

山西信托股份有限公司2016年年度报告摘要

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 未有公司董事声明对本年度报告内容的真实性、准确性、完整性存在异议。

1.3 公司独立董事陈凯保证本年度报告内容真实、准确、完整。

1.4 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司年度财务报告进行审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人刘叔肆、主管会计工作负责人雷淑俊、会计部门负责人刘峻声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

2. 公司概况

公司前身为经中国人民银行批准成立于1985年4月1日的山西省经济开发投资公司，1991年更名为山西省信托投资公司；2002年4月，经中国人民银行总行核准（银复[2002]85号），山西省信托投资公司吸收合并太原市信托投资公司，增加了新的股东，重新登记改制为山西信托投资有限责任公司；2007年8月，经中国银行业监督管理委员会核准（银监复[2007]338号），公司更名为山西信托有限责任公司；2013年4月，经中国银行业监督管理委员会《中国银监会关于山西信托有限责任公司变更组织形式及公司名称等有关事项的批复》（银监复[2013]183号）批准，公司更名为山西信托股份有限公司；截至本报告期末，公司注册资本人民币13.57亿元，其中山西金融投资控股集团有限公司持股90.7%，太原市海信资产管理有限公司持股8.3%，山西国际电力集团有限公司持股1%。

2.1 公司概况

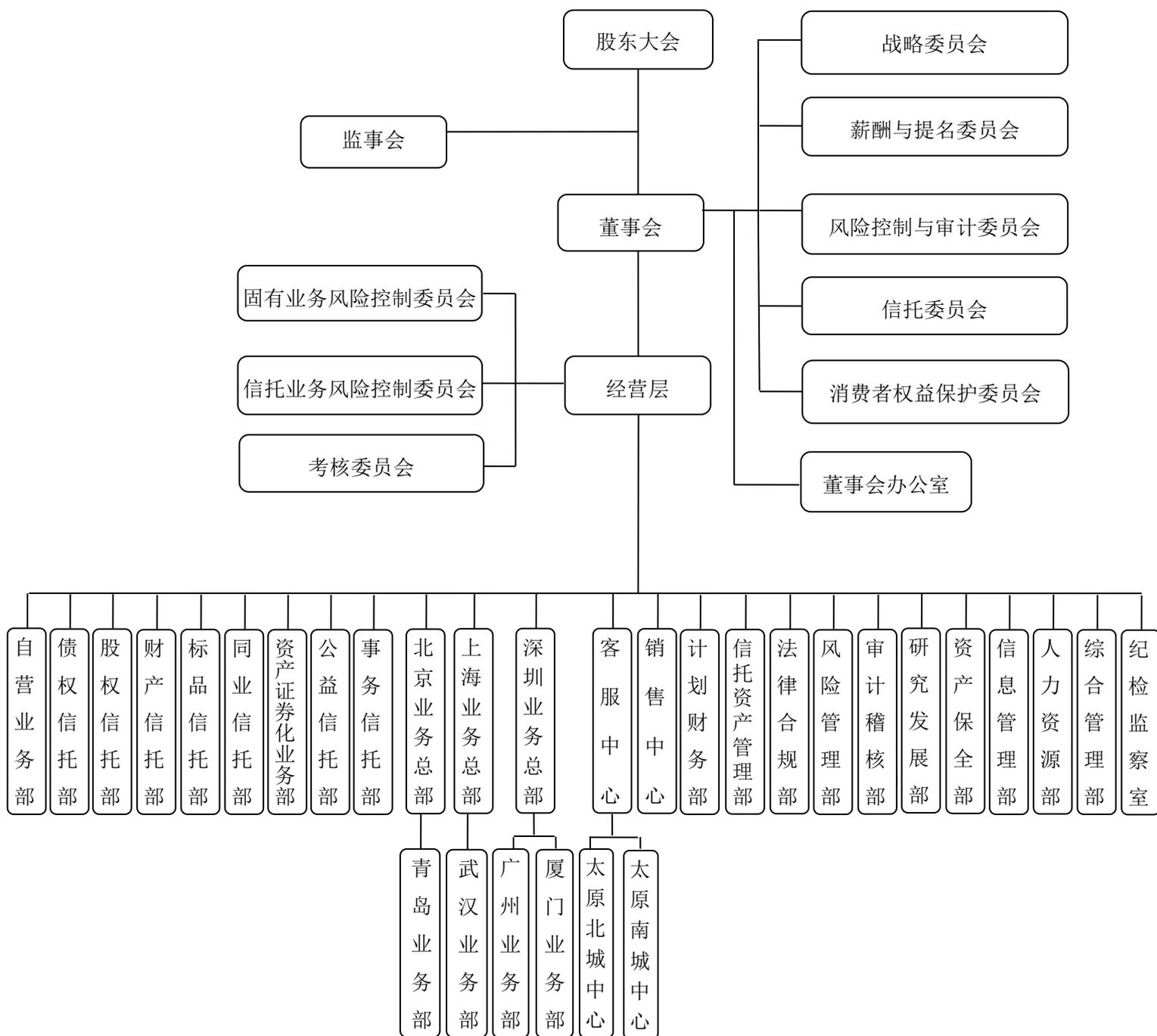
公司简介

表 2.1

1	法定中文名称	山西信托股份有限公司 (中文缩写: 山西信托)
2	法定英文名称	Shanxi Trust Co., Ltd. (英文缩写: STC)
3	法定代表人	刘叔肆
4	注册地址	山西省太原市府西街 69 号
5	邮政编码	030002
6	国际互联网网址	http://www.sxxt.net
7	公司电子信箱	websxxt@sxxt.net
8	信息披露事务负责人	陈 强
9	信息披露事务联系人	吴 晶
10	联系电话	0351—8686777
11	传 真	0351—8686111
12	电子信箱	websxxt@sxxt.net
13	本次信息披露报纸	《金融时报》
14	年度报告备置地点	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心 A 座 37 层
15	公司聘请的会计师事务所 及其住所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) 地址: 北京市东城区东长安街 1 号东方广场 2 座 3 层

2.2 组织结构

图 2.2



3. 公司治理结构

3.1 股东

股东总数：3

表 3.1.1

股东名称	出资比例	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务
山西金融投资控股集团有限公司★	90.7%	孙海潮	106.467 亿元	太原市杏花岭区府西街 69 号	投资和管理金融业包括银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁；资产管理；投资和管理非金融业。 报告期内，公司财务状况良好。
太原市海信资产管理有限公司	8.3%	冯企康	1.0073 亿元	太原市新建路 152 号	投资及资产委托管理，投资咨询及企业财务法律咨询。
山西国际电力集团有限公司	1%	王启瑞	60 亿元	太原市东缉虎营 37 号	电、热的生产和销售，发电、输变电工程的技术咨询，电力调度、生产管理及电力营销服务等。

注 1：本公司三个股东之间不存在关联关系；

注 2：股东财务状况数字截至 2016 年 12 月 31 日；

注 3：★号表示公司最终实际控制人。

3.2 董事

表 3.1.2-1（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
刘叔肆	董事长	男	51	2016 年 6 月	山西金融投资控股集团有限公司	90.7	曾任山西省信托投资公司运城证券营业部经理、运城办事处副主任，山西信托投资有限责任公司地市信托部经理，太原资产管理公司经理，汇丰晋信基金公司督察长，山西信托有限责任公司总经理。现任山西信托股份有限公司党委书记、董事长、总经理。
赵雅明	董事	男	46	2015 年 6 月	太原市海信资产管理有限公司	8.3	曾任太原市海信资产管理有限公司业务部主任。现任太原市海信资产管理有限公司工会主席、投资部主任。
王建军	董事	男	44	2013 年 5 月	山西国际电力集团有限公司	1	曾任山西国际电力集团工程管理公司工程部经理、产业部经理，通宝能源有限公司党委书记、总经理。现任山西国际电力集团有限公司产业管理部经理。
张福生	职工董事	男	58	2013 年 5 月			曾任山西省统计局副处长，山西省信托投资公司技改处处长、办公室主任、党总支专职副书记，山西信托有限责任公司党委工作部主任，山西信托股份有限公司纪委书记、副总经理。现任山西信托股份有限公司职工董事。
刘拓旺	职工董事	男	54	2015 年 8 月			曾任山西省吕梁地区制药厂财务科长，山西省吕梁地区信托投资公司财务科长，山西智信计算机有限公司财务经理，山西信托投资有限责任公司计划财务部副经理，山西证券有限责任公司资金清算部副经理，山西信托有限责任公司计划财务部总经理。现任山西信托股份有限公司计划财务部经理。

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
陈凯	万商天勤（上海）律师事务所律师、合伙人。	男	40	2016年11月	山西金融投资控股集团有限公司	90.7	曾任上海震旦律师事务所律师，上海傅玄杰律师事务所律师。现任万商天勤（上海）律师事务所合伙人、律师。

3.3 监事

表 3.3

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例(%)	简要履历
焦杨	监事会主席	男	50	2013年5月	山西金融投资控股集团有限公司	90.7	曾任山西省审计厅金融处副主任，山西省信托投资公司计划处副处长、资金部副经理，山西信托投资有限责任公司副总经理，山西信托有限责任公司常务副总经理，山西信托股份有限公司常务副总经理，山西国信投资集团有限公司风控总监兼审计风控部总经理。现任山西金融投资控股集团有限公司运营总监兼资本运营部总经理。
牛海芳	监事	女	46	2013年5月	太原市海信资产管理有限公司	8.3	曾任太原市信托投资公司会计，太原市海信资产管理有限公司财务科科长。现任太原市海信资产管理有限公司副总经理。
宋晓伟	监事	女	52	2013年5月	山西国际电力集团有限公司	1	曾任太原理工天成科技股份有限公司副总经理，通宝能源有限公司总会计师，山西国际电力集团有限公司法律审计部经理。现任晋能集团有限公司资本运作中心部长。

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
刘叔肆	党委书记、董事长、总经理	男	51	2013年5月	25	研究生	经济
乔彦林	专职党委副书记	男	53	2016年12月	31	本科	经济

郭志宏	党委委员、副总经理	男	51	2015年6月	33	研究生	工商管理
邢秉华	党委委员、纪委书记	男	49	2016年12月	9	本科	法律
雷淑俊	党委委员、副总经理、财务总监	女	47	2013年5月	24	本科	金融
陈强	党委委员、副总经理、董事会秘书	男	48	2013年5月	23	研究生	经济

3.5 公司员工

表 3.5

职工人数		189人
平均年龄		39岁
学历分布比例 (%)	博士	0.53
	硕士	33.86
	本科	56.09
	专科	4.76
	其他	4.76

4. 经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

经营目标：服务客户、成就员工、奉献社会、回报股东

经营方针：信守承诺、珍视托付、稳健创新、超越期待

战略规划：以市场为导向，以改革转型、创新发展为主线，订战略、谋转型，改机制、增活力，建制度、防风险，拓业务、促发展，坚持走差异化发展道路，聚焦风险控制和业务创新，通过深挖信托制度优势，充分发挥信托功能，构建科学、合理、稳定的盈利模式，努力将公司建设成为资产质量优、区域影响力大、综合服务能力强、充满活力和创新精神的金融服务机构。

4.2 所经营业务的主要内容

自营资产运用与分布表

金额单位：人民币万元

资产运用	金额	占比(%)	资产分布	金额	占比(%)
货币资产	26,246.06	11.47%	基础产业		

买入返售金融资产	13,300.00	5.81%	房地产业		
交易性金融资产	4,481.49	1.96%	证券市场	9,489.77	4.15%
可供出售金融资产	91,081.39	39.80%	实业		
持有至到期投资			金融机构	98,456.23	43.03%
长期股权投资	68,011.99	29.72%	其他*	120,882.67	52.82%
其他	25,707.74	11.24%			
资产总计	228,828.67	100.00%	资产总计	228,828.67	100.00%

*备注：资产分布中，“其他类”资产主要包括固定资产、无形资产、可供出售金融资产等。

信托资产运用与分布表

金额单位：人民币万元

资产运用	金额	占比(%)	资产分布	金额	占比(%)
货币资产	53,967.62	1.74%	基础产业	224,400.41	7.22%
贷款	2,054,795.74	66.10%	房地产	242,704.40	7.81%
交易性金融资产投资	169,094.25	5.44%	证券市场	171,133.23	5.50%
买入返售金融资产	6,838.96	0.22%	实业	1,105,064.50	35.55%
可供出售金融资产投资	148,347.78	4.77%	金融机构	116,523.41	3.75%
持有至到期投资	341,496.05	10.99%	其他	1,248,688.16	40.17%
长期股权投资	146,786.77	4.72%			
其他	187,186.94	6.02%			
信托资产总计	3,108,514.11	100.00%	信托资产总计	3,108,514.11	100.00%

*备注：资产分布中，“其他类”资产主要包括货币资金、收益权类资产等。

4.3 市场分析

4.3.1 影响本公司业务发展的有利因素

(1) 2016 年国家供给侧结构性改革取得积极进展，经济结构继续优化，消费平稳较快增长，投资缓中趋稳；新型城镇化、服务业、高端制造业以及消费升级有较大发展空间，为信托行业发展营造了良好的外部环境。

(2) 金融市场总体健康平稳运行，货币市场交易活跃，债券发行规模

较快增长，保险业资产、外汇和黄金交易保持较快增长，金融市场保持稳健发展为信托行业积极拓展业务以及开展同业合作打下了坚实的基础。

(3) 山西省经济出现标志性、转折性、趋势性变化，地区生产总值逐季加快、逐步向好，农业稳定发展，规模以上工业增加值累计增速结束负增长。山西金控集团助力旗下金融机构实施金融业务协同，为公司发展创造了良好的条件。

4.3.2 影响本公司业务发展的不利因素

(1) 全球经济处于大调整过程之中，经济强劲增长的动力不足；我国经济运行对房地产和基建的依赖增强，经济效益改善的企业集中在煤、化等重工业领域，民间投资尚缺乏活力，经济发展结构性矛盾仍然突出，这为公司开展业务带来了挑战。

(2) 资产管理行业竞争加剧，其竞争态势是银行理财产品规模较大居于首位，资本市场短期机会助推了券商和基金的理财业务，保险资金和公募基金规模增长较快，信托资产增速低于其他资管行业，为信托公司开拓业务带来了较大压力。

(3) 山西省面临破解资源型经济困局的重大课题，存在突出短板，发展不足、经营粗放、规模不大、结构不优、质量不高、效益不好、创新不够的问题仍然突出。地区经济结构性矛盾突出，一煤独大局面尚未实质性改变，区域经济环境一定程度上影响了公司的经营。

4.4 内部控制概况

公司按照现代企业制度的要求，建立了产权明晰、责任明确、管理科学的企业制度；根据法人治理机制的要求，建立了权责分明、有效制衡、协调运作的治理结构；依照金融企业运行的需要，加强内控文化的建设，制定了相对完善的内控制度；公司牢固树立内控优先的理念，不断增强全体员工合规展业与依法经营的意识；公司建立了责任追究制

度，把内控文化的建设和执行落到实处，营造良好的内控环境。此外，公司根据业务特点和内部控制的需要，科学划分内部控制管理职能、合理配置资源，为内部控制的实施提供了有效保障。

4.5 风险管理概况

风险管理是公司的一项基础性工作，公司始终遵循“事前预防、事中控制、事后监督”的原则，建立了多层次、全覆盖的风险控制体系，对公司开展的各项经营活动，进行全面的风险管理，确保将各种风险控制在合理水平，保障公司业务稳健运行。

4.5.1 信用风险

信用风险是公司存续信托项目面临的主要风险，公司严格依据相关规定，对资产进行风险分类评级，并计提呆账准备；严格限制保证贷款，对于抵质押贷款按照抵质押品登记手续合法完备、易变现等原则确认，并根据抵质押品价值可能波动情况及可变现值确定抵质押率。

4.5.2 市场风险

公司关注国家宏观政策，加强行业风险研究，规避行业周期产生的市场风险；遵循组合投资、分散风险的原则，制定投资比例和投资策略，确立风险止损点，根据市场变化积极调整证券投资规模，优化证券投资结构，防范证券跌价风险；控制投资于同一行业的项目规模和数量，避免风险过于集中，积极拓展多元化投资领域和项目。

4.5.3 操作风险

公司坚持前、中、后台分离和部门、岗位之间相互制衡原则；明确工作职责，严格执行操作规程和权限设置，定期对业务规章和操作流程进行修订和完善；加大信息化建设投入，加强对员工技能培训，完备相应管理记录，防范操作风险。

4.5.4 其他风险

公司根据国家法律、宏观政策和行业政策的导向，积极调整经营策略和业务拓展方向，确保公司经营方向与国家政策保持一致；公司通过加强员工的风险管理教育，强化内控机制建设，完善业务制度和流程，加大检查监督的力度等措施，防范道德风险的发生；公司将发展战略和企业文化与声誉构建进行有机结合，通过尽职管理和充分信息披露塑造公司的专业和诚信形象，加强业务的评审和风险管理，有效规避声誉风险。

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 会计师事务所审计结论

毕马威华振会计师事务所对本公司年度财务报告进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn



审计报告

毕马威华振审字第 1701615 号

山西信托股份有限公司董事会：

我们审计了后附的第 1 页至第 89 页的山西信托股份有限公司 (以下简称“贵公司”) 财务报表, 包括 2016 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表, 2016 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1701615 号

二、注册会计师的责任 (续)

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2016 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)



中国注册会计师

程海良

中国北京

唐莹慧

2017 年 4 月 7 日

5.1.2 资产负债表

资产负债表

编报单位：山西信托股份有限公司

金额单位：人民币万元

资产	合并		母公司		负债及所有者权益	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数		期末数	期初数	期末数	期初数
存放同业款项	37,531.79	24,926.36	26,246.06	13,777.92	应付职工薪酬	5,712.63	2,805.32	5,712.01	2,805.32
交易性金融资产	8,429.59	5,116.70	4,481.49	1,480.99	交易性金融负债	-	-	-	-
买入返售金融资产	13,300.00	50,000.00	13,300.00	50,000.00	应交/(预缴)税费	3,329.95	1,393.47	3,284.80	1,393.47
应收利息	5,477.43	4,852.53	2,161.17	3,575.45	预计负债	264.25	264.25	14,498.30	5,263.14
贷款和应收款项	154,413.76	131,056.53	5,084.05	9,636.02	其他负债	176,783.71	136,103.38	9,501.54	13,464.88
可供出售金融资产	115,970.57	70,961.48	91,081.39	86,052.98	负债合计	186,090.54	140,566.42	32,996.65	22,926.81
投资性房地产	145.43	156.27	145.43	156.27	股本	135,700.00	135,700.00	135,700.00	135,700.00
长期股权投资	43,308.13	40,555.72	68,011.99	40,555.72	资本公积	8,983.99	10,483.91	10,483.91	10,483.91
固定资产	3,655.14	3,890.55	3,641.35	3,890.55	其他综合收益	16,376.93	10,184.33	6,126.92	10,184.33
在建工程	5,495.48	-	5,495.48	-	盈余公积	5,695.40	4,472.74	5,695.40	4,472.74
无形资产	271.36	413.16	271.36	413.16	风险准备	22,378.42	20,544.42	22,378.42	20,544.42
递延所得税资产	1,687.83	3,820.63	7,504.82	5,008.28	未分配利润	15,682.28	14,534.89	15,447.37	10,971.93
其他资产	1,694.06	736.78	1,404.08	736.80	归属于母公司股东的权益合计	204,817.02	195,920.29	195,832.02	192,357.33

					少数股东权益	473.01	-	-	-
					股东权益合计	205,290.03	195,920.29	195,832.02	192,357.33
资产总计	391,380.57	336,486.71	228,828.67	215,284.14	负债和股东权益总计	391,380.57	336,486.71	228,828.67	215,284.14

总经理：刘叔肆

计划财务部总经理：刘峻

制表：杨晶茹

注：合并财务报表范围包括本公司、本公司子公司及纳入合并范围的结构化主体

5.1.3 利润表

利润表

编报单位：山西信托股份有限公司

金额单位：人民币万元

	合并		母公司	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	28,153.51	35,891.63	35,724.19	30,884.73
利息净收入	-7,122.24	6,411.47	1,669.97	1,544.59
利息收入	9,753.20	12,252.16	1,669.97	1,544.59
利息支出	16,875.44	5,840.69	-	-
手续费及佣金净收入	27,207.30	18,504.40	28,222.10	20,109.05
手续费及佣金收入	27,295.99	18,522.73	28,252.31	20,127.38
手续费及佣金支出	88.69	18.33	30.21	18.33
投资收益（损失以“-”号填列）	7,686.27	10,522.92	5,443.12	8,864.02
公允价值变动损益（损失以“-”号填列）	-118.24	68.29	-111.42	-15.48
汇兑收益（损失以“-”号填列）	393.62	327.50	393.62	327.50
其他业务收入				

	106.80	57.05	106.80	55.05
二、营业支出	16,800.89	24,255.26	19,288.91	17,033.35
营业税金及附加	772.69	1,510.68	769.39	1,510.68
业务及管理费	17,102.07	14,881.94	16,066.75	14,336.26
资产减值损失(转回以“-”号填列)	-1,084.71	7,851.80	2,441.93	1,175.57
其他业务支出	10.84	10.84	10.84	10.84
三、营业利润(损失以“-”号填列)	11,352.62	11,636.37	16,435.28	13,851.38
加: 营业外收入	323.48	325.44	322.60	325.44
减: 营业外支出	10.00	104.26	1,383.28	2,365.47
四、利润总额(损失以“-”号填列)	11,666.10	11,857.55	15,374.60	11,811.35
减: 所得税费用	3,271.65	2,468.43	3,147.93	2,456.88
五、净利润(损失以“-”号填列)	8,394.45	9,389.12	12,226.67	9,354.47
其他综合收益	9,617.04	242.49	-4,057.42	242.49
综合收益总额	18,011.49	9,631.61	8,169.25	9,596.96

总经理：刘叔肆

计划财务部总经理：刘峻

制表：杨晶茹

注：合并财务报表范围包括本公司、本公司子公司及纳入合并范围的结构化主体

5.1.4 所有者权益变动表

母公司所有者权益变动表

表 5.1.4

编报单位：山西信托股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2016 年							2015 年						
	实收资本 (股本)	资本 公积	其他综 合收益	盈余 公积	风险准 备	未分配利 润	所有者权 益合计	实收资本 (股本)	资本 公积	其他综 合收益	盈余公 积	风险准 备	未分配 利润	所有者权 益合计
1. 上年年末余额	135,700.00	10,483.91	10,184.33	4,472.74	20,544.42	10,971.93	192,357.32	135,700.00	10,483.91	9,941.84	3,537.29	19,141.24	9,890.20	188,694.48
2. 会计政策变更及差错更正														
3. 本年年初余额	135,700.00	10,483.91	10,184.33	4,472.74	20,544.42	10,971.93	192,357.32	135,700.00	10,483.91	9,941.84	3,537.29	19,141.24	9,890.20	188,694.48
4. 本年增减变动金额合计 (减少以“-”号填列)			-4,057.41	1,222.66	1,834.00	4,475.44	3,474.69			242.49	935.45	1,403.17	1,081.73	3,662.84
4.1 净利润						12,226.67	12,226.67						9,354.47	9,354.47
4.2 直接计入所有者权益的利得和损失			-4,057.41				-4,057.41			242.49				242.49
4.2.1 可供出售金融资产公允价值变动净额			-3,642.82							-1590.08				
4.2.2 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响			-1,237.06							2,038.13				
4.2.3 与计入所有者权益项目相关的所得税影响			940.12							598.55				
4.2.4 其他			-117.65							-804.10				
4.3 所有者投入和减少资本														
4.3.1 所有者投入资本														

4.3.2 股份支付计入所有者权益的金额														
4.3.3 其他														
4.4 利润分配				1,222.66	1,834.00	-7,751.23	-4,694.57				935.45	1,403.17	-8,272.74	-5,934.12
4.4.1 提取盈余公积				1,222.66		-1,222.66					935.45		-935.45	
4.4.2 提取一般风险准备					1,834.00	-1,834.00						1,403.17	-1,403.17	
4.4.3 对股东的分配						-4,694.57	-4,694.57						-5,934.12	-5,934.12
4.4.4 其他														
4.5 所有者权益内部结转														
4.5.1 资本公积转增资本(或股本)														
4.5.2 盈余公积转增资本(或股本)														
4.5.3 盈余公积弥补亏损														
4.5.4 一般风险准备弥补亏损														
4.5.5 其他														
4.6 外币报表折算差额														
5. 本年年末余额	135,700.00	10,483.91	6,126.92	5,695.40	22,378.42	15,447.37	195,832.02	13,570,000	10,483.91	10,184.33	4,472.74	20,544.42	10,971.93	192,357.32

总经理：刘叔肆

计划财务部总经理：刘峻

制表：杨晶茹

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

编报单位：山西信托股份有限公司

金额单位：人民币万元

资产：	2016.12.31	2015.12.31	负债：	2016.12.31	2015.12.31
货币资金	53,967.62	104,226.40	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	903.23	4,057.42
应收款项	11,768.03	10,234.32	应付受益人款项	1,887.99	1,268.40
交易性金融资产	169,094.25	366,734.86	应付管理人报酬		
衍生金融资产			应付托管费	179.89	181.26
买入返售金融资产	6,838.96	310.00	应付利息		
贷款	2,054,795.74	1,502,449.00	应交税金		
可供出售金融资产	148,347.78	3,172.45	其他应付款	28,445.22	7,720.04
持有至到期投资	341,496.05	513,801.89	递延所得税负债		
长期股权投资	146,786.77	236,400.41	其他负债		
投资性房地产			负债合计	31,416.33	13,227.12
固定资产			所有者权益：		
应收账款			实收信托	3,035,077.37	2,620,279.32
减：坏账准备			资本公积		0.00
无形资产			盈余公积		
递延所得税资产			未分配利润	42,020.41	103,822.89
其他资产	175,418.91		所有者权益合计	3,077,097.78	2,724,102.21
资产总计	3,108,514.11	2,737,329.33	负债和所有者权益总计	3,108,514.11	2,737,329.33

总经理：刘叔肄

信托资产管理部总经理：赵景丽

制表：力静

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

编报单位：山西信托股份有限公司

金额单位：人民币万元

项 目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	125,996.80	305,946.47
利息收入	113,935.71	160,896.82
投资收益（损失以“-”号填列）	34,162.63	416,372.46
租赁收入		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-22,123.54	-271,335.99
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他业务收入	22.00	13.18
二、营业支出	27,028.69	29,544.86
业务及管理费	27,028.69	29,544.86
营业税金及附加		
资产减值损失		
其他业务支出		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	98,968.11	276,401.61
加：营业外收入		
减：营业外支出		
四、本期利润总额（亏损总额以“-”号填列）	98,968.11	276,401.61
加：期初未分配利润	103,822.89	448,088.38
减：本期已分配利润	160,770.59	620,667.10
五、期末未分配信托利润	42,020.41	103,822.89

总经理：刘叔肆

信托资产管理部总经理：赵景丽

制表：力静

6、会计报表附注

6.1与上一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

(1) 重要会计政策变更内容：

2016年度与上年相比，无重要会计政策变更内容。

(2) 重要会计核算方法变更内容：

2016年度收购山西卓融投资有限公司17600万股股份。收购完成后，会计核算方法由权益法变为成本法。

(3) 重要会计前期差错更正及影响：

2016年度与上年相比，无重要会计前期差错更正及影响。

6.2或有事项说明

本公司管理的信裕15号集合资金信托计划（以下简称“信裕15号”）原本于2014年2月4日到期，后按照信托合同延期6个月自2014年8月4日到期。因债务方山西联盛能源投资有限公司处于破产重组阶段暂无还款能力，该信托计划自2014年8月4日逾期至今。信裕15号信托规模5亿元，担保措施包括：1、山西柳林金家庄煤业有限公司35%的股权质押；2、山西联盛能源投资有限公司10%的股权质押；3、山西省联盛能源投资有限公司提供连带责任保证担保；4、山西联盛能源集团实际控制人邢利斌先生、李风晓女士提供无限连带责任担保；5、孝义市岩电力煤化工有限公司提供连带责任担保；6、孝义市岩电力煤化工有限公司实际控制人温克忠先生、刘艳萍女士提供无限连带责任担保。

截止信息披露日，山西联盛能源集团正在进行破产重组。鉴于该项目为被动管理类信托计划，本公司已按照合同约定及委托人相关指令履行了被动管理职责，管理层判断本公司无需以固有资金承担信裕15号的兑付，故未计提预计负债。

6.3 重要资产转让及其出售的说明

本公司报告期内没有发生重要资产转让及其出售的情况。

6.4 会计报表中重要项目的明细资料

6.4.1 披露自营资产经营情况

6.4.1.1 按信用风险五级分类结果披露的信用风险资产

表 6.4.1.1

金额单位：人民币万元

信用风险资产五级分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	信用风险资产合计	不良资产合计	不良率(%)
期初数	199,845.20	4,750.00		10,057.70	11,716.50	226,369.40	21,774.20	9.62
期末数	204,876.61	1,000.00	5,000.00	10,200.00	3,220.98	224,297.59	18,420.98	8.21

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情况

表 6.4.1.2

金额单位：人民币万元

	期初数	本期计提	本期转回	本期转出	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	28,589.51	2,555.10	113.18	7,861.88		23,169.55
可供出售金融资产减值准备	28,559.51	2,555.10	113.18	7,861.88		23,139.55
持有至到期投资减值准备						
长期股权投资减值准备						
坏账准备	30.00					30.00
固定资产减值准备						
投资性房地产减值准备						

6.4.1.3 自营股票投资、基金投资、债券投资、股权投资等投资业务的情况

表 6.4.1.3

金额单位：人民币万元

	自营股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数	21,893.26			40,555.72		62,448.98
期末数	18,096.07	1,389.73		68,011.99		87,497.79

6.4.1.4 前五名的自营长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益的比例、主要经营活动及投资收益情况（从大到小顺序排列）

表 6.4.1.4

金额单位：人民币万元

企业名称	占被投资企业权益的比例 (%)	主要经营活动	投资收益
1. 汇丰晋信基金管理有限公司	51%	证券投资基金管理	1,596.90
2. 长治银行股份有限公司	9.97%	商业银行业务	1,376.69
3. 山西卓融投资有限公司	98%	投资业务	
4. 山西农业产业发展基金(有限合伙)	21.43%	投资与资产管理	
5. 太原晋信卓惠城建投资中心(有限合伙)	100%	投资与资产管理	

6.4.1.5 前三名的自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况（从大到小顺序排列）

本公司报告期末无自营贷款的情况说明。

6.4.1.6 表外业务的情况

本公司报告期内无表外业务的情况说明。

6.4.1.7 公司当年的收入结构

表 6.4.1.7

金额单位：人民币万元

收入结构	金额	占比(%)
手续费及佣金收入	28,252.31	78.31%
其中：信托手续费收入	28,252.31	
投资银行业务收入		
利息收入	1,669.97	4.63%
其他业务收入	106.80	0.29%
其中：计入信托业务收入部分		
投资收益	5,443.12	15.09%
其中：股权投资收益	2,973.58	
证券投资收益	2,469.54	
汇兑损益	393.62	1.09%
公允价值变动收益	-111.42	
营业外收入	322.60	0.89%
收入合计	36,077	100.00%

注：手续费及佣金收入、利息收入、其他业务收入、投资收益、营业外收入均应为损益表中的一级科目，其中手续费及佣金收入、利息收入、营业外收入为未抵减掉相应支出的全年累计实现收入数。

6.4.2 信托资产管理情况

6.4.2.1 信托资产的情况

表 6.4.2.1

金额单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数
集合	1,289,342.91	1,064,560.44
单一	1,442,946.42	1,860,157.14
财产权	5,040.00	183,796.53
合计	2,737,329.33	3,108,514.11

注：截止 2016 年底，本公司代保管资产余额为 75,787.72 万元。

6.4.2.1.1 主动管理型信托业务的情况

表 6.4.2.1.1

金额单位：人民币万元

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	179,812.39	112,028.00
股权投资类	98,177.00	115,291.00
融资类	560,505.72	406,643.00
事务管理类	342.00	7,226.00
其他类	223,575.67	448,396.00
合计	1,062,412.78	1,089,584.00

6.4.2.1.2 被动管理型信托业务的情况

表 6.4.2.1.2

金额单位：人民币万元

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	213,356.21	0
股权投资类	81,603.50	31,283.00
融资类	1,207,076.84	1,120,214.00
事务管理类	162,880.00	272,650.00
其他类	10,000.00	594,783.11
合计	1,674,916.55	2,018,930.11

6.4.2.2 本年度已清算结束的信托项目的情况

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的情况

表 6.4.2.2.1

金额单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化收益率 (%)
集合类	55	665,816.50	8.55
单一类	58	829,909.45	8.87
财产管理类			

注：收益率是指信托项目清算后，给受益人赚取的实际收益水平。加权平均实际年化收益率=(信托项目 1 的实际年化收益率×信托项目 1 的实收信托+信托项目 2 的实际年化收益率×信托项目 2 的实收信托+…信托项目 n 的实际年化收益率×信托项目 n 的实收信托)/(信托项目 1 的实收信托+信托项目 2 的实收信托+…信托项目 n 的实收信托)×100%。

6.4.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目的情况

表 6.4.2.2.2

金额单位：人民币万元

已清算结束信托项目	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	7	223,492.00	7.86
股权投资类	4	55,500.00	15.88
融资类	41	260,113.50	8.85
事务管理类			
其他类	2	131,564.00	6.00

6.4.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目的情况

表 6.4.2.2.3

金额单位：人民币万元

已清算结束信托项目	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			
股权投资类	2	5,450.00	10.98
融资类	52	727,467.45	9.64
事务管理类	5	92,139.00	2.00
其他类			

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的情况

表 6.4.2.3

金额单位：人民币万元

新增信托项目	项目个数	合计金额
集合类	43	480,739.00
单一类	88	1,251,640.00
财产管理类	13	178,145.00
新增合计	144	1,910,524.00
其中：主动管理型	60	530,814.00
被动管理型	84	1,379,710.00

注：本年新增信托项目指在本报告年度累计新增的信托项目个数和金额。包含本年度新增并于本年度内结束的项目和本年度新增至报告期末仍在持续管理的信托项目。

6.5.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

2016年，公司根据新制定的五年发展战略规划，依托山西金控集团协同优势，整合公司现有资源，与集团内部保险公司、要素交易市场等合作，设计、开发了系列标准化信托产品。以中小微企业作为融资服务对象，利用信托制度财产转移隔离的特有优势，引入保险公司的保险品种为信托产品增信，依托要素交易市场作为项目风险资产处置的快速通道，实现了对项目风险的全面监控。

2016年公司努力开拓，成功取得信贷资产证券化特定目的信托受托机构资格和以固有资产从事股权投资业务资格等创新业务资格，为公司开展相关实务打下良好基础。

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财产损失情况

本公司作为受托人，已经建立了完整的信托事务管理制度，严格遵守相关法律、行政法规以及信托合同的约定，恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务。本着忠实于委托人、争取受益人最大利益的原则处理信托事务。

截至本报告期末，本公司未发生因自身责任导致信托财产损失情况。

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

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	2	6,303.04	本公司在正常业务过程中发生的关联交易遵守一般商业条款。关联交易的价格主要参考市场价格经双方协商后确定

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

金额单位：人民币万元

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
与本公司同受山西金控集团控制	山西光信地产有限公司	田培良	山西省太原市迎泽大街388号国际大厦	10,200	房地产开发
与本公司同受山西金控集团控制	山西国贸物业管理有限责任公司	郭晋普	山西省太原市府西街69号	300	物业管理等

6.5.3 本公司与关联方的重大交易事项

6.5.3.1 固有财产与关联方关联交易情况

报告期内公司以自有资金5,770.25万元购买山西光信地产有限公司光信·国信嘉园1号楼1002号商铺。

6.5.3.2 信托资产与关联方关联交易情况

报告期内信托资产与关联方无重大关联交易发生。

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）交易情况

6.5.3.3.1 固有财产与信托财产之间的交易情况

表 6.5.3.3.1

金额单位：人民币万元

	期初数	本期变动	期末数
合计	91,420.30	500.83	91,921.13

6.5.3.3.2 信托资产与信托财产之间的交易情况

表 6.5.3.3.2

金额单位：人民币万元

	期初数	本期新增	期末数
合计	209,736.00	-48,084	161,652.00

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

报告期内本公司无上述情况发生。

6.6 会计制度的披露

公司固有业务和信托业务，同时执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定。

7. 财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

2016 年度，公司实现净利润 12,226.67 万元。提取法定盈余公积 1,222.66 万元，提取一般风险准备 1,222.66 万元，提取信托赔偿准备 611.33 万元。年末可供分配的利润 15,447.37 万元。

7.2 主要财务指标

表 7.2

金额单位：人民币万元

指标名称	指标值（%）
资本利润率	6.30
加权平均实际年化信托报酬率	0.91%
人均净利润	67.93 万元

注：资本利润率=净利润/所有者权益平均余额×100%

加权平均实际年化信托报酬率=(信托项目 1 的实际年化信托报酬率×信托项目 1 的实收信托+信托项目 2 的实际年化信托报酬率×信托项目 2 的实收信托+…信托项目 n 的实际年化信托报酬率×信托项目 n 的实收信托)/(信托项目 1 的实收信托+信托项目 2 的实收信托+…信托项目 n 的实收信托)×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 公司净资本监管指标

指标名称	指标值	监管标准
净资本	15.41 亿元	≥2 亿元
净资本/各项业务风险资本之和	146.48%	≥100%
净资本/净资产	78.68%	≥40%

本公司无对财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

8. 企业社会责任

8.1 坚持合规稳健经营

2016年，公司严格围绕相关监管要求开展业务，通过遵守相关法律法规、完善行业保障机制、加强全面风险管理、提升管理能力等途径，主动应对与化解风险，保障公司的健康发展，树立诚信守法、合规经营的企业形象。

8.2 服务实体经济发展

公司积极发挥信托在服务实体经济，提升支柱产业、重点产业的促进作用，聚“政信企及社会资金”合力支持实体经济发展，履行公司应当肩负的社会责任。

8.3 推动民生事业发展

公司作为专营信托业务的非银行金融机构，积极响应国家保障和改善民生的政策号召，利用自身优势，通过加大对“三农”等关系社会民生的关键环节的支持力度，努力使经济发展成果更多、更公平地惠及更广泛的社会群体。

8.4 致力推进财富管理

公司充分利用信托制度优势，适应社会发展需求，提升金融服务质量，充分发挥信托多样性业务功能，丰富投资渠道，融通社会资本，利惠广大投资者，为委托人、受益人资产增值保值提供渠道与服务，服务地方经济建设，履行公司社会责任。

8.5 热心参与社会事业

公司依托山西地域和资源优势，积极拓宽金融服务领域，创新产品和融资方式，为发展绿色经济、培育绿色产业提供金融支持。同时，积极组织员工投身参与社会事业，开展了“送温暖、献爱心”社会捐款等活动，为我省公益事业发展做出贡献。

8.6 全力帮助员工成长

公司将员工作为企业的宝贵财富和支撑发展的重要力量，致力于维护员工权益，保障员工生命健康，确保福利待遇，改善工作生活环境，建立个人发展通道，坚持“以人为本”发展理念，将构建和谐社会目标落到实处。

9、特别事项揭示

9.1 报告期内股东变动情况及原因

根据山西省人民政府筹组山西金融投资控股集团有限公司方案要求，我公司原控股股东山西国信投资集团有限公司所持公司123079.9万股股份全部划转至山西金融投资控股集团有限公司。股份划转后，山西金融投资控股集团有限公司持有我公司123079.9万股股份，持股比例为90.7%。

9.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

9.2.1 2016年6月20日，经公司股东大会2016年第三次临时会议审议通过，选举陈凯为公司第一届董事会独立董事，其任职资格已经山西银监局核准。

9.2.2 高级管理人员变动情况

2016年12月30日，中共山西金融投资控股集团有限公司委员会任命乔彦林同志为公司专职党委副书记。

2016年12月30日，中共山西金融投资控股集团有限公司委员会任命邢秉华同志为公司党委委员、纪委书记。

9.3 报告期内公司无变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项。

9.4 报告期内公司重大未决诉讼事项

9.4.1 固有业务：报告期内未发生重大诉讼事项。

9.4.2 信托业务：

2013年10月23日，公司按委托人指令向法院提起诉讼，起诉

对象为甘肃七个井矿业有限公司，涉案本金 52,521 万元，该项目为被动管理类，目前该案件尚在审理阶段，我公司按照委托人的有关指令进行了相应的财产保全。

2014 年 4 月 21 日，公司按委托人指令向法院提起诉讼，起诉对象为山西昔阳安顺三都煤业有限公司，涉案本金 60,000 万元。2015 年 2 月，山西省高级人民法院判决山西昔阳安顺三都煤业有限公司偿还我公司贷款本金、利息及相应罚息。山西昔阳安顺三都煤业有限公司不服省高院判决并向最高院上诉，最高院于 2015 年 10 月 10 日下达终审裁定，本案按照自动撤回上诉处理。该项目为被动管理类，我公司按照委托人的有关指令办理相关事项。

2013 年 10 月 23 日，公司向法院提起诉讼，起诉对象为山西中景泰房地产开发有限公司，2014 年 6 月 6 日，公司取得胜诉判决，判决被告应归还本金金额为 9850 万元，目前该案件正在执行阶段。

2015 年 4 月 30 日，公司向山西联盛能源投资有限公司重整管理人处申报了债权，涉案本金 50,000 万元。2015 年 10 月 26 日，公司向法院申请执行，执行对象为山西联盛能源投资有限公司项目六个保证人，涉案本金 50,000 万元。2015 年 11 月 10 日，公司取得执行裁定。2016 年 7 月 8 日，吕梁市中级人民法院裁定山西联盛能源有限公司等 32 家公司合并重组，2016 年 8 月 3 日，吕梁市中级人民法院主持召开山西联盛能源有限公司等 32 家公司重整第一次债权人会议。该项目为被动管理类，目前该执行案件因山西联盛能源投资有限公司合并重整程序而中止执行。

9.5 对会计师事务所出具的有保留意见，否定意见或无法表示意见的审计报告的，公司董事会应就所涉及事项做出说明。

报告期内，公司无相关事项。

9.6 报告期内，公司及其董事、监事和高级管理人员无受到处罚的情况。

9.7 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。

报告期内，公司无相关事项。

9.8 公司重大事项临时报告情况说明

9.8.1 根据中国银行业监督管理委员会山西监管局《关于同意山西信托公司股权变更的批复》（晋银监复[2016]38号），我公司原控股股东山西国信投资集团有限公司将所持公司123079.9万股股份全部划转至山西金融投资控股集团有限公司。股份划转后，山西金融投资控股集团有限公司持有我公司123079.9万股股份，持股比例为90.7%。《公司章程》变更和工商登记变更等事项已完成。该事项于2016年5月25日在公司网站及《金融时报》进行了披露。

9.8.2 山西信托股份有限公司召开董事会会议，选举刘叔肆同志为公司董事长。刘叔肆同志的董事长任职资格经山西银监局晋银监复[2016]100号文《山西银监局关于核准刘叔肆任职资格的批复》核准，法定代表人工商登记变更已完成。该事项于2016年7月15日在公司网站及《金融时报》进行了披露。

9.9 报告期内无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。

10、公司监事会意见

10.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为：公司董事会、经营层能够按照国家有关法律、法规和《公司章程》的规定履行职责，决策程序合规有效；本报告期内未发现董事、高级管理人员履行职务时有违法违规、违反《公司章程》或损害公司及投资人利益的行为。

10.2 监事会对公司财务状况的独立意见

监事会认为：公司能够认真贯彻执行国家有关政策和法律法规，

公司财务报告内容完整，客观真实地反映了公司的财务状况和经营成果。