

# 中航信托股份有限公司 2017 年年度报告

1. 重要提示 .....	2
2. 公司概况 .....	2
3. 公司治理 .....	3
4. 经营管理 .....	9
5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表 .....	17
6. 会计报表附注 .....	25
7. 财务情况说明书 .....	37
8. 特别事项揭示 .....	38
9. 监事会意见 .....	39
10. 备查文件 .....	39

## 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 本公司独立董事对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无异议。

1.3 本公司董事长姚江涛、总经理余萌、财务总监罗国华保证年度报告中财务报告的真实和完整。

## 2. 公司概况

### 2.1 公司简介

2.1.1 公司法定名称

中文：中航信托股份有限公司

英文：AVIC Trust Co., Ltd.

2.1.2 公司法定代表人：姚江涛

2.1.3 公司注册地址：江西省南昌市红谷滩新区赣江北大道1号中航广场24-25层  
邮编：330038

互联网网址：www.avictc.com

电子邮箱：zhxt@avictc.com

2.1.4 公司负责信息披露事务的高级管理人员：罗国华

办公电话：0791-86667992

办公传真：0791-86772268

电子邮箱：zhxt@avictc.com

2.1.5 公司选定的信息披露报纸：《金融时报》、《证券时报》

2.1.6 年报备置地点：江西省南昌市红谷滩新区赣江北大道1号中航广场24-25层

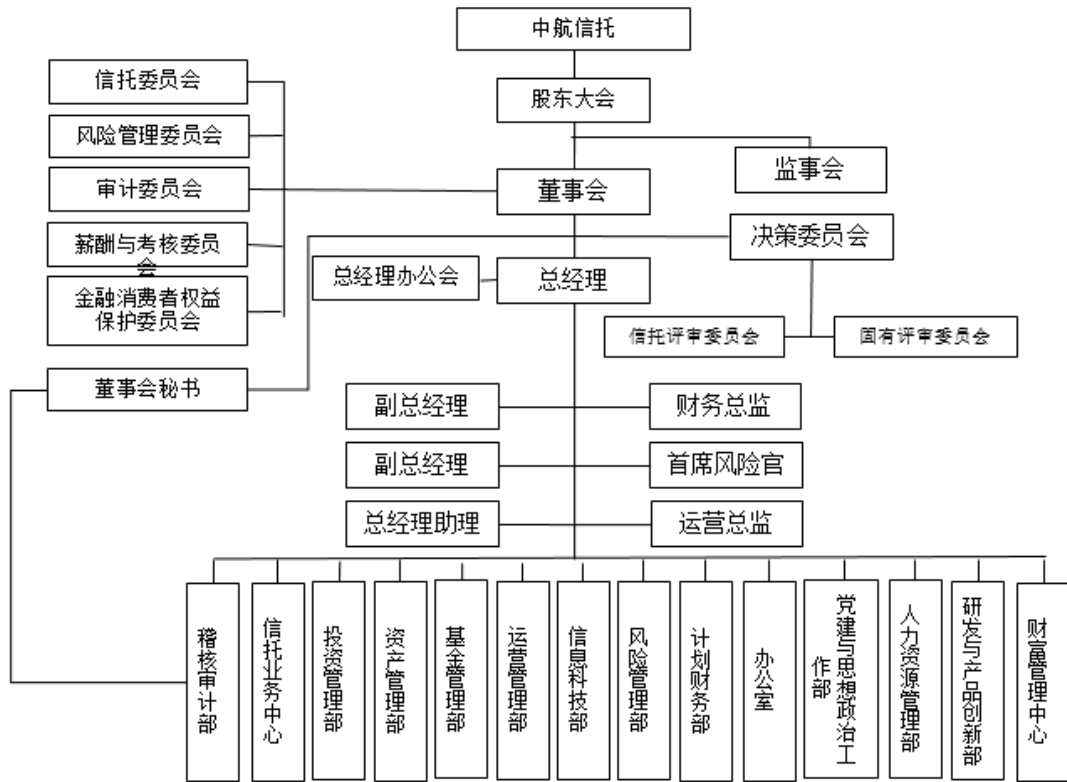
2.1.7 公司聘请的会计师事务所：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京朝阳区工体北路甲2号盈科中心A座25层

2.1.8 公司聘请的律师事务所：北京市君泽君律师事务所

办公地址：北京市西城区金融大街9号金融街中心南楼六层

## 2.2 组织结构图



## 3. 公司治理

### 3.1 治理结构

3.1.1 报告期末，公司总股本 465726.71 万股，实收资本 465726.71 万元，股东单位共 2 家，具体情况如下：

股东名称	持股数（万股）	比例（%）	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务
中航投资控股有限公司	385,286.05	82.73	录大恩	88.43 亿元	北京市朝阳区东三环中路乙 10 号 20 层	中国航空工业集团公司的重要金融投资平台，主要经营业务为实业投资；股权投资；投资咨询。
华侨银行有限公司	80,440.66	17.27	黄三光	新币 137.5 亿	65 Chulia Street, #09-00 OCBC Centre, Singapore 04951	华侨银行及其子公司向客户提供全方位商业银行、专业金融和财富管理服务，包括个人业务、公司业务、投资业务、私人银行业务、交易银行业务、资金业务、保险、资产管理和股票经纪业务。

					3	
合计	465,726.71	100				

注：中国航空工业集团公司是本公司的实际控制人。中航投资控股有限公司为中航资本控股股份有限公司（600705）的全资子公司，中航资本控股股份有限公司为中国航空工业集团公司控股子公司。

### 3.1.2 报告期末，公司董事、董事会及其下属委员具体情况如下：

表 3.1.2.1（董事会成员）

姓名	职务	性别	年龄	任该职务日期	所推举的股东名称	该股东持股比例（%）	工作单位	简要履历
姚江涛	董事长	男	55	2016 年 4 月	中航投资控股有限公司	82.73	中航信托股份有限公司	东北财经大学国民经济专业硕士研究生，现任中航信托董事长、党委书记
章建康	董事	男	38	2013 年 10 月	中航投资控股有限公司	82.73	中航投资控股有限公司	中国人民大学世界经济学硕士研究生，现任中航投资证券事务与资本运营部副部长。
张戈	董事	男	43	2013 年 10 月	中航投资控股有限公司	82.73	中航投资控股有限公司	北京大学经济学院金融学专业硕士研究生，高级经济师，现任中航投资纪检监察与审计部部长。
王晓峰	董事	男	44	2017 年 10 月	中航投资控股有限公司	82.73	中航投资控股有限公司	清华大学工商管理硕士研究生，现任中航证券有限公司董事长兼总经理
林文坚	董事	男	54	2013 年 10 月	华侨银行有限公司	17.27	华侨银行有限公司	新加坡国立大学会计学士特许金融分析师(CFA)，现任华侨银行集团高级执行副总裁，负责银行环球资金业务部和环球投资银行部。
康慧珍	董事	女	52	2016 年 12 月	华侨银行有限公司	17.27	华侨银行有限公司	新加坡国立大学工商管理硕士学位，现任华侨永亨银行（中国）执行董事兼首席执行官

表 3.1.2.2（独立董事）

姓名	职务	性别	年龄	任该职务时间	工作单位	简要履历
----	----	----	----	--------	------	------

孟焰	独立董事	男	61	2009年10月	中央财经大学	博士学位，注册会计师，现为中央财经大学教授、博士生导师，曾任会计学院院长。
朱武祥	独立董事	男	51	2014年8月	清华大学	数量经济专业博士研究生，清华大学经济管理学院金融系教授、博士生导师。

表 3.1.2.3（董事会下设专业委员会成员）

委员会名称	职责	组成人员姓名	职务
信托委员会	督促公司依法履行受托职责，当公司或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。	朱武祥	主任委员
		姚江涛	委员
		林文坚	委员
风险管理委员会	监督、评估公司的风险管理状况，提出完善风险管理意见，监督、评估公司风险管理部门的工作。	姚江涛	主任委员
		康慧珍	委员
		章建康	委员
审计委员会	负责监督公司内、外部审计工作。	孟焰	主任委员
		林文坚	委员
		张戈	委员
薪酬与考核委员会	研究董事与高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；研究与审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。	姚江涛	委员
		康慧珍	委员
金融消费者权益保护委员会	督促公司依法履行金融消费者权益保护工作职责	姚江涛	主任委员
		朱武祥	委员
		林文坚	委员

3.1.3 报告期末，公司监事、监事会具体情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任该职务时间	所推举的股东名称	该股东持股比例（%）	工作单位	简要履历
吴壮	监事会主席	男	50	2017年10月	中航投资控股有限公司	82.73	中航投资控股有限公司	博士研究生，工程师，现任中航投资投资管理部总经理
廖晓春	监事	男	55	2017年10月	职工监事		中航信托股份有限公司	旅游管理大专毕业，中航信托稽核审计部总经理
杨志芳	监事	男	37	2017年10月	职工监事		中航信托股份有限公司	经济法学专业硕士，中航信托风险管理部副总经理（主持工作）

注：本公司监事会未下设专业委员会。

3.1.4 高级管理人员

姓名	性别	职务	分管领域	任该职务	金融从业	简要经历 (近十年从业机构及任职)	国别	学位	专业	年龄
----	----	----	------	------	------	----------------------	----	----	----	----

				时间	年限					
余萌	男	总经理	主持公司日常经营管理工作、总经理办公会，主管投资管理部、资产管理部	2016年4月	37	2003.11-2009.12 历任江西江南信托投资股份有限公司副总裁、常务副总裁 2009.12-2016.4 任中航信托副总经理 2016.4 至今任公司总经理	中国	硕士	西方经济学	55
魏颖晖	男	副总经理	协助管理信托业务	2013年10月	22	2004-2009.12 历任江南信托资金部副总经理、总经理 2010.1-2013.4 任本公司信托业务中心信托业务一部总经理 2012.5 至 2013.10 任中航信托总经理助理 2013.10 至今任中航信托副总经理	中国	硕士	工商管理	46
范华	女	副总经理	协助管理财富管理业务	2017年10月	30	2001.3-2010.9 中国光大银行总行办公室负责人、大连分行副行长、北京分行零售业务部总经理、财富中心（北京）总经理 2010.9-2014.9 中国对外经济贸易信托有限公司，副总裁 2014.9 至 2017.10 华澳国际信托有限公司，副总经理 2017.10 至今 中航信托副总经理	中国	学士	货币银行学	52
罗国华	男	董事会秘书	协助管理财务、稽核审计，负责股东会、董事会、监事会具体工作	2009年12月	30	2004.1-2009.12 历任江西江南信托投资股份有限公司综合部总经理、董事会秘书、党委副书记 2009.12 至今中航信托董事会秘书	中国	硕士	工商管理	54
郭若强	男	首席风险官	协助管理风险与合规、信息系统建设，主持业务评审会，分管风险管理部、信息科技部	2010年9月	26	2005.9-2007.5 在新加坡渣打银行任高级业务分析师 2007.5-2010.9 在新加坡华侨银行任金融机构信用风险管理处副总裁 2010.10 至今任中航信托首席风险官	中国	硕士	应用金融	52
严固	女	总经理助理	协助管理信托业务	2012年12月	30	2002.4-2006.3 历任江南证券重庆营业部任副总经理、总经理 2006.3-2009.12 江南财务顾问有限公司总经理 2010.1 任中航信托西南业务部总经理	中国	学士	农业财务	50

						2012.12 至今任中航信托总经理助理				
李鹏	男	总经理助理	协助管理信托业务	2014年8月	21	2004.8—2009.12 江南信托资金部、固定收益部职员 2009.12—2014.8 中航信托业务一部信托经理、副总经理、总经理 2014.8 至今任中航信托总经理助理	中国	硕士	MBA	41
刘文庆	男	总经理助理	协助管理行政办公、对外联系沟通方面工作，分管办公室、党群与思想政治工作部。	2015年8月	29	2003.10—2015.4 历任江西银监局任办公室副主任，政策法规处副处长、办公室主任、新余银监分局党委书记、局长等职务 2015.4—2015.8 江西银监局城商处处长 2015.8 至今任中航信托总经理助理	中国	本科	经济学	49

### 3.1.5 公司员工

报告期末，公司信托业务从业人员 363 人，具体分布如下：

项目		报告期年度	
		人数	比例
年龄分布	20-30	137	37.74%
	30-40	163	44.90%
	40-50	45	12.40%
	50 以上	18	4.96%
学历分布	博士	8	2.20%
	硕士	204	56.20%
	本科	133	36.64%
	专科	16	4.41%
	其他	2	0.55%
岗位分布	董事、监事及高管人员	12	3.30%
	固有业务人员	5	1.38%
	信托业务人员	231	63.64%
	其他人员	115	31.68%

## 3.2 治理信息

### 3.2.1 年度内召开股东大会（股东会）情况

4月21日，召开2017年第一次（2016年度）股东大会，会议听取了公司经营班子2016年度工作报告。会议审议并通过了公司2016年度财务决算及2017年度财务预算报告、关于2016年度利润分配的议案、公司董事会2016年度工作报告、公司监事会2016年度工作报告、会计估计变更等十二项议案。

6月14日，召开2017年第二次（临时）股东大会。会议审议了《中航信托股份有限公司第四期增资扩股方案》。

### 3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

#### ①董事会本年度召开会议情况

4月21日，召开二届董事会第二十次会议，会议审议通过了公司2017年度经营计划、2016年度财务决算及2017年度财务预算方案、2017年度利润分配方案、会计估计变更等十二项议题。

6月12日，以通讯方式召开二届董事会第二十一（临时）会议，会议同意公司与中国信托业保障基金公司开展流动性支持业务的存续规模不超过人民币30亿元，单笔业务资金期限不超过1年。在此授信额度内的具体业务开展及资金的投资运作管理，授权董事长指导经营管理层做出决定。

7月5日，以通讯方式召开二届董事会第二十二（临时）会议，会议决定刘寅不再担任公司常务副总经理职务。

7月8日，以通讯方式召开二届董事会第二十三（临时）会议，会议同意拟聘范华女士为中航信托股份有限公司副总经理，在其任职资格经监管部门核准后正式履职。

#### ②下属委员会履职情况

1月23日，中航信托股份有限公司二届董事会风险管理委员会以通讯方式召开会议，审议了《中航信托2016年反洗钱工作报告》、《中航信托2016年案防工作报告》。

4月12日，中航信托股份有限公司二届董事会风险管理委员会以通讯方式召开会议，审查了《中航信托股份有限公司2016年度风险与合规报告》，同意将该议案提交董事会审议。

4月12日，中航信托股份有限公司二届董事会信托委员会以通讯方式召开会议，审查了《中航信托股份有限公司2016年度经营班子工作报告》，审议了《关于在董事会下设立消费者保护专门委员会并相应制定议事规则的议案》。

4月12日，中航信托股份有限公司二届董事会审计委员会以通讯方式召开会议，审议了由致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《中航信托股份有限公司2016年度审计报告》、《关于聘任中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2017年度审计机构的议案》和《中航信托股份有限公司2016年度内部审计工作报告》。

1月23日，中航信托股份有限公司二届董事会薪酬与考核委员会以通讯方式召开会议，对中航信托股份有限公司绩效管理项目优化议案进行了审议。

4月12日，中航信托股份有限公司二届董事会薪酬与考核委员会以通讯方式召开会议，审议了《公司2017年度经营考核计划》。

#### ③独立董事履职情况

公司独立董事在报告期内认真履行职责，参加了公司董事会及其专门委员会会议对有关问题的审议，对公司重大投资项目、高级管理人员人事任免等重要事项积极发表意见；持续关注公司信托项目受益人利益实现情况，切实维护受益人利益，为公司保持健康快速发展起到了积极作用。

本报告年度内，公司董事会共召开4次会议，其中，现场会议1次，通讯方式会议3次，独立董事参会情况如下：

独立董事姓名	现场会议	通讯表决	授权	缺席
孟焰	1	3	0	0
朱武祥	1	3	0	0



### 3.2.3 监事会履行职责情况

监事会自成立以来，积极履行职责，列席董事会会议，定期听取公司经营班子的工作汇报，规范开展各项活动，有效实现对公司董事会、经营班子监督制衡。监事会本年度召开会议情况：

4月21日，召开二届监事会第八次会议，会议讨论通过了公司监事会2016年度工作报告，对公司董事会、经营班子2016年度的履职情况作出评价，对公司2016年度报告发表审查意见等。

10月11日，召开二届监事会第九次会议，与会人员听取了公司经营情况的汇报，特别关注了风险与合规管理情况，并发表意见建议，会议选举吴壮先生为中航信托监事会主席。

### 3.2.4 高级管理人员履职情况

报告期内，公司高管层按照《公司法》、《信托法》、《公司章程》及国家有关法律法规行使职责，认真执行股东大会、董事会决议，维护股东利益；认真学习贯彻党的十八届历次全会和十九大会议精神，以及全国金融工作会议、中央经济工作会议精神，积极落实国家宏观经济金融政策和监管要求，紧紧围绕“持续深化转型”、“巩固精细管理”两大工作主题，统筹抓好稳增长、精管理、防风险、育人才、强党建等各项工作，坚定走专业化发展、特色化经营、精细化管理道路，着力推进转型升级，推动公司实现高质量、有效率、可持续发展。

## 4. 经营管理

### 4.1 经营目标、方针、战略规划

#### 4.1.1 经营目标

成为“卓越的金融整合服务提供商”，依托私募投行业务、资产管理业务和财富管理业务，通过智慧与资源的整合，为核心客户提供全方位的金融解决方案。

#### 4.1.2 经营方针：“高起点、高境界、可持续、快发展”。

#### 4.1.3 战略规划

力争通过3-5年的时间实现主要经营指标进入行业前十；塑造公司三大战略业务即私募投行业务、资产管理业务和财富管理业务的核心品牌以及公司整体品牌形象；建立与之匹配的组织运营体系，成为国内具有核心竞争优势的卓越的金融整合服务商，实现客户价值、社会价值、股东价值和员工价值“四位一体”的分享型价值创造和价值增长。

### 4.2 所经营业务的主要内容

报告期内，公司主要开展业务分为信托业务和固有业务两部分。其中，信托业务主要包括私募投行、资产管理和财富管理业务；固有业务主要包括贷款、金融产品投资和金融股权投资业务。

#### 4.2.1 信托业务

##### 4.2.1.1 私募投行业务

基于融资方和项目的资金需求，凭借对行业和领域的专业化认知与运营能力，通过设计产品结构，创设金融产品，并作为管理人控制风险，将募集资金运用于特定企业或项目。

##### 4.2.1.2 资产管理业务

以金融资产为配置对象，按照一定的配置策略对资产进行管理和运用，形成投资组合，为客户获取长期、稳定的收益回报；

##### 4.2.1.3 财富管理业务

依托专业化的客户服务，为高净值个人客户、金融机构及工商企业提供量身定制的专业化财

富管理解决方案，满足客户在资产配置、产业投资、财富管理、家族传承、海外投资等多方面的金融服务需求。

#### 4.2.2 固有业务

##### 4.2.2.1 贷款

为优质企业提供固有资金贷款等综合金融服务，通过动产质押、房产抵押、土地抵押和连带责任担保等增信方式审慎开展贷款业务，提高公司固有资金使用效率和收益水平。

##### 4.2.2.2 金融产品投资

主要以信托产品投资和债券交易业务为主。公司坚持稳健性原则，谨慎投资，在该类业务上保持平稳发展，逐步拓展投资范围，合理配置资金，满足流动性需求。

##### 4.2.2.3 股权投资

均为金融股权投资，对公司优化固有资产配置、获得长期稳定投资收益、拓展信托业务合作、加强客户积累、提升品牌形象等方面发挥了积极的作用。

#### 4.2.3 主要业务的资产组合与分布

##### 4.2.3.1 固有资产运用与分布表

表 4.2.3.1 金额单位：人民币万元

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	50,909.33	4.31%	基础产业	91,909.82	7.77%
交易性金融资产	17,001.80	1.44%	房地产业	12,979.32	1.10%
贷款及应收款项等	83,994.96	7.10%	证券市场	59,806.66	5.06%
可供出售金融资产	1,017,152.68	86.01%	实业	156,675.68	13.25%
固定资产	4,924.40	0.42%	金融机构	647,961.75	54.79%
其他	8,491.96	0.72%	其他	213,141.90	18.03%
资产合计	1,182,475.13	100.00%	资产合计	1,182,475.13	100.00%

##### 4.2.3.2 信托资产运用与分布表

表 4.2.3.2 金额单位：人民币万元

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	508,604.74	0.77	基础产业	9,638,378.89	14.65
贷款	25,488,194.59	38.75	房地产	5,832,730.42	8.87
交易性金融资产	729474.16	1.11	证券市场	5,962,686.24	9.07
可供出售金融资产	24,620,810.89	37.43	实业	14,670,160.64	22.30
持有至到期投资	935,303.81	1.42	金融机构	7,079,519.72	10.76
长期股权投资	10,791,717.39	16.41	其他	22,593,180.30	34.35
其他	2,702,550.63	4.11	--	--	0.00
信托总资产	65,776,656.21	100.00	信 托 总 资 产	65,776,656.21	100.00

### 4.3 市场分析

#### 4.3.1 宏观环境分析

2017年实施的供给侧改革、金融监管、地产长效机制、财税改革等改革措施，促使我国经济由量变转为质变，为新时代中国经济发展提供新动能。

#### 4.3.2 影响公司发展的因素

信托行业“一体三翼”的监管、保障体系日趋完善，为行业回归本源，提升主动管理能力、创新业务模式保驾护航。

统一资管的强监管下，正在加速形成的新金融生态链与信托传统业务相碰撞，使行业发展面临新的机遇与挑战并存。新形势下，行业需以提升受托管理能力、专业化财富管理能力和多元化金融工具综合运用能力为抓手来深化转型发展。

### 4.4 内部控制

#### 4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

##### 4.4.1.1 内部控制环境

根据国家有关法律法规和公司章程，公司构建了完备的法人治理结构，设立了股东大会、董事会、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。股东大会是公司的权力机构；董事会是公司的决策机构，向股东大会负责；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进行监督。董事会下设信托委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，加强对公司发展战略、高管任职与考核、重大投资风险控制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。

根据自身业务特点和内部控制要求，公司设立了科学、规范的机构及岗位，包括信托业务中心、资产管理部、财富管理中心、投资管理部等业务部门，及办公室、风险管理部、稽核审计部、计划财务部、运营管理部等中后台部门；明确界定了各部门、各岗位的职责和权限，建立了相应的授权、检查和问责制度，确保不相容岗位的相互分离及其在授权范围内履行职能；设立了完善的控制架构，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严格执行。

##### 4.4.1.2 内部控制文化

①牢固树立“业务发展、内控先行”的内控合规文化理念。公司坚持以业务为中心，以内控为保证，坚持业务开拓与内控监督并重。通过多种形式和手段，强有力持续不断地将合规文化理念灌输、渗透给公司全体员工，营造和培育“高度重视、全员参与、全面覆盖、全程控制”的内控环境和合规文化氛围。

②建立健全内控教育培训长效机制。通过分层次、定期和不定期组织合规文化理念和制度的学习培训，让员工明确工作权限、责任和义务，切实将内控制度要求渗透、覆盖到各项业务全过程，强化员工警惕风险、识别风险、正视风险、管理风险、合理承担风险的意识，使之成为员工自觉遵循的准则。

③强化人本理念，注重权、责、利相结合。在内控机制中实行“人性管理”，并作为内控活动的核心，充分发挥人的积极性、主动性和创造性。同时，提高内部控制与员工的价值关联度，把内部风险控制与员工的自身利益和推动发展密切联系起来，激发员工的责任感和主人翁精神。

④强化制度约束，主动合规。在营造合规文化的过程中强化制度约束，完善和落实问责制，真正体现制度的威慑力。同时倡导主动发现和暴露合规风险隐患或问题，并在业务政策、操作程序上进行相应改进，通过合规与监管的良性有效互动，保障公司持续稳健发展。

#### 4.4.2 内部控制措施

董事会负责内部控制的建立健全和有效实施。董事会下设的风险管理委员会、审计委员会负

责内部控制的日常工作，监督内部控制的有效实施和进行内部控制自我评价，协调内部控制的相关事宜。监事会对董事会建立与实施内部控制情况进行监督。经营管理层负责组织内部控制的日常运行。

在董事会风险管理委员会、审计委员会的指导下，风险管理、稽核审计等部门积极开展对内部控制的日常管理和监督工作。其中风险管理部负责对项目的事前审查、事中风险监控，法律文件审查，诉讼案件处理等；稽核审计部负责内部审计，对财务收支情况、内控制度的落实、项目运作等进行审计检查。

为加强内部管理，提高经营的效果和效率，公司在成立之初就按照《公司法》以及《信托公司治理指引》的有关要求，建立了涵盖了业务拓展、风险管理、财务管理、行政管理、信息披露等较为完整的内控制度体系，建立了股东大会对董事会、董事会对经营班子、经营班子对公司员工的分层次激励约束机制及问责机制，有效地保证了经营管理水平的不断提升和战略规划的实施。随着公司各项业务发展及监管政策的调整，报告期内，公司对信托业务、固有业务、行政运营、财务管理、人力资源管理等工作制度进行了升级完善。同时，借助信息技术平台，在办公自动化系统中，调整优化各项工作流程，有效实现制度流程化运行，不断推进公司经营管理工作规范化、标准化建设。

#### 4.4.3 信息交流与反馈

公司建立了有效的信息交流、反馈机制和平台，使公司治理层、经营管理层可及时了解公司的经营状况和风险情况，相关信息能够及时传递给相关员工，部门和员工的各项工作和反馈信息能顺畅到达经营管理层。

报告期内，通过召开决策委员会、总经理办公会、季度工作会、各部门工作例会以及不定期的全体员工大会等，确保各层级和各部门能够将公司决策层的战略、政策、制度及相关规定等信息及时传达给公司员工；电子公文系统、电子邮件系统等信息交流平台的建立，使公司员工及时向各级管理层报告业务经营、内部控制、风险管理中存在的问题；每月汇总公司重要工作，编写《工作简报》内部发送各部门；公司总部与外地各部门除采用电话、传真、电子邮件等方式联系沟通外，还采用公司内部QQ群、微信群的方式传递信息，节约了办公成本、提高了办公效率。公司设立了门户网站，内、外部人员还可通过网站了解公司最新动态、最新产品的信息。

#### 4.4.4 监督评价与纠正

##### 4.4.4.1 总体评价

公司现行的内部控制制度较为完整、合理及有效，能够适应管理的要求和发展的需要，能够较好地保证会计资料的真实性、合法性及完整性，能够确保财产物资的安全、完整，能够严格按照法律、法规和公司章程规定的信息披露内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。

①随着内部控制环境与文化的不断完善，公司形成了较为健全的内部治理机制，形成了分工合理、职责明确、报告关系清晰的组织结构，员工拥有良好的职业操守和较强的诚信意识。

②内部控制职责分工合理、科学，各业务制度和程序全面、系统；各部门、各岗位之间职责分离、相互制约，特别是固有业务和信托业务之间相互独立相互分离的设置，能确保固有业务风险和信托业务风险的有效隔离；各种会计账表、统计信息控制真实、完整；应急制度及法律风险控制措施安全、有效。

③信息交流与沟通顺畅。信息共享、信息交流和信息反馈机制贯穿于公司管理和业务活动各环节，各部门、各岗位信息传递顺畅及时，真实可靠。

④监督与纠正机制有效。公司对内部控制整体有效性施行日常监督，通过内部和外部审计，及时发现经营管理中存在的问题和缺陷，并及时整改、纠正。

#### 4.4.4.2 内部控制存在问题及改进计划

随着业务的不断发展，公司内控建设须审时度势、持续完善，特别是当前外部环境、相关政策变化较快，内控体系需要针对不断变化的形势进行相应的改进；内控制度执行个别换届需要加强；全员内控意识和专业能力需要持续提升等。今后，公司将主要从不断完善内控体系建设、提升内部控制制度执行力度、强化相关人员业务水平等方面加大力度，进一步健全、完善内部控制。

### 4.5 风险管理

#### 4.5.1 风险管理概况

##### 4.5.1.1 公司经营活动中可能遇到的风险

根据自有资金和信托资金在运作过程中的特点，通过对风险类型分析，公司在经营过程中可能遇到的风险主要有：信用风险、市场风险、操作风险、合规风险、流动性风险、其它风险等，其中最主要的是信用风险、市场风险和操作风险。

##### 4.5.1.2 公司风险管理的基本原则

全面性原则：风险管理工作须包含公司所面临的所有风险类型，覆盖公司所有部门和岗位，并渗透到各项业务的每一个操作环节；

相互制衡原则：部门和岗位设置权责分明、相互牵制，各项业务操作环节交叉控制或监督，防止操作失误或舞弊发生；

一致性原则：风险管理策略与公司业务发展战略有机结合，与公司长期发展目标相一致；

时效性原则：业务发生时能及时准确识别、控制和管理风险；宏观经济、市场环境及公司经营管理发生变化时，能适时适度调整风险管理措施；

定性与定量相结合原则：逐步建立完备的风险控制指标体系，设定定性与定量相结合的评估标准，使风险管理工作更具客观性和可操作性。

公司注重风险控制管理，坚持积极稳健的经营原则，规范运作，审慎经营；通过开展风险识别、风险控制和风险应对等风险管理流程，逐步形成“事前防范、事中控制、事后监督”的风险管理规程，制定了系统的风险控制制度。公司将进一步运用现代风险管理控制手段和技术，不断改进和提高风险控制管理质量和水平。

##### 4.5.1.3 公司风险管理组织体系与职责

公司已建立了以董事会、风险管理委员会及审计委员会、高级管理层和风险管理职能部门为主体的风险管理组织体系。该体系体现为“董事会及其风险管理委员会和审计委员会——高级管理层——风险管理职能部门——各部门”四个层级。

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及政策，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。

风险管理委员会、审计委员会是董事会下设专门机构，负责审查公司风险管理政策和制度；对公司风险状况和风险管理能力及水平进行评价，提出完善公司风险管理和内部控制的意见和建议。

高级管理层负责执行公司风险管理政策，定期审查监督风险管理的程序以及具体的操作规程；定期向董事会、监事会报告风险管理情况。为加强公司风险控制，提升公司风险管理能力，公司在高级管理层设立首席风险官职位，总经理提名，董事会聘任。充分应用外资股东在加强金融机构风险管理方面的先进经验，发挥首席风险官对加强公司风险管理的积极作用，通过将外资股东先进的风险管理技术进行有针对性的汲取与移植，促进公司风险管理体系建设与风险管理水平的提升。

风险管理部执行风险管理职能，具体负责公司风险管理，建立健全公司风险防范、监控体系，

负责公司风险管理制度建设，并监督执行情况；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，有效控制和化解公司运营风险。

稽核审计部协助负责识别和评价重大风险问题，促进公司改进风险管理与内部控制系统；通过评价内部控制的效率与效果，促进内部控制的持续改善等工作，促进公司建立有效的内部控制系统；履行检查与评价、咨询与服务的职能。

运营管理部负责执行项目存续期管理事务性工作，按项目管理计划书对项目存续期非本部门执行的事务性工作进行监督，并执行监督情况报告。

此外，公司计划财务部、财富管理中心负责从业务经济可行性、财务风险以及信托发行可行性及风险的角度对项目风险进行评估。各部门提出独立、专业、全面的评估意见为高管层实施项目决策提供参考与支持。风险管理职能部门通过加强与公司各业务部门、高级管理层及董事会的横向信息沟通和纵向风险报告，形成较为完善的风险管理组织体系。

#### 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，主要指交易对手不能或不愿按时履约的可能性对公司业务经营所造成的风险，主要表现为：在贷款、资产回购、后续资金安排、担保、履约承诺等交易过程中，借款人、担保人、保管人（托管人）等交易对手不履行承诺，不能或不愿履行合约承诺而使信托财产和固有财产遭受潜在损失的可能性。同时，当信用风险发生时，如受托人没有尽职管理、安排预算不恰当时，或信托项目违法违规未能如期执行时，会导致发生流动性风险。公司在加强信用风险管理方面，能够严格落实监管政策和指导要求，及时调整和完善业务政策，持续推动制度建设，严把业务流程标准，强化存续期管理和风险监测、分析。

##### 4.5.2.2 市场风险状况

市场风险是指公司在业务经营中，因市场参数的波动而产生的风险，主要表现为由于股价、利率、汇率及其他价格因素变动而造成固有财产或信托财产损失的风险以及对公司盈利能力、财务状况的影响。

报告期内公司固有业务对证券二级市场予以风险回避，采取较为保守的态度；公司信托业务中涉及证券投资的项目为上市公司定向增发项目及上市公司股票质押信托项目，证券价格的下跌会对公司该类项目价值带来不利影响。

公司密切关注各类市场风险，及时调整产品战略，勤勉尽职履行受托人职责，报告期内公司市场风险可控，未发生因市场风险造成的损失。

##### 4.5.2.3 操作风险状况

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、系统或外部事件所造成损失的风险。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、欺诈等问题，公司信息系统出现故障导致业务无法进行，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。操作风险广泛存在于公司所有业务活动中，公司通过规范各项业务流程、加强内控等手段管理操作风险，同时通过明确操作风险责任部门的方式，提升公司信托项目的独立管理能力，降低了公司操作风险，报告期内，公司未发生因操作风险所造成的损失。

##### 4.5.2.4 合规风险状况

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、重大财产损失或声誉损失的风险。报告期内公司未发生因合规风险所造成的损失。

#### 4.5.2.5 其他风险状况

其它风险主要是指公司业务开展中的流动性风险、声誉风险等。

流动性风险主要是非现金资产的流动性风险和资金的流动性风险。前者是指非现金资产不能按现有市场价值及时变现而导致损失的可能性，后者是指现金流不能满足支出的需求而使资产提前进行清算，从而使账面潜在损失变为实际损失。

声誉风险是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。

报告期内公司未发生因其他风险所造成的损失。

#### 4.5.2.6 净资本管理状况

2017 年末公司净资产 97.46 亿元，净资本 84.91 亿元，各项业务风险资本 60.39 亿元，净资本与各项业务风险资本之和之比为 140.61%，净资本与净资产之比为 87.12%。各项净资本风险控制指标均符合监管政策要求。

#### 4.5.3 风险管理措施

##### 4.5.3.1 信用风险管理

公司对信用风险采取以下措施：

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加强事前对交易对手（项目）的尽职调查，并在项目正式提交业务决策委员会之前，由业务部门将项目相关资料进行原件核实，确保资料的真实性。

③审贷严格分离，认真落实贷款担保措施，主要选择信用等级高的机构作为保证人；聘请外部独立机构客观、公正地评估抵押品，严格控制贷款本金与不同抵押品价值之比。

④加强业务的过程管理，运营管理部 and 风险管理部持续跟踪交易对手经营现状、项目建设进度、项目去化率、还款归集等重大事项，同时结合各部门定期或不定期的常规检查和重点抽查，形成项目检查报告，若发现问题及时采取措施，有效防范和化解各类信用风险。

⑤风险管理部牵头，首席风险官主持召开月度风险分析会，对到期前项目提前介入，及早制定应对措施。

⑥通过提取信托赔偿准备金、一般风险准备金及各项资产损失准备金提高公司抵御风险的能力。

⑦持续完善和健全风险管理方面的制度。

##### 4.5.3.2 市场风险管理

公司对市场风险采取以下措施：

①设立专门研发部门，对宏观经济走势、政策变化、投资策略演变及其他影响市场变化的因素进行持续分析研究，为决策提供参考。

②关注国家宏观政策变化，避开限制类行业和相关项目。

③进行资产组合管理，并动态调整资产配置方案，以规避或降低市场风险。

④加强对投资品种的研究和科学论证，按严格的流程进行控制，调研提纲和投资价值分析报告均需经部门领导审定。

⑤关注证券市场运行趋势，根据对股价变动的判断确定投资交易时机和止盈止损幅度，严格控制股价变动风险。

##### 4.5.3.3 操作风险管理

公司对操作风险采取以下措施：

①完善公司各项规章制度和操作流程，切实加强执行力度；

- ②强调业务管理的过程控制，设置事前、事中和事后相互支持和制约的职责关系；
- ③进行合理的岗位设置和有效的职责分离，建立严格的复核和审批程序；
- ④制定项目尽职调研和尽职管理指引，规范业务操作流程；
- ⑤业务创新，提高产品设计质量和强化风险保障措施；
- ⑥对内控制度的执行情况和制度完备性进行定期的检查，并督促及时整改。

#### 4.5.3.4 合规风险管理

公司对合规风险采取以下措施：

- ①风险管理部严格按照相关监管规章，对业务部门提交的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；
- ②优化产品结构和法律文本设计，所有对外法律文书及合同须经风险管理部或外聘的法律顾问审核确认，并严格按公司法律文件审批程序进行审批后办理；
- ③合规与风险管理人员、审计人员及部门内部风险管理人员及时检查信托业务及其他业务的执行情况，对有疑问的应及时反映和汇报；对存在风险和危机的应及时制定危机处理方案。

#### 4.5.3.5 其他风险管理

公司在其他风险如流动性风险管理方面，一是保持足够的可变现资产、合理安排资产的期限组合；二是针对信托业务设计信托产品的流通平台；三是加强对运作项目的现金流量管理，同时做好公司现金流量的预测和安排。声誉风险管理方面，一是将公司声誉构建与公司发展战略和企业文化进行有机结合；二是对影响公司声誉的业务予以回避；三是尽职管理，并充分披露，塑造公司专业和诚信的社会形象。

### 4.6 绿色信托

发挥信托制度优势，将绿色理念引入信托发展战略是公司寻找契合国家发展战略、行业发展转型、公司发展动力的创新路径。十九大报告中，“生态文明建设”首次被提升到了“总体布局”的高度。实现绿色发展、建设生态文明，推动经济增长模式转型升级，将成为更长时期内最为重要的发展目标。发展绿色信托既符合国家中长期发展战略，也是我国完善金融体系的战略任务，并与信托行业强调履行社会责任的发展方向相契合。2017年，公司绿色信托的发展围绕战略布局、经营发展、公司治理、企业文化四个维度进一步深化，并取得了阶段性成果。

在战略布局层面，公司于业内较早地提出了绿色信托概念，并致力于推进绿色信托的理论体系构建与业务模式探索。公司在理论端持续深耕，精心研究出品“绿色信托系列发展报告”，2017年基于业务模式的进一步探索，研究并发布《中航信托 2017 绿色信托指标与案例精选》，结合公司自身发展特色与业务需求系统地提出了绿色产业指标体系，并梳理总结了既有业务模式与典型案例，为信托行业发展绿色信托提供研究及实务参考。

在经营发展层面，致力于打造“绿色产业+金融生态圈”，通过持续性的绿色投融资活动，用实际行动为绿色产业提供专业化金融服务。通过努力找寻与绿色环保领域的行业引领者合作，建立共同发展绿色金融生态体系的朋友圈。截至 2017 年末，中航信托管理的信托资产投向绿色产业的领域涉及天然气、光伏等新能源、垃圾固废处理等污染防治以及锂电池、煤改电等能效提升的众多细分类别，资产规模近 200 亿元。

在公司治理层面，中航信托将绿色发展理念融入自身组织体系，把节能减排效果作为业务评价指标的重要因素，教育并引导员工在注重经济责任的同时还要勇于承担绿色责任。注重培养员工的绿色信托专业能力，引进新能源产业领域的资深专家及研究学者作为外部专家，通过专题讲座和持续培训，提高员工的绿色信托业务知识和业务能力。

在企业文化层面，营造绿色发展的企业文化是发展绿色信托的内在动力。公司全面推行“绿



航行动”，通过碳排放核算、低碳小程序使用等措施，将绿色低碳理念融入公司文化。坚持倡导无纸化低碳办公、开展植树活动、参与“地球一小时日”、鼓励“我光盘、我行动”餐饮节约计划等各类低碳活动，以调动全体员工在绿色发展的积极性和使命感。

公司发展绿色信托的战略规划及理念已经落实为具体的行动任务，在为生态文明建构增益的同时产生了良好的经济和社会效益。在绿色信托发展战略的指导下，公司致力于打造“信托生态圈”，进一步提升核心竞争力和品牌价值，以实现可持续发展。

#### 4.7 企业社会责任

2017 年公司秉持“航空报国，强军富民”的宗旨，将社会责任理念融入企业文化之中，在推动公司稳健发展的同时，积极履行社会责任，不断加强社会责任管理，以实际行动为社会、为客户、为股东创造价值，体现作为央企的责任担当。

公司充分发挥信托制度优势，以信托贷款、供应链金融模式，支持小微企业发展，报告期末服务小微企业信托资产规模为 73.95 亿元。还以慈善信托形式助力中国公益慈善事业发展。3 月，发起设立了国内第一支由全国性公募基金会和信托公司担任共同受托人模式的中航信托•扶贫慈善信托，该信托由江西省老区促进会作为委托人，主要目的在于更好地助力贫困地区、特别是贫困老区的脱贫攻坚；9 月，公司发起设立了绿色与慈善跨界融合的“中航信托•绿色生态慈善信托”，该信托专注于支持绿色生态事业发展及相关活动开展，包括绿色生态保护、教育、培训、交流等。

公司认真贯彻落实十九大精神，助力精准扶贫攻坚战。加大对定点扶贫点曲白乡浆坑村的扶贫力度，从种、产、育、销等多维度支持“黄桃产业基地”发展，确保如期完成定点帮扶村的脱贫目标。同时公司积极开展社会公益活动，连续多年看望和慰问特困群众，想方设法解决贫困群众生产生活中的实际困难，开展“关爱红原”温暖送冬衣系列活动；参加北京善行者 50KM 徒步活动，为留守儿童的成长和关怀募集善款；公司“吴大观”志愿者服务队与定点帮扶学校持续深入开展“一对一”帮扶活动等。2017 年，中航信托荣获“2017 年度中国公益企业”称号。

### 5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表

#### 5.1 固定资产

##### 5.1.1 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计意见

中航信托公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中航信托公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和现金流量。

##### 5.1.2 资产负债表金额单位：人民币万元

项 目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
资产：				
现金及存放中央银行款项	2.68	2.68	1.45	1.45
存放同业款项	50,979.28	50,906.65	192,900.33	192,900.33
应收账款	7,962.91	7,962.91	3,855.69	3,855.69
预付账款	334.00	334.00	521.60	521.60
贵金属	-	-	-	-
拆出资金	-	-	-	-

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	17,019.26	17,001.80	-	-
其他应收款	5,793.95	5,793.95	7,646.19	7,646.19
衍生金融资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
应收利息	3,574.09	3,574.09	468.88	468.88
发放贷款和垫款	66,330.00	66,330.00	35,581.00	35,581.00
可供出售金融资产	1,018,601.67	1,017,152.68	618,274.60	618,274.60
持有至到期投资	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	4,924.40	4,924.40	5,077.93	5,077.93
无形资产	304.24	304.24	361.81	361.81
长期待摊费用	1,028.85	1,028.85	921.89	921.89
商誉	-	-	-	-
递延所得税资产	5,869.25	5,886.67	4,678.70	4,678.70
其他资产	1,297.97	1,272.21	1,103.31	1,103.31
资产总计	1,184,022.56	1,182,475.13	871,393.39	871,393.39

公司法定代表人：姚江涛

主管会计工作公司负责人：罗国华

会计机构负责人：刘燕

(二) 资产负债表(续) 金额单位：人民币万元

项 目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
负债：				
向中央银行借款	-	-	-	-
同业及其他金融机构存放款项	-	-	-	-
预收账款	40,365.87	40,365.87	92,198.42	92,198.42
拆入资金	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
吸收存款	-	-	-	-
应付职工薪酬	20,704.40	20,704.40	20,704.40	20,704.40

应交税费	41,717.43	41,717.43	26,836.30	26,836.30
应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	100,532.72	100,530.13	100,879.85	100,879.85
持有待售负债	-	-	-	-
预计负债	4,564.96	4,564.96	-	-
应付债券	-	-	-	-
递延所得税负债	0.45	0.45	-	-
其他负债	1,562.26	-	-	-
负债合计	209,448.09	207,883.23	240,618.98	240,618.98
股东权益：	-	-	-	-
股本	465,726.71	465,726.71	402,226.72	402,226.72
资本公积	117,474.98	117,474.98	-	-
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-52.26	-	-
盈余公积	66,046.33	66,046.33	49,756.85	49,756.85
一般风险准备	50,588.18	50,588.18	38,208.99	38,208.99
未分配利润	274,738.28	274,807.96	140,581.85	140,581.85
归属于母公司股东权益合计	974,574.48		630,774.41	
少数股东权益	-		-	
股东权益合计	974,574.48	974,591.90	630,774.41	630,774.41
负债及股东权益总计	1,184,022.56	1,182,475.13	871,393.39	871,393.39

公司法定代表人：姚江涛

主管会计工作公司负责人：罗国华

会计机构负责人：刘燕

5.1.3 利润表金额单位：人民币万元

项 目	2017 年度		2016 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	294,090.35	294,103.66	238,629.17	238,629.17
利息净收入	-561.97	-573.60	-1,756.01	-1,756.01
利息收入	9,619.06	9,607.43	8,465.71	8,465.71
利息支出	10,181.03	10,181.03	10,221.72	10,221.72
手续费及佣金净收入	264,404.44	264,404.44	212,691.65	212,691.65
手续费及佣金收入	264,444.73	264,444.73	212,711.69	212,711.69
手续费及佣金支出	40.29	40.29	20.04	20.04

投资收益/(损失)	30,305.50	30,260.86	27,697.81	27,697.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/(损失)	-	-	-	-
公允价值变动收益/(损失)	-67.79	1.80	-	-
其他业务收入	-	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	9.87	9.87	-3.79	-3.79
汇兑收益/(损失)	0.30	0.30	-0.49	-0.49
二、营业支出	78,548.27	78,491.90	66,108.33	66,108.33
税金及附加	2,020.20	2,020.20	4,937.73	4,937.73
业务及管理费	80,022.07	79,965.70	59,365.24	59,365.24
资产减值损失	-3,494.00	-3,494.00	1,805.36	1,805.36
其他业务成本	-	-	-	-
三、营业利润	215,542.08	215,611.76	172,520.85	172,520.85
加：营业外收入	235.17	235.17	186.52	186.52
减：营业外支出	504.25	504.25	322.83	322.83
四、利润总额	215,273.00	215,342.68	172,384.54	172,384.54
减：所得税费用	52,447.91	52,447.91	42,217.52	42,217.52
五、净利润	162,825.10	162,894.77	130,167.02	130,167.02
（一）按经营持续性分类：				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	162,825.10	162,894.77	130,167.02	130,167.02
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类：				
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
2. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	162,825.10		130,167.02	

公司法定代表人：姚江涛

主管会计工作公司负责人：罗国华

会计机构负责人：刘燕

5.1.4 所有者权益变动表金额单位：人民币万元

项 目	2017 年度（合并）						
	股本	资本公积	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、本年年初余额	402,226.72	-	-	49,756.85	38,208.99	140,581.85	630,774.41
二、本年增减变动金额	63,499.99	117,474.98	-	16,289.48	12,379.19	134,156.43	343,800.07

(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	162,825.10	162,825.10
(二) 股东投入和减少资本	63,499.99	117,474.98	-	-	-	-	180,974.97
1. 股东投入的普通股	63,499.99	117,474.98	-	-	-	-	180,974.97
(三) 利润分配	-	-	-	16,289.48	12,379.19	-28,668.67	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	16,289.48	-	-16,289.48	-
2. 提取风险准备	-	-	-	-	12,379.19	-12,379.19	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
三、本年末余额	465,726.71	117,474.98	-	66,046.33	50,588.18	274,738.28	974,574.48

公司法定代表人：姚江涛

主管会计工作公司负责人：罗国华

会计机构负责人：刘燕

(二) 所有者权益变动表 (续) 金额单位：人民币万元

项 目	2016 年度 (合并)						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、本年年年初余额	168,648.52	61,351.98	-	36,740.15	31,194.32	222,067.01	520,001.97
二、本年增减变动金额	233,578.20	-61,351.98	-	13,016.70	7,014.67	-81,485.16	110,772.44
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	130,167.02	130,167.02
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	172,226.22	-	-	13,016.70	7,014.67	-211,652.17	-19,394.58
1. 提取盈余公积	-	-	-	13,016.70	-	-13,016.70	-
2. 提取风险准备	-	-	-	-	7,014.67	-7,014.67	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-19,394.58	-19,394.58
4. 其他	172,226.22	-	-	-	-	-172,226.22	-
(四) 股东权益内部结转	61,351.98	-61,351.98	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增股本	61,351.98	-61,351.98	-	-	-	-	-
三、本年末余额	402,226.72	-	-	49,756.85	38,208.99	140,581.85	630,774.41

公司法定代表人：姚江涛

主管会计工作公司负责人：罗国华

会计机构负责人：刘燕

(三) 所有者权益变动表（续）金额单位：人民币万元

项目	2017 年度（母公司）						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	402,226.72	-	-	49,756.85	38,208.99	140,581.85	630,774.41
二、本年增减变动金额	63,499.99	117,474.98	-52.26	16,289.48	12,379.19	134,226.10	343,817.49
（一）综合收益总额	-	-	-52.26	-	-	162,894.77	162,842.52
（二）股东投入和减少资本	63,499.99	117,474.98	-	-	-	-	180,974.97
1. 股东投入的普通股	63,499.99	117,474.98	-	-	-	-	180,974.97
（三）利润分配	-	-	-	16,289.48	12,379.19	-28,668.67	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	16,289.48	-	-16,289.48	-
2. 提取风险准备	-	-	-	-	12,379.19	-12,379.19	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
三、本年末余额	465,726.71	117,474.98	-52.26	66,046.33	50,588.18	274,807.96	974,591.90

法定代表人：姚江涛 主管会计工作的负责人：罗国华 会计机构负责人：刘燕

(四) 所有者权益变动表（续）

金额单位：人民币万元

项目	2016 年度（母公司）						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	168,648.52	61,351.98	-	36,740.15	31,194.32	222,067.01	520,001.97
二、本年增减变动金额	233,578.20	-61,351.98	-	13,016.70	7,014.67	-81,485.16	110,772.44
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	130,167.02	130,167.02

(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	172,226.22	-	-	13,016.70	7,014.67	-211,652.17	-19,394.58
1. 提取盈余公积	-	-	-	13,016.70	-	-13,016.70	-
2. 提取风险准备	-	-	-	-	7,014.67	-7,014.67	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-19,394.58	19,394.58
4. 其他	172,226.22	-	-	-	-	-172,226.22	-
(四) 股东权益内部结转	61,351.98	-61,351.98	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	61,351.98	-61,351.98	-	-	-	-	-
三、本年末余额	402,226.72	-	-	49,756.85	38,208.99	140,581.85	630,774.41

法定代表人：姚江涛

主管会计工作的负责人：罗国华

会计机构负责人：刘燕

## 5.2 信托资产

### 5.2.1 信托项目资产负债表

表 5.2.1

金额单位：人民币万元

信托资产	2017 年 12 月 31 日	信托负债和信托权益	2017 年 12 月 31 日
信托资产：	--	信托负债：	--
货币资金	508,604.74	交易性金融负债	0.00
拆出资金	0.00	衍生金融负债	0.00
存出保证金	0.00	应付受托人报酬	17,892.89
交易性金融资产	729,474.16	应付托管费	2,561.77
衍生金融资产	0.00	应付受益人收益	22,541.37
买入返售金融资产	1,002,597.64	应交税费	0.00
应收款项	346,877.35	应付销售服务费	21,868.58
发放贷款	25,488,194.59	其他应付款项	237,149.55
可供出售金融资产	24,620,810.89	预计负债	
持有至到期投资	935,303.81	其他负债	0.90
长期应收款	512,203.53		--
长期股权投资	10,791,717.39	信托负债合计	302,015.06

投资性房地产	0.00		--
固定资产	0.00	信托权益：	--
无形资产	0.00	实收信托	64,894,889.80
长期待摊费用	0.00	资本公积	48,947.03
其他资产	840,872.11	未分配利润	530,804.32
减：各项资产减值准备	0.00	信托权益合计	65,474,641.15
<b>信托资产总计</b>	<b>65,776,656.21</b>	<b>信托负债及信托权益总计</b>	<b>65,776,656.21</b>

#### 5.2.2 信托项目利润及利润分配表

表 5.2.2

金额单位：人民币万元

项目	2017 年度
1. 营业收入	3,728,017.65
1.1 利息收入	1,849,464.62
1.2 投资收益（损失）	1,868,929.14
1.2.1 其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-
1.3 公允价值变动收益（损失）	8,489.39
1.4 租赁收入	-
1.5 汇兑损益（损失）	-
1.6 其他收入	1,134.50
2. 支出	327,114.42
2.1 营业税金及附加	-
2.2 受托人报酬	208,606.00
2.3 托管费	24,654.60
2.4 投资管理费	1,809.49
2.5 销售服务费	23,203.62
2.6 交易费用	628.29
2.7 资产减值损失	-
2.8 其他费用	68,212.42
3. 信托净利润（净亏损）	3,400,903.23
4. 其他综合收益	-3,313.18
5. 综合收益	3,397,590.05
6. 加：期初未分配信托利润	265,516.14
7. 可供分配的信托利润	3,663,106.19
8. 减：本期已分配信托利润	3,132,301.87
<b>9. 期末未分配信托利润</b>	<b>530,804.32</b>



## 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。

本公司无上述情况

#### 6.1.2 合并会计报表

根据 2014 年修订的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的要求，公司将满足准则规定“控制”定义的 2 个结构化主体纳入合并财务报表范围

### 6.2 重要会计政策和会计估计说明

#### 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。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

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），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

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

##### 2. 采用成本模式进行后续计量的固定资产、无形资产等的资产减值

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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

之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 3. 递延所得税资产的减值准备

本公司于资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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的利益，则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。

### 4. 长期股权投资的减值准备

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 6.2.2 金融资产分类的范围及标准

本公司的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。

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初始确认时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。

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，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

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应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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及未被划分为其他类的金融资产。

## 6.2.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算方法

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，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按照成本计量。

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 长期股权投资核算方法

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本公司对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的主体。合营企业为本公司通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本公司能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在本公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

##### 1. 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

##### 2. 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。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，但本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配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资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

##### 3. 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本公司及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指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。

#### 6.2.7 固定资产计价和折旧方法

本公司固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。固定资产采用年限平均法计提折旧，自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值率(%)	预计使用年限	年折旧率(%)
房屋建筑物	3	20	4.85
运输设备	3	4	24.25
电子设备	3	3	32.33
办公设备	3	5	19.40

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

#### 6.2.8 无形资产计价及摊销政策

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

#### 6.2.9 收入确认原则和方法

收入是本公司在开展日常业务活动过程中所取得的各项收入，主要包括：利息收入、手续费及佣金收入、投资收益及其他业务收入等。本公司在相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

#### 6.2.10 所得税的会计处理方法

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。本公司企业所得税税率为25%。

#### 6.2.11 信托报酬的确认原则和方法

信托报酬收入依据信托文件规定或信托合同约定的计提方法和计提标准计算确认，在整个信托存续期间按权责发生制原则平均分摊并由信托项目承担。

### 6.3 或有事项说明

截止报告期末，本公司无需要披露的重大或有事项。

#### 6.4 重要资产转让及其出售的说明

本公司报告期内未发生重要资产转让及出售事项。

#### 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 信用风险资产五级分类情况

表 6.5.1.1

金额单位：人民币万元

信用资产五级分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	信用风险资产合计	不良资产合计	不良率
期初数	850,726.69	-	-	8,000.00	-	858,726.69	8,000.00	0.93%
期末数	1,170,289.60	-	-	-	-	1,170,289.60	-	-

不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

##### 6.5.1.2 资产减值准备情况

表 6.5.1.2

金额单位：人民币万元

项目	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
贷款损失准备	4,319.00	-	3,649.00	-	670.00
一般准备	4,319.00	-	3,649.00	-	670.00
专项准备	-	-	-	-	-
其他资产减值准备	1,175.83	155.00	-	-	1,330.83
可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-
持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
坏账准备	1,175.83	155.00	-	-	1,330.83
投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-

##### 6.5.1.3 固有股票投资、基金投资、债券投资、长期投资等投资情况

表 6.5.1.3

金额单位：人民币万元

	自营股票	基金	债券	长期投资	其他投资	合计
期初数	-	-	-	203,522.00	414,752.60	618,274.60
期末数	-	17,001.80	-	203,522.00	813,630.68	1,034,154.48

##### 6.5.1.4 长期投资的前五名

表 6.5.1.4

金额单位：人民币万元

企业名称	占被投资企业权益的	主要经营活动	投资收益
------	-----------	--------	------

中国信托业保障基金有限责任公司	8.70%	保障基金管理	4,800.00
天风证券股份有限公司	4.29%	证券服务	-
南昌农村商业银行股份有限公司	4.42%	银行服务	177.27
新余农村商业银行股份有限公司	4.42%	银行服务	297.00
中国信托登记有限责任公司	3.33%	信托登记服务	-

#### 6.5.1.5 固有贷款前五名

表 6.5.1.5

企业名称	占贷款总额的比例	还款情况
爱康健康科技集团有限公司	59.70%	正常
湖南棕榈浔龙河生态城镇发展有限公司	22.39%	正常
贝利控股集团有限公司	17.91%	正常

#### 6.5.1.6 表外业务的期初数、期末数

表 6.5.1.6

金额单位：人民币万元

表外业务	期初数	期末数
担保业务	-	-
代理业务（委托业务）	-	-
其他	-	-
合计	-	-

#### 6.5.1.7 公司当年的收入结构

表 6.5.1.7

金额单位：人民币万元

收入结构	合并		母公司	
	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金收入	264,444.73	86.84%	264,444.73	86.83%
其中：信托手续费收入	264,444.73	86.84%	264,444.73	86.83%
投资银行业务收入				
利息收入	9,619.06	3.16%	9,607.43	3.15%
其他业务收入				
其中：计入信托业务收入部分				
投资收益	30,305.50	9.95%	30,260.86	9.94%
其中：股权投资收益	6,233.79	2.05%	6,233.79	2.05%
证券投资收益				
其他投资收益	24,071.71	7.90%	24,027.07	7.89%
公允价值变动收益	-67.79	-0.02%	1.8	0.00%
营业外收入	235.17	0.08%	235.17	0.08%
收入合计	304,536.67	100.00%	304,549.99	100.00%

### 6.5.2. 信托资产管理情况

#### 6.5.2.1 信托资产的期初数、期末数对比分析

表 6.5.2.1

金额单位：人民币万元

信托资产	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减变动额	增减幅度 (%)
集合	34,743,757.05	24,844,335.67	9,899,421.38	39.85
单一	29,181,585.36	21,139,427.57	8,042,157.79	38.04
财产权	1,851,313.80	1,495,179.52	356,134.28	23.82
合计	65,776,656.21	47,478,942.76	18,297,713.45	38.54

#### 6.5.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数对比分析

表 6.5.2.1.1

金额单位：人民币万元

主动管理型 信托资产	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减变动额	增减幅度 (%)
投资类	21,776,388.65	18,875,480.40	2,900,908.25	15.37
融资类	7,527,508.59	5,334,268.42	2,193,240.17	41.12
事务管理类	0	0	0	0
合计	29,303,897.24	24,209,748.82	5,094,148.42	21.04

#### 6.5.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数对比分析

金额单位：人民币万元

被动管理型 信托资产	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减变动额	增减幅度 (%)
投资类	2,302,595.56	1,631,787.74	670,807.82	41.11
融资类	536,541.43	939,395.34	-402,853.91	-42.88
事务管理类	33,633,621.98	20,698,010.84	12,935,611.14	62.50
合计	36,472,758.97	23,269,193.92	13,203,565.05	56.74

### 6.5.2.2 本年已清算结束的信托项目情况

#### 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情况

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额（人民币 万元）	加权平均实际年化收益率 （%）
集合	120	4,053,242.21	8
单一	197	5,770,642.19	6.95
财产权	16	1,794,574.32	5.52

注：实收信托合计金额是信托本金累计给付额。

#### 6.5.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目情况

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额 （人民币万元）	加权平均实际年 化报酬（%）	加权平均实际年 化收益率（%）
-----------	------	---------------------	-------------------	--------------------

投资类	61	2,522,644.49	0.87	6.45
融资类	71	2189825.10	1.91	8.21
事务管理类	0	0	0	0

注：实收信托合计金额是信托本金累计给付额。

#### 6.5.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目情况

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额 (人民币万元)	加权平均实际年 化报酬(%)	加权平均实际年 化收益率(%)
投资类	5	118,207.69	0.35	11.91
融资类	13	386,907.00	0.36	5.27
事务管理类	183	6,400,874.44	0.17	6.38

#### 6.5.2.3 本年度新增的集合类、单一类资金信托项目和财产管理类信托项目情况

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额(人民币万元)
集合	282	18,883,758.20
单一	337	15,981,577.60
财产权	19	1,343,903.13
合计	638	36,209,238.93
其中：主动管理型	237	12,813,373.70
被动管理型	401	23,395,865.23

注：实收信托合计金额是本年新增信托项目累计新增的实收信托金额。

#### 6.5.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

报告期内，中航信托积极推动业务转型与创新，初步形成以“金融服务支持实体经济”为主要特色的私募投行业务、具有信托特色的资管业务及以高净值客户服务的私人银行与家族信托为主的财富管理业务。公司不断加强模式创新、产品创新，取得了多项成果。实现了全国首单公共停车场 ppp 资产证券化项目挂牌交易；发行国内首个双受托人模式的扶贫慈善信托及以绿色生态为主题的慈善信托；作为第一家信托公司提出“数据是一种资产”理念，并在行业内首次将数据做成金融产品；倡导并践行“绿色信托”发展理念，扩大绿色信托朋友圈，创新性打造“绿色产业+金融生态圈”，促进绿色产业与绿色金融良性互动、协同发展。

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

报告期内，未发生因公司自身责任导致信托资产损失及赔付等情况。

#### 6.5.2.6 信托赔偿准备的提取、使用和管理情况

公司从 2017 年税后利润中提取 5% 的信托赔偿准备金 8,144.74 万元，累计提取 33,023.16 万元。报告期内公司未使用信托赔偿准备金。

### 6.6 关联方及其交易的披露

#### 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原则等。

##### 固有业务关联方情况



	关联交易数量	关联交易金额（人民币万元）	定价政策
合计	10	2,826.75	按市场价格交易，或按公允原则，以不优于对非关联方同类交易的条件定价交易。

信托业务关联方情况

	关联交易数量	关联交易金额（万元）	定价政策
合计	7	284800	按市场价格交易，或按公允原则，以不优于对非关联方同类交易的条件定价

6.6.2 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 6.6.2

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本（人民币万元）	主营业务
同一实际控制人	中国航空技术国际控股有限公司	刘洪德	北京市朝阳区北辰东路 18 号	957,864.17	对外派遣实施境外工程所需的劳务人员；销售易制毒化学品：甲苯，丙酮，硫酸，高锰酸钾，哌啶，盐酸，乙醚，三氯甲烷，2-丁酮，乙酸酐；其他危险化学品：含易燃溶剂的合成树脂、油漆、辅助材料、涂料等制品[闭杯闪点≤60℃]（危险化学品经营许可证有效期至 2018 年 08 月 16 日）；进出口业务；仓储；工业、酒店、物业、房地产业的投资与管理；新能源设备地开发、销售维修；展览；与上述业务有关的技术转让、技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
同一实际控制人	北京瑞赛科技有限公司	刘平	北京市朝阳区东环南路 2 号	110,176.00	出版《测控技术》杂志；出口本企业及其直属企业生产的机电产品；进口本所及其直属企业科研和生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件；自动化测控系统、各类传感器、计算机、通讯设备、液压伺服元件、精密机械及其相关设备的研制、销售及售后服务；电子元器件、计算机及其外部设备、机房设备、机电成件、电源、电子

					衡器、电子测量仪器的销售及售后服务；写字间出租；销售建筑材料（不含砂石及砂石制品）；房地产经纪业务；设计、制作印刷品广告；利用自有《测控技术》杂志发布广告；房地产开发；物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）
同一实际控制人	深圳市中航城置业发展有限公司	汪名川	深圳市福田区振华路飞亚达大厦主 5 层 502	38,000.00	在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营；自有物业租赁；物业管理；日用百货、纺织品、针织品、服装、文化体育用品、仪器仪表、五金交电、家具、日用陶瓷、工艺品、摄影艺术品（除文物、钱币、古董）、金银首饰的销售、国内贸易（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目需取得许可后方可经营）；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记后方可经营）；为酒店提供管理服务；票务代理、日用百货零售。机动车停放服务；旅业；中西餐饮；住宿业；预包装食品、烟零售。
同一实际控制人	中航物业管理有限公司	石正林	深圳市福田区振华路飞亚达大厦八楼、九楼	5,000.00	物业管理；房地产经纪；自有房屋租赁；市政工程管理、绿化工程、环境卫生、生活网点、餐饮企业等提供管理和服务；空调、水电、机电设备的上门安装、上门维修、上门保养；房屋上门装修、维修；企事业单位的后勤服务和管理；会议、礼仪的策划和咨询；废旧物资回收（由分支机构经营，执照另行申办）；机动车辆停放服务（由分支机构经营，执照另行申办）；物业管理软件的开发；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易；经营电子商务；家政服务；收送干洗衣物；日用百货、初级农产品、电子产品的销售；汽车租赁；酒店管理；票务代理；为公园和游览景区提供管理服务；金属材料销售；车队、车辆管理与服务（由分支机构经营，执照另行申办）。^劳

					务派遣；餐饮服务；预包装食品零售（由分支机构经营，执照另行申办）；食用油、烟、酒类销售（由分支机构经营，执照另行申办）；国内旅游（由分支机构经营，执照另行申办）；KTV（由分支机构经营，执照另行申办）；酒吧（由分支机构经营，执照另行申办）；提供棋牌服务（由分支机构经营，执照另行申办）；代驾（由分支机构经营，执照另行申办）；健身（由分支机构经营，执照另行申办）；保健按摩服务（由分支机构经营，执照另行申办）；美容美发（由分支机构经营，执照另行申办）；汽车保养美容（由分支机构经营，执照另行申办）；保安服务。
同一实际控制人	南京中航工业科技城发展有限公司	李晓义	南京市秦淮区中山东路 518 号	96,000.00	房地产开发经营；航空科技产品研发、技术服务、咨询；风险投资；科技成果转让、销售；房屋租赁；物业管理。（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）
同一实际控制人	南京中航金城物业管理有限公司	李晓义	南京市秦淮区龙蟠中路 216 号-2	600.00	物业管理；酒店管理；房产经纪；家政服务；停车场管理服务；会务服务；道路普通货运；经济信息咨询；汽车租赁；花卉租售、租赁；园林绿化工程施工；日用百货销售；国内各类广告设计、制作、代理、发布（凭许可证经营的项目除外）；自有房屋租赁；市政工程管理；机动车维修；水电安装；空调、机电设备安装、维修、保养；室内外装饰工程；计算机软件开发；餐饮服务；废旧物资回收（限分支机构经营）；生鲜食用农产品、电子产品、预包装食品销售；烟零售。（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）

同一实际控制人	中航证券有限公司	王宜四	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号南昌国际金融大厦A栋41层	198,522.1	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；代销金融产品业务；为期货公司提供中间介绍业务。（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）
同一实际控制人	上海鲸骞金融信息服务有限公司	廖晓春	浦东新区南汇新城镇环湖西二路888号2幢2区24002室	5,000.00	金融信息服务（除金融业务），接受金融机构委托从事金融信息技术外包、金融业务流程外包、金融知识流程外包，数据处理服务，实业投资，投资管理，资产管理，商务信息咨询、企业管理咨询、投资咨询（以上咨询除经纪），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】
同一实际控制人	上海鲸甲资产管理有限公司	刘强	浦东新区南汇新城镇环湖西二路888号2幢2区24121室	1,000.00	资产管理，投资管理，实业投资，投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询（以上咨询除经纪），市场营销策划。【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】

### 6.6.3 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

金额单位：人民币万元

	期 初 数	借方发生额	贷方发生额	期 末 数
贷 款	-	-	-	-
投 资	-	-	-	-
租 赁	-	-	-	-
担 保	-	-	-	-
其他应收款	-	-	-	125.01
其 他	-	618.31	2,208.44	-
合 计	-	618.31	2,208.44	-

注：固有财产与关联方关联交易主要是咨询费和业务收入。

#### 6.6.3.2 信托与关联方交易情况

金额单位：人民币万元

项目	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	290,100.00	100,000.00	256,100.00	134,000.00

投资	127,400.00	23,400.00	0	150,800.00
合计	417,500.00	123,400.00	256,100.00	284,800.00

6.6.3.3 固有财产和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 6.6.3.3

金额单位：人民币万元

固有财产与信托财产相互交易			
项目	期初数	本期发生额	期末数
合计	383,585.81	368,167.85	751,753.66

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情况：

报告期内本公司无关联方逾期未偿还本公司资金的情况，没有为关联方提供担保。

## 6.7 会计制度的披露

公司固有业务、信托业务均按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定编制。

## 7. 财务情况说明书

### 7.1 利润实现和分配情况

公司 2017 年初未分配利润 140,581.85 万元，2017 年实现净利润 162,894.77 万元，计提法定盈余公积金 16,289.48 万元，计提一般风险准备金 4,234.45 万元，计提信托赔偿准备金 8,144.74 万元。截至 2017 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 274,807.95 万元。

### 7.2 主要财务指标

表 7.2

指标名称	合并	母公司	计算公式
净资产收益率	20.29%	20.29%	净利润/所有者权益平均数*100%
信托报酬率	0.59%		$[\sum \text{项目合同总收入}(\text{信托报酬}+\text{财务顾问收入})/\text{信托项目总月份} \times 12]/\text{信托资产总规模}$
人均利润（人民币万元）	623.98	624.18	利润总额/年平均人数

### 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 股东报告期内变动情况及原因

报告期内无。

### 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、监事变动情况及原因

2017 年 4 月，经公司股东大会审议通过，孔令芬、李军、陈林芳不再担任公司监事，选举吴壮担任公司监事、监事会主席，职工监事变更为廖晓春、杨志芳；

2017 年 10 月，经公司股东大会审议通过，江西银监局核准，王晓峰担任公司董事，薛云燕不再担任公司董事。

#### 8.2.2 高级管理人员变动情况及原因

2017 年 4 月，经二届董事会十七次会议审议通过及江西银监局核准，叶海涛担任公司运营总监；

2017 年 7 月，经二届董事会二十二次会议审议通过及江西银监局核准，刘寅不再担任公司常务副总经理；

2017 年 10 月，经二届董事会二十三次会议审议通过及江西银监局核准，范华担任公司副总经理。

### 8.3 变更注册资本、注册地或公司名称、公司分立合并事项

报告期内，根据中航信托股东大会 2017 第二次临时会议决议，经江西银监局核准通过（赣银监复〔2017〕164 号），中航投资控股有限公司以溢价方式追加投资，使中航信托注册资本增加至 465726.71 万元。

### 8.4 公司的重大诉讼事项

报告期内无。

### 8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚情况

2017 年 12 月 6 日，江西银监局对我司出具了《行政处罚决定书》（赣银监罚决字〔2017〕48 号）。针对公司 2016 年 12 月底前存在非标资金池清理政策执行不到位、资金池中非标资产规模不压反升的事实处以 20 万元罚款。处罚事项公司已整改完毕，整改结果获得江西银监局认可。

#### 8.6 对银监会提出的整改意见简要说明整改情况

2017年11月1日至2017年11月30日江西银监局对公司开展了重点领域风险现场检查，并于12月18日下发了《现场检查意见书》（赣银监改字〔2017〕43号），指出了存在的问题并提出了具体的整改意见和要求，我司高度重视，积极落实整改、进行内部问责，整改完成后及时向江西银监局报告整改落实情况。通过此次检查，公司的业务管理、内控管理能力得到了检验，优化了内部控制体系和完善了业务操作流程，为公司可持续健康发展奠定基础。

#### 8.7 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

报告期内无。

#### 9. 监事会意见

公司监事会认为，本报告期内，公司依法运作，决策程序合法有效，没有发现公司董事、高级管理层履行职务时有违法违规、违反公司章程或损害公司及股东利益的行为。公司2017年度财务报告中披露的财务信息，真实反映公司的财务状况和经营成果。

#### 10. 备查文件

载有公司印章的年度报告正本

载有董事会决议的报告正本

载有监事会独立意见的报告正本

载有会计师事务所盖章的审计报告正本

以上文件均完整地备置于本公司注册所在地。