

# 上海国际信托有限公司 2019 年度报告

2020 年 4 月

上海信托  
SHANGHAI TRUST



## 1、重要提示及目录

1.1 本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。年报中所列数据，除标示合并口径之外均为母公司口径。

1.2 本公司 9 名董事出席董事会会议。3 名监事列席了本次会议。

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

1.4 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）根据中国注册会计师审计准则对本公司年度财务报告进行审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 本公司董事长潘卫东、总经理陈兵、分管财务副总经理严军、会计部门负责人朱红声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

**2019 年度报告目录**

2、公司概况 .....	1
2.1 公司简介 .....	1
2.2 组织结构 .....	3
3、公司治理 .....	3
3.1 公司治理结构 .....	3
3.2 公司治理信息 .....	10
4、经营管理 .....	15
4.1 经营目标、方针、战略规划 .....	15
4.2 所经营业务的主要内容 .....	16
4.3 市场分析 .....	18
4.4 内部控制 .....	20
4.5 风险管理 .....	21
4.6 净资本管理概况 .....	25
4.7 消费者权益保护 .....	26
4.8 企业社会责任 .....	26
5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表 .....	27
5.1 自营资产 .....	27
5.2 信托资产 .....	36
6、会计报表附注 .....	36
6.1 会计报表编制基础的说明 .....	38
6.2 重要会计政策和会计估计说明 .....	38
6.3 或有事项说明 .....	49
6.4 重要资产转让及其出售的说明 .....	49
6.5 会计报表中重要项目的明细资料 .....	49
6.6 关联方关系及其交易的披露 .....	56
6.7 会计制度的披露 .....	58
7、财务情况说明书 .....	58
7.1 利润实现和分配情况 .....	58
7.2 主要财务指标 .....	59

---

7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项 .....	60
8、特别事项揭示 .....	60
8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因 .....	60
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因 .....	60
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 .....	61
8.4 公司重大诉讼事项 .....	61
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况 .....	61
8.6 银保监会检查意见的整改情况 .....	61
8.7 公司重大事项临时报告披露内容 .....	61

## 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”、“上海信托”）1981年由上海市财政局出资人民币2,000万元发起成立，原名“上海市投资信托公司”，1983年取得“经营金融业务许可证”。经上海市财政局数次追加投资，1989年公司注册资本金增至人民币7.75亿元；1992年公司实行股权结构多元化改制，新增上海久事公司等3家股东，注册资本金增至人民币12亿元；1993年公司增资扩股，新增申能股份有限公司等10家股东，注册资本金增至人民币15亿元，并更名为“上海国际信托投资公司”；1996年公司再次增资，注册资本金增至人民币20亿元；2000年上海国际集团有限公司成立，公司股东上海市财政局变更为上海国际集团有限公司；2001年公司经中国人民银行核准首批获得重新登记，更名为“上海国际信托投资有限公司”，注册资本金人民币25亿元，股东增至13家；2007年7月，按照信托新规要求，经原中国银监会批准更名为“上海国际信托有限公司”，并换发了新的金融许可证；2015年2月，为配合上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“浦发银行”）收购本公司工作，经原中国银监会批准公司实施存续分立，变更后注册资本为24.5亿元；2015年11月，经中国证券监督管理委员会批准，浦发银行向上海国际集团有限公司等11家公司发行股份收购上海信托，并于2016年3月完成股东变更的工商登记，公司股东变更为浦发银行等3家股东；2016年10月，经原中国银监会上海监管局批准，公司实施增资，注册资本增至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。2018年4月，公司成为行业首批获得非金融企业债务融资工具承销资格的信托公司；2019年，公司荣获中央国债登记结算有限公司颁发的2019年度“优秀ABS发行人”奖项。近年来，公司先后荣获权威媒体评选的多项行业大奖；公司资产配置、QDII、新一代信息系统、ABS等项目先后获得上海市政府金融创新奖。此外，公司还荣膺上海黄浦区高端服务业十强企业，公司稳健经营、走高质量发展的模式得到监管、同业、

投资者及社会各界的高度认可。

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

## **2.1.2 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](http://www.shanghaitrust.com)

电子信箱：[info@shanghaitrust.com](mailto:info@shanghaitrust.com)

**2.1.2.4 公司负责信息披露事务的高级管理人员：**吴海波

公司信息披露联系人：宋雪程

联系电话：021-23131111 转

传真：021-63235348

电子信箱：[info@shanghaitrust.com](mailto: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：**锦天城律师事务所

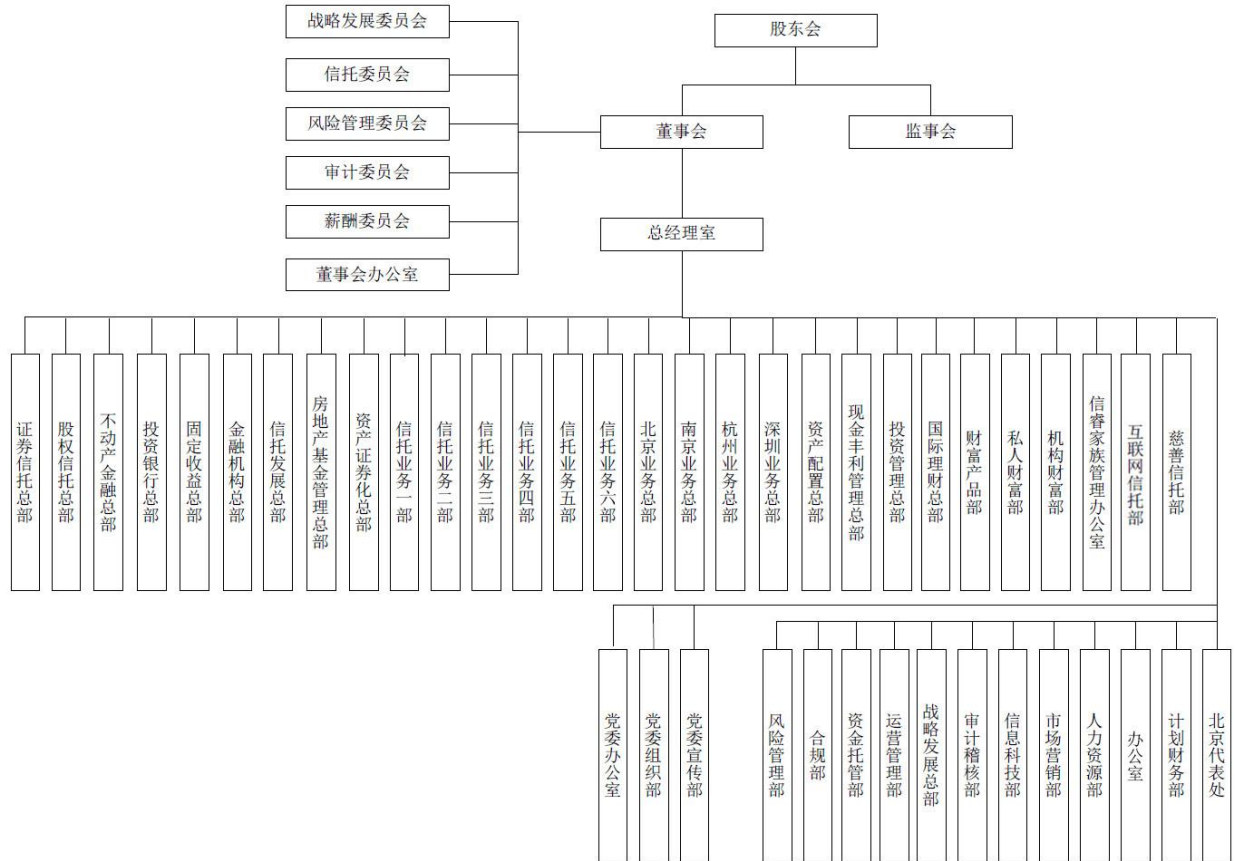
住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 12 层

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

#### 3.1.1 股东

报告期末股东总数 3 家，股东情况如下：

表 3.1.1

股东名称	出资比例 (%)	法人代表	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营业务	主要财务情况 (万元)	
						资产总额	负债总额
上海浦东发展银行股份有限公司★	97.3333	郑杨	2,935,208.0397	上海市中山东一路 12 号	吸收公众存款、发放短期、中期和长期贷款、办理结算、办理票据贴现、发行金融债券、代理发行、代理兑付、承销政府债券、买卖政府债券、同业拆借、提供信用证服务及担保等	资产总额	700,592,900
						负债总额	644,487,800
						利润总额	6,981,700
						净利润	5,950,600
						股东权益合计	56,105,100

上海汽车集团股权投资有限公司	2.0000	王晓秋	403,102.40	上海市静安区威海路489号上汽大厦803室	股权投资, 创业投资, 资产管理	资产总额	613,744.75
						负债总额	151,145.18
						利润总额	27,276.62
						净利润	20,807.75
						所有者权益	462,599.57
上海新黄浦实业集团股份有限公司	0.6667	仇瑜峰	67,339.6786	上海市北京东路668号西楼32层	房地产经营, 旧危房改造, 室内外建筑装饰装潢, 物业管理, 房产咨询等	资产总额	1,512,598.87
						负债总额	1,085,675.49
						利润总额	-49,848.57
						净利润	-54,230.89
						所有者权益	426,923.38

注：表 3.1.1.1 股东名称一栏中★为公司最终实际控制人。

### 3.1.2 董事、董事会及其下属委员会

表 3.1.2-1(董事长、副董事长、董事)

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例 (%)	简要履历
潘卫东	董事长	男	53	2016年4月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	经济学硕士研究生，中共党员，高级经济师。在中国人民银行杭州市分行计划资金处参加工作，曾任上海浦东发展银行宁波分行副行长，昆明分行行长、党组书记，上海市金融服务办公室机构处处长（挂职）、上海国际集团有限公司总经理助理、副总裁，上海浦东发展银行党委委员、副行长，上海国际信托有限公司党委书记、董事长。现任上海浦东发展银行党委副书记、行长，上海国际信托有限公司董事长、法人代表。
陈兵	董事	男	51	2016年4月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	管理学博士，中共党员，高级经济师，金融工程师。曾任上海浦东发展银行总行综合计划科副科长，大连分行资金财务部总经理（兼任会计部总经理），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、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、总经理，兼任上投摩根基金管理有限公司董事长。
陈海宁	董事	男	48	2016年 4月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	工学硕士，中共党员，经济师。曾任中国工商银行陕西省分行工商信贷处科长、信贷处副处长，工商东亚金融控股公司上海代表处代表，上海浦东发展银行总行公司金融部总经理助理、公司及投资银行总部贸易融资部总经理，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资产负债管理部总经理，上海国际信托有限公司董事。
林仪桥 <sup>1</sup>	董事	男	46	2019年 8月	上海浦东发展银行股份有限公司	97.3333%	工商管理硕士，中共党员，会计师、经济师。曾就职于上海浦东发展银行存汇部、会计部、清算中心、产品开发部、资材部财务部。曾任上海浦东发展银行风险管理总部副科长、见习总经理，资金总部总经理助理，金融市场部总经理助理，总行金融机构部总经理助理。现任上海浦东发展银行总行金融机构部副总经理，上海国际信托有限公司董事。
冯金安	董事	男	52	2019年 3月	上海汽车集团股权投资有限公司	2%	工商管理硕士，民建会员，研究员级高级工程师。曾就职于中航

<sup>1</sup> 2019年8月23日经公司2019年第二次股东会议审议，同意增补林仪桥同志为公司第六届董事会董事，并于2020年1月17日获中国银保监会上海监管局核准任职资格。刘长江同志不再担任上海国际信托有限公司董事职务。

							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担任总经理。现任上海汽车集团股权投资有限公司总经理，上海国际信托有限公司董事。
朱红	职工董事	女	51	2017年4月	-	-	管理学硕士，群众，高级会计师，中国注册会计师，中国注册资产评估师。曾任上海浦东轮船公司财务部会计、主管会计、财务部经理，丹碧蔻国际贸易（上海）有限公司财务总监，上海国际信托有限公司计划财务部经理助理、副总经理，现任上海国际信托有限公司工会主席，计划财务部、资金托管部总经理，职工董事。

表 3.1.2-2(独立董事)

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例(%)	简要履历
陈学彬	复旦大学金融研究院荣休教授	男	66	2016年4月	-	-	经济学博士，中共党员，教授。曾任四川省自贡市经济研究所研究所、计划委员会、体改委、信息中心研究员，上海财经大学金融学院教授，复旦大学金融研究院教授，已退休。现任上海国际信托有限公司独立董事。
李宪明	上海市锦天城律师事务所合伙人	男	50	2016年4月	-	-	法学博士，中共党员，执业律师。曾在吉林大学法学院工作，现任上海市锦天城律师事务所合伙人，上海国际信托有限公司独立董事。
谢荣	上海国家会计学院荣休教授	男	67	2016年4月	-	-	会计学博士，中共党员，教授。曾任上海财经大学会计学系助教、讲师、副教授、教授、博士生导师、系副主任，毕马威华振会计师事务所合伙人，上海国家

							会计学院教授兼副院长,已退休。 现任申万宏源独立董事,上海国际信托有限公司独立董事。
--	--	--	--	--	--	--	---

表 3.1.2-3(董事会下属委员会)

董事会下属委员会名称	职 责	组成人员姓名	职务
战略委员会	对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议;对需经董事会或股东会审批的重大并购、重组项目及改制、上市等影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议方案;根据公司发展战略需要,对公司投融资活动总体规划、年度投融资计划等进行研究并提出建议;参与公司投融资决策工作制度的制定,对公司投融资管理办法、管理流程等进行研究并提出建议;对根据《公司章程》和《公司董事会议事规则》等规定须经董事会批准的重大资本运作、资产重组、分立或合并、资产经营等进行研究并提出决策意见;对其他影响公司资本管理的重大事项进行研究并提出建议;建议聘请外部中介机构提供专业战略、投融资咨询意见;参与制定公司消费者权益保护的战略、政策和目标,听取高管层关于消费者权益保护工作开展情况专题报告,督促其有效执行和落实相关工作。对以上事项的实施进行检查;董事会授权的其他事宜。	潘卫东	主任委员
		陈兵	委员
		陈海宁	委员
		冯金安	委员
信托委员会	组织制订公司信托业务发展专项规划;对公司信托业务运行情况进行定期评估;针对中国银保监会及其派出机构检查公司信托业务后要求董事会组织整改的问题,研究提出具体措施;当公司或股东利益与受益人利益发生冲突时,研究提出维护受益人权益的具体措施;建议聘请外部中介机构提供专业咨询意见;董事会授权的其他事宜。	李宪明	主任委员
		谢荣	委员
		-	-
风险管理委员会	对公司高级管理层在信托业务和自营业务方面的风险控制及管理情况进行监督;对公司固有财产和信托财产的风险状况进行定期评估;提出完善公司风险管理和内部控制的建议;董事会授权的其他事宜。	陈海宁	主任委员
		李宪明	委员
		冯金安	委员
审计委员会	监督公司的内部审计制度实施;负责内部审计与外部审计之间的沟通;审核公司的财务信息及其披露;对重大关联交易进行审计;提议聘请或更换外部审计机构;董事会授权的其他事宜。	谢荣	主任委员
		陈学彬	委员
		-	-
薪酬委员会	研究、拟定和执行公司董事、经理及其他高级管理人员的考核标准和办法,并提出意见或建议;研究、拟定和审查公司董事、经理及其他高级管理人员的薪酬政策和方案,并提出意见或建议;审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评;负责对公司薪酬制度执行情况进行监督检查;建议聘请外部中介机构提供专业咨询意见;董事会授权的其他事宜。	陈学彬	主任委员
		李宪明	委员
		陈海宁	委员

### 3.1.3 监事、监事会及其下属委员会

表 3.1.3-1(监事会成员)

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例(%)	简要履历
赵峥嵘	监事长	男	57	2016年9月	上海浦东发展银行	97.3333%	工商管理硕士,中共党员,高级经济师。 曾任温州市文成县人民政府办公室副

					股份有限 公司		主任，中国工商银行温州市文成县支行 行长、温州城西支行行长、温州分行副 行长，上海浦东发展银行公司部副总经 理、温州分行行长、杭州分行行长。现 任上海国际信托有限公司党委副书记、 纪委书记、监事长，兼任上投摩根基金 管理有限公司监事会主席。
姚建东	监事	男	49	2016 年 4 月	上海新黄 浦实业集 团股份有 限公司	0.6667%	高级会计师。曾任上海市第一建筑工程 有限公司成本主管、长发集团上海房地 产公司财务主管。现任上海新黄浦实业 集团股份有限公司监事、总经理助理、 审计合规部总经理，上海国际信托有限 公司监事。
张懿弘	职工 监事	男	53	2019 年 4 月	-	-	大学毕业，经济师。曾就职于上海市缝 纫机研究所、上海上投浦东经济发展公 司、上国投浦分公司，上海国际信托有 限公司资金信托总部、运营管理部。曾 任上海国际信托有限公司运营管理部 总经理助理（主持工作）、副总经理（主 持工作）、总经理。现任上海国际信托 有限公司审计稽核部总经理、职工监 事。

本报告期公司监事会未设下属委员会。

### 3.1.4 高级管理人员

表 3.1.4

姓名	职务	性别	年龄	选任 日期	金融从 业年限	学历 (位)	专业	简要履历
陈兵	总经理	男	51	2016 年 4 月	24	研究生 管理学 博士	企业管理	管理学博士，中共党员，高级经济师，金融工 程师。曾任上海浦东发展银行总行综合计划科 副科长，大连分行资金财务部总经理（兼任会 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、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、总经理，兼任上投 摩根基金管理有限公司董事长。
叶力俭	副总经理	男	47	2017 年 12 月	21	本科 管理学 硕士	企业 管理	管理学硕士，中共党员，经济师。曾就职于黄 浦区国有资产总公司、海通证券公司投资银行 部，曾任上海国际信托有限公司资金信托总部 科长，资金信托总部总经理助理，资产管理总 部总经理助理、副总经理，资产管理总部总经

								理，投资管理总部总经理，信托发展总部总经理，公司党委委员、总经理助理。现任上海国际信托有限公司党委委员、副总经理。
吴海波	副总经理	男	45	2017年12月	10	研究生 经济学 博士	金融学	经济学博士，中共党员，高级经济师。曾任上海国际集团有限公司发展研究部副科长，上海国际信托有限公司董事会办公室副主任、行政管理部副总经理、总经理，公司党委委员、总经理助理。现任上海国际信托有限公司党委委员、董事会秘书、副总经理，兼董事会办公室主任。
严军	副总经理	男	51	2018年10月	21	研究生 法学 硕士	思想政治	法学硕士，中共党员。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，曾任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。现任上海国际信托有限公司党委委员、纪委委员、副总经理。
邹俪	总经理助理	女	43	2017年1月	21	研究生 经济学 硕士	区域 经济	经济学硕士，中共党员，经济师。曾任金华信托上海证券总部基金部项目经理，上海国际信托有限公司资金信托总部业务员、项目经理，运营管理部总经理助理，金融机构总部总经理助理、副总经理、总经理兼固定收益总部总经理。现任上海国际信托有限公司党委委员、总经理助理、合规总监。

### 3.1.5 公司员工

本报告期公司在岗员工 398 人，平均年龄 33.94，上年度公司在岗员工 395 人，平均年龄 33.4。

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	8	2.01%	10	2.53%
	25-29	100	25.13%	119	30.13%
	30—39	217	54.52%	196	49.62%
	40 以上	73	18.34%	70	17.72%
学历 分布	博士	10	2.51%	10	2.53%
	硕士	268	67.34%	264	66.84%
	本科	112	28.14%	113	28.61%
	专科	7	1.76%	7	1.77%

	其他	1	0.25%	1	0.25%
岗位 分布	董事、监事及其 高管人员	9	2.26%	9	2.28%
	自营业务人员	10	2.51%	9	2.28%
	信托业务人员	244	61.31%	254	64.05%
	其他人员	135	33.92%	123	31.39%

注：自营业务人员是指按照岗位分工，专门或至少主要从事固有资金使用和固有资产管理有关业务的职工；信托业务人员是指按照岗位分工，专门或主要从事信托资金使用和信托资产管理各项业务的职工；对于人力资源部等类似无法明确区分的综合部门归为其他人员。

## 3.2 公司治理信息

### 3.2.1 年度内召开股东会会议情况

报告期内，公司召开了 3 次股东会会议。

3 月 25 日，公司召开 2019 年股东会第 1 次通讯会议，以通讯方式审议通过了关于上海国际信托有限公司董事人选变更的议案。

4 月 25 日，公司召开 2019 年第一次股东会会议，审议通过了公司董事会 2018 年工作报告、公司监事会 2018 年工作报告、公司 2018 年度财务决算报告、公司 2019 年度财务预算报告、公司 2018 年度利润分配预案。

8 月 23 日，公司召开 2018 年股东会第 2 次通讯会议，以通讯方式审议通过了关于上海国际信托有限公司董事人选变更的议案、关于上海国际信托有限公司章程修改的议案。

### 3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

#### 3.2.2.1 董事会会议情况

报告期内，公司召开了 7 次董事会会议。

1 月 14 日，公司以通讯方式召开第六届董事会第二十七次通讯会议，审议通过了关于上投摩根股权转让的议案。

2 月 22 日，公司以通讯方式召开第六届董事会第二十八次通讯会议，审议通过了关于 2019 年度公司固有资产配置比例及各类投资规模的议案。

3 月 29 日，公司以通讯方式召开第六届董事会第二十九次通讯会议，审议通过了关于公司 2018 年度全面风险管理报告、公司 2018 年合规风险评估报告。

4 月 18 日，公司召开第六届董事会第三十次会议，审议通过了关于公司 2018 年

董事会工作报告、公司 2018 年经营情况和 2019 年工作计划的报告、公司 2018 年度报告及其摘要、公司 2018 年度财务决算报告、公司 2019 年度财务预算报告、公司 2018 年度利润分配预案、公司 2018 年度内部审计报告、公司 2018 年关联交易情况报告、公司主要股东评估报告、公司 2018 年度消费者权益保护工作开展情况的报告、公司 2018 年案防工作总结及 2019 年案防工作计划的报告、公司关于以自有资金追加认购上信上善慈善信托的议案、关于与中国信托业保障基金有限责任公司开展资金流动性支持业务的议案、关于 2019 年度续聘年报审计机构的议案。

6 月 28 日，公司召开第六届董事会第三十一次通讯会议，审议通过了关于修订《上海国际信托有限公司反洗钱管理办法》的议案、《上海国际信托有限公司数据治理管理办法（试行）》的议案、《上海国际信托有限公司内部控制评价管理办法》的议案、公司高管人员职务变更的议案。

8 月 16 日，公司召开第六届董事会第三十二次通讯会议，审议通过了关于公司 2019 年上半年内部审计的报告、关于公司章程修改的议案。

12 月 26 日，公司召开第六届董事会第三十三次通讯会议，审议通过了关于修订《上海国际信托有限公司全面风险管理办法》的议案。

### **3.2.2.2 董事会履职情况**

报告期内，董事会全面贯彻国家各项方针政策，严格按照《公司法》《信托公司治理指引》和《公司章程》的有关规定，认真执行股东会决议，有效发挥董事会的决策功能，持续提升组织运作效率，不断强化科学决策功能；董事勤勉履职，充分发挥董事会的专业知识和经营管理经验，认真审议公司的各项重大决策，积极维护公司、股东和委托人、受益人的利益。

在公司治理上，董事会进一步推动公司依法合规运作，有效发挥战略决策主导作用，积极发挥专业委员会作用，做好高管人员聘任工作，从公司治理角度不断提高股东规范运作意识。公司对主要股东的资质情况进行了审查并报告监管部门，今后将定期对股东情况进行评估，通过加强公司股权管理，规范股东行为，防止发生风险传染和利益输送等问题，促进公司持续健康发展。

在经营战略上，董事会面对国内外错综复杂的经济环境，密切关注宏观经济形势和政策动向，继续推进公司实施“十三五”发展战略，以战略思维积极谋求业务转型。公司坚守服务实体经济的基本原则、坚守“信托为美好生活创造价值”的企业使命，着力于打造核心专业能力，回归本源信托业务、不断推进业务转型发展，服务实体经

济尤其是民营和小微企业的能力显著提升。公司坚持稳健发展的经营理念不动摇，牢牢把握“风控和合规”底线，为公司高质量可持续发展打下了坚实基础。

在风险管理上，董事会作为公司风险管理的决策机构，积极应对宏观形势和政策变化带来的挑战，认真贯彻落实监管政策，继续严格执行房地产信托监管政策和各项政府融资业务政策规定，发挥风险管理主导作用，深入推进公司全面风险管理体系建设，强化内控风险管理机制，建立健全各项管理制度，构建公司风险管理整体性框架，引导公司合理确定风险偏好关键指标体系，落实各项风险防范措施，确保风险管理目标与业务战略和风控能力相匹配，进一步提高了风险防控保障能力。

### 3.2.2.3 董事会下属委员会履职情况

董事会专门委员会在报告期内认真履行《公司法》和《公司章程》赋予的各项职权，通过各种方式认真审查向董事会提交的各项议案，充分发挥专门委员会的作用，提高了董事会的决策效率，促进了公司在内部控制、风险与合规管理和人力资本等方面的建设。

董事会战略委员会认真履行职责，对公司中长期发展战略和投融资总体规划进行研究并提出决策建议，审查监督公司重大投资活动，为公司经营管理提出指导性意见。董事会战略委员会 2019 年召开 2 次会议，审核公司 2018 年经营情况和 2019 年工作计划、2019 年投资者教育活动开展情况报告。战略委员会下设消费者权益保护工作委员会召开 1 次会议，审核公司 2018 年度消费者权益保护工作开展情况的报告。

董事会信托委员会督促公司依法履行受托职责，指导信托业务部门开展信托业务创新，通过下设的关联交易审查小组对关联交易的合规性、合理性和公平性进行审查。信托委员会 2019 年召开 2 次会议，审核公司 2018 年经营情况及 2019 年工作计划、并审核了《上海国际信托有限公司全面风险管理办法》。董事会信托委员会下设关联交易审查小组召开 1 次会议，审核了公司 2018 年关联交易情况报告。

董事会薪酬委员会认真履行职责，对公司薪酬制度改革方案和执行情况进行监督检查并提出推进意见。薪酬委员会 2019 年召开 2 次会议，审核公司 2018 年经营情况和 2019 年工作计划、2019 年度财务预算报告，并审核了关于 2019 年度全员实现固薪套改的议案。

董事会风险管理委员会对公司高级管理层在信托业务和自营业务方面的风险控制及管理情况进行监督，对公司固有财产和信托财产的风险状况进行定期评估。风险管理委员会 2019 年召开 2 次会议，审核公司 2018 年经营情况和 2019 年工作计划的报告、



关于与中国信托业保障基金有限责任公司开展资金流动性支持业务的议案、《上海国际信托有限公司全面风险管理办法》的议案。

董事会审计委员会认真履行职责，监督公司内部审计制度的实施，负责内、外部审计之间的沟通，审核公司的财务信息及其披露，针对审计发现的问题提出具有针对性和专业性的审计建议，并加强对创新业务审计的覆盖面。审计委员会 2019 年召开 3 次会议，审核公司 2018 年经营情况和 2019 年工作计划的报告、公司 2018 年内部审计报告、公司 2018 年度报告及其摘要、关于 2019 年度聘任年报审计机构的议案、《上海国际信托有限公司内部控制评价管理办法》的议案、《上海国际信托有限公司 2019 年上半年内部审计的报告》的议案。

#### **3.2.2.4 独立董事履职情况**

公司 3 名独立董事专业涵盖经济、金融、法律等领域，具有丰富的专业知识和从业经验。在报告期内，独立董事诚信勤勉履职，按照《公司章程》和《公司独立董事办法》的有关规定和要求，认真审阅各项议案及相关会议材料，充分发挥独立董事的独立性作用 and 专业化优势，对公司业务经营、风险管理、内控建设等方面开展全面调研并提出专业指导意见，谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权利，独立、客观、公正地履行决策职能，维护了公司的规范运作和全体股东的合法权益，为公司董事会做出科学决策起到积极作用。

#### **3.2.3 监事会履行职责情况**

##### **3.2.3.1 监事会会议情况**

报告期内，监事会召开了 2 次监事会会议。

4 月 18 日，召开公司第六届监事会第九次会议，审议 2018 年度合规风险评估报告、2018 年度审计报告、2018 年度内部审计报告、监事会 2018 年工作总结和 2019 年工作计划；列席公司第六届董事会第三十次会议，听取 2018 年度董事会工作的报告、2018 年经营情况和 2019 年工作计划的报告、2018 年度报告及其摘要、2018 年度财务决算报告、2019 年度财务预算报告、2018 年度利润分配预案、2018 年关联交易情况报告、关于与中国信托业保障基金有限责任公司开展资金流动性支持业务的议案、关于 2019 年度续聘年报审计机构的议案以及监管意见情况报告。

11 月 18 日，召开公司第六届监事会第十次会议，听取并审议了公司关于投研体系建设情况的汇报和关于“科技引领驱动、服务创新赋能”的情况汇报。

##### **3.2.3.2 监事会履职情况**

报告期内，监事会认真履行职责，列席了董事会会议，对董事会执行股东会会议决议的情况进行监督；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督；对公司经营管理工作进行监督，检查公司财务状况和经营指标完成情况；检查公司风控建设和合规管理情况；列席公司项目评审会议；向公司股东会报告工作，并对公司依法运作情况和财务报告的真实性发表独立意见。

### 3.2.3.3 监事会意见

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，也没有损害公司利益、股东利益和委托人利益的行为。

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中国银保监会的规定。

### 3.2.4 高级管理人员履职情况

报告期内，面对错综复杂的内外部发展环境，公司积极贯彻监管部门和浦发银行要求，认真落实“调结构、稳增长；严合规、提质量；优管理、强能力”经营主线，攻坚克难、快干实干，继续保持了稳中有进、进中提质的发展态势，公司发展质量和效益持续提高。

公司高级管理团队将风险管理和合规经营作为贯穿全年工作的主线，坚持严合规、调结构、提质量，不断完善各项评审机制，严把项目准入关；推进风险管理系统建设，健全各项内控管理制度。在信托业整体风险加速暴露的环境下，报告期内公司整体风险可控，未受到监管处罚，成为信托业科学风险控制的代表。

公司高级管理团队在严控风险的基础上，牢牢聚焦资产管理和财富管理，紧紧围绕“回归本源、专注主业”的监管要求以及供给侧结构性改革任务目标，积极调整业务布局，主要营收指标均呈两位数增长。立足于服务实体经济，加大针对长三角地区的融资服务，通过科创母基金引导与撬动社会资本流向高科技产业，发行专项贷款资产支持证券，有效服务小微企业；打造以资产证券化产品为主的纯标准化投资产品，成功落地首单定向 CMBN 项目；在 ABN 领域持续创新，发行了绿色、扶贫主题资产支持票据，支持贫困地区的基础设施建设实现精准扶贫、壮大节能环保产业；发行全

国首单挂钩 LPR 的 ABN 产品，丰富非金融企业资产证券化业务产品形式；投资类业务核心优势持续巩固，管理规模壮大至 1200 亿元；不断完善股性业务投决规程，推动投研一体化建设，孕育的股权投资基金、FOF（TOF）基金呈现出良好发展势头，为公司投资类业务发展孕育了新动力；不断创新财富业务服务方式和内涵，转换经营模式、细化渠道经营、优化产品体系、提升科技产能，加快家族信托产品落地，丰富海外资产配置体系。

## **4、经营管理**

### **4.1 经营目标、方针、战略规划**

#### **4.1.1 经营目标**

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

#### **4.1.2 经营方针**

本报告期公司的经营方针是：诚信、专业、稳健、合规、创新。

#### **4.1.3 战略规划**

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

## 4.2 所经营业务的主要内容

### 4.2.1 经营的主要业务及品种

公司经营的主要业务为信托业务和自营业务。

#### 4.2.1.1 信托业务

信托业务主要品种包括：（1）金融产品配置组合类信托。以高端客户的财富管理需求为出发点，凭借强大的投资管理能力和专业的资产配置能力，将投资者的资金在多种金融工具间进行组合投资，为投资者获取稳定安全的投资收益。（2）不动产金融类信托。选择房地产行业的优秀企业和优质项目，采用灵活多样的业务手段设计“风险适度、期限灵活、回报丰厚”的信托产品，让投资者分享房地产行业的成长收益。

（3）证券投资类信托。汇聚全新产品设计理念和技术，投资于股票、基金及债券等金融产品，综合采用结构化设计、聘请投资顾问、应用 CPPI 投资策略与数量投资工具等多种方式，开创投资者在风险市场上获取稳定收益的业务新模式。（4）股权投资信托。对于优质的成长性企业，通过股权受益权融资、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、各类现货和期货投资、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外部投资顾问专业能力相结合，投资于包括酒类、艺术品、茶类、古董以及贵金属在内的非传统投资领域，满足高净值财富群体的投资期望和艺术文化消费。（9）养老保障、福利计划等信托服务。利用公司在信托服务领域积累的宝贵经验，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, 构建稳健的投资组合, 获取固定收益。目前, 固定收益业务主要包括货币市场投资和债券市场投资。(2) 股权投资业务。通过对股权投资结构、期限、规模的动态调整和优化, 把握各类行业领域孕育的投资机会, 开展具有战略意义的金融股权投资或与信托主业联动的直接股权投资, 从客户资源、渠道资源、项目资源等方面为信托主业提供有力支持, 同时获得长期稳定的投资收益。(3) 证券投资业务。追求适度风险条件下的绝对收益最大化, 坚持稳健投资的原则, 注重对宏观经济动向、监管政策变化、重点行业发展趋势和相关个股的深入分析。公司已建立了专业化的证券投资管理团队, 锤炼了与公司经营风格相适应的投资理念, 形成了科学严谨的投资决策体系, 提升了证券投资的主动管理能力和投资收益水平。

#### 4.2.2 资产组合与分布

##### 4.2.2.1 自营资产运用与分布表

表 4.2.2.1

单位: 人民币万元

资产运用	金额(万元)	占比(%)	资产分布	金额(万元)	占比(%)
货币资产	94,356.55	5.14	基础产业	-	-
贷款及应收款	-	-	房地产业	-	-
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	526,819.26	28.69	证券市场	206,848.16	11.27

可供出售金融资产	688,745.40	37.51	实业	-	-
持有至到期投资	-	-	金融机构	1,556,259.35	84.75
长期股权投资	150,583.10	8.20	其他	73,166.56	3.98
其他	375,769.76	20.46			
资产总计	1,836,274.07	100	资产总计	1,836,274.07	100

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

#### 4.2.2.2 信托资产运用与分布表

表 4.2.2.2

单位：人民币万元

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

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

### 4.3 市场分析

2019 年我国经济运行总体平稳，结构持续优化，就业保持稳定，物价结构性上涨特征明显，内外部风险挑战增多，经济下行压力加大。中央强调要坚持稳中求进工作总基调，深入贯彻新发展理念，落实高质量发展要求，以供给侧结构性改革为主线，着力深化改革扩大开放，坚决守住不发生系统性金融风险的底线，打好促进脱贫攻坚战，有效应对外部环境深刻变化，实现既定的主要经济增长目标。2019 年，我国全年国内生产总值 99.09 万亿元，同比增长 6.1%。其中，最终消费支出对国内生产总值增长的贡献率为 57.8%，资本形成总额的贡献率为 31.2%，货物和服务净出口的贡献率为 11.0%。2019 年，我国全社会固定资产投资（不含农户）55.15 万亿元，同比增长 5.4%。其中，房地产开发投资 13.22 万亿元，累计同比增长 9.9%，基础设施投资（不含

电力、热力、燃气及水生产和供应业)累计同比增长 3.8%，制造业投资累计同比增长 3.1%，民间固定资产投资同比增长 4.7%。2019 年，我国社会消费品零售总额 41.16 万亿元，同比增长 8.0%；汽车消费成为下拉零售消费增速的主要因素，除汽车以外的消费品零售额为 37.23 亿元，同比增长 9.0%。2019 年，我国外贸进出口总值 31.55 万亿元人民币，同比增长 3.4%。其中，出口 17.23 万亿元，同比增长 5.0%；进口 14.32 万亿元，同比增长 1.6%；贸易顺差 2.92 万亿元，同比增长 25.2%。

2019 年，政策引导金融支持实体经济力度不断增强，全年社会融资规模增量为 25.58 万亿元，比上年多 3.08 万亿元。其中，对实体经济发放的人民币贷款增加 16.88 万亿元，同比多增 1.21 万亿元，占比 66.0%，表内贷款仍是社会融资规模的主要增量；表外融资持续减少，委托贷款减少 9396 亿元，信托贷款减少 3467 亿元，未贴现的银行承兑汇票减少 4757 亿元；此外，企业债券净融资 3.24 万亿元，地方政府债券净融资 4.72 万亿元，非金融企业境内股票融资 3479 亿元。2019 年，M2 同比增长 8.7%，M1 同比增长 4.4%；LPR 机制已正式运作，利率传导效率不断提升，实体融资成本实质下降。2019 年，我国 CPI 全年同比上涨 2.9%，PPI 同比下滑 0.3%；截至 2019 年末，CFETS 人民币汇率指数为 91.39，人民币汇率预期总体稳定。

2019 年，在金融监管政策持续趋严的影响下，信托行业管理资产规模有所下降，但结构持续优化，主动管理能力不断提升，行业高质量发展效果逐步显现。截至 2019 年末，信托行业管理资产规模余额为 21.60 万亿元，同比下降 4.85%。其中，集合资金信托余额为 9.92 万亿元，较去年同期增长 8000 亿，占比为 45.93%，较上年同期提高 5.81 个百分点；事务管理类信托余额为 10.65 万亿元，占比为 49.30%，同比下降 19.60%，为行业资产规模下降的主要因素。2019 年，信托行业实现营业收入累计 1200.12 亿元，同比增长 5.22%；信托业务收入累计 833.82 亿元，占比 69.48%，同比增长 0.94%；固有业务收入累计 341.24 亿元，同比增长 9.95%；利润总额累计 727.05 亿元，与 2018 年基本持平；平均年化综合信托报酬率为 0.37%，同比上升 0.02%。截至 2019 年末，信托行业风险项目个数 1547 个，规模 5770.47 亿元。信托行业风险资产规模显著增加最主要的原因，是监管部门加大了风险排查的力度和频率，之前被隐匿的风险得到了更充分的暴露，并不意味着增量风险的加速上升。随着风险的充分暴露，预计信托风险资产规模变化将趋于平稳，行业整体风险也将逐步从发散进入收敛状态。

2019 年信托行业发展状况既反映了宏观经济运行和金融监管环境变化的影响，也进一步表明信托公司加快转型创新的紧迫性和必要性。随着资管新规配套制度的不断

落地，信托业将面临统一监管、同场竞技的大资管竞争。信托行业将加速回归本源，提升主动管理能力，坚持服务实体经济导向，主动融入我国经济社会改革发展的大格局中，顺势而为，努力实现高质量发展。

#### **4.4 内部控制**

##### **4.4.1 内部控制环境和内部控制文化**

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

报告期内，公司“三会一层”认真履行职责，股东会有效发挥管控作用，董事会对战略定位、风险偏好、业务发展速度和规模进行有效控制，监事会充分发挥对董事会与高管层的监督职能。基于董事会对内部控制机制和内控文化建设的重视，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。

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

##### **4.4.2 内部控制措施**

公司内部控制职能部门为合规部、风险管理部。

公司内部控制遵循全面性、制衡性、审慎性、相匹配、重要性和成本效益原则。

2019年，公司致力于不断完善信用风险、流动性风险、操作风险、法律合规风险、声誉风险等风险管理体系，及时更新资产证券化业务、股性业务、反洗钱与财务管理等制度，2019年新增/修订规章制度29份、废止27份，动态调整完善业务指引，有效加强内控体系建设，切实保障公司依法、合规、稳健经营。公司业务流程严格按照前、中、后台划分：前台负责业务受理、初审及具体操作，完成项目审批前的尽职调查、



信托方案设计和提交、项目审批后的合同签署、产品发售、投资交易、运作管理和客户服务等工作；中台贯穿业务决策程序和管理环节，负责信托项目的合法合规性审核、议事决策、业务综合管理和过程控制，和前台部门共同完成事前防范和事中控制；后台负责对业务的财务管理及会计核算、信息化支持、行政保障、人力资源管理和审计监督。

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

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

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

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

#### **4.4.3 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。

### **4.5 风险管理**

#### **4.5.1 风险管理概况**

公司风险管理的基本原则：匹配原则。制定风险管理战略和进行风险管理决策，必须考虑承担的风险是在公司的风险容忍度以内，并有预期的收益覆盖风险。平衡原则。公司在风险管理规章制度中明确界定各部门、各级机构和各层级风险管理的具体权责，各司其职。各部门、分支机构和全体员工之间要有效沟通与协调，优化管理流程，不断提高管理效率。分散原则。严格遵循监管标准，审慎核定单一客户和关联客户授信额度，有效控制客户信用风险集中度。公司实现市场风险敞口在国家、地区、市场、产品、期限和币种等维度上的适度分散，并采用适当的方式实现市场风险的有效分散。公司统一管理流动性，建立分层次的流动性储备体系，确保资金来源渠道的多元化。定量定性结合原则。公司着力提升风险计量水平，开发与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的风险计量技术，应用成熟的风险管理经验，实现定性分析和定量分析的有机结合。动态调整原则。持续不断地检查和评估内外部经营管理环境和竞争格局的变化及其对公司全面风险管理所产生的实质性影响，及时调整风险管理政策、制度和流程，以确保风险管理与公司业务发展战略等相一致。

公司董事会是风险管理的核心，就全面风险管理工作的有效性对股东会负责。监事会根据法律法规及相关监管要求，承担全面风险管理的监督责任。公司高级管理层负责组织实施经董事会批准的风险管理战略。在高级管理层的领导下，风险管理职能部门负责起草公司风险管理战略、政策和程序，各业务部门、管理部门共同实施风险管理战略、政策和程序。公司审计稽核部负责对公司风险管理状况进行审计监督，直接向董事会报告。

报告期内，公司持续开发风险管理系统，建设并完善全面风险管理体系，完成基金化产品的流动性管理细则的修订，持续加强对并表子公司的监督及并表风险管理工作；严格落实资管新规，调整业务准入政策，更新业务评审环节的风控措施；公司充分认识经济周期影响，加强贷后管理完善风险预警，强化业务期中运营风险控制；积极贯彻落实监管要求，配合或协调公司完成各项风险排查、专项调研和相关审计任务。

公司风险管理的基本原则包括：匹配原则。制定风险管理战略和进行风险管理决策，必须考虑承担的风险是在公司的风险容忍度以内，并有预期的收益覆盖风险。平衡原则。公司在风险管理规章制度中明确界定各部门、各级机构和各层级风险管理的具体权责，各司其职。各部门、分支机构和全体员工之间要有效沟通与协调，优化管理流程，不断提高管理效率。分散原则。公司实现信用风险敞口在地区、行业、产品、期限和币种等维度上的适度分散，防范集中风险。严格遵循监管标准，审慎核

定单一客户和关联客户授信额度，有效控制客户信用风险集中度。公司实现市场风险敞口在国家、地区、市场、产品、期限和币种等维度上的适度分散，并采用适当的方式实现市场风险的有效分散。公司统一管理流动性，建立分层次的流动性储备体系，确保资金来源渠道的多元化。定量定性结合原则。公司着力提升风险计量水平，开发与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的风险计量技术，应用成熟的风险管理经验，实现定性分析和定量分析的有机结合。动态调整原则。持续不断地检查和评估内外部经营管理环境和竞争格局的变化及其对公司全面风险管理所产生的实质性影响，及时调整风险管理政策、制度和流程，以确保风险管理与公司业务发展战略等相一致。

公司董事会是风险管理的核心，就全面风险管理工作的有效性对股东会负责。监事会根据法律法规及相关监管要求，承担全面风险管理的监督责任。公司高级管理层负责组织实施经董事会批准的风险管理战略。在高级管理层的领导下，风险管理职能部门负责起草公司风险管理战略、政策和程序，组织梳理完善公司内控制度，各业务部门、管理部门共同实施风险管理战略、政策和程序。公司审计稽核部负责对公司风险管理状况进行监督评价，直接向董事会报告。

报告期内，公司持续开发风险管理系统，建设并完善全面风险管理体系，加强基金化产品风险管理和子公司并表风险管理；密切跟踪宏观调控和监管政策变化，强化项目风险尽调和审批；充分认识经济周期影响，加强贷后管理，强化业务期中运营风险控制，完成风险系统贷后管理模块和风险预警模块上线运行，提升了贷后管理工作的自动控制和信息化水平；积极贯彻落实监管要求，完成各项风险排查和专项调研任务，根据上海银保监局要求，全年共完成五次全面风险排查，对公司的流动性风险、信用风险和交叉金融风险进行了全面梳理。

#### **4.5.2 风险状况**

公司经营过程中可能遇到的主要风险有：信用风险、市场风险、操作风险和其他风险等。

##### **4.5.2.1 信用风险状况**

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

提范围和方法见会计报表附注。

#### **4.5.2.2 市场风险状况**

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。

#### **4.5.2.3 操作风险状况**

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。

#### **4.5.2.4 其他风险状况**

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

### **4.5.3 风险管理**

#### **4.5.3.1 信用风险管理**

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融资项目和固有投资、贷款项目等，均纳入公司项目评审会进行评审；三是实施大额交易信用风险集中度管理。对重点地区和大额交易对手的业务集中度进行控制和管理，防范集中度风险；四是建立风险预警机制，加强项目贷后风险管理。充分了解交易对手财务情况、人事变更、经营情况及银企关系等重要变化信息，建立灵敏有效的风险预警机制；五是加强抵质押物管理，明确抵质押物的类型、条件和日常管理机制，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。

#### **4.5.3.2 市场风险管理**

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；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，加强股票市值盯市管理；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，对证券投资组合的净值、仓位和投资集中度等指

标事先设定预警点或止损点，通过投资分散化（组合对冲）降低非系统性风险。

#### 4.5.3.3 操作风险管理

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

#### 4.5.3.4 其他风险管理

在其他风险管理上，一是加强员工合规培训，要求员工认真学习并执行有关的法律法规，增强合规意识和风险管理意识，提高风险管理能力；二是加强对运作项目的现金流量管理，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，制定了《舆情危机管理办法》《新闻发布管理办法》，构建了舆情监测组织体系和工作机制，重视潜在声誉风险因素排查预警，开展声誉风险识别、评估和报告工作，持续完善声誉风险管理体系和机制建设，通过微信公众号、公司网站、内刊等形式开展投资者教育工作，积极维护公司良好的声誉和企业形象；四是强化公司战略规划，持续考量公司战略的发展情况，积极控制战略风险，五是严格执行人民银行反洗钱法律法规要求，落实反洗钱管理，严控洗钱风险；五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科技系统，重点强化数据治理，进一步应用先进的金融科技手段提升管理水平，夯实信息科技风险管理；六是加强职业道德教育，规范职业行为，把职业道德、职业操守作为员工教育的一个重要内容，不断增强员工的工作责任心，严格控制道德风险。

#### 4.6 净资本管理概况

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

单位：人民币万元

指标	期末数	监管标准
净资本	1,311,326.48	≥2 亿元
各项业务风险资本之和	594,831.37	

净资本/各项业务风险资本之和	220.45%	≥100%
净资本/净资产	87.17%	≥40%

#### 4.7 消费者权益保护

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

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

为有效维护金融消费者合法权益，提升金融消费者信心，公司响应监管规定，积极组织开展了“3·15消费者维权宣传教育活动”、“防范非法集资”集中宣传月活动 and “金融知识进万家”宣传服务月活动，并在客户接待过程中对消费者进行日常性、持续性的金融知识宣传教育，开展消费者权益保护相关培训和消保测试，提升消费者的金融素养和员工的消费者权益保护工作能力。此外，通过开展“财智系列：2019年投资市场展望及资产配置策略”、“金融知识进社区”等金融知识宣传教育活动，向消费者讲解金融理财知识，分享投资理财经验，帮助消费者树立理性的投资理念，践行普惠金融理念，使消费者权益保护工作机制和内控制度得到进一步地完善，有效推动了公司健康、全面、稳健发展。

#### 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，在支持实体经济、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践行社会责任。公司不断强化信托服务实体经济的力度，将小微企业和民营企业作为重要拓展方向，投向民营企业存续规模达 1118 亿元，累计发行小微企业贷款资产支持证券达 85 亿元，有效服务 29618 家小微企业。公司主动响应国家重大战略，深度参与扶贫攻坚战。持续

打造“上善公益”慈善信托品牌，连续数年支持云南贫困地区基础教育，并将慈善助学项目的范围拓展至贵州、内蒙、重庆、甘肃等七地，积极推进贫困地区医护人员技能培训项目，与融资类客户首次实现慈善项目合作，全力塑造扶贫攻坚共同体。报告期内上信上善慈善母信托新增 18 个慈善项目，管理存续规模超 5100 万元，累计共完成 43 笔慈善支出 1770 万元。目前公司备案慈善信托数量已达上海市慈善信托备案数量的 60%。公司大力支持文化公益事业，通过信托计划模式扶持艺术文化领域的各类项目和活动，连续 9 年对高端文化音乐会进行赞助。同时，公司保持军企共建互学传统，与“南京路上好八连”军企共建合作关系已持续 14 年。公司深入贯彻习近平生态文明思想，坚持自身节能减排，倡导节约资源、降低能耗，推行无纸化办公，开展垃圾减量分类、低碳生活等环保主题活动，积极支持绿色环保项目，履行环境保护职责。年内，公司因切实践行企业社会责任，获得 2018 年度精准扶贫先锋机构、值得托付信托机构、卓越公司奖及最佳家族信托产品奖等多项大奖。

## **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**



KPMG Huazhen LLP  
8th Floor, KPMG Tower  
Oriental Plaza  
1 East Chang An Avenue  
Beijing 100738  
China  
Telephone +86 (10) 8508 5000  
Fax +86 (10) 8518 5111  
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国北京  
东长安街1号  
东方广场毕马威大楼8层  
邮政编码: 100738  
电话 +86 (10) 8508 5000  
传真 +86 (10) 8518 5111  
网址 kpmg.com/cn

## 审计报告

毕马威华振审字第 2001479 号

上海国际信托有限公司董事会:

### 一、 审计意见

我们审计了后附的第 1 页至第 84 页的上海国际信托有限公司 (以下简称“贵公司”) 财务报表, 包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制, 公允反映了贵公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则 (以下简称“审计准则”) 的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则, 我们独立于贵公司, 并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

### 三、 其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。我们在审计报告日前已获取的其他信息包括贵公司 2019 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

第 1 页, 共 4 页

KPMG Huazhen LLP, a People's Republic of China partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity.

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) — 中国成员会计师事务所, 是瑞士实体 — 毕马威国际合作组织 (“毕马威国际”) 的成员, 并独立成员所网络中的成员。





## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2001479 号

### 三、其他信息 (续)

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们对审计报告日前获取的其他信息已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非贵公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2001479 号

五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2001479-号

五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)



中国注册会计师

晏友明



中国北京

王国蓓



2020 年 4 月 16 日

## 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

2019 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	3.32	0.11	8.63	0.08	向中央银行借款				
存放同业款项	383,401.65	94,356.44	356,079.57	81,094.78	同业及其他金融机构存放款				
贵金属					拆入资金				
拆出资金					以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债	189,991.58		297,710.94	
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	636,032.09	526,819.26	499,719.18	403,327.86	衍生金融负债				
衍生金融资产					卖出回购金融资产款				
买入返售金融资产					吸收存款				
应收款项	48,501.66	21,629.20	41,532.08	19,583.57	应付职工薪酬	111,421.59	63,136.12	89,369.92	50,094.18
发放贷款和垫款	228,934.72		423,326.84		应交税费	131,949.58	120,883.96	132,467.28	122,212.87
可供出售金融资产	681,236.62	688,745.40	540,046.57	668,235.54	预计负债				
持有至到期投资					应付债券				
长期股权投资	20,775.04	150,583.10	19,547.96	145,668.23	递延所得税负债	20.52		0.01	
投资性房地产					划分为持有待售负债				
固定资产	17,491.05	15,799.97	19,132.80	17,315.11	递延收益	25,108.39	24,808.39	20,189.16	19,873.36
在建工程	585.02	585.02	431.48	431.48	其他负债	145,178.43	104,687.98	116,877.50	99,217.84
无形资产	2,124.91	569.63	1,840.71	433.50	负债合计	603,670.09	313,516.45	656,614.81	291,398.25
递延所得税资产	25,660.39	15,225.61	24,122.50	18,024.00	所有者权益：				
划分为持有待售的资产					实收资本	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00
其他资产	342,903.18	321,960.33	324,121.22	297,733.05	其他权益工具				
商誉	1,065.17		1,065.17		资本公积				
					其他综合收益	7,823.57	14,396.92	3,640.38	2,689.72
					盈余公积	303,589.50	303,589.50	261,827.80	261,827.80
					风险准备	169,073.60	98,692.59	153,885.69	90,183.24
					未分配利润	694,027.94	606,078.61	574,618.05	505,748.19
					归属于母公司所有者权益合计	1,674,514.61	1,522,757.62	1,493,971.92	1,360,448.95
					少数股东权益	110,530.12		100,387.98	
					所有者权益合计	1,785,044.73	1,522,757.62	1,594,359.90	1,360,448.95
资产总计	2,388,714.82	1,836,274.07	2,250,974.71	1,651,847.20	负债和所有者权益总计	2,388,714.82	1,836,274.07	2,250,974.71	1,651,847.20

法定代表人：潘卫东

主管会计工作负责人：严军

会计机构负责人：朱红

## 5.1.3 利润表

## 利润表

2019 年度

编制单位：上海国际信托有限公司

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	458,682.56	267,114.54	392,436.38	240,396.76
利息净收入	14,621.75	-88.41	12,048.78	-17,249.62
利息收入	24,218.95	2,688.52	41,155.81	918.41
利息支出	9,597.20	2,776.93	29,107.03	18,168.03
手续费及佣金净收入	356,578.19	185,139.20	344,598.30	181,903.36
手续费及佣金收入	357,379.37	185,143.68	344,679.15	181,907.99
手续费及佣金支出	801.18	4.48	80.85	4.63
投资收益（损失以“-”号填列）	59,520.25	73,697.66	31,930.21	72,421.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,227.09	-110.13	-1,143.09	60.85
公允价值变动损益（损失以“-”号填列）	8,833.49	3,685.14	-13,024.56	-892.24
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-249.52	-148.91	-349.11	-367.82
资产处置收益	24.45	2.06	-69.29	-
其他收益	7,438.66	4,763.21	7,487.40	4,522.98
其他业务收入	11,915.29	64.59	9,814.65	58.36
二、营业支出	192,300.05	72,068.18	172,101.64	79,172.36
营业税金及附加	2,485.51	1,408.51	2,403.93	1,382.55
业务及管理费	190,060.64	70,236.63	172,355.06	60,802.45
资产减值损失	-271.02	398.12	-2,678.76	16,965.95
其他业务成本	24.92	24.92	21.41	21.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	266,382.51	195,046.36	220,334.74	161,224.40
加：营业外收入	45.69	22.98	91.55	23.40
减：营业外支出	2,358.15	2,357.37	643.78	636.42
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	264,070.05	192,711.97	219,782.51	160,611.38
减：所得税费用	64,092.43	42,110.50	49,107.00	27,103.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	199,977.62	150,601.47	170,675.51	133,507.78
归属于母公司所有者的净利润	176,972.50	150,601.47	147,861.78	133,507.78
少数股东损益	23,005.12	-	22,813.73	-
六、其他综合收益	4,219.67	11,707.20	467.96	115.19
归属于母公司股东的其他综合收益	4,183.19	11,707.20	425.04	115.19
以后将重分类进损益的其他综合收益	4,183.19	11,707.20	425.04	115.19
可供出售金融资产公允价值变动	3,661.88	11,185.39	-1,891.91	-1,193.32
外币报表折算差额	521.31	521.81	2,316.95	1,308.51
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	36.48	-	42.92	-
七、综合收益总额	204,197.29	162,308.67	171,143.47	133,622.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	181,155.69	162,308.67	148,286.82	133,622.97
归属于少数股东的综合收益总额	23,041.60	-	22,856.65	-

法定代表人：潘卫东

主管会计工作负责人：严军

会计机构负责人：朱红

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

2019 年度

金额单位：人民币万元

项目	本金额											上年金额												
	归属于母公司所有者权益									小计	少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益									小计	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	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	一般风险准备	未分配利润					
一、上年年末余额	500,000.00				3,640.38	261,827.80	153,885.69	574,618.05	1,493,971.92	100,387.98	1,594,359.90	500,000.00				3,215.34	217,267.64	142,548.67	483,122.63	1,346,154.28	92,025.42	1,438,179.70		
加：会计政策变更																								
前期差错更正																								
其他																								
二、本年初余额	500,000.00				3,640.38	261,827.80	153,885.69	574,618.05	1,493,971.92	100,387.98	1,594,359.90	500,000.00				3,215.34	217,267.64	142,548.67	483,122.63	1,346,154.28	92,025.42	1,438,179.70		
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)																								
(一) 综合收益总额					4,183.19			176,972.50	181,155.69	23,041.60	204,197.29					425.04				147,861.78	148,286.82	22,856.65	171,143.47	
(二) 所有者投入和减少资本																								
1.所有者投入资本										2,475.00	2,475.00													
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						41,761.70		-41,761.70								44,560.16				-44,560.16				
2.提取风险准备							15,187.91	-15,187.91									11,337.02			-11,337.02				
3.对所有者的分配										-15,072.53	-15,072.53											-14,263.00	-14,263.00	
4.其他								-613.00	-613.00	-301.93	-914.93									-469.18	-469.18	-231.09	-700.27	
(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																								
四、本年年末余额	500,000.00				7,823.57	303,589.50	169,073.60	694,027.94	1,674,514.61	110,530.12	1,785,044.73	500,000.00				3,640.38	261,827.80	153,885.69	574,618.05	1,493,971.92	100,387.98	1,594,359.90		

法定代表人：潘卫东

主管会计工作负责人：严军

会计机构负责人：朱红

## 所有者权益变动表

编制单位：上海国际信托有限公司

2019 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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00				2,689.72	261,827.80	90,183.24	505,748.19	1,360,448.95	500,000.00				2,574.53	217,267.65	86,102.62	420,881.18	1,226,825.98
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				2,689.72	261,827.80	90,183.24	505,748.19	1,360,448.95	500,000.00				2,574.53	217,267.65	86,102.62	420,881.18	1,226,825.98
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）																		
（一）综合收益总额					11,707.20			150,601.47	162,308.67					115.19			133,507.78	133,622.97
（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						41,761.70		-41,761.70						44,560.15			-44,560.15	
2.提取风险准备							8,509.35	-8,509.35								4,080.62	-4,080.62	
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																		
四、本年年末余额	500,000.00				14,396.92	303,589.50	98,692.59	606,078.61	1,522,757.62	500,000.00				2,689.72	261,827.80	90,183.24	505,748.19	1,360,448.95

法定代表人：潘卫东

主管会计工作负责人：严军

会计机构负责人：朱红

## 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

2019 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	1,395,039.22	1,187,465.56	以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
存出保证金	0.00	0.00	应付受托人报酬	28,295.73	14,770.97
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	7,484,302.59	6,290,892.71	应付托管费	3,171.82	1,754.99
衍生金融资产	0.00	0.00	应付受益人收益	7,435.06	210.03
买入返售金融资产	171,887.58	261,753.82	应交税费	6,121.84	3,782.65
应收款项	17,509,102.61	16,222,801.75	应付销售服务费	2,609.56	2,134.85
发放贷款	27,864,507.67	36,292,607.29	其它应付款	944,018.79	803,328.98
可供出售金融资产	9,792,773.34	9,571,658.03	预计负债	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	其他负债	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00	信托负债合计	991,652.80	825,982.47
长期股权投资	2,346,003.11	3,245,868.23	信托权益：		
投资性房地产	0.00	0.00	实收信托	67,566,700.08	75,700,366.86
固定资产	0.00	0.00	资本公积	9,028.17	7,522.33
无形资产	0.00	0.00	其他综合收益	-123,139.10	-136,421.50
长期待摊费用	0.00	0.00	未分配利润	820,972.34	471,026.61
其他资产	2,701,598.17	3,795,429.38	信托权益合计	68,273,561.49	76,042,494.30
信托资产总计	69,265,214.29	76,868,476.77	信托负债及信托权益总计	69,265,214.29	76,868,476.77

企业负责人：潘卫东

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

2019 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	4,146,898.49	3,537,324.19
1.1 利息收入	3,215,954.73	3,343,272.96
1.2 投资收益	806,613.53	338,285.99
1.2.1 其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00



1.3 公允价值变动收益	122,860.26	-146,367.47
1.4 租赁收入	0.00	0.00
1.5 汇兑损益	-745.86	392.78
1.6 其他收入	2,215.83	1,739.93
2.支出	484,672.92	369,079.23
2.1 营业税金及附加	11,944.41	13,231.50
2.2 受托人报酬	246,236.56	185,221.23
2.3 托管费	28,405.63	34,723.22
2.4 投资管理费	13,224.82	7,082.76
2.5 销售服务费	9,751.62	8,288.77
2.6 交易费用	1,234.70	1,659.24
2.7 资产减值损失	12,556.02	5,789.26
2.8 其他费用	161,319.16	113,083.25
3.信托净利润	3,662,225.57	3,168,244.96
4.其他综合收益	13,282.40	11,915.40
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
其中：1、重新计量设定收益计划净负债或净资产的变动	0.00	0.00
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	0.00	0.00
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	13,282.40	11,915.40
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	0.00	0.00
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	12,719.29	6,636.31
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
4、现金流量套期损益的有效部分	0.00	0.00
5、外币财务报表折算差额	563.11	5,279.09
5.综合收益	3,675,507.97	3,180,160.36
6.加：期初未分配信托利润	471,026.61	747,060.79
7.可供分配的信托利润	4,418,705.29	3,853,469.27
8.减：本期已分配信托利润	3,597,732.95	3,382,442.66
9.期末未分配信托利润	820,972.34	471,026.61

企业负责人： 潘卫东

复核： 施未

制表：伍晓燕

## 6、会计报表附注

### 6.1 会计报表编制基础的说明

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。

#### 6.1.1 会计报表不符合会计核算基本前提的事项

本报告期会计报表编制基准不存在不符合会计核算基本前提的事项。

#### 6.1.2 纳入合并财务报表范围子公司的基本情况

表 6.1.2

金额单位：人民币万元

子公司名称	业务性质	注册地	注册资本	实际投资额	持有比例	合并期间
上投摩根基金管理 有限公司 <sup>2</sup>	基金管理 等	上海	25,000.00	12,750.00	51.00%	2019 年度
上海国利货币经纪 有限公司	货币经纪	上海	15,000.00	7,705.00	67.00%	2019 年度
上信资产管理有限 公司	投资管理	上海	120,000.00	120,000.00	100.00%	2019 年度

#### 6.1.3 纳入合并财务报表范围结构化主体相关信息

2019 年，本公司管理或投资的结构化主体中有 27 个纳入合并财务报表范围。并表结构化主体的实收委托资金为 545,419.10 万元，业务性质为根据信托计划或基金管理人运用委托资产向借款人发放信托贷款,投资于股票、债券和证券投资基金、债权性基金等产品。

### 6.2 重要会计政策和会计估计说明

#### 6.2.1 计提资产减值准备的范围和方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、递延所得税资产和金融资产等各项资产，根据相关适用的会计准则规定计提资产减值准备。具体方法包括：

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值

<sup>2</sup>详见报告 6.4 说明。

两者之间的较高者。资产减值准备以单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

对于单项金额重大的贷款和应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按贷款和应收款项的原有条款收回款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

当有客观证据表明以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。已发生

的减值损失以后期间不再转回。

### 6.2.2 金融资产四分类的范围和标准

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。划分金融资产类别的主要标准是公司对于金融资产的持有意图和持有能力。

具体包括：主要目的是为了近期内出售的划分为交易性金融资产；到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资；在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产划分为贷款和应收款项；除以上各类及初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产划分为可供出售金融资产。

### 6.2.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算方法

包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### 6.2.4 贷款和应收款项核算方法

贷款和应收款是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。划分为贷款和应收款项的金融资产主要包括存放同业及其他金融机构款项、发放贷款和垫款以及应收款项类投资。对于此类金融资产，采用实际利率法进行后续计量，在资产负债表日以摊余成本列示。

### 6.2.5 可供出售金融资产核算方法

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须

通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

#### **6.2.6 持有至到期投资核算方法**

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，应单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。（实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。）

处置持有至到期投资时，应将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### **6.2.7 长期股权投资核算方法**

长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

##### **（1）投资成本的确定**

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，

对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

## 6.2.8 投资性房地产核算方法

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产按照成本进行初始计量，公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量并使用固定资产的计价和折旧方法。

## 6.2.9 固定资产计价和折旧方法

固定资产包括房屋及建筑物、运输工具、办公家具及设备以及计算机及电子设备等。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率列示如下：

表 6.2.9

固定资产类别	折旧年限	残值率
房屋建筑物	30 年, 40 年	4%, 5%
运输工具	5, 7 年	5%
办公家具及设备	5 年	5%
计算机及电子设备	3, 5 年	5%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

#### 6.2.10 无形资产计价及摊销政策

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

#### 6.2.11 研究与开发政策

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大



不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

(1) 研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③能够证明该无形资产将如何产生经济利益；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(2) 不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

#### **6.2.12 长期待摊费用的摊销政策**

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

#### **6.2.13 合并会计报表的编制方法**

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司（包括结构化主体）。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

合并范围内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表

中所有者权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本公司为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本公司的角度对该交易予以调整。

在判断本公司是否控制结构化主体时，需要管理层基于所有的事实和情况综合判断。控制原则包括三个要素：资产管理人对结构化主体的权利、资产管理人因参与结构化主体的投资管理而面临或享有的可变回报、及资产管理人运用对结构化主体的权利影响资产管理人的可变回报的能力。管理层依据其判断综合评估了上述三个要素组合，一旦相关事实和情况的变化导致这些因素发生变化时，本将进行重新评估。

#### **6.2.14 收入确认原则和方法**

##### **6.2.14.1 利息收入**

指公司以固有资产提供金融产品服务所取得的收入，包括信贷业务利息收入、境内外存款利息收入和买入返售证券收入。

信贷业务利息收入是指公司发放自营贷款，按期计提利息所确认的收入。发放贷款到期（含展期，下同）90 天后尚未收回的，其应计利息停止计入当期利息收入，纳入表外核算；已计提的贷款应收利息，在贷款到期 90 天后仍未收回的，或在应收利息逾期 90 天后仍未收到的，冲减原已计入损益的利息收入，转作表外核算。已核销贷款收回超过原本金部分，以及在表外核算的应收利息如有收回，计入当期利息收入。

境内外存款利息收入是指公司与其他金融企业之间资金往来所取得的利息收入，其收入按照让渡资金使用权的时间和适用利率来计算。资产负债表日，公司按合同利率计算确定的应收未收利息计提应收利息。

买入返售证券收入是指公司通过国家规定的场所进行证券回购业务，所取得的买入返售证券的差价收入，其收入在实际收到时予以确认。

##### **6.2.14.2 租赁收入**

指公司融资租赁业务发生时确认的并按受益期平均分摊的收益。发生时计入当期

收入，若逾期 90 天尚未收到的租赁收益则停止计入当期收入，并转到表外核算。

#### **6.2.14.3 投资收益**

指公司交易性金融资产、可供出售金融资产等金融资产的投资收益和长期股权投资收益。主要包括：

持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的现金股利；处置交易性金融资产和可供出售金融资产取得的损益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益；处置长期股权投资取得的损益。

#### **6.2.14.4 手续费及佣金收入**

指公司为客户提供各类信托服务包括信托产品报酬收入以及由信托项目延伸的咨询服务费收入、公司提供的中介服务所取得的收入，如财务咨询顾问服务费收入、委托贷款手续费收入以及其他金融服务等各种手续费收入。信托业务收入根据信托合同的约定来确认。中介服务所取得的收入按照合同或协议的约定来确认。

#### **6.2.14.5 其他业务收入**

指公司上述收入之外的其他业务收入，以及收回的已核销的资产未超过本金的部分，按实际收到的款项确认收入的实现。

#### **6.2.15 所得税的会计处理方法**

##### **(1) 当期所得税**

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

##### **(2) 递延所得税资产及递延所得税负债**

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企

业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 6.2.16 信托报酬确认原则和方法

信托报酬是指信托公司对信托财产进行管理而收取的管理费或佣金，信托报酬收取的标准一般是与委托人或受益人等有关当事人协商确定的，按照权责发生制原则进行核算。若信托报酬由信托财产承担，则按照信托合同的约定来计算、提取并确认信托报酬收入；若信托报酬由委托人等有关当事人直接承担，则按协议约定另行向有关当事人收取。

### 6.3 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。

### 6.4 重要资产转让及其出售的说明

报告期内，上投摩根基金管理公司（以下简称“上投摩根”）由本公司持股 51%，摩根资产管理（英国）有限公司持股 49%。本公司持有的 2% 股权目前正处于转让过程中，买方为摩根资产管理。

根据国务院金融稳定发展委员会《关于进一步扩大金融业对外开放的有关举措》及中国证券监督管理委员会之安排，自 2020 年 4 月 1 日起，在全国范围内取消基金管理公司外资股比限制。在此背景下，公司收到摩根资产管理的通知，摩根资产管理拟收购公司持有的上投摩根剩余的股份。为落实国家金融业对外开放并优化集团发展战略，公司将根据监管规定、国有资产管理的的要求以及《公司章程》的规定，基于互惠互利的商业原则，启动上述股权转让的沟通协商、评估、挂牌等相关事宜。

### 6.5 会计报表中重要项目的明细资料

#### 6.5.1 披露自营资产经营情况

##### 6.5.1.1 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 6.5.1.1

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	不良率 (%)
期初数	1,630,442.29	-	-	7,818.78	-	1,638,261.07	7,818.78	0.47
期末数	1,798,818.98	19,906.00	-	7,818.78	-	1,826,543.76	7,818.78	0.43

备注：1、不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

2、信用风险资产按照银保监会非现场监管 G11 报表口径统计。

##### 6.5.1.2 各项资产减值损失准备的期初、本期计提、本期转回、本期核销、期末数

表 6.5.1.2

金额单位：人民币万元

	期初数	本期 计提	本期 转回	本期 核销	本期 转出	期末数
贷款损失准备	-					
一般准备	-					
专项准备	-					
其他减值准备	25,335.00	398.12			3,116.62	22,616.50
持有至到期投资减值准备	-					
长期股权投资减值准备	53.60					53.60
坏账准备	-					
投资性房地产减值准备	-					
可供出售金融资产减值准备 <sup>3</sup>	25,281.40	398.12			3,116.62	22,562.90

### 6.5.1.3 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 6.5.1.3

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	9,609.23	157,961.55	3,523.37	145,668.23	900,469.26	1,217,231.64
期末数	16,246.31	186,753.89	3,735.39	150,583.10	1,008,829.07	1,366,147.76

### 6.5.1.4 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 6.5.1.4

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	-
2	上投摩根基金管理有限公司 <sup>4</sup>	51.00%	基金管理	10,257.59
3	中国信托登记有限责任公司 <sup>5</sup>	3.33%	信托产品信息、受益权信息及其变动情况的登记	-110.13
4	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	10,050.00

<sup>3</sup>系“纳入合并范围的结构化主体投资”计提的减值准备。

<sup>4</sup>对上投摩根基金管理有限公司股权投资的说明详见 6.4。

<sup>5</sup>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。

**6.5.1.5 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。

**6.5.1.6 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 6.5.1.6

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）	2,864.42	2,864.42
其他	1,330.00	1,330.00
合计	4,194.42	4,194.42

**6.5.1.7 公司当年的收入结构**

合并口径：

表 6.5.1.7.1

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	357,379.38	76.14%
其中：信托手续费收入	177,655.52	37.85%
投资银行业务收入	3,036.58	0.65%
利息收入	24,218.95	5.16%
其他业务收入	11,915.29	2.54%
其中：计入信托业务收入部分	-	-
投资收益	59,520.25	12.68%
其中：股权投资收益	3,827.09	0.82%
证券投资收益	55,693.16	11.87%
其他投资收益	-	-
公允价值变动收益	8,833.50	1.88%
资产处置收益	24.45	0.01%
其他收益	7,438.66	1.58%
营业外收入	45.69	0.01%
收入合计	469,376.17	100.00%

母公司口径：

表 6.5.1.7.2

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	185,143.68	68.56%
其中：信托手续费收入	181,975.56	67.38%
投资银行业务收入	3,036.58	1.12%
利息收入	2,688.52	1.00%
其他业务收入	64.59	0.02%
其中：计入信托业务收入部分	-	-
投资收益	73,697.66	27.29%
其中：股权投资收益	20,197.46	7.48%
证券投资收益	53,500.20	19.81%
其他投资收益	-	-
公允价值变动收益	3,685.14	1.36%
资产处置收益	2.06	0.00%
其他收益	4,763.21	1.76%
营业外收入	22.98	0.01%
收入合计	270,067.84	100.00%

2019 年度以手续费及佣金确认的信托业务收入金额为 148,957.10 万元，以业绩报酬形式确认的信托业务收入金额为 24,409.85 万元，以其他形式确认的信托业务收入金额为 8,608.61 万元。

## 6.5.2 披露信托财产管理情况

### 6.5.2.1 信托资产的期初数、期末数

表 6.5.2.1

金额单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数
集合	26,276,404.30	23,140,237.70
单一	32,764,386.47	27,822,705.33
财产权	17,827,686.00	18,302,271.26
合计	76,868,476.77	69,265,214.29

#### 6.5.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数

表 6.5.2.1.1

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	8,302,676.11	10,040,338.92
股权投资类	1,051,686.57	523,172.15
融资类	8,793,330.83	8,696,434.44
合计	18,417,809.20	19,811,994.76



### 6.5.2.1.2 事务管理型信托业务的信托资产期初数、期末数

表 6.5.2.1.2

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	547,574.01	703,041.38
股权投资类	3,694,192.57	3,067,802.04
融资类	46,652,288.59	38,821,256.04
合计	58,450,667.57	49,453,219.53

### 6.5.2.2 本年度已清算结束的信托项目表

#### 6.5.2.2.1 本年度已清算结束的信托项目

表 6.5.2.2.1

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	112	7,504,713.31	6.54%
单一资金类	120	3,027,746.11	5.80%
财产管理类	37	4,386,318.23	6.63%

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%

#### 6.5.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目

表 6.5.2.2.2

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	21	167,331.92	0.53%	3.11%
股权投资类	3	466,900.00	0.40%	4.86%
融资类	68	6,087,120.00	0.38%	6.74%

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%

#### 6.5.2.2.3 本年度已清算结束的事务管理型信托项目

表 6.5.2.2.3

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	2	6,163.22	0.47%	-13.49%
股权投资类	4	95,000.00	0.08%	5.27%
融资类	131	7,944,871.12	0.16%	6.27%

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%

### 6.5.2.3 本年度新增的信托项目

表 6.5.2.3

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	162	5,855,539.54
单一类	158	717,593.67
财产管理类	83	13,147,448.83
新增合计	403	19,720,582.04
其中：主动管理型	355	6,050,803.55
事务管理型	48	13,669,778.49

备注：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。

### 6.5.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

报告期内，公司坚持以创新为抓手，大力推进信托业务转型，优化组织架构和激励机制，探索建立新的业务结构和可持续发展模式，努力提升核心竞争力，实现了多项业务发展的新突破。在私募投行领域，公司优化升级融资类业务，打通资产获取、产品设计、ABS 受托服务和债券承销各个环节，逐步建立综合化投融资服务平台，纵向上实现“宏观大类资产配置、中观行业资产配置、微观个体项目配置”的层级梯度化，横向上实现“债权、股权、股债联动、ABS 和债券承销”的手段多样化，打造公司私募投行业务的全新模式。股权业务方面，公司优化投资决策流程，建设公司投决会和投资研究部，大力推动业务转型，组建专业化股权团队，充实上信资产团队，做实子公司股权投资平台功能，并在科创母基金、金融科技基金、浦信盈科基金、文化产业基金等领域形成突破。资本市场业务方面，公司优化现金丰利、红宝石客户结构，进一步拓宽个人客户占比；通过整合公司资源，搭建投研平台，建立投研一体化队伍，丰富产品类型，完善投资决策体系，不断提高标准化产品的投资交易能力和资产配置能力。财富管理方面，公司加快财富板块机构改革，进一步优化组织架构和激励机制，加速由“成本中心”向“利润中心”转变，在产品体系、客户经理体系、客户和渠道体系三个方面进一步深化发展。家族信托方面，公司进一步做大“信睿”家族信托客户的数量和规模，提升收益水平，目前存续数量接近 400 单，存续规模超过 50 亿。慈善信托方面，作为国内信托行业的排头兵，上海信托积极履行企业社会责任，主动承

担“信托为美好生活创造价值”的历史使命，率行业之先，以慈善信托为工具，努力践行社会公益慈善事业，助力脱贫攻坚。目前，上海信托聚焦教育和医疗领域，已经形成品牌化、系列化和规模化的慈善信托产品，覆盖了云、黔、川、渝、蒙、甘、藏、赣、新、沪等 10 个省市，累计受益超过 100000 人次，创造了金融扶贫的“上海信托模式”，为社会发展和人民美好生活提供了“上海信托方案”。国际业务方面，公司凭借专业的人才队伍和丰富的管理经验，努力提高主动管理能力，全面参与国际市场投资和海外资产配置，年内跨境投资和纯离岸海外投资产品线合并管理资产规模已突破 100 亿人民币。

#### 6.5.2.5 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。

根据银保监会的要求，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、分别记账。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 5 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以书面信函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，公司严格根据银保监会的要求，在信托终止后十个工作日内作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 1,491.88

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。

### 6.5.2.6 信托赔偿准备金的提取、使用和管理情况

根据本公司《信托赔偿准备金的提取、使用和管理办法》第三条规定，公司“每年从税后利润中提取 5%--20%，作为信托赔偿准备金，当该赔偿准备金累计总额达到公司注册资本金的 20%时，可不再提取。”本公司信托赔偿准备金年初余额 72,005.90 万元，2019 年按照税后利润的 5%提取信托赔偿准备金 7,530.07 万元，累计余额 79,535.97 万元，占公司注册资本的 15.91%。

截至报告期末本公司未发生对信托产品赔偿的事项。

## 6.6 关联方关系及其交易的披露

### 6.6.1 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 6.6.1

金额单位：人民币万元

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	5	467,549.32	按市场价格交易；若无市场价格，则按公允原则，以不优于对非关联方同类交易的条件定价交易。

### 6.6.2 关联交易方与本公司的关系性质、关联交易方的名称、法定代表人、注册地址、注册资本及主营业务等

表 6.6.2

金额单位：人民币万元

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
控股股东	上海浦东发展银行股份有限公司	郑杨	上海市中山东一路 12 号	1,865,347.1415	银行及金融服务
受同一最终控制方控制	浦银安盛基金管理有限公司	谢伟	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 981 号 3 幢 316 室	191,000.00	基金募集、销售和资产管理
受同一方控制、共同控制	浦发硅谷银行有限公司	郑杨	上海市杨浦区大连路 588 号宝地广场 B 座 21 层及 22 层 01、06 室	100,000.00	银行及金融服务
控股子公司	上信资产管理有限公司	陈兵	武昌路 559 号 B 楼 151 室	120,000.00	股权投资和资产管理
控股子公司	上投摩根基金管理有限公司	陈兵	中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号震旦国际大楼 20 楼	25,000.00	基金募集、基金销售、资产管理

### 6.6.3 逐笔披露本公司与关联方的重大交易事项

**6.6.3.1 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 6.6.3.1

金额单位：人民币万元

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	63,823.27	82,946.36	119,507.16	27,262.47
租赁				
担保				
应收账款		147.14		147.14
其他	-			
合计	63,823.27	83,093.50	119,507.16	27,409.61

**6.6.3.2 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 6.6.3.2

金额单位：人民币万元

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				
投资	107,449.99	1,300.00	7,450.00	101,299.99
租赁				
担保				
应收账款				
其他	85,400.00		85,400.00	0.00
合计	192,849.99	1,300.00	92,850.00	101,299.99

**6.6.3.3 本公司自有资金运用于自己管理的信托项目(固信交易)、本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**

**6.6.3.3.1 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 6.6.3.3.1

金额单位：人民币万元

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	798,134.38	106,308.89	904,443.27
----	------------	------------	------------

### 6.6.3.3.2 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 6.6.3.3.2

金额单位：人民币万元

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	1,357,871.69	64,489.77	1,422,361.46

### 6.6.4 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

本公司无关联方逾期未偿还本公司资金的情况以及为关联方担保发生或即将发生垫款的情况。

## 6.7 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 192,711.97 万元，发生企业所得税费用 42,110.50 万元，实现净利润 150,601.47 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，2019 年度利润分配如下：

- 1、提取 10% 的法定盈余公积金 15,060.15 万元；
- 2、提取 20% 的任意盈余公积金 30,120.29 万元；
- 3、按照《金融企业准备金计提管理办法》的规定，以标准法计算以及年末一般准备余额不低于风险资产期末余额的 1.5% 的原则，计提一般风险准备 979.28 万元；
- 4、根据本公司《信托赔偿准备金的提取、使用和管理办法》规定，按税后利润的 5% 计提信托赔偿准备金 7,530.07 万元；
- 5、向全体股东现金分红 15,000.00 万元。

上述各项提取之后，剩余部分 81,911.68 万元，加上年初未分配利润 479,046.62 万

元，2019 年末剩余未分配利润 560,958.30 万元。

2020 年 4 月 23 日经本公司股东会审议通过 2019 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 264,070.05 万元，发生企业所得税费用 64,092.43 万元，实现净利润 199,977.62 万元，其中归属于母公司所有者的净利润 176,972.50 万元，少数股东损益 23,005.12 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、上投摩根基金管理有限公司及上海国利货币经纪有限公司的 2019 年度合并报表利润分配如下：

- 1、根据母公司净利润提取 10% 的法定盈余公积 15,060.15 万元；
- 2、根据母公司净利润提取 20% 的任意盈余公积 30,120.29 万元；
- 3、根据母公司提取的一般风险准备，以及子公司上投摩根基金管理有限公司和上海国利货币经纪有限公司提取一般风险准备按母公司投资比例确认的部分，合计计提 7,657.84 万元；
- 4、根据母公司净利润提取 5% 的信托赔偿准备金 7,530.07 万元；
- 5、根据上海国利货币经纪有限公司提取的职工奖励及福利基金按母公司投资比例确认 613.00 万元；
- 6、向全体股东现金分红 15,000.00 万元。

上述各项提取之后，剩余部分 100,991.15 万元，加上年初未分配利润 547,916.49 万元，2019 年末剩余未分配利润 648,907.64 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	11.17%
加权年化信托报酬率	0.2666%
人均净利润	446.34

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	10.45%

加权年化信托报酬率	0.2666%
人均净利润	379.83

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

公司于 2019 年 3 月 25 日以通讯方式召开 2019 年第一次股东会议，同意增补冯金安同志为公司第六届董事会董事。由于冯金安同志于 2016 年 6 月至 2018 年 7 月曾任公司第六届董事会董事，根据《中国银保监会非银行金融机构行政许可事项实施办法》，未中断任职 1 年以上的拟任人在同一法人机构任职，不需重新申请核准任职资格，该同志于 2019 年 3 月 25 日正式出任公司第六届董事会董事。陆永涛先生不再担任上海国际信托有限公司董事职务。

公司于 2019 年 8 月 23 日以通讯方式召开 2019 年第二次股东会议，同意增补林仪桥同志为公司第六届董事会董事，并于 2020 年 1 月 17 日经中国银保监会上海监管局核准任职资格。刘长江同志不再担任上海国际信托有限公司董事职务。

公司于 2019 年 4 月 16 日召开公司第五届第二次职工代表大会，选举张懿弘同志为职工监事，严军同志不再担任上海国际信托有限公司监事职务。

应华同志因个人原因辞去上海国际信托有限公司副总经理职务。根据上海浦东发展银行《关于变更上海国际信托有限公司高管人选的函》，经公司总经理提名、公司 2019 年 6 月 28 日第六届董事会第三十一次会议表决通过，应华同志不再担任上海国际信托有限公司副总经理职务。



### **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，公司注册地和公司名称未发生变更，未发生分立合并事项。

### **8.4 公司重大诉讼事项**

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 银保监会检查意见的整改情况**

报告期内，外部监管机构未对公司进行正式的现场检查。

### **8.7 公司重大事项临时报告披露内容**

报告期内，根据公司第六届董事会第三十次会议表决通过，公司 2019 年度审计师事务所更换为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）。

上海国际信托有限公司

2020 年 4 月 30 日