（上接A18版）

（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至2017年末，外贸租赁资产总额为6,346,291.05万元，负债总额为5,481,375.27万元，所有者权益为864,915.79万元，2017年全年实现营业总收入347,755.23万元，净利润62,577.70万元。

截至2018年3月末，外贸租赁资产总额为6,380,764.44万元，负债总额为5,499,768.02万元，所有者权益为880,996.42万元，2018年1-3月实现营业总收入96,463.73万元，净利润16,080.63万元。

2、发行人重要的合营、联营及参股企业情况

截至2018年3月末，对发行人有重要影响的合营、联营及参股公司的具体情况如下：

表4-20：发行人重要的合营、联营及参股企业情况

序号	企业名称	企业类型	持股比例	表决权比例	注册资本（万元）	成立时间	主营业务
1	安信基金管理有限责任公司	联营	39.84%	39.84%	50,625.00	2011年12月6日	基金业务
2	绵阳市商业银行股份有限公司	联营	20%	20%	124,400.00	2000年9月25日	商业银行

发行人重要的参股、合营及联营企业的概况及财务情况如下：

（1）安信基金管理有限责任公司

安信基金为发行人联营公司，成立于2011年12月6日，注册资本为50,625.00万元，经营范围：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截至2017年末，安信基金资产总额为81,501.22万元，负债总额为31,510.74万元，所有者权益为49,990.48万元，2017年全年实现营业收入43,148.94万元，净利润5,722.93万元。

截至2018年3月末，安信基金资产总额为61,802.47万元，负债总额为11,424.11万元，所有者权益为50,378.36万元，2018年1-3月实现营业收入8,359.87万元，净利润628.50万元。

（2）绵阳市商业银行股份有限公司

绵阳商行为发行人联营公司，成立于2000年9月25日，注册资本为124,400.00万元，经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；办理地方财政信用周转使用资金的委托存贷款业务；提供保管箱业务；按规定经中国银行业监督管理委员会批准或有权上级行授权开办的其他业务；外汇存款、外汇贷款、外汇汇款、外币兑换、国际结算、外汇同业拆借、外汇担保、外汇买卖、资信调查、咨询、见证以及开外结汇、售汇（对公、对私）业务。（以上项目及期限以许可证为准）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2017年末，绵阳商行资产总额为8,164,876.08万元，负债总额为7,681,943.94万元，所有者权益为482,932.14万元，2017年全年实现营业收入151,262.85万元，净利润63,438.62万元。

截至2018年3月末，绵阳商行资产总额为6,545,087.73万元，负债总额为6,035,190.92万元，所有者权益为509,896.82万元，2018年1-3月实现营业收入58,380.09万元，净利润25,893.20万元。

七、发行人控股股东和实际控制人情况

截至2018年3月末，五矿资本股份有限公司持有发行人100%的股权，为发行人唯一股东。

五矿集团是国务院国有资产监督管理委员会监管的中央企业，通过中国五矿股份有限公司间接控制发行人唯一股东五矿资本股份有限公司。国务院国有资产监督管理委员会为发行人的实际控制人。

（一）发行人控股股东

发行人控股股东为五矿资本股份有限公司。

中文名称：五矿资本股份有限公司

英文名称：Minmetals Capital Company Limited

法定代表人：任珠峰

设立日期：1999年8月31日

注册资本：374,838.788200万人民币

住　所：长沙市高新技术开发区麓枫路69号

邮政编码：410205

经营范围：以自有资产进行高新技术产业、房地产项目的投资及其他实业投资，投资咨询，资产受托管理（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；金属材料及制品、电子材料及制品、电源材料及制品、机电产品及设备、化工原料及化工产品（不含危险化学品和监控品）的生产、销售；高新技术开发；企业策划；企业经营管理咨询；房地产开发经营；矿产品的开采（限分支机构经营）、生产、加工、销售；新材料、新技术、新工艺的技术开发、成果转让、咨询服务（不含中介）；经营本企业《中华人民共和国进出口企业资格证书》核定范围内的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

统一社会信用代码：91430000712194499R

五矿资本控股有限公司唯一股东系五矿资本股份有限公司。五矿资本股份有限公司的前身是金瑞新材料科技股份有限公司，成立于1999年8月，2001年1月15日于上海证券交易所上市交易，主营业务为电池材料及锰系材料的生产和研发。

2017年1月，五矿资本股份通过重大资产重组收购中国五矿集团公司旗下金融资产，同时向十名投资者募集配套资金150亿元。本重组完成后，五矿资本股份转型为控股和参股信托、证券、期货、金融租赁、基金、银行等金融企业、同时经营原有电池及锰系材料业务的上市公司，形成“金融控股+产业直投”的全新的业务架构。

截至2017年末，五矿资本股份有限公司总资产11,789,921.31万元，2017年实现营业总收入1,341,840.057万元，归属上市公司股东的净利润247,664.50万元。

截至2018年3月末，五矿资本股份有限公司持有发行人100%的股权，为发行人的唯一股东。

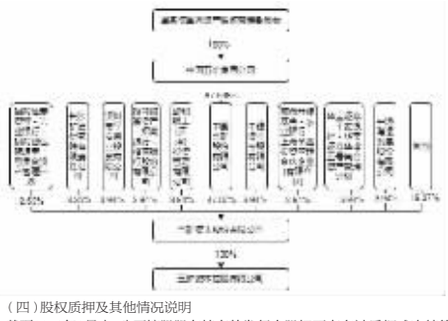
（二）发行人实际控制人

发行人实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

（三）发行人股权结构

截至2018年3月末，发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系如下：

图4-2：发行人股权结构图



（四）股权质押及其他情况说明

截至2018年3月末，公司控股股东持有的发行人股权不存在被质押或冻结等情况。

八、发行人董事、监事和高级管理人员的基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书签署之日，公司董事会由7名董事构成，监事会由3名监事构成，高级管理层有7名成员。

表4-21：发行人董事、监事和高级管理人员的基本情况

姓名	职务	性别	出生年度	本届董事、监事任职起止日
任珠峰	董事长、总经理、党委书记	男	1970年	2017年7月-2020年7月
王晓东	董事、副总经理、党委委员兼资本运营部总经理	男	1962年	2017年7月-2020年7月
高红飞	董事、副总经理、党委委员	男	1962年	2017年7月-2020年7月
刘国威	董事、副总经理、党委委员、纪委委员	男	1970年	2017年7月-2020年7月
赵立功	董事、副总经理、党委委员	男	1971年	2017年7月-2020年7月
樊玉雯	董事、副总经理、财务总监、党委委员、纪委委员	女	1967年	2017年7月-2020年7月
郭泽林	董事、副总经理、党委委员	男	1988年	2018年5月-2020年7月
周郧	监事长、人力资源部总经理	女	1968年	2018年5月-2020年7月
周敏	监事、合规法务部总经理	女	1980年	2018年5月-2020年7月
吕静	职工监事、风控审计部总经理	女	1978年	2017年7月-2020年7月

（二）报告期内董事和高级管理人员简历

1、董事会成员

任珠峰，男，1970年9月生，中共党员，研究生毕业，博士学位，高级经济师、工程师、助理国际商务师。曾任中国五矿集团公司金融业务中心总经理兼五矿投资发展有限责任公司总经理、党委书记；现任五矿资本股份有限公司董事长、总经理、临时党委书记兼五矿资本控股有限公司董事长、总经理、党委书记。

王晓东，男，1962年12月生，中共党员，研究生毕业，硕士学位，会计师。曾任中国五矿集团公司金融业务中心总监、副总经理，五矿资本控股有限公司副总经理，五矿资本控股有限公司副总经理兼资本运营部总经理；现任五矿资本股份有限公司副总经理、临时党委委员，五矿资本控股有限公司董事、副总经理、党委委员兼资本运营部总经理，五矿经易期货有限公司董事长、党委书记

高红飞，男，1962年9月生，中共党员，研究生毕业，硕士学位，助理经济师。曾任中国五矿集团公司金融业务中心总监、五矿投资发展有限责任公司党委委员、中国外贸金融租赁有限公司总经理，中国五矿集团公司金融业务中心副总经理、五矿投资发展有限责任公司党委委员、中国外贸金融租赁有限公司总经理；现任五矿资本股份有限公司副总经理、临时党委委员，五矿资本控股有限公司董事、副总经理、党委委员兼中国外贸金融租赁有限公司董事、总经理、党委书记。

刘国威，男，1970年7月生，中共党员，研究生毕业，硕士学位，高级经济师、会计师、国际商务师。曾任中国五矿集团公司金融业务中心副总经理、金融业务中心资本运营部总经理、五矿投资发展有限责任公司纪委委员，五矿资本控股有限公司副总经理、纪委委员兼资本运营部总经理，五矿资本控股有限公司副总经理、纪委委员；现任五矿资本股份有限公司副总经理、临时党委委员、临时纪委委员兼五矿资本控股有限公司董事、副总经理、党委委员、纪委委员。

赵立功，男，1971年8月生，中共党员，大学本科，硕士学位，高级经济师。曾任五矿资本控股有限公司规划发展部总经理，五矿证券有限公司总经理；现任五矿资本股份有限公司临时党委委员，五矿资本控股有限公司董事、副总经理、党委委员兼五矿证券有限公司董事长、党委书记。

樊玉雯，女，1967年11月生，中共党员，研究生毕业，硕士学位，高级经济师。曾任五矿投资发展有限责任公司纪委委员、风险管理部总经理，五矿资本控股有限公司纪委委员、风险管理部总经理；现任五矿资本股份有限公司副总经理、财务总监、临时党委委员、临时纪委委员，五矿资本控股有限公司董事、副总经理、财务总监、党委委员、纪委委员。

郭泽林，男，1988年12月生，中共党员，大学本科，学士学位。曾任中国冶金科工股份有限公司董事会办公室公司治理与投资者关系处副处长，国内市场开发部副部长兼新兴产业开发处处长；现任五矿资本股份有限公司副总经理、董事会秘书、临时党委委员兼五矿资本控股有限公司董事、副总经理，党委委员。

2、监事会成员

周郧，女，1968年6月生，中共党员，大学本科学历，硕士学位，政工师。曾任五矿投资发展有限责任公司规划发展部总经理、人力资源部总经理等职务；现任五矿资本股份有限公司监事、人力资源部（党委组织部）总经理、五矿资本控股有限公司监事长、人力资源部总经理，五矿证券有限公司监事长。

周敏，女，1980年3月生，中共党员，研究生毕业，硕士学位。曾任五矿国际信托有限公司合规与风险管理部副总经理，五矿国际信托有限公司纪委书记；现任五矿资本股份有限公司职工监事、合规法务部总经理，五矿资本控股有限公司监事，合规法务部总经理。

吕静，女，1978年12月生，中共党员，研究生毕业，硕士学位，高级会计师。曾任中国五矿股份有限公司审计部专项审计与综合管理部部门经理，五矿资本控股有限公司纪检监察审计部部门经理、副总经理；现任五矿资本股份有限公司职工监事、风控审计部总经理兼五矿资本控股有限公司职工监事、风控审计部总经理。

3、高管人员

任珠峰：参见董事会成员简历。

王晓东：参见董事会成员简历。

高红飞：参见董事会成员简历。

刘国威：参见董事会成员简历。

赵立功：参见董事会成员简历。

樊玉雯：参见董事会成员简历。

郭泽林：参见董事会成员简历。

（三）董事、监事、高级管理人员情况

截至本募集说明书签署之日，发行人现任董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

1、在股东单位任职情况

表4-22：发行人现任董事、监事及高级管理人员在股东单位任职情况

姓名	担任的职务	任职时间	是否领取薪酬
任珠峰	董事长、总经理、临时党委书记	2017年5月至今	是
王晓东	副总经理、临时党委委员	2017年5月至今	是
高红飞	副总经理、临时党委委员	2017年5月至今	是
刘国威	副总经理、临时党委委员、临时纪委委员	2017年5月至今	是
赵立功	临时党委委员	2017年5月至今	是
樊玉雯	副总经理、财务总监、临时党委委员、临时纪委委员	2017年5月至今	是
郭泽林	副总经理、董事会秘书、临时党委委员	2018年5月至今	是
周郧	监事、人力资源部（党委组织部）总经理	2017年5月至今	否
吕静	职工监事、风控审计部总经理	2017年5月至今	否
周敏	职工监事、合规法务部总经理	2017年8月至今	否

2、在其他单位任职情况

表4-23：发行人现任董事、监事及高级管理人员在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任职时间	是否领取薪酬
任珠峰	五矿国际信托有限公司	董事长、党委书记	2010年7月至今	否
任珠峰	五矿证券有限公司	董事	2009年4月至今	否
任珠峰	安信基金管理有限责任公司	董事	2010年8月至今	否
任珠峰	工银安盛人寿保险有限公司	副董事长	2010年11月至今	否
任珠峰	中国外贸金融租赁有限公司	董事长	2018年3月至今	否
任珠峰	隆茂投资有限公司	副董事长	2012年9月至今	否
任珠峰	绵阳市商业银行有限公司	董事、党委书记	2016年5月至今	否
任珠峰	五矿资本（香港）有限公司	董事长	2015年3月至今	否
王晓东	五矿经易期货有限公司	董事长、党委书记	2018年4月至今	否
王晓东	安信基金管理有限责任公司	董事	2009年9月至今	否
王晓东	五矿证券有限公司	董事	2010年5月至今	否
王晓东	五矿国际信托有限公司	董事	2010年7月至今	否
王晓东	绵阳市商业银行股份有限公司	董事	2016年5月至今	否
高红飞	中国外贸金融租赁有限公司	董事、总经理、党委书记	2008年1月至今	否
刘国威	安信基金管理有限责任公司	监事会主席	2009年9月至今	否
刘国威	工银安盛人寿保险有限公司	监事会主席	2018年1月至今	否
刘国威	中国外贸金融租赁有限公司	董事	2012年6月至今	否
刘国威	五矿证券有限公司	董事	2011年11月至今	否
刘国威	五矿资本（香港）有限公司	董事	2012年10月至今	否
刘国威	隆茂投资有限公司	董事	2012年9月至今	否
刘国威	五矿经易期货有限公司	董事	2015年5月至今	否
赵立功	五矿证券有限公司	董事长、党委书记	2018年5月至今	否
樊玉雯	五矿经易期货有限公司	董事	2012年1月至今	否
樊玉雯	五矿鑫扬投资管理有限公司	监事	2012年10月至今	否
樊玉雯	五矿证券有限公司	董事	2015年9月至今	否
周郧	五矿证券有限公司	监事长	2018年5月至今	否
周郧	五矿经易期货有限公司	监事	2018年6月至今	否

除此之外，发行人现任董事、监事及高级管理人员再无在其他单位任职的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员持有发行人股份/权和债券情况

截至本募集说明书签署之日，发行人现任董事、监事及高级管理人员不存在持有发行人股权和债券的情况。

九、发行人主要业务

（一）发行人从事的主要业务情况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的分类标准，发行人属于金融业中的J69其他金融业。发行人作为中国五矿的金融投资管理及服务平台，公司的业务主要由下属控股子公司运营，业务板块包括信托、证券和期货等，分别由子公司五矿信托从事信托公司业务，子公司五矿证券从事证券公司业务，子公司五矿经易期货从事期货公司业务。

近三年及一期，发行人各板块业务的营业收入、营业成本、营业利润及营业利润率情况如下：

表4-24：近三年及一期发行人各业务板块营业收入、营业成本、营业利润及营业利润率情况

单位：万元

业务板块	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
证券公司板块				
营业收入	17,491.45	71,614.42	51,458.52	61,640.85
营业成本	8,343.96	36,456.49	36,410.02	38,786.10
营业利润	9,147.49	35,157.93	15,048.50	22,854.75
营业利润率	52.30%	49.09%	29.24%	37.08%
信托公司板块				
营业收入	51,641.28	213,817.51	204,747.95	217,501.04
营业成本	10,027.53	59,315.90	79,887.26	99,446.88
营业利润	41,613.76	154,501.61	125,060.69	118,054.15
营业利润率	80.58%	72.26%	61.08%	54.28%
期货公司板块				
营业收入	82,218.65	689,032.46	587,227.99	634,887.03
营业成本	75,713.35	671,854.86	576,604.53	624,521.40
营业利润	6,505.30	17,177.60	10,623.45	10,365.63
营业利润率	7.91%	2.49%	1.81%	1.63%
金融租赁板块				
营业收入	96,463.73	347,755.23	306,888.42	355,023.06
营业成本	75,022.91	264,025.94	235,097.03	272,398.60
营业利润	21,440.82	83,729.29	72,109.28	87,942.09
营业利润率	22.23%	24.08%	23.50%	24.77%

*注：1、表格数据源自发行人子公司的审计报告，除外贸租赁外，营业收入和成本采用金融类企业净收入口径核算。

2、为了保证数据的可比性，与年度审计报告口径保持一致，除外贸租赁外，2018年1-3月的营业收入是以财务报表中的营业总收入加上公允价值变动损益、投资收益和汇兑损益得出。

3、金融租赁板块由于其特殊性，营业收入、成本、利润率计算采用营业总收入和营业总成本计算。

近三年及一期，发行人分板块业务收入情况如下表所示：

表4-25：近三年及一期发行人各业务板块收入情况

单位：万元

业务板块	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
证券公司板块				
利息净收入	2,845.84	2,033.38	18,151.51	19,444.95
手续费和佣金净收入	3,365.77	17,260.97	22,868.72	25,185.65
投资收益	9,835.48	49,248.36	8,998.47	14,759.48
公允价值变动收益	1,141.41	1,432.76	1,387.12	2,209.62
其他业务收入	2.95	10.16	4.27	0.00
汇兑损益	0.00	-46.22	48.42	41.14
资产处置收益	0.00	0.09	0.99	0.00
其他收益	300.00	1,674.92	0.00	0.00
小计	17,491.45	71,614.42	51,459.51	61,640.85
信托公司板块				
利息净收入	324.45	4,077.39	1,130.74	8,008.71
手续费和佣金净收入	41,563.05	180,518.29	178,857.67	183,333.26
投资收益	11,435.73	30,639.76	25,282.81	26,293.61
公允价值变动收益	-1,681.94	-1,542.51	-574.68	-134.54
其他业务收入	0.00	124.58	51.41	0.00
小计	51,641.28	213,817.51	204,747.95	217,501.04
期货公司板块				
利息净收入	8,583.29	20,029.12	11,332.49	11,280.63
手续费和佣金净收入	2,653.36	12,418.24	11,206.89	13,610.47
投资收益	3,100.87	6,868.89	2,640.84	3,593.51
公允价值变动收益	-295.83	-296.53	376.22	449.71
其他业务收入	68,176.95	650,022.53	561,671.55	605,952.71
资产处置收益	0.00	-9.79	-24.94	0.00
小计	82,218.65	689,032.46	587,203.05	634,887.03
金融租赁板块				
租赁收入	73,273.41	232,272.29	214,514.82	264,500.37
利息收入	4,083.61	5,051.92	2,225.95	11,903.52
手续费及佣金收入	19,106.71	110,431.02	90,147.65	78,619.17
小计	96,463.73	347,755.23	306,888.42	355,023.06

注：期货公司板块中的其他业务收入主要来自风险管理业务，详见本节“3、（3）(风险管理业务”。

2017年，发行人证券、信托、期货、金融租赁板块业务收入分别为71,614.42万元、213,817.51万元、689,032.46万元和347,755.23万元，期货业务收入占比最大。

1、信托公司业务

发行人的信托业务由下属子公司五矿信托经营。2016年5月，五矿信托荣获由《中国证券报》等媒体联合颁发的“2015年度金牛集合信托公司奖”。2016年12月，五矿信托荣获《金融时报》评选的“年度最具成长性信托公司”。在2016年信托业协会组织开展的行业评级工作中，五矿信托评级结果为A类。五矿信托具体组织结构如下所示：

图4-3：五矿信托组织结构图

五矿信托的主要业务分为信托业务和固有业务。

信托业务是指信托公司作为受托人，按照委托人的意愿以信托公司名义对受托的货币资金或其他财产进行管理，并从中收取手续费的业务。信托资产主要投向基础设施建设、房地产、证券市场、金融机构、工商企业等领域。

固有业务指信托公司运用自有资金开展的业务，包括但不限于购买股票、债券、基金、信托产品、贷款、同业拆借、担保、融资租赁和金融股权投资等。

五矿信托的项目投资决策流程如下图所示：

图4-4：信托业务的项目投资决策流程图

（1）五矿信托的业务模式

①信托业务模式

信托业务的项目投资决策流程如下：经项目团队负责人、所属信托业务部门负责人、公司主管信托业务的领导审批同意后，项目正式立项。项目组按要求完成可行性研究并起草项目法律文件后，向合规法务部、风险控制部和信托财务管理总部报审，项目进入审查决策程序。信托项目报审通过后，合规法务部对项目的合规风险及法律风险进行审查及评估；风险控制部对项目信用风险等实质性风险进行审查及评估；信托财务管理总部对信托财务相关事宜进行确认。审查通过的项目，根据规定进入决策程序，按照审批权限分别由总经理、信托业务审查委员会、总经理办公会及董事长进行审批。

信托业务的资金运用主要分布在基础设施、房地产、工商企业、证券投资以及金融机构等领域。

i.基础设施类信托业务的概述及业务模式

基础设施类信托是指委托人将其资金委托给受托人，由受托人按委托人意愿以自己的名义设立信托计划投资于交通、通讯、能源、市政、环境保护等基础设施项目，为受益人利益或者特定目的进行管理或者处置的行为。基础设施信托涉及领域广泛，包括发电、防洪、道路交通、市政工程、供水、供暖、天然气、桥梁、污水处理、水务设施、城市改造、管网工程等。

五矿信托采用贷款、股权投资及债权和股权相结合等投资模式对市政、交通、通讯、能源、环境保护等重点基础设施项目进行投融资。

ii.房地产信托业务的概述及业务模式

房地产信托业务是指信托公司按照委托人的意愿以自己的名义，为受益人的利益或者特定目的，以房地产或其经营企业为主要运用标的，对信托财产进行管理、运用和处置的行为。房地产信托资金的运用方式包括用于土地收购及土地前期开发、整理；投资于不动产经营企业进行商业楼房及住房开发、建造；用于购买商业房地产或住宅并予以出租；以住房抵押贷款方式运用等。五矿信托的房地产信托业务主要采取以下两种业务模式：

信托贷款模式：信托公司将募集的信托资金用于向房地产企业发放贷款，以土地、在建工程等不动产做抵押，及（或）附加其他保证人的连带责任担保，贷款到期前房地产企业按双方约定还本付息。

“有限合伙+信托”模式：五矿信托发行信托产品计划向出资人募集资金，并以信托产品作为有限合伙人参与合伙制企业（房地产开发企业或专业投资者作为普通合伙人），将信托资金运用于房地产项目或其经营企业，并按条款约定取得固定回报或利润分红。

iii.证券市场信托业务的概述及业务模式

证券市场信托业务是指信托公司将集合信托计划或者单独管理的信托产品项下资金投资于依法公开发行并符合法律规定的交易场所公开交易的证券的经营行为。五矿信托的证券市场信托业务主要为股票投资信托业务，即将信托资金主要投资于股票。

iv.工商企业信托的概述及业务模式

五矿信托将信托资金通过信托贷款、债权融资等方式，向从事产品生产和提供服务的企业提供流动资金、项目建设资金等，为投资者获取风险适中、回报稳定的收益。

v.金融机构信托的概述及业务模式

五矿信托将信托资金用于为银行类金融机构、证券公司、保险公司、基金公司以及其他金融机构提供并购资金和运营资金的信托计划。通常采用股权投资或贷款形式进入，金融机构盈利以及股东回购作为退出的资金来源。

②固有业务模式

信托公司固有业务项下可以开展存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资等业务。其中，投资业务限定为金融类公司股权投资、金融产品投资和自用固定资产投资。信托公司不得以固有财产进行实业投资，但中国银监会另有规定的除外。

目前五矿信托固有业务主要分为两类：低风险固定收益类品种投资和风险较高的证券类品种投资，其中低风险固定收益类业务主要包括同业存款、购买信托产品和贷款；证券投资主要包括股票、指数基金和债券二级市场投资，股票和债券网下、网上申购等。

五矿信托以确保资金的安全性和资产的流动性为原则，坚持稳健投资的原则，通过对资本市场和相关投资品种的深入研究，根据市场环境的变化动态调整和优化资产配置结构，构建稳健的投资组合，获取固有业务的投资收益。

（2）五矿信托的业务收入情况

近三年及一期，五矿信托营业收入情况如下表：

表4-26：近三年及一期五矿信托营业收入情况

单位：万元

业务板块	2018年1-3月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息净收入	324.45	0.63%	4,077.39	1.91%	1,130.74	0.55%	8,008.71	3.68%
手续费和佣金净收入	41,563.05	80.48%	180,518.29	84.43%	178,857.67	87.36%	183,333.26	84.29%
投资收益	11,435.73	22.14%	30,639.76	14.33%	25,282.81	12.35%	26,293.61	12.09%
公允价值变动收益	-1,681.94	-3.26%	-1,542.51	-0.72%	-574.68	-0.28%	-134.54	-0.06%
其他业务收入	0.00	0.00%	124.58	0.06%	51.41	0.03%	0.00	0.00%
合计	51,641.28	100.00%	213,817.51	100.00%	204,747.95	100.00%	217,501.04	100.00%

近三年及一期，五矿信托各业务板块中，手续费和佣金净收入所占比重分别为84.29%、87.36%、84.43%和80.48%，是业务收入的最主要来源。

从项目收益率方面看，近三年及一期，五矿信托已清算结束的主动管理型信托项目收益率在2015年的牛市后有一定程度的下降，被动管理型（事务管理类）信托项目收益率在2015年-2017年中略有波动上升。

表4-27：近三年及一期五矿信托项目收益率情况

单位：亿元、%

已清算结束信托项目	2018年1-3月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	收益率	金额	收益率	金额	收益率	金额	收益率
证券投资类	51.02	6.81	164.09	5.75	38.35	13.53	60.63	38.04
股权投资类	0	0	11.99	8.36	65.98	6.3	48.25	22.52
其他投资类	37.97	4.30	74.83	5.38	23.32	7.38	33.81	21.46
融资类	71.59	4.47	290.60	7.13	358.9	7.68	192.4	9.33
事务管理类	302.65	4.36	809.54	8.22	464.21	10.13	390.95	7.64

（3）五矿信托各业务模式的主要资产构成和分布

①资产构成

i.信托业务

2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，五矿信托管理信托资产规模分别为2,805.99亿元、4,116.70亿元、5,174.69亿元和5,015.72亿元，其中集合信托计划资产一直是五矿信托最主要的管理信托资产种类，占比分别为59.18%、51.64%、51.50%和54.19%。

表4-28：近三年及一期五矿信托资产构成情况

单位：亿元、%

资产	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
集合信托计划资产	2,718.02	54.19	2,665.21	51.50	2,125.79	51.64	1,660.57	59.18
单一信托资产	1,584.41	31.59	1,638.35	31.66	1,409.08	34.23	1,128.85	40.23
管理财产信托	713.29	14.22	871.13	16.83	281.83	6.85	16.57	0.59
合计	5,015.72	100	5,174.69	100	4,116.70	100.00	2,805.99	100.00

ii. 固有业务

2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，五矿信托固有资产规模分别为61.16亿元、72.06亿元、118.00亿元和136.39亿元。

②资产分布领域

i.信托业务

2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，五矿信托的信托资产分别为2,805.99亿元、4,116.70亿元、5,174.69亿元和5,015.72亿元。从行业分布来看，信托资产在基础产业领域的占比有所下降，工商企业和金融机构领域的占比有所上升。

表4-29：近三年及一期五矿信托信托业务资产配置情况（按资产分布领域）

单位：亿元、%

资产分布	2018年3月末		2017年末		2016年末		2015年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础产业	844.49	16.84	847.33	16.37	947.9	23.03	1,181.48	42.11
房地产	613.89	12.24	550.91	10.65	366.08	8.89	283.00	10.09
证券市场	149.51	2.98	158.25	3.06	64.09	1.56	88.18	3.14
工商企业	934.85	18.64	936.77	17.30	910.42	22.12	376.34	13.41
金融机构	928.22	18.51	895.16	18.10	738.79	17.95	296.62	10.57
其他	1544.76	30.80	1,786.27	34.52	1,089.43	26.46	580.04	20.68
信托资产总计	5015.72	100.00	5,174.69	100.00	4,116.70	100	2,805.99	100

ii. 固有业务

2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，固有业务的资产总计分别为61.16亿元、72.06亿元、118.00亿元和136.39亿元，其中主要由同业存款和可供出售金融资产组成。

表4-30：近三年及一期五矿信托固有业务资产配置情况（按资产分布领域）

单位：亿元、%

资产分布	2018年3月末		2017年末		2016年末		2015年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券市场	5.96	4.37	3.01	2.55	1.77	2.45	0.04	0.07
工商企业	–	–	–	–	–	–	–	–
金融机构	126.30	92.60	111.09	94.15	63.64	88.32	58.68	95.96
其他	4.13	3.03	3.90	3.30	6.65	9.23	2.44	3.98
总计	136.39	100.00	118.00	100.00	72.06	100.00	61.16	100.00

2、证券公司业务

五矿资本控股下属子公司五矿证券经营证券业务。五矿证券为全牌照证券公司，从事的主要业务包括：证券经纪；证券投资咨询和与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金销售业务；证券承销业务和证券资产管理业务；证券自营业务；融资融券业务；代销金融产品业务；为期货公司提供中间介绍业务；证券保荐。上述业务由固定收益业务事业部、经纪业务事业部、证券投资部、投资银行事业部、信用业务部、资产管理事业部和债权融资部七个业务部门负责，2017年五矿证券的证券公司分类评级结果为BB，营业收入在证券公司中排名第81位，净利润排名第65位。

（1）五矿证券的业务模式

五矿证券主要从事证券经纪、证券承销与保荐、证券交易与投资、资产管理和信用业务等。

①　证券经纪业务

证券经纪业务主要指代理买卖证券业务，即证券公司接受客户委托代客户买卖有价证券，是证券公司最基本的一项业务。

证券经纪业务还包括代销金融产品、期货IB业务等。其中，代销金融产品指证券公司接受金融产品发行人的委托，为其销售金融产品或者介绍金融产品购买人的行为；期货IB指证券公司接受期货经纪商的委托，介绍客户给期货经纪商并收取一定佣金的业务模式。

代销金融产品方面，五矿证券各营业部通过代销基金等金融产品，满足客户多元化投资需求，扩大收入来源。期货IB业务方面，五矿证券开展此项业务时间较短，未来各营业部将持续加大对机构客户和大客户的金融期货营销力度。

从营业网点布局来看，五矿证券目前在北京、上海、广州、深圳、杭州等金融产业核心城市均设有营业网点。截至2018年3月末，五矿证券营业部数量合计34家。

②　证券承销与保荐

证券承销与保荐业务主要是指向机构客户提供企业金融服务，包含股票承销与保荐、债券承销、新三板、并购重组、其他财务顾问和金融创新服务等。

五矿证券贯彻市场化的业务经营理念，根据所服务客户的不同发展阶段、不同行业以及企业自身特点等，提供包括股权融资、债券承销以及各类财务顾问业务等在内的全方位的服务。

i. 股权融资

股权融资业务主要包括面向国内资本市场的首次公开发行股票、上市公司公开发行股票和可转换公司债券、上市公司配股和非公开发行股票等。

股权融资业务涉及的客户类型、证券市场、金融产品和服务以及监管部门等情况如下：

表4-31：五矿证券股权融资业务一览

业务线	客户类型	证券市场	金融产品及服务	监管部门
股权融资	上市公司和非上市公司	上海证券交易所、深圳证券交易所、全国中小企业股份转让系统	股票（包括可转换公司债券