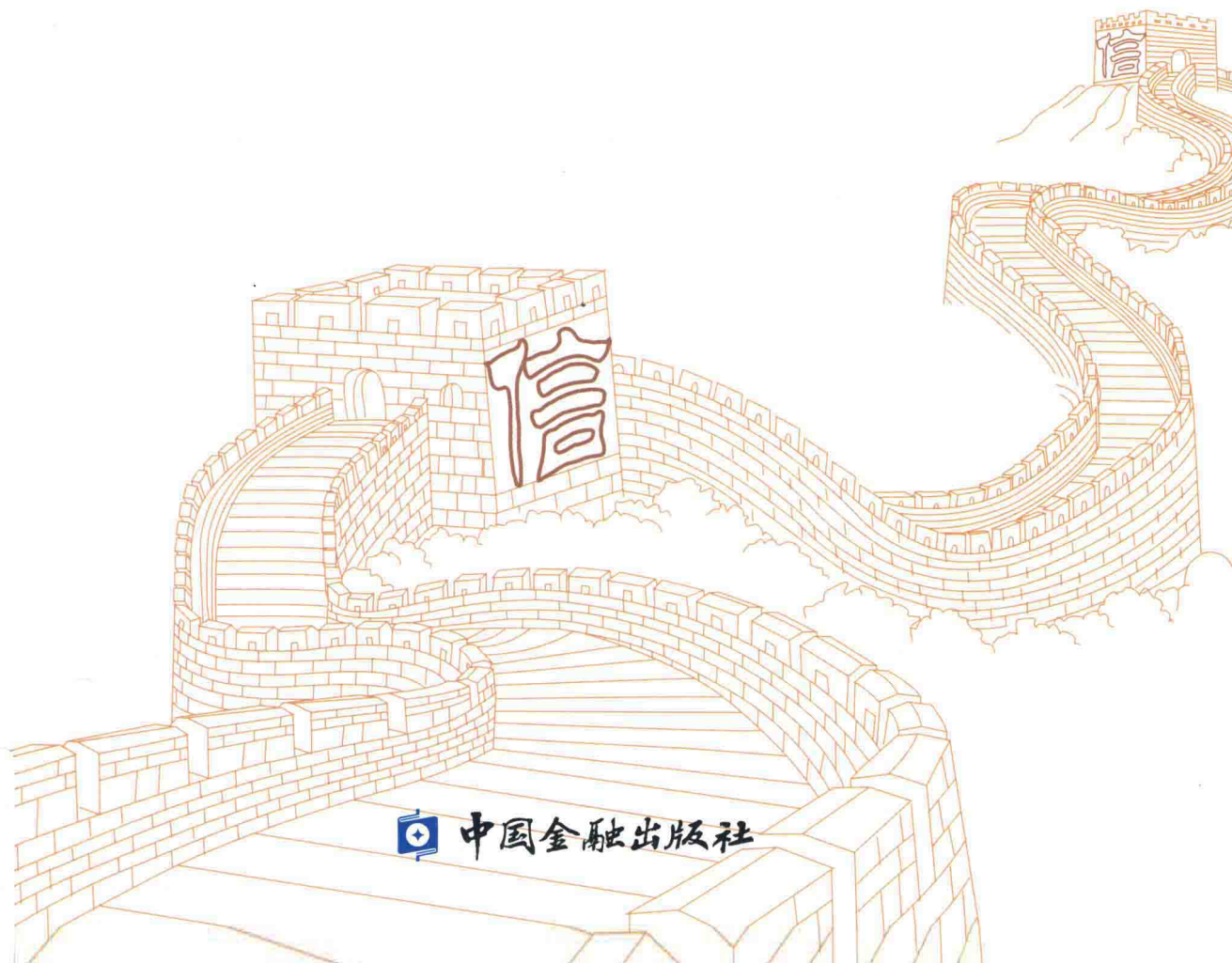




CHINA TRUSTEE DEVELOPMENT REPORT

中国信托业 发展报告 (2013-2014)

中国信托业协会 编



 中国金融出版社

中国信托业发展报告

China Trustee Development Report

(2013—2014)

中国信托业协会 编

责任编辑：仲 垣 张黎黎

责任校对：刘 明

责任印制：程 颖

图书在版编目（CIP）数据

中国信托业发展报告. 2013—2014（Zhongguo Xintuoye Fazhan Baogao. 2013—2014）/
中国信托业协会编. —北京：中国金融出版社，2014. 7

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7572 - 0

I. ①中… II. ①中… III. ①信托业—研究报告—中国—2013—2014 IV. ①F832.49

中国版本图书馆CIP数据核字（2014）第132455号

出版

发行 **中国金融出版社**

社址 北京市丰台区益泽路2号

市场开发部 （010）63266347，63805472，63439533（传真）

网上书店 <http://www.chinafph.com>

（010）63286832，63365686（传真）

读者服务部 （010）66070833，62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京七彩京通数码快印有限公司

尺寸 210毫米×285毫米

印张 22.25

字数 392千

版次 2014年7月第1版

印次 2014年7月第1次印刷

定价 138.00元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7572 - 0/F. 7132

如出现印装错误本社负责调换 联系电话（010）63263947

《中国信托业发展报告（2013—2014）》

编审委员会

主 任：杨家才

副 主 任：李建华 张电中 闵路浩 蒲 坚 王丽娟 王晓龙

委 员：陈一松 钱 骏 路 强 宋成立 徐卫晖 刘响东

曹 华 李 荻 陈 赤 战伟宏 邵 敏 郭 昊

周小明 李宪明 郑 智 陈艳梅 黄晓萍

主 编：王丽娟

编写组成员：周小明 曲晓燕 王玉国 李 勇 陈建超 刘文雯

白 云 沈苗妙 钟哲元 张路阳 朱晓林 章 隽

郑 智 王文韬 张胜男 崔继培 沈修远

序 言

伴随着改革开放，中国信托业经历了跌宕起伏、苦难辉煌的历程。纵观信托业近年来的发展，有三个重要里程碑。一是2001年《中华人民共和国信托法》的颁布实施。这标志着我国信托制度的正式建立，奠定了信托在中国的法律基础，明确了信托关系，规范了信托行为，结束了信托业多年来功能定位不清、错位发展、历经整顿的历史。二是2007年银监会“新两规”的出台。《信托公司管理办法》、《信托公司集合资金信托计划管理办法》的发布，是中国信托业发展的分水岭，信托功能定位更加清晰，信托公司立足信托本源，成为专业化的资产管理机构，重新登记后的信托业进入健康发展轨道。三是2013年信托业进入治理体系和能力建设期。银监会提出，以机制建设为核心，着力完善信托公司治理、产品登记、分类经营、资本约束、社会责任、恢复处置、行业稳定、监管评价八大机制，全面推动信托业回归本位，转型发展，强化信托业治理体系和能力建设，促进信托业发挥独特制度优势，服务社会经济发展。

应当充分肯定信托业的历史功绩，这主要体现在五个方面：一是拓宽了人民群众的财产性收入渠道，二是舒缓了宏观经济调整的周期性波动，三是推动了人民币的利率市场化，四是繁荣了金融市场，五是树立了行业形象。这些历史功绩正是信托业赖以生存的市场和社会价值。特别是伴随着居民财富的增长，信托业依托自身优势，在实现居民财富保值增值方面发挥了重要作用。2010—2013年，信托业累计向投资者分配信托收益1.27万亿元，占信托资产实际总收益的90%左右，信托业将最大利益给予了投资者，满足了居民投资理财需求，增加了居民财产性收入，体现了“受人之托，代人理财”的行业定位。

同时也要看到，信托业在快速发展进程中也暴露出一些风险问题，包括社会热议的信托兑付问题、行业盈利模式问题等，信托业受到来自全社会的广泛关注、担忧和质疑。对此，既要正视问题，立足于转型发展和防控风险，又要有制度自信，对信托业制度有信心，营造信托业发展良好的外部环境，改变“信托坏孩子”的思维惯性，减少社会对信托业的误解，增强投资者对信托业发展的信心。

认知信托、成就信托，有效发挥信托功能是时代的需要，也是信托业的责任和使命。目前，信托资产规模突破11万亿元大关，已经站在新的历史起点。前事不忘，后事之师。信托业要牢牢吸取历史教训，走出“发展—整顿—再发展—再整顿”的历史怪圈，正本清源，

回归理性，认识自我，了解自我，认清“我是谁？”、“为了谁？”、“依靠谁？”这三个问题，以“信”立世，良心承托。深入系统地研究信托业如何吸取教训，回归自我，回归理性，一手抓发展，一手防风险，确保信托业的长治久安和永续发展。

在此背景下，中国信托业协会组织业内外力量编辑出版《中国信托业发展报告（2013—2014）》（以下简称《报告》），首次发布信托业发展报告，审视信托业的发展历史，解读信托业的增长原因、盈利模式、功能发挥、风险防控与创新发展等，记录年度信托业发展进程，分析研判信托业发展走势，展示信托业发展全貌，彰显信托业的活力和贡献，正本清源、以正视听，用数据和事实说话，消除社会对信托业可能存在的误解，净化信托业生存与发展的市场环境，这是一件非常有意义的事情。

《报告》的内容客观、全面、严谨、权威，以数据说话，以案例辅助，用翔实的数据分析2013年信托业发展状况。《报告》从业绩、环境、业务、创新、治理多维度审视信托业，全面立体式地展现信托业发展全景；注重对数据背后信托活动的深度分析和对发展趋势的理性预测；以严谨的态度、发展的眼光，再现信托业的历史发展脉络及其发展变化，客观回应了行业发展中备受社会各方关注的热点、难点问题。

了解信托业发展的前世今生，我们有理由、有信心憧憬信托业的广阔发展前景，信托业将发挥自身优势，为实体经济提供多层次的直接融资渠道，这将有利于推动利率市场化，促进资产管理市场的繁荣，缔造新型的产融结合的私募投行，给投资者提供债权属性、股权属性等丰富多样的投资选择。

希望《报告》能够成为信托投资者、监管者、从业者、学者乃至社会各方面全方位、多角度了解和观察信托业的重要窗口。

是为序。

中国银行业监督管理委员会主席助理



2014年6月

目 录

导 言

信托业：增长、挑战与转型	1
一、2013年：疑云丛丛下的满意答卷	3
二、信托增长的“快”与“慢”	4
三、盈利模式的“取”与“舍”	7
四、信托功能的“正”与“反”	10
五、信托风险的“形”与“实”	12
六、信托业未来的挑战和转型	16

业绩篇

第一章 社会责任业绩	23
一、为投资者创造高额收益	23
二、助力实体经济发展	25
三、积极推动社会公益事业	27
第二章 经营管理业绩	29
一、信托公司的总体经营业绩	29
二、信托业务经营业绩	36
三、自营业务经营业绩	51
第三章 2014年业绩展望	68
一、继续为投资者创造稳定收益	68
二、行业盈利水平增长将继续放缓	69
三、行业盈利能力继续稳步提升	70
四、受托管理资产规模继续增加，增速放缓	71
五、主动管理能力进一步提高，报酬率持续走低	72
六、自营业务规模持续增加，盈利水平仍将平稳增长	73

环境篇

第四章 经济环境	77
一、世界经济复苏缓慢，中国经济保持平稳增长	77
二、拉动经济增长的因素向内需转移，信托顺应趋势介入消费领域	79
三、实体产业政策频出，信托适时转变发展思路	81
四、社会融资结构改变，信托业助力经济平稳发展	84
五、稳健货币政策和积极财政政策持续	87
第五章 市场环境	88
一、居民理财需求旺盛，为信托业提供了市场空间	88
二、直接融资持续发展，信托业融资符合国家政策导向	89
三、金融自由化进程加速，信托公司积极应对	90
四、资产管理市场空前繁荣，信托业转型在即	92
五、互联网金融兴起，信托公司需密切关注	94
第六章 监管环境	96
一、影子银行监管加强	96
二、业务规范升级	97
三、2014年监管展望：稳健发展、防范风险	98

业务篇

第七章 信托业务总体概况	103
一、集合资金信托业务	103
二、单一资金信托业务	113
三、管理财产信托业务	124
第八章 主要信托业务（一）：房地产信托	132
一、发展轨迹回顾	132
二、2013年发展概况	134
三、2014年发展趋势	146
第九章 主要信托业务（二）：基础产业信托	149
一、发展轨迹回顾	149
二、2013年发展概况	152
三、2014年发展趋势	165

第十章 主要信托业务（三）：工商企业信托	169
一、发展轨迹回顾	169
二、2013年发展概况	169
三、2014年发展趋势	179
第十一章 主要信托业务（四）：证券投资信托	182
一、发展轨迹回顾	182
二、2013年发展概况	185
三、2014年发展趋势	194
第十二章 主要信托业务（五）：金融同业合作（银行）	196
一、发展轨迹回顾	196
二、2013年发展概况	199
三、2014年发展趋势	209
第十三章 主要信托业务（六）：金融同业合作（非银）	212
一、保信合作业务	212
二、证信合作业务	216
三、基信合作业务	221
四、2014年发展趋势	224

创新篇

第十四章 信托业务创新概述	229
一、信托业务创新的动因	229
二、信托业务创新的历程	231
三、信托业务创新趋势展望	241
第十五章 创新资格类业务的发展	244
一、特定目的信托受托业务（资产证券化受托业务）	244
二、企业年金受托业务	253
三、信托公司受托境外理财（QDII）业务	260
四、股指期货业务	263
第十六章 典型创新业务的发展	268
一、土地流转信托	268

二、家族信托	277
三、公益信托	285

治理篇

第十七章 信托公司的治理体系	293
一、信托公司治理	293
二、信托公司内控治理及业务治理	298
三、信托公司治理体系的发展展望	305
第十八章 信托公司的风险管理体系	307
一、多重风险防线构建信托公司的风险管理结构	307
二、信托公司风险管理方式及方法的特色突出	308
三、2013年信托公司的风险事件	313
四、信托公司的风险管理机制持续改进	315
第十九章 信托业风险特征及行业风险防御体系的构建	318
一、信托业的风险特征	318
二、净资本约束及信托赔偿准备金制度	323
三、恢复与处置机制	326
四、行业稳定基金救助机制	327
专栏：中国信托业的激荡百年（1914—2014年）	329
后记	337

图表目录

图

图1-1	2010—2013年信托公司当年分配的信托收益	23
图1-2	2011—2013年开放式基金与信托产品的平均收益率对比	24
图2-1	2010—2013年信托公司的经营收入及增速	30
图2-2	2011—2013年信托公司的经营收入季度同比增速	30
图2-3	2010—2013年信托公司的经营收入结构及变化情况	31
图2-4	2011—2013年信托公司的营业收入集中度及变化情况	32
图2-5	2010—2013年信托公司利润总额及增速	32
图2-6	2010—2013年信托公司人均利润及增速	33
图2-7	2010—2013年信托公司净利润及增速	33
图2-8	2011—2013年信托公司资本利润率	34
图2-9	信托公司经营成本、人均成本和增速	35
图2-10	信托公司成本率	35
图2-11	2008—2013年信托资产规模	36
图2-12	信托资产来源	37
图2-13	2010—2013年各信托资产来源占比	37
图2-14	2010—2013年新增信托项目金额情况	38
图2-15	新增信托项目金额比重	38
图2-16	信托资产行业集中度	39
图2-17	信托资产按功能分类的占比	39
图2-18	信托资产规模（按功能分类）	40
图2-19	资金信托投向占比	41
图2-20	资金信托投向规模	42
图2-21	主动管理和被动管理的信托资产占比	42
图2-22	主动管理和被动管理的信托资产规模及增速	43
图2-23	信托业务收入及增速	43
图2-24	信托业务收入集中度	44
图2-25	信托业务收入构成	45

图2-26	融资类信托业务收入及增速	46
图2-27	投资类信托业务收入及增速	46
图2-28	事务管理类信托业务收入及增速	47
图2-29	2010—2013年人均信托业务收入和增速	47
图2-30	人均信托收入增速分布	48
图2-31	信托业务收入和报酬率	48
图2-32	信托产品营销费用及增幅	49
图2-33	信托产品销售费用率	49
图2-34	各类信托业务报酬率	50
图2-35	2011—2013年已清算信托项目的加权平均报酬率	51
图2-36	固有资产规模及增速	52
图2-37	净资产和实收资本规模及增速	53
图2-38	固有资产配置情况	54
图2-39	投资类资产构成	55
图2-40	长期股权投资机构类型及数量	56
图2-41	长期股权投资比重分类	56
图2-42	自营业务收入与增幅	57
图2-43	自营业务收入行业集中度	58
图2-44	自营收入构成	59
图2-45	投资收益构成	60
图2-46	利息收入规模及增速	60
图2-47	股权投资收益及增速	61
图2-48	证券投资收益及增速	62
图2-49	其他投资收益及增速	63
图2-50	自营资产收益率	64
图2-51	固定收益类资产收益率	65
图2-52	长期股权投资收益率	66
图2-53	证券投资收益率	66
图2-54	其他投资收益率	67
图4-1	2003—2013年世界经济增长情况	78
图4-2	中国GDP及增速	78
图4-3	三大需求对GDP增长的贡献率	80
图4-4	固定资产和房地产投资增速	80
图4-5	社会消费品零售总额	81
图4-6	社会融资规模及其同比增速	85
图4-7	2002—2013年社会融资结构	85
图4-8	2010—2013年各季度广义货币量(M ₂)同比增速	86
图4-9	2009—2013年各季度金融机构人民币贷款平均利率	86

图5-1	高净值家庭数量及占比变化	88
图7-1	2010—2013年集合资金信托产品数量	103
图7-2	2010—2013年集合资金信托产品规模	104
图7-3	2010—2013年集合资金信托产品占比	104
图7-4	2010—2013年新增集合资金信托产品数量和规模	105
图7-5	2013年集合资金信托产品功能分类	105
图7-6	2010—2013年集合资金信托产品功能分类变动情况	106
图7-7	2010—2013年集合资金信托产品资金运用方式结构	107
图7-8	2010—2013年新增集合资金信托产品资金运用方式结构变化	108
图7-9	2010—2013年集合资金信托产品资金投向结构变化	109
图7-10	2010—2013年新增集合资金信托产品资金投向结构	110
图7-11	2010—2013年集合资金信托产品平均规模	111
图7-12	2010—2013年集合资金信托产品清算情况	112
图7-13	2010—2013年清算的集合资金信托产品收益及信托报酬	112
图7-14	2010—2013年集合资金信托规模排名前十的信托公司占比	113
图7-15	2010—2013年单一资金信托产品数量和增速	114
图7-16	2010—2013年单一资金信托产品规模和增速	114
图7-17	2010—2013年单一资金信托产品占比	115
图7-18	新增单一资金信托产品	115
图7-19	2013年单一资金信托产品功能分类	116
图7-20	2010—2013年单一资金信托产品功能分类变动情况	116
图7-21	2010—2013年单一资金信托产品资金运用方式结构变化	117
图7-22	2010—2013年新增单一资金信托产品资金运用方式结构变化	118
图7-23	2010—2013年单一资金信托产品资金投向结构变化	120
图7-24	2010—2013年新增单一资金信托产品资金投向变动情况	121
图7-25	2010—2013年单一资金信托产品平均规模情况	122
图7-26	2010—2013年清算的单一资金信托产品数量和信托本金 给付额、信托收益分配额	122
图7-27	2010—2013年清算的单一资金信托产品收益率、费用率及 信托报酬率	123
图7-28	2010—2013年单一资金信托规模排名前十的信托公司占比	124
图7-29	2010—2013年财产信托产品数量和增速	125
图7-30	2010—2013年财产信托产品规模和增速	125
图7-31	2010—2013年财产信托规模占比	125
图7-32	新增财产信托产品	126
图7-33	2013年财产信托产品功能分类	126
图7-34	2010—2013年财产信托产品功能分类变动情况	127
图7-35	2013年财产信托产品资金运用方式结构	127

图7-36	2010—2013年财产信托产品资金运用方式结构变化	128
图7-37	2013年新增财产信托产品资金运用方式结构	128
图7-38	2010—2013年新增财产信托产品资金运用方式结构变化	129
图7-39	2010—2013年财产信托产品平均规模	130
图7-40	2010—2013年财产信托产品清算情况	130
图7-41	2010—2013年清算的财产信托产品收益率、费用率及信托报酬率	131
图7-42	2010—2013年财产信托规模排名前十的信托公司占比	131
图8-1	2002—2013年房地产信托规模和增速	135
图8-2	2010—2013年房地产信托新增产品数量和规模	135
图8-3	2010—2013年房地产信托在信托资产总规模中的占比	136
图8-4	2010—2013年房地产信托规模同比增长变化情况	136
图8-5	2010—2013年房地产信托规模环比增长变化情况	137
图8-6	2010—2013年新增房地产信托业务同比增长情况	137
图8-7	2010—2013年新增房地产信托业务环比增长情况	138
图8-8	2010—2013年集合类与单一类房地产信托数量和规模	138
图8-9	2010—2013年房地产信托新增产品数量和规模	139
图8-10	2010—2013年存续房地产信托产品的平均规模	139
图8-11	2010—2013年新增房地产信托产品的平均规模	140
图8-12	2010—2013年房地产信托结构变化情况	140
图8-13	2010—2013年房地产信托新增占比变化情况	141
图8-14	2010—2013年新增房地产信托结构变化情况	141
图8-15	2013年末房地产信托产品预计到期数量(左)及规模(右)结构	142
图8-16	2013年末集合类房地产信托产品预计到期数量 (左)及规模(右)结构	142
图8-17	2010—2013年房地产信托规模排名前十的信托公司占比	143
图9-1	2002—2013年基础产业信托规模	153
图9-2	2010—2013年基础产业信托新增产品数量和规模	153
图9-3	2010—2013年基础产业信托规模占比	154
图9-4	2010—2013年基础产业信托规模同比增长变化情况	154
图9-5	2010—2013年基础产业信托规模环比增长变化情况	155
图9-6	2010—2013年新增基础产业信托同比增长情况	155
图9-7	2010—2013年新增基础产业信托环比增长情况	156
图9-8	2010—2013年集合类与单一类基础产业信托数量和规模	156
图9-9	2010—2013年基础产业信托新增产品数量和规模	157
图9-10	2010—2013年新增基础产业信托规模占比	157
图9-11	2010—2013年信政合作基础产业信托规模及占比	158
图9-12	2010—2013年信政合作基础产业信托产品结构	159
图9-13	2010—2013年银信合作基础产业信托产品情况	160
图9-14	2010—2013年存续基础产业信托产品的平均规模	160

图9-15	2010—2013年新增基础产业信托产品的平均规模	161
图9-16	2010—2013年基础产业信托结构变化情况	161
图9-17	2010—2013年新增基础产业信托规模构成	162
图9-18	2013年末基础产业信托产品预计到期数量（左） 及规模（右）结构	162
图9-19	2013年末集合类基础产业信托产品预计到期数量（左） 及规模（右）结构	163
图9-20	2010—2013年基础产业信托规模排名前十的信托公司占比	164
图10-1	2006—2013年工商企业信托规模和增长率	170
图10-2	2010—2013年新增工商企业信托数量和规模	170
图10-3	2006—2013年工商企业信托规模占比	171
图10-4	2010—2013年工商企业信托规模同比增长变化情况	171
图10-5	2010—2013年工商企业信托规模环比增长变化情况	172
图10-6	2010—2013年新增工商企业信托同比增长情况	172
图10-7	2010—2013年新增工商企业信托环比增长情况	173
图10-8	2010—2013年单一类和集合类工商企业信托规模和数量	173
图10-9	2010—2013年工商企业信托结构变化情况	174
图10-10	2010—2013年工商企业信托新增规模占比	174
图10-11	2010—2013年新增工商企业信托规模构成情况	175
图10-12	2013年末工商企业信托产品预计到期数量（左） 及规模（右）结构	175
图10-13	2013年末集合类工商企业信托产品预计到期数量（左） 及规模（右）结构	176
图10-14	2010—2013年工商企业信托规模排名前十的信托公司占比	177
图11-1	2002—2013年证券投资信托业务规模	185
图11-2	2010—2013年证券投资信托产品数量和规模	186
图11-3	2010—2013年证券投资信托产品新增规模与数量	186
图11-4	2010—2013年存续证券投资信托规模的增长变化	187
图11-5	2010—2013年证券投资信托新增规模的增长变化	187
图11-6	2010—2013年集合类证券投资信托	188
图11-7	2010—2013年单一类证券投资信托	188
图11-8	2010—2013年集合类证券投资信托新增产品的数量和规模	189
图11-9	2010—2013年单一类证券投资信托新增产品的数量和规模	189
图11-10	2010—2013年存续证券投资信托的结构变化	190
图11-11	2010—2013年新增证券投资信托的结构变化	190
图11-12	2013年末证券投资信托产品预计到期数量（左） 及规模（右）结构	191
图11-13	2013年末集合类证券投资信托产品预计到期数量（左） 及规模（右）结构	191

图11-14	2010—2013年证券投资信托投向结构	192
图11-15	2010—2013年证券投资信托规模前十的信托公司占比	192
图12-1	2010—2013年银信理财合作业务总体数量与规模	200
图12-2	2010—2013年银信理财合作业务规模在信托资产中的占比	200
图12-3	2010—2013年银信理财合作业务规模同比增长变化	201
图12-4	2010—2013年银信理财合作业务规模环比增长变化	201
图12-5	2010—2013年单一类银信理财合作业务	202
图12-6	2010—2013年集合类银信理财合作业务	202
图12-7	2010—2013年财产权类银信理财合作业务	202
图12-8	2010—2013年银信理财合作平均规模	203
图12-9	2010—2013年银信理财合作结构变化	203
图12-10	2013年银信理财合作产品分类	204
图12-11	2013年银信理财合作不同投向的产品数量(左)及规模(右)占比	204
图12-12	2010—2013年银信理财合作资金投向规模变化	205
图13-1	2010—2013年信托投资于基金的规模	222
图15-1	2005—2013年信贷资产证券化发行规模	247
图15-2	双SPV交易所信贷资产证券化交易结构	250
图15-3	私募信贷资产证券化交易结构	251
图15-4	中小企业贷款证券化占比	251
图15-5	投资管理人的运作方式	258
图15-6	QDII业务投资额度比例	261
图16-1	中信信托安徽宿州项目交易结构	273
图16-2	北京信托无锡阳山项目交易结构	274
图16-3	2008—2013年中国拥有不同规模个人可投资资产的人数	278
图18-1	信托公司评审模式占比	308
图18-2	开展风险评级信托公司占比	310
图18-3	信托公司风险管理部门参与独立现场调查的占比	310
图18-4	第三方参与尽职调查比例	311
图18-5	信托公司风险集中度管理各种情况占比	311

表

表1-1	2012—2013年信托业支持实体经济的行业投向资产余额分布情况	25
表4-1	2013年房地产调控政策梳理	82
表7-1	2013年末集合资金信托产品资金运用方式结构	106
表7-2	2013年新增集合资金信托产品资金运用方式结构	107
表7-3	2013年末集合资金信托产品资金投向领域	108
表7-4	2013年新增集合资金信托产品资金投向结构	110
表7-5	2013年末集合资金信托产品预期到期结构	111
表7-6	2013年末集合资金信托管理规模排名前十的信托公司	113
表7-7	2013年末单一资金信托产品资金运用方式结构	117
表7-8	2013年新增单一资金信托产品资金运用方式结构	118
表7-9	2013年末单一资金信托产品资金投向结构	119
表7-10	2013年新增单一资金信托产品资金投向结构	120
表7-11	2013年末单一资金信托产品预期到期结构	121
表7-12	2013年单一资金信托管理规模排名前十的信托公司	123
表7-13	2013年末财产资金信托产品预期到期结构	129
表7-14	2013年财产信托管理规模排名前十的信托公司	131
表8-1	房地产信托业务相关政策变动情况	133
表8-2	2013年末房地产信托管理规模排名前十的信托公司	143
表9-1	基础产业信托业务相关政策变动情况	151
表9-2	2013年基础产业信托管理规模排名前十的信托公司	163
表10-1	2013年工商企业信托管理规模排名前十的信托公司	176
表11-1	2013年末证券投资信托管理规模排名前十的信托公司	192
表12-1	银信合作业务相关政策变动情况	198
表12-2	资产管理市场的监管政策比较	206
表15-1	信贷资产证券化监管法规汇总	245
表15-2	2005—2008年信贷资产证券化发行统计	246
表15-3	国内三种资产证券化业务模式的比较	248
表15-4	2013年信贷资产证券化发行统计	249
表15-5	企业年金管理人资格一览表	254
表15-6	2013年企业年金受托管理市场情况	256
表15-7	信托业受托管理企业数与行业情况对比	257
表15-8	信托业受托管理职工数与行业情况对比	257
表15-9	信托业受托管理金额与行业情况对比	257
表15-10	具备发行资格的主体要求	259
表15-11	信托公司QDII业务资格情况	261