

1、固定收益信托产品定义:

固定收益信托产品是指由信托公司发行的,收益率和期限固定的信托产品。融资方通过信托公司向投资者募集资金,并通过将资产(股权)抵押(质押)给信托公司、以及第三方担保等措施,保证到期归还本金及收益。

2、固定收益类信托是否真的保本并保证收益?

任何投资都有风险,固定收益信托没有承诺保本或者保证收益。但是,固定收益信托产品拥有一套严密有效的风险防范机制,通过资产抵押、股权质押、担保公司、个人连带责任保证等,使投资风险降为最低。

3、固定收益信托产品分成哪几类?

一般来说,固定收益类信托产品分为贷款类、股权投资类、权益投资类、组合投资类以及少数其他等。

4、股权投资信托:以股权方式投资,通过股权受让和向公司增资,持有公司部分或全部股权。

5、权益投资信托:信托公司获得特定权益(一般为股权或债权)及相关从属权力,受托人通过持有该标的权益并按照相关约定获得清偿后,实现信托计划财产的增值。

6、组合投资信托:投资于某单一或多个项目的集合资金信托。投资方式包括但不限于贷款、股权投资、权益投资,等等。

7、固定收益信托主要投资于哪些领域?

一般投资于基础设施,房地产,工商企业等。组合投资类信托还会投资于低风险的债券市场、货币市场等。

8、什么是受托人?

指发行信托产品的信托公司。

9、什么是担保人?

受托人将信托资金投资于某一项时,都需要第三方对此次投资的收益做担保,对这个项目附有连带责任,该第三方就是担保人。一般来说,担保人可以是公司企业也可以

是自然人，可以为项目发起者的母公司,实际控制人,也可以是专门的第三方担保机构,等等。

10、什么是抵押、质押？

担保人在对投资项目担保时，会将其持有的股权、债权抵押、质押给受托人,抵押物、质押物的变现价值必须大于受托人的投资额和预期收益额,如果投资项目失败，受托人可以将抵押、质押物变现以保证收益。

11、固定收益信托产品的投资门槛如何？

固定收益信托购买门槛和阳光私募类似,仅对合格的机构和个人投资者私募发行,不在公开场合发售,也没有公开的推广。同时,起点金额较高,每份投资一般不少于100万，单个信托300万以下的投资者受到50个名额的限制。

12、购买固定收益信托产品有哪些费用？

在投资者层面,固定收益信托产品一般没有申购费、固定管理费。固定收益信托在运作中实际收益可能会超过预期收益,信托公司只以超过的部分为浮动管理费,浮动管理费不影响投资者收益。

13、固定收益信托的流动性如何？

根据《信托公司集合资金信托计划管理办法》，信托公司设立的集合类信托期限不得少于1年，而单一类的项目没有该限制。目前市场上的信托产品期限以在1-3年的居多。比较适合通过中长期投资期望获得稳定收益的投资理财客户。固定收益信托同中规定,在信托存续期间,信提不能赎回的,只能在信托存续期到期后获得信托本金和收益。

14、固定收益信托产品收益分配和退出

固定收益信托产品在信托存续期间,没有净值。一般来说,在每一个信托年度结束时,信托所取得的收益在扣除相关税费后,会以现金形式直接分配给投资者。在所有投资项目成功取得收益后或信托存续期到期后,信托未分配的收益和信托本金会分配给投资者。

15、投资者和谁订立信托合同？

无论通过什么渠道发售的信托产品，最终都是和信托公司签订信托合同。

16、固定收益信托和银行理财产品有什么区别？

银行理财产品同固定收益类信托在起步金额、产品期限、预期收益等会有一些区别：

银行理财产品/ 固定收益类信托

*发行主体->银行信托公司

*银行:投资门槛10万/20万/50万不等。信托:100万或300万

*银行:产品期限7天~1年（或以上）不等。信托: 1年/2年/3年或以上

*银行预期收益2%-5%左右。信托: 6%-10%左右。

17.固定收益信托产品由谁监管？

固定收益信托产品和阳光私募基金一样，都是由信托公司发起设立并在中国银行业监督管理委员会备案的。信托公司由中国银行业监督管理委员会监管，私募基金公司则由信托公司和中国银行业监督管理委员会监督。

18、投资者应该如何选择固定收益信托产品？

（1）信托公司:首先考察信托公司的综合实力。我国目前有68家信托公司，每家公司的管理水平、风险控制能力、盈利能力、管理资金规模等等都是不相同的。

（2）投资行业:行业景气度高的行业更具投资价值。

（3）担保人:要看担保人背景、担保人净资产及构成、担保人与融资方关系，担保人承担的责任等。

（4）融资方实力:了解融资方的财务状况、成长前景及行业、公司背景。

（5）收入来源:要了解预期收入的可靠性，即项目成功的可行性。

（6）产品期限:信托产品一般在购买后到融资方支付本息之间投资者的资金是不可赎回的，所以投资者要看好产品期限，以便安排未来现金流。另外，部分产品存在着提前结束或是延期的情况，也请投资者在签定合同之前注意有无这类附加条款。

(7) 抵(质)押率:抵(质)押率指的是需要融资的资金比上抵(质)押物的价值。抵(质)押率越低说明项目风险越小、项目越安全。同时也要看抵(质)押物的变现性。

(8) 预期年化收益率:其他条件相同时,预期年化收益率当然是越高越好。

19、固定收益信托的投资风险

信托公司拥有一套严密有效的风险防范机制,并对每一个信托计划均设计有效规避风险的方案,使信托投资的风险降为最低。但是,固定收益信托产品并不保本保息。投资风险包括:信用风险、流动性风险、利率风险,等等。

(1) 信用风险:融资方可能出现经营问题,到期不能按时还款付息。信托公司通过抵押、质押、担保、强制公证等,尽可能保障投资者收益。

(2) 流动性风险:大多数固定收益产品在开放期前不得赎回,即使能提前支取也要付出定代价,如手续费等。

(3) 利率风险:固定收益信托预期收益已在发行时确立固定,除信托合同另有规定外,不会随利率改变而改变;当处于加息周期时,固定收益信托的相对超额收益随着无风险收益率提高而降低。

20、信托公司的风险控制手段有哪些?

抵押、质押、担保、强制公证等。信托公司会要求融资方将本公司的资产或股权质押或抵押给信托公司,以保障投资者的收益,同时要求相关的公司或公司的责任人承担担保责任,并且对借款合同、质押合同、担保合同进行强制公证。几种风险控制手段都是对投资者未来的收益的保障。

21、固定收益信托信息披露机制

固定收益信托在每一个信托季度会对投资者披露信托运作情况,包括资金运作项目方向、项目进展、项目公司财务情况、获得抵押物、质押物的情况、已实现收益和分配情况等。

22、异地是可以购买信托产品

对于信托产品来说,一般的推介地为发行地,本地客可以直接到信托公司购买,异地的客户也可以在信托公司设立的当地业务部门参与认购。

23、信托理财产品与其它理财产品有什么区别？

信托理财产品作为高瑞理财产品，收益高、稳定性好，是信托类理财产品的主要特点。信托计划产品一般是资质优异、收益稳定的基础设施、优质房地产、上市公司股权质押等信托计划，大多有第三方大型实力企业为担保（房地产类还会增设地产、房产做抵押），在安全性上比一般的浮动收益理财产品要高出一头。与其他理财产品的区别主要有以下几点：

（1）资金门槛较其他理财产品高。信托资金门槛为100万。

（2）所有权与利益权相分离。即受托人享有信托财产的所有权，受益人享有受托人经营信托财产所产生的利益。

（3）信托财产的独立性。信托一经有效成立，信托财产即从委托人、受托人和受益人的自有财产中分离出来，而成为一独立运作的财产。信托财产的独立性主要表现在以下三个方面：

①信托财产与受托人（信托机构）的固有财产相区别。因此，受托人解散、被撤销或破产，信托财产不属于其清算或破产的财产。②信托财产与委托人或收益人的其他财产相区别。受益人（可以是委托人自己）对信托财产的享有不因委托人破产或发生债务而失去，同时信托财产也不因受益人的债务而被处理掉。③不同委托人的信托财产或同一委托人的不同类别的信托财产相区别。这是为了保障每一个委托人的利益，不致使一委托人获得不当之利而使其他委托人蒙受损失，保障同一委托人的不同类别的信托财产的利益，不致使一种信托财产受损失而危及他的其他信托财产。

（4）信托管理的连续性。信托经设立，信托人除事先保留撤销权外不得废止、撤销信托；受托人接受信托后，不得随意辞任；信托的存续不因受托人一方的更迭而中断。

（5）信托有一定的避税功能。由于信托收益否有交所得税，国家没明确规定；所以在一定程度上起到避税的效果。

（6）信托资金运用灵活。信托资金可以横跨货币、资本和实业三大市场，可以股权、贷款等多种方式进行灵活运作，这是其他金融机构无法比拟的

本文源自亚洲财经商学院

更多精彩资讯，请来金融界网站(www.jrj.com.cn)