平安信托有限责任公司2017年度报告摘要

二〇一八年四月

第一节 重要提示及目录

一 重要提示

本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘自年度报告全文，客户及相关利益人欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

独立董事曲毅民、李祥军、陈勇认为，本报告真实、准确、完整地披露了公司2017年度的经营管理情况。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的年度审计报告。

公司董事长任汇川、财务部负责人邹兴国保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司概况

（一）公司法定中文名称：平安信托有限责任公司

公司法定英文名称：Ping An Trust Co.,Ltd.（缩写为PATC）

（二）公司法定代表人：任汇川

（三）公司注册地址：深圳市福田区益田路5033号平安金融中心27层（东北、西北、西南）、29层（东南、西南、西北）、31层（3120室、3122室）、32层、33层

邮政编码：518048

公司国际互联网网址：http://www.pingan.com

电子邮箱：Pub_PATMB@pingan.com.cn

（四）信息披露事务负责人：顾攀

信息披露事务联系人：杨东林

电话：4008866338

传真：（0755）82415828

电子邮箱：Pub_PATMB@pingan.com.cn

（五）公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《金融时报》

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书处

（六）公司聘请的会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

二、组织架构

股东会

第三节 公司治理

一、股东

报告期末公司股东总数为2个，相关情况如下：

表3.1-1

股东名称	持股比例	法定代表人	注册资本（亿元）	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
★中国平安保险（集团）股份有限公司（以下简称“平安集团公司”）	99.88%	马明哲	182.80	深圳市	投资保险企业、监督管理控股投资企业的各种国内、国际业务，开展资金运用业务；2017年末其资产总额64,930.75亿元
上海市糖业烟酒（集团）有限公司	0.12%	龚屹	5.54	上海市	食品贸易，产业投资与管理，现代服务业；2017年末其资产总额434.96亿

★为公司最终实际控制人

报告期内，公司股东及持股比例未发生变化，公司以未分配利润转增注册资本，从120亿元人民币（含美元5000万元）增加至130亿元人民币（含美元5000万元），各股东出资额按持股比例同比例增加。

报告期末，公司股东及其控股股东、实际控制人、一致行动人、最终受益人情况如下：

表3.1-2

股东名称	该股东的控股股东	该股东的实际控制人	该股东的一致行动人	最终受益人
平安集团公司	无	无	无	平安集团公司
上海市糖业烟酒（集团）有限公司	光明食品（集团）有限公司	光明食品（集团）有限公司	无	上海市糖业烟酒（集团）有限公司

平安集团公司的关联方情况详见公开挂牌的《中国平安保险（集团）股份有限公司2017年年度报告》。

报告期内，公司股东无出质公司股权情况。

二、董事

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
任汇川	董事长	男	48	2016年4月	平安集团公司	99.88%	1992年10月加入中国平安，现任平安集团公司总经理、平安信托董事长、民生京天学工商管理硕士学位
宋成立	副董事长	男	57	2016年11月	–	–	1992年12月加入中国平安，2003年7月加入平安信托，现任本公司副董事长、总经理；获青岛海洋大学经济学硕士学位
姚波	董事	男	47	2007年12月	平安集团公司	99.88%	2001年3月加入中国平安，现任平安集团公司副总经理、管任职董事会计师事务所精算咨询高级经理，获美国纽约大学工商管理硕士学位
项有志（注1）	董事	男	53	2017年5月	平安集团公司	99.88%	2007年4月加入中国平安，现任平安银行首席财务官，曾任平安集团公司财务总监兼财务部总经理，获厦门大学管理学博士学位
高鹏	董事	男	41	2015年2月	平安集团公司	99.88%	现任平安集团公司人力资源中心薪酬规划部总经理，获浙江大学金融学硕士学位
张健（注2）	董事	男	58	2017年5月	上海市糖业烟酒（集团）有限公司	0.12%	2000年11月至2017年12月任上海市糖业烟酒（集团）有限公司财务总监，获亚利桑那州立大学MBA学位
葛俊杰（注3）	董事	男	59	2004年9月	上海市糖业烟酒（集团）有限公司	0.12%	曾任上海市糖业烟酒（集团）有限公司董事长兼总裁、光明食品集团副总裁，获上海财经大学商业经济专业学位

注1：2017年2月6日，公司2017年第二次临时股东会选举项有志为公司董事；5月9日，项有志取得董事任职资格并正式履职。

注2：2017年1月3日，公司2017年第一次临时股东会选举张健为公司董事；5月26日，张健取得董事任职资格并正式履职。

注3：2017年5月26日，张健取得董事任职资格并正式履职，葛俊杰不再担任公司董事。

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
曲毅民	退休	男	63	2014年12月	––	––	曾供职于中远集团、远洋地产，并曾担任平安集团、招商银行、华泰保险等多家公司董事，高级会计师，太专学历
李祥军（注4）	中勤万信会计师事务所执行合伙人	男	55	2017年3月	––	––	现任中勤万信会计师事务所执行合伙人，并担任中国并购公会（全联并购公会）副会长、深圳并购公会此格并购专家委员会主席兼并购研究会会长等社会职务
陈勇	上海海高咨询有限公司董事总经理	男	55	2015年3月	––	––	现任上海海高咨询有限公司董事总经理。曾供职于伯林格律师事务所、美国Navios公司，获纽约州立大学海运学院理学硕士学位
杨世成（注5）	中远（美国）公司总经理	男	54	2014年12月	––	––	现任中远（美国）公司总经理，兼任美国中资企业协会会长，曾供职于青岛远洋运输公司、中远散货运输有限公司、中远集团公司，获英国BRISTOL大学法学硕士学位

注4：2017年1月3日，公司2017年第一次临时股东会选举李祥军为公司独立董事；2017年3月27日，李祥军取得独立董事任职资格并正式履职；2017年4月28日，公司五届十六次董事会选举李祥军担任董事会关联交易控制委员会主任委员。

注5：2017年3月27日，李祥军取得独立董事任职资格并正式履职，杨世成不再担任公司独立董事和董事会关联交易控制委员会主任委员。

三、监事

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	股东持股比例	简要履历
胡则锋（注6）	监事会主席	男	40	2017年4月	平安集团公司	99.88%	现任中国平安保险（集团）股份有限公司稽核监察部总经理
许黎	监事	女	36	2017年4月	平安集团公司	99.88%	现任平安金服稽核监察项目中心稽核咨询服务深圳分部副总经理
方潮清	监事	男	40	2010年12月	职工代表	–	现任本公司稽核监察部副总经理

注6：2017年4月21日，公司2016年度股东会选举胡则锋先生、许黎女士为公司第六届监事会非职工代表监事，并与职工代表监事方潮清先生共同组成第六届监事会；2017年4月28日，公司六届一次监事会选举胡则锋先生为公司第六届监事会主席。王李女士不再担任公司监事会主席、监事，张云平先生不再担任公司监事。

四、高级管理人员

报告期末，公司在职高级管理人员情况如下：

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（年）	学历	专业	简要履历
宋成立	总经理	男	57	2017年5月	24	硕士	企业管理	2003年7月加入平安信托，现任本公司副董事长、总经理；获青岛海洋大学经济学硕士学位
曹宁莉	副总经理	女	42	2015年7月	20	硕士	金融学	于2015年4月加入平安信托，原任中国民生银行广州分行，副行长
刘东	副总经理	男	53	2015年7月	23	博士	公共政策与管理学	于2014年11月加入平安信托，原任新加坡政府投资公司，高级副总裁
邓建家	副总经理	男	49	2015年10月	23	学士	经济学	于2015年4月加入平安信托，2013年4月加入中国平安，原任平安银行财富管理事业部，总裁
顾攀	副总经理	男	53	2016年9月	20	学士	机械工艺及其设备专业	于2008年9月加入平安信托，原任平安信托风险管理部兼投资评估部，总经理
邓翔	副总经理	男	46	2016年5月	18	学士	国际贸易	于2015年10月加入平安信托，原任中国民生银行金融同业部，副总经理
庞洪梅	副总经理	女	47	2015年7月	18	博士	材料学	于2010年10月加入平安信托，原任平安证托业务部，总经理
李宇航	副总经理	男	48	2015年7月	21	硕士	工商管理	于2010年1月加入平安证托，1996年9月加入中国平安，原任平安信托基础产业投资事业部，总经理
李敦光（注7）	总经理助理	男	46	2015年7月	22	硕士	系统工程	于2014年12月加入平安信托公司，2013年3月加入中国平安，原任平安银行上海分行，副行长

注7：2017年11月13日起，李敦光因个人原因离职，不再担任公司总经理助理职务，相关信息已报备监管。

五、公司员工

报告期末，公司职工人数为743人，平均年龄33岁，其中博士学历占2%、硕士学历占45%、本科学历占49%、其他学历占4%。

第四节 经营管理

一、愿景使命、经营目标、模式规划

（一）愿景使命

平安信托致力于做有使命的资本，成为中国最领先的信托公司。平安信托要用专业服务实体经济，让资本顺畅低损耗地投入实体经济中实现共生共荣；同时为高净值个人和机构投资者提供全方位资产配置、财富管理与综合增值服务，实现财富的保值增值。

（二）经营目标

平安信托谋持主要经营业绩的行业领先，实现客户、员工、社会、股东的四赢，打造一流的信托品牌。平安信托借助集团战略生态圈、科技云等优势，打造规模最大、最专业的私人财富管理平台；并通过积累专业资产管理、投资以及投资后管理能力，成为中国投资银行领域的第一品牌。

（三）模式规划

平安信托持续深入推动“财富+基金”转型改革，通过“财富管理、资产管理与投资投行”三大商业模式，借助集团和自身既有的能力和优势，差异化打造资金端和资产端的行业壁垒。

1、升级私人财富管理业务

平安信托面向个人高净值客户提供一站式金融生活服务，并依托专业投资能力和综合金融平台，为客户提供全方位资产配置和财富管理解决方案，实现财富保值增值。同时，充分发挥个人财富管理业务现有优势，从智能账户、客户服务、渠道平台、综合产品及智能风控等方面实施，形成差异化竞争优势，打造行业领先、开放的财富管理平台，成为中国代客理财的市场典范。

2、大力发展机构资产管理业务

公司将继续以面向机构投资者的资产管理服务为重点，深化机构客户合作与目标，不断提升综合金融服务能力，满足机构投资者的差异化业务需求，挖掘覆盖保险资金、银行同业、企业年金等机构投资者的资产配置和交易需求，做到高度覆盖、精细管理。

3、转型创新投资投行业务

平安信托通过多种投融资方式服务于一带一路、供给侧改革、国家城镇化、产业升级等国家重点战略，为各行各业提供全方位的金融服务，促进资本监损耗地流向实体经济，成为有使命的资本。

4、完善服务、专业的综合投资体系

完善风险管理体系和智能风险管理平台建设，提高资产监控和投后管理水平，将风险投资功能前置并积极培养深化行业研究能力，完善更新各行业投资领域的投资风控策略，在加强风险管理的同时，促业务、促经营、促发展；同时利用技术支持打造评估准、功能强、运作快的智能风控平台，提高风控水平。

5、积极响应党和政府号召，切实履行企业社会责任

积极跟随党的指导、主动承担社会责任，投入各方资源开启“三村建设工程”，实施产业扶贫、健康扶贫、教育扶贫，充分发挥信托优势全面参与，通过公益慈善信托等创新方式支我公益慈善、助力精准扶贫，力争成为中国慈善公益信托第一品牌。

二、经营业务的主要内容

截至2017年12月31日，平安信托实现营业收入60.25亿，同比下降0.1%，其中手续费及佣金净收入40.16亿，同比增长34.5%，占总收入比达66.7%；实现净利润39.07亿，同比增长2.9%；信托计划资产管理规模6528亿，其中集合信托存量规模超3453.05亿，总规模占比达52.9%，业务结构持续优化。

财富管理业务方面，平安信托以客户为核心，从渠道、产品、合规服务、客户权益保护等方面着力，提升业务的市场竞争力，推动覆盖客户全生命周期的财富管理服务。服务的活跃财富客户数实现稳步增长，截至2017年末，服务活跃财富客户数近7.47万，较年初增长42.2%；保险金信托业务规模达20.5亿，签约客户数接近整个市场保险金信托行业过去三年的规模，帮助客户实现财富传承、财富管理与保险完美的嫁接。

资产管理业务方面，平安信托聚焦客户、资金定位，积极推进“产品、平台、渠道”的发展策略，进一步深化核心客户合作关系，实现机构资产管理业务的稳健发展，截至2017年12月31日，为近百家险资年金、银行等机构投资者提供资产管理服务。

投资投行业务方面，平安信托严格遵守监管的各项要求和规定，积极把握行业的变化趋势，不断加强与优质客户合作，以股权、债权、夹层融资、基金等多种方式服务于国内众多优秀企业；以服务实体经济为目标，在不动产、基建、新能源、PPP、一带一路、国企混改等国家重点支持的诸多领域都发挥着积极的作用。同时，平安信托在业务开展过程中依托严谨的风险管理体系，主动加强项目筛选，确保项目风险可控，为投资者提供优质可靠的投资产品。

2017年，平安信托继续秉承“风险创造价值、风控引领市场”的风控理念，打造全员参与、全流程管控、业务全覆盖的风险管控体系。

风险管理方面，平安信托始终高度重视风险管理对业务发展的重要性，积极完善风险治理架构，创建良好的风控环境；加强风险管理的前瞻性和引领性，提升对风险计量、分析和管理决策的应用；搭建强大的投后支持平台及风险信息支持平台；建立了以资本、信用风险、流动性风险、市场风险四个核心维度为框架的风险偏好与限额体系，持续做到保持充足的净资本、严控资产质量水平、确保市场风险可承受、实时监控流动性。

资产监控方面，持续完善和优化投中、投后制度及流程，推进精细化管理；进一步提升放款、押品及档案管理水平，规范审核标准及例外事项审核流程，落地押品线上系统管理；完善档案清单；投后深化分类管理，加大风险排查力度及重点业务的监控力度，提高投后管理质量，提高投后管理的针对性。

合规经营方面，公司各项合规管理工作有序开展，成效显著，全面推动完成操作风险管理、关联交易管理、反洗钱、员工行为管理、合规文化建设等方面的重点工作，合规管理水平持续提升，合规管理工作迈上新的台阶。

本公司严格遵照监管要求、定期监控与净资本相关的各类指标，包括净资本、净资本与风险资本之比、净资本净资产之比、净资本与资产之比、净资本与负债之比、净资本与资产负债之比，截至2017年12月31日，公司净资本规模194.20亿元，净资本与各项业务风险资本之和的比例为229.3%，净资本与净资产的比例为81.2%，符合监管要求。

本公司（本报告中所称的“本公司”或“公司”，均指母公司；本报告中所称的“本集团”或“集团”，则为本公司及其子公司）的主要经营业务：

自营资产运用与分布表

金额单位：万元

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	406,123.66	14.55%	基础产业	–	–
贷款及应收款	–	–	房地产业	14,982.44	0.54%
划分为持有待售的资产	13,770.00	0.49%	证券市场	–	–
可供出售金融资产	1,064,379.20	38.14%	实业	518,069.38	18.56%
应收款项类投资	–	–	金融机构	2,164,492.42	77.56%
长期股权投资	757,849.79	27.16%	其他	93,258.82	3.34%
应收股利	105,005.00	3.76%			
其他应收款	278,387.73	9.98%			
其他	165,287.68	5.92%			
资产总计	2,790,803.06	100.00%	资产总计	2,790,803.06	100.00%

注：除特别说明外，本报告中数据均以人民币计量

资产运用中“其他”项主要包括固定资产、无形资产、递延所得税资产等。

信托资产运用与分布表

金额单位：万元

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	1,329,574.84	2.04%	基础产业	3,311,212.60	5.07%
贷款	30,497,603.22	46.72%	房地产	10,063,325.18	15.42%
交易性金融资产	6,233,615.66	9.55%	证券市场	2,498,339.02	3.83%
可供出售金融资产	18,048,507.83	27.65%	实业	27,944,464.48	42.81%
持有至到期投资	–	–	金融机构	20,638,805.81	31.62%
长期股权投资	1,407,135.36	2.16%	其他	819,472.84	1.25%
买入返售资产	151,475.28	0.23%			
其他	7,607,707.74	11.65%			
资产总计	65,275,619.93	100.00%	资产总计	65,275,619.93	100.00%

三、市场分析

随着宏观经济环境持续筑底，各项监管政策陆续出台，信托业发展的挑战与机遇并存，行业转型升级的趋势显现。

挑战方面，行业存在着大而不强的现象，资金的产业配置效率不高，难以形成核心竞争力，也不利于实现以金融助力实体经济发展、优化产业结构的长远目标。2017年11月17日，中国人民银行、银监会、证监会、保监会、外汇管理局联合发布了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》，此监管政策涵盖了所有国家层面的金融监管部门，展现了国家统一资产管理类业务监管标准，也对信托公司的经营管理提出了更高的要求。

机遇方面，宏观经济已进入稳中向好的阶段，2017年中国国内生产总值达到82.7万亿元，同比增长6.9%，经济发展的质量和效益明显提高，随着供给侧结构性改革深入推进，一带一路、京津冀协同发展、长江经济带、粤港澳大湾区等国家级战略，以及工业4.0、互联网+、新能源等工业变革以及区域间经济的差异化均为信托行业带来了新的投资机遇，随着金融监管的边界更加清晰，更有利于信托公司发挥牌照优势。

随着行业改革和转型进程的不断深入，信托公司应借助信托制度优势，逐步发展强化主动管理能力：

1、传统信托业务转型优化。通过基金化、投行化和证券化等方式，应对融资类业务不断降低的规模、数量、收益率。

2、专业资管能力持续提升。围绕资本市场、金融市场等，开展各类证券投资以及相关的股权投资业务；通过专业投资策略驱动的组合管理产品，以满足投资者多样化的理财需求。

3、财富管理业务创新升级。从以产品销售为中心转向以客户需求为中心，提供现金管理、资产配置、家族信托、消费信托等各类金融服务，为高净值个人提供个性化的资产配置和保障、传承、慈善等方面的辅助服务，以满足高端客户的财富管理需要。

四、内部控制

（一）内部控制环境和内部控制文化

公司一贯致力于构建符合国际标准和监管要求的内部控制体系，根据风险状况和控制环境的变化，持续优化内部控制机制。根据国家法律法规以及各监管机构的要求，公司以现代国际一流金融企业为标杆，秉承综合金融发展战略，结合经营管理需要，践行“法规+1”的合规理念，贯彻“目标明确、覆盖全面、运作规范、执行到位、监督有力”的方针，完善内部控制运行机制，着力提高抵御风险的能力，确保公司经营管理合法合规，符合监管要求，促进业务可持续健康发展。公司遵循“以制度为基础、以风险为导向、以流程为纽带”思路，强化内部控制日常化运作机制，持续提升内控工作的水平和效果，为公司持续稳健发展提供保障。

公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》、《信托公司治理指引》及《企业内部控制基本规范》等国家相关法律法规和《公司章程》的要求，建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间分工配合、相互协调、相互制衡的运行机制。公司股东会、董事会、监事会均按照相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，规范有效地运作，公司完善的法人治理结构为公司内部控制目标的实现提供了合理保证。

公司积极开展合规文化建设，为合规管理工作的开展和内部控制建设营造优越的内部环境及合规文化氛围，公司通过《员工行为准则》，对违纪类型、违纪处理流程等做出明确规定，倡导员工诚信守法、廉洁自律，遵守公司内部规章制度，维护公司形象及社会公共秩序；通过《“红、黄、蓝”牌处罚制度》体系，对员工违规行为严格惩处，营造良好的内控环境；通过《合规手册》，明确公司合规管理职责，完善内部控制和风险管理体系；推动员工签署《合规履职承诺函》，从遵法守规、商业秘密、利益冲突、销售行为等方面规范员工行为，提升员工知法守规意识。此外，公司通过以全员大会、宣导专刊、面授培训、知鸟课程等多种形式高频次地开展内控文化宣导，在全公司范围内营造高层垂范、人人合规的良好氛围，增强全员合规内控意识。

（二）内部控制措施

按照相关法律法规、监管规定和内部制度的要求，公司建立了组织架构完善、权责清晰、分工明确、人员配备精良的内部控制组织体系。公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，董事会下设审计委员会，负责监督、审查、评价公司内部控制的实施情况，协调内部控制审计及其他相关事宜；监事会负责对董事会建立与实施的内部控制进行监督，对公司管理层履职情况进行检查监督；2017年，公司持续加强“业务及职能部门直接承担管理、法律合规部门统筹推动支持、稽核监察部门监督检查审计”三道防线的分工与协作，强化工作衔接与信息共享机制，有效地实施内部控制，实现内部控制“促管理、促发展、促效益”的目标。公司持续优化内控治理结构，完善操作风险与内控管理、关联交易管理、反洗钱管理、授权管理、员工行为管理等机制，持续优化公司内部控制流程、规章、流程、系统及工具标准，提升管理水平，并加强高风险事件管控，防范系统性风险及风险传递，落实合规内控考核，进一步促进内部控制有效实施。2017年，公司继续贯彻落实《企业内部控制基本规范》及配套指引的相关要求，积极开展内控评价工作，如期完成公司层面控制、信托管理、财务报告与信息技术控制等流程的内控自评工作；同时，公司持续关注主要业务和新增业务的合规发展和内部控制，通过有效识别、评估以防范和化解内控风险，为公司的稳健经营提供保障。

（三）监督评价与纠正

公司已形成事前、事中与事后“三位一体”的风险管理和监督评价体系，对业务环节和经营管理进行持续性的全方位、全过程的监督、评价与纠正，2017年度全面完成了内部控制检查评价工作，符合《企业内部控制基本规范》等监管规定和公司完善治理结构、强化内部控制体系建设的总体要求。

审计监督主要从制度建设、制度与流程检视与完善、风险信息收集、识别与监测整合等方面展开，对公司的内部控制进行审前调查，对公司内部控制的实施情况进行检查、评价、报告、跟踪，并提出合理的改进建议，为公司内部控制的有效实施提供保障。

机遇方面，宏观经济已进入稳中向好的阶段，2017年中国国内生产总值达到82.7万亿元，同比增长6.9%，经济发展的质量和效益明显提高，随着供给侧结构性改革深入推进，一带一路、京津冀协同发展、长江经济带、粤港澳大湾区等国家级战略，以及工业4.0、互联网+、新能源等工业变革以及区域间经济的差异化均为信托行业带来了新的投资机遇，随着金融监管的边界更加清晰，更有利于信托公司发挥牌照优势。

随着行业改革和转型进程的不断深入，信托公司应借助信托制度优势，逐步发展强化主动管理能力：

1、传统信托业务转型优化。通过基金化、投行化和证券化等方式，应对融资类业务不断降低的规模、数量、收益率。

2、专业资管能力持续提升。围绕资本市场、金融市场等，开展各类证券投资以及相关的股权投资业务；通过专业投资策略驱动的组合管理产品，以满足投资者多样化的理财需求。

3、财富管理业务创新升级。从以产品销售为中心转向以客户需求为中心，提供现金管理、资产配置、家族信托、消费信托等各类金融服务，为高净值个人提供个性化的资产配置和保障、传承、慈善等方面的辅助服务，以满足高端客户的财富管理需要。

四、内部控制

（一）内部控制环境和内部控制文化

公司一贯致力于构建符合国际标准和监管要求的内部控制体系，根据风险状况和控制环境的变化，持续优化内部控制机制。根据国家法律法规以及各监管机构的要求，公司以现代国际一流金融企业为标杆，秉承综合金融发展战略，结合经营管理需要，践行“法规+1”的合规理念，贯彻“目标明确、覆盖全面、运作规范、执行到位、监督有力”的方针，完善内部控制运行机制，着力提高抵御风险的能力，确保公司经营管理合法合规，符合监管要求，促进业务可持续健康发展。公司遵循“以制度为基础、以风险为导向、以流程为纽带”思路，强化内部控制日常化运作机制，持续提升内控工作的水平和效果，为公司持续稳健发展提供保障。

公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》、《信托公司治理指引》及《企业内部控制基本规范》等国家相关法律法规和《公司章程》的要求，建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间分工配合、相互协调、相互制衡的运行机制。公司股东会、董事会、监事会均按照相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，规范有效地运作，公司完善的法人治理结构为公司内部控制目标的实现提供了合理保证。

公司积极开展合规文化建设，为合规管理工作的开展和内部控制建设营造优越的内部环境及合规文化氛围，公司通过《员工行为准则》，对违纪类型、违纪处理流程等做出明确规定，倡导员工诚信守法、廉洁自律，遵守公司内部规章制度，维护公司形象及社会公共秩序；通过《“红、黄、蓝”牌处罚制度》体系，对员工违规行为严格惩处，营造良好的内控环境；通过《合规手册》，明确公司合规管理职责，完善内部控制和风险管理体系；推动员工签署《合规履职承诺函》，从遵法守规、商业秘密、利益冲突、销售行为等方面规范员工行为，提升员工知法守规意识。此外，公司通过以全员大会、宣导专刊、面授培训、知鸟课程等多种形式高频次地开展内控文化宣导，在全公司范围内营造高层垂范、人人合规的良好氛围，增强全员合规内控意识。

（二）内部控制措施

按照相关法律法规、监管规定和内部制度的要求，公司建立了组织架构完善、权责清晰、分工明确、人员配备精良的内部控制组织体系。公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，董事会下设审计委员会，负责监督、审查、评价公司内部控制的实施情况，协调内部控制审计及其他相关事宜；监事会负责对董事会建立与实施的内部控制进行监督，对公司管理层履职情况进行检查监督；2017年，公司持续加强“业务及职能部门直接承担管理、法律合规部门统筹推动支持、稽核监察部门监督检查审计”三道防线的分工与协作，强化工作衔接与信息共享机制，有效地实施内部控制，实现内部控制“促管理、促发展、促效益”的目标。公司持续优化内控治理结构，完善操作风险与内控管理、关联交易管理、反洗钱管理、授权管理、员工行为管理等机制，持续优化公司内部控制流程、规章、流程、系统及工具标准，提升管理水平，并加强高风险事件管控，防范系统性风险及风险传递，落实合规内控考核，进一步促进内部控制有效实施。2017年，公司继续贯彻落实《企业内部控制基本规范》及配套指引的相关要求，积极开展内控评价工作，如期完成公司层面控制、信托管理、财务报告与信息技术控制等流程的内控自评工作；同时，公司持续关注主要业务和新增业务的合规发展和内部控制，通过有效识别、评估以防范和化解内控风险，为公司的稳健经营提供保障。

（三）监督评价与纠正

公司已形成事前、事中与事后“三位一体”的风险管理和监督评价体系，对业务环节和经营管理进行持续性的全方位、全过程的监督、评价与纠正，2017年度全面完成了内部控制检查评价工作，符合《企业内部控制基本规范》等监管规定和公司完善治理结构、强化内部控制体系建设的总体要求。

审前监督主要从制度建设、制度与流程检视与完善、风险信息收集、识别与监测整合等方面展开，对公司的内部控制进行审前调查，对公司内部控制的实施情况进行检查、评价、报告、跟踪，并提出合理的改进建议，为公司内部控制的有效实施提供保障。

挑战方面，行业存在着大而不强的现象，资金的产业配置效率不高，难以形成核心竞争力，也不利于实现以金融助力实体经济发展、优化产业结构的长远目标。2017年11月17日，中国人民银行、银监会、证监会、保监会、外汇管理局联合发布了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》，此监管政策涵盖了所有国家层面的金融监管部门，展现了国家统一资产管理类业务监管标准，也对信托公司的经营管理提出了更高的要求。

机遇方面，宏观经济已进入稳中向好的阶段，2017年中国国内生产总值达到82.7万亿元，同比增长6.9%，经济发展的质量和效益明显提高，随着供给侧结构性改革深入推进，一带一路、京津冀协同发展、长江经济带、粤港澳大湾区等国家级战略，以及工业4.0、互联网+、新能源等工业变革以及区域间经济的差异化均为信托行业带来了新的投资机遇，随着金融监管的边界更加清晰，更有利于信托公司发挥牌照优势。

随着行业改革和转型进程的不断深入，信托公司应借助信托制度优势，逐步发展强化主动管理能力：

1、传统信托业务转型优化。通过基金化、投行化和证券化等方式，应对融资类业务不断降低的规模、数量、收益率。

2、专业资管能力持续提升。围绕资本市场、金融市场等，开展各类证券投资以及相关的股权投资业务；通过专业投资策略驱动的组合管理产品，以满足投资者多样化的理财需求。

3、财富管理业务创新升级。从以产品销售为中心转向以客户需求为中心，提供现金管理、资产配置、家族信托、消费信托等各类金融服务，为高净值个人提供个性化的资产配置和保障、传承、慈善等方面的辅助服务，以满足高端客户的财富管理需要。

四、内部控制

（一）内部控制环境和内部控制文化

公司一贯致力于构建符合国际标准和监管要求的内部控制体系，根据风险状况和控制环境的变化，持续优化内部控制机制。根据国家法律法规以及各监管机构的要求，公司以现代国际一流金融企业为标杆，秉承综合金融发展战略，结合经营管理需要，践行“法规+1”的合规理念，贯彻“目标明确、覆盖全面、运作规范、执行到位、监督有力”的方针，完善内部控制运行机制，着力提高抵御风险的能力，确保公司经营管理合法合规，符合监管要求，促进业务可持续健康发展。公司遵循“以制度为基础、以风险为导向、以流程为纽带”思路，强化内部控制日常化运作机制，持续提升内控工作的水平和效果，为公司持续稳健发展提供保障。

公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》、《信托公司治理指引》及《企业内部控制基本规范》等国家相关法律法规和《公司章程》的要求，建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间分工配合、相互协调、相互制衡的运行机制。公司股东会、董事会、监事会均按照相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，规范有效地运作，公司完善的法人治理结构为公司内部控制目标的实现提供了合理保证。

公司积极开展合规文化建设，为合规管理工作的开展和内部控制建设营造优越的内部环境及合规文化氛围，公司通过《员工行为准则》，对违纪类型、违纪处理流程等做出明确规定，倡导员工诚信守法、廉洁自律，遵守公司内部规章制度，维护公司形象及社会公共秩序；通过《“红、黄、蓝”牌处罚制度》体系，对员工违规行为严格惩处，营造良好的内控环境；通过《合规手册》，明确公司合规管理职责，完善内部控制和风险管理体系；推动员工签署《合规履职承诺函》，从遵法守规、商业秘密、利益冲突、销售行为等方面规范员工行为，提升员工知法守规意识。此外，公司通过以全员大会、宣导专刊、面授培训、知鸟课程等多种形式高频次地开展内控文化宣导，在全公司范围内营造高层垂范、人人合规的良好氛围，增强全员合规内控意识。

（二）内部控制措施

按照相关法律法规、监管规定和内部制度的要求，公司建立了组织架构完善、权责清晰、分工明确、人员配备精良的内部控制组织体系。公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，董事会下设审计委员会，负责监督、审查、评价公司内部控制的实施情况，协调内部控制审计及其他相关事宜；监事会负责对董事会建立与实施的内部控制进行监督，对公司管理层履职情况进行检查监督；2017年，公司持续加强“业务及职能部门直接承担管理、法律合规部门统筹推动支持、稽核监察部门监督检查审计”三道防线的分工与协作，强化工作衔接与信息共享机制，有效地实施内部控制，实现内部控制“促管理、促发展、促效益”的目标。公司持续优化内控治理结构，完善操作风险与内控管理、关联交易管理、反洗钱管理、授权管理、员工行为管理等机制，持续优化公司内部控制流程、规章、流程、系统及工具标准，提升管理水平，并加强高风险事件管控，防范系统性风险及风险传递，落实合规内控考核，进一步促进内部控制有效实施。2017年，公司继续贯彻落实《企业内部控制基本规范》及配套指引的相关要求，积极开展内控评价工作，如期完成公司层面控制、信托管理、财务报告与信息技术控制等流程的内控自评工作；同时，公司持续关注主要业务和新增业务的合规发展和内部控制，通过有效识别、评估以防范和化解内控风险，为公司的稳健经营提供保障。

（三）监督评价与纠正

公司已形成事前、事中与事后“三位一体”的风险管理和监督评价体系，对业务环节和经营管理进行持续性的全方位、全过程的监督、评价与纠正，2017年度全面完成了内部控制检查评价工作，符合《企业内部控制基本规范》等监管规定和公司完善治理结构、强化内部控制体系建设的总体要求。

审前监督主要从制度建设、制度与流程检视与完善、风险信息收集、识别与监测整合等方面展开，对公司的内部控制进行审前调查，对公司内部控制的实施情况进行检查、评价、报告、跟踪，并提出合理的改进建议，为公司内部控制的有效实施提供保障。

在风险处置方面，由公司领导亲头，设置了专业的不良资产清收团队，在项目风险初步显现时即及时介入，根据项目具体的出险特点，组织各职能部门成立专项处置小组，借助公司大数据系统，充分调查底层资产的债权债务情况，深挖资产价值，制定“一户一策”的资产清收处置方案，在综合考虑产品涉及投资人情况、社会影响程度等因素的基础上，同时既维护投资人合法权益，又保证合法合规经营的前提下，及时有效地化解项目风险、降低损失程度。

2、流动性风险管理

本年度公司继续完善流动性风险管理体系，星清各部门管理职责并设立了专门的流动性风险管理团队，确保流动性风险管理全覆盖并进一步优化分层分级管理、定期汇报、实时监控的流动性风险管理机制。

公司根据业务发展的需要，更新流动性风险偏好，结合以往的流动性风险管理经验，继续完善流动性风险管理监控和限额指标，并实现了流动性风险管理的逐日盯市和限额监控管理手段。同时，继续完善流动性压力测试体系，依据市场环境变化对模型假设、参数进行调整和更新，实现定期压力测试和报告，以检测公司整体和产品的承压能力，并根据压力测试结构制定相应的应急计划。此外，完善了流动性风险报告体系，确保能够提前准确地反