

资管新规的推进让信托业迎来转型阵痛。

在“去通道”背景下，信托公司的业绩下滑压力愈发凸显。屋漏偏逢连夜雨，苏州信托有限公司(下称苏州信托)一面在与瞬息万变的市场抗衡，一面还要应对银保监会的处罚。

苏州信托成立于2002年9月18日，注册资本12亿元，前身是苏州市信托投资公司，最早于1991年4月设立。公开资料显示，其目前的股权结构为：苏州国际发展集团有限公司持股70.01%、苏州文化旅游发展集团有限公司(下称苏州文旅集团)持股19.99%、联想控股股份有限公司持股10%。

值得注意的是，苏州信托原第二大股东苏格兰皇家银行，于2016年4月与苏州银行签署苏州信托19.99%股权转让协议，对价接近6.6亿元。2017年，苏州银行又与苏州文旅集团签署上述全部股权转让协议。至此，苏州文旅集团晋升第二大股东。

对于一家管理资产规模近七成都来自通道业务的小型信托公司而言，资管新规带来的打击不言而喻，2018年苏州信托营收与净利润双双下滑，同时信托资产规模缩水。近日，该公司还因为个别业务风险资本计提出错受到处罚。研究员还注意到，该公司2018年可供出售金融资产仅下降9.17%，但对应的减值准备却下降了七成。

对于上述问题，记者向苏州信托发送沟通函，但截至发稿未收到回复。

10月14日，银保监会网站公布的苏州监管分局行政处罚信息公开表显示，苏州信托有限公司个别业务风险资本计提存在差错，被处以25万元罚款。

处罚依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条，银行业金融机构有下列情形之一，由国务院银行业监督管理机构责令改正，并处二十万元以上五十万元以下罚款；情节特别严重或者逾期不改正的，可以责令停业整顿或者吊销其经营许可证；构成犯罪的，依法追究刑事责任。

具体情形包括：第一，未经任职资格审查任命董事、高级管理人员的；第二，拒绝或者阻碍非现场监管或者现场检查的；第三，提供虚假的或者隐瞒重要事实的报表、报告等文件、资料的；第四，未按照规定进行信息披露的；第五，严重违反审慎经营规则的；第六，拒绝执行本法第三十七条规定的措施的。

随着资管新规的推进，“去通道化”也让苏州信托的业绩受到明显影响。

2018年年报显示，当年该公司实现营业收入5.53亿元，实现净利润3.76亿元，分别下降34.48%和27.83%。

从收入结构上看，2018年其手续费及佣金净收入为3.74亿元，占公司合并营业总收入的67.63%，同比减少5700万元，降幅为13.23%；投资收益为1.32亿元，占公司合并营业总收入的24.91%，同比减少2.41亿元，降幅达64.61%。此外，公允价值变动损益和其他业务收入也同比分别下降179.12%和7.27%。仅利息净收入实现了增长，增幅为22.02%。

截至2018年末，苏州信托总资产49.61亿元，同比上涨3.68%，负债4.86亿元，资产负债率仅9.8%。同期信托业全行业资产负债率达到20.29%，较2017年提高0.01个百分点，有11家信托公司负债率超过30%，31家负债率超过20%。但值得注意的是，苏州信托货币资金下滑幅度却高达60.47%，到2018年末只剩下2.67亿元，买入返售金融资产却增长了9.18亿元。

数据表明，苏州信托2018年信托资产规模也出现缩水。截至当年末，该公司管理的信托资产规模为844.5亿元，同比下滑8.98%。其中通道业务管理资产比例仍然超过50%，被动管理型信托资产合计504.22亿元，同比下滑15.79%；新增的被动管理型信托仅10个，实收金额51.46亿元。

积极发展主动管理型信托业务是信托公司的转型出路，但苏州信托似乎走得并不顺畅。截至2018年末，该公司主动管理型信托业务340.27亿元，仅上涨3.41%，新增的主动管理型信托项目74个，实收信托金额合计242.16亿元。

(责任编辑：鹿凯)