



**中信信托有限责任公司**  
**CITIC TRUST CO., LTD.**

**二〇一四年度报告**  
**2014 Annual Report**

**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.....	7
3.1 公司治理结构.....	7
3.2 公司治理信息.....	10
4. 经营管理.....	14
4.1 经营目标、方针、战略规划.....	14
4.2 所经营业务的主要内容.....	15
4.3 市场分析.....	16
4.4 内部控制.....	17
4.5 风险管理.....	20
4.6 净资本管理概况.....	27
4.7 企业社会责任.....	28
5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表.....	31
5.1 固有资产.....	31
5.2 信托资产.....	37
6. 会计报表附注.....	38
6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明.....	38
6.2 重要会计政策和会计估计说明.....	38

6.3 或有事项说明.....	39
6.4 重要资产转让及其出售的说明.....	43
6.5 会计报表中重要项目的明细资料 .....	43
6.6 关联方关系及其交易的披露 .....	49
6.7 会计制度的披露 .....	51
7. 财务情况说明书 .....	52
7.1 利润实现和分配情况.....	52
7.2 主要财务指标 .....	52
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项 .....	52
8. 特别事项揭示.....	52
8.1 股东报告期内变动情况及原因.....	52
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因.....	52
8.3 变更注册资本、注册地或公司名称、公司分立合并事项 ...	53
8.4 公司的重大诉讼事项 .....	53
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚情况.....	53
8.6 银监会进行检查及提出整改意见的情况.....	53
8.7 重大事项临时报告情况 .....	53
8.8 其他有必要让客户及相关利益人了解的重要信息.....	55
9. 备查文件.....	55

## 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** 本公司独立董事林义相、徐经长、姜国华对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无异议。

**1.3** 本公司董事长陈一松、总经理李子民、主管会计工作的副总经理王道远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 公司历史沿革

中信信托有限责任公司（前身是中信兴业信托投资公司）是经原中国人民银行批准设立的非银行金融机构，成立于1988年3月1日，注册地为北京市。2002年，按照中国人民银行对中信公司经营体制改革的批复和对信托投资公司重新登记的要求，中信集团公司将中信兴业信托投资公司重组、更名、改制为“中信信托投资有限责任公司”，并承接中信集团公司信托类资产、负债及业务。2007年，根据中国银行业监督管理委员会《关于中信信托投资有限责任公司变更公司名称和业务范围的批复》，公司名称变更为“中信信托有限责任公司”。

公司于2005年、2006年、2014年分别增资2.92亿元、4亿元、88亿元，目前公司注册资本金为100亿元（其中外汇2,300万美元）。

#### 2.1.2 公司的法定名称

中文：中信信托有限责任公司（缩写：中信信托）

英文：CITIC Trust Co., Ltd.

2.1.3 公司法定代表人：陈一松

2.1.4 公司注册地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦

邮政编码：100004

公司互联网网址：<http://trust.ecitic.com>

公司电子信箱：[citict@citic.com](mailto:citict@citic.com)

2.1.5 公司负责信息披露事务的高级管理人员：王道远

公司信息披露事务联系人：王珂

办公电话：8610 - 84862332

办公传真：8610 - 84861380

电子信箱：[wangket@citic.com](mailto:wangket@citic.com)

2.1.6 公司选定的信息披露报纸：《上海证券报》

2.1.7 年报备置地点：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦13层

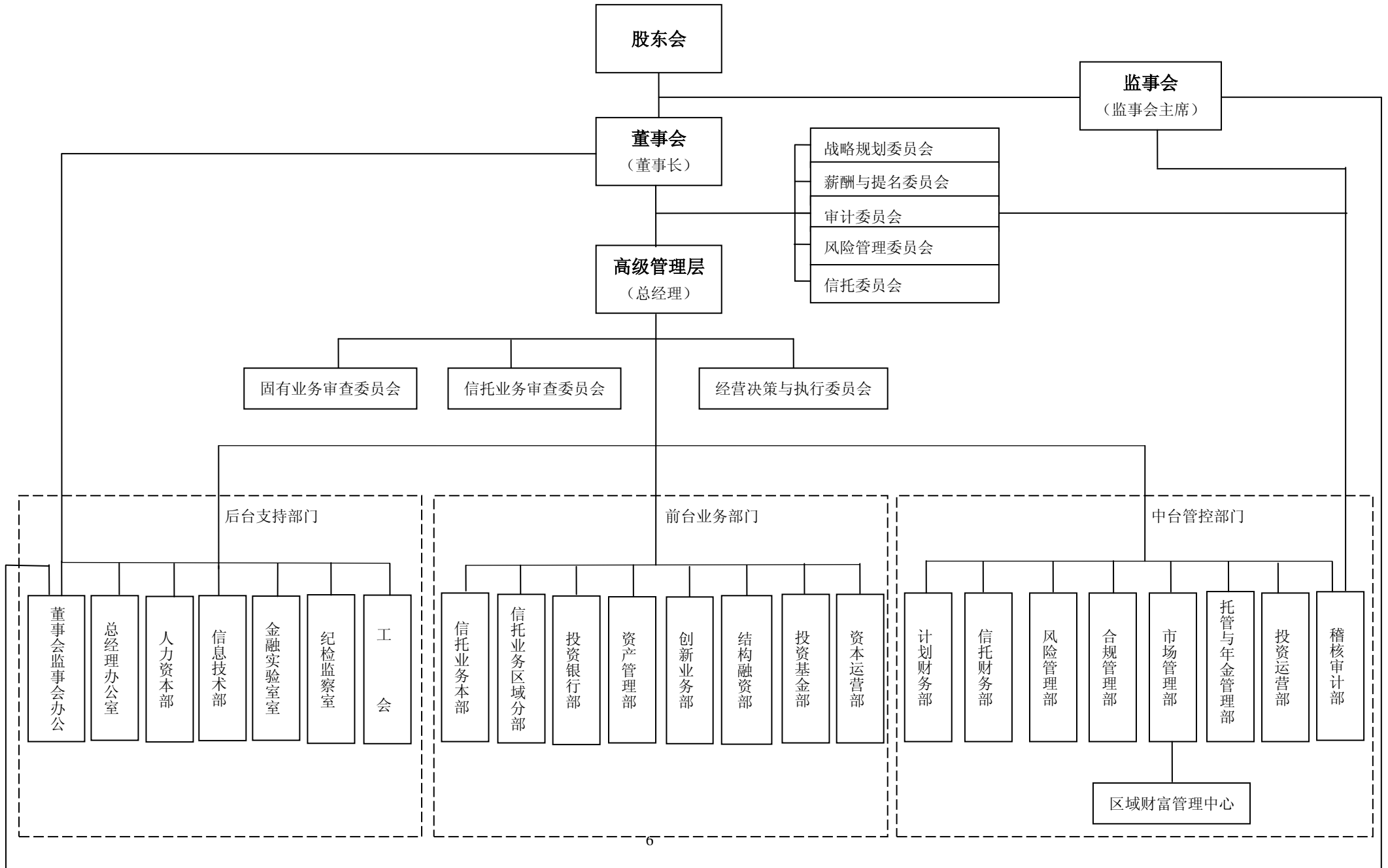
2.1.8 公司聘请的会计师事务所：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

2.1.9 公司聘请的律师事务所：北京市嘉源律师事务所

住所：北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F407室

## 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 股东总数：2

表3.1.1

股东名称	持股比例	法定代表人	注册资本 (单位: 亿元)	注册地址	主要经营业务 及主要财务情况
中国中信有限公司	80%	常振明	1,390.00	北京市朝阳区 新源南路6号	金融、实业, 2014 年底净资产为 3772 亿元。
中信兴业投资集团 有限公司	20%	王炯	16.00	上海市虹口区四川 北路 859 号 55 楼	实业投资、国内贸 易, 2014 年底净资 产为 153 亿元。

注：中信兴业投资集团有限公司是中国中信有限公司的全资子公司。中国中信集团有限公司为本公司最终实际控制人。

##### 3.1.2 董事、董事会及其下属委员会

表3.1.2-1 (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
陈一松	董事长	男	46	2014年7月	中国中信有限公司	80%	湖南大学硕士研究生
路京生	副董事长	男	57	2013年6月	中国中信有限公司	80%	中央党校在职研究生
李子民	董事	男	43	2014年8月	中国中信有限公司	80%	清华大学硕士研究生
张翔燕	董事	女	49	2012年5月	中国中信有限公司	80%	清华大学硕士研究生、中 国中信有限公司业务协同 部主任
赵小凡	董事	男	50	2012年5月	中国中信有限公司	80%	北京大学博士研究生、信 诚人寿保险有限公司总经 理
张立	董事	女	42	2012年5月	中信兴业投资集团 有限公司	20%	中央财经大学硕士研究生、 中信兴业投资集团有限 公司副总经理

表3.1.2-2 (独立董事)

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
林义相	独立董事	男	50	2012年 5月	中国中信有限公司	80%	法国巴黎第十大学应用宏观经济博士、天相投资顾问有限公司董事长兼总经理
徐经长	独立董事	男	49	2012年 5月	中国中信有限公司	80%	中国人民大学经济学博士、中国人民大学商学院教授、博士生导师
姜国华	独立董事	男	43	2012年 5月	中国中信有限公司	80%	美国加利福尼亚大学伯克利分校会计学博士、北京大学光华管理学院会计学教授、博士生导师

表3.1.2-3 (董事会下属专门委员会)

董事会下属 专门委员会名称	职责	组成人员姓名	职务
战略规划委员会	负责拟定公司中长期发展战略规划，审阅公司年度经营计划，增加或减少注册资本的方案，对公司合并、分立、解散、清算和变更公司组织形式的方案进行研究，并依据内外部发展状况对上述问题予以调整和完善等。	陈一松	主任委员
		张翔燕	委员
		赵小凡	委员
		徐经长	委员
审计委员会	审核和监督风险控制和内部审计年度计划的制定和执行，评估风险控制和审计结果，并提出改进建议等。	徐经长	主任委员
		姜国华	委员
		张立	委员
风险管理委员会	拟定风险管理战略、风险管理政策和内部控制原则，监督风险管理和内部控制系统的健全性、合理性和执行的有效性，指导公司全面风险管理和内部控制工作。	张翔燕	主任委员
		林义相	委员
		李子民	委员
薪酬与提名委员会	负责拟定董事、高级管理人员、员工的薪酬、福利和其他激励计划，并监督方案的实施；拟定高级管理人员的选择标	林义相	主任委员
		徐经长	委员



	准、选择程序；对高级管理人员人选的任职资格和条件进行初步审核等。	路京生	委员
信托委员会	负责拟定公司信托业务发展专项规划；初审拟提请董事会审议的信托项目；对公司日常合规管理工作进行监督；对公司信托业务运行情况进行定期评估等。	姜国华	主任委员
		林义相	委员
		张立	委员

### 3.1.3 监事、监事会

表3.1.3

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
吕君芳	监事会主席	女	43	2013年7月	中国中信有限公司	80%	浙江大学文学硕士
关颐	监事	男	46	2012年5月	中国中信有限公司	80%	对外经济贸易大学毕业、中信集团风险管理部主任助理
蔡成维	监事	男	45	2012年3月			中国政法大学法律硕士

注：蔡成维系职工代表监事；本届监事会未设立下属委员会。

### 3.1.4 高级管理人员

表 3.1.4

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
李子民	总经理	男	43	2014年7月	20年	硕士	工商管理	1994年7月进入本公司工作，先后担任部门总经理、业务总监、公司副总经理，现任职公司董事、总经理。
包学勤	常务副总经理	男	45	2011年5月	23年	硕士	工商管理	1991年7月参加工作，先后在招商银行证券、南方证券等公司就职；2006年8月入职本公司，历任部门总经理、业务总监、公司副总经理；现任职公司常务副总经理。
王道远	副总经理	男	45	2011年5月	19年	硕士	工商管理	1995年3月加入本公司，先后担任部门总经理、董事会秘书、公司总经理助理兼信托业务审查委员会主任，现任职公司副总经理、董事会秘书。
李峰	副总经理	男	40	2011年5月	19年	学士	生物生化	1995年7月参加工作，先后在本公司、中信兴业公司、中信集团公司等处就职，在本公司历任业务经理、高级业务经理、部门副总经理、部门总经理、业务总监等职，现任职公司副总经理。

### 3.1.5 公司员工

报告期末，公司职工人数为544人。

表 3.1.5

项目		2014 年度		2013 年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	25 以下	25	5%	19	4%
	25 - 29	176	32%	163	33%
	30 - 39	248	46%	216	44%
	40 以上	95	17%	80	16%
性别分布	男	337	62%	306	63%
	女	207	38%	182	37%
学历分布	博士	16	3%	14	3%
	硕士	333	61%	291	60%
	本科	158	29%	163	33%
	专科	37	7%	20	4%
	其他	0	0%	0	0%
岗位分布	董事、监事及高管人员	15	3%	17	3%
	自营业务人员	23	4%	25	5%
	信托业务人员	399	73%	311	64%
	其他人员	107	20%	135	28%
合计		544	100%	488	100%

## 3.2 公司治理信息

### 3.2.1 年度内召开股东会情况

报告期内公司共召开两次股东会。

5月16日，公司召开2014年第1次股东会，审议通过《关于利润分配的议案》、《关于增加注册资本金的议案》。

8月18日，公司召开2014年第2次股东会，审议并通过《关于选举李泽民担任董事的议案》、《公司恢复与处置计划》等议案。

### 3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

报告期内，董事会及其下属委员会遵照《公司法》、《信托公司治理指引》和《中信信托有限责任公司章程》及相关议事规则，认真审议公司经营管理重大事项。

#### 3.2.2.1 董事会本年度召开会议情况

报告期内公司董事会共召开十次会议。

2月11日，公司召开第四届董事会第十次会议，审议通过《关于聘请会计师事务所对公司进行审计的议案》。

2月19日，公司召开第四届董事会第十一次会议，审议通过《关于聘任财务总监及有关职能部门负责人的议案》。

2月28日，公司召开第四届董事会第十二次会议，审议通过《关于公司2013年度审计报告的议案》。

3月10日，公司召开第四届董事会第十三次会议，审议通过《关于制订公司利润分配方案的议案》、《关于制订公司增资方案的议案》。

4月2日，公司召开第四届董事会第十四次会议，审议通过《公司2013年经营管理工作总结和2014年工作计划》、《公司2013年财务决算和2014年财务预算报告》、《公司2013年度报告》、《关于聘任总监及有关职能部门负责人的议案》等；并听取《公司2013年内部审计工作报告》、《公司2013年-2014年业务风险管理报告》、《公司2013年合规管理报告》、《公司2013年人力资本发展报告》等。

4月17日，公司召开第四届董事会第十五次会议，审议通过《关于张子镁不再担任公司副总经理的议案》。

7月1日，公司召开第四届董事会第十六次会议，审议通过《关于制定公司恢复与处置计划的议案》。

7月16日，公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过《关于选举陈一松任公司董事长的议案》、《关于提名李子民为公司董事候选人的议案》、《关于任免公司高级管理人员的议案》、《关于聘任王道远任董事会秘书的议案》。

7月25日，公司召开第四届董事会第十八次会议，审议通过《关于转让泰康人寿股份的议案》。

11月12日，公司召开第四届董事会第十九次会议，审议通过《关于以自有资金投资中国信托业保障基金有限公司股权的议案》。

### 3.2.2.2 董事会专门委员会履职情况

报告期内，公司董事会专门委员会认真履行《公司法》和《公司章程》所赋予的各项职权，切实发挥辅助董事会决策等职能，认真审查向董事会提交的各项议案、报告，积极发挥委员在各个领域的专业知识和丰富经验，在促进董事会审慎和科学决策方面发挥了积极作用。

报告期内董事会专门委员会召开会议情况如下。

2月24日，第四届董事会审计委员会第二次会议审查通过《关于公司2013年度审计报告的议案》；

3月28日，第四届董事会战略规划委员会第二次会议审查通过《公司2013年经营管理工作总结和2014年工作计划》、《公司2013年度报告》等；

3月28日，第四届董事会审计委员会第三次会议审查通过《公司2013年内部审计工作报告》、《公司2013年财务决算和2014年财务预算报告》等；

3月28日，第四届董事会风险管理委员会第一次会议审查通过《公司2013

年-2014 年业务风险管理报告》、《公司 2013 年合规管理报告》等；

3月28日，第四届董事会薪酬与提名委员会第五次会议审查通过《公司 2013 年经营管理工作总结和 2014 年工作计划》、《公司 2013 年人力资本发展报告》等；

3月28日，第四届董事会信托委员会第二次会议审查通过《公司 2013 年度信托财务管理报告》、《公司 2013 年-2014 年业务风险管理报告》等；

7月14日，第四届董事会薪酬与提名委员会第六次会议审查通过《关于提名李子民为公司董事候选人的议案》、《关于任免公司高级管理人员的议案》等。

### 3.2.2.3 独立董事履职情况

公司独立董事林义相、徐经长、姜国华在报告期内认真履行职责，积极参与公司董事会及其专门委员会会议，审慎开展对会议议案的审查、审议、表决程序，认真审查公司向董事会及其专门委员会提交的信托管理月度报告、内审季度报告等各类文件，并对公司业务发展和经营管理积极发表独立意见，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。

### 3.2.3 监事会履行职责情况

监事会列席了公司报告期内召开的董事会会议，并根据有关法律、法规，监督检查了公司依法运作、重大决策、重大经营活动情况及财务状况，认为公司能够合规运作，公司董事、高级管理人员在履行公司职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为，公司年度报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

报告期内监事会召开会议情况如下。

2月18日，公司召开第四届监事会第五次会议，研究完善监事会监督检查

机制、制订监事会工作规划。

4月2日，公司召开第四届监事会第六次会议，审查《公司2013年度报告》、《公司2013年合规管理工作报告》、《公司监事会2013年度报告》等材料。

8月25日，公司召开第四届监事会第七次会议，对上半年工作进行总结分析，提出下半年工作任务。

### 3.2.4 高级管理人员履职情况

报告期内，公司高级管理人员积极学习与贯彻中国银监会有关规定，认真执行董事会决议，围绕公司“无边界服务、无障碍运行”的经营理念 and 年度工作计划，团结协作，开拓创新，强化管控，带领全体员工取得显著业绩，在工作中体现出了较高的政治素养、决策能力和管理水平，得到了监管部门、公司股东、董事会、监事会、员工以及市场的较高肯定。

报告期内，公司高级管理人员忠实履行诚信和勤勉的义务，没有违反法律、法规、《公司章程》或损害信托受益人、股东和公司利益的行为。

## 4. 经营管理

### 4.1 经营目标、方针、战略规划

4.1.1 经营目标：公司致力于成为信托法规范下综合金融解决方案的提供商和多种金融功能的集成者，以差异化竞争、持续性创新为标志，达成国内领先、综合优势明显、核心竞争力持续的智慧型信托公司。

4.1.2 经营方针：公司追求和谐、科学的价值文化，秉承“无边界服务、无障碍运行”的经营理念，把握市场规律，超前应变，持续学习创新，统筹价值实现。

4.1.3 战略规划：公司充分发挥“中信”的品牌影响力和中信金融的协同效

应，以差异化的竞争策略，通过不断学习和创新，提升服务境界，建立可持续发展的盈利模式；提高风险管理水平，完善对业务风险的分析 and 定价体系，以使各类风险被准确识别、合理定价和安全控制；增加对人力资本的投入，以富含内涵价值的综合报酬和激励机制，实现对创新型、智慧型人才的培养、引进和保持；通过公众化进程，扩大资产和业务规模，优化业务布局，实现经营效益、股东回报和职工成果分享的稳健增长，推动业务覆盖和模式的新发展，探索建立有特色的符合自身发展节奏和信托规律的国际化业务模式。

## 4.2 所经营业务的主要内容

公司经营业务主要是信托业务、固有业务以及通过资产管理子公司开展的资产管理业务。报告期内，公司业务保持平稳较快发展。截至 2014 年末，公司实际资产管理规模达到 10,764 亿元，其中信托资产规模为 9,021 亿元，通过资产管理子公司管理的资产规模为 1,743 亿元；公司固有资产总额 208.8 亿元。

### 4.2.1 信托业务

报告期内，公司顺应宏观调控政策和市场形势，主动调整信托业务结构：一方面严格控制房地产信托、矿产资源类信托等业务的发展规模与速度；另一方面积极稳妥推进基础设施建设、工商企业、证券市场、医疗养老、旅游文化等领域的业务发展。公司信托业务结构持续优化，业务多元化格局进一步巩固。报告期末，公司信托资产运用与分布表如下。

表 4.2.1

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	16,353,271.27	18.13	基础产业	33,232,336.78	36.84
贷款	35,408,761.97	39.25	房地产	6,506,014.03	7.21
交易性金融资产投资	6,882,828.16	7.63	证券市场	7,037,401.50	7.80
可供出售金融资产投资	4,674,356.61	5.18	实业	10,137,070.27	11.24

持有至到期投资	1,917,291.76	2.13	金融机构	18,107,848.06	20.07
长期股权投资	7,718,166.67	8.56	其他	15,186,744.92	16.84
其他	17,252,739.12	19.12			
<b>资产总计</b>	<b>90,207,415.56</b>	<b>100</b>	<b>资产总计</b>	<b>90,207,415.56</b>	<b>100</b>

#### 4.2.2 固有业务

公司固有业务主要包括贷款、长期股权投资、可供出售金融资产投资等业务。报告期内，公司秉承谨慎稳健运用原则，在提高资金运用效率的同时，进一步强化业务风险防范与风险监控，确保公司资产的稳健增值。报告期末，公司固有资产运用与分布表如下。

表 4.2.2

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	5.21	0.00	基础产业	-	-
贷款及应收款	402,175.16	19.33	房地产业	185,360.95	8.91
交易性金融资产	-	-	证券市场	43,674.49	2.10
可供出售金融资产	765,779.43	36.80	实业	13,802.00	0.66
持有至到期投资	-	-	金融机构	750,222.15	36.05
长期股权投资	88,506.96	4.25	其他	1,087,811.42	52.28
其他	824,404.24	39.62			
<b>资产总计</b>	<b>2,080,871.00</b>	<b>100.00</b>	<b>资产总计</b>	<b>2,080,871.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4.2.3 资产管理业务

公司通过中信聚信（北京）资本管理有限公司等资产管理子公司，采用有限合伙、股权投资基金等形式开展资产管理业务。报告期末，此类业务规模共1,743亿元，投向涵盖房地产、矿产资源、医养、艺术品等领域。

### 4.3 市场分析

#### 4.3.1 有利因素



①国内宏观环境保持稳定，经济结构持续调整优化，经济发展内生动力不断增强。我国经济社会发展将实现稳中有进、稳中向好，这为信托业发展创造了有利环境。

②新一轮的社会经济结构调整，将会推动传统产业改造提升，并释放出新的产业及市场，可能给公司带来新的业务机会。

③我国的资产管理市场在相当长的时间内将处于成长阶段，为信托业发展提供了雄厚的市场基础。

④信托业在资产管理领域的地位和作用不断增强，对中国经济社会发展的价值不断凸显，在中国金融体系中的地位和影响力不断提升。

⑤信托业监管战略与时俱进，风险防范与创新并举，积极引导信托公司增强主动管理能力和实现内涵式增长，推动信托业的持续健康发展。

#### 4.3.2 不利因素

信托业面临经济增速换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期及利率市场化推进期、资产管理业务扩张期等“五期叠加”的复杂环境。经济增速下滑及产业调整使一些区域、行业面临着较大的不确定性风险，对信托行业提出了新的挑战。监管部门顺应政策环境和市场环境的变化，及时调整监管要求，短期内可能对信托公司业务开展产生一定影响。

### 4.4 内部控制

#### 4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司建立了由股东会、董事会、监事会、高级管理层组成的分工明确、权责对应、合理制衡的公司治理结构。董事会下设战略规划委员会、审计委员会、风险管理委员会、薪酬与提名委员会和信托委员会；公司不断完善选贤举能、

优胜劣汰、约束监督、科学激励的治理机制。

公司重视环境文化、制度文化、组织文化和行为文化等内控文化建设，通过网络大学、讲座、交流研讨等多种形式，学习掌握内部控制的最新法规制度和政策；制定和修订公司系列制度，强化员工的职业操守；充实风险管理、合规管理和稽核审计等内部控制部门人员，提高内控人员综合素质。

#### 4.4.2 内部控制措施

公司内部控制措施主要包括：不相容职务分离控制、授权审批控制、业务流程控制、会计系统控制、财产保护控制、运营分析控制、信息系统控制、绩效考核控制，以及业务预警、应急机制等。公司不断修订和完善内部控制制度，监督检查和评价内控的科学性、规范性和可操作性。

4.4.2.1 公司通过《内部控制指引》对不同业务和管理事项制订有针对性的控制措施，构筑了由业务部门、风险合规管理部门等中后台部门、稽核审计部门、党委和纪律检查委员会组成的四道内控防线，保证了业务管理活动的正常运行。

4.4.2.2 公司内部不同级次、不同部门之间有明确的授权关系和报告关系；每类业务均有相应的操作规程和风险管理制度。

4.4.2.3 公司建立业务预警机制、应急处理机制并预演。

4.4.2.4 为防范风险传递，公司实现信托业务系统和固有业务系统之间部门、人员、财务等方面的分离。

4.4.2.5 公司针对信托业务和固有业务的特性，分别成立了信托业务审查委员会和固有业务审查委员会进行项目评审，各委员均来自公司中高层管理人员。

4.4.2.6 公司针对信托业务和固有业务的不同特点，采取既有共性、又有个

性的内部控制流程。

信托业务三个阶段的内部控制流程：

① 信托项目的尽职调查和产品设计阶段：公司制定和修订了尽职调查系列内部制度和指引，规范业务部门的尽职调查行为，帮助业务部门评判交易对手；在产品设计阶段，通过规范、科学和灵活的交易安排管理风险。

② 信托项目的审核审批阶段：公司通过信托业务评审委员会等机制，充分识别、评估和揭示风险，利用各种技术手段重新配置风险收益组合，进一步降低风险敞口。

③ 信托项目的过程管理阶段：公司以项目执行团队为核心，建立完整的信托项目过程管理制度，组建由业务部门、专业支持部门和审计部门组成的三条管理梯队，确保公司勤勉尽职地履行受托人职责，对于风险较高的业务和创新型业务，公司配置更有经验的人员开展过程管理。公司以现场和非现场检查相结合的方式，及时总结和发现信托项目设立及管理过程中的经验和不足，提出整改措施，追踪整改情况。

固有三类业务的内部控制：

① 固有贷款业务：分为尽调、审批、实施、贷后管理等阶段，按照职责明确、环节清晰、相互牵制的内控要求，对项目筛选、调研、报审、执行、管理与回收等环节进行职责分工和监管，强化尽职调查的深度。

② 固有证券投资业务：针对固有证券投资收益高、风险高的特点，公司在投资决策、资金划拨等环节实施严格的内控措施，通过授权制度明确权限，设定投资比例分散风险，设置止损点控制损失额度，优化证券投资系统保证交易顺利进行。

③长期股权投资业务：公司审慎选择投资企业及投资项目，对于新增的金融股权投资，通过派驻董事和高管人员等方式加强内控与管理。

#### 4.4.3 信息交流与反馈

公司建立了信息共享、传递、披露和反馈的制度体系：

① 公司内部建立了清晰完整的报告条线，明确公司股东会、董事会及其专门委员会、监事会、高级管理层、各部门和员工的职责范围和报告路径。

② 公司通过银监会指定的报纸及公司网站，披露年度报告、年度报告摘要、重大事项临时报告等公司信息；通过中信金融网、中信金融服务中心、书面通知等多种方式，依法对委托人和受益人进行信托产品的信息披露。

③ 公司事前向监管部门报送拟开展信托业务的基本信息、关联交易信息、集合资金信托计划异地推介信息等，定期提交非现场监管报告，及时报送临时事项报告等经营信息。

④ 公司加大信息化硬件和软件的投入力度，在业务流程、行政审批流程、对外披露流程等方面的系统集成功能不断改进和完善。

#### 4.4.4 监督评价与纠正

公司建立了多层次的内控评价、后评价和监督纠正体系。一是股东层面，监事会履行对董事会和公司经营管理情况的监督职能；二是董事会层面，董事会及其专门委员会通过会议、书面审议等形式，对公司重大经营管理事项进行审议；三是公司管理层面，稽核审计部定期审计公司内部控制情况，提出存在的问题和整改意见，连同整改情况向管理层和董事会报告；四是纪检监察层面，公司纪检监察部门与人力资本部门一起实施监督评价程序，督促相关部门和人员限期改正。

## 4.5 风险管理

公司风险管理的全局性目标是实现业务增长、资本回报和风险暴露之间的平衡，追求运营的高效率和资源的优化配置，追求公司价值的最大化。

### 4.5.1 风险管理概况

风险管理组织结构是风险管理体系运行的载体。公司推行全员的风险管理文化，构建了以“四道防线”为组织基础、覆盖公司战略风险、业务风险、人力资源风险、财务风险、信息技术风险的全面风险管理体系，通过公司制度规章和管理流程的有效运行，保障公司经营目标的实现。

报告期内，公司进一步推进组织架构及相关业务流程的优化工作，建立了“初审制、主审制、陪审制”相结合的业务评审机制，落实项目评审把关责任制，推进形成科学高效的决策、激励与约束机制，为全面风险管理提供了有效的治理结构保障；在业务综合管理方面，启动了公司“智库”建设，通过整合公司内外部资源，为公司风险管理职能赋予了“智力叠加”的全新内涵。

公司积极适应经济波动和产业结构调整的外部环境，以风险管理为各项工作的切入点和重要内容，不断强化风险约束和风险预警监控管理，提升公司综合运营实力和抵御风险的能力，有效夯实公司稳健运营和长远发展的基础；同时，公司高度重视流动性风险的防范和管理，着力加强流动性风险防范的前瞻性、针对性和有效性，多措并举，强化过程管理和风险预警处置，提前落实信托还款资金安排，确保流动性风险的及时转移、释放和化解，进一步巩固公司业务整体稳健运行的态势。

### 4.5.2 风险状况

业务风险是公司面临的核心风险，主要包括公司信托、固有业务中的信用

（流动性）风险、市场风险、操作风险、道德风险、声誉风险、法律合规风险。

公司积极适应外部环境和市场变化，在稳步推进“以客户为中心的综合金融方案提供者和多种金融功能的集成者”市场竞争力构建的过程中，始终坚持业务发展以风险管理为基本保障，将存量地方政府及平台融资、房地产、矿产资源等典型业务的信用风险和流动性风险作为管控重点，不断完善全面风险管理体系框架建设，努力提升公司的核心竞争力。

在自主资产管理能力得到显著提升、业务布局进一步优化同时，公司存量业务的流动性风险总体得到有效缓释，地方政府及平台融资、资产证券化等业务板块在风险可控的前提下保持有序增长。固有业务实现了资产质量的进一步改善，成功实现了部分不良资产的风险释放。资产管理业务继续稳定发展，为公司实现多平台、跨市场运作奠定了坚实基础。

#### 4.5.2.1 信用（流动性）风险状况

公司信托业务的信用（流动性）风险压力主要表现在信托板块的融资类、准权益性直接投资类业务上。报告期内，在对信用及流动性风险的积极应对下，公司成功完成了 80 个集合资金信托计划的清算退出，信托本金兑付额 462 亿元，实现了信托业务的预期目标，履行了受托人的尽职管理职责。

公司固有业务主要集中在固有资金贷款及应收款项类投资、担保业务和具有融资属性的金融产品投资等领域。在固有资金贷款和担保业务中，大部分项目有土地、房产抵押或上市公司股票质押担保，除个别项目外，抵质押率均低于 50%。在具有融资属性的金融产品投资业务中，大多数投资于其他公司管理的融资性金融产品，该部分业务具有较充分的风险保障措施，安全性较好，且各产品均处于正常运行状态。

#### 4.5.2.2 市场风险状况

公司市场风险压力主要体现在信托项下的直接投资类、金融投资类业务以及固有项下的可供出售金融资产中的权益工具投资、长期股权投资、证券投资业务上。

#### 4.5.2.3 操作风险状况

操作风险呈现动态变化特征，公司管理资产规模扩大、新业务新产品推出、业务流程复杂化、外部环境变化、违法违规行侵害、操作人员认知不足、操作失误或主观故意等情形均可能导致原有流程不清晰，流程执行不力，使公司原有的内控机制的作用受到限制或失去效用，发生财务上与声誉上的损失。随着公司信托及固有业务规模的持续增长、各类创新业务的不断涌现，公司需要应对更多的操作风险。

#### 4.5.2.4 合规与法律风险状况

公司重视合规守法理念与文化建设，始终倡导“合规创造价值”、“合规人人有责”的合规理念，致力于营造鼓励“合规守法、抑制违规违法”的合规文化氛围。公司坚持“合规管理全覆盖”，要求合规活动面向所有业务，覆盖每项业务的事前调查、事中审查、事后检查。

公司强调合规风险、法律风险要“两手抓、两手硬”，确保每项业务在审批流程中经过合规性、合法性审查。报告期内，公司坚持按照“实质重于形式”原则审查各项业务合规性，未因开展违规业务遭受监管处罚。公司坚持按照“合法有效性”原则审查各项业务交易结构和法律文件，未因开展违法业务导致交易无效或遭受重大财务损失。

#### 4.5.2.5 道德风险状况

2014年，日益严峻的市场竞争环境、具体业务中错综复杂的利益关系以及不断增长的员工数量使公司承受的道德风险上升。

#### 4.5.2.6 声誉风险状况

声誉是信托公司赖以生存的重要资产。近年来，信托业逐渐成为金融业媒体关注的焦点，监管机构也加强了对金融行业声誉风险管理的监督力度。随着公司的快速发展和行业影响力的提升，公司承担着日益增大的舆情管理压力。

#### 4.5.3 风险管理

风险管理是金融服务的本质，是公司的核心竞争力。风险管理是一项系统工程，它与公司治理、内部控制、企业文化、合规建设、人才素质、技术手段密切相关。业务风险管理是公司全面风险管理体系的重要组成部分，主要是对公司信托、固有业务中的信用（流动性）风险、市场风险、操作风险、道德风险、声誉风险、法律合规风险进行管控，为公司业务稳健发展保驾护航。

##### 4.5.3.1 信用风险管理

加强地方政府信用风险管理力度。2014年下半年，国务院、财政部陆续出台一系列针对地方政府债务管理机制改革的政策文件。根据政策精神，地方政府及平台融资业务的传统操作模式将面临“平台公司去政府信用”、“剥离政府融资职能”的挑战。相关政策出台后，公司立即组织研究政策影响，制定了多项管理措施，加大了对地方政府及平台融资业务的风险管理力度。

落实审查部门对重点项目的实地踏勘工作。随着我国房地产市场正式进入调整期，房地产开发项目风险向二三线城市非核心区域聚集。公司在业务审查阶段，加强了风险、合规等审查部门对交易对手实力较弱、区位优势存疑项目的实地踏勘工作。通过实地踏勘，公司减少了非现场评审工作中信息不对称导



致的决策误判，提高了项目评审质量。

加强存量业务的风险排查力度。2014年，随着经济下行压力不断增大，公司存量信托及固有业务的风险预期也在增长。为保障公司信托和固有业务资产质量，有效降低存量业务出现风险损失的概率，公司组织风险、合规管理部门骨干力量，在报告期内进行了两次全面风险排查。排查范围覆盖了公司全部主动管理的信托、固有存量项目，并对其中的重点项目进行了现场检查，及时发现部分项目中存在的风险隐患，第一时间进行了妥善处置。通过“点面结合、精确定位”的风险排查，报告期内公司对存量项目的风险预警取得了显著成效，新增风险项目数量和规模得到了有效控制。

#### 4.5.3.2 市场风险管理

市场风险管理是识别、评估、决策、监控、报告和处置市场风险的全过程，其目标是通过将市场风险控制在公司可承受的合理范围内，实现经风险调整后的收益最大化。

为管理金融投资的市场风险，公司注重研究和防范宏观经济等系统性风险，注重对金融投资的策略研究，强调以研究指引投资决策；坚持稳健审慎风格，遵循组合投资、分散风险的投资原则，确定合理的金融投资资产配置比例来降低集中度风险，注重债券和基金等稳健性投资品种的开发；严格筛选合作伙伴，选择具有较强资产管理能力的私募基金公司；实时监控信托业务的投资比例和产品净值变动，严格执行有关止损措施。

为管理股权投资面临的市场风险，公司强化对国家宏观政策及金融形势的跟踪判断，避免进入限制类行业和相关项目；控制行业集中度，通过业务创新不断拓展多元化的投资领域；加强对交易对手在其所处行业的市场竞争能力分

析，准确把握资金进入时机，密切跟踪市场，及时调整投资策略；充分考虑拟投资项目筛选、评估、运营、退出中的策略、渠道和措施，注重投资项目的调研分析工作，建立充足的项目储备池，制定风险处置预案提前锁定项目退出风险；组建专业化管理团队，明确项目组织管理结构与投资管理责任。

#### 4.5.3.3 操作风险管理

公司要求每项业务在尽职调查、受理、设计、审批、销售、执行和终止的全过程中都合法合规，按照程序和流程操作。业务部门对项目的选择、初审和尽职调查工作、业务管理部门或业务审查委员会对项目的评审工作、高级管理层的项目审批工作都做到依法合规进行，杜绝不正当交易等违法行为。各相关主体按照各自的职责在授权范围内独立运作，上级领导不能利用自身的权力干预风险评估工作。

公司在业务尽职调查、产品规范化管理、外部中介机构管控、风险监测评价、合同档案管理、信息披露等方面不断细化管理要点和规范操作流程，提升业务操作的规范化和标准化水平，消除操作风险隐患，有效管理各类操作风险。

#### 4.5.3.4 合规与法律风险管理

公司全面贯彻“合规风险全覆盖”，通过事前调查、事中控制、事后检查实现对每项业务时间、空间上的全程管理，合规风险得到有效控制。公司积极配合银监会对公司的现场检查，深入领会检查意见，认真制订和落实整改措施，进一步明确各类业务合规标准，强化业务合规要求，业务整体合规状况持续提升。

公司持续加强业务法律风险管理。公司重视交易安排和法律文件的有效性，采取各种措施提高交易对手违约成本，强调交易对手违约时公司能切实享有充

分、有效的权利维护自身权益。公司强调各类救济措施的可操作性，杜绝合同权利无法行使情况的发生。

公司持续加强风险资产处置工作。公司健全了风险资产处置委员会、风险资产处置协调中心、个案项目组等层级组织机构，为风险资产处置构建坚实的组织基础。公司积极尝试民主、科学、有效的风险资产处置议事和决策机制，致力于提升风险资产处置的效率和效果。风险资产处置工作有序开展，在挽回或减少公司经济损失的同时，也积累了宝贵的实战经验。

#### 4.5.3.5 道德风险管理

2014年，公司加强了人员素质培训，严控道德风险，在加强员工经营理念、政策法规和业务操作等方面知识技能的学习的同时，加强职业道德和风险防范意识的培养，要求员工全面掌握有关法律法规、各项管理制度和风险控制措施，严格防范道德风险。

公司“纪委—监事会联席会议机制”自2013年设立以来，遵循“信息对称、资源共享、职能联动、合力监督”的原则，就公司“三重一大”事项（重大决策事项、重要人事任免事项、重大项目安排事项和大额度资金运作事项）决策过程中的有关情况、大宗商品、服务采购活动的重要情况等道德风险相关事件进行监督，并在各部门设立纪检观察员岗位，定期向公司汇报有悖于从业操守规范的倾向性、苗头性问题。

#### 4.5.3.6 声誉风险管理

公司重视声誉风险管理，将其纳入公司治理和全面风险管理体系，强调在合规经营和健康发展的基础上，主动、有效、灵活地防范和管理声誉风险。报告期内，公司采取了一系列具体措施加强声誉风险及舆情管理。

2014年，公司修订、完善了《重大突发事件应急处置办法》，出台了《公

共关系管理办法》，并启动了信托公司商誉及公共关系体系规划工程，发起《声誉风险管理办法》、《自媒体管理办法》等相关规章制度的起草工作。

为紧密结合公司业务实际、拓展市场客户资源，公司制定了以创新类业务为核心的统一品牌传播策略，以具体项目和市场活动为重点，以业务信息传播为主导方式，加大品牌推广力度，整合媒体、业务和市场资源，以品牌宣传助力业务发展，以业务延伸带动市场拓展，以市场推广辅助品牌宣传，构建出“三位一体”的管理体系。

#### 4.6 净资本管理概况

报告期内，公司依据《信托公司净资本管理办法》积极推进净资本管理，在优化存量风险资产结构的同时，进一步强化增量业务的资本约束机制，确立了以净资本管理为核心的业务发展模式和管理体系。截至2014年末，公司净资本为1,236,939万元，各项业务风险资本之和为465,809万元，净资本/各项业务风险资本之和的比率为266%，净资本/净资产的比率为68%。包括上述两个指标在内的净资本各项指标均在监管底线要求之上。

#### 4.7 企业社会责任

公司以“信行天下、信惠百姓”为企业愿景，以“为客户提供最佳的增值服务，为股东创造最大的价值，为职工搭建实现自我价值的平台，为行业发展贡献智慧，为社会做出最大的贡献”为使命，积极践行《信托公司社会责任公约》，不断丰富企业社会责任的实践内容。

##### 4.7.1 依法合规自律，稳健经营发展

公司严格遵守相关法律法规和行业监管规则，自觉形成守法诚信、规范运作的经营文化；通过健全合规体系建设、营造良好的廉洁从业氛围，进一步提

升信托业自身经营和服务水平；严格执行信息披露制度，有效保障了各利益相关方的信息知情权，赢得了客户的信任；自觉履行纳税义务，依法及时足额纳税，连续多年被评为纳税贡献突出单位。

#### 4.7.2 服务实体经济，助力产业升级

公司坚持根植于实体经济，以服务实体经济发展为导向，整合货币、资本和产业三大市场资源，借助产融结合等模式，创新信托产品，发挥优势参与国有企业改革，聚焦“三农”服务、西部开发、基础设施建设、环保节能、医疗养老等领域，在促进产业转型升级、资源优化等方面彰显出更大的创新潜力。公司推出全国第一支互联网消费信托、第一支保险金信托，升级土地流转，同时还推出了“家族办公室”综合服务。

#### 4.7.3 履行受托人义务，保障受益人利益

公司以受益人利益最大化为原则，认真履行诚实、信用、专业和有效管理信托财产的受托人义务，为投资者提供了回报稳定、有吸引力和风险可控的投资产品，年内为受益人分配信托利润超过 370 亿元；同时，公司还结合自身业务实际，研究制定金融消费者权益保护工作规程，着手建立保护消费者权益的内部管理体系。

#### 4.7.4 保护股东权益，促进资产保值增值

公司注册资本金增至 100 亿元，位居行业之首；所有者权益进一步提升，促进了国有资产保值增值，市场竞争力与可持续发展能力不断增强。

#### 4.7.5 发挥专业优势，积极支持公益事业

公司继续运作中信航天发展基金，大力支持中国航天科技发展；参加由外交部扶贫办主办、北京外事办公室和朝阳区人民政府承办的第五届“大爱无国

界”国际义卖活动；向云南昭通地震灾区捐款；深化与北京东铁营二小建立的长期帮扶关系，以实际行动关爱农民工子女；参与“北京绿色行动”黄羊滩植树活动，为治理空气污染、应对气候变化做出积极贡献。

#### 4.7.6 推广信托文化，推动行业发展

公司继续开展“信托文化中国行”、“信托·知识·力量”主题论坛活动，推行信托投资者教育，努力提升行业的社会认知度和影响力；引领信托理论研究，参加由中国信托业协会开展的“土地流转信托”和“公益信托制度研究”等课题研究，为公益信托法律法规的落实与完善提供理论基础；加强行业交流，多次接待同业信托公司的调研与来访，积极参加中国信托业协会各项活动。

#### 4.7.7 扶持绿色金融，践行绿色办公

公司积极响应国家绿色金融政策，重点扶植资源节约型、环境友好型产业发展，为徐州华美环保热电、宁波姚东环保科技、北京建工金源环保等环保科技企业先后提供了近 2 亿元的资金支持及其他综合性金融服务。公司高度关注自身碳足迹和碳排放，积极推广绿色办公，倡导员工节能减排。

#### 4.7.8 关心员工福利，注重职业发展

公司持续完善工会组织建设，积极保护职工合法权益；设立“举手制”等绿色成长通道，为职工发展提供广阔平台；举办“业务培训班”、“读好书”等系列培训活动，鼓励员工接受在职继续教育、自我学习成长；支持 13 个员工文体俱乐部定期开展各类文体活动，丰富员工日常生活，促进员工身心健康的良好发展。

## 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 会计师事务所审计意见

审计报告



毕马威华振审字第 1500102 号

中信信托有限责任公司董事会：

我们审计了后附的第 1 页至第 94 页的中信信托有限责任公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2014 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并所有者权益变动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贵公司管理层的责任，这种责任包括：(1) 按照中华人民共和国财政部颁布的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，贵公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2014 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2014 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

王立鹏

王立鹏



元晓英

元晓英



中国北京

二〇一五年二月十六日



## 5.1.2 资产负债表

单位：人民币万元

项 目	合并		母公司	
	2014.12.31	2013.12.31	2014.12.31	2013.12.31
资产：				
现金及银行存款	1,248.57	1,537.89	5.21	1.53
存放同业款项	218,489.75	287,668.33	216,759.81	287,668.33
买入返售金融资产	-	48,000.48	-	48,000.48
应收手续费	22,903.15	11,603.31	22,890.03	11,603.31
应收利息	1,942.50	2,083.52	1,942.50	2,083.52
发放贷款和垫款	377,342.63	337,475.25	377,342.63	337,475.25
可供出售金融资产	773,756.87	680,827.04	765,779.43	672,827.04
应收款项类投资	517,616.40	-	517,616.40	-
预付款项	356.88	487.06	356.88	477.47
其他应收款	25,904.01	5,590.96	4,462.16	5,584.59
长期股权投资	63,044.25	50,653.52	88,506.96	59,241.62
固定资产	2,900.03	3,219.93	2,774.59	3,216.41
无形资产	2,425.00	1,675.53	2,424.99	1,675.53
商誉	36.21	-	-	-
递延所得税资产	80,009.41	57,832.81	80,009.41	57,832.81
<b>资产总计</b>	<b>2,087,975.66</b>	<b>1,488,655.63</b>	<b>2,080,871.00</b>	<b>1,487,687.89</b>
负债：				
递延收入	21,158.06	20,496.64	18,169.95	20,496.64
应付职工薪酬	74,375.65	69,794.25	74,308.41	69,794.25
应交税费	67,864.95	70,541.16	67,777.99	70,527.74
递延所得税负债	86,825.89	4,028.79	86,825.89	4,028.79
其他应付款	12,328.20	20,919.82	12,162.46	20,919.82
<b>负债合计</b>	<b>262,552.75</b>	<b>185,780.66</b>	<b>259,244.70</b>	<b>185,767.24</b>
所有者权益：	-		-	
实收资本	1,000,000.00	120,000.00	1,000,000.00	120,000.00
其他综合收益	261,306.03	10,168.95	261,302.65	10,165.76
盈余公积	149,513.43	121,656.55	149,513.43	121,656.55
一般风险准备	34,427.26	23,602.27	34,427.26	23,602.27
信托赔偿准备	72,830.04	58,901.60	72,830.04	58,901.60
未分配利润	307,175.16	968,545.60	303,552.92	967,594.47
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>1,825,251.92</b>	<b>1,302,874.97</b>	-	-
少数股东权益	170.99	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,825,422.91</b>	<b>1,302,874.97</b>	<b>1,821,626.30</b>	<b>1,301,920.65</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,087,975.66</b>	<b>1,488,655.63</b>	<b>2,080,871.00</b>	<b>1,487,687.89</b>

公司法定代表人：陈一松 主管会计工作的公司负责人：王道远 公司会计机构负责人：李珂

## 5.1.3 利润表

单位：人民币万元

项 目	合并		母公司	
	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>565,950.90</b>	<b>548,683.73</b>	<b>562,953.55</b>	<b>547,823.36</b>
手续费及佣金收入	438,494.61	462,460.46	438,185.97	462,460.46
利息收入	59,551.44	43,712.33	59,552.80	43,712.33
投资收益	67,904.45	42,080.87	65,214.39	41,220.50
公允价值变动收益	-	442.89	-	442.89
汇兑净收益/(损失)	0.40	-12.82	0.40	-12.82
<b>二、营业支出</b>	<b>208,230.68</b>	<b>128,830.02</b>	<b>207,969.36</b>	<b>128,783.89</b>
营业税金及附加	28,632.91	28,724.81	28,609.21	28,720.36
业务及管理费	91,859.96	83,941.49	91,657.47	83,941.49
管理费用	62.20	65.85	-	-
财务费用	-27.07	-24.17	-	-
资产减值损失	87,702.68	16,122.04	87,702.68	16,122.04
<b>三、营业利润总额</b>	<b>357,720.22</b>	<b>419,853.71</b>	<b>354,984.19</b>	<b>419,039.47</b>
加：营业外收入	3,784.55	1,614.97	3,784.55	1,614.97
减：营业务支出	36.63	2,063.70	36.58	2,063.70
减：所得税费用	80,237.87	105,045.73	80,163.40	105,036.76
<b>四、净利润</b>	<b>281,230.27</b>	<b>314,359.25</b>	<b>278,568.76</b>	<b>313,553.98</b>
归属于母公司所有者的净利润	281,239.87	314,359.25	-	-
少数股东损益	-9.60	-	-	-

公司法定代表人：陈一松 主管会计工作的公司负责人：王道远 公司会计机构负责人：李玘

5.1.4 所有者权益变动表

单位：人民币万元

项 目	2014 年度（合并）							2014 年度（母公司）							
	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	其他综合 收益	盈余公积	一般风 险准备	信托赔 偿准备	未分配利 润	所有者权 益合计
	实收资本	其他综合 收益	盈余公积	一般风 险准备	信托赔 偿准备	未分配利 润									
2014 年 1 月 1 日余额	120,000.00	10,168.95	121,656.55	23,602.27	58,901.60	968,545.60		1,302,874.97	120,000.00	10,165.76	121,656.55	23,602.27	58,901.60	967,594.47	1,301,920.65
本年增减变动金额								-							-
1. 综合收益总额		251,137.08				281,239.87	170.99	532,547.94		251,136.89				278,568.76	529,705.65
2. 所有者投入资本	880,000.00							880,000.00	880,000.00						880,000.00
3. 利润分配			27,856.88	-	-	-917,856.88		-890,000.00			27,856.88	-	-	-917,856.88	-890,000.00
提取盈余公积			27,856.88			-27,856.88		-			27,856.88			-27,856.88	-
对所有者的分配						-890,000.00		-890,000.00						-890,000.00	-890,000.00
4. 一般风险准备				10,824.99		-10,824.99		-				10,824.99		-10,824.99	-
5. 信托赔偿准备					13,928.44	-13,928.44		-					13,928.44	-13,928.44	-
上述 1 至 5 小计	880,000.00	251,137.08	27,856.88	10,824.99	13,928.44	-661,370.44	170.99	522,547.94	880,000.00	251,136.89	27,856.88	10,824.99	13,928.44	-664,041.55	519,705.65
2014 年 12 月 31 日余额	1,000,000.00	261,306.03	149,513.43	34,427.26	72,830.04	307,175.16	170.99	1,825,422.91	1,000,000.00	261,302.65	149,513.43	34,427.26	72,830.04	303,552.92	1,821,626.30

所有者权益变动表（续）

单位：人民币万元

项 目	2013 年度（合并）							2013 年度（母公司）							
	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	其他综合 收益	盈余公积	一般风 险准备	信托赔 偿准备	未分配利 润	所有者权 益合计
	实收资本	其他综合 收益	盈余公积	一般风 险准备	信托赔 偿准备	未分配利 润									

		收益		险准备	偿准备	润									
2013年1月1日余额	120,000.00	15,489.62	90,301.16	18,593.78	43,223.90	706,227.93		993,836.39	120,000.00	15,489.62	90,301.16	18,593.78	43,223.90	706,082.07	993,690.53
本年增减变动金额															
1. 综合收益总额		-5,320.67				314,359.25		309,038.58		-5,323.86				313,553.98	308,230.12
2. 所有者投入资本								-							-
3. 利润分配			31,355.39			-31,355.39		-			31,355.39	-		-31,355.39	-
提取盈余公积			31,355.39			-31,355.39		-			31,355.39			-31,355.39	-
对所有者的分配								-							-
4. 一般风险准备				5,008.49		-5,008.49		-				5,008.49		-5,008.49	-
5. 信托赔偿准备					15,677.70	-15,677.70		-					15,677.70	-15,677.70	-
上述1至5小计	-	-5,320.67	31,355.39	5,008.49	15,677.70	262,317.67		309,038.58	-	-5,323.86	31,355.39	5,008.49	15,677.70	261,512.40	308,230.12
2013年12月31日余额	120,000.00	10,168.95	121,656.55	23,602.27	58,901.60	968,545.60		1,302,874.97	120,000.00	10,165.76	121,656.55	23,602.27	58,901.60	967,594.47	1,301,920.65

公司法定代表人：陈一松 主管会计工作的公司负责人：王道远 公司会计机构负责人：李珂

## 5.2 信托资产

### 5.2.1 信托项目资产负债汇总表

单位：人民币万元

信托资产	2014.12.31	2013.12.31
信托资产：		
存放同业款项	16,353,271.27	15,255,273.06
拆出资金	-	-
衍生金融资产	-	-
交易性金融资产	6,882,828.16	7,090,997.74
买入返售金融资产	912,514.15	344,756.23
应收票据	-	-
应收帐款	14,845,936.09	7,845,185.36
应收利息	123,393.79	116,526.34
应收股利	197.79	2,498.56
其他应收款	1,335,115.21	798,845.72
贷款	35,408,761.97	29,841,775.22
可供出售金融资产	4,674,356.61	3,087,527.24
长期应收款	5,393.82	100,579.29
持有至到期金融资产	1,917,291.76	1,087,620.62
长期股权投资	7,718,166.67	7,365,921.41
其他资产	30,188.27	28,572.99
<b>信托资产总计</b>	<b>90,207,415.56</b>	<b>72,966,079.78</b>
信托负债和信托权益	2014.12.31	2013.12.31
信托负债：		
交易性金融负债	-	82.00
应交税费	109.77	112.59
其他应付款	1,672,541.01	864,643.94
应付账款	52,660.96	50,354.04
长期应付款	-	10,875.50
<b>信托负债合计</b>	<b>1,725,311.74</b>	<b>926,068.07</b>
信托权益：		
实收信托	83,326,694.55	70,439,706.36
资本公积	4,267,361.34	1,968,487.05
未分配利润	888,047.93	-368,181.70
<b>信托权益合计</b>	<b>88,482,103.82</b>	<b>72,040,011.71</b>
<b>信托负债及权益总计</b>	<b>90,207,415.56</b>	<b>72,966,079.78</b>

法定代表人：陈一松      主管信托财务公司负责人：王道远      会计机构负责人：李青

## 5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

单位：人民币万元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	5,679,332.60	3,318,829.39
利息收入	2,518,383.14	2,172,580.38
投资收益	2,025,311.45	890,545.13
租赁收入	3,367.16	7,808.69
公允价值变动损益	530,704.13	-63,641.94
汇兑损益	-	-0.13
其他收入	601,566.72	311,537.26
二、营业费用	706,268.85	808,539.59
三、营业税金及附加	13,825.61	14,460.07
四、扣除资产损失前的信托利润	4,959,238.14	2,495,829.73
减：资产减值损失	-79.53	-90.52
五、扣除资产损失后的信托利润	4,959,317.67	2,495,920.25
加：期初未分配信托利润	-368,181.70	64,716.37
六、可供分配的信托利润	4,591,135.97	2,560,636.62
减：本期已分配信托利润	3,703,088.04	2,928,818.32
七、期末未分配信托利润	888,047.93	-368,181.70

法定代表人：陈一松 主管信托财务公司负责人：王道远 会计机构负责人：李青

## 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 纳入公司合并会计报表范围的子公司情况

子公司名称	业务性质	注册地	注册资本	实际投资额	母公司持有的权益性资本的比例	合并期间
中信聚信（北京）资本管理有限公司	服务业	北京	400,000,000 元	400,000,000 元	100%	2012 年 4 月至 2014 年 12 月
中信信惠国际资本有限公司	金融业	香港	158,324 元	158,324 元	51%	2014 年 10 月至 2014 年 12 月

注：2012 年，公司出资 20,000 万元设立全资子公司中信聚信（北京）资本管理有限公司，并将其纳入合并会计报表范围，纳入合并报表的基准日为 2012 年 4 月 17 日。2014 年，公司以现金方式向中信聚

信（北京）资本管理有限公司增加注册资本 20,000 万元，变更后注册资本为 40,000 万元。

2014 年，公司出资 158,324 元受让中信信惠国际资本有限公司 51% 股权，并将其纳入合并会计报表范围，纳入合并报表的基准日为 2014 年 10 月 31 日。

## 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

公司计提资产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、持有至到期投资减值准备、应收款项类投资减值准备、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。主要计提方法是：

#### ① 贷款损失准备

公司按照贷款资产风险分类后的风险程度和回收的可能性计提专项准备。

#### ② 可供出售金融资产减值准备

期末对单项投资由于发行方或债务人发生严重财务困难等原因，导致其可收回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 持有至到期投资减值准备

期末对单项投资由于发行方或债务人发生严重财务困难等原因，导致其可收回金额低于账面价值的差额，分项提取持有至到期投资减值准备。

#### ④ 应收款项类投资减值准备

期末对单项投资由于发行方或债务人发生严重财务困难等原因，导致其可收回金额低于账面价值的差额，分项提取持有至到期投资减值准备。

#### ⑤ 长期股权投资减值准备

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，导致其可收回金额低于账面价值的差额，分项提取长期投资减值准备。

### ⑥ 固定资产减值准备

期末对单项资产由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏或长期闲置等原因，导致其可收回金额低于账面价值的差额，分项提取固定资产减值准备。

### ⑦ 无形资产减值准备

期末按单项资产预计可收回金额低于其账面价值的差额，分项提取无形资产减值准备。

## 6.2.2 金融资产四分类的范围和标准

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 金融资产的公允价值

存在活跃市场的金融资产，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### ② 金融资产转移

金融资产转移，是指本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认



该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别按下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### 6.2.3 交易性金融资产核算方法

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，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，此类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进行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作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。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，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

长期股权投资在取得时按初始投资成本计量。初始投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

### ②长期股权投资的后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资采用权益法核算时，对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初始投资成本；对长期股权投资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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

### 6.2.7 固定资产计价和折旧方法

固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量，采用年限平均法计提折旧。

### 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，采用直线法摊销。

### 6.2.9 收入确认原则和方法

在与交易相关的经济利益很可能流入公司且收入的金额能够可靠地计量时，确认提供与金融业务相关服务收入的实现。

### 6.2.10 所得税的会计处理方法

采用资产负债表债务法计提递延所得税，所得税率为25%。

### 6.2.11 信托报酬的确认原则和方法

在收入确认原则基础上，信托业务手续费收入按照信托合同约定的结算方法，一般以收益分配结算报告确认。

## 6.3 或有事项说明

期末，公司对外担保余额为 5.70 亿元，占期末净资产的 3.13%。

## 6.4 重要资产转让及其出售的说明

报告期内无重要资产转让及其出售。

## 6.5 会计报表中重要项目的明细资料

### 6.5.1 固有资产经营情况

#### 6.5.1.1 信用风险资产五级分类情况

按照《中国银行业监督管理委员会关于非银行金融机构全面推行资产质量五级分类管理的通知》的分类标准，本年度公司固有资产质量情况是：

表 6.5.1.1

单位:人民币万元

信用风险资产五级分类	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	不良资产率 (%)
期初数	595,040.23	150,422.89	36,731.61	16,500.00	11,000.00	809,694.73	64,231.61	7.93%
期末数	1,036,900.50	229,419.89		-16,500.00	25,000.00	1,307,820.39	41,500.00	3.17%

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

单位：人民币万元

	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
贷款损失准备	117,279.25	47,872.02	24,168.00	-	140,983.27
一般准备	-	-	-	-	-
专项准备	117,279.25	47,872.02	24,168.00	-	140,983.27
其他资产减值准备	73,311.75	69,670.60	5,671.93	-	137,310.42
可供出售金融资产减值准备	72,598.59	43,847.00	5,671.93	-	110,773.66
持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
应收款项类投资减值准备	-	25,823.60	-	-	25,823.60
长期股权投资减值准备	713.16	-	-	-	713.16
坏账准备	-	-	-	-	-
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、长期股权投资等投资情况

表 6.5.1.3

单位：人民币万元

	固有股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数	41,590.51	-	-	59,241.62	631,236.53	732,068.66
期末数	43,674.49	-	-	88,506.96	722,104.94	854,286.39

### 6.5.1.4 固有长期股权投资的前五名

表 6.5.1.4

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
中信聚信（北京）资本管理有限公司	100.00%	投资管理、经济信息咨询	-
信诚基金管理有限公司	49.00%	证券投资基金	4,412.00
中信锦绣资本管理有限公司	40.00%	投资咨询、投资管理、财务顾问	1,582.60
中信信诚资产管理有限公司	45.00%	资产管理	4,621.02
天津信唐货币经纪有限责任公司	48.00%	境内外外汇市场交易、货币市场交易、债券市场交易、衍生产品交易	707.75

### 6.5.1.5 固有贷款前五名

表 6.5.1.5

单位：人民币万元

企业名称	占贷款总额的比例	还款情况
------	----------	------

昆明嘉丽泽旅游文化有限公司	30.25%	正常
绥芬河市澳普尔科技投资有限公司	12.44%	欠息
昆山红枫房地产有限公司	11.48%	欠息
云南星耀投资控股有限公司	9.65%	正常
天津新润房地产开发有限公司	7.53%	欠息

### 6.5.1.6 表外业务的期初数、期末数

表 6.5.1.6 单位：人民币万元

表外业务	期初数	期末数
担保业务	158,000.00	57,000.00
代理业务（委托业务）	72,527.79	72,527.79
其他	-	-
<b>合计</b>	<b>230,527.79</b>	<b>129,527.79</b>

### 6.5.1.7 公司当年的收入结构

表 6.5.1.7 单位：人民币万元

收入结构	合并		母公司	
	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金收入	438,494.61	76.97%	438,185.97	77.31%
其中：信托手续费收入	402,035.04	70.57%	402,035.04	70.94%
投资银行业务收入	-	-	-	-
利息收入	59,551.44	10.45%	59,552.80	10.51%
其他业务收入		-		-
其中：计入信托业务收入部分		-		-
投资收益	67,904.45	11.92%	65,214.39	11.51%
其中：股权投资收益	41,310.06	7.25%	38,889.65	6.86%
证券投资收益	3,666.88	0.64%	3,666.88	0.65%
其他投资收益	22,927.51	4.02%	22,657.86	4.00%
公允价值变动收益	-	-	-	-
营业外收入	3,784.55	0.66%	3,784.55	0.67%
<b>收入合计</b>	<b>569,735.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>566,737.71</b>	<b>100.00%</b>

## 6.5.2 信托资产管理情况

### 6.5.2.1 信托资产的期初数、期末数

表 6.5.2.1 单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数
集合	11,983,326.16	18,048,749.16
单一	51,175,733.49	49,528,487.17
财产权	9,807,020.13	22,630,179.23
<b>合计</b>	<b>72,966,079.78</b>	<b>90,207,415.56</b>

### 6.5.2.1.1 主动管理型信托业务期初数、期末数

表 6.5.2.1.1 单位：人民币万元

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	20,448,184.25	19,985,752.98
股权投资类	3,954,583.19	4,191,296.13
融资类	13,141,151.42	24,561,507.53
事务管理类	-	-
<b>合计</b>	<b>37,543,918.86</b>	<b>48,738,556.64</b>

### 6.5.2.1.2 被动管理型信托业务期初数、期末数

表 6.5.2.1.2 单位：人民币万元

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	-	-
股权投资类	-	-
融资类	-	-
事务管理类	35,422,160.92	41,468,858.92
<b>合计</b>	<b>35,422,160.92</b>	<b>41,468,858.92</b>

6.5.2.2 本年度已清算结束的信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率

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个数、金额、加权平均实际年化收益率

表 6.5.2.2.1 单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	加权平均实际年化收益率
集合类	80.00	4,620,679.30	9.02%
单一类	458.00	31,742,219.25	6.06%

财产管理类	31.00	2,624,843.63	8.88%
-------	-------	--------------	-------

**6.5.2.2.2** 本年度已清算结束的主动管理型信托项目个数、合计金额、加权平均实际年化收益率

表 6.5.2.2.2

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	加权平均实际 年化收益率
证券投资类	35.00	11,405,602.52	5.16%
股权投资类	9.00	784,563.50	11.47%
融资类	54.00	4,937,646.10	8.97%
事务管理类	-	-	-

**6.5.2.2.3** 本年度已清算结束的被动管理型信托项目个数、合计金额、加权平均实际年化收益率

表 6.5.2.2.3

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	加权平均实际 年化收益率
证券投资类	-	-	-
股权投资类	-	-	-
融资类	-	-	-
事务管理类	471	21,859,930.06	6.64%

**6.5.2.3** 本年度新增的集合类、单一类和财产管理类信托项目个数、合计金额

表 6.5.2.3

单位：人民币万元

新增信托项目	项目个数	合计金额
集合类	480	8,015,571.56
单一类	529	15,731,488.78
财产管理类	130	13,974,162.50
新增合计	1,139	37,721,222.84
其中：主动管理型	250	15,787,013.62
被动管理型	889	21,934,209.22

注：上述统计未包括尚未清算的开放式信托项目本年度内发生的申购和赎回金额，故期初余额-本期清算+本期新增≠期末余额

#### 6.5.2.4 信托创新研究成果

报告期内，公司在创新业务上取得重大突破，推出多个“行业第一”。

2014年9月，公司与百度金融、中影股份、德恒律所合作，推出全国首单互联网消费信托“百发有戏”，这也是国内首个电影大众消费平台。该模式将电影及其周边产品的消费权益纳入信托受益权范围，集成了“消费+金融”双重属性，实现了产业跨界融合。

公司与信诚人寿合作推出国内第一款“保险金信托”。保险金信托是指投保人将其在保险合同下的权益（主要是保险理赔金）设立信托，一旦发生保险理赔，信托公司将按照投保人意志，对保险理赔金进行灵活管理、处分与分配。保险金信托实现了对投保人意志的延续，为投保人实现长期、个性化的诉求提供了有力保障，使保险的家庭财富传承效果更加显著，提升了对终端消费者的金融服务品质。

此外，公司继续推动“消费信托”领域的创新，与旅游、通讯、医疗、影院、珠宝等领域的产业方合作，推出了十余款消费信托产品，初步打造出消费信托系列产品线。

#### 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

公司严格遵守信托业“一法两规”及其他相关规定，按照信托文件处理相关事务，诚实、信用、谨慎、有效地管理信托资产，维护受益人的最大利益。

公司在信托产品发行时，备有完整的产品相关信息备忘录等资料，供委托人（受益人）查阅；公司严格审核委托人的投资者资格，提示其认真阅读信托计划说明书和其他信托文件，充分提示信托产品的投资风险。



公司将信托财产与固有财产分别管理、分别记账，各信托产品分别开户、分别管理、单独核算。根据信托文件的规定，及时向委托人、受益人履行信息披露义务。公司按照《信托法》的要求，妥善保管处理信托事务的完整记录、原始凭证及资料，对委托人、受益人以及处理信托事务的情况和资料依法严格保密。

报告期内，公司管理的信托计划（项目）运行正常，到期信托产品实收金额为3,898.77亿元，产品本金及收益全部安全交付受益人，未出现因本公司自身责任而导致信托资产损失的情况。

#### 6.5.2.6 信托赔偿准备的提取、使用和管理情况

公司从 2014 年的税后利润提取 5% 的信托赔偿准备金，即13,928.44万元，余额达72,830.04万元。公司2014 年度未发生需要使用信托赔偿准备金的事件，也未使用信托赔偿准备金。

### 6.6 关联方关系及其交易的披露

#### 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

表 6.6.1

单位：人民币万元

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	22	861,885.99	1. 遵循市场价格的原则，有客观的市场价格作为参照的一律以市场价格为准； 2. 如果没有市场价格，按照成本加成定价； 3. 如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价

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

单位：人民币亿元

关系性质	关联方	法定	注册地址	注册资	主营业务
------	-----	----	------	-----	------

	名称	代表人		本	
母公司	中国中信有限公司	常振明	北京市朝阳区新源南路6号	1390.00	金融、实业
同一母公司	中信银行股份有限公司	常振明	北京东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座	467.87	银行业务
同一母公司	中信证券股份有限公司	王东明	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座	110.17	证券经纪、投行业务
同一母公司	中信房地产股份有限公司	王炯	北京市朝阳区新源南路6号	67.90	房地产开发

注：公司本年度共有关联方 22 个，主要来自中信集团内部，表中为公司主要关联方。

### 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

表 6.6.3.1

单位：人民币万元

固有与关联方关联交易				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	-	-	-	-
投资	-	-	-	-
租赁	-	1,991.29	1,990.05	1.24
担保	-	-	-	-
应收账款	3,299.43	38.49	3,230.06	107.86
其他	12,236.54	18,655,679.50	18,645,823.77	22,092.27
合计	<b>15,535.97</b>	<b>18,657,709.28</b>	<b>18,651,043.88</b>	<b>22,201.37</b>

6.6.3.2 信托资产与关联方：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

表 6.6.3.2

单位：人民币万元

信托与关联方关联交易				
	期初数	借方发生	贷方发生	期末数
贷款	1,015,653.97	65,000.00	744,107.27	336,546.70
投资	10,746.21	24,900.24	9,000.00	26,646.45

租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,026,400.18</b>	<b>89,900.24</b>	<b>753,107.27</b>	<b>363,193.15</b>

注：此外，还包括支付给关联方中信银行的托管费 6,738.50 万元。

### 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

表 6.6.3.3 单位：人民币万元

固有财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	137,216.36	-5,671.93	131,544.43

### 6.6.3.4 信托资产与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

表 6.6.3.4 单位：人民币万元

信托资产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	268,272.41	76,674.63	344,947.04

### 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

关联方无逾期不偿还本公司资金情况，本公司无为关联方担保发生或即将发生垫款情况。

## 6.7 会计制度的披露

本公司固有业务和信托业务均执行财政部 2006 年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

2014年母公司净利润为278,568.76万元，合并净利润为281,230.27万元。

依据《公司法》、《信托公司管理办法》和本公司章程，公司对本年实现的母公司净利润278,568.76万元进行分配，其中：提取10%法定盈余公积金27,856.88万元，提取5%信托赔偿准备13,928.44万元。

### 7.2 主要财务指标

指标名称	指标值	
	合并	母公司
资本利润率(%)	17.98%	17.84%
人均净利润(单位：人民币万元)	545.04	539.86

注：资本利润率 = 净利润 / 所有者权益平均余额 × 100%。

人均净利润 = 净利润 / 年平均人数。

平均值采取期初、期末余额简单平均法。

公式为：a(平均) = (期初数 + 期末数) / 2。

### 7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

因财政部2014年对“企业会计准则第2号—长期股权投资”进行修订，公司所持有的泰康人寿保险股份有限公司8.80%股权采用公允价值计量，2014年末账面价值增加31.89亿元，公司所有者权益相应增加。

报告期内，公司参与设立中国信托业保障基金有限责任公司，认缴出资额15亿元，持股比例13.04%，已实缴出资7.5亿元。

## 8. 特别事项揭示

### 8.1 股东报告期内变动情况及原因

2014年7月，公司股东中国中信股份有限公司更名为“中国中信有限公司”。

## 8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

2014年4月，马春光、张子镁因退休不再担任公司副总经理职务。

2014年7月，蒲坚因工作变动不再担任公司董事长、董事职务；董事会选举陈一松担任董事长、聘任李子民担任总经理；张继胜因工作变动不再担任公司副总经理职务。

2014年8月，公司股东会选举李子民担任董事。

上述新任董事长、总经理的任职资格已经中国银监会核准。

## 8.3 变更注册资本、注册地或公司名称、公司分立合并事项

经中国银监会核准，公司注册资本由12亿元增至100亿元。

## 8.4 公司的重大诉讼事项

报告期内公司无重大诉讼事项。

## 8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚情况

报告期内无上述处罚情况。

## 8.6 银监会及其派出机构对公司进行检查及提出整改意见的情况

2014年5月，中国银监会对公司进行现场检查并出具《现场检查意见书》（银监办发【2014】283号），对公司组织架构、经营管理、业务开展、风险与合规管理机制等方面给予了充分肯定，同时也对风险与合规管理情况提出检查意见。收到检查意见后，公司高度重视，积极组织相关部门召开专题会议深入贯彻落实意见，制订相应整改方案和行动计划，并及时向中国银监会提交《关于〈现场检查意见书〉的整改方案报告》。根据监管意见，公司认真落实各项整改措施，进一步优化组织架构和内部控制体系，完善有关业务管理制度和流程，强化风险与合规管理，促进了公司业务的稳健发展。

## 8.7 重大事项临时报告情况

①2014年3月25日，公司在《金融时报》第6版发布“关于公司章程修改的公告”，公告内容为：

我公司因调整董事会设置修改章程。修改后，公司董事会增设副董事长职位，下设战略规划委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险管理委员会、信托委员会等五个委员会。上述章程修改事项已经中国银监会批准（银监复[2014]63号），并于2014年3月20日办理工商备案手续。

②2014年10月13日，公司在《上海证券报》第B11版发布“关于增加注册资本的公告”，公告内容为：

经中信信托有限责任公司股东会审批通过，并经中国银行业监督管理委员会《中国银监会关于中信信托增加注册资本的批复（银监复[2014]577号）》批准，中信信托有限责任公司的注册资本金由人民币12亿元增加至人民币100亿元，公司股东的出资比例保持不变，公司章程作相应修改。截至本公告日，本次增资已完成工商变更登记手续。

③2014年12月10日，公司在《金融时报》第7版发布“关于董事长、总经理、法定代表人变更的公告”，公告内容为：

一、蒲坚先生因工作变动原因，辞去本公司董事长、董事职务。

二、公司董事会选举陈一松担任公司董事长。公司股东会选举李子民担任公司董事。本次变更后，公司董事会组成为：董事长陈一松、副董事长路京生、董事李子民、张翔燕、赵小凡、张立、林义相、徐经长、姜国华。

三、公司董事会聘任李子民为公司总经理。

四、公司法定代表人由蒲坚变更为陈一松。

截至本公告日，上述人员的任职资格已经中国银行业监督管理委员会核准（核准文件：银监复〔2014〕839号），相关事项已办理工商变更登记或备案手续。

### **8.8 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，公司继续得到政府部门、新闻媒体及研究机构等各方的积极评价，获得主要荣誉如下：

- (1) 《上海证券报》“年度卓越公司奖”与“年度创新领先奖”
- (2) 《每日经济新闻》“年度综合实力最强信托公司”
- (3) 《经济观察报》“年度卓越风险控制信托公司”
- (4) 《证券时报》“中国优秀信托公司奖”
- (5) “东方财富风云榜-最佳信托公司奖”
- (6) “全国六五普法中期先进单位”
- (7) “2014年度中国最具实力信托机构 TOP10”
- (8) 《金融时报》“年度最具创新力信托公司”
- (9) 《理财师》“中国财富管理年度领取奖”
- (10) 金融界 2014 年度“最佳社会责任奖”
- (11) “金鼎奖·年度优秀信托产品”

## **9. 备查文件**

**9.1 载有公司印章的年度报告正本**

**9.2 载有董事会决议的报告正本**

**9.3 载有监事会独立意见的报告正本**

**9.4 载有会计师事务所印章的审计报告正本**

以上文件均完整地备置于本公司所在地。