

中融国际信托有限公司

2016 年年度报告

目录

1. 重要提示.....	2
2. 公司概况.....	3
2.1 公司简介.....	3
2.2 组织结构.....	6
3. 公司治理.....	7
3.1 公司治理结构.....	7
3.2 公司治理信息.....	11
4. 经营管理.....	17
4.1 经营目标、方针、战略规划.....	17
4.2 所经营业务的主要内容.....	18
4.3 市场分析.....	19
4.4 内部控制.....	20
4.5 风险管理.....	24
4.6 净资本管理情况.....	32
4.7 企业社会责任.....	32
5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表.....	33
5.1 自营资产.....	33
5.2 信托资产.....	45
6. 会计报表附注.....	47
6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明.....	47
6.2 重要会计政策和会计估计说明.....	47
6.3 或有事项说明.....	61
6.4 重要资产转让及其出售的说明.....	61
6.5 会计报表中重要项目的明细资料.....	61
6.6 关联方关系及其交易的披露.....	66
6.7 会计制度的披露.....	68
7. 财务情况说明书.....	68
7.1 利润实现和分配情况.....	68
7.2 主要财务指标.....	69
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项.....	69
8. 特别事项揭示.....	69
8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因.....	69
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因.....	69
8.3 变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项.....	70
8.4 公司的重大诉讼事项.....	70
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况.....	70
8.6 银监会及其派出机构对公司检查后提出的整改意见及公司整改情况.....	70
8.7 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体.....	70
8.8 银监会及其省级派出机构认定的其他有必要让客户及相关利益人了解的重要信息.....	71

1. 重要提示

本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司独立董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存异议。

天职国际会计师事务所有限公司为本公司出具了无保留意见的审计报告，本公司董事会对相关事项亦有详细说明，请客户及相关利益人注意阅读。

公司董事长刘洋先生、财务总监连晋华先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

2. 公司概况

2.1 公司简介

2.1.1 公司历史沿革

中融国际信托有限公司前身为哈尔滨国际信托投资公司，成立于1987年。2002年5月，根据中国人民银行《关于哈尔滨国际信托投资公司重新登记有关事项的批复》（银复〔2002〕139号），公司重新登记并获准更名为中融国际信托投资有限公司。2004年，公司先后完成两次股权变更工作，原股东哈尔滨市国有资产管理局和哈慈股份有限公司分别将所持有的股份转让给哈尔滨市经济开发投资公司和中植企业集团有限公司。2007年7月，根据中国银监会《关于中融国际信托投资有限公司变更公司名称和业务范围的批复》（银监复〔2007〕295号），公司获准重新登记并取得新的金融许可证，变更公司名称为目前的“中融国际信托有限公司”。

2010年，经纬纺织机械股份有限公司受让中植企业集团有限公司持有的11,700万公司股本，成为公司第一大股东。公司所有股东按出资比例通过现金入股和未分配利润转增形式增资，公司注册资本从32,500万元增加至58,000万元。2011年，除哈尔滨投资集团有限责任公司外的三家股东通过现金入股和未分配利润转增形式增资，公司注册资本从58,000万元增加至147,500万元。2011年末，除哈尔滨投资集团有限责任公司外的三家股东拟通过现金入股形式向公司继续增资，方案获得中国银行业监督管理委员会黑龙江监管局的批准，2013年1月25日，上述股东实际缴纳增资款项共计100,000万元，2013年1月29日，公司完成工商变更登记，注册资本增加至160,000万元。2014年6月，公司将截至2013年末的117,370万元资本公积及322,630万元未分配利润，合计440,000万元，按照公司现有各股东持股比例

进行同比例转增注册资本，转增后，各股东持股比例保持不变。截至2016年12月31日，公司注册资本600,000万元。

2.1.2 公司基本情况简介

(1) 法定中文名称：中融国际信托有限公司（简称“中融信托”，以下称“公司”或“本公司”）

(2) 法定英文名称：ZHONGRONG INTERNATIONAL TRUST CO., LTD.
(缩写：“ZRT”)

(3) 法定代表人：刘洋

(4) 注册地址：黑龙江省哈尔滨市南岗区嵩山路33号

邮政编码：150090

(5) 公司国际互联网网址：www.zritc.com

(6) 电子邮箱：zritc@zritc.com

(7) 公司信息披露事务负责人：游宇

信息披露事务联系人：朱熹妍

联系电话：010-56679000

传真：010-58878111

电子信箱：zritc@zritc.com

(8) 公司选定的信息披露报纸名称：《金融时报》、《上海证券报》

(9) 年度报告备置地点：黑龙江省哈尔滨市松北区科技创新城创新二路277号哈投大厦25层 北京市西城区广安门内大街338号港中旅大厦12层

(10) 公司聘请的会计师事务所名称：天职国际会计师事务所

地址：北京市海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼

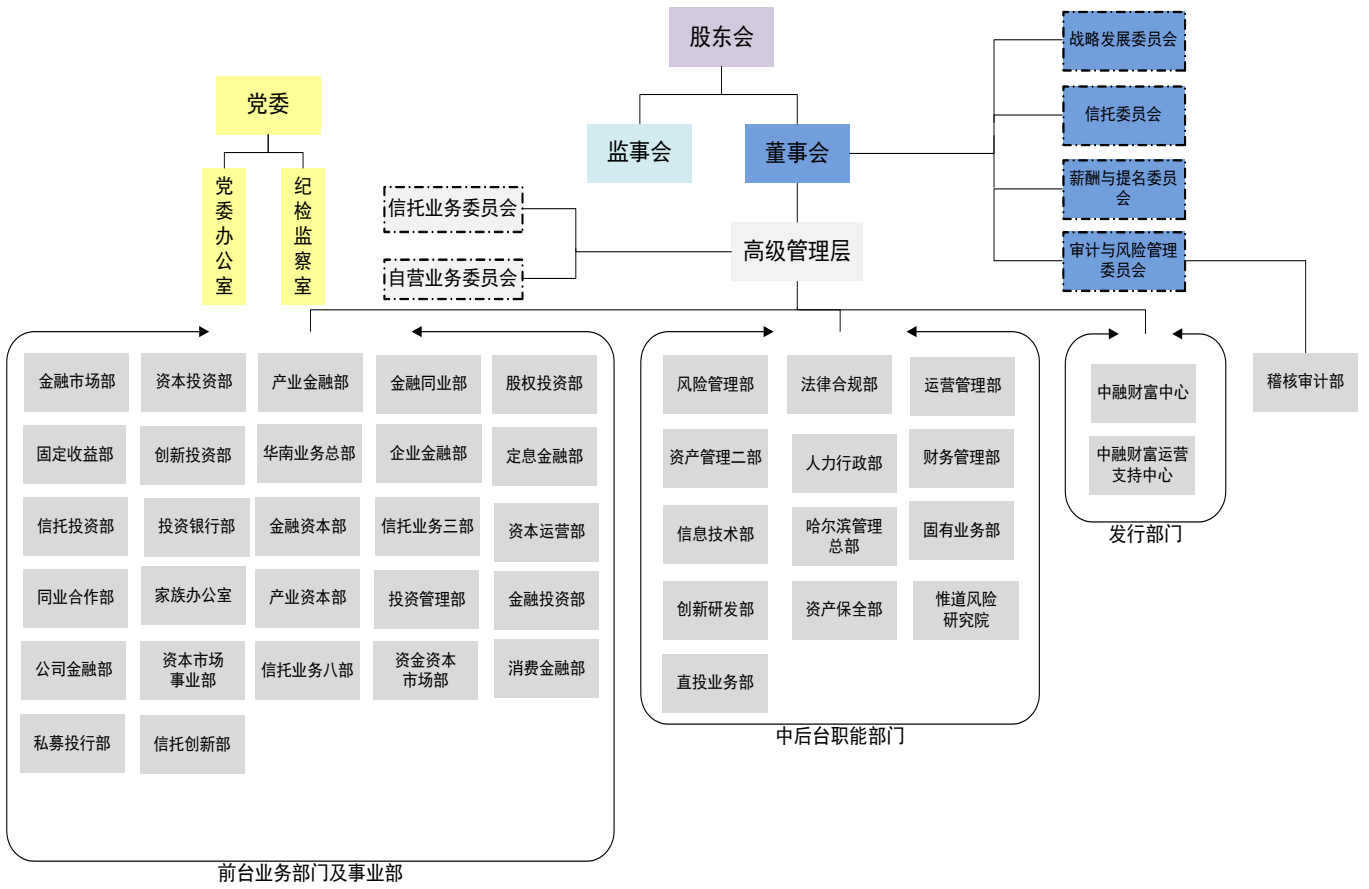
(11) 公司聘请的律师事务所名称：中伦律师事务所上海分所

地址：上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 10-11

层

2.2 组织结构

图 2.2 公司组织架构



3. 公司治理

3.1 公司治理结构

3.1.1 股东

本年度末，本公司由四家股东共同出资构成，经纬纺织机械股份有限公司为实际控制人。出资比例达 10% 以上的股东情况如下：

表 3.1.1 (股东)

股东名称	出资比例	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
★经纬纺织机械股份有限公司	37.47%	叶茂新	70,413 万元	北京市北京经济技术开发区永昌中路 8 号	生产纺织机械、其他机电产品，财务状况良好。
中植企业集团有限公司	32.99%	刘秀坤	500,000 万元	北京市朝阳区东四环中路 39 号 A 单元 1515	资产投资及资产管理，财务状况良好。
哈尔滨投资集团有限责任公司	21.54 %	智大勇	500,000 万元	哈尔滨市南岗区汉水路 172 号	固定资产等项目股权投资，财务状况良好。

注：★号代表本公司最终实际控制人

3.1.2 董事、董事会及其下属委员会

表 3.1.2-1 (董事长、副董事长、董事)

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	所推举的股东持股比例 (%)
刘 洋	董事长	男	41	2016-3	经纬纺织机械股份有限公司	37.47%
姚育明	副董事长	男	55	2010-7	经纬纺织机械股份有限公司	37.47%
张向晖	副董事长	女	39	2015-12	经纬纺织机械股份有限公司	37.47%
张 东	董事	男	44	2015-5	经纬纺织机械股份有限公司	37.47%
张宪军	董事	男	42	2015-1	哈尔滨投资集团有限责任公司	21.54%

表 3.1.2-1 续 (董事长、副董事长、董事)

董事简要履历	
刘 洋	自 2016 年 3 月起任本公司董事长，曾任中植高科技投资有限公司负责人，上海中植金智科技投资有限公司财务总监，中植企业集团有限公司副总裁兼财务总监，中植企业集团有限公司首席执行官兼财务总监，中融国际信托有限公司董事长、党委书记，中植企业集团有限公司董事局主席。
姚育明	自 2010 年 7 月起任本公司副董事长，现任经纬纺织机械股份有限公司总经理，中国恒天集团有限公司党委委员，曾任经纬纺机厂厂长助理兼金融办公室主任，中国纺机集团

	财务有限公司董事长，内蒙古日信证券有限责任公司董事长，经纬纺织机械股份有限公司常务副总经理。
张向晖	自 2015 年 12 月起任本公司副董事长，曾任兴业银行上海分行同业业务部副科长，兴业银行资金营运中心财富管理处处副处长、投资银行部发行承销处处长、投资银行部副总经理。
张 东	自 2015 年 5 月起任本公司董事，曾任哈尔滨铁路局工程师，天元证券经纪有限公司信息技术部总经理，江海证券经纪有限公司信息技术部副总经理，本公司信息技术部总经理、人力资源部总经理(兼行政管理部总经理)、行政总监、副总裁。
张宪军	自 2015 年 1 月起任本公司董事，现任哈尔滨投资集团有限责任公司金融资产管理部部长，曾任哈尔滨投资集团有限责任公司长远发展规划处科长、办公室秘书、办公室副主任、办公室正部级员、董事会办公室主任。

表 3.1.2-2（独立董事）

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	所推举的股东持股比例（%）
李 辉	北京赢动投资有限公司总经理	男	45	2010-7	-	-
李华杰	北京永拓会计师事务所管理合伙人	男	52	2015-8	-	-

表 3.1.2-2 续（独立董事）

独立董事简要履历	
李 辉	自 2010 年 7 月起任本公司独立董事，现任北京赢动投资有限公司总经理，曾任联合证券投资银行部高级经理，汉唐证券投资银行部副总经理，银河证券投资银行部业务总监，安信证券投资银行部业务总监，瑞信方正证券有限责任公司企业融资部执行董事。
李华杰	自 2015 年 8 月起任本公司独立董事，现任北京永拓会计师事务所管理合伙人，曾任哈尔滨阀门厂财务主管，黑龙江会计师事务所部门经理，黑龙江兴业会计师事务所部门经理，利安达信隆会计师事务所副所长，北京永拓会计师事务所有限责任公司副主任会计师。

表 3.1.2-3(董事会下属专门委员会)

委员会名称	主要职责	委员姓名	职务
战略发展委员会	制定公司经营管理目标和长期战略，监督、检查年度经营计划、投资方案的执行情况；对公司的中长期发展战略规划和其他影响公司发展的重大事件进行研究并提出建议。	刘 洋	主任委员
		姚育明	委员
		张 东	委员
审计与风险管理委员会	对公司重大的投资项目、信托资金运用及中介业务进行风险评估和预测，提出风险防范措施；对公司重大的投资项目、信托计划运作及中介业务的执行情况进行监控；针对业	李 辉	主任委员

	务过程中的异常情况做出预警并及时报告董事会等；提议聘请或更换外部审计机构；监督公司内部稽核审计制度实施情况；审核公司重大财务信息及其披露情况；监督公司资金信托业务过程合规性；审查固有业务关联交易合规性、可能导致的各项风险以及是否符合公司长期发展战略。	李华杰	委员
		张向晖	委员
薪酬与提名委员会	制订公司高管人员的考核标准和薪酬标准，对公司高管人员的薪酬及奖励执行情况进行监督、检查并向董事会报告。拟定董事和高级管理人员的选任程序和标准；对董事和高级管理人员的任职资格进行初步审核，并向董事会提出建议。	姚育明	主任委员
		张宪军	委员
		张向晖	委员
信托委员会	对公司开展的信托业务进行监督；督促公司依法履行受托职责，当公司或公司股东利益与受益人利益发生冲突时，保证公司为受益人的最大利益服务。	李华杰	主任委员
		李 辉	委员
		张宪军	委员

3.1.3 监事和监事会

表 3.1.3（监事会成员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例（%）
张 磊	监事长	男	45	2016-3	中植企业集团有限公司	32.99%
毛发青	监 事	男	47	2010-7	经纬纺织机械股份有限公司	37.47%
侯春琳	监 事	女	41	2016-3	职工监事	-

表 3.1.3 续（监事会成员）

监事简要履历	
张 磊	自 2016 年 3 月起任本公司监事长，曾任北京市税务局海淀分局新技术产业开发试验税务所科员，北京市海淀区国家税务局第九税务所、第四税务所科员，北京市海淀区国家税务局税政管理一科科长，北京市海淀区国家税务局征收管理科副科长、科长、办公室主任，北京市国家税务局第五直属税务分局（大企业税收管理局）党组成员、副局长，北京市国家税务局办公室副主任，中植企业集团有限公司财税管理中心总经理。
毛发青	自 2010 年 7 月起任本公司监事，现任经纬纺织机械股份有限公司副总经理、财务总监，曾任经纬纺织机械股份有限公司会计室主任、财务部部长。
侯春琳	自 2010 年 3 月起任本公司稽核审计部总经理，曾任德勤华永会计师事务所有限公司北京分所高级审计员、审计经理，北京天健会计师事务所有限公司项目经理，宁夏天华会计师事务所有限公司项目经理，宁夏长城须琦机床铸造有限公司会计。

3.1.4 高级管理人员

表 3.1.4（高级管理人员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历	专业
张 东	总裁	男	44	2015-5	18 年	本科	焊接工艺及设备专业
游 宇	常务副总裁	男	42	2013-6	19 年	硕士	金融管理
胡 猛	副总裁	男	36	2015-5	9 年	本科	金融学
刘伟器	副总裁	男	42	2010-2	14 年	本科	俄语
金庆浩	副总裁	男	47	2016-11	24 年	硕士	工商管理
何志强	副总裁	男	41	2011-10	11 年	硕士	工商管理
庚 磊	副总裁	男	32	2016-6	8 年	本科	法学
连晋华	财务总监	男	57	2010-6	8 年	本科	会计学
黄 威	合规总监	女	42	2010-10	19 年	硕士	会计学

表 3.1.4 续（高级管理人员）

高级管理人员简要履历	
张 东	自 2015 年 5 月起任本公司总裁，曾任哈尔滨铁路局工程师，天元证券经纪有限公司信息技术部总经理，江海证券经纪有限公司信息技术部副总经理，本公司信息技术部总经理、人力资源部总经理(兼行政管理部总经理)、行政总监、副总裁。
游 宇	自 2013 年 6 月起任本公司常务副总裁，曾任中国银监会非银部副处长。
胡 猛	自 2015 年 5 月起任本公司副总裁，曾任德勤会计师事务所高级审计员，中国中化集团财务公司财务主管，公司风险管理部副总经理、直投业务部总经理、资金资本市场部总经理。
刘伟器	自 2010 年 2 月起任本公司副总裁，曾任济南发祥置业有限公司董事长，中植企业集团副总裁，哈尔滨市融兴典当行主管会计，上海中融汇投资担保公司财务总监。
金庆浩	自 2016 年 11 月起任本公司副总裁，曾任哈尔滨市人民银行金融研究室、调统处科员，人民银行哈尔滨市中心支行调统处科员，人民银行哈尔滨金融监管办事处综合处科员、综合处副主任科员，黑龙江银监局办公室副主任科员、政策法规处副处长、准入处副处长、非银行金融机构监管处处长。
何志强	自 2011 年 10 月起任本公司副总裁，曾任北京盟科置业有限公司工程部总经理助理，本公司金融市场部总经理、本公司总裁助理。
庚 磊	自 2016 年 6 月起任本公司副总裁，曾任兰鹏律师事务所律师助理，中国人寿财产保险股份有限公司北京市分公司办公室法务主管，本公司合规管理部总经理助理、产业资本部副总经理、信托业务一部副总经理、金融资本部副总经理、总经理。
连晋华	自 2010 年 6 月起任本公司财务总监，曾任经纬纺机厂审计室主任，经纬机械集团山西纺织机械有限公司总会计师，经纬纺织机械股份有限公司战略管理部部长。
黄 威	自 2010 年 10 月起任本公司合规总监，曾任中国银监会业务创新监管协作部理财业务监管岗主理。

3.1.5 公司员工

表 3.1.5（公司员工）

项目		2016 年度		2015 年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	25 以下	76	3.92%	114	5.76%
	25—29	598	30.84%	693	35%
	30—39	1044	53.84%	958	48.38%
	40 以上	221	11.40%	215	10.86%
学历分布	博士	6	0.31%	10	0.51%
	硕士	601	31.00%	643	32.47%
	本科	1136	58.59%	1112	56.16%
	专科	183	9.44%	197	9.95%
	其他	13	0.67%	18	0.91%
岗位分布	董事、监事及高管人员	18	0.72%	17	0.71%
	自营业务人员	0	0	0	0
	信托业务人员	974	50.23%	1167	58.94%
	其他人员	951	49.05%	799	40.35%

注：自营业务人员是指按照岗位分工，专门或至少主要从事固有资金使用和固有资产管理有关业务的职工；信托业务人员是指按照岗位分工，专门从事或者主要从事信托资金使用和信托资产管理各项业务的职工；对于人力行政部等类似无法明确区分的综合部门归为其他人员。另，董事、监事及高管人员的 18 人中有 4 人不包含在正式编制 1939 人中，岗位分布总人数应为正式编制+编制外董事/监事共计 1943 人。

3.2 公司治理信息

3.2.1 年度内召开股东会会议情况

本年度，公司股东会共召开了 6 次会议，包括 2015 年度股东会会议、2016 年五次临时股东会会议。会议召开时间和决议的内容如下：

(1) 2016 年 3 月 4 日，公司召开 2016 年第一次临时股东会，审议并通过了《关于选举并任命第五届董事会成员及非职工代表监事会成员的议案》。

(2) 2016 年 4 月 8 日，公司召开了 2015 年度股东会，审议并通过了《2015 年度董事会工作报告》、《2015 年度监事会工作报告》等议

案。

(3) 2016年8月25日,公司召开了2016年第二次临时股东会,审议并通过了《2016年上半年董事会工作报告》、《2016年上半年监事会工作报告》等议案。

(4)2016年10月24日,公司召开了2016年第三次临时股东会,审议并通过了《关于转让所持新湖财富投资管理有限公司股权的议案》。

(5)2016年11月14日,公司召开了2016年第四次临时股东会,审议并通过了《关于公司参与设立中国信托登记有限责任公司的议案》、《关于公司增加注册资本的议案》等议案。

(6)2016年12月29日,公司召开了2016年第五次临时股东会,审议并通过了《利润分配方案》、《关于中融基金管理有限公司增资议案》等议案。

3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

3.2.2.1 董事会履行职责情况

本年度,公司董事会共召开16次会议,包括2015年度会议、2016年中会议及十四次临时会议。会议召开时间和决议的内容如下:

(1)2016年2月1日,公司召开了第四届董事会第三十二次会议,审议并通过了《关于深圳中融宝晟资产管理有限公司增资的议案》、《关于调整董事会审计与风险管理委员会、薪酬与提名委员会的议案》等议案。

(2)2016年3月4日,公司召开了第四届董事会第三十三次会议,审议并通过了《关于董事会换届选举的议案》、《关于提名李辉先生为公司第五届董事会独立董事候选人的议案》等议案。

(3) 2016年3月14日,公司召开了第五届董事会第一次会议,

审议并通过了《关于选举刘洋先生担任公司第五届董事会董事长的议案》、《关于第五届董事会下设专业委员会人员组成的议案》等议案。

(4) 2016年3月28日，公司召开了第五届董事会第二次会议，审议并通过了《关于设立中融永年资产管理有限公司的议案》、《关于设立睿海投资管理（上海）有限公司的议案》。

(5) 2016年3月30日，公司召开了第五届董事会第三次会议，审议并通过了《关于聘任庚磊先生为公司副总裁的议案》。

(6) 2016年4月8日，公司召开了第五届董事会第四次会议，审议并通过了《2015年度董事会工作报告》、《2015年度经营管理情况报告》等议案。

(7) 2016年5月30日，公司召开了第五届董事会第五次会议，审议并通过了《关于设立中融文化国际投资管理有限公司的议案》、《关于上海长昆投资管理有限公司增资的议案》等议案。

(8) 2016年6月4日，公司召开了第五届董事会第六次会议，审议并通过了《关于中融盛誉资产管理有限公司股权转让的议案》、《关于向中国信托业保障基金有限责任公司申请流动性支持的议案》等议案。

(9) 2016年6月23日，公司召开了第五届董事会第七次会议，审议并通过了《关于审议公司外派监事工作管理制度的议案》。

(10) 2016年8月15日，公司召开了第五届董事会第八次会议，审议并通过了《关于战伟宏先生辞任公司副总裁的议案》。

(11) 2016年8月25日，公司召开了第五届董事会第九次会议，审议并通过了《2016年上半年董事会工作报告》、《2016年上半年经营管理情况报告》等议案。

(12)2016年10月24日,公司召开了第五届董事会第十次会议,审议并通过了《关于提议召开2016年第三次临时股东会会议的议案》等议案。

(13)2016年11月11日,公司召开了第五届董事会第十一次会议,审议并通过了《关于聘任金庆浩先生为公司副总裁的议案》。

(14)2016年11月14日,公司召开了第五届董事会第十二次会议,审议并通过了《关于公司参与设立中国信托登记有限责任公司的议案》、《关于公司增加注册资本的议案》等议案。

(15)2016年12月15日,公司召开了第五届董事会第十三次会议,审议并通过了《关于上海瑞扬投资管理有限公司增资的议案》、《关于绍融投资管理(上海)有限公司增资的议案》等议案。

(16)2016年12月29日,公司召开了第五届董事会第十四次会议,审议并通过了《利润分配方案》、《关于中融基金管理有限公司增资议案》等议案。

3.2.2.2 董事会下属委员会履行职责情况

公司董事会下设的战略发展委员会、信托委员会、薪酬与提名委员会、审计与风险管理委员会四个委员会,本年度各委员会履行职责情况如下:

(1) 战略发展委员会

本年度,战略发展委员会召开会议2次,审议并通过了《战略发展委员会2015年度工作报告》、《战略发展委员会2016年上半年工作报告》。

(2) 信托委员会

本年度,信托委员会召开会议3次,审议并通过了《信托委员会

2015 年度工作报告》、《信托委员会 2016 年上半年工作报告》等议案。

（3）薪酬与提名委员会

本年度，薪酬与提名委员会召开会议 6 次，审议并通过了《关于聘任庚磊先生为公司副总裁的议案》、《薪酬与提名委员会 2015 年度工作报告》、《薪酬与提名委员会 2016 年上半年工作报告》、《关于聘任金庆浩先生为公司副总裁的议案》等议案。

（4）审计与风险管理委员会

本年度，审计与风险管理委员会召开会议 3 次，审议并通过了《审计与风险管理委员会 2015 年度工作报告》、《审计与风险管理委员会 2016 年上半年工作报告》等议案。

3.2.2.3 独立董事履行职责情况

公司独立董事严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定，认真履行职责，充分发挥独立董事的独立性作用 and 专业化优势，积极参加公司董事会及其专门委员会会议，审慎开展对会议议案的审查、审议、表决程序，维护了公司的整体利益和全体股东的合法权益，为董事会科学决策发挥了积极作用。

3.2.3 监事会履行职责情况

3.2.3.1 监事会履职情况

本年度，公司监事会共召开会议 4 次，会议召开时间和决议如下：

(1) 2016 年 3 月 4 日，公司召开了第四届监事会第九次会议，审议并通过了《关于监事会换届选举的议案》、《关于提名李华杰先生为公司第五届董事会独立董事候选人的议案》。

(2) 2016 年 3 月 14 日，公司召开了第五届监事会第一次会议，审议并通过了《关于选举张磊先生担任公司第五届监事会监事长的议案》。

(3) 2016年4月8日，公司召开了第五届监事会第二次会议，审议并通过了《2015年度监事会工作报告》、《2015年度内审稽核情况报告》等议案。

(4) 2016年8月25日，公司召开了第五届监事会第三次会议，审议并通过了《2016年上半年监事会工作报告》、《2016年上半年内审稽核情况报告》等议案。

3.2.3.2 监事会独立意见

报告期内，公司的决策程序符合国家法律、法规和公司章程及相关制度的规定，建立了比较健全有效的内控制度，董事会全体成员及董事会聘任的高级管理人员认真履行了职责，未发现有违法、违规、违章的行为，也没有损害公司利益、股东利益和委托人利益的行为。公司财务报告真实、客观地反映了公司财务状况和经营成果。

3.2.4 高级管理人员履职情况

公司高级管理人员拥有丰富的经济、金融从业经验，具备从事金融管理的专业知识和能力，熟悉信托业务及监管法规，能够识别公司经营中出现的风险并及时加以预防。报告期内，高级管理人员严格遵守法律法规、监管规章以及公司章程的规定，认真贯彻执行股东会和董事会决议，加快推进业务发展和管理创新，为公司战略转型发展奠定了坚实的基础。

4. 经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

4.1.1 经营目标

---提供优质服务。以客户需求为导向，加强创新能力建设，提高金融服务水平，满足社会多元化需求，为客户提供一揽子金融解决方案。

---保持盈利能力。推进业务转型，提升研究与创新水平，提高专业化运作能力与市场竞争力，保持公司盈利能力持续稳步增长。

---完善人才建设。继续完善人才体系建设，吸引优秀人才，激发组织活力，不断完善适应未来竞争的架构体系和人才结构。

---扩大公司影响力。努力推动自身与行业转型，积极承担社会责任，扩大信托行业的社会影响力，力争成为行业的标杆企业。

4.1.2 经营方针

公司秉持诚信、包容、创新、高效的价值理念，面向高净值客户与机构客户，提升投融资手段的有效性，改进资产管理水平，提高风险识别、防范与化解能力，规范经营，积极创新，为客户提供更全面便捷的金融服务。

4.1.3 战略规划

为推动业务转型，实现长期可持续发展，公司制定了《2015-2017年战略规划》，设立了“一个目标、三组动力”的实施方案。“一个目标”指公司的总体战略方向是从单纯的“资金提供者”转型成为“综合资产管理者”；“三组动力”指公司业绩增长的动力引擎，实现转型的三大板块，即私募投行业务板块、资产管理业务板块和财富管理业务板块。公司将力争成为业务全面优化、管理大幅提升、创新持续推

进的国内一流综合资产管理机构。

4.2 所经营业务的主要内容

4.2.1 经营概况

2016年，公司按照既定的战略转型方案，积极推动私募投行、资产管理、财富管理三大板块业务发展，取得良好的经营效果。截至2016年末，公司合并管理资产8,584.72亿元，其中，自有资产256.51亿元，占2.68%；信托资产6,829.67亿元，占80.59%；子公司受托管理资产1,498.54亿元，占17.46%。公司实现营业总收入67.96亿元。公司净资产128.10亿元，净资本113.28亿元，净资本充足率159.01%，净资本盈余42.04亿元。

4.2.2 信托业务

2016年，公司以转型创新为核心，持续调整并优化业务结构，收缩传统融资类业务，围绕资本市场重点拓展以下四方面业务，一是参与优质企业的PE股权投资；二是开展上市公司定向增发、并购重组等业务；三是参与一二线城市的商业地产投资；四是与商业银行、资产管理公司等金融机构合作，开展主动管理型资产证券化业务。本年度内，存续信托计划914个，受托管理资产6,829.67亿元，规模同比略有增长，业务结构进一步优化，风险整体可控。报告期末，信托资产运用与投向的明细情况见下表。

表 4.2.2 信托资产运用与分布表（单位：万元）

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	1,370,640.92	2.01%	基础产业	4,995,322.62	7.31%
贷款	15,400,637.20	22.55%	房地产	3,715,882.56	5.44%
交易性金融资产 投资	4,823,218.81	7.06%	证券市场	5,530,981.22	8.10%
可供出售金融资 产投资	24,591,308.80	36.01%	实业	25,812,997.17	37.80%

持有至到期投资	-	-	金融机构	27,864,432.01	40.80%
长期股权投资	11,009,443.54	16.12%	其他	377,111.31	0.55%
其他	11,101,477.62	16.25%			
信托资产总计	68,296,726.89	100.00%	信托资产总计	68,296,726.89	100.00%

4.2.3 自营业务

本年度，公司自有资金主要以高流动性的资产形式管理，同时为满足自有资金保值和增值的需要，还在一定范围内进行了投资管理，主要用于交易性金融产品及可供出售金融产品的投资。

表 4.2.3 自营资产运用与分布表（单位：万元）

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	1,110,018	43.27%	基础产业		
贷款及应收款	158,590	6.18%	房地产业		
交易性金融资产投资	408,651	15.93%	证券市场	713,921	27.83%
可供出售金融资产投资	602,774	23.50%	实业		
持有至到期投资	0	0.00%	金融机构	206,033	8.03%
长期股权投资	210,101	8.19%	其他	1,645,171	64.14%
其他	74,991	2.92%			
资产总计	2,565,125	100.00%	资产总计	2,565,125	100.00%

4.3 市场分析

4.3.1 有利因素

2016 年，全球经济维持缓慢复苏态势，我国各项主要经济指标也呈稳中向好的迹象。一带一路建设、IPO 提速、新三板分层制、国企改革等重要政策的持续推进，都将为资本市场创造更多投资机会。受政府关注和鼓励的节能环保、文化教育、人工智能高端制造、医疗健康等新兴产业将加速发展。信托作为我国投融资市场的重要力量之一，可充分发挥制度灵活、渠道丰富、产品多样的优势，提升资产管理的专业能力，为实体经济和投资者提供综合性金融服务。具体来说，信

托公司可以聚焦股权投资、上市公司定增、并购重组、特定产业投资基金等多种投资方式，积极布局具有较大发展空间和盈利前景的相关行业。

4.3.2 不利因素

“新常态”下，信托行业也面临着一些挑战。一是宏观经济增长压力仍然较大，“三去一降一补”经济政策可能会导致传统信托融资业务风险进一步暴露；二是资管行业参与机构扩容进一步加剧，市场竞争压力显著增加，与券商等金融同业相比，信托公司在资本市场业务规模、操作经验上仍存在一定差距，需要不断提升行业投研能力，强化专业人才培养建设，提升金融服务质量和水平；三是跨市场风险管理难度加大，随着信托公司业务转型，跨市场、跨行业投资业务增多，交易结构复杂的金融产品对信托公司的风险管控能力提出了新的挑战。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司高度重视内部控制基础建设，旨在实现企业经营管理合法合规、保证企业资产安全、确保财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果、促进企业实现发展战略等目标。公司依据财政部等五部委联合颁布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引、银监会《商业银行内部控制指引》等法规政策和监管规定，围绕公司内部控制目标，制定了《内部控制制度》。本报告期内，公司严格落实监管要求，以风险识别为导向，信息技术建设为支撑，构建以规章制度体系和内控评价体系为主要内容的内部控制体系。

公司高度重视内部控制体系建设，不断改善内部控制环境，建立了合理的组织架构，职责分工明确，汇报路线清晰；建立了规范的公

公司治理机制，授权清晰，运作规范；清晰界定了董事会、监事会、高级管理层、各部门在内部控制建立、运行和监督过程中的职能定位；在风险识别的基础上，进一步明确了公司层面和业务管理流程层面各项内部控制要求，将内控责任落实到部门、岗位。

公司十分关注并逐步培育“管理层高度重视、内控人人有责、违规必受追究”的内控文化，积极引进金融同行先进的管理经验，通过不定期开展宣传教育，优化和完善内部控制制度与流程，坚决贯彻内控问责制度等方式，努力培育内部控制文化，内部控制的有效性得到提升。

4.4.2 内部控制措施

4.4.2.1 履行内部控制职能的部门

公司运营管理部项目运营中心负责公司内部控制事前、事中的统筹规划、组织推动、实时监控和定期排查。稽核审计部作为公司内部审计部门，对内部控制履行事后检查监督职能，负责涉及经营目标、业务行为、财务状况及内部控制等多方面的审计与稽核工作。根据公司业务特点和内部控制的需要，科学划分内部控制管理职能、合理配置资源，为内部控制的实施提供了有效保证。

4.4.2.2 内部控制的主要制度、流程和执行情况

公司逐步建立科学、严谨的内部控制体系，持续健全完善内部控制制度体系，进一步完善公司治理制度、加强企业文化建设，优化内部控制环境；结合业务发展和经营特点，持续健全各类业务制度和操作规程，完善各项业务的内部控制机制。公司内部控制制度体系形成了以《公司内部控制制度》为总体制度，《公司内部控制管理手册》为具体内容，《公司内部控制评价手册》为评价标准的三个层次。公司针

对各项业务操作和管理支持工作建立了规范化的规章制度和流程程序，内容涵盖综合管理类、信托业务类、自营业务类、财务管理类、风险管理类、人力资源类、信息技术类、合规审计类。

依据相关制度，梳理各部门岗位具体岗位职责，明确流程中各个节点的审批人的审批要点及审批方式，归纳总结出了覆盖所有业务部门、岗位、业务、项目，内容较为详尽和科学的流程记录，编写了流程手册。内控管理组还会定期将流程优化的成果，汇总至内部控制手册，形成内部控制手册定期升级的长效机制，保证内部控制手册的时效性。公司通过内部控制手册将内部控制在公司经营管理中具体化、制度化，使之在对推动和优化内部控制体系建设中更加有的放矢，成为内部控制建设的有效载体和抓手。

通过本年内控制度的进一步完善，公司已经形成一套健全、完整、合理、有效的内控体系。下一步预计从管理效率入手，在完备的制度的基础上，进一步完善内控体系，补充修订相关制度，提高执行力度，促进公司内控持续改进，以期实现内控体系的完备、高效运转。

4.4.3 信息交流与反馈

公司建立了信息报告、信息披露、信息共享和举报投诉等机制，先后制订了《信托计划信息披露管理办法》、《财务信息使用管理办法》、《关联交易管理办法》、《重大突发事件报告制度》、《新闻宣传管理办法》等，对重要事项的跟踪、报告机制涵盖了报告事项、报告责任主体、报告形式、报告流程、报告频率等内容，并规定重要事项需及时向股东会、董事会、监事会、高级管理层和监管部门报告。本报告期内，根据监管要求，对信托计划的设立、高级管理人员的变更等重要事项，公司均按要求履行了报备或报批程序；对于监管部门提出的意

见，均予以及时详细地反馈，并报告了整改措施与落实情况；对于内外部经营管理信息、创新业务和行业研究报告等进行定期收集和分析，并通过网络平台、会议交流等方式实现信息广泛共享；对于不涉及商业秘密、知识产权的信息，均在公司内部网站公开，便于全体员工学习；对客户投诉渠道建设，公司进一步明确各部门职责，加强客服人员专业化培训。公司通过公开信息披露机制，接受社会公众的监督，增进了公司与委托人之间的信息交流和沟通。公司通过搭建全方位的信息交流与反馈平台，加强了运行透明度和反舞弊机制的建设。公司设置了举报途径便捷、处理原则公开、处理程序公正、保护举报人合法权益的举报投诉机制，防止由于隐瞒违规行为而造成的损失扩大或内控缺陷得不到及时整改的情况发生。

本年度累计对 19 个部门进行了 22 场现场访谈工作，在充分访谈的基础上，同时开展了有针对性的内控测试工作及需求收集工作。通过对公司内控及风险现状评价工作，以期识别公司可能面临的各项风险，针对公司内部控制现状进行诊断和差距分析，进行管理流程梳理和总结，揭示内部控制缺陷，并提出可行的管理建议，推动公司完善内部控制体系。同时，为公司具体业务条线部门、风险管理部门和高级管理人员的日常工作提供实际参考和指导。

4.4.4 监督评价与纠正

公司建立健全的内部监督评价体系，持续对经营管理及业务运行过程进行全面的监督和评价。公司内部审计部门不断加强制度建设和队伍培养，通过财务审计、内控审计和业务审计，关注公司内控风险、操作风险、合规风险和信托项目实质性风险等，排查公司经营管理中存在的漏洞和不足，提出合理的管理建议，并通过整改追踪审计，对

稽核工作中发现的问题及时予以指出并监督整改落实，充分发挥审计部门的监督检查职能。

根据《企业内部控制基本规范》及其配套应用指引的要求，参照《信托公司管理办法》、《商业银行内部控制指引》等制度规定，本年度内审部门完成对公司内部控制评价工作，监视公司内部控制的合理性和有效性，推动内部控制体系的完善，提高公司经营管理水平和风险防范能力。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

4.5.1.1 主要风险

公司在经营中可能遇到的风险主要包括：信用风险、市场风险、操作风险、法律风险、合规风险、声誉风险等。

4.5.1.2 风险管理制度和流程

2016年，公司持续推动业务的战略转型，并根据监管政策导向、市场变化情况、业务转型发展需求等继续强化风险管理制度体系的建立健全工作。公司制定并发布了一系列管理规则和业务标准，重点完善了资本市场业务相关制度规范，完整覆盖事前尽职调查、方案设计，事中风险审查、投资决策、产品风险等级评定及推介，投后项目管理、风险监控、投资退出等各个环节。不断完善的风险管理制度对业务合法合规管理开展起到良好的指引作用。

业务规则方面，公司继续健全和完善风险管理制度体系，新增或修订业务层面的风险管理方法及操作规程15项，并根据各类业务开展情况动态调整业务模式和具体要求，保证业务在风险可控的前提下有效开展。

风险管理机制和流程方面，公司本着不断进取的态度，持续进行创新和优化，推动项目决策机制的专业化发展。年度内，公司对业务系统和流程进行全面梳理和重大优化，弥补流程漏洞，有效提升了流程控制的有效性。

4.5.1.3 风险管理组织结构和职责划分

公司已经建立了比较完善的风险管理组织结构。总裁下设信托业务委员会与自营业务委员会，分别对信托业务和自有业务的重大投融资项目进行集体审议和决策，对项目的各项风险进行严谨的分析和评估，重点发挥事前集体审查作用。

公司的风险管理条线共有 6 个部门，分别为风险管理部、法律合规部、运营管理部、资产管理二部、资产保全部以及稽核审计部。风险管理条线员工教育背景涵盖金融、会计、法律、管理等，其中大部分员工具有硕士及以上学历。风险管理部是负责信托项目前端风险管理的部门，主要负责信托项目成立前期的全面风险审查和评估，以及制定风险管理相关的政策、制度、操作流程，同时还负责与信托业务相关的项目法律审查、法律风险防范以及项目文本审查工作。法律合规部是法律、合规及声誉风险的专业管理部门，主要负责公司法律事务及合规、声誉风险管理和监管对接工作，为公司在依法、合规的基础上开展各项经营活动以及声誉、品牌形象维护等方面提供规则保障。运营管理部是负责公司信托项目后续风险管理的部门，主要负责存续项目管理、风险排查、证券项目监控等工作，包括与项目有关的各类事项审批、定期风险监测、压力测试、监控措施调整等。资产管理二部负责房地产项目的后续风险管理，通过派驻现场监管人员跟踪项目进展，监测并控制相关风险。资产保全部主要负责推动公司风险项目

的资产保全工作，加强相关风险项目的资产保全集中专业化处置，减少资产损失，指导、协调各类法律纠纷案件的处理工作。稽核审计部作为公司内部相对独立的部门，负责经营目标、内部控制及财务管理等各方面的审计与稽核工作。其他管理支持部门的风险管理岗位人员，负责一线具体的风险管理事务，对具体项目的风险进行排查，分析项目进展过程中存在的问题并制定解决对策以及逐级汇报。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险是公司存续信托项目面临的主要风险之一，是指交易对手不能或不愿按时履约而对公司业务经营所造成的风险。公司在加强信用风险管理方面严格落实监管政策和指导要求，及时调整和完善各项融资类业务的政策，持续推动制度建设，逐步压缩融资业务规模，严格业务流程标准，强化融资后管理、风险监测、分析、防范和化解。

与投资业务相关的信用风险管理，主要体现在交易对手的履约意愿和履约能力。公司严格按照内部政策及流程对投资进行信用评估，选取具有较高信用资质的交易对手，同时考虑行业发展趋势，从多个维度对投资组合设定风险限额来控制信用风险。

(1) 信用风险主要集中领域：根据 2016 年末的统计，公司融资类信托资产占全部信托资产 33.37%，按信贷资产五级分类口径统计，无不良融资类信托资产及不良贷款。

(2) 抵押品确认的主要原则：最大限度降低价格变动对第二还款来源造成的不利影响，选择质地优良的证券作为质押物，并根据股票质地设置一定的质押率，如果股价下跌到一定程度，则要求融资方或出质人追加质押；以价格相对稳定的土地和房产作为抵押，一般设置

不高于 50%的抵质押率；保证贷款要求担保人财务状况、经营效益良好，具备足够的担保能力。

(3) 一般准备与专项准备的计提方法：依据《信托公司管理办法》，信托赔偿准备金按净利润 5%提取，报告期公司提取信托赔偿准备金 11,823.58 万元，期末余额 67,974.57 万元；依据财政部 2012 年 20 号文《金融企业准备金计提管理办法》，报告期计提一般风险准备 754.58 万元，期末余额为 14,128.51 万元。

4.5.2.2 市场风险状况

市场风险是公开市场金融产品或其他产品价格波动导致公司财产或信托财产遭到损失的可能性。公司市场风险主要涉及证券投资自营业务、信托业务等。

2016 年末，证券投资信托资产规模占全部信托资产的 8.10%。对于此类业务，公司本着审慎原则，合理配置资产，对于项目的投资范围、杠杆比例、投资限制、分散化要求等进行严格限定，此外，通过结构化安排、预警止损等风险管理机制，以及严密的盯市等管理措施，勤勉、尽职履行受托人职责。公司在积极跟踪项目变化情况的同时，严格按照法律法规规定和交易文件约定，定期向投资者进行信息披露，保障投资者的知情权。

4.5.2.3 操作风险状况

公司面临的操作风险主要表现为公司治理机制、内部流程制度不完善或失效；有关责任人出现失误、或责任心缺失而引起的尽职调查信息偏差、贷后检查不足、信息披露不及时；公司信息系统出现功能性缺陷导致业务无法进行；公司没有充分及时做好尽职调查、持续监控、信息披露等工作，未能及时做出应有反应或做出的反应明显有失

专业和常理；公司未能履行勤勉尽责义务或无法出具有效证据证明自己已履行勤勉尽责义务等。

公司及时梳理并优化了项目存续期间的披露流程，提高了项目信息披露工作的效率和准确性，并制定和修订了多项业务管理制度和操作指引，进一步加强了前中后台部门的业务操作规范性。年度内，公司对运营管理部进行了重组，设立项目管理中心、运营管理中心、证券管理中心，明确分工，全面提高对项目信息与数据管理、证券项目阈值控制等操作风险重点管理环节的管控能力。

4.5.2.4 其他风险状况

其他风险主要包括法律风险、合规风险及声誉风险等。法律风险是指因公司违反法律规定、监管协议或者因交易对手产生合同纠纷，致使公司遭受处罚或者诉讼的风险。合规风险是指因公司没有遵循法律、规则和准则而遭受法律制裁、监管处罚、出现重大损失的风险。公司面临的声誉风险是指因缺少声誉应急处理能力、不能妥善处理媒体关系以及未建立声誉风险管理机制而导致声誉损失的风险。目前，公司的法律风险、合规风险及声誉风险均处于较低水平。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 信用风险管理

公司信用风险管理的具体措施包括：一是完善信用风险管理制度管理体系。公司执行标准化的管理流程，覆盖尽职调查、信用评估、风险资本测算、风险审查审批、资金划付以及贷后全程监管的全部环节，业务种类覆盖房地产信托、股权收益权信托、信贷资产转让、信托贷款等不同业务品种。为提高项目审查效率与水平，公司推行了独立审批人制度，聘请行业资深专家组建独立审查团队，对项目进行全

面风险审查。与此同时，公司持续对信托业务委员会的评审体系进行完善，提高了项目审批决策的专业性和效率。二是完善信用风险限额管理。为减少单一主体信用恶化对公司的财务影响，降低集中度风险，公司在融资业务领域制定严格的单一主体授信限额管理制度，特别对于“两高一资”与产能过剩行业、房地产行业和政府融资平台的融资需求，严格落实“名单制”和限额管理，引导业务部门关注国家重点建设领域、新兴产业，积极配合公司战略转型和业务调整的战略实施。根据交易对手信用状况，严格控制抵质押率，保证足够的安全边际，合理设置交易结构，确保抵质押品安全可控。三是完善行业研究和准入机制。严格按照国家宏观调控政策和产业政策导向，研究行业发展趋势、市场机会及风险特征，制定内部行业投融资政策，充分利用客户分类、名单制管理和行业限额等多种手段，严格审查行业和客户的准入资质，防范行业风险。四是加大存续项目信用风险的监控力度。设置科学合理的监控指标，提高监控频度，通过多方面信息的监控和整合，及时掌握交易对手信用状况的变化情况，并根据监控信息采取不同的应对措施，有效防范和化解风险。五是加强投资业务的风险防范措施。为保障投资安全，公司严格按照内部政策及流程对投资进行信用评估，选取具有较高信用资质的交易对手，结合行业发展趋势，从多个维度对投资组合设定风险限额。通过分散投资、前期充分尽调、设置合理投资节点、设置对赌条款等多项措施对信用风险进行防范。

4.5.3.2 市场风险管理

证券投资信托业务的风险管理。运营管理部-证券管理中心负责对证券业务市场风险进行管理，实际风险管理严格遵循组合投资、分散风险的原则，制定投资范围、比例，采用逐日盯市方法，实时掌握风

险状况；选择经验丰富、业绩优秀的投资顾问，以更好地识别市场变化中的潜在风险；设置科学、操作性强的警戒与止损机制并对其严格执行，确保风险始终处于可控状态。另外，市场风险管理具备较强软硬件基础支持，与 57 家券商、13 家期货公司，108 家投资顾问公司合作，拥有 48 条业务专线，搭建了恒生资管系统、恒生期货资管系统、恒生 NTSS 系统、铭创资管系统、铭创联合风控系统、恒生估值系统等先进的信息化操作系统和风控系统，重点通过对产品警戒线和止损线进行一对一跟踪监控，及时控制风险。

股权收益权信托、公开市场证券质押融资、投资定向增发业务的市场风险主要体现为所质押或投资标的证券价格的不利变动，从而影响信托计划还款来源的可靠性。公司开展以上业务特别注重降低价格不利变动的影响，采取多种措施进行规避和管控：一是融资类项目选择质地优良、流通性较好的证券作为质押物，投资项目选择经营业绩好、未来有较大成长性的投资标的，以合理价格投资。二是设置合理的质押率、投资安全边际高的标的证券，三是按照证券业务投资标准采用逐日盯市制度实时掌握风险状况，四是设置科学、操作性强的预警与止损机制，对项目进行严格监控。五是强化了对融资人、担保方及标的企业的经营状况、股东及实际控制人信用状况等情况进行监控，及时发现潜在风险，对风险进行有效防范和化解。

4.5.3.3 操作风险管理

随着公司业务转型，资本市场项目日益增多，为了加强资本市场项目风险管理，公司制定了《资本市场项目后续风险管理指引》，为前后台人员进行项目风险管理操作提供了大致的方法和方向。

在公司转型过程中，随着浮动收益项目日益增多，对投资人披露

工作日益增多。公司及时梳理并优化了项目存续期间的披露流程，提高了项目信息披露工作的效率和准确性，并先后发布了《信托产品净值官网披露操作指引》、《私募基金信息披露管理办法》等相关制度，提高了披露工作操作的标准化程度，降低了操作风险。

为提高操作风险管理水平，年度内公司重组操作风险的管理部门运营管理部，成立项目管理中心、运营管理中心、证券管理中心，明确分工、缩小管理半径，全面提高对项目成立操作风险控制、后期管理、项目信息与数据管理、证券项目阈值控制等操作风险重点管理环节的管控能力。

4.5.3.4 其他风险管理

(1) 法律风险

首先，为进一步提高公司业务类法律审查工作质量，防范法律风险，公司于2016年5月成立了风险管理部法律审查中心（以下简称“法审中心”）。法审中心在项目文本审查、法律风险防控、部门间法律事务协作、外部律师管理等各个方面均取得了良好的工作成效。法审中心的成立，一方面继续贯彻前中后期深入项目的全流程法律风险审查，另一方面充分利用法审中心的平台，统一各组审查人的法律审查标准，制定标准化文本和工作流程，及时总结工作要点开展员工培训，极大提高了法律审查工作效率。

其次，公司还特别注重法律制度的建设，本年度内，制定了《法律审查人员工作规范手册》等制度性文件，实现法审工作的制度化、标准化、规范化。

最后，在外部经济环境和监管政策不断变化的情况下，公司高度重视多重监管、跨市场投资中所面临的法律风险，重视外部律师在项

目中的参与，积极防范法律风险。

（2）合规风险

公司充分借鉴银行、证券、保险和信托等行业良好的合规管理经验，参照《商业银行合规风险管理指引》积极稳妥地推进合规管理体系建设。本年度内，公司发布了《资本市场项目后续风险管理指引》、《存续项目风险预警管理办法》、《客户投诉管理办法》、《项目推介行为管理办法》等多项合规制度，补充了合规性风险管理的内涵和外延。公司加强对员工的培训，要求员工合法合规开展各项业务。此外，公司积极配合监管部门工作，确保监管政策得以贯彻落实。

（3）声誉风险

为进一步完善公司的品牌管理和声誉管理，公司建立了纵向报告机制和横向协调机制，有效落实声誉风险管理，做到全面监测、主动防范、有效处理，形成声誉风险防控联动效应。具体措施包括：成立品牌管理组，对品牌使用、信息发布及宣传工作进行统一管理；积极维护媒体关系，保持良好、通畅的媒体关系；提高 400 客服中心服务水平，同时利用自媒体打造信息发布及客户沟通平台。本年度内，声誉风险管理水平有一定的提升。

4.6 净资本管理情况

截至报告期末，公司净资本风险控制指标情况如下：

指标	期末数（元）	监管指标
净资本	11,327,826,182	≥2 亿元
固有业务风险资本	847,973,199	
信托业务风险资本	6,276,200,278	
信托业务风险资本——附加风险资本	-	
各项风险资本之和	7,124,173,477	
净资本/各项风险资本之和	159.01%	≥100%
净资本/净资产	88.43%	≥40%

4.7 企业社会责任

公司秉持诚信、包容、创新、高效的价值理念，围绕“为客户提供全方位金融服务、为股东创造更大价值、为员工打造积极的职业发展平台”的目标，培育良好的企业文化，维护行业健康积极的社会形象，积极履行行业责任和社会责任。

一是积极践行金融服务实体的功能定位，有效引导社会资金服务于“一带一路”、“京津冀协同发展”等国家发展战略，以投贷联动、股权投资、产业基金等模式积极支持健康医疗、环保科技、新型能源等国家鼓励并扶持的产业，提高产融结合的效益；

二是不断提升资产管理与风险管控能力，公司从2014年末启动业务战略转型，重点拓展资产管理业务和财富管理业务，丰富产品类型，提高为客户量身定制产品的综合金融服务能力，同时根据业务转型进展进一步完善风险管控体系，有效保障信托资产安全；

三是依法履行纳税义务，热心支持社会公益活动，2016年度公司累计纳税约16亿元，自2009年起，我司多次被评为哈尔滨市纳税信用A级企业，并连续多年为西部地区的教育事业提供经济支持，积极履行金融机构的社会责任；

四是维护和保障员工的切身利益，为员工创造便捷的职业培训平台，通过公开公正的职级及薪酬管理体系为员工拓展职业发展平台，同时在保障员工法定福利的基础上，增设补充医疗服务，为员工构建和谐、进取的企业氛围。

5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1 自营资产

5.1.1 会计师事务所审计意见全文

（全文摘自天职业字（2017）8794号审计报告）

中融国际信托有限公司全体股东：

我们审计了后附的中融国际信托有限公司（以下简称“中融信托”）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2016 年度的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中融信托管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，中融信托财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中融信托 2016 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量及合并经营成果和合并现金流量。

中国·北京

二〇一七 年三月二十三日 中国注册会计师： 王清峰

中国注册会计师： 迟文洲

5.1.2 资产负债表

资产负债表

编制单位：中融国际信托有限公司

2016年12月31日

金额单位：元

项 目	行 次	合并		母公司	
		期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
资产：	1				
货币资金	2	11,100,175,309.54	7,734,154,186.97	8,439,764,548.45	7,049,197,270.65
结算备付金	3				
拆出资金	4				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5	4,086,514,116.41	6,152,546,921.81	2,658,525,081.24	5,439,249,734.85
衍生金融资产	6				
应收票据	7				
应收账款	8	211,359,361.10	72,867,484.49	111,418,253.88	48,275,167.63
预付款项	9		3,268,431.79		
应收利息	10	38,653,417.99	45,007,209.28	25,800,617.60	43,119,585.83
应收股利	11	55,161,595.19	20,803,274.80	55,161,595.19	20,803,274.80
其他应收款	12	580,723,657.90	236,423,826.64	71,325,557.56	60,104,751.44
买入返售金融资产	13	10,000,000.00	-	-	-
存货	14				
划分为持有待售的资产	15				
发放贷款及垫款	16	700,000,000.00	-	-	-
可供出售金融资产	17	6,027,738,263.73	2,272,304,724.64	479,107,813.66	299,190,710.18
持有至到期投资	18				
长期应收款	19				
长期股权投资	20	2,101,008,100.38	1,647,720,018.19	6,020,669,051.38	3,004,282,272.06
投资性房地产	21				
固定资产净值	22	29,342,491.77	28,944,704.74	17,550,114.04	19,903,939.96
在建工程	23				
固定资产清理	24				
无形资产净值	25	37,659,773.29	32,914,011.88	32,757,142.27	29,676,079.90
开发支出	26				
商誉	27				
长期待摊费用	28	38,713,670.31	37,847,678.12	33,050,859.83	34,954,582.76
递延所得税资产	29	634,195,455.49	567,014,719.73	617,711,686.22	572,897,132.77
其他资产	30				
	31				
资产总计	32	25,651,245,213.10	18,851,817,193.08	18,562,842,321.32	16,621,654,502.83
法定代表人：刘洋		主管会计工作负责人：连晋华		会计机构负责人：汪松	

资产负债表（续）

编制单位：中融国际信托有限公司

2016年12月31日

金额单位：元

项 目	行次	合并		母公司	
		期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
负债：	33				
短期借款	34	344,422,050.00	-	-	-
拆入资金	35	1,300,000,000.00	1,700,000,000.00	1,300,000,000.00	1,700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	36				
衍生金融负债	37				
应付票据	38				
应付账款	39	11,983,193.75	5,863,443.50	-	-
预收款项	40	31,157,205.58	72,640,391.61	17,107,474.02	24,067,446.57
卖出回购金融资产款	41				
应付手续费及佣金	42				
应付职工薪酬	43	2,322,024,819.33	1,567,883,595.07	2,139,783,544.57	1,492,331,245.88
应交税费	44	649,811,872.81	498,498,749.54	554,510,062.36	451,760,798.85
应付利息	45	15,104,452.72	9,848,205.57	3,226,666.66	6,195,555.57
应付股利	46	1,200,000,000.00	600,000,000.00	1,200,000,000.00	600,000,000.00
其他应付款	47	281,555,085.63	59,525,493.41	27,346,431.52	17,338,523.30
划分为持有待售的负债	48				
长期借款	49				
应付债券	50	4,990,614,182.88	1,441,923,043.85	-	-
长期应付款	51				
长期应付职工薪酬	52	510,392,911.05	1,010,911,029.88	510,392,911.05	1,010,911,029.88
专项应付款	53				
预计负债	54				
递延所得税负债	55				
其他负债	56				
负债总计	57	11,657,065,773.75	6,967,093,952.43	5,752,367,090.18	5,302,604,600.05
所有者权益（或股东权益）：	58				
实收资本	59	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具	60				
资本公积	61	234,521,087.48	232,131,386.16	234,337,068.07	230,706,386.16
其他综合收益	62	100,003,674.58	43,779,125.99	22,947,041.09	-132,253.73
其中：外币报表折算差额	63	18,416,998.72	2,255,947.67	-	-
盈余公积	64	1,304,531,098.36	1,068,059,563.20	1,304,531,098.36	1,068,059,563.20
一般风险准备	65	821,030,868.54	695,249,335.63	821,030,868.54	695,249,335.63
未分配利润	66	4,800,581,900.77	3,431,444,594.38	4,427,629,155.08	3,325,166,871.52
归属于母公司所有者权益合计	67	13,260,668,629.73	11,470,664,005.36	12,810,475,231.14	11,319,049,902.78
少数股东权益	68	733,510,809.62	414,059,235.29	-	-
所有者权益总计	69	13,994,179,439.35	11,884,723,240.65	12,810,475,231.14	11,319,049,902.78
负债和所有者权益总计	70	25,651,245,213.10	18,851,817,193.08	18,562,842,321.32	16,621,654,502.83
法定代表人：刘洋		主管会计工作负责人：连晋华		会计机构负责人：汪松	

5.1.3 利润表

编制单位：中融国际信托有限公司

2016 年度

金额单位：元

项 目	行次	合并		母公司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1	6,796,129,794.71	6,587,819,030.25	5,522,997,950.59	5,976,694,710.85
利息净收入	2	153,808,410.93	123,721,285.15	138,846,405.87	118,116,237.76
利息收入	3	203,723,549.80	216,267,396.27	188,761,544.74	210,662,348.88
利息支出	4	49,915,138.87	92,546,111.12	49,915,138.87	92,546,111.12
手续费及佣金净收入	5	3,958,391,779.71	4,617,699,794.68	3,774,414,525.89	4,424,055,218.55
手续费及佣金收入	6	3,958,391,779.71	4,617,699,794.68	3,774,414,525.89	4,424,055,218.55
手续费及佣金支出	7				
营业收入	8	954,041,915.46	201,771,770.58		
投资收益（损失以“-”号填列）	9	533,575,306.16	792,093,532.71	480,116,920.74	576,064,868.31
公允价值变动损益（损失以“-”号填列）	10	16,220,745.54	-33,067,269.52		-11,181,422.03
汇兑损益（损失以“-”号填列）	11	474,350.27	901,142.69	474,350.27	531,601.27
其他业务收入	12	1,179,617,286.64	884,698,773.96	1,129,145,747.82	869,108,206.99
二、营业总支出	13	3,421,169,147.62	3,310,402,691.54	2,584,787,253.30	2,936,256,026.31
营业税金及附加	14	118,835,852.43	324,089,716.19	101,297,686.06	303,876,966.78
业务及管理费	15	3,289,657,718.84	2,790,958,685.06	2,483,489,567.24	2,437,486,656.03
资产减值损失	16	12,624,255.60	194,892,403.50		194,892,403.50
营业成本	17	51,320.75	461,886.79		
三、营业利润	18	3,374,960,647.09	3,277,416,338.71	2,938,210,697.29	3,040,438,684.54
加：营业外收入	19	158,123,401.70	98,929,053.04	126,401,051.38	88,285,203.19
减：营业外支出	20	8,418,043.23	4,771,387.38	7,168,925.14	4,587,435.61
四、利润总额	21	3,524,666,005.56	3,371,574,004.37	3,057,442,823.53	3,124,136,452.12
减：所得税费用	22	820,653,559.99	766,166,859.82	692,727,471.90	707,018,917.33
五、净利润	23	2,704,012,445.57	2,605,407,144.55	2,364,715,351.63	2,417,117,534.79
归属于母公司所有者的净利润	24	2,631,390,374.46	2,534,520,938.26	2,364,715,351.63	2,417,117,534.79
少数股东损益	25	72,622,071.11	70,886,206.29	-	-
六、其他综合收益的税后净额	26	58,570,745.29	145,336,883.73	23,079,294.82	106,095,695.81
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	27	56,224,548.59	149,652,458.52		

5.1.4 所有者权益变动表

合并所有者权益变动表

编制单位：中融国际信托有限公司

2016 年度

金额单位：元

项 目	行 次	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
		实收资本 (或股本)	其 他 权 益 工 具	资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专 项 储 备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其 他			小 计
栏 次	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
一、上年年末余额	1	6,000,000,000.00	-	232,131,386.16	-	43,779,125.99	-	1,068,059,563.20	695,249,335.63	3,431,444,594.38	-	11,470,664,005.36	414,059,235.29	11,884,723,240.65
二、本年初余额	2	6,000,000,000.00	-	232,131,386.16	-	43,779,125.99	-	1,068,059,563.20	695,249,335.63	3,431,444,594.38	-	11,470,664,005.36	414,059,235.29	11,884,723,240.65
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	3	-	-	2,389,701.32	-	56,224,548.59	-	236,471,535.16	125,781,532.91	1,369,137,306.39	-	1,790,004,624.37	319,451,574.33	2,109,456,198.70
(一) 综合收益总额	4	-	-	-	-	56,224,548.59	-	-	-	2,631,390,374.46	-	2,687,614,923.05	74,968,267.81	2,762,583,190.86
(二) 所有者投入和减少资本	5	-	-	2,389,701.32	-	-	-	-	-	-	-	2,389,701.32	247,625,965.79	250,015,667.11
1. 所有者投入的普通股	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	250,404,295.59	250,404,295.59
2. 其他权益工具持有者投入资本	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	9	-	-	2,389,701.32	-	-	-	-	-	-	-	2,389,701.32	-2,778,329.80	-388,628.48

(三) 专项储备提取和使用	10		-				-					-		-
1. 计提专项储备	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	13						236,471,535.16	125,781,532.91	-1,262,253,068.07		-900,000,000.00	-3,142,659.27	-903,142,659.27	
1. 提取盈余公积	14	-	-	-	-	-	236,471,535.16	-	-236,471,535.16	-	-	-	-	
其中：法定公积金	15	-	-	-	-	-	236,471,535.16	-	-236,471,535.16	-	-	-	-	
任意公积金	16	-	-	-	-	-		-		-	-	-	-	
#储备基金	17	-	-	-	-	-		-		-	-	-	-	
#企业发展基金	18	-	-	-	-	-		-		-	-	-	-	
#利润归还投资	19	-	-	-	-	-		-		-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	20	-	-	-	-	-	-	125,781,532.91	-125,781,532.91	-	-	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配	21	-	-	-	-	-	-	-	-900,000,000.00	-	-900,000,000.00	-3,142,659.27	-903,142,659.27	
4. 其他	22										-		-	
(五) 所有者权益内部结转	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	24			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本（或股本）	25		-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	26	-	-	-	-	-		-		-	-	-	-	

4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	27	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
5、其他	28									-		-	-	
四、本年年末余额	29	6,000,000,000.00	-	234,521,087.48	-	100,003,674.58	-	1,304,531,098.36	821,030,868.54	4,800,581,900.77	-	13,260,668,629.73	733,510,809.62	13,994,179,439.35

法定代表人：刘洋

主管会计工作负责人：连晋华

会计机构负责人：汪松

合并所有者权益变动表

编制单位：中融国际信托有限公司

2015年度

金额单位：元

项 目	行 次	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本 (或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
栏 次	—	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26
一、上年年末余额	1	6,000,000,000.00	-	232,537,248.16	-	-105,873,332.53	-	826,347,809.72	554,401,639.06	2,179,483,106.17	-	9,686,896,470.58	118,488,603.79	9,805,385,074.37
二、本年初余额	2	6,000,000,000.00	-	232,537,248.16	-	-105,873,332.53	-	826,347,809.72	554,401,639.06	2,179,483,106.17	-	9,686,896,470.58	118,488,603.79	9,805,385,074.37
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3	-	-	-405,862.00	-	149,652,458.52	-	241,711,753.48	140,847,696.57	1,251,961,488.21	-	1,783,767,534.78	295,570,631.50	2,079,338,166.28
(一) 综合收益总额	4	—	—	—	—	149,652,458.52	—	—	—	2,534,520,938.26	—	2,684,173,396.78	66,570,631.50	2,750,744,028.28
(二) 所有者投入和减少资本	5	-	-	-405,862.00	-	-	-	-	-	-	-	-405,862.00	229,000,000.00	228,594,138.00
1. 所有者投入的普通股	6		—		—	—	—	—	—	—	—	-	229,000,000.00	229,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	7				—	—	—	—	—	—	—	-		-
3. 股份支付计入所有者权	8		—		—	—	—	—	—	—	—	-		-

益的金额														
4. 其他	9		—	-405,862.00								-405,862.00		-405,862.00
(三) 专项储备提取和使用	10		—				-					-		-
1. 计提专项储备	11		—	—	—	—	—	—	—	—	—	-		-
2. 使用专项储备	12		—	—	—	—	—	—	—	—	—	-		-
(四) 利润分配	13							241,711,753.48	140,847,696.57	-1,282,559,450.05		-900,000,000.00		-900,000,000.00
1. 提取盈余公积	14		—	—	—	—	—	241,711,753.48	—	-241,711,753.48	—	-	—	-
其中：法定公积金	15		—	—	—	—	—	241,711,753.48	—	-241,711,753.48	—	-	—	-
任意公积金	16		—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	—	-
#储备基金	17		—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	—	-
#企业发展基金	18		—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	—	-
#利润归还投资	19		—	—	—	—	—	—	—	—	—	-	—	-
2. 提取一般风险准备	20		—	—	—	—	—	—	140,847,696.57	-140,847,696.57	—	-	—	-
3. 对所有者（或股东）的分配	21		—	—	—	—	—	—	—	-900,000,000.00	—	-900,000,000.00		-900,000,000.00
4. 其他	22											-		-
(五) 所有者权益内部结转	23		-	-	-	-	-	-	-	-		-		-
1. 资本公积转增资本（或股本）	24		—					—	—	—	—	-	—	-

2. 盈余公积转增资本（或股本）	25		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈余公积弥补亏损	26	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	27	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
5、其他	28											—		—
四、本年年末余额	29	6,000,000,000.00	—	232,131,386.16	—	43,779,125.99	—	1,068,059,563.20	695,249,335.63	3,431,444,594.38	—	11,470,664,005.36	414,059,235.29	11,884,723,240.65

法定代表人：刘洋

主管会计工作负责人：连晋华

会计机构负责人：汪松

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

表 5.2.1(单位: 万元)

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
信托资产:		
货币资金	1,370,640.92	1,790,906.66
交易性金融资产	4,823,218.81	6,449,452.64
买入返售金融资产	326,061.08	578,194.18
应收款项	1,258,396.79	938,067.99
发放贷款	15,400,637.20	15,340,269.24
可供出售金融资产	24,591,308.80	17,807,904.67
长期股权投资	11,009,443.54	10,209,462.27
长期待摊费用	14,384.61	10,916.76
其他资产	9,502,635.14	13,866,680.49
信托资产总计	68,296,726.89	66,991,854.90
信托负债:		
应付受托人报酬	2,309.66	4,852.86
应付托管费	7,176.15	9,009.11
应付受益人收益	500,751.13	383,325.56
应付销售服务费	773.72	1,376.86
其他应付款项	1,012,021.19	969,273.87
其他负债	701,913.76	-
信托负债合计	2,224,945.61	1,367,838.27
信托权益:		
实收信托	65,464,127.76	62,383,798.62
资本公积	646,404.76	2,266,626.49
未分配利润	-38,751.24	973,591.52
信托权益合计	66,071,781.28	65,624,016.63
信托负债和信托权益总计	68,296,726.89	66,991,854.90

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

表 5.2.2(单位: 万元)

项目	2016 年度	2015 年度
营业收入	4,141,495.73	7,067,050.46
利息收入	1,580,719.49	2,106,861.54
投资收益	2,740,067.91	5,160,312.74
公允价值变动收益	-203,010.89	-217,230.99
其他收入	23,719.22	17,107.17
支出	708,943.77	1,257,124.80
受托人报酬	312,425.09	356,064.14
托管费	27,727.68	34,613.77
投资管理费	41,030.26	118,201.43
销售服务费	168,117.07	285,333.80
交易费用	15,029.54	221,865.04
其他费用	144,614.13	241,046.61
信托净利润	3,432,551.96	5,809,925.66
其他综合收益	648,868.45	2,074,994.34
综合收益	4,081,420.41	7,884,920.00
加: 期初未分配信托利润	973,591.52	731,707.43
可供分配的信托利润	5,202,042.15	7,643,934.98
减: 本期已分配信托利润	5,240,793.39	6,670,343.46
期末未分配信托利润	-38,751.24	973,591.52

6. 会计报表附注

6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明

6.1.1 会计报表不符合会计核算基本前提的事项

本公司报告期内会计报表无不符合会计核算基本前提的事项。

6.1.2 纳入合并范围的主要子公司基本情况

表 6.1.2(单位: 万元)

序号	名称	注册地	业务性质	注册资本	实际投资额	母公司所持有的权益性资本的比例	合并期间
				(万元)	(万元)		
1	北京中融鼎新投资管理有限公司	北京	投资管理	150000	122000	100	全年
2	中融基金管理有限公司	深圳	基金管理	75000	75000	51	全年
3	中融(北京)资产管理有限公司	深圳	资产管理	30000	30000	51	全年
4	上海隆山投资管理有限公司	上海	资产管理	30000	30000	100	全年
5	中融国际控股有限公司	维尔京群岛	资产管理	美元 4400 万	28083.78	100	全年
6	中融国际资本管理有限公司	香港	资产管理	港元 9451.10	7473.27	100	全年
7	中融长河资本投资管理有限公司	上海	资产管理	10000	8000	100	全年
8	北京中融汇智人力资源有限公司	北京	资产管理	1000	1000	100	全年
9	上海长昆投资管理有限公司	上海	资产管理	5000	500	80	全年
10	中融汇兴资产管理有限公司	北京	资产管理	5000	890	80	全年
11	中融大有资本投资管理有限公司	上海	资产管理	10000	1000	80	全年
12	深圳中融丝路资产管理有限公司	深圳	资产管理	5000	1000	80	全年
13	中融汇今资产管理有限公司	上海	资产管理	10000	1000	80	全年
14	中融鼎兴资产管理有限公司	上海	资产管理	5000	500	80	全年
15	珺敦投资管理(上海)有限公司	上海	资产管理	5000	500	80	全年
16	中融亿成资产管理有限公司	上海	资产管理	10000	500	80	全年

6.2 重要会计政策和会计估计说明

本合并财务报表以公司持续经营假设为基础,根据实际发生的交易事项,按照 2006 年 2 月 15 日财政部颁布的《企业会计准则》及 2014 年财政部颁布的八项具体准则和一项基本准则的有关规定,并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

6.2.1 计提资产减值准备的范围和方法

1. 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本公司在

每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- 1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- 2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- 3) 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- 4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- 5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- 6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - ①该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - ②债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
 - ③债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
 - ④权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
 - ⑤其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，应包括在具有类似信用风险特征的金融

资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

(1) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2) 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产的公允价值下跌至可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回计入权益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

2. 其他资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、投资性房地产、使用寿命确定的无形资产等长期资产是否存在可能发

生减值的迹象。

如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

6.2.2 金融资产四分类的范围和标准

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

6.2.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：①取得该金融资

产的目的，主要是为了近期内出售或回购；②属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；③属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

6.2.2.2 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

6.2.2.3 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括发放贷款和垫款、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

6.2.2.4 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

6.2.3 交易性金融资产核算方法

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：①该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；②本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

6.2.4 可供出售金融资产核算方法

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

6.2.5 持有至到期投资核算方法

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

6.2.6 股权投资核算方法

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现

金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的，以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同

时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,归入长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4. 长期股权投资的处置

(1) 对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

6. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

6.2.7 固定资产计价和折旧方法

1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

表 6.2.7

固定资产类别	预计使用年限	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20 年	3	4.85
运输设备	5 年	3	19.4
电器设备	3-5 年	3	19.4-32.3
电子计算机	3-5 年	3	19.4-32.3
其他	3-5 年	3	19.4-32.3

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值，除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。固定资产装修费用符合资本化条件的，本公司予以资本化。

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本公司定期对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

6.2.8 投资性房地产

无

6.2.9 无形资产计价及摊销政策

1. 无形资产是指本公司拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

2. 使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计的使用寿命内采用直线法分期平均摊销。本公司定期对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

6.2.10 长期应收款的核算方法

无

6.2.11 长期待摊费用的摊销政策

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均

摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。长期待摊费用采用年限平均法按 5 年摊销。

6.2.12 合并会计报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

6.2.13 收入确认原则和方法

本公司收入主要包括：提供劳务取得的收入、让渡资产使用权取得的收入、投资收益及其他收入。

1. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

本公司提供劳务取得的收入主要为受托管理资产取得的受托业务佣金、咨询顾问及推荐合格投资人佣金。受托业务佣金是根据受托合同规定的计提方法、计提标准确认应由受托人收取的报酬；咨询顾问及推荐合格

投资人佣金是根据合同或协议约定的金额或计算标准确认应由委托方支付的服务费。

收入类型主要包括证券投资类业务收入、股权投资类业务收入、贷款类业务收入、财产权类业务收入、股权收益权类业务收入、浮动业绩报酬收入、基金管理费收入、金融服务业务收入等。具体计算方法如下：

证券投资类业务通常每日按持仓产品市价进行估值，按估值后的资产净值作为基数，乘以受托合同约定的受托报酬率，除以天数，按日计算受托报酬。

股权投资类业务通常期限较长，按照合同约定的到期退出方式不同，以到期收回款项或者溢价回购款项扣除项目存续期间各项费用后计算受托报酬。

贷款类、财产权类、股权收益权类等业务通常按照实收受托规模，乘以受托合同约定的受托报酬率，除以受托报酬年收取次数，均匀计算受托报酬。

浮动业绩报酬通常在项目清算后，根据清算的净收益水平，乘以收益水平对应合同约定的浮动业绩报酬率计算。

基金管理费通常按照受托管理基金的规模，乘以基金合同约定的管理费率，除以管理费年收取次数，均匀计算。

金融服务业务通常根据所提供金融服务的内容，按照合同约定的收费标准计算收费金额。

2. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。

(1) 利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定，指本公司发放自营贷款，按期计提利息所确认的收入。

本公司发放的贷款，按期计提利息并确认收入。发放贷款到期（含展期，下同）90 天后尚未收回的，其应计利息停止计入当期利息收入，纳入表外核算，原在表内反映的应计利息同时冲销当期损益，转入表外核算。

金融企业往来存款利息收入在收到存款银行结息通知单时确认存款利息收入；拆借利息收入按让渡资金使用权的时间和适用利率计算确定。

金融资产发生减值后，利息收入应当按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率确认计算。

(2) 使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3. 投资收益

本公司的投资收益指持有长期股权投资产生的收益、金融资产买卖及持有期间产生的收益。长期股权投资，在采用成本法核算时，当被投资单位宣告发放现金股利或分派利润时，本公司确认投资收益；在采用权益法核算时，根据被投资单位实现的净利润或经调整后的净利润计算应享有的份额，确认投资收益；出售或处置长期股权投资是，按所获得的收入与投资账面价值之间的差额确认投资收益。金融资产，买入价与卖出价的差额在扣除相关税费后的余额确认为当期投资收益，持有期间产生的分红或派息确认为当期投资收益。

6.2.14 所得税的会计处理方法

公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

公司根据应税暂时性差异计算的未来期间应交的所得税金额确认为递延所得税负债；以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递

延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

6.2.15 根据信托合同规定的计提方法、计提标准确认应由信托项目承担的受托人报酬

6.2.16 会计政策变更情况

报告期内，本公司无会计政策变更。

6.3 或有事项说明

报告期内，本公司无相关说明事项。

6.4 重要资产转让及其出售的说明

报告期内，本公司无重要资产转让及其出售。

6.5 会计报表中重要项目的明细资料

6.5.1 自营资产经营情况

6.5.1.1 按信用风险五级分类结果披露信用风险资产的期初数、期末数

表 6.5.1.1(单位：万元)

信用风险资产五级分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	信用风险资产合计	不良合计	不良率(%)
期初数	811,252					811,252		
期末数	1,268,607					1,268,607		

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

6.5.1.2 各项资产减值损失准备的期初、本期计提、本期转回、本期核销、期末数

表 6.5.1.2 (单位：万元)

	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
贷款损失准备	0	0	0	0	0
一般准备	0	0	0	0	0

专项准备	0	0	0	0	0
其他资产减值准备	0	0	0	0	0
可供出售金融资产减值准备	19,489	0	0	0	19,489
持有至到期投资减值准备	0	0	0	0	0
长期股权投资减值准备	0	0	0	0	0
坏账准备	47	1,262	0	0	1,309

6.5.1.3 自营股票投资、基金投资、债券投资、股权投资等投资业务的期初数、期末数

表 6.5.1.3 (单位: 万元)

	自营股票	基金	债券	长期股权投资
期初数	19,699.37	635,181.33	-	164,772.00
期末数	61,653.38	652,267.67	-	210,100.81

6.5.1.4 前五名的自营长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益的比例、主要经营活动及投资收益情况

表 6.5.1.4 (单位: 万元)

企业名称	占被投资企业权益的比例	主要经营活动	投资损益
中国信托业保障基金	13.04%	基金管理服务	11,224.04
哈尔滨农村商业银行股份有限公司	9.90%	银行	4,210.45
中国信托登记有限责任公司	3.33%	信托登记业务	-
中融-中融精选进取 3 号资产管理计划	15.46%	基金管理服务	18.12
深圳铎融股权投资基金管理有限公司	49.00%	基金管理服务	230.57

注: 投资损益是指按照企业会计准则规定, 核算股权投资确认损益并计入披露年度利润表的金额。

6.5.1.5 前五名的自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况

公司期末无贷款余额。

6.5.1.6 表外业务的期初数、期末数; 按照代理业务、担保业务和其他类型表外业务分别披露

表 6.5.1.6

表外业务	期初数	期末数
------	-----	-----

担保业务	0	0
代理业务（委托业务）	0	0
其他	0	0
合计	0	0

注：代理业务主要反映因客观原因应规范而尚未完成规范的历史遗留委托业务，包括委托贷款和委托投资。

6.5.1.7 公司当年的收入结构

表 6.5.1.7（单位：万元）

收入结构	金额	占比
手续费及佣金收入	395,839	56.92%
其中：信托手续费收入	376,429	54.13%
投资银行业务收入		0.00%
利息净收入	15,381	2.21%
其他业务收入	117,962	16.96%
其中：计入信托业务收入部分	105,251	15.13%
营业收入	95,404	13.72%
投资收益	54,980	7.91%
其中：股权投资收益	16,694	2.40%
公允价值变动收益	1,622	0.23%
其他投资收益	36,664	5.27%
汇兑损益	47	0.01%
营业外收入	15,812	2.27%
收入合计	695,425	100.00%

注：手续费及佣金收入、利息收入、其他业务收入、投资收益、营业外收入均应为损益表中的一级科目，其中手续费及佣金收入、利息收入、营业外收入为未抵减掉相应支出的全年累计实现收入数。报告年度实现信托业务收入的总额，其中以手续费及佣金确认的信托业务收入金额，以业绩报酬形式确认的信托业务收入金额和以其他形式确认的信托业务收入金额。

6.5.2 披露信托资产管理情况

6.5.2.1 信托资产的期初数、期末数

表 6.5.2.1（单位：万元）

信托资产	期初数	期末数
集合	38,869,737.39	45,436,914.85
单一	19,282,920.60	17,355,405.09
财产权	8,839,196.91	5,504,406.95
合计	66,991,854.90	68,296,726.89

6.5.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数

表 6.5.2.1.1（单位：万元）

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	3,777,089.67	2,869,016.79
股权投资类	5,732,412.56	5,285,076.17
其他投资类	18,162,880.24	24,391,601.58
融资类	13,013,276.44	15,191,561.86
事务管理类	5,164,720.82	468,960.23
合计	45,850,379.73	48,206,216.63

6.5.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数

表 6.5.2.1.2 (单位: 万元)

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	3,500,476.51	2,661,964.43
股权投资类	1,198,087.34	1,282,293.43
其他投资类	4,749,672.80	3,505,594.96
融资类	8,018,762.42	7,601,736.38
事务管理类	3,674,476.09	5,038,921.06
合计	21,141,475.17	20,090,510.26

6.5.2.2 本年度已清算结束的信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率

6.5.2.2.1 本年度已清算结束的集合类、单一类资金信托项目和财产管理类信托项目个数、实收信托金额、加权平均实际年化收益率

表 6.5.2.2.1 (单位: 万元)

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额 (万元)	加权平均实际年化收益率
集合类	323	8,223,142.08	5.77%
单一类	181	6,414,748.79	7.83%
财产管理类	380	5,197,871.93	8.36%

注: 加权平均实际年化收益率=(信托项目 1 的实际年化收益率×信托项目 1 的资产总计+信托项目 2 的实际年化收益率×信托项目 2 的资产总计+...信托项目 n 的实际年化收益率×信托项目 n 的资产总计)/(信托项目 1 的资产总计+信托项目 2 的资产总计+...信托项目 n 的资产总计)×100%

6.5.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目个数、实收

信托合计金额、加权平均实际年化收益率

表 6.5.2.2.2 (单位: 万元)

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额(万元)	信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	179	711,123.92	0.75%	1.14%
股权投资类	23	1,505,896.84	2.85%	10.53%
其他投资类	27	555,025.60	0.99%	-1.29%
融资类	94	4,874,071.82	3.77%	9.65%
事务管理类	330	2,204,311.01	1.44%	10.29%

6.5.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率

表 6.5.2.2.3 (单位: 万元)

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额(万元)	信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	4	39,882.84	0.18%	14.74%
股权投资类	11	701,350.00	0.52%	9.94%
其他投资类	42	1,093,819.47	0.89%	10.00%
融资类	124	5,156,720.38	0.45%	7.63%
事务管理类	50	2,993,560.92	0.15%	6.98%

6.5.2.3 本年度新增的集合类、单一类和财产管理类信托项目个数、实收信托合计金额

表 6.5.2.3 (单位: 万元)

新增信托项目	项目个数	合计金额(万元)
集合类	114	10,732,271.56
单一类	81	5,917,542.29
财产管理类	17	3,201,110.64
新增合计	212	19,850,924.49
其中: 主动管理型	144	13,658,618.33
被动管理型	68	6,192,306.16

6.5.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

公司积极调整经营策略, 加大创新产品开发和研发团队建设力度, 紧跟市场形势, 充分挖掘创新产品的潜在机会, 以模式创新、风险可控、

投资者认可作为产品设计的基础，将产品创新提升到新的战略高度，树立财富管理的品牌优势。

6.5.2.5 本公司履行受托人义务情况及因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况

报告期内，本公司严格履行受托人义务，不存在因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况。

6.5.2.6 信托赔偿准备金的提取、使用和管理情况

依据《信托公司管理办法》第49条，信托赔偿准备金按净利润之5%提取，公司信托赔偿准备金累计额为公司注册资本20%以上时，可以不再提取。提取的信托赔偿准备金主要用于弥补因管理操作不善而对信托财产造成的损失。报告期公司提取信托赔偿准备金11,823.58万元，期末余额67,974.57万元。报告期内，未出现公司自身责任导致信托资产损失的情况，信托赔偿准备金未曾使用。

6.6 关联方关系及其交易的披露

6.6.1 关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策

表 6.6.1 (单位: 万元)

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	12	1,836,651.89	本公司2016年度发生的关联方交易均根据一般正常的交易条件进行，并以市场价格作为定价依据

6.6.2 关联交易方基本情况

报告期涉及关联交易的关联方情况如下：

关联性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本	主营业务
合并子公司	中融基金管理有限公司	王瑶	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	75,000万元	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会

					许可的其他业务。
联营企业	中国信托业保障基金有限责任公司	许志超	北京市西城区闹市口大街9号院1号楼二层201	1150,000万元	受托管理保障基金等经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。
合并子公司	中融汇今资产管理有限公司	高远	中国（上海）自由贸易试验区富特北路211号302部位368室	10,000万元	资产管理、投资管理、投资咨询、资产管理咨询
合并子公司	中融国富投资管理有限公司	张东	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	10,000万元	资产管理、投资管理、投资咨询
合并子公司	北京中融鼎新投资管理有限公司	张东	北京市石景山区八大处高科技园区西井路3号2号楼268房间	150,000万元	项目投资及资产管理、投资咨询、企业管理咨询。

6.6.3 本公司与关联方的重大交易事项

6.6.3.1 固有财产与关联方关联交易

表 6.6.3.1（单位：万元）

固有与关联方关联交易				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款				
投资	608,461	131,317	370,493	369,285
租赁		310		
担保				
应收账款				
其他	170,000	280,765	235,000	124,235
合计	778,461	412,393	605,493	493,520

6.6.3.2 信托资产与关联方关联交易

表 6.6.3.2（单位：万元）

信托与关联方关联交易				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	4,870.00	-	-	4,870.00
投资	-	156,058.50	-	156,058.50
租赁	-	-	-	-

担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	-	515.33	-	515.33
合计	4,870.00	156,573.83	-	161,443.83

6.6.3.3 固有财产与信托财产相互交易

表 6.6.3.3 (单位: 万元)

固有财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	0	235,000.00	235,000.00

6.6.3.4 信托项目之间相互交易

表 6.6.3.4 (单位: 万元)

信托资产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	51,617.21	660,071.17	711,688.38

6.6.4 关联方逾期未偿还本公司资金的详细情况以及本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的详细情况

报告期内, 本公司关联交易方没有逾期未偿还本公司资金的情况以及本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的情况发生。

6.7 会计制度的披露

本公司执行中华人民共和国财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及 2014 年财政部颁布的八项具体准则和一项基本准则的有关规定。

7. 财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

2016 年共实现利润总额 352,467 万元, 净利润 270,401 万元, 计提盈余公积 23,647 万元, 计提一般风险准备 755 万元, 计提信托赔偿准备金 11,824 万元。

7.2 主要财务指标

表 7.2

指标名称	指标值
资本利润率	21.08%
人均净利润	140.10 万元

注：资本利润率=净利润/所有者权益平均余额×100%

人均净利润=净利润/年平均人数

平均值采取年初及各季末余额移动算术平均法。

公式为： $a(\text{平均}) = (a_0/2 + a_1 + a_2 + a_3 + a_4/2) / 4$

7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

公司 2016 年第四次临时股东会决议，同意公司出资 1 亿元参与设立中国信托登记有限责任公司，持股比例 3.33%。

8. 特别事项揭示

8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因

报告期内，本公司股东没有发生变动情况。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

8.2.1 董事变动情况及原因

报告期内，董事离任一人，具体情况如下：

表 8.2.1

离任董事情况表			
姓名	前任职位	离任时间	离职原因及内部决议
范 韬	董事长	2016-3	董事换届，2016 年第一次临时股东会

8.2.2 监事变动情况及原因

报告期内，监事离任二人，具体情况如下：

离任监事情况表			
姓名	前任职位	离任时间	离职原因及内部决议
高兴山	监事长	2016-3	监事换届，2016 年第一次临时股东会
刘立刚	监事	2016-3	监事换届，2016 年第一次临时股东会

8.2.3 高级管理人员变动情况及原因

报告期内，高级管理人员离任一人，具体情况如下：

表 8.2.3

离任高级管理人员情况表			
姓名	前任职位	离任时间	离职原因及内部决议
战伟宏	副总裁	2016-8	工作变动，第五届董事会第八次会议

8.3 变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项

报告期内，公司注册资本、注册地和公司名称未发生变更，未发生分立合并事项。

8.4 公司的重大诉讼事项

报告期内，本公司没有重大诉讼事项发生。

8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况

报告期内，本公司及其董事、监事和高级管理人员未发生受到处罚的情况。

8.6 银监会及其派出机构对公司检查后提出的整改意见及公司整改情况

2016年10月，黑龙江银监局对公司开展了“两加强、两遏制回头看”专项现场检查。根据检查情况，银监局对公司提出了完善业务决策机制及关联交易审查机制等监管要求。为切实落实监管意见，公司组织相关部门研究制定整改方案，修订相关管理制度，完善了相关决策程序，优化业务合规管控手段，进一步加强了公司风险管理体系建设，为公司业务的持续健康发展奠定基础。

8.7 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体

报告期内，公司重大事项临时报告的披露媒体为《金融时报》、《证券

日报》，本年度合计刊登各类公告一则，具体如下：

表 8.7（临时披露重大事项）

披露时间	披露公告名称	披露内容	披露媒体
2016-4-15	中融国际信托有限公司关于董事长变更的公告	经中融国际信托有限公司第五届董事会第一次会议审议通过，选举刘洋先生担任公司董事长。根据《公司章程》的规定，我公司已完成相关工商登记变更手续，公司法定代表人已变更为董事长刘洋先生。 我公司保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并确保公告内容的真实性、准确性和完整性。	《上海证券报》

8.8 银监会及其省级派出机构认定的其他有必要让客户及相关利益人了解的重要信息

报告期内，公司相继得到新闻媒体及社会各方的积极评价，获得主要荣誉如下：

- (1) 中央国债登记结算有限责任公司颁发“优秀发行人”
- (2) 银行间市场清算所股份有限公司颁发“基金信托机构类结算业务特别奖”
- (3) 《经济观察报》“卓越财富管理信托公司奖”
- (4) 《证券时报》“年度优秀信托公司奖”
- (5) 《每日经济新闻》“卓越风控能力奖”
- (6) 《金融时报》“年度最佳财富管理信托公司奖”