中海信托股份有限公司2012年年度报告摘要

2013年4月

1. 重要提示

1.1本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2公司独立董事邝志强先生、王国刚先生、胡维翅先生声明：保证本报告的内容真实、准确、完整。

1.3信永中和会计师事务所有限公司对本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4公司董事长吴孟飞先生、总裁陈浩鸣先生、财务总监周炯先生、会计机构负责人朱玲女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

2. 公司概况

2.1公司简介

中海信托股份有限公司（以下简称"中海信托"）系由中国海洋石油总公司（以下简称"中国海油"）和中国中信股份有限公司（以下简称"中信股份"）共同投资设立的国有非银行金融机构。

中海信托秉承"诚信稳健、忠人所托"的经营理念，专注于能源、交通、基础设施等行业，坚持差异化、风控优先策略，将创新视为发展的动力，致力于打造一流的信托资产管理公司。2012年，中海信托管理信托资产规模为1258.47亿元，全年累计管理信托资产规模2914.94亿元，实现营业收入11.08亿元，实现利润总额9.85亿元，人均净利润733.89亿元。公司在风险可控前提下，资产管理能力不断提升，未发生任何信托项目不能按期兑付、损害投资人利益的情况，连续九年保持新增不良资产为零。

2.1.1公司情况简表

公司名称(简称)	中海信托股份有限公司(中海信托)
公司英文名称(缩写)	Zhonghai Trust Co.，Ltd.(ZHTRUST)
公司法定代表人	陈浩鸣
主要营业场所	上海市中山东二路15号7楼
公司网站	http://www.zhtrust.com

2.1.2主要联系人及联系方式

信息披露负责人	周炯
联系电话	021-63555000
传真	021-63551955
电子信箱	service@zhtrust.com
联系地址	上海市中山东二路15号7楼
邮政编码	200002

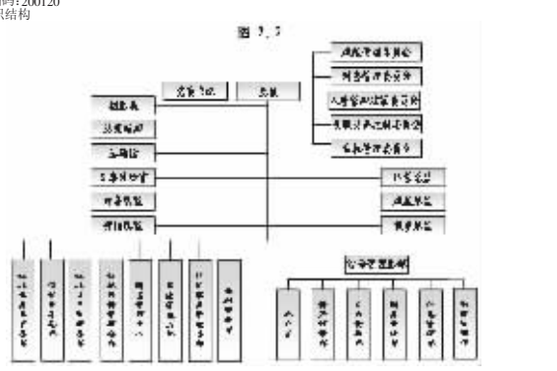
2.1.3其他事项

2.1.3.1 公司选定《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》作为本次信息披露的报纸。公司年报全文将备置在公司营业场所及网站供查询。

2.1.3.2 公司年报审计会计师事务所：信永中和会计师事务所有限公司
联系地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
邮政编码：100027

2.1.3.3 公司常年法律顾问：上海市锦天城律师事务所
联系地址：上海市浦东新区花园石桥路33号花旗大厦14层
邮政编码：200120

2.2组织结构



3. 公司治理结构

3.1股东

股东总数：两个。

表3.1 股东）

股东名称	持股比例	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
中国海洋石油总公司★	95%	王宜林	949亿元人民币	北京市东城区朝阳门北大街25号	海上石油、天然气勘探、开发、生产及炼油等。近几年来，公司国内油气产量持续保持在5000万吨级产量水平，实现营业收入超过5000亿元人民币，利润总额达1000亿元人民币以上。
中国中信股份有限公司	5%	常振明	1280亿元人民币	北京市朝阳区新源南路6号	金融与实业并举的大型综合性跨国企业集团，业务涉及银行、证券、信托、保险、基金、资产管理等金融领域和房地产、工程承包、资源能源、基础设施、机械制造、信息产业等实业领域。

注：最终实际控制人在股东名称一栏中加★表示。

3.2董事、董事会及其下属委员会

表3.2.1 董事长、副董事长、董事）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例(%)	简要履历
吴孟飞	董事长	男	57	2011	中国海洋石油总公司	95	1988年加入中国海洋石油总公司，现任党组成员、总会计师。2005年12月起任中国海洋石油总公司总会计师，目前还担任海康人寿保险有限公司、中海石油保险有限公司、中海石油投资控股有限公司、中海石油财务有限责任公司、中海信托股份有限公司董事长。
徐永昌	董事	男	44	2011	中国海洋石油总公司	95	2003年3月至2004年4月，担任中国海洋石油总公司资产管理部代理总经理，2004年4月2011年12月，担任中国海洋石油总公司资产管理部总经理。2011年12月起任中国海洋石油总公司董事会秘书局局长兼办公厅副主任。2012年5月起任中国海洋石油总公司董事会秘书。
窦建中	董事	男	57	2011	中国中信股份有限公司	5	历任中信银行副行长、行长，中国中信集团公司常务董事兼协理，常务董事兼副总经理，现任中国中信集团有限公司执行董事，中国中信股份有限公司执行董事兼副总经理，同时担任中信控股有限责任公司董事长兼总裁、信诚人寿保险公司董事长、中国中海直投公司董事长、中信国际金融控股公司董事兼行政总裁、中信国际资产管理公司董事兼董事会主席、中信资本控股有限公司董事、中信银行董事等职。
陈浩鸣	董事	男	46	2011	中国海洋石油总公司	95	2005年8月至2009年8月，任中海信托股份有限公司副总裁。2009年8月至2011年1月，任中海基金管理有限公司总经理。2011年1月至今担任中海信托总裁，兼任中海基金董事长、四川信托常务副董事长。

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
王国刚	中国社会科学院金融研究所所长	男	57	2011	–	–	1994年至今，就职于中国社科院。现任中国社会科学院金融研究所所长。
邝志强	无	男	63	2011	–	–	历任罗兵咸会计司事务所合伙人，香港联合交易所独立理事。目前担任多家香港上市公司独立非执行董事，包括中国远洋控股集团有限公司，周大福珠宝集团有限公司，恒基房地产有限公司等。
胡维翅	北京市天铎律师事务所合伙人、常务副主任	男	46	2011	–	–	历任全国人大常委会办公厅研究室政治组干部；北京市乾坤律师事务所合伙人；北京市中凯律师事务所律师。2001年5月至今，任北京市天铎律师事务所合伙人、常务副主任。

表3.2.3 董事会下属委员会）

董事会下属委员会	职责	组成人员姓名	职务
审计委员会	提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度等	邝志强(主席)	独立董事
		王国刚	独立董事
		徐永昌	董事
薪酬与考核委员会	研究董事与总裁人员考核的标准，进行考核并提出建议；研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案等	王国刚(主席)	独立董事
		陈浩鸣	董事、总裁
		胡维翅	独立董事
发展与战略委员会	对公司长期发展与战略规划进行研究并提出建议；对其他影响公司发展战略的重大事项进行研究并提出建议；研究金融市场及金融专项工具，并提出建议等	吴孟飞(主席)	董事长
		王国刚	独立董事
		陈浩鸣	董事、总裁
提名委员会	研究董事和总裁的选择标准和程序并提出建议；广泛搜寻合格的董事和总裁人选；对董事候选人和总裁人选进行审查并提出建议	邝志强(主席)	独立董事
		徐永昌	董事
		胡维翅	独立董事
信托委员会	调查研究信托行业的发展变化；对公司信托业务的发展方向和战略规划进行研究和提出建议；初审拟由董事会审议的信托项目，针对中国银监会及其派出机构检查公司信托业务后要求董事会组织整改的问题，研究提出具体措施；当公司或股东利益与受益人利益发生冲突时，研究提出维护受益人权益的具体措施等	王国刚(主席)	独立董事
		徐永昌	董事
		陈浩鸣	董事、总裁
风险管理与关联交易控制委员会	研究公司发生重大、突发性事项的对策；研究制定总体风险管理、关联交易控制政策供董事会审议；研究公司风险管理的战略结构和资源，并使之与公司的内部风险管理政策相兼容；研究重要的风险边界；对相关的风险管理、关联交易控制政策进行监督、审查和向董事会提出建议等	窦建中(主席)	董事
		吴孟飞	董事长
		胡维翅	独立董事

3.3监事、监事会及其下属委员会

表3.3 监事会成员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例(%)	简要履历
张兆善	主席	男	56	2011	中国海洋石油总公司	95	2009年12月起担任中国海洋石油总公司派驻所属单位监事会主席。2010年1月起担任中海信托股份有限公司监事会主席。
罗衡	监事	男	61	2011	中国中信股份有限公司	5	2008年4月至今，担任上海信源张江有限公司总经理。
张悦	监事	女	43	2011	职工代表	–	2006年3月担任计划财务部经理。2007年6月起任稽核审计部经理。2011年11月至今，担任公司总稽核兼任稽核审计部经理。

3.4高级管理人员

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	学历	专业	简要履历
陈浩鸣	总裁	男	46	2011.1	12	硕士	工商管理	2005年8月至2009年8月，任中海信托股份有限公司副总裁。2009年8月至2011年1月，任中海基金管理有限公司总经理。2011年1月至今担任中海信托总裁，兼任中海基金董事长、四川信托常务副董事长。2011年12月至今，兼任宏信证券有限责任公司董事。
周炯	副总裁、财务总监	男	52	2008.7	12	硕士	工商管理	2002年至2008年7月，历任中海石油财务有限责任公司资金部经理、总会计师。2008年8月至今担任中海信托股份有限公司副总裁兼财务总监。
胡旭鹏	副总裁、董事会秘书	男	37	2007.12	11	硕士	经济法	2007年6月至2010年9月任合规总监。2007年12月起，任中海信托董事会秘书。2008年8月起担任公司副总裁。2010年9月至2012年1月任公司首席风险控制官。
魏志刚	总裁助理、营销总监	男	39	2010.11	12	硕士	金融、工商管理	2010年2月起担任公司营销总监。2010年11月至今任公司总裁助理，兼任营销总监。
张悦	总稽核	女	43	2011.11	7	硕士	管理	2006年3月担任计划财务部经理。2007年6月起任稽核审计部经理。2011年11月至今，担任公司总稽核兼任稽核审计部经理。

3.5公司员工

表3.5 公司员工）

项目		报告期年度		上年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	20以下	–	–	–	–
	20-29	44	38.94%	36	35.64%
	30-39	55	48.67%	50	49.50%
	40以上	14	12.39%	15	14.85%
学历分布	博士	3	2.65%	3	2.97%
	硕士	72	63.72%	65	64.36%
	本科	31	27.43%	26	25.74%
	专科	7	6.19%	7	6.93%
	其他	–	–	–	–
岗位分布	董事、监事及其高管人员	6	5.31%	8	7.92%
	自营业务人员	6	5.31%	7	6.93%
	信托业务人员	59	52.21%	66	65.35%
	其他人员	42	37.17%	20	19.80%

注：自营业务人员是指按照岗位分工，专门或至少主要从事固有资金使用和固有资产管理有关业务的职工；信托业务人员是指按照岗位分工，专门或主要从事信托资金使用和信托资产管理各项业务的职工；对于人力资源部等类似无法明确区分的综合部门归为其他人员。

4. 经营管理

4.1经营目标、方针、战略规划

经营目标：依托金融创新，探索产融结合，注重合规经营，成为以现代资产管理业务为核心、综合金融服务为手段，专注于能源、交通、基础设施等行业的国内一流、国际知名的信托公司。

经营方针：以保障委托人合法利益为最高准则，秉承合规、稳健的经营思路，实施大机构、大项目的"双大"策略，走低风险、差异化的发展道路，追求风险可控的经济效益。

战略规划：公司确定了创新引领、人才为本、风控优先、结盟发展、文化保障、差异化和专业化七大发展策略，结合行业特点和自身优势，分别制定了信托业务、风险控制、信息技术、人力资源发展规划，稳步推进战略目标的实现。

4.2所经营业务的主要内容

公司经营中国银行业监督管理委员会核准的信托及自有业务，主要业务包括信托投行业务、资产管理业务以及事务性信托业务。

信托投行业务，包括基于实业领域的信托投行业务、基于银行信贷资产的信托投行业务两大类。基于实业领域的信托投行业务，是以产融结合为核心，为交通、能源、基础设施等企业提供以规模化、标准化的结构化私募融资业务为主的金融服务，包括信托贷款、资产支持信托计划、并购基金、私募股权基金、房地产基金、股权信托、财务顾问等。基于银行信贷资产的信托投行业务，包括信贷资产证券化、不良资产处理等业务。

资产管理业务。以固定收益类和资产配置类的资产管理产品为主，以商业银行理财部门、私人银行部门和国内的超高净值私人客户为重点对象的财富管理业务，包括结构化证券投资业务、QDII业务、主动管理的固定收益类产品业务等。

事务性信托业务，主要包括事务性受托业务。

4.2.1自营资产运用与分布表

单位：万元人民币

资产运用	金额	占比(%)	资产分布	金额	占比(%)
货币资产	77,943.91	19.49%	基础产业	——	——
贷款及应收款	130,000.00	32.50%	房地产业	——	——
买入返售金融资产投资	0	0.00%	证券市场	28,705.56	7.18%
可供出售金融资产投资	89,703.81	22.43%	实业	130,000.00	32.50%
长期股权投资	91,515.94	22.88%	金融机构	91,515.94	22.88%
其他	10,845.12	2.70%	其他	149,787.28	37.44%
资产总计	400,008.78	100.00%	资产总计	400,008.78	100.00%

资产分布"其他"项主要包括信托产品投资等。

4.2.2信托资产运用与分布表

单位：万元人民币

资产运用	金额	占比(%)	资产分布	金额	占比(%)
货币资产	243,043.00	1.93	基础产业	5,186,940.00	41.22
贷款	4,863,757.00	38.65	房地产	310,000.00	2.46
交易性金融资产投资	4,812,025.00	38.24	其他实业	627,321.00	4.98
可供出售金融资产投资	1,547,128.00	12.29	证券市场	3,366,629.00	26.75
持有至到期投资	0.00	0.00	金融机构	1,359,000.00	10.80
长期股权投资	948,465.00	7.54	其他	1,734,808.00	13.79
其他	170,280.00	1.35	——	——	——
信托资产总计	12,584,698.00	100.00	信托资产总计	12,584,698.00	100.00

4.3市场分析

4.3.1有利因素

1.国民财富的快速积累和集中为信托业务市场发展壮大提供了强大的推动力。

2.随着国内多层次资本市场的加快建设，创新金融工具不断推出，为公司提供了更广阔的业务拓展空间。

3.公司秉承合规、稳健的经营理念，风险控制体系日趋完善；专业化的资产管理团队成为公司可持续发展的基础。

4.公司在信托业已建立了较强的品牌优势，在能源、交通、基础设施等行业呈现快速发展的势头，积累了一批优质的机构客户和高端个人客户资源，具有较高的客户忠诚度。

4.3.2不利因素

1.信托行业政策调整频繁，对公司既有业务模式形成冲击。房地产信托业务、银信合作等成熟盈利模式的发展空间进一步压缩。

2.随着国内金融改革的进一步深化，现有业务模式受到利率市场化、混业经营的威胁，公司与证券公司、基金管理公司、保险公司、商业银行以及外资金融机构等其他金融机构的全面竞争将更加激烈。

4.4内部控制

4.4.1内部控制环境和内部控制文化

公司坚持"全面风险管理"和"只有风险可控的发展才是真正的可持续发展"的风险管理理念，并在制度的设计、决策的进行、业务的开展各个层面加以深入贯彻，形成了科学、清晰、合理的组织架构，前台、中台、后台形成有效的制衡机制，为公司营造了健康的内部控制环境。

公司法人治理结构完善，股东不干涉公司经营，董事会、监事会、各专业委员会以提高业务的安全性和维护委托人的利益为根本出发点，不以利润作为对经营层的主要考核指标，追求风险可控前提下效益的稳步增长，在公司形成了良好的内部控制文化。

4.4.2内部控制措施

公司根据业务发展、外部环境变化以及监管要求进行滚动修订制度和流程，建立了相对完备的内部控制制度体系。内控制度体系主要包括基本管理制度、组织管理制度、合规管理制度和风险管理制度、自有资产运用管理制度、证券投资管理制度、信托业务管理制度、财务会计管理制度、行政管理制度、人力资源管理制度、计算机系统管理制度等。同时，中海信托还建立了内部控制优化机制，在日常经营中不断改进风险管理手段与方法，完善风险识别、评估和控制措施。

公司的内部控制措施不断完善。建立了多层次的分级有限授权制度；在开展具体业务时遵循前中后台分离的原则；在开办新业务前，均通过引入外部专业机构进行充分论证、沟通和调研，并遵循制度和流程先行的原则，确保了对潜在风险的有效防范和控制；通过明晰各部门职责，保证了内部运营体系的健康有效；加大投入，完善灾备系统；以信息化建设为依托，逐步建立起覆盖各个业务领域的数据库和计算机信息系统，有力地支持了公司业务的快速发展。

4.4.3信息交流与反馈

公司建立起信息交流与反馈机制，搭建起畅通的信息交流渠道，建立了内部审计的报告制度和报告路线，并由专人负责，并能够有效执行。

2012年4月，公司按照相关规定在指定报纸上刊登了公司2011年年报，获得较好反响。

根据有关监管要求，对于集合资金信托业务、关联交易、高管更替等重大事项，公司均履行了完备的报备或报批手续。对于监管机构提出的问题或建议，公司均给予及时、详细的信息反馈或制定整改措施。公司还邀请监管机构代表列席董事会会议，现场就有关问题进行交流、探讨。

公司能够严格执行向委托人、受益人披露信托事务处理信息的有关制度，确保相关当事人的知情权。

4.4.4监督评价与纠正

公司建立了有效的内部监控制度，对公司内控制度的执行情况进行持续的监督，保证了内控的实际效果；建立了重大事故或案件责任人追究制度，通过风险教育使各部门和员工明确了有关风险和职责关系。公司对内部审计和外部审计中发现的问题能够及时整顿和改正，做好反馈工作，不断提升管理水平。

公司风险管理和内部控制能够贯穿、覆盖到每一个部门、每一类业务和每一个员工，同时保持随时跟踪和监控。公司针对信托和自有业务制定了风险识别、计量、监测和控制的具体制度、程序和方法，风险管理总部和稽核审计部在业务运作的各个阶段予以通盘考量和全程监控。稽核审计部定期向董事会、对公司的经营活动和风险状况进行独立、客观的监督和评价，通过监督和检查发挥督导作用。公司重视外部审计对公司运营的促进作用，通过相关制度和措施，保证外部审计的有效性，借助外部审计改善公司经营。

4.5风险管理

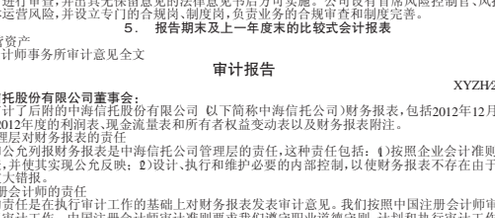
4.5.1风险管理概况

在公司经营活动中，可能会遇到信用风险、市场风险、操作风险、法律合规风险及声誉风险等一系列风险。

风险控制体系和风险管理能力是金融企业最核心的技术和最重要的能力之一，公司紧紧围绕"诚信稳健、忠人所托"的经营战略和目标，坚持"只有风险可控的发展才是真正的可持续发展"的风控理念。

公司建立了较健全的风险控制组织结构和机制，基本形成了前、中、后台相分离、信托资金运作与自有资金运作相分离的风险管理框架。责任明晰、运行高效的"全面、全员、全程"风险管理机制基本建成。

风险管理组织结构图：



公司的前台由信托业务总部、信托业务北京总部、信托资产管理总部、信托投资管理总部和资产经营部构成，分别负责信托业务开拓和固有资产管理。

公司的中台由风险管理总部和公司四个非常设的委员会组成，中台的主要作用是集体决策和事中控制。风险管理总部的职责是建立健全内部风险管理体系，防范和控制风险。四个委员会的主要职责是对公司业务、财务工作、机构人事安排和关联交易事项进行审议，并在相关授权范围内进行决策。公司制定了上述四个委员会的议事规则，明确了职责和议事程序。

公司的后台由信托事务管理总部、稽核审计部和综合管理总部构成，其职责是完成信托资金托管清算、财务核算、项目管理、审计监督、行政人事等后台支持。

4.5.2风险状况

4.5.2.1信用风险状况

信用风险指是指交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。公司面临的信用风险具体表现为：在开展信托业务或固有业务时，交易对手或融资方违约造成的风险。2012年，公司面临的信用风险状况：由于宏观经济政策的变化加大了对融资方信用风险判断的难度；国际、国内复杂的经济形势加大了交易对手的信用风险；公司选择项目，甄别客户、识别信用风险的工作量及压力大增，公司信用风险管理能力在复杂的经济形势中面临考验。公司在复杂多变的形势下采取多种措施积极应对，2012年，公司未发生任何信用风险事件，信托均安全顺利兑付，目前仍存续的业务信用风险也较小。

4.5.2.2市场风险状况

市场风险是指经营过程中由于股票价格波动、商品价格波动、利率变化、汇率变动等金融市场波动而导致损失的风险。市场风险主要存在于公司证券投资业务，以及其他与股票价格、利率、汇率、商品价格等挂钩的特定金融产品投资业务中。2012年，公司面临的市场风险主要是证券市场价格波动频仍，股票市场继续呈单边下跌态势，公司证券投资信托的净值随之波动，受益人的收益获利难度增大；同时，证券市场价格的波动也对公司固有资金投资的股票、金融股权的价值造成了一定影响；此外，市场利率下行，信托产品整体收益率下降带来一定的风险；汇率波动对公司外汇资产保值增值带来一定的风险。公司通过交易结构设计、预警、止损、风险揭示等手段努力降低市场风险，锁定公司收益，公司未因市场风险而对公司的盈利能力及财务状况产生重大影响。

4.5.2.3操作风险状况

操作风险是指公司由于内部程序、人员、系统的不完善或失误，或外部事件造成的影响。2012年度，公司未发生因内部原因或外部冲击造成的直接或间接损失，也未发现滥用操作权，追求私利的情况。

4.5.2.4其他风险状况

公司面临的其他风险主要表现为法律风险与合规风险。法律风险是由于违反有关法律法规、监管规定及合同等原因可能造成经济损失或企业信誉损失的风险。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。2012年，公司合法合规经营，未发生从业人员违反法律法规和职业操守的行为；公司本年度未遭受法律制裁或监管处罚，未因此导致任何财务损失或声誉损失。

4.5.3风险管理

4.5.3.1信用风险管理

公司设立了信托业务总部、资产管理总部、投资管理总部、资产经营部、信托事务管理总部、风险管理总部、稽核审计部等部门，按照职能划分，进行机构分离，强化制约机制；通过流程再造，标准化程序设计，完善了事前评估、事中控制、事后检查的风险控制流程；通过建立客户关系管理系统，持续关注交易对手的资信状况，履约能力及其变化，防范信用风险；通过设定客户准入门槛及业务准入标准，筛选出高质量客户；通过实行重点客户、区域倾斜、保持一定程度的客户集中度，在依托各种信用增级手段的基础上，切实降低了信用风险；通过法律条款的设定，借助外部律师的专业意见，提高抵御信用风险的能力。

截至2012年末，"正常类"资产为387,126万元，占比96.78%，比2011年底减少46,643万元，占比增加1.02%；"关注类"资产为12,882万元，占比3.22%，较2011年底减少6,331万元，占比减少1.02%；不良资产的期初、期末数均为零。公司按照有关规定计提风险准备，一般风险准备按净利润的5%计提，再按照年末融资类银信理财余额的2.5%计提，两者合计数体现为财务报表中的一般风险准备。抵押品确认的主要原则为根据具备资格的第三方评估机构评估报告确定，抵押率标准及保证贷款管理原则由风险管理委员会按项目逐一评估确定。

4.5.3.2市场风险管理

对市场风险的控制主要通过以下几方面实现：定期对宏观经济运行和政策趋势、证券市场发展政策和思路等方面因素进行跟踪研究，及时做出相关的研究报告，为投资决策提供依据等；公司成立了证券投资风险控制机构。证券投资风险控制机构对证券交易部门提交的资产配置方案、投资策略进行审议，决定资产配置比例、行业分配比例等；公司对证券投资业务应当采用限额管理，确保市场风险控制在可以承受的合理范围内，市场风险限额包括交易限额、止损限额等，风险限额设定后不得随意突破；公司通过系统和人工密切监控各项风控指标，通过压力测试评估市场风险亏损承受能力。证券交易部门在制定主动管理的投资方案中明确各证券品种止损线、警示线、止赢线等量化指标，经风管会批准后由风险管理总部和证券交易部门负责对止损、止赢执行情况进行系统和人工监控，对发生大幅波动及达到止损点的投资品种及时采取措施。

4.5.3.3操作风险管理

公司已经建立了以SAP系统为核心的业务系统平台，所有业务实施和后台管理均通过系统完成，减少了手工操作失误可能导致的损失；逐步完善公司的内控制度，制定了各种业务管理方法和岗位职责制度，对公司每一项业务内容，均制定了操作细则和操作流程，明确流程中每一环节的责任及权限；对各个环节规定了严格的岗位标准，在强化目标管理的同时坚持过程控制，防范人为因素带来的经营风险。同时，公司依据行业监管要求从每年的税后利润中充分计提信托赔偿准备金，用以弥补由于公司的可能过失而导致的信托业务损失，充分保证受益人利益。

4.5.3.4其他风险管理

公司所有重大合同均通过法律事务岗审核同意，并出具独立意见；重大、创新和复杂项目均聘请专业外部律师事务所进行审查，并出具无保留意见的法律意见书后方可实施。公司设有首席风险控制官、风控总监，把握公司整体运营风险，并设立专门的合规岗、制度岗，负责业务的合规审查和制度完善。

5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1自营资产

5.1.1会计师事务所审计意见全文

审计报告

XYZH2012A4055

中海信托股份有限公司董事会：

我们审计了后附的中海信托股份有限公司（以下简称中海信托公司）财务报表，包括2012年12月31日的资产负债表，2012年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中海信托公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。如果接受委托，结合财务报表审计对内部控制有效性发表意见，应取消此句表述）。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，中海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，公允反映了中海信托公司2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和现金流量。

5.1.2资产负债表

资 产 负 债 表
2012年12月31日

编制单位：中海信托股份有限公司　　单位：人民币万元

项　目	期末余额	年初余额
资产：	—	—
现金及存放中央银行存款	0.00	0.27
存放同业存款	77,943.91	219,762.15
贵金属		
拆出资金		
交易性金融资产	5,501.75	8.39
衍生金融资产		
买入返售金融资产		
应收利息	384.95	159.02
发放贷款和垫款	130,000.00	9,945.83
可供出售金融资产	89,703.81	144,729.26
持有至到期投资		
长期股权投资	91,515.94	73,849.52
投资性房地产		
固定资产	501.05	416.85
无形资产	167.23	137.76
递延所得税资产	3,520.22	3,215.51
其他资产	769.92	757.45
资 产 总 计	400,008.78	452,982.01
负债：		
向中央银行借款		
同业及其他金融机构存放款项		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款		
应付职工薪酬	9,076.40	7,221.17
应交税费	10,697.35	17,174.96
应付利息		
预计负债		
应付债券		
递延所得税负债	76.00	
其他负债	137.14	237.24
负债合计	19,986.89	24,633.37
所有者权益(或股东权益)：		
实收资本(股本)	250,000.00	250,000.00
资本公积	2,563.65	1,618.45
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	32,020.34	23,947.53
一般风险准备	89,665.24	132,061.38
未分配利润	5,772.66	20,721.28
所有者权益合计	380,021.89	428,348.64
负债和所有者权益总计	400,008.78	452,982.01

5.1.3利润表

利 润 表
2012年度

编制单位：中海信托股份有限公司　　单位：人民币万元

项　目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	110,849.16	102,765.60
利息净收入	11,153.99	2,084.40
利息收入	11,153.99	2,084.40
利息支出	–	
手续费及佣金净收入	59,841.42	76,413.27
手续费及佣金收入	60,311.65	76,463.05
手续费及佣金支出	470.23	49.78
投资收益(损失以"–"号填列)	39,554.37	24,606.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26,934.09	13,141.85
公允价值变动收益(损失以"–"号填列)	56.57	–6.53
汇兑收益(损失以"–"号填列)	–29.67	–577.45
其他业务收入	272.48	245.17
二、营业成本	17,180.34	21,647.61
营业税金及附加	4,488.08	5,000.39
业务及管理费	12,416.01	10,962.08
资产减值损失	240.17	5,668.61
其他业务成本	36.08	16.53
三、营业利润(亏损以"–"号填列)	93,668.82	81,117.99
加：营业外收入	4,824.83	2,764.17
减：营业外支出	27.40	55.53
四、利润总额(亏损总额以"–"号填列)	98,466.25	83,826.63
减：所得税费用	17,738.20	17,719.60
五、净利润(净亏损以"–"号填列)	80,728.05	66,107.03

5.1.4所有者权益变动表

所有者权益变动表
2012年度

编制单位：中海信托股份有限公司　　单位：人民币万元

项目	上年金额								本年金额							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备			实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备		
一、上年年末余额	250,000.00	1,618.45			23,947.53	132,061.38	20,721.28		428,348.64	120,000.00	-3,200.92			17,236.85	11,206.79	92,019.58			237,342.25
加：会计政策变更									0.00										0.00
前期差错更正									0.00										0.00
其他									0.00										0.00
二、本年年初余额	250,000.00	1,618.45			23,947.53	132,061.38	20,721.28		428,348.64	120,000.00	-3,200.92			17,236.85	11,206.79	92,019.58			237,342.25
三、本年增减变动金额(减少以"–"号填列)		945.20			8,072.81	-42,396.14	-14,948.62		-48,326.75	130,000.00	4,899.57			6,610.70	120,814.52	-91,318.30			201,006.39
(一)净利润							80,728.05		80,728.05							66,107.03			66,107.03
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		945.20							945.20		4,899.57								4,899.57
上述(一)和(二)小计		945.20					80,728.05		81,673.25		4,899.57					66,107.03			71,006.60
(三)所有者投入和减少资本										130,000.00									130,000.00
1.所有者投入资本										130,000.00									130,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额																			0.00
3.其他																			0.00
(四)利润分配					8,072.81	-42,396.14	-95,676.66		-130,000.00					6,610.70	120,814.52	-127,425.22			0.00
1.提取盈余公积					8,072.81		-8,072.81		0.00					6,610.70		-6,610.70			0.00
其中：法定盈余公积					8,072.81		-8,072.81		0.00					6,610.70		-6,610.70			0.00
2.提取一般风险准备						75,113.15	-75,113.15		0.00						120,814.52	120,814.52			241,629.04
3