

## 第二节 信托公司的经营与管理

### 考点 3：信托产品管理与客户关系管理

#### （一）信托产品的设立与管理

##### 1、信托产品的设立

**信托产品的设立：**一个严密、审慎、系统的过程，是信托关系成立的核心，其总体流程包括产品立项、尽职调查、内部评审、文件制作与事前报告、产品推介及募集等工作。

##### 2、信托产品的管理

**信托产品管理：**信托公司对信托业务中后端集中运营服务的管理，主要承担对信托资产存续期内的运营处理、核算估值、运营分析和监督控制等职责。

**信托产品的管理方式：**主要有信托产品的现场检查、受益人大会和外派人员管理。

当信托产品因期限届满、信托目的已经实现或信托文件规定的终止事由发生时，信托当事人间的信托关系即结束，信托产品也将终止。

信托产品终止并完成信托财产清算后，信托公司需要按照信托文件的约定，将剩余财产返还受益人或权利归属人。

信托财产交付的方式可以采取现金方式、维持信托终止时财产原状方式或者两者的混合方式。

#### （二）信托公司客户关系管理

信托公司通过不断强化与客户之间的沟通与交流，把握客户需求，并不断改进信托产品和服务以持续满足客户需求的过程。

客户是维持信托公司生存和发展的重要资源，**信托公司客户关系管理的核心是客户需求的管理**，因此，了解、分析和满足客户的需求应始终作为信托公司客户关系管理的重中之重。

近年来，信托公司积累和拓展了一大批客户。要建立长期稳定的客户关系，信托公司应该利用自身不同于其他金融企业的独特性，尤其要注重利用信托综合牌照的优势，以资源配置作为资产管理的主要手段，为客户提供全方位的金融服务，从而锁定自己的特定客户群，提高客户的忠诚度，为客户提供个性化的特色服务。

### 考点 4：信托公司的财务管理、资本管理与会计核算

#### （一）信托公司的财务管理

财务管理是信托公司企业管理的重要组成部分。

信托公司需要建立健全内部财务管理制度，设置财务管理职能部门，配备专业财务管理人员，综合运用规划、预测、计划、预算、控制、监督、考核、评价和分析等方法，筹集资金，营运资产，控制成本，分配收益，配置资源，反映经营状况，防范和化解财务风险，实现持续经营和价值最大化。

信托公司财务管理的内容主要包括：

- 资产管理
- 资金管理
- 成本费用管理
- 利润及其分配管理
- 财务会计报告管理

信托公司在财务管理过程中也有不同于其他金融企业的**专属原则**：

**1) 信托财产与固有财产分别管理、分别记账的原则。**信托公司应该将信托财产与固有财产分别管理、分别记账，并将不同委托人的信托财产分别管理、分别记账；对信托业务和非信托业务分别核算，并对每项信托业务单独核算；

**2) 固有财务部门与信托财务部门相互独立的原则。**信托公司自营业务与信托业务应分别建账、分别核算，信

托公司应该分别设立固有财务部门和信托财务部门，分别负责固有财产和信托财产的财务管理工作。

## （二）信托公司的资本管理

信托公司的资本管理主要包括：

- ✓ 注册资本管理
- ✓ 净资本管理
- ✓ 风险资本管理

按照要求，经批准设立的信托公司，必须具有最低限额的实收资本金。

《信托公司管理办法》和《中国银保监会信托公司行政许可事项实施办法》规定，**信托公司注册资本为一次性实缴货币资本，最低限额为3亿元人民币或等值的可自由兑换货币。**

国务院银行业监督管理机构根据信托公司行业发展的需要，可以调整信托公司注册资本最低限额。

随着信托业务的不断发展，信托公司还要随时补充资本金。

2014年4月发布的《中国银行业监督管理委员会办公厅关于信托公司风险监管的指导意见》及2016年3月发布的《中国银监会办公厅关于进一步加强信托公司风险监管工作的意见》，明确提出信托公司要强化资本管理，建立资本补充机制、资本补仓制度，强化资本约束，提升风险抵补能力。

信托公司补充资本的方式通常有增强自身资本积累、股东增资、引进外部战略投资者、实施员工持股计划以及通过资本市场发行股票、金融债券、次级债券融资等。

《信托公司管理办法》明确规定要对信托公司实行净资本管理。2010年，中国银行业监督管理委员会发布了《信托公司净资本管理办法》，建立了**以净资本为核心的风险控制指标体系**，确保信托公司固有资产充足并保持必要的流动性，以满足抵御各项业务不可预期损失的需要。

2011年，《中国银行业监督管理委员会关于印发信托公司净资本计算标准有关事项的通知》发布，对信托公司净资本、风险资本计算标准和监管指标做出了明确规定。

**信托公司净资本管理的本质是以净资本为核心**，通过与风险资本等指标的比较，衡量公司业务规模、整体风险、流动性和兑付能力，据此建立各项业务规模与净资本水平之间的动态挂钩机制。

根据《信托公司净资本管理办法》，**信托公司净资本不得低于人民币2亿元，净资本不得低于各项风险资本之和的100%，净资本不得低于净资产的40%。**

信托公司净资本等相关风险控制指标不符合规定标准的，中国银行业监督管理机构可以视情况采取下列措施：

- ① 要求信托公司制订切实可行的整改计划、方案，明确整改期限；
- ② 要求信托公司采取措施调整业务和资产结构或补充资本，提高净资本水平；
- ③ 限制信托公司信托业务增长速度。

对未按要求完成整改的信托公司，中国银行业监督管理机构可以进一步采取下列措施：限制分配红利，限制信托公司开办新业务，责令暂停部分或全部业务。

对信托公司净资本等风险控制指标继续恶化、严重危及该信托公司稳健运行的，中国银行业监督管理机构还可以采取下列措施：责令调整董事监事及高级管理人员；责令控股股东转让股权或限制有关股东行使股东权利；责令停业整顿；依法对信托公司实行接管或督促机构重组，直至予以撤销。

与净资本衡量流动性不同，风险资本衡量各项业务所承担的综合风险程度。

由于信托公司开展的各项业务存在一定风险性并可能导致资本损失，所以应当按照各项业务规模的一定比例计算风险资本并与净资本建立对应关系，确保各项业务的风险资本有相应的净资本支撑。

## （三）信托公司的会计核算

**信托业务会计核算：**收集、整理、加工信托项目投资运用的会计信息，准确记录信托资产变化情况，及时向相

关各方提供财务数据和财务报表的过程。



**信托公司是信托业务会计核算的责任主体**，对所管理的信托业务应该以每个信托项目为会计核算主体，独立建账、独立核算，保证不同的信托项目在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。信托公司对信托业务的会计核算内容主要包括信托项目募集期的核算、信托项目存续期的核算和信托项目终止后的核算。

为提高信托业务会计信息的质量和可比性，加强信托业务风险管理，国务院银行业监督管理机构自 2010 年起，对信托公司信托业务的会计核算执行新会计准则。

**与其他金融企业相比，信托公司会计核算的特点：**

- 1) 按照会计信息质量的实质重于形式原则，信托公司只是形式上的会计主体，**委托人**才是真正的会计主体。
- 2) 信托公司信托业务以信托项目为会计核算主体。**信托项目**应作为独立的会计核算主体，以持续经营为前提，独立核算信托产的管理运用和处分情况。各个信托项目应单独建账，独立核算，单独编制财务会计报告。

#### 考点 5：信托公司的业务风险与风险控制

##### （一）信托公司的业务风险



**1、信用风险：**交易对手（项目）或债务人不能或不愿按时履约的风险。信托公司面临的信用风险主要来自借款、对外担保、投资等业务，主要表现为客户交易违约或借款人信用等级下降等所造成的风险。

**2、市场风险：**信托公司在业务开展过程中所面临的市场的整体风险，主要包括宏观经济风险（如财政货币政策风险、利率风险、经济周期风险等）、政策风险（突出体现在政府各种经济和非经济政策的变化给业务带来的风险）、市场供求风险等。

**3、操作风险：**在信托业务开展过程中，由于制度和操作流程缺失以及操作不审慎，或现有制度和流程不能得到有效执行而可能引起的经营风险和损失。

**4、合规与法律风险：**信托公司因未遵循法律、法规、规则和准则造成可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财

务损失和声誉损失的风险，以及公司在业务经营过程中由于不当的法律文书、违约行为或怠于行使自身法律权利等所造成的风险。

## （二）信托公司的业务风险控制

信托公司的风险控制可分为两个层面：

- 1) 信托业务风险控制的核心要点，即持续完善全面风险管理体系。
- 2) 信托业务风险控制的具体策略。

### 1、信托业务风险控制的核心要点

信托公司控制信托业务风险的核心在于建立符合公司战略定位和发展方向的**全面风险管理体系**。

信托公司的风险管理体系包括风险管理的理念、架构、制度、流程、方法和工具等，具体内容包括持续倡导全面风险管理理念、完善风险管理架构、健全风险管理制度和流程、丰富风险管理方法和工具等。

### 2、信托业务风险控制的具体策略

**1) 信用风险管理策略：**严格按照业务流程、制度规定和相应程序开展信托业务，确保决策者充分了解业务涉及的信用风险；对交易对手进行全面、深入的信用调查与分析，形成客观、翔实的尽职调查报告；严格落实担保等措施，注意对抵（质）押物权属有效性、合法性进行审查，客观、公正评估抵押物；提取信托赔偿准备金和计提资产损失准备金。

**2) 市场风险管理策略：**制定与信托业务性质、规模和风险特征相适应的，与公司业务发展战略、管理能力、资本实力和能够承担的风险水平相一致的市场风险管理原则和程序，对信托业务和产品中的市场风险因素进行分析，准确识别业务中的市场风险类别和性质。

**3) 操作风险管理策略：**加强内控制度建设和落实，合理设置体现制衡原则的岗位职责，建立完善的授权制度，按照公司相关管理制度，对违规人员进行问责。

**4) 合规与法律风险管理策略：**对信托公司所有拟开展业务进行法律风险及合规风险审查，并严格按照规定程序实施法律文件的审核、签约等。同时确保信托业务的开展符合国家相关法律法规和监管政策的规定。

**【单选-1】**信托公司注册资本最低限额为（ ）人民币或等值的可自由兑换货币。

- A.1 亿元
- B.2 亿元
- C.3 亿元
- D.4 亿元

答案：C

解析：信托公司注册资本最低限额为3亿元人民币或等值的可自由兑换货币。

**【多选-2】**信托公司面临的市场风险主要包括（ ）。

- A.操作风险
- B.宏观经济风险
- C.政策风险
- D.市场供求风险
- E.战略风险

答案：BCD

解析：本题考查信托公司面临的市场风险。信托公司面临的市场风险：

- （1）宏观经济风险；

- (2) 政策风险;
- (3) 市场供求风险等。

**【多选-3】**个人的信托需求主要包括 ( )。

- A.养老保障信托
- B.个人财产管理信托
- C.子女保障信托
- D.资产管理信托
- E.遗产管理信托

**答案: ABCE**

**解析:** 本题考查个人的信托需求。

个人的信托需求主要包括:

- (1) 个人财产管理信托;
- (2) 婚姻家庭信托;
- (3) 子女保障信托;
- (4) 遗产管理信托;
- (5) 养老保障信托。

**【多选-4】**以下不属于信托特别许可业务的有 ( )。

- A.基础设施信托业务
- B.房地产信托业务
- C.证券投资信托业务
- D.信托资产证券化业务
- E.企业年金信托业务

**答案: ABC**

**解析:** 本题考查特别许可业务。

目前特别许可业务主要有私人股权投资信托业务、信贷资产证券化业务、企业年金信托业务等。

## 本节小结

### 第二节 信托公司的 经营与管理

- 1、信托公司的设立、变更与终止
- 2、信托公司的业务运营
- 3、信托产品管理与客户关系管理
- 4、信托公司的财务管理、资本管理与会计核算
- 5、信托公司的业务风险与风险控制