光大兴陇信托有限责任公司2017年度报告摘要

二〇一八年四月

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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，客户及相关利益人欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

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 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 本公司董事会郑重声明：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 公司历史沿革

光大兴陇信托有限责任公司是在原甘肃省信托有限责任公司（简称原甘肃信托）基础上重组后成立的。原甘肃信托是1980年2月经甘肃省政府批准成立，1981年6月经中国人民银行和原财政部批准恢复办理信托业务，同年在原第一家具有全融业务资格的省属金融机构。1991年、1996年两次经中国人民银行批准进行重新登记，1996年更名为“甘肃省信托投资公司”。2002年4月，经中国人民银行批准由原甘肃省信托投资公司、大本市信托投资公司和白银市信托投资公司合并重组，组建成立“甘肃省信托投资有限责任公司”，注册资本金为45,143万元。2009年2月经中国银行业监督管理委员会批准，公司名称变更为“甘肃省信托有限责任公司”，注册资本金变更为31,819.05万元。2010年5月，经中国银行业监督管理委员会批准，公司注册资本金变更为101,819.05万元。2014年5月，经中国银行业监督管理委员会批准，甘肃省国有资产投资集团有限公司将其持有的51%股权转让给中国光大集团公司。2014年7月1日，经中国银监会甘肃监管局核准，公司名称变更为“光大兴陇信托有限责任公司”。2015年12月28日，经中国银监会甘肃监管局批准，公司采取原股东等比例一次性增资方式，将公司注册资本金从101,819.05万元增加至341,819.05万元，并于2016年2月26日在甘肃省工商行政管理局完成了工商变更登记法律手续。

2.1.2 公司的法定名称

中文：光大兴陇信托有限责任公司（简写：光大兴陇信托）

英文：EVERBRIGHT XINGLONG TRUST CO., LTD（缩写：EXTC）

2.1.3 公司法定代表人：闫桂军

2.1.4 公司注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号

邮政编码：730030

公司互联网网址：http://www.ebtrust.com

公司电子信箱：contact@ebtrust.com

2.1.5 公司负责信息披露事务的高级管理人员：黄智洋

信息披露事务联系人：刘卓飞

办公电话：010-63630699

办公传真：010-63630600

电子信箱：liuzhuofei@ebtrust.com

2.1.6 公司选定的信息披露报纸：《证券时报》

2.1.7 年度报告备置地点：北京市西城区武定侯街6号卓著中心楼；甘肃省兰州市东岗西路555号甘肃金融国际大厦9层

2.1.8 公司聘请的会计师事务所：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层

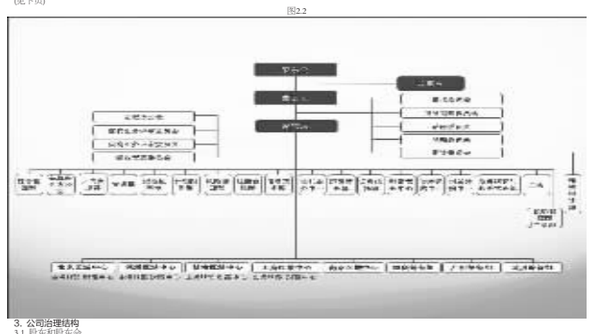
2.1.9 公司聘请的律师事务所：北京德恒律师事务所

住所：中国北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层

2.2 组织结构

（见下页）

图2.2



3. 公司治理结构

3.1 股东和股东会

截止报告期末，股东总数为4名，股东及出资情况如下表：

表3.1

股东名称	出资比例	法定代表人	注册资本（单位：万元）	注册地址	主要经营业务
中国光大集团股份公司	51.00%	李晓鹏	6,000,000.00	北京市西城区大平桥大街25号	投资和管理金融业包括银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁、金融投资；资产管理；投资和管理非金融业。
甘肃省国有资产投资集团有限公司	43.98%	吴万华	1,197,056.55	兰州市静宁路308号	国有资本股权管理和融资业务；产业整合和投资业务；基金投资和担保业务；上市股权管理和运营业务；有色金属材料的批发和零售；以其经营范围的其他业务等。
天水市财政局	4.00%	张栋梁	--	天水市合作北路6号	--
白银市财政局	1.02%	张述彩	--	白银市广场北路1号统办2号楼	--

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	任期	所代表(推举)的股东名称	该股东持股比例(%)	简要履历
吴少华	董事长	男	53	2014年12月	3	中国光大集团股份公司	51	曾任中国光大集团总公司党委委员、执行董事、副总经理，现任中国光大集团股份公司党委委员、执行董事、副总经理兼光大金控资产管理有限公司党委书记、董事长，光大兴陇信托有限责任公司党委书记、董事长。
闫桂军	董事	男	49	2015年4月	3	中国光大集团股份公司	51	曾任中国光大银行公司业务部总经理、中国光大银行杭州分行党委书记、行长，光大金控资产管理有限公司党委副书记、总裁，现任光大兴陇信托有限责任公司党委副书记、总裁，法定代表人。
陆卫东	董事	男	48	2014年9月	3	中国光大集团股份公司	51	曾任中国光大银行北京分行计划财务部总经理，光大金控资产管理有限公司财务管理部总经理，现任光大金控资产管理有限公司党委委员、副总裁。
吴万华	董事	男	52	2014年12月	3	甘肃省国有资产投资集团有限公司，天水市财政局，白银市财政局(三方联合)	49	曾任甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会党委委员、纪委书记、副主任、现任甘肃省国有资产投资集团有限公司董事长、党委书记。

3.2-2(董事会下属委员会)

董事会下属委员会名称	职责	拟成人员姓名	职务
信托委员会	协助董事会建立和完善公司信托业务和能规则体系并监督实施；对公司信托计划的设立、信托财产、信托当事人、信托的变更与终止等信托事务，进行合法合规性鉴定，以法到信托业务风险控制；对公司信托业务合规管理工作进行监督；对公司信托业务运行情况进行定期评估；信贷公司关联交易管理，对重大关联交易事项进行前置并提交董事会审议；董事会授予的其他职责。	周小明	主任委员
		闫桂军	委员
		吴万华	委员
风险管理委员会	根据公司总体战略，审核和修订公司风险政策、对其实施情况及效果进行监督和评价，并向董事会提出建议；对项目风险进行预警、评价；董事会授予的其他职责。	闫桂军	主任委员
		陆卫东	委员
		张 萍	委员
		苑瑞军	委员
薪酬委员会	拟定董事、独立董事、监事及高级管理人员的薪酬方案，并向董事会提出薪酬方案的建议；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；拟定董事会年度费用预算方案，向董事会提出建议；董事会授予的其他职责。	陆卫东	主任委员
		周小明	委员
		苑瑞军	委员
战略委员会	研究审议公司长期发展战略；研究审议公司业务及机构发展规划；研究审议公司重大投资融资方案和其他影响公司发展的重大事项；将研究审议结论向公司董事会提出建议及方案。	闫桂军	主任委员
		周小明	委员
		陆卫东	委员
审计委员会	负责检查、监督公司内部控制及实施，并提出完善内部控制的意见；负责检查监督公司内部审计工作、内部审计制度及实施；负责对公司重大关联交易进行审计等。	张 萍	主任委员
		苑瑞军	委员
		陆卫东	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	任期	所代表(推举)的股东名称	该股东持股比例(%)	简要履历
陆代森	监事会主席	男	61	2014年12月	3	甘肃省国有资产投资集团有限公司，天水市财政局，白银市财政局(三方联合)	49	曾任甘肃省人民政府副秘书长兼金融工作办公室主任，现任光大兴陇信托有限责任公司监事会主席。
陈 龙	监事	女	52	2017年9月	3	中国光大集团股份公司	51	曾任中国光大银行北京分行副行长、党委委员、纪委书记，中国光大银行公司业务部总经理，现任中国光大集团股份公司职工监事、财务管理部总经理
俞 静	职工监事	女	43	2014年9月	3	--	--	曾任甘肃省信托有限责任公司党委委员、总裁助理，现任光大兴陇信托有限责任公司职工监事、稽核审计部副总经理（主持工作）。

注：本届监事会未设立下属委员会。

3.4 独立董事

表3.4(独立董事)

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	选任日期	任期	简要履历
周小明	中国人民大学信托与基金研究所所长	男	51	2014年9月	3	曾任安信信托投资股份有限公司总裁、北京胜洋律师事务所高级合伙人、北京大石桥律师事务所主任，现任中国人民大学信托与基金研究所所长。
苑瑞军	中国社科院研究生院，中国人民大学客座教授(副研究员级任职)	男	67	2014年9月	3	曾任中国银河证券公司高级经济学家，现任中国社科院研究生院，中国人民大学客座教授(副研究员级任职)。
张 萍	甘肃茂源会计师事务有限公司董事长	女	49	2014年9月	3	曾在甘肃省审计厅第一审计事务所工作，现任甘肃注册会计师(资产评估)协会副会长，甘肃茂源会计师事务有限公司董事长、甘肃中联茂源工程造价咨询有限公司董事长，中联资产评估集团(甘肃)有限公司总经理。

3.5 高级管理人员

表3.5(高级管理人员)

姓名	职务	性别	年龄	任职日期	金融从业年限	学历	专业	简要履历
吴少华	董事长	男	53	2014年12月	18	硕士研究生	工商管理	曾任中国光大集团总公司党委委员、执行董事、副总经理，现任中国光大集团股份公司党委委员、执行董事、副总经理兼光大金控资产管理有限公司党委书记、董事长，光大兴陇信托有限责任公司党委书记、董事长。
闫桂军	总裁	男	49	2015年4月	20	硕士研究生	金融	曾任中国光大银行公司业务部总经理、中国光大银行杭州分行党委书记、行长，光大金控资产管理有限公司党委副书记、总裁；现任光大兴陇信托有限责任公司党委副书记、总裁（2015年8月取得任职资格）、法定代表人。
陆凯慧	常务副总裁	男	54	2014年12月	27	博士研究生	管理科学与工程	曾任中国光大银行广州分行党委书记、行长，现任光大兴陇信托有限责任公司党委委员、常务副总裁（2015年7月取得任职资格）。
李绍军	副总裁	男	53	2014年12月	25	博士研究生	政治经济学	曾任中国银行业监督管理委员会非银行金融机构监管部处长，河北银监局党委委员、副局长，现任光大兴陇信托有限责任公司党委委员、副总裁（2015年7月取得任职资格）。
黄智洋	董事会秘书	男	50	2014年12月	28	硕士研究生	政治经济学	曾任光大金控资产管理有限公司党委委员、助理总裁，现任光大兴陇信托有限责任公司党委委员、纪委书记、董事会秘书（2015年7月取得任职资格）。
刘向东	副总裁	女	50	2014年12月	19	博士研究生	金融学	曾任北京信托投资有限责任公司证券投资部总经理、现任光大兴陇信托有限责任公司党委委员、副总裁（2015年7月取得任职资格）、首席经济学家。
李春菊	副总裁	女	51	2016年9月	22	硕士	工商管理	曾任中国光大银行深圳分行人力资源部总经理兼零售业务部总经理、电子银行业务部总经理、总律师兼纪委书记、董事会秘书、纪委书记、副总裁（2017年12月取得任职资格）、工会主席。

3.6 公司的员工

公司2016年末员工人数为271人，2017年末员工人数为309人。

表3.6

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	1	0.32%	7	2.6%
	25＝29	69	22.33%	65	24%
	30＝39	172	55.66%	133	49%
	40以上	67	21.69%	66	24.4%
学历分布	博 士	12	3.88%	15	5.5%
	硕 士	180	58.25%	151	55.8%
	本 科	99	32.04%	87	32.1%
	专 科	13	4.21%	11	4%
	其 他	5	1.62%	7	2.6%
岗位分布	董事、监事及高管人员	8	2.99%	9	3.3%
	自营业务人员	9	2.91%	27	10%
	信托业务人员	187	60.52%	176	65%
	其他人员	105	33.98%	59	21.7%

注：自营业务人员是指按照岗位分工，专门或全力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，专门或全力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判断区分的综合部门归为其他人员。

4. 经营概况

4.1 经营目标、方针、战略规划

4.1.1 经营方针

2017年，面对防范化解重大风险列入“三大任务”和强监管的严峻形势，光大兴陇信托主动适应求变，压缩通道业务比例，减低规模增速，积极调整优化结构；探索革新之道，外依集团合作金融服务优势，内部苦练内功，通过业务和模式创新，促进公司实现“盈金化、证券化和资产管理化”战略转型，实现“盈金化”与“证券化”双轮驱动，证券化在量和资产管理化转型信托制度转型”的经营策略富围，信托“五篇”、即：产业金融、交易性金融、基础设施金融、房地产金融和金融的金融，沿着既定的“三化”路径分阶段逐步推进，从第一阶段的脱债一体，到第二阶段的投融联动，最后第三阶段实现产融结合，推动业务稳健发展。

2017年，信托业务坚持增规模与优结构并重，积极发展主动管理业务，并强化风险控，提升业务附加值收入，提高资本盈利能力；固有业务在安全性和流动性的前提下，大力支持促进公司信托业务稳健发展，为公司未来发展提供资本支持和业务支撑；创新业务进展顺利，消费信托稳健发展，首单慈善信托顺利高效结束，保险金信托和新动慈善信托即将落地，为公司搭建了产业的社会价值体系，扩大了在业内的影响力。

2017年，公司积极推进落实集团关于建成一流转色化金控集团的目标，各业务条线与光大银行总分行和集团其他兄弟企业间积极开展业务联动，并探索完善联动制度以及内控机制。

4.1.2 战略规划及目标

未来五年，秉持光大集团综合化经营优势，以支持国家经济发展为使命，践行产融结合，持续创新理念，提供全景式、全周期、全方位金融服务，打造综合化、特色化、国际化、公众型的国内一流资产管理机构。

4.2 所经营业务的主要内容

4.2.1 自营资产运用与分布表

表4.2.1

单位：万元

资产运用	金 额	占比(%)	资产分布	金 额	占比(%)
货币资产	231,960.51	39.62	基础产业	--	--
贷款及应收款	4,919.72	0.84	房地产	1,876.00	0.32
交易性金融资产	34,093.82	5.82	证券市场	36,431.80	6.22
可供出售金融资产	294,888.19	48.66	实业	7,294.90	1.25
持有至到期投资			金融机构	210,384.06	35.93
长期股权投资			其 他	329,481.19	56.28
其 他	29,605.71	5.06			
资产总计	585,467.95	100.00	资产总计	585,467.95	100.00

4.2.2 信托资产运用与分布表

表4.2.2

单位：万元

资产运用	金 额	占 比(%)	资产分布	金 额	占 比(%)
货币资产	608,604.62	1.27%	基础产业	18,014,722.76	37.65%
贷 款	25,181,694.24	52.63%	房地产	4,908,952.5	10.26%
交易性金融资产	7,638,036.16	15.32%	证券市场	6,603,326.16	13.80%
可供出售金融资产	1,658,004.44	3.47%	实业	13,589,426.71	28.40%
持有至到期投资	24,050.00	0.08%	金融机构	2,577,061.56	5.39%
长期股权投资	3,754,212.81	7.85%	其 他	2,152,439.3	4.50%
其 他	9,291,366.72	19.42%			
信托资产总计	47,845,948.99	100.00%	信托资产总计	47,845,948.99	100.00%

4.3 市场分析

4.3.1 经济形势分析

2017年，受国内外政治经济不确定性加剧、国内外形势十分复杂严峻、随着党的十九大胜利召开等系列重大事件的落定，世界经济复苏超出预期，美欧经济发展强劲，日本经济复苏稳健，英国脱欧受到挑战的冲击而减缓，国际贸易和投资恢复增长，自贸区和产业园区的广泛设立，世界经济走向更趋复苏与国家间经济竞争走向缺腰乃至对抗呈交织态势，反观国内，面临的范化解重大风险（重点是金融风险）、脱贫攻坚、污染防治等系列挑战，供给侧结构性改革进入攻坚阶段，各种深层次矛盾凸显，面对错综复杂的形势，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，坚持以新发展理念为引领经济发展新常态，坚持以推进供给侧结构性改革为主线，坚持以提高质量效益为中心，深化改革创新，鼓新政策落实，我国经济稳中向好、好于预期，经济活力、动力和潜力不断释放，新发展理念正在逐步落实，供给侧结构性改革成效初显，呈现出增长平稳、就业向好、物价稳定、收入增加、供给质量与效益提升、需求结构优化的良好格局，经济发展的稳健性、协调性和可持续性非显增强。

展望2018年，金融与货币中性偏紧的环境以及强监管的态势很可能还将持续，在全球“权改战”和中美贸易摩擦加剧的背景下，着眼于十九大提出的“美好生活”的机遇，“供给侧、降成本、去杠杆”和提质增效、“实现高质量发展”成为宏观调控工作的中心环节，继续深入推进供给侧结构改革，在坚持“三去一降一补”五大重点任务的同时，将会加大“破、立、降”，破除无效供给、增加有效供给、降低生产经营成本、继续推进简政放权，提高发展的质量和效益，化解风险经济结构，持续改善人民生活水平，并进一步使生态环境有所好转。“一带一路”和“大众创业、万众创新”战略的纵深推进。

4.3.2 金融形势分析

2017年全球经济复苏显著，但是受债务危机经济结构调整缓慢困扰，尤其是政治因素等一系列不确定性的影响，年初预计的货币政策需求化还程度有度推延，国际金融市场持续动荡，经济普遍复苏为发展中国家抵御外部金融风险提供了基本面的支撑，但受到国内信贷和债务危机，外汇市场汇率风险、贸易保护主义以及政治和地缘冲突等因素的制约，新兴和发展中国家的金融稳定性面临挑战和风险。2017年，国际金融市场受到一系列政治事件的冲击，国内金融市场稳健运行，经济基本面支撑，会计政策大幅度调整，外汇市场、证券市场、债券市场的不确定性影响，美元对主要货币总体呈现贬值态势。

面对未脱离颠覆性和复杂性的国际金融环境以及应对国内化解的范金融风险等三大攻坚战的巨大压力，2017年，中央扫除多年再度召开金融工作会议，召开十九大和中央经济工作会议，对去杠杆、严监管等金融工作进行了部署，受此影响，2017年货币供应量与社会融资规模增速“一降、一升”，人民币存款下降，贷款呈现“一降一增”，金融部门与实体经济杠杆率“一降一稳”，各类利率平有所抬升，调控初显成效。

展望2018年，发达国家货币政策走向将带来新的加息潮，这将对全球金融市场动荡影响，新兴和发展中国成迎来新一轮资本流出，金融稳定性再度受到冲击，国内，金融监管将继续紧紧围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务，创新和完善金融调控，积极应对发达国家货币政策正常化、国内融资端、融资贵问题拍头以及各类金融风险点进一步暴露等多重挑战。货币政策和宏观审慎政策的协调配合，价格与结构调控的协调配合以及流动性精细化管理都将加强。

4.3.3 影响本公司业务发展的主要因素

4.3.3.1 有利因素

(1)光大集团综合金融优势，光大集团是具有金融全牌照的金融控股集团，可充分依托集团综合金融优势，深入挖掘信托功能优势，主动加强与集团内各企业的业务联动，开展多渠道、多层次、多元化业务合作。

(2)财富管理和资产管理领域蕴含巨大的市场潜力，可进一步为信托行业带来大量的业务机会，中性偏紧的货币政策和资金的紧平衡也提升了信托公司的议价能力和盈利水平。

(3)“十三五规划”和高质量发展战略多供给侧改革的深化，在经济转型升级、新供给、新动力、新动能、新业态、新模式等方面，在资本、技术、人才、消费等领域，存在国企改革、新三板、节能环保、污染防治、新一代信息技术、新能源汽车、新材料、3D打印、机器人、基因工程、智能制造等高科技创新、城市更新旧城改造、租赁市场、物流、新消费、养老医疗、家装企业传承等信托投资机会。

4.3.3.2 不利因素

(1)监管政策趋严，严监管和强监管背景下，“三三四十”等一系列新政出台，金融政策总体趋严，压缩信托通道类业务规模，倒逼行业主动管理转型和业务结构调整。

(2)资本全天足，从外部看，行业竞争的加剧和增资的你追我赶，监管环境趋严并首重资本充力指标考核，资本全不足问题十分突出。从内部看，随着公司业务的超负荷发展已引发更高端顾客需求，特别是获取业务资格开展股权投资，资产证券化、受托境外理财等高回报和创新型业务已摆上公司战略重要的议事日程，要获取各类资源，公司必须通过增资进一步提升资本金的规模进而提升监管评级方可实现。

(3)资管新政和信托公司代扣代缴增值税实施，资管新政扣除了表外业务对信托等通道牌照的依赖，变相抑制银行传统信贷业务，部分构成对信托的挤出，行业步入转型发展期，行业信托资产增速放缓，经营收益开始出现增速下滑，发展动力下降，资管新政提高了投资者门槛高增值税又降低了其预期收益，造成行业部分客户和资金流失。

(4)风险管控难度加大，受严监管和紧平衡的经济金融环境影响，信托行业显整体风险可控，但是风险项目个案风险频频发生，加之“刚性兑付”效应阴影未除，信托业务投资风险不断加大，行业发展面临诸多困难与挑战。

4.4 风险管理

4.4.1 风险管理概况

报告期内，公司进一步坚持严控风险、稳健经营的方针，不断完善风险管理政策、针对经营活动中的信用风险、市场风险、操作风险以及其他风险，完善风险管理的组织架构和流程，积极推进主营业务准入标准的建立和完善，并根据市场和政策变化及时应变调整，提高风险预测、预警和处置能力，进而保障公司业务的持续发展。

公司风险管理的基本原则是全面性、审慎性、及时性、有效性和独立性。风险管理涵盖公司的各项业务、各个部门和各级人员，渗透到决策、执行、监督、反馈各个环节；风险管理是一项长期持续性工作，贯穿于公司经营过程始终；风险管理的核心是有效防范风险，公司通过制定和不断完善健全的内部控制制度、建立和维护公司理的组织机构，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，以促进公司评估、稳健、规范运行。

4.4.2 风险状况

4.4.2.1 信用风险状况

信用风险是公司面临的主要风险之一，主要指交易对手因履约意愿或履约能力发生变化导致信托财产或公司财产遭受损失的风险，主要表现为在贷款、资产证券化、证券投资、信托业务、融资租赁、担保、银行承兑等交易过程中，借款人、担保人、保管人等交易对手不履行承诺而使信托财产和固有财产遭受损失。

报告期内，公司严格履行受托人义务和管理职责，针对存量项目中交易对手违约事件，公司积极采取多项措施化解风险，及时进行信息披露，必要时采取法律手段予以解决，最大限度保护受托人合法权益，公司总体信用风险基本可控。报告期内，公司无新增不良资产。

市场风险主要是指在开展资产管理业务过程中，投资于有公开市场价值的金融产品或者其他产品时，金融产品或者其他产品的价格发生波动导致资产遭受损失的可能性。同时，市场风险还具有很强的传导效应，市场风险很可能引发交易对手的信用风险。

报告期内，公司坚持稳健运营的策略，密切关注宏观政策导向，充分深入调研，对有价证券投资管理状况进行实时监测，控制总体证券投资规模和比例，设置限制性指标和止损限额，通过投资组合分散投资风险。公司信托资产投资、固有资产投资的市场风险情况正常。

4.4.2.3 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、员工和信息科技系统、以及外部事件所造成损失的风险。公司持续对现有制度和流程进行梳理，建立健全相关制度，并对所开展的业务工作进行操作流程优化的同时，注重提高员工素质和责任心的培养，避免人为主观因素引发操作风险。报告期内未发生上述风险情况。

4.4.2.4 其他风险状况

其他风险主要包括流动性风险、政策风险、合规风险和声誉风险等。流动性风险指金融机构虽然有清偿能力，但无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对资产增长或支付到期债务的风险。政策风险主要表现为宏观政策以及行业政策的变动对公司经营环境和发展所造成的影响。合规风险，是指公司因没有遵循法律、规则和准则可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司做出负面评价的风险，影响公司正常经营。

4.4.3 风险管理

4.4.3.1 信用风险管理

报告期内，公司积极面对复杂多变的外部形势带来的不利影响和潜在挑战，高度重视信用风险的防范和管理，加强信用风险防范的前瞻性、针对性和及时性，强化过程管理和风险预警处置，及时转移、释放和化解信用风险及流动性风险，具体措施包括：一是公司严格落实监管政策和指导要求，持续推动制度建设，及时调整和优化各项业务政策，着力构建和完善信用风险管理体系；二是制定或修订信托业务系列指引，重点细化交易对手等尽职调查内容，严格规范审查审批等全业务流程、图厂顶责和实施要求；三是建立和完善投后管理、风险监测分析等各项机制，及时防范和化解信用风险，并加强存量不良资产管理和处置。

4.4.3.2 市场风险管理

报告期内，针对市场风险的管理，公司通过全面、客观分析经济形势，力争准确判断市场走向；谨慎选择项目，各项投资活动前均经过全面调查，对可能产生市场风险的各因素进行测算评估；不断优化业务结构，提早做好防范措施，运用金融工具防范风险，在证券投资过程中，严格遵循组合投资、分散风险的原则。

报告期内，公司加强对宏观经济金融形势、调控政策以及行业周期性的研究，加大投资投资项目调研力度，增强对资本市场走向及证券投资产品走势的预判，优化固有业务投资业务流程，提高固有证券投资业务决策有效性和时效性。此外，对于证券投资信托产品，积极引入证券投资风险管理系统，提高证券估值效率和风险评估的科学性，强化预警平台等风险的范围围。

4.4.3.3 操作风险管理

公司重点加强内控制度和风险管理制度的落实，不断提升业务操作的规范化水平，有效管理各类操作风险。公司加强内控机制建设，建立系统化的公司制度体系，强化层级授权体系，明确各部门、岗位的职责和权限，使公司业务运行的每一个过程和环节均有章可循，各相关业务部门按照各自的职责在授权范围内独立运作，评审、审批工作依法合规进行，公司不断加强员工培训，提高员工的责任感，提高业务合规管理和风险管理质量；通过技术手段对操作权限和内容进行程序设定，制订应急预案等措施控制操作风险；根据监管规定对公司固有业务和信托业务进行严格的分类和划位设置。

4.4.3.4 其他风险管理

公司坚持稳健运营的基本原则，合理制定固有资产投资策略，审慎进行固有资产的投资，在固有资产配置上以流动性和安全性为首要原则，提高货币资金、金融产品最高投资等流动性资产的配置比例，在确保流动性及安全性的基础上取得了较好的经济收益。

公司通过加强对国家政策的分析和研究，准确把握政策变化趋势，根据监管政策和市场的变化，加强政策风险管理，适时调整发展战略和经营策略。

公司严格按照法律法规规定开展业务，注重与监管部门的沟通，确保公司经营活动符合国家政策和监管要求，从完善公司治理、加强合规组织机构、配套机制建设、培育良好合规文化等方面，构建有效的合规风险管理机制。

公司高度重视各种声誉风险，将公司声誉构建与公司发展战略、企业文化进行有机结合，对可能影响公司声誉的业务禁决予以回避，尽职管理受托资产并充分披露，积极推动公司良好的声誉和企业形象。

4.5 企业社会责任

光大兴陇信托有限责任公司积极履行作为企业公民的社会责任，努力培育履行社会责任的企业文化和机制，积极践行《信托公司社会责任公约》，培育和挖掘央企控股金融企业社会责任的内涵，不断丰富企业社会责任的实践内容。

(1)实现股东稳定回报，国有资产保值增值

公司依托中国光大集团的品牌、管理及产业优势，以稳定回报股东利益、保值增值国有资产为目标，发挥信托行业本身具有的制度优势与创新理念，不断提升投资效率和收益，回报“受人之托，代人理财”的信托本源。2017年，在信托行业整体规模增速出现大幅下滑的环境下，公司上下砥砺前行，奋勇开拓，取得了较好的业绩，截止2017年底，公司管理资产规模已突破470亿元，达4733.9亿元，同比增长53.97%，较年初净增1659.3亿元。盈利及财务状况方面，截止年末公司实现营业收入11.36亿元，同比增加13.38亿元，增幅达到41.77%；全年实现利润总额7.01亿元，同比增加2.29亿元，同比增幅46.47%；在2017年6月的“金牛理财产品”评选活动中，我司荣获“2016年度金牛集合信托公司奖”，在第十届中国“诚信杯”评选中，我司荣获“中国诚信杯—成长民营奖”。

(2)惩决贫困人本精神，深化企业文化内涵

公司在稳健快速发展的同时，坚持“以人为本”，组织开展丰富多彩的文体运动，极大地丰富了员工的业余生活，公司持续完善工会组织建设，积极保护职工合法权益，制定了《光大兴陇信托公司员工阳光关爱基金管理暂行动办法》和《光大兴陇信托公司困难员工扶助办法》，制订了详细的员工培训计划，定期开展具有针对性的内外部培训，加强人才梯队建设，制定实施系统的后备干部培养计划，建设公司网络学习和移动学习体系，全面提升培训工作效率，深化学习型组织建设。

(3)认真履行受托人义务，维护受益人利益。

公司以受益人利益最大化为原则，认真履行诚实、信用、专业和有效管理信托财产的受托人义务，过去一年为受益人分配信托利润214.05万元。

(4)利用专业优势，积极支持公益事业

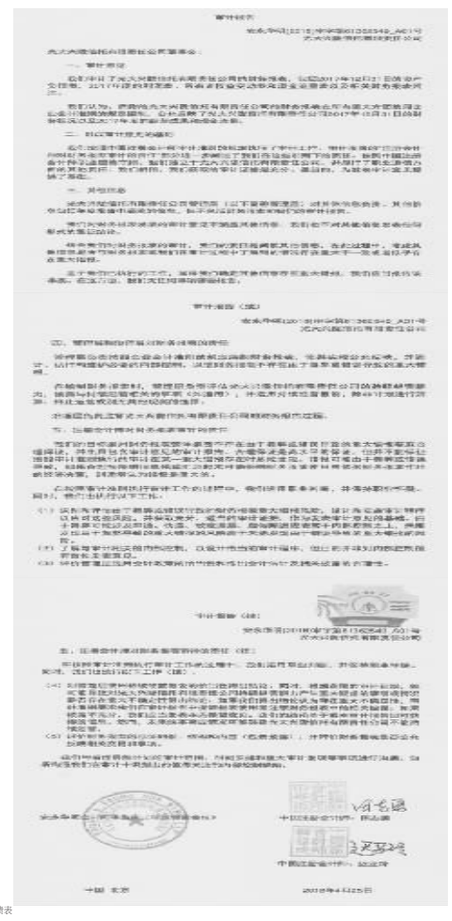
在公司领导和监管部门的高度重视和支持下，我司成功完成了陇善行1号慈善信托最后一笔善款的拨付，捐赠款项全部用于援建甘肃省选派教学化管理图书馆建设项目、和政县210户重点天保户的钱粮来油配同关爱行动项目和临洮县50名普通高中贫困生的助学金资助项目。同时，对甘肃省政府金融办重点对口扶贫单位、国家级贫困县——天水市甘谷县苟家崖村，开展了扶贫献爱心活动，通过集中采购的方式，帮助该村消化滞销的农产品，以“消费”代替“捐赠”的形式支持扶贫，展现共了优质的央企人、出资公了消费者参与扶贫的积极性、更高效、更有计对性地解决社会问题。

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

(见下页)



5.1.2 资产负债表

表5.1.2

2016年12月31日

单位：万元

编制单位：光大兴陇信托有限责任公司

	2017年12月31日	2016年12月31日	2016年1月1日
资产			
现金	1.94	2.30	2.19
存放同业款项	231,958.57	114,725.06	330,836.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,093.82	8,339.94	1,372.77
应收账款	2,693.33	10,626.56	10,185.07
应收股利			
发放贷款和垫款	400.00	16,687.12	32,912.79
应收款项类投资	16,000.00	45,734.73	
可供出售金融资产	284,888.19	311,482.18	73,118.17
固定资产	4,957.62	4,995.52	5,514.62
无形资产	979.78	959.28	744.48
投资性房地产	3,483.58	3,585.42	3,687.26
递延所得税资产	3,108.30	2,802.13	955.06
其他资产	2,902.60	3,115.55	2,868.79
资产总计	585,467.95	523,075.99	462,197.34
负债和所有者权益			
预收款项	50,120.12	27,617.55	14,884.65
应付职工薪酬	10,014.49	5,473.51	5,055.94
应交税费	4,935.57	4,891.28	7,197.54
其他负债	18,409.60	25,742.61	2,254.83
预计负债			592.21
负债合计	83,479.78	63,724.95	29,985.17
所有者权益			
实收资本	341,819.05	341,819.05	101,819.05
资本公积	7,730.00	7,730.00	247,730.60
其他综合收益	1,427.13	2,459.21	6,242.40
盈余公积	17,454.74	12,188.38	8,601.37
一般风险准备	9,481.83	7,417.33	6,910.91
信托期益准备	9,053.08	6,419.90	4,626.50
未分配利润	115,022.34	81,317.17	56,281.74
所有者权益合计	501,988.17	459,351.04	432,212.17
负债和所有者权益总计	585,467.95	523,075.99	462,197.34

单位负责人：闫桂军　　主管会计工作的公司负责人：李绍军

会计机构负责人：李 敏

5.1.3 利润表

表5.1.3

2016年12月31日

单位：万元

编制单位：光大兴陇信托有限责任公司

	2017年	2016年
一、营业收入	113,602.26	80,133.74
利息收入	2,837.72	6,676.05
手续费及佣金收入	87,226.90	54,472.86
投资收益	23,467.58	18,833.29
公允价值变动损失 /收益	−522.16	−517.55
其他业务收入	592.22	669.09
汇兑净收益 /（损失）		
二、营业支出	43,299.07	32,108.10
营业税金及附加	2,396.66	2,636.44
业务及管理费	34,881.19	27,029.08
资产减值损失	5,879.38	2,338.74
其他业务成本	101.84	101.84
三、营业利润	70,303.19	48,025.64
加：营业外收入	1.46	2.52
减：营业外支出	34.74	46.18
四、利润总额	70,309.91	47,981.97
减：所得税费用	17,646.26	12,113.91
五、净利润	52,663.65	35,868.06
六、其他综合收益的税后净额以后将重分类进损益的其他综合收益	−1,032.08	−3,783.20
可供出售金融资产		
公允价值变动损益	−1,