习近平总书记在党史学习教育动员大会上的重要讲话精神，运用红色资源扎实做好党史学习教育，要求全体参训党员深刻领会党史学习教育的重要意义，认真汲取愚公移山精神本真内涵，把学习成效转化为推动公司转型发展的强大动力。

公司党委对此次党性教育高度重视，对培训课程、实践教育作了精心安排，围绕“学党史、悟思想、办实事、开新局”的目标，充分运用愚公移山精神，安排专题讲座、体验教学、现场教学、影视教学等，引导党员在学习培训中深刻体验党的百年光辉历程和愚公移山精神的重要作用。

专题讲座内容丰富、针对性强，党员们认真学习了《中国共产党奋斗历程与基本经验》《回望百年党史 探寻成功密码》等党史类课程和《十八大以来习近平总书记对愚公移山精神的经典阐释与卓越实践》《愚公移山精神与中国共产党》等愚公移山精神系列课程。

体验教学真情实感、学有所获。党员们统一穿着八路军服装、扛起红旗，踏上朱德总司令出太行小道，重温革命历史，感受革命精神，领悟老一辈无产阶级革命



家追求真理、不忘初心的坚定信念和心系人民、率先垂范的公仆情怀。

现场教学真实直观、意蕴深刻。党员们参观愚公移山故事发源地—王屋山，集体诵读《愚公移山》原文和毛主席在七大闭幕式上有关愚公移山的讲话，深刻体会“下定决心，不怕牺牲，排除万难，去争取胜利”的愚公移山精神，砥砺一心为公、造福人民的使命担当和“功成不必在我”的博大情怀。在黄河小浪底爱国主义教育基地，大家深切体会建设者们敢想敢闯、敢创新、苦干实干克难关、顾全大局讲奉献的无畏精神。

影视教学情景交融、领悟真切。通过观看《建党伟业》，党员们深刻认识到了中国共产党诞生于民族危难之中，肩负着

为中国人民获得解放和幸福、为中华民族摆脱衰亡走向复兴的历史使命，体会党的伟大，进一步砥砺初心和使命。通过观看《新愚公移山记》，党员们了解现代版愚公苗田才带领村民克服千难万阻、保持百折不挠的斗志十年修通山路，造福村民的感人事迹，学习他感悟咬定目标、锲而不舍、久久为功的优秀品质。

参训的党员干部通过此次培训班对党的历史理解更加系统，对愚公移山精神领悟更加深刻，清晰认识到肩负的责任和使命，纷纷表示，要立足岗位，把“下定决心，不怕牺牲，排除万难，去争取胜利”的愚公移山精神运用到公司转型中，为公司高质量发展贡献力量，用优异成绩迎接建党一百周年。

中原信托党委召开 庆祝建党 100 周年暨创先争优表彰大会



在喜迎党的百年华诞之际，6月30日，中原信托党委隆重召开庆祝中国共产党成立100周年暨创先争优表彰大会。会议回顾了党的百年奋斗历程，表彰了公司优秀共产党员、先进党支部，号召全体党员干部职工对标先进、奋发进取，用党的伟大精神鼓舞斗志，开创公司转型发展新局面。公司党委书记、董事长赵卫华出席会议，党委副书记、总裁崔泽军主持会议。

大会在雄壮的国歌声中拉开帷幕。崔泽军通报了近期受到河南省委和省政府国资委表彰的先进集体和优秀个人，分别是：原第五党支部被授予“河南省先进基层党组织”荣誉称号；人力资源部副总经理朱秀娟同志获得“国资国企系统优秀共产党员”荣誉称号；营销管理部与计划财务部党支部书记李雨丝同志获得“国资国企系统优秀党务工作者”荣誉称号；原第三党支部被授予“国资国企系统先进基层党组织”荣誉

称号。

公司党委委员、副总裁姬宏俊代表公司党委宣读了《关于表彰2020-2021年度优秀共产党员、先进党支部的决定》。与会党委班子成员向受到表彰的20名优秀共产党员和3个先进党支部颁发了荣誉证书和奖牌。先进党支部代表—法律合规部党支部书记刘永营、优秀共产党员代表郭宁、新党员代表蒋鼎分别作了交流发言。

大会举行了新党员入党宣誓和党员重温入党誓词仪式，赵卫华带领全体参会的党员面向党旗，举起右拳，进行宣誓。昂扬高亢的宣誓声，激荡着共产党人的崇高理想，宣示着中原信托党员永远忠于党、永远跟党走的信心和决心。

会上，赵卫华结合自己学习党史的体会，以《百年历程 风华正茂 在党的伟大精神引领下砥砺奋进新



时代》为题作了专题党课报告，同与会党员一起回顾了中国共产党在不同时期带领全国人民构筑起的“革命精神—艰苦创业精神—改革开放精神—新时代伟大奋斗精神”党的伟大精神谱系，号召广大党员干部坚定理想、砥砺信念，敢于斗争、勇于奋斗，攻坚克难、担当奉献。他指出，公司正处在转型发展的攻坚期，全体党员要认真学习党史，从中汲取力量和智慧，立足岗位建功立业。他强调，一要认真贯彻中央、省委决策部署，坚持以创新激发活力，自觉融入大局、服务大局，增强战略清醒、战略定力，紧抓新发展格局构建过程中的战略机遇、区域崛起和产业振兴的政策机遇、金融业供给侧结构性改革的行业机遇。二要进一步健全现代企业制度和法人治理结构，坚定转型发展的信心，以服务实体经济为导向，大力开拓合规项目，着力防控业务风险，不断提升营销水平，推动公司高质量发展。三要主动担责、勇于担当，自我加压、知重负重，锚定年度目标，主动破解工作中存在的问题，确保公司制定的发展目标件件落地、事事见效。

大会在激昂的国际歌声中结束。在郑党委班子成员、受表彰的优秀共产党员、先进党支部代表、董事会秘书、总裁助理、各部门负责人、支部书记、党员代表等70余人参加会议，异地党支部以视频形式参加会议。

2021, 官网新启航! 全新官网, 全新上线!

01

全新官网, 全新上线!

为了适应信托业转型发展的新形势,中原信托对官方网站进行了全新设计,致力于为用户提供更加完善的财富信息和更加良好的产品体验。

新版网站融合完善了原网站的部分内容,同时又对产品推介和信息披露的主要内容进行了重新规划和布局,在形式上、功能上、操作上与以往有了很大的创新和改进。网站共设置6个一级栏目和多个二级栏目。首页展示了中原信托的服务特色和近期发行的产品信息、新闻动态、产业布局、网站导航等几大板块,以便用户第一时间查询到所需的资讯。

中原信托新版官方网站于2021年5月6日9点正式上线运行,改版后网站地址不变,仍为 www.zyxt.com.cn。

未来中原信托网站上线后将持续不断完善相关功能和客户体验,用户如有新的意见和建议可以直接通过网站留言,中原信托将会重视改善,不断提高。



中原信托与招商银行郑州分行签署全面战略合作协议

4月22日下午,中原信托有限公司与招商银行郑州分行全面战略合作协议签约仪式在郑州举行。中原信托董事长赵卫华、总裁崔泽军,招商银行郑州分行行长史小东、行长助理李靖宇以及其他相关负责人出席了本次签约仪式。

招商银行作为全国性股份制银行,在私人银行、资产托管、同业和投资银行等方面拥有丰富管理经验,各项指标稳居行业前列。中原信托作为省管国有金融机构,多年来大力发挥信制度优势,积极进行市场化业务开发和金融创新,有力地支持了社会经济发展。

双方的业务合作由来已久,自2006年起,招商银行便作为托管银行与中原信托建立起业务关系。近年来,双方在托管、投融资等业务合作中互利互惠、优势互补,取得了良好的效果,



实现了“共赢”。下一步,双方将继续在产品代销、服务信托、慈善信托、家族信托等新业务方面展开多元化深度合作。

随着资管行业的发展,银行与信托的合作会更加深入。本次战略合作协议的签署,必将推动双方合作迈向新台阶,促进双方业务良性发展,在更大规模和更高层次上为支持全省经济发展做出新贡献。



03

中原财富管理投资策略交流会隆重举行

2021年4月16日,由中原银行、中原信托、中金财富、南方基金联合主办的中原财富管理投资策略交流会在郑州如期举行。本次交流会以“财富传承与市场机遇”为主题,汇聚信托、银行、财富、证券等领域专家,共同探讨后疫情时代经济环境下的资本市场投资机会和家族财富传承方案。200余位高净值客户受邀出席,与业内专家齐聚一堂,见证了一场财富盛宴。

中金财富投资顾问部负责人、中央电台经济频道《交易实况》特约嘉宾张德良讲授了《瓦解与重构—2021市场策略解析》,从“点”、“线”、“面”三个维度对股市行情予以回顾,结合后疫情时代全球经济状况,提出全球经济的聚焦点将从速度转向质量。通过对“十四五”规划的解读,判断下一阶段的重点领域和方向,解析市场行为和交易策略,讲述交易理念和交易要点,探寻市场投资契机。

南方基金宏观策略部首席分析师许公磊以《资产配置框架及当前市场展望》为题,介绍了宏观策略视角下的资产配置框架和本轮市场调整的原因,提出了对个人投资者的一些投资建议。

同时,通过对国内股债和大类资产的研判,探讨后期市场方向、市场状态及不同投资周期下的配置策略。

中原信托家族信托法律顾问、上海市锦天城律师事务所合伙人张瀚讲授了《民法典对家庭财富传承的影响》,以家族财富传承为核心,通过对民法典具体条款的解读和对家族财富传承中信托应用场景的构建,结合两会新闻、热点新闻及相关案例,讲述了家族信托所具备的资产隔离与保护、家族企业经营风险防范、婚姻风险防范、利益灵活分配、资产配置优化、隐私保护、税务筹划、公益慈善安排等功能优势。

专家们的精彩演讲赢得现场阵阵掌声,客户纷纷表示此次活动受益匪浅,不虚此行。下一阶段,中原信托将继续深耕财富领域,深入挖掘客户需求,以优势产品为抓手,以优质服务为带动,加强客户服务能力,提升服务质量。中原信托家族信托办公室将以此次活动为契机,开启系列化主题活动的新篇章,进一步聚焦超高净值客户的需求,为高端客户提供更为精准、专业、定制化的综合金融服务,助力家族基业长青,财富源远流长。①

04

中原信托与锦天城律师事务所签署家族信托业务合作协议



2021年4月16日上午,中原信托有限公司与上海市锦天城律师事务所举行家族信托业务合作协议签署仪式。中原信托总裁崔泽军、副总裁李信凤、法律合规部总经理刘永营、家族信托办公室负责人朱夙哲、上海市锦天城律师事务所高级合伙人李宪明律师,合伙人张瀚律师等出席本次签约活动。

崔泽军总裁介绍了中原信托近年来各项业务的发展基本情况,并重点介绍了中原信托家族信托业务的发展历程、人员组成、业务制度流程建设、未来规划等。中原

信托家族信托办公室致力于服务高净值客户家庭,提供财富管理、家族传承、资产保全、家族慈善、家族投行、法律和税务筹划等专业化、定制化的产品和服务。

上海锦天城高级合伙人李宪明律师介绍了律所近年来的发展情况。上海锦天城是一家提供一站式法律服务的综合性律师事务所,在多项核心业务领域具有行业领先地位,其家族信托法律服务团队为国内多家金融机构及第三方财富管理机构提供法律服务,在家族信托方案结构设计、架构搭建、方案合规性审查、家族信托事务管理、合同起草及审查等方面积累了丰富的经验。

本次中原信托与上海锦天城签署家族信托业务合作协议,是双方全面合作的起点。双方将发挥各自优势,共同搭建好服务河南高净值客户的生态圈,建立起包括家族信托架构设计、婚姻与继承相关事项咨询等优质的服务平台,为高净值客户提供专业、高效、全方位的家族信托服务。②

2021年第二季度集合资金信托计划发行设立情况

2021年第二季度集合资金信托计划发行设立包括主打产品宏业系列、成长系列、宏利系列、鑫福系列、金石系列、精英系列在内的信托计划60期，规模38.173亿元。

中原财富 - 成长 687 期 - 集合资金信托计划 - 第 2 期	2021 年 4 月 2 日
中原财富 - 宏业 451 期 - 集合资金信托计划 - E 类第 2 期	2021 年 4 月 2 日
中原财富 - 宏业 455 期 - 集合资金信托计划 - 第 1 期	2021 年 4 月 8 日
中原财富 - 宏业 440 期 - 集合资金信托计划 - 1 期 (C1/C2/C3 类)	2021 年 4 月 9 日
中原财富 - 宏业 440 期 - 集合资金信托计划 - 3 期 (C3/C4 类)	2021 年 4 月 16 日
中原财富 - 宏业 455 期 - 集合资金信托计划 - 第 2 期	2021 年 4 月 19 日
中原财富 - 宏利 20 期 - 集合资金信托计划	2021 年 4 月 19 日
中原财富 - 鑫福 10 号 - 集合资金信托计划 - 第 4 期	2021 年 4 月 21 日
中原财富 - 鑫福 10 号 - 集合资金信托计划 - 第 5 期	2021 年 4 月 21 日
中原财富 - 宏业 449 期 - 集合资金信托计划 - 第 1 期 (A1/A2/A3 类)	2021 年 4 月 23 日
中原财富 - 金石 2 期 - 集合资金信托计划	2021 年 4 月 23 日
中原财富 - 鑫福 10 号 - 集合资金信托计划 - 第 6 期	2021 年 4 月 29 日
中原财富 - 鑫福 10 号 - 集合资金信托计划 - 第 7 期	2021 年 4 月 29 日
中原财富 - 鑫福 10 号 - 集合资金信托计划 - 第 8 期	2021 年 4 月 29 日
中原财富 - 宏业 450 期 - 集合资金信托计划 - 第 3 期 (D1 类)	2021 年 4 月 29 日
中原财富 - 宏业 469 期 - 集合资金信托计划 - 第 2 期	2021 年 4 月 29 日
中原财富 - 宏业 457 期 - 集合资金信托计划 - 第 2 期	2021 年 4 月 30 日
中原财富 - 宏业 449 期 - 集合资金信托计划 - 第 2 期 (A2/A3 类)	2021 年 4 月 30 日
中原财富 - 宏业 449 期 - 集合资金信托计划 - A3 类第 3 期	2021 年 5 月 8 日
中原财富 - 宏业 450 期 - 集合资金信托计划 - 第 4 期 (D1/D2 类)	2021 年 5 月 10 日
中原财富 - 宏业 457 期 - 集合资金信托计划 - 第 3 期	2021 年 5 月 10 日
中原财富 - 宏业 449 期 - 集合资金信托计划 - A3 类第 4 期	2021 年 5 月 13 日

中原财富 - 宏业 457 期 - 集合资金信托计划 - 第 4 期	2021 年 5 月 14 日
中原财富 - 精益 2 期 - 集合资金信托计划	2021 年 5 月 14 日
中原财富 - 宏业 469 期 - 集合资金信托计划 - 第 3 期	2021 年 5 月 14 日
中原财富 - 宏业 457 期 - 集合资金信托计划 - 第 5 期	2021 年 5 月 18 日
中原财富 - 宏业 450 期 - 集合资金信托计划 - 第 5 期 (D1/D2/D3 类)	2021 年 5 月 19 日
中原财富 - 宏业 452 期 - 集合资金信托计划 - 第 2 期	2021 年 5 月 19 日
中原财富 - 宏业 469 期 - 集合资金信托计划 - 第 4 期	2021 年 5 月 21 日
中原财富 - 宏利 21 期 - 集合资金信托计划	2021 年 5 月 26 日
中原财富 - 宏业 452 期 - 集合资金信托计划 - 第 3 期	2021 年 5 月 27 日
中原财富 - 宏业 475 期 - 集合资金信托计划	2021 年 5 月 28 日
中原财富 - 宏业 479 期 - 集合资金信托计划 - 第 1、2、3 期	2021 年 5 月 28 日
中原财富 - 宏业 469 期 - 集合资金信托计划 - 第 5 期	2021 年 5 月 28 日
中原财富 - 宏业 473 期 - 集合资金信托计划 - 第 3 期 (A、B 类)	2021 年 5 月 31 日
中原财富 - 宏业 431 期 - 集合资金信托计划 - C 类第 1 期	2021 年 6 月 2 日
中原财富 - 宏业 473 期 - 集合资金信托计划 - 第 4 期 (A 类)	2021 年 6 月 3 日
中原财富 - 宏业 469 期 - 集合资金信托计划 - 第 6 期	2021 年 6 月 4 日
中原财富 - 宏业 479 期 - 集合资金信托计划 - 4 期	2021 年 6 月 4 日
中原财富 - 宏业 479 期 - 集合资金信托计划 - 5 期	2021 年 6 月 4 日
中原财富 - 宏业 363 期 - 集合资金信托计划 - E 类第 1 期	2021 年 6 月 8 日
中原财富 - 宏业 363 期 - 集合资金信托计划 - E 类第 2 期	2021 年 6 月 9 日
中原财富 - 宏业 479 期 - 集合资金信托计划 - 6 期	2021 年 6 月 11 日
中原财富 - 宏业 479 期 - 集合资金信托计划 - 7 期	2021 年 6 月 11 日
中原财富 - 宏业 363 期 - 集合资金信托计划 - E 类第 3 期	2021 年 6 月 11 日
中原财富 - 宏业 363 期 - 集合资金信托计划 - E 类第 4 期	2021 年 6 月 15 日
中原财富 - 金石 6 期 - 集合资金信托计划	2021 年 6 月 16 日
中原财富 - 宏业 475 期 - 集合资金信托计划 - 第 2 期	2021 年 6 月 18 日
中原财富 - 宏业 440 期 - 集合资金信托计划 - 7 期 (优先)	2021 年 6 月 18 日

中原财富 - 宏业 479 期 - 集合资金信托计划 -8 期	2021 年 6 月 18 日
中原财富 - 宏利 7 期 - 集合资金信托计划	2021 年 6 月 21 日
中原理财 - 六禾光辉岁月 - 集合资金信托计划	2021 年 6 月 21 日
中原财富 - 宏利 22 期 - 集合资金信托计划	2021 年 6 月 23 日
中原财富 - 宏业 431 期 - 集合资金信托计划 -C 类第 2 期	2021 年 6 月 24 日
中原财富 - 宏业 475 期 - 集合资金信托计划 - 第 3 期	2021 年 6 月 25 日
中原财富 - 宏业 440 期 - 集合资金信托计划 -8 期	2021 年 6 月 25 日
中原财富 - 宏业 437 期 - 集合资金信托计划 - 第 4 期	2021 年 6 月 29 日
中原财富 - 宏业 475 期 - 集合资金信托计划 - 第 4 期	2021 年 6 月 30 日
中原财富 - 成长 687 期 - 集合资金信托计划 - 第 4 期	2021 年 6 月 30 日
中原财富 - 宏业 440 期 - 集合资金信托计划 -9 期 A3 类(优先)	2021 年 6 月 30 日

2021 年第二季度收益分配情况

2021 年第二季度共计分配集合资金信托计划 32 个，分配信托本金及收益合

计约 35.02 亿元，涉及受益人 1427 人次。

4 月

2021 年 4 月 1 日中原财富 - 安惠 55 期 - 集合资金信托计划分配信托收益;	2021 年 4 月 16 日中原财富 - 宏业 391 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 4 月 6 日中原财富 - 宏业 346 期 - 集合资金信托计划提前到期清算分配信托收益及本金;	2021 年 4 月 20 日中原财富 - 宏业 352 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 4 月 9 日中原财富 - 宏业 358 期 - 集合资金信托计划提前部分到期清算分配信托收益及本金;	2021 年 4 月 23 日中原财富 - 宏业 397 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 4 月 14 日中原财富 - 宏业 398 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;	2021 年 4 月 26 日中原财富 - 宏业 427 期 - 集合资金信托计划提前部分到期清算分配信托收益及本金;

2021 年 4 月 30 日中原财富 - 安益 370 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 4 月 30 日中原财富 - 宏业 397 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;

5 月

2021 年 5 月 9 日中原财富 - 宏业 402 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 5 月 11 日中原财富 - 安益 373 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 5 月 11 日中原财富 - 成长 486 期 - 集合资金信托计划提前到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 5 月 13 日中原财富 - 成长 489 期 - 集合资金信托计划提前到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 5 月 17 日中原财富 - 宏业 427 期 - 集合资金信托计划提前部分到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 5 月 20 日中原财富 - 宏业 340 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 5 月 20 日中原财富 - 安益 380 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 5 月 26 日中原财富 - 宏业 411 期 - 集合资金信托计划提前到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 5 月 28 日中原财富 - 宏业 345 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 5 月 31 日中原财富 - 宏业 398 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;



6 月

2021 年 6 月 4 日中原财富 - 安惠 55 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 6 月 8 日中原财富 - 宏业 363 期 - 集合资金信托计划提前到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 6 月 9 日中原财富 - 宏业 363 期 - 集合资金信托计划提前到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 6 月 11 日中原财富 - 宏业 401 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 6 月 11 日中原财富 - 宏业 363 期 - 集合资金信托计划提前到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 6 月 15 日中原财富 - 宏业 363 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 6 月 17 日中原财富 - 宏利 18 期 - 集合资金信托计划提前到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 6 月 21 日中原财富 - 宏业 345 期 - 集合资金信托计划分配信托收益;
2021 年 6 月 22 日中原财富 - 宏利 19 期 - 集合资金信托计划提前到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 6 月 23 日中原财富 - 宏业 369 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 6 月 26 日中原财富 - 鑫福 6 号 - 集合资金信托计划提前到期清算分配信托收益及本金;
2021 年 6 月 30 日中原财富 - 宏业 371 期 - 集合资金信托计划到期清算分配信托收益及本金。

荣誉榜

携手并进共创辉煌



朱秀娟同志

荣获 - 河南省国资国企系统优秀共产党员



李雨丝同志

荣获 - 河南省国资国企系统优秀党务工作者



中原信托原第三党支部 荣获
河南省国资国企系统先进基层党组织



法律合规部党支部、运营管理部党支部、人力
资源部党支部 荣获
中原信托先进党支部

中原信托有限公司 优秀共产党员



郭宁
人力资源部



袁彦峰
运营管理部



陈晓宇
办公室



陈泰年
党委办公室



周少辉
法律合规部



陈建勋
信息技术部



李雁波
信托业务二部



曹丽娟
固有业务部



靳胜勇
信托业务管理部



贾晓阳
信托业务一部



徐海川
信托业务九部



李贤绍
家族信托办公室



袁毅
风险管理部



陈俊峰
营销管理部



孙婉伟
计划财务部



侯若瑶
郑州财富中心
市场五部



何倩倩
纪检监察组



郭云吉
上海业务部



张小峰
郑州财富中心
市场六部



谢婧
证券组合投资部

春暮夏至，日暖风和。气候宜人，中原信托春日活动更加丰富多彩。5月正值母亲节，我们保持了和微信粉丝的良性互动，对母亲暖心问候，尽显人文关怀；我们邀请了会员客户品鉴葡萄美酒，共同品味醉人春风。品质生活，智慧的财富管理方略是保证，中原信托邀请头部房企智库，为客户朋友指点房地产投资策略；股海浮沉，风云莫测，我们诚邀私募大咖，为客户朋友精讲如何做好股市价值投资，做到守正出奇……

中原信托举办母亲节“寸草春晖”微信线上活动

5月8日至5月10日，中原信托于微信公众号举办母亲节“寸草春晖”线上活动。活动上线后，微信公众号粉丝踊跃参与，纷纷通过在活动图文留言，说出自己想对母亲表达的祝福。公众号官方精选了其中10位的留言粉丝，送出了精美礼品。

活动线上征集留言阶段结束后，中原信托根据粉丝留言内容，分别制作了精美贺卡，与礼品一起送到了粉丝手中。“爱她就要说出口”，希望各位粉丝的真心祝福，可以和中原信托的心意一起，送到母亲手中。

守正出奇 均衡配置 中原信托成功举办大类资产配置投资策略分析会

6月4日下午，中原信托有限公司在郑州举办了“出彩中原”系列活动之“新经济趋势下大类资产配置之道”投资策略分析会。活动特别邀请了上海六禾投资有限公司创始人、董事长夏晓辉及高净值客户共聚一堂，探讨新形势下宏观经济走向及大类资产的配置策略，共享财富“盛宴”。

本次活动作为中原信托“出彩中原”系列活动之一，旨在以“财富有温度”的品牌理念，打造更加顺应时代特色和客户需求的服务体系。

今年的投资怎么做？

在主题演讲环节，上海六禾投资有限公司创始人、董事长夏晓辉认为，随着我国经济高质量发展和居民收入持续增长，不同收入阶层的居民对金融服务的需求也出现着分化。资产配置根据投资者和市场的情况进行着动态调整。

“把握好国内外经济走势、政策趋势的脉络，才能作出理性精准的市场判断。”夏晓辉认为，如今资本市场的核心矛盾是中国企业的全球竞争力仍然处于持续上升或快速上升阶段。上市公司群体的业绩增长将会较快、持续、可靠。这种态势未来可能会像一些龙头公司的幂律增长曲线，持续很长一段时间。

“2021年，我们要积极看待市场的表现，结构性机会仍然值得期待。”夏晓辉称，结构性机会可能源于几个方面。第一，估值分化到了一个极端位置，特别是沪深300和中证500的分化，是历史上最极端的水平。所以，这种分化其实有可能收敛，这是一个结构性机会。第二，有些细分行业的行业增长在发生变化，有一部分是因为疫情影响，也有一部分是行业内部因素，这种结构性的变化也会影响估值。第三，新上市的高质量的成



长公司，除了一些影响力大的公司，大多数中小市值的公司，估值定价都非常便宜，这中间可以找到一些好机会。

现场，夏晓辉还分享了个人的投资理念：专注于长赛道和超长赛道中的可积累性公司；守正出奇；均衡配置。

“投资配置至少包含10个以上的细分赛道行业。”夏晓辉认为，市场也有10%风险区，要与市场保持“距离”，让市场为投资者服务。

而各类资产的表现和宏观经济及货币政策环境有着较为密切的关系。他建议2021年重点关注细分赛道上的“明日之星”：科学服务、旅游演艺、材料、医疗器械、品牌中药、互联网等16种行业。具体而言，要通过对产业趋势、行业趋势的研究与分析，关注创新性增长的优势行业，保留一部分原有的龙

头公司，这些都是好的投资组合来源。

作为业内人士，夏晓辉表示，A股的风险溢价分位数连续三周市场处于50%分位以下，显示市场正式重回“舒适区”，这也意味着整体上股票便宜了，股价回到合适区间的标的越来越多，但并不表示市场没有风险，投资仍需坚持原则，保持理性。

中原信托有限公司相关负责人介绍，今年是中原信托转型调整年。在当前资管行业转型步伐逐步加速，公、私募领域迅猛发展及金融工具愈发丰富，资产配置的大时代已经到来。中原信托将继续筛选出优质的私募基金并通过资产配置的方法，降低经济周期和市场风格变化对资产组合的影响，帮助客户最终获得持续稳定的投资回报，更好地为受益人合法利益最大化”服务！

中原信托成功举办“家庭财富管理之分化下的房地产投资策略会”主题客户活动



2021年5月22日上午,由中原信托家族信托办公室主办的“家庭财富管理之分化下的房地产投资策略会”活动在中原信托有限公司总部顺利举行,近三十位高净值客户受邀出席。本次活动聚焦家庭财富中的房地产投资,特邀家族信托办公室负责人、某头部房企客研中心负责人,为大家解析家庭财富管理方法,解密当下房地产投资的趋势,探寻房地产商的投资选址逻辑。

在《家庭财富管理》环节,中原信托家族信托办公室负责人朱总从家族财富管理系统、家族财富管理解决的问题及中原信托家族信托产品三个方面进行讲解,结合相关案例,立足家族财富管理中可能遇到的问题,从“攻-守-传”三个维度出发,阐释家族财富从创造、保有、传承中可能面临的问题和风险,提出了资产优化管

理和配置的思路,并介绍中原信托“1+1+N”的家族信托服务体系和优势。

在《分化下的房产投资策略》环节,主讲嘉宾从政策端的调控手段到市场端的楼市成交表现,详细解读了房地产市场分化的核心原因和影响房价的主要因素,提出“好城市、好时机、好项目”的项目投资分析方法,为客户进行房地产投资提供了有益借鉴。

此次活动加深了客户对家族信托和房地产投资的理解和认识,下一阶段,家族信托办公室将通过系列主题活动的开展,深入了解高净值客户财富管理的需求,为高净值客户输出有价值的财富管理知识,帮助客户做好家庭财富的整体规划,协助实现家业常青与永续。

中原信托举办“醉美时光 品味人生”葡萄酒品鉴活动



5月29日下午,中原信托邀请30余位会员朋友欢聚一堂,以酒会友,一起学习葡萄酒知识,享受品鉴美酒的乐趣。

活动现场,中原信托特邀专业葡萄酒品鉴师为到场会员详细讲解了葡萄酒观色、闻香、持杯、品尝的方法。学习了解葡萄酒品类、产地、最佳饮酒温度等知识。席间,讲师带领会员以专业方法品鉴了半

干白、半甜桃红、甜白、干红等多种葡萄酒,感受各种葡萄酒酸、甜、涩、香的不同变化。

活动结尾,讲师回答了现场嘉宾的专业提问,赢得了阵阵掌声,交流氛围轻松愉快,尽享惬意午后时光。

中原信托将继续提高客户体验感、获得感,以优良、高品位的各类活动,提升服务质量。



中原信托 产品认购流程及指南





中原信托
ZHONGYUAN TRUST

诚信重诺 值得托付