

## 第六章 信托公司与金融租赁公司

### 一、单选题

1、目前，我国信托市场的供给主体主要是（ ）。

- A. 个人
- B. 商业银行
- C. 信托公司
- D. 证券公司

答案：C

解析：本题考查信托市场的供给主体。目前，我国信托市场的供给主体主要是信托公司。

2、信托区别于一般委托代理关系的重要特征是受托人以（ ）的名义对信托财产进行管理或处分，并以实现委托人创设的信托目的为宗旨。

- A. 委托人
- B. 受托人
- C. 受益人
- D. 第三方

答案：B

解析：委托人将信托财产委托给受托人之后，就失去了对信托财产的直接控制权，信托财产的权利在法律上属于受托人，受托人完全以自己的名义对信托财产进行管理或处分，并以实现委托人创设的信托目的为宗旨。这是信托区别于一般委托代理关系的重要特征。

3、下列关于信托公司的固有业务，说法错误的是（ ）。

- A. 信托公司不得开展除同业拆入业务以外的其他负债业务
- B. 信托公司同业拆入余额不得超过其净资产的20%
- C. 信托公司固有财产原则上不得进行实业投资
- D. 短期股权投资是多数信托公司的主营业务

答案：D

解析：在实践中，信托公司的固有业务以贷款、金融股权投资、金融产品投资等业务模式为主，其中长期股权投资是多数信托公司的主营业务。

固有资产的金融产品投资包括股票、债券、信托产品、证券投资基金及其他金融产品。

固有融资类业务主要包括贷款、同业拆借、担保业务以及租赁业务。

4、信托公司的特别许可业务不包括（ ）。

- A. 私人股权投资信托业务
- B. 信贷资产证券化业务
- C. 企业年金信托业务
- D. 房地产信托业务

答案：D

解析：在信托公司的业务中，有些创新资格类业务在开展之前必须取得国家相关部门的行政许可，该类业务通常被称为特别许可业务。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

5、金融租赁公司不担风险的融资租赁业务主要是（ ）。

- A. 直接租赁
- B. 转租赁

- C. 回租
- D. 委托租赁

答案：D

解析：本题考查融资租赁业务的相关知识。金融租赁公司不担风险的融资租赁业务主要是委托租赁。

6、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（ ）亿元，净资本不得低于各项风险资本之和的（ ），净资本不得低于净资产的（ ）。

- A. 2； 50%； 20%
- B. 2； 100%； 40%
- C. 3； 100%； 60%
- D. 3； 50%； 80%

答案：B

解析：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%。

7、金融租赁公司对全部关联方的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的（ ）。

- A. 30%
- B. 40%
- C. 50%
- D. 60%

答案：C

解析：

**单一客户关联度：**金融租赁公司对一个关联方的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的 30%。

**全部关联度：**金融租赁公司对全部关联方的全部融资租赁业务余额不得超过资本净额的 50%。

8、在信托当事人中，处于掌握、管理和处分信托财产中心位置的当事人是（ ）。

- A. 受益人
- B. 受托人
- C. 委托人
- D. 继承人

答案：B

解析：本题考查信托的当事人。

在信托三方当事人中，受托人处于掌握、管理和处分信托财产的中心位置。

9、出卖人和承租人是同一人的融资租赁是（ ）。

- A. 转租赁
- B. 回租
- C. 直接租赁
- D. 杠杆租赁

答案：B

解析：出卖人和承租人是同一人的融资租赁。在回租交易中，金融租赁公司以买受人的身份，同作为出卖人的用户企业订立以用户企业的自有固定资产为标的物的买卖合同或所有权转让协议。同时，金融租赁公司又以出租人的身份，同作为承租人的该用户企业订立融资租赁合同。

10、根据《金融租赁公司管理办法》，金融租赁公司属于（ ）。

- A. 非营利性公共机构
- B. 银行机构
- C. 非金融机构

D. 非银行金融机构

**答案：**D

**解析：**本题考查融资租赁市场的监管体系。《金融租赁公司管理办法》指出金融租赁公司属于非银行金融机构。

11、信托业首要和基本的功能是（ ）。

- A. 财产管理功能
- B. 融通资金功能
- C. 社会投资功能
- D. 风险隔离功能

**答案：**A

**解析：**信托是一种财产管理的制度安排，财产管理功能是信托业首要和基本的功能。

委托人通过信托方式将信托财产委托给信托公司，信托公司通过开办信托业务、提供专项服务，发挥为财产所有者经营、管理、运作、处理信托财产的作用，以此实现信托财产的保值、增值，进而实现社会财富的增长。

12、我国历史上第一家专业信托机构是（ ）。

- A. 上海商业储蓄银行
- B. 中国通商信托公司
- C. 上海市兴业信托社
- D. 中央信托局

**答案：**B

**解析：**1921年，中国通商信托公司在上海成立，这是我国历史上第一家专业信托机构。

1933年成立的上海市兴业信托社，是中华人民共和国成立前第一家地方性官办专营信托机构；

1935年，国民政府创办中央信托局，这是当时最大的官办信托机构。

13、在我国申请设立金融租赁公司应当具备的条件说法错误的是（ ）。

- A. 注册资本为一次性实缴货币资本，最低限额为1亿元人民币或等值的可自由兑换货币
- B. 从业人员中具有金融或融资租赁工作经历3年以上的人员应当不低于总人数的60%
- C. 具有支撑业务经营的必要、安全且合规的信息系统
- D. 有与业务经营相适应的营业场所、安全防范措施和其他设施

**答案：**B

**解析：**有符合任职资格条件的董事、高级管理人员，并且从业人员中具有金融或融资租赁工作经历3年以上的人员应当不低于总人数的50%，B项错误。

14、以为中小企业服务为主，优势在于受监管约束少、灵活性高、创新能力强，劣势在于融资成本相对较高、企业信用信息量较少。这种租赁公司是指（ ）。

- A. 银行系金融租赁公司
- B. 厂商系融资租赁公司
- C. 独立第三方融资租赁公司
- D. 政府系融资租赁公司

**答案：**C

**解析：**银行系金融租赁公司：定位于服务特大型企业和项目，优势在于资金实力雄厚、融资成本低、客户资源丰富、企业信用信息量大，劣势在于受监管制约较多、缺少灵活性；

厂商系融资租赁公司：定位于服务母公司的特定销售对象，优势在于具有较高的设备制造和维修的专业能力、完善的市场营销网络、广泛的客户群体和了解客户经营的能力，劣势在于融资成本相对较高；

独立第三方融资租赁公司：以为中小企业服务为主，优势在于受监管约束少、灵活性高、创新能力强，劣势在于融资成本相对较高、企业信用信息量较少。

15、关于融资租赁合同的特征，说法错误的是（ ）。

- A. 融资租赁合同是诺成、要式合同
- B. 融资租赁合同是双务、有偿合同
- C. 融资租赁合同是不可单方解除的合同
- D. 承租人在租赁期限内不得以任何理由解除合同，除非发生不可抗力

答案：D

解析：融资租赁合同一般都含有承租人不得中途解约的约定，即承租人在租赁期限内不得以任何理由解除合同，即使在发生不可抗力的情况下。

在融资租赁合同成立之时，承租人应支付的租金总额就已经确定，不管承租人是否提出解除合同的主张，都应该无条件地支付给出租人既定的租金。

## 二、多选题

1、信托的特点是（ ）。

- A. 以信任为基础
- B. 信托财产主体与利益主体相分离
- C. 信托财产具有独立性
- D. 受托人承担相应的损失风险
- E. 信托具有融通资金的功能

答案：ABCE

解析：受托人不承担无过的损失风险。

2、关于信托财产的独立性，下列说法正确的是（ ）。

- A. 信托财产和委托人本人的其他财产是隔离的，在信托期间，无论是委托人、受托人、受益人，亦或是他们的债权人，对信托财产都不能任意支配
- B. 信托财产的独立性可以避免债权人对信托财产的追索和破产清算等影响
- C. 信托财产的独立性能够对抗第三方的诉讼
- D. 信托财产的独立性要求受托人将其自有财产和信托财产，分列账户，专款专用
- E. 信托财产之间可以相互混用、交易

答案：ABCD

解析：信托财产的独立性使得信托具有很好的风险隔离功能。设立信托后，信托财产和委托人本人的其他财产是隔离的，从而可以避免债权人对信托财产的追索和破产清算等影响，并能够对抗第三方的诉讼，保护信托财产不受侵犯，实现风险隔离。受托人拥有的自有财产和信托财产，二者分列账户，专款专用，相互之间也不可混用。信托财产之间也不能相互混用、交易，必须保持绝对的独立性，以实现不同的信托目的。

3、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。

4、融资租赁合同的变更和解除描述正确的是（ ）。

- A. 融资租赁合同一经合法成立，便具有了法律效力，此时任何一方当事人都不得随意变更或解除合同
- B. 双方当事人协商变更融资租赁合同，不需要征得担保人的同意或事先通知担保人
- C. 变更或解除融资租赁合同，应采用书面形式
- D. 融资租赁合同订立后，不得因承办人或法定代表人的变动而变更或解除
- E. 融资租赁合同解除，影响当事人因其所受损失向有过错的对方当事人要求赔偿的权利

答案：ACD

解析：融资租赁合同的变更和解除应注意以下几点：

- 1) 融资租赁合同中的双方当事人经协商一致，可以变更或解除合同，但不得因此损害国家利益和社会公共利益。
- 2) 双方当事人协商变更融资租赁合同，应征得担保人的同意或事先通知担保人。担保人表示不同意的，如果融资租赁合同双方仍协商变更合同，则担保人的担保责任因此免除。
- 3) 未经出租人同意，承租人擅自转租租赁物的，其转租合同无效，出租人有权解除融资租赁合同。因此造成出租人损失的，承租人应负责赔偿损失。
- 4) 变更或解除融资租赁合同，应采用书面形式；
- 5) 融资租赁合同订立后，不得因承办人或法定代表人的变动而变更或解除；
- 6) 融资租赁合同解除，不影响当事人因其所受损失向有过错的对方当事人要求赔偿的权利。

5、我国设立信托公司的条件有（ ）。

- A. 有具备银行业监督管理机构规定的入股资格的股东
- B. 有符合《公司法》和银行业监督管理机构规定的公司章程
- C. 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
- D. 注册资本为实缴货币资本或产业资本
- E. 具有健全的组织机构、信托业务操作规程和风险控制制度

答案：ABCE

解析：信托公司的设立应当具备下列条件：有符合《公司法》和银行业监督管理机构规定的公司章程；有具备银行业监督管理机构规定的入股资格的股东；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，注册资本为实缴货币资本；有具备银监会规定任职资格的董事、高级管理人员和与其业务相适应的信托从业人员；具有健全的组织机构、信托业务操作规程和风险控制制度；有符合要求的营业场所、安全防范措施和与业务有关的其他设施等。

6、以下对租金影响因素描述正确的是（ ）。

- A. 期限越长，租金越多
- B. 利率越高，租金越多
- C. 保证金支付越多，租金越高
- D. 期初支付租金，租金较高
- E. 期末支付租金，租金较高

答案：ABE

解析：C 错误，一般情况下，保证金支付越多，租金越低。

D 错误，在期初付租的情况下，承租人占用出租人资金的时间相对缩短，租金总额较少。

7、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。

8、信托财产需要具备的条件包括 ( )。

- A. 合法性
- B. 确定性
- C. 积极性
- D. 安全性
- E. 流通性

答案：ABCE

解析：信托财产需要具备的条件：

- 1) **合法性**：在设立信托时信托财产必须属于委托人合法所有，这是信托设立行为的有效要件；
- 2) **确定性**：设立信托的财产需要现实存在并且可以确定，一般应当能够计算其价值；
- 3) **积极性**：信托财产应当是积极财产，如果以消极财产(如债务等)设立信托，有可能成为委托人逃避或转嫁债务的一种手段；
- 4) **流通性**：信托财产应是合法转让或流通的财产。

9、根据信托设立目的的不同，信托可分为 ( )。

- A. 民事信托
- B. 商事信托
- C. 私益信托
- D. 公益信托
- E. 集合信托

答案：CD

解析：根据受托人身份的不同，信托可分为：

- 民事信托：由不以营利为目的的人担任受托人的信托。
- 商事信托：也称营业信托，是由以营利为目的、将信托作为业务经营活动的机构担任受托人的信托。
- 根据信托设立目的的不同，信托可分为：
- 私益信托：委托人以实现本人或其他特定的人的利益为目的而设立的信托。
- 公益信托：又称慈善信托，是指为了某种公共利益目的而设立的信托。

10、根据有关规定，信托文件必须载明的事项包括 ( )。

- A. 信托目的
- B. 信托财产的范围、种类及状况
- C. 信托财产的管理方式
- D. 新受托人的选任方式
- E. 受益人取得信托利益的方式、方法

答案：ABE

解析：根据有关规定，信托文件必须载明的事项包括：

信托目的，委托人、受托人的姓名或名称、住所，受益人或受益人范围，信托财产的范围、种类及状况，受益人取得信托利益的方式、方法。

信托文件可以选择载明信托期限、信托财产的管理方式、受托人的报酬、新受托人的选任方式、信托终止事由等内容。

11、下列属于受托人的权利的是（ ）。

- A. 按照信托文件规定，对信托财产进行管理运用和处分
- B. 因处理信托事务所支出的费用和负担的债务，要求从信托财产中优先受偿
- C. 遵守信托文件的规定，为受益人的最大利益处理信托事务
- D. 将固有财产与信托财产进行分别管理、分别记账，并将不同委托人的信托财产分别管理、分别记账
- E. 变更受益人或处分信托受益权

答案：AB

解析：受托人的权利：

- 按照信托文件规定，对信托财产进行管理运用和处分的权利；
- 为信托财产的管理运用、处分获取相应报酬的权利；
- 因处理信托事务所支出的费用和负担的债务，要求从信托财产中优先受偿的权利，但因受托人违背管理职责或处理信托事务不当造成的除外。

受托人的义务：

- 遵守信托文件的规定，为受益人的最大利益处理信托事务；
- 管理信托财产必须恪尽职守，履行诚实信用、谨慎、有效管理的义务；
- 将固有财产与信托财产进行分别管理、分别记账，并将不同委托人的信托财产分别管理、分别记账。

12、信托机构以营利为目的，属于营业信托受托。信托机构主要包括（ ）。

- A. 商业银行
- B. 保险公司
- C. 基金管理公司
- D. 证券公司
- E. 信托公司

答案：CE

解析：在我国，可以担任受托人提供系统服务的主体包括：

- 个人、普通机构担任受托人，不以营利为目的，属于民事信托受托人；
- 信托机构则以营利为目的，属于营业信托受托人。信托机构主要包括信托公司和基金管理公司。

13、信托公司管理运用或处分信托财产时，可以依照信托文件的约定，采取（ ）方式进行。

- A. 投资
- B. 存放同业
- C. 买入返售
- D. 以对外借款的目的将信托财产用于质押
- E. 租赁

答案：ABCE

解析：信托公司管理运用或处分信托财产时，可以依照信托文件的约定，采取投资、出售、存放同业、买入返售、租赁、贷款等方式进行，但不得以对外借款的目的将信托财产用于质押。

14、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（ ）。

- A. 限制信托公司信托业务增长速度
- B. 限制分配红利
- C. 限制信托公司开办新业务
- D. 责令暂停部分或全部业务
- E. 依法对信托公司实行接管或督促机构重组，直至予以撤销

答案：BCD

解析：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：

- 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；
- 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；
- 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：

- ① 责令调整董事监事及高级管理人员；
- ② 责令控股股东转让股权或限制有关股东行使股东权利；
- ③ 责令停业整顿；
- ④ 依法对信托公司实行接管或督促机构重组，直至予以撤销。

15、关于租赁的特点，说法正确的是（ ）。

- A. 所有权与使用权相分离
- B. 融资与融物相结合
- C. 租金分期支付
- D. 所有权与使用权相结合
- E. 融资与融物相分离

答案：ABC

解析：租赁的特点包括：

1) **所有权与使用权相分离**：租赁资产的所有权与使用权分离是租赁的主要特点之一。银行信用虽然也是所有权与使用权相分离，但载体是货币资金，租赁则是资金与实物相结合基础上的分离。2) **融资与融物相结合**：租赁是以商品形态与货币形态相结合提供的信用活动，出租人在向企业出租资产的同时，解决了企业的资金需求，具有信用和贸易双重性质。这不同于借钱还钱、借物还物的常见信用形式，而是借物还钱，并以分期支付租金的方式来体现。3) **租金分期支付**：与银行信用大多采用到期还本付息的支付方式不同，租金的偿还一般采取分期回流的方式。租人的资金一次投入，分期收回。对于承租人而言，通过租赁可以提前获得资产的使用价值，分期支付租金便于分期规划未来的现金流出量。

### 三、案例分析题

案例（一）

小李与某信托公司签订了一份 5 年期限的信托合约，将北京市区的一栋房子作为信托财产转移到信托公司名下，由信托公司进行管理，信托公司可以将房屋出租，但不可以出售。出租房屋所得每月按时支付给小李的母亲作为生活费用。如果信托存续的 5 年内小李的母亲去世，房屋出租收入定期支付给小李。5 年后，房屋将归还给小李。

1、按授信服务对象划分，小李设立的信托属于（ ）。

- A. 商事信托
- B. 财产信托
- C. 自由信托
- D. 个人信托

答案：D

解析：按授信服务对象划分，分为两类：

- （1）个人信托，即以个人身份委托受托人办理信托业务；
- （2）法人信托，又称公司信托，即委托人不是个人，而是单位或公司等具备资格的法人委托受托人办理信托业务。

2、按信托成立的原因划分，该信托属于（ ）。

- A. 自由信托
- B. 法人信托



- C. 他益信托
- D. 合同信托

答案：A

解析：按信托成立的原因划分，分为自由信托和法定信托。

3、该信托成立的第一要素是（ ）。

- A. 信托目的
- B. 信托当事人
- C. 信托财产
- D. 信托行为

答案：C

解析：信托财产的存在是信托成立的第一要素。

4、该信托的受益人是（ ）。

- A. 小李、小李的母亲
- B. 小李母亲
- C. 小李
- D. 以上都不是

答案：A

解析：根据题中所给条件可以选出正确答案。