

中航信托股份有限公司

2014 年年度报告



二〇一五年四月

目 录

1. 重要提示	4
2. 公司概况	4
2.1 公司简介	4
2.2 公司组织结构图.....	5
3. 公司治理	5
3.1 公司治理结构	5
3.2 公司治理信息	10
4. 经营管理	12
4.1 经营目标、方针、战略规划.....	12
4.2 所经营业务的主要内容.....	13
4.3 市场分析	14
4.4 内部控制	15
4.6 企业社会责任	23
5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表.....	24
5.1 固有资产	24
5.2 信托资产	30
6. 会计报表附注	32
6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明	32
6.2 重要会计政策和会计估计说明.....	32
6.3 或有事项说明	36
6.4 重要资产转让及其出售的说明.....	36

6.5 会计报表中重要项目的明细资料	36
6.6 关联方及其交易的披露	41
6.7 会计制度的披露	44
7. 财务情况说明书	44
7.1 利润实现和分配情况	44
7.2 主要财务指标	44
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项	45
8. 特别事项揭示	45
8.1 股东报告期内变动情况及原因	45
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因	45
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚情况	45
8.6 对银监会提出的整改意见简要说明整改情况	45
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	45
9. 监事会意见	45
10. 备查文件	46

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 本公司董事长杨圣军先生、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，完成重新登记并正式开业；经中国银行业监督管理委员会江西监管局批准，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。经中国银行业监督管理委员会分别批准，2011 年，公司前后二次完成增资，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，注册资本由 150,000.5 万元增至 168648.52 万元。

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号中航国际广场24-25层

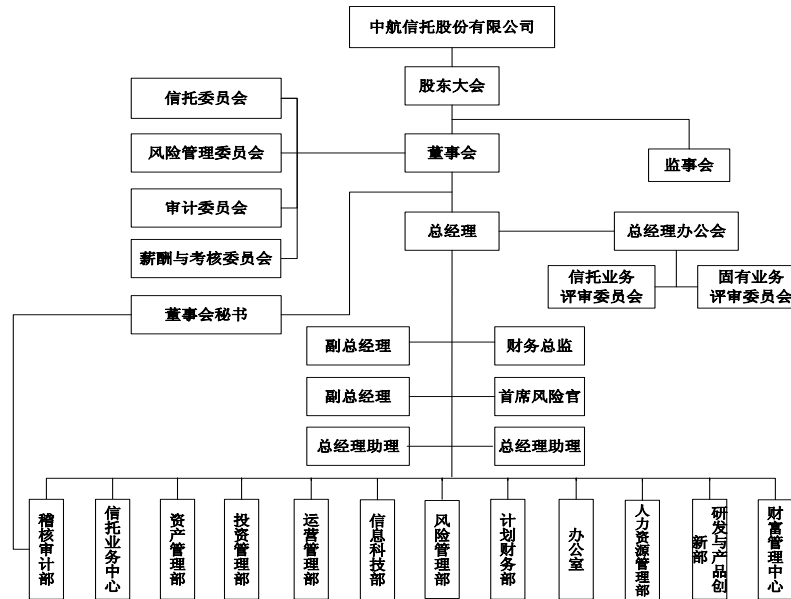
2.1.8 公司聘请的会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

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 公司组织结构图



3. 公司治理

3.1 公司治理结构

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 5 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	106,548.92	63.18	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。

中国航空技术深圳有限公司	16,099.5	9.55	由镭	10亿元	深圳市福田区深南中路中航苑航都大厦24层	主要从事电子高科技、零售与高端消费品、地产与酒店、贸易物流、资源开发等业务
华侨银行有限公司	33,727.74	19.99	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。
共青城羽绒服装创业基地公共服务有限公司	7,866.86	4.67	汪德文	1000万元	共青城共青大道33号农行六楼	主营劳动就业培训、羽绒服装产品研发、检测技术服务、公共讯服务、为区内小企业提供贷款担保。
江西省财政投资管理公司	4,405.5	2.61	陈出新	12亿元	南昌市孺子路47号鑫源大厦	从事财政信用投资业务、办理财政管理的有偿使用的专项资金、财政拨款设立并由财政管理的各项基金。
合计	168,648.52	100				

注：1. 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。

2. 中国航空技术深圳有限公司为中国航空技术国际控股有限公司全资子公司，中国航空技术国际控股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
杨圣军	董事长	男	43	2014年5月	中航投资控股有限公司	63.18%	中航投资控股有限公司	中央财经大学会计学、长江商学院EMBA双硕士学历，北京航空航天大学博士在读。现任中航投资董事、总经理。
章建康	董事	男	36	2013年10月	中航投资控股有限公司	63.18%	中航投资控股股份有限公司	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	63.18%	中航投资控股股份有限公司	北京大学经济学院金融学专业硕士研究生，高级经济师，现任中航投资审计监察部副部长。

黄振逵	董事	男	36	2013年10月	中航投资控股有限公司	63.18%	中航投资控股股份有限公司	首都经贸大学会计学硕士研究生，中国注册会计师（CPA）、英国特许公认会计师（ACCA），现任中航投资财务管理部高级业务经理。
孙泽群	董事	男	64	2009年10月	华侨银行有限公司	19.99%	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	19.99%	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	博士学位，注册会计师，现任中央财经大学会计学院院长、教授、博士生导师。
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
		杨圣军	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。	杨圣军	主任委员
		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
		杨圣军	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	工作单位	简要履历
----	----	----	----	--------	----------	--------	------	------

						例		
孔令芬	监事会主席	女	52	2013年7月	中航投资控股有限公司	63.18%	中航投资控股股份有限公司	硕士研究生，一级高级会计师职称，现任中航投资计划与财务部部长。
李军	监事	男	52	2013年7月	中国航空技术深圳有限公司	9.55%	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	2.61%	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	33	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 至今担任公司总经理	中国	硕士	国民经济	52
余萌	副总经理	协助总经理分管人力资源及项目存续管理工作	2009年12月	34	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 至今担任公司副总经理 2013.1 至今担任公司党委书记	中国	硕士	西方经济学	52
王守军	财务总监	协助总经理分管财务工作	2009年12月	32	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	学士	经济管理	54
罗国华	董事会秘书	协助总经理分管行政、稽核审计、固有业务；负责股东会、董事会、监事会具体工作	2009年12月	27	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 至今任本公司董事会秘书 2011.4 至今任公司工会主席	中国	硕士	工商管理	51
郭若	首席	协助总经理分管风险管理	2010年9月	23	2005.9-2007.5 在新加坡渣打银行任高级业务分析师	新加	硕士	应用	50

强	风险官	理、信息技术工作	月		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 至今任公司首席风险官	坡		金融	
魏颖晖	副总经理	协助总经理分管信托业务	2013年10月	19	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 至今任公司副总经理	中国	硕士	工商管理	44
严固	总经理助理	协助总经理分管财富管理中心业务	2012年12月	27	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 至今任公司西南业务部总经理 2012.12 至今任公司总经理助理	中国	学士	农业财务	48
李鹏	总经理助理	协助总经理分管信托业务	2014年8月	18	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 至今任公司总经理助理	中国	硕士	MB A	39

3.1.5 公司员工

报告期末，公司在岗员工 268 人，分布如下：

项目	报告期年度		
	人数	比例	
年龄分布	20-30	120	44.78%
	30-40	94	35.07%
	40-50	39	14.55%
	50 以上	15	5.60%
学历分布	博士	4	1.36%
	硕士	110	39.37%
	本科	122	45.25%
	专科	26	11.31%
	其他	6	2.71%
岗位分布	董事、监事及高管人员	10	4.07%
	固有业务人员	8	4.52%

	信托业务人员	128	49.77%
	其他人员	123	41.64%

3.2 公司治理信息

3.2.1 年度内召开股东大会（股东会）情况

4月29日，公司召开2014年第一次（2013年度）股东大会，会议听取了公司经营班子2013年度工作报告，充分肯定了公司2013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2013年度财务决算及2014年度财务预算报告》、《关于2013年度利润分配方案》、《董事会2013年度工作报告》、《监事会2013年度工作报告》和《关于聘请会计师事务所及律师事务所的议案》

5月29日，公司召开2014年第二次股东大会，会议审议通过《关于修改公司章程的议案》，同意修改《中航信托股份有限公司章程》第六条、第一百一十一条、第一百一十二条；同意将公司法定代表人变更为总经理姚江涛。会议还审议了《关于增补朱武祥先生为公司独立董事的议案》。同意增补朱武祥先生为中航信托股份有限公司独立董事，并兼任公司董事会信托委员会主任委员。根据行业监管政策的规定，朱武祥先生在其任职资格经监管机构核准后正式履职，任期至本届董事会届满。

6月29日，公司召开2014年第三次股东大会，会议审议批准了《中航信托股份有限公司恢复与处置计划》，并对有关事项取得一致共识并进行承诺：

12月1日，公司召开2014年第四次股东大会，会议审议通过了《中航投资控股有限公司购买中航信托股份有限公司少数股权的方案》。

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8日，公司召开一届二十一次董事会，会议审议通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》，拟聘赵陇先生为中航信托股份有限公司副总经理；拟聘李鹏先生为中航信托股份有限公司总经理助理。根据行业监管政策的规定，待其任职资格经监管部门核准后正式履职。

4月29日，公司召开二届二次董事会，会议听取了《中航信托2013年度工作报告》、审议通过了《中航信托2014年度经营计划》、《中航信托2013年度财务决算及2014年度财务预算报告》、《中航信托关于2013年度利润分配的议案》、《中航信托董事会2013年度工作报告（稿）》、《中航信托战略提升与转型方案》、《中航信托股份有限公司风险与合规报告》、《中航信托股份有限公司内部审计工作报告》、《关于聘请会计师事务所及律师事务所的议案》、《关于2013

年度报告披露等有关事项的议案》及《关于召开 2013 年度股东大会的议案》。

5 月 29 日，公司召开二届三次董事会，会议审议了《关于修改公司章程的议案》，同意将该议案提交股东大会审议批准；审议了《关于增补朱武祥先生为公司独立董事的议案》，同意提名朱武祥先生为公司第二届董事会独立董事候选人，并将该议案提交公司股东大会审议；审议了《关于聘任李鹏宇先生为公司总经理助理的议案》，同意聘任李鹏宇先生为中航信托股份有限公司总经理助理。根据行业监管政策的规定，待其任职资格经监管部门核准后正式履职。

6 月 29 日，公司召开二届四次董事会，会议审议通过了《中航信托股份有限公司恢复与处置计划》，同意将该计划提交股东大会审议批准。

7 月 31 日，公司召开二届五次董事会，审议通过了《关于修改〈总经理办公会议事规则〉与制定〈业务决策委员会议事规则〉的议案；审议通过了《关于曹华先生辞职的议案》，批准曹华先生辞去公司副总经理职务。

11 月 10 日，公司召开二届六次董事会，审议通过了《关于投资中国信托业保障基金有限责任公司的议案》，同意公司以自有资金 10 亿元人民币投资参股中国信托业保障基金有限责任公司。

12 月 15 日，公司召开二届七次董事会，审议通过《关于拟聘李培新女士为公司总经理助理的议案》。拟聘李培新女士为中航信托股份有限公司总经理助理。根据行业监管政策的规定，李培新女士的任职资格须经监管机构审核确认，在其任职资格经监管部门审核通过后正式履职。

②下属委员会履职情况

4 月 21 日，公司召开二届董事会审计委员会第一次会议，会议审查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 2013 年度审计报告》、《关于续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构的议案》及《中航信托股份有限公司 2013 年度内部审计工作报告》。

4 月 21 日，公司召开二届董事会风险管理委员会第一次会议，会议审查了《中航信托股份有限公司 2013 年度风险与合规报告》，同意将该议案提交董事会审议。

③独立董事履职情况

公司独立董事吴晓求、孟焰、巴曙松（任职至 2014 年 5 月）、朱武祥（2014 年 8 月履职）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 7 次会议，其中，现场会议 1 次，通讯方式会议 6 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	6	0	0
孟焰	1	6	0	0
巴曙松	1	1	0	0
朱武祥	0	2	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29日，公司召开二届二次监事会，会议听取了公司经营班子2013年度经营管理工作报告；审核了《公司2013年度财务决算及2014年度财务预算报告》、《公司2013年度风险与合规报告》、《公司2013年度报告》，审议通过了《公司监事会2013年度工作报告（稿）》。

9月17日，公司召开二届三次监事会，听取了公司目前经营情况、风险控制、内控制度等方面情况的汇报，并通过回顾《中航信托股份有限公司监事会议事规则》进一步明确了监事会工作机制。

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行使职责，执行股东大会、董事会形成的决议，维护股东利益，积极配合监管部门的工作，紧紧围绕董事会年初下达的各项目标任务，积极应对复杂经营形势的挑战，坚持创新求变、转型发展，积极打造三大业务板块，构建多元化业务体系，自主管理和转型发展能力进一步提升，具有自身特色的盈利模式进一步清晰，年度各项经营指标与重点任务圆满完成。

4. 经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

4.1.1 经营目标

依托私募投行业务、资产管理业务与财富管理业务三大战略业务，建立与公司发展相匹配的产品体系、客户体系、组织体系与管理体系“四大体系”，建立客户价值、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的公司运营机制，为核心客户提供个性化、全方位的金融解决方案，致力于发展成为信誉卓著、运营卓越的一流金融服务商。

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

成为专业化的一流金融服务商。一流的基本内涵包括一流的经营能力、强大的品牌影响力和牢固的行业地位。力争通过未来五年左右的运营，使信托资产规模、信托报酬率、信托资产收益率、净资产回报率等关键经营指标位居行业前 10 名。

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 7 家金融机构，分别是景德镇市商业银行股份有限公司、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，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	12,670.36	2.31%	基础产业	-	
贷款及应收款项等	77,985.13	14.21%	房地产业	114,115.00	20.79%
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	0.95%	证券市场	27,298.25	4.97%
可供出售金融资产	444,213.12	80.93%	实业	146,674.60	26.72%
固定资产	5,307.45	0.97%	金融机构	99,522.00	18.13%
其他	3,484.78	0.63%	其他	161,254.35	29.39%
资产总计	548,864.20	100.00%	资产总计	548,864.20	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	249,154.31	0.90	基础产业	8,832,076.47	31.76
贷款	18,519,186.56	66.60	房地产	3,885,807.63	13.97
交易性金融资产	10,261.86	0.04	证券市场	761,720.76	2.74
可供出售金融资产	3,045,838.34	10.95	实业	10,013,695.44	36.02
持有至到期投资	849,582.07	3.06	金融机构	--	--
长期股权投资	1,910,369.03	6.87	其他	4,313,614.48	15.51
其他	3,222,522.61	11.58	--	--	--
信托总资产	27,806,914.78	100.00	信托总资产	27,806,914.78	100.00

4.3 市场分析

4.3.1 宏观环境分析

2014年，国际环境依然复杂多变，国内全面改革持续深化，积极财政政策和稳健货币政策的继续实施，国民经济持续稳步发展。与此同时，信托业的发展也迈入了新常态：利率市场化加速

推进，市场竞争加剧，企业盈利状况下行；行业顶层设计逐步完善，监管更为审慎，引领行业直面冲击，敦促行业转型、健康发展。

4.3.2 影响公司发展的因素

有利因素：1.新常态下经济结构的调整，为信托业的持续发展创造动力；同时，巨大财富管理市场，为信托业提供广阔的发展空间。2.信托行业顶层设计的逐步完善，制度基础日渐夯实，引领行业转型并前行。3.政府力促多层次资本市场的建设，为信托业构建主动管理能力提供契机，并不断向新领域开拓、探索。

不利因素：1.市场利率化的持续推进，加之企业盈利的持续下降，加大信托公司的经营风险，同时倒逼信托业转型提速。2.行业新常态下，信托公司需直面泛资产管理的竞争，行业专业化能力方面有待提升，转型难度加大。

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；董事会是公司的常设决策机构，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、财富管理中心、投资管理部、固定收益部及综合管理部、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“全司重视、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》并分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，极大的节约了办公成本、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。主要由四个层级“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”组成。

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，审定公司风险管理制度；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的政策，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，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，全面负责公司的风险管理，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，有效化解和降低公司运营风险。

稽核审计部负责协助公司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部分事务性工作，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决策提供了参考和有力的支持。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。2014 年期末，公司涉及信用风险的资产总额 539,991.67 万元，其中正常类资产是 539,991.67 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 4,548.35 万元，累计提取金额 12,991.92 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 1,960.09 万元，累计提取金额 8,062.90 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、重大财务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 企业社会责任

2014年，中航信托继续将“为客户创造价值，为社会创造财富”的理念贯彻到经营管理各项工作中，在推动公司稳健快速发展的同时，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，体现作为央企的社会责任担当。

①积极发展信托主业，支持实体经济发展

2014年公司坚定转型发展战略，面对宏观经济下行压力和信托行业发展瓶颈，中航信托全体员工同舟共济、攻坚克难，圆满完成年度目标任务，主要经营指标均同比增长，并加大对工商企业等实体经济的支持。在第七届中国优秀信托公司评选活动中，公司获评“中国优秀信托公司”殊荣。

②依法合规经营，维护委托人、受益人利益，维护金融稳定

“受人之托、代人理财”是信托的宗旨，为了履行好这一职责，切实维护委托人和受益人的利益，我们积极推进风险管理全面化系统化，加强中台部门与业务评审会对项目的审查力度，坚持月度风险分析例会，对可能存在风险隐患的项目提前介入、有效应对，保障了公司在风险可控的情况下平稳高效运行。全年顺利完成到期项目兑付，未发生任何兑付风险，有效维护了金融秩序稳定。

③发展社会公益事业，积极回馈社会

以公司成立五周年为契机，开展公益众筹活动，关爱残障人士；通过江西省慈善总会设立“中航信托爱心基金”，是全省首家由机构设立的小额慈善冠名基金；得知公司捐建的萍乡希望小学两名学生患白血病，立即多方协调帮助其在南昌诊疗，并在公司员工中为他们募捐6万元善款；公司为南京航空航天大学人才培养提供捐助，继续做好省级定点扶贫工作，继续开展丰富的客户活动，助力南昌市第六届百里健行活动，继续与江西日报合办“江西人文大讲堂”，均取得较好社会反响。公司全年用于社会公益事业的经费总计约200万元。

④积极开展客户维护和沟通，为客户提供优质金融服务

公司财富管理中心为维系客户关系，提升对高端客户增值服务品质，公司多次举办茶文化主题沙龙。随着客户服务工作的不断深入，将根据客户需求和兴趣爱好，筹办多种形式的高品质尊享活动。

⑤保障员工权益，促进员工发展

以群众路线教育实践活动为契机，建立职工参与公司管理的体制机制，完善职工代表大会制度；公司领导分别深入一线团队召开座谈会，认真听取员工意见和呼声；不断改善员工工作环境，丰富员工业余文化生活，开展员工趣味运动会、猜灯谜、演讲比赛等系列活动；针对不同层次员工开展有针对性的培训，支持员工职业生涯发展。

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2014年12月31日的公司财务状况以及2014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	2014年12月31日	2013年12月31日	
流动资产：			
货币资金	12,670.36	29,192.19	
△结算备付金			
△拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,203.36	19,540.40	
应收票据			
应收账款	5,908.75		
预付款项	76.16	225.27	
应收利息	1,139.46	211.97	
应收股利			
其他应收款	6,352.36	9,167.39	
△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	31,350.45	58,337.22	
非流动资产：			
△发放贷款及垫款	64,508.40	48,510.00	
可供出售金融资产	444,213.12	318,279.68	
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	7,214.40	6,633.50	

减：累计折旧	1,906.95	1,330.56
固定资产净值	5,307.45	5,302.94
减：固定资产减值准备	-	-
固定资产净额	5,307.45	5,302.94
无形资产	112.46	117.34
开发支出		
长期待摊费用	590.08	578.49
递延所得税资产	2,424.95	331.72
其他非流动资产	357.29	
其中：特准储备物资		
非流动资产合计	517,513.75	373,120.17
资产总计	548,864.20	431,457.39

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	2014年12月31日	2013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	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	20,032.93	15,803.50
应交税费	9,672.66	6,610.34
应付利息		
应付股利		1,530.00
其他应付款	308.70	23,641.58
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	74,021.60	47,585.42
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	74,025.26	47,585.42
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	25,983.85	16,887.15
△一般风险准备	21,054.82	14,546.39
未分配利润	197,799.77	122,437.93
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计		
少数股东权益		
所有者权益合计	474,838.94	383,871.97
负债和所有者权益总计	548,864.20	431,457.39

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	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	170,044.84	153,722.09
利息净收入	9,216.31	7,085.00
其中：利息收入	9,324.49	7,085.00
利息支出	108.18	
手续费及佣金净收入	136,916.79	134,099.93
其中：手续费及佣金收入	136,925.75	134,141.67
手续费及佣金支出	8.96	41.74
投资收益（损失以“-”号填列）	23,497.45	13,163.33
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	521.01	-506.37
汇兑收益	-106.72	-119.80
其他收入		
二、营业总成本	48,913.75	55,463.72
营业税金及附加	8,295.34	8,526.21
业务及管理费	39,587.47	46,675.81
资产减值损失	1,030.94	261.70
其他业务支出		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	121,131.09	98,258.37

加：营业外收入	110.63	100.58
减：营业外支出	105.85	45.79
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	121,135.87	98,313.16
减：所得税费用	30,168.90	24,371.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	90,966.97	73,941.78
归属于母公司所有者的净利润	90,966.97	73,941.78
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	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

(二) 所有者权益变动表（续）

金额单位：人民币万元

项 目	2013 年 12 月 31 日	
	归属于母公司所有者权益	所有者权益

	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	合计
一、上年年末余额	150,000.50		9,492.97	4,746.49	80,690.28	244,930.24	244,930.24
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	150,000.50		9,492.97	4,746.49	80,690.28	244,930.24	244,930.24
三、本年增减变动金 额（减少以“-”号 填列）							
（一）净利润					73,941.78	73,941.78	73,941.78
（二）其他综合收益							
综合收益小计					73,941.78	73,941.78	73,941.78
（三）所有者投入和 减少资本							
1.所有者投入资本	18,648.02	61,351.98				80,000.00	80,000.00
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			7,394.18	9,799.90	-32194.13	-15,000.05	-15,000.05
1.提取盈余公积			7,394.18		-7,394.18	-	-
其中：法定盈余公积			7,394.18		-7,394.18	-	-
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				9,799.90	-9,799.90	-	-
3. 所有者（或股东）的分配					-15,000.05	-15,000.05	-15000.05
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	16,887.15	14,546.39	122,437.93	383,871.97	383,871.97

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

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	2014年12月31日	信托负债和信托权益	2014年12月31日
信托资产：	--	信托负债：	--
货币资金	248,893.51	交易性金融负债	--
拆出资金	-	衍生金融负债	--
存出保证金	260.80	应付受托人报酬	2,958.44
交易性金融资产	10,261.86	应付托管费	666.03
衍生金融资产	-	应付受益人收益	3,809.99
买入返售金融资产	2,972,617.80	应交税费	0
应收款项	249,904.81	应付销售服务费	1745.66
发放贷款	18,519,186.56	其他应付款项	36,441.08
可供出售金融资产	3,045,838.34	预计负债	0
持有至到期投资	849,582.07	其他负债	--

长期应收款	--		--
长期股权投资	1,910,369.03	信托负债合计	45,621.20
投资性房地产	--		--
固定资产	--	信托权益：	--
无形资产	--	实收信托	27,701,187.71
长期待摊费用	--	资本公积	317.50
其他资产	--	未分配利润	59,788.37
减：各项资产减值准备	--	信托权益合计	27,761,293.58
信托资产总计	27,806,914.78	信托负债及信托权益总计	27,806,914.78

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	2014 年度
1. 营业收入	2,273,835.17
1.1 利息收入	1,729,658.59
1.2 投资收益（损失）	543,949.89
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）	(25.28)
1.4 租赁收入	--
1.5 汇兑损益（损失）	--
1.6 其他收入	251.97
2. 支出	314,574.98
2.1 营业税金及附加	-
2.2 受托人报酬	143,020.70
2.3 托管费	43,788.64
2.4 投资管理费	-
2.5 销售服务费	22,444.34
2.6 交易费用	138.18
2.7 资产减值损失	-
2.8 其他费用	105,183.12

3. 信托净利润（净亏损）	1,959,260.19
4. 其他综合收益	-
5. 综合收益	1,959,260.19
6. 加：期初未分配信托利润	34,651.22
7. 可供分配的信托利润	1,993,911.41
8. 减：本期已分配信托利润	1,934,123.04
9. 期末未分配信托利润	59,788.37

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

本公司无上述情况

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：若可供出售金融权益资产的公允价值大幅或持续下跌并低于成本时，本公司认定其发生减值。

③长期股权投资、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，本公司将估计其可收回金额，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，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。

6.2.2 金融资产四分类的范围和标准

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、持有至到期投资、贷款和应收款项、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。

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项的金融资产主要包括发放贷款和垫款、应收款项等。

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，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，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。

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 长期投资核算方法

(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。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

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

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权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。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，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。

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，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。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其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
机器设备	3	10	9.7
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。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。

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	424,895.39	-	-	-	-	424,895.39	-	-
期末数	539,991.67					539,991.67		-

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	490.00	161.60			651.6
一般准备	490.00	161.60			651.6
专项准备	-	-	-	-	-
其他资产减值准备	783.85	869.35			1,653.20
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	783.85	869.35			1,653.20
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		5,862.08	13,678.31	46,522.00	271,757.68	337,820.07
期末数			5,203.36	99,522.00	344,691.12	449,416.48

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%		
南昌农村商业银行股份有限公司	4.91%	银行服务	
新余农村商业银行股份有限公司	4.42%	银行服务	82.50
景德镇农村商业银行股份有限公司	8.25%	银行服务	671.67
景德镇市农村商业银行股份有限公司	9.52%	银行服务	

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
------	----------	------

安顺开发区银和房地产开发有限公司	30.70%	正常
合肥京商融合置地有限公司	23.02%	正常
江西中力地产有限公司	15.35%	正常
江西省玉山县顺鑫矿业有限责任公司	7.67%	正常
新疆诺亚方舟酒店管理有限公司	7.67%	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	136,925.75	80.37%
其中：信托手续费收入	128,307.53	75.31%
投资银行业务收入		
利息收入	9,324.49	5.47%
其他业务收入		
其中：计入信托业务收入部分		
投资收益	23,497.45	13.79%
其中：股权投资收益	1,052.52	0.62%
证券投资收益	2,746.08	1.61%
其他投资收益	19,698.85	11.56%
公允价值变动收益	521.01	0.31%
营业外收入	110.63	0.06%
收入合计	170,379.33	

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	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减变动额	增减幅度 (%)
集合	7,670,801.89	5,326,972.79	2,343,829.10	30.56
单一	19,659,535.02	16,358,560.72	3,300,974.30	16.79
财产权	476,577.87	431,862.24	44,715.63	9.38
合计	27,806,914.78	22,117,395.75	5,689,519.03	20.46

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	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减变动额	增减幅度 (%)
投资类	4,201,921.53	2,746,056.31	1,455,865.22	53.02
融资类	4,246,810.86	3,481,725.76	765,085.10	21.97
事务管理类	-	-	0.00	-
合计	8,448,732.39	6,227,782.07	2,220,950.32	35.66

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	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减变动额	增减幅度 (%)
投资类	1,678,545.40	2,275,565.14	-597,019.74	-26.24
融资类	4,884,847.22	8,722,117.87	-3,837,270.65	-43.99
事务管理类	12,794,789.77	4,891,930.67	7,902,859.10	161.55
合计	19,358,182.39	15,889,613.68	3,468,568.71	21.83

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	55	1,521,995.00	9.10
单一	259	6,511,484.66	7.84

财产权	6	87,842.00	6.86
-----	---	-----------	------

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	33	999,546.00	1.50	8.88
融资类	43	1,282,557.66	2.70	9.22
事务管理类	-	-	-	-

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	4	320,000.00	0.44	7.88
融资类	69	2,200,430.00	0.53	7.25
事务管理类	171	3,318,788.00	0.35	7.91

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	171	3,680,291.04
单一	431	10,539,005.00
财产权	6	162,325.00
合计	608	14,381,621.04
其中：主动管理型	199	4,272,812.89
被动管理型	409	10,108,808.15

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

2014年是中航信托战略转型元年，公司各业务团队不断探索适应信托市场发展的新模式、新业务，一是集中力量大力发展主动管理型业务开发新产品，如天玑聚富、天玑汇财、天玑优选、天诚聚富等资产管理产品，与宜信、格上理财合作小微金融系列产品等，持续优化业务结构，更为精准地满足不同层次的客户需求；二是引入新模式，在小额信贷集合信托计划的风险控制措施中引入第三方保险合作机制，启动了国内首例保险、信托、小额信贷三方商业合作模式，充分发

挥多元制度的整合优势。三是通过灵活的分层、股债结合方式，发行了并购集合信托计划，为并购方提供项目贷款和夹层融资；四是通过开发地产投资基金产品、优化政府基础设施 BT 投资，探索公私合营的 PPP 模式，积累并维护优质客户资源，分别与中国建筑、中冶集团、绿城、中城联盟、华融资产、红星等交易对手建立并深化发展战略合作伙伴关系，共享公司深化发展的资源与成果。

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 2013 年税后利润中提取 5% 的信托赔偿准备金 4,548.35 万元，累计提取 12,991.92 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	3,307.89	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（人民币万元）	定价政策
合计	10	450,000	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	198,522.10	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
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有限公司	吴光权	北京市朝阳区北辰东路18号	845,900.00	进出口业务、仓储、工业酒店房地产投资与管理、新能源设备的开发与维修、展览，与上述业务有关的技术转让、技术服务。
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	江西中航商贸有限公司	楼建强	江西省南昌市红谷滩新区万达中心B3写字楼3103、3104室	5,000.00	预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）批发零售（许可证有效期至2014年07月20日止）；国内贸易；实业投资；企业管理咨询、企业营销策划
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、液压伺服原件、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
同一实际控制人	沧州市博远房地产开发有限公司	王树刚	河北省沧州市中捷渤海二马路北第二大街西侧（博远海润星城）	1,000.00	房地产开发、经营；商品房销售代理；房屋租赁
同一实际控制人	天津市远达置业发展有限公司	王树刚	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）。

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	-	9.79	3,298.10	-
合计	-	9.79	3,298.10	-

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

	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	690,700.00	266,000.00	506,700.00	450,000.00
投资	10,500.00	-	10,500.00	-
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	701,200.00	266,000.00	517,200.00	450,000.00

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 122,437.93 万元，2014 年实现净利润 90,966.97 万元，未分配股东现金红利。按净利润的 10%提取法定盈余公积金 9,096.70 万元，按净利润的 5%提取信托赔偿准备金 4,548.35 万元，按风险资产期末余额 1.5%计提一般风险准备金 1,960.08 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 197799.77 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	21.19%	净利润/所有者权益平均数*100%
信托报酬率	0.8%	$[\sum \text{项目合同总收入}(\text{信托报酬}+\text{财务顾问收入})/\text{信托项目总月份} \times 12]/\text{信托资产总规模}$

人均利润（人民币万元）	506.84	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

报告期内本公司发起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 2014 年 12 月 31 日，本公司已缴付 5 亿元，剩余款项将于 2015 年 7 月 31 日前缴纳。

8. 特别事项揭示

8.1 股东报告期内变动情况及原因

本报告期内无。

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，公司二届董事会正式履职，巴曙松先生因工作原因于 2014 年 5 月辞去独立董事职务；2014 年 8 月，朱武祥先生正式履行公司独立董事职务。

高级管理人员中，经公司二届董事会五次会议审议通过，曹华先生自 2014 年 7 月辞去公司副总经理职务；经公司一届董事会二十一次会议审议通过及江西银监局核准（赣银监复〔2014〕259 号），李鹏先生于 2014 年 8 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

2014 年 8 月 1 日至 8 月 31 日，江西银监局一行对公司截至 2014 年 6 月末存续信托业务进行了现场检查。在本次检查发现了公司存在的一些问题和不足，如个别信托材料严谨性有欠缺、个别项目尽职调查不全面、项目管理基础性工作存在薄弱环节等问题。根据江西银监局的检查结果和监管意见，本公司按要求全面部署并进行了认真整改，整改结果获江西银监局认可通过。

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 2014 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

- 10.1 载有公司印章的年度报告正本
 - 10.2 载有董事会决议的报告正本
 - 10.3 载有监事会独立意见的报告正本
 - 10.4 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。