平安信托有限责任公司2016年度报告摘要

二〇一七年四月

第一节 重要提示及目录

一、重要提示

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

独立董事他毅民、杨世成、陈勇认为，本报告真实、准确、完整地披露了公司2016年度的经营管理情况。

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

公司董事长任汇川、财务部负责人李萍保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司概况

（一）公司法定中文名称：平安信托有限责任公司

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

（二）公司法定代表人：任汇川

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

邮政编码：518048

公司国际互联网网址：http://www.pingan.com

电子邮箱：Pub_PATMB@pingan.com.cn

（四）信息披露事务负责人：熊攀

信息披露事务联系人：张翼飞

电话：4008966338

传真：（0755）82415828

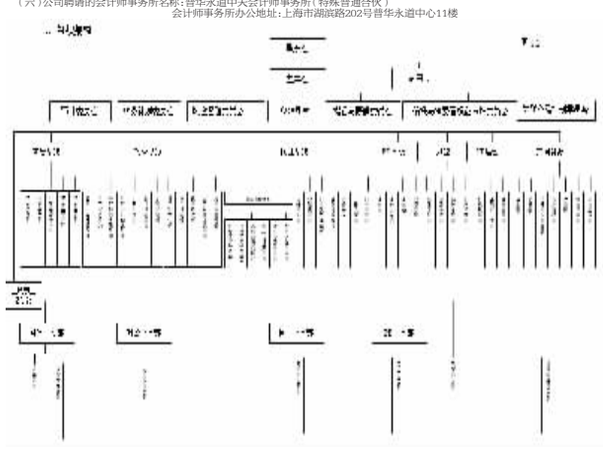
电子邮箱：Pub_PATMB@pingan.com.cn

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

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书处

（六）公司聘请的会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼



第三节 公司治理

一、股东

报告期末公司股东总数为2个，相关情况如下：

表3.1.

股东名称	持股比例	法定代表人	注册资本(亿元)	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
★中国平安保险（集团）股份有限公司以下简称“平安集团公司”	99.88%	马明哲	182.80	深圳市	投资保险企业，监督管理控股投资企业的各种国内、国际业务，开展资金运用业务；2016年末其资产总额65,769.03亿元
上海市糖业烟酒（集团）有限公司	0.12%	崔智钧	3.21	上海市	食品贸易，产业投资与管理，现代服务业等；2016年末其资产总额404.24亿元

★为公司最终实际控制人

二、董事

表3.2-1（董事长、副董事长、董事）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
任汇川	董事长	男	47	2016年2月	平安集团公司	99.88%	1992年10月加入平安集团公司，现任平安集团公司总经理、本公司董事长。获北京大学工商管理硕士学位
宋成立	副董事长	男	56	2016年8月	平安集团公司	99.88%	现任本公司副董事长、曾任本公司总经理
姚波	董事	男	46	2007年10月	平安集团公司	99.88%	2001年5月加入平安集团公司，现任平安集团公司副总经理，曾任职德勤会计师事务所特聘顾问咨询业务部经理。获美国纽约大学工商管理硕士学位
高鹏	董事	男	40	2015年2月	平安集团公司	99.88%	现任平安集团公司薪酬规划管理部总经理。获浙江大学金融学学士学位
葛俊杰	董事	男	58	2004年9月	上海市糖业烟酒(集团)有限公司	0.12%	现任上海糖业（集团）有限公司副董事长，曾任上海市糖业烟酒（集团）有限公司董事长兼总裁、光明食品集团副总裁。获上海财经大学商业经济专业学位

表3.2-2（独立董事）

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
曲毅民	退休	男	62	2014年12月	平安集团公司	99.88%	曾供职于中远集团、远洋地产，并曾担任平安集团、招商银行、华泰保险等多家公司董事。高级会计师，大专学历
杨世成（注1）	中远（英国）公司总经理	男	53	2014年12月	平安集团公司	99.88%	现任中远（英国）公司总经理，兼任英国中资企业协会会长。曾供职于青岛远洋运输公司、中远散货运输有限公司、中远集团总公司。获英国BRISTOL大学法学硕士学位
陈勇	上海海高咨询有限公司董事总经理	男	54	2015年3月	平安集团公司	99.88%	现任上海海高咨询有限公司董事总经理。曾供职于伯林翰律师事务所、美国NAVICE公司。获纽约州立大学福坦学院管理学硕士学位

注1：2017年3月28日，李祥军取得独立董事任职资格，杨世成不再担任公司独立董事及关联交易控制委员会主任委员职务，公司后续将完成相应变更。

三、监事

表3.3（监事会成员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	股东持股比例	简要履历
王平	监事会主席	女	46	2014年3月	平安集团公司	99.88%	现任中国平安保险（集团）股份有限公司首席风险执行官办公室高级经理
张云平	监事	男	55	2014年3月	平安集团公司	99.88%	现任平安金服反洗钱监控中心高级稽核经理
方潭清	监事	男	39	2010年12月	职工代表	–	现任本公司稽核监察部部总经理

四、高级管理人员

报告期末，公司在职高级管理人员情况如下：

表3.4

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限(年)	学历	专业	简要履历
任汇川	董事长	男	48	2016年4月	27	硕士	工商管理	1992年加入平安信托，1992年加入中国平安，现兼任中国平安保险（集团）股份有限公司、集团总经理
宋成立	副董事长（代理职总经理）	男	56	2016年11月	24	硕士	企业管理	1200年7月加入平安信托，1992年加入中国平安，原平安产险、原总经理
曹宇莉	副总经理	女	41	2015年7月	19	硕士	金融学	1995年4月加入平安信托，原任中国证券报行广告分行，副行长
刘东	副总经理	男	52	2015年7月	22	博士	公共政策与管学	1994年11月加入平安信托公司，原任新加坡政府投资公司，高级副总裁
郑建家	副总经理	男	48	2015年10月	21	学士	经济学	1995年4月加入平安信托公司，2013年4月加入中国平安，原任平安银行财富管理事业部、总裁
顾攀	副总经理	男	52	2016年9月	19	博士	计算机	1998年9月加入中国平安，原任平安信托风险管理部兼投资评估部、总经理
郑翔	副总经理	男	46	2016年6月	20	双学士	国际贸易	2016年6月加入平安信托，原任中国证券报行金融同业部副总经理
庞洪梅	副总经理	女	46	2016年7月	17	博士	材料学	1995年10月加入中国平安，原任平安信托业务部、总经理
李宇航	总经理助理	男	47	2015年7月	20	硕士	工商管理	1999年2月加入平安信托，1996年9月加入中国平安，原任平安信托对公条线基建投资板块，投资部总经理
李凯光	总经理助理	男	45	2015年7月	21	硕士	系统工程	1994年12月加入平安信托公司，2013年3月加入中国平安，原任平安银行上海分行，副行长

五、公司员工

报告期末，公司职工人数为972人，平均年龄32岁，其中博士学历占1%、硕士学历占49%、本科学历占44%、其他学历占6%。

第四节 经营管理

一、经营模式、目标、发展规划

（一）经营模式

平安信托以“财富+基金”作为发展新模式，围绕“财富管理、资产管理和私募投行”三个核心业务，不断精进专业理财与投资能力，落实“受人之托、代客理财”的义务，促进差异化、特色化发展；致力于成为中国最领先的信托公司。

（二）经营目标

1.保持行业领先的业绩水准，成为市场领先的资产管理类产品提供者。

2.实现股东、客户、社会、员工四方共赢。平安信托善用资本，使公司价值持续增长、使股东获得长期稳定回报；同时秉承“客户至上”原则，实现个人和机构客户委托资产的保值增值；平安托付给受托方的员工提供个人成长与职业发展的平台，致力于成为员工自我实现和事业成功的舞台；同时深度投身慈善与社会公益事业，积极落实社会责任，切实降低社会融资成本促进实体经济发展。

3.打造卓越的信托品牌。平安信托依托专业的财富管理、投资投行团队和超出市场水平的理财与投资能力，打造在财富管理、资产管理和私募投行领域的卓越品牌。

（三）发展规划

平安信托以监管政策为基础，持续加强业务风险管控，合法合规经营；充分发挥“投资理财专业化、全面风险管理、综合金融与互联网金融”等竞争优势，落实新模式，打造行业领先地位。具体来说：

1.完善深化个人财富管理业务，打造国内领先的O2O财富管理平台；

2.大力发展机构资产管理业务和证券信托，不断提升综合金融服务能力，满足机构投资者的差异化业务需求；

3.积极发展私募投行与股权投资业务。具体来说，地产投资领域挖掘机构、做转型、控风险；基建投资业务环绕国家“一路一带战略”展开；PE则抓住新经济投资机会成为有使命的资本；探索做大金融市场标品信托；环绕区域经济发展的差异性，深耕并满足区域优势行业经济的全方位金融服务；

4.加强业务创新，积极探索发展慈善公益信托、资产证券化信托、财产信托保险金信托等创新业务，以创新促发展、促转型；

5.建立强大的管理平台，支持新模式落地并领先行业。

二、经营业务的主要内容

2016年以来，国内宏观环境稳中有好，国家战略、行业变革均带来新的投资机遇，泛资产管理市场蕴藏着超百万亿的巨大需求，高净值家庭数量保持较快增长。面临新形势下的发展新机遇，信托行业需契合国家战略、提升投融资效率、服务实体经济，深化转型以寻找新的业务增长发动机，实现行业的可持续发展。

为了适应经济和行业发展形势，平安信托积极面对市场多变的外部市场环境，保持业务稳步推进的同时，主动以“财富+基金”作为发展新模式，围绕“财富管理、资产管理和私募投行”三个核心业务，不断精进专业理财和投资能力，落实“受人之托、代客理财”的义务，促进差异化、特色化发展，以“适应新常态、抓住新机遇，实现新发展”服务实体经济，助力经济转型。同时，平安信托持续加强业务风险管控、合法合规经营，各项业务安全、稳健发展。

截至2016年12月31日，信托计划资产管理规模6772亿元，较年初增长21.3%。

个人财富管理业务方面，平安信托以客户为核心，从渠道、产品、服务、系统及风控等方面着力，提升业务的市场竞争力，推动覆盖客户全生命周期的财富管理服务。活跃财富客户数实现稳步增长，截至2016年12月31日，活跃财富客户数达5.25万，较年初增长39.4%。推动家族信托业务快速增长并得到客户与市场的高度认可，摘得由《中国经营报》评定的2016年越竞争力金融机构评选“卓越竞争力家族信托管理公司”；同时进一步推出保险金信托业务，实现财富传承、财富管理与保险实类的突破。

机构资产管理业务方面，平安信托以投资能力为抓手，重点开拓保险公司、城商行、农商行客户。同时打造项目资金撮合及资产转换、卖断平台，为机构投资者提供专业、高效、差异化的服务。

私募投行与股权投资业务方面，平安信托积极把握行业的变化趋势，不断加强与优质客户合作，以股权、债权、夹层融资、基金等多种方式服务于国内众多优秀企业；以服务实体经济为目标，在地产、基建、新能源、PPP、一带一路、国企混改等回家重点支持的资金领域都发挥着积极的作用。同时，平安信托在业务开展过程中依托产品管理的风险管理体系，主动加强项目筛选，确保项目风险可控，为投资者提供优质可靠的投资产品。

此外，平安信托还积极推动基金化转型，深耕健康医疗、消费升级、节能环保、现代服务和先进制造等行业。

2016年，平安信托继续秉承“风险创造价值，风控引领市场”的风控理念，融合信托的专业型和商业银行的精细化风控管理，打造全员参与、全流程管控、业务全覆盖的风险管控体系。

风险管理方面，平安信托始终高度重视风险管理对业务发展的重要性，不断完善风险治理架构，制定了覆盖各业务领域的风险策略体系，持续提升风险管理水平，提高数据透明度和精细化管理水平，为公司业务发展创建良好的风控环境。

资产监控方面，平安信托始终坚持制度先行，持续规范投中投后工作，先后出台了多项规章制度，优化了放款审核、证信查询、合同面签等流程；投后实现分级管理，风险分类和控制初见成效；多次开展风险检视，通过跟踪监控，对信托项目的实际执行情况进行了全面排查。

合规经营方面，平安信托持续提升操作风险管理的有效性及水平，加强合规文化建设，推动关联交易管理机制建设并有序推进反洗钱体系建设。

本公司严格遵循监管要求，定期监控与净资本相关的各类指标，包括净资本、净资本与风险资本之比、净资本净资产之比，截止2016年12月31日，公司净资本规模1672亿元，符合监管要求。净资本/各项业务风险资本之和比例251%，高于监管要求的100%。净资本/净资产比例74%，符合监管要求。

2016年平安信托凭藉优秀业绩、突出表现和良好口碑，先后摘得多个行业权威奖项：七度蝉联由《证券时报》评定的“中国优秀信托公司”，蝉联由《金融时报》评定的中国金融机构金牌榜“年度最佳信托公司”奖，荣获由《经济观察报》评定的中国卓越金融奖“年度卓越公益信托产品平台”奖。

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

自营资产运用与分布表

金额单位：万元

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	505,296.50	19.35%	基础产业	–	–
贷款及应收款	9,000.00	0.34%	房地产业	71,101.65	2.72%
划分为持有待售的资产	48,369.03	1.85%	证券市场	–	–
可供出售金融资产	944,146.80	36.16%	实业	684,633.28	26.22%
应收款项类投资	–	–	金融机构	1,766,539.55	67.65%
长期股权投资	587,799.13	22.51%	其他	88,985.61	3.41%
应收股利	264,774.22	10.14%			
其他应收款	215,635.18	8.26%			
其他	36,239.23	1.39%			
资产总计	2,611,260.09	100.00%	资产总计	2,611,260.09	100.00%

注：除特别说明外，本报告中数据均以人民币计量。

资产运用中“其他”项主要包括固定资产、无形资产、递延所得税资产等。

信托资产运用与分布表

金额单位：万元

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	1,263,244.41	1.87%	基础产业	2,759,585.58	4.07%
贷款	29,530,691.12	43.61%	房地产	7,356,669.41	10.86%
交易性金融资产	4,682,111.51	6.91%	证券市场	3,217,954.17	4.75%
可供出售金融资产	24,211,655.82	35.75%	实业	30,614,114.13	45.21%
持有至到期投资	–	–	金融机构	22,432,119.16	33.12%
长期股权投资	1,947,360.09	2.88%	其他	1,341,651.23	1.98%
买入返售资产	291,905.13	0.43%			
其他	5,795,125.62	8.56%			
资产总计	67,722,093.68	100.00%	资产总计	67,722,093.68	100.00%

三、市场分析

（一）挑战

1.行业收入增长放缓，报酬率下降；风险陡续暴露

近年来信托业收入和利润增长放缓，2016年信托业实现经营收入1116亿元，同比2015年1176亿元下降5.1%；信托报酬率也逐步下滑，就清算信托项目为变益人的年化综合实际收益率而言，2016年3月份2%、6月份6.4%、9月份7.6%、12月份7.6%，相对于2015年而言，整体呈现下降趋势。

同时，随着经济增速预期回落，传统行业的融资偿债风险加剧导致信托风险项目有所增加。截止2016年末信托行业风险项目个数545个，涉及规模1175亿；分别较2015年末增长175%和203%；风险项目单均规模有加大趋势。

2.信贷扩张对GDP拉动贡献下降，传统信托贷款业务发展空间收窄

过往信贷扩张驱动着房地产、基建为主的行业高速增长，信托业亦受益于此。传统信贷模式对于抵押品和政府隐性担保的偏爱使得信贷投放不断循环强化，形成金融顺周期，但当前逆周期或已来临，债券市场波动加大，银行业不良率已连续4年上升、不良贷款率达1.74%；平衡风险收益后有利可图的信托贷款增量业务空间快速收缩。

3.监管政策进一步审慎，传统业务受限

监管将进一步加强金融风险的防范和化解，通过统一资产管理业务的标准规制，来减少存量风险、控制增量风险；预计监管政策将进一步审慎，对信托贷款等非标准化债权资产融资业务、通道业务为主业的信托公司形成较大挑战。

（二）机遇

1.经济运行缓中向好，国家战略将带来新机遇

2016年中国国内生产总值达到74.4万亿元，增长6.7%，名列世界前茅，对全球经济增长的贡献率超过30%。全国居民人均可支配收入实际增长6.3%，工业企业利润增长35%，单位国内生产总值能耗下降6%，经济发展的质量和效益明显提高，国民经济各项数据均呈现有利势头。

在未来几年，供给侧改革、一带一路、京津冀协同发展、长江经济带等国家级战略，以及工业4.0、互联网+、新能源等巨大的工业变革以及区域间经济的差异化均为信托行业带来了新的投资机遇。

2.泛资产管理市场蕴藏着近150万亿的巨大需求

伴随着宏观经济的稳定发展，高净值家庭快速增长，居民财富的迅速积累，资产管理机构的专业投资能力逐步被个人投资者所认可，监管制度日益完善，资产管理行业主动转型，泛资产管理市场正孕育着巨大的需求。预计到2020年，该数字有望达到149万亿元，年复合增长率高达17%。

3.监管政策导向日益完善，推动行业转型

监管明确提出信托业的“五大坚持”、“八大责任”、“八项机制”和“八项业务”等业务战略方向，有利于各家信托公司根据各自的战略规划、资源禀赋和目标定位，探索差异化、专业化的发展路径。

四、内部控制

（一）内部控制环境和内部控制文化

公司一贯效力于建设符合国际标准和监管要求的内部控制体系，根据风险状况和控制环境的变化，持续优化内部控制机制。根据国家法律法规以及各监管机构的要求，公司以现代国际一流金融企业为标杆，秉承综合金融发展战略，结合经营管理需要，践行“法规+1”的合规理念，贯彻“目标明确、覆盖全面、运作规范、执行到位、监督有力”的方针，完善内部控制运行机制，着力提高抵御风险的能力，确保公司经营管理合法合规、符合监管要求，促进业务可持续健康发展。2016年，公司遵循“以制度为基础、以风险为导向、以流程为纽带”思路，强化内部控制日常化运作机制，持续提升内控工作的水平和效果，为公司持续稳健发展提供保障。

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

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

（二）内部控制措施

按照相关法律法规、监管规定和内部制度的要求，公司建立了组织架构完善、权责清晰、分工明确、人员配备精良的内部控制组织体系。公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，董事会下设审计委员会，负责监督、审查、评价公司内部控制的实施情况，协调内部控制审计及其他相关事宜；监事会负责对董事会建立与实施的内部控制进行监督，对公司管理层履职情况进行检查监督；2016年，公司进一步加强“业务及职能部门直接承担管理、法律合规部门统筹推动支持、稽核监察部门监督检查审计”三道防线的分工与协作，强化工作衔接与信息共享机制，有效地实施内部控制，实现内部控制“促管理、促发展、促效益”的目标。公司持续优化内控治理结构，完善操作风险与内控管理、职业操管理、关联交易管理、反洗钱管理、授权管理、员工利益冲突等机制，持续优化公司内部控制政策、框架、流程、系统及工具标准，提升管理水平，并加强高风险事件管控，防范系统性风险及风险传递，落实合规内控考核，进一步促进内部控制有效实施。2016年，公司继续贯彻落实《企业内部控制基本规范》及配套指引的相关要求，积极开展内控评价工作，如期完成公司层面控制、信托管理、财务报告与信息披露等流程的内控自评工作；同时，公司持续关注主要业务和新增业务的合规发展和内控控制，通过有效识别、评估并防范和化解内控风险，为公司的稳健经营提供保障。

（三）监督评价与纠正

公司已形成事前、事中与事后“三位一体”的风险管理和监督评价体系，对业务环节和经营管理进行持续性的全方位、全过程的监督、评价与纠正。2016年度全面完成了内部控制检查评价计划，符合《企业内部控制基本规范》等监管规定和公司完善治理结构、强化内部控制体系建设的总体要求。

事前监督主要从制度建设、制度与流程检视与完善、风险信息收集、识别与监测整合等方面展开，对公司的内部控制进行事前管理；事中监控包括投资评估部机法律合规部的业务评审、风险管理部的业务监控、业务部门及投后管理团队的持续监控；事后监督通过常规稽核、专项稽核、离任稽核、信访调查等模式发现、评估公司经营中存在的制度和流程执行缺陷，并建立规范的后续整改跟踪程序确保改进措施得到落实，有效提升公司的内控水平。

五、风险管理

（一）风险管理概况

2016年，公司风险管理工作始终坚持以“经营风险”为核心管理理念，深入推进“全员参与、全流程管控、业务全覆盖”的风险管控体系建设，持续提升全面风险管控能力，严守风险底线，助力业务发展。

报告期内，公司不断优化风险治理架构，进一步梳理公司全面风险管理范畴及管理框架，明确成立董事会风险管理委员会、管理层风险管理委员会的顶层设计，明晰了董事会风险管理委员会、风险管理委员会及各风险各管理部门的风险管理职责，实现了信用风险、流动性风险、市场风险及操作风险管理的统筹管理。2016年5月13日，董事会风险管理委员会正式成立；2016年12月7日审议通过成立管理层风险管理委员会正式成立。

同时，围绕公司“零售+基金”的战略转型，建立零售“客户-产品-资产”的适配体系，精准定位高净值客户资产配置需求，将合适的产品介绍给合适的投资者，体现风险与收益匹配；初步搭建基金风控模式，建立基金设立、决策、投后管理机制。

（二）风险状况

1.信用风险状况

信用风险是指交易对手未能履行合同所带来的经济损失。公司主要表现为：在信托贷款、资产回购、后续资金安排、担保、履约承诺等交易过程中，借款人、担保人、保管人（托管人）等交易对手不履行承诺，不能或不愿履行合约承诺而使信托资产或自有资产遭受潜在损失的可能性。

2.市场风险状况

市场风险是指由于市场价格或利率波动而导致的对金融工具的资产价值产生负面波动的风险，可以区分为系统性风险和非系统性风险两大类。公司所面临的市场风险主要是指由于市场价格，如利率、股票价格、债券价格等波动而造成的信托资产、自有资产损失的风险。

3.流动性风险状况

流动性风险是指公司短期内资金周转困难无力偿付到期负债而造成损失或破产的风险。本公司对流动性风险高度重视，从监控流程、制度、识别分析、压力测试等多角度进行管理，确保公司稳健经营。

4.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、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。本定义所指操作风险包括法律风险，但不包括策略风险和声誉风险。

5.其他风险状况

公司面临的其他风险有政策和道德等。

政策风险是指因与公司相关的宏观和监管变化给经营带来风险。

道德风险主要是指由于公司内部人员蓄意违规、违法或与公司的利益体串通而给信托受益人或公司自身带来损失的可能性。

（三）风险管理

1.信用风险管理

公司持续完善信用风险的管理架构，规范投融资业务管理流程，及时出台配套的管理制度，完善制度体系；根据外部环境变化适时调整风险策略，明确风险策略重点支持领域，加强风险管理的前瞻性和引领性；加强量化管理工具应用，提高精细化管理水平，树立风险与收益匹配意识；加大存量业务风险排查力度，建立风险信息监测及预警机制；加强问题贷款清收处置，多渠道加快处置不良资产，提高清收处置工作成效，整体风险管理水平持续提升，具体而言：

在风险管控方面，平安信托对于项目的甄选，有着严格的准入标准，通过制定各类业务风险策略，明确了各项业务在投资规模、信用评级、区域选择、抵质押物、风控措施等各方面要求。项目投中实行双人核实，集中审查，即取印、核保、合同面签、抵质押登记与权证领取等流程均由业务一线人员和核准人员共同完成，并实行放款审查集中管理。项目投后建立了专业的投后管管团队，在信托计划投资的项目上委派董事、财务人员和工程人员，通过股东会、董事会等公司治理方式，对项目的工程进度、销售进度进行投后监控，以便频警项目开工和销售风险。在交易合同上，特别对停工、工程延期及开盘延期等有处罚措施和提前到付措施，给信托计划增加保障，尽可能将项目风险降到最低。

在风险与收益匹配方面，公司继续完善量化管理体系，有效运用量化管理工具。公司已开发完成房地产、银行、证券公司、信托、城投、综合企业集团、建筑施工等七大信用评级模型，并逐步推进信用评级在风险准入、投后管理、风险计量等方面的应用，采用科学定量方法，为保证业务决策工作的准确度和一致性提供有力的支持。

在风险处置方面，专业不良资产清收团队在项目风险初步显现时即及时介入，针对每个风险项目，设立由公司领导牵头、各职能部门参加的专项处置小组，安排专人负责，在综合考虑产品涉及投资人情况、社会影响程度、债权债务复杂程度等因素的基础上，在既维护投资人合法权益，又保证合法合规经营的前提下，通过创新清收手段“一户一策”科学应对，及时有效地化解项目风险。

2.流动性风险管理

本年度公司继续完善流动性风险管理体系，在明确了流动性风险管理框架的顶层设计的基础上，明确了涉及流动性风险的业务范围，建立了分层分级管理、定期汇报、实时监控的流动性风险管理机制。

公司根据业务发展的需要，制定了流动性风险偏好，结合以往的流动性风险管理经验，明确流动性风险管理监控和限额指标。同时建立了较完善的流动性压力测试体系，定期进行压力测试，以检测公司整体和产品的承压能力，并依据市场环境变化对模型假设、参数进行调整和更新，确保压力测试的有效性。此外，规范了流动性风险日常管理内容，包括日常监测、压力测试、应急机制等。完善了流动性风险投告体系，确保及时完整准确地反映流动性风险。

通过对流动性风险管控机制和措施的改进和加强，公司不仅提高了流动性风险的管理和监控水平，同时还有效提升了自身的资金运营效率，保证了公司高效、稳定的运行。

3.市场风险管理

公司组建多支投资团队，通过对各种有市场风险敞口的资产进行组合化管理，通过分散化操作，设置各种资产的头寸限额和指标，达到控制市场风险的目的。公司对具有公允价值的资产设定高于市场要求的修正久期、杠杆率、基点价值等敏感度指标限额，严格控制资产的风险敞口。另外，公司严格履行受托人的尽职管理职责，严格按照信托法律、法规及合同进行操作和处理信托事务。

公司从管理层和投资者能够承担的风险出发，根据对市场公允价值的跟踪和研究，对于可能出现的风险事件，亦建立了相应的内外部风险处置流程。设定合理的情景，对资产组合进行利率压力测试，准确把握不同市场行情下资产风险敞口大小，并据此向投资者充分披露。

4.操作风险管理

公司持续落实监管规定及公司操作风险管理策略，以现行合规管理以及内部控制体系为基础，整合监管及行业关于操作风险管理的先进标准、方法和工具，优化操作风险管理架构，完善操作风险管理制度，加强各部门配合与协作，确立日常监测与报告机制，定期向管理层汇报操作风险整体情况；运用操作风险三大工具，从事前、事中、事后三个维度进行风险监控与数据分析；推动开展年度操作风险与控制自我评估，全面检视及优化重要业务流程；针对高风险事件开展专项检视，防范、化解业务风险；同时建立了常态化与专题化相结合的宣导机制，持续提升操作风险管理的有效性及水平。

公司主要通过以下机制和措施管理操作风险：

一是建立健全公司操作风险识别、评估、监测、控制、缓释、报告的全面管理体系；

二是持续优化公司操作风险管理政策、框架、流程、系统及工具标准，提升操作风险管理水平；

三是优化并推动各业务部能部门运用实施操作风险管理工具，如：风险与控制自我评估、关键风险指标、操作风险损失事件收集；

四是关键风险领域开展专项排查检测；

五是通过开展操作风险管理方面的培训倡导，推动操作风险管理文化建设。

5.其他风险管理

坚持“遵纪守法”、“守法+1”的经营方针和经营宗旨，保证公司的各项业务在完全合法合规的前提下开展。公司主要通过制度规范和加强员工职业道德培训、对违反职业道德行为的查处来严控道德风险，严格履行委托人的监管义务，妥善管理信托投资项目，把道德风险控制在最低限度。

第五节 会计报表

一、自营资产

（一）会计师事务所审计结论

审计报告

普华永道中天审字(2017)第22193号

我们审计了后附的平安信托有限责任公司的财务报表，包括2016年12月31日的合并及公司资产负债表，2016年度的合并及公司利润表、合并及公司所有者权益变动表和合并及公司现金流量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平安信托有限责任公司管理层的责任。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中国注册会计师职业道德守则，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。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，上述平安信托有限责任公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了平安信托有限责任公司2016年12月31日的合并及公司财务状况以及2016年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) 注册会计师 陈岸强

中国 上海市 注册会计师 田 婕

2017年3月28日

（二）资产负债表

金额单位：万元

资产	本集团		本公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
货币资金	3,377,185.65	5,048,745.93	505,296.50	848,594.34
结算备付金	973,841.17	679,856.26	–	–
融出资金	712,491.19	967,493.73	–	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	408,984.93	450,206.83	–	–
衍生金融资产	1,385.67	8,974.24	–	–
买入返售金融资产	1,221,965.55	1,178,876.96	–	–
应收利息	76,296.84	76,267.94	631.79	833.36
应收账款	1,938.26	80,193.55	–	–
预付款项	8,855.07	16,656.59	–	–
发放贷款及垫款	137,000.00	1,027,463.03	9,000.00	33.03
存出保证金	90,483.69	122,464.59	–	–
存货	24,418.00	72,446.56	–	–
划分为持有待售的资产	48,369.03	48,369.03	48,369.03	48,369.03
可供出售金融资产	4,439,287.16	4,191,470.13	944,146.80	1,134,031.72
持有至到期投资	134,060.97	288,575.17	–	–
应收款项类投资	–	9,275.00	–	9,275.00
长期股权投资	160,497.13	233,412.70	587,799.13	608,361.88
商誉	28,965.42	279,245.90	–	–
投资性房地产	97.74	12,546.63	–	–
固定资产	32,216.34	160,314.17	1,505.02	2,134.43
无形资产	584,250.62	1,000,011.89	1,895.38	2,917.93
递延所得税资产	122,744.35	107,794.77	22,721.13	19,187.97
其他资产	466,899.60	489,692.97	489,895.30	251,536.76
资产总计	13,033,111.38	16,569,350.57	2,611,260.09	2,925,275.46

（二）资产负债表（续）

金额单位：万元

负债及所有者权益	本集团		本公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
短期借款	4,472.65	424,247.29	–	340,000.00
拆入资金	–	91,800.00	–	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	377,391.06	–	–	–
衍生金融负债	2,549.65	21,431.70	–	–
卖出回购金融资产款	1,965,489.71	2,003,820.18	–	–
代理买卖证券款	2,639,489.09	3,309,702.48	–	–
应付账款	747.60	65,609.71	–	–
预收款项	125,820.21	201,954.71	–	–
应付职工薪酬	323,195.34	343,549.34	81,418.58	90,429.90
应交税费	39,596.69	190,666.32	456.04	54,963.63
应付利息	33,020.38	61,068.67	1,122.57	1,635.77
长期借款	543,602.71	813,180.96	–	–
应付债券	549,967.77	369,776.32	–	–
递延收益	976.38	34,796.57	–	–
递延所得税负债	86,178.57	173,898.25	–	–
其他负债	1,472,076.03	2,862,065.06	277,191.50	160,879.60
负债合计	8,164,966.74	10,967,567.56	360,188.69	647,808.90
实收资本	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00
资本公积	237,389.74	220,061.84	17,147.97	17,279.23
其他综合收益	115,546.10	150,484.38	37,884.15	39,368.34
盈余公积	173,253.33	135,282.32	173,253.