上海国际信托有限公司2019年度报告摘要

1、重要提示及目录

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。年报中所列数据，除标示合并口径之外均为母公司口径。

1.2本公司9名董事出席董事会会议。3名监事列席了本次会议。

1.3本公司独立董事陈学彬、李宪明，谢荣声明：保证年度报告内容的真实、准确、完整。

1.4毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）根据中国注册会计师审计准则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本公司董事长潘卫东、总经理陈兵、分管财务副总经理严军、会计部门负责人朱红声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

2、公司概况

2.1公司简介

上海国际信托有限公司（以下简称“公司”）成立于1981年，注册资本金人民币50亿元。公司长期致力于产品创新，获得资产证券化、代客境外理财（QDII）业务资托人、股指期货交易业务资格、非金融企业债务融资工具承销商资格。公司曾被国务院指定为全国对外融资十大窗口之一；获地方金融机构最高信用评级（穆迪Baa2,标普BBB-）；被指定为非银行金融机构首家合规试点单位；发起设立中国第一家信托登记机构——上海信托登记中心，并被推选为理事长单位；连续担任中国信托业协会副会长单位。近年来，公司先后荣获权威媒体评选的多项行业大奖；公司资产配置、QDII、新一代信息系统、ABS等项目先后获得上海市政府金融创新奖。此外，公司还荣膺上海黄浦区高端服务业十强企业，获得行业内外的广泛好评。

2019年，公司全面贯彻落实监管要求，在定位上回归本源、突出主业，不断深化风险管理，强化合规经营，公司进一步优化业务布局和结构，持续提升服务实体经济效能；公司投资类业务核心优势持续巩固，业务创新转型不断深化；公司资产证券化业务引领，打造转型发展源动力；公司加速资产管理和财富管理双轮驱动，推动财富管理转型，为公司高质量可持续发展打下了坚实基础。

2.1.1 基本信息

2.1.1.1公司法定中文名称：上海国际信托有限公司

中文名称缩写：上海信托

公司法定英文名称：SHANGHAI INTERNATIONAL TRUST CORP., LTD.

英文缩写：SHANGHAI TRUST

2.1.1.2法定代表人：潘卫东

2.1.1.3注册地址：中国上海市九江路111号

邮政编码：200002

公司国际互联网网址：www.shanghaitrust.com

电子信箱：info@shanghaitrust.com

2.1.1.4 公司信息披露联系人：宋雪程

联系电话：021-23131111转

传真：021-63235348

电子信箱：info@shanghaitrust.com

2.1.1.5 公司选定的信息披露报纸：《上海证券报》《中国证券报》

公司年度报告备置地点：上海市九江路111号上投大厦3楼

2.1.1.6 公司聘请的会计师事务所：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东长安街1号东方广场东2座8层

联系电话：010-85085000

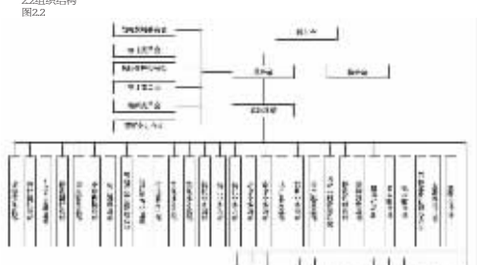
2.1.1.7公司聘请的律师事务所：锦天城律师事务所

住所：上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦12层

联系电话：021-20511000

2.2组织结构

图2.2



上海国际信托有限公司组织结构图

3、公司治理

3.1股东

公司前三位股东的主要情况：

表3.1

股东名称	出资比例（%）	法人代表	注册资本（万元）	注册地址	主要经营业务	主要财务情况（万元）	
上海浦东发展银行股份有限公司★	97.3333	郑杨	2,935,208.0397	上海市中山东一路12号	吸收公众存款、发放短期、中期和长期贷款、办理结算、办理票据贴现、发行金融债券、代理发行、代理兑付、承销政府债券、买卖政府债券、同业拆借、提供信用证服务及相保等	资产总额	700,592,900
						负债总额	644,487,800
						利润总额	6,981,700
						净利润	5,950,600
						股东权益合计	56,105,100
上海汽车集团股权投资有限公司	2.0000	王晓秋	403,102.40	上海市静安区威海路489号上汽大厦803室	股权投资，创业投资，资产管理	资产总额	613,744.75
						负债总额	151,145.18
						利润总额	27,276.62
						净利润	20,807.75
						所有者权益	462,599.57
上海新黄浦实业集团股份有限公司	0.6667	仇瑜峰	67,339.6786	上海市北京东路668号西楼32层	房地产经营，旧危房改造，室内外建筑装潢，物业管理，房产咨询等	资产总额	1,512,598.87
						负债总额	1,085,675.49
						利润总额	-49,848.57
						净利润	-54,230.89
						所有者权益	426,923.38

注：表3.1股东名称一栏中★为公司最终实际控制人。

3.2董事

表3.2.1(董事长、副董事长、董事)

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例（%）	简要履历
潘卫东	董事长	男	53	2016年4月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	经济学硕士研究生，中共党员，高级经济师。在中国人民银行杭州市分行计划资金处参加工作，曾任上海浦东发展银行宁波分行副行长，昆明分行行长、党组书记，上海市金融服务办公室机构处处长（挂职）。上海国际集团有限公司总经理助理、副总裁，上海浦东发展银行党委委员、副行长，上海国际信托有限公司党委书记、董事长。现任上海浦东发展银行党委副书记、副董事长，上海国际信托有限公司党委书记、董事、总经理，兼任上海国际信托有限公司董事长、法人代表。
陈兵	董事	男	51	2016年4月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	管理学硕士，中共党员，高级经济师，金融工程师。曾任上海浦东发展银行总行综合计划科副科长，大连分行资金财务部总经理（兼任合计部总经理），总行资金财务部总经理助理，总行个人银行管理会计部总经理，总行个人银行财富管理部总经理，上海国际信托有限公司党委委员、副总经理、董事会秘书、公司党委副书记、副董事长、总经理。现任上海国际信托有限公司党委书记、董事长。
陈海宇	董事	男	48	2016年4月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	工学硕士，中共党员，经济师。曾任中国工商银行陕西省分行工商信贷处科长、信贷处副处长、工商东亚金融控股公司上海代表处代表、上海浦东发展银行总行公司金融部总经理助理、公司及投资银行总部资易融资部总经理、武汉分行党委委员、副行长、投资银行部总经理、北京分行行长、上海浦东发展银行资产负债管理部、战略发展部总经理。现任上海浦东发展银行资产负债管理部总经理，上海国际信托有限公司董事。
林仪桥	董事	男	46	2019年8月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	工商管理硕士，中共党员，会计师、经济师。曾就职于上海浦东发展银行存汇部、会计部、清算中心、产品开发部、资材部财务部。曾任上海浦东发展银行风险管理总部副科长、见习总经理、资金总高级总经理助理、金融市场部总经理助理、总行金融机构部总经理助理。现任上海浦东发展银行总行金融机构部副总经理，上海国际信托有限公司董事。
冯金安	董事	男	52	2019年3月	上海汽车集团股权投资有限公司	2%	工商管理硕士，民建会员，研究员级高级工程师。曾就职于中航工业总公司第六一五研究所、杨浦城投集团、杨浦科技园集团、上海汽车资产经营有限公司，曾任上海汽车集团股权投资有限公司副总经理、上海汽车资产经营有限公司担任总经理。现任上海汽车集团股权投资有限公司总经理，上海国际信托有限公司董事。
朱红	职工董事	女	51	2017年4月	–	–	管理学硕士，群众，高级会计师，中国注册会计师，中国注册资产评估师。曾任上海浦东轮船公司财务部会计、主管会计、财务部经理，丹碧薇国际贸易（上海）有限公司财务总监，上海国际信托有限公司计划财务部经理助理、副总经理，现任上海国际信托有限公司工会主席，计划财务部、资金托管部总经理，职工董事。

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
陈学彬	复旦大学金融研究院荣休教授	男	66	2016年4月	–	–	经济学博士，中共党员，教授。曾任四川省自贡市经济研究所研究所、计划委员会、体改委、信息中心研究员，上海财经大学金融学院教授，复旦大学金融研究院教授，已退休。现任上海国际信托有限公司独立董事。
李宪明	上海市锦天城律师事务所合伙人	男	50	2016年4月	–	–	法学博士，中共党员，执业律师。曾在吉林大学法学院工作，现任上海市锦天城律师事务所合伙人，上海国际信托有限公司独立董事。
谢荣	上海国家会计学院荣休教授	男	67	2016年4月	–	–	会计学博士，中共党员，教授。曾任上海财经大学会计学系助教、讲师、副教授、教授、博士生导师，系副主任，毕马威华振会计师事务所合伙人，上海国家会计学院教授兼副院长，已退休。现任申万宏源独立董事，上海国际信托有限公司独立董事。

3.3监事

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
赵静嵘	监事长	男	57	2016年9月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	工商管理硕士，中共党员，高级经济师。曾任温州市分行党委副书记、副行长、中国工商银行温州市支行行长、温州城西支行行长、温州分行副行长，上海浦东发展银行公司部副总经理、温州分行行长、杭州分行行长。现任上海国际信托有限公司党委副书记，纪委书记、监事长，兼任上投摩根基金管理有限公司监事会主席。
姚建东	监事	男	49	2016年4月	上海新黄浦实业集团股份有限公司	0.6667%	高级会计师。曾任上海市第一建筑工程有限公司成本主管、长发集团上海房地产公司财务主管。现任上海新黄浦实业集团股份有限公司监事、总经理助理、审计办规原总经理，上海国际信托有限公司监事。
张微弘	职工监事	男	53	2019年4月	–	–	大学毕业，经济师。曾就职于上海市缝纫机研究所、上海上投浦东经济发展公司、上国投浦分公司，上海国际信托有限公司资金信托总部、运营管理部。曾任上海国际信托有限公司运营管理部总经理助理（主持工作）、副总经理（主持工作）、总经理，现任上海国际信托有限公司审计稽核部总经理、职工监事。

本报告期公司监事会未设下属委员会。

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（位）	专业	简要履历
陈兵	总经理	男	51	2016年4月	24	研究生管理学博士	企业管理	管理学博士，中共党员，高级经济师，金融工程师。曾任上海浦东发展银行总行综合计划科副科长，大连分行资金财务部总经理（兼任合计部总经理），总行资金财务部总经理助理，总行个人银行管理会计部总经理，总行个人银行财富管理部总经理，上海国际信托有限公司党委委员、副总经理、董事会秘书，公司党委副书记、副董事长、总经理。现任上海国际信托有限公司党委书记、董事长。
叶力俭	副总经理	男	47	2017年12月	21	本科管理学硕士	企业管理	管理学硕士，中共党员，经济师。曾就职于黄浦区国有资产总公司，海通证券公司投资银行部，曾任上海国际信托有限公司资金信托总部科长，资金信托总部总经理助理，资产管理总部总经理助理、副总经理，资产管理总部总经理，投资管理总部总经理，信托发展总部总经理，公司党委委员、总经理助理。现任上海国际信托有限公司党委委员、副总经理。
冯金安	董事	男	52	2019年3月	21	研究生经济学博士	金融学	工商管理硕士，民建会员，研究员级高级工程师。曾就职于中航工业总公司第六一五研究所、杨浦城投集团、杨浦科技园集团、上海汽车资产经营有限公司，曾任上海汽车集团股权投资有限公司副总经理、上海汽车资产经营有限公司担任总经理。现任上海汽车集团股权投资有限公司总经理，上海国际信托有限公司董事。
吴海波	副总经理	男	45	2017年12月	10	研究生经济学博士	金融学	经济学博士，中共党员，高级经济师。曾任上海国际集团有限公司发展研究部副科长，上海国际信托有限公司董事会办公室副主任、行政管理部副总经理、总经理，公司党委委员、总经理助理。现任上海国际信托有限公司党委委员、董事会秘书、副总经理，兼董事会办室主任。
严军	副总经理	男	51	2018年10月	21	研究生法学硕士	思想政治	法学硕士，中共党员，执业律师。曾在吉林大学法学院工作，现任上海市锦天城律师事务所合伙人，上海国际信托有限公司独立董事。
邹丽	总经理助理	女	43	2017年11月	21	研究生经济学硕士	区域经济	经济学硕士，中共党员，经济师。曾任金华信托上海证券总部基金部项目经理，上海国际信托有限公司资金信托总部业务员、项目经理，运营管理部总经理助理，金融机构总部总经理助理、副总经理、总经理兼固定收益总部总经理。现任上海国际信托有限公司党委委员、总经理助理，合规总监。

3.5公司员工

本报告期公司在岗员工398人，上年度公司在岗员工395人。

表3.5

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	8	2.01%	10	2.53%
	25－29	100	25.13%	119	30.13%
	30－39	217	54.52%	196	49.62%
	40以上	73	18.34%	70	17.72%
学历分布	博士	10	2.51%	10	2.53%
	硕士	268	67.34%	264	66.84%
	本科	112	28.14%	113	28.61%
	专科	7	1.76%	7	1.77%
	其他	1	0.25%	1	0.25%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	9	2.26%	9	2.28%
	自营业务人员	10	2.51%	9	2.28%
	信托业务人员	244	61.31%	254	64.05%
	其他人员	135	33.92%	123	31.39%

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

4.1.1经营目标

本报告期内公司的经营目标是：积极适应当前经济社会环境发展新变化，把握加入浦发银行带来的巨大机遇，加强集团业务协同，推进公司信托业务和自营业务稳定、健康增长，以改革促转型，以风控保发展，做到风险可控、合法合规、积极创新，不断增强核心竞争力，全力开创上海信托高质量发展新局面。

4.1.2经营方针

本报告期公司的经营方针是：诚信、专业、稳健、合规、创新。

4.1.3战略规划

公司的战略规划是：在加入浦发银行集团的战略机遇下，紧紧抓住信托行业转型契机，持续大力发展资产管理和财富管理业务，构建平衡的业务组合和紧密的业务协同架构，形成“投资银行、资产配置、家族信托”三大业务板块，构建“基金化、投行化、股权化、国际化和数字化”的五大发展路径，全面提升公司前、中、后台管理效能，打造可持续的发展模式，为客户持续创造财富和价值，为社会发展持续贡献力量，公司积极适应经济结构转型升级的趋势，加强与浦发银行集团协同发展，顺势而为，深度挖掘有潜力的业务领域，与合作伙伴开展深度长期合作，创新出差异化，可持续的业务模式，努力形成新的盈利增长点；继续深化机制创新，以管理升级和专业化团队建设有效推动公司财富管理、家族信托和慈善信托业务的发展；牢固树立风险底线思维，持续优化风险管理架构，完善运营管理机制，构建坚实有效的风险防线；以强化内部管理为基础，加强精细化管理运作，在提升保障能力上出实效，努力把公司打造成为全球资产和财富管理服务提供商。

4.2所经营业务的主要内容

4.2.1经营的主要业务及品种

公司经营的主要业务为信托业务和自营业务。

4.2.1.1 信托业务

信托业务主要品种包括：（1）金融产品配置组合类信托。以高端客户的财富管理需求为出发点，凭借强大的投资管理能力和专业的资产配置能力，将投资者的资金在多种金融工具间进行组合投资，为投资者获取稳定安全的投资收益。（2）不动产金融类信托。选择房地产行业的优秀企业和优质项目，采用灵活多样的业务手段设计“风险适度、期限灵活、回报丰厚”的信托产品，让投资者分享房地产行业的成长收益。（3）证券投资类信托。汇聚全新产品设计理念和技术，投资于股票、基金及债券等金融产品，综合采用结构化设计、聘请投资顾问、应用CPPI投资策略与数量投资工具等多种方式，开创投资者在风险市场上获取稳定收益的业务新模式。（4）股权投资信托。对于优质的成长性企业，通过股权投资战略投、股权投资、并购融资、受托股权管理、财务顾问等形式提供全面金融服务。（5）债权投资类信托。公司将募集的信托资金运用于购买各种债权，主要包括银行信贷资产、各类依法合规的受益权以及优秀工商企业的应收账款等，通过回收本息或转让等方式兑现信托财产，实现信托收益。（6）公司及项目金融类信托。通过信托贷款、债权融资以及股权投资等方式，协助优秀企业获取融资，推动基础设施类项目顺利开展。（7）国际理财类信托。以大类资产配置为基础理念，与境外金融机构开展深度合作，捕捉海外市场投资机遇，采用结构性票据、指数投资、各类现货和期货投资、外汇贷款等灵活运用方式，实现投资者财富增值。（8）另类投资信托。运用结构化设计，有效结合金融资本与实业经济，将公司专业化投资优势和外部投资顾问专业能力相结合，投资于包括酒类、艺术品、茶类、古董以及贵金属在内的非传统投资领域，满足高净值财富群体的投资期望和艺术文化消费。（9）养老保障、福利计划等信托服务。利用公司在信托服务领域积累的实践经验，根据企业员工在养老保障、福利提升、激励促进等方面的具体要求，为企业员工量身定制持续优质的资产管理服务，实现企业改革发展及员工福利改善的有机结合。（10）资产证券化信托服务。充分利用信托公司资源配置、破产隔离的制度优势，充当各类资产证券化项目的资产受托机构，搭建协同平台，探索国内资产证券化的新路径和模式，为各类优质资产提供流动性。（11）非金融企业债券承销业务。利用非金融企业债券承销业工具资格，在银行间市场开展承销业务，主要包括短期融资券（短融,CP）、中期票据（中票,MTN）、中小企业集合票据（SMECN）、超短期融资券（超短融,SCP）、非公开定向发行债务融资工具（PPN）、资产支持票据（ABN）等。（12）财产权信托服务。公司接受委托人的委托，将其合法拥有并且交付给公司的财产权设立财产权信托，依据信托文件的约定出实委托人意愿，为受益人利益或特定目的，管理或处分该财产权。（13）家族信托。公司接受委托，按照委托人的意愿，对家族资产进行管理和处分，提供包括规划金融规划、投资规划、风险管理、税务安排、利益协同、传承安排等一系列定制化的服务。（14）公益（慈善）信托。由委托人提供一定的财产设立，公司作为受托人管理信托财产，并将信托财产用于信托文件制定的公益（慈善）目的。

4.2.1.2 自营业务

自营业务主要包括：（1）固定收益业务。以确保资金的安全性和资产的流动性为原则，通过对固定收益市场和相关投资品种的深入研究，根据市场环境的变化动态调整和优化资产配置结构，构建稳健的投资组合，获取固定收益。目前，固定收益业务主要包括货币市场投资和债券市场投资。（2）股权投资业务。通过对股权投资结构、期限、规模的动态调整和优化，把握各类行业领域孕育的投资机会，开展具有战略意义的金融股权投资或与信托主业联动的直接股权投资，从客户资源、渠道资源、项目资源等方面为信托主业提供有力支持，同时获得长期稳定的投资收益。（3）证券投资业务。追求适度风险条件下的绝对收益最大化，坚持稳健投资的原则，注重对宏观经济动向、监管政策变化、重点行业发展趋势和相关个股的深入分析。公司已建立了专业化的证券投资管理团队，锤炼了与公司经营风格相适应的投资理念，形成了科学严谨的投资决策体系，提升了证券投资的主动管理能力和投资收益水平。

4.2.2资产组合与分布

4.2.2.1自营资产运用与分布表

表4.2.2.1 单位：人民币万元

资产运用	金额(万元)	占比（%）	资产分布	金额(万元)	占比（%）
货币资产	94,356.55	5.14	基础产业	–	–
贷款及应收款	–	–	房地产业	–	–
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	526,819.26	28.69	证券市场	206,848.16	11.27
可供出售金融资产	688,745.40	37.51	实业	–	–
持有至到期投资	–	–	金融机构	1,556,259.35	84.75
长期股权投资	150,583.10	8.20	其他	73,166.56	3.98
其他	375,769.76	20.46			
资产总计	1,836,274.07	100	资产总计	1,836,274.07	100

注：其他资产中主要项目包括其他应收款、递延所得税资产、固定资产和纳入合并范围的结构化主体投资。

4.2.2.2信托投资产运用与分布表

表4.2.2.2 单位：人民币万元

资产运用	金额(万元)	占比（%）	资产分布	金额(万元)	占比（%）
货币资产	1,395,039.22	2.01	基础产业	23,444,614.57	33.85
贷款	27,864,507.67	40.23	工商企业	13,007,151.57	18.78
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	7,484,302.59	10.80	房地产	4,161,174.51	6.01
可供出售金融资产	9,792,773.34	14.14	证券	4,257,685.61	6.15
持有至到期投资	0.00	0.00	金融机构	20,070,890.63	28.97
长期股权投资	2,346,003.11	3.39	其他	4,323,697.40	6.24
买入返售	171,887.58	0.25	–	–	–
其他	20,210,700.78	29.18	–	–	–
信托资产总计	69,265,214.29	100.00	信托资产总计	69,265,214.29	100.00

4.3市场分析

2019年我国经济运行总体平稳，结构持续优化，就业保持稳定，物价结构性上涨特征明显，内外部风险挑战增多，经济下行压力加大，中央强调要坚持稳中求进工作总基调，深入贯彻新发展理念，落实高质量发展要求，以供给侧结构性改革为主线，着力深化改革扩大开放，坚决守住不发生系统性金融风险的底线，打好使进脱贫的攻坚战，有效应对外部环境深刻变化，实现既定的主要经济增长目标。2019年，我国全年国内生产总值990007万亿元，同比增长6.1%，其中，最终消费支出对国内生产总值增长的贡献率为57.8%，资本形成总额的贡献率为31.2%，货物和服务净出口的贡献率为11.0%。2019年，我国全社会固定资产投资（不含农户）55.15万亿元，同比增长5.4%。其中，房地产开发投资13.22万亿元，累计同比增长9.9%，基础设施投资(不含电力、热力、燃气及水生产和供应业)累计同比增长3.8%，制造业投资累计同比增长3.1%，民间固定资产投资同比增长4.7%。2019年，我国社会消费品零售总额41.16万亿元，同比增长8.0%；汽车消费成为下拉零售消费增速的主要因素，除汽车以外的消费品零售额为37.23亿元，同比增长10.0%。2019年，我国外贸进出口总值31.55万亿元人民币，同比增长3.4%。其中，出口17.23万亿元，同比增长5.0%；进口14.32万亿元，同比增长1.6%；贸易顺差2.92万亿元，同比增长25.2%。

2019年，政策引导金融支持实体经济力度不断增强，全年社会融资规模增量为25.59万亿元，比上年多3.08万亿元，其中，对实体经济发放的人民币贷款增加16.88万亿元，同比多增1.21万亿元，占比66.0%，表内贷款仍是社会融资规模的主要增量；表外融资持续减少，委托贷款减少9336亿元，信托贷款减少3467亿元，未贴现的银行承兑汇票减少475万亿元；此外，企业债券净融资3.24万亿元，地方政府债券净融资4.72万亿元，非金融企业境内股票融资3479亿元。2019年，M2同比增长8.7%，M1同比增长4.4%；LPR机制已正式运作，利率传导效率不断提升，实体融资成本实现下降。2019年，我国CPI全年同比上涨2.9%，PPI同比下滑0.3%；截至2019年末，CFETS人民币汇率指数为91.39，人民币汇率预期总体稳定。

2019年，在金融监管政策持续趋严的影响下，信托行业管理资产规模有所下降，但结构持续优化，主动管理能力不断提升，行业高质量发展效果逐步显现。截至2019年末，信托行业管理资产规模余额为21.60万亿元，同比下降4.85%。其中，集合资金信托余额为9.92万亿元，较去年同期增长8000亿，占比为45.93%，较上年同期提高5.81个百分比；事务管理类信托余额为10.65万亿元，占比为49.30%，同比下降19.60%，为行业资产规模下降的主要因素。2019年，信托行业实现营业收入累计1200.12亿元，同比增长5.22%；信托业务收入累计833.82亿元，占比69.48%，同比增长0.94%；固有业务收入累计341.24亿元，同比增长9.96%；利润总额累计727.05亿元，与2018年基本持平；平均年化综合信托报酬率为0.37%，同比上升0.02%。截至2019年末，信托行业风险项目个数1547个，规模5770.47亿元。信托行业风险资产规模显著增加意味主要的原因，是监管部门加大了风险排查的力度和频率，之前隐藏的风险得到了更充分的暴露，并不意味着整体风险的加速上升。随着风险的充分暴露，预计信托风险资产规模变化将趋于平稳，行业整体风险也将逐步从发散进入收敛状态。

2019年信托行业发展状况既反映了宏观经济运行和金融监管环境变化的影响，也进一步表明信托公司加快转型创新的紧迫性和必要性。随着资管新规配套制度的不断落地，信托业将面临统一监管、同场竞技的大资管竞争，信托行业将加速回归本源，提升主动管理能力，坚持服务实体经济导向，主动融入我国经济社会改革发展的大格局中，顺势而为，努力实现高质量发展。

4.4内部控制

4.4.1内部控制环境和内部控制文化

根据《公司法》《信托公司治理指引》《企业内部控制基本规范》等法律法规规定以及《公司章程》的要求，以受益人利益为根本出发点，公司建立了由股东会、董事会、监事会组成的公司治理结构，董事会下设战略、薪酬、信托、风险管理和审计等五个专门委员会。

报告期内，公司“三会一层”认真履行职责，股东会有效发挥管控作用，董事会对战略定位、风险偏好、业务发展速度和规模进行有效控制，监事会充分发挥对董事会与高管层的监督职能。基于董事会对内部控制机制和内部文化建设的重视，公司聚密围绕战略转型和年度目标，牢牢聚焦资产管理和财富管理，持续优化业务结构，全面推进业务创新与转型，并建立与之匹配的内部组织架构，强化和充实核心业务干部力量，加快人才队伍建设，着力完善绩效评价体系，为实施战略目标进一步注入动能和活力。

公司始终秉持“合规经营、稳健发展”的宗旨，注重信托文化培育、强化合规体系建设，不断增强主动管理能力、创新业务模式，全力推动各类业务转型发展，基本形成全员参与、人人合规的体系与文化。公司传项经营正常稳健，严格按照“营管新规”、“一法三规”及其他监管要求规定，2019年未受监管处罚，未因违规合规问题遭受重大财务损失或声誉损失，基本实现了合规风险的有效管理，进一步推进了合规管理长效机制建设。

4.4.2内部控制措施

公司内部控制职能部门为合规部、风险管理部。

公司内部控制遵循全面性、制衡性、审慎性、相匹配、重要性和成本效益原则。

2019年，公司致力于不断完善信用风险、流动性风险、操作风险、法律合规风险、声誉风险等风险管理体系，及时更新资产证券化业务、股权业务、反洗钱与财务管理等制度，2019年新增/修订规章制度20份，废止27份，还动调整完善业务条目，有效加强内控体系建设，切实保障公司依法、合规、稳健经营。公司业务流程严格按照前、中、后台划分，前台负责业务受理、初审及具体操作，完成项目审批前的尽职调查、信托方案设计和提交、项目审批后的合同签署、产品发售、投资交易、运作管理和客户服务等工作；中台贯穿业务流策程序和管理环节，负责信托项目的合法合规性审核、议事决策、业务综合管理和过程控制，和前台部门共同完成事前防范和事中控制；后台负责对业务的财务管理及会计核算、信息化支持、行政保障、人力资源管理和审计监督。

公司建立资产隔离制度，依法建账，将公司信托财产与其固有财产分别管理、分别记账，并将不同委托人的信托财产分别管理、分别记账。

公司综合运用信托业务和自营业务的设计、营销、运营、财务等方面的信息，定期开展运营情况分析，发现存在的问题，及时查明原因并加以改进。

公司建立危机事件预警机制和突发事件应急处理机制，明确风险预警标准、规范处置程序，完善信息科技突发事件应急处置流程，确保突发事件得到及时妥善处理。

公司对各项业务实行净资本管理，使公司业务协调、高效、有重点地运行，并符合监管及公司战略发展要求。

4.4.3监督评价与纠正

公司设立独立的审计稽核部，审查评价并督促改善公司经营活动、风险管理、内控合规和公司治理效果。内部审计活动遵循独立性、客观性原则，独立于业务经营、风险管理和内控合规。内部审计工作覆盖公司全部业务。审计稽核部每半年向公司董事会提交内部审计报告。

4.5风险管理

4.5.1信用风险状况及其管理

信用风险是指因债务人或交易对手的直接违约或履约能力下降而造成损失的风险。公司固有业务信用风险资产按五级分为正常类、关注类、次级类、可疑类和损失类。公司根据《金融企业准备金计提管理办法》（财金[2012]20号文）和公司《准备金计提管理办法》计提一般准备和资产减值准备，其中，一般风险准备从当年净利润中提取，作为利润分配处理，用于弥补尚未识别的可能性损失的准备；各项资产减值准备的计提范围和方法见会计报表附注。

在信用风险管理上，一是通过专家判断和定量计算相结合的手段，对客户信用风险进行区分，审慎度量公司面临的交易对手信用风险形式和规模；二是建立项目评审委员会制度，对涉及信用风险的信托融资项目和固有投资、贷款项目等，均纳入公司项目评审会进行评审；三是实施大额交易信用风险集中度管理，对重点地区和大额交易对手的业务集中度进行控制和管理，防范集中度风险；四是建立风险预警机制，加强项目贷后风险管理，充分了解交易对手财务情况、人事变更、经营情况及资金关系等重要变化信息，建立或恢复有效的风险预警机制；五是加强抵质押物管理，明确抵质押物的类型、条件和日常管理机制，督控抵质押物工具的合法性、有效性、稳定性及充足性，充分发挥风险缓释工具在信用风险管理中的保障作用；六是建立完整有效的资产保全和风险化解制度，加大不良资产现金清收和风险化解力度，提升风险处置质效。

4.5.2市场风险状况及其管理

市场风险是指由于金融市场的波动或行情的变化（利率、汇率、股票价格和商品价格）而带来损失的可能性，包括利率风险、汇率风险、证券价格波动风险等。报告期内，公司密切关注各类市场风险，及时调整投资策略，市场风险可控。

在市场风险管理上，一是加强固有业务市场风险管理，对交易性资产和可供出售类资产实时监测，实现对投资资产公允价值变化对当期损益和资本的影响；二是加强信托投资市场风险管理，健全信托业务市场风险管理和内控，做好风险揭示，足额管理和信息披露，加强股票市值打折管理；三是坚持稳健原则，在投资组合中配置足够的固定收益类等低风险投资品种，对证券投资组合的净值、仓位和投资集中度等指标事先设定预警点或止损点，通过投资分散化（组合对冲）降低非系统性风险。

4.5.3操作风险状况及其管理

操作风险是指由于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。报告期内，公司及时发现操作风险点，制定纠正措施，避免发生因操作风险造成的损失。

在操作风险管理上，根据重要性原则，逐步梳理固有业务和信托业务操作风险点，将每个业务种类中潜在的风险进行分离和分类管理，采用定性、定量分析相结合的方法，明确产生操作风险的关键点并实施控制。公司在业务尽职调查、运营规范化管理、外部中介机构管理、合同档案管理、信息披露等方面，不断细化管理和规范操作流程，提升业务操作的规范化和标准化水平。投资部门、公司更新各类业务风险清单，优化业务审批流程，规范中介机构管理等。同时，审计稽核部对审计发现的流程、内控、操作问题及时予以整改完善，努力降低操作风险。

4.5.4其他风险状况及其管理

其它风险主要是指公司业务开展中的合规风险、流动性风险、法律风险、政策风险、信誉风险、道德风险等。报告期内，公司未发生因其他风险所造成的损失。

在其他风险管理上，一是加强员工合规培训，要求员工认真学习并执行有关的法律法规，增强合规意识和风险管理意识，提高风险管理能力；二是加强对运作项目的现金流监管理，做好公司现金流量的预测和安排，同时，租合适用多种工具，有效保证公司流动性；三是加强声誉风险管理，制定《公司信息机管理办法》（新闻发布管理办法），构建了舆情监测组织体系和工作机制，重视潜在声誉风险及媒体报道，开展声誉风险识别、评估和报告工作，持续完善声誉风险管理体系和机制建设，通过微信公众号、公司网站、内刊等形式开展投资者教育工作，积极维护公司良好的声誉和企业形象；四是强化公司战略规划，持续考量公司战略的发展情况，积极控制战略风险，五是严格执行人民银行反洗钱法律规要求，落实反洗钱管理，严控洗钱风险；六是积极推进公司的科技信息化建设，配合业务发展并发相应的信息科技系统，重点强化数据治理，进一步应用先进的金融科技手段提升管理水平，夯实信息科技风险管理；七是加强职业道德教育，规范职业行为，把职业道德、职业操守作为员工教育的一个重要内容，不断增强员工的工作责任心，严格控制道德风险。

4.6 净资本管理概况

公司严格遵照监管要求，积极推进净资本管理。报告期末，公司净资本各项指标均处于符合监管要求的较好水平：

单位：人民币万元

指标	期末数	监管标准
净资本	1,311,326.48	≥2亿元
各项业务风险资本之和	594,831.37	
净资本/各项业务风险资本之和	220.45%	≥100%
净资本/净资产	87.17%	≥40%

4.7 消费者权益保护

公司高度重视消费者权益保护工作，完善消费者权益保护组织架构体系，董事会承担公司消费者权益保护工作的最终责任，在董事会下设消费者权益保护工作委员会，听取高管层关于消费者权益保护工作开展情况专题报告，督促其有效执行和落实相关工作。高级管理层有效协调工作开展，确保落实各项监管要求，保障消费者的合法权益。

报告期内，公司严格按照相关制度规定落实消费者权益保护措施，在产品设计开发环节开展消费者权益保护审查，在产品营销推介环节落实投资者适当性原则，真实、全面地披露产品信息，合理揭示风险，做好录音录像工作，在产品存续运作期间做好项目贷后管理以及运维工作，及时披露与消费者权益保护相关的事项，切实保护消费者合法权益。

为有效维护金融消费者合法权益，提升金融消费者信心，公司响应监管规定，积极组织开展了“3 15消费者维权宣传教育活动”、“防范非法集资”集中宣传月活动和“金融知识进万家”宣传服务月活动，并在客户接待过程中对消费者进行日常性、持续性的金融知识宣传教育，开展消费者权益保护相关培训和消保测试，提升消费者听金融素养和员工的消费者权益保护工作能力。此外，公司通过开展“财智系列：2019年投资市场展望及资产配置策略”、“金融知识进社区”等金融知识宣传教育