上海国际信托有限公司2025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。

1.3本公司独立董事吴心伯、靳庆鲁、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本公司董事长崔炳文、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，坚定走转型道路，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、上海市文明单位、上海市质量金奖、上海市平安示范单位、黄浦区区长质量奖、上海黄浦区高端服务业十强企业、黄浦经济高质量发展百强奖，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：崔炳文

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：010-85085000

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

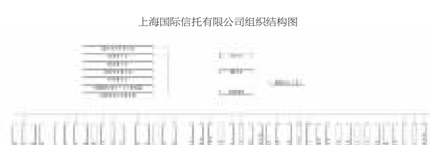
住所：上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦12层

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	29,352.080397	上海市中山东一路12号	许可项目：银行业务；证券投资基金托管；公募证券投资基金销售。【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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准】	资产总额	100,817.46
						负债总额	92,573.16
						利润总额	533.74
						净利润	504.05
						股东权益合计	8,244.30
上海汽车集团股权投资有限公司	2.0000	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	58.63
						负债总额	0.92
						利润总额	2.24
						净利润	2.10
						所有者权益	57.71
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，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】	资产总额	200.05
						负债总额	151.96
						利润总额	2.30
						净利润	1.48
						所有者权益	48.10

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
崔炳文[1]	董事长	男	56	2025年10月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	中共党员，博士研究生，高级经济师。曾任中国工商银行天津分行津西支行副行长、东丽支行副行长（主持工作）；上海浦东发展银行天津分行人力资源部负责人，公司金融部总经理，天津分行党组成员、行长助理，天津分行党委委员、副行长，天津分行党委书记、行长，北京分行党委书记、行长兼总行集团客户部总经理，总行金融市场部（北京）总经理。现任上海浦东发展银行党委委员、副行长、总法律顾问，上海国际信托有限公司董事长。
陈兵	董事	男	57	2024年12月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	中共党员，管理学博士，正高级经济师、金融工程师。1989年7月在安徽省岳西县监察局参加工作。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。2008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。
葛宇飞	董事	男	56	2025年3月	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，历任稽核部综合科副科长，普陀支行行长助理（正科级），杨浦支行行长助理，闵行支行副行长，上海分行合规部总经理，上海分行党委委员、副行长，上海自贸试验区分行党委委员、副行长，南昌分行党委书记、行长，总行行政部总经理，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。
陈雷[2]	董事（离任）	男	47	2025年3月	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，经济师，政工师。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处长（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，天津分行党委委员、纪委书记、副行长，上海分行党委委员、副行长，宁波分行党委书记、行长，浦发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。现任上海银行副行长。
程森	董事	男	53	2024年12月	上海汽车集团股权投资有限公司	2%	硕士研究生，注册会计师，会计师。1999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规划发展部副总监、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。
黄文峰	职工董事	男	50	2024年12月	–	–	中共党员，工商管理硕士，政工师，税务师。1995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，总经理（主持工作），办公室副主任（主持工作），党委宣传部副部长（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，董事会秘书，职工董事，党委办公室主任，党委宣传部部长，办公室主任，董事会办公室主任。

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	59	2025年3月	–	–	法学博士，复旦大学特聘教授，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第八届学科评议组成员，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，中华美国学会副会长，上海市美国学会会长，上海市美国问题研究所所长，美国亚洲研究协会会员，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。
靳庆鲁	上海财经大学会计学院院长	男	53	2025年3月	–	–	哲学博士，上海财经大学教授，博士生导师，上海财经大学会计学院院长。担任中国会计学会会计教育分会会长，国家自然科学基金委管理科学部专家咨询委员会委员，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，哈尔滨银行独立董事，上海银行独立董事，摩根大通证券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	54	2024年12月	–	–	工商管理硕士，执业律师，北京市中盛律师事务所主任、首席合伙人。担任中国信托业协会第二届消保专业委员会主任委员，中国信托业协会第二届自律专业委员会委员，中国信托业协会第二届慈善信托专业委员会委员等社会职务。

3.3监事[3]

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
方炜	监事长	男	55	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检司副主任科员，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三处副处长，中国银监会银行监管二部城市商业银行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处处长，上海浦东发展银行总行风险管理部总经理，北京审计中心副主任（主持工作），总行合规管理部总经理，总行法律合规部总经理（主持工作）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，上海国际信托有限公司监事长。
姚建东	监事	男	55	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，上海国际信托有限公司监事。现任上海新黄浦置业股份有限公司副总经理、审计稽核部总经理。
汪炜	外部监事	男	58	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执行院长，上海国际信托有限公司董事等职，现任浙江省金融研究院院长，浙江省金融业发展促进会常务副会长兼秘书长。
蒋展	外部监事	女	49	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、纽约州立大学布法罗分校金融学助理教授、国际金融家论坛并购重组专委会专家顾问委员会委员、国际金融家论坛股权投资专委会咨询委员会委员，上海国际信托有限公司监事。现任EED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合发展中心副主任，高金EED科创学研中心主任，沪港科创实验室研究负责人，中国金融研究院副金融研究中心执行负责人，上海交通大学知联会理事。
黄伟	职工监事	男	47	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，党委办公室主任助理（主持工作），人力资源部总经理助理（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，上海国际信托有限公司监事。现任上海国际信托有限公司私人财富部、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房地产信托总部经理，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，上海国际信托有限公司监事。现任上海国际信托有限公司运营管理部总经理。

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	57	2024年12月	30	研究生管理学博士	企业管理	中共党员，管理学博士，正高级经济师、金融工程师。1989年7月在安徽省岳西县监察局参加工作。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。2008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。
吴海波	副总经理	男	51	2024年12月	16	研究生经济学博士	金融学	中共党员，经济学博士，高级经济师。1998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部，2009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，公司党委委员、副总经理、董事会秘书。现任上海国际信托有限公司党委委员、副总经理。
严军	副总经理	男	57	2024年12月	27	研究生法学硕士	思想政治	中共党员，法学硕士。1991年4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，上海浦东发展银行人事部，历任总行人事部副科长、科长，人力资源部一处副处长（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，曾任公司党委委员、纪委书记。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、首席合规官	女	49	2024年12月	27	研究生经济学硕士	区域经济	中共党员，经济学硕士，经济师。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、总经理兼固定收益投资总部总经理，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、首席合规官。
初冬	副总经理	女	53	2025年5月	28	研究生经济学硕士	旅游经济	中共党员，经济学硕士。1996年8月参加工作，曾就职于上海国旅、吉林证券、平安证券，曾任华鹏基金固定收益部总经理、固定收益投资总监、总裁助理，东吴证券深圳分公司总经理，长江养老总经理助理、首席投资官，浦源基金副总经理（拟任）、首席投资官，浦银理财党委委员、副总经理。2025年2月进入上海国际信托有限公司。现任上海国际信托有限公司党委委员、副总经理。
简永军	副总经理	男	43	2025年3月	15	研究生经济学博士	金融学	中共党员，经济学博士。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、组合投资部总经理、投资研究部总经理。现任上海国际信托有限公司党委委员、副总经理，证券信托事业部、投资研究总部总经理。
黄文峰	董事会秘书	男	50	2025年3月	31	研究生高级管理人员工商管理硕士	金融学	中共党员，工商管理硕士，政工师，税务师。1995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，总经理（主持工作），办公室副主任（主持工作），党委宣传部副部长（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，董事会秘书，职工董事，党委办公室主任，党委宣传部部长，办公室主任，董事会办公室主任。

3.5公司员工

本报告期公司在岗员工470人，平均年龄37.1岁；上年度公司在岗员工448人，平均年龄36.5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	25以下	9	1.91%	6	1.34%
	25-29	75	15.96%	73	16.29%
	30-39	255	54.26%	258	57.59%
	40以上	131	27.87%	111	24.78%
学历分布	博士	13	2.77%	12	2.68%
	硕士	363	77.23%	341	76.12%
	本科	89	18.94%	90	20.09%
	专科	5	1.06%	5	1.11%
	其他	0	0.00%	0	0.00%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	10	2.12%	8	1.78%
	自营业务人员	14	2.98%	14	3.13%
	信托业务人员	281	59.79%	273	60.94%
	其他人员	165	35.11%	153	34.15%

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，在服务实体经济和社会民生方面做出特色化贡献，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：在信托行业"1+N"制度体系以及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，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体系，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。

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

公司经营的业务主要有信托业务，包括资产服务信托业务、资产管理信托业务、公益慈善信托业务；固有资产负债业务以及经国家金融监督管理部门批准的其他业务。

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	141,934.60	5.16	基础产业	–	–
应收账款	19,531.21	0.71	房地产业	–	–
交易性金融资产	1,971,338.65	71.65	证券市场	595,494.74	21.64
债权投资	125,668.97	4.57	实业	–	–
其他债权投资	117,988.76	4.29	金融机构	1,994,411.31	72.49
其他权益工具投资	46,332.81	1.68	其他	161,375.98	5.87
长期股权投资	136,370.03	4.96			
其他	192,117.00	6.98			
资产总计	2,751,282.03	100.00	资产总计	2,751,282.03	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	27,240,846.44	18.67	基础产业	4,170,029.17	2.86
贷款	17,970,294.92	12.32	工商企业	22,374,727.59	15.33
交易性金融资产	89,177,430.99	61.12	房地产	374,966.00	0.26
债权投资	294,259.59	0.20	证券	61,741,386.33	42.32
其他债权投资	3,644,047.91	2.50	金融机构	28,140,205.84	19.29
长期股权投资	2,835,020.91	1.94	其他	29,094,916.56	19.94
买入返售	3,977,350.73	2.73			
其他	756,980.00	0.52			
信托资产总计	145,896,231.49	100.00	信托资产总计	145,896,231.49	100.00

4.3市场分析

2025年是"十四五"规划收官之年，也是"十五五"蓝图蓄势启幕之年。我国宏观经济在面对世界经济复苏动力不足，地缘政治冲突多点频发，国际经贸规则体系深刻调整，全球产业链供应链加速重构的复杂背景下，实现了总体平稳、稳中有进的良好态势。重点领域和关键环节改革开放迈出坚实步伐，风险防范化解工作成效显著，社会大局保持和谐稳定，高质量发展根基进一步夯实。2025年，全年国内生产总值达到140.19万亿元，按不变价格计算，同比增长5.0%，各行业表现持续向好，经济结构优化成果进一步显现。2025年规模以上工业增加值同比增长5.9%，分行业看，高新技术制造业和装备制造业继续保持较快增长，增速分别为9.4%和9.2%。分产品看，3D打印设备、工业机器人、新能源汽车产品产量分别增长52.5%、28.0%、25.1%。全年全国固定资产投资48.52万亿元，比上年下降3.8%；扣除房地产开发投资，全国固定资产投资下降0.5%。分领域看，基础设施投资下降2.2%，制造业投资增长0.6%，房地产开发投资下降17.2%。2025年，社会消费品零售总额50.12万亿元，比上年增长3.7%，消费市场稳步回升。全年物价水平保持总体平稳，核心CPI温和回升，居民消费价格（CPI）与上年持平，扣除食品和能源价格后的核心CPI上涨0.7%，工业生产者出厂价格（PPI）同比下降2.6%。人民币汇率在合理均衡水平上保持基本稳定，兑美元全年升值4.2%。货物出口同比增长6.1%，货物进口同比增长0.5%。社会融资规模与经济增长适配良好，金融对实体经济支持力度稳固，全年社会融资规模增量累计为35.6万亿元，比上年多3.34万亿元。

2025年以来，信托行业监管体系加速构建，行业"1+N"制度体系不断完善，《关于加强监管防范风险推动信托业高质量发展的若干意见》为信托行业转型升级明确方向；《信托公司管理办法》的出台持续推动信托行业坚持信托本源，深化改革转型，有效防控风险。信托监管政策进一步引导信托公司加速回归本源和转型创新，提高信托公司服务实体经济质效，规范信托业务发展。信托行业在制度规范引领下，资产规模稳中有升，结构持续优化，主动管理能力不断提升，风险化解继续深化，回归本源之路越走越稳，打破刚兑预期基本形成，受托人文化建设加深入，行业高质量发展成效逐步显现，正在迈入新的发展阶段。行业信托资产规模自2021年以来开始企稳回升并保持稳步增长，2025年6月末，全行业信托资产规模余额为32.43万亿元，与上年末相比增加2.87万亿元，增幅9.73%；与上年同期相比增加5.43万亿元，同比增长20.11%。从业务结构上看，"三分类"政策下的资产管理信托与资产服务信托已成为驱动本轮信托资产规模增长的主导业务模式，为行业提供了两大增长引擎。

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、合理制衡的公司治理结构。董事会下设战略、提名与薪酬、信托、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。公司审计稽核部、风险管理部、授信管理部、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自控、互控和监控"三道防线"，构建了覆盖公司各部门、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，坚定转型方向，走高质量发展之路，大力推动信托制度功能在国计民生中的广泛应用，持续提升风险合规内控水平，为公司"十五五"期间发展谋篇布局，筑基础。同时，公司突出"顶层合规"，牢固树立"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，股东会有效发挥督导控作用，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、匹配性、重要性和成本效益原则。

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；中台贯穿业务决策程序和管理环节，负责信托项目的合法合规性审核、风险评估、议事决策、监督管理和过程控制，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。

2025年，公司以制度管理支持三分类转型和高质量发展为原则，落实管理制度化、制度流程化的要求，不定期梳理公司内控制度体系，查摆内外部检查中反映的内控管理薄弱点，实现内部制度体系的动态优化，确保内控合规管理对业务领域和关键管理环节的全面覆盖，持续强基固本，激发公司行稳致远、守正创新的内生动力。报告期内，公司共制定、修订各类制度97项，其中68项系在原有制度基础上结合外部法规变动、内部管理提升要求修订完善，29项制度系2025年新制定，废止制度85项。其中，在业务管理制度方面深入践行全面风险管理要求，资产管理信托、资产服务信托、自营投资、财富销售等领域新增/修订业务管理制度39项，不断提升创新业务内控合规管理质效；在综合管理制度方面坚持内控合规管理全覆盖，在公司治理、风险授信管理、合规内控管理、财务管理、行政办公、人员管理、审计管理及信息科技管理等方面新增/修订综合管理制度58项，不断提高内控管理制度化程度，为实现公司有效治理奠定坚实基础。

公司既有内控制度执行情况良好，未发生重大违反规章制度的事件。

4.4.3信息交流与反馈

公司建立了有效的信息交流和反馈机制，强化数据信息备份体系建设，完善信息科技突发事件应急处置流程，保障业务信息的安全性和连续性，公司建立信托业务信息隔离制度，自营业务信息和信托业务信息相互独立，确保信托业务信息的独立性。公司严格按照监管要求，建立对外信息披露制度，规范对客户、公众、监管部门等的披露方式、内容和流程，并进行内外部信息资源的整合，实施科学、规范的统一管理，建立信息共享与传递的有效机制。

公司建立并不断完善信息系统，运用现代信息通信技术处理业务、经营管理和内部控制，董事会、监事会、管理层能及时了解公司的经营和风险状况，每一项信息均能够及时传递给相关的员工，各个部门和员工的有关信息均能够顺畅反馈。

4.4.4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。

审计结果表明，2025年度公司遵守法律法规的规定和信托文件的约定，恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，为受益人的最大合法利益处理信托事务。未发现公司因未履职尽责致使信托财产受到损失的情况。

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《上海国际信托有限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；二是建立项目评审会制度，对涉及信用风险的信托项目和固有投资、贷款项目等，均纳入公司项目评审会进行评审，确保审贷分离；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、经营情况及银企关系等重要变化信息，建立灵敏有效的风险预警机制，公司不对其他机构提供任何形式的信用支持；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，管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完善估值管理，及时反映资产公允价值变化对当期损益和资本的影响，正式发布了《固有业务市场风险管理办法》；二是加强信托业务市场风险管理，健全信托业务市场风险管理和内控，做好风险揭示、尽职管理和信息披露，加强股票市值可市管理；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，对证券投资型产品的净值、仓位和投资比例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。

根据公司业务发展和管理变化，不断完善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。公司修订了《操作风险管理办法》，细化操作风险事件定义和管理要求，落实员工问责管理制度，优化业务审批流程，规范中介机构管理等。建立业务连续性管理制度，制定业务连续性管理计划，确定了涉及固有业务、信托业务、行政管理、外部事件、自然灾害等多项突发事项应急预案，并按期实施演练。

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、战略风险、信息科技风险、洗钱风险、声誉风险、案件风险、外包风险、国别风险等。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，一是加强公司员工培训，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量管理，做好公司现金流量的预测和安排，同时，组合运用多种工具，有效保证公司流动性；三是加强声誉风险管理，制定《舆情危机管理办法》《新闻发布管理办法》，通过微信公众号、公司网站、内网等形式，积极开展投资者教育工作；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法规要求，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，配合业务发展开发相应的信息技术系统，重点强化数据治理和数据安全管理，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，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；八是严格执行外包风险管理要求，落实外包范围管控，完善外包供应商认证及管理，确保外包工作稳健开展，严格控制外包事项的操作风险和业务连续性问题；九是逐步完善国别风险管理体系，严格执行国别风险评价和减值计提要求，有效控制跨境业务国别风险。

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符合监管要求：

表4.6

单位：人民币万元

指标	期末数	监管标准
净资本	1,814,460.58	≥2亿元
各项业务风险资本之和	850,971.74	
净资本/各项业务风险资本之和	213.22%	≥100%
净资本/净资产	72.08%	≥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，提高消保工作政治站位，坚持金融工作政治性和人民性方针，将消费者权益保护纳入公司治理、企业文化建设和经营发展战略中，融入经营管理全过程，通过自上而下、层层递进的方式不断完善消费者权益保护管理架构体系和制度体系，整合内外资源、动员各方力量，全方位、系统性夯实上下贯通、横向联动的"全流程、全链条、全场景"消保"大协同"工作体系。

公司董事会承担消费者权益保护工作的最终责任，对消费者权益保护工作进行总体规划与指导，下设消费者权益保护工作委员会，全年召开3次会议，围绕年度工作计划、普惠金融业务相关制度、《上海国际信托有限公司产品适当性管理办法》等重要议题进行审议，聚焦消保重点问题与监管政策要求，开展专题研究与决策部署。公司董事会对董事会、高级管理层开展消费者权益保护工作履职情况进行全过程监督。高级管理层切实履行消保主体责任，召开全公司消保工作会议，统筹部署年度重点任务，细化责任分工，并通过党委会、专题办公会等机制，定期审议投诉处理、制度执行及整改落实等情况，持续加强消保基础能力建设，在组织架构、专业人才配备、信息系统优化和专项经费保障等方面给予全方位支持。

报告期内，公司持续完善消保制度体系，新制定《上海国际信托有限公司金融产品适当性管理办法》《上海国际信托有限公司互联网销售行为可回溯工作管理办法》等四项制度，修订《金融知识宣传教育工作管理办法》等两项制度。首次开展"消保审查全面风险排查"专项工作，并将其固化为季度常态化机制。制定《消费者权益保护内部审计管理办法》，按年完成消保工作专项审计，整改完成率达100%。构建多层次、全覆盖培训体系，线上依托"资管云APP""浦银大学"等平台分模块开展消保必修课程确保全员年度学习任务，线下通过"上信大讲堂"邀请行业专家开展专题培训，全年组织全员消费者权益保护及个人信息保护专项考试，确保知识入脑入心。

报告期内，公司建立健全的消费者权益保护工作全流程管控机制，在产品设计开发环节全面实施消保审查，确保覆盖所有面向消费者发行的项目报审与项目变更；在产品营销推介环节严格落实适当性管理，为销售人员统一开通企业微信官方账号，规范客户沟通，双录线上化工作基本完成，显著提升操作效率与客户体验；在产品存续运作期间，根据信托合同约定定期向客户披露产品运营报告，遇重大事项及时启动临时信息披露程序，所有信息披露文件及信托合同资料均支持线上查询，确保信息传递及时、透明、可溯。同时，严格落实《产品代销业务管理办法》，强化代销合作机构全流程管理，实施名单制准入、定期合规检查及年度综合评价，切实提升代销业务过程管控质效与合规水平。

报告期内，公司统筹安排、认真落实、上下联动，高质量完成"3·15"消费者权益保护教育宣传周、"5·15"全国投资者保护宣传日、6月防范非法金融活动宣传月及9月金融知识普及月等重大主题活动。2025年7月，在中国信托业协会指导下，成功举办"信守权益·靠浦同行：共筑金融消费者权益保护新生态"——2025年信托业消费者教育活动，获得行业广泛认可。公司四项服务民生的信托创新举措成功入选上海金融监管局"金融机构为民办实事"范例。积极拓展新媒体矩阵，全新开通小红书、B站官方账号，联合中国金融传媒打造反诈短视频《负债奇遇记》，以剧情化方式揭示非法中介套路，广受社会好评。通过"线上+线下""集中+常态""自主+协同"多维联动，构建起立体化、多层次的金融宣教网络，全年累计覆盖消费者超过15万人次。

报告期内，公司进一步优化适老化服务，在《上海国际信托有限公司财富营业网点特殊客户服务规范》中明确老年客户服务标准，对65周岁以上客户履行特别注意义务。线下营业网点配备无障碍通道、老花眼镜、急救药箱等适老设施，线上赢通客户端持续优化长辈版界面，提供字体放大、操作简化、人工双录快捷通道等功能。针对特殊群体，制定专项服务流程，在确保合规的前提下，为行动不便的老年客户、残障人士提供上门服务，切实解决特殊客群金融服务难题，践行金融为民理念。

报告期内，公司高度重视消费投诉处理工作，始终坚持依法合规、便捷高效、标本兼治和多元化解的原则，全年共接收客户投诉1,123件，均来源于消费金融业务，从业务类别看，信托业务实现"零投诉"，展现公司核心业务的规范运营与优质服务能力。投诉事由集中于停止催收、协商还款、减免息费、征信更新四方面。投诉客户地区分布集中于华东地区，占比44%，其次是中南地区，占比23%。公司持续优化投诉处理机制，高管层定期听取投诉情况汇报，将投诉数据作为业务决策的重要参考；增加专业人力投入，优化内部处理流程，实现专人专岗跟进落实；积极推动多元纠纷化解，全年共接收到73件调解案件，执行调解协议率达100%。同时，强化源头治理，将投诉数据与核心信贷审批系统打通，对有投诉记录客户实施更严格授信限制，与合作互联网平台建立"24小时消保处理工作机制"，提供多元化协商方案，并创新推动存量不良资产转让至AMC，实现债权与投诉处理同步转移，有效降低投诉风险。

4.8企业社会责任

报告期内，公司在严守风险合规底线、提升经营管理水平的同时，将社会责任理念融入发展战略、经营管理与日常工作中，在服务实体经济、做好金融"五篇大文章"、支持长三角一体化发展、支持小微企业和民营企业发展、改善民生、环境保护、客户服务、社会共建等领域积极履行社会责任。截至2025年末，公司服务实体经济规模约7900亿元，投向长三角地区的资金规模约2300亿元，服务小微企业的存续信托规模达710亿元。公司绿色金融业务存续规模约212亿元，其中，绿色资产支持证券化项目存续规模约89亿元，绿色债券投资存续规模约123亿元；绿色相关慈善信托存续规模约50万元。公司积极探索积极发展养老领域信托业务，持续推动养老服务信托业务创新，2025年，公司落地了全国首单以不动产为主要信托财产的家庭服务信托和上海市首单安养服务信托账户。公司升级"上善公益"，创造共同富裕实践新路径。持续深耕教育助学、医疗救助、乡村振兴、文化环保四大慈善信托板块。截至2025年末，公司公益慈善信托56单，存续规模约2亿元。纳税位居黄浦区前列，为所在地区缓解财政压力，稳民生促增长做出了积极贡献。

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会计师事务所审计意见

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对公司所作的审计意见如下：

上海国际信托有限公司财务报表在所有重大方面按照审计报告的财务报表附注所述编制基础编制，公允反映了上海信托2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

5.1.2资产负债表

资产负债表

编制单位：上海国际信托有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：人民币万元

资产	年末数		年初数		负债及所有者权益	年末数		年初数	
	合并	母公司	合并	母公司		合并	母公司	合并	母公司
资产：					负债：				
现金及存放中央银行款项	0.37	0.08	0.57	0.06	向中央银行借款	–	–	–	–
存放同业款项	268,452.82	141,934.52	277,486.66	116,775.69	同业及其他金融机构存放款项	–	–	–	–
拆出资金	–	–	–	–	拆入资金	–	–	–	–
买入返售金融资产	–	–	–	–	交易性金融负债	110,395.17	–	80,167.88	–
交易性金融资产	2,176,294.33	1,971,338.64	1,981,832.10	1,839,583.82	衍生金融负债	–	–	–	–
债权投资	218,241.67	125,668.97	186,972.55	92,381.06	租赁负债	9,402.39	3,941.54	9,311.16	3,925.88
其他债权投资	755.71	117,988.76	29,117.85	147,431.23	卖出回购金融资产款	–	–	–	–
其他权益工具投资	46,332.81	46,332.81	25,105.19	25,105.19	吸收存款	–	–	–	–
应收款项	49,464.32	19,531.21	63,391.03	24,406.32	应付职工薪酬	126,416.18	64,902.28	135,486.49	66,322.24
长期股权投资	37,500.66	136,370.03	34,246.08	136,599.32	应交税费	37,658.77	35,309.33	47,225.12	39,872.18
投资性房地产	–	–	–	–	预计负债	222.94	222.94	359.81	359.81
固定资产	93,097.58	91,932.90	94,941.64	93,384.00	应付债券	–	–	–	–
在建工程	1,277.43	1,277.43	3,832.10	3,832.10	递延所得税负债	1,679.90	0.00	1,050.42	–
无形资产	4,310.34	3,101.54	3,135.57	2,481.01	划分为持有待售负债	–	–	–	–
递延所得税资产	64,996.35	38,227.51	61,502.54	37,076.51	递延收益	–	–	–	–
使用权资产	9,333.14	3,797.61	9,066.89	3,719.76	其他负债	108,471.90	93,521.19	65,630.74	57,531.79
其他资产	64,402.55	53,780.02	129,819.81	122,198.70	负债合计	394,247.25	197,897.28	339,231.62	168,011.90
商誉	1,065.17	–	1,065.17	–	所有者权益：				
					实收资本	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00
					其他权益工具	–	–	–	–
					资本公积	–	–	–	–
					其他综合收益	6,263.89	31,881.82	6,769.72	31,705.90
					盈余公积	622,956.00	622,956.00	608,337.07	608,337.07
					风险准备	132,689.75	123,009.53	127,393.67	119,192.67
					未分配利润	1,348,408.64	1,275,537.40	1,285,732.17	1,217,727.23
					归属于母公司所有者权益合计	2,610,318.28	2,553,384.75	2,528,232.63	2,476,962.87
					少数股东权益	30,959.72	–	34,051.50	–
					所有者权益合计	2,641,278.00	2,553,384.75	2,562,284.13	2,476,962.87
资产总计	3,035,525.25	2,751,282.03	2,901,515.75	2,644,974.77	负债和所有者权益总计	3,035,525.25	2,751,282.03	2,901,515.75	2,644,974.77

法定代表人：崔炳文　　主管会计工作负责人：严军　　会计机构负责人：马晓云

5.1.3利润表

利润表

编制单位：上海国际信托有限公司　　2025年度　　金额单位：人民币万元

项目	本年数		上年数	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	329,846.84	239,921.31	314,031.10	185,204.29
利息净收入	9,718.02	8,377.84	4,569.10	2,817.99
利息收入	9,718.02	8,377.84	4,569.10	2,817.99
利息支出	–	–	–	–
手续费及佣金净收入	190,151.49	93,806.43	187,610.13	64,842.74
手续费及佣金收入	190,168.30	93,813.88	187,669.25	64,848.20
手续费及佣金支出	16.81	7.45	59.12	5.46
投资收益（损失以"-"号填列）	64,631.76	81,557.18	50,101.57	57,447.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,807.47	-229.29	6,131.85	-718.41
公允价值变动损益（损失以"-"号填列）	51,247.92	46,864.36	19,998.68	24,845.03
汇兑收益（损失以"-"号填列）	-154.27	-15.09	75.46	31.61
资产处置收益	-6.80	–	-83.44	–
其他收益	9,977.69	9,273.85	35,739.86	35,160.90
其他业务收入	4,281.03	56.74	16,019.74	58.05
二、营业支出	212,135.07	149,455.71	186,950.98	101,191.35
营业税金及附加	2,114.40	1,405.00	2,265.15	1,388.00
业务及管理费	137,118.73	75,315.35	141,219.58	72,752.00
信用减值损失	17,520.25	17,353.67	7,874.14	4,385.70
其他资产减值损失	1,978.49	1,978.49	–	–
其他业务成本	53,403.20	53,403.20	35,592.11	22,665.65
三、营业利润（亏损以"-"号填列）	117,711.77	90,465.60	127,080.12	84,012.94
加：营业外收入	414.47	403.50	2,020.20	554.31
减：营业外支出	733.38	533.38	1,120.60	1,120.51
四、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	117,392.86	90,335.72	127,979.72	83,446.74
减：所得税费用	23,156.28	13,998.48	32,277.31	16,554.30
五、净利润（净亏损以"-"号填列）	94,236.58	76,337.24	95,702.41	66,892.44
归属于母公司所有者的净利润	82,682.76	76,337.24	81,026.84	66,892.44
少数股东损益	11,553.82	–	14,675.57	–
六、其他综合收益	-597.11	84.64	1,128.35	-9,363.32
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-597.11	84.64	1,128.35	-9,363.32
以后将重分类进损益的其他综合收益	-2,922.55	-2,240.80	1,276.32	-9,215.35
1.其他债权投资公允价值变动	-1,294.28	-1,294.28	641.40	641.40
2.其他债权投资信用损失准备	-8.23	-311.75	41.13	-10,277.14
3.外币报表折算差额	-1,620.04	-634.77	593.79	420.39
不能重分类进损益的其他综合收益	2,325.44	2,325.44	-147.97	-147.97
1.其他权益工具投资公允价值变动	2,325.44	2,325.44	-147.97	-147.97
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	–	–	–	–
七、综合收益总额	93,639.47	76,421.88	96,830.76	57,529.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	82,085.65	76,421.88	82,155.19	57,529.12
归属于少数股东的综合收益总额	11,553.82	–	14,675.57	–

法定代表人：崔炳文　　主管会计工作负责人：严军　　会计机构负责人：马晓云

5.1.4所有者权益变动表

合并所有者权益变动表

编制单位：上海国际信托有限公司　　2025年度　　金额单位：人民币万元

项目	本年金额											上年金额										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	风险准备	未分配利润	小计			实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	500,000.00				6,769.72	608,337.07	127,393.67	1,285,732.17	2,528,232.63	34,051.50	2,562,284.13	500,000.00				5,641.37	502,613.34	126,149.33	1,312,917.73	2,447,321.77	30,398.59	2,477,720.36
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年年初余额	500,000.00				6,769.72	608,337.07	127,393.67	1,285,732.17	2,528,232.63	34,051.50	2,562,284.13	500,000.00				5,641.37	502,613.34	126,149.33	1,312,917.73	2,447,321.77	30,398.59	2,477,720.36
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）																						
（一）综合收益总额					-597.11			82,682.76	82,085.65	11,553.82	93,639.47					1,128.35			81,026.84	82,155.19	14,675.57	96,830.76
（二）所有者投入和减少资本																						
1.所有者投入资本										-2,105.60	-2,105.60											
2.其他权益工具持有者投入资本																						
3.股份支付计入所有者权益的金额																						
4.其他																						
（三）利润分配																						
1.提取盈余公积						14,628.06		-14,628.06									105,723.73		-105,723.73			
2.提取风险准备							5,296.08	-5,296.08										1,244.34	-1,244.34			
3.对所有者的分配										-12,540.00	-12,540.00										-9,900.00	-9,900.00
4.其他																			-1,244.33	-1,244.33	-1,122.66	-2,366.99
（四）所有者权益内部结转																						
1.资本公积转增资本																						
2.盈余公积转增资本																						
3.盈余公积弥补亏损																						
4.一般风险准备弥补亏损																						
5.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动																						
6.其他					91.28	-9.13		-82.15														
四、本年年末余额	500,000.00				6,263.89	622,956.00	132,689.75	1,348,408.64	2,610,318.28	30,959.72	2,641,278.00	500,000.00				6,769.72	608,337.07	127,393.67	1,285,732.17	2,528,232.63	34,051.50	2,562,284.13

法定代表人：崔炳文　　主管会计工作负责人：严军　　会计机构负责人：马晓云

所有者权益变动表

编制单位：上海国际信托有限公司　　2025年度　　金额单位：人民币万元

项目	本年金额									上年金额								
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	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	其他权益工具	资本公积	减：库存股	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
一、上年年末余额	500,000.00				31,705.90	608,337.07	119,192.67	1,217,727.23	2,476,962.87	500,000.00				41,069.22	502,613.34	119,192.67	1,256,558.52	2,419,433.75
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
其他																		
二、本年年初余额	500,000.00				31,705.90	608,337.07	119,192.67	1,217,727.23	2,476,962.87	500,000.00				41,069.22	502,613.34	119,192.67	1,256,558.52	2,419,433.75
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）																		
（一）综合收益总额					84.64			76,337.24	76,421.88					-9,363.32			66,892.44	57,529.12
（二）所有者投入和减少资本																		
1.所有者投入资本																		
2. 其他权益工具持有者投入资本																		
3. 股份支付计入所有者权益的金额																		
4.其他																		
（三）利润分配																		
1.提取盈余公积						14,628.06		-14,628.06							105,723.73		-105,723.73	
2.提取风险准备							3,816.86	-3,816.86										
3.对所有者的分配																		
4.其他																		
（四）所有者权益内部结转																		
1.资本公积转增资本																		
2.盈余公积转增资本																		
3.盈余公积弥补亏损																		
4.一般风险准备弥补亏损																		
5. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动																		
6.其他					91.28	-9.13		-82.15										
四、本年年末余额	500,000.00				31,881.82	622,956.00	123,009.53	1,275,537.40	2,553,384.75	500,000.00				31,705.90	608,337.07	119,192.67	1,217,727.23	2,476,962.87

法定代表人：崔炳文　　主管会计工作负责人：严军　　会计机构负责人：马晓云

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

编制单位：上海国际信托有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：人民币万元

信托资产	期末余额	年初余额	信托负债和信托权益	期末余额	年初余额
信托资产：			信托负债：		
货币资金	27,240,846.44	10,231,805.11	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	38,516.52	53,813.48
交易性金融资产	89,177,430.99	58,286,579.36	应付托管费	7,202.11	6,741.14
衍生金融资产	–	–	应付利润	1,684.97	3,836.58
买入返售金融资产	3,977,350.73	4,788,484.10	应交税费	17,739.51	15,271.27
应收款项	739,017.40	411,876.34	应付销售服务费	3,636.70	4,332.00
发放贷款	17,970,294.92	15,229,897.16	其他负债	3,464,227.53	3,472,837.31
债权投资	294,259.59	721,157.65			
其他债权投资	3,644,047.91	3,836,359.17	信托负债合计	3,533,007.34	3,556,831.78
其他权益工具投资	–	–			
长期应收款	–	–			
长期股权投资	2,835,020.91	2,155,304.87	所有者权益：		
投资性房地产	–	–	实收信托	137,521,657.19	89,002,569.93
固定资产	–	–	其他综合收益	69,574.71	27,893.51
无形资产	–	–	未分配利润	4,771,992.25	3,094,998.82
长期待摊费用	–	–			
其他资产	17,962.60	20,830.28	信托权益合计	142,363,224.15	92,125,462.26
其中：各项资产减值准备	617,186.32	785,176.76			
信托资产总计	145,896,231.49	95,682,294.04	信托负债及信托权益总计	145,896,231.49	95,682,294.04

企业负责人：崔炳文　　复核：施未　　制表：伍晓燕

5.2.2 信托项目利润和利润分配汇总表

信托项目利润和利润分配汇总表

编制单位：上海国际信托有限公司　　2025年度　　金额单位：人民币万元

项目	本年金额	上年金额
1.营业收入	3,721,616.27	2,497,586.97
1.1利息收入	1,412,299.00	851,038.58
1.2投资收益	1,789,585.39	1,561,425.36
1.2.1其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	–
1.3公允价值变动收益	495,823.28	58,185.59
1.4租赁收入	–	–
1.5汇兑损益	-1,430.40	1,017.94
1.6其他收入	25,339.00	25,919.50
2.支出	347,174.45	290,650.01
2.1营业税金及附加	9,881.15	8,247.68
2.2受托人报酬	170,452.30	168,199.56
2.3托管费	18,683.82	10,684.12
2.4投资管理费	7,937.99	6,785.77
2.5销售服务费	10,389.82	10,157.66
2.6交易费用	–	–
2.7预期信用减值损失	-68,331.49	-73,652.51
2.8其他资产减值损失	1,984.00	–
2.9其他费用	196,176.86	160,227.73
3.信托净利润	3,374,441.82	2,206,936.96
4.其他综合收益	40,492.44	4,612.22
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	–	–
其中：1.重新计量设定收益计划净负债或净资产的变动	–	–
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	–	–
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	40,492.44	4,612.22
其中：1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	–	–
2.其他债权投资公允价值变动损益	48,614.10	784.24
3.外币财务报表折算差额	-8,121.66	3,827.98
5.综合收益	3,414,934.26	2,211,549.18
6.加：期初未分配信托利润	3,094,998.82	2,102,469.28
7.可供分配的信托利润	6,469,440.64	4,309,406.24
8.减：本期已分配信托利润	1,697,448.39	1,214,407.42
9.期末未分配信托利润	4,771,992.25	3,094,998.82

企业负责人：崔炳文　　复核：施未　　制表：伍晓燕

6、会计报表附注

6.1报告年度会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法发生的变化

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称"企业会计准则"）编制。

6.2或有事项说明

报告期内，本公司未发生对外担保及其他或有事项。

6.3重要资产转让及其出售的说明

报告期内，本公司未发生重要资产转让及其出售的事项。

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信用风险资产的期初数、期末数

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	不良合计
期初数	1,897,578.57	281,082.74	54,368.16	1,094.89	15.54	2,234,139.90	55,478.59
期末数	1,948,913.27	252,644.99	83,935.64	16,892.78	3,145.07	2,305,531.75	103,973.49

备注：

1、2025年末信用风险资产不良率为2.80%，其计算方式为：（表内信用风险资产中不良资产余额-为表内信用风险资产中不良资产计提的减值准备余额）÷（表内信用风险资产余额-为表内信用风险资产计提的减值准备余额）

2、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的期初、本期计提、本期核销、期末数

表6.4.1.2

金额单位：人民币万元

	期初数	本期计提	本期核销	期末数
以摊余成本计量金融资产的减值准备	18,612.02	29,768.01		48,380.03
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产的减值准备	36,544.03	-415.67		36,128.36
其他减值准备	14,179.53	-10,020.18		4,159.35
合计	69,335.58	19,332.16		88,667.74

6.4.1.3按照投资品种分类，分别披露固有业务股票投资、基金投资、债券投资、股权投资等投资业务的期初数、期末数

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	43,096.57	617,456.87	26,706.08	136,599.32	1,254,786.02	2,078,644.86
期末数	65,057.75	529,681.28	585.71	136,370.03	1,451,551.32	2,183,246.09

6.4.1.4按投资入股金额排序，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等

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	投资损益
1	上信资产管理有限公司	100.00%	资产管理，股权投资及管理等	–
2	中国信托登记有限责任公司[4]	3.33%	信托产品信息、受益权信息及其变动情况的登记等	-229.29
3	上海国利货币经纪有限公司	67.00%	证券经纪；证券投资咨询；证券自营等	25,460

6.4.1.5前五名的自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况等

报告期末，本公司无自营贷款。

6.4.1.6表外业务的期初数、期末数；按照代理业务、担保业务和其他类型表外业务分别披露

表6.4.1.6

金额单位：人民币万元

表外业务	期初数	期末数
担保业务	–	–
代理业务（委托业务）	–	–
其他	1,330.00	1,330.00
合计	1,330.00	1,330.00

6.4.1.7公司当年的收入结构

合并口径：

表6.4.1.7.1

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	190,168.30	57.58
其中：信托手续费收入	88,025.73	26.65
投资银行业务收入	–	0.00
利息收入	9,718.02	2.94
其他业务收入	4,281.03	1.30
其中：计入信托业务收入部分	–	0.00
投资收益	64,631.76	19.57
其中：股权投资收益	6,907.48	2.09
证券投资收益	29,770.52	9.02
其他投资收益	27,953.76	8.46
公允价值变动收益	51,247.92	15.52
资产处置收益	-6.80	0.00
汇兑净损益	-154.27	-0.05
其他收益	9,977.69	3.02
营业外收入	414.47	0.12
收入合计	330,278.12	100.00

母公司口径：

表6.4.1.7.2

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	93,813.88	39.03
其中：信托手续费收入	91,136.07	37.92
投资银行业务收入	–	0.00
利息收入	8,377.84	3.49
其他业务收入	56.74	0.02
其中：计入信托业务收入部分	–	0.00
投资收益	81,557.18	33.94
其中：股权投资收益	28,330.71	11.79
证券投资收益	26,891.89	11.19
其他投资收益	26,334.58	10.96
公允价值变动收益	46,864.36	19.50
资产处置收益	–	0.00
汇兑净损益	-15.09	-0.01
其他收益	9,273.85	3.86
营业外收入	403.50	0.17
收入合计	240,332.26	100.00

2025年度以手续费及佣金确认的信托业务收入金额为80,368.31万元，以业绩报酬形式确认的信托业务收入金额为10,767.76万元。

6.4.2披露信托财产管理情况

6.4.2.1信托资产的期初数、期末数

表6.4.2.1.1

金额单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数
集合	72,847,586.16	118,767,718.51
单一	5,045,816.38	4,997,612.50
财产权	17,788,891.50	22,130,900.48
合计	95,682,294.04	145,896,231.49

表6.4.2.1.2

金额单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数
资产服务信托	20,896,232.89	27,592,667.74
资产管理信托	71,727,554.35	117,993,191.52
公益慈善信托	8,964.97	8,970.02
合计	92,631,752.21	145,594,829.28

注：合计数中未包含待整改业务。

6.4.2.1.1主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数

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	55,085,642.98	97,066,200.60
股权投资类	174,075.77	179,521.03
其他投资类	8,279,223.35	10,011,040.18
融资类	15,188,030.81	20,183,529.02
合计	78,726,972.91	127,440,290.83

6.4.2.1.2事务管理型信托业务的信托资产期初数、期末数

表6.4.2.1.2

金额单位：人民币万元

事务管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	231,400.01	371,236.76
股权投资类	1,046,025.77	723,153.45
其他投资类	2,520,968.79	6,594,272.59
融资类	13,156,926.56	10,767,277.86
合计	16,955,321.13	18,455,940.66

6.4.2.2本年度已清算结束的信托项目表

6.4.2.2.1本年度已清算结束的信托项目

表6.4.2.2.1.1

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
集合资金类	430	89,618,562.03	3.02%
单一资金类	557	1,535,646.06	3.81%
财产管理类	159	3,244,444.37	6.94%

注：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n 的实收信托）×100%

表6.4.2.2.1.2

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
资产服务信托	660	3,462,428.76	4.4145%
资产管理信托	418	89,218,361.93	3.8901%
公益慈善信托	11	488.10	0.9012%

注：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

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	加权平均实际年化信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	51	76,088,487.41	0.14%	1.62%
股权投资类	2	32,450.00	1.64%	4.77%
其他投资类	702	2,530,215.23	0.13%	4.23%
融资类	316	10,892,501.00	0.31%	4.24%

注：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n 的实收信托）×100%

6.4.2.2.3本年度已清算结束的事务管理型信托项目

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	加权平均实际年化信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	6	96,295.61	0.14%	0.61%
股权投资类	3	174,136.15	0.15%	4.31%
其他投资类	5	261,000.50	0.20%	0.14%
融资类	61	4,323,566.56	0.12%	4.96%

注：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n 的实收信托）×100%

6.4.2.3本年度新增的信托项目

表6.4.2.3

金额单位：人民币万元

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额
集合类	1012	919,100,151.99
单一类	1267	1,882,838.34
财产管理类	3355	12,803,575.31
新增合计	5634	933,786,565.64
其中：主动管理型	5576	922,300,196.95
事务管理型	58	11,486,368.69
其中：资产服务信托	4620	14,689,299.02
资产管理信托	996	919,093,030.96
公益慈善信托	18	4,235.66

注：本年新增信托项目指在本报告年度内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。

6.4.2.4信托业务创新成果和特色业务有关情况

2025年，上海信托深入贯彻落实党的二十届四中全会、中央政治局会议和中央经济工作会议等重要会议精神，牢牢抓住战略机遇、改革机遇和市场机遇，大力推进高质量发展，深刻把握信托制度在国计民生中的广泛应用，紧密围绕国家战略、政策导向、市场需求和客户需求，着力发挥专业服务和差异化、特色化的信托功能，不断优化产品体系和服务能力，提升保障和改善民生能力，加快构建完善资产管理和财富管理循环驱动的发展格局。资产服务信托方面，公司大力发展财富管理服务信托一体化模式，构建面向家族信托—家庭服务信托—个人财富管理服务信托—企业财富管理信托一整套全覆盖、层次分明的财富管理服务信托账户体系。2025年，公司创新设立安养信托，构建更加普惠的养老服务信托账户；家族信托坚持数智化驱动，提升服务效率和体验，合作渠道持续拓展，并开拓养老、股权、慈善、股权家族等服务模式，规模持续快速增长；落地全国首单以不动产为主要信托财产的家庭服务信托，助力上海打造国际金融中心。公司家庭服务信托规模持续增长，深度嵌入综合金融服务链，为客户提供多元化金融服务，成为信托制度向家庭财富管理扩散的入口，推动信托架构成为中国特色金融市场的"基础设施"；完成全国首单遗嘱信托全流程登记；其他个人财富管理服务信托持续拓展，努力打造财富管理服务信托板块的多样性；行政管理服务信托方面，落地上海首单预付资金管理后首单预付卡服务信托，发挥信托制度优势，为公众保障消费者合法权益。公司境外资产管理信托服务类服务稳健发展，推动离岸信托业务落地。公司积极需要信托和风险处置服务信托业务逐步推进，服务半径不断拓展；与上海临床创新转化研究院合作创设全国首单公司运营的知识产权服务信托，为公立医院临床成果转化提供确权隔离、收益分配、账户管理全流程服务，助力创新成果加速从实验室走向商业应用。资产管理信托方面，公司大力发展泛资本市场业务，资产管理能力保持同业领先。持续建设涵盖现金管理、固收、固收+、权益、跨境等领域的全收益曲线产品矩阵，主动管理的标品信托规模持续增长，获得年度金牛奖；持续开发产品策略，挖掘优质底层资产，加速挖掘公募/私募REITs、优质经营性资产等投资业务机会；股权投资信托聚焦硬科技、信息技术、生物医药等重点赛道领域，支持新质生产力和重大项目发展，成功参与沐曦股份首发上市，积极助力上海科创中心建设。公益慈善信托方面，依托"上善公益"品牌建设，持续深耕教育、医疗、乡村振兴、生态保护、文化传承等优势板块，打造可持续社会责任新范式。

6.4.2.5本公司履行受托人义务情况

公司严格按照《信托法》《信托公司管理办法》《信托公司集合资金信托计划管理办法》及信托文件等规定，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，为受益人的最大利益处理信托事务。

根据国家金融监督管理总局的要求，每个信托产品发行前均有一整套的产品相关信息备忘录等资料置于受托人营业场所，以备委托人（受益人）查阅。

委托人在认购信托计划前，提示投资者认真阅读信托计划说明书和其他信托文件。同时，严格审核委托人为合格投资者，并以自己合法所有的资金认购信托单位。

公司将信托财产与其固有财产分别管理、分别记帐。同时，对不同的信托资金建立单独的会计账户分别核算，并在银行分别开设单独的银行账户，在证券交易机构分别开设独立的证券账户与资金账户。

根据信托文件的规定，及时履行定期信托计划的信息披露义务。每个信托计划设立后五个工作日内，就信托合同数与信托资金总额向委托人（受益人）进行披露。并按照信托合同的规定，定期将信托资金运用及收益情况告知信托文件规定的人。

信托合同终止时，根据信托合同的规定，以信托财产为限向受益人支付信托利益。同时，公司严格根据国家金融监督管理总局的要求，在信托终止后十个工作日内做出处理信托事务的清算报告，经审计后送达信托财产归属人。

根据《信托法》要求，妥善保管处理信托事务的完整记录、原始凭证及资料，保存期自信托计划终止之日起十五年。同时对委托人、受益人以及处理信托事务的情况和资料依法保密。

报告期内，公司管理的信托项目运作正常，到期信托产品合同金额人民币9,439.87亿元，全部安全交付受益人，未出现因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况。

6.5关联方关系及其交易的披露

6.5.1 关联方情况

截至2025年末，公司识别的关联方共669家。包括：

一、主要股东2家

二、主要股东的关联方6家

三、受同一母公司控制的其它企业436家

四、子公司11家

五、联营企业8家

六、本公司董事、监事及高级管理人员及其关系密切的家庭成员112名

七、关联自然人直接或间接控制、或担任董事、监事及高级管理人员的其他企业51家

八、母公司董事、监事及高级管理人员33名

九、其他关联方10家。

6.5.2关联交易情况

公司与关联方的交易遵守法律法规和有关监管规定，遵循诚信、公允的原则，以不优于对非关联方同类交易的条件进行关联交易，不存在向关联方不当利益输送的情形。

根据《银行保险机构关联交易管理办法》，2025年，公司固有财产与关联方发生的交易金额合计1.67亿元，公司信托财产与关联方发生的交易金额合计3.79亿元。上述交易的单笔金额均未超过公司注册资本的5%，属于一般关联交易。

报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

6.6会计制度的披露

公司固有业务2008年1月1日起执行财政部2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定。

公司信托业务2010年1月1日起执行财政部2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定。

7、财务情况说明书

7.1利润实现和分配情况

7.1.1母公司利润实现和分配情况

本报告期母公司实现利润总额90,335.71万元，发生企业所得税费用13,998.48万元，实现净利润76,337.23万元。

依据《公司法》、《信托公司管理办法》和《金融企业准备金计提管理办法》（财金〔2012〕20号）的规定，2025年度利润分配如下：

1、提取法定盈余公积金1,249.57万元，法定盈余公积累计余额250,000万元，达到注册资本50%，不再提取；

2、提取20%的任意盈余公积金15,267.44万元；

3、按照《金融企业准备金计提管理办法》的规定，鉴于年末一般风险准备余额已经不低于风险资产期末余额的1.5%，不再计提一般风险准备；

4、根据《信托公司管理办法》规定，提取5%的信托赔偿准备金3,816.86万元；

5、本年度暂不向股东分红。

上述各项提取、分配之后，剩余部分56,003.36万元，加上2025年初未分配利润1,204,348.74万元，及2025年其他综合收益结转未分配利润-91.27万元，2025年末剩余未分配利润1,260,260.83万元。

2026年4月21日经本公司董事会审议通过2025年度利润分配方案。

7.1.2合并报表利润实现和分配情况

本报告期合并报表实现利润总额117,392.86万元，发生企业所得税费用23,156.28万元，实现净利润94,236.58万元，其中归属于母公司所有者的净利润82,682.76万元，少数股东损益11,553.82万元。

依据《公司法》、《信托公司管理办法》和《金融企业准备金计提管理办法》的规定，母公司、上信资产管理有限公司及上海国利货币经纪有限公司的2025年度合并报表利润分配如下：

1、根据母公司净利润提取法定盈余公积金1,249.57万元；

2、根据母公司净利润提取20%的任意盈余公积金15,267.44万元；

3、根据母公司净利润提取5%的信托赔偿准备金3,816.86万元；

4、根据子公司上海国利货币经纪有限公司提取的一般风险准备按母公司投资比例确认1,479.23万元；

5、本年度暂不向股东分红；

上述各项提取、分配之后，剩余部分60,869.66万元，加上2025年初合并未分配利润1,272,353.68万元，及2025年母公司其他综合收益转未分配利润-91.27万元2025年末剩余归属于母公司的可供分配合并未分配利润1,333,132.07万元。

7.2主要财务指标

合并口径：

表7.2.1

金额单位：人民币万元

指标名称	指标值
资本利润率	3.67%
加权年化信托报酬率	0.1844%
人均净利润	205.31

母公司口径：

表7.2.2

金额单位：人民币万元

指标名称	指标值
资本利润率	3.04%
加权年化信托报酬率	0.1844%
人均净利润	166.31

注：资本利润率＝净利润/所有者权益加权平均余额×100%

加权年化信托报酬率=(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对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

报告期内，本公司未发生对财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

8、特别事项揭示

8.1前五名股东报告期内变动情况及原因

报告期内，公司三名股东未发生变动。

8.2董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

1.2024年12月9日，公司第七届董事会第二次会议审议通过，同意聘任简永军同志担任公司副总经理，任期与公司第七届董事会任期一致。经国家金融监督管理总局上海监管局核准，简永军同志于2025年3月7日正式出任公司副总经理。

2.2024年12月9日，公司2024年股东会第二次临时会议审议通过，同意聘任黄文峰同志担任公司董事会秘书，任期与公司第七届董事会任期一致。经国家金融监督管理总局上海监管局核准，黄文峰同志于2025年3月7日正式出任公司董事会秘书。

3.2024年12月9日，公司2024年股东会第二次临时会议审议通过，同意葛宇飞、陈雷同志担任公司第七届董事会董事。经国家金融监督管理总局上海监管局核准，葛宇飞、陈雷同志于2025年3月12日正式出任公司第七届董事会董事。

4.2024年12月9日，公司2024年股东会第二次临时会议审议通过，同意吴心伯、靳庆鲁同志担任公司第七届董事会独立董事。经国家金融监督管理总局上海监管局核准，吴心伯、靳庆鲁同志于2025年3月12日正式出任公司第七届董事会独立董事。

5.2025年3月11日，公司第七届董事会第四次会议审议通过，同意聘任初冬同志担任公司副总经理，任期与公司第七届董事会任期一致；因工作调动，叶力俭同志不再担任公司副总经理职务。经国家金融监督管理总局上海监管局核准，初冬同志于2025年5月9日正式出任公司副总经理。

6.2025年7月4日，公司2025年股东会第一次临时会议审议通过，同意增补崔炳文同志为公司第七届董事会董事，任期与公司第七届董事会任期一致。同日，公司第七届董事会第九次会议审议通过，同意崔炳文同志担任公司第七届董事会董事长，任期与公司第七届董事会任期一致。经国家金融监督管理总局上海监管局核准，崔炳文同志于2025年10月11日正式出任公司第七届董事会董事、董事长。

7.2025年10月22日，公司2025年股东会第二次临时会议审议通过，因工作调动，陈雷同志不再担任公司董事职务。

8.2025年10月22日，公司召开2025年股东会第二次临时会议，审议通过《关于提请审议撤销监事会并修订<上海国际信托有限公司章程>的议案》；于2025年12月4日收到《国家金融监督管理总局上海监管局关于上海国际信托有限公司修改公司章程的批复》（沪金复〔2025〕780号）；于2025年12月26日在上海市黄浦区市场监督管理局完成章程修订及监事会撤销的登记备案手续。本次《公司章程》修订后，公司不再设置监事会，由董事会审计委员会承接原监事会职权。

8.3变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项

报告期内，公司无相应公开披露事项。

8.4公司重大诉讼事项

报告期内，公司无相应公开披露事项。

8.5公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况

报告期内，公司无相应公开披露事项。

8.6国家金融监督管理总局及其派出机构检查意见的整改情况

报告期内，公司不涉及外部监管机构检查意见的整改。

8.7公司重大事项临时报告披露内容

2025年10月31日，公司在上海证券报刊登《上海国际信托有限公司关于董事长及法定代表人变更并启用新法定代表人印章的公告》，对董事长及法定代表人变更相关事项进行临时披露。

2025年12月29日，公司在上海证券报刊登《上海国际信托有限公司关于撤销监事会并修订公司章程的公告》，对撤销监事会并修订《公司章程》相关事项进行临时披露。

9、公司董事会审计委员会意见

关于公司依法运作情况的意见。报告期内，公司的决策程序符合国家法律、法规和公司的章程及相关制度，建立健全了比较有效的内控制度。董事会全体成员及董事会聘任的高级管理人员认真履行了职责，未发现有重大违法、违规、违章的行为，也未发现损害公司利益、股东利益和受益人利益的行为。

关于公司财务报告真实性的意见。报告期内，公司财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果。

本年度报告的编制和审议程序符合国家法律、法规和公司章程，报告的内容和格式符合国家金融监督管理总局的规定。

上海国际信托有限公司

2026年4月29日

（1 2025年7月4日，公司召开2025年股东会第一次临时会议，审议同意增补崔炳文同志为公司第七届董事会董事，任期与公司第七届董事会任期一致。同日，公司召开第七届董事会第九次会议，审议同意崔炳文同志担任公司第七届董事会董事长，任期与公司第七届董事会任期一致。2025年9月29日，公司取得《国家金融监督管理总局上海监管局关于崔炳文上海国际信托有限公司董事、董事长任职资格的批复》（沪金复〔2025〕632号），崔炳文同志于2025年10月11日正式出任公司第七届董事会董事、董事长。）

（2 2025年10月22日，公司召开2025年股东会第二次临时会议，审议通过《关于上海国际信托有限公司董事人选变更的议案》，同意陈雷同志不再担任第七届董事会董事职务。）

（3 公司于2025年10月22日召开2025年股东会第2次临时会议，审议通过《关于提请审议撤销监事会并修订<上海国际信托有限公司章程>的议案》；于2025年12月4日收到《国家金融监督管理总局上海监管局关于上海国际信托有限公司修改公司章程的批复》（沪金复〔2025〕780号）；于2025年12月26日在上海市黄浦区市场监督管理局完成章程修订及监事会撤销的登记备案手续。监事会撤销后，由董事会审计委员会承担原监事会相关职权。）

（4 公司对中国信托登记有限责任公司的表决权比例11.11%，故将其作为联营企业核算。）