华夏久盈资产管理有限责任公司

2016年度信息披露报告

目录

一、 公司简介

二、 财务会计信息

三、 风险管理状况信息

四、 重大事项信息

一、公司简介

（一）公司名称

中文名称：华夏久盈资产管理有限责任公司

中文简称：华夏久盈

英文名称：CHINA EVERWIN ASSET MANAGEMENT CO.,LTD

（二）注册资本

人民币伍亿元整（￥500，000，000元）

（三）注册地

深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

（四）成立时间

2015年5月12日

（五）经营范围

受托管理委托人委托的人民币、外币资金；

管理运用自有人民币、外币资金；

开展保险资产管理产品业务；

中国保监会批准的其他业务；

国务院其他部门批准的业务。

公司可根据国际、国内市场变化和自身发展之需要，经中国保监会批准、经相关工商行政管理部门登记备案调整经营范围。

（六）法定代表人

丁德胜

二、财务会计信息

华夏久盈资产管理有限责任公司

资产负债表

2016年12月31日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

资 产	附注	年末余额	年初余额	负债和所有者权益	附注	年末余额	年初余额
资 产：				**负 债：**			
货币资金	六、1	220,413,299.59	94,342,123.33	短期借款			
结算备付金				拆入资金			
拆出资金				交易性金融负债			
交易性金融资产	六、2	38,832,670.30	45,734,611.65	衍生金融负债			
衍生金融资产				卖出回购金融资产			
买入返售金融资产				代理承销证券款			
应收账款	六、3	198,603,725.34	15,873,142.87	应付职工薪酬	六、11	121,021,440.73	56,598,276.78
应收利息	六、4	441,122.23		应交税费	六、12	66,487,960.60	10,325,729.30
应收股利				应付利息			
存出保证金				预计负债			
可供出售金融资产	六、5	260,000,000.00		长期借款			
持有至到期投资				应付债券			
长期股权投资	六、6	99,772,470.70		递延所得税负债			
投资性房地产				其他负债	六、13	28,617,156.18	5,445,157.19
固定资产	六、7	6,728,059.02	3,020,639.85	**负债合计**		216,126,557.51	72,369,163.27
无形资产	六、8	6,418,596.65	3,268,410.69	所有者权益：			
其中：交易席位费				实收资本	六、14	500,000,000.00	100,000,000.00
递延所得税资产	六、9	11,464,951.74	3,985,469.50	资本公积			
其他资产	六、10	12,183,516.79	401,401.88	减：库存股			
				其他综合收益			
				盈余公积	六、15	14,447,521.84	
				一般风险准备			
				未分配利润	六、16	124,284,333.01	-5,743,363.50
				所有者权益合计		638,731,854.85	94,256,636.50
资产总计		854,858,412.36	166,625,799.77	**负债和所有者权益总计**		854,858,412.36	166,625,799.77

华夏久盈资产管理有限责任公司

利润表

2016年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业收入		451,210,261.11	94,493,931.65
资产管理费收入	六、17	393,375,802.02	92,452,424.44
手续费及佣金净收入			
利息净收入	六、18	1,649,177.62	950,562.45
投资收益（损失以"-"号填列）	六、19	15,290,996.02	734,611.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		76,270.70	
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	六、20	40,894,285.45	356,333.11
二、营业支出		256,097,596.24	105,846,624.40
税金及附加	六、21	6,290,704.91	5,197,290.43
业务及管理费	六、22	249,806,891.33	100,648,278.56
资产减值损失			
其他业务成本	六、23		1,055.41
三、营业利润（亏损以"-"号填列）		195,112,664.87	-11,352,692.75
加：营业外收入	六、24	200.00	5,000,000.00
减：营业外支出	六、25	89,046.87	
四、利润总额（亏损以"-"号填列）		195,023,818.00	-6,352,692.75
减：所得税费用	六、26	50,548,599.65	-609,329.25
五、净利润（净亏损以"-"号填列）		144,475,218.35	-5,743,363.50
六、其他综合收益的税后净额			
（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）以后能重分类进损益的其他综合收益			
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益			
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			
6、一揽子交易处置对子公司股权投资在丧失控制权之前产生的投资收益			
7、其他			
七、综合收益总额		144,475,218.35	-5,743,363.50

华夏久盈资产管理有限责任公司
现金流量表
2016年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
取得的资产管理费收到的现金		229,716,736.83	76,935,614.68
收取利息、手续费及佣金的现金		996,499.85	950,562.45
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到其他与经营活动有关的现金	六、27	51,494,231.54	5,040,000.00
经营活动现金流入小计		282,207,468.22	82,926,177.13
支付利息、手续费、及佣金的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		117,300,317.79	24,559,266.26
支付的各项税费		25,809,413.12	
支付其他与经营活动有关的现金	六、27	65,399,525.07	15,337,946.54
经营活动现金流出小计		208,509,255.98	39,897,212.80
经营活动产生的现金流量净额		73,698,212.24	43,028,964.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		490,000,000.00	25,000,000.00
取得投资收益收到的现金		12,501,570.79	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		502,501,570.79	25,000,000.00
投资支付的现金		839,907,755.54	70,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,220,851.23	3,686,841.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		850,128,606.77	73,686,841.00
投资活动产生的现金流量净额		-347,627,035.98	-48,686,841.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		400,000,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		400,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		400,000,000.00	100,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	六、28	126,071,176.26	94,342,123.33
加：年初现金及现金等价物余额		94,342,123.33	
六、期末现金及现金等价物余额		220,413,299.59	94,342,123.33

华夏久盈资产管理有限责任公司

所有者权益变动表

2016年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	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	专项储备	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		100,000,000.00								-5,743,363.50	94,256,636.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额		100,000,000.00								-5,743,363.50	94,256,636.50
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）		400,000,000.00						14,447,521.84		130,027,696.51	544,475,218.35
（一）综合收益总额										144,475,218.35	144,475,218.35
（二）股东投入和减少资本		400,000,000.00									400,000,000.00
1．股东投入的普通股		400,000,000.00									400,000,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入股东权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配								14,447,521.84		-14,447,521.84	
1．提取盈余公积								14,447,521.84		-14,447,521.84	
2．对股东的分配											
3．其他											
（四）股东权益内部结转											
1．资本公积转增股本											
2．盈余公积转增股本											
3．盈余公积弥补亏损											
4．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											
5．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额		500,000,000.00						14,447,521.84		124,284,333.01	638,731,854.85

华夏久盈资产管理有限责任公司

所有者权益变动表

2016年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注	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	专项储备	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											
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额											
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）		100,000,000.00								-5,743,363.50	94,256,636.50
（一）综合收益总额										-5,743,363.50	-5,743,363.50
（二）股东投入和减少资本		100,000,000.00									100,000,000.00
1. 股东投入的普通股		100,000,000.00									100,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对股东的分配											
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 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											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额		100,000,000.00								-5,743,363.50	94,256,636.50

华夏久盈资产管理有限责任公司

2016年度财务报表附注

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

（一）公司基本情况

根据《中华人民共和国公司法》，并经中国保险监督管理委员会（以下简称“中国保监会”）《关于筹建华夏久盈资产管理有限责任公司的批复》（保监许可[2014]499号）及《关于华夏久盈资产管理有限责任公司开业的批复》（保监许可[2015]333号）的批准，华夏久盈资产管理有限责任公司（以下简称“公司”或“本公司”）于2015年5月12日由华夏人寿保险股份有限公司和北京世纪力宏计算机软件科技有限公司共同发起设立，公司注册资本及实收资本为人民币10,000.00万元。

2016年7月，经中国保监会《关于华夏久盈资产管理有限责任公司变更注册资本的批复》（保监许可[2016]701号）的批准，公司股东按原持股比例增资40,000.00万元，截至2016年12月31日，公司注册资本为人民币50,000.00万元，其中：华夏人寿保险股份有限公司出资49,500.00万元，占注册资本的99.00%；北京世纪力宏计算机软件科技有限公司出资500万元，占注册资本的1.00%。

统一社会信用代码：91440300342494397 2；

公司住所：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201

室；

法定代表人：丁德胜；

经营范围：受托管理委托人委托的人民币、外币资金；管理运用自有人民币、外币资金；开展保险资产管理产品业务；中国保监会批准的其他业务；国务院其他部门批准的业务。

本财务报表业经公司2017年4月10日第一届董事会第十九次会议批准对外报出。

（二）财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，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（以下合称“企业会计准则”），以及财政部办公厅印发的《关于印发保险资产管理公司财务报表列报要求的通知》（财办会[2008]3号）的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

（三）重要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

公司会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

5、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“三、10.（2）②权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有

的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

6、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他

类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.

取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，

计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。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，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在

具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

如果有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原

确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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，或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的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融

资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量

且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之

间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

8、公允价值

（1）公允价值初始计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定

的除外。

（2）公允价值的估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（3）公允价值的层次划分

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并最优先使用活跃市场上相同资产或负债未经调整的报价（第一层次输入值），最后使用不可观察输入值（第三层次输入值）。

第一层次输入值，是企业在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第二层次输入值包括：①活跃市场中类似资产或负债的报价；②非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；③除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；④市场验证的输入值等。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。第三层次输入值包括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、企业使用自身数据作出的财务预测等。

本公司只有在相关资产或负债几乎很少存在市场交易活动，导致相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才能使用第三层次输入值，即不可观察输入值。

9、应收款项

公司应收款项包括应收账款和其他资产等。对应收款项，公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为资产损失，计提坏账准备。

10、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注“三、7. 金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司对被投资单

位的财务和经营政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。

（1）投资成本的确定

本公司对外投资形成的长期股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发

放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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资本公积。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确

认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司在首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③处置长期股权投资

对于处置的股权，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资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，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

11、固定资产

（1）固定资产确认条件

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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）固定资产的分类和折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

资产类别	使用期限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运输车辆	4	5	23.75
电子设备	3-5	5	31.67-19

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附

注“三、14. 资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

12、在建工程

（1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；③该项建造的固定资产上支出金额很少或者几乎不再发生；④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

13、无形资产

（1）无形资产的确认

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。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“三、14．资产减值”。

14、资产减值

本公司对除金融资产、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税以外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在减值迹象，本公司估计其可收回金额，进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利

费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

16、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，本公司考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

17、收入

收入在经济利益很可能流入从而导致本公司资产增加或者负债减少、且经济利益的流入金额能够可靠计量时予以确认。

（1）资产管理费收入

一般账户的资产管理费按投资账户账面资产净额每日计提，逐日累计，按月支付。每月初双方核对上月基础管理费金额后，由委托方直接支付给受托方，受托方不得直接从委托方资产或投资收益中擅自划扣委托资产管理费用。

一般账户投资资产总体已实现的投资收益率超过委托双方期初约定的年度收益率目标8%时，委托方按照相应方法

计算并向受托方支付超额收益管理费。超额收益管理费采取分条线计算的方法，依照不同投资品种的业务属性、考核目标分别计算。

（2）投资收益

投资收益包括各项投资产生的利息收入、股息收入、分红收入以及除交易性金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失。

（3）公允价值变动损益

公允价值变动损益是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、以公允价值模式计量的投资性房地产等的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

（4）其他业务收入

①投资合同管理费收入

投资合同收入包括保单管理费、投资管理费、退保收益等多项收费，该等收费按固定金额收取或根据投资合同账户余额的一定比例收取。除与提供未来服务有关的收费应予递延并在服务提供时确认外，投资合同收入应在收到的当期确认为收入。本公司对以摊余成本计量的投资合同收取的初始费用等前期费用按实际利率法摊销计入损益。投资顾问合同收入在其他业务收入中列示。

②其他

其他业务收入包括上述收入以外的其他经营活动实现的收入。

18、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府

补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差

异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（四）重要会计政策和会计估计变更的说明

1、重要会计政策变更

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容	受影响的报表项目的名称和金额
（1）将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加

（2）将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	调增税金及附加本年金额 250,521.10 元，调减业务及管理费本年金额 250,521.10 元。

2、重要会计估计变更

报告期，公司重要会计估计未发生变更。

（五）税项

主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
营业税	资产管理费收入、投资顾问费收入等	5%
增值税	资产管理费收入、投资顾问费收入等	6%
城市维护建设税	应缴纳营业税及增值税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应缴纳营业税及增值税税额	3%
地方教育费	应缴纳营业税及增值税税额	2%
其他税项	按规定缴纳	

注：资产管理费、投资顾问费等收入 2016 年 1-4 月缴纳营业税，2016 年 5-12 月缴纳增值税。

（六）财务报表项目注释

1、货币资金

项　目	年末余额	年初余额
银行存款	220,413,299.59	94,342,123.33
合　计	220,413,299.59	94,342,123.33

注：报告期末不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制的情况。

2、交易性金融资产

项　目	年末余额	年初余额
权益工具投资	38,832,670.30	45,734,611.65
基金投资	38,832,670.30	45,734,611.65
合　计	38,832,670.30	45,734,611.65

3、应收账款

（1）应收账款按账龄分类情况

账 龄	年末余额			年初余额		
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面余额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	198,603,725.34	100.00		15,873,142.87	100.00	
1-2 年						
2-3 年						
3 年以上						
合 计	198,603,725.34	100.00		15,873,142.87	100.00	

（2）应收账款按性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
应收资产管理费	198,603,725.34	15,873,142.87
合　计	198,603,725.34	15,873,142.87

（3）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)
华夏人寿保险股份有限公司	资产管理费	196,760,614.00	1 年以内	99.07
湖北联投花山新城债权投资计划	资产管理费	1,268,389.13	1 年以内	0.64
华融金融租赁资产支持计划	资产管理费	315,000.00	1 年以内	0.16
北大资源广东华南摩尔商业不动产债权投资计划	资产管理费	259,722.21	1 年以内	0.13
合　计		198,603,725.34		100.00

（4）期末应收账款中应收关联方款项

报告期末公司应收控股股东华夏人寿保险股份有限公司资产管理费 196,760,614.00 元。

4、应收利息

项　目	年末余额	年初余额
应收理财产品利息	438,222.22	
应收银行存款利息	2,900.01	
合　计	441,122.23	

注：应收利息的账龄均在 1 年以内。

5、可供出售金融资产

项　目	年末余额	年初余额
以公允价值计量的可供出售金融资产		
以成本计量的可供出售金融资产	260,000,000.00	
权益工具投资	10,000,000.00	
股权类投资（注 1）	10,000,000.00	
其他投资	250,000,000.00	
信托计划投资	160,000,000.00	
理财产品	90,000,000.00	
合　计	260,000,000.00	

注 1：2016 年 6 月，公司以货币资金出资 1,000.00 万元投资上海保险交易所股份有限公司。截至财务报告日，上述被投资单位均已完成注册资本及股东出资的工商变更登记。

注 2：以成本计量的可供出售金融资产主要为本公司持有的非上市股权投资和理财产品，该等投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且用于确定公允价值估计数的概率不能合理的确定，因此其公允价值不能可靠计量，公司以成本计量。

6、长期股权投资

被投资单位	核算方法	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例与表决权比例不一致的说明
联营企业	——	——	——	——
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	权益法	29.50	29.50	
久盈资本投资管理有限公司	权益法	40.00	40.00	

续：

被投资单位	年初余额	本年增减变动			年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	
联营企业		99,696,200.00		76,270.70	99,772,470.70
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司		59,696,200.00			59,696,200.00
久盈资本投资管理有限公司		40,000,000.00		76,270.70	40,076,270.70
合　计		99,696,200.00		76,270.70	99,772,470.70

7、固定资产及累计折旧

项　目	房屋建筑物	运输车辆	管理设备	在建工程	合　计
一、账面原值					
1.年初余额		1,278,663.00	2,114,884.48		3,393,547.48
2.本年增加金额		1,354,315.12	2,969,243.89	417,948.69	4,741,507.7
(1)购置		1,354,315.12	2,969,243.89	417,948.69	4,741,507.7
(2)在建工程转入					
(3)企业合并增加					
(4)其他					
3.本年减少金额					
(1)处置或报废					
(2)其他					
4.年末余额		2,632,978.12	5,084,128.37	417,948.69	8,135,055.18
二、累计折旧					
1.年初余额		151,843.86	221,063.77		372,907.63
2.本年增加金额		362,228.52	671,860.01		1,034,088.53
(1)计提		362,228.52	671,860.01		1,034,088.53
(2)其他					
3.本年减少金额					
(1)处置或报废					
(2)其他					
4.年末余额		514,072.38	892,923.78		1,406,996.16
三、减值准备					
1.年初余额					

项　目	房屋建筑物	运输车辆	管理设备	在建工程	合　计
2.本年增加金额					
(1)计提					
(2)其他					
3.本年减少金额					
(1)处置或报废					
(2)其他					
4.年末余额					
四、账面价值					
1.年末账面价值		2,118,905.74	4,191,204.59	417,948.69	6,728,059.02
2.年初账面价值		1,126,819.14	1,893,820.71		3,020,639.85

注：报告期内，计提累计折旧金额为 1,034,088.53 元。

8、无形资产

项　目	土地使用权	商标	软件	合　计
一、账面原值				
1.年初余额			3,434,000.00	3,434,000.00
2.本年增加金额		43,689.32	3,514,331.85	3,558,021.17
(1)购置		43,689.32	3,514,331.85	3,558,021.17
(2)内部研发				
(3)企业合并增加				
3.本年减少金额				
(1)处置				
(2)转让				
4.年末余额		43,689.32	6,948,331.85	6,992,021.17
二、累计摊销				
1.年初余额			165,589.31	165,589.31
2.本年增加金额		364.06	407,471.15	407,835.21
(1)计提		364.06	407,471.15	407,835.21
(2)其他				
3.本年减少金额				
(1)处置				
(2)转让				
4.年末余额		364.06	573,060.46	573,424.52
三、减值准备				

项　目	土地使用权	商标	软件	合　计
1.年初余额				
2.本年增加金额				
(1)计提				
(2)其他				
3.本年减少金额				
(1)处置				
(2)转让				
4.年末余额				
四、账面价值				
1.年末账面价值		43,325.26	6,375,271.39	6,418,596.65
2.年初账面价值			3,268,410.69	3,268,410.69

注：报告期内，无形资产摊销额为 407,835.21 元。

9、递延所得税资产/递延所得税负债

未经抵销的递延所得税资产

项　目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
应付未付的职工薪酬	45,859,806.94	11,464,951.74	15,941,878.00	3,985,469.50
可抵扣亏损				
合　计	45,859,806.94	11,464,951.74	15,941,878.00	3,985,469.50

10、其他资产

（1）按类别列示

款项性质	年末余额	年初余额
长期待摊费用	6,399,614.97	
往来款	4,387,581.94	366,581.08
员工借款	679,566.13	4,820.80
押金	715,454.75	30,000.00
其他	1,299.00	
合　计	12,183,516.79	401,401.88

（2）长期待摊费用明细

项　目	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
职场装修费		7,137,265.11	737,650.14	6,399,614.97
合　计		7,137,265.11	737,650.14	6,399,614.97

11、应付职工薪酬

（1）按项目列示

项　目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	56,598,276.78	176,190,136.28	111,766,972.33	121,021,440.73
二、离职后福利-设定提存计划		5,533,345.46	5,533,345.46	
合　计	56,598,276.78	181,723,481.74	117,300,317.79	121,021,440.73

（2）短期薪酬列示

项　目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	56,598,276.78	161,041,525.34	97,550,257.34	120,089,544.78
2、职工福利费		4,985,294.07	4,985,294.07	
3、社会保险费		3,068,104.39	3,068,104.39	
其中：医疗保险费		2,763,465.50	2,763,465.50	
工伤保险费		81,996.71	81,996.71	
生育保险费		222,642.18	222,642.18	
4、住房公积金		3,379,689.12	3,379,689.12	
5、工会经费和职工教育经费		3,715,523.36	2,783,627.41	931,895.95
合　计	56,598,276.78	176,190,136.28	111,766,972.33	121,021,440.73

（3）设定提存计划列示

项　目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费		5,306,981.65	5,306,981.65	
失业保险费		226,363.81	226,363.81	
合计		5,533,345.46	5,533,345.46	

12、应交税费

项　目	年末余额	年初余额
营业税		4,640,437.88
增值税	9,916,223.72	
个人所得税	1,504,685.21	1,698,151.58
城市维护建设税	217,452.72	324,830.66

教育费附加	93,194.03	139,213.14
地方教育费附加	62,129.35	92,808.75
印花税	246,287.77	54,147.04
所得税	54,447,987.80	3,376,140.25
合 计	66,487,960.60	10,325,729.30

13、其他负债

（1）按款项性质列示

款项性质	年末余额	年初余额
往来款	22,902,941.38	4,038,616.08
员工报销款	5,233,364.89	1,065,485.70
风险保证金	378,818.35	
员工借款	21,404.40	
托管费	10,627.16	1,055.41
董事津贴	70,000.00	340,000.00
合 计	28,617,156.18	5,445,157.19

（2）报告期末，公司应付控股股东华夏人寿保险股份有限公司的款项为 8,244,615.00 元。

14、实收资本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	比例(%)			投资金额	比例(%)
华夏人寿保险股份有限公司	99,000,000.00	99.00	396,000,000.00		495,000,000.00	99.00
北京世纪力宏计算机软件科技有限公司	1,000,000.00	1.00	4,000,000.00		5,000,000.00	1.00
合 计	100,000,000.00	100.00	400,000,000.00		500,000,000.00	100.00

15、盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积		14,447,521.84		14,447,521.84
合 计		14,447,521.84		14,447,521.84

16、未分配利润

项　目	本 年	上 年
调整前上年末未分配利润	-5,743,363.50	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减－）		
调整后年初未分配利润	-5,743,363.50	
加：本年净利润	144,475,218.35	-5,743,363.50
减：提取法定盈余公积	14,447,521.84	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	124,284,333.01	-5,743,363.50

17、资产管理费收入

受托管理模式	本年发生额	上年发生额
“一对一”签订受托合同	387,143,146.17	92,452,424.44
发行债权或股权投资计划	6,232,655.85	
发行“创新试点”投资产品		
其他方式		
合　计	393,375,802.02	92,452,424.44

18、利息净收入

项　目	本年发生额	上年发生额
活期存款利息收入	1,033,781.60	950,562.45
理财产品利息收入	615,396.02	
合　计	1,649,177.62	950,562.45

19、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	76,270.70	
成本法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	3,098,058.65	734,611.65
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	12,116,666.67	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		

项目	本年发生额	上年发生额
委托投资代建项目		
合计	15,290,996.02	734,611.65

20、其他业务收入

项　目	本年发生额	上年发生额
投资顾问费收入	40,894,285.45	356,333.11
合　计	40,894,285.45	356,333.11

21、税金及附加

项　目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	4,210,078.28	4,640,437.88	5%
城市维护建设税	1,067,561.55	324,830.66	7%
教育费附加	457,526.38	139,213.14	3%
地方教育费附加	305,017.60	92,808.75	2%
印花税	246,287.77		
车船使用税	4233.33		
合　计	6,290,704.91	5,197,290.43	

22、业务及管理费

项　目	本年发生额	上年发生额
工资	161,041,525.34	75,498,708.92
福利费	4,985,294.07	1,519,025.90
社会统筹保险	8,601,449.85	3,267,618.04
住房公积金	3,379,689.12	1,238,729.20
工会经费和职工教育经费	3,715,523.36	
招聘费	31,886.79	117,000.00
人事代理费	198,076.12	81,600.00
办公费用	1,874,039.28	1,127,433.11
差旅费	5,824,081.71	2,299,326.92
会议培训费	2,756,082.27	1,819,276.00
租赁费	12,443,445.81	1,700,336.56
物业管理费	757,547.71	55,304.16
修理费	6,839.08	1,150.00
劳务费		438,235.28
咨询费	15,415,169.23	942,000.00
审计费	1,159,433.96	300,000.00

项　目	本年发生额	上年发生额
绿化费	78,485.00	43,500.00
广告宣传费	68,452.66	16,000.00
系统运维费	2,452,570.55	1,668,304.70
电子设备运转费	7,523.14	11,914.80
折旧与摊销	1,441,923.74	538,496.94
长期待摊费用	737,650.14	75,000.00
学会会费	1,500,000.00	417,000.00
车辆费用	623,446.65	272,875.50
银行结算费	36,191.85	3,430.28
安全防卫费	123,814.29	81,000.00
印花税		54,147.04
业务招待费	9,423,370.68	4,379,419.53
加班餐费	300,459.79	99,820.94
市内交通费	568,545.30	204,838.10
开办费		1,468,129.21
尽调费	8,498,891.71	17,315.00
监管费	600,000.00	
其他费用	1,155,482.13	891,342.43
合　计	249,806,891.33	100,648,278.56

23、其他业务成本

项　目	本年发生额	上年发生额
托管费		1,055.41
合　计		1,055.41

24、营业外收入

项　　目	本年发生额		上年发生额	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计				
其中：固定资产处置利得				
无形资产处置利得				
债务重组利得				
非货币性资产交换利得				
对外捐赠				

政府补助			5,000,000.00	5,000,000.00
其他	200.00	200.00		
合　计	200.00	200.00	5,000,000.00	5,000,000.00

政府补助明细

项　目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
金融机构落户奖励		5,000,000.00	与收益相关
合　计		5,000,000.00	

25、营业外支出

项　　目	本年发生额		上年发生额	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计				
其中：固定资产处置利得				
无形资产处置利得				
非货币性资产交换损失				
债务重组损失				
对外捐赠				
罚款滞纳支出				
其他	89,046.87	89,046.87		
合　计	89,046.87	89,046.87		

26、所得税费用

（1）所得税费用表

项　目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	58,028,081.89	3,376,140.25
递延所得税费用	-7,479,482.24	-3,985,469.50
合　计	50,548,599.65	-609,329.25

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额	上年发生额
利润总额	195,023,818.00	-6,352,692.75
按法定/适用税率计算的所得税费用	48,755,954.50	-1,588,173.19
非应税收入的影响	-19,067.68	

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,811,712.83	978,843.94
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响		
所得税费用	50,548,599.65	-609,329.25

27、现金流量表项目

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项　目	本年发生额	上年发生额
政府补助收入		5,000,000.00
往来款	10,599,746.09	40,000.00
投顾费收入	40,894,285.45	
罚款收入	200.00	
合　计	51,494,231.54	5,040,000.00

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项　目	本年发生额	上年发生额
业务管理费	59,660,923.52	15,337,946.54
往来款	5,738,601.55	
合　计	65,399,525.07	15,337,946.54

28、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本年发生额	上年发生额
(1)将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	144,475,218.35	-5,743,363.50
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,034,088.53	372,907.63
无形资产摊销	407,835.21	165,589.31
长期待摊费用摊销	737,650.14	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以"－"号填列)		
固定资产报废损失(收益以"－"号填列)		

补充资料	本年发生额	上年发生额
公允价值变动损失(收益以"－"号填列)		
财务费用(收益以"－"号填列)		
投资损失(收益以"－"号填列)	-15,290,996.02	-734,611.65
递延所得税资产减少(增加以"－"号填列)	-7,479,482.24	-3,985,469.50
递延所得税负债增加(减少以"－"号填列)		
存货的减少(增加以"－"号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以"－"号填列)	-193,943,495.97	-16,274,544.75
经营性应付项目的增加(减少以"－"号填列)	143,757,394.24	69,228,456.79
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	73,698,212.24	43,028,964.33
(2)不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3)现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	220,413,299.59	94,342,123.33
减：现金的年初余额	94,342,123.33	
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	126,071,176.26	94,342,123.33

（2）现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	220,413,299.59	94,342,123.33
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	220,413,299.59	94,342,123.33
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：原始期限三个月内的投资		
三、年末现金及现金等价物余额	220,413,299.59	94,342,123.33
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

（七）与金融工具相关的风险

公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险、流动性风险和信用风险。公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对公司财务业绩的潜在不利影响。

1、市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量会因市场价格变动而出现波动的风险。市场风险包括三种风险：汇率（外汇风险）、市场利率（利率风险）和市场价格（价格风险）。

（1）外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司的交易是以人民币进行结算的。期末无外币资产和负债及未来的外币交易存在外汇风险。

（2）利率风险

利率风险是指由于市场利率波动而造成的金融资产未来现金流变动的风险。

公司暂无引起利率风险的因素。

（3）价格风险

价格风险是指因市场价格变动（利率风险或外汇风险引起的变动除外）而引起的金融工具未来现金流量的公允价值变动的风险，不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特

定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。

本公司面临的价格风险与价值随市价变动而改变的金融资产和负债有关，主要是可供出售的投资及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司期末金融资产包括货币基金和信托投资计划，该类投资价格波动较小，故不存在因市场变动而引起的价格风险。

2、流动性风险

流动性风险是一个企业可能面对难于筹措所需资金以满足与金融工具相关的承诺。流动性风险可能源于本公司无法尽快以公允价值售出其金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于无法产生预期的现金流。

下表列示了本公司金融资产及金融负债未经折现的合同现金流量的剩余合同到期日分析。其到期日根据合同剩余期限确定，通知即付的负债归类为即期。

单位：人民币万元

项　目	2016 年 12 月 31 日						
	即期	3 个月以内	3-12 个月	1-5 年	5 年以上	不定期	合计
金融资产：							
货币资金	22,041.33						22,041.33
交易性金融资产	3,883.27						3,883.27
可供出售金融资产			9,000.00	16,000.00		1,000.00	26,000.00
应收账款		19,860.37					19,860.37

项　目	2016 年 12 月 31 日						
	即期	3 个月以内	3-12 个月	1-5 年	5 年以上	不定期	合计
应收利息		44.11					44.11
其他资产		94.96				71.55	166.51
金融资产合计	25,924.60	19,999.44	9,000.00	16,000.00		1,071.55	71,995.59
金融负债：							
应付职工薪酬		7,516.16	4,585.98				12,102.14
其他负债		2,861.72					2,861.72
金融负债合计		10,377.88	4,585.98				14,963.86

4、信用风险

信用风险是指金融工具的一方因未能履行义务而引起另一方损失的风险。因本公司的投资品种受到中国保监会的限制，因此本公司面临的信用风险相对较低。目前本公司面临的信用风险主要与存放在商业银行的活期存款、定期存款、基金投资等有关。

信用风险敞口：

下表列示了本公司金融资产及未来承诺项目的最大信用风险敞口。

项　目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
金融资产：		
货币资金	220,413,299.59	94,342,123.33
交易性金融资产	38,832,670.30	45,734,611.65
可供出售金融资产	250,000,000.00	
其他资产	1,665,020.88	61,670.80
合　计	510,910,990.77	140,138,405.78

截止 2016 年 12 月 31 日，本公司上述金融资产均为未逾期未减值金融资产。

（八）公允价值披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项　目	2016 年 12 月 31 日			
	第一层次公允价值	第二层次公允价值	第三层次公允价值	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	38,832,670.30			38,832,670.30
1、债务工具投资				
2、权益工具投资	38,832,670.30			38,832,670.30
3、其他				
（二）可供出售金融资产				
1、债务工具投资				
2、权益工具投资				
3、其他				
（三）投资性房地产				
1、出租的土地使用权				
2、出租的建筑物				
3、在建的准备出租的建筑物及土地使用权				
持续以公允价值计量的资产总额	38,832,670.30			38,832,670.30
（四）交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
（五）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
非持续的公允价值计量的资产总额				

2、 公允价值的确定方法

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

非上市的持有至到期投资、可供出售金融资产、应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以合同条款

和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

上市的金融工具，以市场报价确定公允价值。

3、公司采用的公允价值在计量时分为以下层次

以公允价值进行后续计量的金融资产及金融负债，其公允价值计量中的三个层次分析如下：

第一层级：是指同类资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层级：是直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值；

第三层级：是以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

公允价值计量中的层级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，基于此考虑，输入值的重要程度应从公允价值计量整体角度考虑。

报告期内，公允价值计量在各层级之间没有互相转换。

（九）在其他主体中的权益

在合营企业或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	对合营企业或联

				直接	间接	营企业投资的会
联营企业：						
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	深圳	深圳	投资咨询	29.50		权益法
久盈资本投资管理有限公司	深圳	深圳	投资咨询	40.00		权益法

（2）重要联营企业的主要财务信息

重要联营企业2016年主要财务信息

单位：人民币万元

公司名称	年末资产总额	年末负债总额	营业收入总额	2016年度净利润
深圳前海基础设施投资基金管理有限公司	20,399.17	134.39	694.83	146.78
久盈资本投资管理有限公司	6,425.64	113.63	36.31	12.01

（十）关联方及关联交易

1、企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
华夏人寿保险股份有限公司	天津	保险业	1,530,000.00	99.00	99.00

2、公司的子公司情况

无。

3、公司的合营和联营企业情况

详见本报告附注“九、在其他主体中的权益”。

4、关联方交易

销售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
华夏人寿保险股份有限公司	资产管理费	387,143,146.17	92,452,424.44

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
合　计		387,143,146.17	92,452,424.44

5、关联方往来余额

（1）应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	华夏人寿保险股份有限公司	196,760,614.00		15,873,142.87	

（2）应付项目

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
其他负债	华夏人寿保险股份有限公司	8,244,615.00	3,676,316.08

（十一）承诺及或有事项

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重大承诺及或有事项。

（十二）资产负债表日后事项

截至财务报告日，公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

（十三）其他重要事项

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无需要披露的其他重要事项。

（十四）审计意见

由中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告（中准审字[2017]1434号）认为，华夏久盈资产管理有限责任公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华夏久盈资产管理有限责任公司2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和现金流量。

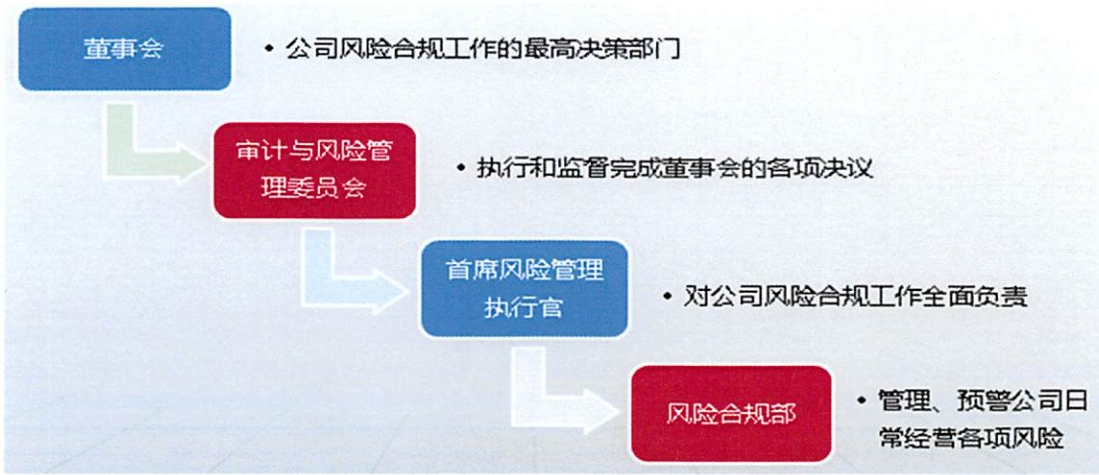
三、风险管理状况信息

（一）全面风险管理概况

1. 风险管理组织设置与履职情况

（1）风险管理体系组织架构

公司董事会是风险合规工作的最高决策部门，审计与风险管理委员会执行和监督完成董事会的各项决议，公司设置首席风险管理执行官，对公司风险合规工作全面负责，另下设风险合规部，协助首席风险管理执行官，管理、预警公司日常经营各项风险。



（2）风险管理体系内容

公司风险管理体系主要包含 6 项内容，主要是独立风控原则、纵向业务审批条线管理、横向业务种类区分管理、重大风险事件处置应急机制 、内部审计稽核与问责机制、风控团队内部建设和加强完善信息技术支持体系。详细内容如下：

1) 独立风控原则

首席风险管理执行官分管公司整体合规与风险管理工作，独立开展工作，对董事会下属的审计与风险管理委员会报告公司日常风控管理工作，定期向公司董事会汇报公司风险管理工作开展的总体情况，协助公司总经理对公司的经营风险进行整体把握。

2) 纵向业务审批条线管理

a) 前台业务部门 ——主动进行事前防范

充分发挥风险管理第一道防线的作用，强化业务团队的风险管理职责。

b) 中台审核部门——充分全面的定性、定量分析

风险与合规管理部、信用评估部进行事中监控审核，独立自主的出具专业意见充分保证评审意见的客观性、完整性和中立性。

c) 后台支持部门——充分做好项目通过审批后的对接操作

建立自营资金、受托财产与资管产品开发三类业务之间的防火墙机制，实行账户、资金、核算和管理人员的严格分离制度。项目的事后管理和定期检查专人专岗进行，风控部门予以必要协助。

3) 横向业务种类区分管理

横向业务分为标准化和非标准化业务两大类，其管理原

则和审批流程如下：

a) 横向业务管理原则

结合操作系统的具体功能，完成节点、权限、合规性指标的确认。风险管理工作覆盖研究、评估、决策、交易、清算、风控和绩效评估等全部过程。严格分离岗位职责。做到风险评估决策在前，投资交易在后。

b) 标准化业务审批流程

公司标准化业务投资审批权限主体自上而下分别为董事会及其下设投资决策委员会、投资管理委员会、总经理、常务副总经理、投资业务分管总、首席风险管理执行官及部门负责人等。

c) 非标准化业务审批流程

公司非标准化业务（股权投资、不动产投资、其他金融产品投资等）实行四级投资决策机制，投资决策主体自上而下依次为投资决策委员会、投资管理委员会、内部审核会、立项会等。

4) 重大风险事件处置应急机制

a) 及时启动应急机制，控制事态发展。

b) 及时向经营管理层报告，制定处理方案，督促相关部门迅速应对。

c) 及时向监管机关报告具体事件的背景、处置状况和可能发生的后果。

d) 坚持事前积极预防，事后处置及时的原则，将突发风险事件带来的损失降到最低程度。

5) 内部审计稽核机制以及问责机制

a) 以构建“覆盖全面、运作规范、执行到位、监督有力”的内部审计控制体系为长期目标。

b) 切实防范道德风险，建立了公司内部处罚问责机制，审计质量保证机制，反腐倡廉监督机制，后续整改追踪机制以及内部管理建议机制。

c) 坚持公开、透明、规范的开展审计稽核工作。

（3）风险管理团队建设

2016 年公司继续加大内部风险管理团队建设力度，一手抓人员数量，一手抓人员质量。目前公司从事风险管理工作的团队人数已达到 8 人(其中包括首席风险管理执行官 1 人，风险合规部 7 人)，每个团队人员均具备较为丰富的从业经验，同时，公司的各个业务部门均是投资业务风险管理的第一道防线，为公司风险管理控制目标的实现提供了有力的保障。

2. 风险管理制度和流程的建设与改进

科学、合理、高效的风险管理制度与流程，是提高公司经营管理效率的重要手段，对公司业务流程进行不断梳理完善是一个长期持续的过程。2016 年公司的制度流程建设已不局限于仅仅满足监管和资金委托人的要求，而是在监管和资

金委托人授予的整体风险容忍度和风险限额下，契合公司实际风险承担状况，开展相关投资业务。

风险限额体系是风险偏好能够在公司有效运行的有力保障。2016 年公司按照风险类别建立了更为细化的风险限额，从而能对公司的不同类型风险进行更为精细的管控。在对市场风险，信用风险，保险风险和流动性风险的管理上，公司已经初步建立了一套衍生于公司顶层风险偏好，符合公司目前所承担的风险水平和种类的风险限额体系。

3. 风险管理技术及信息系统的建设

公司使用行业内主流的投资一体化系统体系，该体系的完善提升了公司资产运作与风险管控的能力，提高了公司投资风险管理效率与准确度。

2016 年公司不断开发和完善风险与绩效评估系统以及交易系统中风控模块的各项功能，优化了公司风险偏好的风险管理指标体系，充分利用系统进行风险量化测试、模型建立、风险评估以及业绩归因分析，并生成风险分析报告，并不断测试完善系统数据的准确性和及时性，使公司的风险管理技术体系逐步实现全面化、规范化与专业化。

（二）总体风险战略

1. 风险偏好体系介绍

公司风险偏好框架是公司风险管理顶层设计和管理体系，用以在公司内部建立风险偏好体系，确保风险偏好能够

在内外部被清晰明确的交流，并使风险偏好遵循情况得到有效地监测。公司风险偏好框架包括风险偏好陈述，风险限额体系，风险偏好和限额体系治理架构以及风险偏好和限额体系管理和调整机制四大部分。

（1） 风险偏好陈述

风险偏好陈述是为了达到公司的业务目标和实现公司的战略方针而愿意承担的风险种类和风险水平的正式书面陈述。它包括盈利、资本、业务价值、流动性和合规运营五个维度相关的定量和定性的多个标准。

（2） 风险限额体系

风险限额体系是定量的计量和监测工具，用以将公司总体的风险偏好陈述贯彻到各风险类别，产品种类和其他合适的维度。风险限额体系是风险偏好能够在公司有效运作的核心支撑工具，能够有效地防止公司过度的承担风险。

（3） 风险偏好和限额体系治理架构

风险偏好和限额体系治理架构从上而下，明确的界定了公司董事会、审计与风险管理委员会、经营管理层、风险合规部和各职能部门在管理和执行风险偏好和风险限额体系中的职责。

（4） 风险偏好和限额体系管理和调整机制

风险偏好和限额体系管理和调整机制进一步阐明了风险偏好和限额体系的日常管理和调整更新机制。

公司的风险偏好更多体现的是公司对风险的整体底线要求，风险限额是基于不同风险种类，产品类型等维度对公司风险偏好的量化和细化分配。对风险限额体系的严格执行，可以防止公司由于市场波动或业务结构变化而无意中超过公司的风险容忍度水平，能够有力遏制业务部门过度的风险投机，对风险偏好在公司中有效地运行起到至关重要的角色。

2. 风险偏好执行情况

根据最新监管精神和公司业务运营状况， 2016 年公司进一步完善了公司的风险偏好体系，并按照风险类别建立了更为细化的风险限额，从而能对公司的不同类型风险进行更为精细的管控。在对市场风险，信用风险，保险风险和流动性风险的管理上，公司不断完善公司顶层风险偏好，以符合公司目前所承担的风险水平和种类的风险限额体系。

公司风险合规部在日常风险管理工作中，以风险偏好为总体方针，积极地践行公司核心风险文化，通过风险管理系统对公司所面临的各类风险限额进行定期动态监测，并定期制作风险报告向公司高级管理层汇报。针对公司风险偏好框架中所陈述的公司面临的各类重大风险，公司风险合规部密切关注，积极行动，坚守公司风险偏好中规定的风险承受程度底线。

3. 风险应对策略

公司倡导合规文化，确定了公司在经营管理中风险控制

的三条生命线，是不可逾越的红线、底线：第一条线是法律合规。这条线是制度和规则，是标准和操作办法。第二条线是风险管控。对于风险管理的组织体系、制度和流程建设，还是风险管控的关键举措及风险管控的工具和手段，公司均有科学完善的设置。第三条线是审计。通过审计中反馈出来的问题，不断完善内控管理制度，防范内控风险。

风险管理对公司的稳健运营至关重要。良好的风险治理结构和管理政策是公司风险管理能够有效运行的重大前提条件之一。公司已经初步建立起从上而下，包括董事会、审计与风险管理委员会、经营管理层、风险合规部和各职能部门在内的风险治理结构，其中董事会对公司的风险管理工作负最终责任。公司根据最新监管精神，以行业风险管理最佳实践，定期审视公司风险治理结构，并进行相应的更新。根据公司运营状况，所承担风险的复杂程度，不断对公司各类风险政策进行更新，确保风险政策的持续有效性。

优秀的风险管理文化和全公司至上而下的风险意识对公司的风险管理成效极为关键。培育公司风险管理文化，提升公司全员风险管理意识是我公司风险应对策略的核心构成部分。公司将大力加强风险管理监管政策和内部风险管理办法的培训，大力提升公司全员的风险意识，将风险文化融合于公司每一个业务流程中。

（三）公司资产配置现状及面临的各类风险

1、资产配置现状

按照资金来源划分，公司投资资产分为自有资金投资资产和受托资金投资资产。截至 2016 年 12 月 31 日，公司以自有资金投资的资产为 5.06 亿元，受托母公司华夏人寿投资的资产为 3,647.59 亿元，投资资产以受托母公司的投资资产为主。受托母公司的投资资产配置情况见下表：

2016 年 12 月 31 日公司受托资产配置表

资产大类	资产小类	期末余额	占比
流动性资产	银行活期存款	243.77	6.68%
	货币市场基金	193.40	5.30%
	银行通知存款	52.61	1.44%
	剩余期限不超过 1 年的政府债券	1.74	0.05%
	逆回购协议	28.07	0.77%
	小计	**519.59**	**14.24%**
固定收益类	银行定期存款、银行协议存款	322.99	8.86%
	债券型基金	197.92	5.43%
	保险资产管理产品	51.49	1.41%
	金融企业（公司）债券、非金融企业（公司）债券和剩余期限在 1 年以上的政府债券、准政府债券	602.41	16.52%
	小计	**1,174.82**	**32.21%**
权益类	股票-境内	702.24	19.25%
	股票-境外	47.47	1.30%
	股票型基金	1.24	0.03%
	混合型基金	11.33	0.31%
	权益类保险资管产品	8.53	0.23%

	未上市企业股权	34.57	0.95%
	股权投资基金	161.61	4.43%
	小计	**966.98**	**26.51%**
不动产类	不动产	226.97	6.22%
	基础设施投资计划	8.02	0.22%
	不动产投资计划	22.89	0.63%
	小计	**257.88**	**7.07%**
其他金融资产	商业银行理财产品	588.29	16.13%
	银行业金融机构信贷资产支持证券	4.25	0.12%
	信托公司集合资金信托计划	135.79	3.72%
	小计	**728.33**	**19.97%**
总投资资产		**3,647.59**	**100.00%**

截至 2016 年末，公司持有债券、信托、银行存款、股票、基金、股权投资和不动产投资等投资产品。在所有投资产品中，固定收益类资产占总投资资产的 32.21%、权益类投资资产占比为 26.51%、其他金融资产占比为 19.97%。总体来看，公司受托投资规模较大，且权益类资产占比相对较高，若市场发生较大幅度的波动，将会对公司受托投资资产产生一定的影响。

2、市场风险

市场风险是指因利率、市场价格、外汇汇率和其他市场价格相关因素的变动引起金融工具的价值变化，从而导致潜在损失的风险。

（1） 股票组合风险分析-境内

截至 2016 年 12 月 31 日，公司受托投资境内股票 292.23

亿元，占总投资资产的8.01%，按照证监会的行业划分标准，投资股票的前五大行业分布如下：

名称	金额（亿元）	占比
制造业	141.31	48.36%
金融业	90.65	31.02%
房地产业	30.37	10.39%
电力、热力、燃气及水生产和供应业	13.82	4.73%
建筑业	4.98	1.70%
合计	**281.12**	**96.20%**

注：中国平安和民生银行已被计入长期股权投资科目，未在统计分析范围内（下同）。其中中国平安账面余额为303.80亿元、民生银行账面余额为106.20亿元。

由上表可知，公司受托投资股票的行业相对集中，存在一定的集中度风险。

按照个股集中度统计，投资的前五大股票如下：

名称	金额（亿元）	占比
广发证券	42.55	14.56%
必康股份	27.22	9.32%
勤上光电	15.58	5.33%
同洲电子	7.65	2.62%
申万宏源	5.91	2.02%
合计	**98.92**	**33.85%**

从单只股票来看，广发证券占比14.56%，单只股票集中度风险较高。

股票组合风控指标如下：

股票（日）		沪深300指数（日）	
波动率	2.55%	**波动率**	1.40%
夏普比率	0.05	**夏普比率**	-0.55
贝塔系数	1.24	**贝塔系数**	1.00

从股票组合来看，股票组合的价格波动高于市场平均水平，投资组合的夏普比率高于沪深300指数，组合效率略高于市场水平。

股票组合的压力测试结果如下：

沪深300下降幅度（%）	组合公允价值（亿元）	组合损失值（亿元）	变动幅度(%)
5%	292.23	-18.13	-6.20%
10%	292.23	-36.25	-12.40%
15%	292.23	-54.38	-18.61%
20%	292.23	-72.50	-24.81%
25%	292.23	-90.63	-31.01%

由上表可知，由于公司受托投资的股票规模相对较大，当市场出现大幅波动时，仍能公司产生一定的不利影响。

（2） 股票组合风险分析-境外

截至2016年12月31日，公司受托投资境外股票11.10亿元，占总投资资产的0.30%，投资明细如下：

名称	金额（亿元）	占比
广发证券	5.95	53.67%
阿里影业	1.44	13.00%
中信建投证券	1.39	12.50%
长城汽车	1.17	10.55%
金地商置	1.06	9.57%
金隅股份	0.05	0.41%
中金公司	0.03	0.29%
合计	**11.10**	**100.00%**

注：港股民生银行和哈尔滨银行已被计入长期股权投资科目，未在统计分析范围内（下同）。其中民生银行账面余额为25.88亿元、哈尔滨银行账面余额为10.49亿元。

公司受托投资的境外股票数量相对较少，投资额度相对集中，存在一定的集中度风险。

股票组合风控指标如下：

股票（日）		恒生指数（日）	
波动率	2.02	波动率	1.19
贝塔系数	0.77	贝塔系数	1.00

从股票组合来看，股票组合的价格波动高于市场平均水平。由此可以对境外股票组合进行如下压力测试：

恒生指数下降幅度（%）	组合公允价值（亿元）	组合损失值（亿元）	变动幅度(%)
5%	11.10	-0.43	-3.86%
10%	11.10	-0.86	-7.72%
15%	11.10	-1.29	-11.59%
20%	11.10	-1.71	-15.45%
25%	11.10	-2.14	-19.31%

（3）基金

截至 2016 年 12 月 31 日，公司受托投资证券投资基金 403.89 亿元，其中债券型基金 197.92 亿元、货币型基金 193.40 亿元、混合型基金 11.33 亿元、股票型基金 1.24 亿元。

按照集中度统计，投资的前五大基金产品如下：

名称	金额（亿元）	占比
南方现金增利货币 B	30.50	7.55%
博时现金收益货币 B	30.00	7.43%
融通易支付货币 B	28.05	6.94%
新华壹诺宝货币 B	25.39	6.29%

金元顺安金元宝货币B	16.22	4.02%
合计	**130.16**	**32.23%**

从 2016 年度基金在同类基金的收益排名（百分比）来看，处在同类基金排名前20%的基金有 17 只，账面余额合计 62.17 亿元；处在同类基金排名前 20%-40%的基金有 15 只，账面余额合计 47.66 亿元；处在同类基金排名前 40%-60%的基金有 27 只，账面余额合计 132.16 亿元；处在同类基金排名前 60%-80%的基金有 34 只，账面余额合计 107.93 亿元；处在同类基金排名前 80%-100%的基金有 21 只，账面余额合计 53.97 亿元。

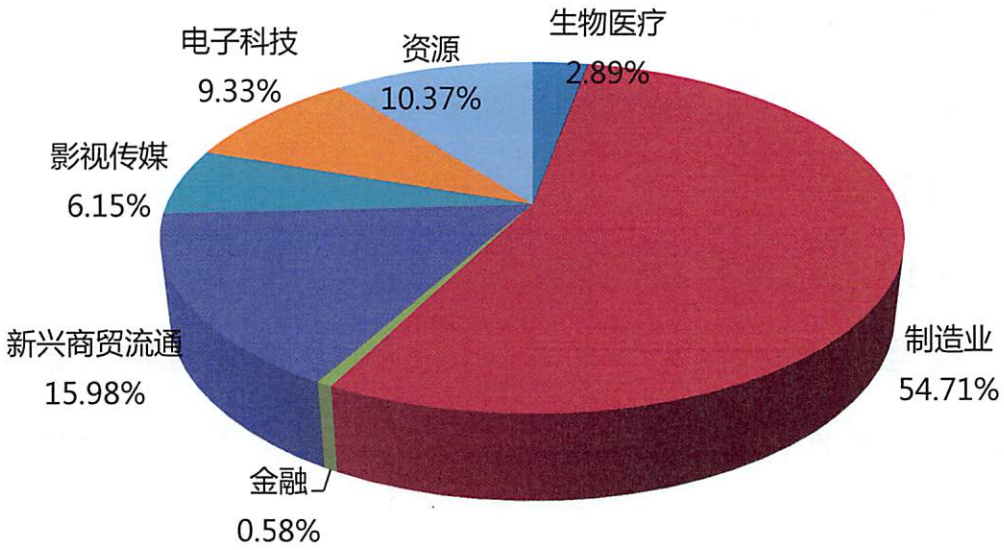
（4） 非持有至到期债券

截至 2016 年 12 月 31 日，公司受托投资可供出售类和交易类债券资产市值为 604.15 亿元，投资组合的修正久期为 2.44，组合凸性系数 15.94。当利率上升 50 个基点时，投资组合公允价值将下降 1.20%，新增浮动亏损 7.26 亿元，详细压力测试结果如下：

利率上涨点数（BP）	组合公允价值（亿元）	债券损失值（亿元）	变动幅度(%)
50	604.15	-7.26	-1.20%
100	604.15	-14.52	-2.40%
150	604.15	-21.78	-3.60%
200	604.15	-29.04	-4.81%
250	604.15	-36.30	-6.01%

（5） 股权投资

截至 2016 年 12 月 31 日，公司受托投资股权投资基金项目 9 个，投资资金 161.61 亿元，投资直接股权投资项目 14 个，投资资金 34.57 亿元。从资金投向来看，公司受托直接投资股权项目以高端制造类、新兴商贸流通、资源类和电子科技类等行业为主，详细资金投向分布见下图：



由于公司进行股权投资的基本投资逻辑和策略为：围绕上市公司为标的的优质资产的并购重组、借壳上市，所以公司受托已投项目的标的公司均具备较为突出的行业地位，可以尽快对接资本市场，实现保险资金的保值增值。且所有已投项目均按照公司股权投资的程序开展，包括：初步尽调、项目立项、聘请外部会计师事务所和律师事务所开展财务和法律尽调、项目投资内审会、项目投资管理委员会等流程，可以有效保证投资策略的有效执行，从而能够有效降低股权

投资项目的市场风险。

（6） 不动产投资

截至 2016 年 12 月 31 日，公司受托投资不动产 226.97 亿元，其中股权形式投资 101.71 亿元，物权形式投资 125.25 亿元。

公司投资的不动产项目位于北京、上海、深圳、广州等一线城市以及成都、长沙等强二线城市，这些城市经济发达，居民消费强劲，第三产业发达，能够有效支撑这些城市的商业和办公物业的发展，从而有效防御房地产市场价格的波动为公司受托投资不动产项目带来的影响。

（7） 权益类信托

截至 2016 年 12 月 31 日，公司受托投资权益类信托 123.21 亿元。公司的投资业务流程均按照监管规定和内控要求执行，通过金融产品部、风险合规部、公司内审会、公司投资管理委员会以及投资决策委员会，建立起了完善的授权机制和决策程序，对拟投资项目可能遇到的风险进行层层把控和实质性评估。同时，公司还建立有完善的投后管理机制和风险预警机制，持续跟踪偿债主体的风险状况，从而确保各类项目的风险可控。

（8） 市场风险应对策略

公司对于市场风险的检测和评估有明确的工作安排，定期评估权益类资产的方差、VAR 值、固定收益类资产的修正

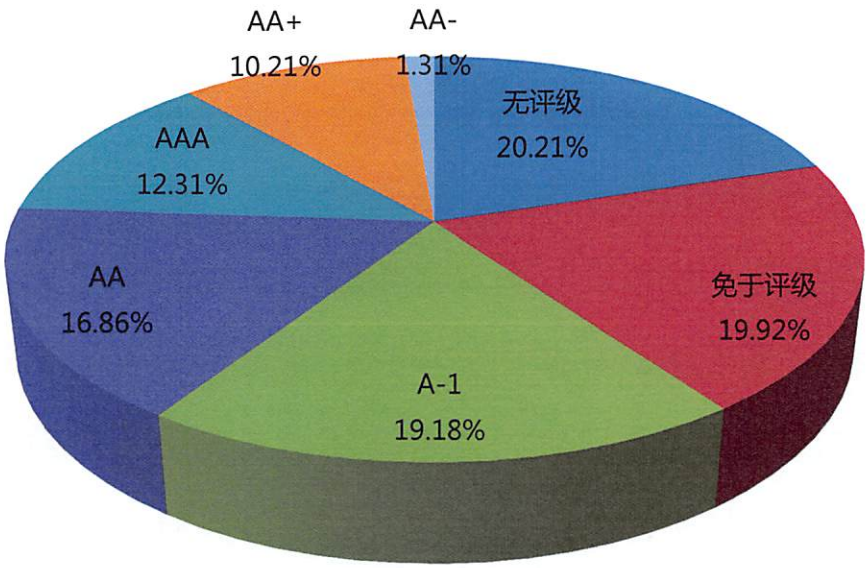
久期、行业分布等风控类指标，对公司权益类资产进行压力测试，对公司的权益类投资决策提供有效支持。

3、信用风险

信用风险是公司的债务人到期未能支付本金或利息而引起经济损失的风险。公司目前的信用风险主要集中在债券、银行存款、固定收益类集合资金信托计划和债权投资计划的交易对手上。

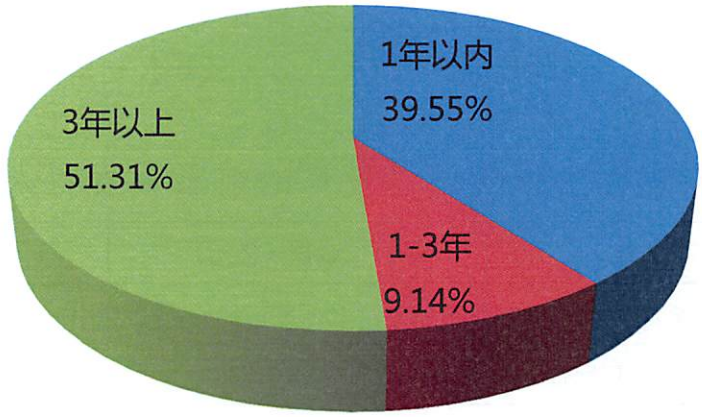
（1） 债券

截至 2016 年 12 月 31 日，公司受托投资债券 604.15 亿元，其中无评级的超短融、免于评级债券、短期融资券的占比较高，详细分布详见下图：



通过上图可以看出，公司受托投资债券的信用等级相对较高，资质相对较好。

从债券的期限分布来看，公司受托投资的债券剩余期限主要集中在一年以内，详见下面的分布图：



按照证监会的行业划分标准，投资债券的前五大行业分布如下：

名称	金额（亿元）	占比
金融业	153.24	25.37%
制造业	105.93	17.53%
建筑业	87.25	14.44%
综合	64.02	10.60%
电力、热力、燃气及水生产和供应业	44.67	7.39%
合计	**455.12**	**75.33%**

由上表可知，公司受托投资债券的行业相对分散，有利于分散风险。

按照个券集中度统计，投资的前五大债券如下：

名称	金额（亿元）	占比
16 国开 10	31.43	5.20%
16 国开 13	11.43	1.89%
15 天安财险	10.54	1.74%
13 国开 39	9.01	1.49%
16 国开 07	8.78	1.45%

合计	**71.19**	**11.78%**

由上表可知，公司受托投资的债券相对分散，有利于分散风险。

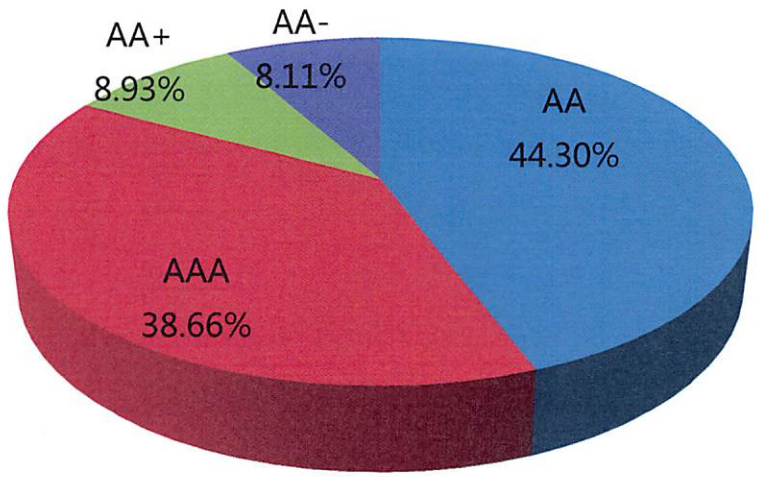
按照发行主体统计，投资的前五大发行人如下：

名称	金额（亿元）	占比
国家开发银行	85.76	14.20%
中国进出口银行	18.53	3.07%
天安财险	13.44	2.22%
中国农业发展银行	12.10	2.00%
天安人寿	7.91	1.31%
合计	**137.74**	**22.80%**

综上可知，公司受托投资的债券级别相对较高，期限相对较短，行业较为分散，投资前公司在企业财务状况和担保人情况方面进行了分析和控制，投资后公司对交易对手的风险状况进行了持续有效跟踪，总体来看，公司受托投资债券的信用风险在可控范围之内。

（2） 银行存款

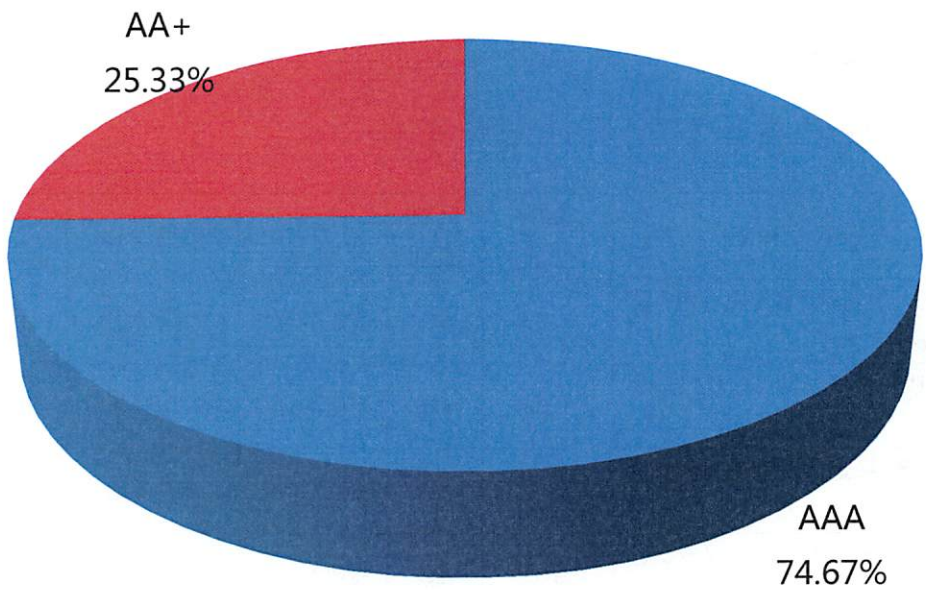
截至 2016 年 12 月 31 日，公司受托投资银行存款 322.99 亿元，存款银行的外部评级均在 AA 级（含 AA-）以上，详细分布详见下图：



全国性银行存款占比为76.85%。虽然公司受托投资的银行存款以非全国性银行存款为主，但存款银行以高等级信用评级为主，投资前公司在企业财务状况方面进行了分析和控制，投资后公司对存款银行的风险状况进行了持续有效跟踪，总体来看，公司受托投资银行存款的信用风险在可控范围之内。

（3） 固定收益类信托

截至2016年12月31日，公司受托投资固定收益类信托30.92亿元，外部信用评级以AA级为主，详细分布详见下图：



由于投资前公司在企业财务状况、运营能力等方面进行了综合分析和评估，投资后公司对信托资金的运用及偿债主体的风险状况进行了持续有效跟踪，总体来看，公司受托投

资固定收益类信托的信用风险在可控范围之内。

（4） 债权投资计划

截至 2016 年 12 月 31 日，公司受托投资债权投资计划 30.92 亿元，其中不动产类债权投资计划 22.89 亿元、基础设施类债权投资计划 8.03 亿元。按照信用评级结果统计，AAA 级别的债权投资计划占比 74.67%，AA+级别的债权投资计划占比 25.33%。

对于公司持有的不动产类债权投资计划，资金投向全部为商业不动产，产品区域集中在杭州、济南、大连、南京等省会城市或计划单列市，拆开看产品债项评级，各产品偿债主体的信用级别相对较低，全部低于 AA，若经济处于下行周期中，这类项目的现金流和还款将面临较大的压力。公司持有的不动产类债权投资计划明细如下：

债权投资计划	金额（亿元）	信用级别	资金投向	偿债主体	主体评级	产品区域
合众八大处天津旺海国际一期不动产债权投资计划	1.00	AA+	商业不动产	北京八大处	A	天津
合众-钱江新城项目二债权投资计划	1.03	AAA	商业不动产	杭州绿景置业	B	杭州
长江养老-绿地杭州不动产债权投资计划	3.01	AAA	商业不动产	浙江绿地	A	杭州
华泰-世茂股份不动产债权投资计划份额认购款	2.82	AA+	商业不动产	济南世茂	A	济南
平安-大连绿地（二期）债权投资计划	2.00	AAA	商业不动产	大连绿地	A	大连
长江养老-袞矿集团不动产债权投资计划	4.01	AAA	商业不动产	中垠地产	AA-	南京
合众八大处天津旺海国际二期不动产债权投资计划	2.00	AA+	商业不动产	北京八大处	A	天津
华夏久盈-北大摩尔商业不动产债	7.01	AAA	商业不动产	北大资源	AA-	东莞

权投资计划						

对于公司持有的基础设施类债权投资计划，投向为现金流较为稳定、充足的领域，主要集中于能源和交通行业。公司持有的不动产类债权投资计划明细如下：

债权投资计划	金额（亿元）	信用级别	资金投向	偿债主体	主体评级	产品区域
平安-山西省交通运输厅债权投资计划	1.00	AAA	交通	山西交通厅	AAA	山西
人保资本-同煤东周窑煤矿项目债权投资计划	5.02	AAA	能源	东周窑煤业	AA	大同
合众青海中信国安盐湖综合开发债权投资计划	2.00	AA+	能源	青海中信国安	A+	格尔木

整体来看，公司受托投资的债权投资计划以AAA级为主，投资前公司在企业财务状况、运营能力等方面进行了综合分析和评估，投资后公司对资金的运用及偿债主体的风险状况进行了持续有效跟踪，总体来看，公司受托投资债权投资计划的信用风险在可控范围之内。

（5） 信用风险应对策略

公司从国内金融业的信用风险管理状况和自身情况出发，建立了符合保监会监管要求的、基于公司内部评级基础上的信用评级体系，有效控制投资过程中的信用风险。同时，公司还进一步建立并完善了交易对手授信管理体系，更好的实现了对信用风险的分散和控制。

4、操作风险

操作风险是指由于人员、流程、系统的不完善或失灵，或由外部事件所造成直接或间接损失的风险。

操作风险涉及公司各项业务条线相关部门，具有涉及面广、风险程度高的特点。风险合规部为了有效控制操作风险，采取了如下措施：

（1） 规范投资业务流程

公司在各个投资领域都建立了详细的投资流程，尤其对场外业务更有较全面的投前审核签批体系，投后跟踪监测体系。

在交易对手方面建立了较全面的信评、授信体系，从制度上杜绝风险隐患。

在相关业务中，完善了监控措施，如交易留档、交易室的出入门禁、监控摄像等。

投资部门在坚持有效的内部控制制度的同时，要把握形势，紧贴业务，不断研究新的操作风险控制点，完善内部控制制度，及时有效地评估并控制可能出现的操作风险，把各种安全隐患消除在萌芽状态。

在接下来的过投资流程中，应全面落实操作风险管理责任制，切实改进操作风险管理方法；建立健全操作风险识别和评估体系，建立和完善内部信息交流制度。

（2） 持续跟踪风险

在公司风险管理体系指导下，风险合规部和投资业务部门持续跟踪各项投资业务风险，先后采取了如下行动：

1） “两个加强、两个遏制”专项自查。风险合规部组

织并顺利完成内部两次自查和两次检查工作，梳理、补充、完善了检查风险点，风险点基本覆盖经营的全过程，检查发现问题 40 余项，对相关部门提出整改建议并跟踪落实后续整改情况，有效堵塞公司经营漏洞，防范了公司经营风险。

2）内部定期检查。为了提高公司自身业务的风险管理水平，培养各部门的风险防范意识，风险合规部组织人员定期对各业务部门进行风险防范意识宣传，加强各部门人员的风险意识。

3）稽核审计。公司 2016 年接受外部机构审计 3 个、母公司审计 2 个和内部开展审计 3 个,所有工作均能顺利完成，充分发挥了稽核审计在风险管理最后一道防线的作用。

5、总结分析

2016 年公司不断完善各项业务流程的风险管理体系，并细化到投资决策、组合管理、投资交易、后台操作等各投资环节，在规范投资流程的同时，通过定期或不定期的持续跟踪，以发现潜在风险和规避潜在风险。虽然公司受托投资规模相对较大，但在公司各个部门的共同努力下，2016 年公司未发生一项重大风险事件，有效控制了公司可能面临的各类风险。

四、重大事项信息

（一）公司注册资本金由壹亿元变更为伍亿元人民币，已获得中国保监会核准，并已完成工商备案；

（二）公司董事长变更为丁德胜先生，已获得中国保监会核准，并已完成工商备案；

（三）公司原总经理赵瑜纲先生不再担任总经理职务，已向中国保监会备案。