

中航信托股份有限公司 2015 年年度报告

1. 重要提示	2
2. 公司概况	2
2.1 公司简介	2
2.2 组织结构图	3
3. 公司治理	3
3.1 治理结构	3
3.2 治理信息	7
4. 经营管理	9
4.1 经营目标、方针、战略规划	9
4.2 所经营业务的主要内容	9
4.3 市场分析	11
4.4 内部控制	11
4.5 风险管理	13
4.6 发展绿色信托	17
4.7 企业社会责任	17
5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表	18
5.1 固有资产	18
5.2 信托资产	23
6. 会计报表附注	25
6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明	25
6.2 重要会计政策和会计估计说明	25
6.3 或有事项说明	28
6.4 重要资产转让及其出售的说明	28
6.5 会计报表中重要项目的明细资料	28
6.6 关联方及其交易的披露	32
6.7 会计制度的披露	35
7. 财务情况说明书	35
7.1 利润实现和分配情况	35
7.2 主要财务指标	35
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项	36
8. 特别事项揭示	36
8.1 股东报告期内变动情况及原因	36
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因	36
8.3 变更注册资本、注册地或公司名称、公司分立合并事项	36
8.4 公司的重大诉讼事项	36
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚情况	36
8.6 对银监会提出的整改意见简要说明整改情况	37
9. 监事会意见	37
10. 备查文件	37

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 本公司法定代表人、总经理姚江涛先生，财务总监王守军先生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 公司沿革

中航信托股份有限公司（以下简称“中航信托”或“公司”）的前身是江西江南信托股份有限公司。公司前身于 2009 年经中国银监会批准，通过原江西江南信托投资股份有限公司股权重组，由中国航空工业集团公司、中国航空技术深圳有限公司、（新加坡）华侨银行有限公司等 5 家机构共同发起设立，2009 年 12 月 28 日，公司完成重新登记并正式开业；2010 年 12 月底，公司更名为中航信托股份有限公司，并同城迁址至南昌市红谷滩新区赣江北大道 1 号；2011 年，公司先后实施二次增资，3 月底将注册资本增加至 50,000.5 万元，12 月底将注册资本增加至 150,000.5 万元；2013 年 12 月，公司完成第三期增资扩股并调整股权结构，注册资本增至 168648.52 万元；2015 年 11 月，公司完成股权结构调整，控股股东中航投资控股有限公司受让三家小股东合计持有的中航信托 16.823% 股权。

2.1.2 公司法定名称

中文：中航信托股份有限公司

英文：AVIC Trust Co., Ltd.

2.1.3 公司法定代表人：姚江涛

2.1.4 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

公司互联网网址：www.avictc.com

公司电子邮箱：zhxt@avictc.com

2.1.5 公司负责信息披露事务的高级管理人员：罗国华

公司信息披露事务联系人：王漪澜

办公电话：0791-86667992

办公传真：0791-86772268

电子邮箱：zhxt@avictc.com

2.1.6 公司选定的信息披露报纸：《金融时报》、《证券时报》

2.1.7 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

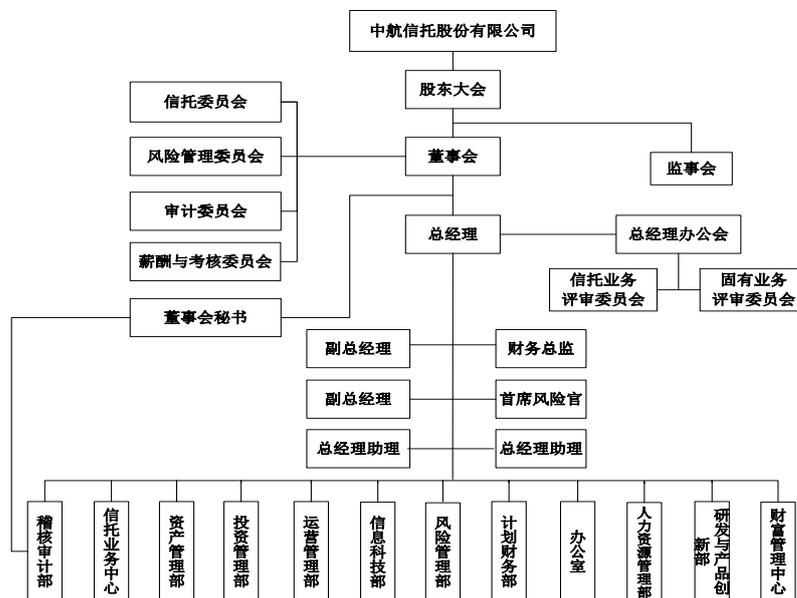
2.1.8 公司聘请的会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京朝阳区建外大街 22 号赛特广场 10 层

2.1.9 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 168,648.52 万股，实收资本 168,648.52 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	134,920.78	80.0001	孟祥泰	74.93 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	33,727.74	19.9999	黄三光	新币 137.5 亿	65 Chulia Street, #09-00 OCBC Centre, Singapore 049513	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业务，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。

合计	168,648.52	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
章建康	董事	男	36	2013年10月	中航投资控股有限公司	80.0001	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	41	2013年10月	中航投资控股有限公司	80.0001	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审计部副部长。
孙泽群	董事	男	64	2009年10月	华侨银行有限公司	19.9999	华侨银行有限公司	芝加哥大学工商管理硕士，2002年加入华侨银行任财务总监，2011年退休，现为华侨银行顾问。
林文坚	董事	男	52	2013年10月	华侨银行有限公司	19.9999	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），现任华侨银行集团资金部高级执行副总裁。

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
吴晓求	独立董事	男	56	2009年10月	中国人民大学	经济学博士研究生，教授职称，博士生导师，现任中国人民大学校长助理兼金融与证券研究所所长，1996年获得国务院特殊津贴。
孟焰	独立董事	男	60	2009年10月	中央财经大学	博士学历，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	50	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	朱武祥	主任委员

	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。	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。	孙泽群	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。	吴晓求	主任委员
		孙泽群	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
孔令芬	监事会主席	女	52	2013年7月	中航投资控股有限公司	80.0001	中航投资控股有限公司	硕士研究生，一级高级会计师职称，现任中航投资财务管理部部长。
李军	监事	男	52	2013年7月	中国航空技术深圳有限公司		中国航空技术国际控股有限公司	投资经济专业本科学历，高级经济师、注册会计师，现任中航国际资产与资本投资办公室主任。
陈林芳	监事	男	59	2009年10月	江西省财政投资管理公司		江西省财政投资管理公司	大学本科学历，高级会计师职称，曾任江西省财政投资管理公司董事长，现已退休。
叶少波	监事	男	51	2013年7月	职工监事		中航信托股份有限公司	民法专业法学硕士，公司副总法律顾问兼风险管理部总经理。
刘合	监事	男	43	2013年7月	职工监事		中航信托股份有限公司	大学本科学历，公司稽核审计部总经理。

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	职务	分管领域	任该职务时间	金融从业年限	简要经历 (近十年从业机构及任职)	国别	学位	专业	年龄
姚江涛	总经理	负责公司经营管理全面工作	2009年12月	34	2002.9-2009.12 历任江西江南信托投资股份有限公司党委书记、总裁、江南证券总经理、董事长 2009.12起担任公司总经理	中国	硕士	国民经济	53
余	副	协助总经理	2009	35	2003.11-2009.12 历任江西江南信托	中	硕	西	53

萌	总经理	分管人力资源及项目存续管理工作	年 12 月		投资股份有限公司副总裁、常务副总裁 2009.12 起担任公司副总经理	国	士	方经济学	
王守军	财务总监	协助总经理分管财务工作	2009 年 12 月	33	2006-2009.12 中国航空工业集团财务公司总经理助理兼任计划财务部经理、工会主席、以及兼任贵阳分公司总经理 2009.12 至今担任公司财务总监	中国	硕士	经济管理	55
罗国华	董事会秘书	协助总经理分管稽核审计、固有业务工作;负责股东会、董事会、监事会具体工作	2009 年 12 月	28	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 起任本公司董事会秘书	中国	硕士	工商管理	52
郭若强	首席风险官	协助总经理分管风险管理、信息技术工作	2010 年 9 月	24	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 起任公司首席风险官	中国	硕士	应用金融	51
魏颖晖	副总经理	协助总经理分管信托业务	2013 年 10 月	20	2002.11-2003.12 任江南证券计划资金部副总经理 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 任公司总经理助理 2013.10 起任公司副总经理	中国	硕士	工商管理	45
严固	总经理助理	协助总经理分管信托业务	2012 年 12 月	28	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 任公司西南业务部总经理 2012.12 起任公司总经理助理	中国	学士	农业财务	49
李鹏	总经理助理	协助总经理分管信托业务	2014 年 8 月	19	2004.1-2004.8 江南信托金融研究所研究员 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 起任公司总经理助理	中国	硕士	MB A	40
刘文庆	总经理助理	协助总经理分管行政管理	2015 年 8 月	27	2002.4-2003.9 历任人民银行武汉分行南昌金融监管办检查处副科长、科长,综合处科长、副处长 2003.10-2015.4 历任江西银监局任	中国	本科	经济学	48

	理				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 起任中航信托总经理助理。				
李培新	总经理助理	协助总经理 分管财富管理业务	2015年9月	15	2002.10-2003.12 江南证券（北京）研发部 2004.1-2004.4 月江南信托金融研究所副所长 2004.5-2005.4 江南证券人力资源部副总经理 2005.5-2007.1 江南信托金融研究所秘书长 2007.1-2009.12 江南信托投行部总经理 2009.12-2015.9 月中航信托北京业务一部总经理 2015.9 起任中航信托总经理助理	中国	硕士	经济管理	42

3.1.5 公司员工

报告期末，公司信托业务从业人员 252 人，具体分布如下：

项目	报告期年度		
	人数	比例	
年龄分布	20-30	104	41.27%
	30-40	102	40.48%
	40-50	31	12.30%
	50 以上	15	5.95%
学历分布	博士	4	1.59%
	硕士	114	45.24%
	本科	111	44.05%
	专科	18	7.14%
	其他	5	1.98%
岗位分布	董事、监事及高管人员	12	4.76%
	固有业务人员	5	1.98%
	信托业务人员	156	61.90%
	其他人员	79	31.35%

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 17 日，召开 2015 年第一次（2014 年度）股东大会，会议听取了公司经营班子 2014 年度

工作报告，充分肯定了公司 2014 年度经营管理工作，并对公司下一步转型发展提出要求。会议审议并通过了公司 2014 年度财务决算及 2015 年度财务预算报告、关于 2014 年度利润分配的议案、公司董事会 2014 年度工作报告、公司监事会 2014 年度工作报告和关于续聘会计师事务所及律师事务所的议案。

11 月 30 日，召开 2015 年第二次股东大会，会议审议通过了中航信托 2014 年度利润分配方案。

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

1 月 20 日，召开二届八次董事会，会议审议通过关于投资天风证券股份有限公司的议案，同意入股天风证券股份有限公司。

4 月 17 日，召开二届九次董事会，会议听取了公司经营班子 2014 年度工作报告，审议通过公司 2015 年度经营计划、2014 年度财务决算及 2015 年度财务预算报告、关于 2014 年度利润分配的议案、董事会 2014 年度工作报告、2014 年度风险与合规报告、内部审计工作报告、关于续聘会计师事务所及律师事务所的议案、关于 2014 年度报告披露等有关事项的议案和关于召开 2014 年度股东大会的议案。

5 月 12 日，召开二届十次董事会，会议审议通过关于与中国信托业保障基金有限责任公司开展流动性支持业务的议案。

7 月 6 日，召开二届十一次董事会，会议审议通过《关于申请特定目的信托受托机构、外汇业务等创新业务资格的议案》与《关于在南昌市红谷滩金融商务区投资建设商务写字楼的议案》。

7 月 31 日，召开二届十二次董事会，会议审议通过关于拟聘刘文庆同志为公司总经理助理的议案。

11 月 30 日，召开二届十三次董事会，会议审议通过 2014 年度利润分配方案等议案。

②下属委员会履职情况

4 月 4 日，召开二届董事会风险管理委员会第二次会议，会议审查了《中航信托股份有限公司 2014 年度风险与合规报告》，同意将该议案提交董事会审议。

4 月 8 日，召开二届董事会信托委员会会议，会议审查了《中航信托股份有限公司 2014 年度经营班子工作报告》，特别就业务转型策略、受益人利益维护等问题提出意见，会议同意将该议案提交董事会审议。

4 月 10 日，召开二届董事会审计委员会第二次会议，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 2014 年度审计报告》、《关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为我公司 2014 年度审计机构的议案》和《中航信托股份有限公司 2014 年度内部审计工作报告》。

③独立董事履职情况

公司独立董事吴晓求、孟焰、朱武祥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命等重要事项积极发表独立意见；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的发展起到了积极作用。

本报告年度内，公司董事会共召开 6 次会议，其中，现场会议 1 次，通讯方式会议 5 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
--------	------	------	----	----

吴晓求	1	5	0	0
孟焰	1	5	0	0
朱武祥	1	5	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17日，召开二届四次监事会，听取了公司经营班子2014年度经营管理工作报告；审核了公司2014年度财务决算及2015年度财务预算报告、公司2014年度风险与合规报告、公司2014年度报告，审议通过了公司监事会2014年度工作报告。

11月17日，召开二届五次监事会，听取了公司当前战略转型、业务发展、合规与风险控制等方面情况的工作汇报，并对公司进一步加强风险管控提出具体建议和要求。

3.2.4 高级管理人员履职情况

报告期内，中航信托高管团队严格按照《公司法》、《信托法》、《公司章程》及国家有关法律法规定履行职责，认真执行股东大会、董事会决议，维护股东利益，积极配合监管部门的工作，紧紧围绕年初提出的“加速转型，重点突破，稳中求进”的总体思路，朝着“转型攻坚年”的目标砥砺前行，公司转型方向和目标进一步明晰，专业化能力进一步提升，主动管理能力进一步加强，竞争优势进一步凸显。通过全体员工的共同努力，各项经营指标再创历史新高，圆满完成年度各项经营指标与重点工作任务。

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

通过未来五年左右的努力，由战略业务驱动的信托资产规模、利润总额和净资产回报率，力争进入行业前10名；在此基础上，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的品牌形象；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，信托业务主要包括融资类信托、投资类信托和事务管理类业务；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 事务管理类信托

主要是受托管理业务，公司在该类业务中担任受托人和账户管理人，按照信托文件约定和委托人指令执行和履行事务管理职责。

4.2.1.2 融资类信托

通过信托贷款、债权融资、股权投资或者以资产池现金流为支持的方式，协助优秀企业获取融资，推动项目顺利开展。

4.2.1.3 投资类信托

公司通过自身的产品创新、产品设计和管理能力，成为客户个性化产品的设计者和管理者。该类业务是公司今后重点发展方向。

4.2.2 固有业务

4.2.2.1 贷款

公司为优质企业提供自有资金贷款等综合金融服务，并通过增加动产质押、房产抵押、土地抵押和连带责任担保等方式审慎开展贷款业务，有效提高公司自有资金使用效率和收益水平。

4.2.2.2 金融产品投资

公司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

公司长期股权投资为金融股权投资，目前已入股 8 家金融机构，分别是江西银行股份有限公司、吉安农村商业银行股份有限公司、景德镇农村商业银行股份有限公司、南昌农村商业银行股份有限公司、新余农村商业银行股份有限公司、嘉合基金管理有限公司、中国信托业保障基金有限责任公司、天风证券股份有限公司，为公司提升投资收益、拓展信托业务合作、加强客户积累、提升公司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	126,089.62	14.65%	基础产业	12,485.00	1.45%
贷款及应收款项等	112,633.52	13.08%	房地产业	77,211.12	8.97%
拆出资金	13,000.00	1.51%	证券市场	149,372.00	17.35%
可供出售金融资产	598,641.21	69.53%	实业	46,243.31	5.37%
固定资产	5,092.99	0.59%	金融机构	219,056.15	25.44%
其他	5,481.90	0.64%	其他	356,571.66	41.42%
资产合计	860,939.24	100.00%	资产合计	860,939.24	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：万元

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	268,757.70	0.81	基础产业	8,656,851.95	26.02
贷款	16,896,105.25	50.79	房地产	3,715,100.09	11.17
交易性金融资产	358494.58	1.08	证券市场	3,779,628.38	11.36

可供出售金融资产	9,700,733.98	29.16	实业	6,352,545.72	19.09
持有至到期投资	1,071,922.20	3.22	金融机构	2,747,957.29	8.26
长期股权投资	2,589,081.40	7.78	其他	8,017,364.85	24.10
其他	2,384,353.19	7.17	--	--	
信托总资产	33,269,448.30	100	信托总资产	33,269,448.30	100

4.3 市场分析

4.3.1 宏观环境分析

尽管全球经济增长仍显萎靡不振，我国经济增速亦下台阶，但稳步增长仍是中国经济的主旋律。2015年，国内消费呈现出强劲增势；同时，财政政策频出，强力支持创新；利率市场化进一步完善；人民币加入SDR，汇率改革持续深化。

4.3.2 影响公司发展的因素

有利因素：中国经济的“二次转型”，为信托业的持续、健康发展提供了广阔的空间；财富管理行业的创新、协调、绿色、开放和共享为行业发展创造新动力；日益完善的信托行业顶层设计，为信托行业的转型发展助力、护航。

不利因素：消费与投资在我国产业结构的调整中此消彼长，国内资产收益率又大幅下降，对信托公司的经营管理提出更高的标准；财富管理行业群雄逐鹿，亦为信托行业的专业化能力提升提出更高要求。

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，加强对公司长期发展战略、高管任职与考核、重大投资风险控制、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。

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、运营管理部等前中后台部门；明确界定了各部门、各岗位的目标、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，让每位员工明确工作权限、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内部控制自我评价情况，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。

在风险管理委员会、审计委员会的指导下，风险管理部、稽核审计部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；稽核审计部负责通过内部审计，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，公司从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、信息披露等各方面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。公司成立以来，随着公司各项业务的快速发展及外部监管环境的变化，为提高制度适用性，认真总结工作经验，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持续完善。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。

通过对内部控制制度的不断完善和健全，公司形成了有效且相互制衡的决策、执行和监督机制。从公司报告期的业务开展以及内审部门对相关部门的内控执行情况的自查情况来看，公司各项规章制度在实际工作中的执行力基本有效。股东代表、董事认真履行职责，在有关会议上发表意见；股东大会、董事会能正常发挥职能；决策传导机制通畅、高效；高管人员诚信、务实，具备履行职责的专业水平，并能认真履行职责；高管人员职责分工合理；经营稳健并能及时识别和管理风险；公司独立董事由外聘专业人员担任，能独立发表意见，认真履行职责。

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，公司不断提高信息技术水平，总经理办公会、部门工作例会以及不定期的全体员工大会，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；每月根据公司的重要工作编写《工作简报》并发至各股东以及各部门，使其及时了解公司的整体运营状况；通过每月出版一期《中航信托通讯》，并分发至全体员工，使员工及时了解行业、公司的最新动态；公司总部与外地各业务分部除

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，极大节约了办公成本、提高了办公效率。公司设立了门户网站并由专人进行维护，内、外部人员均能通过网站看到相关公司最新动态、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，公司形成了相对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，员工具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，及时纠正存在的问题和缺陷。

4.4.4.2 内部控制存在问题及改进计划

总体来看，随着内部控制制度的进一步修订和建立健全，公司内部控制制度建设得以不断加强，制度体系更趋健全。但随着业务的不断发展，公司内控建设须审时度势、持续完善，公司内部控制方面还有一些需强化之处，比如：外部环境、相关政策变化较快，内控体系要对不断变化的形势进行相应的改进；内控制度在某些环节的执行力度方面需要加强；全员内控意识和专业能力有待进一步提高等。今后，公司将主要从以下几个方面进一步健全、完善内部控制：

①不断完善内控体系建设。随着公司的发展和业务规模的持续增大，在实际经营过程中可能会出现新的问题、新的需求。为此，在今后的运作管理中，公司将根据实际情况变化不断修订、完善内控体系，提高内部控制质量，促进内部管理和业务开展的规范运作。

②提升内部控制制度执行力度。目前内控组织体系和内控制度相对健全，但在实际执行过程中，可能存在执行不力的情况。为此，公司将进一步完善相关问责机制，促使内部控制相关制度得到更好的执行。

③通过培训、交流等方式强化相关人员在专业知识、内部规章制度和法律法规等方面的学习，提高全员依法合规经营管理的意识，努力防范经营管理和业务发展中存在的风险。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

4.5.1.1 公司经营过程中可能遇到的风险

根据自有资金和信托资金在运作过程中自身的特点，通过对风险类型的分析，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。主要由体现为“董事会、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，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、审计委员会由董事会设立，负责提出公司经营管理过程中防范风险的指导意见，审查公司风险管理制度；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，由外资股东推荐，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，帮助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，帮助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监督，并就执行监督情况进行报告。

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。各部门的独立、专业、全面的评估意见为高管层实施项目决策提供了参考与支持。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

信用风险指因交易对手违约而造成的财务损失的风险，主要表现为交易对手违约或借款人信

用等级下降等所造成的风险。信用风险主要来自公司融资类业务。2015年期末，公司涉及信用风险的资产总额849,876.25万元，其中正常类资产是849,876.25万元，不良类资产为0。报告期内公司按风险类资产总额足额计提了准备金，报告期末公司信托业务信用风险资产均为正常。公司依据《信托公司管理办法》第49条规定，按净利润的5%提取信托赔偿准备金，本年度公司提取信托赔偿准备金5,378.15万元，累计提取金额18,370.07万元，同时，依据财政部2012年20号文《金融企业准备金计提管理办法》，公司风险资产全部为正常类，一般风险准备按照风险资产的1.5%计提，本年度公司提取一般风险准备4,761.35万元，累计提取金额12,824.24万元。

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。

4.5.3 风险管理

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 发展绿色信托

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、行业转型发展、公司发展动力的创新路径。生态文明是物质文明与精神文明协调发展的基础条件，建设生态文明是社会个体履行生态责任的内在要求。公司发展绿色信托围绕战略布局、经营发展、公司文化三个维度展开。

在战略布局层面，发展绿色信托符合国家“十三五”规划中“大力发展绿色金融”的决策理念，公司设立新能源投资基金投资低碳环保项目、成立资产管理公司参与新能源产业管理、发起集合资金信托计划投资新能源汽车、节能减排等项目，践行绿色信托的绿色战略投向。

在经营发展层面，坚持可持续发展是公司治理的绿色理念。公司将可持续发展定位为三个层面：一是信托公司通过市场化手段支持影响企业客户实施节能减排、低碳转型，帮助客户实现可持续发展；二是信托公司依托创新开辟新业务、实现新增长，获得更多商机和效益，实现自身可持续发展；三是信托公司在与交易对手互动中，履行社会责任，增进良好社会环境效益，推动整个社会经济可持续发展。

在公司文化层面，营造绿色发展的企业文化是发展绿色信托的内在动力，公司拟定并推行“员工绿色行动”方案，以此调动员工在绿色发展的积极性和使命感。坚持倡导无纸化低碳办公、植造“中航信托长青林”、参与“地球一小时日”、鼓励“我光盘、我行动”餐饮节约计划、举办“绿色低碳我来拍”摄影活动，通过上述一系列主题活动的开展评选绿色行动大使并设置“绿色信托贡献奖”。

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。在绿色信托的发展战略指导下，公司旨在打造“信托生态圈”，提升公司在可持续发展方面的品牌价值。

4.7 企业社会责任

2015年公司继续践行“为社会创造财富，为客户创造价值”的理念，把加快发展、创造价值作为最重要的社会责任，在宏观经济下行压力增加、监管政策不断加强、金融市场竞争加剧等情况下，公司坚持依法合规经营，继续保持营业收入、业绩指标平稳健康增长，依法依规缴纳各项税费，积极支持区域经济发展，为股东创造良好回报。与此同时，公司积极开展社会公益活动，以公司成立五周年为契机，与南昌 SOS 儿童村孩子一起过生日，为儿童村捐赠一套价值 15 万的太阳能发电设备，为北京航空航天大学“开学第一天·温暖基金”提供捐赠，为支持南京航空航天大学辅导员队伍建设提供支持，与浙江大学合作推进“产学研金”平台建设，公司志愿者与定点帮扶学校持续深入开展“一对一”帮扶活动，努力帮助贫困地区中小學生。公司积极践行绿色信托理念，先后与顺风光电、协合新能源签订战略合作协议，支持新能源产业发展，在全体员工中开展“绿色行动在身边”系列活动，用实际行动节能减排。公司充分利用信托功能，开展公益信托探索，年内设立了“中航信托·合智金融与法律研究促进信托基金”类公益信托，通过“天丰富贷”系列项目大力支持“大爱清尘”大型公益行动。公司秉持“保护金融消费者的合法权益就是呵护信托公司未来”的工作理念，大力开展保护金融消费者权益工作，通过“金融知识进万家”等活动，公司组织各营业网点积极开展进社区、进学校、进公益讲堂、有奖知识竞答、客户论坛等各类型金融知识宣传教育活动，受到了广大社会公众的好评。

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 致同会计师事务所（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 2015 年 12 月 31 日的公司财务状况以及 2015 年度的公司经营成果和现金流量。

5.1.2 资产负债表

资 产 负 债 表			
			金额单位：人民币万元
项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	
流动资产：			
货币资金	126,089.62	12,670.36	
△结算备付金			
△拆出资金	13,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		5,203.36	
应收票据			
应收账款	4,284.36	5,908.75	
预付款项	485.44	76.16	
应收利息	1,343.56	1,139.46	
应收股利			
其他应收款	8,609.15	6,352.36	
△买入返售金融资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	153,812.13	31,350.45	
非流动资产：			
△发放贷款及垫款	97,911.00	64,508.40	
可供出售金融资产	598,641.21	444,213.12	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产原价	7,613.19	7,214.40	
减：累计折旧	2,520.20	1,906.95	
固定资产净值	5,092.99	5,307.45	
减：固定资产减值准备	-	-	
固定资产净额	5,092.99	5,307.45	
无形资产	156.92	112.46	
开发支出			

长期待摊费用	892.03	590.08
递延所得税资产	3,537.17	2,424.95
其他非流动资产	895.79	357.29
其中：特准储备物资		
非流动资产合计	707,127.11	517,513.75
资产总计	860,939.24	548,864.20

公司法定代表人：姚江涛 主管会计工作公司负责人：王守军 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	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
△吸收存款及同业存放		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	82,133.52	44,007.31
△卖出回购金融资产款		
△应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	21,504.40	20,032.93
应交税费	14,258.40	9,672.66
应付利息		
应付股利	61,152.03	
其他应付款	161,888.92	308.70
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	340,937.27	74,021.60
非流动负债：		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		3.66
其他非流动负债		
其中：特准储备基金		
非流动负债合计		3.66
负债合计	340,937.27	74,025.26
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（股本）	168,648.52	168,648.52
资本公积	61,351.98	61,351.98
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	36,740.14	25,983.85

△一般风险准备	31,194.32	21,054.82
未分配利润	222,067.01	197,799.77
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	520,001.97	474,838.94
少数股东权益		
所有者权益合计	520,001.97	474,838.94
负债和所有者权益总计	860,939.24	548,864.20

公司法定代表人：姚江涛

主管会计工作公司负责人：王守军

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	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	200,776.08	170,044.84
利息净收入	5,613.97	9,216.31
其中：利息收入	10,563.97	9,324.49
利息支出	4,950.00	108.18
手续费及佣金净收入	166,278.40	136,916.79
其中：手续费及佣金收入	166,290.92	136,925.75
手续费及佣金支出	12.52	8.96
投资收益（损失以“-”号填列）	28,898.31	23,497.45
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-14.64	521.01
汇兑收益	0.03	-106.72
其他收入		
二、营业总成本	57,789.91	48,913.75
营业税金及附加	9,826.94	8,295.34
业务及管理费	46,578.30	39,587.47
资产减值损失	1,384.67	1,030.94
其他业务支出		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	142,986.17	121,131.09
加：营业外收入	0.81	110.63
减：营业外支出	160.45	105.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	142,826.53	121,135.87

减：所得税费用	35,263.54	30,168.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	107,562.99	90,966.97
归属于母公司所有者的净利润	107,562.99	90,966.97
少数股东损益		

公司法定代表人：姚江涛 主管会计工作公司负责人：王守军 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	2015年12月31日						
	归属于母公司所有者权益						所有者权 益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	小计	
一、上年年末余额	168,648.52	61,351.98	25,983.85	21,054.82	197,799.77	474,838.94	474,838.94
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	168,648.52	61,351.98	25,983.85	21,054.82	197,799.77	474,838.94	474,838.94
三、本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）			10,756.30	10,139.50	24,267.24	45,163.03	45,163.03
（一）净利润					107,562.99	107,562.99	107,562.99
（二）其他综合收益							
综合收益小计					107,562.99	107,562.99	107,562.99
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）专项储备提取和使用							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
（五）利润分配			10,756.30	10,139.50	-83,295.75	-62,399.96	-62,399.96
1.提取盈余公积			10,756.30		-10,756.29	0	0
其中：法定盈余公积			10,756.30		-10,756.29	0	0
任意盈余公积							
储备基金							
企业发展基金							
利润归还投资							
2.提取信托风险准备				10,139.50	-10,139.50	0	0

3.所有者(或股东)的分配					-62,399.96	-62,399.96	-62,399.96
4.其他							
(六)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
四、本年年末余额	168,648.52	61,351.98	36,740.15	31,194.32	222,067.01	520,001.97	520,001.97

公司法定代表人：姚江涛

主管会计工作公司负责人：王守军

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	2014年12月31日						
	归属于母公司所有者权益						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	
一、上年年末余额	168,648.52	61,351.98	16,887.15	14,546.39	122,437.93	383,871.97	383,871.97
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	168,648.52	61,351.98	16,887.15	14,546.39	122,437.93	383,871.97	383,871.97
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			9,096.70	6,508.43	75,361.84	90,966.97	90,966.97
(一)净利润					90,966.97	90,966.97	90,966.97
(二)其他综合收益							
综合收益小计					90,966.97	90,966.97	90,966.97
(三)所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
(四)专项储备提取和使用							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
(五)利润分配			9,096.70	6,508.43	-15,605.13	0	0
1.提取盈余公积			9,096.70		-9,096.70	0	0

其中：法定盈余公积			9,096.70		-9,096.70	0	0
任意盈余公积							
储备基金							
企业发展基金							
利润归还投资							
2. 提取信托风险准备				6,508.43	-6,508.43	0	0
3. 所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（六）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本年年末余额	168,648.52	61,351.98	25,983.85	21,054.82	197,799.77	474,838.94	474,838.94

公司法定代表人：姚江涛

主管会计工作公司负责人：王守军

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	2015年12月31日	信托负债和信托权益	2015年12月31日
信托资产：	--	信托负债：	--
货币资金	268,757.70	交易性金融负债	--
拆出资金	0	衍生金融负债	--
存出保证金	0	应付受托人报酬	7,317.35
交易性金融资产	358,494.58	应付托管费	1567.76
衍生金融资产	0	应付受益人收益	6,373.25
买入返售金融资产	1,648,153.99	应交税费	0
应收款项	290,802.73	应付销售服务费	8499.76
发放贷款	16,896,105.25	其他应付款项	61,546.42
可供出售金融资产	9,700,733.98	预计负债	0
持有至到期投资	1,071,922.20	其他负债	--

长期应收款	206,250.10		--
长期股权投资	2,589,081.40	信托负债合计	85,304.54
投资性房地产	--		--
固定资产	--	信托权益：	--
无形资产	--	实收信托	33,016,399.64
长期待摊费用	7.31	资本公积	21,768.81
其他资产	239,139.06	未分配利润	145,975.31
减：各项资产减值准备	--	信托权益合计	33,184,143.76
信托资产总计	33,269,448.30	信托负债及信托权益总计	33,269,448.30

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	2015 年度
1. 营业收入	2,690,219.54
1.1 利息收入	1,751,277.67
1.2 投资收益（损失）	930,335.07
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）	8577.20
1.4 租赁收入	--
1.5 汇兑损益（损失）	--
1.6 其他收入	29.60
2. 支出	362,753.73
2.1 营业税金及附加	0
2.2 受托人报酬	189,760.85
2.3 托管费	48,547.48
2.4 投资管理费	5732.3
2.5 销售服务费	28,060.62
2.6 交易费用	3169.86

2.7 资产减值损失	0
2.8 其他费用	87,482.62
3. 信托净利润（净亏损）	2,327,465.81
4. 其他综合收益	4264.8
5. 综合收益	2,331,730.61
6. 加：期初未分配信托利润	59,788.37
7. 可供分配的信托利润	2,391,518.98
8. 减：本期已分配信托利润	2,245,543.67
9. 期末未分配信托利润	145,975.31

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

本公司无应纳入合并范围的子公司，未编制合并会计报表。

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

公司计提减值准备的范围包括：贷款损失准备、可供出售金融资产减值准备、长期股权投资减值准备、固定资产减值准备和无形资产减值准备

①贷款损失准备：对于单项金额重大的贷款，当存在客观证据表明本公司将无法按贷款的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提贷款损失准备。对于单项金额非重大的贷款，与经单独测试后未减值的贷款一起按信用风险特征划分为若干组合，其中：正常类 1%，关注类 2%，次级类 25%，可疑类 50%，损失类 100%。

②可供出售金融资产减值准备：报告期末有客观证据表明单项金融资产可回收金额低于账面价值的差额，分项提取可供出售金融资产减值准备。

③长期股权投资减值准备：报告期末对单项投资由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因，导致其可回收金额低于账面价值的差额，分项提取长期股权投资减值准备。

④固定资产及无形资产减值准备：期末对判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可回收金额，进行减值测试。可回收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，当资产或资产组的可回收金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可回收金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

6.2.2 金融资产四分类的标准及核算方法

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

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项的金融资产主要包括发放贷款和垫款、应收款项等。

③持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

④可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。

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，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

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，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动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。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。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，分别计入利息收入和投资收益。对于在活跃市场没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

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，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

6.2.6 长期股权投资核算方法

①长期股权投资的初始计量

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，在合并日按照取得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份额作为投资成本；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长期股权投资的后续计量

对子公司的投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，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，不调整长期股权投资的投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权与转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

6.2.7 固定资产计价和折旧方法

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。

固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧，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	19.4

6.2.8 无形资产计价及摊销政策

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。

期末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。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予以确认收入。

①利息收入主要为贷款利息收入、金融企业往来存款利息收入及拆借利息收入。贷款利息收入按照实际利率法确认。实际利率与合同利率差异较小的，也可按合同利率计算。金融企业往来存款利息收入在收到存款银行结息通知单时确认存款利息收入。拆借利息收入按让渡资金使用权

的时间和适用利率计算确定。

②手续费及佣金收入主要为信托报酬收入、咨询业务收入等。手续费及佣金收入按权责发生制原则在在服务已提供、风险和报酬已转移时，根据合同或协议价格的公允价值合理估算进行确认。

③投资收益划分为持有金融工具产生的投资收益和持有长期股权投资产生的投资收益。

对于持有金融工具产生的投资收益，根据持有金融工具的不同，按对应金融工具的确认和计量标准确认投资收益。

对于长期股权投资，在采用成本法核算时，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，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；在采用权益法核算时，对长期股权投资的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，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

④其他服务收入在相关的经济利益能够流入及提供服务的结果能够可靠地计量时，按合同或协议约定确认收入。

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。

6.2.11 信托报酬的确认原则和方法

信托报酬收入主要包括佣金收入和转让手续费收入等，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，佣金收入按照信托产品集中的信托资金比例计算并在提供相关服务时确认，转让手续费收入在提供服务时确认。

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	539,991.67					539,991.67		-
期末数	849,876.25					849,876.25		-

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	651.6	337.4			989
一般准备	651.6	337.4			989
专项准备	-	-	-	-	-
其他资产减值准备	1,653.20	1047.27			2700.47
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	1,653.20	1047.27			2700.47
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			5,203.36	99,522.00	344,691.12	449,416.48
期末数				193,522.00	405,119.21	598,641.21

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比例	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	
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	4.91%	银行服务	439.5
新余农村商业银行股份有限公司	4.42%	银行服务	385
景德镇农村商业银行股份有限公司	8.25%	银行服务	271.25

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	50.56%	正常
安顺开发区银和房地产开发有限公司	16.08%	正常
杭州昊元置业有限公司	15.17%	正常
北京乾坤翰林文化传播有限公司	8.09%	正常
江西中力地产有限公司	7.89%	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

单位：万元

收入结构	金额	占比
手续费及佣金收入	166,290.92	80.83%
其中：信托手续费收入	166,290.92	80.83%
投资银行业务收入		
利息收入	10,563.97	5.13%
其他业务收入		
其中：计入信托业务收入部分		
投资收益	28,898.31	14.05%
其中：股权投资收益	2,343.44	1.14%
证券投资收益	57.32	0.03%
其他投资收益	26,497.55	12.88%
公允价值变动收益	-14.64	-0.01%
营业外收入	0.81	0.00%
收入合计	205,739.37	100%

6.5.2. 披露信托资产管理情况

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	2015年12月31日	2014年12月31日	增减变动额	增减幅度(%)
集合	14,444,421.12	7,670,801.89	6,773,619.23	88.30
单一	18,311,051.77	19,659,535.02	-1,348,483.25	-6.86
财产权	513,975.41	476,577.87	37,397.54	7.85
合计	33,269,448.30	27,806,914.78	5,462,533.52	19.64

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	2015年12月31日	2014年12月31日	增减变动额	增减幅度(%)
投资类	11,580,110.59	4,201,921.53	7,378,189.06	175.59
融资类	4,454,948.15	4,246,810.85	208,137.30	4.90
事务管理类	0	0.00	0.00	-
合计	16,035,058.74	8,448,732.39	7,586,326.35	89.79

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

表 6.5.2.1.2

金额单位：人民币万元

被动管理型 信托资产	2015年12月31日	2014年12月31日	增减变动额	增减幅度(%)
---------------	-------------	-------------	-------	---------

投资类	918,370.73	1,678,545.40	-760,174.67	-45.29
融资类	1,212,723.65	4,884,847.22	-3,672,123.57	-75.17
事务管理类	15,103,295.18	12,794,789.77	2,308,505.41	18.04
合计	17,234,389.56	19,358,182.39	-2,123,792.83	-10.97

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	115	2,307,023.00	8.68
单一	380	11,910,620.61	7.54
财产权	4	200,000.00	7.87

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	40	1,025,078.00	0.95	8.65
融资类	94	2,401,045.00	1.93	8.99
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	248,460.00	0.22	7.91
融资类	4	100,000.00	0.22	12.13
事务管理类	356	8,872,864.00	0.25	7.52

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	162	6,692,313.00
单一	205	8,504,378.00
财产权	8	226,752.00
合计	375	15,423,443.00
其中：主动管理型	190	8,036,282.00
被动管理型	185	7,387,161.00

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

2015年公司坚持业务创新的探索实践，新增多项业务资格，多个业务领域取得突破。一年来，公司积极推动业务创新，自上而下成立了不动产基金、PPP基金、股权投资基金、证券投资基金、以及资产支持信托五个成熟战略型业务的模式化研究小组，有针对性地推进铁路基金、新能源信托、家族信托、ABS、境外资产配置等创新业务的开展，极大地促进了全员的专业化提升，进而提高公司的经营管理能力。在公司大股东的大力支持下，参股成立了资信海外控股有限公司，并受

托管理，为公司发展海外资产配置提供了重要平台；持续推动“互联网+”的实践和创新，发起设立互联网平台公司，创设一站式客户账户体系“鲸钱包”。年末，公司还正式发布了“中航信托·新财道安心保障家族信托”，是一款针对客户家族保障需求量身定制的家族保障信托产品，产品发布现场即成功开发 20 余位家族企业创始人、继承人客户。

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，集合信托资产管理没有发生重大涉诉及赔付等情况。

6.5.2.6 信托赔偿准备的提取、使用和管理情况

公司从 2015 年税后利润中提取 5% 的信托赔偿准备金 5,378.15 万元，累计提取 18,370.07 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	12	5,351.07	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	8	299,000	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	中航万科有限公司	范月民	北京朝阳区东三环中路乙 10 号艾维克大厦 23 层 05-06A 号	382,003.00	房地产开发经营、一级土地开发、建筑业、酒店及物业管理、投资和咨询服务等
同一实际控制人	中航地产股份有限公司	肖临骏	深圳市福田区振华路 163 号飞亚达大厦六楼	66,696.14	房地产开发、经营，从事各类投资，开办商场、宾馆服务配套设施（具体项目另发执照）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；自有物业管理、经营；举办各种产品展销、开展科技交流、活动，局比去年科技学术交流会议；劳务派遣。
同一实际控制人	中国航空技术国际控股	吴光权	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；甲苯、丙酮、甲基

	有限公司				乙基酮、哌啶、乙醚、高锰酸钾、三氯甲烷、硫酸、盐酸、醋酸酐、易燃液体、易燃固体、自然和遇湿易燃物品、氧化剂和有机过氧化物、有毒品、腐蚀品的销售(有效期至2015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; 与主营业务有关的展览、国内贸易和技术咨询、技术服务; 物业管理; 投资酒店业、餐饮业; 保险兼业代理(代理险种及有效期以代理许可证为准)。
同一实际控制人	苏州中航瑞赛置业有限公司	文涛	苏州科技城科发路101号	20,000.00	房地产开发建设经营、高科技项目开发投资管理、物业管理、房屋租赁
同一实际控制人	北京瑞赛科技有限公司	文涛	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。
同一实际控制人	航发投资管理有限公司	肖临骏	北京市朝阳区北辰东路18号凯迪克大酒店23层	8,000.00	项目投资、资产管理、劳务派遣
同一实际	沧州市博远	警军	河北省沧州市	1,000.00	房地产开发、经营; 商品房销

控制人	房地产开发 有限公司		中捷渤海二 路北第二大街 西侧（博远海 润星城）		售代理；房屋租赁
同一实际 控制人	天津市远达 置业发展有 限公司	警军	天津市武清开 发区福源道北 侧	3,000.00	房地产开发，商品房销售代理， 自有房屋租赁，物业服务
同一实际 控制人	天津瑞赛投 资发展有限 公司	王战军	天津宝坻节能 环保工业区天 宝南环路6号 （901室）	5,000.00	以自有资金对房地产行业进行 投资；房地产开发；建筑机械 设备租赁；广告策划。
同一实际 控制人	灵宝中航瑞 赛中小城市 置业有限公司	文涛	灵宝市函谷路 与荆山路交叉 口西南角（金 苹果酒店）	3,000.00	土地整理、房地产开发、房地 产营销和策划；市政道路工程 建筑、桥梁工程建筑、桥梁工 程建筑（凭资质证经营）。
同一实际 控制人	深圳中航资 源有限公司	程宝忠	深圳市福田区 华富路航都大 厦22层南半层	50,000.00	投资矿产业、林业、水利业（具 体项目另行申报）；国内商业、 物资供销业（不含专营、专控、 专卖商品）；经营进出口业务 （法律、行政法规、国务院决 定禁止的项目除外，限制的项目 须取得许可后方可经营）。
同一实际 控制人	中航工业集 团财务有限 责任公司	刘宏	北京市朝阳区 东三环中路乙 10号	250,000.00	保险兼业代理业务（保险兼业 代理业务许可证有效期至2017 年12月07日）；对成员单位办 理财务和融资顾问、信用鉴证 及相关的咨询、代理业务；协 助成员单位实现交易款项的收 付；对成员单位提供担保；办 理成员单位之间的委托贷款及 委托投资；对成员单位办理票 据承兑与贴现；办理成员单位 之间的内部转帐结算及相应的 结算、清算方案设计；吸收成 员单位的存款；对成员单位办 理贷款及融资租赁；从事同业 拆借；经批准发行财务公司债 券；承销成员单位的企业债券； 对金融机构进行股权投资；除 股票二级市场投资以外的有价 证券投资；成员单位产品的消 费信贷、买方信贷。（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。）

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:贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数 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	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	-	100	5251.07	-
合计	-	100	5251.07	-

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	450,000.00	120,000.00	-	229,000.00
投资	0.00	70,000.00	-	70,000.00
合计	450,000.00	190,000.00	-	299,000.00

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。报告期内本公司无固有与信托财产之间的交易。

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、信托业务均执行财政部 2006 年 2 月颁布的《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

公司 2014 年初未分配利润 197,799.77 万元,2015 年实现净利润 107,562.99 万元,按净利润的 10%提取法定盈余公积金 10,756.30 万元,按风险资产期末余额 1.5%计提一般风险准备金 4,761.34 万元,按净利润的 5%提取信托赔偿准备金 5,378.15 万元,分配股东现金红利 62,399.95 万元。截至 2015 年 12 月 31 日,公司未分配利润为 222,067.01 万元。

7.2 主要财务指标

表 7.2

指标名称	指标值	计算公式
净资产收益率	21.62%	净利润/所有者权益平均数*100%

信托报酬率	0.82%	$[\Sigma \text{项目合同总收入(信托报酬+财务顾问收入)} / \text{信托项目总月份} * 12] / \text{信托资产总规模}$
人均利润(人民币万元)	611.68	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

2014年本公司参与设立中国信托业保障基金有限责任公司,认缴出资10亿元,出资比例为8.7%。截至2015年12月31日,本公司已缴付10亿元,其中2014年缴付5亿元,2015年缴付5亿元。

8. 特别事项揭示

8.1 股东报告期内变动情况及原因

本报告期内,经江西银监局核准,公司于2015年11月实施完成股权结构调整,控股股东中航投资控股有限公司受让中国航空技术深圳有限公司、共青城羽绒服装创业基地公共服务有限公司、江西省财政投资管理公司等三家股东合计持有的公司16.823%股权。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

本报告期内,公司董事长杨圣军因个人原因于2015年8月辞去公司董事、董事长及董事会风险管理委员会主任委员、信托委员会委员、薪酬与考核委员会委员职务;2015年8月,公司董事黄振逵因工作原因辞去董事职务。

高级管理人员中,经公司二届十二次董事会审议通过及江西银监局核准,刘文庆先生自2015年8月起正式履行公司总经理助理职务;经公司二届七次董事会审议通过及江西银监局核准,李培新女士自2015年9月起正式履行公司总经理助理职务。

8.3 变更注册资本、注册地或公司名称、公司分立合并事项

本报告期内无。

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

报告期内无。

8.6 对银监会提出的整改意见简要说明整改情况

2015年10月12日至10月16日，银监会“信托监管有效性”检查组莅临公司开展延伸检查。在本次检查中指出了公司存在的一些问题和不足，如内部管理与制度存有待完善方面、个别政策要求落实不到位等问题，根据江西银监局的要求，本公司按要求立即部署了整改落实工作，对于能立即整改的做到立行立改，对于需要进一步健全制度机制和进行清理规范的做出全面部署，有序推进相关问题的整改。

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2015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。