中海信托股份有限公司 2016年年度报告摘要

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 公司胡维翊先生、张秉训先生声明：保证本报告的内容真实、准确、完整。

1.3 立信会计师事务所对本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长温冬芬女士、总裁黄晓峰先生、财务总监刘显忠先生、会计机构负责人朱玲女士声明：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

中海信托股份有限公司（以下简称“中海信托”或“公司”）系由中国海洋石油总公司（以下简称“中国海油”）和中国中信有限公司（以下简称“中信有限”）共同投资设立的国有非银行金融机构。

中海信托秉承“诚信稳健、忠人所托”的经营理念，坚持“风控优先”的低风险发展道路，经过多年的探索和实践，资产管理能力持续提升。2016年，中海信托管理信托资产余额为3,453.43亿元，全年累计管理信托资产规模6,731.66亿元，实现营业收入13.83亿元，实现利润总额12.10亿元，人均净利润694.50万元，连续十三年保持新增不良资产为零。

2.1.1 公司情况简表

公司名称（简称）	中海信托股份有限公司（中海信托）
公司英文名称（缩写）	Zhonghai Trust Co., Ltd.（ZHTRUST）
公司法定代表人	黄晓峰
主要营业场所	上海市蒙自路763号36楼
公司网站	http://www.zhtrust.com

2.1.2 主要联系人及联系方式

信息披露负责人	刘显忠
联系电话	021-23191688
传真	021-63086070
电子信箱	service@zhtrust.com
联系地址	上海市蒙自路763号36楼
邮政编码	200023

2.1.3 其他事项

2.1.3.1 公司选定《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》作为本次信息披露的报纸。公司年报全文将备置在公司营业场所及网站供查询。

2.1.3.2 公司年报审计会计师事务所：立信会计师事务所

联系地址：北京市西城区北三环中路29号院3号楼28层

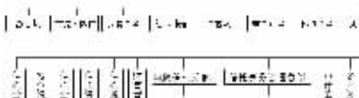
邮政编码：100029

2.1.3.3 公司常年法律顾问：上海市锦天城律师事务所

联系地址：上海市浦东新区花园石桥路33号花旗大厦14层

邮政编码：200120

2.2 组织结构



3.公司治理

3.1 股东

股东总数：两个。

表3.1（股东）

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
中国海洋石油总公司★	95%	杨华	949亿元人民币	北京市东城区朝阳门北大街25号	海上石油、天然气勘探、开发、生产及炼油等。2016年，中国海油生产原油7697万吨，天然气245亿立方米，加工原油3229万吨，生产成品油738万吨，进口LNG 1652万吨，天然气发电215亿千瓦时。年末公司总资产达11527亿元。
中国中信有限公司	5%	常振明	1390亿元人民币	北京市朝阳区新源南路6号	金融与实业并举的大型综合性跨国企业集团，业务涉及银行、证券、信托、保险、基金、资产管理等金融领域和房地产、工程承包、资源能源、基础设施、机械制造、信息产业等实业领域。

注：最终实际控制人在股东名称一栏中加★表示。

3.2 董事、董事会及其下属委员会

表3.2.1（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	该股东持股比例(%)	简要履历
温冬芬	董事长	女	52	2016年12月	中国海洋石油总公司	95	1987年7月加入中国石化总公司，历任财务部干部、财务部财务管理处会计师、财务部副会二处会计师、财务部副会二处副处长、财务部高级管理业处处长、财务计划部副主任、公司财务部副主任、财务部主任；2011年01月至2016年7月，陆续担任中国石化财务有限责任公司董事、盛骏国际投资有限公司董事长、中国石化财务有限责任公司副董事长、中国石油化工股份有限公司财务总监兼财务部主任。2016年7月起，担任中国海洋石油总公司总会计师、党组成员。
王华	董事	女	40	2017年4月	中国中信有限公司	5	2001年7月起，先后担任中信公司财务部财务管理处副主管、中国中信集团公司财务部财务计划处高级财务分析师、中国中信股份有限公司财务部财务计划处高级财务分析师、中国中信集团有限公司财务部税务处处长；2016年8月至今，担任中国中信集团有限公司财务部总经理助理兼税务处处长。
田文学	董事	男	44	2014年3月	中国海洋石油总公司	95	1996年7月起，先后担任中国化工供销总公司人事处干部、人力资源部主任；香港华达化工有限公司总经理；中国海洋石油总公司销售分公司党委委员、办公室主任、人力资源部总经理；中国海洋石油总公司销售分公司党委副书记、纪委书记、工会主席；2013年12月至今，任中国海洋石油总公司（有限公司）人力资源部副总经理。
黄晓峰	董事	男	51	2015年9月	中国海洋石油总公司	95	1993年加入中国海洋石油总公司，2003年4月至2004年10月，任中海石油有限公司资金融资部副总监；2004年10月至2005年4月，任中国海洋石油有限公司资金融资部代理总监；2005年4月至2011年12月任中国海洋石油有限公司资金融资部总经理；2011年12月至2015年8月任中海石油财务有限责任公司总经理；2015年9月至今担任中海信托股份有限公司总裁、党委书记。
周炯	董事	男	56	2013年12月	中国海洋石油总公司	95	2002年至2008年7月，历任中海石油财务有限责任公司资金部经理、总会计师；2008年8月至今担任中海信托股份有限公司副总裁、党委副书记、纪委书记。

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
胡维翊	北京市天铎律师事务所合伙人、常务副主任	男	50	2013年12月	–	–	历任全国人大常委会办公厅研究室政治组干部；北京市乾坤律师事务所合伙人；北京市中凯律师事务所律师。2001年5月至今，任北京市天铎律师事务所合伙人、常务副主任。
张秉训	退休	男	67	2014年5月	–	–	曾任中国银行董事会秘书、金融机构部总经理及中银国际董事总经理等职。目前，正退休。
徐丹（待核准）	退休	女	62	2017年4月	–	–	1979年9月起，先后担任上海石化总厂涤纶二厂会计、上海石化总厂计划财务处会计及副科长、中国石化上海金山实业公司财务处副处长、上海金山实业投资发展有限公司总会计师、上海市金山区财政局党组成员及副局长、中国石化上海浦东开发办财务处长、上海工业投资（集团）有限公司副总会计师和总会计师。2010年7月正式退休。

表3.2.3（董事会下属委员会）

董事会下属委员会	职责	组成人员姓名	职务
审计委员会	提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度等。	张秉训	委员会主席
		田文学	委员
		徐丹（待核准）	委员
薪酬与考核委员会	研究董事与总裁人员考核的标准，进行考核并提出建议；研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案等。	张秉训	委员会主席
		田文学	委员
		胡维翊	委员
发展与战略委员会	对公司长期发展与战略规划进行研究并提出建议；对其他影响公司发展战略的重大事项进行研究并提出建议；研究金融市场及金融专项工具，并提出建议等。	温冬芬	委员会主席
		王华	委员
		黄晓峰	委员
		张秉训	委员
		徐丹（待核准）	委员
提名委员会	研究董事和总裁的选择标准和程序并提出建议；广泛搜寻合格的董事和总裁人选；对董事候选人和总裁人选进行审查并提出建议。	胡维翊	委员会主席
		田文学	委员
		徐丹（待核准）	委员
信托委员会	调查研究信托行业的发展变化；对公司信托业务的发展方向和战略规划进行研究和提出建议；初审需由董事会审议的信托项目；针对中国银监会及其派出机构检查公司信托业务后要求董事会组织整改的问题，研究提出具体措施；当公司或股东利益与受益人利益发生冲突时，研究提出维护受益人权益的具体措施等。	张秉训	委员会主席
		黄晓峰	委员
		周炯	委员
风险管理与关联交易控制委员会	研究公司发生重大、突发性事项的对策；研究制定总体风险管理、关联交易控制政策供董事会审议；研究公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司的内部风险管理政策相兼容；研究重要的风险边界；对相关的风险管理、关联交易控制政策进行监督、审查和向董事会提出建议等。	胡维翊	委员会主席
		周炯	委员
		王华	委员

3.3 监事、监事会及其下属委员会

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
王宇凡	监事会主席	女	41	2016年10月	中国海油	95	2016年6月至今任中国海洋石油总公司审计部副总经理兼审计中心主任。2016年10月起至今，担任中海信托股份有限公司监事会主席。
陈素婷	监事	女	46	2013年12月	中信有限	5	2011年12月至今，担任中国中信股份有限公司稽核审计部主任助理兼审计管理处处长。2013年12月起担任中海信托股份有限公司监事。
石枫	职工监事	女	35	2013年12月	职工监事	–	2007年加入中海信托股份有限公司，曾任稽核审计部副经理兼党委秘书；2015年5月至今，担任中海信托审计监察部经理及纪委副书记。

3.4 高级管理人员

表3.4（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	简要履历
黄晓峰	总裁 党委书记	男	51	2015年9月	10	硕士研究生	中国人民大学生产布局专业	1993年加入中国海洋石油总公司，2003年4月至2004年10月，任中海石油有限公司资金融资部副总监；2004年10月至2005年4月，任中国海洋石油有限公司资金融资部代理总监；2005年4月至2011年12月任中国海洋石油有限公司资金融资部总经理；2011年12月至2015年8月任中海石油财务有限责任公司总经理；2015年9月至今担任中海信托股份有限公司总裁、党委书记。
周炯	副总裁 党委副书记、纪委书记	男	56	2008年8月	17	硕士研究生	悉尼大学工商管理专业	2002年至2008年7月，历任中海石油财务有限责任公司资金部经理、总会计师；2008年8月至今担任中海信托股份有限公司副总裁、党委副书记、纪委书记。
张德荣	副总裁兼合规总监 党委委员	男	52	2013年5月	28	硕士研究生	北京大学法律系	2007年12月至2011年2月，任中海信托股份有限公司资产管理部总经理；2011年8月至2013年4月，任大业信托有限责任公司副总经理兼首席风控官；2013年5月至今，任中海信托副总裁；2016年8月起兼任公司合规总监。
刘显忠	财务总监兼总信息师 党委委员	男	51	2016年12月	1	硕士研究生	中央财经大学财政学专业	1994年5月至2006年6月任中国海洋石油总公司计划财务部资金资产评估岗职员、主管、信息处长、信息管理处理；2006年7月至2016年10月，历任中海石油（中国）有限公司投资者关系部资本市场管理处理、处长；2016年12月起任中海信托股份有限公司财务总监、总信息师。
卓新桥	总裁助理 党委委员	男	46	2013年5月	18	硕士研究生	暨南大学产业经济学系	1997年起，管任上海银行广东省分行项目信贷处副主任科员、业务部副科长，中海石油财务公司惠州代表处经理、中海石油财务公司信贷租赁部经理、客户服务部经理等职务。2013年5月至今，任中海信托股份有限公司总裁助理。
余庆军	总裁助理	男	45	2013年4月	22	硕士研究生	南开大学国际商学院工商管理硕士	1996年起，先后担任平安人寿大连分公司市场营销部业务主任、分公司经理、平安集团电子商务公司销售部北区区域总经理、平安人寿总公司银行保险事业部渠道合作室主任、梅康人寿助理副总经理、团险总监、首席银保事业执行官。2013年4月至今，任中海信托股份有限公司总裁助理。
张悦	总稽核 党委委员	女	47	2012年8月	12	硕士研究生	中国石油大学管理工程专业	2005年9月进入中海信托股份有限公司，目前担任公司总稽核、党办主任兼信托事务管理总部总经理。
李健	营销总监	男	42	2013年6月	15	硕士研究生	中国人民大学投资银行专业	2008年10月进入中海信托股份有限公司，目前担任公司营销总监、信托业务北京总部总经理。
王一曼	投资总监	女	38	2013年6月	12	硕士研究生	英国邓迪大学石油财税专业	2005年3月进入中海信托股份有限公司，目前担任公司投资总监、信托投资管理总部总经理。

3.5 公司员工

表3.5（公司员工）

项目		报告期年度		上年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	20以下	–	–	–	–
	20－29	52	31.14%	36	27.27%
	30－39	82	49.10%	66	50.00%
	40以上	33	19.76%	30	22.73%
学历分布	博士	3	17.96%	4	3.03%
	硕士	88	52.96%	75	56.82%
	本科	71	42.51%	48	36.36%
	专科	5	2.99%	5	3.79%
	其他	–	–	–	–
岗位分布	董事、监事及其高管人员	10	5.99%	10	7.58%
	自营业务人员	1	0.60%	1	0.76%
	信托业务人员	76	45.51%	55	41.39%
	其他人员	80	47.90%	36	27.27%

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的为其他人员。

4.经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

经营目标：中海信托将结合自身特点和竞争优势，以回归信托本源和提升主动管理能力为战略发展方向，稳步推进业务转型和产品创新，努力把公司打造成具有鲜明业务特色和产品优势、受人信赖和尊敬的国内一流资产管理公司。

经营方针：以保障委托人、受益人合法利益为最高准则，秉承“诚信稳健、忠人所托”的经营理念，建立和完善全面风险管理体系，完善金融服务功能，走创新型金融发展道路，追求风险可控的经济效益。

战略规划：公司确定了创新引领、人才为本、风控优先、文化保障、品牌发展等策略，结合行业特点和自身优势，分别制定了信托业务、风险控制、信息技术、人力资源发展规划，稳步推进战略目标的实现。

4.2 所经营业务的主要内容

公司经营中国银行业监督管理委员会核准的信托业务及自有业务。信托业务包括事务管理类信托和非事务管理类信托业务，主要包括信托贷款、信贷资产证券化、结构化证券投资、私募股权基金、股权信托、财务顾问等业务。

4.2.1 自营资产运用与分布表

单位：万元人民币

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	532,526.05	49.61%	基础产业	–	–
发放贷款和垫款	–	0.00%	房地产业	–	–
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	37,496.53	3.49%	证券市场	56,799.17	5.29%
可供出售金融资产	197,356.04	18.39%	实业	–	0.00%
长期股权投资	257,834.07	24.02%	金融机构	852,412.40	79.42%
其他	48,112.57	4.48%	其他	164,113.69	15.29%
资产总计	1,073,325.26	100.00%	资产总计	1,073,325.26	100.00%

注：资产分布“其他”项主要包括信托产品投资116,001.12万元、买入返售金融资产37,592.40万元和递延所得税资产7,821.64万元等。

4.2.2 信托资产运用与分布表

单位：万元人民币

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	392,049.00	1.14	基础产业	3,908,176.00	11.32
贷款	5,057,243.00	14.64	房地产	500,400.00	1.45
交易性金融资产投资	15,532,053.00	44.98	其他实业	1,563,069.00	4.53
可供出售金融资产投资	11,770,968.00	34.08	证券市场	18,515,851.00	53.62
持有至到期投资	0.00	0.00	金融机构	9,022,297.00	26.13
长期股权投资	826,013.00	2.39	其他	1,024,515.00	2.96
其他	955,982.00	2.77	–	–	–
信托资产总计	34,534,308.00	100.00	信托资产总计	34,534,308.00	100.00

4.3 市场分析

4.3.1 有利因素

1. 坚持回归信托本源的基本定位为信托业务市场发展壮大提供了强大的推动力。

2. 随着金融市场改革的不断推进、金融监管政策的日益完善以及信托行业创新转型升级的持续探索，为公司提供了更广阔的业务拓展空间。

3. 公司秉承“诚信稳健、忠人所托”的经营理念，风险控制体系日趋完善，专业化的资产管理团队成为公司可持续发展的基础。

4. 公司以稳健经营和专业理财能力树立了良好的公司品牌，积累了一批优质的机构客户和高净值个人客户资源，客户忠诚度较高。

4.3.2 不利因素

1. 利率市场化的推进导致信托项目的收益率呈下行趋势。

2. 随着银行、券商、保险和基金等公司资管业务的进一步放开，金融同业、行业内部竞争日益激烈。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司坚持“全面风险管理”和“只有风险可控的发展才是真正的可持续发展”的风险管理理念，并在制度的设计、决策的进行、业务的开展各个层面加以深入贯彻，在责任明晰、运行高效的“全面、全员、全程”风险管理机制基本建成的基础上，形成了科学、清晰、合理的组织架构，前台、中台、后台形成有效的制衡机制，为公司营造了健康的内部控制环境。

公司法人治理结构完善，股东不干涉公司经营，董事会、监事会、董事会下设各专业委员会以提高业务的安全性和维护委托人的利益为根本出发点，不以利润作为对经营层的主要考核指标，追求风险可控前提下效益的稳步增长，在公司形成了良好的内部控制文化。

4.4.2 内部控制措施

公司根据业务发展、外部环境变化以及监管要求实时滚动修订制度和流程，建立了相对完备的内部控制制度体系。内控制度体系主要包括公司治理制度、基本管理制度、自有资金运用管理制度、合规管理制度和风险管理制度、信托及托管业务管理制度、财务会计管理制度、行政管理制度、人力资源管理制度、信息系统管理制度、审计及纪检监察制度等。同时，中海信托还建立了内部控制优化机制，在日常经营中不断改进风险管理手段与方法，完善风险识别、评估和控制措施。公司的内部控制措施不断完善，建立了多层次的分级有限授权制度；在开展具体业务时遵循前中后台分离的原则；在开办新业务前，均通过引入外部专业机构进行充分论证，内部和谐、并遵循制度和流程先行的原则，确保了对潜在风险的有效的范围控制；通过明晰各部门职责，保证了内部运营体系的健康有效；加大投入，完善风险系统；以信息化建设为依托，逐步建立起覆盖各个业务领域的数据库和计算机信息系统，有力地支持了公司业务的快速发展。

2016年，公司新增或修订制度和流程共21项，主要强化和规范了对信托项目的审查、成立流程和后续管理，使得公司制度在总体上更加系统化和更具可操作性，内部控制体系更加完善。

此外，金融消费者权益保护工作是防范和化解金融风险的重要内容，对提升金融消费者权益保护相关内控制度，积极开展多种形式的宣传教育工作，认真配合监管机构的各项活动和培训，组织开展了各项自查、自评估工作。通过本年度的金融消费者权益保护工作增强了全体员工金融消费者权益保护意识，进一步提高了公司的服务质量，促进了公司理财服务与项目管理质量的提高。

4.4.3 信息交流与反馈

公司建立起信息交流与反馈机制，搭建起畅通的信息交流渠道，建立了内部审计的报告制度和报告路线，由专人负责，能够有效执行。

2016年4月，公司按照相关规定在指定报纸上刊登了公司2015年年报。

根据有关监管要求，对于集合资金信托业务、关联交易、高管更替等重大事项，公司均履行了完备的报备或报批手续。对于监管机构提出的问题或建议，公司均给予及时、详细的信息反馈或制定整改措施。

公司能够严格执行向委托人、受益人披露信托事务处理信息的有关制度，确保相关当事人的知情权。

4.4.4 监督评价与纠正

公司建立了有效的内部监控制度，对公司内控制度的执行情况进行持续的监督，保证了内控的实际效果；建立了重大事故或案件责任人追究制度，通过风险教育使各部门和员工明确了有关风险和职责关系。公司对内部审计和外部审计中发现的问题能够及时整顿和改正，做好反馈工作，不断提升管理水平。

公司风险管理和内部控制能够贯穿、覆盖到每一个部门、每一类业务和每一个员工，同时保持随时跟踪和监控。公司针对信托和自有业务制定了风险识别、计量、监测和控制的具体制度、程序和方法，风险管理总部和审计监察部在业务运作的各个阶段于以通盘考虑和全程监控，审计监察部定期开展内部审计，对公司的经营活动和风险状况进行独立、客观的监督和评价，通过监督和检查发挥督导作用。公司重视外部审计对公司运营的促进作用，通过相关制度和措施，保证外部审计的有效性，借助外部审计改善公司经营。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

风险控制体系和风险管理能力是金融企业最核心的技术和最重要的能力之一，公司的理念是“只有风险可控的发展才是真正的可持续发展”。公司建立了较健全的风险控制组织结构和机制，基本形成了前、中、后台相分离、信托资金运作与自有资金运作相分离的风险管理框架。

风险管理组织结构图：

公司的前台由信托业务总部、信托业务北京总部、信托资产管理总部、信托投资管理总部、投资银行部和资产经营部构成，分别负责信托业务开拓和固有资产管理。

公司的中台由风险管理总部和四个非常设的委员会组成，中台的主要作用是集体决策和事中控制。风险管理总部的职责是建立健全内部风险管理体系，防范和控制风险。四个委员会的主要职责是对公司业务、财务工作、机构人事安排和关联交易事项进行审议，并在相关授权范围内进行决策。公司制定了上述四个委员会的议事规则，明确了职责和议事程序。

公司的后台由信托事务管理总部、审计监察部、财富管理中心、办公室、人力资源部、财务会计部、信息管理部和行政管理部构成，其职责是完成信托资金托管清算、财务核算、项目管理、审计监督、客户服务与维护、信托项目直销、行政人事等后台支持。

截至2016年底，公司净资本38.74亿元，风险资本24.66亿元，净资本/风险资本比例为157.10%，净资本/净资产为87.11%。

4.5.2 风险状况

1. 信用风险状况

信用风险是指交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。公司面临的信用风险具体表现为：在开展信托业务或固有业务时，交易对手或融资方违约造成的风险。2016年，公司面临的信用风险主要是因宏观经济政策的变化加大了对融资方信用风险判断的难度；国际、国内复杂的经济形势加大了交易对手的信用风险；公司选择项目、甄别客户、识别信用风险的工作量及压力大增，公司信用风险管理能力在复杂的经济形势中面临考验。公司在复杂多变的形势下采取多种措施积极应对，2016年，公司未发生任何信用风险事件，信托均安全顺利兑付，目前仍存续的业务信用风险较小。

2. 市场风险状况

市场风险是指由于证券价格波动、商品价格波动、利率变化、汇率变动等金融市场波动而导致公司自营或信托资产损失的风险。2016年，中国经济呈L型探底软着陆。年初，在人民币贬值、大股东减持压力、注册制加快推进和熔断机制等利空冲击下，股票市场遭遇了两次熔断和数次大面积个股跌停。2016年末，因国海证券“萝卜章”事件引爆了债券代持风险，债券市场出现联络行情，国债期货市场多次触及跌停。此外，市场利率整体下行，导致信托产品整体收益率下降；汇率波动对公司外汇资产保值增值带来一定的风险。

3. 操作风险状况

操作风险是指公司由于内部程序、人员、系统的不完善或失误，以及外部事件而导致公司自营或信托资产损失的风险。2016年度，公司未发生因内部原因或外部冲击造成的直接或间接损失，也未发现盗用操作权，追求私利的情况。

4. 其他风险状况

公司面临的其他风险主要表现为法律风险与合规风险。法律风险是由于违反有关法律法规、监管规定及合同等原因可能造成经济损失或企业信誉损失的风险。合规风险是指因未能遵循法律、监管规定、规则、自律性组织制定的有关准则以及适用于自身业务活动的行为准则而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的风险。2016年，公司合法合规经营，未发生从业人员违反法律法规和职业操守的行为，未遭受法律制裁，未因此导致任何财务损失或声誉损失。

4.5.3 风险管理

1. 信用风险管理

公司按工作职能划分，进行机构分离、强化制约机制，分别设立有信托业务总部、投资管理总部、信托事务管理总部、风险管理总部、审计监察部等部门；通过流程再造，标准化程序设计、完善了事前评估、事中控制、事后检查的风险控制流程；通过建立客户关系管理系统，持续关注交易对手的资信状况、履约能力及其变化，防范信用风险；通过实行重点客户、区域倾斜、保持一定程度的客户集中度，在依托各种信用增级手段的基础上，切实降低了信用风险；通过法律条款的设定，借助外部律师的专业意见，提高抵御信用风险的能力。

2. 市场风险管理

对市场风险的控制主要通过定期对宏观经济运行和政策趋势、证券市场发展政策和思路等方面因素进行跟踪研究，及时作出相关的研究报告，为投资决策提供依据等方式实现。公司对证券投资业务采用限额管理，确保市场风险控制在可以承受的合理范围内。市场风险限额包括交易限额、止损限额等，风险限额设定后不得随意突破。公司通过压力测试评估市场风险可损承受能力，证券交易部门在制定主动管理的投资方案中明确各证券品种止损线、警示线、止盈线等量化指标，当证券类项目出现异常交易、跌破预警线或止损线时，由信托会计部及起通知流程，由各相关部门及时采取处置措施。

3. 操作风险管理

公司已经建立了以SAP系统为核心的业务管理平台，所有业务开展和后台支持均通过该平台完成，减少了手工操作失误可能导致的损失；逐步完善公司的内控制度，制定了各种业务管理办法和岗位职责制度，对公司每一项业务内容，均制定了操作细则和操作流程，明确流程中每一环节的责任及权限；对各个环节规定了严格的岗位标准，在强化目标管理的同时坚持过程控制，防范人为因素带来的经营风险。同时，公司依据行业监管要求从每年的税后利润中充分计提信托赔偿准备金，用以弥补由于公司的可能过失而导致的信托业务损失，充分保证受益人利益。

4. 其他风险管理

公司所有重大合同均通过法律合规部审核同意，并出具独立的法律意见；重大、创新和复杂项目均聘请专业外部律师事务所进行审查，并出具无保留意见的法律意见书后方可实施。公司设有合规总监和风控总监，把握公司整体运营风险，并设立专门的合规岗、制度岗、负责业务的合规知章和制度完善。

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

审计报告

信会师报字[2017]第ZG20199号

中海信托股份有限公司：

我们审计了后附的中海信托股份有限公司（以下简称“中海信托”）财务报表，包括2016年12月31日的资产负债表，2016年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，2016年12月31日的资产减值准备情况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海信托管理层的责任。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

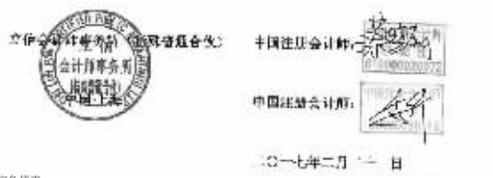
我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

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，中海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，公允反映了中海信托2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和现金流量。



5.1.2 资产负债表

资 产 负 债 表

2016年12月31日

编制单位：中海信托股份有限公司 单位：人民币万元

项 目	期末余额	年初余额	项 目	期末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
现金及存放中央银行存款	0.12	3.02	向中央银行借款	–	–
存放同业存款	532,525.93	35,253.41	同业及其他金融机构存放款项	–	–
贵金属	–	–	拆入资金	–	–
拆出资金	–	–	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	–	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	37,496.53	63,231.45	衍生金融负债	–	–
应收账款	–	–	卖出回购金融资产款	–	–
应收利息	322.12	296.50	应付职工薪酬	28,802.24	29,221.54
其他应收款	1,061.95	990.91	应交税费	19,382.04	17,168.03
衍生金融资产	–	–	应付利息	–	–
买入返售金融资产	37,592.40	–	应付股利	80,000.00	70,000.00
一年内到期的非流动资产	287.72	–	其他应付款	500,090.50	189.87
流动资产合计	609,286.78	99,772.29	流动负债合计	628,274.79	116,579.44
非流动资产：			非流动负债：		
发放贷款和垫款	–	100,000.00	预计负债	–	–
可供出售金融资产	197,356.04	118,804.64	应付债券	–	–
持有至到期投资	–	–	递延所得税负债	308.53	1,998.05
长期股权投资	257,834.07	214,834.14	非流动负债合计	308.53	1,998.05
固定资产	629.20	905.39	负债合计	628,583.32	118,577.49
在建工程	–	185.73	所有者权益（或股东权益）：	–	–
无形资产	275.52	202.14	实收资本（股本）	250,000.00	250,000.00
长期待摊费用	122.02	397.47	其他权益工具	–	–
递延所得税资产	7,821.64	7,693.38	资本公积	–	–
非流动资产合计	464,038.48	443,022.88	减：库存股	–	–
	–	–	其他综合收益	5,155.85	3,805.97
	–	–	专项储备	–	–
	–	–	盈余公积	71,733.12	61,315.68
	–	–	一般风险准备	53,276.58	41,573.69
	–	–	未分配利润	54,576.39	32,522.34
	–	–	所有者权益合计	444,741.94	424,217.68
资 产 总 计	1,073,325.26	542,795.17	负债和所有者权益总计	1,073,325.26	542,795.17

5.1.3 利润表

利 润 表

2016年度

编制单位：中海信托股份有限公司 单位：人民币万元

项 目	本期金额	上期金额	项 目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	138,288.07	159,010.09	四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	121,048.55	130,402.26
利息净收入	8,526.57	11,154.66	减：所得税费用	16,871.16	20,497.04
利息收入	8,526.57	11,154.66	五、净利润（净亏损以“－”号填列）	104,174.38	109,905.22
利息支出	–	–	归属于母公司所有者的净利润	104,174.38	109,905.22
手续费及佣金净收入	76,762.75	86,037.85	少数股东损益	–	–
手续费及佣金收入	76,762.75	86,038.37	六、其他综合收益的税后净额	-3,650.13	850.58
手续费及佣金支出	–	0.52	（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	–	–
投资收益（损失以“－”号填列）	55,463.89	58,401.44	其中：1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	–	–
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	45,209.81	47,943.41	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	–	–
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-3,360.11	2,655.44	（二）以后能重分类进损益的其他综合收益	-3,650.13	850.58
汇兑收益（损失以“－”号填列）	894.40	752.01	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	-338.29	73.91
其他业务收入	0.58	3.69	2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-3,311.84	376.67
二、营业成本	20,394.93	31,652.34	3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	–	–
营业税金及附加	1,311.46	5,892.84	4.现金流量套期损益的有效部分	–	–
业务及管理费	19,139.28	25,874.94	5.外币财务报表折算差额	–	–
资产减值损失	-77.83	-130.76	6. 一揽子交易处置对子公司股权投资在丧失控制权之前产生的投资收益	–	–
其他业务成本	22.02	15.32	七、综合收益总额	100,524.26	110,