

华宝信托有限责任公司 2015 年度报告摘要

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 独立董事赵欣舸、廖海认为本报告内容是真实、准确、完整的。

1.3 公司负责人董事长王成然，主管会计工作负责人副总经理张晓喆及会计部门负责人计划财务部总经理蒋勋声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

2、公司概况

2.1 公司简介

(1) 公司历史沿革

华宝信托有限责任公司是于 1998 年 6 月 5 日经中国人民银行总行以银复（1998）158 号文《关于舟山市信托投资公司股权转让等事项的批复》批准，由宝钢集团有限公司（原上海宝钢集团公司）在购并原舟山市信托投资公司的基础上经过更名、迁址、增资扩股设立的非银行金融机构。2007 年 3 月 2 日，根据《中华人民共和国银行业监督管理办法》、《信托公司管理办法》、《信托公司集合资金信托计划管理办法》的法律法规规定，华宝信托有限责任公司首家向中国银行业监督管理委员会申请变更公司名称、业务范围并换发新的金融许可证。公司于 2007 年 4 月 3 日经中国银行业监督管理委员会以银监复（2007）144 号文《中国银监会关于华宝信托投资有限责任公司变更公司名称和业务范围的批复》首家获准变更公司名称、业务范围并领

取新的金融许可证。2014年12月，公司完成再次增资工作，注册资本由人民币20亿元（含1500万美元）增加至人民币37.44亿元（含1500万美元），各股东持股比例保持不变，公司章程亦做相应修订，并完成相应变更登记。

(2) 公司的法定中文名称：华宝信托有限责任公司

中文名称缩写：华宝信托

公司的法定英文名称：Hwabao Trust Co., Ltd.

英文名称缩写：Hwabao Trust

(3) 法定代表人：王成然

(4) 注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号
环球金融中心59层

(5) 邮政编码：200120

(6) 国际互联网网址：www.hwabaotrust.com

(7) 电子信箱：hbservice@hwabaotrust.com

(8) 负责信息披露的高管人员：张晓喆

联系人：高洵舒

联系电话：021-38506666

传真：021-68403999

电子信箱：gao_ruishu@hwabaotrust.com

(9) 信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

(10) 年度报告备置地点：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号环球金融中心59层

(11) 聘请的会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层

(12) 聘请的律师事务所：上海市锦天城律师事务所

住所：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼

2.2 组织结构

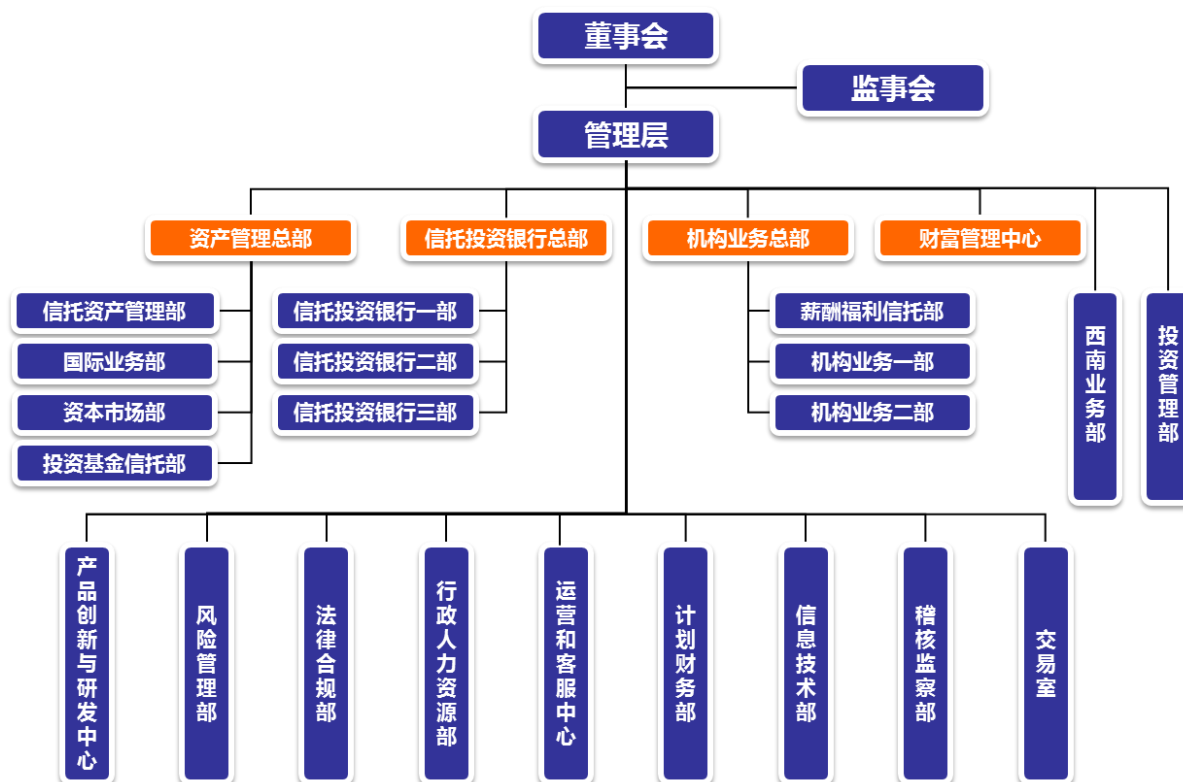


图 2.2

3、公司治理

3.1 股东

股东总数：2

表 3.1

股东名称	持股比例	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
宝钢集团有限公司★	98%	徐乐江	5,279,110.1 万元	上海市浦东新区浦电路 370 号宝钢大厦	经营国务院授权范围内的国有资产，并开展有关投资业务；钢铁冶炼、冶金矿产、化工（除危险品）、电力、码头、仓储、运输与钢铁相关的业务以及技术开发、技术转让、技术服务和技术管理咨询业务，外经贸部批准进出口业务，国内贸易（除专项规定），商品及技术的进出口业务。
浙江省舟山市财政局	2%	顾央军	—	—	政府机关

注：★表示最终实际控制人。

3.2 董事、董事会及其下属委员会

表 3.2-1 (董事长、董事)

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例(%)	简要履历
王成然	董事长	男	57	2015年02月	宝钢集团有限公司	98%	曾任宝钢集团计划财务部投资处综合主管、财务处副处长、资产经营处副处长(主持工作)、资产经营处处长、资产经营部副部长、部长,宝钢集团业务总监,宝钢集团总经理助理兼华宝投资董事长,宝钢集团总经理助理兼审计部部长,宝钢集团金融系统党委书记兼华宝投资资本运营部总经理。现任宝钢金融系统党委书记,华宝信托董事长。
贾璐	董事	女	45	2015年02月	宝钢集团有限公司	98%	曾任职宝钢自动化部冶炼室,宝钢自动化部组,国贸人事部人才开发室主办、主管、副主任、主任,宝钢国际人力资源部高级主管,宝钢国际人力资源部、党委组织部部长,宝钢资源有限公司总经理助理,宝钢资源(国际)有限公司总经理助理,华宝投资有限公司副总经理。现任宝钢金融系统党委副书记、纪委书记、工会主席,华宝信托董事。
孔祥清	董事	男	49	2015年02月	宝钢集团有限公司	98%	曾任宝钢计财部资金处外汇管理,宝钢计财部资金处资金业务主办、主管,宝钢计财部资金处副处长(主持工作),宝钢集团财务有限责任公司总经理,华宝投资副总经理兼华宝证券董事长,法兴华宝汽车租赁董事长。现任华宝投资有限公司副总经理,法兴华宝汽车租赁(上海)有限公司董事长,华宝信托董事。
王波	董事	男	43	2015年02月	宝钢集团有限公司	98%	曾任宝钢财务公司宝林证券营业部上海证券交易所上市代表、交易主管,华宝信托公司投资管理部总经理助理,资产运营部副总经理,发展研究中心副总经理、总经理,公司投资总监,公司总经理助理兼投资总监、公司副总经理、党总支副书记、工会主席等职。现任华宝信托有限责任公司总经理、党总支书记、董事,华宝证券董事。
俞志龙	董事	男	54	2015年02	浙江省舟山市	2%	曾任舟山市地税局税务专管员,舟山市地税局征管处处长、税政处处

				月	财政局		长，舟山市财政局外债金融处处长。现任舟山市国有资产投资经营有限公司董事长、总经理，华宝信托董事。
--	--	--	--	---	-----	--	--

表 3.2-2（独立董事）

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例（%）	简要履历
赵欣舸	中欧国际工商学院会计学教授	男	46	2015年02月	宝钢集团有限公司	98%	曾任哈尔滨市对外科技交流中心职员，美国威廉与玛丽学院商学院金融学助理教授，中欧国际工商学院金融学副教授。现任中欧国际工商学院金融学与会计学教授，华宝信托独立董事。
廖海	源泰律师事务所主任合伙人	男	50	2015年02月	宝钢集团有限公司	98%	曾任北京市中伦金通律师事务所上海分所合伙人。现任上海源泰律师事务所主任合伙人，华宝信托独立董事。

3.3 监事、监事会

表 3.3（监事会成员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例（%）	简要履历
朱可炳	监事长	男	42	2011年02月	宝钢集团有限公司	98%	曾任宝钢集团公司财务部分项技术协理（统计管理），宝钢集团公司财务部分项技术协理（会计管理），宝钢集团公司资产经营部高级管理师（会计分析），宝钢集团公司资产经营部高级管理师（房地产），宝钢集团公司资产经营部企业投资业务块负责人，宝钢股份公司财务部副部长，宝钢集团有限公司财务部副部长，宝钢集团经营财务部总经理兼资产管理总监。现任宝山钢铁股份有限公司财务总监兼董事会秘书。

甘龙华	监事	男	51	2011年 02月	宝钢集团 有限公司	98%	曾在宝钢总厂热轧厂，宝钢集团战略发展研究室、工程投资部、战略发展部等工作。现任职于华宝投资有限公司综合财务部。
丁杰	职工 监事	男	35	2013年 04月	—	—	2004年8月参加工作，先后担任西藏拉萨师范教师、校长助理；2007年7月加入华宝信托，先后担任人力资源部薪酬绩效主管、人力资源部代理负责人（主持工作）、人力资源部总经理、团委书记。2011年1月起，兼任宝钢金融系统党委组织部部长、华宝投资人力资源部总经理、宝钢金融系统团委书记。2014年8月起，担任宝钢金融系统团委书记、华宝信托有限责任公司行政人力资源部总经理、财富管理中心副总经理（轮岗）。现任宝钢金融系统团委书记、华宝信托有限责任公司财富管理中心总经理。

3.4 高级管理人员

表 3.4

姓名	职务	性别	年龄	选任 日期	金融从业 年限	学历	专业
王波	总经理，党 总支书记	男	43	2015年06月	21	硕士	金融学；高级 管理人員工商 管理硕士
张晓喆	副总经理	女	44	2009年5月	6	硕士	工商管理
王锦凌	副总经理	女	44	2013年5月	17	硕士	国民经济管 理；工商管理
高卫星	董事会秘书	女	45	2013年5月	20	硕士	法律，高级管 理人員工商管 理

3.5 公司员工

最近两个年度职工人数、年龄分布、学历分布、岗位分布，所有层级加总整体为 100%。以下表列示：

表 3.1.5

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	18	7%	29	10%
	25-29	93	34%	117	38%
	30-39	122	44%	121	39%
	40 以上	41	15%	40	13%
学历分布	博士	6	2%	6	2%
	硕士	128	47%	147	48%
	本科	130	48%	144	47%
	专科	3	1%	4	1%
	其他	7	2%	6	2%
岗位分布	董事、监事及其高级管理人员	4	1%	5	2%
	自营业务人员	3	1%	5	2%
	信托业务人员	120	44%	150	49%
	其他人员	147	54%	147	47%

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

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划。

公司以高端客户需求为核心，专注于证券、投融资、产融结合等专业领域，提供另类财富管理和综合金融解决方案，打造中国领先的综合金融服务商。

以高端客户的理财及衍生需求为核心，由客户经理和专家团队为其在涉及私募证券、私募股权（含产业基金）、房地产基金等另类投资领域提供个性化、专业化的投资规划和资产配置，重点打造并扩大公司在证券、投融资、产融结合方面的专业管理能力优势。

宝钢新一轮发展将以“成为绿色产业的驱动者、钢铁技术的领先

者、员工与企业共同发展的公司典范”为愿景目标，围绕“技术领先、服务先行、数字化宝钢、环境经营、产融结合”五个方面提升竞争能力，公司作为宝钢金融板块中的重要组成部分，将携信托制度优势和专业管理优势，推动宝钢集团产融结合的有效开展，在产融结合方面成为集团各分子企业中最有力的推动者和实践者。

2015 年，华宝信托把风险控制放在首位，在符合监管要求和风控标准的前提下努力拓展优质项目资源。同时积极探索创新产品，努力推动业务转型，寻找新的盈利增长点。公司不断提升风险控制与中后台运营能力，在有效防范信托公司风险的同时，推动信托公司发展。公司提高服务意识，真正从客户需求角度出发，把委托人的利益放在第一位，从金融产品提供商向金融服务商转变，同时重视自身的风控及转型等长期指标，寻求成长和风险管理的平衡。

4.2 所经营业务的主要内容

(1) 资本充足率、资产质量和盈利状况

按照合并报表口径，期末公司固有资产 86.11 亿元，固有负债 13.87 亿元，少数股东权益 7.42 亿元，所有者权益（扣除少数股东权益）64.82 亿元。公司资本充足，所有者权益（扣除少数股东权益）比率为 75.28%。

公司对不良资产计提资产损失准备充足，整体资产质量较好。

按照合并口径，报告期内公司实现收入合计 275,590.92 万元，利润总额 94,275.91 万元，净利润 71,280.11 万元。公司 2015 年总资产利润率（税前利润/年均总资产）为 11.59%，资本利润率（净利润/年均所有者权益）为 10.32%，主营业务收益率（净利润/营业总收入）为 26.25%。

(2) 经营的主要业务、品种

业务主要分为资产管理和信托服务两个大类：

资产管理：目前主要从事面向资本市场的股票、基金、债券及组合投资以及项目融资等业务。

信托服务：目前主要开展私募基金、年金及福利计划及平台等业务。

(3) 资产组合与分布

母公司固有资产中，货币资产占总资产比例为 13.74%，贷款及应收款占 0.46%，交易性金融资产占 0.77%，可供出售金融资产占 61.21%，长期股权投资占 12.29%，其他资产占 11.53%。

固有资产运用与分布表(母公司) (单位：万元)

资产运用	金额	占比(%)	资产分布	金额	占比(%)
货币资产	90,033.70	13.74%	基础产业	-	0.00%
贷款及应收款	3,016.08	0.46%	房地产业	93.38	0.01%
交易性金融资产	5,033.99	0.77%	证券市场	126,532.95	19.32%
可供出售金融资产	400,932.35	61.21%	实业	-	0.00%
持有至到期投资	-	0.00%	金融机构	449,940.38	68.69%
长期股权投资	80,473.30	12.29%	其他	78,464.78	11.98%
其他	75,542.07	11.53%			
资产总计	655,031.49	100.00%	资产总计	655,031.49	100.00%

注：资产运用其他包含买入返售金融资产 2.67 亿

信托资产运用与分布表 (单位：万元)

资产运用	金额	占比(%)	资产分布	金额	占比(%)
货币资产	18,563,988.10	33.30%	基础产业	2,399,134.40	4.30%
贷款及应收款	4,254,345.86	7.63%	房地产业	635,930.00	1.14%
交易性金融资产	18,901,584.28	33.90%	证券市场	21,205,098.13	38.04%
可供出售金融资产	11,126,935.03	19.96%	实业	863,362.94	1.55%
持有至到期投资	-	0.00%	金融机构	22,836,197.83	40.96%
长期股权投资	921,311.88	1.65%	其他	7,812,661.49	14.01%
其他	1,984,219.64	3.56%			
资产总计	55,752,384.79	100.00%	资产总计	55,752,384.79	100.00%

注：资产分布-其他中 414,704.19 万元为财产信托，7,397,957.30 万元为其他。

4.3 市场分析

宏观经济：2015 年中国宏观经济新常态步入新阶段的一年，也是中国宏观经济结构分化、微观变异、动荡加剧的一年。GDP 增速的

“破 7”，工业主营业务收入“零增长”，GDP 平减指数、企业利润和政府性收入的“负增长”，“衰退式顺差”的快速增长，显示实体经济深度调整现状。2015 年四个季度我国 GDP 分别同比增长 7.0%、7.0%、6.9%和 6.8%，全年增长 6.9%，比去年下跌 0.4 个百分点，基本完成年初制定目标。从供给角度来看，在工业萧条的持续冲击下，第二产业回落幅度进一步加大，第三产业（尤其金融业和房地产业）对 GDP 的贡献率明显增加。第二产业增加值增长 6.0%，比 2014 年下降 1.4 个百分点；第三产业增加值增长 8.3%，比 2014 年上升 0.5 个百分点；第一产业在各类农业政策的作用下保持相对稳定的状态，其增加值增速为 4.0%。从总需求角度看，投资和出口下滑尤为明显，消费增长平稳对经济增长贡献率稳定提高。投资方面，全年固定资产投资比上年名义增长 10.0%，增速比上年回落 5.7 个百分点。尤其作为龙头的房地产投资下滑尤为明显，2015 年房地产投资同比增长 1%，较 2014 年下降了 9.5 个百分点。外贸方面，2015 年进出口总额同比下降 7.0%。其中，出口下降 1.8%；进口下降 13.2%。消费方面，2015 年社会消费品零售总额同比增长 10.7%；全年最终消费支出对国内生产总值增长的贡献率为 66.4%，比上年提高 15.4 个百分点。2015 年价格水平回落明显，企业通缩压力加剧。全年 CPI 增速为 1.4%，较 2014 年下滑 0.6 个百分点，远低于 3%的政策目标。全年 PPI 比上年下降 5.2%，降幅较 2014 年扩大 3.3 个百分点。展望 2016 年，主要经济背景是：1、结构性和周期性因素仍然对经济构成压力，经济预计将进一步探底和转型。2、中央决定以“壮士断腕”态度把供给侧结构性改革作为宏观政策主攻方向，为未来经济建立新均衡奠定基础；不过与此同时，伴随着去产能、去库存、去杠杆的推进，就业、债务等隐性风险可能显性化，中国经济将更加深刻地感受到转型之痛。3、

美元进入加息和升值周期，这将带来的全球货币和流动性的再平衡，对包括中国在内的新兴经济体的货币和经济带来持续的压力。预计2016年GDP增长6.5-6.6%。

证券市场：2015年杠杆交易主导了全年股市行情变化。1月至6月上旬，市场加杠杆为主，牛市特征十分明显；6月中旬至9月底，市场经历三次去杠杆，并形成股灾；四季度，市场修复性反弹。2015年中创下多项纪录：超过1500点的史上最长年度上影线，逾100万亿元史上年度最高成交量，还有3个月近17次千股跌停。两会之前，指数保持震荡。两会及之后，在高层明确表态大力支持股市发展后，各类资金以杠杆的方式进入股市，市场逐渐进入疯狂状态。6月中旬管理层要求暂停场外配资新端口，并要求券商开始清理场外配资，去杠杆化开始。第一波场外配资清理，第二波是场内融资和分级基金去杠杆，第三波是证券类信托清理。9月底股市行政和自发的去杠杆化过程基本结束，四季度展开了修复性慢牛行情。上半年沪指从3049点上冲到5178点，下半年下跌到2850点，全年上涨9.41%；题材股活跃，中小市值个股表现突出，创业板指上涨84.41%。展望2016年，股市运行环境相对复杂。从流动性角度来看，2016年以存量资金博弈为主，仍具有较高的热度，“资产荒”有助于增加配置，但大规模配置的难度较大。经济面对股市影响钝化，符合经济发展方向的个股和板块容易受到股市青睐。创业板有业绩增速无估值，主板有估值无业绩增长，2016年行情波动主要来自于估值的波动。管理层更希望股市稳定发展为主，通过一级市场助推经济转型，增加供给。2016年股市以区间震荡为主，以个股行情为主。风险因素有注册制快速推进等股票供给失衡风险、阶段性流动性风险、国内违约事件集中爆发、创业板等估值过高风险、国际美元荒带来新兴国家债务风险传染等，

股市震荡幅度将较大。

信托业：1、信托业进入调整期。截至 2015 年三季度末，信托全行业管理的信托资产规模为 15.62 万亿元，较 2014 年第三季度的 12.95 万亿元同比增长 20.62%，较 2015 年第二季度的 15.87 万亿元环比下降 1.58%。这是信托资产自 2010 年第一季度以来首次出现环比负增长。标志着行业深层次转型调整逐步展开，行业资产规模波动会有所加大，这会使过去较快发展过程中所被掩盖的结构矛盾、制度扭曲等问题逐步显露出来。2、盈利波幅较大。截至 2015 年第三季度末，信托业实现经营收入人民币 822.14 亿元，较 2014 年同期增长 35.09%；实现利润总额人民币 548.71 亿元，与 2014 年同期相比，同比增长 26.31%。无论营业收入还是利润总额，增幅均远高于去年同期水平；2015 年前三季度，信托业实现人均利润人民币 241.89 万元，相比 2014 年前三季度的人民币 210.34 万元增加 31.55 万元，同比增长 15%。得益于 2015 年上半年证券市场的良好表现，信托行业的业绩有了一次显著的跃升。6 月份之后开始的股市震荡，2015 年第三季度信托行业实现的经营收入和利润总额较第二季度环比分别下降 11.47%和 29.52%。3、主动管理比重上升。截止 2015 年第三季度末，在信托资产总规模增速下滑的情况下，集合资金信托占比仍继续提高，较 2014 年末的 30.7%，增加了 3.14 个百分点。集合资金信托的占比持续上升，表明信托业为适应市场变化而加快了提升主动管理能力的步伐，转型效应较为明显。4、通道业务收缩。通道类业务信托资产规模所占比例自 2014 年第一季度的 67.52%到 2015 年第二季度的 60.68%处于波动下降趋势，虽然在第三季度出现了小幅回升至 62.37%，但是通道业务整体上处于萎缩状态。倘若通道业务最终消亡，信托行业的资产规模将缩水三分之二，而如何通过向综合资产管理转型来填补这

块空缺，则成了信托公司面临的首要问题。5、信托资产配置结构性发生变化。在2015年上半年A股牛市行情的带动下，信托公司积极开展证券投资业务，新增信托资产投向证券业务占比由2014年的5.85%上升到2015年前三季度的10.87%。面对经济增速下行及企业信用风险增加，信托公司投向工商企业、基础产业和房地产的资金相应减少。新增信托资产投向金融机构占比与2014年的占比基本持平。

6、信托产品收益率下降。来自信托业协会的统计数据显示，去年三季度信托年化综合实际收益率为7.30%，较去年二季度末回落3个百分点左右，年化综合实际收益率从去年一季度反转上升以后再次下降，2014年四季度为7.52%，2015年一季度为8.11%，二季度达到10.19%。根据用益信托统计，2015年7月，集合信托平均收益率为8.99%、8月为8.76%、9月为8.68%、10月为8.44%、11月为8.18%、12月为8.27%。

法律法规：1、2015年1月，银监会下发《依法监管、为民监管、风险监管银监会实行监管架构改革》通知，将对信托的监管从非银行金融机构中独立出来，是对信托监管专业化和规范化的体现，部门之间的职责界定变得更清晰，监管力度以及监管效率有很大程度的提高，对信托业发展也将产生很大的推动作用。2、2015年3月，信托业协会发文提示信托产品正确的“打开方式”，主要是针对信托公司名称、信托产品名称被冒用，信托产品被违规代销等问题进行发文的，旨在提醒信托公司应履行好“卖者尽责”义务，投资者应遵循“买者自负”的原则。3、2015年4月，银监会下发《信托公司行政许可事项实施办法（征求意见稿）》，体现了银监会监管政策进一步透明化，同时整个行业也着手构架信托公司信息管理平台，打破信托公司规模大体量、品牌很小众的尴尬局面。4、2015年4月，银监会代表国务

院向各家信托公司下发《信托公司条例（征求意见稿）》，以《信托公司管理办法》为基础，依据“八大机制”与“八大责任”，借鉴国外信托业法，对信托监管最新成果进行的一次整合和升华，形成了新时期信托行业治理体系。5、2015年6月，信托业协会首推《信托公司行业评级指引（试行）》，旨在全面评价信托公司经营管理情况，引领行业规范健康发展，提升信托业整体实力，同时评级体系本身以及评价指标合理性还有待在实际运行中进一步检验。6、2015年9月，银监会下发的关于鼓励信托公司开展铁路专项信托业务的指导文件。7、2015年12月，由中国信托业协会组织制定的《信托公司行业评级指引（试行）》正式发布。这是协会首次推出对信托公司经营管理情况进行全面综合评价的具体办法，也是协会进一步加强行业自律管理的重大举措，从监管的角度增强信托公司的风险防御能力。

1、有利条件

中国高净值人群理财需求高速增长。2015年中国人均GDP突破8000美元，中国理财市场的环境，与40年前的美国非常接近，都在一个起步的阶段。投资者对他们手中的财富如何保值增值有浓厚的兴趣。胡润财富报告称，截至2015年5月，中国大陆千万高净值人群数量已达121万，同比增长11%，为历年之最；亿元高净值人群数量7.8万，同比增长16%。2015年，中国高净值人群中委托高端财富管理机构进行理财的比例从2009年的25%跃升至65%。信托公司通过专业化的产品设计，将不具备交易条件的资产进行一定标准化设计，形成产品面向公众销售，从而起到了较好的资金需求和理财桥梁作用。高净值人群与信托公司在理财、融资及其他金融服务方面的合作将进一步拓展。与生俱来的制度优势、宽泛的投资领域和灵活的交易安排使得信托在某种程度上成为一种稀缺资源，在增值需求的推动下，大

资金向信托的靠拢将是一种长期趋势。

经济转型，政策以供给侧改革为主，信托业迎来新的发展良机：

1、扩大主动管理业务比重。泛资产管理将继续高速增长，提高主动管理能力和扩大主动管理业务比重，方能在竞争激烈的资管领域立足。2、深度发掘资本市场业务潜力。扩大直接融资比重、发展多层次资本市场体系是大势所趋，信托公司可在资产证券化、投资、融资、兼并重组、PE 等多领域发掘投资机会。3、市场化的政府项目。政府项目逐步市场化运作，信托公司可以通过产业基金等方式参与政府 PPP 项目和基础设施项目。4、拓展国际业务。资本项目逐步开放和一带一路战略推进，高净值客户境外理财与全球资产配置需求日益强烈，国际业务将是信托业务重要方向。5、特色信托。家族信托、公益信托、土地流转信托等创新类信托模式将逐步规模化发展。6、互联网金融。信托业可以通过“金融+互联网”的股权合作方式，提高营销效率、提升客户体验、增加客户忠诚度，这既有利于消化资产管理端的产品，也可以尝试建立初具规模的财富管理接口。

政策支持。十八届三中全会，明确要求发展多层次资本市场。在分业经营、分业监管的金融体制下，作为唯一横跨货币市场、资本市场和产业市场的金融子行业，信托公司相比其他金融机构，投资范围最为广泛，投资方式最为灵活。信托公司可以充分发挥制度优势，为客户提供综合服务，提升核心竞争力。从以信托资产规模/GDP 的发展深度指标看，我国信托业还是有一定差距，日本和美国当前该指标约为 2 左右，中国台湾接近 1，我国该指标仅为 0.32，较之日美成熟信托业发展情况看，信托业仍有较大的发展空间。

我司依托优良的资产、规范诚信的经营、良好的品牌形象与商誉、专业化的人才队伍，以及控股股东宝钢集团有限公司的大力支持，为

我司业务拓展和健康成长奠定了基础。

2、不利条件

经济下行的风险。信托业筹集资金 80%投向实体经济，经济下行对信托业影响明显：（1）由于实体经济下滑，过去利润空间较大、能够承受较高融资成本的行业，如房地产、矿产能源和基础设施利润空间必然下降，不同程度的影响着信托业定价以及收益率；（2）政府为应对宏观经济下行采取了一系列刺激政策，包括替代性融资渠道的打开及银行业务的拓展，对信托规模及信托业务的增长产生巨大影响；（3）宏观经济下行期也是个案风险容易爆发的时期，这也将导致信托风险项目呈逐渐增加趋势。

泛资产管理领域竞争加剧。截至 2015 年三季度末，包括银行理财、保险、信托、公募基金、基金子公司及专户、证券公司、期货公司、私募基金、P2P 在内的泛资管行业总额达到了 80 万亿元，较 2014 年末增长近 32%。而信托占比由 2014 年末的 23.3%下降至 2015 年三季度末的 19.7%，市场份额下降较为明显，而且还有继续下降趋势。而证券、基金公司及子公司则呈现持续上升的态势，已由 17.4%上升至 21.3%。在监管不断放开的背景下，大资管时代将在创新与竞争的主导下加速向前发展，银行、信托、保险、券商及基金等之间的行业壁垒将越来越淡，发挥自身特长与主动管理能力在这愈来愈激烈的行业竞争中显得尤为重要。

刚性兑付风险。尽管《信托法》禁止信托公司承诺收益，更不能为信托产品“兜底”，但“刚性兑付”作为信托业人所共知的潜规则，多数投资人认为信托产品和银行理财一样，不会亏本、保证收益。无论是从经济基本面、信托业发展周期与市场竞争态势上分析，可以确定未来信托业风险事件将较以往更加常态化。长期以来在“刚性兑付”

与“预期收益率”的束缚下，信托产品在营销方面存在缺陷。“刚性兑付”模糊了金融机构与投资者之间的权责界限，以至于信托公司的自有资金成为了这场接盘游戏中的重要一员，不利于信托业长久发展。尽管风险事件将常态化，但是长远来看却利于行业可持续发展。信托项目适当的风险暴露是信托业正常的“新陈代谢”与“自我更新”。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司根据国家有关法律法规和公司章程，构建了完备的法人治理结构，设立了股东会、董事会和监事会，“三会”分工明确并相互制衡、各司其职、规范运作，分别行使决策权、执行权和监督权。

股东会是公司的权力机构；董事会是公司的常设决策机构，向股东会负责；监事会是公司的监督机构，负责对公司董事、高级管理人员及公司财务和管理进行监督。董事会下设信托委员会、人事薪酬委员会、风险管理和审计委员会三个专门委员会，加强对公司长期发展战略、高管任职与考核、重大投资风险控制、重大关联交易的审议、信息披露等方面的管理和监督，以进一步完善治理结构、促进董事会科学高效决策。其中风险管理和审计委员会负责审查企业内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜。

公司根据自身业务特点和内部控制要求设立了科学、规范的机构及岗位。风险管理部负责组织协调内部控制的建立实施及日常工作。稽核监察部作为内部审计机构对内部控制的有效性进行监督检查。内部审计机构对监督检查中发现的内部控制缺陷，按照内部审计工作程序进行报告；对监督检查中发现的内部控制重大缺陷，有权直接向董事会及其审计委员会、监事会报告。

公司明确界定各部门、各岗位的目标、职责和权限，建立相应的授权、检查和逐级问责制度，确保不相容岗位的相互分离及其在授权范围内履行职能；公司控制架构完善，并制定各层级之间的控制程序，保证董事会及高级管理人员下达的指令能够被有效执行。

公司提倡业务部门是内部控制及风险管理的第一道防线的内控文化。

4.4.2 内部控制措施

公司管理层下设投资决策委员会，在董事会的授权范围内以明晰的分级授权制度、健全的投资控制体系、及时完整的事前管理及过程控制和事后评价，使研究、决策、操作、审核、评价体系既相互配合，又相互制衡。

在日常业务中，公司对固有资产和信托资产设立了相互独立的运作部门，同时在财务核算等环节，通过核算岗位隔离与财务信息隔离，进一步保证了公司固有财产与信托财产的独立管理。

在信托资产运营环节，分别设立了研究部门、决策部门、交易部门和运营部门，实现了研究和决策分离、投资和交易分离、财产运营和监控保管分离。部门间有效配合且相互制衡，确保投资风险可控。

对于证券投资类项目，公司通过完善资产管理系统，实现了所有证券交易的系统化，使所有证券交易行为均处于系统的有效控制之下。在资产管理系统中，通过股票池、投资比例指标和人员授权等方面的管理，保证了证券投向、投资比例和不同岗位的投资权限均处于公司的有效控制之下。

对于投融资类项目，事前对交易对手开展尽职调查；风险管理部和法律合规部门分别出具独立的风控意见书和法务意见书，发表专业意见；项目提交投决会进行集体决策；合同审批流程中相关部门制

衡审批；业务部门根据投决会要求和合同约定落实放款前提；风险管理部门设置专岗负责审核放款条件；项目成立后对项目进行贷后投后管理，持续分析还款能力和意愿，根据合同约定对资金用途进行监管；业务部门和风险管理部门定期进行抵质押物的价值进行持续跟踪；持续评价资产质量；根据合同约定建立了资金沉淀提示机制；根据项目风险预警信号，建立了相应的报告路线和应对流程。

在业务流程上，公司通过事前、事中、事后控制三者结合进行综合风险防范，其中尤其强调即时的过程控制，各部门发生异常情况后立即汇报，在风险出现苗头后能立即做出反应，采取相应措施，确保公司内部控制的有效性。

除上述控制措施外，公司还建立了重大风险预警机制和突发事件应急处理机制，明确风险预警标准，对可能发生的重大风险或突发事件，制定应急预案，明确责任人员，规范处理程序，确保突发事件得到及时妥善处理。

4.4.3 信息交流与反馈

公司建立了信息与沟通制度，明确内部控制相关信息的收集、处理和传递程序，确保信息及时沟通，促进内部控制有效运行。

公司各业务部门、财务会计部门、法律合规部门、风险管理部门及行政管理部门负责收集各自职责范围内的各种内部信息和外部信息，通过财务会计资料、经营管理资料、调研报告、专项信息、内部刊物、办公网络等渠道获取内部信息；通过行业协会组织、社会中介机构、业务往来单位、市场调查、来信来访、网络媒体以及有关监管部门等渠道获取外部信息；并对收集的信息进行合理筛选、核对、整合，提高信息的有用性。

公司重要信息及时传递给董事会、监事会。

公司利用信息技术促进信息的集成与共享，充分发挥信息技术在信息与沟通中的作用。公司加强对信息系统开发与维护、访问与变更、数据输入与输出、文件储存与保管、网络安全等方面的控制，保证信息系统安全稳定运行。

公司建立了反舞弊机制，坚持惩防并举、重在预防的原则，明确反舞弊工作的重点领域、关键环节和有关机构在反舞弊工作中的职责权限，规范舞弊案件的举报、调查、处理、报告和补救程序。

公司将下列情形作为反舞弊工作的重点：

(1) 未经授权或者采取其他不法方式侵占，挪用公司资产，牟取不当利益。

(2) 在财务会计报告和信息披露等方面存在的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏等。

(3) 董事、监事、经理及其他高级管理人员滥用职权。

(4) 相关机构或人员串通舞弊。

公司建立了举报投诉制度和举报人保护制度，设置举报专线，明确举报投诉处理程序、办理时限和办结要求，确保举报、投诉成为公司有效掌握信息的重要途径。

举报投诉制度和举报人保护制度通过《员工手册》在发布和新员工入职时传达至员工本人。

4.4.4 监督评价与纠正

公司的稽核监察部门负责对公司内部控制的监督评价与纠正。

公司具有较为完善的内部控制机制，公司稽核监察部是公司独立的监督部门，直接向董事会汇报，是对公司经营活动全过程进行的一种内在经济监督，以防范风险、纠正违规、加强内控为工作目标，对公司内控制度、业务经营、财务活动等实施稽核监督。公司风险管理

部负责牵头对公司规章制度和操作流程的健全性、有效性进行不断梳理整合，使公司的内部控制更加有效、趋于完善。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

公司重视风险管理，通过制定健全的内部规章制度，建立职责分工合理的组织机构，设置专业的风险管理机构，将现代风险管理技术与传统风险管理方法相结合，对可能产生的风险及时做出反应，采取有效措施进行事前、事中、事后的有效控制与管理，并根据实际需要随时对风险管理体系进行调整。

公司风险管理遵循全面性原则、相互制衡原则、一致性原则、时效性原则、定性与定量相结合原则。

(1) 公司经营活动中可能遇到的风险

主要有：信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、政策风险等。

(2) 公司风险管理的基本原则与政策

风险管理贯彻全面性、审慎性、及时性、有效性、独立性等原则，覆盖到公司各项业务、各个部门和各级人员，并渗透到研究、决策、执行、监督、评价等各个环节；通过事前防范、事中控制、事后监督对风险进行全面综合的管理，促进公司持续、稳健、规范、健康运行。

(3) 公司风险管理组织结构与职责划分

公司建立了由董事会及管理层直接领导，以风险管理部门为依托，相关职能部门配合，与各个业务部门全面联系的三级风险管理组织架构。

公司董事会承担风险管理的最终责任，负责审批公司风险管理战略，审定公司总体风险水平，监控和评价风险管理的有效性和公司管

理层在风险管理方面的履职情况；

董事会风险管理和审计委员会：由独立董事担任主任委员，履行董事会的风险管理决策职能，负责拟定公司风险管理策略、风险管理总体目标、风险偏好、风险承受度，对公司经营和业务风险控制及管理情况进行监督；

管理层投资决策委员会：分设固有业务投决会和信托业务投决会，分别负责公司管理层权限内的固有业务和信托业务的重要投资决策；

计划财务部：通过会计核算和财务管理对公司财务状况及经营情况进行分析管理；

风险管理部：负责建立和完善公司风险管理体系和风险管理相关制度；负责公司各类投融资业务的风险审查；负责公司各业务风险的日常管理，对公司经营管理活动中的各类风险实施有效的事前评估和过程监控，有效化解和降低公司运营风险，负责公司操作风险管理。

法律合规部：主要负责关注、跟踪有关金融法规的最新发展情况，及时组织研究对公司有重大影响的法律合规动态；负责组织公司业务合规管理流程的制定、完善和执行监督；负责合同审查、法律纠纷处理、律师库管理等；负责反洗钱管理工作；

稽核监察部：检查公司内部风险管理制度的日常执行情况，对公司内部风险控制制度的合理性、有效性进行分析，提出改进意见并直接向董事会报告；

各业务部门是风险管理的第一责任部门，承担与其业务相关的风险管理责任。各业务部门是公司风险管理的具体实施单位，在公司各项基本管理制度的基础上，根据具体情况制订本部门的业务管理规定、业务操作流程及风险控制规定。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险主要是指交易对手违约造成损失的风险，主要表现为公司在开展固有业务和信托业务时，可能会因交易对手违约而给公司或信托财产带来风险。报告期内，公司发生的各类业务均履行了严格的内部评审程序，合法合规，担保措施充足，交易对手信用等级较高，信用风险可控。按母公司口径，不良信用风险资产期初数为 18.34 万元，期末数为 18.34 万元，无新增。

4.5.2.2 市场风险状况

市场风险是指公司在运营过程中可能因股价、市场汇率、利率及其他价格因素等变动而产生的风险。具体表现为经济运作周期变化、金融市场利率波动、通货膨胀、房地产交易、证券市场变化等造成的风险，这些风险可能影响信托财产的价值及信托收益水平，也可能影响公司固有资产价值或导致损失。

公司建立了比较完善的授权和投决会决策体系，明确规定了管理层和信托投资经理的具体权限范围，对公司所面临的市场风险进行有效管理。同时，公司建立了一套完整的管理体系，将证券投资的研究、决策、执行、监督和评价进行了有效分离，形成了相互监督、相互制约的管理机制。采用恒生资产管理系统进行事前风控，参照金手指估值数据进行事后监控，使用衡泰风控系统进行事后分析。

4.5.2.3 操作风险状况

操作风险是指公司内部业务流程、计算机系统、员工在操作中的不完善或失误，可能给公司直接或者间接造成损失的风险。

报告期内，公司未发生重大操作风险。

4.5.2.4 流动性风险状况

流动性风险是指按时履行支付义务和付款承诺的能力不足而遭受损失所形成的风险。

公司固有资金主要投资有价证券类，并支持信托业务的发展。公司设置专岗定期跟踪固有资金投向的资产类型，目前流动资产结构和变现能力良好，偿付能力较强。

4.5.2.5 其他风险状况

其他风险主要包括法律风险、声誉风险、战略风险等。法律风险指公司在业务经营过程中由于不当的法律文书、违约行为或怠于行使自身法律权利等所造成的风险。声誉风险指由于公司内部管理或服务出现问题而引起自身外部社会名声、信誉和公众信任度下降，从而对公司外部市场地位产生消极和不良影响的风险。战略风险是指公司战略制订过程中，无法对宏观经济环境、市场需求、行业竞争格局等变化情况进行准确把握，影响决策的风险。报告期内公司未发生重大其他风险。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 信用风险管理

公司通过事前评估、事中控制、事后监督的风险管理体系来防范和规避信用风险，具体措施包括：①严格按照业务流程、制度规定和相应程序开展各项业务，确保决策者充分了解业务涉及的信用风险；②对交易对手进行全面、深入的信用调查与分析，形成客观、详实的尽职调查报告；③完善投决会议事规则，坚持横向、纵向相结合和集体决策的评审制度，多方面介入排查风险；④严格落实贷款担保等措施，注意对抵押物权属有效性、合法性进行审查，客观、公正评估抵押物；⑤强调事中管理和监控，通过项目实施过程中的业务跟踪及定期的资产五级分类进行风险事中控制；⑥要求定期与不定期进行后期

检查。对重点项目，业务部门会同风险管理部门定期进行现场实地走访，对项目运作、企业财务状况及当地市场环境做进一步调研和分析，形成现场检查报告。对部分股权投资类项目，风险管理部门向项目公司派驻现场监管人员，介入项目公司的资金监管。业务人员和风险管理部门若发现问题，及时上报并采取措施，有效防范和化解各类信用风险；⑦根据项目风险预警信号建立了相应的报告路线和应对处置流程；规范了五级分类、风险准备金的计提比例和流程，以提高抗风险能力；⑧严格按财政部《金融企业准备金计提管理办法》等相关要求，足额计提一般准备；每年从税后利润中按 10%（2009 及以前年度为 5%）的比例提取信托赔偿准备金，本公司按照《金融企业准备金计提管理办法》、《银行信贷损失计提指引》规定，按照金融企业承担风险和损失的资产期末余额的 1.5%扣除年初一般风险准备余额，提取一般风险准备，以提高公司抵御风险的能力。

4.5.3.2 市场风险管理

2015 年面临震荡的市场环境，公司采取积极的风险管理策略和方法，对于证券投资信托都要求有相应的风险管理策略和风险控制措施，包括大类资产配置、仓位比例、个股投资比例限制等，将市场风险控制一定的范围内。

市场风险的监控对系统的依赖度较高，主观判断性较少。随着公司内部管理的不断提升，IT 系统的不断完善，投研体系的进一步整合，公司市场风险管理的能力将不断提高，公司整体面临的市场风险也将更趋可控。

从公司架构的中后台控制来看，设有合规法务部、风险管理部对证券项目独立发表法律专业意见和风控专业意见，交易室负责独立下单，实现业务部门与操作部门的分离；同时，计划财务部、运营和客

服中心，对相关业务进行资金监管划付和支持。稽核监察部负责事后审核稽查。上述组织架构形成了有效的三级风险管理体系，使得公司的研究、决策、操作、控制和评价相互分离、相互制衡以及相互监督，保证公司经营业务持续、规范、健康运行。

4.5.3.3 操作风险管理

公司以“内控优先、制度先行”为原则，根据业务重点，持续总结整理各项业务规范、梳理操作流程、开展流程优化。2015 年通过加强资源配置、制度建设、IT 建设等措施全面提高风险管理能力，为公司进一步发展提供坚实基础。

2015 年公司持续加强信息系统对风险管理的固化作用，不断优化流程，完善系统。信托业务管理系统上线后，覆盖了公司范围内主要业务和关键流程，提高了业务运营的效率，同时有力地推动了公司风险控制能力和客户服务水平的提升。公司及时梳理了业务流程，完善并更新了系统管理办法和细则。为进一步提升管控效率并防范操作风险，将系统数据质量纳入基础工作考核管理。

公司持续完善规章制度体系，2015 年对所有规则制度文件的适用性、时效性、执行有效性等展开了全面自查和梳理、修订完善工作，持续关注新业务的流程管控，并在风险可控的前提下持续提升业务处理效率。公司按照重点展业行业发布尽调指引，细化尽职调查和存续期管理模板，探索投融资类业务的内部风险预警机制，完善信用资产五级分类和拨备制度，进一步加强和完善规范管理基础工作促进投融资信托业务的健康发展。通过事前建立详细的业务标准和规范流程、事中即时过程监控、事后检查评价有效结合的方式，建立了横向扩展、纵向延伸的管理优化机制，内部控制更加有效和完善，员工行为规范得到强化，管理水平得到有效提升。

4.5.3.4 流动性风险管理

根据宏观资金环境，公司持续将流动性风险管理作为重点。为应对突发事件确保流动性支持，公司将持续加强自有资金现金流测算及配置管理，设置具有较高变现能力的自有资金规模的限制，并建立流动性风险管理应急机制。

4.5.3.5 其他风险管理

公司通过对宏观政策和行业政策的跟踪、研究，提高预见性，控制政策风险。对于法律风险，公司严格按照相关监管规章，对所有拟开展业务进行合规性审查，确保公司业务开展符合国家相关法律法规规定，并不断优化产品结构和法律文本设计，严格按公司法律文件审批程序进行审批后办理业务；对于声誉风险，公司把声誉构建与公司发展战略和企业文化进行有机结合，对可能影响公司声誉的业务坚决予以回避，尽职管理受托资产，并充分披露，塑造公司专业和诚信的社会形象；对于战略风险，公司管理层根据董事会制订的战略规划，对公司进行经营管理，定期向董事会报告战略执行情况。同时公司投资决策委员根据公司的战略规划，确定具体的投资规模、投资原则和投资方向，对公司的重大项目进行集体决策。公司配置了专业的研究人员，关注和跟踪宏观经济环境、行业环境和政策的变化，为公司的战略决策提供有力的支持。

5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1 固有资产

5.1.1 会计师事务所审计意见全文

审计报告

华宝信托有限责任公司：

我们审计了后附的华宝信托有限责任公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2015 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工

作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华宝信托有限责任公司 2015 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2015 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

5.1.2 资产负债表

合并资产负债表 2015年12月31日

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	年末余额	年初余额	项 目	年末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	198,019.55	131,981.78	短期借款	-	-
结算备付金	187.65	734.70	向中央银行借款	-	-
拆出资金	-	-	吸收存款及同业存放	-	-
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	81,992.68	76,435.93	拆入资金	-	-
衍生金融资产	-	-	以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	1,492.04	13,522.84
应收票据	-	-	衍生金融负债	50.33	21.77
应收账款	12,420.93	6,193.92	应付票据	-	-
预付款项	-	-	应付账款	-	-
应收保费	-	-	预收款项	-	-
应收分保账款	-	-	卖出回购金融资产款	-	12,199.99
应收分保合同准备金	-	-	应付手续费及佣金	-	-
应收利息	558.88	1,115.69	应付职工薪酬	35,252.22	24,463.79
应收股利	-	-	应交税费	48,566.62	35,372.23
其他应收款	3,526.66	3,978.17	应付利息	-	-
买入返售金融资产	26,700.03	25,410.02	应付股利	-	-
存货	-	-	其他应付款	45,766.42	16,686.05
划分为持有待售的资产	-	-	应付分保账款	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	保险合同准备金	-	-
其他流动资产	460.13	408.00	代理买卖证券款	-	-
流动资产合计	323,866.51	246,258.22	代理承销证券款	-	-
非流动资产：			划分为持有待售的负债	-	-
发放贷款及垫款	-	-	一年内到期的非流动负债	-	-
可供出售金融资产	400,932.35	390,574.30	其他流动负债	-	-
持有至到期投资	-	-	流动负债合计	131,127.64	102,266.67
长期应收款	-	-	非流动负债：		
长期股权投资	80,651.53	76,435.23	长期借款	-	-
投资性房地产	93.38	98.16	应付债券	-	-
固定资产	2,298.57	2,068.47	长期应付款	-	-
在建工程	65.02	-	专项应付款	-	-
工程物资	-	-	预计负债	42.26	41.42
固定资产清理	-	-	递延所得税负债	5,190.24	3,253.65
生产性生物资产	-	-	其他非流动负债	2,377.14	-
油气资产	-	-	非流动负债合计	7,609.64	3,295.06
无形资产	1,367.94	756.70	负债合计	138,737.28	105,561.74
开发支出	191.43	662.60	所有者权益：		
商誉	-	-	实收资本	374,400.00	374,400.00
长期待摊费用	2,480.01	4,026.70	其他权益工具	-	-
递延所得税资产	26,051.27	8,007.38	资本公积	3,726.17	3,726.17
其他非流动资产	23,131.85	36,289.70	减：库存股	-	-
非流动资产合计	537,263.34	518,919.22	专项储备	-	-
			其他综合收益	16,543.92	10,023.77
			盈余公积	55,103.12	52,165.63
			一般风险准备	53,484.01	49,922.86
			未分配利润	144,955.59	113,383.84
			归属于母公司所有者权益合计	648,212.81	603,622.27
			少数股东权益	74,179.76	55,993.43
			所有者权益合计	722,392.57	659,615.70
资产总计	861,129.85	765,177.44	负债和所有者权益总计	861,129.85	765,177.44

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

母公司资产负债表

2015年12月31日

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

资 产	年末数	年初数	负债和所有者权益	年末数	年初数
资产：			负债：		
现金及存放中央银行款项	-	-	向中央银行借款	-	-
存放同业款项	90,033.70	63,192.20	同业及其他金融机构存放款项	-	-
贵金属	-	-	拆入资金	-	-
拆出资金	-	-	以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	5,033.99	254.72	衍生金融负债	-	-
衍生金融资产	-	-	卖出回购金融资产款	-	-
买入返售金融资产	26,700.03	18,460.02	吸收存款	-	-
应收账款	-	-	应付账款	-	-
应收股利	-	-	其他应付款	31,669.46	10,040.63
应收利息	-	-	应付职工薪酬	14,799.31	12,420.10
其他应收款	3,016.08	3,243.16	应交税费	29,938.73	29,512.00
发放贷款及垫款	-	-	应付股利	-	-
可供出售金融资产	400,932.35	390,789.80	应付利息	-	-
持有至到期投资	-	-	预计负债	-	-
长期股权投资	80,473.30	76,257.00	应付债券	-	-
投资性房地产	93.38	98.16	递延所得税负债	5,190.24	3,257.52
固定资产净额	1,470.35	1,326.37	划分为持有待售的负债	-	-
在建工程	65.02	-	递延收益	-	-
固定资产清理	-	-	其他负债	2,377.14	-
无形资产净额	1,007.94	587.07	负债合计	83,974.88	55,230.24
长期待摊费用	1,669.07	2,121.04			
递延所得税资产	21,213.02	7,339.22	所有者权益：		
划分为持有待售的资产	-	-	实收资本	374,400.00	374,400.00
其他资产	23,323.27	36,952.30	其他权益工具	-	-
			资本公积	10,877.67	10,877.67
			减：库存股	-	-
			其他综合收益	15,267.00	8,771.99
			盈余公积	55,830.05	52,892.56
			一般风险准备	53,847.47	50,286.33
			未分配利润	60,834.42	48,162.27
			所有者权益合计	571,056.61	545,390.82
资产总计	655,031.49	600,621.06	负债和所有者权益总计	655,031.49	600,621.06

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

5.1.3 利润表

合并利润表 2015年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	本年金额	上年金额
一、营业总收入	233,432.42	165,315.60
其中：营业收入	294.23	70.33
利息收入	5,176.90	4,460.71
手续费及佣金收入	227,961.30	160,784.56
二、营业总成本	181,263.61	98,019.02
其中：营业成本	4.78	4.78
利息支出	10.35	541.23
手续费及佣金支出	422.55	510.70
营业税金及附加	14,747.23	10,817.04
业务及管理费	110,583.48	72,484.33
资产减值损失	55,495.22	13,660.95
加：公允价值变动损益（损失以“-”号填列）	2,951.96	-140.72
投资收益（损失以“-”号填列）	35,064.63	36,268.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,822.18	2,430.60
汇兑收益（损失以“-”号填列）	75.08	-20.51
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	90,260.49	103,403.68
加：营业外收入	4,066.82	2,438.01
减：营业外支出	51.40	19.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	94,275.91	105,821.72
减：所得税费用	22,995.80	25,184.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	71,280.11	80,637.27
归属于母公司所有者的净利润	48,274.47	69,712.04
少数股东损益	23,005.64	10,925.23
六、其他综合收益	6,533.14	2,134.75
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
其中：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	6,533.14	2,134.75
其中：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	1,394.12	601.64
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	5,112.51	1,528.21
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	26.51	4.89
七、综合收益总额	77,813.25	82,772.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	54,794.62	71,844.39
归属于少数股东的综合收益总额	23,018.63	10,927.63

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

母公司利润表
2015年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	本年数	上年数
一、营业收入	130,509.97	132,980.53
利息净收入	1,722.52	1,087.28
利息收入	1,732.87	1,193.80
利息支出	10.35	106.52
手续费及佣金净收入	89,176.17	95,799.45
手续费及佣金收入	89,598.72	96,310.15
手续费及佣金支出	422.55	510.70
投资收益(损失以“-”填列)	38,592.08	36,104.65
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	2,822.18	2,430.60
公允价值变动损益(损失以“-”填列)	929.69	-5.03
汇兑收益(损失以“-”填列)	69.52	-25.82
其他业务收入	20.00	20.00
二、营业支出	97,172.95	54,176.14
营业税金及附加	6,786.82	7,115.39
业务及管理费	34,886.13	33,395.02
资产减值损失	55,495.22	13,660.95
其他业务成本	4.78	4.78
三、营业利润(亏损以“-”填列)	33,337.02	78,804.40
加: 营业外收入	2,744.82	1,878.36
减: 营业外支出	2.71	5.26
四、利润总额(亏损总额以“-”填列)	36,079.14	80,677.50
减: 所得税费用	6,704.27	18,382.20
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	29,374.86	62,295.29
六、其他综合收益	6,495.01	2,136.38
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
其中: 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	6,495.01	2,136.38
其中: 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	1,394.12	601.64
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	5,100.89	1,534.74
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	-	-
七、综合收益总额	35,869.87	64,431.68

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

5.1.4 所有者权益变动表

合并所有者权益变动表 2015年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

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	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	374,400.00	-	3,726.17	-	10,023.77	52,165.63	49,922.86	113,383.84	55,993.43	659,615.70
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	374,400.00	-	3,726.17	-	10,023.77	52,165.63	49,922.86	113,383.84	55,993.43	659,615.70
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	6,520.15	2,937.49	3,561.15	31,571.76	18,186.33	62,776.87
（一）综合收益总额	-	-	-	-	6,520.15	-	-	48,274.47	23,018.63	77,813.25
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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）利润分配	-	-	-	-	-	2,937.49	3,561.15	-16,702.71	-4,832.30	-15,036.38
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	2,937.49	-	-2,937.49	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	3,561.15	-3,561.15	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-10,204.08	-4,832.30	-15,036.38
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	374,400.00	-	3,726.17	-	16,543.92	55,103.12	53,484.01	144,955.59	74,179.76	722,392.57

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

合并所有者权益变动表（续）

2015年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	上年金额									
	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	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	200,000.00	-	3,726.17	-	7,891.41	45,936.10	42,019.37	158,379.26	48,873.50	506,825.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	200,000.00	-	3,726.17	-	7,891.41	45,936.10	42,019.37	158,379.26	48,873.50	506,825.82
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	174,400.00	-	-	-	2,132.35	6,229.53	7,903.50	-44,995.43	7,119.93	152,789.88
（一）综合收益总额	-	-	-	-	2,132.35	-	-	69,712.04	10,927.63	82,772.02
（二）所有者投入和减少资本	174,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	174,400.00
1.所有者投入资本	174,400.00	-	-	-	-	-	-	-	-	174,400.00
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）利润分配	-	-	-	-	-	6,229.53	7,903.50	-114,707.46	-3,807.70	-104,382.13
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	6,229.53	-	-6,229.53	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	7,903.50	-7,903.50	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-100,574.44	-3,807.70	-104,382.13
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	374,400.00	-	3,726.17	-	10,023.77	52,165.63	49,922.86	113,383.84	55,993.43	659,615.70

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

母公司所有者权益变动表

2015年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	本 年 金 额								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	374,400.00	-	10,877.67	-	8,771.99	52,892.56	50,286.33	48,162.27	545,390.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	374,400.00	-	10,877.67	-	8,771.99	52,892.56	50,286.33	48,162.27	545,390.82
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	6,495.01	2,937.49	3,561.15	12,672.15	25,665.79
（一）综合收益总额	-	-	-	-	6,495.01	-	-	29,374.86	35,869.87
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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）利润分配	-	-	-	-	-	2,937.49	3,561.15	-16,702.71	-10,204.08
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	2,937.49	-	-2,937.49	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	3,561.15	-3,561.15	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-10,204.08	-10,204.08
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	374,400.00	-	10,877.67	-	15,267.00	55,830.05	53,847.47	60,834.42	571,056.61

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

母公司所有者权益变动表（续）

2015年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	上年金额								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	200,000.00	-	10,877.67	-	6,635.61	46,663.03	42,382.83	100,574.44	407,133.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	200,000.00	-	10,877.67	-	6,635.61	46,663.03	42,382.83	100,574.44	407,133.58
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	174,400.00	-	-	-	2,136.38	6,229.53	7,903.50	-52,412.17	138,257.24
（一）综合收益总额	-	-	-	-	2,136.38	-	-	62,295.29	64,431.68
（二）所有者投入和减少资本	174,400.00	-	-	-	-	-	-	-	174,400.00
1.所有者投入资本	174,400.00	-	-	-	-	-	-	-	174,400.00
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）利润分配	-	-	-	-	-	6,229.53	7,903.50	-114,707.46	-100,574.44
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	6,229.53	-	-6,229.53	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	7,903.50	-7,903.50	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-100,574.44	-100,574.44
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.一般风险准备弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	374,400.00	-	10,877.67	-	8,771.99	52,892.56	50,286.33	48,162.27	545,390.82

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

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
2015年12月31日

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

资 产	期末数	期初数	负债和信托权益	期末数	期初数
资产：			负债：		
现金及存放中央银行款项	-	-	向中央银行借款	-	-
存放同业款项	18,563,988.10	15,536,827.27	同业及其他金融机构存放款项	-	-
拆出资金	-	-	拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,901,584.28	14,677,275.42	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融资产	-	-	衍生金融负债	-	-
买入返售金融资产	1,984,219.64	3,811,465.94	应付受托人报酬	-	-
应收票据	-	-	应付保管费	-	-
应收账款	5,000.00	5,000.00	应付受益人收益	-	-
应收股利	-	1,919.36	应付销售服务费	-	-
应收利息	-	-	应交税费	-	-
其他应收款	69,242.26	22,758.41	其他应付款	374,516.11	370,815.74
发放贷款和垫款	4,179,103.60	8,255,556.36	其他负债	-	-
可供出售金融资产	11,126,935.03	5,712,210.55	负债合计	374,516.11	370,815.74
持有至到期投资	-	-			
长期股权投资	921,311.88	1,123,257.60	信托权益：		
投资性房地产	-	-	实收信托	50,939,641.73	46,123,315.79
固定资产	-	-	资本公积	45,808.26	10,479.25
无形资产	-	-	其他综合收益	609,801.41	113,600.63
其他资产	1,000.00	-	未分配利润	3,782,617.28	2,528,059.50
			信托权益合计	55,377,868.68	48,775,455.17
资产总计	55,752,384.79	49,146,270.91	负债和信托权益总计	55,752,384.79	49,146,270.91

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

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汇总表

2015年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项目	本年累计数	上年累计数
一、信托营业收入	4,054,580.75	3,228,451.74
利息收入	1,403,333.45	1,372,861.51
投资收益（损失以“-”号填列）	2,587,686.79	1,164,179.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	54,169.74	690,121.62
租赁收入	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-3,183.03	-7,056.85
其他业务收入	12,573.80	8,346.24
二、信托营业支出	129,875.17	122,350.44
营业税金及附加	2,267.92	261.73
业务及管理费	127,607.25	122,088.71
资产减值损失	-	-
其他业务成本	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	3,924,705.58	3,106,101.30
加：期初未分配信托利润	2,528,059.50	330,908.80
损益平准金影响额	2,614,514.86	1,401,520.99
四、可供分配的信托利润	9,067,279.94	4,838,531.09
减：本期已分配信托利润	5,284,662.66	2,310,471.58
五、期末未分配信托利润	3,782,617.28	2,528,059.50
六、其他综合收益	496,200.78	48,252.63
七、综合收益总额	7,035,421.22	4,555,874.92

法定代表人：王成然

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

6、会计报表附注

6.1 年度会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法发生的变化。

报告年度会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

6.2 或有事项说明

截至2015年12月31日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

6.3 重要资产转让及其出售的说明

本公司2015年未发生重要资产的转让。

6.4 会计报表中重要项目的明细资料（以下为母公司口径）

6.4.1 固有资产经营情况

6.4.1.1 按信用风险五级分类结果披露信用风险资产的期初、期末数

表 6.4.1.1 (单位: 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	不良信用风险资产合计	不良信用风险资产率 (%)
期末数	119,749.80	-	-	-	18.34	119,768.14	18.34	0.02%
期初数	84,895.38	-	-	-	18.34	84,913.72	18.34	0.02%

注: 不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

6.4.1.2 各项资产减值损失准备的期初、本期计提、本期转回、本期核销、期末数。

表 6.4.1.2 (单位: 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	-	-	-	-	-
一般准备	-	-	-	-	-
专项准备	-	-	-	-	-
其他资产减值准备	27,176.63	55,495.22	-	-	82,671.85
可供出售金融资产减值准备	20,092.06	55,495.22	-	-	75,587.28
持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
长期股权投资减值准备	7,066.23	-	-	-	7,066.23
坏账准备	18.34	-	-	-	18.34
投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-

注: 公司于以前年度对华宝证券的长期股权投资计提了 7,066.23 万减值准备, 根据目前华宝证券的经营情况, 实际该项长期股权投资已不存在减值迹象。

6.4.1.3 固有业务股票投资、基金投资、债券投资、股权投资等投资业务的期初数、期末数。

表 6.4.1.3 (单位: 万元)

	股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数	84,076.85	69.23	-	76,257.00	306,898.44	467,301.52
期末数	124,770.38	1,762.58	-	80,473.30	279,433.37	486,439.63

6.4.1.4 固有长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益比例、主要经营活动及投资收益情况等。

表 6.4.1.4 (单位: 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

1. 华宝兴业基金管理 有限公司	51%	基金管理、发起设立基金以及中国证 监会批准的其他业务。	5,029.54
2. 华宝证券有限责任 公司	16.9322%	证券经纪、证券投资咨询、证券自营。	2,822.18

注：投资收益的口径为影响 2015 年损益的长期股权投资收益金额。

6.4.1.5 固有贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况等。

无。

6.4.1.6 表外业务的期初数、期末数；按照代理业务、担保业务和其他类型表外业务分别披露。

表 6.4.1.6 (单位：万元)

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

6.4.1.7 公司当年的收入结构。

表 6.4.1.7 (单位：万元)

收入结构	合并口径		母公司口径	
	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金收入	227,961.29	82.74%	89,598.72	67.06%
其中：信托手续费收入	87,054.06	31.60%	87,054.06	65.15%
投资银行业务收入	2,050.39	0.74%	2,050.39	1.53%
利息收入	5,176.90	1.88%	1,732.87	1.30%
其他业务收入	294.23	0.11%	20.00	0.01%
其中：计入信托业务收入部分	-	0.00%	-	0.00%
投资收益	38,016.60	13.80%	39,521.77	29.58%
其中：股权投资收益	2,822.18	1.02%	7,851.71	5.88%
公允价值变动收益	2,951.96	1.07%	929.69	0.70%
其他投资收益	32,242.46	11.70%	30,740.37	23.00%
营业外收入	4,066.82	1.47%	2,744.82	2.05%
收入合计	275,515.84	100.00%	133,618.18	100.00%

注：1、投资银行业务收入为我司信托业务收取的财务顾问费；

2、以上收入结构表为规定格式，故此处收入合计未含汇兑损益。

本年度公司（母公司口径）实现信托业务收入总额 89,104.45 万元，其中以手续费及佣金确认的信托业务收入金额 75,703.73 万元，以业绩报

酬形式确认的信托业务收入（浮动报酬）金额 13,400.72 万元，无以其他形式确认的信托业务收入。

6.4.2 披露信托资产管理情况

6.4.2.1 信托资产的期初数、期末数。

表 6.4.2.1（单位：万元）

信托资产	期初数	期末数
集合	9,222,440.62	10,153,690.62
单一	39,010,342.63	45,183,976.11
财产权	913,487.66	414,718.06
合计	49,146,270.91	55,752,384.79

6.4.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数。

表 6.4.2.1.1（单位：万元）

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	16,299,967.55	19,871,757.50
股权投资类	459,516.71	340,681.83
融资类	1,715,102.83	1,403,397.36
事务管理类	194,082.91	456,083.59
组合投资	3,170,832.71	4,309,574.96
合计	21,839,502.71	26,381,495.24

6.4.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数。

表 6.4.2.1.2（单位：万元）

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	411,358.72	20,615,816.56
股权投资类	195,035.87	36.85
融资类	6,509,507.85	2,395,334.43
事务管理类	19,872,371.94	5,932,926.24
组合投资	318,493.82	426,775.47
合计	27,306,768.20	29,370,889.55

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

本公司本年度终止的信托项目个数为 157 个，本金合计为 6,691,691.29 万元，加权平均实际年化收益率为 9.57%。

6.4.2.2.1 本年度已清算结束的集合类、单一类资金信托项目和财产

管理类信托项目个数、实收信托金额、加权平均实际年化收益率。

表 6.4.2.2.1 (单位: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	73	1,888,469.15	11.47%
单一类	82	4,690,885.38	8.80%
财产管理类	2	112,336.76	9.85%

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

表 6.4.2.2.2 (单位: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
证券投资类	23	545,869.80	20.14%
股权投资类	5	120,606.38	8.27%
融资类	22	620,492.79	8.35%
组合投资类	22	593,451.39	6.71%
事务管理类	2	33,098.93	16.65%

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

表 6.4.2.2.3 (单位: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
证券投资类	5	52,053.52	12.99%
股权投资类	1	125,352.11	6.60%
融资类	49	4,108,420.15	5.46%
组合投资类	1	18,096.83	9.29%
事务管理类	27	474,249.39	38.43%

6.4.2.3 本年度新增的集合类、单一类和财产管理类信托项目个数、实收信托合计金额。

表 6.4.2.3 (单位:万元)

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额
集合类	125	2,133,978.64
单一类	164	1,872,906.15
财产管理类	1	99,953.02
新增合计	290	4,106,837.81
其中:主动管理型	132	2,082,916.33
被动管理型	158	2,023,921.48

6.4.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

在实体经济增速放缓，信托行业转型的背景下，华宝信托明确了以受托/资产管理业务模式作为发展方向，并持续推动业务转型，顺应监管要求，注重风险控制，提高主动管理水平，通过创新开拓新的业务和市场以保持竞争优势。公司着力拓展资本市场投融资业务、机构业务、真实投资类业务、基金化业务、产融结合、互联网金融等业务领域内的创新，不断提升信托服务水平、资产管理能力和信托品牌，提高了公司的专业化和差异化的市场地位。具体表现在以下几个方面：

公司大力开展资产证券化业务，积极向新的资产领域开拓，丰富作为证券化基础资产包的内容，加强产品创新力度，开拓新的产品模式，丰富公司产品线；

开拓国际业务，全球资产类型丰富、可运用的各类衍生工具多种多样，进而实现客户资产的全球配置。另外推出海外员工持股计划，利用公司年金账管系统和 QDII 的优势，积极开拓此项业务；

继续发展薪酬福利信托，通过“拓宽渠道、完善产品、树立品牌”等多项战略措施，快速占领市场、做大做强，继续保持公司在该项业务的市场领先优势及行业垄断地位；

深化产融结合，挖掘集团内部业务机会，推进产融结合，发展供应链金融业务、资产证券化业务等。在资产端和客户端与欧冶金融、集团各分子公司等进行广泛合作，在市场、营销、客户方面进行资源共享，开拓互联网市场，形成稳定的内部生态链；

布局互联网金融，与欧冶金融在内的互联网金融企业的合作机会，借力信托在互联网金融领域内布局。为实业企业尤其是集团上下游解决投资、融资需求，建立互联网金融生态圈，构建“互联网+”产业基金的模

式。

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。

本公司遵守信托法和信托文件对受托人义务的规定，为受益人的最大利益处理信托事务，管理信托财产时，恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，没有损害受益人利益的情况。本公司无因自身责任而导致的信托资产损失情况。

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、关联交易的总金额及关联交易的定价政策等。

表 6.5.1（单位：万元）

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	4	333,396	按市场公允价格定价

注：“关联交易”定义应以《公司法》和《企业会计准则第 36 号-关联方披露》有关规定为准。

6.5.2 关联交易方与本公司的关系性质、关联交易方的名称、法定代表人、注册地址、注册资本及主营业务等。

表 6.5.2（单位：万元）

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本（万元）	主营业务
子公司	华宝兴业基金管理有限公司	郑安国	上海市	15,000.00	在中国境内从事基金管理、发起设立基金；中国证监会批准的其它业务。
联营企业	华宝证券有限责任公司	陈林	上海市	400,000.00	证券经纪；证券投资咨询；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务；证券承销；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务。
股东关联	宁波宝新不锈钢有限公司	何汝迎	宁波市	318,836.11	不锈钢卷板管制造，加工及相关技术指导、咨询；钢铁材料加工；自有房屋、机械设备出租；蒸汽供应。

同一控制人	宝钢股份	陈德荣	上海市	1,647,102.60	公司专注于钢铁业，2005 年新增贸易、航运、煤化工、信息服务等业务。
-------	------	-----	-----	--------------	-------------------------------------

6.5.3 逐笔披露本公司与关联方的重大交易事项

6.5.3.1 固有与关联方交易情况：贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期借方和贷方发生额汇总数、期末汇总数。

表 6.5.3.1 (单位：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	200	1,318	200	1,318
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	200	1,318	200	1,318

6.5.3.2 信托与关联方交易情况：贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期借方和贷方发生额汇总数、期末汇总数。

表 6.5.3.2 (单位：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	-	-	-	-
投资	20,370	332,078	99,747	252,701
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	20,370	332,078	99,747	252,701

6.5.3.3 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，包括余额和本报告年度的发生额。

6.5.3.3.1 固有与信托财产之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

表 6.5.3.3.1 (单位: 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	322,514	473,214	292,457

注: 以自有资金投资公司自己管理的信托项目受益权, 或购买自己管理的信托项目的信托资产均应纳入统计披露范围。

6.5.3.3.2 信托项目之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

表 6.5.3.3.2 (单位: 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	2,578,235	5,421,887	3,185,391

注: 以公司受托管理的一个信托项目的资金购买自己管理的另一个信托项目的受益权或信托项下资产均应纳入统计披露范围。

6.5.4 逐笔披露关联方逾期未偿还本公司资金的详细情况以及本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的详细情况。

本报告期公司无上述情况。

6.6 会计制度的披露

本报告期公司固有业务(自营业务)及信托业务均执行 2006 版《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

根据公司 2015 年度的经营实绩, 对 2015 年度利润进行如下分配:

- 1、当年利润总额: 360,791,380.60 元;
- 2、所得税费用: 67,042,744.19 元(已考虑纳税调整和递延税款);
- 3、净利润: 293,748,636.41 元;
- 4、提取法定盈余公积金: 29,374,863.64 元;

5、按照《信托公司管理办法》规定，按照税后利润 10%提取信托赔偿准备金 29,374,863.64 元；

6、按照《非银行金融机构外汇业务管理规定》规定，按照税后外汇利润的 50%提取外汇资本准备金，因 2015 年外汇利润为负数，故不提取；

7、按照《金融企业准备金计提管理办法》、《银行信贷损失计提指引》规定，按照金融企业承担风险和损失的资产期末余额的 1.5%扣除年初一般风险准备余额，提取一般风险准备 6,236,594.15 元；

8、2015 年当年我司可分配利润 228,762,314.98 元。宝钢集团有限公司文件《子公司利润分配管理办法》规定“纳入任期制考核的非上市公司按照任期制合同约定，2013—2015 年按不低于合并利润总额（归属于母公司）25%的额度向集团公司分配利润”。考虑到公司发展规划及业务拓展的需求，按照合并利润总额（归属于母公司）的 25%向集团分配，即分配 2015 年利润 161,452,351.02 元，其中宝钢集团有限公司 158,223,304.00 元，舟山财政 3,229,047.02 元。

7.2 主要财务指标

表 7.2

指标名称	母公司	合并
资本利润率（%）	5.26%	10.32%
人均净利润（万元）	101.12	245.37

注：资本利润率=净利润/所有者权益平均余额×100%

人均净利润=净利润/年平均人数

平均值采取年初、年末余额简单平均法。

公式为：a(平均)=(年初数+年末数)/2

7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

无。

8、特别事项揭示

8.1 本报告期内公司无股东变动情况。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因。

本年度董事会进行了整体换届，选举产生了第六届董事会董事。股东宝钢集团有限公司推荐王成然、贾璐、孔祥清、王波为公司第六届董事会董事人选；推荐赵欣舫、廖海为公司第六届董事会独立董事人选；股东舟山市财政局推荐俞志龙为公司第六届董事会董事人选。

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。

2015年7月，在办理公司法人变更的工商变更登记过程中，工商行政管理部门根据《国务院关于印发进一步深化中国（上海）自由贸易试验区改革开放方案的通知》（国发[2015]21号）之规定，因陆家嘴金融片区归入中国（上海）自由贸易试验区，故将我司营业执照上的公司住所地址由“上海市浦东新区世纪大道100号59层”自动变更为“中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号59层”。

8.4 公司的重大诉讼事项。

报告期内公司有三个信托计划涉及重大诉讼。融资方违约，我司对融资方以及担保方提起了诉讼。目前，其中两个案件已经审理终结，处于执行阶段。另一案件已经达成诉讼和解，公司本息已经全部收回。

8.5 本报告期内无公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况。

8.6 银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。

检查时间	审计（检查） 原由及内容	审计（检查）结论 及处理意见
2015-10-27 至 11-2	信托新政后监管有效性检查	暂未反馈现场检查意见。

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。

报告期内发布《华宝信托有限责任公司关于董事长及总经理变更的公告》，经华宝信托有限责任公司第二十一一次股东会及第六届董事会第一次会议审议通过，选举王成然先生担任公司董事长，聘请王波先生担任公司总经理，此外，公司住所名称由“上海市浦东新区世纪大道 100 号 59 层”变更为“中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号 59 层”。披露时间为 2015 年 7 月 14 日，《上海证券报》20 版。

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、公司监事会意见

监事会认为，本报告期内，公司决策程序合法，内部控制制度较为完善，没有发现公司董事、经理和其他高级管理人员在执行公司职务时有违法违纪和有损公司及股东利益的行为。公司财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。