

兴业国际信托有限公司

2017 年年度报告摘要

目 录

1、重要提示.....	3
2、公司概况.....	3
3、公司治理结构	5
4、经营管理.....	10
5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表.....	19
6、会计报表附注	30
7、财务情况说明书.....	40
8、特别事项简要揭示	41
9、本公司监事会独立意见.....	43
10、净资本管理情况.....	44
11、社会责任履行情况.....	45

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 没有个别董事的异议声明。

1.3 本公司独立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，没有异议声明。

1.4 本公司 2017 年度财务报表已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)根据中国注册会计师审计准则审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 本公司董事长沈卫群、总裁薛瑞锋、财务总监林艳及财务部门负责人张荻声明：保证 2017 年年度报告中财务报告的真实、完整。

2、公司概况

2.1 本公司基本情况：

- (1) 法定中文名称：兴业国际信托有限公司
中文名称简称：兴业信托
英文名称全称：China Industrial International Trust Limited
英文名称简称：Industrial Trust
英文名称缩写：CIIT
- (2) 法定代表人：沈卫群
- (3) 注册地址：福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 25-26 层
邮政编码：350003
国际互联网网址：www.ciit.com.cn
联系信箱：contact@ciit.com.cn
- (4) 信息披露负责人：杨刚强
联系地址：福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 25-26 层

3、公司治理结构

3.1.1 股东

截至报告期末，本公司股东总数为 6 家，具体如下：

表 3.1-1

股东名称	持股比例 (%)	法人代表	注册资本 (亿元)	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
兴业银行股份有限公司 ★	73.0000	高建平	207.74	福建省福州市湖东路 154 号	主要经营业务：商业银行业务。 主要财务情况：截至 2017 年末，资产总额 64168.42 亿元，负债总额 59940.90 亿元，所有者权益 4227.52 亿元。
澳大利亚国民银行	8.4167	-	346.51 (亿澳元)	澳大利亚维多利亚州墨尔本市伯克街 800 号 1 层	主要经营业务：银行业服务、信用卡和现金卡服务、租赁、房屋和其他融资、国际银行业务、投资银行业务、财富管理、基金管理、人寿保险，以及托管、受托和提名服务。 主要财务情况：澳大利亚国民银行年报的截止日为 9 月 30 日。截至 2017 年 9 月 30 日资产总额 7883.25 亿澳元，负债总额 7370.08 亿澳元，所有者权益 513.17 亿澳元。
福建省能源集团有限责任公司	8.4167	林金本	100	福州市省府路 1 号	主要经营业务：对能源、矿产品、金属矿、非金属矿、建筑、房地产、港口、民爆化工、酒店、旅游、金融（不含证券、期货投资咨询）、药品、贸易、环境保护、建筑材料、装修材料、金属材料、普通机械、电器机械及器材、水泥包装的投资、技术服务、咨询服务；矿产品、化工产品（不含危险品）、建筑材料、装修材料、金属材料、普通机械、电器机械及器材的销售；房地产开发；对外贸易。（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） 主要财务情况（未经审计）：截至 2017 年 9 月末，资产总额 864.87 亿元，负债总额 533.33 亿元，所有者权益 331.55 亿元。
福建华投投资有限公司	4.8085	苏文生	2.10	福建省福州市湖东路 152 号 华信大厦 1-6	主要经营业务：对金融、基础设施、高新技术产业、服务业的投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后

				层	方可开展经营活动) 主要财务情况(未经审计):截至2017年末,资产总额9.66亿元,负债总额3.01亿元,所有者权益总额6.65亿元。
福建省华兴集团有限责任公司	4.5248	陈建武	17.30	福建省福州市鼓楼区华林路69号	主要经营业务:从事政府委托的国有资产的产、股权的管理和营运。对高新技术、房地产、酒店服务、融资担保、融资租赁、典当、小额贷款行业的投资。物业管理、咨询服务、实物租赁;办理政府委托的采购招标业务;工业生产资料、农业生产资料、电子计算机及配件、建筑材料、工艺美术品、百货、五金、交电。(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) 主要财务情况(未经审计):截至2017年末,资产总额47.72亿元,负债13.33亿元,所有者权益34.39亿元。
南平市投资担保中心	0.8333	冯开猛	0.73	福建省南平市解放路93号	主要经营业务:为南平市的重点项目和城市建设筹措资金,授权经营与管理政府或财政委托资产;委托、证券、实业投资;房地产开发;担保、见证、租赁、典当、拍卖等,经主管部门批准的其它业务。 主要财务情况(未经审计):截至2017年末,资产总额9870.97万元,负债总额263.96万元,所有者权益9607.02万元。

备注:★为本公司控股股东。

3.1.2 主要股东

截至报告期末,本公司主要股东总数为5家。主要股东及其控股股东、实际控制人、一致行动人、最终受益人等情况具体如下:

表 3.1-2

主要股东名称	股东的控股股东	股东的实际控制人	股东的一致行动人	最终受益人
兴业银行股份有限公司	无	无	无	兴业银行股份有限公司
澳大利亚国民银行	无	无	无	澳大利亚国民银行
福建省能源集团有限责任公司	福建省人民政府国有资产监督管理委员会	福建省能源集团有限责任公司	无	福建省能源集团有限责任公司

福建华投投资 有限公司	福建省国有资产管理 有限公司	福建省国有资产管理 有限公司	无	福建华投投资 有限公司
南平市投资 担保中心	南平市财政局	南平市投资 担保中心	无	南平市投资 担保中心

备注：主要股东、控股股东、实际控制人、一致行动人、最终受益人等根据《商业银行股权管理暂行办法》有关规定填报；实际控制人穿透识别至最终的国有控股主体或自然人为止。

3.2 董事

截至报告期末，本公司董事会共有 9 名董事，其中股权董事 6 名，独立董事 3 名。

表 3.2-1（董事长、股权董事）

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
沈卫群	董事长	男	50	2017/12	兴业银行股份有限公司	73%	现任兴业国际信托有限公司党委书记、董事长、法定代表人。曾任兴业银行上海分行副行长，兴业银行南宁分行行长，兴业银行杭州分行行长等职务。
林榕辉	董事	男	48	2016/09	兴业银行股份有限公司	73%	现任兴业银行同业业务部总经理。曾任兴业银行总行计划资金部副总经理、信用审查部总经理、漳州分行行长、同业业务部总经理、风险管理部总经理、研究规划部总经理、企业金融总部副总裁、金融市场总部副总裁等职务。
薛瑞锋	董事	男	55	2017/09	兴业银行股份有限公司	73%	现任兴业国际信托有限公司党委委员、董事、总裁。曾任兴业银行计划财务部副总经理、资金营运中心副总经理、资产托管部总经理，华福证券公司董事，兴业基金管理有限公司董事、总经理，兴业银行私人银行部总经理等职务。
林 艳	董事	女	47	2015/09	兴业银行股份有限公司	73%	现任兴业国际信托有限公司党委委员、董事、财务总监。曾任兴业银行总行财务会计部财务科副科长，兴业银行杭州分行计划财务部总经理，兴业银行总行计划财务部副总经理等职务。
蓝玉权	董事	男	60	2015/09	澳大利亚国民银行	8.4167%	现任澳大利亚国民银行大中华区高级顾问。曾任美国大通银行香港分行货币市场及表外业务主管、副总裁，花旗银行香港分行资本及货币市场交易主管、副总

裁, Carr Indosuez Asia Ltd 董事总经理, 英国苏格兰皇家银行环球银行及市场部大中华区主席等职务。

苏文生 董事 男 52 2015/09 福建华投投资有限公司 4.8085%

现任福建华投投资有限公司总经理。曾任中闽国贸发展公司业务三部副经理, 中闽公司投资管理部科长, 福建省国有资产管理有限责任公司董事长, 福建华侨投资(控股)公司副总经理等职务。

表 3.2-2 (独立董事)

姓名	所在单位 职务	性别	年龄	选任 日期	提名方	简要履历
卢东斌	-	男	70	2016/09	本公司	已退休。历任中国人民大学商学院教研室主任、系主任、副院长等职务。
吴世农	厦门大学教授、博士生导师	男	62	2015/09	本公司	现任厦门大学教授、博士生导师。历任厦门大学中加 MBA 教育中心主任、厦门大学工商管理学院院长、厦门大学管理学院常务副院长和院长、厦门大学副校长等职务。
田力	国际金融资源服务有限公司(香港)董事长兼总裁	男	50	2015/09	本公司	现任国际金融资源服务有限公司(香港)董事长兼总裁。曾任美国摩根大通银行投资银行部金融机构组高级经理、中银国际执行董事兼投资银行金融机构部主管、荷兰银行集团执行董事兼中国区金融机构业务主管(中国香港)、星翰国际金融服务有限公司(香港)董事兼总裁等职务。

3.3 监事

截至报告期末, 本公司监事会共有 3 名监事, 其中包括 1 名职工监事。

3.3 (监事长、监事)

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
吕伟	监事长	男	48	2016/07	兴业银行股份有限公司	73%	现任兴业国际信托有限公司党委委员、纪委书记、监事长、工会主席。曾任兴业银行人事一部副总经理, 兴业银行北京分行纪委副书记、综合部总经理, 兴业银行审计部副总经理、研究规划部副总经理、计

								划财务部副总经理、投资银行部副总经理，兴业银行石家庄分行行长、重庆分行行长、济南分行行长等职务。
叶美秀	监事	女	61	2015/09	南平市投资担保中心	0.8333%		现任南平投资集团有限公司副董事长。曾任闽北武夷信托投资公司副总经理、南平市投资担保中心总经理等职务。
谢炳华	职工监事	男	45	2015/09	本公司职工代表大会	--		现任兴业国际信托有限公司审计部总经理。曾任兴业国际信托有限公司直属业务总部总经理等职务。

3.4 高级管理人员

截至报告期末，本公司共有 6 名高级管理人员。

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（年）	学历/学位	专业	简要履历
薛瑞锋	总裁	男	55	2017/09	21	博士研究生/经济学博士学位	企业管理	现任兴业国际信托有限公司党委委员、董事、总裁。曾任兴业银行计划财务部副总经理、资金营运中心副总经理、资产托管部总经理，华福证券公司董事，兴业基金管理有限公司董事、总经理，兴业银行私人银行部总经理等职务。
司斌	副总裁	男	45	2015/09	23	大学本科/经济学学士	金融	现任兴业国际信托有限公司党委委员、副总裁。曾任兴业银行公司业务部总经理助理，兴业银行郑州分行副行长等职务。
林艳	财务总监	女	47	2015/09	24	大学本科/高级管理人员工商管理硕士	会计/高级管理人员工商管理	现任兴业国际信托有限公司党委委员、董事、财务总监。曾任兴业银行财务会计部财务科副科长，兴业银行杭州分行计划财务部总经理，兴业银行计划财务部副总经理等职务。
徐静	副总裁	女	48	2017/08	26	大学本科/经济学学士	金融	现任兴业国际信托有限公司党委委员、副总裁。曾任兴业银行计划资金部资金市场科副科长，营业部计划资金科副科长，营业部业务二科科长，兴业银行福州分

							行福兴支行副行长、行长，福州分行华林支行行长，福州分行总行营业部总经理、兴业银行福州分行副行长等职务。	
杨刚强	董事会 秘书	男	39	2015/09	17	大学本 科/经济 学学士	国际 金融	现任兴业国际信托有限公司董事会秘书兼董监事会办公室总经理。曾任兴业银行总行办公室综合处高级副理，兴业国际信托有限公司办公室总经理、人力资源部总经理等职务。
郑桦舒	总裁 助理	男	35	2017/09	12	大学本 科/经济 学学士	国际 会计	现任兴业国际信托有限公司总裁助理。曾任职于澳门国际银行风险管理部、兴业银行风险管理部，曾任兴业国际信托有限公司直属业务总部副总经理、厦门业务部总经理、直属业务总部总经理等职务。

3.5 员工情况

截至报告期末，本公司在职正式员工 566 人，平均年龄为 33 岁。其中：博士学历 11 人，占 1.9%；硕士学历 312 人，占 55.1%；本科学历 241 人，占 42.6%；专科学历 2 人，占 0.4%。

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

4.1.1 经营目标

认真贯彻落实中央经济工作会议精神和金融监管要求，立足内外部形势变化，围绕公司 2016-2020 年发展战略规划，抓住“提升效益、强化转型、调整结构、防范风险”的工作主线，全力推动业务转型和结构调整，不断夯实风险管理和内部控制基础，大力发展主动管理业务，切实增强实体经济服务能力，进一步深化集团业务联动，持续推动建设综合性、多元化、有特色的全国一流信托公司。

4.1.2 经营方针

以市场为导向、以客户为中心、以人才为根本、以创新为动力，综合化经营，专业化服务。

4.1.3 战略规划

本公司的发展战略规划是要紧紧围绕建设成为“综合性、多元化、有特色的全国一流信托公司”的战略目标，充分发挥兴业银行等主要股东资源优势，战略聚焦主动管理类业务和股权投资类业务，保持管理资产规模稳健增长，加快推动业务转型创新，持续提升盈利能力；以客户为中心，战略聚焦高净值客户群体，构建综合金融服务能力；充分利用互联网技术，探索具有特色的信托公司轻型发展创新之路；积极发挥对外股权投资制度优势，持续打造综合化经营平台，致力于发展成为具有行业领先的投资管理能力、资源整合能力、业务创新能力、风险管理能力和综合经营能力的一流信托公司。

4.2 所经营业务的主要内容

自营资产运用与分布表

截至 2017 年 12 月 31 日
 金额单位：人民币 万元

资产分布	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	21,776.26	1.15	基础产业	-	-
应收手续费及佣金	17,507.46	0.92	房地产业	158,553.08	8.36
交易性金融资产	18,659.15	0.98	证券市场	430,174.11	22.69
可供出售金融资产	585,803.84	30.89	实业	48,928.84	2.58
持有至到期投资	-	-	金融机构	106,456.38	5.61
贷款和应收款项类投资	836,105.14	44.09	其他	1,152,088.19	60.76
长期股权投资	374,516.48	19.76			
其他	41,832.27	2.21			
资产总计	1,896,200.60	100.00	资产总计	1,896,200.60	100.00

信托资产运用与分布表

截至 2017 年 12 月 31 日
 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	498,879.08	0.54	基础产业	6,304,330.23	6.76
贷款	26,666,398.13	28.61	房地产	4,382,887.71	4.70

交易性金融资产投资	11,162,334.03	11.97	证券市场	9,995,293.27	10.72
可供出售金融资产投资	42,692,142.42	45.80	实业	33,209,176.15	35.63
持有至到期投资	12,690.34	0.01	金融机构	39,156,986.10	42.01
长期股权投资	9,329,708.54	10.01	其他	167,838.87	0.18
其他	2,854,359.79	3.06			
信托资产总计	93,216,512.33	100.00	信托资产总计	93,216,512.33	100.00

4.3 市场分析

2017 年，我国经济延续了稳中向好的发展态势，国内经济下行压力有所缓解，但推动经济增长的内生动力仍显不足，结构性矛盾依然突出，经济金融领域风险事件呈现高发态势，金融监管持续升级，市场流动性日趋收紧，信托业经营发展压力全面提升。

自 2007 年“一法两规”实施以来，我国信托业已经维持了 10 年的增长。近年来，尽管行业发展环境日趋复杂，但信托业维持平稳发展，管理资产的内部结构持续优化，行业固有资本实力不断增强，风险资产占比稳步降低，信托业持续增长的基础更加牢固。重结构、强质量、内涵式发展已渐成为行业共识。信托公司利润创造不再单纯依赖资产规模扩张，业务结构不断优化，主动管理型业务占比增大，业务转型推进有序，创新业务层层叠出成为信托公司业务新抓手。

监管层面上，监管在破刚兑、去通道、去嵌套和限通道等方面对行业发展提出了更高的要求，进一步规范了资管、银信合作业务开展。展望 2018 年，信托行业的规模增速将有所回落，行业竞争将有所加剧，市场细分将进一步加强，产品标准化、收益净值化将成为发展方向。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

根据国家有关法律和公司章程，本公司已构建了较为完善的法人治理结构。本公司建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，“三会一层”合理分工、有效制衡的运行机制持续健全，公司治理、业务治理、风险治理机制持续完善。事前防范、事中控制和事后监

督形成防范风险有效机制，为本公司营造良好的内部控制环境。

本公司高度重视内部控制文化建设，通过完善内部控制制度、组织业务培训及从业资格认证、开展各类检查和内控自评、遴选宣导业务案例等方式，传导贯彻内部控制理念，培养员工合规理念与风险防范意识，内部控制文化深入人心。

4.4.2 内部控制措施

本公司董事会负责建立并实施充分而有效的内部控制体系。董事会下设审计以及风险控制与关联交易委员会，负责监督公司内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况。报告期内，本公司内部控制工作机制持续完善，经营部门、风险管理部门、内部审计部门三道风险防御体系持续加强，分级授权机制明确有效，风险管理报告体系完整规范，在内部控制环境、程序和措施上遏制各类潜在风险。

本公司严格执行前、中、后台分立运行的业务流程：前台负责对业务进行前期立项、初步论证、尽职调查、方案设计和材料收集；中台贯穿业务的决策程序和管理环节，负责业务的合法合规性审核、项目评估和业务审批，负责对业务的运营维护；后台负责对信托业务和自营业务的支持保障，包括财务管理和会计核算、科技支持、审计监督等，对前中台提供支持服务和监督评价等。前、中、后台形成高效配合和有效制衡运行机制。

报告期内，本公司规章制度体系持续完善，累计新制订或修订规章制度 82 项，形成现行有效规章制度 311 项；组织开展全面排查与整改工作，组织开展内控检查工作，开展“兴航程”合规内控提升年活动，建立全流程风险管控机制，加强风险应急预案及处置研究；每年度定期开展内控自评工作，根据评估结果，优化风险控制措施，确保风险可控；积极发挥内部审计监督作用，提高审计工作质量，充分发挥内部审计在防范风险、完善管理和提高前中后台运营效率等方面的作用；进一步加强内部控制管理，定期发布法律法规汇编、有效制度清单，不定期组织开展法律法规、内部控制制度和内部控制流程、风险管理等方面培训，全面强化内部控制

制度及操作流程的有效贯彻和执行。

4.4.3 监督评价与纠正

本公司对内部控制建立和执行情况进行定期和不定期的监督检查，评价内部控制有效性，发现内部控制缺陷并及时加以改进，确保内部控制有效运行。

本公司各业务部门对各项业务的经营状况和风险管理情况进行经常性自我评估，及时发现内部控制缺陷并切实整改落实到位。风险与合规部作为内控管理职能部门，负责内控评价工作的牵头组织实施，结合内外部监督检查情况，对业务部门的内控自评结果进行抽查、复评，验证内控评价结果的有效性，促进内控评价的客观性、全面性。审计部依照内部审计工作程序开展独立的审计监督活动，出具内部审计报告，督促各部门对审计发现问题进行及时整改并跟踪落实。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

本公司在经营活动中可能遇到的风险主要包括信用风险、市场风险、操作风险、合规风险、声誉风险、外包风险、信息科技风险、战略风险等。

本公司风险管理遵循合规性、全面性、独立性、制衡性、程序性等基本原则。合规性，即本公司经营活动应遵守所涉及的法律、法规、监管规定及公司规章制度；全面性，即本公司风险管理涵盖各项业务管理各环节，并渗透到各项业务过程中；独立性，即本公司风险管理部门与各业务部门及支持保障部门保持相互独立，可直接向董事会和高级管理层报告，保证风险管理得到切实有效的执行；制衡性，即明确划分相关部门、岗位之间的职责，建立职责分离、横向与纵向相互监督制约的机制；程序性，即本公司风险管理组织系统的安排遵循事前授权审批、事中控制和事后监督三道程序。

在风险管理组织架构建设方面，本公司分别在董事会、经营管理层面设立了相应的风险管理机构，风险防范制度贯穿于业务全过程。

(1) 在董事会层面设立了审计以及风险控制与关联交易委员会，负责指导本公司的风险控制、管理、监督和评估工作。

(2) 在经营管理层面设立了业务评审委员会。业务评审委员会是本公司自营业务与信托业务项目的决策机构。

(3) 本公司设立业务审批中心，负责对所有拟开展的业务项目进行初审，向业务评审委员会提交审查意见；设立风险与合规部，负责履行业务风险管理和合规管理职责；设立运营管理中心，负责履行业务项目存续期事务的集中运营管理职责。

(4) 本公司设立审计部，负责对公司内部控制和业务风险管理状况进行监督评价，并直接向董事会报告。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 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风险。本公司高度关注交易对手的履约能力，针对各类业务特点制定了相应的业务评审指引和操作规程，将信用风险管理运用于贷前调查、贷中审查和贷后管理阶段。

信用风险资产分类情况：(1) 信托业务方面，截至报告期末，本公司信托资产 9,321.65 亿元，无不良资产。(2) 固有业务方面，截至报告期末，本公司信用风险资产总计 65.41 亿元，仅存续一笔可疑类资产，系债券投资，金额 3000 万元。

本公司一般准备、资产减值准备的计提和信托赔偿准备金提取方法如下：(1) 一般准备：根据国家财政部财金〔2012〕20号《关于印发〈金融企业准备金计提管理办法〉的通知》规定，本公司从当年净利润中提取一般风险准备作为利润分配处理，用于弥补尚未识别的可能性损失的准备。一般风险准备按风险资产期末余额的 1.5%提取。(2) 资产减值准备：计提资产减值准备的范围和方法见会计报表附注。(3) 信托赔偿准备金：根据《信托公司管理办法》第 49 条规定，从税后利润中提取 5%作为信托赔

偿准备金。

对于抵押品确认原则：抵押品必须是抵押人合法所有的或依法有处分权的财产，且须经过有资质的中介机构评估，抵押贷款应签订抵押合同，并按规定到有关部门登记。本公司在参考中介机构评估价值的基础上，结合业务实际情况，综合评判抵押物价值。

4.5.2.2 市场风险状况

市场风险是指因为股价、房价、市场汇率、利率或其他价格因素变动而产生的或可能产生的风险。市场风险具有很强的传导性，某些信用风险的根源可能也来自于交易对手的市场风险。

信托资产方面，截至报告期末，本公司房地产信托业务规模 437.78 亿元，占本公司信托业务总规模的 4.78%，该类项目受国家宏观政策影响相对较大，房地产市场价格与销售状况将影响信托项目的资金回笼。本公司集合类房地产信托融资担保较为充足，抵押率均控制在较低水平，融资人违约成本高，各项风险控制措施设置得当。截至报告期末，本公司证券投资信托业务（含股票、债券、基金）规模为 928.35 亿元，主要运用为债券、二级市场股票和基金投资等。

固有资产方面，截至报告期末，本公司证券投资（含股票、债券、基金）公允价值 19.73 亿元，其中债券投资公允价值 6.54 亿元，基金投资公允价值 11.77 亿元，股票投资公允价值 1.42 亿元；长期股权投资余额 37.45 亿元，包括兴业国信资产管理有限公司 31 亿元，兴业期货有限公司 6.45 亿元。

4.5.2.3 操作风险状况

操作风险主要是指因内部控制系统不完善、管理失误、控制缺失或其他一些人为错误而导致的风险。本公司内控制度和操作规程涵盖了所有的业务领域，合理调整组织架构设置，建立岗位相互制衡机制。本公司制订《兴业国际信托有限公司操作风险管理办法》，不断完善操作规程，持续优化业务流程，开展业务连续性管理工作，加强案件风险管控，严格按照

本公司问责制度的有关规定对违规操作的人员进行问责，操作风险控制良好。

4.5.2.4 其他风险状况

本公司可能面临的其他风险主要有合规风险、声誉风险、外包风险、信息科技风险、战略风险等。报告期内本公司未发生此类风险。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 信用风险管理

本公司信用风险管理策略：一是针对各类业务特点制订了相应的评审指引、准入标准和操作规程等管理办法；二是加强事前对交易对手的尽职调查，进行事前控制；三是严格落实担保措施，客观、公正地评估抵（质）押物，并通过关注交易对手抵（质）押物情况和资信状况，持续跟踪进行事中和事后控制；四是对所购入的债券进行信用级别限制；五是风险管理部门对业务项目信用风险情况进行全面风险排查，及时发现问题并采取相应措施；六是遵照监管机构及风险管控的要求，进行资产风险分类，实施动态管理；七是严格按财政部和中国银监会的要求，足额提取包括资产减值准备、一般准备和信托赔偿准备金在内的各项准备金。

4.5.3.2 市场风险管理

本公司市场风险管理策略：一是加强宏观经济形势和重大经济政策的分析预测，评估宏观因素变化可能给投资带来的系统性风险，提出业务主要发展方向和调整方案；二是根据市场行情，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，密切跟踪市场变化，及时调整投资策略，通过资产或投资的合理组合实现风险的有效对冲和补偿，以规避市场风险；三是在业务决策和业务流程管理过程中，通过压力测试和动态监控，对项目进行严格管理；四是积极贯彻落实监管部门有关法律法规精神，及时对相关业务做出风险提示，密切关注市场变化，加强风险防范，确保风险可控。

4.5.3.3 操作风险管理

本公司操作风险管理策略：一是不断健全完善各项规章制度和业务操作流程，构建了职责分离、相互监督制约的组织架构，制定了科学的业务审批程序，并切实加强执行力度；二是实行严格的业务流程审核、复核程序，采用全流程管理系统，严格防范操作风险；三是加强员工教育培训，全面推行内部从业资格考试上岗制度，提升员工的专业知识和专业技能；严格执行问责制度，提高业务合规管理和风险管理质量；四是对内控执行情况和项目合规情况进行定期和不定期检查，并督促及时整改。

4.5.3.4 其他风险管理

针对可能面临的其他风险如合规风险、声誉风险、外包风险、信息科技风险、战略风险等，本公司通过制订并执行相应的风险控制制度加以防范和化解。

4.6 子公司经营情况

4.6.1 全资子公司：兴业国信资产管理有限公司

兴业国信资产管理有限公司成立于 2013 年 4 月，系经中国银监会批准，由本公司全资设立的一人有限责任公司，注册资本为人民币 31 亿元，主要经营范围为资产管理、股权投资（项目符合国家宏观经济政策和产业政策要求）、实业投资、投资管理、投资顾问。截至报告期末，兴业国信资产管理有限公司（合并口径）资产总额 161.56 亿元，所有者权益 47.07 亿元，管理的资产规模达 1962.71 亿元；报告期内累计实现营业收入 8.95 亿元，实现利润总额 3.36 亿元，实现净利润 2.54 亿元。

报告期内，兴业国信资产管理有限公司积极调整业务发展策略，以主动管理和股权投资为重点的业务转型取得初步成效。在主动管理业务方面提供的多元化融资服务方案，推进了与区域、行业领域龙头企业在其产业领域内的债务融资项目合作；股权投资业务方面，形成了以汽车、高端制造、电子通信、节能环保及医疗健康领域为主的较完备的项目资源储备体系和明确的投资方向。

4.6.2 全资子公司：兴业期货有限公司

兴业期货有限公司前身系 1993 年成立的宁波杉立期货经纪有限公司，现有注册资本为人民币 5 亿元，本公司的持股比例为 100%。经营范围包括：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、期货资管业务。

报告期内，兴业期货有限公司充分依托股东资源背景优势，持续优化法人治理结构；坚持全国化发展战略，不断拓宽业务辐射半径，已设立 6 家分公司、8 家营业部、4 个总部直属期货业务部、资产管理部及风险管理子公司——兴业银信资本管理有限公司，另有大连、湖南、湖北等分支机构正在筹建中，初步具备全国化经营服务能力；着力强化业务拓展能力和创新能力，经纪业务稳步发展，资管业务取得良好起步，核心研发能力持续增强，信息科技建设有效开展，合规内控水平不断提高，各项业务实现持续健康发展，分类评价结果保持“BBB”级不变，行业排名提升 9 位。截至报告期末，兴业期货有限公司资产总额达 33.82 亿元，客户权益总额达 29.14 亿元，资管业务规模 41.15 亿元；报告期内累计实现营业收入 1.05 亿元，实现利润总额 1530.41 万元，实现净利润 1224.48 万元。

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

德师报(审)字(18)第P02347号

兴业国际信托有限公司董事会：

一、审计意见

我们审计了兴业国际信托有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表，包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表和以及财务报表附注。

我们认为，后附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，公允反映了贵公司2017年12月31日的合并及公司财务状况以及2017年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守

则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。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、管理层和治理层对财务报表的责任

贵公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，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。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国•上海

中 国 注 册 会 计 师

【李冰雯】

【王金翠】

【2018年4月3日】

5.1.2 资产负债表

合并资产负债表

金额单位：人民币 万元

项目	2017-12-31	2016-12-31 (已重述)
资产		
货币资金	278,668.32	378,262.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	406,807.70	81,518.31
买入返售金融资产	13,600.00	-
应收手续费及佣金	28,350.19	18,311.28
应收利息	3,918.03	3,696.31
应收期货保证金	104,467.31	91,609.54
可供出售金融资产	1,131,255.92	438,344.83
贷款和应收款项类投资	1,474,175.37	666,270.21
长期股权投资	7,178.13	20,665.93
固定资产	13,502.60	12,574.17
在建工程	205.69	227.57
无形资产	2,389.68	1,510.37
递延所得税资产	15,871.15	13,303.15
商誉	8,602.27	8,602.27
其他资产	79,174.55	56,526.66
资产总计	3,568,166.91	1,791,422.99

合并资产负债表（续）

金额单位：人民币 万元

项目	2017-12-31	2016-12-31 (已重述)
负债		
金融机构借款	1,047,638.93	-
应付职工薪酬	48,468.65	50,231.68
应交税费	22,480.98	31,619.91
应付利息	2,928.32	-
应付期货保证金	281,489.18	261,660.33
期货风险准备金	1,412.67	1,356.64
递延收益	1,432.31	300.00
递延所得税负债	126.78	3.63
其他负债	524,250.56	19,535.08
负债合计	1,930,228.38	364,707.27
所有者权益		
实收资本	500,000.00	500,000.00
资本公积	285,478.49	316,931.18
其他综合收益	(8,037.13)	(3,448.13)
盈余公积	79,863.98	65,167.18
信托赔偿准备	39,820.72	32,472.32
一般风险准备	21,342.55	13,728.89
未分配利润	592,517.57	476,449.03
归属于母公司股东权益合计	1,510,986.18	1,401,300.47
少数股东权益	126,952.35	25,415.25
所有者权益合计	1,637,938.53	1,426,715.72
负债和所有者权益总计	3,568,166.91	1,791,422.99

母公司资产负债表

金额单位：人民币 万元

项目	2017-12-31	2016-12-31
资产		
货币资金	21,776.26	165,232.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,659.15	22,464.50
买入返售金融资产	8,600.00	-
应收手续费及佣金	17,507.46	11,292.48
应收利息	2,010.83	3,423.63
可供出售金融资产	585,803.84	421,321.58
贷款和应收款项类投资	836,105.14	631,788.42
长期股权投资	374,516.48	101,833.83
固定资产	2,492.60	2,878.61
无形资产	1,298.32	1,148.25
递延所得税资产	12,803.20	11,971.69
其他资产	14,627.32	38,841.02
资产总计	1,896,200.60	1,412,196.48
负债		
金融机构借款	355,000.00	-
应付利息	1,075.96	-
应付职工薪酬	33,351.40	38,317.51
应交税费	16,357.33	24,458.13
其他负债	11,902.10	12,921.66
负债合计	417,686.79	75,697.30
所有者权益		
实收资本	500,000.00	500,000.00
资本公积	289,428.00	289,428.00
其他综合收益	(8,401.50)	(3,448.13)
盈余公积	79,863.98	65,167.18
信托赔偿准备	39,820.72	32,472.32
一般风险准备	21,068.43	13,578.48
未分配利润	556,734.18	439,301.33
所有者权益合计	1,478,513.81	1,336,499.18
负债和所有者权益合计	1,896,200.60	1,412,196.48

5.1.3 利润表

合并利润表

金额单位：人民币 万元

项目	2017 年度	2016 年度 (已重述)
一、营业收入		
利息收入	7,798.13	4,960.23
利息支出	(20,796.43)	(1,041.19)
利息净收入	(12,998.30)	3,919.04
手续费及佣金收入	214,983.02	197,863.17
手续费及佣金支出	-1,062.54	(149.02)
手续费及佣金净收入	213,920.48	197,714.15
公允价值变动损益	(2,299.90)	(202.06)
投资收益	83,514.37	70,922.39
其中：对联营企业的投资收益	207.86	704.51
汇兑损益	(0.10)	(0.49)
其他业务收入	26,586.40	17,006.73
资产处置收益	0.09	0.00
其他收益	2,674.91	-
营业收入合计	311,397.95	289,359.76
二、营业支出		
税金及附加	(3,260.70)	(6,097.48)
业务及管理费	(112,402.96)	(91,360.30)
资产减值损失	(5,199.28)	(1,595.08)
其他业务成本	(62.82)	(41.11)
营业支出合计	(120,925.76)	(99,093.97)
三、营业利润	190,472.19	190,265.79
加：营业外收入	2,188.84	1,654.98
减：营业外支出	(33.60)	(73.22)
四、利润总额	192,627.43	191,847.55
减：所得税费用	(46,145.16)	(44,707.82)
五、净利润	146,482.27	147,139.73
按经营持续性分类：		
- 持续经营净利润	146,482.27	147,139.73
按所有权归属分类：		
1. 归属于母公司所有者的净利润	145,727.40	146,863.17
2. 少数股东损益	754.87	276.56
六、其他综合收益	(4,589.00)	(10,140.66)
七、综合收益总额	141,893.27	136,999.07
归属于母公司股东综合收益总额	141,138.40	136,722.51
归属于少数股东的综合收益总额	754.87	276.56

母公司利润表

金额单位：人民币 万元

项目	2017 年度	2016 年度
一、营业收入		
利息收入	2,800.22	1,779.21
利息支出	(12,991.83)	(1,035.71)
利息净收入	(10,191.61)	743.50
手续费及佣金收入	165,977.22	153,945.72
手续费及佣金支出	-136.40	-
手续费及佣金净收入	165,840.82	153,945.72
公允价值变动损益	(2,319.38)	(160.09)
投资收益	85,358.32	63,637.36
其中：对联营企业的投资收益	207.86	704.51
其他业务收入	119.24	169.14
其他收益	220.77	-
营业收入合计	239,028.16	218,335.63
二、营业支出		
税金及附加	(2,368.90)	(5,208.78)
业务及管理费	(52,365.64)	(54,030.32)
资产减值损失	124.87	(1,595.08)
其他业务成本	(6.79)	-
营业支出合计	(54,616.46)	(60,834.18)
三、营业利润	184,411.70	157,501.45
加：营业外收入	5.44	433.99
减：营业外支出	(0.01)	(62.47)
四、利润总额	184,417.13	157,872.97
减：所得税费用	(37,449.13)	(36,358.45)
五、净利润	146,968.00	121,514.52
按经营持续性分类：		
- 持续经营净利润	146,968.00	121,514.52
六、其他综合收益	(4,953.37)	(10,145.16)
七、综合收益总额	142,014.63	111,369.36

5.1.4 所有者权益变动表

所有者权益变动表（合并） 2017 年度

金额单位：人民币万元

	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	资本公积	其他综合收益	盈余公积	信托赔偿准备	一般风险准备	未分配利润		
一、2016 年 1 月 1 日余额	500,000.00	289,431.17	(3,448.13)	65,167.18	32,472.32	13,728.89	477,291.69	8,906.88	1,383,550.00
(一) 同一控制下企业合并的影响	-	27,500.00	-	-	-	-	(842.66)	16,508.37	43,165.71
二、2017 年 1 月 1 日余额	500,000.00	316,931.17	(3,448.13)	65,167.18	32,472.32	13,728.89	476,449.03	25,415.25	1,426,715.71
三、本年增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-	145,727.40	754.87	146,482.27
(二) 其他综合收益	-	-	(4,589.00)	-	-	-	-	-	(4,589.00)
本年增减变动小计	-	-	(4,589.00)	-	-	-	145,727.40	754.87	141,893.27
(三) 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	105,000.00	105,000.00
(四) 利润分配									-
1、提取盈余公积	-	-	-	14,696.80	-	-	(14,696.80)	-	-
2、提取信托赔偿准备	-	-	-	-	7,348.40	-	(7,348.40)	-	-
3、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	7,613.66	(7,613.66)	-	-
(五) 购买少数股东权益	-	(3,952.68)	-	-	-	-	-	(4,217.77)	(8,170.45)
(六) 同一控制下合并	-	(27,500.00)	-	-	-	-	-	-	(27,500.00)
四、2017 年 12 月 31 日余额	500,000.00	285,478.49	(8,037.13)	79,863.98	39,820.72	21,342.55	592,517.57	126,952.35	1,637,938.53

所有者权益变动表（母公司） 2017 年度

金额单位：人民币万元

	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	信托赔偿准备	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、2017 年 1 月 1 日余额	500,000.00	289,428.00	(3,448.13)	65,167.18	32,472.32	13,578.48	439,301.33	1,336,499.18
二、本年增减变动金额								
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	146,968.00	146,968.00
（二）其他综合收益	-	-	(4,953.37)	-	-	-	-	(4,953.37)
（一）和（二）小计	-	-	(4,953.37)	-	-	-	146,968.00	142,014.63
（三）利润分配								-
1、提取盈余公积	-	-	-	14,696.80	-	-	(14,696.80)	-
2、提取信托赔偿准备	-	-	-	-	7,348.40	-	(7,348.40)	-
3、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	7,489.95	(7,489.95)	-
三、2017 年 12 月 31 日余额	500,000.00	289,428.00	(8,401.50)	79,863.98	39,820.72	21,068.43	556,734.18	1,478,513.81

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

信托项目资产负债汇总表

金额单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数	信托负债和信托权益	期初数	期末数
信托资产			信托负债		
货币资金	584,198.78	498,879.08	交易性金融负债	-	-
拆出资金	-	-	衍生金融负债	34.59	13.75
交易性金融资产	11,417,247.47	11,162,334.03	应付受益人收益	58,802.17	33,228.29
衍生金融资产	43.22	0.65	应交税费	610.76	292.62
买入返售金融资产	1,966,143.56	2,238,228.19	其他应付款项	136,618.48	154,783.44
应收款项	317,078.65	616,130.95	其他负债	-	-
发放贷款	22,883,093.07	26,666,398.13	信托负债合计	196,066.00	188,318.10
可供出售金融资产	49,302,922.06	42,692,142.42			
持有至到期投资	12,173.10	12,690.34			
长期应收款	-	-	信托权益		
长期股权投资	7,979,150.77	9,329,708.54	实收信托	93,513,612.94	91,662,742.36
投资性房地产	-	-	资本公积	-	-
固定资产	-	-	未分配利润	752,371.74	1,365,451.87
无形资产	-	-	信托权益合计	94,265,984.68	93,028,194.23
其他资产	-	-			
信托资产总计	94,462,050.68	93,216,512.33	信托负债及权益总计	94,462,050.68	93,216,512.33

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

信托项目利润及利润分配表

金额单位:人民币万元

项 目	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	5,850,909.57	5,074,847.16
利息收入	2,499,630.80	2,165,632.39
投资收益	3,244,856.76	3,054,830.15
公允价值变动损益	106,269.85	(146,342.95)
租赁收入	-	63.01
汇兑损益	-	-
其他收入	152.16	664.56
二、营业支出	323,908.10	315,745.22
三、信托净利润	5,527,001.47	4,759,101.94
四、其他综合收益	-	-
五、综合收益	5,527,001.47	4,759,101.94
加: 期初未分配信托利润	752,371.74	987,751.90
六、可供分配的信托利润	6,279,373.21	5,746,853.84
减: 本期已分配信托利润	4,913,921.34	4,994,482.10
七、期末未分配信托利润	1,365,451.87	752,371.74

6、会计报表附注

6.1 会计报表编制基准说明

6.1.1 本公司编制的会计报表不存在不符合会计核算基本前提的事项。

6.1.2 纳入本公司合并报表范围的子公司情况

子公司全称	业务性质	注册地	注册资本	实际出资额	持股比例 (%)	合并期间
兴业国信资产管理有限公司	资产管理	上海	310,000 万元	310,000 万元	100.00	2017 年度
兴业期货有限公司	期货代理	宁波	50,000 万元	64,516 万元	100.00	2017 年度

6.2 截至资产负债表日, 本公司无需要披露的重大或有事项。

6.3 报告期内重要资产转让及其出售的说明

报告期内，本公司于 2017 年 5 月转让了所持有的重庆机电控股集团财务有限公司全部股权。

6.4 会计报表中重要项目的明细资料

6.4.1 自营资产经营情况

6.4.1.1 信用风险资产情况

表 6.4.1.1

金额单位：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	不良率 (%)
期初数	563,539	0	0	3,000	0	566,539	3,000	0.53
期末数	651,062	0	0	3,000	0	654,062	3,000	0.46

6.4.1.2 各项资产减值损失准备情况

表 6.4.1.2

金额单位：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	0	0	0	0	0
一般准备	0	0	0	0	0
专项准备	0	0	0	0	0
其他资产减值准备	2,062	0	125	0	1,937
可供出售金融资产减值准备	2,062	0	125	0	1,937
持有至到期投资减值准备	0	0	0	0	0
长期股权投资减值准备	0	0	0	0	0
坏账准备	0	0	0	0	0
投资性房地产减值准备	0	0	0	0	0

6.4.1.3 自营股票投资、基金投资、债券投资、股权投资等投资业务情况

表 6.4.1.3

金额单位：人民币 万元

	自营股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数	16,515	99,589	126,217	101,834	835,250	1,179,405
期末数	14,159	117,715	65,393	374,516	1,243,302	1,815,085

6.4.1.4 自营长期股权投资情况

表 6.4.1.4

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

兴业期货有限公司	100%	期货的代理买卖	-
兴业国信资产管理有限公司	100%	资产管理	27,000.00

6.4.1.5 自营贷款情况

无。

6.4.1.6 表外业务情况

表 6.4.1.6
金额单位：人民币万元

表外业务	期初数	期末数
担保业务	0	0
代理业务（委托业务）	0	0
其他	0	0
合计	0	0

6.4.1.7 2017 年度收入结构

表 6.4.1.7
金额单位：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	214,983	64.09%	165,977	65.82%
其中：信托手续费收入	163,071	48.61%	164,761	65.34%
投资银行业务收入	24,405	7.28%	661	0.26%
资产管理业务管理费收入	23,776	7.09%	-	0.00%
期货业务手续费收入	2,954	0.88%	-	0.00%
其他	777	0.23%	555	0.22%
利息收入	7,798	2.32%	2,800	1.11%
其他业务收入	29,261	8.72%	340	0.13%
其中：计入信托业务收入部分	-		-	
投资收益	83,514	24.90%	85,358	33.85%
其中：股权投资收益	1,683	0.50%	28,683	11.37%
证券投资收益	19,789	5.90%	17,576	6.97%
其他投资收益	62,042	18.50%	39,099	15.51%
公允价值变动收益	(2,300)	-0.69%	(2,319)	-0.92%
营业外收入	2,189	0.65%	5	0.00%
收入合计	335,446	100.00%	252,162	100%

6.4.2 信托财产管理情况

6.4.2.1 信托资产情况

表 6.4.2.1

金额单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数
集合	17,973,808	21,510,372
单一	62,056,634	57,934,236
财产权	14,431,609	13,771,904
合计	94,462,051	93,216,512

6.4.2.1.1 主动管理型信托业务情况

表 6.4.2.1.1

金额单位: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	510,499	706,892
股权及其他投资类	165,376	19,011
融资类	6,119,282	8,943,770
事务管理类	-	-
合计	6,795,157	9,669,673

6.4.2.1.2 被动管理型信托业务情况

表 6.4.2.1.2

金额单位: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	10,031,105	8,289,403
股权及其他投资类	1,876,822	4,054,925
融资类	33,847,704	30,518,138
事务管理类	41,911,263	40,684,373
合计	87,666,894	83,546,839

6.4.2.2 报告期内已清算结束的信托项目情况

报告期内, 本公司已清算结束的信托项目 701 个, 实收信托金额 45,143,230 万元, 加权平均实际年化收益率 5.03%。

6.4.2.2.1 报告期内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

表 6.4.2.2.1

金额单位:人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化收益率
集合类	94	6,387,854	5.10%
单一类	541	27,399,253	5.58%
财产管理类	66	11,356,123	3.69%

6.4.2.2.2 报告期内已清算结束的主动管理型信托项目情况

表 6.4.2.2.2

金额单位:人民币万元

已清算结束信托项目 (主动管理型)	项目个数	合计金额	信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	19	159,963	0.55%	6.06%
股权及其他投资类	2	71,685	0.61%	5.98%
融资类	63	4,022,034	1.30%	5.88%
事务管理类	-	-	-	-

6.4.2.2.3 报告期内已清算结束的被动管理型信托项目情况

表 6.4.2.2.3

金额单位:人民币万元

已清算结束信托项目 (被动管理型)	项目个数	合计金额	信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	16	4,011,841	0.03%	5.15%
股权及其他投资类	5	1,059,658	0.05%	3.40%
融资类	219	16,119,010	0.10%	5.07%
事务管理类	377	19,699,039	0.11%	4.88%

6.4.2.3 报告期内新增集合类、单一类和财产管理类信托项目情况

表 6.4.2.3

金额单位:人民币万元

新增信托项目	项目个数	合计金额
集合类	234	8,419,235
单一类	421	23,607,786
财产管理类	83	11,616,435
新增合计	738	43,643,456
其中: 主动管理型	223	7,096,608
被动管理型	515	36,546,848

6.4.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

报告期内，本公司认真贯彻落实国家宏观政策和金融监管要求，以推动业务转型与结构调整为契机，开展实施了公募 REITs、主动管理型 Pre-ABS 等多项创新信托业务，其中典型创新产品和特色业务如下：

（1）发行银行间市场首单公募 REITs 产品。本公司与旗下兴业国信资产管理有限公司联合兴业银行在银行间市场成功发行“兴业皖新阅嘉一期房地产投资信托基金（REIT）资产支持证券”。“兴业皖新 REITs”的成功发行，开创银行间市场 REITs 业务先河，促进我国 REITs 市场规模化发展；探索国有资产证券化新路径，支持国有企业转型升级；既是对银行间市场创新发展的有益尝试，也是落实金融支持实体经济发展的的重要举措，被视为行业的风向标，市场示范性带动意义重大。

（2）成功获批上海黄金交易所交易专户资格。本公司成功获批上海黄金交易所交易专户资格，成为全国第三家入会并获批交易专户资格的信托公司。此举对扩大兴业信托业务平台，丰富黄金投资交易市场主体，促进贵金属相关信托业务创新具有重大意义。

（3）成功参设京津冀城际铁路发展基金。本公司联合兴业银行北京分行参与设立京津冀城际铁路发展基金。京津冀城际铁路发展基金的设立，是贯彻落实《国务院关于改革铁路投融资体制加快推进铁路建设的意见》的重要举措，是我公司坚决落实党中央、国务院金融支持实体经济、服务京津冀协同发展战略的具体行动，发挥了兴业银行集团综合金融服务功能和灵活的投融资优势，对有效保障京津冀城际铁路建设的资金需求，加快京津冀区域城际铁路建设，打造“轨道上的京津冀”具有重要意义。

（4）成功落地首单 Pre-ABS 绿色消费信托创新业务。本公司与易鑫集团合作成功发行“兴业信托·易鑫租赁 Pre-ABS 集合资金信托计划”，实现行业首单 Pre-ABS 绿色消费信托业务落地。易鑫集团作为国内多家新能源汽车的车贷供应渠道，Pre-ABS 资金可用于发放新能源汽车贷款。本公司遵循国家鼓励消费、金融服务实体经济的政策导向，将消费类信托作为业

务发展的重要方向和新增长点，紧密跟踪市场形势，持续加强产品创新，通过创新引入 Pre-ABS 业务模式介入汽车消费金融领域。此次易鑫租赁 Pre-ABS 的成功发行，是本公司实践创新发展、筹谋布局消费类信托业务、促进绿色产业发展的重要尝试，是更好服务实体经济、降低企业负债杠杆的重要举措。

（5）打造绿色信托业务品牌。本公司率先于信托行业制订了《兴业国际信托有限公司 2016-2020 年“绿色信托”业务规划》，标志着本公司“绿色信托”迈出了体系化发展的关键一步。本公司充分发挥兴业银行集团协同化优势，逐步建立“绿色信托”统计口径以及绿色属性认定流程；在传统债权类信托、绿色金融资产证券化、绿色环保创业投资基金、绿色投资产业基金、绿色环境 PPP 引导基金领域进行了积极实践。截至报告期末，本公司（含子公司）存续绿色信托业务规模达 496.88 亿元。

6.4.2.5 本公司履行受托人义务情况及因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况（合计金额、原因等）

无。

6.5 关联方关系及其交易的披露

6.5.1 关联交易方的数量、关联交易总金额及定价政策等

固有业务关联方情况

表 6.5.1.1
金额单位：人民币 万元

	关联交易方数量	关联交易金额 (人民币万元)	定价政策
合计	4	20,486.34	依照法律法规、监管要求，以及本公司关于关联交易的内部规定进行定价。

信托业务关联方情况

表 6.5.1.2
金额单位：人民币 万元

	关联交易方数量	关联交易金额 (人民币万元)	定价政策
合计	10	31,959,418.42	依照法律法规、监管要求，以及本公司关于关联

			交易的内部规定进行定价。
--	--	--	--------------

6.5.2 关联交易方情况

表 6.5.2

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本 (亿元)	主营业务
股东	兴业银行股份有限公司	高建平	福建省福州市湖东路 154 号	207.74	商业银行业务
受控股股东重大影响的公司	九江银行股份有限公司	刘羨庭	江西省九江市长虹大道 619 号	20	商业银行业务
子公司	兴业期货有限公司	司斌	宁波市中山东路 796 号 11 楼 1 至 8 室	5.00	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理
子公司	兴业国信资产管理有限公司	林艳	上海市虹口区广纪路 738 号 2 幢 430 室	31.00	资产管理, 股权投资 (项目符合国家宏观经济政策和产业政策要求), 实业投资, 投资管理, 投资顾问
子公司	宁波梅山保税港区远晟投资管理有限公司	金越青	宁波市北仑区梅山大道商务中心 2 号办公楼 1303 室	0.05	投资管理、实业投资、投资咨询
子公司	福建交易市场登记结算中心股份有限公司	薛瑞锋	平潭综合实验区金井湾片区台湾创业园	1.00	为交易场所提供交易品种、投资者信息、交易合约、票据、仓单等信息的登记服务; 为交易场所交易提供清算结算、资金管理及相关综合服务; 以及上述相关业务的咨询、培训、信息技术等综合服务。
子公司	兴业资产管理股份有限公司	李卫民	福建省福州市马尾区快安路 8 号 6A 号 (自贸试验区内)	30.00	投资与资产管理; 参与省内金融机构不良资产的批量收购、转让和处置业务; 收购、转让和处置非金融机构不良资产; 债务重组及企业重组;

					债权转股权,对股权资产进行管理、投资和处置; 破产管理; 资产证券化业务; 企业托管和清算业务; 买卖有价证券; 同业往来及向金融机构进行商业融资; 受托管理各类基金; 金融通道业务; 财务、投资、风险管理、资产及项目评估咨询和顾问。
子公司	兴业数字金融服务(上海)股份有限公司	陈翀	中国(上海)自由贸易试验区 杨高南路729号 第41层	5.00	金融数据处理,经济信息咨询服务,应用软件开发和运营服务,系统集成服务,创业投资,资产管理,投资管理,投资咨询,计算机软硬件开发及销售,从事计算机技术、网络技术、信息技术、机电科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。
受控股股东控制的公司	兴业金融租赁有限责任公司	薛鹤峰	天津经济技术开发区南港工业区创业路综合服务区办公楼D座一层 110-111	90.00	金融租赁业务; 转让和受让融资租赁资产; 固定收益类证券投资业务; 接受承租人的租赁保证金; 吸收非银行股东3个月(含)以上定期存款; 同业拆借; 向金融机构借款; 境外借款; 租赁物变卖及处理业务; 经济咨询; 在境内保税地区设立项目公司开展融资租赁业务; 为控股子公司、项目公司对外融资提供担保; 中国银监会批准的其

					他业务；公司经营业务中涉及外汇管理事项的，应当遵守国家外汇管理的有关规定；自营和代理货物进出口、技术进出口。
受控股股东控制的公司	兴业消费金融股份公司	郑海清	福建省泉州市丰泽区丰泽街213号兴业银行大厦17层	5.00	发放个人消费贷款；接受股东境内子公司及境内股东的存款；向境内金融机构借款；经批准发行金融债券；境内同业拆借；与消费金融相关的咨询、代理业务；固定收益类证券投资业务；经银监会批准的其他业务。

6.5.3 本公司与关联方的重大交易事项

6.5.3.1 固有财产与关联方交易情况

表 6.5.3.1
金额单位：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	0	0	0	0
投资	0	0	0	0
租赁	0	371.49	371.49	0
担保	0	0	0	0
应收账款	0	0	0	0
其他	163,506.83	20,842,416.36	20,985,436.85	20,486.34
合计	163,506.83	20,842,787.85	20,985,808.34	20,486.34

6.5.3.2 信托资产与关联方交易情况

表 6.5.3.2
金额单位：人民币 万元

信托与关联方关联交易				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	0	0	0	0

投资	0	0	0	0
租赁	0	0	0	0
担保	0	0	0	0
应收账款	0	0	0	0
其他	29,506,080.70	25,071,769.46	27,525,107.18	31,959,418.42
合计	29,506,080.70	25,071,769.46	27,525,107.18	31,959,418.42

6.5.3.3 固有财产与信托财产、信托资产与信托财产之间交易情况

6.5.3.3.1 固有财产与信托财产之间的交易情况

表 6.5.3.3.1

金额单位: 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	335,969.36	323,846.72	659,816.08

6.5.3.3.2 信托资产与信托财产之间的交易情况

表 6.5.3.3.2

金额单位: 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	1,911,557.81	289,204.30	2,200,762.11

6.5.4 报告期内, 本公司未发生关联方逾期未偿还本公司资金的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。

6.6 会计制度的披露

本公司固有业务从 2008 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月发布的《企业会计准则》; 信托业务从 2010 年 1 月 1 日起执行《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

表 7.1

金额单位: 人民币 万元

项目	合并 (2017 年度)	母公司 (2017 年度)
利润总额	192,627.43	184,417.13
减: 所得税	46,145.16	37,449.13

净利润	146,482.27	146,968.00
减：少数股东损益	754.87	-
归属于母公司股东的净利润	145,727.40	146,968.00
加：年初未分配利润	476,449.03	439,301.33
减：已分配利润	-	-
可供分配利润	622,176.43	586,269.33
减：提取法定盈余公积金	14,696.80	14,696.80
减：提取信托赔偿准备金	7,348.40	7,348.40
减：提取（转回）一般准备金	7,613.66	7,489.95
可供股东分配的利润	592,517.57	556,734.18

7.2 主要财务指标

表 7.2

指标名称	合并	母公司
资本利润率	9.56%	10.44%
信托报酬率	-	0.18%
人均净利润	118.51 万元	271.16 万元

注：资本利润率 = 净利润 / 所有者权益平均余额 × 100%

信托报酬率 = 信托业务收入 / 实收信托平均余额 × 100%

人均净利润 = 净利润 / 年平均人数

平均值采取年初、年末余额简单平均法

7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

无。

8、特别事项简要揭示

8.1 报告期内股东变动情况及原因

无。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

报告期内，本公司董事会成员及高级管理人员发生以下变动：

经本公司股东会、董事会审议通过，杨华辉先生因工作变动原因辞去本公司董事长、法定代表人职务，林静女士因工作调整原因辞去本公司董事、总裁职务，沈卫群先生为本公司董事长、法定代表人，薛瑞锋先生为本公司董事、总裁。沈卫群先生、薛瑞锋先生的任职资格已经福建银监局分别以闽银监复〔2017〕211号、闽银监复〔2017〕153号文件核准。

经本公司董事会审议通过，倪勤先生因工作调整原因辞去本公司副总裁职务，叶立先生因个人原因辞去本公司总裁助理职务；聘任徐静女士为本公司副总裁，郑桦舒先生为本公司总裁助理。徐静女士、郑桦舒先生的任职资格已经福建银监局分别以闽银监复〔2017〕130号及闽银监复〔2017〕141号文件核准。

报告期内，本公司其他董事、监事及高级管理人员未发生变动。

8.3 报告期内本公司重大未决诉讼事项

8.3.1 报告期内，本公司无重大未决诉讼事项（包括固有及信托）。

8.3.2 报告期内本公司以前年度发生并于本报告年度内终结的诉讼事项（包括固有及信托）

报告期内，本公司有1笔2015年发生并于报告期内终结的诉讼事项，为单一资金信托业务。风险由受益人承担，本公司履行受托管理职责，根据受益人的指示提起诉讼，该业务的被诉人为天津弘泽建设集团有限公司，涉及本金为2.7亿元及相关利息。报告期内，法院已调解结案，项目已清算完毕。

8.3.3 报告期内本公司无本年度发生并于本报告年度内终结的诉讼事项（包括固有及信托）。

8.4 报告期内，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的审计报告。

8.5 报告期内，本公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况

无。

8.6 银监会及其派出机构对本公司的检查意见及本公司整改情况

(1) 2017年4月26日，中国银行业监督管理委员会福建监管局印发闽银监发〔2017〕65号《福建银监局关于兴业信托公司2016年度经营管理情况的监管意见》（以下简称《意见》）。本公司认真按照《意见》的监管要求，围绕回归信托本源，推动业务结构调整，强化集团并表管理，加强风险合规管控，提升服务实体经济质效，提高监管数据质量，加强消费者权益保护工作。有关落实情况报告已书面报告福建银监局。

2017年8月14日,中国银行业监督管理委员会福建监管局印发闽银监发〔2017〕104号《现场检查意见书》,就固有投资业务和部分信托业务出具检查意见。

- (2) 本公司根据监管要求,完善创新体制机制,规范信托交易行为,完善绩效考评体系,规范服务收费行为,加强检查问题整改。有关落实情况报告已书面报告福建银监局。

8.7 报告期内重大事项临时报告

2017年9月30日,本公司在《证券时报》《上海证券报》发布《兴业国际信托有限公司关于变更公司总裁的公告》,主要内容为:经兴业国际信托有限公司第五届董事会第六次会议审议通过,并经中国银行业监督管理委员会福建监管局以闽银监复〔2017〕153号文核准,兴业国际信托有限公司总裁由林静女士变更为薛瑞锋先生。

2017年12月30日,本公司在《证券时报》《上海证券报》发布《兴业国际信托有限公司关于变更公司董事长、法定代表人的公告》,主要内容为:经兴业国际信托有限公司2017年第五次临时股东会、兴业国际信托有限公司第五届董事会第八次会议审议通过,并经中国银行业监督管理委员会福建监管局以闽银监复〔2017〕211号文核准,兴业国际信托有限公司董事长由杨华辉先生变更为沈卫群先生;根据本公司章程有关规定,本公司法定代表人同时变更为沈卫群先生。

8.8 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

无。

9、本公司监事会独立意见

报告期内,本公司监事会按照本公司章程、监事会议事规则有关规定,通过列席公司股东会、董事会会议及高级管理层相关会议、组织开展调研和审计调查、调阅文件资料等方式,依法对公司依法经营、财务情况、内部控制等事项进行了监督,对下列事项发表独立意见:

(一) 依法经营情况

2017年度,本公司依照《公司法》及有关信托业法律法规、本公司章程等相关规定规范管理运作,董事会能够严格按照有关法律法规和公司

治理规则履行职责，董事会决策程序合法有效，股东会、董事会决议能够得到有效贯彻落实，经营业绩客观真实。报告期内，本公司各董事、高级管理人员均廉洁勤勉、审慎管理、尽职尽责，努力推动公司各项事业持续健康发展，未发现董事、高级管理人员在履职时违反国家有关法律法规、本公司章程以及其他损害公司利益、股东利益和委托人、受益人利益的行为。

（二）财务情况

2017 年度，本公司财务会计内控制度健全，管理规范；财务收支真实、合法，自营资产质量良好，风险可控；信托财产管理状况良好，未发生集合信托计划延付、涉诉或赔付问题。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2017 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，该报告能真实、公允、完整地反映公司报告期内财务状况和经营成果，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（三）内部控制情况

2017 年度，本公司持续加强全面风险管理，健全完善内部控制体系，不断加大审计监督力度和责任追究力度，内部控制情况总体良好。报告期内，本公司《关联交易管理办法》执行情况良好，各项关联交易依法合规，诚实公允。本公司现有内部控制制度符合我国有关法律法规和监管要求，符合公司当前经营管理实际，在公司对外投资、业务开展、风险控制、内部管理方面发挥了积极的作用。本公司“三会一层”的职责和运行机制规范有效，决策程序和议事规则民主、科学，内部监督和反馈体系进一步健全。本公司法人治理结构符合法律和监管要求，组织控制、信息披露、财务管理、业务开展、内部审计等制定了健全的规章制度并得到了有效而良好的执行，保障了公司内部控制体系完整、有效和公司规范、安全、顺畅运营。

10、净资本管理情况

报告期内，本公司按照中国银监会《信托公司净资本管理办法》，积

极贯彻落实监管要求，优化净资本相关绩效考核指标，引导经营部门加强净资本和风险资本管理意识，加强业务转型和结构调整，提高资本使用效率，各项净资本指标均符合监管要求：截至报告期末，本公司净资产 147.85 亿元，净资本 120.52 亿元（监管要求为 ≥ 2 亿元），各项风险资本之和为 87.66 亿元，净资本/各项风险资本之和为 137%（监管要求为 $\geq 100\%$ ），净资本/净资产为 82%（监管要求为 $\geq 40\%$ ）。

11、社会责任履行情况

报告期内，本公司围绕建设“综合性、多元化、有特色的全国一流信托公司”的发展战略目标，大力倡导以“可持续发展为导向，实施社会责任管理，提升核心竞争力”的发展理念，注重发挥信托制度功能优势，加强金融创新与履行社会责任相结合，积极探索将社会责任工作融入企业价值观、企业文化、战略规划和经营管理当中，建立了全面社会责任管理体系。

2017 年，本公司与兴业慈善基金会合作开展“兴未来一社区儿童发展计划”公益项目，项目实施地点是福州市晋安区鼓山镇前屿社区、前屿小学，前屿项目组通过开展学校及社区日常服务、心理调适、阅读兴趣培养、阅读及学习能力提升、家庭学习环境改造、社区环境改造等系列活动和服务工作，实现了流动儿童在个人能力的提升、家庭环境的改善和社会参与的支持等，促进了农民工子女的社会适应和社会融入。该项目的运作模式入选国家卫计委流动人口社会服务典型案例，获得高度评价。

本公司以成为行业领先的绿色信托公司为目标，积极参与绿色金融体系建设，围绕绿色信托五年发展规划，不断完善组织流程建设和产品体系建设，加快公司内部绿色信托组织管理建设和业务推进速度，继续重点关注新能源、环境治理、循环经济等绿色核心产业，在绿色金融组织管理机制建设、绿色金融重点领域业务推进等方面均取得了一定成绩。截至 2017 年末，本公司（含子公司）存续绿色信托业务规模达 496.88 亿元，涵盖交通、水利、新能源、节能环保等领域。

本公司积极发挥信托制度功能优势，推动地方经济发展、支持国家重点区域建设、支持医疗卫生事业和文化产业发展，推动传统产业优化升级和战略性新兴产业发展及新型城镇化建设。2017 年，本公司与福建省内 48 家企业新增合作投融资业务，大力支持福建省地方产业经济战略转型及交通、能源等基础设施产业发展；通过政府购买服务、产业基金等方式推动新型城镇化建设，支持棚户改造项目等。

本公司积极响应国家脱贫攻坚战的号召，联合本公司集团单位在各领域的金融专业优势，履行脱贫攻坚社会责任。积极支持老少边穷地区建设，截至 2017 年末，本公司向西部地区 217 家企业提供金融服务；本公司全资子公司——兴业期货有限公司赴国家级贫困县——河北省张家口市阳原县开展“一司一县”结对帮扶精准扶贫活动；通过慈善信托、发行债券、企业上市、智力扶贫等方式，助推精准扶贫，着力帮助各类贫困人群不断改善生产、生活和学习条件。

本公司积极普及公众金融教育，2017 年度通过开展防范电信网络新型违法犯罪宣传周活动、开展防范打击非法集资宣传月活动、参展第十五届中国·海峡项目成果交易会、开展“金融知识进万家”银行业金融知识宣传服务月活动，承办“信托新时代美好新生活——中国信托业 2017 投资者教育活动”等，帮助投资者树立理性、正确的投资观念，维护金融消费者合法权益。