

华宝信托有限责任公司 2016 年度报告摘要

1、重要提示

1.1 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。

1.2 独立董事赵欣舸、廖海、林利军认为本报告内容是真实、准确、完整的。

1.3 公司负责人董事长王成然，主管会计工作负责人副总经理张晓喆及会计部门负责人计划财务部总经理蒋勋声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

2、公司概况

2.1 公司简介

(1) 企业简介

华宝信托有限责任公司（简称“华宝信托”）成立于 1998 年，是中国宝武钢铁集团有限公司旗下的金融板块成员公司，中国宝武钢铁集团有限公司持股 98%，浙江省舟山市财政局持股 2%。华宝信托注册资本金 37.44 亿元（含 1500 万美元），旗下控股华宝兴业基金管理有限公司（中法合资）。

华宝信托的大股东宝武集团信誉卓著、实力雄厚。秉承中国宝武集团一贯的严谨稳健、诚信规范作风，华宝信托始终以“受益人利益最大化”为经营理念，以专业化和差异化发展为基本战略，以资产管理与信托服务为两大主业，立足资本市场，不断强化能力建设、渠道建设和品牌建设。公司业务门类齐全、专业化分工清晰、团队阵容整齐、主动管理与创新能力强大、业绩持续良好。目前，公司为中国信

托业协会第三届理事会副会长单位，公司董事长任中国信托业保障基金有限责任公司董事。

多年来华宝信托始终保持创新意识，多项业务资格或行动处于行业领先地位。2016年，公司首单家族信托业务成功落地，并正式推出“世家华传”和“基业宝承”两个子系列服务产品，为客户提供个性化、定制化的家族财富管理综合解决方案。2015年，联手上海临港集团设立百亿元开发基金，并成功发行公司首单 QDII 集合信托计划。2014年，通过人力资源和社会保障部的企业年金管理资格延续申请，继续成为国内唯一一家拥有“法人受托机构”和“账户管理人”两项资格的信托公司。2013年，推出公益性质的信托——“华宝爱心信托”，建立业内首个标准化信托服务平台——华宝流通宝平台。2012年，首推国内信托产品评级，申请到第一个以信托计划名义设立的股指期货套保交易编码和套利交易编码。2011年，成为首家获得股指期货交易业务资格的信托公司。2007年，新“两规”颁布后首家获准换发金融牌照。2005年，第一家取得人社部颁发的年金受托人及账管人资格，并且第一家开展结构化证券信托业务。2004年，第一家引入独立董事。2003年，第一家在公开媒体开展信息披露，行业内第一家发起成立合资基金公司。

此外，公司 2012 年获得受托境外理财业务资格，2008 年获得大宗交易系统合格投资者资格，2006 年获得资产证券化业务资格，2005 年首批获得新股发行询价对象资格，业务资格全面。

2006 年起，华宝信托进入快速发展阶段，2006-2016 年累计清算信托项目 1113 个，成功兑付率 100%。公司为投资者创造了良好收益，1998-2016 年累计为客户实现收益 1326 亿元。截至 2016 年底，华宝信托管理的信托资产规模已超 5300 亿元（含年金），稳居行业前列。

华宝信托也为股东创造了良好收益，自 1998 年成立以来，华宝信托连续 19 年都实现盈利。

近年来，华宝信托在各类专业行业评选中多次荣获优秀公司、知名品牌、最佳创新、最佳经理、最佳产品等各类奖项。其中 2016 年，公司荣获 21 世纪经济报道“金贝奖”年度最佳品牌建设信托公司，荣获《证券时报》第九届中国优秀信托公司评选“优秀组合投资基金类信托计划”奖、“优秀证券投资信托计划”奖。

目前，华宝信托产品利用多种结构和工具覆盖了资本市场、货币市场、实体经济。同时，在风控方面，华宝信托形成了由董事会及管理层直接领导，以风险管理部门为依托，相关职能部门配合，与各个业务部门全面联系的三级风险管理组织体系，公司治理结构及风险控制水平行业领先。

展望未来，华宝信托将继续以机构、高端客户需求为核心，专注于证券、投融资、产融结合、国际业务、信托服务等专业领域，提供综合财富管理和整体金融解决方案，打造中国领先的特色金融服务商。我们将进一步丰富产品线及提升信托服务能力，为客户打造更好产品，提供更好服务，让更多的市场主体参与信托，享受信托制度的优势。

（2）历史沿革

1998 年，华宝信托投资有限责任公司经过增资、更名、迁址。

2001 年，第一批获得中国人民银行核准“重新登记”，注册资本金为人民币 10 亿元（其中美元 1500 万）；获得中国证监会“筹建经纪公司方案的批复”；正式成立并开始营业。

2007 年，首家通过重新登记，更名为“华宝信托有限责任公司”。

2011 年，经股东增资，华宝信托注册资本由 10 亿元增加至 20

亿元（含 1500 万美元）。

2014 年，华宝信托完成工商变更及备案登记手续，注册资本由人民币 20 亿元（含 1500 万美元）增加至人民币 37.44 亿元（含 1500 万美元），各股东持股比例保持不变。

(3) 公司的法定中文名称：华宝信托有限责任公司

中文名称缩写：华宝信托

公司的法定英文名称：Hwabao Trust Co., Ltd.

英文名称缩写：Hwabao Trust

(4) 法定代表人：王成然

(5) 注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号
环球金融中心 59 层

(6) 邮政编码：200120

(7) 国际互联网网址：www.hwabaotrust.com

(8) 电子信箱：hbservice@hwabaotrust.com

(9) 负责信息披露的高管人员：张晓喆

联系人：毛怡玲

联系电话：021-38506666

传真：021-68403999

电子信箱：mao_yiling@hwabaotrust.com

(10) 信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

(11) 年度报告备置地点：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号环球金融中心 59 层

(12) 聘请的会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场

西塔 5-11 层

(13) 聘请的律师事务所：上海市锦天城律师事务所

住所：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼

2.2 组织结构

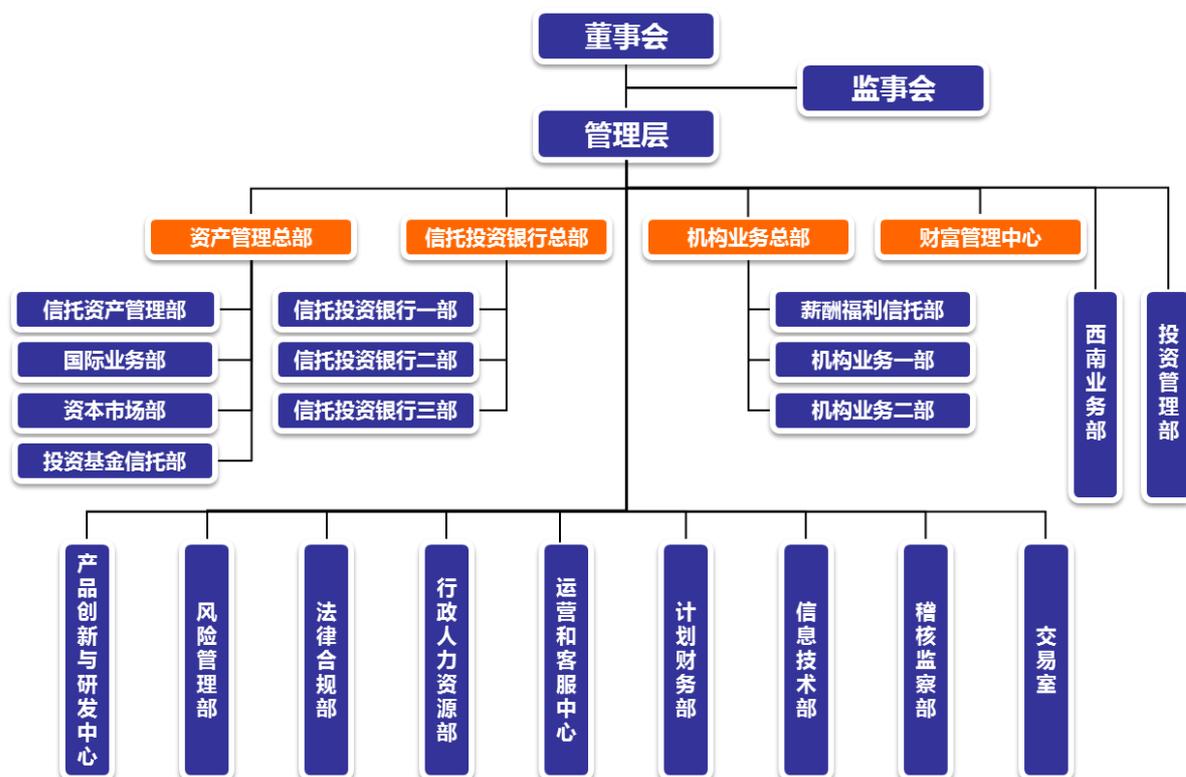


图 2.2

3、公司治理

3.1 股东

股东总数：2

表 3.1

股东名称	持股比例	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
中国宝武钢铁集团有限公司★	98%	马国强	5,279,110.10 万元	上海市浦东新区浦电路 370 号宝钢大厦	经营国务院授权范围内的国有资产，并开展有关投资业务；钢铁冶炼、冶金矿产、化工（除危险品）、电力、码头、仓储、运输与钢铁相关的业务以及技术开发、技术转让、技术服务和技术管理咨询业务，外经贸部批准进出口业务，国内贸易（除专项规

					定), 商品及技术的进出口服务。
浙江省 舟山市 财政局	2%	顾央军	—	—	政府机关

注：★表示最终实际控制人。

3.2 董事、董事会及其下属委员会

表 3.2-1 (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	该股东持股比例(%)	简要履历
王成然	董事长	男	57	2015年02月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	曾任宝钢集团计划财务部投资处综合主管、财务处副处长、资产经营处副处长(主持工作)、资产经营处处长、资产经营部副部长、部长, 宝钢集团业务总监, 宝钢集团总经理助理兼华宝投资董事长, 宝钢集团总经理助理兼审计部部长, 宝钢集团金融系统党委书记兼华宝投资资本运营部总经理, 宝钢金融系统党委书记。现任华宝信托董事长。
贾璐	董事	女	45	2015年02月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	曾任职宝钢自动化部冶炼室, 宝钢自动化部组, 国贸人事部人才开发室主办、主管、副主任、主任, 宝钢国际人力资源部高级主管, 宝钢国际人力资源部、党委组织部部长, 宝钢资源有限公司总经理助理, 宝钢资源(国际)有限公司总经理助理, 华宝投资有限公司副总经理。现任宝钢金融系统党委副书记、纪委书记、工会主席, 华宝信托董事。
孔祥清	董事	男	49	2015年02月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	曾任宝钢计财部资金处外汇管理, 宝钢计财部资金处资金业务主办、主管, 宝钢计财部资金处副处长(主持工作), 宝钢集团财务有限责任公司总经理, 华宝投资副总经理兼华宝证券董事长, 法兴华宝汽车租赁董事长。现任华宝投资有限公司副总经理, 法兴华宝汽车租赁(上海)有限公司董事长, 华宝信托董事。
王波	董事	男	44	2015年02月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	曾任宝钢财务公司宝林证券营业部上海证券交易所上市代表、交易主管, 华宝信托公司投资管理部总经理助理, 资产运营部副总经理, 发展研究中心副总经理、总经理, 公司投资总监, 公司总经理助理兼投资总监、公司副总经理、党总支书记、工会主席等职。现任华宝信托有限责任公司总

							经理、党总支书记、董事，华宝证券有限责任公司董事。
俞志龙	董事	男	54	2015年02月	浙江省舟山市财政局	2%	曾任舟山市地税局税务专管员，舟山市地税局征管处处长、税政处处长，舟山市财政局外债金融处处长。现任舟山市国有资产投资经营有限公司董事长、总经理，华宝信托董事。

表 3.2-2 (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	该股东持股比例 (%)	简要履历
赵欣舸	中欧国际工商学院会计学教授	男	46	2015年02月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	曾任哈尔滨市对外科技交流中心职员，美国威廉与玛丽学院商学院金融学助理教授，中欧国际工商学院金融学副教授。现任中欧国际工商学院金融学与会计学教授，华宝信托独立董事。
廖海	源泰律师事务所主任合伙人	男	50	2015年02月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	曾任北京市中伦金通律师事务所上海分所合伙人。现任上海源泰律师事务所主任合伙人，华宝信托独立董事。
林利军 (拟任)	正心谷创新资本董事长	男	43	2016年08月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	历任上海证券交易所办公室主任助理、上市部总监助理，曾于1998年在上交所参与过中国第一只基金发行上市工作，并曾任职于中国证监会创业板筹备工作组及上市公司监管部。现任正心谷创新资本董事长，华宝信托独立董事（拟任）。

3.3 监事、监事会

表 3.3 (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 (%)	简要履历
朱可炳	监事长	男	42	2011年02月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	曾任宝钢集团公司财务部分项技术协理（统计管理），宝钢集团公司财务部分项技术协理（会计管理），宝钢集团公司资产经营部高级管理师（会计分析），宝钢集团

							公司资产经营部高级管理师（房地产），宝钢集团公司资产经营部企业投资业务块负责人，宝钢股份公司财务部副部长，宝钢集团有限公司财务部副部长，宝钢集团经营财务部总经理兼资产管理总监，宝山钢铁股份有限公司财务总监兼董事会秘书。现任华宝投资总经理，产业和金融业结合发展中心总经理。
甘龙华	监事	男	51	2011年02月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	曾在宝钢总厂热轧厂，宝钢集团战略发展研究室、工程投资部、战略发展部等工作，曾任华宝投资综合财务部高级经理。现任华宝投资综合财务部资深经理。
刘文力	职工监事	男	40	2016年03月	—	—	1998年7月加入华宝信托有限责任公司，先后担任计划财务部税务、预算、统计、会计总账岗位，稽核监察部高级稽核经理、稽核主管。现任华宝信托稽核专家。

3.4 高级管理人员

表 3.4

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历	专业
王波	总经理、党总支书记	男	44	2015年6月	22	硕士	金融学；高级管理人员工商管理硕士
张晓喆	副总经理	女	45	2009年10月	7	硕士	工商管理
王锦凌	副总经理	女	45	2013年5月	18	硕士	国民经济；工商管理
刘惠	副总经理	男	46	2016年8月	18	硕士	会计学；工商管理
高卫星	董事会秘书	女	46	2013年5月	21	硕士	法学；高级管理人员工商管理硕士
万福洋	合规总监（拟任）、风险管理部总经理	男	40	2015年11月	1	本科	经济法

刘雪莲	总经理助理、 信托投资银行三部总经理	女	35	2016年4月	12	硕士	金融学
丁杰	总经理助理、 财富管理中心总经理	男	35	2016年4月	9	硕士	行政管理；高级管理人员工商管理硕士

3.5 公司员工

最近两个年度职工人数、年龄分布、学历分布、岗位分布，所有层级加总整体为 100%。以下表列示：

表 3.5

项目		报告期年度		上年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	25 以下	21	7%	18	7%
	25-29	93	32%	93	34%
	30-39	130	44%	122	44%
	40 以上	50	17%	41	15%
学历分布	博士	5	2%	6	2%
	硕士	135	46%	128	47%
	本科	144	49%	130	48%
	专科	4	1%	3	1%
	其他	6	2%	7	2%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	8	3%	4	1%
	自营业务人员	5	2%	3	1%
	信托业务人员	127	43%	120	44%
	其他人员	154	52%	147	54%

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，专门或主要从事信托资金使用和信托资产管理各项业务的职工；对于人力资源部等类似无法明确区分的综合部门归为其他人员。

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划。

公司以高端客户需求为核心，专注于证券、投融资、产融结合等

专业领域，提供另类财富管理和综合金融解决方案，打造中国领先的综合金融服务商。

以高端客户的理财及衍生需求为核心，由客户经理和专家团队为其在涉及私募证券、私募股权（含产业基金）、房地产基金等另类投资领域提供个性化、专业化的投资规划和资产配置，重点打造并扩大公司在证券、投融资、产融结合方面的专业管理能力优势。

公司大股东宝武集团信誉卓著、实力雄厚。公司秉承中国宝武集团一贯的严谨稳健、诚信规范作风，始终以“受益人利益最大化”为经营理念，以专业化和差异化发展为基本战略，以资产管理与信托服务为两大主业，立足资本市场，不断强化能力建设、渠道建设和品牌建设。公司业务门类齐全、专业化分工清晰、团队阵容整齐、主动管理与创新能力强大、业绩持续良好。公司作为宝武金融板块中的重要组成部分，将携信托制度优势和专业管理优势，推动宝武集团产融结合的有效开展，在产融结合方面成为集团各分子企业中最有力的推动者和实践者。

4.2 所经营业务的主要内容

(1) 资本充足率、资产质量和盈利状况

按照合并报表口径，期末公司固有资产 96.19 亿元，固有负债 15.50 亿元，少数股东权益 7.33 亿元，所有者权益（扣除少数股东权益）73.36 亿元。公司资本充足，所有者权益（扣除少数股东权益）比率为 76.27%。

公司对不良资产计提资产损失准备充足，整体资产质量较好。

按照合并口径，报告期内公司实现收入合计 283,631.10 万元，利润总额 157,804.14 万元，净利润 119,430.86 万元。公司 2016 年总资产利润率（税前利润/年均总资产）为 17.31%，资本利润率（净利润/

年均所有者权益)为 15.62%，主营业务收益率(净利润/营业总收入)为 42.93%。

(2) 经营的主要业务、品种

业务主要分为资产管理和信托服务两大类：

资产管理：目前主要从事面向资本市场的股票、基金、债券及组合投资以及项目融资等业务。

信托服务：目前主要开展私募基金、年金及福利计划及平台等业务。

(3) 资产组合与分布

母公司固有资产中，货币资产占总资产比例为 3.67%，贷款及应收款占 2.05%，交易性金融资产占 4.75%，可供出售金融资产占 57.80%，长期股权投资占 10.72%，其他资产占 21.01%。

固有资产运用与分布表(母公司) (单位：万元)

资产运用	金额	占比(%)	资产分布	金额	占比(%)
货币资产	27,766.09	3.67%	基础产业	-	0.00%
贷款及应收款	15,535.13	2.05%	房地产业	88.60	0.01%
交易性金融资产	35,953.46	4.75%	证券市场	65,252.02	8.61%
可供出售金融资产	437,857.72	57.80%	实业	-	0.00%
持有至到期投资	-	0.00%	金融机构	635,754.07	83.92%
长期股权投资	81,180.64	10.72%	其他	56,439.01	7.46%
其他	159,240.66	21.01%			
资产总计	757,533.70	100.00%	资产总计	757,533.70	100.00%

注：资产运用其他包含买入返售金融资产 1.59 亿

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	8,151,343.97	15.47%	基础产业	2,534,092.00	4.81%
贷款及应收款	4,833,538.86	9.17%	房地产业	586,710.00	1.11%
交易性金融资产	16,657,337.81	31.61%	证券市场	19,248,739.51	36.53%
可供出售金融资产	19,792,953.11	37.56%	实业	1,644,664.21	3.12%
持有至到期投资	-	0.00%	金融机构	13,000,062.83	24.67%
长期股权投资	1,599,287.65	3.03%	其他	15,684,280.22	29.76%
其他	1,664,087.37	3.16%			
资产总计	52,698,548.77	100.00%	资产总计	52,698,548.77	100.00%

注：资产分布-其他中 690,036.75 万元为财产信托，14,994,243.47 万元为其他。

4.3 市场分析

宏观经济：2016 年全球经济呈现弱复苏+底部震荡的主旋律，并最终飞出英国脱欧和美国大选两大黑天鹅，对全球政治和经济格局产生深远影响。9 月杭州 G20 峰会提出各国经济增长将从依靠货币政策转向更多依靠财政政策和结构性改革，伴随下半年美国十年期国债收益率的持续走高与年末美联储加息的如期而至，全球流动性开始收紧。2016 年中国经济延续了 2010 年以来下行的大趋势，并在“三去一降一补”政策的推动下出现企稳迹象。中国 GDP 按可比价格计算，一季度、二季度、三季度均同比增长 6.7%，四季度同比增长 6.8%，全年同比增长 6.7%，经济基本实现了 L 型走势。三季度以来随着供给侧改革的推进，大部分经济数据进一步出现修复：PMI 重回荣枯线上方，PPI 同比增速四年半来首度转正，铁路货运量两年多来首次同比增长，A 股三季报净资产收益率出现向上拐点。中国经济企稳的主要动力来自于房地产业去库存政策以及基础设施建设投资增速维持在较高水平。不过随着房价的持续上涨，下半年房地产政策转向调控。与此同时，随着 CPI 和 PPI 的走高，成本推动的通胀预期开始升温。在美元走强的背景下，人民币对美元全年贬值幅度超过 6%，人民币贬值预期形成，资本外流压力加大。展望 2017 年，中国经济将面临的政策和市场环境可以表述为“去杠杆、去产能、去库存”+“防泡沫”（地产、大宗商品、债券、股票）+“中性货币”（管好货币闸门）+“紧信用”（产能过剩行业和地产行业）。经济增长目标有所淡化，其重要程度服从于防风险、调结构与促改革。预计财政政策将在稳增长中发挥主要作用，供给侧改革将继续作为引领新常态的重要战略。预计 2017 年中国 GDP 增速为 6.5%-6.6%左右，略低于 2016 年。2017 年在基建投资加码、供给侧改革深化的环境下，中国的通胀压力将愈发

显著，CPI 将继续上升，并可能阶段性突破 3%。汇率方面，预计 2017 年人民币对美元贬值幅度小于 5%。

证券市场：2016 年 A 股行情平淡。在经历了年初的熔断大跌后，市场整体呈现窄幅盘整的态势。5 月下旬后大盘缓慢震荡上行，结构性行情偶有出现，但随着货币政策的逐渐转向，四季度金融体系开始出现“资产荒”与“资金荒”并存的局面，债市出现剧烈调整，加之对险资监管的加码，A 股在 12 月再度出现快速回调。截至 12 月 30 日，全年 A 股主要指数均呈现下跌，跌幅从小到大分别是：上证 50 下跌 5.53%、上证指数下跌 12.31%、深证成指下跌 19.64%、中小板下跌 22.89%、创业板下跌 27.71%。全年价值股相对成长股表现较强，以中小创为代表的高波动性板块持续处在估值消化中。分行业来看，食品饮料、建筑装饰、建筑材料、家用电器是少数几个取得个位数上涨或微跌的板块，传媒、计算机、交通运输、军工板块跌幅居前（传媒、计算机跌幅超过 30%）。展望 2017 年，在经历了之前一年房地产、大宗商品、黄金、债券的上涨后，从大类资产轮动及相对收益的角度看，股票资产的吸引力正逐渐上升。但由于投资者近年来的极端配置行为及国际环境的变化，2017 年 A 股行情将是充满变化和波动的一年，在流动性紧缩的背景下，很难看到牛市的出现。2017 年 A 股市场风险与机遇并存，全年存在结构性机会，上证指数 3480 上方需谨慎。鉴于目前公募基金对中小创的配置仍处于历史高位，就 2017 年全年看，中小创仍难言反转，价值股的配置需求仍可能持续，有估值支撑、2016 年滞胀的价值股及成长股值得重点关注。

信托业：1、信托业进入平稳发展期。2016 年三季度末，信托全行业管理的信托资产规模为 18.17 万亿（平均每家信托公司 2672.06 亿元），环比增长 5.09%，同比增长 16.33%。从季度环比增速来看，

2016 年前三季度环比增速分别为 1.72%、4.28%和 5.09%，呈上升态势。规模增长提速是由于银行表外和理财监管趋严，通道业务从券商和基金子公司重回信托；股市走强，投资类集合信托发行强劲；PPP 加速落地，撬动相关信托融资需求旺盛等有利因素。

2、信托全行业营业收入呈负增长态势，而利润总额实现增速回升。2016 年三季度末，信托全行业经营收入 234.38 亿元，较 2015 年三季度的 278.08 亿元，同比下降 15.71%。2016 年三季度信托全行业实现利润总额 179.37 亿元，较去年同期水平上升 14.36%，成功扭转自 2015 年四季度以来的负增长态势。

3、固定资产投资突破 5000 亿。2016 年 3 季度末，固有资产规模达到 5040.49 亿元，较 2015 年 3 季度末的 4177.94 亿元同比增长 20.65%。进入 2016 年后，信托公司增资扩股潮壮大了信托业的固有资产规模，已先后有国元信托、上国投等 9 家信托公司增资，增资总额高达 210.09 亿元，平均每家信托公司增资 23.34 亿元。无论采用引入战略投资者，还是向股东分配的利润转增资本金，都使得固有资金增多，信托公司的资本实力提升。

4、事务性信托比重大幅上升。截至 2016 年三季度末，全行业事务管理类信托资产规模突破 8 万亿元大关，达到 8.30 万亿元，较上季度净增 8829 亿元，占信托总资产的比例达到 45.71%，接近信托总资产的半壁江山。而同期投资类信托资产规模为 5.85 万亿元，较上季度仅净增 1219 亿元，占比则下滑至 32.19%；融资类信托资产规模仅 4.01 万亿元，较上季度净减 760 亿元，占比继续降至 22.11%。

5、信托项目结构继续优化。2016 年三季度，集合资金信托规模为 6.33 万亿元，占比 34.84%；单一资金信托规模为 9.69 万亿元，占比 53.33%。以机构客户为主导的单一资金信托规模一直居于主要地位，近一年来呈下降趋势，2016 年三季度比 2015 年三季度的 58.18% 占比下降了近 5 个百分点。与此同时，集合

资金信托占比要比第二季度的 32.59%上升了 2.25%，体现了信托业持续推动行业转型的努力。管理财产信托占比也呈现稳步上升态势，2016 年三季度管理的财产信托规模为 2.15 万亿元，占比 11.83%，比一季度的 10.43%和第二季度的 11.35%均有所增加。可以预期，伴随着经济增长带来的基础资产增多和证券化等业务的不断深化，使得财产信托占比将逐步温和上升。

6、风险项目暴露增多。截至 2016 年三季度末，信托行业风险项目个数为 606 个，比二季度增加 1 个，比一季度增加 79 个，规模达到 1418.96 亿元，继续创造了有统计数据以来的新高。从来源划分看，集合类信托为 761.51 亿元，占比 53.67%；单一信托为 636.63 亿元，占比 44.87%。

法律法规：1、2016 年 3 月 1 日，信托业协会向信托公司下发《关于开展信托公司行业评级的通知》，正式启动行业评级工作。以资本实力为基础，强调风险管理和增值能力的行业评级体系，与监管层风险管理与业务创新齐头发展的导向是一致的，行业评级的实施对于信托公司加快创新转型可以起到正向激励作用。

2、2016 年 3 月 18 日，银监会向各银监局下发《中国银监会办公厅关于进一步加强信托公司风险监管工作的意见》（58 号文），被市场称为继 2014 年银监会发布 99 号文之后又一严格的监管文件，该文件强调风险监管的前瞻性和主动性，明确提出要严守风险底线，促进行业稳健发展。

3、2016 年 3 月初，银监会下发《中国银监会办公厅关于进一步完善新闻发言人制度的通知》（银监办发〔2016〕17 号），要求各银行业金融机构要高度重视新闻发言人制度建设，同时明确新闻发言人的任职要求、工作职责和保障机制。

4、2016 年 3 月 16 日，第 12 届全国人大四次会议通过了《慈善法》，2016 年 8 月 27 日，民政部、银监会联合发布《关于做好慈善信托备案有关工作的通知》，对于慈

善信托备案的具体事项进行了明确，标志着我国慈善事业的发展从此迈入了依照法律进行的规范发展的新阶段。5、2016年4月19日，银行间市场交易商协会发布《不良贷款资产支持证券信息披露指引（试行）》及其配套的表格体系。《指引》立足现有的资产支持证券信息披露框架，针对不良资产证券化的特殊性，额外要求增加对不良贷款基础资产的信息披露要求，基础资产价值评估相关的尽职调查，以及基础资产分布信息及预计回收情况等。6、2016年8月1日，银行业信贷资产流转登记中心发布《信贷资产收益权转让业务规则（试行）》和《信贷资产收益权转让业务信息披露细则（试行）》，作为中国银监会办公厅《关于规范银行业金融机构信贷资产收益权转让业务的通知》（银监办发〔2016〕82号）的细则，对信贷资产收益权转让进行了严格规定。7、2016年10月10日，国务院发布《关于积极稳妥降低企业杠杆率的意见》（国发〔2016〕54号），特别强调要提高银行不良资产核销和处置能力，拓宽不良资产市场转让渠道，探索扩大银行不良资产受让主体，强化不良资产处置市场竞争。

1、有利条件

中国高净值人群理财需求高速增长。2016年中国人均GDP突破8800美元，中国理财市场的环境，与40年前的美国非常接近，都在一个起步高速增长的阶段。投资者对他们手中的财富如何保值增值有浓厚的兴趣。胡润财富报告称，截至2016年5月，中国大陆地区千万高净值人群数量约134万，比去年增加13万人，增长率达到10.7%；亿万高净值人群人数约8.9万，比去年增加1.1万人，增长率高达14.1%。数据显示，中国富豪的资产配置正在往多元化、合理化的方向发展——原本更关注低风险、固定收益类的投资项目，现在开始逐渐尝试高风险、权益类、有波动性、带创新性、相对有技术含量的产

品。信托公司通过专业化的产品设计，将不具备交易条件的资产进行一定标准化设计，形成产品面向公众销售，从而起到了较好的资金需求和理财桥梁作用。高净值人群与信托公司在理财、融资及其他金融服务方面的合作将进一步拓展。与生俱来的制度优势、宽泛的投资领域和灵活的交易安排使得信托在某种程度上成为一种稀缺资源，在增值需求的推动下，大资金向信托的靠拢将是一种长期趋势。

经济新常态，政策以供给侧改革为主，信托业引来新的发展良机。在经济新常态下，我国经济增速虽然放缓，但实际增量依然可观，增长速度将更趋平稳，增长动力更为多元，而且随着经济结构的优化升级，经济发展前景将更加稳定，信托业将面临重大发展机遇：1、扩大主动管理业务比重。国民财富在已形成巨额积累的基础上继续以较快的速度增加，由此引发对资产管理服务的巨大需求，提高主动管理能力和扩大主动管理业务比重，进而兼顾资金端与资产端的全方位、多功能“资产管理+财富管理”机构，为资产管理行业的发展注入新的活力。2、产融结合。2017年，包括信托业在内的金融机构理应树立“脱虚向实”的金融理念。信托业运用灵活和全市场的平台，可在产融结合战略上迈出坚实的步伐，可以用“股权+债权”以及PPP等方式使资金与实体部门同命运、共呼吸，并在资金收益与风险可控的双重考虑下做好资金配置方向的调整。3、深度发掘资本市场业务潜力。扩大直接融资比重、发展多层次资本市场体系是大势所趋，信托公司可在资产证券化、投资、融资、兼并重组、PE等多领域发掘投资机会。4、拓展国际业务。资本项目逐步开放和一带一路战略推进，高净值客户境外理财与全球资产配置需求日益强烈，国际业务将是信托业务重要方向。5、特色信托。家族信托、公益信托、土地流转信托等创新类信托模式将逐步规模化发展。6、互联网金融。信托业可以通过“金

融+互联网”的股权合作方式，提高营销效率、提升客户体验、增加客户忠诚度，这既有利于消化资产管理端的产品，也可以尝试建立初具规模的财富管理接口。

政策支持。十八届三中全会，明确要求发展多层次资本市场。在分业经营、分业监管的金融体制下，作为唯一横跨货币市场、资本市场和产业市场的金融子行业，信托公司相比其他金融机构，投资范围最为广泛，投资方式最为灵活，因自身宽泛的业务领域而产生的平台作用将进一步彰显出来。信托公司可以充分发挥制度优势，为客户提供综合服务，提升核心竞争力。从以信托资产规模/GDP 的发展深度指标看，我国信托业还是有一定差距，日本和美国当前该指标约为 2 左右，中国台湾接近 1，我国该指标仅为 0.32，较之日美成熟信托业发展情况看，信托业仍有较大的发展空间。

我司依托优良的资产、规范诚信的经营、良好的品牌形象与商誉、专业化的人才队伍，以及控股股东中国宝武集团的大力支持，为业务拓展和健康成长奠定了基础。

2、不利条件

监管趋严风险。银监会主席在 2016 年信托业年会上表示，要坚持审慎、从严的监管导向，强化风险资本约束，完善净资本管理，培育信托公司的审慎经营理念。监管趋严，从长期来看，有利于信托业规范有序发展，避免了风险过度累积；但阶段性过严，对信托公司灵活性功能造成较大负面影响，不利于新业务的拓展。另外央行将于 2017 年一季度评估时开始正式将表外理财纳入广义信贷范围，将挤占商业银行信贷指标，商业银行理财资金的发行预计将会减少，同时理财收益率将会抬升。理财资金是信托公司信托产品的主要认购资金来源，新规将对信托业务产生不利影响。

泛资产管理领域竞争加剧。近年来，信托行业稳居资产管理行业第二把交椅，不过仍然面临基金、券商等的不断追赶，未来市场地位恐有所动摇。信托行业的最大威胁是来自于替代品的威胁，也就是类信托产品以及互联网金融。截至 2016 年三季度末，我国资产管理行业规模已达到 108 万亿元，信托行业资产规模达到 18.2 万亿元，占比为 16.9%，目前已被基金公司及子公司整体管理的资产规模所超越，同时，也面临着保险资管、券商资管的不断追赶，市场地位逐步受到威胁。在监管不断放开的背景下，大资管时代将在创新与竞争的主导下加速向前发展，银行、信托、保险、券商及基金等之间的行业壁垒将越来越淡，发挥自身特长与主动管理能力在这愈来愈激烈的行业竞争中显得尤为重要。

业务风险。伴随着利率市场化和金融业竞争主体的多元化，加之 2017 年金融市场“去杠杆”力度增强，必然加大商业银行负债端的成本，从而使信托计划投资者（委托人）的收益要求相应提高，这会在挤压信托公司的盈利空间的同时，迫使信托公司的资产业务向风险更高的领域转移。这无疑会挤压信托公司准信贷类业务的市场空间，同时对其业务定位、产品设计和盈利模式等产生重大影响。在信托公司的存量资产中，也有较大的部分集中于风险和收益均较高的房地产、能源矿产和部分产能过剩的行业以及地方政府的融资平台。在经济新常态背景下，经济结构的进一步优化升级会对这些行业产生较大的冲击，信托公司存量资产的风险可能大幅度上升，这必然会在风险的防范、化解和处置等方面对信托公司提出更高的要求。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司根据国家有关法律法规和公司章程，构建了完备的法人治理

结构，设立了股东会、董事会和监事会，“三会”分工明确并相互制衡、各司其职、规范运作，分别行使决策权、执行权和监督权。

股东会是公司的权力机构；董事会是公司的常设决策机构，向股东会负责；监事会是公司的监督机构，负责对公司董事、高级管理人员及公司财务和管理进行监督。董事会下设风险管理和审计委员会、信托委员会、人事薪酬委员会和关联交易控制委员会四个专业委员会，加强对公司长期发展战略、高管任职与考核、重大投资风险控制、重大关联交易的审议、信息披露等方面的管理和监督，以进一步完善治理结构、促进董事会科学高效决策。其中风险管理和审计委员会负责审查企业内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜。

公司根据自身业务特点和内部控制要求设立了科学、规范的机构及岗位。风险管理部负责组织协调内部控制的建立实施及日常工作。稽核监察部作为内部审计机构对内部控制的有效性进行监督检查。内部审计机构对监督检查中发现的内部控制缺陷，按照内部审计工作程序进行报告；对监督检查中发现的内部控制重大缺陷，有权直接向董事会及其审计委员会、监事会报告。

公司明确界定各部门、各岗位的目标、职责和权限，建立相应的授权、检查和逐级问责制度，确保不相容岗位的相互分离及其在授权范围内履行职能；公司控制架构完善，并制定各层级之间的控制程序，保证董事会及高级管理人员下达的指令能够被有效执行。

公司提倡业务部门是内部控制及风险管理的第一道防线的内控文化。

4.4.2 内部控制措施

公司管理层下设投资决策委员会，在董事会的授权范围内以明晰

的分级授权制度、健全的投资控制体系、及时完整的事前管理及过程控制和事后评价，使研究、决策、操作、审核、评价体系既相互配合，又相互制衡。

在日常业务中，公司对固有资产和信托资产设立了相互独立的运作部门，同时在财务核算等环节，通过核算岗位隔离与财务信息隔离，进一步保证了公司固有财产与信托财产的独立管理。

在信托资产运营环节，分别设立了研究部门、决策部门、交易部门和运营部门，实现了研究和决策分离、投资和交易分离、财产运营和监控保管分离。部门间有效配合且相互制衡，确保投资风险可控。

对于证券投资类项目，公司通过完善资产管理系统，实现了所有证券交易的系统化，使所有证券交易行为均处于系统的有效控制之下。在资产管理系统中，通过股票池、投资比例指标和人员授权等方面的管理，保证了证券投向、投资比例和不同岗位的投资权限均处于公司的有效控制之下。

对于投融资类项目，事前对交易对手开展尽职调查；风险管理部门和法律合规部门分别出具独立的风控意见书和法务意见书，发表专业意见；项目提交投决会进行集体决策；合同审批流程中相关部门制衡审批；业务部门根据投决会要求和合同约定落实放款前提；风险管理部门设置专岗负责审核放款条件；项目成立后对项目进行贷后投后管理，持续分析还款能力和意愿，根据合同约定对资金用途进行监管；业务部门和风险管理部门定期进行抵质押物的价值进行持续跟踪；持续评价资产质量；根据合同约定建立了资金沉淀提示机制；根据项目风险预警信号，建立了相应的报告路线和应对流程。

在业务流程上，公司通过事前、事中、事后控制三者结合进行综合风险防范，其中尤其强调即时的过程控制，各部门发生异常情况

及时汇报，在风险出现苗头后能立即做出反应，采取相应措施，确保公司内部控制的有效性。

除上述控制措施外，公司还建立了重大风险预警机制和突发事件应急处理机制，明确风险预警标准，对可能发生的重大风险或突发事件，制定应急预案，明确责任人员，规范处理程序，确保突发事件得到及时妥善处理。

4.4.3 信息交流与反馈

公司建立了信息与沟通制度，明确内部控制相关信息的收集、处理和传递程序，确保信息及时沟通，促进内部控制有效运行。

公司各业务部门、财务会计部门、法律合规部门、风险管理部门及行政管理部门负责收集各自职责范围内的各种内部信息和外部信息，通过财务会计资料、经营管理资料、调研报告、专项信息、内部刊物、办公网络等渠道获取内部信息；通过行业协会组织、社会中介机构、业务往来单位、市场调查、来信来访、网络媒体以及有关监管部门等渠道获取外部信息；并对收集的信息进行合理筛选、核对、整合，提高信息的有用性。

公司重要信息及时传递给董事会、监事会。

公司利用信息技术促进信息的集成与共享，充分发挥信息技术在信息与沟通中的作用。公司加强对信息系统开发与维护、访问与变更、数据输入与输出、文件储存与保管、网络安全等方面的控制，保证信息系统安全稳定运行。

公司建立了反舞弊机制，坚持惩防并举、重在预防的原则，明确反舞弊工作的重点领域、关键环节和有关机构在反舞弊工作中的职责权限，规范舞弊案件的举报、调查、处理、报告和补救程序。

公司将下列情形作为反舞弊工作的重点：

(1) 未经授权或者采取其他不法方式侵占，挪用公司资产，牟取不当利益。

(2) 在财务会计报告和信息披露等方面存在的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏等。

(3) 董事、监事、经理及其他高级管理人员滥用职权。

(4) 相关机构或人员串通舞弊。

公司建立了举报投诉制度和举报人保护制度，设置举报专线，明确举报投诉处理程序、办理时限和办理要求，确保举报、投诉成为公司有效掌握信息的重要途径。

举报投诉制度和举报人保护制度通过《员工手册》在发布和新员工入职时传达至员工本人。

4.4.4 监督评价与纠正

公司的稽核监察部门负责对公司内部控制的监督评价与纠正。

公司具有较为完善的内部控制机制，公司稽核监察部是公司独立的监督部门，直接向董事会汇报，是对公司经营活动全过程进行的一种内在经济监督，以防范风险、纠正违规、加强内控为工作目标，对公司内控制度、业务经营、财务活动等实施稽核监督。公司风险管理部负责牵头对公司规章制度和操作流程的健全性、有效性进行不断梳理整合，使公司的内部控制更加有效、趋于完善。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

公司重视风险管理，通过制定健全的内部规章制度，建立职责分工合理的组织机构，设置专业的风险管理机构，将现代风险管理技术与传统风险管理方法相结合，对可能产生的风险及时做出反应，采取有效措施进行事前、事中、事后的有效控制与管理，并根据实际需要

随时对风险管理体系进行调整。

公司风险管理遵循全面性原则、相互制衡原则、一致性原则、时效性原则、定性与定量相结合原则。

(1) 公司经营活动中可能遇到的风险

主要有：信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、政策风险等。

(2) 公司风险管理的基本原则与政策

风险管理贯彻全面性、审慎性、及时性、有效性、独立性等原则，覆盖到公司各项业务、各个部门和各级人员，并渗透到研究、决策、执行、监督、评价等各个环节；通过事前防范、事中控制、事后监督对风险进行全面综合的管理，促进公司持续、稳健、规范、健康运行。

(3) 公司风险管理组织结构与职责划分

公司建立了由董事会及管理层直接领导，以风险管理部门为依托，相关职能部门配合，与各个业务部门全面联系的三级风险管理组织架构。

公司董事会承担风险管理的最终责任，负责审批公司风险管理战略，审定公司总体风险水平，监控和评价风险管理的有效性和公司管理层在风险管理方面的履职情况；

董事会风险管理和审计委员会：由独立董事担任主任委员，履行董事会的风险管理决策职能，负责拟定公司风险管理策略、风险管理总体目标、风险偏好、风险承受度，对公司经营和业务风险控制及管理情况进行监督；

管理层投资决策委员会：分设固有业务投决会和信托业务投决会，分别负责公司管理层权限内的固有业务和信托业务的重要投资决策；

计划财务部：通过会计核算和财务管理对公司财务状况及经营情况进行分析管理；

风险管理部：负责建立和完善公司风险管理体系和风险管理相关制度；负责公司各类投融资业务的风险审查；负责公司各业务风险的日常管理，对公司经营管理活动中的各类风险实施有效的事前评估和过程监控，有效化解和降低公司运营风险，负责公司操作风险管理。

法律合规部：主要负责关注、跟踪有关金融法规的最新发展情况，及时组织研究对公司有重大影响的法律合规动态；负责组织公司业务合规管理流程的制定、完善和执行监督；负责合同审查、法律纠纷处理、律师库管理等；负责反洗钱管理工作；

稽核监察部：检查公司内部风险管理制度的日常执行情况，对公司内部风险控制制度的合理性、有效性进行分析，提出改进意见并直接向董事会报告；

各业务部门是风险管理的第一责任部门，承担与其业务相关的风险管理责任。各业务部门是公司风险管理的具体实施单位，在公司各项基本管理制度的基础上，根据具体情况制订本部门的业务管理规定、业务操作流程及风险控制规定。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险主要是指交易对手违约造成损失的风险，主要表现为公司在开展固有业务和信托业务时，可能会因交易对手违约而给公司或信托财产带来风险。报告期内，公司发生的各类业务均履行了严格的内部评审程序，合法合规，担保措施充足，交易对手信用等级较高，信用风险可控。2016 年监管部门调整了不良信用风险资产的统计口径，根据最新统计范围，按母公司口径，不良信用风险资产期初数为

75,605.62 万元，期末数为 75,076.09 万元，基于谨慎角度，我司已于 2015 年底完成上述风险资产全额减值准备的计提。

4.5.2.2 市场风险状况

市场风险是指公司在运营过程中可能因股价、市场汇率、利率及其他价格因素等变动而产生的风险。具体表现为经济运作周期变化、金融市场利率波动、通货膨胀、房地产交易、证券市场变化等造成的风险，这些风险可能影响信托财产的价值及信托收益水平，也可能影响公司固有资产价值或导致损失。

公司建立了比较完善的授权和投决会决策体系，明确规定了管理层和信托投资经理的具体权限范围，对公司所面临的市场风险进行有效管理。同时，公司建立了一套完整的管理体系，将证券投资的研究、决策、执行、监督和评价进行了有效分离，形成了相互监督、相互制约的管理机制。系统管控方面，公司采用恒生资产管理系统进行事前风控，参照金手指估值数据进行事后监控，使用衡泰风控系统进行事后分析。

4.5.2.3 操作风险状况

操作风险是指公司内部业务流程、计算机系统、员工在操作中的不完善或失误，可能给公司直接或者间接造成损失的风险。

报告期内，公司未发生重大操作风险。

4.5.2.4 流动性风险状况

流动性风险是指按时履行支付义务和付款承诺的能力不足而遭受损失所形成的风险。

公司固有资金主要投资有价证券类，并支持信托业务的发展。公司设置专岗定期跟踪固有资金投向的资产类型，目前流动资产结构和变现能力良好，偿付能力较强。

4.5.2.5 其他风险状况

其他风险主要包括法律风险、声誉风险、战略风险等。法律风险指公司在业务经营过程中由于不当的法律文书、违约行为或怠于行使自身法律权利等所造成的风险。声誉风险指由于公司内部管理或服务出现问题而引起自身外部社会名声、信誉和公众信任度下降，从而对公司外部市场地位产生消极和不良影响的风险。战略风险是指公司战略制订过程中，无法对宏观经济环境、市场需求、行业竞争格局等变化情况进行准确把握，影响决策的风险。报告期内公司未发生重大其他风险。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 信用风险管理

公司通过事前评估、事中控制、事后监督的风险管理体系来防范和规避信用风险，具体措施包括：①严格按照业务流程、制度规定和相应程序开展各项业务，确保决策者充分了解业务涉及的信用风险；②对交易对手进行全面、深入的信用调查与分析，形成客观、详实的尽职调查报告；③完善投决会议事规则，坚持横向、纵向相结合和集体决策的评审制度，多方面介入排查风险；④严格落实贷款担保等措施，注意对抵押物权属有效性、合法性进行审查，客观、公正评估抵押物；⑤强调事中管理和监控，通过项目实施过程中的业务跟踪及定期的资产五级分类进行风险事中控制；⑥要求定期与不定期进行后期检查。对重点项目，业务部门会同风险管理部门定期进行现场实地走访，对项目运作、企业财务状况及当地市场环境做进一步调研和分析，形成现场检查报告。对部分股权投资类项目，风险管理部门向项目公司派驻现场监管人员，介入项目公司的资金监管。业务人员和风险管理部门若发现问题，及时上报并采取措施，有效防范和化解各类信用

风险；⑦根据项目风险预警信号建立了相应的报告路线和应对处置流程；规范了五级分类、风险准备金的计提比例和流程，以提高抗风险能力；⑧严格按财政部《金融企业准备金计提管理办法》等相关要求，足额计提一般准备；每年从税后利润中按 10%（2009 及以前年度为 5%）的比例提取信托赔偿准备金，本公司按照《金融企业准备金计提管理办法》、《银行信贷损失计提指引》规定，按照金融企业承担风险和损失的资产期末余额的 1.5%扣除年初一般风险准备余额，提取一般风险准备，以提高公司抵御风险的能力。

4.5.3.2 市场风险管理

2016 年面临震荡的市场环境，公司采取积极的风险管理策略和方法，对于证券投资信托都要求有相应的风险管理策略和风险控制措施，包括大类资产配置、仓位比例、个股投资比例限制等，将市场风险控制一定的范围内。

市场风险的监控对系统的依赖度较高，主观判断性较少。随着公司内部管理的不断提升，IT 系统的不断完善，公司市场风险管理的能力将不断提高，公司整体面临的市场风险也将更趋可控。

从公司架构的中后台控制来看，设有法律合规部、风险管理部对证券项目独立发表法律专业意见和风控专业意见，交易室负责独立下单，实现业务部门与操作部门的分离；同时，计划财务部、运营和客服中心，对相关业务进行资金监管划付和支持。稽核监察部负责事后审核稽查。上述组织架构形成了有效的三级风险管理体系，使得公司的研究、决策、操作、控制和评价相互分离、相互制衡以及相互监督，保证公司经营业务持续、规范、健康运行。

4.5.3.3 操作风险管理

公司以“内控优先、制度先行”为原则，根据业务重点，持续总结

整理各项业务规范、梳理操作流程、开展流程优化。2016 年通过加强资源配置、制度建设、IT 建设等措施全面提高风险管理能力，为公司进一步发展提供坚实基础。

2016 年公司持续加强信息系统对风险管理的固化作用，不断优化流程，完善系统。信托业务系统三期上线后，覆盖了公司范围内主要业务和关键流程，提高了业务运营的效率，同时有力地推动了公司风险控制能力和客户服务水平的提升。公司及时梳理了业务流程，完善并更新了系统管理办法和细则。为进一步提升管控效率并防范操作风险，将系统数据质量纳入基础工作考核管理。

2016 年公司在业务展业和管理环节中反复强调风险意识和流程运作的重要性，定期更新完善公司规章制度，持续完善管理体系，组织对规章制度进行专项梳理、修订和完善。公司按照重点展业行业发布尽调指引，细化尽职调查和存续期管理模板，加强集中度风险管理和限额管控，探索投融资类业务的内部风险预警机制，进一步加强和完善规范管理基础工作促进投融资信托业务的健康发展。公司为防范债券交易风险发布实施细则，保障债券市场业务的正常进行。在监管报表方面，公司发布填报指引，提升监管数据报送质量和效率。通过事前建立详细的业务标准和规范流程、事中即时过程监控、事后检查评价有效结合的方式，建立了横向扩展、纵向延伸的管理优化机制，内部控制更加有效和完善，员工行为规范得到强化，管理水平得到有效提升。

4.5.3.4 流动性风险管理

根据宏观资金环境，公司持续将流动性风险管理作为重点。为应对突发事件确保流动性支持，公司将持续加强固有资金现金流测算及配置管理，设置具有较高变现能力的自有资金规模的限制，并建立流

动性风险管理应急机制。

4.5.3.5 其他风险管理

公司通过对宏观政策和行业政策的跟踪、研究，提高预见性，控制政策风险。对于法律风险，公司严格按照相关监管规章，对所有拟开展业务进行合规性审查，确保公司业务开展符合国家相关法律法规规定，并不断优化产品结构和法律文本设计，严格按公司法律文件审批程序进行审批后办理业务；对于声誉风险，公司把声誉构建与公司发展战略和企业文化进行有机结合，对可能影响公司声誉的业务坚决予以回避，尽职管理受托资产，并充分披露，塑造公司专业和诚信的社会形象；对于战略风险，公司管理层根据董事会制订的战略规划，对公司进行经营管理，定期向董事会报告战略执行情况。同时公司投资决策委员根据公司的战略规划，确定具体的投资规模、投资原则和投资方向，对公司的重大项目进行集体决策。公司配置了专业的研究人员，关注和跟踪宏观经济环境、行业环境和政策的变化，为公司的战略决策提供有力的支持。

5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1 固有资产

5.1.1 会计师事务所审计意见全文

审 计 报 告

瑞华审字[2017]01260022 号

华宝信托有限责任公司：

我们审计了后附的华宝信托有限责任公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2016 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的

所有者权益变动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贵公司管理层的责任。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，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规

定编制，公允反映了华宝信托有限责任公司 2016 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2016 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

5.1.2 资产负债表

合并资产负债表

2016年12月31日

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	年末余额	年初余额	项 目	年末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	140,089.22	198,019.55	短期借款	-	-
结算备付金	271.86	187.65	向中央银行借款	-	-
拆出资金	-	-	吸收存款及同业存放	-	-
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	109,761.41	81,992.68	拆入资金	-	-
衍生金融资产	-	-	以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	1,466.13	1,492.04
应收票据	-	-	衍生金融负债	-	50.33
应收账款	9,756.97	12,420.93	应付票据	-	-
预付款项	-	-	应付账款	-	-
应收保费	-	-	预收款项	-	-
应收分保账款	-	-	卖出回购金融资产款	-	-
应收分保合同准备金	-	-	应付手续费及佣金	-	-
应收利息	599.71	558.88	应付职工薪酬	38,939.40	35,252.22
应收股利	-	-	应交税费	43,304.87	48,566.62
其他应收款	16,159.65	3,526.66	应付利息	-	-
买入返售金融资产	15,920.02	26,700.03	应付股利	-	-
存货	-	-	其他应付款	62,012.59	45,766.42
划分为持有待售的资产	-	-	应付分保账款	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	保险合同准备金	-	-
其他流动资产	937.45	460.13	代理买卖证券款	-	-
流动资产合计	293,496.28	323,866.51	代理承销证券款	-	-
非流动资产：			划分为持有待售的负债	-	-
发放贷款及垫款	-	-	一年内到期的非流动负债	-	-
可供出售金融资产	437,857.72	400,932.35	其他流动负债	-	-
持有至到期投资	-	-	流动负债合计	145,722.98	131,127.64
长期应收款	-	-	非流动负债：		
长期股权投资	81,358.87	80,651.53	长期借款	-	-
投资性房地产	88.60	93.38	应付债券	-	-
固定资产	2,195.33	2,298.57	长期应付款	-	-
在建工程	-	65.02	专项应付款	-	-
工程物资	-	-	预计负债	46.96	42.26
固定资产清理	-	-	递延所得税负债	6,882.23	5,190.24
生产性生物资产	-	-	其他非流动负债	2,382.82	2,377.14
油气资产	-	-	非流动负债合计	9,312.01	7,609.64
无形资产	1,737.07	1,367.94	负债合计	155,035.00	138,737.28
开发支出	-	191.43	所有者权益：		
商誉	-	-	实收资本	374,400.00	374,400.00
长期待摊费用	1,098.66	2,480.01	其他权益工具	-	-
递延所得税资产	25,864.23	26,051.27	资本公积	3,726.17	3,726.17
其他非流动资产	118,248.18	23,131.85	减：库存股	-	-
非流动资产合计	668,448.66	537,263.34	专项储备	-	-
			其他综合收益	20,756.97	16,543.92
			盈余公积	64,931.33	55,103.12
			一般风险准备	64,807.60	53,484.01
			未分配利润	204,981.21	144,955.59
			归属于母公司所有者权益合计	733,603.28	648,212.81
			少数股东权益	73,306.66	74,179.76
			所有者权益合计	806,909.95	722,392.57
资产总计	961,944.94	861,129.85	负债和所有者权益总计	961,944.94	861,129.85

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

母公司资产负债表

2016年12月31日

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

资 产	年末数	年初数	负债和所有者权益	年末数	年初数
资产：			负债：		
现金及存放中央银行款项	-	-	向中央银行借款	-	-
存放同业款项	27,766.09	90,033.70	同业及其他金融机构存放款项	-	-
贵金属	-	-	拆入资金	-	-
拆出资金	-	-	以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	35,953.46	5,033.99	衍生金融负债	-	-
衍生金融资产	-	-	卖出回购金融资产款	-	-
买入返售金融资产	15,920.02	26,700.03	吸收存款	-	-
应收账款	-	-	应付账款	-	-
应收股利	-	-	其他应付款	47,305.60	31,669.46
应收利息	-	-	应付职工薪酬	17,210.75	14,799.31
其他应收款	15,535.13	3,016.08	应交税费	26,396.49	29,938.73
发放贷款及垫款	-	-	应付股利	-	-
可供出售金融资产	437,857.72	400,932.35	应付利息	-	-
持有至到期投资	-	-	预计负债	-	-
长期股权投资	81,180.64	80,473.30	应付债券	-	-
投资性房地产	88.60	93.38	递延所得税负债	6,882.23	5,190.24
固定资产净额	1,353.38	1,470.35	划分为持有待售的负债	-	-
在建工程	-	65.02	递延收益	-	-
固定资产清理	-	-	其他负债	2,382.82	2,377.14
无形资产净额	1,223.10	1,007.94	负债合计	100,177.89	83,974.88
长期待摊费用	1,086.62	1,669.07			
递延所得税资产	21,320.76	21,213.02	所有者权益：	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	实收资本	374,400.00	374,400.00
其他资产	118,248.18	23,323.27	其他权益工具	-	-
			资本公积	10,877.67	10,877.67
			减：库存股	-	-
			其他综合收益	19,429.38	15,267.00
			盈余公积	65,658.26	55,830.05
			一般风险准备	65,171.06	53,847.47
			未分配利润	121,819.45	60,834.42
			所有者权益合计	657,355.82	571,056.61
资产总计	757,533.70	655,031.49	负债和所有者权益总计	757,533.70	655,031.49

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

5.1.3 利润表

合并利润表

2016年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	本年金额	上年金额
一、营业总收入	251,877.60	233,432.42
其中：营业收入	171.90	294.23
利息收入	4,936.79	5,176.90
手续费及佣金收入	246,768.90	227,961.30
二、营业总成本	125,793.87	181,263.61
其中：营业成本	4.78	4.78
利息支出	-	10.35
手续费及佣金支出	3,123.61	422.55
税金及附加	6,134.20	14,747.23
业务及管理费	117,060.81	110,583.48
资产减值损失	-529.53	55,495.22
加：公允价值变动损益（损失以“-”号填列）	-2,429.08	2,951.96
投资收益（损失以“-”号填列）	28,726.67	35,064.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,331.00	2,822.18
汇兑收益（损失以“-”号填列）	27.23	75.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	152,408.54	90,260.49
加：营业外收入	5,428.68	4,066.82
减：营业外支出	33.09	51.40
其中：非流动资产处置损失	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	157,804.14	94,275.91
减：所得税费用	38,373.28	22,995.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	119,430.86	71,280.11
归属于母公司所有者的净利润	97,322.65	48,274.47
少数股东损益	22,108.21	23,005.64
六、其他综合收益	4,261.75	6,533.14
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
其中：1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	4,261.75	6,533.14
其中：1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-1,623.66	1,394.12
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	5,786.03	5,112.51
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-
5、外币财务报表折算差额	99.37	26.51
七、综合收益总额	123,692.61	77,813.25
归属于母公司所有者的综合收益总额	101,535.71	54,794.62
归属于少数股东的综合收益总额	22,156.90	23,018.63

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

母公司利润表

2016年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	本年数	上年数
一、营业收入	157,986.41	130,509.97
利息净收入	1,549.58	1,722.52
利息收入	1,549.58	1,732.87
利息支出	-	10.35
手续费及佣金净收入	107,891.27	89,176.17
手续费及佣金收入	111,014.88	89,598.72
手续费及佣金支出	3,123.61	422.55
投资收益(损失以“-”填列)	50,433.27	38,592.08
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	2,331.00	2,822.18
公允价值变动损益(损失以“-”填列)	-1,907.22	929.69
汇兑收益(损失以“-”填列)	-0.01	69.52
其他业务收入	19.52	20.00
二、营业支出	39,576.65	97,172.95
税金及附加	2,634.37	6,786.82
业务及管理费	37,467.03	34,886.13
资产减值损失	-529.53	55,495.22
其他业务成本	4.78	4.78
三、营业利润(亏损以“-”填列)	118,409.77	33,337.02
加:营业外收入	3,399.74	2,744.82
减:营业外支出	2.79	2.71
四、利润总额(亏损总额以“-”填列)	121,806.72	36,079.14
减:所得税费用	23,524.66	6,704.27
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	98,282.06	29,374.86
六、其他综合收益	4,162.38	6,495.01
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
其中:1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	4,162.38	6,495.01
其中:1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-1,623.66	1,394.12
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	5,786.03	5,100.89
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-
七、综合收益总额	102,444.44	35,869.87

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

5.1.4 所有者权益变动

合并所有者权益变动表
2016年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	本年金额									
	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	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	374,400.00	-	3,726.17	-	16,543.92	55,103.12	53,484.01	144,955.59	74,179.76	722,392.57
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	374,400.00	-	3,726.17	-	16,543.92	55,103.12	53,484.01	144,955.59	74,179.76	722,392.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	4,213.06	9,828.21	11,323.59	60,025.62	-873.10	84,517.37
（一）综合收益总额	-	-	-	-	4,213.06	-	-	97,322.65	22,156.90	123,692.61
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	9,828.21	11,323.59	-37,297.03	-23,030.00	-39,175.24
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	9,828.21	-	-9,828.21	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	11,323.59	-11,323.59	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-16,145.24	-23,030.00	-39,175.24
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	374,400.00	-	3,726.17	-	20,756.97	64,931.33	64,807.60	204,981.21	73,306.66	806,909.95

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

合并所有者权益变动表（续）

2016年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	上年金额									
	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	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	374,400.00	-	3,726.17	-	10,023.77	52,165.63	49,922.86	113,383.84	55,993.43	659,615.70
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	374,400.00	-	3,726.17	-	10,023.77	52,165.63	49,922.86	113,383.84	55,993.43	659,615.70
三、本年增减变动金额（减少以“ -”号填列）	-	-	-	-	6,520.15	2,937.49	3,561.15	31,571.76	18,186.33	62,776.87
（一）综合收益总额	-	-	-	-	6,520.15	-	-	48,274.47	23,018.63	77,813.25
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	2,937.49	3,561.15	-16,702.71	-4,832.30	-15,036.38
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	2,937.49	-	-2,937.49	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	3,561.15	-3,561.15	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-10,204.08	-4,832.30	-15,036.38
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	374,400.00	-	3,726.17	-	16,543.92	55,103.12	53,484.01	144,955.59	74,179.76	722,392.57

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

母公司所有者权益变动表
2016年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	本年金额								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	374,400.00	-	10,877.67	-	15,267.00	55,830.05	53,847.47	60,834.42	571,056.61
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	374,400.00	-	10,877.67	-	15,267.00	55,830.05	53,847.47	60,834.42	571,056.61
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	4,162.38	9,828.21	11,323.59	60,985.03	86,299.20
（一）综合收益总额	-	-	-	-	4,162.38	-	-	98,282.06	102,444.44
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	9,828.21	11,323.59	-37,297.03	-16,145.24
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	9,828.21	-	-9,828.21	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	11,323.59	-11,323.59	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-16,145.24	-16,145.24
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	374,400.00	-	10,877.67	-	19,429.38	65,658.26	65,171.06	121,819.45	657,355.82

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

母公司所有者权益变动表（续）
2016年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	上年金额								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	374,400.00	-	10,877.67	-	8,771.99	52,892.56	50,286.33	48,162.27	545,390.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	374,400.00	-	10,877.67	-	8,771.99	52,892.56	50,286.33	48,162.27	545,390.82
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	6,495.01	2,937.49	3,561.15	12,672.15	25,665.79
（一）综合收益总额	-	-	-	-	6,495.01	-	-	29,374.86	35,869.87
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	2,937.49	3,561.15	-16,702.71	-10,204.08
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	2,937.49	-	-2,937.49	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	3,561.15	-3,561.15	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-10,204.08	-10,204.08
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	374,400.00	-	10,877.67	-	15,267.00	55,830.05	53,847.47	60,834.42	571,056.61

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

信托项目资产负债汇总表
2016年12月31日

编制单位：华宝信托有限责任公司

单位：人民币万元

资产	期末数	期初数	负债：	期末数	期初数
现金及存放中央银行款项	-	-	向中央银行借款	-	-
存放同业款项	8,151,343.97	18,563,988.10	同业及其他金融机构存放款项	-	-
拆出资金	-	-	拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,657,337.81	18,901,584.28	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融资产	-	-	衍生金融负债	-	-
买入返售金融资产	1,664,087.38	1,984,219.64	应付受托人报酬	-	-
应收票据	-	-	应付保管费	-	-
应收账款	5,000.00	5,000.00	应付受益人收益	-	-
应收股利	-	-	应付销售服务费	-	-
应收利息	-	-	应交税费	-	-
其他应收款	224,081.15	69,242.26	其他应付款	879,079.42	374,516.11
发放贷款和垫款	4,590,146.36	4,179,103.60	其他负债	-	-
可供出售金融资产	19,792,953.11	11,126,935.03	负债合计	879,079.42	374,516.11
持有至到期投资	-	-			
长期股权投资	1,599,287.65	921,311.88	信托权益：		
投资性房地产	-	-	实收信托	47,662,009.61	50,939,641.73
固定资产	-	-	资本公积	37,925.61	45,808.26
无形资产	-	-	其他综合收益	403,671.79	609,801.41
其他资产	14,311.35	1,000.00	未分配利润	3,715,862.35	3,782,617.28
			信托权益合计	51,819,469.35	55,377,868.68
资产总计	52,698,548.77	55,752,384.79	负债和信托权益总计	52,698,548.77	55,752,384.79

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

信托项目利润及利润分配汇总表
2016年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项目	本年累计数	上年累计数
一、信托营业收入	1,875,735.78	4,054,580.75
利息收入	880,356.06	1,403,333.45
投资收益（损失以“-”号填列）	1,287,892.79	2,587,686.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-397,218.01	54,169.74
租赁收入	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	27,867.33	-3,183.03
其他业务收入	76,837.61	12,573.80
二、信托营业支出	136,138.04	129,875.17
税金及附加	416.99	2,267.92
业务及管理费	135,721.05	127,607.25
资产减值损失	-	-
其他业务成本	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	1,739,597.74	3,924,705.58
加：期初未分配信托利润	3,782,617.28	2,528,059.50
损益平准金影响额	1,835,985.15	2,614,514.86
四、可供分配的信托利润	7,358,200.17	9,067,279.94
减：本期已分配信托利润	3,642,337.82	5,284,662.66
五、期末未分配信托利润	3,715,862.35	3,782,617.28
六、其他综合收益	-206,168.75	496,200.78
七、综合收益总额	3,369,414.14	7,035,421.22

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

6、会计报表附注

6.1 年度会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法发生的变化。

报告年度会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

6.2 或有事项说明

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

6.3 重要资产转让及其出售的说明

本公司 2016 年未发生重要资产的转让。

6.4 会计报表中重要项目的明细资料（以下为母公司口径）

6.4.1 固有资产经营情况

6.4.1.1 按信用风险五级分类结果披露信用风险资产的期初、期末数

表 6.4.1.1（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	不良信用风险资产合计	不良信用风险资产率（%）
期末数	675,063.06	-	-	75,057.75	18.34	750,139.15	75,076.09	10.01%
期初数	606,247.55	-	-	75,587.28	18.34	681,853.17	75,605.62	11.09%

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

6.4.1.2 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 6.4.1.2（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	-	-	-	-	-
一般准备	-	-	-	-	-
专项准备	-	-	-	-	-

其他资产减值准备	82,671.85	-	529.53	-	82,142.32
可供出售金融资产减值准备	75,587.28	-	529.53	-	75,057.75
持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
长期股权投资减值准备	7,066.23	-	-	-	7,066.23
坏账准备	18.34	-	-	-	18.34
投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-

注：公司于以前年度对华宝证券的长期股权投资计提了 7,066.23 万减值准备，根据目前华宝证券的经营情况，实际该项长期股权投资已不存在减值迹象。

6.4.1.3 固有业务股票投资、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 6.4.1.3 (单位：万元)

	股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数	124,770.38	1,762.58	-	80,473.30	279,433.37	486,439.63
期末数	41,249.15	24,002.88	-	81,180.64	408,559.15	554,991.82

6.4.1.4 固有长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益比例、主要经营活动及投资收益情况等。

表 6.4.1.4 (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	投资收益
1.华宝兴业基金管理有限公司	51%	基金管理、发起设立基金以及中国证监会批准的其他业务。	23,970.00
2.华宝证券有限责任公司	16.9322%	证券经纪、证券投资咨询、证券自营。	2,331.00

注：投资收益的口径为影响 2016 年损益的长期股权投资收益金额。

6.4.1.5 固有贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况等。
无。

6.4.1.6 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。

无。

6.4.1.7 公司当年的收入结构。

表 6.4.1.7 (单位: 万元)

收入结构	合并口径		母公司口径	
	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金收入	246,768.91	87.01%	111,014.87	67.48%
其中: 信托手续费收入	108,376.19	38.21%	108,376.19	65.88%
投资银行业务收入	-	0.00%	-	0.00%
利息收入	4,936.79	1.74%	1,549.58	0.94%
其他业务收入	171.90	0.06%	19.52	0.01%
其中: 计入信托业务收入部分	-	0.00%	-	0.00%
投资收益	26,297.59	9.27%	48,526.05	29.50%
其中: 股权投资收益	2,331.00	0.82%	26,301.00	15.99%
公允价值变动收益	-2,429.08	-0.86%	-1,907.22	-1.16%
其他投资收益	26,395.67	9.31%	24,132.27	14.67%
营业外收入	5,428.68	1.92%	3,399.74	2.07%
收入合计	283,603.87	100.00%	164,509.76	100.00%

注: 1、以上收入结构表为规定格式, 故此处收入合计未含汇兑损益。

本年度公司(母公司口径)实现信托业务收入总额 108,376.19 万元, 其中以手续费及佣金确认的信托业务收入金额 89,221.92 万元, 以业绩报酬形式确认的信托业务收入(浮动报酬)金额 19,154.27 万元, 无以其他形式确认的信托业务收入。

6.4.2 披露信托资产管理情况

6.4.2.1 信托资产的期初数、期末数。

表 6.4.2.1 (单位: 万元)

信托资产	期初数	期末数
集合	10,153,690.62	12,899,540.32
单一	45,183,976.11	39,108,971.70
财产权	414,718.06	690,036.75
合计	55,752,384.79	52,698,548.77

6.4.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数。

表 6.4.2.1.1 (单位: 万元)

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	19,871,757.50	18,194,187.36
股权投资类	340,681.83	313,377.98
融资类	1,403,397.36	1,496,576.67
事务管理类	456,083.59	364,730.85
组合投资	4,309,574.96	5,402,736.14
合计	26,381,495.24	25,771,609.00

6.4.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数。

表 6.4.2.1.2 (单位: 万元)

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	20,615,816.56	12,909,304.26
股权投资类	36.85	222,016.94
融资类	2,395,334.43	1,601,991.05
事务管理类	5,932,926.24	10,282,630.10
组合投资	426,775.47	1,910,997.42
合计	29,370,889.55	26,926,939.77

6.4.2.2 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。

本公司本年度终止的信托项目个数为 142 个，本金合计为 4,556,449.93 万元，加权平均实际年化收益率为 2.20%。

6.4.2.2.1 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 6.4.2.2.1 (单位:万元)

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化收益率
集合类	91	1,916,626.57	-1.59%
单一类	45	2,444,802.98	4.76%
财产管理类	6	195,020.38	7.32%

6.4.2.2.2 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 6.4.2.2.2 (单位: 万元)

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化收益率
证券投资类	50	1,087,015.90	0.37%
股权投资类	4	167,046.62	8.87%
融资类	19	1,002,303.13	-4.57%
组合投资类	14	137,333.76	7.27%
事务管理类	3	106,541.47	9.14%

6.4.2.2.3 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 6.4.2.2.3 (单位: 万元)

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化收益率
证券投资类	4	84,698.04	-7.96%
股权投资类	1	34,309.27	47.68%
融资类	21	1,382,487.25	5.65%
组合投资类	1	17,108.51	5.29%
事务管理类	25	537,605.98	3.49%

6.4.2.3 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 6.4.2.3 (单位: 万元)

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额
集合类	113	3,347,162.48
单一类	266	3,541,954.06
财产管理类	55	628,913.03
新增合计	434	7,518,029.57
其中: 主动管理型	229	2,722,147.32
被动管理型	205	4,795,882.25

6.4.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

2016 年, 在实体经济增速放缓, 信托行业转型的背景下, 公司顺应行业发展趋势, 明确了以受托/资产管理业务模式作为发展方向,

并持续推动业务转型，顺应监管要求，注重风险控制，提高主动管理水平，通过创新开拓新的业务和市场以保持竞争优势。特别是在家族信托、资产证券化、产业基金及其他服务型信托等领域开拓创新，不断提升信托服务水平、资产管理能力和信托品牌，提高了公司的专业化和差异化的市场地位。具体表现在以下几个方面：

公司大力开展资产证券化业务，积极向新的资产领域开拓，丰富作为证券化基础资产包的内容，加强产品创新力度，开拓新的产品模式，丰富公司产品线；

开拓国际业务，全球资产类型丰富、可运用的各类衍生工具多种多样，进而实现客户资产的全球配置。另外推出海外员工持股计划，利用公司年金账管系统和 QDII 的优势，积极开拓此项业务；

继续发展薪酬福利信托，通过“拓宽渠道、完善产品、树立品牌”等多项战略措施，快速占领市场、做大做强，继续保持公司在该项业务的市场领先优势及行业垄断地位；

深化产融结合，挖掘宝武集团内部业务机会，推进产融结合，发展供应链金融业务、资产证券化业务等。在资产端和客户端与欧冶金融、集团各分子公司等进行广泛合作，在市场、营销、客户方面进行资源共享，开拓互联网市场，形成稳定的内部生态链；

布局互联网金融，为实业企业尤其是集团上下游解决投资、融资需求，建立互联网金融生态圈，构建“互联网+”产业基金的模式。

探索家族信托业务，公司 2016 年正式启动家族信托创新业务的开展工作，组建了一支来自于海外家族信托机构、国内私人银行、律

所等的专业团队，目前已经形成家族信托业务模式“世家华传”和“基业宝承”两个系列。

拓展医疗产业基金业务，针对公立二甲以上的医院，通过贷款、委托租赁及租赁资产受让等多种方式，形成稳定的医院还款现金流。一方面开启了公司在医疗领域的业务探索，另一方面也为将来进行医疗资产的资产证券化储备基础资产。

6.4.2.5 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。

本公司遵守信托法和信托文件对受托人义务的规定，为受益人的最大利益处理信托事务，管理信托财产时，恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，没有损害受益人利益的情况。本公司无因自身责任而导致的信托资产损失情况。

6.5 关联方关系及其交易的披露

6.5.1 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等。

表 6.5.1（单位：万元）

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	3	305,383	按市场公允价格定价

注：“关联交易”定义应以《公司法》和《企业会计准则第 36 号-关联方披露》有关规定为准。

6.5.2 关联交易方与本公司的关系性质、关联交易方的名称、法定代表人、注册地址、注册资本及主营业务等。

表 6.5.2（单位：万元）

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本	主营业务
子公司	华宝兴业基金管理有限公司	郑安国	上海市	15,000.00	一、在中国境内从事基金管理、发起设立基金； 二、中国证监会批准的其他业务（涉及行政许可的凭许可证经营）。
联营企业	华宝证券有限责任公司	陈林	上海市	400,000.00	证券经纪；证券投资咨询；证券自营； 证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务；证券承销；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务。
同一控制人	上海欧冶金融信息服务股份有限公司	王成然	上海市	140,000.00	金融数据处理，金融软件开发，产业投资及投资管理，资产管理，商务咨询，企业管理咨询，投资咨询，财务咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

6.5.3 逐笔披露本公司与关联方的重大交易事项

6.5.3.1 固有与关联方交易情况：贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期借方和贷方发生额汇总数、期末汇总数。

表 6.5.3.1（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	1,318	1,473	2,791	-
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,318	1,473	2,791	-

6.5.3.2 信托与关联方交易情况：贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期借方和贷方发生额汇总数、期末汇总数。

表 6.5.3.2 (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	-	-	-	-
投资	252,701	303,910	362,182	194,428
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	252,701	303,910	362,182	194,428

6.5.3.3 信托公司自有资金运用于自己管理的信托项目(固信交易)、信托公司管理的信托项目之间的相互(信信交易)交易金额,包括余额和本报告年度的发生额。

6.5.3.3.1 固有与信托财产之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

表 6.5.3.3.1 (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	292,457	623,331	410,921

注:以自有资金投资公司自己管理的信托项目受益权,或购买自己管理的信托项目的信托资产均应纳入统计披露范围。

6.5.3.3.2 信托项目之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

表 6.5.3.3.2 (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	3,185,391	5,629,658	5,459,625

注:以公司受托管理的一个信托项目的资金购买自己管理的另一个信托项目的受益权或信托项下资产均应纳入统计披露范围。

6.5.4 逐笔披露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。

本报告期公司无上述情况。

6.6 会计制度的披露

本报告期公司固有业务（自营业务）及信托业务均执行 2006 版《企业会计准则》。

7、财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

根据公司 2016 年度的经营实绩，对 2016 年度利润进行如下分配：

- 1、当年利润总额：1,218,067,213.72 元；
- 2、所得税费用：235,246,570.67 元（已考虑纳税调整和递延税款）；
- 3、净利润：982,820,643.05 元；
- 4、提取法定盈余公积金：98,282,064.31 元；
- 5、按照《信托公司管理办法》规定，按照税后利润 10% 提取信托赔偿准备金 98,282,064.31 元；
- 6、按照《非银行金融机构外汇业务管理规定》规定，按照税后外汇利润的 50% 提取外汇资本准备金，因 2016 年外汇利润为负数，故不提取；
- 7、按照《金融企业准备金计提管理办法》、《银行信贷损失计提指引》规定，按照金融企业承担风险和损失的资产期末余额的 1.5% 扣除年初一般风险准备余额，提取一般风险准备 14,953,833.46 元；
- 8、2016 年当年我司可分配利润 771,302,680.97 元。根据最新宝武集团管理文件《子公司利润分配管理办法》规定“按国资委对收益上交基数的核定方式确定返利基数，并按返利基数的 30% 分配利润”。

考虑到公司发展规划及业务拓展的需求,按照返利基数的 30%向集团分配,即分配 2016 年利润 267,840,137.41 元,其中宝武集团 262,483,334.66 元,舟山财政 5,356,802.75 元。

7.2 主要财务指标

表 7.2

指标名称	母公司	合并
资本利润率 (%)	16.00%	15.62%
人均净利润 (万元)	346.06	420.53

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、年末余额简单平均法。

公式为: $a(\text{平均}) = (\text{年初数} + \text{年末数}) / 2$

7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

无。

8、特别事项揭示

8.1 公司股东报告期内变动情况及原因。

本报告期内公司股东“宝钢集团有限公司”变更为“中国宝武钢铁集团有限公司”,法定代表人由“徐乐江”变更为“马国强”。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因。

根据公司《章程》和集团公司有关职工监事的规定,公司工会和行政人力资源部就推荐职工监事按规定征求意见后提出了候选人建议人选,并报经金融系统工会、党委组织及华宝投资行政人事部等进行确认,于 2016 年 3 月 3 日至 3 月 9 日进行了公示。华宝信托工会在 2016 年 3 月 10 日举办第四届职工代表会议暨工会会员代表会议(通讯表决),正式推选刘文力同志为职工监事。

本年度股东会第一次临时会议于 2016 年 8 月 29 日以通讯方式召

开, 股东宝钢集团有限公司、浙江省舟山市财政局全部参加通讯表决。
股东一致同意通过《关于选举林利军担任独立董事的议案》。

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。
无。

8.4 公司的重大诉讼事项。

报告期内, 公司作为受托人设立的某事务管理类信托项下发生了三起标的金额较大的诉讼。但预计上述诉讼不会对公司经营造成重大影响。

8.5 本报告期内无公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况。

8.6 银监会及其派出机构对公司检查后提出整改意见的, 应简单说明整改情况。

无。

8.7 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体及其版面。

无。

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。

无。

9、公司监事会意见

监事会认为, 本报告期内, 公司决策程序合法, 内部控制制度较为完善, 没有发现公司董事、经理和其他高级管理人员在执行公司职

务时有违法违规和有损公司及股东利益的行为。公司财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。