

## 城 人物肖像



文海兴近照

本报记者 胡晓芒 摄

文海兴，中国信托登记有限责任公司党委书记、董事长，高级经济师。他师从法学泰斗江平教授，1995年毕业于中国政法大学研究生院，获民商法法学博士学位。他长期在央行和银监会从事金融行业管理与研究工作，有着深厚的金融监管与法学专业功底，是全国人大《银行业监督管理法》《商业银行法》等多部法律的起草或修订小组成员，曾共同主持起草了国务院《融资性担保公司条例》及银监会等部委《融资性担保公司管理暂行办法》《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》等法规规章。外界称他“专管疑难杂症”。

他是学者型官员，著作颇丰，有《期

货交易法律关系研究》等多部著作，主编《民商法学大辞书》(分科主编)、《中华人民共和国合同法实务全书》《中华人民共和国证券法实务全书》《融资性担保与机构评价》等多部，参编《银行业监督管理法释义》等数十部。发表《德国担保业监管及启示》《P2P网络借贷行业的特点与风险防范》等论文数十篇。他把所学所思结合法律金融等热点问题与工作中接触到的行业监管政策进行归纳总结，并固化为成果。

文海兴喜欢哲学，用法眼看世界。他坦言哲学可培养世界观和方法论，法律可以锤炼行为规范性与思考严谨性。他把走路上下班当作运动锻炼的首要方式，日行超万步坚持十几年。

# 助力上海成为信托业高地与创新前沿

## ——专访中国信托登记有限责任公司党委书记、董事长文海兴

首席记者 谈璿

### 落户自贸区助力国际金融中心建设

即将过去的9月，中国信托登记有限责任公司批筹刚好满一年，也是开业的首月。2016年12月中国信登在上海自贸区注册成立后，负责筹备的文海兴转战上海，踏上信托登记事业征途。在他看来，以前更多是监管者、研究者身份，这次转换为一个创业者和探索者。公司经历从酝酿、筹备、创立、宣告成立到系统上线等艰辛的创业过程，创造了信托登记系统上线的“中国信登速度”。

文海兴董事长介绍说，中国信登是经国务院同意，由银监会批准设立并实施监督管理，提供信托业基础服务的会管非银行金融机构。今年9月1日，中国信登在银监会颁布实施《信托登记管理办法》生效当日实现信托登记系统上线运行。信托登记系统已实现《信托登记管理办法》规定的信托产品及其受益权信息的预登记、初始登记、变更登记、终止登记、更正登记功能以及集合信托产品在中国信登官网公示的功能。系统运行以来，登记业务稳步增长，系统的安全性、稳定性、保密性得到了初步验证。

根据银监会对中国信登开业批复及其颁布实施的《中国信托登记有限责任公司监督管理办法》《信托登记管理办法》精神，中国信登职能定位是信托产品及其信托受益权登记与信息统计平台、信托产品发行与交易平台及信托业监管信息服务平台。作为我国信托业核心基础设施，中国信登紧贴信托业回归本源总要求，坚持服务行业、服务监管、服务投资者、服务实体经济、服务社会的使命。在实现信托登记的基础上，已在同步推进信托产品发行、交易、转让等信息系统规划方案设计，争取尽快搭建起集信托登记、发行、交易、转让等功能于一体的综合性系统平台，早日实现全面服务能力。

他介绍说，中国信登的设立对于推进信托业转型升级、增强服务实体经济能力、保护投资者利益、防范行业风险等都具有重要的现实意义，也将有利于发挥中国信登信托业核心基础设施的辐射和吸纳效应，推进信托业信息、服务、人才等与上海尤其是上海自贸区的联动，助力上海成为我国信托业的发展集聚高地和创新前沿阵地，支持上海国际金融中心和自贸试验区建设。

### 打造权威的信托业“数据中心”

对于信托业发展的“来龙去脉”，文海兴董事长如数家珍。新中国信托业于1979年在改革开放的春风沐浴下复苏，成为我国金融体系的重要组成部分。

银监会成立后，伴随《信托公司管理办法》和《信托公司集合资金信托计划管理办法》新“两规”的出台，信托行业监管得到了全面加强，我国信托业迎来了真正的大发展时期。目前，信托业资产规模突破23万亿元，成为仅次于银行业的第二大金融子行业。

随着行业高速发展，信托制度不完善之处也逐步显现，特别是在信托登记领域。我国信托法律制度中对信托登记等规定相对原则，对于由谁登记、以何形式登记以及登记效力确认等问题未予具体明确；同时信托法律关系较为复杂、业务覆盖领域广、模式多样，

长期以来始终缺乏统一的登记平台，而现有相关机构无法实现信托权属关系的认定及发布权威信息。这既不利于信托当事人权利保护，也不利于提高信托业市场透明度和规范化水平，更好实现“充分发挥市场在资源配置中的决定性作用”这一目标。

在银监会、财政部、上海市政府、股东单位、信托行业及各有关方面的关心和支持下，中国信登于2016年12月26日在上海宣告成立。设立中国信登是全面贯彻《信托法》精神、加强信托基础设施建设的重要举措，是信托业稳健发展不可或缺的制度安排，也是厘清市场责任和强化市场纪律的内在需要。中国信登的成立宣告了我国信托登记制度建设取得实质进展，对于信托业规范成长和转型升级具有积极而深远意义。

今年9月1日，银监会制定颁布实施的《信托登记管理办法》生效，《信托登记管理办法》按照“集中登记、依法操作、规范管理、有效监督”的总体原则，对信托登记的定义及流程、信托受益权账户管理及信托登记信息管理、监管要求等进行了规定。信托登记平台建立，有利于推动完善信托登记制度，规范和完善信托产品统计和信息披露，提升信托业运行透明度，助力形成权威的信托业“数据中心”，为信托业发展转型提供信息支持，推动信托业在服务实体经济方面发挥重要作用。

未来我国信托行业的信托产品及受益权信息都将纳入统一的登记管理制度之下，有助于提高信托产品的规范化和透明度，加强信托当事人权益保护，助力监管信息收集，加强信托业的单体及系统性风险防范。

文海兴认为，随着信托登记等制度不断完善，信托业将能更好地服务广大人民群众及社会事业，助力国家经济社会发展。

### 有效破解“富不过三代”难题

老百姓对信托的最新印象，来自于《人民的名义》中为孩子设立2亿港元信托基金的情节。那么，信托与普通市民有哪些关联？随着居民家庭财产性收入的增加，财富的积累，信托能提供哪些服务？

针对记者的疑问，文海兴董事长从其法律本源讲起：“信托英文是‘Trust’，本意是信用、信任的意思，从广义上说，信托是一种专门的法律制度安排。我国在十几年前就颁布了《信托法》。《信托法》将信托活动分为民事信托、营业信托和公益信托，与老百姓投资理财最相关的是营业信托，其中主要形式是购买信托公司发行的集合资金信托单位。集合资金信托计划的资金使

用方式灵活、投资标的多样，需要投资者具有一定的专业水平和风险承受能力。因此，银监会《信托公司集合资金信托计划管理办法》明确了合格投资者的准入标准。”

他表示，随着我国经济持续快速发展，老百姓收入稳步提高，符合合格投资者标准的人群不断增长，社会对信托公司资产管理与财富管理的需求逐年上升。由于投资信托有较高的收益率与风险，有更专业化、个性化甚至定制化的投资理财方案，可以极大拓宽我国老百姓家庭财产的投资渠道和投资产品种类，使财产保值、增值目标更大程度上得到实现。同时，信托可以助力解决“富不过三代”的难题，高收入人群在

巅峰期将合法财产设立成信托，今后即使破产，这部分财富的独立性不受影响。

他继续解释道，中国信登是为机构和自然人投资者提供金融服务的平台，可以想象，未来将有一部分老百姓不但可以开立每个人专属的信托受益权账户，管理在不同信托公司购买的信托产品，还能通过中国信登信托产品交易流转平台方便快捷地认购、转让信托产品、查询信托产品相关信息，这有利于从根本上保障信托受益人的合法权益。平台上统一登记的信托产品有唯一的产品编码，真假一查便知。诸如之前媒体报道的代销机构员工为客户办理虚假信托受益权转让手续而骗取客户资金等情况，都能从制度上得到有效防范，避免“李鬼”产品再现，使广大合格投资者投资信托产品更放心、更安心。

### 服务监管降低信托业整体风险

从监管角度看，中国信登平台设立后，信托行业的公开透明有了制度化保障，有助于提高监管效率。文海兴董事长表示，中国信登作为银监会会管机构，一直坚决贯彻执行银监会各项工作部署，始终紧扣信托产品及其信托受益权登记与信息统计平台、信托产品发行与交易平台及信托业监管信息服务平台等三大平台的功能定位，努力发挥信托业风险监管“一体三翼”中的市场约束作用，助力银监会强化风险预警、统计分析、评级评价等工作。

比如，在服务监管方面，中国信登将根据

监管要求及行业发展实际，可以分步有序完善登记要素，逐步增加对信托产品运用信息、风险信息登记等情况的考量，以更好地满足监管要求。中国信登自上线起，已开通了信托登记系统至银监会和各银监局访问信托登记系统端口的专线，便于监管人员在信托登记系统进行信托产品登记信息的查阅，实时了解信托行业运行情况并及时采取相应监管措施。

在统计分析方面，中国信登将根据规定按月向银监会报告信托登记总体情况、信托业运行情况等信息，并按照银监会的要求定

期或者不定期报告其他有关信息。下一步，中国信登将加快推进数据统计分析系统模块的开发与优化，在保证数据保密安全的前提下，提高数据获得与分析的及时性和便利度。

在评级评价方面，中国信登将结合各信托公司信托登记执行情况，探索做好信托登记评价，配合银监会做好信托公司监管评级等工作。同时，在信托公司行业评级方面，中国信登将与中国信托业协会加强协同合作。

中国信登是银监会第十家会管机构，办公地点在陆家嘴金融城。文海兴董事长透露，当时选址时，银监会要求“靠江、靠嘴、靠中心”，希望这一落户上海的重量级要素市场，与上海国际金融中心建设紧密联系在一起。