上海国际信托有限公司2021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本公司总经理、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、会计部门负责人马晓云声明：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

2.1.1公司历史沿革

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）业务受托人、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等领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。

2021年，公司严守监管红线，坚持稳中求进，努力围绕信托投行、证券投资信托、家族和家庭信托、资产证券化、普惠金融和慈善信托、私募股权信托“5+1”业务转型方向，打造从规模优先到质量优先的全新增长模式，并以庆祝建党100周年、开展党史学习教育为历史性契机，不断提高政治站位，认真贯彻落实监管要求，统筹推进疫情防控和转型发展，高质高效完成了各项重点工作任务。

2.1.2 基本信息

2.1.2.1 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

2.1.2.2 法定代表人：潘卫东

2.1.2.3 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

2.1.2.4 公司信息披露联系人：杨胜利

联系电话：021-23131111转

传真：021-63235348

电子信箱：info@shanghaitrust.com

2.1.2.5 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

2.1.2.6 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5层

联系电话：010-85085000

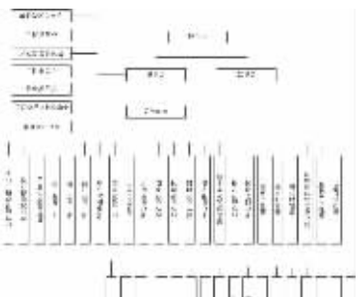
2.1.2.7 公司聘请的律师事务所：锦天城律师事务所

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（百万元）	注册地址	主要经营业务	主要财务情况（百万元）	
上海浦东发展银行股份有限公司★	97.3333	郑杨	29,352.17	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、提供信用证服务及担保等	资产总额	8,136,757
						负债总额	7,458,539
						利润总额	59,071
						净利润	53,766
						股东权益合计	678,218
上海汽车集团股权投资有限公司	2	卫勇	4,538.17	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，资区管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	资产总额	5,313.80
						负债总额	358.02
						利润总额	1,025.77
						净利润	715.04
						所有者权益	4,955.78
上海新黄浦实业集团股份有限公司	0.6667	赵峥嵘	673.396786	上海市北京东路668号东楼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	21,441.17
						负债总额	16,917.85
						利润总额	184.63
						净利润	145.29
						所有者权益	4,523.32

注：表31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	55	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，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、行长，上海国际信托有限公司董事长、法人代表。
陈兵	董事	男	53	2016年4月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	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，大连分行营业部主任，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、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、行长，上海国际信托有限公司董事长、法人代表。
陈海宁	董事	男	50	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，工商东亚金融控股有限公司代表处代表，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贸易融资部总经理，武汉分行党委委员、副行长、党委书记、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总经理助理，上海国际信托有限公司、上投摩根基金管理有限公司董事。
林仪桥	董事	男	48	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、资产负债管理部。曾任上海浦东发展银行风险管理总部副科长、见习总经理、资金总部总经理助理、金融市场部总经理助理、总行金融机构部总经理助理、副总经理。现任上海浦东发展银行总行公司业务板块合规官，上海国际信托有限公司、上投摩根基金管理有限公司董事。
冯金安	董事	男	54	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、杨浦科技创新集团、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相任总经理。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	53	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，丹鹤莲国际贸易（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，计划财务部、资金托管部总经理，现任上海国际信托有限公司工会主席、计划财务部高级专家、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	68	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、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，现任四川大学经济学院讲席教授，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	52	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	69	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。现任上海国际信托有限公司独立董事。

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
顾炯	监事	男	47	2020年6月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	法学硕士，中共党员，经济师、高级政工师。曾任上海浦东发展银行公司金融科主办科员、银行市场部经理（科长）、卢湾支行行长助理、南汇支行副行长、上海分行卢湾支行行长、上海分行外高桥支行行长、上海分行陆家嘴支行行长、上海分行党委组织部（人力资源部）部长、总经理，现任上海浦东发展银行总行人力资源部总经理助理、上海国际信托有限公司监事。
姚建东	监事	男	51	2016年4月	上海新黄浦实业集团股份有限公司	0.6667%	大学毕业，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、审计合规部总经理，上海国际信托有限公司监事。
张懿弘	职工监事	男	55	2019年4月	–	–	大学毕业，中共党员，经济师。曾就职于上海市随机机研究所、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	53	2016年4月	26	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，大连分行营业部分管财务部经理（兼任会计部总经理），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、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、行长，上投摩根基金管理有限公司董事。
李晓军	副总经理	女	53	2020年8月	7	研究生 法学学士	货币银行	法学学士，研究生学历，中共党员，高级经济师。曾就职于安徽马鞍山钢铁股份有限公司、北京浦森律师事务所上海分所、北京中伦金通律师事务所上海分所，上海国际集团有限公司，曾任上海爱建股份有限公司合规及风险管理部副总经理（主持工作），上海国际集团有限公司风险合规总部副总经理（主持工作），上海国际信托有限公司党委委员、副总经理。
叶力俭	副总经理	男	49	2017年12月	23	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、总经理助理，资产管理总部总经理助理、副总经理、总经理，投资管理总部总经理助理，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。
吴海波	副总经理	男	47	2017年12月	12	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，兼董事会办公室主任。
严军	副总经理	男	53	2018年10月	23	研究生 法学硕士	思想政治	法学硕士，中共党员，曾就职于合肥晶体管厂、安徽省机械设备成套局、上海浦东发展银行人事部副科长、科长，人力资源部干部一处副处长（主持工作）、南京分行镇江支行副行长、总行纪检监察室监察一处处长，上海国际信托有限公司党委委员、纪委书记，上海国际信托有限公司党委委员、纪委委员、副总经理。现任上海国际信托有限公司党委委员、副总经理。
邹俪	副总经理、合规总监	女	45	2020年12月	23	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，公司党委委员、总经理助理，合规总监，公司党委委员、纪委书记、总经理助理，合规总监。现任上海国际信托有限公司党委委员、纪委书记、副总经理、合规总监。

3.5公司员工

本报告期公司在岗员工433人，平均年龄34.9岁。

项目		报告期年度		上年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄	25以下	7	1.62%	14	3.33%
分布	25-29	95	21.94%	87	20.67%
	30-39	250	57.74%	245	58.19%
	40以上	81	18.70%	75	17.81%
学历	博士	11	2.54%	11	2.61%
分布	硕士	308	71.13%	292	69.36%
	本科	106	24.48%	110	26.13%
	专科	7	1.62%	7	1.66%
	其他	1	0.23%	1	0.24%
岗位	董事、监事及其高管人员	9	2.08%	9	2.14%
分布	自营业务人员	11	2.54%	10	2.37%
	信托业务人员	273	63.05%	265	62.95%
	其他人员	140	32.33%	137	32.54%

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的为其他人员。

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：积极适应当前经济社会环境发展新变化，加强与浦发银行集团业务协同，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：诚信、专业、稳健、合规、创新。

4.1.3 战略规划

公司的战略规划：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，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，逐步把公司打造成为全球资产和财富管理服务提供商，预期成为新时代信托行业高质量发展的排头兵和先行者。

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，采用风险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，通过股权受益权融资、股权投资、并购融资、定托股权管理、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、各类债券投资、股权受益权以及优秀工商企业的应收账款等，通过回购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、挂钩股票、各类货币和期货投资、外币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房地产顾问专业能力相结合，开展以商业地产、酒店、会展、古董、古建筑、古镇古村的市场投资领域，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宝贵经验，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创新路径和模式，为各类优质资产提供流动性。（11）非金融企业债务类信托业务。利用非金融企业债务融资工具资格，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现托人利益，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，提供包括现金流规划、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投股权投资，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股权收益。（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	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	88,770.20	4.36	基础产业	–	–
应收账款	18,308.25	0.90	房地产业	–	–
交易性金融资产	1,314,124.27	64.51	证券市场	461,669.96	22.67
债权投资	8,200.00	0.40	实业	–	–
其他债权投资	147,352.62	7.23	金融机构	1,447,556.51	71.06
长期股权投资	150,603.73	7.39	其他	127,726.62	6.27
其他	309,594.02	15.20			
资产总计	2,036,953.09	100.00	资产总计	2,036,953.09	100.00

注：其他资产中主要项目包括其他应收款、递延所得税资产、固定资产等。

4.2.2.2信托资产运用与分布表

表4.2.2.2 单位：人民币万元

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	3,005,985.64	4.79	基础产业	12,786,207.12	20.39
贷款	16,153,964.91	25.75	工商企业	11,321,633.34	18.05
交易性金融资产	6,880,131.13	10.97	房地产	3,307,643.09	5.27
可供出售金融资产	11,922,900.57	19.01	证券	5,377,045.07	8.57
持有至到期投资	0.00	0.00	金融机构	25,222,119.18	40.21
长期股权投资	868,377.21	1.38	其他	4,711,193.66	7.51
买入返售	381,803.00	0.61			
其他	23,512,679.00	37.49			
信托资产总计	62,725,841.46	100.00	信托资产总计	62,725,841.46	100.00

4.3市场分析

2021年，面对复杂国际环境、疫情和极端天气等多重挑战，我国统筹推进疫情防控和经济社会发展，加大宏观政策跨周期调节力度，经济发展和疫情防控保持全球领先地位。国家战略科技力量加快壮大，产业链韧性得到提升，改革开放向纵深推进，粮建新发展格局迈出新步伐，高质量发展取得新成效，实现了“十四五”良好开局。

2021年，我国国内生产总值(GDP)比上年增长8.1%，两年平均增长5.1%，在全球主要经济体中名列前茅；经济规模突破110万亿元，达到114.4万亿元，稳居全球第二大经济体，我国人均GDP达到80,976元，按年平均汇率折算达12,551美元，超过世界人均GDP水平。我国消费持续稳定恢复，社会消费品零售总额增长12.5%。其中智能消费、绿色消费等增长较快，消费又重新成为了经济增长的第一拉动力。全国固定资产投资（不含农户）544,547亿元，比上年增长4.9%，两年平均增长3.9%，分领域看，基础设施投资增长0.4%，制造业投资增长13.5%，房地产开发投资增长4.4%。全国商品房销售面积179,433万平方米，增长1.9%；商品房销售额181,930亿元，增长4.8%。高技术产业投资增长17.1%，快于全部投资12.2个百分点，其中，高技术制造业、高技术服务业投资分别增长22.2%、7.9%。高技术制造业中，电子及通信设备制造业、计算机及办公设备制造业投资分别增长25.8%、21.1%；高技术服务业中，电子商务服务业、科技成果转化服务业投资分别增长60.3%、16.0%。我国进出口规模再上新台阶，首次突破6万亿美元关口。以美元计价我国进出口规模达到了6.05万亿美元，全年外贸增量达到了1.4万亿美元；以人民币计价货物贸易进出口总值391万亿元人民币，同比增长21.4%。其中，出口21.73万亿元，增长21.2%；进口17.37万亿元，增长21.5%。

居民消费价格（CPI）比上年上涨0.9%，工业生产者出厂价格（PPI）比上年上涨8.1%。全年新增人民币贷款1905万亿元，同比多增3150亿元，流动性合理充裕；社会融资规模增量累计为31.35万亿元，比上年少3.44万亿元。从价格看，2021年我国企业综合融资成本稳中有降。从结构看，金融对制造业、小微企业贷款支持力度不断加强。制造业中长期贷款余额同比增长31.8%，比各项贷款增速高20.2个百分点。人民币兑美元汇率呈现双向波动，汇率预期比较平稳，全年人民币兑美元的团期汇率总体小幅升值2.6%。

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、监事会和高级管理层组成的分工明确、权责对应、合理制衡的公司治理结构。董事会下设战略、薪酬、信托、风险管理、审计和关联交易控制等六个专门委员会。

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能力，基于董事会对内部控制机制和内控文化建设的重视，公司紧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。

公司严守合规底线，坚持守正创新，始终秉持“合规经营、稳健发展”的宗旨与“合规创造价值”的理念，围绕“5+1”战略转型方向，努力打造从规模优先到质量优先的经营发展新模式。同时，公司高度重视内控合规文化建设，持续强化内控合规管理建设，突出顶层合规、突出员工合规、突出管理合规，不断深化内控合规管常态长机制建设，开展内控合规建设年“活动为契机，构建立体化内控合规培训体系，强化合规意识，提升稳健审慎经营文化，夯实高质量发展基础。2021年，公司合规正常稳健，未发生法律合规风险事件与涉案案件，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，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

公司内部控制管理思维部门为合规部风险管理部。公司审计稽核部、风险管理部、合规部及其他业务管理部门和每一位员工组成公司内部控制自控、互控和监控“三道防线”，构建了覆盖全公司各部门、各产品、各业务流程的内部控制监督与评价体系。

公司内部控制遵循全面性、制衡性、审慎性、匹配性、重要性和成本效益原则。

公司始终秉承符合性、前瞻性、实效性、系统性原则，从公司可持续高质量发展角度和全局出发，持续优化内部控制管理制度体系，确保覆盖所有业务领域和关键管理环节，在内部控制体系建设、内部审计稽核、内部合规管理、风险管理、日管业务、财务会计、人力资源管理等方面制定、修订业务管理制度30项，在财务管理、资产管理、人员管理、信息科技管理、同质管理及党建制度等方面制定、修订综合管理制度10项，从业务管理和综合管理两方面不断优化内控管理制度体系，保障公司合规稳健、可持续发展。

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；中台负责业务决策程序和管理环节，包括信托文件的定出实现托人利益、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，提供包括现金流规划、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投股权投资，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股权收益。（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	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	88,770.20	4.36	基础产业	–	–
应收账款	18,308.25	0.90	房地产业	–	–
交易性金融资产	1,314,124.27	64.51	证券市场	461,669.96	22.67
债权投资	8,200.00	0.40	实业	–	–
其他债权投资	147,352.62	7.23	金融机构	1,447,556.51	71.06
长期股权投资	150,603.73	7.39	其他	127,726.62	6.27
其他	309,594.02	15.20			
资产总计	2,036,953.09	100.00	资产总计	2,036,953.09	100.00

注：其他资产中主要项目包括其他应收款、递延所得税资产、固定资产等。

4.2.2信托资产运用与分布表

表4.2.2.2 单位：人民币万元

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	3,005,985.64	4.79	基础产业	12,786,207.12	20.39
贷款	16,153,964.91	25.75	工商企业	11,321,633.34	18.05
交易性金融资产	6,880,131.13	10.97	房地产	3,307,643.09	5.27
可供出售金融资产	11,922,900.57	19.01	证券	5,377,045.07	8.57
持有至到期投资	0.00	0.00	金融机构	25,222,119.18	40.21
长期股权投资	868,377.21	1.38	其他	4,711,193.66	7.51
买入返售	381,803.00	0.61			
其他	23,512,679.00	37.49			
信托资产总计	62,725,841.46	100.00	信托资产总计	62,725,841.46	100.00

4.3市场分析

2021年，面对复杂国际环境、疫情和极端天气等多重挑战，我国统筹推进疫情防控和经济社会发展，加大宏观政策跨周期调节力度，经济发展和疫情防控保持全球领先地位。国家战略科技力量加快壮大，产业链韧性得到提升，改革开放向纵深推进，粮建新发展格局迈出新步伐，高质量发展取得新成效，实现了“十四五”良好开局。

2021年，我国国内生产总值(GDP)比上年增长8.1%，两年平均增长5.1%，在全球主要经济体中名列前茅；经济规模突破110万亿元，达到114.4万亿元，稳居全球第二大经济体。我国人均GDP达到80,976元，按年平均汇率折算达12,551美元，超过世界人均GDP水平。我国消费持续稳定恢复，社会消费品零售总额增长12.5%。其中智能消费、绿色消费等增长较快，消费又重新成为了经济增长的第一拉动力。全国固定资产投资（不含农户）544,547亿元，比上年增长4.9%，两年平均增长3.9%，分领域看，基础设施投资增长0.4%，制造业投资增长13.5%，房地产开发投资增长4.4%。全国商品房销售面积179,433万平方米，增长1.9%；商品房销售额181,930亿元，增长4.8%。高技术产业投资增长17.1%，快于全部投资12.2个百分点，其中，高技术制造业、高技术服务业投资分别增长22.2%、7.9%。高技术制造业中，电子及通信设备制造业、计算机及办公设备制造业投资分别增长25.8%、21.1%；高技术服务业中，电子商务服务业、科技成果转化服务业投资分别增长60.3%、16.0%。我国进出口规模再上新台阶，首次突破6万亿美元关口。以美元计价我国进出口规模达到了6.05万亿美元，全年外贸增量达到了1.4万亿美元；以人民币计价货物贸易进出口总值391万亿元人民币，同比增长21.4%。其中，出口21.73万亿元，增长21.2%；进口17.37万亿元，增长21.5%。

居民消费价格（CPI）比上年上涨0.9%，工业生产者出厂价格（PPI）比上年上涨8.1%。全年新增人民币贷款1905万亿元，同比多增3150亿元，流动性合理充裕；社会融资规模增量累计为31.35万亿元，比上年少3.44万亿元。从价格看，2021年我国企业综合融资成本稳中有降。从结构看，金融对制造业、小微企业贷款支持力度不断加强。制造业中长期贷款余额同比增长31.8%，比各项贷款增速高20.2个百分点。人民币兑美元汇率呈现双向波动，汇率预期比较平稳，全年人民币兑美元的团期汇率总体小幅升值2.6%。

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、监事会和高级管理层组成的分工明确、权责对应、合理制衡的公司治理结构。董事会下设战略、薪酬、信托、风险管理、审计和关联交易控制等六个专门委员会。

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能力，基于董事会对内部控制机制和内控文化建设的重视，公司紧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。

公司严守合规底线，坚持守正创新，始终秉持“合规经营、稳健发展”的宗旨与“合规创造价值”的理念，围绕“5+1”战略转型方向，努力打造从规模优先到质量优先的经营发展新模式。同时，公司高度重视内控合规文化建设，持续强化内控合规管理建设，突出顶层合规、突出员工合规、突出管理合规，不断深化内控合规常态长机制建设，开展内控合规建设年“活动为契机，构建立体化内控合规培训体系，强化合规意识，提升稳健审慎经营文