

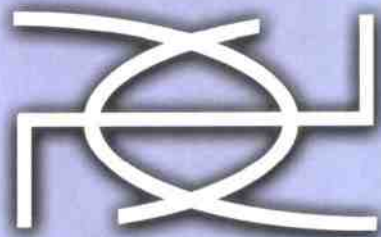


普通高等教育“十一五”国家级规划教材



金融信托与租赁

(第二版)



主编 王淑敏 齐佩金



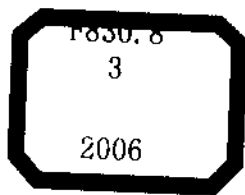
中国金融出版社
CHINA FINANCIAL PUBLISHING HOUSE

普通高等教育“十一五”国家级规划教材
21世纪高等学校金融学系列教材

金融信托与租赁

(第二版)

主 编 王淑敏 齐佩金
副主编 辛 青 乔海曙



中国金融出版社

责任编辑：古炳鸿

责任校对：李俊英

责任印制：裴 刚

图书在版编目 (CIP) 数据

金融信托与租赁 (Jinrong Xintuo yu Zulin) / 王淑敏, 齐佩金主编.
—2 版. —北京: 中国金融出版社, 2006.9

(21 世纪高等学校金融学系列教材. 货币银行学子系列)

普通高等教育“十一五”国家级规划教材

ISBN 7-5049-3944-7

I. 金… II. ①王…②齐… III. ①金融信托—高等学校—教材
②金融—租赁—高等学校—教材 IV. F830.8

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 122836 号

出版 **中国金融出版社**
发行

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010) 63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 北京华正印刷有限公司

尺寸 170 毫米×228 毫米

印张 26

字数 490 千

版次 2002 年 1 月第 1 版 2006 年 9 月第 2 版

印次 2006 年 9 月第 9 次印刷

印数 40001—50000

定价 32.50 元

如出现印装错误本社负责调换

21 世纪高等学校金融学系列教材 编审委员会

顾问:

黄 达 中国人民大学 教授 博士生导师

主任委员:

李守荣 中国金融出版社 编审

刘锡良 西南财经大学 教授 博士生导师

副主任委员: (按姓氏笔画排序)

吴晓求 中国人民大学 教授 博士生导师

宋逢明 清华大学 教授 博士生导师

张 杰 中国人民大学 教授 博士生导师

张亦春 厦门大学 教授 博士生导师

周战地(女) 中国金融出版社 副编审

委员: (按姓氏笔画排序)

王振山 东北财经大学 教授 博士生导师

王爱俭(女) 天津财经大学 教授 博士生导师

史建平 中央财经大学 教授 博士生导师

刘 亚 对外经济贸易大学 教授

朱新蓉(女) 中南财经政法大学 教授 博士生导师

李志辉 南开大学 教授 博士生导师

汪祖杰 南京审计学院 教授

陈伟忠 同济大学 教授 博士生导师

姚长辉 北京大学 教授 博士生导师

胡炳志 武汉大学 教授 博士生导师

胡庆康 复旦大学 教授 博士生导师

赵锡军 中国人民大学 教授 博士生导师

高正平 天津财经大学 教授 博士生导师

崔满红 山西财经大学 教授 博士生导师

彭元勋 中国金融出版社 副编审

彭建刚 湖南大学 教授 博士生导师

潘英丽(女) 上海交通大学 教授 博士生导师

戴国强 上海财经大学 教授 博士生导师

主 编 简 介

王淑敏，女，1944年7月出生。1969年毕业于天津财经大学金融系，至今已从事高校教学科研工作36年，现任天津财经大学金融系教授、硕士研究生导师，多年来致力于中国金融改革与发展问题研究，是中国最早从事金融信托与租赁研究的专家之一。讲授的主要课程有：金融信托与租赁、货币银行学、金融学、西方货币信用理论研究等。在《管理世界》、《财贸经济》、《金融研究》、《现代财经》和《经济问题》等核心刊物上发表论文四十余篇。出版的个人学术论著和教材有：主编《农行经营管理问题探讨》（天津社科出版社，1992）、《金融信托与租赁》（天津科技翻译出版公司，1993），专著《投资经营与管理》（天津社科出版社，1994）、《金融深化创新论》（中国金融出版社，2003）等。承担并完成重点科研项目“金融市场融资渠道拓展研究”和“金融深化创新研究”等多项。其中，多项成果获奖。

齐佩金，男，1965年5月出生。副教授、博士，现任职于东北财经大学金融学院，兼任东北财经大学华信信托金融研究所信托研究室主任，多年从事金融教学与科研工作，并在《金融时报》、《世界经济》等报刊上公开发表论文三十余篇，出版专著两部，编著各类教材五部，参加国家社科基金及省部级以上科研课题项目四项，多次获省市级以上科研、教学奖励。

再版前言

货币银行学系列

《金融信托与租赁》一书自 2002 年由中国金融出版社出版发行以来,截至 2006 年 2 月已印刷 40 000 册,全国很多院校及信托投资公司、租赁公司给予了充分肯定和很高的评价,并荣获了 2004 年天津市第九届社会科学优秀成果奖三等奖。2006 年 8 月被列入普通高等教育“十一五”国家级规划教材。该教材为普及信托租赁知识,拓展投资领域,促进国家经济发展起到了一定作用。

此次《金融信托与租赁》再版是应中国金融出版社的要求,并征求各用书院校及业务部门的意见,为进一步适应国内外信托租赁业发展现状及发展趋势的需要而重新修订的。这次再版,各章内容都根据现实信托租赁业发展变化情况做了修订。一是针对国外信托租赁业发展情况,增添了新的章节内容,如第八章企业并购与风险投资、第十一章国外租赁公司业务、第十二章第二节、第十五章第四节、第十六章第二和第三节等;二是根据信托租赁业有关法规的新规定,对各章内容进行了精练、删改、补充,有的内容进行了重写,如第六章的第一、二、三节,第十二章、第十三章、第十四章、第十五章;三是对全书中较陈旧的数据、图表、资料进行了更换、补充、调整,在业务流程中采用了最新的合同样本,如单一资金信托和集合年金信托业务合同等;四是此次修订突出了可操作性,增加了国内外的实际运作方法。总之,修订后的教材更突出了求新务实、全面系统、与时俱进、与国际接轨的特点,并对未来业务的发展进行了展望。

这次修订是由全国六所高校(即天津财经大学、东北财经大学、天津外国语大学、湖南大学、厦门大学、中南财经政法大学)中多位从事信托租赁教学、科研工作的教授及金融机构和实际部门有实践经验的从业人员共同完成的。与第一版不同的是,由于种种原因,原作者有所变动,但参与第一版部分章节的作者,为这次的修订工作奠定了基础,在此对他们表示感谢。这次再版参与编写的同志分别是:

主 编:王淑敏 齐佩金

副主编:辛 青 乔海曙

2 金融信托与租赁

作者：王淑敏 齐佩金 辛 青 乔海曙 陈善昂 黄 彬 马晓莉
李 宁 王雅翔 徐 力 阎小青

全书由王淑敏教授进行总纂、修订和定稿。

为配合本教材的使用，配套编写了《金融信托与租赁案例与习题》。

借本教材再版之际，对中国金融出版社彭元勋主任、天津信托投资公司业务部王涛总经理的鼎力协助，以及各兄弟院校及有关信托投资公司、租赁公司对本书提出宝贵意见表示衷心感谢，并恳请金融界同仁及新老读者继续予以指正。

王淑敏

2006 年 8 月于天津财经大学

目 录

上篇 信托篇

3	第一章 金融信托概述
3	第一节 信托的起源与发展
3	一、信托的概念及信托的本质
5	二、信托的产生
7	三、信托在西方国家的发展
14	四、信托在我国的发展
19	第二节 信托的职能与作用
19	一、信托的职能
21	二、信托的作用
24	第二章 信托种类与特点
24	第一节 信托的种类
24	一、信托业务的基本分类
26	二、我国信托业务分类
27	第二节 信托的特点
27	一、信托的特点
28	二、信托与银行信贷的区别
29	三、信托与委托代理的区别

31	第三章 信托关系及其设立
31	第一节 信托设立的构成要素
31	一、信托行为
32	二、信托目的
33	三、信托主体
34	四、信托客体
35	五、信托报酬
36	六、信托结束
36	第二节 受托人及其权利与义务
36	一、受托人的资格
37	二、受托人的地位
38	三、受托人的权利
38	四、受托人的义务
41	第三节 委托人及其权利
41	一、委托人的资格
41	二、委托人的权利
42	第四节 受益人及其权利与义务
42	一、受益人的资格
43	二、受益人的权利
44	三、受益人的义务
45	第四章 国外信托公司业务
45	第一节 个人信托业务
45	一、财产处理信托业务
50	二、财产监护信托业务
51	三、人寿保险信托业务
53	四、特定赠与信托业务
53	五、个人代理业务
57	第二节 公司信托业务（包括代理业务）

57	一、证券发行信托业务
59	二、商务管理信托业务
61	三、设备(动产)信托业务
62	四、收益债券发行信托业务
62	五、公司代理业务
65	第三节 公益信托业务
65	一、公益信托的特点
66	二、公益信托的目的
66	三、公益信托的主体
67	四、公益信托业务概述
69	第四节 其他信托业务
70	一、养老金信托
71	二、形成财产信托
71	三、职工持股权信托
71	四、个人退休金储蓄信托
72	五、自我雇佣者的退休金信托
72	六、利润分享信托
72	七、储蓄计划信托
74	第五章 我国传统信托业务
74	第一节 信托投资公司业务范围及规则
74	一、我国信托投资公司业务经营范围
75	二、信托投资公司业务经营规则
77	第二节 信托资金的筹措
77	一、吸收信托资金
79	二、信托投资公司的实收资本金
79	三、同业拆借
79	四、发行股票或债券
80	第三节 信托存款业务

80	一、我国主要信托存款业务种类
82	二、信托存款业务处理程序
84	第四节 信托贷款业务
84	一、一般信托贷款业务
98	二、特定信托贷款业务
105	第五节 信托投资业务
105	一、一般信托投资业务
112	二、特定信托投资业务
113	第六节 信托代理与咨询业务
113	一、信托代理业务
115	二、咨询业务
118	第六章 我国信托业务创新
118	第一节 资金信托业务
118	一、集合资金信托业务
131	二、企业年金信托业务
136	三、证券投资信托业务
137	第二节 房地产投资信托业务
137	一、房地产投资信托的含义
137	二、房地产投资信托的一般运作流程
138	三、房地产投资信托的特色
138	第三节 特定目的信托与权利信托业务
138	一、员工持股信托业务
140	二、管理层收购信托业务
141	三、表决权信托业务
142	第四节 个人信托业务
142	一、个人信托业务的概念及特点
143	二、个人信托业务种类
144	三、个人信托契约的主要内容

146	四、遗嘱的主要内容
147	第五节 其他信托业务
147	一、法人财产信托业务
148	二、债权信托业务
152	三、风险准备金信托业务
156	第七章 基金信托业务
156	第一节 定义与特点
156	一、基金信托的含义
157	二、基金信托的特点
158	第二节 基金信托的类型
158	一、按基金的法律基础和组织形态划分
160	二、按基金受益凭证变现方式划分
161	三、按基金投资目标划分
162	四、按基金投资国别与地域划分
163	五、按基金投资标的划分
163	第三节 基金信托的运作程序
163	一、基金管理公司的设立
164	二、基金管理人和基金托管人
165	三、基金的募集与交易
168	第八章 企业并购与风险投资
168	第一节 信托与企业并购
168	一、企业并购概念
169	二、企业并购与信托机构
170	三、企业并购的操作
173	第二节 风险投资
173	一、风险投资与信托机构
174	二、风险投资的运作流程

178	第九章 信托机构及其管理
178	第一节 信托机构
178	一、信托公司的机构设置和管理循环
179	二、信托公司的业务管理
187	第二节 信托立法
187	一、信托法学的基本原理
195	二、信托法的基本内容
202	三、信托业法的基本内容

下篇 租赁篇

211	第十章 租赁概述
211	第一节 租赁的含义与要素
211	一、租赁的一般含义
212	二、租赁的基本要素
213	三、租赁与分期付款购买的比较
214	第二节 租赁的产生与发展
214	一、租赁的产生与演变
216	二、世界现代租赁业的发展
217	三、我国租赁业的发展
220	第三节 租赁的职能与作用
220	一、租赁的基本职能
221	二、租赁的主要作用
224	第四节 租赁的业务类型
224	一、融资租赁和经营租赁
228	二、杠杆租赁
230	三、转租与回租
230	四、节税租赁与非节税租赁
231	五、其他租赁类型

232	第十一章 国外租赁公司业务
232	第一节 美国金融租赁业
232	一、美国租赁业的主要类型
237	二、美国租赁业的特点及现行做法
243	第二节 日本融资租赁业
243	一、日本融资租赁业的产生与发展
244	二、日本融资租赁业的中介组织
245	三、日本融资租赁业发展现状
246	四、日本租赁行业相关法律规定
246	五、日本融资租赁的有关促进政策
248	第十二章 租赁程序和租金
248	第一节 融资租赁业务操作程序
248	一、选择租赁设备
249	二、委托租赁
249	三、审查和评估
250	四、租赁业务谈判
251	五、签订购买合同
251	六、签订租赁合同
251	七、付款、交货及售后服务
252	八、交付租金
252	九、租赁期届满后的设备处理
253	第二节 租金的性质及构成要素
253	一、租金的性质
254	二、租金的构成要素
255	三、影响租金总额的因素
255	四、租金支付方式
257	第三节 租金的计算
257	一、计算租金时常用的几个重要概念

260	二、租金的计算方法
269	三、租金计算中应注意的问题
272	第十三章 租赁资金管理与决策
272	第一节 租赁资金来源
272	一、人民币资金来源
273	二、外汇资金来源和融资方式
275	三、租赁资金筹措原则
275	第二节 租赁资金管理
275	一、安全投放
276	二、项目管理
277	三、保证租金及时收回
278	四、恪守信用
278	五、资金的合理配置
279	六、资金运营的动态分析
279	第三节 租赁决策分析
279	一、常用租赁决策分析方法
281	二、出租人租赁项目决策
282	三、承租人决策分析
287	第十四章 租赁风险管理和税收管理
287	第一节 租赁风险管理
287	一、租赁风险及其成因
289	二、租赁风险的种类
291	三、租赁风险的管理
294	第二节 租赁保险
294	一、租赁保险的投保
295	二、租赁物件运输保险的险种
297	三、租赁期内租赁物件的保险

299	四、租赁保险的索赔和理赔
301	第三节 租赁的税收管理
301	一、租赁税收与租赁发展
302	二、部分国家租赁相关税收介绍
304	三、我国租赁业务的税收管理
307	第十五章 融资租赁合同
307	第一节 融资租赁合同概述
307	一、融资租赁合同的定义和特征
309	二、融资租赁合同的分类
310	三、融资租赁合同的作用
311	第二节 融资租赁合同的签订
311	一、签订融资租赁合同的基本原则
313	二、签订融资租赁合同的程序
315	三、签订购买合同的程序和购买合同的主要内容
318	四、融资租赁合同的主要内容
321	五、融资租赁合同的特殊性条款
322	第三节 融资租赁合同的履行
322	一、融资租赁合同履行的基本原则
323	二、融资租赁合同履行的主要内容
325	三、融资租赁合同履行的特殊事项
326	第四节 融资租赁合同的违约与纠纷
326	一、违约问题
328	二、纠纷问题
338	第十六章 融资租赁会计
338	第一节 融资租赁会计概述
338	一、融资租赁会计的发展
340	二、融资租赁会计的定义及核算对象

341	三、融资租赁会计的分类
342	四、融资租赁会计中的有关术语和定义
344	第二节 承租方的会计处理
344	一、承租方会计处理的国际规定
345	二、承租方会计处理的主要内容
346	三、承租方在财务报表中应说明的事项
347	第三节 出租方的会计处理
347	一、出租方会计处理的国际规定
348	二、出租方会计处理的主要内容
350	三、出租方在财务报表中应说明的事项
350	第四节 我国融资租赁会计处理
350	一、我国融资租赁会计处理的规定
354	二、我国承租方会计处理实务
357	三、我国出租方会计处理实务
363	附录 中华人民共和国信托法
371	信托投资公司管理办法
378	金融租赁公司管理办法
384	信托投资公司资金信托管理暂行办法
388	租金计算系数表