



艾凯咨询  
ICAN Consulting

# 2008年中国信托投资业市场分析 及发展趋势研究报告

## 一、调研说明

《2008年中国信托投资业市场分析及发展趋势研究报告》是艾凯咨询集团经过数月的周密调研，结合国家统计局，行业协会，工商，税务海关等相关数据，由行业内知名专家撰写而成。报告意于成为从事本行业人士经营及投资提供参考的重要依据。

报告主要可分为四大部分，首先，报告对本行业的特征及国内外市场环境进行描述；其次，是本行业的上下游产业链，市场供需状况及竞争格局从宏观到细致的详尽剖析，接着报告中列出数家该行业的重点企业，分析相关经营数据；最后，对该行业未来的发展前景，投资风险给出指导建议。相信该份报告对您把握市场脉搏，知悉竞争对手，进行战略投资具有重要帮助。

官方网址：<https://www.icandata.com/view/45159.html>

报告价格： 纸介版9000元 电子版9000元 纸介版+电子版9200元

订购电话： 400-700-0142 010-80392465

电子邮箱： sales@icandata.com

联系人： 刘老师

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

## 二、摘要、目录、图表

作为现代金融的四大支柱之一，信托业不但没有跑过证券业，跟另外两大行业的发展规模也相去甚远。2007年3月1日，被人们称为“信托新政”的《信托公司管理办法》和《信托公司集合资金信托计划管理办法》开始正式实施，信托公司要从“融资平台”真正转变为“受人之托、代人理财”的专业化机构，新办法出台后将更有效地发挥信托作为金融平台的独特作用，有效连接货币、资本和实业三个市场。

这一点从信托公司2007年开始的并购热潮中也可以看出，境内外战略投资者纷纷看好新规后的信托公司，在抢夺信托公司牌照的队伍里，既有工行、建行、中国人寿、华融资产、中信集团等国内金融企业，也不乏汇丰银行、澳洲国民银行、瑞银、美林、摩根士丹利等外资大鳄的身影。

新的信托法规颁布后，我国信托业的竞争发展步入了新格局。目前我国信托公司主要投资于低风险的固定收益类产品，缺乏适度收益的风险型投资产品，尤其是面对居民的投资工具严重不足，不能很好适应市场需求。证券公司、商业银行、私募资产管理等加速进入资产管理市场，使得信托业面临的竞争形势更加严峻。信托新规规定，信托公司的自有资金不再允许投资实业。但据统计，此前有相当多信托公司的自营业务收入长期占总收入的60%-70%，因此一旦停止自有资金实业投资，有些公司可能会陷入发展困境。2-3年内，经过重新定位和组合后，那些真正具有核心竞争力，有品牌、讲诚信的信托公司将会脱颖而出，迅速做大做强，而一部分信托公司将有可能被淘汰出信托市场。

我国信托业发展迅速，目前正常经营的54家信托公司的信托财产已达6000多亿元，而2006年整个行业的规模只有3000亿元。据有关机构分析，目前我国受托管理资产规模大概1.2万亿元，未来十年的复合增长率为25%，到2020年受托资产规模将超过20万亿元。

2007年，资本市场的发展为信托行业带来了巨大的发展机遇。这几年来，股市的财富效应充分唤起了广大投资者的理财需求，但是信托业也存在着急需解决的平台化问题，信托业应当充分利用信托制度的先天优势，进一步拓展信托的展业空间。

本研究咨询报告依据国家统计局、中国银监会、中国人民银行、中国信托业协会、中国

信托网、中国行业研究网、国内外多种相关报刊杂志的基础信息以及专业研究单位等公布、提供的大量资料和数据，介绍了我国信托业发展的宏观环境、法律法规，重点分析了我国信托业市场发展现状以及主要信托业务发展情况，对信托企业的经营管理以及信托市场发展格局进行了详细分析，对信托行业的发展作了趋势研判以及探讨思考。报告不仅重点分析了信托行业热点业务发展情况，对国内信托行业竞争、政策趋向、发展态势进行了探讨，为战略投资者选择恰当的投资时机和公司领导层做战略规划提供了准确的市场情报信息及科学的决策依据，是信托企业、战略投资者、管理机构以及相关研究单位准确了解当前我国信托行业发展动态，把握企业定位和发展方向的重要决策依据。

## 【 目 录 】

### 第一部分 行业相关概念

#### 第一章 信托概述 1

##### 第一节 信托相关概念 1

###### 一、信托的定义及特征 1

###### 二、集合资金信托 2

###### 三、信托的功能 2

###### 四、信托的分类 3

###### 五、信托的构成要素 5

###### 六、信托的优势 6

##### 第二节 信托投资公司相关概念 7

###### 一、信托投资公司 7

###### 二、我国信托投资公司的经营范围 8

##### 第三节 信托相关概念明晰 9

###### 一、信托与委托、代理的区别 9

###### 二、信托与银行信贷的区别 10

###### 三、信托与证券投资的区别 11

##### 第四节 信托的起源与发展 12

### 第二部分 行业发展环境

#### 第二章 信托投资业发展环境 15

第一节 全球宏观经济环境	15
一、世界经济遭受次贷危机与通货膨胀“夹击”	15
二、全球担忧新一轮市场动荡	17
三、油价加剧全球经济金融不稳定	18
第二节 中国宏观经济发展环境	20
一、央行继续加大货币政策调控力度	20
二、中国面临通胀和资产升值巨大压力	21
三、“十一五”期间至2020年我国经济社会发展展望和政策取向	22
四、2007年1-10月宏观经济运行情况	29
第三节 中国金融市场发展现状	40
一、2007年中国证券市场运行状况透析	40
二、2015年中国将成为亚太第三大养老金市场	47
三、中国资产证券化方兴未艾	48
四、我国企业年金规模已达1200亿元	50
五、公司债启动时机成熟	51
六、2007年10月金融市场运行情况	53
七、银行业金融机构(含信托)将执行新会计准则	58
第三章 中国信托投资业政策与监管	60
一、信托监管基本框架	60
二、我国信托制度的重建	63
三、完善我国信托赔偿准备金制度	71
四、我国亟待建立信托财产公示制度	76
五、公益信托法规缺位	77
六、信托化私募证券投资基金应适度监管	77
七、非银行金融机构将采取分类监管	78
八、信托公司被纳入同业拆借申请范围	78
九、《信托公司受托境外理财业务管理暂行办法》	79
十、信托制度创新发展空间还很大	79
第三部分 行业发展现状	
第四章 中国信托投资市场运行情况	82

第一节 中国信托业发展回顾及未来展望	82
一、中国信托业发展态势及回顾	82
二、对未来信托市场变迁格局的研判与展望	86
第二节 信托业务发展概述	89
一、2007年国内信托资产现状	89
二、信托新政实施带来的变化	90
三、年金争夺信托公司集体遇冷	91
四、2007年5月信托产品月度分析	92
五、2007年一季度国内集合资金信托产品统计分析	94
六、居间业务给信托公司经营带来的机遇	97
七、高门槛信托私募渐成气候	99
第三节 信托业地区发展情况	100
一、2007上半年北京资金信托业	100
二、上海信托业转型成效初见	100
三、浙江私募基金借道信托	101
四、湖南信托发展状况	102
五、湖北信托投资业发展状况	103
第四节 信托业发展现状	105
一、信托业发展现状	105
二、信托公司呼唤法律保障	107
三、信托公司发展前景各异	109
四、信托业竞争趋激烈	111
第五节 信托投资发展情况	113
一、2007年三季度信托公司屯兵中小盘	113
二、2007年9月私募证券信托产品投资业绩	114
三、信托系QDII欲突围“出海”步伐加快	115
四、信托公司争食资产证券化大餐	115
五、金融市场渐成信托投资主要方向	116
六、3000亿信托资金入市	117

## 第五章 信托品种分析 122

### 第一节 总体发展情况 122

一、2007年8月集合信托略有回暖	122
二、中信信托上国投拔得信托QDII头筹	122
三、金融类集合信托产品规模飚升	123
四、信托产品依赖证券市场金融创新亟待加强	123
第二节 金融信托产品	124
一、信托投资产品“抢滩”股指期货	124
二、高收益理财大举借道信托	125
三、券商欲绕道信托做大资产管理业务	126
四、全国首个黄金信托产品在京面市	126
五、国内首款租赁信托产品发行	127
六、信托公司金融业务分类框架设计	128
七、私人银行业务中的信托服务分析	133
第三节 银行券商信托产品	141
一、国泰君安“君得益”发行	141
二、民生银行推好运6号打新股理财产品	142
三、光大银行推出“同赢十二号”理财产品	142
四、中行私人银行推出首款结构型信托产品	143
五、浦发银行第一期资产证券化信托设立	144
第四节 房地产信托基金	144
一、全球房地产和房地产信托基金开始进入低迷	144
二、信托、房地产信托及其在我国的发展	145
三、我国房地产投资信托基金即将推出	150
四、中国REITs应以信托型为主	153
五、房地产投资信托基金的中国路径	154
六、房地产投资信托公司普洛斯进军中国内地	156
七、房地产投资信托基金(REITs)融资模式的法律分析	157
八、房地产投资信托基金(REITs)的发展优势和局限性	165
第五节 私募股权投资信托	166
一、私募股权投资信托与中国私募股权市场的发展	166
二、信托公司在私募股权投资业务中的角色和定位	185
三、我国私人股权信托投资运行模式比较	188
四、信托公司PE业务过程的管理	192

## 五、信托公司拓展产业基金的模式 196

## 第四部分 行业经营与发展展望

### 第六章 信托投资业经营分析 201

#### 第一节 信托新规冲击信托现有盈利模式 201

#### 第二节 2006-2007年优秀信托产品 205

##### 一、2007年9月优秀信托产品排行 205

##### 二、2007年8月优秀信托产品排行 209

##### 三、2007年7月优秀信托产品排行 212

##### 四、2007年6月优秀信托产品排行榜 216

##### 五、2006年度中国信托产品排名榜 219

#### 第三节 信托业经营发展分析 224

##### 一、新政背景下信托业功能如何归位 224

##### 二、信托公司需利用制度优势拓宽展业空间 230

##### 三、银信合作机遇和挑战并存 231

##### 四、确立信托产品定位须发挥独特优势 233

##### 五、中国信托业发展路径选择 234

##### 六、混业格局下信托公司的生存之道 238

##### 七、建设大信托环境需要三方合力 239

##### 八、中国信托业发展的审视与思考 242

### 第七章 信托业发展展望 254

#### 第一节 信托投资业困境 254

##### 一、信托资产运用仍严重依赖贷款 254

##### 二、我国信托业发展的障碍及建议 254

##### 三、信托公司关联交易问题亟待解决 261

##### 四、中国信托业的困境与战略选择 263

#### 第二节 信托投资业发展前景 271

##### 一、实现由集合资金信托向产业投资基金的转型 271

##### 二、信托业务发展的“蓝海” 278

##### 三、资本市场为信托业带来巨大的机遇 282

##### 四、2007-2008年信托业发展趋势 283



## 第五部分 行业主要公司分析

### 第八章 主要信托投资公司 313

#### 第一节 总体状况 313

- 一、2006年中国信托投资公司排名榜 313
- 二、信托公司新一轮资本金扩张潮涌 322
- 三、新政条件下中国信托业面临重构 322
- 四、信托业的三大隐忧 324

#### 第二节 信托投资公司风险管理 326

- 一、信托投资公司风险管理现状考察框架 326
- 二、信托投资公司风险管理现状 326
- 三、信托投资公司风险管理存在的问题 328
- 四、信托投资公司风险管理改进思路 330

#### 第三节 信托投资业资金介入 333

- 一、信托公司受各方青睐 333
- 二、资本介入信托公司现状 335
- 三、外资银行有意入股大陆信托公司 336
- 四、社保基金通过信托公司管理开拓实业投资 336
- 五、我国将提高外资参股信托公司上限 337

#### 第四节 信托业并购重组 338

- 一、英国Ashmore收购北京国际信托股权获批 338
- 二、中粮集团拟重组伊斯兰信托 339
- 三、华融进军信托业 339
- 四、交银国际信托武汉挂牌 340
- 五、民生银行参股陕国投 340
- 六、蓝星集团转让金谷国际信托股权 341
- 七、吉林信托联手申银万国共谋资本市场 342
- 八、信托业正成为外资并购的热点 343
- 九、泰达股份将成北方信托第一大股东 344

#### 第五节 重点信托投资公司 345

- 一、中诚信托 345
- 二、中海信托 353

三、平安信托	355
四、上海国投	360
五、中信信托	364
六、华宝信托	366
七、深圳国投	368
第六节 其他信托公司	370
一、中泰信托又推出证券投资信托计划	370
二、大显股份将成为华信信托第一大股东	371
三、国民信托推出投资于ETF及股指期货的产品	371
四、东莞信托上半年净利润猛增	372
五、中原信托获准换发新金融牌照	372
六、重庆国投发展情况	373
第七节 银行控股模式下银行与信托公司的战略协同	373
一、银行经营信托业务趋势	373
二、我国商业银行与信托公司战略协同	375
三、银信协同效应的必由之路	378
四、对我国商业银行重组信托公司的启示	382

## 图表目录

图表：2007年10月各地区工业增加值增长速度	30
图表：2007年10月工业分大类行业增加值增长速度	31
图表：2007年10月工业主要产品产量及增长速度	32
图表：2007年10月工业增加值增长速度	34
图表：2007年10月商品零售价格分类指数	34
图表：2007年10月居民消费价格分类指数	34
图表：2007年10月社会消费品零售总额	35
图表：2007年1-10月各地区城镇投资情况	35
图表：2007年1-10月各行业城镇投资情况	37
图表：2007年1-10月城镇固定资产投资情况	39
图表：2004年10月-2007年10月货币供应走势	56
图表：2005年10月-2007年10月金融机构各项贷款余额	56
图表：2007年1-9月金融机构人民币信贷收支表	56

图表：2003-2005年信托行业排名前五名的集合资金信托市场份额集中度	85
图表：社会生产和金融机构服务链	129
图表：我国信托投资公司目前从事的主要金融业务	130
图表：信托法律关系图	134
图表：1985-2003年美国信托资产总量和平均帐户规模	139
图表：1985-2003年美国德拉威州、纽约、南达科塔州和美国平均每人拥有的信托财产	140
图表：私募股权资本市场的基本构成	169
图表：美国有限合伙制度结构	172
图表：单一的信托模式	183
图表：结构化的信托模式	183
图表：“信托有限合伙”模式	184
图表：2007年9月盈利能力最强信托产品	207
图表：2007年9月最强营销集合资金信托产品	207
图表：2007年8月盈利能力最强信托产品	211
图表：2007年8月最强营销集合资金信托产品	211
图表：2007年7月盈利能力最强信托产品	214
图表：2007年7月最强营销集合资金信托产品	215
图表：2007年6月盈利能力最强信托产品	217
图表：2007年6月最强营销集合资金信托产品	218
图表：2006年度到期信托产品实际盈利能力前十名	220
图表：2006年度新发行信托产品预期盈利能力即预期收益率前十名	221
图表：2006年度新发行信托产品营销能力前十名	222
图表：2006年度信托产品创新能力前十名	224
图表：2006年5-8月商业银行部分银信链结理财产品一览表	291
图表：首批获得QDII业务资格银行名录	303
图表：2006年银行发行的QDII产品一览	303
图表：2006年房地产信托产品	306
图表：2004年按具体用途信托产品统计表（不完全统计）	309
图表：2006年按具体用途信托产品统计表（不完全统计）	309
图表：2006年出台的房地产调控政策一览	310
图表：2006年信托投资公司总体排名前十位公司情况表	313
图表：2006年信托投资公司注册资本排名榜	314

图表：2006年信托投资公司固有资产资产总额排名榜	314
图表：2006年信托投资公司固有资产营业收入排名榜	315
图表：2006年信托投资公司固有资产净资产排名榜	315
图表：2006年信托投资公司信托资产总额排名榜	315
图表：2006年信托投资公司信托资产营业收入排名榜	316
图表：2006年信托投资公司信托资产实收信托排名榜	316
图表：2006年信托投资公司信托资产净资产收益率排名榜	316
图表：2006年信托投资公司固有资产汇总报表人均净利润排名榜	317
图表：2006年信托投资公司流动比率排名榜	317
图表：2006年信托投资公司总资产排行榜	318
图表：2006年信托投资公司总收入排行榜	318
图表：2006年信托投资公司固有资产净资产收益率排名榜	319
图表：2006年信托投资公司固有资产总资产收益率排名榜	319
图表：2006年信托投资公司现金比率排行榜	319
图表：2006年信托投资公司资产负债率排行榜	320
图表：2006年信托投资公司信托资产投资于基础产业排名榜	320
图表：2006年信托投资公司信托资产投资于房地产业排名榜	321
图表：2006年信托投资公司信托资产投资于证券市场排名榜	321
图表：2006年信托投资公司信托资产投资于实业领域排行榜	321
图表：中诚信托投资有限责任公司股权结构	346
图表：中诚信托投资有限责任公司组织结构	347
图表：1996-2006年中诚信托管理资产总额	348
图表：1996-2006年中诚信托历年利润总额	348
图表：2007年中诚信托发行的信托产品	351
图表：2006年上海国际信托投资有限公司自营资产运用与分布表	363
图表：2006年上海国际信托投资有限公司信托资产运用与分布表	363
图表：2001-2006年深圳国投财务数据	369

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/45159.html>

### 三、研究方法

- 1、系统分析方法
- 2、比较分析方法
- 3、具体与抽象方法
- 4、分析与综合方法
- 5、归纳与演绎方法
- 6、定性分析与定量分析方法
- 7、预测研究方法

### 四、数据来源

对行业内相关的专家、厂商、渠道商、业务（销售）人员及客户进行访谈，获取最新的一手市场资料；

艾凯咨询集团长期监测采集的数据资料；

行业协会、国家统计局、海关总署、国家发改委、工商总局等政府部门和官方机构的数据与资料；

行业公开信息；

行业企业及上、下游企业的季报、年报和其它公开信息；

各类中英文期刊数据库、图书馆、科研院所、高等院校的文献资料；

行业资深专家公开发表的观点；

对行业的重要数据指标进行连续性对比，反映行业发展趋势；

中华人民共和国国家统计局 <http://www.stats.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局 <http://www.saic.gov.cn>

中华人民共和国海关总署 <http://www.customs.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

中国证券监督管理委员会 <http://www.csrc.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

世界贸易组织 <https://www.wto.org>

联合国统计司 <http://unstats.un.org>

联合国商品贸易统计数据库 <http://comtrade.un.org>

## 五、关于艾凯咨询网

艾凯咨询网（[www.icandata.com](http://www.icandata.com)）隶属艾凯咨询集团（北京华经艾凯企业咨询有限公司），艾凯咨询集团专注提供大中华区产业经济情报，为企业商业决策赋能，是领先的市场研究报告和竞争情报提供商

艾凯咨询集团为企业提供专业投资咨询报告、深度研究报告、市场调查、统计数据等。艾凯咨询网每天更新大量行业分析报告、图表资料、竞争情报、投资情报等，为用户及时了解迅速变化中的世界和中国市场提供便利，为企业商业决策赋能。

### 研究力量

高素质的专业的研究分析团队，密切关注市场最新动向。在多个行业，拥有数名经验丰富的专业分析师。对于特定及专属领域，我们有国内外众多合作研究机构，同时我们聘请数名行业资深专家顾问，帮助客户分清市场现状和趋势，找准市场定位和切入机会，提出合适中肯的建议，帮助客户实现价值，与客户一同成长。

### 我们的优势

权威机构 艾凯咨询集团二十年深厚行业背景;

数量领先 囊括主流研究报告和权威合作伙伴;

服务齐全 促销、推荐指数、积分、网上支付等;

良好声誉 广泛知名度、满意度，众多新老客户。