西部信托有限公司2025年度报告（摘要版）

2026年4月

1、重要提示

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。

1.2公司独立董事声明本年度报告内容真实、准确和完整。

1.3天职国际会计师事务所为本公司出具了无保留意见的年度审计报告。

1.4公司董事长徐谦、主管会计工作负责人田承及会计机构负责人甄明声明：保证本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

1.中文名称：西部信托有限公司
2.中文名称简写：西部信托
3.英文名称：Western Trust Co.,Ltd.
4.英文名称缩写：WTI
5.法定代表人：徐谦
6.注册地址：陕西省西安市东新街232号
7.邮政编码：710004
8.公司国际互联网网址：www.wti-xa.com
9.电子信箱：wti-xa@wti-xa.com
10.公司信息披露负责人：郭亦然
联系电话：029-87396585
传真电话：029-87406300
电子信箱：wti-xa@wti-xa.com
11.选定的信息披露报纸：《上海证券报》《证券时报》《中国证券报》
12.年度报告备置地点：陕西省西安市东新街232号信托大厦15楼
13.聘请的会计师事务所：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
地址：西安市雁塔区唐延路11号禾盛京广中心D座25楼
14.聘请的律师事务所：北京金诚同达（西安）律师事务所
地址：西安市高新区锦业路迈科商业中心25层

2.2组织结构

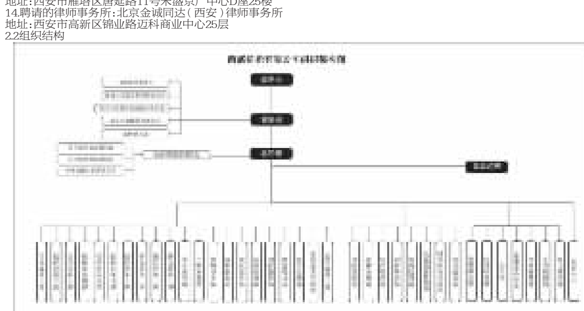

图2-1 公司组织结构图

3、公司治理

3.1股东

截止到2025年末，公司股东总数24个，前三位股东相关情况如下：

表3.1

股东名称	出资额（元）	出资比例	法人代表	注册资本（万元）	注册地址	主要经营业务
陕西投资集团有限公司	2,311,255,222.00	57.78%	李元	1,000,000.00	陕西省西安市新城区东新街232号陕西信托大厦11-13楼	热力生产和供应；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；风力发电技术服务；太阳能发电技术服务；储能技术服务等。
陕西省产业投资有限公司	346,467,048.00	8.66%	霍熠	125,000.00	陕西省西安市莲湖区青年路92号	以自有资金从事投资活动、创业投资（限投资未上市企业）、自有资金投资的资产管理服务、企业管理咨询、社会经济咨询服务、非居住房地产租赁、物业管理。
陕西延长石油（集团）有限责任公司	206,006,504.00	5.15%	张恺颙	1,000,000.00	陕西省延安市宝塔区枣园路延长石油办公基地	石油和天然气、油气共生或钻遇矿藏的勘探、开采、生产建设、加工、运输、销售和综合利用等。

3.2董事

表3.2-1（董事长、董事）

姓名	职务	性别	年龄	所提名的股东名称	该股东持股比例（%）	简要履历
徐谦	董事长	男	54	陕西投资集团有限公司	57.78	1993年7月参加工作，博士研究生学历，博士学位，中共党员，曾任西部信托有限公司总经理。
栾兰	董事	男	42	陕西投资集团有限公司	57.78	2007年7月参加工作，本科学历，学士学位，注册会计师，经济师职称，中共党员，现任陕西投资集团有限公司总经理助理；陕西航空产业发展集团有限公司党委书记、董事长；陕西投资产融控股有限公司副董事长。
何斐	董事	男	40	陕西投资集团有限公司	57.78	2008年10月参加工作，研究生学历，学士学位，现任陕西投资集团有限公司金融管理部主任，陕西投资集团财务有限责任公司董事，陕西投资产融控股有限公司董事，西部证券股份有限公司董事。
唐尧尧	董事	男	39	陕西投资集团有限公司	57.78	2013年4月参加工作，研究生学历，硕士学位，正高级会计师职称，中共党员，现任陕西省水电开发集团股份有限公司党委委员、财务总监。
牛晓东	董事	男	46	陕西省产业投资有限公司	8.66	2002年7月参加工作，研究生学历，硕士学位，现任陕西省产业投资有限公司党委委员、副总经理。
罗洁	职工董事	女	51	西部信托有限公司	----	1995年10月参加工作，证券从业资格，基金从业资格，信托从业资格，债券交易资格，高级财富理师。现任西部信托有限公司财富中心总经理，西安财富中心负责人。

表3.2-2（独立董事）

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	所提名的股东名称	该股东持股比例（%）	简要履历
昌孝润	北京市天沐律师事务所主任律师 国融证券股份有限公司独立董事	男	59	----	----	博士研究生学历，博士学位。北京市天沐律师事务所主任律师。
任妙良	陕西睿怡管理咨询服务有限公司执行董事总经理 西安摩尔石油工程实验室股份有限公司独立董事 陕西兴化化学股份有限公司独立董事	女	59	----	----	研究生学历，硕士学位，高级会计师，正高级经济师。
周仁勇	上海联合公益基金会理事	男	64	----	----	研究生学历，硕士学位，讲师，曾在保险公司担任董秘，在财务公司和投资管理公司担任总经理，在证券公司担任监事会主席。

3.3监事

表3.3（监事会成员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推荐的股东名称	该股东持股比例（%）	简要履历
包勇	监事会主席	男	54	2021年10月	彩虹集团有限公司	5.01	曾任国营长风机器厂团委副书记、国营长风机器厂劳动服务公司副书记兼副经理，甘肃长风信息科技（集团）有限公司洗衣机公司副总经理、常务副总经理，甘肃长风信息科技（集团）有限公司人事部部长，国营长风机器厂厂长助理兼人事部部长，甘肃长风信息科技（集团）有限公司副总经济师兼人事部部长、工会主席、党委委员，甘肃长风电子科技有限责任公司党委委员、工会主席等职务。现任彩虹集团有限公司党委委员、纪委书记。
孙飚	监事	男	58	2012年8月	重庆中侨置业有限公司	3.90	曾任重庆中侨置业有限公司董事长。
兰馨	职工监事	女	42	2019年11月	西部信托有限公司	----	曾在西部信托有限公司风控合规部、财富管理中心工作，历任西部信托有限公司法律合规部法务总监、副总经理，现任西部信托有限公司法律合规部总经理。

*注：公司于2025年12月16日召开的2025年第二次临时股东会审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，同意公司不再设监事会、监事，由董事会审计委员会行使相关职权。公司第七届监事会监事履职至新的《公司章程》获得行业监管部门批复正式生效之日止。

本公司监事会未设立下属委员会。

3.4高级管理人员

表3.4

姓名	职务	性别	年龄	任职日期	金融从业年限	学历	专业	简要履历
韩宗望	总经理	男	53	2022年6月	29	研究生	工商管理	中共党员，硕士学位，研究生学历。曾任西部信托有限公司信托业务六部总经理，广东业务总部总经理，公司总经理助理，公司副总经理。
蔡梦诗	副总经理	女	43	2019年3月	19	研究生	政治经济学	中共党员，硕士学位，研究生学历，经济师。曾任浙江省工商信托公司管理部总经理助理，万向信托有限公司管理部执行总经理、财富管理总部总经理，运营总监，西部信托有限公司浙江业务总部总经理，公司总经理助理。
田承	副总经理	男	49	2022年6月	25	研究生	工商管理	中共党员，硕士学位，研究生学历，经济师。曾任上海浦东发展银行西安分行公司业务四部总经理助理，西安长安南路支行副行长（主持工作），西安分行金融机构部副总经理（主持工作），金融市场部总经理，投资银行部总经理，公司业务管理部总经理。
张烨	副总经理	男	47	2022年6月	23	本科	工商管理	中共党员，硕士学位，本科学历。曾任长安国际信托股份有限公司投资银行部总经理，华鑫信托有限公司陕西业务部副总经理，西部信托有限公司信托业务八部总经理，公司总经理助理。
李斌	总经理助理	男	57	2019年3月	12	本科	法学	中共党员，学士学位，本科学历，中级工程师，法律职业资格。曾任西安紫薇地产开发有限公司战略与法务中心总监，西部信托有限公司法律合规部总经理。
郭亦然	董事会秘书	女	35	2022年6月	12	本科	行政管理	中共党员，学士学位，本科学历。曾任西部信托有限公司信托业务六部高级项目经理，公司团委书记，办公室主任，公司行政总监。
同磊	总经理助理	男	41	2022年6月	16	研究生	管理科学与工程	中共党员，硕士学位，研究生学历。曾任西部信托有限公司信托业务六部总经理，公司业务总监。
李耀峰	首席信息官	男	45	2023年12月	23	研究生	工商管理	中共党员，硕士学位，研究生学历。曾任长安国际信托股份有限公司运营总监兼信息技术部总经理，中航信托股份有限公司（北京）信息业务总监（公司总经理助理级）。

3.5薪酬制度及当年董事、监事和高级管理人员薪酬

参照《商业银行稳健薪酬监管指引》的要求，结合法律法规相关规定，公司构建科学合理的薪酬管理组织架构，董事会决定公司总体薪酬制度以及相应方案，董事会下设立提名与薪酬管理委员会，负责对公司薪酬管理工作研究并提出建议，高级管理层负责制定和执行公司薪酬方案；搭建规范的薪酬管理制度体系，制定《高级管理人员薪酬与绩效考核管理办法》《薪酬管理办法》《绩效考核管理办法》以及年度《绩效考核管理实施细则》等，明确员工薪酬由基本年薪、绩效年薪两部分构成，充分遵循多劳多得、少劳少得的市场化分配原则，确保贡献与收入相匹配。同时，定期更新完善绩效考核指标体系，涵盖经营效益、风险成本控制、合规管理、转型发展、社会责任等指标，形成了"职责不同、分工不同、贡献不同、收入不同"的市场化分配理念，将绩效薪酬与考核结果充分挂钩，具体受益对象为公司全体人员。此外，公司严格落实薪酬递延支付机制，明确高级管理人员、信托业务人员以及对公司风险有直接或重大影响的关键岗位人员的绩效薪酬实行递延支付，递延支付期限不少于3年。出台《绩效薪酬追索扣回管理办法》，细化追索扣回适用情形、扣回标准以及工作程序等具体内容，强化风险管控，为公司长期稳健发展提供有力保障。2025年度，公司未出现触发绩效薪酬追索扣回的情形。公司构建了更为完善的福利保障体系，为员工缴纳基本社会保险和住房公积金，设立企业年金和补充医保制度，切实保障广大员工的权益。

公司严格贯彻落实国有企业工资总额管理的相关规定，年度工资总额计提方案严格依据上级集团批复的工资总额预算进行据实计提。年度工资总额执行情况按照规定向上级集团和陕西省财政厅备案，公司未曾出现超出工资总额批复进行计提的情况。

报告期内，公司董事（独立董事、职工董事）、监事（职工监事）和高级管理人员从公司获取的税前薪酬总额为981.64万元。

3.6公司员工

表3.5

项目		报告期年度 人数（311人）	比例	上年度 人数（324人）	比例
年龄分布	25以下	2	0.64%	2	0.62%
	25－29	12	3.86%	16	4.94%
	30－39	186	59.81%	207	63.88%
	40以上	111	35.69%	99	30.56%
学历分布	博士	4	1.29%	3	0.93%
	硕士	161	51.77%	154	47.53%
	本科	134	43.09%	146	45.06%
	专科	11	3.54%	20	6.17%
	其他	1	0.31%	1	0.31%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	9	2.89%	9	2.78%
	自营业务人员	4	1.29%	4	1.23%
	信托业务人员	87	27.97%	101	31.18%
	其他人员	211	67.85%	210	64.81%

注：公司2025年董事、监事及其高管人员包含总经理助理，2024及2025年度人数统计口径为全体正式职工人数（不含劳务派遣）。

4、经营管理

4.1经营目标、方针、战略规划

围绕着建立一流、优秀的信托公司的发展目标，综合发掘各类资源，完成公司业务转型发展，做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融"五篇大文章"，坚持服务实体经济，形成公司核心竞争力，具备高质量可持续发展能力，在公司内部逐步建立健全现代企业制度，建立科学合理的经营管理体制、激励机制和全面风险管理体系，为委托人提供全面、优质、专业的金融理财和资产管理服务，为受益人谋取合法的最大利益，为股东创造价值，为国家经济建设和发展做出贡献，保护消费者权益，提供专业化的综合金融服务，致力成为高净值客户的优质金融服务商。

以"防风险、补短板、促转型、保增长"为总体基调，采取有效的风险防控措施，确保存续信托项目平稳运行，稳步适度开展传统业务，围绕"五篇大文章"积极推进符合发展趋势的创新业务，夯实业务发展基础，加快业务转型，提升发展质量。

公司不断加强党的领导和法人治理的有效融合，认真研究与完善基层党建工作机制与廉政监督机制，把党的领导融入公司治理各环节；强化股东股权管理，优化公司股权结构，完善法人治理结构，强化市场化经营与运行机制；积极促进公司业务转型，拓宽公司业务领域和范围，丰富公司业务品种，满足投资者多样化、特色化以及个性化的投资需求；加强公司风险控制与合规管理，以数字化技术为手段，持续夯实公司发展基础，提升公司管理水平；继续完善财富营销体系，提高财富销售能力，丰富公司财富管理内容，提升公司品牌知名度；加大公司人才供给及结构调整力度，保障公司发展动力，在资产管理、财富管理、服务信托等业务方向上取得突破，形成公司新的可持续发展模式，提升发展质量，将公司建设成为资产管理和财富管理双轮驱动，服务信托为特色的精品型信托公司。2025年内，公司完成了《公司"十五五"发展规划》初稿拟定和《公司2023-2025年三年业务发展规划》的滚动更新，按监管要求结合公司实际定期更新公司《恢复计划》及《处置计划》。

4.2所经营业务的主要内容

公司所经营业务包括固有资产管理业务和信托业务。信托业务主要是资金信托、股权信托等业务；固有资产管理业务主要是股权投资、贷款、证券投资和金融产品投资等。

表4.2-1（自营资产运用与分布表）

资产运用	金额（万元）	占比（%）	资产分布	金额（万元）	占比（%）
货币资产	18,055.23	2.80%	基础产业		
贷款及应收款			房地产业		
交易性金融资产	428,682.43	66.49%	证券市场	45,927.56	7.12%
债权投资	20,186.65	3.13%	实业		
其他权益工具投资	86,088.85	13.35%	金融机构	539,538.70	83.69%
其他	91,719.24	14.23%	其他	59,266.14	9.19%
资产总计	644,732.40	100.00%	资产总计	644,732.40	100.00%

表4.2-2（信托资产运用与分布表）

资产运用	金额（万元）	占比（%）	资产分布	金额（万元）	占比（%）
货币资产	208,483.57	0.77%	基础产业	1,105,594.24	4.09%
贷款	3,625,298.93	13.41%	房地产	3,142,615.26	11.63%
交易性金融资产	12,517,760.02	46.32%	证券市场	2,507,392.78	9.28%
债权投资	10,474,980.53	38.76%	实业	19,655,959.99	72.73%
长期股权投资	0	0.00%	金融机构	372,751.64	1.38%
其他	199,969.81	0.74%	其他	242,178.95	0.89%
信托资产总计	27,026,492.86	100.00%	信托资产总计	27,026,492.86	100.00%

4.3市场分析

2025年，宏观经济呈现弱复苏的态势，信托行业转型取得一定进展，行业整体营收指标有所上升，但公司面临的宏观经营环境仍较复杂。一方面，低利率环境的持续深化导致了全市场"资产荒"的持续，行业的息差空间被进一步压缩，传统业务持续承压；另一方面，稳增长政策带来的基础设施建设、"两重"（国家重大战略实施和重点领域安全能力建设）及"两新"（大规模设备更新和消费品以旧换新）项目则为金融机构提供了新的资产投放渠道。

展望2026年，随着信托行业"1+N"的政策框架逐渐明晰，转型方向进一步明确。未来信托业的核心目标是立足受托人定位，更好地发挥信托机制功能，服务国家战略，推动经济社会高质量发展。

4.4内部控制

公司重视内控建设，公司股东会、董事会、监事会、经营管理层各自的职能分工明确，建立了决策层、执行层、监督层构成的内部控制架构，在公司的经营发展中发挥着各自的职能与作用，形成了各层既相互独立，又相互制衡、相互协调的内部控制机制。

公司一直秉承"稳健经营、持续发展"的经营理念，始终把风险控制放在经营管理的首要位置，多层次、全方位推动积极有效的内控文化建设。通过培训学习、印发制度汇编等多种途径使全体员工熟悉公司的各项规章制度及业务操作流程；通过审计检查、考核激励与问责不断强化员工的合规经营和风险控制意识。

公司董事会下设风险管理委员会、信托与消费者权益保护委员会、提名与薪酬管理委员会、战略委员会、审计与关联交易管理委员会。各委员会职责清晰、分工明确，协助董事会开展公司各项工作。公司引入独立董事制度，并由独立董事出任信托与消费者权益保护委员会、提名与薪酬管理委员会和审计与关联交易管理委员会主任委员，以控制公司重大业务的经营风险，实现公司的稳健持续发展。

公司层面设置了信托业务论证委员会和固有业务论证委员会，建立了有效的业务咨询系统。业务部门在开办业务时首先要经过详细的可行性分析，经风险控制部进行项目预审，法律合规部合规审查，再提交专业论证委员会进行审议表决。公司审计稽核部负责内审工作，遵循内部审计准则和稽核工作规范，独立、客观地履行职能。公司《业务授权管理办法》对股东会、董事会、经营班子各层级业务权限做出了明确规定，实行分级授权审批控制。

公司设立了业务监测与处置委员会，由公司总经理担任委员会主任，负责公司业务风险的排查、监测、预警以及应急处置方案等工作。

公司固有财产和信托财产设立独立的部门分别管理，部门和岗位职权分明，职能独立。公司不断地完善制度体系，将内部综合管理、业务管理、财务管理三大类制度进行梳理与汇总，力求公司经营管理环节都做到有章可循，照章办事。

公司建立了良好的信息交流与沟通制度，通过公司网站、每周例会、办公自动化系统、管理月报、中层以上管理人员不定期工作会议等形式达到各层级顺畅的信息共享与互动。

公司依照规定的程序，及时、完整、准确地向监管部门报备有关材料，向社会公众披露相关信息，并积极整合反馈信息，将其有效地运用于公司的经营管理中。公司还邀请监管机构代表列席董事会、股东会会议，接受监管部门监督。公司能够严格执行向委托人（受益人）披露信托事务处理信息的有关制度，依据有关文件约定能及时召开委托人（受益人）会议，确保相关当事人的知情权。对于监管机构和委托人（受益人）提出的问题或建议，公司均能给予及时、详细的信息反馈。

公司建立了内部控制评价、监督、纠正机制。公司审计稽核部作为公司独立的专职监督部门，以防范风险、纠正违规、加强内控为工作目标，对公司的内部控制、操作风险及合规管理进行独立监督和评价，及时发现内部控制缺陷或项目操作风险，提出改进建议并敦促改进，促进公司的稳健发展。法律合规部负责对公司的法规工作进行统一的规划、指导、监督、检查及评价，确保公司及项目合法合规。公司审计稽核部监测和评估内部控制制度的完善程度和执行效果，各项业务流程按照公司制度和法律法规要求开展，促进公司内部控制的持续优化和业务的健康发展。审计稽核部对被审计项目进行公正、客观的评价，会持续追踪检查审计结论的执行情况和整改措施的落实情况。2025年，公司已经根据基本规范、评价指引及相关法律法规的要求，对2024年的内部控制设计及运行的有效性进行了自我评价，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标。

本报告期内，公司审计稽核部按照《企业内部控制基本规范》的有关规定，在公司治理、内部控制管理、业务流程与执行等多个方面开展了审计工作，并提出了审计管理建议。报告期内审计稽核部定期对审计工作中发现的问题进行整改检查，使有关问题及时得到解决。

4.5风险管理

主要有：战略风险、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、合规风险、信息科技风险、声誉风险、其他管理类风险等。

公司风险管理遵循全覆盖、独立性、有效性、动态调整、归口管理五大基本原则，覆盖公司各项业务、各个部门和各级人员，并渗透到决策、执行、监督、报告等各个环节，对风险进行事前控制、事中监督、事后报告，促进公司持续、稳健、规范、健康运行。

公司已依据《公司章程》《公司授权管理办法》等公司规定，构建了由党委会、董事会、董事会各专门委员会、管理层及各职能部门共同组成的权责清晰、多层联动的风险管理组织架构，并建立了多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制。在横向上，公司坚持党的全面领导，将党委前置决策作为引领，明确划分包括党委领导在内的风险管理"四道防线"，实现事前、事中、事后全程管控；在纵向上，建立了覆盖决策层、管理层与执行层的五级垂直管控体系，明确各专项风险的牵头与配合部门职责。目前，该组织架构运行有效，形成了横向到边、纵向到底的立体化风险防控网络，为公司稳健经营和可持续发展提供了坚实保障。

战略风险是指因经营策略不适当或外部经营环境变化，导致整个企业的发展方向、企业文化、信息和生存能力或企业效益受到负面影响的风险。公司战略风险分为战略规划风险和战略执行风险。

公司建立了系统化的战略风险管理机制，通过科学制定与公司愿景及能力相匹配的战略目标与路径，并持续对规划合理性、执行有效性进行动态监测与评估，及时根据内外部变化调整策略，确保战略方向正确、资源匹配、执行到位。报告期内，相关管理机制运行有效，保障了公司战略的稳健实施与可持续发展。

信用风险是指债务人或交易对手未能履行合同规定的义务或信用质量发生变化，影响金融资产价值，给公司或金融产品持有人造成经济损失的风险。信用风险的来源包括但不限于业务涉及的借款人、融资人、发行人或其他交易对手受自身经营或宏观经济环境影响，未能按照相关约定支付价款、偿还债务或支付利息等。

公司高度重视信用风险管理，已建立覆盖业务全流程的信用风险管控体系。通过严格的交易对手准入与尽职调查、科学的项目评审与分级授权机制，强化事前风险防范；在事中持续进行动态监测与预警，有效跟踪交易对手履约能力及担保措施状况；同时明确各部门风险管理职责，并对存量资产规范开展风险分类与减值计提。报告期内，公司信用风险管理机制运行有效，资产质量保持稳健，风险整体可控。

市场风险是指因公开市场价格（利率、汇率、股票价格、债券价格和商品及金融衍生品价格）的不利变动而使本公司信托业务或固有业务发生损失的风险。

公司建立了涵盖固有业务与信托业务的市场风险管理体系。通过对宏观市场与投资标的进行持续分析研究，执行严格的资产配置方案与限额管理，并在授权范围内审慎开展投资。对于固有业务，依据董事会批准的年度配置方案进行结构化管控；对于主动管理证券类信托业务，则建立了涵盖风险限额设定、动态监控及量化分析（如风险价值、久期）的全流程管理机制。报告期内，相关管控措施执行有效，市场风险整体处于可控范围。

操作风险是指由于内部程序、人员、信息技术系统存在问题或外部事件所造成损失的风险。其中，操作风险损失包括直接的财务损失或由于业务中断或缩减形成的间接财务损失。

公司已建立起系统化的操作风险管理体系，以内控制度与流程指引为基础，明确各业务和管理环节的规范要求，并通过建立操作风险事件的收集、报告与分析机制，持续回溯与审视内控薄弱环节，以此强化过程管控与体系优化。通过持续梳理业务流程关键节点，健全职责分离、相互制约的机制，完善投资决策与业务操作流程；严格执行分级授权制度，落实有权人的复核、审核与审批程序；同时，制定并实施信息科技风险管理制度，保障信息系统安全稳定运行，并定期开展员工异常行为排查与案件风险监测。报告期内，公司操作风险管理机制运行有效，未发生重大操作风险事件。

流动性风险是指无法以合理成本及时获得充足资金，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。公司面临的流动性风险包括固有业务的流动性风险和信托项目的流动性风险。固有业务的流动性风险是指公司虽然有清偿能力，但无法及时获得充足资金或无法以合理成本获得充足资金以应对资本增长的风险。信托业务流动性风险是指信托业务无法通过变现资产、以合理成本及时获得充足资金等途径，满足向信托业务投资者支付赎回或到期款项，以及履行其他支付义务的风险。

公司已针对固有业务与信托业务建立了全面、审慎的流动性风险管理体系。通过持续加强资产负债管理，优化资产负债结构，公司明确了流动性风险管理的职责分工与流程框架，构建了以现金流缺口分析为基础、涵盖风险识别、计量、监测与报告的系统化管理机制。在日常管理中，公司设置并监测多层级流动性风险指标，定期开展压力测试与应急演练，科学评估正常及压力情景下的资金匹配情况。同时，公司建立了流动性风险应急计划，并完善了相应的预警与启动机制，确保能够及时、有效地应对各类流动性压力情景。报告期内，公司流动性风险管理机制运行平稳，资金头寸监测有效，风险整体可控。

合规风险是指公司因没有遵循法律、规则和准则可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。

公司高度重视合规风险管理，已建立覆盖业务审核、制度流程、案件防控及反洗钱等重点领域的全流程管理体系。在业务合规方面，公司依据法律法规及监管要求，持续优化合规审核机制，及时跟踪政策变化，并制定专项管理制度以确保业务开展符合规范；在制度流程建设上，公司完善评审机制，开展常态化合规审查，推动操作规范制度化，保障内部管理与外部要求相一致；针对案件风险，公司通过内部排查、举报受理与协同检查等方式持续强化识别与应对能力；在洗钱风险管理方面，公司严格落实客户身份识别、完善风险监测机制，并加强可疑交易的分析与报告。此外，公司积极培育全员合规文化，通过定期培训、案例宣导及制度学习，将合规意识融入日常工作行为。报告期内，公司合规管理机制运行有效，为持续稳健经营提供了坚实保障。

信息科技风险，是指公司在业务交易处理、经营管理和内部控制等各环节中运用计算机、通信、微电子和软件工程等现代信息技术过程中，由于自然因素、人为因素、技术漏洞和管理缺陷等原因，导致财务、法律和声誉等方面受损的风险。

公司已建立起涵盖治理架构、制度规范与全流程管控的信息科技风险管理机制。一是设立专门的信息科技治理组织，明确各层级职责分工，制定与业务发展相匹配的信息科技建设规划，确保技术投入与业务转型协同推进。二是通过发布《信息安全管理办法》，构建覆盖系统访问、人员管理、物理环境及数据安全的长效管理机制，并持续完善信息系统建设的标准化管理。三是针对行业特性，公司特别强化受托系统、客户信息管理与对外互联的管控，制定《信息科技外包管理办法》规范合作机构管理，并定期开展应急预案演练与安全评估。报告期内，公司信息系统运行稳定，有效支持了业务运营与风险管理目标的实现。

声誉风险，是指由公司行为、从业人员行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害品牌价值，不利正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。声誉事件是指引发公司声誉明显受损的相关行为或活动。

公司已将声誉风险管理深度纳入公司治理与全面风险管理体系，建立健全了事前预防、事中控制、事后评估的全流程闭环管理机制。一是公司制定了《声誉风险管理办法》，明确了董事会、管理层及各职能部门的职责分工，将声誉风险管理要求嵌入业务审批、产品创新、客户服务及媒体沟通等各关键环节，实现了与日常经营的有机融合。二是在日常管理中，公司持续开展系统性、前瞻性的声誉风险隐患排查，并依托常态化舆情监测机制，对传统媒体、网络平台及社交媒体进行多维度扫描，确保风险早发现、早预警。三是公司建立了分级分类的应急响应与处置流程，确保在风险事件发生时能够快速协同、有效应对，最大限度控制负面影响。四是通过定期组织全员培训、专项演练及案例复盘，不断强化全体员工的声誉风险意识和主动管理能力。五是在报告与沟通方面，公司严格执行内外报告机制，按时向监管机构报送相关报告，并向董事会、风险管理委员会及内部监督部门定期汇报声誉风险状况及管理成效，确保信息传递及时、准确、透明。报告期内，公司声誉风险管理体系运行顺畅，未发生重大声誉风险事件，有效维护了公司的市场信誉与品牌形象，为业务稳健发展营造了良好的外部环境。

其他风险主要有财务风险、人力资源风险、安全环保管理风险、职业道德风险等。为防范其他管理类风险，公司建立了系统化的防控体系与常态化管理机制，不断提升全面风险管理能力。在财务风险方面，公司持续强化预算管理、资金管控及财务核算监督，确保财务稳健与合规；针对人力资源风险，公司完善人才选用、考核激励与培训发展体系，保障团队稳定性与专业能力提升；在安全环保管理方面，公司严格遵守相关法规，落实安全生产责任与环境管理要求；在职业道德风险防范上，公司持续加强廉洁从业教育与行为监督，完善举报与问责机制。报告期内，公司上述其他管理类风险管控措施执行有效，未发生重大风险事件。

4.6 净资本管理

2025年末，公司净资本风险控制指标为：净资本46.98亿元，各项业务风险资本之和17.62 亿元，净资本／各项业务风险资本之和为266.64%，净资本／净资产为77.39%，净资本各项监管指标均达到监管要求。

4.7 社会责任履行情况

2025年，西部信托坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，积极践行中国特色金融文化，恪守受托责任，聚焦主责主业，坚定回归本源，持续推进改革发展。公司围绕金融"五篇大文章"、服务实体经济和地方经济等，不断提升专业金融服务能力，同时认真履行国有金融企业社会责任，切实保障员工权益，积极开展金融知识普及、消费者权益保护和社会公益事业，弘扬社会主义核心价值观。

在乡村振兴领域，公司坚决贯彻落实党中央及省委、省政府相关部署，扎实推进帮扶工作。年内，公司投入30.75万元，支持陕西省渭南市白水县北塬镇杨武村建设80亩高标准苹果示范园防雹网设施，助力村集体经济发展。公司于2024年出资帮助杨武村建设的仓颉传习馆工程顺利建成并投入使用，进一步丰富了该村文化旅游资源。2025年9月，根据白水县乡村振兴工作统筹安排，公司定点帮扶村由杨武村调整为杜康镇汉积村，在圆满完成十余年对口帮扶杨武村任务的基础上，开启了乡村振兴帮扶新征程。此外，公司组织开展走访慰问帮扶村困难群众活动，传递关怀温暖。

在公益事业方面，公司结合自身实际，组织开展多项社会公益活动。9月，公司志愿者服务队走进社区，开展综合服务活动，为困难群众送去爱心物资，并宣传金融安全知识。12月，公司"筑梦山童慈善信托"成立，致力于关爱偏远地区青少年成长，助力乡村教育发展。项目首站走进商洛市洛南县景村镇中心小学，为20名困难学生每人发放1000元助学金。

在员工关爱方面，公司工会始终秉持"以人为本"理念，紧密围绕公司发展大局，积极发挥桥梁纽带作用。一是举办春节、元宵节、端午节等主题文化活动5次，组织主题演讲比赛、城墙骑行、技能大赛等大型活动3次，有效增强干部员工凝聚力。二是做好员工关怀，慰问退休、结婚生育等员工20余人，切实维护女职工特殊权益，并长期为员工办理健身、瑜伽、篮球等文体活动，营造和谐温馨的公司氛围。

消费者权益保护工作方面，2025年，公司在监管部门的监督指引下，始终把消费者权益保护工作摆在突出位置，围绕客户管理、合作机构管理、信息披露管理、录音录像管理、网络渠道销售行为可回溯管理、营销宣传管理、金融知识宣教管理、消保考核管理等多个维度，开展了系统性的检视与梳理。根据监管统一部署，公司充分利用官网、官方APP、官方公众号、官方视频号等多元化渠道，持续开展以信托知识、金融常识与风险防范为主题的金融知识普及活动。通过自主组织及行业联合等形式，积极走进社区、养老院、商圈、公园等场所，举办多场金融知识讲座及投资者交流活动，以贴近大众的方式助力消费者提升金融素养与风险防范能力。全年线上线下活动累计触达消费者超过百万人次。同时，公司持续完善客户反馈机制，主动接受内外部监督，通过日常回访、客服热线等多种渠道广泛收集客户意见，并及时落实优化改进。报告期内，公司全年共受理消费投诉四笔，投诉人主要分布在北京、陕西等地，涉及代理信托业务和自营理财业务等相关事项。公司对此高度重视，所有投诉均已得到及时、妥善的处理。

五篇大文章方面，近年来，公司在贯彻落实五篇大文章方面取得了一定进展。一是公司不断健全五篇大文章相关规章制度。二是公司持续推进五篇大文章相关信托项目落地。三是公司内部加强了对"五篇大文章"业务的宣导。

慈善信托方面，2025年，西部信托落地两单慈善信托，分别用于资助无锡市三甲医院生活困难的重病患者，以及山区小学的困难家庭学生。通过将金融服务延伸至医疗救助、教育支持等关键民生领域，切实提升了金融服务的覆盖面和普惠性，彰显了公司履行社会责任、回馈社会的担当，为信托行业服务共同富裕、助力我省高质量发展，积累了宝贵经验。

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会计师事务所审计结论

[illegible]

5.1.2资产负债表

[illegible]

5.1.3利润表

利润表			
编制单位：西部信托有限公司	2025年度		金额单位：元
项目	本期金额	上期金额	附注编号
一、营业总收入	827,785,551.96	921,187,820.40	
利息净收入	311,680.87	80,034.33	六（二十三）
其中：利息收入	1,015,108.29	1,142,111.61	六（二十三）
利息支出	703,427.42	1,062,077.28	六（二十三）
手续费及佣金净收入	676,568,477.03	761,253,169.31	六（二十四）
其中：手续费及佣金收入	676,629,316.92	761,336,741.04	六（二十四）
手续费及佣金支出	60,839.89	83,571.73	六（二十四）
投资收益（损失以"－"号填列）	130,595,185.32	131,719,905.96	六（二十五）
其中：对联营企业及合营企业的投资收益			
净敞口套期收益			
其他收益		790,202.44	六（二十六）
公允价值变动收益（损失以"－"号填列）	20,310,208.74	23,290,167.42	六（二十七）
汇兑收益（损失以"－"号填列）			
其他业务收入		4,054,340.94	六（二十八）
资产处置收益（亏损以"－"号填列）			
二、营业总支出	332,181,851.42	345,512,003.80	
税金及附加	4,523,910.87	5,521,839.70	六（二十九）
业务及管理费	335,884,218.66	351,314,687.04	六（三十）
信用减值损失	-8,226,278.11	-11,324,522.94	六（三十一）
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以"－"号填列）	495,603,700.54	575,675,816.60	
加：营业外收入	31.61	87,564.00	六（三十二）
减：营业外支出	16,434,041.44	-656,064.32	六（三十三）
四、利润总额（亏损总额以"－"号填列）	479,169,690.71	576,419,444.92	
减：所得税费用	117,044,132.97	139,010,265.67	六（三十四）
五、净利润（净亏损以"－"号填列）	362,125,557.74	437,409,179.25	
（一）持续经营净利润（净亏损以"－"号填列）	362,125,557.74	437,409,179.25	
（二）终止经营净利润（净亏损以"－"号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	-69,930,613.42	152,170,980.17	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-69,930,613.42	152,170,980.17	
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动	-69,930,613.42	152,170,980.17	
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用损失准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
七、综合收益总额	292,194,944.32	589,580,159.42	

5.1.4所有者权益变动表

[illegible]

5.2信托资产

5.2.1信托项目资产负债汇总表

信托项目资产负债表

[illegible]

5.2.2信托项目利润表

信托项目利润表

[illegible]

6、会计报表附注

6.1简要说明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。

6.1.1会计报表编制基础

公司财务报表以企业持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部最新颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于"重要会计政策和会计估计"所述变更情况进行编制。

6.1.2会计政策变更情况

本年度未发生会计政策变更的情况。

6.1.3会计估计变更情况

本年度未发生会计估计变更的情况。

6.2或有事项说明

截至2025年12月31日，公司无其他重大或有事项。

6.3 重要资产转让及出售的说明

无。

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 单位：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	不良率（%）
期初数	537,748.86	63,596.44		27,383.41	1,979.62	630,708.33	29,363.03	4.66%
期末数	556,505.67	59,230.71		32,314.37	1,979.62	650,030.37	34,293.99	5.28%

注：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、本期转回、本期冲销、期末数。

表6.4.1.2 单位：万元

	期初数	本期计提	本期冲销	本期转回	期末数
贷款损失准备					
一般准备					
专项准备					
其他资产减值准备	29,148.67	1,092.57	1,915.21		28,326.03
其中：债权投资减值准备	28,628.79	1,092.57	1,710.75		28,010.61
长期股权投资减值准备					
坏账准备	519.88		204.46		315.42
投资性房地产减值准备					

6.4.1.3自营股票投资、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 单位：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	41,565.00	7,240.97			521,816.97	570,622.94
期末数	40,239.00	18,987.70			526,239.56	585,466.26

6.4.1.4按投资入股金额排序，前三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及投资收益情况等。

无。

6.4.1.5自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况等。

截至2025年12月31日，公司无自营贷款业务。

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

无。

6.4.1.7公司当年的收入结构（母公司口径和并表口径同时披露）。

表6.4.1.7 单位：万元

收入结构	金额	占比（%）
手续费及佣金收入	67,662.93	81.66%
其中：信托手续费收入	67,662.93	81.66%
投资银行业务收入		
利息收入	101.51	0.12%
其他业务收入		
其中：计入信托业务收入部分		
投资收益	13,059.52	15.77%
其中：股权投资收益	1,314.18	1.59%
证券投资收益	248.33	0.30%
其他投资收益	11,497.01	13.88%
公允价值变动收益	2,031.03	2.45%
其他收益		
营业外收入	0	0.00%
资产处置收益		
收入合计	82,854.99	100.00%

注：手续费及佣金收入、利息收入、其他业务收入、投资收益、营业外收入均应为损益表中的科目，其中手续费及佣金收入为未抵减掉相应支出的全年累计实现收入数。

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 单位：万元

信托资产	期初数	期末数
集合	7,923,897.02	6,868,495.15
单一	4,139,294.70	2,968,075.46
财产权	24,213,580.46	17,189,922.25
合计	36,276,772.18	27,026,492.86

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。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

表6.4.2.1.1 单位：万元

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	1,923,328.40	2,442,433.34
股权投资类	1,273,993.94	350,833.12
融资类	4,790,202.64	4,021,094.32
事务管理类	330,070.52	24,604.28
合计	8,317,595.50	6,838,965.06

6.4.2.1.2被动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

表6.4.2.1.2 单位：万元

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	1.21	1.21
股权投资类	5,075.51	1,380.52
融资类	2,800.97	2,780.79
事务管理类	27,951,298.99	20,183,365.28
合计	27,959,176.68	20,187,527.80

6.4.2.2本年度已清算结束的信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率。

6.4.2.2.1本年度已清算结束的集合类、单一类资金信托项目和财产管理类信托项目个数、实收信托金额、加权平均实际年化收益率。

表6.4.2.2.1 单位：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
集合类	133	4,249,439.00	5.07%
单一类	18	2,337,910.00	3.92%
财产管理类	54	7,868,340.75	0.97%

注：收益率是指信托项目清算后，给受益人赚取的实际收益水平。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2的实际年化收益率×信托项目2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2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个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别计算并披露。

表6.4.2.2.2 单位：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	3	25,530.00	0.26%	6.98%
股权投资类	14	1,129,969.00	0.31%	2.83%
融资类	116	3,093,970.00	1.00%	5.87%
事务管理类	3	365,800.00	0.05%	3.50%

注：加权平均实际年化信托报酬率=(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％。

6.4.2.2.3本年度已清算结束的被动管理型信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别计算并披露。

表6.4.2.2.3 单位：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	0	0.00	0.00%	0.00%
股权投资类	0	0	0.00%	0.00%
融资类	0	0.00	0.00%	0.00%
事务管理类	69	9,840,420.75	0.01%	1.58%

6.4.2.3本年度新增集合类、单一类、财产管理类信托项目个数、实收信托合计金额。

表6.4.2.3 单位：万元

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额
集合类	108	9,325,410.27
单一类	93	1,358,905.61
财产管理类	105	950,620.04
新增合计	306	11,634,935.92
其中：主动管理型	109	9,382,485.78
被动管理型	197	2,252,450.14

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，公司创新业务类型持续丰富，目前已涵盖了债券投资、资产配置、各类创新型服务信托等多种类型。创新业务持续推进，取得良好成效。

一是标品资产管理信托稳步发展。其中债券投资代表产品"永宁系列"连续四年蝉联信托业最高奖项"金牛奖"，品牌效应显著。权益投资业务形成"泽元"、"丰裕"、"开元"及"欣享"等多策略、多梯度系列产品条线，为客户资产配置提供全面选择。二是不断探索更丰富的应用场景，发挥信托机制功能，大力发展资产服务信托，为个人、家庭及企业提供综合服务，涉及家族信托、家庭信托、个人财富管理服务信托、风险处置服务信托等。其中，行业内首单聚焦境内债券重组场景的专项重组服务信托"焕新3号重组服务信托"落地。

6.4.2.5本公司履行受托人义务情况及因公司自身责任而导致的信托资产损失情况（合计金额、原因等）。

本年度，公司尽职履行受托人职责，没有发生因公司自身责任而导致的信托资产损失的情况。

6.5关联方关系及其交易的披露

6.5.1关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策等。

表6.5.1 单位：万元

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	11	918.27	按市场公允价格定价

注："关联交易"定义应以《公司法》和《企业会计准则第36号-关联方披露》有关规定为准。

6.5.2关联交易方与本公司的关系性质、关联交易方的名称、法人代表、注册地址、注册资本及主营业务等。

表6.5.2 单位：万元

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本	主营业务
同受最终控制方控制	陕西省华秦投资集团有限公司	李元	陕西省西安市东新街232号陕西信托大厦11-13楼	300,000	对全省性重点产业领域和重大发展项目进行投资开发和经营。
同受最终控制方控制	西部证券股份有限公司	徐朝晖	陕西省西安市新城区东新街319号8幢10000室	446,958	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务。
同受最终控制方控制	陕西金泰恒业物业管理有限公司	邱荣	陕西省西安市雁塔区太白南路1A号金泰假日花城29号楼10101号	500	物业管理；房地产经纪；机动车修理和维护；日用杂品销售；销售代理等
同受最终控制方控制	陕西君盛资产运营有限公司	邱荣	西安市高新区沣惠南路36号橡树街区A座21层	35,000	通用设备修理；专用设备修理；电气设备修理；停车场服务；物业管理等
同受最终控制方控制	西安人民大厦有限公司索菲特酒店	齐渭波	西安市新城区东新街319号东楼		物业管理；酒店管理；会议及展览服务；园艺产品种植；餐饮服务；住宿服务等
同受最终控制方控制	陕西秦达房地产开发有限公司	袁永坤	西安市蓝田县滨河西路南段白鹿溪谷综合服务楼2层	30,000	会议及展览服务；非居住房地产租赁；住房租赁；房地产开发经营；餐饮服务
同受最终控制方控制	陕西投资集团创新技术研究院有限公司	陈茂泉	西安市碑林区朱雀路中段1号金信国际大厦1812室	10,000	政策法规课题研究；计算机软硬件及辅助设备零售；科技中介服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广等
同受最终控制方控制	陕西煤田地质酒店管理有限公司渭南分公司	黄柄尧	陕西省渭南市高新技术产业开发区香山大道33号		餐饮管理；酒店管理；物业管理；非居住房地产租赁；会议及展览服务。
同受最终控制方控制	陕西投资集团华山招标有限公司	杜春杰	陕西省西安市新城区东新街258号皇城大厦三楼	3000	招投标代理服务；政府采购代理服务；工程造价咨询业务；采购代理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程管理服务；数据处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；软件开发等。
同受最终控制方控制	西安人民大厦有限公司	朱焊生	陕西省西安市新城区东新街319号	23119.304	非居住房地产租赁；日用百货销售；新能源汽车电附件销售；电动汽车充电基础设施运营；日用品销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）。

6.5.3本公司与关联方的重大交易事项

6.5.3.1固有与关联方交易情况：贷款、投资、租赁、应收账款担保、其他方式等期初汇总数、本期借方和贷方发生额汇总数、期末汇总数。

表6.5.3.1 单位：万元

固有与关联方关联交易				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款				
投资				
租赁		205.96	205.96	
担保				
应收账款				
其他		178.06	178.06	
合计		384.02	384.02	

6.5.3.2信托与关联方交易情况：贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期借方和贷方发生额汇总数、期末汇总数。

表6.5.3.2 单位：万元

信托与关联方关联交易				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	116.13	299,818.16	116.13	299,818.16
投资	527,000.00	–	–	527,000.00
租赁	–			
担保	–			
应收账款	–			
其他	152,555.14		7,455.14	145,100.00
合计	679,671.27	299,818.16	7,571.27	971,918.16

注：1.关联方陕西省技术进步投资有限责任公司作为委托人设立"西部信托·稳顺T07资金服务信托"，金额不超过50000万元。该交易因单笔交易金额超过受托人注册资本5%构成重大关联交易。

2.关联方陕西投资集团有限公司作为委托人设立"西部信托·稳顺A04资金服务信托"，金额192616.16万元。该交易因单笔交易金额超过受托人注册资本5%构成重大关联交易。

3.关联方陕西投资集团有限公司作为委托人设立"西部信托·稳顺A05资金服务信托"，金额90202万元。该交易因单笔交易金额超过受托人注册资本5%构成重大关联交易。

4.关联方陕西投资集团有限公司作为委托人设立了"西部信托·恒业发展基金份额投资单一资金信托"，2025年本信托存续规模400000万元，于本年度变更了信托到期日。该交易因单笔交易金额超过受托人注册资本5%构成重大关联交易。

5.关联方陕西投资集团有限公司作为委托人设立"西部信托·稳顺A07资金服务信托"，金额17000万元。该交易因与陕西投资集团有限公司累计交易余额超过受托人注册资本20%构成重大关联交易。

上述重大关联交易已完成董事会审批，独立董事已就交易发表独立意见，我公司已对上述交易进行逐笔信息披露。

6.5.3.3信托公司自有资金运用于自己管理的信托项目(固信交易)、信托公司管理的信托项目之间的相互（信信交易）交易金额，包括余额和本报告年度的发生额。

6.5.3.3.1固有与信托财产之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

表6.5.3.3.1 单位：万元

固有财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	161,939.00	-56,349.00	105,590.00

注：以固有资金投资公司自己管理的信托项目受益权，或购买自己管理的信托项目的信托资产均应纳入统计披露范围

注：公司本年新增固有财产与信托财产相互交易49,652.00万元，当期结束106,001.00万元，当期净减少56,349.00万元，期末余额105,590.00万元。

6.5.3.3.2信托项目之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

表6.5.3.3.2 单位：万元

信托资产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	267,451.06	90,948.23	358,399.29

注：以公司受托管理的一个信托项目的资金购买自己管理的另一个信托项目的受益权或信托项下资产均应纳入统计披露范围。

6.5.4逐笔披露关联方逾期未偿还本公司资金的详细情况以及本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的详细情况。

无。

6.6会计制度的披露

6.6.1 固有业务自2021年1月1日起执行财政部2017年颁布的新企业会计准则及其后续规定。

6.6.2 信托业务自2010年1月1日起执行《企业会计准则》及其后续规定。

7、财务情况说明书

7.1利润实现和分配情况

本年净利润在提取法定公积金及各项准备金后，留存金额为30,780.67万元，以前年度留存的未分配利润77,637.48万元，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产终止计量影响未分配利润-41,915.66万元，未分配利润合计66,502.49万元。

根据公司年末可供分配利润情况，公司拟实施以下股利分配方案：

公司计划以可供分配利润分配现金股利10,800.00万元，根据公司2025年实际股东出资额和出资比例分配。

7.2主要财务指标

表7.2

指标名称	指标值
资本利润率（%）	6.03
加权年化信托报酬率（%）	0.22
人均净利润（万元）	106.98

注：资本利润率＝净利润/所有者权益平均余额×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/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

无。

8、特别事项揭示

8.1本年度内前五名股东单位变动情况及原因

无。

8.2本年度内董事、监事及高级管理人员提名、变动情况及原因

因原董事辞职及职位变动，根据股东单位提名，公司新增董事何斐、牛晓东。2025年7月，何斐、牛晓东的董事任职资格获得国家金融监督管理总局陕西监管局批复并到任履职。

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

无。

8.4公司的重大诉讼事项

8.4.1重大未决诉讼事项

无。

8.4.2以前年度发生，于本报告年度内终结的诉讼事项

2024年，海发医药保理2号、海发医药保理1号的信托项目受益人分别各对公司提起1项民事诉讼，二审终审判决未支持原告对公司的诉讼请求。

8.4.3 本报告年度发生，于本报告年度内终结的诉讼事项

无。

8.5公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况

无。

8.6国家金融监督管理总局或其派出机构对公司检查后提出的整改意见及整改情况

本报告年度，国家金融监督管理总局陕西监管局未对公司进行综合性现场检查。

8.7本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露媒体及其版面

2025年4月29日，在《上海证券报》信息披露18版面、《中国证券报》信息披露A13版面及《证券时报》信息披露B18版面，对公司《2024年度报告（摘要版）》进行了披露。

2025年5月16日，在《上海证券报》信息披露113版面对公司股东变更的事项进行了披露。

2025年8月2日，在《上海证券报》信息披露81版面及《中国证券报》信息披露A06版面，对公司董事变更的事项进行了披露。

8.8国家金融监督管理总局或其派出机构认定的其他有必要让客户及相关利益人了解的重要信息

无。

8.9本年度内股东违反承诺质押信托公司股权或以股权及其受（收）益权设立信托等金融产品的情况

无。

8.10本年度内已向国家金融监督管理总局或其派出机构提交行政许可申请但尚未获得批准的事项

无。

9、监事会意见

监事会认为，报告期内，公司运作规范，决策程序合法，内部控制制度较为完善。公司董事、高级管理人员在履行公司职务时未有违反法律、法规、公司《章程》和损害公司及股东利益的行为。公司2025年度财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。