上海国际信托有限公司2024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8名董事出席董事会会议，5名监事列席了本次会议。

1.3本公司独立董事吴心伯、新庆勇、李佳声明：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，公司紧紧围绕服务发展、服务员工、服务社会开展精神文明建设，持续引领行业高质量发展，在历次行业评级中均获最高评级，被确定为全国首批“系统重要性信托公司”。公司先后荣获权威媒体评选的多项行业大奖，多次荣获上海市金融创新奖，获评全国文明单位、全国金融企业思想文化建设先进单位、上海市质量金奖、上海市平安示范单位、黄浦区长质量奖、上海黄浦区高端服务业十强企业、精神文明建设推动高质量发展成效显著。

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：梅莉

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8层

联系电话：021-80508000

2.1.2.7公司聘请的律师事务所：上海市锦天城律师事务所

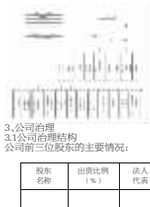
住所：上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦12层

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公司治理结构

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（亿元）		
上海浦东发展银行股份有限公司★	97.3333	张为忠	29,362.00397	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；买卖金融债券；经国务院批准从事经外汇管理部门批准的其他业务。【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	94,618.80	
						负债总额	87,170.99	
						利润总额	483.66	
						净利润	458.35	
						股东权益合计	7,447.81	
上海汽车集团股权投资有限公司	20.0000	卫勇	4,638.17	上海市静安区威海路489号上海大厦1001室	股权投资、创业投资、资产管理。【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	57.44	
						负债总额	1.90	
						利润总额	3.14	
						净利润	2.34	
上海新黄浦实业集团股份有限公司	0.6667	赵婷嵘	673.280786	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，机械设备安装（含维修），餐饮业，旅馆业；销售装潢材料，金属材料，木材，建筑材料，五金交电，百货，化工原料（除危险品），电工器材，汽车配件。【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】	所有者权益	47.48	

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)

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
张宝全	董事长（拟任）	男	59	任职资格待核准	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	中共党员，正高级经济师，硕士研究生。1987年7月在南开大学政治教育系毕业，曾任中国工商银行天津市保税区分行副行长（主持工作），开发区分行副行长，北辰区支行副行长（主持工作），天津市分行国际业务部总经理，国际业务处处长兼市场机关二部总经理，2000年6月进入上海浦东发展银行，历任天津分行党组成员、副行长；青岛分行党组书记、行长；北京代表处副主任，总行风险管理总部北京审贷中心主任，投信审批部北京审批中心总经理，北京分行党委委员、副行长；总行投信管理部总经理、业务审批中心主任；总行风险业务总监、风险管理部总经理，现任上海浦东发展银行职工监事。
陈兵	董事	男	56	2024年12月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	中共党员，正高级经济师，金融工程师，博士研究生，1989年7月在安徽省西昌监狱精教加工厂，1996年3月进入上海浦东发展银行，历任总行资金财务部综合计划科副科长、大连分行资金财务部总经理（兼任会计部总经理），总行资金财务部总经理助理、个人银行管理会计部、财富管理部总经理、2000年9月进入上海国际信托有限公司，历任公司党委委员、副总经理、董事会秘书，公司党委副书记、副总经理，董事会秘书，公司党委副书记、副董事长、总经理，曾兼任上投摩根基金管理有限公司董事长，现任上海国际信托有限公司党委书记、董事、总经理。
蒋宇飞	董事（拟任）	男	55	任职资格待核准	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	中共党员，硕士研究生。1992年7月进入上海浦东发展银行参加工作，历任穗桃那综合科副科长、营院支行行长助理（正科级），杨浦支行行长助理、副行长、现任支行行长，上海分行合规部总经理，上海分行党委委员、副行长，上海分行理财业务部总经理，上海分行党委委员、副行长，海南分行党委书记、行长，总行纪委委员，主持总行审计部全面工作，济南分行党委书记、行长，南京分行党委书记、行长，现任上海浦东发展银行总行风险管理部总经理。
陈潮	董事（拟任）	男	46	任职资格待核准	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	中共党员，经济师，政工师，硕士研究生。2000年7月进入上海浦东发展银行参加工作，历任陆家嘴支行主办科员、市场部见习经理、张江支行市场科科长、上海市政府驻西藏办事处业务处业务员（正科级）（挂职），总行团委书记，上海自贸试验区分行党委委员、副行长，天津分行党委书记、副行长，上海分行党委委员、副行长，宁波分行党委书记、行长，现任上海浦东发展银行总行直属党委委员、总行零售业务部（消费者权益保护部）总经理。
程薇	董事	男	52	2024年12月	上海汽车集团股权投资有限公司	2%	注册会计师，会计硕士，硕士研究生，1996年参加工作，历任上海汽车工业销售总公司科员、业务经理，上海汽车集团股份有限公司财务部科员，上海汽车集团股份有限公司资本运营部科员、资本运营主管、并购管理科副经理，上海汽车集团股份有限公司金融事业部高级主管、金融事业部高级主管兼财务部高级主管、高级总监，环球车享汽车租赁有限公司总经理助理，现任上海汽车工业（集团）总公司股权管理部总经理，上海国际信托有限公司董事。
黄文峰	职工董事	男	49	2024年12月	上海汽车集团股权投资有限公司	2%	中共党员，政工师，税务师，大学本科。1996年1月进入上海国际信托有限公司参加工作，历任公司财务科副科长、综合科副科长、综合计划科业务主管、行政管理部副科长、高级经理、总经理助理、副总经理（主持工作）、办公室副主任（主持工作）、党委宣传部部长（主持工作）、党委宣传部部长、办公室主任、现任上海国际信托有限公司工会主席、董事、党委办公室主任、党委宣传部部长、办公室主任、董监事办公室主任。

注：1.2024年12月9日，公司召开2024年股东会第2次临时会议，组建第七届董事会，选举张宝全为公司董事长。

2.新庆勇（独立董事）、李佳（独立董事）、黄文峰（职工董事）为公司第七届董事会新增董事；陈海宇、林仪林不再担任公司董事，陈学彬、谢荣不再担任公司独立董事。

2.2024年12月9日，公司召开第七届董事会第一次会议，选举张宝全为公司董事长。

3.截至年报披露之日，葛宇飞、陈潮、吴心伯、靳庆勇的董事任职资格已经由国家金融监督管理总局上海监管局核准通过。

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
吴心伯	复旦大学国际问题研究院院长	男	58	任职资格待核准	–	–	复旦大学特聘教授，现任复旦大学国际问题研究院院长，教育部人文社科重点研究基地复旦大学美国研究中心主任，复旦发展研究院副院长，担任国务院学位委员会区域国别学科评议组成员，外交部外交政策咨询委员会委员，教育部高校哲学社会科学战略咨询委员会委员，习近平外交思想研究中心特聘专家，中国亚洲太平洋学会副会长，中美国际交流委员会，上海市国际关系学会副会长，上海美国学会会长，上海外美国际问题研究所所长，美国驻波士顿总领事馆荣誉顾问，三边委员会会员，亚太安全合作理事会（CSCAP）中国委员会委员等社会职务。
靳庆勇	上海财经大学会计学院院长	男	52	任职资格待核准	–	–	上海财经大学教授，博士生导师，现任上海财经大学会计学院院长。靳庆勇担任中国会计学会会计教育分会会长，国家注册资产评估专业委员会委员，全国MPAcc教育指导委员会委员，第九届中国会计学会理事会理事，中国财务经济管理会计学会（商务部）常务理事，副会长，中国机械工业教育协会会计学专业教学委员会会长，哈尔滨银行独立董事，上海银行独立董事等社会职务。
李佳	北京市中盛律师事务所主任、首席合伙人	女	53	2024年12月	–	–	工商管理硕士，执业律师，曾就职于北京大老牌森林旅游公司，北京市中孚律师事务所，现任北京市中盛律师事务所主任、首席合伙人，上海国际信托有限公司董事。
陈学彬	复旦大学金融研究院荣休教授	男	71	2016年4月（上届留任）	–	–	经济学博士，中共党员，教授，曾任四川省百货市经济研究所，计划委员会，体改委，国营商业局，复旦大学金融研究院教授，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。
谢荣	上海国家会计学院荣休教授	男	72	2016年4月（上届留任）	–	–	会计学博士，中共党员，教授，曾任上海财经大学会计学系教授、讲师、副教授，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。

注：截至2024年12月31日，因公司第七届新选任独立董事吴心伯和陈庆勇的任职资格尚待核准，根据相关监管法规的规定，第六届独立董事陈学彬、谢荣继续履行独立董事职权。

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
方扬	监事长	男	54	2024年12月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	经济师，硕士研究生，曾任国家外汇管理局管理司工作副主任科员，中国人民银行银行监管二司监管一处主任科员，副处长，中国银监会银行监管二部监管一处副处长，中国银监会银行监管二部监管四处副处长、处长，中国银监会银行监管二部非现场监管处副处长、处长，中国银监会银行监管二部非现场监管二处处长，上海浦东发展银行总行风险管理总部北京审贷中心副主任（主任级），总行合规部副总经理（主持工作），总行法律事务部副总经理兼案件防控工作领导小组办公室主任，总行法律合规部总经理兼案件防控工作领导小组办公室主任。现任上海国际信托有限公司监事。
姚建东	监事	男	54	2024年12月	上海新黄浦实业集团股份有限公司	0.6667%	高级会计师，大学本科，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、审计部经理总经理，上海国际信托有限公司监事。
汪艳	外部监事	男	57	2024年12月	–	–	浙江大学经济学院教授，博士生导师。曾任浙江大学经济学院副院长，浙江大学民营经济研究中心副主任，浙江大学金融研究院院长，浙江大学民营经济研究中心主任，现任浙江省金融研究院院长，浙江省金融发展促进专家委员会成员等社会职务。
蒋晨	外部监事	女	48	2024年12月	–	–	上海交通大学上海高级金融学院教授，曾任高金金融硕士项目学术主任、组约州立大学布法罗分校金融学助理教授，国际金融家论坛开拓董事专委会专家顾问委员会委员、国际金融家论坛权投投资专委会咨询委员会委员。现任KDD项目学术主任及执行主任，学院科创金融学科建设负责人，高金长三角国创科创金融研究院院长，高金KDD科创产学研中心主任，上海国家级科创中心副主任，高金KDD科创产学研中心主任，上海交通大学知联会理事，上海国际信托有限公司董事。
黄文峰	职工监事	男	49	2024年12月	–	–	经济师，硕士研究生，曾任上海国际信托有限公司人力资源部业务员、项目经理、副科长、高级经理、副总经理（主持工作）、人力资源部总经理（主持工作）、党委办公室副主任（主持工作）、人力资源部副总经理（主持工作）、党委组织部部长、党委宣传部部长、党委办公室主任、人力资源部总经理、现任上海国际信托有限公司职工监事、私人财富部、机构财富部总经理。
金晶	职工监事	女	46	2024年12月	–	–	经济师、大学本科，曾就职于上海浦东发展集团财务有限公司，中信华东（集团）有限公司，曾任上海国际信托有限公司资产管理部业务经理、金融机构总部业务员、副科长、高级经理、运营管理二部总经理助理（主持工作）、运营管理二部副总经理（主持工作）、运营管理二部总经理、现任上海国际信托有限公司运营管理部总经理。

注：2024年12月9日，公司召开2024年股东会第2次临时会议，组建第七届董事会，选举张宝全为公司董事长。

陈学彬（独立董事）、蒋晨（独立董事）、黄文峰（职工监事）为公司第七届监事会新增监事；陈海宇、林仪林不再担任公司监事，陈学彬、谢荣不再担任公司独立董事。

2.2024年12月9日，公司召开第七届监事会第一次会议，选举张宝全为公司监事长。

3.截至年报披露之日，葛宇飞、陈潮、吴心伯、靳庆勇的董事任职资格已经由国家金融监督管理总局上海监管局核准通过。

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	56	2024年12月	29	研究生 管理 学博士	企业管理	中共党员，正高级经济师，金融工程师，博士研究生，1989年7月在安徽省西昌监狱精教加工厂，1996年3月进入上海浦东发展银行，历任总行资金财务部综合计划科副科长、大连分行资金财务部总经理（兼任会计部总经理）、总行资金财务部总经理助理、个人银行管理会计部、财富管理部总经理、2000年9月进入上海国际信托有限公司，历任公司党委委员、副总经理、董事会秘书、公司党委副书记、副董事长、总经理，曾兼任上投摩根基金管理有限公司董事长，现任上海国际信托有限公司党委书记、董事、总经理。
叶力俭	副总经理	男	52	2024年12月	26	本科 管理 学硕士	企业管理	中共党员，高级经济师，博士研究生。1988年8月参加工作，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，1998年12月进入上海国际信托有限公司，历任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、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	50	2024年12月	15	研究生 经济 学博士	金融学	中共党员，高级经济师，博士研究生。1988年8月参加工作，曾就职于安徽省安庆市公安局，上海国际集团有限公司发展研究室，2000年1月进入上海国际信托有限公司，历任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，董事会办公室主任，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。
严军	副总经理	男	56	2024年12月	26	研究生 法学 硕士	思想政治	中共党员，硕士研究生。1993年3月参加工作，曾就职于合肥晶体管厂、安徽省机械设备成套局，1998年3月进入上海浦东发展银行，历任总行人事部副科长、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，2016年5月进入上海国际信托有限公司，历任公司党委委员、纪委书记、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。
邹丽	副总经理、合规总监	女	48	2024年12月	26	研究生 经济 学硕士	区域经济	中共党员，硕士研究生，1998年3月参加工作，曾就职于金华信托上海证券总部、中智投投资管理公司，2002年3月进入上海国际信托有限公司，历任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、副总经理、合规总监。现任上海国际信托有限公司党委委员、副总经理、合规总监。
蒋晨	副总经理（拟任）	男	42	任职资格待核准	14	研究生 经济 学博士	金融学	中共党员，博士研究生，2010年6月进入上海国际信托有限公司参加工作，历任战略发展总部业务员、助理经理、高级经理、总经理助理（主持工作）、副总经理（主持工作）、总经理，兼任证券信托总部总经理、组合投资管理总部总经理、投资研究总部总经理。现任上海国际信托有限公司党委委员、证券信托事业部、投资研究总部总经理。
黄文峰	董事会秘书（拟任）	男	49	任职资格待核准	30	本科	金融学	中共党员，政工师，税务师，大学本科，1996年1月进入上海国际信托有限公司参加工作，历任公司财务科副科长、综合科副科长、综合计划科业务主管、行政管理部副科长、高级经理、总经理助理、副总经理（主持工作）、办公室副主任（主持工作）、党委宣传部部长（主持工作）、党委宣传部部长、办公室主任、现任上海国际信托有限公司工会主席、职工董事、党委办公室主任、党委宣传部部长、办公室主任、董监事办公室主任。

注：根据公司2024年12月9日召开的第七届董事会第二次会议决议，聘任商永军为公司副总经理。根据公司2024年12月9日召开的2024年股东会第2次临时会议决议，聘任黄文峰为公司董事会秘书。截至年报披露之日，商永军和黄文峰的任职资格已经由国家金融监督管理总局上海监管局核准。

3.5公司员工

本报告期公司在岗员工448人，平均年龄36.5岁；上年度公司在岗员工444人，平均年龄35.9岁

表3.1.5

项目		报告期年度		上年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	28以下	6	1.34%	9	2.03%
	28—29	73	16.29%	75	16.89%
	30—39	258	57.59%	262	59.01%
	40以上	111	24.78%	98	22.07%
学历分布	博士	12	2.68%	12	2.70%
	硕士	341	76.12%	332	74.77%
	本科	90	20.09%	93	20.95%
	专科	5	1.11%	6	1.35%
	其他	0	0.00%	1	0.23%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	8	1.78%	8	1.80%
	自营业务人员	14	3.13%	13	2.93%
	信托业务人员	273	60.94%	274	61.71%
	其他人员	153	34.15%	149	33.56%

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：积极适应当前经济社会环境发展新变化，发挥信托功能价值，落实数智化战略，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

本报告期内公司的经营方针：诚信、专业、稳健、合规、创新。

4.1.3战略规划

公司的战略规划：在浦发银行数智化战略机遇下，紧紧抓住信托行业转型契机，强化集团协同，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。公司将积极适应经济结构转型升级的趋势，加强与浦发银行五大赛道协同发展，顺势而为，深度挖掘有潜力的业务领域，与合作伙伴开展高度长期合作，创新出差异化、可持续价值模式，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资产服务信托、资产管理信托和公益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的线；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。

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。选择不动产行业的优秀企业和优质项目，采用灵活多样的业务手段创设信托产品，让投资者分享不动产行业的成长收益。（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、鹰洲投资顾问、应用CPO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、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）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，投资于创新商业、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需求和艺术文化消费。（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，完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忠实受托人职责，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。公司接受单一自然人或自然人及其亲属共同委托，以家庭财富的传承、传承和管理为主要信托目的，提供财产规划、风险隔离、资产配置、子女教育、家族治理、公益慈善事业等定制化事务管理和金融服务。（14）家庭服务信托。公司接受单一自然人或自然人及其家庭成员委托，提供风险隔离、财富保护和分配等服务。（15）其他个人财富管理信托。公司接受单一自然人委托，提供财产保护和管理服务。其他个人财富管理信托初始设立规模不低于1000万元。（16）法人及非法人组织财富管理信托。公司接受单一法人或非法人组织委托，提供综合财务规划，特定资产管理、薪酬福利管理等信托服务。法人及非法人组织财富管理信托初始设立时实收信托不低于1000万元。（17）预付类资金服务信托。公司提供预付类资金的信托财产保管、权益登记、支付结算、执行监督、信息披露、清算分配等行政管理服务，帮助委托人实现预付类资金财产独立、风险隔离、资金安全的信托目的。（18）保险金信托。公司接受单一自然人或自然人及其亲属共同委托，以人身保险产品的相关权利和对应利益以及后续支付当期所需资金作为信托财产设立信托。当保险合同约定的条件发生时，保险公司按照保险约定将对应资金划付至对应信托专户，由公司按照信托文件管理。（19）公益慈善信托。委托人基于慈善目的，依法将其财产委托给公司，由公司按照委托人意愿以受托人名义进行管理和处分，开展慈善活动的信托业务。

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投资产配置结构，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基金、债券基金、固收类理财产品等。（2）股权投资业务。涵盖股权投资和私募股权投资两大板块。公司紧密围绕国家政策导向，重点布局实体经济中的成长性行业和细分领域，优先关注高端制造业、科技创新、新能源、生物医药、数字经济等高成长产业，以期获取投资的结构、期限与规模，精准把握各行业领域的投资机会，推动业务的多元化与专业化发展。在此基础上，公司积极开展与信托主业联动的相关投资，凭借信托主业的丰富经验和资源优势，整合客户、渠道和项目资源，实现业务协同发展，提升投资决策的科学性和精准性。从而获取长期稳定的投资收益，进一步增强核心竞争力。（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	116,775.75	4.42	基础产业	–	–
应收账款	24,406.32	0.92	房地产业	–	–
交易性金融资产	1,839,683.82	69.56	证券市场	688,062.25	26.02
债权投资	92,381.06	3.49	实业	–	–
其他债权投资	147,431.23	5.57	金融机构	1,760,050.50	66.54
其他权益工具投资	25,105.19	0.95	其他	196,872.02	7.44
长期股权投资	136,599.32	5.16			
其他	262,692.08	9.94			
资产总计	2,644,974.77	100.00	资产总计	2,644,974.77	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(万元)	占比（%）	资产分布	金额(万元)	占比（%）
货币资产	10,231,808.11	10.69	基础产业	4,954,536.78	5.18
贷款	15,229,897.16	15.92	工商企业	13,898,076.43	14.49
交易性金融资产	58,286,579.36	60.92	房地产	643,671.16	0.67
债权投资	721,157.65	0.75	证券	38,663,487.25	40.41
其他债权投资	3,836,368.37	4.01	金融机构	25,941,604.60	27.11
长期股权投资	2,156,304.87	2.25	其他	11,610,917.82	12.14
买入返售	4,798,484.10	5.00			
其他	432,706.62	0.46			
信托资产总计	95,682,294.04	100.00	信托资产总计	95,682,294.04	100.00

4.3市场分析

2024年，我国宏观经济在外部环境复杂严峻、全球经济复苏乏力、地缘政治冲突频发的背景下，既面临有效需求不足，部分行业产能过剩、外部不确定性上升等多重挑战，还遭遇产业链供应链深度调整、国际贸易格局重构等超预期冲击。面对国内外风险矛盾交织叠加和转型升级的深层次任务，2024年我国经济社会主要发展目标稳步实现，现代化产业体系建设全面推进，新质生产力加快形成，就业形势保持稳定，民间消费价格总和回升，国际收支基本平衡，重点领域风险有序化解，国民经济在改坚克难中持续回升向好，高质量发展根基进一步夯实。中国式现代化新征程迈出坚实步伐，2024年，全年国内生产总值128.23亿元，按不变价格计算，同比增长5.0%。分领域看，2024年我国经济各行业持续向好，经济结构优化成果进一步凸显。生产端，2024年服规以上工业增加值同比增长5.8%，分行业看，高新技术制造业、装备制造业增加值增速较快，分别增长8.9%、7.7%。需求端，2024年全国固定资产投资同比增长3.2%，其中房地产开发投资下降10.8%，降幅有所缩大，基础设施投资增长0.2%，制造业投资增长9.2%，成为稳定经济的重要力量。2024年，社会消费品零售总额同比增长3.5%，消费市场稳步复苏。2024年，在一系列开放政策的推动下，货物出口同比增长5.9%，进口同比增长1.1%，贸易结构持续优化。2024年全年居民消费价格（CPI）同比上涨0.2%，扣除食品和能源价格后的核心CPI上涨0.5%，PPI同比下降2.2%，物价水平总体平稳。汇率方面，人民币汇率在合理均衡水平上保持基本稳定。2024年，社融规模与经济增长适配良好，金融对实体经济支持力度稳固，社融存量同比增长8.0%，信贷结构持续优化，有力推动经济发展。

2024年，在中央金融工作会议和中央经济工作会议精神的指导下，信托行业积极发挥信托特色，以信托业务为抓手深入开展科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章，在信托业务三分类新规等监管政策指导下，坚守信托本源定位，深化转型发展，积极探索具有中国特色的信托业高质量发展之路。信托行业资产规模稳中有升、结构持续优化，主动管理能力不断提升，风险化解稳步深化，信托业务结构趋于稳定，投资者权益保护水平持续提升，信托业高质量发展效果逐步显现，正在迈入新的发展阶段。截至2024年之季度末，行业信托资产规模达到27万亿元，自2022年之季度信托资产规模企稳回升后，已连续9个季度实现同比正增长。信托资金投向结构逐步优化，投向证券市场（含股票、基金、债券）和金融机构的规模较上年末均有所提升，投向房地产市场的规模持续下降。信托资金运用方式持续调整，信托贷款规模占比持续走低，资金信托中，交易性金融资产投资规模持续上升。信托行业也在积极探索长期股权投资、债权投资、同业存放、类人寿售等多样化的金融工具运用。

4.4内部控制

4.4.1内部控制环境和内部控制文化

公司根据《公司法》《信托公司治理指引》《企业内部控制基本规范》等法律法规以及《公司章程》相关规定，以受益人利益为根本出发点，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、责任明晰的公司治理结构。董事会下设战略、提名与薪酬、风险管理、审计、关联交易控制、消费者权益保护工作等七个专门委员会，各委员会进一步在相应专业领域加强内控监督管理。

公司内部控制管理职能部门为合规部、风险管理部和财务管理部。公司审计稽核部、风险管理部、投信管理部、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目控、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。

公司在信托行业全新发展周期中坚持金融服务实体经济发展、服务人民美好生活，全面贯彻“五篇大文章”的新要求，以信托三分类为方向，全力推动资产服务构资产管理模块联动，不断优化转型业务的内控合规管理流程，不断提升内控合规管理质效；在综合管理层面坚持内控合规管理全面覆盖、全员参与的理念，在公司治理、风险合规管理、财务管理、资产管理、人员管理、信息科技管理及党建制度等方面深入推进内控合规管理的全面、全员、全流程、全覆盖、全天候、全智能、全数据、全文化的“七全”管理模式，不断增强以内控合规管理质效为核心的内部控制体系建设，实现了合规风险的有效管理，为公司可稳致远、守正创新筑牢根基。同时，公司突出“顶层合规”、“中间树立”“全员合规”理念，将合规文化建设作为促进内控合规管理建设的重要内容，加大合规培训力度，创新合规培训形式，紧盯业务合规及内控管理要点，使合法合规、勤勉尽责要求贯彻到每一名员工与每一个流程，提升公司广大员工学法、知法、守法意识。

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、恢复与处置计划、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。公司经营管理层不断完善内部控制机制，加强内控文化建设，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，在全面推进业务创新与转型的同时，建立与之匹配的内部控制组织架构，促进公司业务合规健康发展。

4.4.2内部控制措施

公司内部控制遵循全面性、制衡性、审慎性、匹