

国投泰康信托有限公司
2018 年年度报告

2019 年 3 月

目 录

1、重要提示	1
2、公司概况	1
2.1 公司简介	1
2.2 组织结构	4
3、公司治理	4
3.1 公司治理结构	4
3.2 公司治理信息	12
4、经营管理	15
4.1 经营目标、方针、战略规划	15
4.2 所经营业务的主要内容	15
4.3 影响公司业务发展的主要因素	16
4.4 内部控制	17
4.5 风险管理概况	20
5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表	23
5.1 自营资产	23
5.2 信托资产	45
6、会计报表附注	46
6.1 公司会计报表编制基准情况说明	46
6.2 重要会计政策和会计估计说明	47
6.3 或有事项说明	74
6.4 重要资产转让及其出售的说明	75
6.5 会计报表中重要项目的明细资料	75
6.6 关联方关系及其交易的披露	79
6.7 会计制度的披露	83
7、财务情况说明书	84
7.1 利润实现和分配情况	84
7.2 主要财务指标	84
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项	84
8、特别事项揭示	84
8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因	84
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因	84
8.3 变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项	85
8.4 公司的重大诉讼事项	85
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况	86
8.6 银保监会及其派出机构对公司检查后提出整改意见的，应简单说明整改情况	86
8.7 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体及其版面	86
8.8 银保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	86
9、公司履行社会责任情况	86
10. 消费者权益保护	88

1、重要提示

本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。

本报告经公司第六届董事会第八次会议审议通过。本公司独立董事童朋方先生、付磊先生、王相品先生，认为本报告内容是真实、准确、完整的。

立信会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司法定代表人董事长叶柏寿先生、总经理傅强先生、财务总监李涛先生及计划财务部副总经理孙欣妍女士声明：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

2.1.1 公司历史沿革

国投泰康信托有限公司（以下简称“公司”）是经中国人民银行批准设立的非银行金融机构，注册资本金219054.5454万元人民币，从事《信托法》、《信托公司管理办法》规定的相关业务以及中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

公司的前身是成立于1986年6月的沈阳市信托投资公司。2003年3月，经中国人民银行核准重新登记，更名为弘泰信托投资有限责任公司。2004年5月，国家开发投资公司全面收购了弘泰信托；10月，更名为国投弘泰信托投资有限公司。2006年2月，

公司注册地由沈阳迁至北京；10月，公司更名为国投信托投资有限公司；11月，公司注册资本金由35480万元增至120480万元。2007年7月，公司换发了新的金融许可证，公司名称变更为国投信托有限公司。

2009年3月，公司第二大股东国投电力有限公司将其持有的我公司4.55%的股权转让给国投高科技投资有限公司。

2010年8月，国家开发投资公司将所持我公司115000万元股权划转给国投资本控股有限公司。本次股权划转后，公司股东构成为：国投资本控股有限公司持股95.45%；国投高科技投资有限公司持股4.55%。

2015年2月，公司以引进战略投资者方式增资至219054.5454万元人民币，公司中文名称变更为“国投泰康信托有限公司”，英文名称变更为“SDIC TAIKANG TRUST Co., LTD.”，本次增资后公司股东构成为：国投资本控股有限公司持股52.50%；泰康人寿保险股份有限公司持股32.98%；江苏悦达资产管理有限公司持股10.00%；国投高科技投资有限公司持股2.50%；泰康资产管理有限责任公司持股2.02%。

2016年8月，国投资本控股有限公司受让国投高科技投资有限公司持有的我公司2.50%股权，公司股东结构变更为：国投资本控股有限公司持股55.00%；泰康保险集团股份有限公司持股32.98%；泰康资产管理有限责任公司持股2.02%；悦达资本股份有限公司持股10.00%。（注：泰康人寿保险股份有限公司于2016年8月更名为泰康保险集团股份有限公司；江苏悦达资产管理有限公司于2016年2月更名为悦达资本股份有限公司）。

2.1.2 公司基本情况

(1) 公司法定中文名称：国投泰康信托有限公司

(2) 公司法定英文名称：

SDIC TAIKANG TRUST Co., LTD.

(3) 法定代表人：叶柏寿

(4) 公司注册地址：

北京市西城区阜成门北大街2号楼16层、17层

邮政编码：100034

(5) 国际互联网网址：www.sdickttrust.com

(6) 电子信箱：sdickttrust@sdickttrust.com

(7) 信息披露事务负责人：李涛

联系电话：010-83321800

传真：010-83321811

电子信箱：sdickttrust@sdickttrust.com

(8) 报告期内公司信息披露报纸名称：

证券时报、金融时报和上海证券报

(9) 公司年度报告备置地点：

北京市西城区阜成门北大街2号楼17层

(10) 公司聘请的会计师事务所：

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市朝阳区安定路中海国际A座18层

(11) 公司聘请的常年律师事务所：

北京天达共和律师事务所

地址：北京市朝阳区东三环北路8号亮马河大厦1座20层

2.2 组织结构

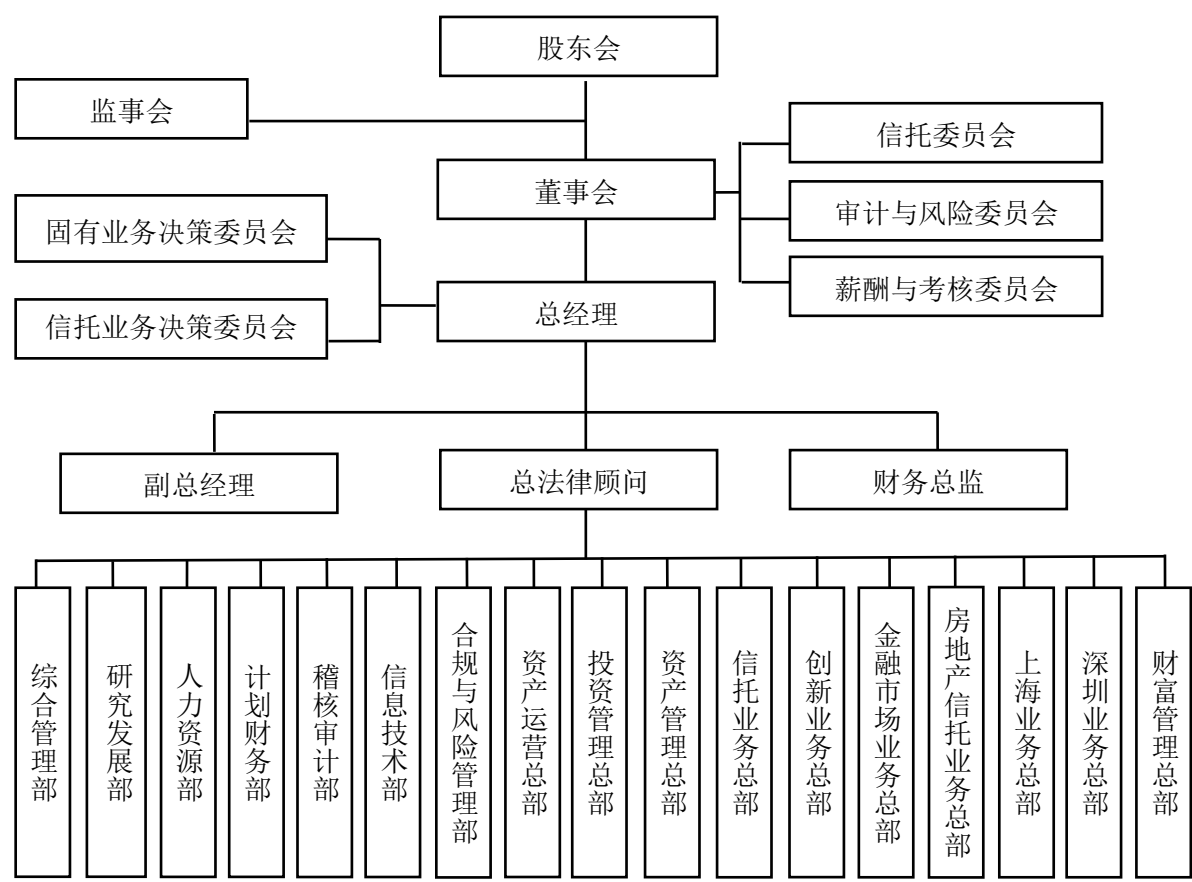


图2.2

3、公司治理

3.1 公司治理结构

3.1.1 股东总数

	出资比例	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
国投资本控股有限公司	55.00%	叶柏寿	人民币 25 亿元	北京市西城区阜成门北大街 6-6 号国际投资大厦 A 座	从事对外投资、资产管理、接受委托对企业进行管理、投资策划及咨询服务。截至2018年底，公司合并资产总额107.26 亿元；2018年实现合并利润总额9.51亿元。
泰康保险集团股份有限公司	32.98%	陈东升	人民币 27.2919707 亿元	北京市西城区复兴门内大街 156 号泰康人寿大厦 8 层、9 层	投资设立保险企业，管理投资控股企业，国家法律法规允许的投资业务，经中国保监会批准的保险业务，经中国保监会批准的其他业务。截至2018年底，公司合并资产总额8060.22 亿元；2018年实现合并利润总额167.67亿元。
悦达资本股份有限公司	10.00%	祁广亚	人民币 25 亿元	盐城经济技术开发区希望大道南路 5 号	资产管理；创业投资；实业投资；投资咨询；自有房屋租赁。截至 2018 年底，公司合并资产总额 159.13 亿元；2018 年实现合并利润总额 1.68 亿元。
泰康资产管理有限责任公司	2.02%	段国圣	人民币 10 亿元	中国（上海）自由贸易试验区张杨路 828-838 号 26F07、F08 室	管理运用自有资金及保险资金；受托资金管理业务；与资金管理业务相关的咨询业务；公开募集证券投资基金管理业务；国家法律法规允许的其他资产管理业务。截至 2018 年底，公司合并资产总额 87 亿元；2018 年实现合并利润总额 14.92 亿元。

报告期末，国投泰康信托有限公司股东及其控股股东、实际控制人、一致行动人、最终受益人及关联情况如下：

主要股东名称	其控股股东	其实际控制人	其一致行动人	其最终受益人
国投资本控股有限公司	国投资本股份有限公司	国家开发投资集团有限公司	无	国家开发投资集团有限公司
悦达资本股份有限公司	江苏悦达集团有限公司	江苏悦达集团有限公司	无	江苏悦达集团有限公司

股东名称	关联性质	股东关联方名称
国投资本控股有限	母公司	国投资本股份有限公司

公司	合营、联营公司	锦泰财产保险股份有限公司
		国投财务有限公司
		国投万和资产管理公司
		国投创丰投资管理有限公司
	受同一最终控制方控制	国投亚华（北京）有限公司
		国投物业有限责任公司
		国投亚华（上海）有限公司
		北京亚华房地产开发有限责任公司
		国投物业有限责任公司上海分公司
		安信证券股份有限公司
		中国投融资担保股份有限公司
悦达资本股份有限公司	母公司	江苏悦达集团有限公司
	子公司	江苏悦达创业投资有限公司
		悦达商业保理有限公司
		悦达醴泉投资管理（上海）有限公司
		悦达现代供应链管理有限公司
		悦达资本（香港）有限公司
	受同一母公司控制	江苏悦达汽车销售服务有限公司
		江苏悦达广告传媒有限公司
		江苏悦达东方智慧能源有限公司
		江苏悦达格罗唯视物流有限公司
		盐城悦达置业发展有限公司
		江苏悦达农业发展有限公司
		江苏悦达东方汽车部件有限公司
		悦达汽车发展有限公司
		南通悦中置业有限公司
		上海悦达医药商贸城建设发展有限公司
		悦达商业保理（深圳）有限公司

公司主要股东泰康集团保险股份有限公司与泰康资产管理有限责任公司的上述公司治理信息参见股东官网（www.taikang.com、www.taikangasset.cn）

报告期内，公司股东无出质公司股权情况

3.1.2 董事、董事会及其下属委员会

表 3.1.2-1（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
----	----	----	----	------	--------------	--------------------	------

叶柏寿	董事长	男	56	2015.3	国投资本控股有限公司	55%	大学本科学历，高级会计师，现任国投泰康信托有限公司董事长、国家开发投资公司副总经济师、国投资本股份有限公司董事长、国投资本控股有限公司董事长、国投瑞银基金管理有限公司董事长、安信证券股份有限公司董事。曾任国家计委经济研究所财政金融研究室副主任、国家开发投资公司财务会计部资金处处长、财务会计部副主任、主任。
段国圣	副董事长	男	57	2015.3	泰康保险集团股份有限公司、泰康资产管理有限责任公司	35%	博士研究生学历，研究员，现任国投泰康信托有限公司副董事长、泰康保险集团股份有限公司执行副总裁、首席投资官兼泰康资产管理有限责任公司首席执行官、中国保险资产管理业协会会长。曾在江汉石油学院工作，曾任中国平安保险（集团）公司执委会成员、助理首席投资官、泰康人寿保险股份有限公司执行副总裁、首席投资官。
张帅	董事	男	32	2017.9	国投资本控股有限公司	55%	硕士研究生学历，中级经济师，现任国投泰康信托有限公司董事、中国投融资担保股份有限公司董事、国投资本股份有限公司股权管理部部门副总经理。曾任国投资本控股有限公司综合部信息规划业务员、经理；业务管理部业务经理、高级业务经理。
陈冰	董事	女	43	2018.7	国投资本控股有限公司	55%	大学本科学历，中级经济师，现任国投泰康信托有限公司董事、国投资本股份有限公司综合部部门总经理。曾在中国成套设备进出口（集团）总公司工作，曾任国投资本控股有限公司项目经理、高级项目经理（（外派国投中谷期货综合部经理），综合部副经理、经理。
谭祖愈	董事	男	45	2015.3	泰康保险集团股份有限公司、泰康资产管理有限责任公司	35%	硕士研究生学历，现任国投泰康信托有限公司董事、泰康资产管理有限责任公司执行委员会委员兼北京泰康投资公司总经理。曾在毕马威会计师事务所、光大国际信托投资公司、国际金融公司东亚局工

							作,曾任英联投资公司中国代表处投资董事、平安信托有限责任公司投资部董事总经理。
祁广亚	董事	男	49	2015.3	悦达资本股份有限公司	10%	硕士研究生学历,高级会计师,注册会计师,现任国投泰康信托有限公司董事、悦达集团党委副书记、总裁、悦达资本股份有限公司董事长。曾在盐城拖拉机厂、盐城汽车总厂、悦达投资股份公司工作,曾任悦达集团副总裁、副总会计师、财务部部长、悦达资本股份有限公司总经理。

表 3.1.2-2 (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
童朋方	北京市德润律师事务所主任、律师	男	46	2015.3	国投资本控股有限公司	55%	硕士研究生学历,注册会计师、律师,现任国投泰康信托有限公司独立董事、北京市德润律师事务所主任、律师,曾任财政部中国财政经济出版社会计分社编辑。
付磊	首都经济贸易大学教授、博士生导师	男	67	2015.3	泰康保险股份有限公司、泰康资产管理有限责任公司	35%	博士研究生学历,教授、博士生导师,现任国投泰康信托有限公司独立董事、首都经济贸易大学教授、博士生导师。曾在北京东城机修厂工作,曾任首都经济贸易大学会计学院副院长、党总支书记、院长。

表 3.1.2-3 (董事会下属委员会)

董事会下属委员会名称	职责	组成人员姓名	职务
信托委员会	1. 审议公司信托业务年度报告; 2. 对公司信托业务发展进行研究和探讨; 3. 根据需要指导信托业务部门开展业务; 4. 当公司或股东利益与受益人利益发生冲突时,保证公司为受益人的最大利益服务; 5. 研究初审公司信托业务部门设置方案; 6. 有权向董事会提交信托业务方面的议案; 7. 董事会授予的其他职责。	童朋方	主任委员
		张帅	委员
		谭祖愈	委员

审计与风险委员会	1. 审议公司内部审计报告； 2. 审议公司年度风险管理报告； 3. 审议公司年度案件防控报告和反洗钱报告； 4. 委托外部审计机构，公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作； 5. 对公司内控机制和风险管理方面存在的问题进行评价、分析； 6. 有权向董事会提交内部控制、审计、风险管理方面的议案； 7. 推进公司法治建设，提出指导意见和建议； 8. 董事会授予的其他职责。	陈冰	委员
		谭祖愈	委员
薪酬与考核委员会	1. 制订公司的薪酬体系和激励体系； 2. 制订公司经营管理人员的考核体系； 3. 根据董事会批准的考核指标在董事会授权范围内进行考核等工作； 4. 制订为员工设置的基于股权的激励计划或奖励； 5. 对公司薪酬与考核制度执行情况进行监督； 6. 有权向董事会提交薪酬与考核方面的议案； 7. 董事会授予的其他职责。	付磊	主任委员
		叶柏寿	委员
		祁广亚	委员

注：按照公司章程规定，审计与风险委员会主任委员由独立董事担任，因公司独董尚缺一名，目前该委员会主任暂缺。

3.1.3 监事、监事会及其下属委员会

表 3.1.3-1（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
鲍红雨	监事会主席	女	49	2017.10	国投资本控股有限公司	55%	硕士研究生学历，高级经济师，现任国投泰康信托有限公司监事会主席、中国投融资担保股份有限公司董事、国投财务有限公司董事、国投资本股份有限公司审计与合规部门总经理。曾在中国太平洋保险公司北京分公司、世纪兴业投资有限公司、国家开发投资公司工作，曾任国投泰康信托有限公司投资银行部副经理、资产管理部、产品部、信托业务总部部门经理。
霍焱	监事	男	45	2015.1	泰康保险集团股份有限公司、泰康资产管理有限责任公司	35%	硕士研究生学历，现任国投泰康信托有限公司监事、泰康资产管理有限责任公司董事总经理、投后管理部负责人。曾在广东北电通信设备有限公司、摩托罗拉（中国）有限公司工作，曾任工银瑞信基金管理有限公司财务总监、泰康资产管理有限责任公司财务负责人。

汪斌	职工监事	男	53	2015.1	-	-	大学本科学历,高级审计师,现任国投泰康信托有限公司稽核审计部总经理。曾在鞍山市审计局、鞍山市信托投资股份有限公司任职。曾任国投泰康信托有限公司稽核审计部副经理。
----	------	---	----	--------	---	---	--

公司监事会无下属委员会。

3.1.4 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
傅强	总经理	男	49	2013年8月	23年	硕士研究生	工商管理	硕士研究生学历,经济师,现任国投泰康信托有限公司总经理、国投万和资产管理有限公司董事。曾在中国人民银行北京市分行、北京证券有限公司工作,曾任中兴信托投资有限公司资产运营部经理、国融资产管理有限公司证券投资部副经理、国家开发投资公司金融投资部责任项目经理、国投泰康信托有限公司副总经理。
李涛	财务总监(副总经理级)	男	44	2013年11月	13年	硕士研究生	会计学	硕士研究生学历,会计师,注册会计师,现任国投泰康信托有限公司财务总监(副总经理级)、董事会秘书、国投瑞银基金管理有限公司董事、上海创丰投资管理股份有限公司董事、国投创丰投资管理有限公司公司董事长。曾在山东省茌平造纸厂、国投煤炭公司、国融资产管理有限公司、国家开发投资公司金融投资部任职,曾任国投泰康信托有限公司信托财务部、计划财务部总经理。
刘桂进	副总经理、总法律顾问	男	47	2015年5月	13年	硕士研究生	工商管理	硕士研究生学历,现任国投泰康信托有限公司副总经理、总法律顾问。曾在首钢钢铁研究所、天相投资顾问有限公司工作,曾任中信信托有限责任公司投资运营部副总经理、总经理、华鑫国际信托有限公司风险总监。
姚少杰	副总经理	男	45	2016年5月	18年	大学本科	机械制造工艺及设备	大学本科学历,现任国投泰康信托有限公司副总经理,国投万和资产管理有限公司董事长、总经理。曾在建工集团三建公司工作,曾任中国对外经济贸易信托有限公司人事经理、信托业务部高级经理、总经理助理、资产管理五部执行总经理,总经理、金融产品总部金融二

								部部门总经理，曾任昆仑信托有限责任公司总裁助理。
江芳	副总经理	女	48	2016年11月	25年	博士研究生	国际法	博士研究生学历，经济师，现任国投泰康信托有限公司副总经理。曾任北京国际信托有限公司综合管理总部、合规法律风险管理部、财富管理总部总经理、董事会秘书、总经理助理。
包恋群	总经理助理	男	46	2018年6月	25年	大学本科	财税	大学本科学历，经济师，现任国投泰康信托有限公司总经理助理。曾在江苏省国际信托有限责任公司、华澳国际信托有限公司工作，曾任国投泰康信托有限公司上海业务总部总经理。
高嵩	总经理助理	女	45	2018年11月	16年	大学本科	财政学	大学本科学历，高级经济师，现任国投泰康信托有限公司总经理助理兼合规与风险管理部部门总经理、国投万和资产管理有限公司投资委员会委员。曾在中保信期货经纪有限公司、香港迪高国际有限公司、盘龙企业拍卖股份有限公司、国融资产管理有限公司工作；曾任国家开发投资公司金融投资部项目经理，国投泰康信托有限公司信托资产运营部项目经理、部门副经理，合规与风险管理部部门副经理、部门总经理。

3.1.5 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	25 以下	6	3%	4	2%
	25—29	63	29%	77	37%
	30—39	120	56%	103	50%
	40 以上	25	12%	23	11%
学历分布	博士	4	2%	5	2%
	硕士	127	59%	121	58%
	本科	77	36%	77	37%
	专科	6	3%	4	2%
	其他	0	0%	0	0%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	7	3%	5	2%
	自营业务人员	9	4%	8	4%
	信托业务人员	136	64%	130	63%
	其他人员	62	29%	64	31%

注：公司 2018 年度在岗员工 214 人（不含外部董事、监事）

3.2 公司治理信息

3.2.1 年度内召开股东会情况

2018 年公司共召开 3 次股东会，具体如下：

（1）2017 年度股东会，审议批准公司 2017 年度董事会工作报告、监事会工作报告、财务决算报告和 2018 年度财务预算报告，审议通过《关于董事换届选举的议案》、《关于监事换届选举的议案》、《关于调整发放董监事报酬的议案》、《关于变更公司营业期限的议案》。

（2）2018 年第一次临时股东会，审议通过《关于以公司资本公积和未分配利润转增注册资本的议案》、《关于修改公司章程的议案》，批准《董事和高级管理人员离任审计管理办法（2018 年修订版）》。

（3）2018 年第二次临时股东会，审议通过《关于明确公司增资有关事项的议案》。

3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

3.2.2.1 董事会召开会议情况

2018 年董事会共召开 7 次会议，具体如下：

（1）第五届董事会第十五次会议，审议通过《关于调整董事会信托委员会成员的议案》。

（2）第五届董事会第十六次会议，审议批准公司 2017 年度总经理工作报告、拟对外披露的年度报告及摘要，以及《关于提请审议公司 2017 年度人工成本总量、奖金及公司、高管考核的议案》、《关于提请审议 2018 年公司绩效计划方案的议案》和《“三重一大”集体决策制度实施办法（2018 年修订版）》。会议同时

审议通过 2017 年度董事会工作报告、财务决算报告与 2018 年度财务预算报告，提交股东会审定。会议还听取了关于公司 2017 年度信托业务工作情况、风险管理情况以及内部审计、案件防控、反洗钱和消费者权益保护工作情况的报告。

（3）第六届董事会第一次会议，审议通过《关于选举第六届董事会董事长、副董事长的议案》、《关于聘任公司总经理、董事会秘书的议案》、《关于聘任公司财务总监、副总经理的议案》。

（4）第六届董事会第二次会议，审议通过《关于核准包恋群先生作为公司总经理助理履职的议案》。

（5）第六届董事会第三次会议，审议通过《关于聘任高嵩同志为公司总经理助理的议案》，批准修订后的《员工薪酬管理办法》、《房地产信托业务管理办法》与《问责办法》。会议同时审议通过《关于以公司资本公积和未分配利润转增注册资本的议案》、《关于修改公司章程的议案》，提交股东会审定。

（6）第六届董事会第四次会议，审议通过《关于与中国信托业保障基金有限责任公司加强业务合作的议案》。

（7）第六届董事会第五次会议，审议通过《关于明确公司增资有关事项的议案》，提交股东会审定。

3.2.2.2 董事会及其下属委员会履职情况

报告期内，董事会召集程序、表决方式符合法律法规和公司章程及有关制度的规定，各位董事出席会议并认真审议各项议案，切实执行股东会决议和股东会授权事项，忠实勤勉地履行了董事职责。

独立董事按照法律法规和公司章程及有关制度的要求，认真

履行职责，按时出席董事会会议，针对公司治理和经营管理活动独立地发表了专业意见。

报告期内，第五届董事会信托委员会、审计与风险委员会、薪酬与考核委员会各召开一次会议，分别对公司业务及内部管理相关工作给予评定并提出建议。

3.2.3 监事会及其下属委员会履行职责情况

3.2.3.1 监事会召开会议情况

2018年监事会共召开3次会议，具体如下：

（1）第五届监事会第八次会议，审议通过公司2017年度监事会工作报告，听取了公司2017年度内部审计工作报告。

（2）第六届监事会第一次会议，审议通过《关于选举监事会主席的议案》。

（3）第六届监事会第二次会议，审议通过《董事和高级管理人员离任审计管理办法（2018年修订版）》，提交股东会审定。会议同时听取了公司固有财产流动性情况报告

3.2.3.2 监事会就有关事项发表的独立意见

报告期内，监事列席了股东会、董事会会议并发表了独立意见，对公司依法经营情况、财务情况进行了监督。公司监事会无下属委员会。

监事会认为：公司 2018 年度的经营和运作，符合法律规范和监管部门的要求，完成了各项年度重点工作；公司各位董事、高级管理人员在执行公司职务时能够恪尽职守，合规经营，依法管理，围绕股东会确定的年度目标审慎经营、规范运作，各项决策程序合法有效；依据立信会计师事务所 2019 年 3 月 22 日发布

的编号为信会师报字[2019]第 ZG20925 号、第 ZG20926 号的审计报告，公司财务报告客观真实地反映了公司财务状况及经营成果。依据公司的内部审计报告，未发现公司存在违法、违规和损害股东、投资者利益的行为，也未发现公司因违法、违规给公司自身和客户财产造成损失的问题。

3.2.4 高级管理人员履职情况。

报告期内，公司高级管理人员能够忠于职守，依法合规履行职责。未发生任何因失职渎职造成损失、受到处罚的情形。

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

公司依托股东优势资源，坚持“规模适当、业绩优良、风险可控、发展健康”的发展思路，打造实业投行、资产管理、财富管理三大业务板块，贯彻落实“稳中求进”的核心理念，持续提升企业核心竞争力，建设精品信托公司，成为稳健卓越的资产管理机构和值得信赖的财富管理机构。

4.2 所经营业务的主要内容

自营资产运用与分布表

资产运用	金额（万元）	占比（%）	资产分布	金额（万元）	占比（%）
货币资产	45,362	6.38	基础产业		-
贷款及应收款	545	0.07	房地产业		-
交易性金融资产	79,398	11.17	证券市场	156,174	21.96
可供出售金融资产	560,682	78.85	实业	-	-
长期股权投资	12,741	1.79	金融机构	59,171	8.32
其他	12,363	1.74	其他	495,746	69.72
资产总计	711,091	100.00	资产总计	711,091	100.00

注：在资产分布中，其他资产包括货币资金 45,362 万元，应收款项 545 万元，公司投资的信托产品、资管计划和信托业保障基金等 437,476 万元，其他固定资产投资、在建工程、无形资产和递延所得税资产等 12,363 万元。

信托资产运用与分布表

资产运用	金额（万元）	占比（%）	资产分布	金额（万元）	占比（%）
货币资产	233,398.57	0.87	基础产业	4,031,959.50	14.97
贷款	10,492,238.86	38.95	房地产	3,748,850.37	13.92
交易性金融资产	1,575,866.16	5.85	证券市场	1,228,718.26	4.56
可供出售金融资产	6,914,825.35	25.67	实业	8,880,756.33	32.97
持有至到期投资	718,129.44	2.67	金融机构	1,414,431.19	5.25
长期股权投资	2,779,213.85	10.32	其他	7,628,695.38	28.33
其他	4,219,738.80	15.67			
信托资产总计	26,933,411.03	100.00	信托资产总计	26,933,411.03	100.00

注：在资产运用中，其他主要包括买入返售金融资产、应收款项以及房屋、土地等其他资产收益权。在资产分布中，其他主要包括私募基金、资管产品、货币资金等。

4.3 影响公司业务发展的主要因素

4.3.1 有利因素

4.3.1.1 当前及未来一段时期，宏观经济基本企稳，积极因素不断增多；供给侧改革深入推进，新兴产业增长明显；国家鼓励发展先进制造业，推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，积极培育新增长点，形成经济新动能。

4.3.1.2 信托服务实体经济仍有巨大空间，绿色环保、智能科技、先进装备制造等新兴产业迎来发展机会，为股权投资带来新机遇；消费升级符合人民美好生活需要，消费金融业务仍有广阔空间；社会财富的增长带来更多财富管理需求，全权委托、家族信托、组合投资等业务亟需进一步发展；各类金融资产和企业资产盘活需求巨大，资产证券化业务仍将持续发展；房地产行业对经济增长和财政收入的作用依然明显，传统融资仍有需求，股权、并购等新型地产业务机会显著增加；精准脱贫是中央经济工作会议提出的重要攻坚战，慈善信托可以发挥更大作用。

4.3.1.3 监管部门密集下发规范性文件，整个金融行业正在

向脱虚向实、去伪存真的方向发生转变，有利于信托行业的健康发展、可持续发展。

4.3.2 不利因素

4.3.2.1 从经济环境来看，全球经济放缓与中美贸易战等因素叠加，国际形势严峻复杂；我国长期向好的发展前景没有改变，但经济运行稳中有变、变中有忧，面临下行压力；出口受制，消费减弱，投资收缩，改革发展处于重要战略机遇期。

4.3.2.2 从金融市场来看，市场波动有所加剧，风险事件频发，局部风险有所暴露；受严监管、去杠杆等因素影响，资金端匹配难度加大；在新旧监管框架的转换中，行业发生深刻变革；银行理财子公司新规出台，资产管理市场竞争格局或将重塑。

4.3.2.3 从市场格局来看，信托业进入调整转型期，行业管理资产规模缩减，行业利润环比下降；信托公司竞争激烈、分化明显，领先公司与落后公司的差距进一步拉大；随着监管政策收紧，个别粗放发展的信托公司可能面临风险暴露、规模缩减、业绩下滑、人才流失的困境。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

4.4.1.1 治理机制建设和执行情况

公司设置股东会、董事会、监事会。股东会是公司的最高权力机构。董事会负责公司的重大决策，并向股东会负责，董事会下设信托委员会、审计与风险委员会、薪酬与考核委员会三个专业委员会，专业委员会向董事会负责。监事会是公司的监督机构，对股东会负责。

公司经营层设立固有业务决策委员会和信托业务决策委员会，分别对固有业务、信托业务进行决策，对固有财产和信托业务进行分类管理及科学决策。

公司设立金融市场业务总部、创新业务总部、资产管理总部、房地产信托业务总部、投资管理总部、信托业务总部、财富管理总部等业务部门，以及合规与风险管理部、资产运营总部、信息技术部、稽核审计部、计划财务部、综合管理部、研究发展部、人力资源部等职能部门。各业务部门和职能部门按照公司确定的部门职责开展工作。公司主要从业人员均符合中国银行业监督管理委员会及公司规定的职业操守和职业技能。

公司坚持稳健经营理念，重视风险管控，通过建立风险防范的“三道防线”，构筑了完整的内控管理架构：“第一道防线”为各部门对本部门的业务流程和操作流程进行日常维护和管理，对本部门所面临的主要风险点进行识别、检查和控制；“第二道防线”为风险管理部门对各部门的主要风险点进行日常监控与管理；“第三道防线”为稽核审计部门对各部门的业务运行过程和结果进行稽核与检查。

4.4.1.2 内控文化建设和执行情况

公司的经营宗旨是以市场为导向，以效益为中心，依法规范经营，科学管理，维护股东、债权人、信托当事人和公司自身的合法权益。公司依照诚实、信用、谨慎、有效的原则，遵循监管机构的各项法规政策，倡导“有道而正、信则人任”的企业文化精神。公司加强内控文化建设，组织员工参加公司内外部培训，培育每个员工的内控文化理念，建立以风险管理为核心的公司内

控文化和内控环境。

4.4.2 内部控制措施

公司健全内控体系，不断完善风险管理的组织体系、制度体系，强化制度的执行力度。通过持续优化各类制度、流程、指引、业务操作标准，强化执行监督和问责管理，有效控制公司经营管理中的各类风险。

4.4.3 信息交流与反馈

公司对信托业务与固有财产业务的信息实行严格隔离，形成各自独立的信息体系。依据对信息披露的监管要求，各部门之间通过多种方式对信息进行共享与交流。公司和委托人、交易对手以及股东之间建立了畅通的信息共享和交流渠道。

4.4.4 监督评价与纠正

4.4.4.1 内部控制的评价和后评价

公司持续对法律法规、监管机构各项规章制度和公司各项制度的执行情况、执行效果对内部控制进行评价和后评价，努力探索对内部控制评价的方法，定性与定量相结合，对内部控制进行科学评价和后评价。本年度各项规章制度、业务流程执行情况良好，业务运作稳健高效，内部控制成效显著。

4.4.4.2 内部控制的监督和纠正

风险管理部门监督检查各部门内控制度的执行情况，稽核审计部门对公司内部控制情况进行稽核审计。对操作过程中发现的内控缺陷按照管辖权限层层上报，经有权管辖的相应层级决定后开展整改。公司各个管理层级在自己的管理权限内对内部控制存在的问题进行纠正。

4.5 风险管理概况

4.5.1 风险状况

4.5.1.1 监管合规风险状况；

2018 年，在资管新规大背景下，受托责任尽职指引等管理办法、行业指引等相关政策的出台，对信托公司提出了更高的要求。在监管环境趋严的背景下，公司组织开展对重大法规和监管政策的研究，认识和把握监管和行业动向，分析研究业务发展的新环境、新模式、新情况、新问题，为业务合规发展提供有效指引。

4.5.1.2 信用风险状况；

2018 年度宏观经济形势和金融市场复杂多变，金融行业面临去杠杆和强化监管的环境，风险事件多发，信托行业面临的信用风险不断加大。2018 年度公司科学决策、积极应对，运用信托资金开展的主动管理业务未发生因信用风险带来的损失，公司固有业务也未发生因信用风险带来的损失。2018 年度为公司提供服务的机构，均持续经营，运作良好，未出现被吊销营业执照、宣告破产、公司解散等对公司业务产生不利影响的情况。

4.5.1.3 市场风险状况；

截至 2018 年末，公司证券投资余额 76,775 万元，占公司固有财产的 10.80%。此类投资受市场价格影响，面临证券市场价格波动引起的收益波动风险。

4.5.1.4 操作风险状况；

2018 年，公司未发生因操作风险带来的损失。公司通过不断完善内控制度、持续优化业务操作流程、加强关键节点监控、

加强制度执行的引导教育，有效防范操作风险。

4.5.1.5 洗钱风险状况；

随着信托行业服务客户数量不断增加、资产管理规模不断扩大，随之而来的洗钱风险也不断增加。由于反洗钱工作的专业性、复杂性、紧迫性和长期性，公司持续采取预防、监控措施，有效防范了洗钱风险。2018 年，公司未发生因洗钱风险带来的损失。

4.5.1.6 其他风险状况。

2018 年，公司未发生因其他风险带来的损失。

4.5.2 风险管理

4.5.2.1 监管合规风险管理；

公司全面贯彻“合规风险全覆盖”理念，持续加强法律与业务合规风险管理，通过事前调查、事中控制、事后检查实现业务全过程管理。公司高度重视交易结构的合规规划和法律文件的审查，明确业务合规标准、合规要点，强化业务合规管理，持续提升业务整体合规水平。

4.5.2.2 信用风险管理；

公司通过加强事前风险评估和判断、事中运作管理和控制，深化项目选择能力、项目管理能力，防范和规避信用风险。公司选择声誉良好、资产质量好、资信等级高的交易对手，并综合交易对手情况，设置较强的担保措施，降低信用风险。公司通过制定业务准入标准、强化对交易对手的尽调和筛选能力，提升信用风险识别和判断水平。

4.5.2.3 市场风险管理；

公司秉承稳健审慎的投资理念，坚持价值投资和组合投资原

则，根据宏观经济形势、市场情况及时调整投资结构，关注资产类别和行业配置，发挥信息技术手段对市场风险的监控作用，对业务数据进行及时跟踪监测、及时预警，采取快速有力措施，有效降低投资组合的市场风险。

4.5.2.4 操作风险管理；

公司通过建立和严格执行业务制度和业务流程防范操作风险。通过流程培训、持续督导、风险提示等形式，加强制度执行的引导教育，结合问责机制，履行受托人职责，力促各项制度落到实处，防范操作风险。

4.5.2.5 洗钱风险管理；

公司将洗钱和恐怖融资风险纳入全面风险管理，与市场风险、操作风险、信用风险等其他风险统筹考虑，洗钱风险管理政策与其他风险控制政策得到同样的重视，洗钱风险控制体系与其他风险控制体系同步加强。公司建立了反洗钱和反恐怖融资内控机制，覆盖了覆盖法律法规和监管要求涉及的反洗钱各方面义务，通过培训、考核、内部监督、问责等形式推动全员反洗钱履职尽责，不断提升洗钱风险管理水平。

4.5.2.6 其他风险管理。

公司密切关注监管政策变化，增强政策敏感度，积极防范合规风险。公司运作与既定战略方向一致，组织架构合理，管理职责分工明晰，人力资源培训能够满足公司发展需要，有效控制管理风险。

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 审计报告（母公司）

信会师报字[2019]第 ZG20925 号

国投泰康信托有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的国投泰康信托有限公司（以下简称国投泰康信托）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表、2018 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

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，公允反映了国投泰康信托 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量。

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，我们独立于国投泰康信托，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

国投泰康信托管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估国投泰康信托的持续经

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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国投泰康信托的财务报告过程。

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。

（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，就可能导致对国投泰康信托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国投泰康信托不能持续经营。

（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。

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。

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张帆

中国注册会计师：闫保瑞

中国·上海

2019 年 3 月 22 日

审计报告（合并）

信会师报字[2019] 第 ZG20926 号

国投泰康信托有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了国投泰康信托有限公司（以下简称国投泰康信托）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了国投泰康信托 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

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，我们独立于国投泰康信托，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

国投泰康信托管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估国投泰康信托的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国投泰康信托的财务报告过程。

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。

（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，就可能导致对国投泰康信托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国投泰康信托不能持续经营。

（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) 就国投泰康信托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。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：张帆
中国注册会计师：闫保瑞

中国·上海

2019 年 3 月 22 日

5.1.2-1 资产负债表（母公司）

国投泰康信托有限公司资产负债表
2018 年 12 月 31 日
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	七、 (一)	453,618,646.73	395,517,168.72	395,517,168.72
△ 结算备付金				
△ 拆出资金				
☆ 交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、 (二)	793,979,270.07	390,032,661.06	390,032,661.06
衍生金融资产				
应收票据及应收账款	七、 (三)	692,219.80	832,932.29	832,932.29
预付款项				
△ 应收保费				
△ 应收分保账款				
△ 应收分保准备金				
其他应收款	七、 (四)	4,762,923.60	8,651,738.55	8,651,738.55

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日
△ 买入返售金融资产				
存货				
其中：原材料				
库存商品（产成品）				
☆ 合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		1,253,053,060.20	795,034,500.62	795,034,500.62
非流动资产：				
△ 发放贷款及垫款				
☆ 债权投资				
可供出售金融资产	七、 (五)	5,606,817,146.16	5,235,068,192.64	5,235,068,192.64
☆ 其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	七、 (六)	127,405,619.89	119,028,661.74	119,028,661.74
☆ 其他权益工具投资				
☆ 其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	七、 (七)	6,926,258.24	8,358,242.45	8,358,242.45
在建工程	七、 (八)	9,364,557.12	4,972,670.04	4,972,670.04
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	七、 (九)	10,746,380.90	7,487,414.13	7,487,414.13
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	七、 (十)	96,601,602.46	26,306,614.09	26,306,614.09
其他非流动资产				
其中：特准储备物资				
非流动资产合计		5,857,861,564.77	5,401,221,795.09	5,401,221,795.09
资产总计		7,110,914,624.97	6,196,256,295.71	6,196,256,295.71

国投泰康信托有限公司资产负债表（续） 2018 年 12 月 31 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款				
△ 向中央银行借款				

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日
△ 吸收存款及同业存放				
△ 拆入资金				
☆ 交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据及应付账款				
预收款项				
☆ 合同负债				
△ 卖出回购金融资产款				
△ 应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	七、(十一)	149,901,026.48	117,011,990.28	117,011,990.28
其中：应付工资		130,917,594.10	104,456,289.98	104,456,289.98
应付福利费				
#其中：职工奖励及福利基金				
应交税费	七、(十二)	91,712,348.98	95,935,645.53	95,935,645.53
其中：应交税金		90,662,726.81	94,760,614.27	94,760,614.27
其他应付款	七、(十三)	1,333,463,539.89	882,503,660.30	882,503,660.30
△ 应付分保账款				
△ 保险合同准备金				
△ 代理买卖证券款				
△ 代理承销证券款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		1,575,076,915.35	1,095,451,296.11	1,095,451,296.11
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债			1,275,885.85	1,275,885.85
其他非流动负债	七、(十四)	2,108,206.68	2,108,206.68	2,108,206.68
其中：特准储备基金				
非流动负债合计		2,108,206.68	3,384,092.53	3,384,092.53
负债合计		1,577,185,122.03	1,098,835,388.64	1,098,835,388.64
所有者权益（或股东权				

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日
益):				
实收资本 (或股本)	七、(十五)	2,190,545,454.00	2,190,545,454.00	2,190,545,454.00
国有资本		1,423,854,545.00	1,423,854,545.00	1,423,854,545.00
其中: 国有法人资本		1,423,854,545.00	1,423,854,545.00	1,423,854,545.00
集体资本				
民营资本		766,690,909.00	766,690,909.00	766,690,909.00
其中: 个人资本				
外商资本				
#减: 已归还投资				
实收资本 (或股本) 净额		2,190,545,454.00	2,190,545,454.00	2,190,545,454.00
其他权益工具				
其中: 优先股				
永续债				
资本公积	七、(十六)	1,514,016,640.31	1,514,016,640.31	1,514,016,640.31
减: 库存股				
其他综合收益		-187,795,515.30	3,827,657.38	3,827,657.38
其中: 外币报表折算差额				
专项储备				
盈余公积	七、(十七)	540,027,273.49	477,234,096.64	477,234,096.64
其中: 法定公积金		539,102,565.54	476,309,388.69	476,309,388.69
任意公积金		924,707.95	924,707.95	924,707.95
#储备基金				
#企业发展基金				
#利润归还投资				
△ 一般风险准备	七、(十八)	365,008,576.54	333,983,364.16	333,983,364.16
未分配利润	七、(十九)	1,111,927,073.90	577,813,694.58	577,813,694.58
所有者权益 (或股东权益) 合计		5,533,729,502.94	5,097,420,907.07	5,097,420,907.07
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		7,110,914,624.97	6,196,256,295.71	6,196,256,295.71

注: 加△项目为金融类企业专用; 带#为外商投资企业专用; 加☆为执行新收入/新金融工具准则企业适用。
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

5.1.2-2 资产负债表 (母子公司合并)

国投泰康信托有限公司合并资产负债表
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

2018 年 12 月 31 日

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产:				
货币资金	八、(一)	1, 061, 133, 985. 40	871, 542, 699. 96	871, 542, 699. 96
△结算备付金				
△拆出资金				
☆交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	八、(二)	880, 373, 781. 35	893, 083, 761. 47	893, 083, 761. 47
衍生金融资产				
e	八、(三)	98, 218, 543. 42	103, 127, 701. 14	103, 127, 701. 14
e				
ee				
ee		98, 218, 543. 42		
△应收分保准备金				
其他应收款	八、(四)	63, 646, 982. 34	82, 976, 780. 88	82, 976, 780. 88
△买入返售金融资产	八、(五)	666, 580, 061. 55	74, 011, 085. 00	74, 011, 085. 00
存货				
其中: 原材料				
库存商品 (产成品)				
☆合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	八、(六)	360, 000. 00	680, 000. 00	680, 000. 00
流动资产合计		2, 770, 313, 354. 06	2, 025, 422, 028. 45	2, 025, 422, 028. 45
非流动资产:				
△发放贷款及垫款				
☆债权投资				
可供出售金融资产	八、(七)	5, 319, 982, 540. 43	5, 208, 257, 106. 41	5, 208, 257, 106. 41
☆其他债权投资				
持有至到期投资	八、(八)	181, 742, 695. 34	152, 677, 373. 10	152, 677, 373. 10
长期应收款				
长期股权投资	八、(九)	16, 405, 619. 89	8, 028, 661. 74	8, 028, 661. 74
☆其他权益工具投资				

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日
☆其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	八、 (十)	26,728,600.04	23,546,185.88	23,546,185.88
在建工程	八、(十一)	14,037,998.96	8,692,022.74	8,692,022.74
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	八、(十二)	25,325,843.22	20,241,647.86	20,241,647.86
开发支出				
商誉	八、(十三)	68,578,612.63	68,578,612.63	68,578,612.63
长期待摊费用	八、(十四)	2,164,824.89	2,473,135.48	2,473,135.48
递延所得税资产	八、(十五)	147,298,171.30	95,169,175.02	95,169,175.02
其他非流动资产	八、(十六)		348,800.26	348,800.26
其中：特准储备物资				
非流动资产合计		5,802,264,906.70	5,588,012,721.12	5,588,012,721.12
资产总计		8,572,578,260.76	7,613,434,749.57	7,613,434,749.57

国投泰康信托有限公司合并资产负债表（续） 2018 年 12 月 31 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款				
△向中央银行借款				
△吸收存款及同业存放				
△拆入资金				
☆交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据及应付账款	八、(十七)		403,344.86	403,344.86
预收款项				
☆合同负债				
△卖出回购金融资产款				
△应付手续费及佣金	八、(十八)	2,809,820.21	208,748.34	208,748.34
应付职工薪酬	八、(十九)	277,254,795.66	314,571,605.61	314,571,605.61
其中：应付工资		243,081,837.71	287,270,170.66	287,270,170.66
应付福利费				

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日
#其中：职工奖励及福利基金				
应交税费	八、(二十)	128,324,458.07	198,635,479.36	198,635,479.36
其中：应交税金		126,652,390.27	197,423,983.67	197,423,983.67
其他应付款	八、(二十一)	1,403,709,432.11	930,371,002.60	930,371,002.60
△应付分保账款				
△保险合同准备金				
△代理买卖证券款				
△代理承销证券款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	八、(二十二)	59,344,248.40	76,661,025.14	76,661,025.14
流动负债合计		1,871,442,754.45	1,520,851,205.91	1,520,851,205.91
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益	八、(二十三)	3,683,665.63	4,690,518.36	4,690,518.36
递延所得税负债			1,275,885.85	1,275,885.85
其他非流动负债	八、(二十四)	2,108,206.68	2,108,206.68	2,108,206.68
其中：特准储备基金				
非流动负债合计		5,791,872.31	8,074,610.89	8,074,610.89
负债合计		1,877,234,626.76	1,528,925,816.80	1,528,925,816.80
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	八、(二十五)	2,190,545,454.00	2,190,545,454.00	2,190,545,454.00
国有资本		1,423,854,545.00	1,423,854,545.00	1,423,854,545.00
其中：国有法人资本		1,423,854,545.00	1,423,854,545.00	1,423,854,545.00
集体资本				
民营资本		766,690,909.00	766,690,909.00	766,690,909.00
其中：个人资本				
外商资本				
#减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额		2,190,545,454.00	2,190,545,454.00	2,190,545,454.00
其他权益工具				
其中：优先股				

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	2017 年 12 月 31 日
永续债				
资本公积	八、(二十六)	1,514,016,640.31	1,514,016,640.31	1,514,016,640.31
减：库存股				
其他综合收益		-17,408,128.09	16,295,477.24	16,295,477.24
其中：外币报表折算差额		830,781.97	425,455.97	425,455.97
专项储备				
盈余公积	八、(二十七)	540,027,273.49	477,234,096.64	477,234,096.64
其中：法定公积金		539,102,565.54	476,309,388.69	476,309,388.69
任意公积金		924,707.95	924,707.95	924,707.95
#储备基金				
#企业发展基金				
#利润归还投资				
△一般风险准备	八、(二十八)	736,381,159.72	620,435,640.98	620,435,640.98
未分配利润	八、(二十九)	1,141,496,698.53	763,812,915.16	763,812,915.16
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		6,105,059,097.96	5,582,340,224.33	5,582,340,224.33
少数股东权益		590,284,536.04	502,168,708.44	502,168,708.44
所有者权益（或股东权益）合计		6,695,343,634.00	6,084,508,932.77	6,084,508,932.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,572,578,260.76	7,613,434,749.57	7,613,434,749.57

5.1.3-1 利润表（母公司）

国投泰康信托有限公司利润表
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

2018 年度

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		1,083,516,382.21	1,008,498,891.34
利息净收入	七、(二十)	-73,572,182.37	-55,594,736.92
利息收入		5,748,748.59	6,869,862.91
利息支出		79,320,930.96	62,464,599.83
手续费及佣金净收入	七、(二十一)	878,961,166.94	738,594,834.66
手续费及佣金收入		878,961,166.94	738,594,834.66
手续费及佣金支出			
投资收益（损失以“—”号填列）	七、(二十二)	277,238,763.79	317,869,482.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		8,376,958.15	-9,740,029.80
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
汇兑收益（损失以“—”号填列）			
其他业务收入	七、(二十三)		7,529,822.25
其他收益	七、(二十四)	920,949.80	

资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、（二十五）	-32,315.95	99,489.02
二、营业支出		249,369,402.19	194,603,821.48
税金及附加		4,247,060.23	5,122,867.05
业务及管理费	七、（二十六）	245,122,341.96	189,480,954.43
资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		834,146,980.02	813,895,069.86
加：营业外收入			
减：营业外支出	七、（二十七）	340,714.05	536,169.40
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		833,806,265.97	813,358,900.46
减：所得税费用	七、（二十八）	205,874,497.42	189,857,866.19
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		627,931,768.55	623,501,034.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		627,931,768.55	623,501,034.27
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
六、其他综合收益	七、（二十九）	-191,623,172.68	41,931,359.36
七、综合收益总额		436,308,595.87	665,432,393.63
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

注：加△项目为金融类企业专用；加☆为执行新收入/新金融工具准则企业适用。

5.1.3-2 利润表（母子公司合并）

国投泰康信托有限公司合并利润表
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

2018 年度

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		1,503,609,603.11	1,795,665,498.37
利息净收入	八、（三十）	-49,918,734.80	-37,975,570.83
利息收入		38,905,207.68	32,452,872.32
利息支出		88,823,942.48	70,428,443.15
手续费及佣金净收入	八、（三十一）	1,431,555,860.47	1,462,717,032.92
手续费及佣金收入		1,432,843,427.75	1,464,355,630.00
手续费及佣金支出		1,287,567.28	1,638,597.08
投资收益（损失以“－”号填列）	八、（三十二）	249,035,810.31	303,013,976.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		8,376,958.15	-9,740,029.80
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	八、（三十三）	-149,030,312.31	43,516,676.12
汇兑收益（损失以“－”号填列）		49,231.28	38,237.82
其他业务收入	八、（三十四）		7,529,822.25
其他收益	八、（三十五）	21,950,064.11	16,725,834.90

资产处置收益（损失以“－”号填列）	八、（三十六）	-32,315.95	99,489.02
二、营业支出		645,705,923.74	694,402,044.67
税金及附加		6,658,758.76	8,782,132.80
业务及管理费	八、（三十七）	638,987,502.61	685,497,405.54
资产减值损失	八、（三十八）	59,662.37	122,506.33
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		857,903,679.37	1,101,263,453.70
加：营业外收入	八、（三十九）	763,399.74	100,740.00
减：营业外支出	八、（四十）	556,641.53	671,298.37
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		858,110,437.58	1,100,692,895.33
减：所得税费用	八、（四十一）	206,051,240.12	270,606,612.73
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		652,059,197.46	830,086,282.60
归属于母公司所有者的净利润		556,422,478.96	709,101,025.17
※少数股东损益		95,636,718.50	120,985,257.43
持续经营损益		652,059,197.46	830,086,282.60
终止经营损益			
六、其他综合收益的税后净额		-41,224,496.23	8,474,270.37
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	八、（四十二）	-33,703,605.33	16,929,633.69
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-33,703,605.33	16,929,633.69
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损		-34,108,931.33	17,545,948.10
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		405,326.00	-616,314.41
归属于少数股东的其他综合收		-7,520,890.90	-8,455,363.32

益的税后净额			
七、综合收益总额		610,834,701.23	838,560,552.97
归属于母公司所有者的综合收益总额		522,718,873.63	726,030,658.86
归属于少数股东的综合收益总额		88,115,827.60	112,529,894.11
八、每股收益：			
基本每股收益			
稀释每股收益			

5.1.4-1 所有者权益变动表(母公司)

国投泰康信托有限公司

所有者权益变动表
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

2018 年度

项目	本年金额											
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	2,190,545,454.00				1,514,016,640.31		3,827,657.38		477,234,096.64	333,983,364.16	577,813,694.58	5,097,420,907.07
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	2,190,545,454.00				1,514,016,640.31		3,827,657.38		477,234,096.64	333,983,364.16	577,813,694.58	5,097,420,907.07
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-191,623,172.68		62,793,176.85	31,025,212.38	534,113,379.32	436,308,595.87
(一) 综合收益总额							-191,623,172.68				627,931,768.55	436,308,595.87
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 专项储备提取和使用												
1. 提取专项储备												
2. 使用专项储备												
(四) 利润分配									62,793,176.85	31,025,212.38	-93,818,389.23	
1. 提取盈余公积									62,793,176.85		-62,793,176.85	
其中: 法定公积金									62,793,176.85		-62,793,176.85	
任意公积金												
#储备基金												
#企业发展基金												
#利润归还投资												
2. 提取一般风险准备										31,025,212.38	-31,025,212.38	
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(五) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
★5.其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												

项目	本年金额												
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
四、本年年末余额	2,190,545,454.00				1,514,016,640.31		-187,795,515.30		540,027,273.49	365,008,576.54	1,111,927,073.90		5,533,729,502.94

注：加△项目为金融类企业专用；加#为外商投资企业专用；加☆为执行新金融工具准则企业适用。

国投泰康信托有限公司

所有者权益变动表（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

2018 年度

项目	上年金额												
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	Δ 一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	2,190,545,454.00				1,514,016,640.31		-38,103,701.98		414,883,993.21	294,261,718.08	563,844,098.29		4,939,448,201.91
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	2,190,545,454.00				1,514,016,640.31		-38,103,701.98		414,883,993.21	294,261,718.08	563,844,098.29		4,939,448,201.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							41,931,359.36		62,350,103.43	39,721,646.08	13,969,596.29		157,972,705.16
（一）综合收益总额							41,931,359.36				623,501,034.27		665,432,393.63
（二）所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）专项储备提取和使用													
1. 提取专项储备													
2. 使用专项储备													
（四）利润分配									62,350,103.43	39,721,646.08	-609,531,437.98		-507,459,688.47
1. 提取盈余公积									62,350,103.43		-62,350,103.43		
其中：法定公积金									62,350,103.43		-62,350,103.43		
任意公积金													
#储备基金													
#企业发展基金													
#利润归还投资													
2. 提取一般风险准备										39,721,646.08	-39,721,646.08		
3. 对所有者（或股东）的分配											-507,459,688.47		-507,459,688.47
4. 其他													
（五）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													

项目	上年金额												
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	Δ一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
☆5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
四、本年年末余额	2,190,545,454.00				1,514,016,640.31		3,827,657.38		477,234,096.64	333,983,364.16	577,813,694.58		5,097,420,907.07

注：加△项目为金融类企业专用；加#为外商投资企业专用；加☆为执行新金融工具准则企业适用。

5.1.4-2 所有者权益变动表（母子公司合并）

国投泰康信托有限公司

合并所有者权益变动表

2018 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	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	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	2,190,545,454.00				1,514,016,640.31		16,295,477.24		477,234,096.64	620,435,640.98	763,812,915.16		5,582,340,224.33	502,168,708.44	6,084,508,932.77
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	2,190,545,454.00				1,514,016,640.31		16,295,477.24		477,234,096.64	620,435,640.98	763,812,915.16		5,582,340,224.33	502,168,708.44	6,084,508,932.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-33,703,605.33		62,793,176.85	115,945,518.74	377,683,783.37		522,718,873.63	88,115,827.60	610,834,701.23
（一）综合收益总额							-33,703,605.33				556,422,478.96		522,718,873.63	88,115,827.60	610,834,701.23
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）专项储备提取和使用															
1. 提取专项储备															
2. 使用专项储备															
（四）利润分配									62,793,176.85	115,945,518.74	-178,738,695.59				
1. 提取盈余公积									62,793,176.85		-62,793,176.85				
其中：法定公积金									62,793,176.85		-62,793,176.85				
任意公积金															
#储备基金															
#企业发展基金															
#利润归还投资															

项目	本年金额													
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
2. 提取一般风险准备										115,945,518.74	-115,945,518.74			
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(五) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
★5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
四、本年年末余额	2,190,545,454.00				1,514,016,640.31		-17,408,128.09		540,027,273.49	736,381,159.72	1,141,496,698.53		6,105,059,097.96	590,284,536.04
所有者权益合计														6,695,343,634.00

国投泰康信托有限公司

合并所有者权益变动表(续)
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

2018 年度

项目	上年金额													
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
一、上年年末余额	2,190,545,454.00				1,514,016,640.31		-634,156.45		414,883,993.21	542,750,286.13	702,207,036.74		5,363,769,253.94	448,438,814.33
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	2,190,545,454.00				1,514,016,640.31		-634,156.45		414,883,993.21	542,750,286.13	702,207,036.74		5,363,769,253.94	448,438,814.33
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							16,929,633.69		62,350,103.43	77,685,354.85	61,605,878.42		218,570,970.39	53,729,894.11
(一) 综合收益总额							16,929,633.69				709,101,025.17		726,030,658.86	112,529,894.11
(二) 所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														

项目	上年金额													
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
（三）专项储备提取和使用														
1. 提取专项储备														
2. 使用专项储备														
（四）利润分配									62,350,103.43	77,685,354.85	-647,495,146.75		-507,459,688.47	-58,800,000.00
1. 提取盈余公积									62,350,103.43		-62,350,103.43			
其中：法定公积金									62,350,103.43		-62,350,103.43			
任意公积金														
#储备基金														
#企业发展基金														
#利润归还投资														
2. 提取一般风险准备										77,685,354.85	-77,685,354.85			
3. 对所有者（或股东）的分配											-507,459,688.47		-507,459,688.47	-58,800,000.00
4. 其他														
（五）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
☆5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
四、本年年末余额	2,190,545,454.00				1,514,016,640.31		16,295,477.24		477,234,096.64	620,435,640.98	763,812,915.16		5,582,340,224.33	502,168,708.44

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

编制单位:国投泰康信托有限公司

2018 年 12 月 31 日

金额单位(人民币):万元

信托资产	期末数	年初数	信托负债和信托权益	期末数	年初数
信托资产:			信托负债:		
货币资金	233,398.57	66,824.88	交易性金融负债		
拆出资金			衍生金融负债		
存出保证金			应付受托人报酬	1,165.79	1,099.48
交易性金融资产	1,575,866.16	2,065,453.41	应付托管费	457.73	364.46
衍生金融资产			应付受益人收益	55,983.89	44,490.66
买入返售金融资产	187,884.79	674,616.35	应交税费	1,378.62	
应收款项	479,109.45	475,533.86	应付销售服务费	611.85	425.32
发放贷款	10,492,238.86	14,770,694.25	其他应付款项	162,681.15	5,836.58
可供出售金融资产	6,914,825.35	5,902,217.34	预计负债		
持有至到期投资	718,129.44	1,706,819.54	其他负债		
长期应收款			信托负债合计	222,279.03	52,216.50
长期股权投资	2,779,213.85	2,379,745.71			
投资性房地产			信托权益:		
固定资产			实收信托	26,735,450.94	36,143,060.52
无形资产			资本公积		
长期待摊费用			损益平准金		
其他资产	3,552,744.56	8,238,609.21	未分配利润	-24,318.94	85,237.53
减:各项资产减值准备			信托权益合计	26,711,132.00	36,228,298.05
信托资产总计	26,933,411.03	36,280,514.55	信托负债及信托权益总计	26,933,411.03	36,280,514.55

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

编制单位:国投泰康信托有限公司

2018 年度

金额单位(人民币):万元

项 目	本期金额	上期金额
1. 营业收入	1,774,567.69	1,967,478.41
1.1 利息收入	1,004,606.59	1,227,021.30
1.2 投资收益(损失以“-”号填列)	645,415.91	426,370.54

1.2.1 其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
1.3 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-30,800.33	6,529.22
1.4 租赁收入		
1.5 汇兑损益（损失以“-”号填列）	3,052.30	
1.6 其他收入	152,293.22	307,557.35
2. 支出	145,672.30	144,409.27
2.1 营业税金及附加	5,865.18	
2.2 受托人报酬	92,913.41	70,585.20
2.3 托管费	9,793.67	19,522.34
2.4 投资管理费		104.80
2.5 销售服务费	6,496.43	833.47
2.6 交易费用	1,350.96	1,630.97
2.7 资产减值损失		
2.8 其他费用	29,252.65	51,732.49
3. 信托净利润（净亏损以“-”号填列）	1,628,895.39	1,823,069.14
4. 其他综合收益		
5. 综合收益	1,628,895.39	1,823,069.14
6. 加：期初未分配信托利润	85,237.53	21,649.27
7. 可供分配的信托利润	1,714,132.92	1,844,718.41
8. 减：本期已分配信托利润	1,738,451.86	1,759,480.88
9. 期末未分配信托利润	-24,318.94	85,237.53

6、会计报表附注

6.1 公司会计报表编制基准情况说明

6.1.1 公司会计报表没有不符合会计核算基本前提的事项；

6.1.2 纳入合并范围子公司概况：

子公司名称	业务性质	注册地	注册资本	实际投资额	母公司所占比例	合并期间
国投瑞银基金管理有限公司	基金管理	上海	10,000万元	11,100万元	51%	2018.1.1-2018.12.31

报告期纳入合并范围的子公司未有增减变动。

公司没有持股比例达到 50%以上，但未纳入合并报表范围的情况。

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

6.2.1.1 金融资产（不含应收款项）减值准备的计提方法及核销原则

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

当本公司没有合理的预期能够收回该金融资产时，应直接核销减值准备并减记金融资产账面价值。本公司将根据实际情况，核销该金融资产的整体或部分。

6.2.1.2 应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

（1）单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试

对于单项金额重大的应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生减值，应当确认减值损失，计入当期损益。

如单独测试未发生减值，应当包括在有类似信用风险特征的下述资产组合中进行减值测试。

本公司单项金额重大的应收款项标准：

①期末公司对应收款项进行减值测试时，按单个欠款单位的欠款金额分为重大和非重大款项。重大款项是指单个欠款单位的欠款金额占所属应收款项科目余额的 30%，或是单个欠款单位的欠款金额在人民币 500 万元以上。集团内部往来应收款项作为重大款项单独进行减值测。

②对于重大款项，必须单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计入当期损益。

③对于非重大款项，若有证据表明其发生了减值的，也单独进行减值测试。对于无法进行个别认定重大款项、虽已进行个别认定但未取得充分证据证明其未发生减值的重大款项、无证据表明发生减值的非重大款项，采用下述的账龄分析法进行减值测

试，分析判断是否发生减值。

④如单独测试未发生减值，应当包括在有类似信用风险特征的下述资产组合中进行减值测试。

（2）按组合计提坏账准备应收款项

①账龄的划分标准：

i 期末余额中存在不同期间发生的应收款项时，按照每笔应收款项发生的具体时间逐段划分账龄；

ii 在存在多笔应收款项、且各笔应收款项账龄不同的情况下，收到债务单位当期偿还的部分债务，逐笔认定收到的是哪一笔应收款项；如果确实无法认定的，按照先发生先收回的原则确定，不改变其账龄，仍按原账龄加上本期增加的账龄确定。

②信用期的划分方法

i 公司应收款项的划分设定信用期，信用期范围内的应收款项为未逾期款项，超过信用期的应收款项为逾期款项；

ii 未逾期款项的划分需以具体业务合同、协议等正式书面文件约定的收款信用期限为依据；

iii 逾期款项账龄按自然年度划分，不扣减信用期。

③坏账准备账龄分析法的计提标准：

i 未逾期款项不计提坏账准备。

ii 逾期款项按下列比例计提：根据具体业务特点不同，公司坏账准备计提标准如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
6个月以内	0.00	0.00
6个月至1年（含1年，下同）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

iii 按账龄计提坏账准备的基数为扣除上述个别认定的应收款项后的金额。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由：如涉诉款项、客户信用状况恶化、账龄较长（远大于信用期）的应收款项等。员工备用金、押金、保证金等不计提坏账。

本公司向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(4) 本公司坏账损失的确认标准

在发生下列情况之一时，按规定程序批准后确认为坏账，冲销坏账准备。

①债务人被依法宣告破产、撤销的，取得破产宣告、注销工商登记或吊销执照的证明或者政府部门责令关闭的文件等有关资料，在扣除以债务人清算财产清偿的部分后，对仍不能收回的应收款项，作为坏账损失；

②债务人死亡或者依法被宣告失踪、死亡，其财产或者遗产不足清偿且没有继承人的应收款项，在取得相关法律文件后，作为坏账损失；

③涉诉的应收款项，已生效的人民法院判决书、裁定书判定、裁定败诉的，或者虽然胜诉但因无法执行被裁定终止执行的，作

为坏账损失；

④逾期 3 年的应收款项，具有企业依法催收磋商记录，并且能够确认 3 年内没有任何业务往来的，在扣除应付该债务人的各种款项和有关责任人员的赔偿后的余额，作为坏账损失；

⑤逾期 3 年的应收款项，债务人在境外及我国香港、澳门、台湾地区的，经依法催收仍未收回，且在 3 年内没有任何业务往来的，在取得境外中介机构出具的终止收款意见书，或者取得我国驻外使（领）馆商务机构出具的债务人逃亡、破产证明后，作为坏账损失。债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回；

⑥债务人较长时间内未偿付其到期债务，并有足够的证据表明无法收回或收回的可能性极小。

6.2.1.3 其他非金融资产减值准备

（1）固定资产减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调

整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（2）在建工程减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（3）无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（4）商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以

分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

6.2.2 金融资产四分类的范围和标准。

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

本公司初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量。

6.2.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

（金融负债）核算方法

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

6.2.4 可供出售金融资产核算方法

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

6.2.5 持有至到期投资核算方法

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入

投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

6.2.6 长期股权投资核算方法

6.2.6.1 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

6.2.6.2 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并

日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

6.2.6.3 后续计量及损益确认

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投

资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股

权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位在以后期间实现净利润或其他综合收益增加净额时，公司应当按照以前确认或登记有关投资净损失时的相反顺序进行会计处理，即依次减记未确认投资净损失净额、恢复其他长期权益和恢复长期股权投资的账面价值，并对预计负债的账面价值进行复核，根据复核后的最佳估计数予以调整。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确

认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

6.2.7 应收款项核算方法

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

6.2.8 固定资产计价和折旧方法

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

在同时满足：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

本公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认

时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3 年	3.00	32.33
运输设备	5 年	3.00	19.40
办公设备和其他	5 年	3.00	19.40

固定资产的后续支出是指固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。

固定资产的更新改造等后续支出，满足本公司固定资产确认条件的，扣除被替换部分的账面价值后，计入固定资产成本；不满足本公司固定资产确认条件的固定资产修理费用等，应当在发生时计入当期损益。

6.2.9 在建工程的核算方法

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

6.2.10 无形资产计价及摊销政策

6.2.10.1 无形资产,是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。同时满足下列条件时,无形资产才予以确认:

- (1) 与该无形资产有关的经济利益很可能流入本公司;
- (2) 该无形资产的成本能够可靠地计量。

6.2.10.2 无形资产的计价方法

- (1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额,计入当期损益;

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本,不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值;以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 无形资产的后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

6.2.10.3 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
软件	120 月	集团会计政策

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

6.2.10.4 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

6.2.11 长期待摊费用的核算方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

6.2.12 合并会计报表的编制方法

6.2.12.1 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响本公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

6.2.12.2 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、

负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

6.2.13 收入确认原则和方法

6.2.13.1 销售商品收入的确认

公司销售商品收入，同时满足以下条件时予以确认：

（1）公司已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方；

（2）公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

（3）收入的金额能够可靠地计量；

（4）相关经济利益很可能流入公司；

（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

6.2.13.2 提供劳务收入的确认

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

6.2.13.3 让渡资产使用权收入的确认

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

6.2.14 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递

延所得税负债以抵销后的净额列报。

6.2.15 信托报酬确认原则和方法

本公司依据收入确认的原则确定信托报酬的实现，并根据信托文件的约定计提信托报酬。

6.2.16 会计政策和会计估计变更以及差错更正、其他调整的说明

6.2.16.1 会计政策变更

(1) 会计政策变更的性质、内容和原因。

①财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）以及《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对一般企业财务报表格式进行了修订。本集团在资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”重分类至新增的“应收票据和应收账款”中；将“应收利息”、“应收股利”重分类至“其他应收款”中；将“固定资产清理”重分类至“固定资产”中；将“工程物资”重分类至“在建工程”中；将“应付票据”和“应付账款”重分类至新增的“应付票据和应付账款”中；将“应付利息”、“应付股利”重分类至“其他应付款”中；将“专项应付款”重分类至“长期应付款”中；在利润表中，将“管理费用”项下的“研发费用”单独分拆出来。在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；企业按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

②财政部于 2017 年 6 月 12 日发布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准

则解释第 10 号-关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号-关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》以及《企业会计准则解释第 12 号-关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》，根据该四项会计准则解释规定，自 2018 年 1 月 1 日起实施，除解释 9 号应进行追溯调整外，无需对比较数据进行追溯调整。

(2) 执行财会(2018)15 号文对当期和各个列报前期财务报表中受影响的项目名称和调整金额

①对母公司报表的影响

序号	报表项目	资产负债表			
		2017 年 12 月 31 日	重分类金额	重新计量调整金额	2018 年 1 月 1 日
1	应收票据				
2	应收账款	832,932.29	-832,932.29		
3	应收票据及应收账款		832,932.29		832,932.29
4	应收利息	4,085.33	-4,085.33		
5	应收股利	5,100,000.00	-5,100,000.00		
6	其他应收款	3,547,653.22	5,104,085.33		8,651,738.55
7	固定资产				
8	固定资产清理				
9	在建工程				
10	工程物资				
11	应付票据				
12	应付账款				
13	应付票据及应付账款				
14	应付利息				
15	其他应付款				

序号	报表项目	资产负债表			
		2017 年 12 月 31 日	重分类金额	重新计量调整金额	2018 年 1 月 1 日
16	专项应付款				
17	长期应付款				

序号	报表项目	利润表（2017 年度）			
		调整前	重分类金额	重新计量调整金额	调整后
18	管理费用				
19	研发费用				
20	资产处置收益		99,489.02		99,489.02
21	营业外收入	100,342.73	-100,342.73		
22	营业外支出	537,023.11	-853.71		536,169.40

②对合并报表的影响

序号	报表项目	合并资产负债表			
		2017 年 12 月 31 日	重分类金额	重新计量调整金额	2018 年 1 月 1 日
1	应收票据				
2	应收账款	103,127,701.14	-103,127,701.14		
3	应收票据及 应收账款		103,127,701.14		103,127,701.14
4	应收利息	17,745,143.72	-17,745,143.72		
5	应收股利	376,047.80	-376,047.80		
6	其他应收款	64,855,589.36	18,121,191.52		82,976,780.88
7	固定资产				
8	固定资产清 理				
9	在建工程				
10	工程物资				
11	应付票据				

序号	报表项目	合并资产负债表			
		2017 年 12 月 31 日	重分类金额	重新计量调整金额	2018 年 1 月 1 日
12	应付账款	403,344.86	-403,344.86		
13	应付票据及应付账款		403,344.86		403,344.86
14	应付利息				
15	应付股利	4,900,000.00	-4,900,000.00		
16	其他应付款	925,471,002.60	4,900,000.00		930,371,002.60
17	专项应付款				
18	长期应付款				

序号	报表项目	合并利润表（2017 年度）			
		调整前	重分类金额	重新计量调整金额	调整后
19	管理费用				
20	研发费用				
21	资产处置收益		99,489.02		99,489.02
22	营业外收入	201,082.73	-100,342.73		100,740.00
23	营业外支出	672,152.08	-853.71		671,298.37

6.2.16.2 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

6.2.16.3 前期重大会计差错更正

本报告期未发生重要的前期会计差错更正事项。

6.2.16.4 其他事项调整

本报告期无其他事项调整。

6.3 或有事项说明

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事

项。

6.4 重要资产转让及其出售的说明

截至报告日，公司无需要披露的重要资产转让及其出售事项。

6.5 会计报表中重要项目的明细资料

6.5.1 自营资产经营情况

6.5.1.1 信用风险资产分类

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	不良合计	不良率（%）
期初数	659,787	-	-	-	-	659,787	-	-
期末数	777,580	-	-	-	-	777,580	-	-

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

6.5.1.2 各项资产减值损失准备：无。

6.5.1.3 固有业务投资品种明细

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	-	14,543	-	11,903	547,967	574,413
期末数	-	30,288	-	12,741	609,792	652,821

6.5.1.4 前五名的自营长期股权投资情况

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	投资损益
国投瑞银基金管理有限公司	51.00%	基金管理	-
国投万和资产管理有限公司	45.00%	资产管理	838

6.5.1.5 前五名的自营贷款的企业情况：无。

6.5.1.6 表外业务情况：无。

6.5.1.7 公司当年的收入结构

金额单位（人民币）：万元

收入结构	母公司		母子合并	
	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金收入	87,896	75.59%	143,284	89.86%
其中：信托手续费收入	87,896	75.59%	87,896	55.13%
投资银行业务收入	-	-	-	-
利息收入	575	0.49%	3,890	2.44%
其他业务收入	92	0.08%	2,195	1.38%
其中：计入信托业务收入部分	-	-	-	-
投资收益	27,724	23.84%	24,904	15.62%
其中：股权投资收益	3,422	2.94%	3,422	2.15%
证券投资收益	679	0.58%	679	0.42%
其他投资收益	23,623	20.32%	20,803	13.05%
公允价值变动收益	-	-	-14,903	-9.35%
营业外收入	-	-	76	0.05%
收入合计	116,287	100.00%	159,446	100.00%

6.5.2 披露信托财产管理情况

6.5.2.1 信托资产的期初数、期末数

金额单位（人民币）：万元

信托资产	期初数	期末数
集合	11,326,478.20	11,592,885.39
单一	17,220,061.17	12,561,726.10
财产权	7,733,975.18	2,778,799.54
合计	36,280,514.55	26,933,411.03

6.5.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产

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	1,794,958.73	1,349,545.28
股权投资类	1,051,306.95	1,061,679.61
融资类	2,081,744.61	3,125,477.25
事务管理类	58,751.52	144.71
其他	1,070,033.81	2,185,404.77
合计	6,056,795.62	7,722,251.62

6.5.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产

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	1,356,931.02	898,317.41
股权投资类	1,246,944.55	1,710,944.55
融资类	16,474,364.94	12,005,482.34
事务管理类	7,604,465.14	2,657,472.12

其他	3,541,013.28	1,938,942.99
合计	30,223,718.93	19,211,159.41

6.5.2.2 本年度已清算结束的信托项目

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

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	36	2,393,370.00	7.53%
单一类	274	9,889,100.44	6.13%
财产管理类	81	2,597,390.24	0.48%

6.5.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目

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	加权平均实际年化信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类				
股权投资类	2	260,510.00	2.92%	7.55%
融资类	16	569,360.00	1.65%	7.22%
事务管理类	2	66,307.00	0.90%	11.15%
其他	5	1,183,860.00	0.21%	4.86%

6.5.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目

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	加权平均实际年化信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	8	193,191.24	0.81%	3.75%
股权投资类	5	219,500.00	0.29%	8.10%
融资类	249	8,119,279.43	0.13%	6.45%
事务管理类	78	2,530,783.24	0.02%	0.16%
其他	26	1,737,069.77	0.16%	7.30%

6.5.2.3 本年度新增集合类、单一类和财产管理类信托项目

金额单位（人民币）：万元

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额
集合类	99	3,276,016.86
单一类	62	3,328,285.93
财产管理类	4	150,187.90
新增合计	165	6,754,490.69
其中：主动管理型	93	2,663,365.57
被动管理型	72	4,091,125.12

6.5.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

2018 年，公司信托业务转型与创新取得了显著成绩。落地股权投资项目，积极打造自有资金股权投资业务生态圈；取得 QDII 业务额度，落地首单 QDII 产品；推进家族信托业务专业化进程，“业泰家康”家族信托、“家康信保”保险金信托等实现业务落地；成功备案“国投泰康信托·2018 甘肃临洮产业扶贫慈善信托”，创新扶贫慈善信托模式，保持慈善信托业务的行业领先地位。

6.5.2.5 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。

公司严格按照《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》、《信托公司集合资金信托计划管理办法》等法律法规的规定及信托合同等文件的约定，诚实、信用、谨慎、有效地管理信托财产，严格履行受托人的义务。报告期内公司没有发生因自身责任而导致的信托资产损失情况。

6.5.2.6 信托赔偿准备金的提取、使用和管理情况。

本公司依照《金融企业会计制度》、《信托公司管理办法》及《金融企业财务规则——实施指南》（财金[2007]23 号）的相关规定，按税后利润的 5%提取信托赔偿准备金，用于弥补亏损，不得用于分红、转增资本。信托赔偿准备金累计总额达到公司注册资本的 20%时，可不再提取。

本年信托赔偿准备金提取 3,140 万元，年末金额为 27,211 万元。

6.5.3 公司净资本及风险资本情况

截至 2018 年底,公司净资本为 468,816.29 万元,公司开展固有业务、信托业务等占用的风险资本为 377,173.06 万元,公司净资本高于各项风险资本之和,高于公司净资产的 40%,符合《信托公司净资本管理办法》的风险控制指标。

6.6 关联方关系及其交易的披露

6.6.1 关联交易概况

金额单位(人民币):万元

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	21	2,771,698.99	本公司向关联方提供贷款、管理咨询服务等的交易价格由双方协商确定,与非关联方的交易价格并无重大差异;收取的信托项目手续费按照信托合同的约定确定。

6.6.2 关联交易方情况

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本	主营业务
最终控制方	国家开发投资集团有限公司	王会生	北京市西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦	338 亿元	经营国务院授权范围内的国有资产并开展有关投资业务;能源、交通运输、化肥、高科技产业、金融服务、咨询、担保、贸易、生物质能源、养老产业、大数据、医疗健康、检验检测等领域的投资及投资管理;资产管理;经济信息咨询;技术开发、技术服务
母公司	国投资本控股有限公司	叶柏寿	北京市西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦 A 座	25 亿元	对外投资,资产管理,接受委托对企业进行管理,投资策划及咨询服务
子公司	国投瑞银基金管理有限公司	叶柏寿	上海市虹口区东大名路 638 号 7 层	1 亿元	基金募集、基金销售、资产管理
合营企业	国投万和资产管理有限公司	姚少杰	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-19507	1 亿元	资产管理、股权投资
受同一最终控制方控制的其他企业	国投瑞银资本管理有限公司	王书鹏	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室	1.8 亿元	特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务
受同一最终控制方控制的其他企业	北京亚华房地产开发有限公司	韩松	北京市西城区阜成门北大街 6 号三层 309 室	31 亿元	房地产开发、销售;自有房屋的物业管理;房地产信息咨询(中介服务除

					外)；家具租赁。
受同一最终控制方控制的其他企业	国投物业有限责任公司	韩松	北京市西城区阜成门北大街6号-6国际投资大厦	1亿元	物业管理；出租办公用房；机动车公共停车场服务；洗车服务；餐饮服务；销售食品
受同一最终控制方控制的其他企业	国投亚华(上海)有限公司	何坚雄	上海市虹口区东大名路638号二层	23亿元	实业投资、投资管理(除股权投资和股权投资管理)，投资咨询，房地产开发经营，物业管理，会展会务服务，商务咨询(除经纪)
受同一最终控制方控制的其他企业	国投物业有限责任公司上海分公司	耿永军	上海市虹口区东大名路638号2层209室	-	物业管理；销售日用百货
受同一最终控制方控制的其他企业	国投财务有限公司	段文务	北京市西城区阜成门北大街2号18层	50亿元	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经批准发行财务公司债券；承销成员单位的企业债券；对金融机构的股权投资；有价证券投资；成员单位产品的买方信贷
受同一最终控制方控制的其他企业	国投亚华(北京)有限公司	韩松	北京市西城区阜成门北大街2号楼1层至7层东侧北侧西侧地下一层、地下二层	7.3亿元	房地产开发；销售商品房；信息咨询(中介除外)；出租商业用房、办公用房；租赁计算机及辅助设备；建设工程项目管理；体育场馆经营；住宿；游泳馆
受同一最终控制方控制的其他企业	中投保信裕资产管理(北京)有限公司	石军	北京市海淀区西三环北路100号1号楼1-19-2-906室	1亿元	投资管理；资产管理
受同一最终控制方控制的其他企业	国投湄洲湾港口有限公司	王宏	福建省莆田市秀屿区东埔镇西山村西山503号	9.4677亿元	码头设施服务；货物装卸、仓储(不含危险化学品)；淡水供应

受同一最终控制方控制的其他企业	安信证券股份有限公司	王连志	深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元	70 亿元	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；证券投资基金销售；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管；中国证监会批准的其它证券业务
受同一最终控制方控制的其他企业	中国投融资担保股份有限公司	兰如达	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层	45 亿元	融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务；监管部门批准的其他业务：债券担保、诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金投资；投资及投资相关的策划、咨询；资产受托管理；经济信息咨询；人员培训；新技术、新产品的开发、生产和产品销售；仓储服务；组织、主办会议及交流活动；上述范围涉及国家专项规定管理的按有关规定办理
受同一最终控制方控制的其他企业	国投创合基金管理有限公司	刘伟	北京市顺义区临空经济核心区融慧园 6 号楼 4-43	1 亿元	投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询；经济信息咨询；项目投资；非证券业务的投资管理、咨询；股权投资管理
受同一最终控制方控制的其他企业	国投创新投资管理（上海）有限公司	高国华	中国（上海）自由贸易试验区商城路 1287 号 1 幢 3 层 320A 室	0.01 亿元	投资管理，股权投资管理
其他关联方	泰康人寿保险有限责任公司	陈东升	北京市昌平区科技园区科学园路 21-1 号(泰康中关村创新中心)1 层	30 亿元	开展各类人民币、外币的人身保险业务，其中包括各类人寿保险、健康保险（不包括团体长期健康保险）、意外伤害保险等保险业务；上述业务的再保险及共保业务；开展为境内外的保险机构代理

					保险、检验、理赔等业务；在中国保险监督管理委员会批准的范围内，代理泰康在线财产保险股份有限公司的保险业务；开展保险咨询业务；依照有关法规从事资金运用业务；证券投资基金销售业务；开展经中国保险监督管理委员会批准的其他业务
股东	泰康资产管理有限责任公司	段国圣	中国（上海）自由贸易试验区张杨路 828-838 号 26F07、F08 室	10 亿元	管理运用自有资金及保险资金，受托资金管理业务，与资金管理业务相关的咨询业务，公开募集证券投资基金管理业务，国家法律法规允许的其他资产管理业务
其他关联方	悦达融资租赁有限公司	祁广亚	盐城经济技术开发区希望大道南路 5 号 3 幢 1407 室	7.67 亿元	融资租赁业务、租赁业务（含汽车租赁）、向国内外购买租赁财产、对租赁财产的残值处理及维修、租赁交易咨询；二手车经纪；与主营业务有关的商业保理业务；一、二类医疗器械销售；三类医疗器械销售（凭许可证经营）
受同一最终控制方控制的其他企业	天津国投津能发电有限公司	朱基伟	天津市滨海新区汉沽汉南路 266 号	35.81 亿元	电力、热力、海水淡化设施的开发建设、生产、供应；燃料灰渣的综合利用；旅馆住宿服务

6.6.3 逐笔披露本公司与关联方的重大交易事项

6.6.3.1 固有与关联方交易情况

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	-	-	-	-
投资	74,974.07	837.70	15,000.00	60,811.76
租赁	-	2,628.99	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	1,365.40	62,239.65	47,669.45	15,274.30
合计	76,339.47	65,706.34	62,669.45	76,086.06

6.6.3.2 信托与关联方交易情况

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	23,783.50	-	3,360.00	20,423.50
投资	-	-	-	-
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	23,783.50	-	3,360.00	20,423.50

6.6.3.3 信托公司自有资金运用于自己管理的信托项目（固信交易）、信托公司管理的信托项目之间的相互（信信交易）交易金额

6.6.3.3.1 固有与信托财产之间的交易

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	借方发生额	贷方发生额	期末数
合计	179,638	451,870	357,800	273,708

6.6.3.3.2 信托项目之间的交易

金额单位（人民币）：万元

	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
合计	378,320.00	986,105.10	844,188.10	520,237.00

6.6.4 报告期无关联方逾期未偿还本公司资金,无为关联方担保发生或即将发生垫款的情况。

6.7 会计制度的披露

本公司根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布的各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

7、财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

母公司口径：公司累计实现利润总额 83,381 万元，较去年同期增加 2,045 万元，增幅为 2.51%。实现净利润 62,793 万元，较去年同期增加 443 万元，增幅为 0.71%。按相关法规及公司章程提取盈余公积 6,279 万元，提取一般准备金 3,103 万元。

合并口径：公司累计实现利润总额 85,811 万元，较去年同期减少 24,258 万元，减幅为 22.04%。实现净利润 65,206 万元，较去年同期减少 17,803 万元，减幅为 21.45%。按相关法规及公司章程提取盈余公积 6,279 万元，提取一般准备金 11,595 万元。

7.2 主要财务指标

指标名称	指标值（%） （母公司）	指标值（%） （母子公司合并）
资本利润率	11.81	10.20
加权年化信托报酬率	0.32	0.32
人均净利润（万元）	294.80	142.06

7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

报告期内无对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

8、特别事项揭示

8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因

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，崔宏琴女士因任期届满，经 2018 年 4 月 24 日公司 2017 年度股东会审议决定，崔宏琴女士不再担任公司董事，

选举陈冰女士为公司董事。2018 年 7 月 23 日陈冰女士经北京银监局核准任职资格后正式履职。

2017 年 7 月 26 日，公司第五届董事会第十四次会议同意聘任包恋群先生为公司总经理助理。2018 年 6 月 1 日包恋群先生经北京银监局核准任职资格后正式履职。

2018 年 9 月 21 日，公司第六届董事会第三次会议同意聘任高嵩女士为公司总经理助理。2018 年 11 月 13 日高嵩女士经北京银监局核准任职资格后正式履职。

8.3 变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项

报告期内，公司未发生上述变更事项。

8.4 公司的重大诉讼事项

8.4.1 重大未决诉讼事项

截至 2018 年末，公司固有没有起诉案件，公司固有被诉未决诉讼案件 1 件，涉案金额为 700 万元，发生时间为 2012 年 8 月，起诉人为沈阳万鹏投资有限责任公司（简称万鹏公司）。案件已上诉至辽宁省高级人民法院进行二审，辽宁省高级人民法院已于 2017 年 4 月开庭，尚未作出判决。该案为国投集团收购公司前遗留事项，公司实际承担责任的可能性较小。公司信托项目没有未决起诉案件，也没有未决被诉案件。

8.4.2 以前年度发生，于本报告年度内终结的诉讼事项

截至 2018 年末，公司固有没有起诉或被诉的于本报告年度终结的诉讼事项。公司信托没有起诉案件，公司信托被诉已决诉讼案件 1 件，涉案金额 19600 万元，发生时间为 2017 年 7 月，

起诉人为中国华融资产管理股份有限公司山西省分公司（简称华融山西公司），判决结果为我公司不承担责任。

8.4.3 本报告年度发生，于本报告年度内终结的诉讼事项。
无。

8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况

报告期内，北京银监局下发行政处罚信息公开表（京银监罚决字〔2018〕4号），公司因未按“穿透”原则向下识别底层资产合规性，被责令改正并给予30万元罚款的行政处罚。

公司未发现董事、监事和高级管理人员受到处罚的信息。

8.6 银保监会及其派出机构对公司检查后提出整改意见的，应简单说明整改情况

报告期内，银保监会未对我公司开展现场检查。

8.7 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体及其版面

无。

8.8 银保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、公司履行社会责任情况

作为央企控股的信托公司和中国信托业协会理事单位，公司秉承“有道而正、信则人任”的核心价值观，以务实的精神、稳健的作风以及细致的服务，为客户、为股东、为社会、为员工创造最大价值。公司严格遵守国家法律法规、监管部门规章、规范

性文件以及《信托公司社会责任公约》、公司章程的规定，依法合规稳健经营，所有产品均实现平稳运行，树立了良好的社会形象，荣获“中华慈善奖”、“年度金牌风控力信托公司”和“年度最佳财富管理信托公司”等多个奖项。

公司积极履行社会责任，主动投身公益慈善事业，将开展公益信托、慈善信托作为重要的战略方向，已成为全国领先的慈善信托业务践行者。2018年3月，公司成功落地“国投泰康信托·2018甘肃临洮产业扶贫慈善信托”，在扶贫机制上进行创新探索，将“产业扶贫”和“精准帮扶”结合起来，使精准扶贫更加有效、脱贫成效更加稳固，为打赢脱贫攻坚战探索出一条“输血”和“造血”相结合的慈善信托之路。

同时，公司继续做好存续慈善信托项目运营管理。“国投泰康信托2016年国投慈善1号慈善信托”资助全国贫困县贫困学生及定点帮扶项目，惠及6600余户农村家庭，有力支持了扶贫攻坚事业发展；“国投泰康信托2016年真爱梦想1号教育慈善信托”支持甘肃、内蒙古等地中小学校的10间“梦想中心”建设，致力于给孩子们“自信、从容、有尊严的未来”；“国投泰康信托2017年真爱梦想2号教育慈善信托”是全国首单股权慈善信托，自信托项目成立以来，累计支出10万元，用于资助“梦想力”课程开发项目第一阶段——“梦想力”基础理论研究项目，促进梦想课程的持续创新，帮助孩子成为真正的“求真、有爱的追梦人”。

在经营过程中，公司高度重视利益相关方的权益保护工作，高度注重风险管控，依照诚实、信用、谨慎、有效的原则，审慎

管理信托资产，切实维护客户权益，年度内所有到期项目均实现正常兑付，存续项目运转良好，为客户投资理财的安全性、稳定性提供了必要保障。公司不断健全客户服务体系，以实际行动践行“普惠金融”的理念；公司高度重视客户投诉，持续完善客户投诉受理机制，客户投诉得到妥善处理；公司重视和保护员工合法权益，定期组织职业培训，关心员工成长；公司还按照监管部门要求，积极有效开展反洗钱、治理商业贿赂和案件防控工作，为维护社会安定和金融秩序作出努力。

10. 消费者权益保护

公司高度重视消费者权益保护工作，积极践行消费者权益保护职责，建立了董事会、高管层、消费者权益保护相关部门等层级组成的消费者权益保护组织机构，制定了相关工作制度。公司在产品与服务的开发设计、审批准入、营销推介等流程嵌入了消费者权益保护理念，在信托业务的各个环节加强风险控制，以保障消费者的合法权益。

报告期内，根据监管部门对消费者权益保护工作的新要求和标准，公司重点开展了以下工作：一是继续执行《消费者权益保护工作管理办法》等消费者权益保护相关制度，新制定了《信托产品销售双录问责办法》及《销售管理问责办法》，加大了对消费者权益保护相关工作的督促力度；二是继续在综合考评体系中设置考核指标，将产品和服务开发、销售、管理相关部门都列入消费者权益保护的考核范围，运用公司已经成熟的考核体系对相关部门的消费者权益保护工作进行了考核；三是继续将金融消费

权益保护工作与内部审计工作有机结合，在日常内部审计项目中关注了关于金融消费权益保护方面的检查要点；四是妥善处理了客户投诉；五是开展了“普及金融知识万里行”等金融知识宣传教育活动，并通过公司微信公众号发布了多篇金融知识宣传教育文章，通过上述方式，向消费者宣传金融知识，提升社会公众对信托产品和服务的认知水平，消除由于信息不对称导致的隔阂与误会，切实保障消费者合法权益。