平安信托有限责任公司2018年度报告摘要

二〇一九年四月

第一节 重要提示

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。本年度报告摘自年度报告全文，客户及相关利益人欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

独立董事曲毅民、李祥军、陈勇认为，本报告真实、准确、完整地披露了公司2018年度的经营管理情况。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的年度审计报告。

公司董事长任汇川、主管会计工作负责人阚振宇、财务部负责人邹兴国保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司概况

一、公司简介

（一）公司法定中文名称：平安信托有限责任公司

公司法定英文名称：PingAnTrustCo.,Ltd.（缩写为PATC）

（二）公司法定代表人：任汇川

（三）公司注册地址：深圳市福田区益田路6033号平安金融中心27层（东北、西北、西南）、29层（东南、西南、西北）、31层（3120室、3122室）、32层、33层

邮政编码：518048

公司国际互联网网址：https://trust.pingan.com/

电子邮箱：Pub_PATMB@pingan.com.cn

（四）信息披露事务负责人：顾攀

信息披露事务联系人：胡媛

电话：4008896338

传真：（0755）82415828

电子邮箱：Pub_PATMB@pingan.com.cn

（五）公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《金融时报》

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书处

（六）公司聘请的会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

二、组织架构

第三节 业绩概览

一、信托资产规模变动情况

（一）公司报告期的信托资产规模变动情况：

金额单位：万元

	2018年12月31日	2017年12月31日	本年末比上年末增减额	本年末比上年末增减比例（%）
信托资产规模	53,412,359.98	65,275,619.93	-11,863,260.95	-18.17%
其中：主动管理型	28,669,886.86	30,216,992.25	-1,547,105.39	-5.12%
被动管理型	24,742,472.12	35,058,627.68	-10,316,155.56	-29.43%
主动管理型占比（%）	53.68	46.29	上升7.39个百分点	–

（二）公司报告期新增信托项目情况：

金额单位：万元

	2018年度	2017年度	本年末比上年末增减额	本年末比上年末增减比例（%）
实收信托金额	11,798,763.69	19,088,177.77	-7,289,414.08	-38.24%
其中：主动管理型	9,366,450.45	9,381,589.18	-15,138.73	-0.16%
被动管理型	2,432,313.24	9,706,588.59	-7,274,275.35	-75.04%
主动管理型占比（%）	79.45	49.15	上升30.30个百分点	–

二、母公司主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

金额单位：万元

	2018年度	2017年度	本年末比上年末增减额	本年末比上年末增减比例（%）
经营收入	385,736.41	409,752.09	-24,016.68	-5.86%
经营支出	102,602.81	125,221.56	-22,618.68	-18.06%
经营利润	283,133.53	284,530.53	-1,398.00	-0.49%
自营投资业务利润	112,049.81	192,797.76	-80,737.88	-41.88%
营业利润	395,182.41	477,318.29	-82,135.88	-17.21%
营业外收支合计	64.74	497.73	-432.00	-86.99%
所得税	77,821.90	87,151.66	-9,329.75	-10.71%
净利润	317,425.25	390,664.36	-73,239.13	-18.75%
经营利润/营业利润（%）	71.65	59.61	上升12.04个百分点	–

（二）财务指标

	2018年度	2017年度	本年末比上年末增减比例（%）
净资产收益率（%）（注1）	14.23	16.83	下降2.60个百分点

注1：本公司于2018年1月1日起执行中国财政部发布的修订后的《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号－金融资产转移》、《企业会计准则第24号－套期会计》、《企业会计准则第37号－金融工具列报》四项会计准则（以下简称“新准则”）。根据新准则的衔接规定，公司无需重述前期可比数，首日执行新准则与原准则的差异合计5.06亿调整计入期初未分配利润，不在利润表中体现。若考虑准则切换差异5.06亿元影响，本公司2018年净资产收益率16.49%，较切换后的14.23%上升2.26个百分点。

三、信托大事记

（一）平安信托策划全新发展战略，全力打造有使命的资本

2018年，在平安集团统筹指导下，平安信托紧跟集团“金融+科技”、“金融+生态”的发展模式，以打造“中国最领先的信托公司”为目标，聚焦金融服务、私募股权、基建投资、投行投资四个业务发展方向，同时不断强化智能风控与管理平台，严控风险、赋能业务。新战略在发挥信托制度优势，以多种资合金融解决方案支持实体经济发展的同时，做强机构资产管理与产品供给，全力打造有使命的资本。

（二）平安信托召开股东大会，将党建工作写入公司章程

2018年，平安信托第四次股东会审议通过了修订《公司章程》议案，把党的领导写入章程，明确了公司设立党委、纪委，确立了人员构成、建立明确的工作机制，贯彻党的方针政策等。公司按照“双向进入、交叉任职”要求，党委、纪委委员担任公司经营班子重要职务，参与公司治理，党委书记在公司担任副董事长兼总经理职务，将党的理论路线、方针政策和上级党组织要求贯彻到公司经营管理过程中，促进公司持续、健康、稳定发展。

（三）平安信托力争成为基础建设投资项目

2018年，平安信托建立了从资金端到资产端的标准化业务流程，投后管理推动项目价值持续提升，助力集团落地多个基础建设投资项目。围绕国家“一带一路”倡议，平安信托助力集团发起百亿级交通基础设施基金，支持深圳、成都、武汉等省市级重大基础设施项目建设，助力重点领域基础设施建设的同时，也为机构资金提供了低风险、稳定回报的投资组合。

（四）平安信托深耕区域产业经济，助力实体经济发展

2018年，平安信托深耕区域产业经济，公司与银行、产险、租赁、证券等集团专业公司合作，共同构建“商行+投行+投资”生态圈，在行业形成差异化竞争优势。公司通过融入集团生态圈，助力平安集团成功签约多个百亿级投资项目，发起了100亿本环境治理投资基金，助力实体经济发展。公司通过为上市公司等企业济提供多元化产品设计及定制的金融服务方案，支持民营企业转型发展，助力有企业改革升级。

（五）平安信托协助平安集团投资75亿搜狗高速水电站，落地“三村工程”最大股权类产业扶贫项目

2018年，平安信托开展投资扶贫工作，以项目投资形式，参与国家级扶贫项目三川能源在内蒙古自治区投资75亿元，为中国平安“三村工程”目前规模最大的股权类产业扶贫项目，被西藏自治区列入扶贫项目试点。该项目将水电站开发征用的农村集体土地补偿费入股水电站，形成集体股权，建档立卡贫困户享受优先分配权益；并通过就业扶贫、技能扶贫、基建扶贫等方式推动当地旅游、文化产业发展，助力该地区实现精准扶贫、永久脱贫，形成可复制、可推广的操作模式和制度。

（六）平安信托开展投资者权益保护体系

2018年，平安信托开展投资者权益保护体系，公司通过加大消费者权益保护的舆情监督、法律支持与宣导、优化“双录”及风险管控、投资者教育开展、客户投诉处理等帮助消费者提供切实价值，增强风险的控能力，不断提升风险工服务意识和客户满意度。同时根据监管部门要求，持续优化消费者权益保护组织架构及运作机制，对公司整体消费者权益保护工作开启再次全流程优化梳理工作，并组织完善公司消费者保护体系。

（七）平安信托机构资产管理募资超千亿，积极拓展多元渠道

2018年，平安信托资产管理板块紧跟公司战略导向，为机构客户提供基于资产负债的综合金融资产管理服务，募集主动管理机构资金超千亿，其中年金规模超百亿。同时，积极拓展多元渠道，管理机构客户数超千家；通过管理优质的投资组合，为实体经济提供对接稳定且低成本的资金。

（八）平安信托成功搭建“251”风控体系，打造行业的个智能风控平台

2018年，平安信托成功搭建“251”全面风险管理体系，实现对信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、品牌声誉风险、运营风险、信息安全风险、IT运营安全风险的全面风险管控；明确了公司整体风险偏好，建立9大维度的偏好与限额指标体系；提升了债券管理的精细化和系统化，强化债券业务全流程管控。同时，依托平安集团领先的AI、大数据技术优势，打造了信托行业首个智能风控平台，全面提升公司风险管理系统化水平和风险防范水平。该平台在由《上海证券报》举办的中国信托业峰会暨第十一届“诚信杯”评选中摘得“诚信托一创新领先”奖。

（九）平安信托积极创新证券化产品，多单资产证券化产品开创行业先河，丰富企业融资渠道

2018年，平安信托积极创新资产证券化产品，成功推出国内首单互联网消费金融债券通ABN“北京京东世纪贸易有限公司2018年度第一期资产支持票据”，创造性地引入了境外投资者，为融资企业提供了多样化融资多安排，有效助力企业降低融资成本；推出国内首单支持保障性住房CMBN“北京住总房地产开发有限责任公司2018年度第一期资产支持票据”，为发起机构实现创新型低成本融资的同时，进一步拓宽了公司资产支持票据的基础资产范围，打开了商业物业的广阔领域。

（十）平安信托积极响应资管新规指导意见，率先推出多元化净值型产品

2018年，率先推出第一只净值型产品“稳享”系列产品，在竞争激烈的市场中抢占先机，该产品推出后受到市场热捧，跑赢市场指数和同类产品。同时，公司深耕同业客户资源，根据机构客户定制需求提供个性化投资管理服务，与某大型城市商业银行合作成功落地公司首批主动管理类债券投资信托产品，实现了公司债券业务多项重大突破。

第四节 实践奖项

2018年，平安信托敏锐把握宏观经济趋势，持续引领行业转型升级，综合实力进一步增强，品牌美誉度不断提升。凭借卓越的创新能力、先进的风控体系、优秀的客户口碑和在践行企业社会责任方面的突出表现，连续获得多方好评，相继斩获《证券时报》“中国优秀信托公司奖”、《金融时报》“年度最佳信托公司奖”、《第一财经日报》“信托行业领军人物奖”等数十项权威荣誉，涵盖公司整体、风险管控、产品创新、投资能力、公益慈善、品牌建设等多个领域。

企业奖方：

年度最受市民欢迎奖	深圳市银行业协会评定
卓越竞争力信托公司奖《中国经营报》评定	
年度最佳信托公司奖《金融时报》评定	
年度卓越信托公司奖《每日经济新闻》评定	
中国优秀信托公司奖《证券时报》评定	
最佳信托公司奖《21世纪经济报道》评定	
年度卓越公司奖《上海证券报》评定	
信托行业领军人物奖《第一财经日报》评定	

风控、产品与投资能力：

2018年信托业十大研究课题	中国信托业协会
诚信托——创新领先奖2018中国信托业峰会	
中国最具创新信托产品奖《证券时报记者》评定	
年度杰出风险控制信托公司奖《金融界》评定	
最佳私募股权信托公司奖《中国基金报》评定	
年度最佳家族信托产品奖《上海证券报》评定	
年度优秀家族信托计划奖《证券时报》评定	
数字金融风控管理奖《投资者报》评定	

社会责任：

“善爱工程”融佳合作伙伴中国青少年发展基金会评定	
年度支持实体经济奖《华夏时报》评定	
年度金牛慈善信托奖《中国证券报》评定	
新时代精准扶贫最佳贡献金融机构奖《中国经营报》评定	

第一节 愿景使命、经营目标、业务规划

一、愿景使命

平安信托致力于做有使命的资本，成为中国最领先的信托公司。平安信托要用专业服务实体经济，让资本顺畅低损转地投入实体经济中实现共生共赢，不断提升优质产品和服务的供给能力，做强机构资产管理与产品供给。

二、经营目标

平安信托保持主要经营业绩的行业领先，实现客户、员工、社会、股东的四赢，打造一流的信托品牌。平安信托紧跟集团“金融+科技”、“金融+生态”的发展模式，聚焦产品、投资与风控能力的深化提升，打造中国投资投行领域的第一品牌。

三、业务规划

平安信托规划新战略、转向新模式，抓住“机构资产管理、精品另类投行、信托受托服务”业务机会，将未来几年的核心业务聚焦在“金融服务、基建投资、私募股权、投行服务”上，同时不断强化智能风控与管理平台，严控风险、赋能业务。新战略在发挥信托制度优势，以多种综合金融解决方案支持实体经济发展的同时，做强机构资产管理与产品供给，全力打造有使命的资本。

（一）聚焦“金融服务、基建投资、私募股权、投资投行”四大核心业务

金融服务方面，聚焦细端客户，为包括金融机构在内的机构投资者提供优质信托产品及资产管理服务。基建投资方面，聚焦城市基础设施、交通、能源等领域，引入民间资本与到国家各大领域的重点基建项目。私募股权方面，聚焦消费升级、医疗健康、现代服务、尖端科技、先进制造五大领域，为实体经济转型升级助力。投行服务方面，聚焦服务于中小金融机构，为客户提供全方位的资产负债优化服务。

（二）泛金融大、专业的平台综合支持体系

持续完善风险管理体系和智能风控管理平台建设，提高资产监控和投后管理水平，将风控投评功能前置并积极转养深化行业研究能力，完善更新各行业各投资领域的投资风控策略，在加强风险管理的同时，促业务、促经营、促发展；同时利用技术支持打造评估准、功能强、运作快的智能风控平台，提高风控水平。

不断提升资产管理科技实力，助力业务发展。平安信托围点打造“3+1”IT业务系统平台，实现资产管理智能一体化、产品销售专业标准化、经营管理精准智慧化的建设成效，助力公司战略转型，为业务发展提供管理支持服务。

（三）积极响应国家“精准扶贫”和平安集团“三村工程”号召，持续通过慈善信托、公益捐赠、慈善行、支教行动等形式参与公益慈善，为精准扶贫的先行者、践行者。充分发挥信托优势全面参与，通过公益慈善信托等创新方式积极履行社会责任，切实为社会进步、行业发展、客户权益创值增效、力争成为中国慈善公益信托第一品牌。

第二节 市场分析

2018年，中国经济总体平稳，经济结构优化不断升级。随着金融监管改革不断深化落实、资管新规细则逐步落地、资管行业竞争形势也更加严峻，加之风险因素的前后叠加，信托行业发展面临新的机遇和挑战。虽然在短期内受新规冲击，信托行业规模进一步萎缩；但从长期看，有助于信托公司发挥信托制度优势，提升信托资产管理能力和风险防控意识，促进行业长期稳健发展。

一、行业发展面临的挑战

（一）差异化核心竞争力尚待建立。伴随着宏观经济转型、市场竞争加剧，信托行业已经进入转型发展的深水区。然而，由于缺少核心商业模式和独占牌照功能，信托转型依旧重重困难。因此，从行业规划角度，应从顶层设计引导行业重塑定位，完善制度框架和基础建设，推动行业回归本源；从公司经营角度，应发挥信托制度优势和主动管理能力，主动探索直接融资服务和受托管理服务的市场机会，培育核心竞争能力，服务实体经济。

（二）监管标准逐渐统一、短期内对行业的传统获利业务形成一定冲击。随着资管新规的出台以及相关细则的逐步落实，监管套利空间缩小、业务发展空间受限。公司资管业务将在平安集团的统一监管理念和管理要求的基础上，以《商业银行理财业务监督管理办法（征求意见稿）》等的出台进一步贯彻资管新规去杠杆和资管业务统一监管的核心原则，重塑资管行业生态，这些都将对信托公司产生直接冲击。

二、行业发展面临的机遇

（一）宏观经济总体平稳，国家战略带来新的投资机会。2018年中国中国国内生产总值首次突破90万亿元，同比增长6.6%，国民经济各项数据均稳步提升。随着供给侧改革深入，一带一路、京津冀、长江经济带、粤港澳大湾区等国家级战略的深入推进，新一轮科技革命和产业变革蓄势待发，国家推动金融体系改革、鼓励直接投融资业务等，均带来了新的投资与投行业务机遇。

（二）回归本源，强化主动管理。随着监管政策不断完善，引导信托回归本源、服务实体经济。适度控制增速平稳健康发展已成行业共识。信托公司逐步由关注资产规模转变为关注资产结构。信托公司积极转型深发展，提升主动管理能力和业务创新能力，强化风险管控，把握投资机遇发展并提升发展质量与效率。

（三）具有不断创新、不断适应市场的制度优势。与其他资管机构相比，信托依旧在多工具、多市场、跨领域资源配置等方面具有不可比拟的优势。信托制度的独立性、灵活性、稳定性和安全性等特点，也使信托公司在家族信托、慈善信托等资管业务上具备优势。

第三节 业务经营分析

近年来，依托信托制度优势和平安集团综合金融优势，平安信托与中国信托业一起，立足服务实体经济高质量发展和金融业风险管控，打造有使命的资本，助力人民美好生活；贯彻落实国家供给侧改革和“三去一降一补”的政策方向，细短金融中介链条，以多种综合金融解决方案服务国内众多优秀企业，提升实体经济直接融资占比，降低杠杆率，助力中国经济高质量发展。2018年，平安信托投向实体经济规模超过3800亿元，其中投向工商企业资金占比达到58%，为实体经济提供对接稳定且低成本的资金。过去5年，平安信托累计投入实体经济规模超过1万亿元，累计纳税超过66亿元，累计向受益人分配信托利润超2100亿元。

（一）金融服务方面，聚焦细端客户，为包括金融机构在内的机构投资者提供优质信托产品及资产管理服务，借助集团综合金融优势，全面拓动，共同服务B端客户，实现合作共赢；同时，依托专业的投资团队，按新形势、新政略要求，持续提升主动管理能力，在支持国家重大战略和高质量发展方面，围绕国家“一带一路”倡议，助力集团牵头推动务方就设立“中尼友谊工业园”签署框架合作协议，将在尼泊尔境内开发建设工业园区，积极转西藏经济发展。

（二）基础建设方面，依托平安信托的投资能力及集团综合优势，聚焦城市基础设施、交通、能源等领域，引入民间资本参与到国家各大领域的重点基建项目。继续提升风险管理与专业积累，支持各类企业参与国家各大领域的重点项目建设，发挥规模优势，开发大型项目，并继续重点挖掘基础设施和社会类资产，在助力粤港澳大湾区、长江经济带等我国重点领域基础设施建设方面，协同集团支持深圳国际会展中心、成都北站扩建、武汉地铁等省市级重大基础设施项目建设。

（三）股权投资方面，以平安集团“金融+生态”的双驱动战略为指导；聚焦消费升级、医疗健康、现代服务、尖端科技、先进制造五大领域，完善PE投资和管理链条，提供全生命周期、一站式金融服务，依托企业精英团队，通过“募、投、管、退”四个环节，为被投企业提供融资服务、资产管理、财务顾问、并购重组等服务；助力企业上市、汽车、医疗和智慧城市的五大生态圈。

（四）投行服务方面，聚焦服务于中小企业机构，通过与客户建立长期深入的合作关系，为客户提供全方位的资产负债优化服务，同时通过多元化产品设计及适时的金融服务方案，支持民营企业及国有企业转型升级。作为发行载体的国内首单互联网消费金融债券通ABN等多单资产证券化产品开创行业先河，助力企业降低融资成本、丰富企业融资渠道。

本公司（本报告中所称的“本公司”或“公司”，均指母公司；本报告中所称的“本集团”或“集团”，则为本公司及其子公司）的主要经营业务：

自营资产运用与分布表

金额单位：万元

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	300,832.71	11.98%	基础产业	–	–
发放贷款和垫款	–	–	房地产业	15,281.06	0.61%
持有待售的资产	13,770.00	0.55%	证券市场	–	–
交易性金融资产	992,285.17	39.52%	实业	464,583.91	18.50%
其他权益工具投资	498.91	0.02%	金融机构	1,965,066.57	78.26%
长期股权投资	767,854.26	30.58%	其他	65,990.29	2.63%
应收股利	55,670.00	2.22%			
其他应收款	211,370.63	8.42%			
其他	168,648.14	6.71%			
资产总计	2,510,926.82	100.00%	资产总计	2,510,926.82	100.00%

注：除特别说明外，本报告中数据均以人民币计量

资产运用中“其他”项主要包括固定资产、无形资产、递延所得税资产等。

信托资产运用与分布表

金额单位：万元

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	945,962.14	1.77%	基础产业	2,645,852.56	4.95%
贷款	29,740,259.51	55.68%	房地产	13,480,047.73	25.24%
交易性金融资产	5,321,981.45	9.96%	证券市场	4,911,806.98	9.20%
可供出售金融资产	10,271,997.44	19.42%	实业	22,024,632.23	41.23%
持有至到期投资	–	–	金融机构	9,863,091.63	18.47%
长期股权投资	1,207,284.28	2.26%	其他	486,929.98	0.91%
买入返售资产	127,004.07	0.24%			
其他	5,697,911.09	10.67%			
资产总计	53,412,359.98	100.00%	资产总计	53,412,359.98	100.00%

第四节 内部控制、风险管理

一、内部控制

（一）内部控制环境和内部控制文化

公司一贯致力于构建符合国际标准和监管要求的内部控制体系，根据风险状况和控制环境的变化，持续优化内部控制机制。根据国家法律法规以及各监管机构的要求，公司以现代国际一流金融企业为标杆，秉承综合金融发展战略，结合经营管理需要，践行“法规+1”的合规理念，贯彻“目标明确、覆盖全面、运作规范、执行到位、监督有力”的方针，完善内部控制运行机制，着力提高抵御风险的能力，确保公司经营管理合法合规、符合监管要求，促进业务可持续健康发展。公司遵循“以制度为基础、以风险为导向、以流程为纽带”思路，强化内部控制日常化运作机制，持续提升内控工作的水平和效果，为公司持续稳健发展提供保障。

公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》、《信托公司治理指引》及《企业内部控制基本规范》等国家相关法律法规和《公司章程》的要求，建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间分工配合、相互协调、相互制衡的运行机制。公司股东会、董事会、监事会均按照相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，规范有效地运作。公司完善的法人治理结构为公司内部控制目标的实现提供了合理保证。

公司积极开展合规文化建设，为合规管理工作的开展和内部控制建设营造优越的内部环境及合规文化氛围。公司通过《员工行为准则》，对违纪类型、违纪处理流程等做出明确规定，倡导员工诚信守法、廉洁自律，遵守公司内部规章制度，维护公司形象及社会公共秩序；通过“红、黄、蓝”牌处罚制度）体系，对员工违规行为严格惩处，营造良好的内控环境；通过《合规手册》，明确公司合规管理职责，完善内部控制和风险管理体系；推动员工签署《合规履职承诺函》，从遵法守规、商业秘密、利益冲突、销售行为等方面规范员工行为，提升员工知法守规意识。此外，公司通过全员大会、宣导专刊、面授培训、知鸟课程等多种形式高频次地开展内控文化宣导，在全公司范围内营造高层垂范、人人合规的良好氛围，增强全员合规内控意识。

（二）内部控制措施

按照相关法律法规、监管规定和内部制度的要求，公司建立了组织架构完善、权责清晰、分工明确、人员配备格局的内部控制组织体系。公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，董事会下设审计委员会，负责监督、审查、评价公司内部控制的实施情况，协调内部控制审计及其他相关事宜；监事会负责对董事会建立与实施的内部控制进行监督，对公司管理层履职情况进行检查监督；2018年，公司持续加强“业务及职能部门直接承担管理、法律合规部门统筹推动支持、稽核监察部门监督检查审计”三道防线的分工与协作，强化工作衔接与信息共享机制，有效地实施内部控制，实现内部控制“促管理、促发展、促效益”的目标。公司持续优化内控治理结构，完善操作风险与内控管理、关联交易管理、反洗钱管理、授权管理、员工行为管理等机制，持续优化公司内部控制政策、框架、流程、系统及工具标准，提升管理水平，并加强高风险事件管控，防范系统性风险及风险传递，落实合规内控考核，进一步促进内部控制有效实施。2018年，公司继续贯彻落实《企业内部控制基本规范》及配套指引的相关要求，积极开展内控评价工作，如期完成公司层面控制、信托管理、财务管理与信息技术控制等流程的内控自评工作；同时，公司持续关注主要业务和新增业务的合规发展和内部控制，通过有效识别、评估以防范和化解内控风险，为公司的稳健经营提供保障。

（三）监督评价与纠正

公司已形成事前、事中与事后“三位一体”的风险管理和监督评价体系，对业务环节和经营管理进行持续性的全方位、全过程的监督、评价与纠正。2018年度全面完成内部控制检查评价计划，符合《企业内部控制基本规范》等监管规定和公司完善治理结构、强化内部控制体系建设的总体要求。

事前监督主要从制度建设、制度与流程检视与完善、风险信息收集、识别与监测整合等方面展开，对公司的内部控制进行事前管理；事中监控包括投资评估流程和法律合规部的业务评审、风险管理部和资产监控部的业务监控、业务部门及投后管理团队的持续监控；事后监督通过常规稽核、专项稽核、离任稽核、信访调查等模式发现、评估公司经营中存在的制度和流程执行缺陷，并建立规范的后续整改跟踪程序确保改进措施得到落实，有效提升公司的内控水平。

二、风险管理

（一）风险管理概况

2018年以来，公司围绕整体战略转型布局，深入优化风险管理体系，完善风控措施，强化风险策略的前瞻性与指导性；此外，充分贴近市场、研究业务，采取多元化管控措施，多管齐下，严守合规风控底线，为公司业务转型保陪护航。

报告期内，公司搭建了“251”全面风险管理体系，涵盖信用风险、市场风险、流动性风险、合规操作风险、品牌声誉风险、运营风险、信息安全风险及IT运营安全风险八大类风险的管控措施。

报告期内，公司搭建了统一的系统、大数据平台及统一的汇报机制，进一步提升风险管理的全面性，强化对八大类风险的管控措施。

同时，公司建立了以资本、信用风险、市场风险、流动性风险、合规操作风险、品牌声誉风险、运营风险、信息安全风险及IT运营安全风险九个核心维度为框架的风险偏好与限额体系，持续做到保持充足的净资本，严控资产质量水平，确保市场风险可承受，保持充裕的流动性，满足监管的合规管理要求，保证良好的声誉，提升运营风险控制及防范能力，确保公司系统安全稳定，完善IT运营安全保障机制。

（二）风险状况

1.信用风险状况

信用风险是指由于公司对手未能履行合同所带来的经济损失。公司主要表现为：在信托贷款、资产回购、后续资金安排、担保、履约承诺等交易过程中，借款人、担保人、保管人（托管人）等交易对手不履行承诺，不能或不愿履行合约承诺而使信托资产或自有资产遭受潜在损失的可能性。

2.市场风险状况

市场风险是指由于市场价格或利率波动而导致的对金融工具的资产价值产生负面波动的风险，可以区分为系统性风险和非系统性风险两大类。公司所面临的市场风险主要是指由于市场价格，如利率、股票价格、债券价格等波动而造成的信托资产、自有资产损失的风险。

3.流动性风险状况

流动性风险是指公司短期内资金周转困难无力偿付到期负债而造成损失或破产的风险。本公司对流动性风险高度重视，从监控流程、制度、识别分析、压力测试等多角度进行管理，确保公司稳健经营。

4.操作风险状况

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。

5.其他风险状况

公司面临的其他风险包括声誉风险、运营风险、信息安全风险和IT运营安全风险等。

声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。

运营风险是指在覆盖整个价值流程中任何由于在操作流程、人员及跨部门协作的不足或失误而引致的风险损失。

信息安全风险是指公司信息资产敏感被利用而导致安全事件发生的可能性及其造成的影响。

IT运营安全风险是指公司IT运营管理过程中，可能影响IT运营稳定的各种风险，包括但不限于技术、管理等方面的风险。

（三）风险管理

1.信用风险管理

公司持续完善信用风险的管理架构，规范投融资业务管理流程，及时出台配套的管理制度，完善制度体系；根据外部环境变化适时调整风险策略，明确风险策略重点支持领域，加强风险管理的前瞻性和引领性；加强量化管理工具应用，提高精细化管理水平，树立风险与收益匹配意识；搭建统一的投后管理平台，做到“统一台帐管理、统一帐户监管、统一系统管理和统一信息披露”；对全产品按实行分类管理和全流程监控，遵循实质重于形式原则制定标准化管控流程和风险监控方案；推行统一的投后闭环信息管理平台，实现从风险资产识别、上报、预案到风险处置和履职非查的标准化流程管理，具体而言：

在风险管控方面，平安信托对于项目的甄选，有着严格的准入标准，通过制定各类业务风险策略，明确了各项业务在投资规模、信用评级、区域选择、抵质押物、行业选择、具体风控措施等各方面要求。项目投前前段规范审批流程，制定尽调、评审模板；决策前段建立项目决策机制；项目投中实行双人核实，集中审查，即时回、核保、合同签署、抵质押登记与权证领取等流程均由业务一线人员和稽核人员共同完成，并实行在职审查集中管理。项目投后对资产逐户明确责任人，实用非现场、现场检查相结合的方式持续动态监控。非现场检查方面，强化贷款资金使用监管，同时建立健全舆情监控机制，充分利用公司内外部资源多方面了解客户、项目的潜在舆情信息，及时开展舆情分析及风险排查，提升项目投后日常监控的质量。现场检查方面，加大现场风险排查力度，根据项目风险程度对重点客户、重点行业和重点区域实施差异化管理，有针对性地提高投后现场检查频次，并借助科技力量强化现场检查管理，排查项目潜在风险，对风险事项及时报告，以实现业务全流程风险监控，保障公司健康运营。

在风险与收益匹配方面，公司继续完善量化管理体系，有效运用量化管理工具。公司已开发完成房地产、银行、证券公司、信托、城投、综合金融集团、建筑施工、轻工业、重工业、公用事业、基础设施、建材、能源共十三大量评级模型，并逐步推进信用评级在风险准入、投后管理、风险计量等方面的应用，采用科学定量方法，为保证业务决策工作的准确度和一致性提供有力的支持。

在风险处置方面，针对风险项目，根据具体项目实际情况，创新处置手段，制定一户一策处置方案，精准推进风险项目的处置化解。公司设立风险专项处置小组，综合采取各类风险化解手段和创新方法，既维护投资人合法权益，又保证合法合规经营的前提下，及时有效地化解项目风险、降低损失程度。

2.流动性风险管理

本年度公司继续完善流动性风险管理体系，细化了流动性风险计量和监控的指标体系，建立日常监测和反馈机制，主动把控和调节公司整体流动性。各部门在风险管理中各司其责，充分运用合理的管理手段，强化对流动性风险的管控。

公司根据业务发展的需要，更新流动性风险偏好，结合以往的流动性风险管理经验，继续完善流动性风险管理监控和限额指标，并实现了流动性风险管理的逐日盯市和限额监控管理手段。同时，继续完善流动性压力测试体系，依据市场环境变化对模型假设、参数进行调整和更新，实现定期压力测试和报告，以检测公司整体和产品的承压能力，并根据压力测试结构制定相应的应急计划。此外，完善了流动性风险报告体系，确保能够提前准确地反映流动性风险，并计对市场不利变动储备有效的应急措施。

通过对流动性风险管控机制和措施的改进和加强，公司不仅提高了流动性风险的管理和监控水平，同时还有效提升了自身的资金运营效率，保证了公司高效、稳定的运行。

3.市场风险管理

本年度公司持续完善市场风险管理战略和适应的市场风险管理体系，优化限额管理、监控报告及日常管控流程，提高市场风险管理的时效性和有效性。加强策略引导，根据市场形势变化，引导业务适时调整资产组合结构，降低组合风险敞口。在日常管理中，及时跟踪市场舆情及风险事件，监控市场利率变动及限额执行情况；加强市场标识、持仓市场估值水平的动态监测，在市场出现调整的窗口期和极端低风险敞口。公司在限额制定过程中，综合考量风险偏好、风险承受能力、业务规模情况，细化市场风险矩阵，对具有公允价值的资产设定高于市场要求的修正入期、基点价值等敏感度指标限额，严格控制资产的风险敞口；同时建立定期汇报机制，及时向公司管理层汇报公司整体及各业务部门的市场风险状况以及变化情况。

公司从管理层和投资者角度来看的风险出发，根据对市场行情的瞻察和研究，对于可能出现的风险事件，亦建立了相应的内外部风险处置流程。设定合理的预期，对资产组合进行利率压力测试，准确把握不同市场行情下资产风险敞口大小，并据此向投资者充分披露。另外，公司严格履行受托人的尽职管理职责，严格按照信托法律、法规及合同进行操作和处理信托事务。

4.操作风险管理

公司持续落实监管规定及公司操作风险管理策略，规范投融资业务管理流程，及时出台配套的管理制度，完善制度体系；根据外部环境变化适时调整风险策略，明确风险策略重点支持领域，加强风险管理的前瞻性和引领性；加强量化管理工具应用，提高精细化管理水平，树立风险与收益匹配意识；搭建统一的投后管理平台，做到“统一台帐管理、统一帐户监管、统一系统管理和统一信息披露”；对全产品按实行分类管理和全流程监控，遵循实质重于形式原则制定标准化管控流程和风险监控方案；推行统一的投后闭环信息管理平台，实现从风险资产识别、上报、预案到风险处置和履职非查的标准化流程管理，具体而言：

在风险管控方面，平安信托对于项目的甄选，有着严格的准入标准，通过制定各类业务风险策略，明确了各项业务在投资规模、信用评级、区域选择、抵质押物、行业选择、具体风控措施等各方面要求。项目投前前段规范审批流程，制定尽调、评审模板；决策前段建立项目决策机制；项目投中实行双人核实，集中审查，即时回、核保、合同签署、抵质押登记与权证领取等流程均由业务一线人员和稽核人员共同完成，并实行在职审查集中管理。项目投后对资产逐户明确责任人，实用非现场、现场检查相结合的方式持续动态监控。非现场检查方面，强化贷款资金使用监管，同时建立健全舆情监控机制，充分利用公司内外部资源多方面了解客户、项目的潜在舆情信息，及时开展舆情分析及风险排查，提升项目投后日常监控的质量。现场检查方面，加大现场风险排查力度，根据项目风险程度对重点客户、重点行业和重点区域实施差异化管理，有针对性地提高投后现场检查频次，并借助科技力量强化现场检查管理，排查项目潜在风险，对风险事项及时报告，以实现业务全流程风险监控，保障公司健康运营。

在风险与收益匹配方面，公司继续完善量化管理体系，有效运用量化管理工具。公司已开发完成房地产、银行、证券公司、信托、城投、综合金融集团、建筑施工、轻工业、重工业、公用事业、基础设施、建材、能源共十三大量评级模型，并逐步推进信用评级在风险准入、投后管理、风险计量等方面的应用，采用科学定量方法，为保证业务决策工作的准确度和一致性提供有力的支持。

在风险处置方面，针对风险项目，根据具体项目实际情况，创新处置手段，制定一户一策处置方案，精准推进风险项目的处置化解。公司设立风险专项处置小组，综合采取各类风险化解手段和创新方法，既维护投资人合法权益，又保证合法合规经营的前提下，及时有效地化解项目风险、降低损失程度。

2.流动性风险管理

本年度公司继续完善流动性风险管理体系，细化了流动性风险计量和监控的指标体系，建立日常监测和反馈机制，主动把控和调节公司整体流动性。各部门在风险管理中各司其责，充分运用合理的管理手段，强化对流动性风险的管控。

公司根据业务发展的需要，更新流动性风险偏好，结合以往的流动性风险管理经验，继续完善流动性风险管理监控和限额指标，并实现了流动性风险管理的逐日盯市和限额监控管理手段。同时，继续完善流动性压力测试体系，依据市场环境变化对模型假设、参数进行调整和更新，实现定期压力测试和报告，以检测公司整体和产品的承压能力，并根据压力测试结构制定相应的应急计划。此外，完善了流动性风险报告体系，确保能够提前准确地反映流动性风险，并计对市场不利变动储备有效的应急措施。

通过对流动性风险管控机