



中信信托有限责任公司
CITIC TRUST CO., LTD.

二〇一九年年度报告
2019 Annual Report

二〇二〇年四月

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。

1.2 本公司独立董事林义相、徐经长、张宏久对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无异议。

1.3 本公司董事长陈一松、副董事长兼总经理李子民、主管会计工作的常务副总经理王道远保证年度报告中财务报告的真实和完整。

目 录

重要提示	2
2. 公司概况	4
3. 公司治理	7
4. 经营管理	16
5. 报告期末及比较式会计报表	33
6. 会计报表附注	43
7. 财务情况说明书	60
8. 特别事项揭示	61
9. 公司监事会意见	62

2. 公司概况

2.1 公司简介

2.1.1 公司历史沿革

中信信托有限责任公司是经原中国人民银行批准设立的非银行金融机构，成立于1988年3月1日，注册地为北京市。其前身是中信兴业信托投资公司，2002年经中国人民银行批复，中信集团公司将中信兴业信托投资公司重组、改制、更名为“中信信托投资有限责任公司”，并承接中信集团公司信托类资产、负债及业务。2007年，根据中国银行业监督管理委员会《关于中信信托投资有限责任公司变更公司名称和业务范围的批复》，公司名称变更为“中信信托有限责任公司”。

公司于2005年、2006年、2014年、2019年分别增资2.92亿元、4亿元、88亿元、29.70亿元，目前公司注册资本112.76亿元（其中外汇2,300万美元）。

2.1.2 公司的法定名称

中文：中信信托有限责任公司（缩写：中信信托）

英文：CITIC Trust Co., Ltd.

2.1.3 公司法定代表人：陈一松

2.1.4 公司注册地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦

邮政编码：100004

公司互联网网址：<http://trust.ecitic.com>

公司电子信箱：citict@citictrust.com.cn

2.1.5 公司负责信息披露事务的高级管理人员：刘寅

公司信息披露事务联系人：王珂

办公电话：8610—59902108

办公传真：8610—84861380

电子信箱：djb@citictrust.com.cn

2.1.6 公司选定的信息披露报纸：《金融时报》

2.1.7 年报备置地点：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦316

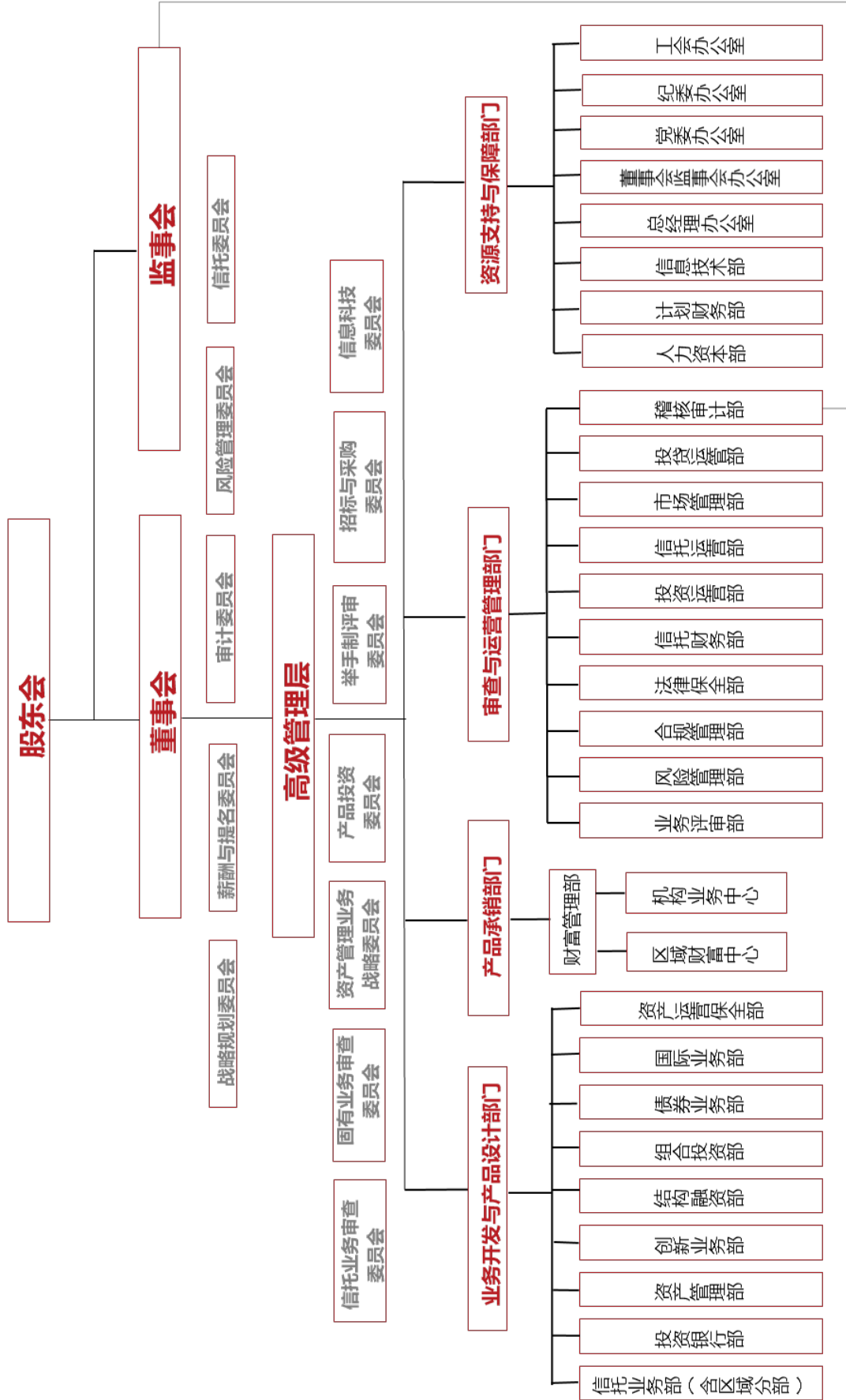
2.1.8 公司聘请的会计师事务所：信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层

2.1.9 公司聘请的律师事务所：北京市嘉源律师事务所

地址：北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F407室

2.2 公司组织结构图



3. 公司治理

3.1 公司治理结构

3.1.1 股东总数：2

表 3.1.1

股东名称	持股比例	法定代表人	注册资本 (单位：亿元)	注册地址	主要经营业务 及主要财务情况
中国中信有限公司	82.26%	常振明	1,390.00	北京市朝阳区 新源南路6号	金融、实业，2019年底 净资产为6,958亿元
中信兴业投资集团 有限公司	17.74%	蔡希良	26.00	上海市虹口区四川 北路859号55楼	实业投资与贸易，2019 年底净资产为262亿元

注：中信兴业投资集团有限公司是中国中信有限公司的全资子公司。中国中信集团有限公司为本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、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 (%)
陈一松	董事长	男	51	2014年7月	中国中信有限公司	82.26%
简要履历：湖南大学经济学硕士，1990年9月参加工作，先后在中信实业银行、中信证券公司、中国建设银行就职；2006年8月入职本公司，历任公司副总经理、总经理、副董事长，现任职公司董事长。						
李子民	副董事长	男	48	2017年5月	中国中信有限公司	82.26%
简要履历：中国科学院大学管理学博士，1994年7月参加工作并入职本公司，历任部门总经理、业务总监、公司副总经理，现任职公司副董事长、总经理。						
薄伟康	副董事长	男	49	2017年9月	中国中信有限公司	82.26%
简要履历：中国人民大学经济学博士，1996年7月参加工作，先后在农业部、国务院办公厅就职；2015年2月入职本公司任公司副总经理，现任职公司副董事长。						
赵文海	董事	男	53	2019年3月	中国中信有限公司	82.26%

简要履历：清华大学硕士，1989年7月参加工作，先后在中国教育电子公司、中信公司、中国中信集团、中国中信集团有限公司任职，现任中国中信集团有限公司战略发展部副总经理。						
王爱明	董事	男	52	2019年3月	中国中信有限公司	82.26%
简要履历：中国人民大学硕士，1991年7月参加工作，先后在中国华能集团、北海新力实业股份有限公司、中信公司、中国中信集团、中信和业投资有限公司、中信城市投资发展集团有限公司、中国中信集团有限公司任职，现任中国中信集团有限公司财务部副总经理。						
张立	董事	女	47	2012年5月	中信兴业投资集团有限公司	17.74%
简要履历：中央财经大学经济学硕士，1997年4月参加工作，先后在中信证券公司、中信兴业投资集团有限公司就职，现任中信兴业投资集团有限公司副总经理。						

表 3.1.2-2 (独立董事)

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 (%)
林义相	独立董事	男	55	2012年5月	中国中信有限公司	82.26%
简要履历：法国巴黎第十大学应用宏观经济学博士，天相投资顾问有限公司董事长兼总经理。						
徐经长	独立董事	男	54	2012年5月	中国中信有限公司	82.26%
简要履历：中国人民大学经济学博士，中国人民大学商学院教授、博士生导师。						
张宏久	独立董事	男	65	2016年6月	中国中信有限公司	82.26%
简要履历：北京大学法学硕士，北京市竞天公诚律师事务所合伙人。						

表 3.1.2-3 (董事会下属专门委员会)

董事会下属 专门委员会名称	职责	组成人员姓名	职务
战略规划委员会	负责拟定公司中长期发展战略规划，审阅公司年度经营计划，增加或减少注册	陈一松	主任委员

	资本的方案，对公司合并、分立、解散、清算和变更组织形式的方案进行研究，并依据内外部发展状况对上述问题予以调整和完善等。	赵文海	委员
		徐经长	委员
		王爱明	委员
审计委员会	审核和监督风险控制和内部审计年度计划的制定和执行，评估风险控制和审计结果，并提出改进建议等。	徐经长	主任委员
		张宏久	委员
		张立	委员
风险管理委员会	负责拟定风险管理战略、风险管理政策和内部控制原则，监督风险管理和内部控制系统的健全性、合理性和执行的有效性，指导公司全面风险管理和内部控制工作。	赵文海	主任委员
		林义相	委员
		李子民	委员
薪酬与提名委员会	负责拟定董事、高级管理人员、员工的薪酬、福利和其他激励计划，并监督方案的实施；拟定高级管理人员的选择标准、选择程序；对高级管理人员人选的任职资格和条件进行初步审核等。	林义相	主任委员
		徐经长	委员
		薄伟康	委员
信托委员会	负责拟定公司信托业务发展专项规划；初审拟提请董事会审议的信托项目；对公司日常合规管理工作进行监督；对公司信托业务运行情况进行定期评估等。	张宏久	主任委员
		林义相	委员
		张立	委员

3.1.3 监事、监事会

表 3.1.3

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(%)
吕君芳	监事会主席	女	48	2013年7月	中国中信有限公司	82.26%
简要履历：浙江大学文学博士，1992年8月参加工作，先后在浙江教育学院、浙江工商大学、中信资产管理有限公司就职；2013年5月入职本公司，现任公司监事会主席。						

关颐	监事	男	51	2012年5月	中国中信有限公司	82.26%
简要履历：对外经济贸易大学毕业，1990年7月参加工作，先后在中国国际信托投资公司、中信集团就职；2006年1月任公司监事；现任中国中信集团有限公司稽核审计部总经理助理。						
李东	监事	女	46	2015年10月	职工代表	--
简要履历：中央财经大学经济学硕士，1994年7月参加工作并进入国家审计署；2013年11月入职本公司，现任公司稽核审计部总经理。						

注：本届监事会未设立下属委员会。

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	专业
李子民	总经理	男	48	2014年7月	25年	博士	管理科学与工程
简要履历：1994年7月入职本公司，历任部门总经理、业务总监、公司副总经理，现任公司副董事长、总经理。							
王道远	常务副总经理	男	50	2017年6月	23年	硕士	工商管理
简要履历：1995年3月入职本公司，历任部门总经理、董事会秘书、公司总经理助理兼信托业务审查委员会主任，现任公司常务副总经理。							
蔡成维	副总经理	男	50	2015年3月	15年	硕士	法学
简要履历：1991年8月参加工作，先后在山东某市农业局、检察院、建设银行山东省分行、中国中期投资有限公司就职；2006年7月入职本公司，历任部门副总经理、总经理、合规总监；现任公司副总经理。							
刘寅	副总经理	男	44	2017年7月	20年	硕士	经济学
简要履历：1999年4月参加工作，先后在中国银行、国泰君安证券公司、原中国银监会（现中国银保监会）就职；2017年7月入职本公司，现任公司副总经理。							
涂一锴	副总经理	男	43	2015年3月	16年	硕士	企业管理
简要履历：2002年4月参加工作并进入中信银行；2009年2月入职本公司，历任部门副总经理、总经理、业务总监；现任公司副总经理。							

刘小军	副总经理	男	43	2016年5月	16年	硕士	金融学
简要履历：2002年7月参加工作并进入中国建设银行，2006年4月入职本公司，历任高级经理、部门副总经理、总经理、业务总监；现任公司副总经理。							
戴家凯	副总经理	男	47	2018年7月	26年	硕士	工商管理
简要履历：1992年7月参加工作并进入北京市粮食局，1993年11月入职本公司，历任部门副总经理、总经理、公司风险总监、财务总监，现任公司副总经理。							

3.1.5 公司员工

报告期末，公司职工人数为750人。

表 3.1.5

项目		2019年度		2018年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	25以下	15	2%	18	3%
	25—29	168	23%	170	25%
	30—39	422	56%	375	55%
	40以上	145	19%	120	17%
性别分布	男	412	55%	382	56%
	女	338	45%	301	44%
学历分布	博士	25	3%	24	4%
	硕士	510	68%	453	66%
	本科	197	27%	188	28%
	专科	18	2%	18	2%
岗位分布	董事、监事及高管人员	18	2%	16	3%
	固有业务人员	20	3%	20	3%
	信托业务人员	645	86%	583	85%
	其他人员	67	9%	64	9%
合计		750	100%	683	100%

3.2 公司治理信息

3.2.1 年度内召开股东会情况

报告期内，公司共召开三次股东会。

6月28日，公司召开2019年第1次股东会，审议并通过《中信信托2018年财务决算及2019年预算报告》、《中信信托2018年利润分配方案》、《中信信托董事会2018年工作报告》、《中信信托独立董事2018年度履职报告》、《中信信托监事会2018年度工作报告》。

7月16日，公司召开2019年第2次股东会，审议并通过《关于增加注册资本金的议案》。

12月16日，公司召开2019年第3次股东会，审议并通过《关于增资修改公司章程的议案》。

3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

报告期内，董事会及其下属委员会遵照《公司法》、《信托公司治理指引》和《中信信托有限责任公司章程》及相关议事规则，认真审议公司经营管理重大事项。

3.2.2.1 董事会本年度召开会议情况

报告期内，董事会共召开十次会议。

3月19日，公司召开第六届董事会第一次会议，审议通过《关于选举董事长的议案》、《关于选举副董事长的议案》、《关于组建新一届董事会专门委员会的议案》、《关于续聘董事会秘书的议案》、《关于续聘公司总经理、副总经理的议案》。

3月22日，公司召开第六届董事会第二次会议，审议通过《公司2018年经营管理工作报告》、《公司2018年财务决算和2019年财务预算报告》、《公司2018年度利润分配方案》、《公司固有业务会计

政策变更方案》、《公司 2018 年风险与合规管理报告》、《公司 2018 年内部审计工作报告》、《公司洗钱风险管理相关事项的议案》、《公司 2018 年年度报告》、《公司董事会 2018 年工作报告》、《公司 2018 年消费者权益保护工作报告》。

5 月 7 日，公司召开第六届董事会第三次会议，审议通过《关于聘任董事会秘书的议案》。

7 月 18 日，公司召开第六届董事会第四次会议，审议通过《关于董事会对副董事长授权方案的议案》。

8 月 22 日，公司召开第六届董事会第五次会议，审议通过《关于龙安项目进行调整的议案》。

8 月 30 日，公司召开第六届董事会第六次会议，审议通过《关于挂牌转让标的资产的议案》。

11 月 5 日，公司召开第六届董事会第七次会议，审议通过《关于增资修改公司章程的议案》。

12 月 4 日，公司召开第六届董事会第八次会议，审议通过《关于挂牌转让聚信资本参股基金股权的议案》。

12 月 17 日，公司召开第六届董事会第九次会议，审议通过《关于挂牌转让参股公司股权的议案》。

12 月 18 日，公司召开第六届董事会第十次会议，审议通过《关于颁布实施〈内部审计章程〉的议案》、《关于〈2020 年内部审计工作计划〉的议案》。

3.2.2.2 董事会专门委员会履职情况

报告期内，董事会专门委员会认真履行《公司法》和《公司章程》所赋予的各项职权，切实行使辅助董事会决策等职责，认真审查向董事会提交的各项议案、报告，积极运用委员在各领域的专业知识和丰富经验，在促进董事会审慎和科学决策方面发挥了积极作用。董事会专门委员会召开会议情况如下。

3月20日，第六届董事会战略规划委员会第一次会议审查通过了《公司2018年经营管理报告》、《公司2018年年度报告》、《董事会2018年工作报告》；薪酬与提名委员会第一次会议审查通过了《公司2018年经营管理报告》、《公司2018年年度报告》；风险管理委员会第一次会议审查通过了《公司2018年风险与合规管理报告》、《公司2018年经营管理报告》、《公司2018年年度报告》；审计委员会第一次会议审查通过了《公司2018年财务决算和2019年预算报告》、《公司2018年风险和合规管理报告》、《公司2018年内部审计工作报告》；信托委员会第一次会议审查通过了《公司2018年风险与合规管理报告》、《公司2018年消费者权益保护工作报告》。

4月30日，第六届董事会薪酬与提名委员会第二次会议审查通过了《关于聘任董事会秘书的议案》。

11月27日，第六届董事会风险管理委员会第二次会议审查通过了《关于挂牌转让聚信资本参股基金股权的议案》。

12月13日，第六届董事会审计委员会第二次会议审查通过了《关于颁布实施〈内部审计章程〉的议案》、《关于〈2020年内部审计工作计划〉的议案》。

12月17日，第六届董事会信托委员会第二次会议审查通过了《关于减免信托手续费的议案》。

3.2.2.3 独立董事履职情况

公司独立董事专业涵盖经济、金融、法律领域，具有丰富的专业知识和从业经验。报告期内，独立董事诚信勤勉履职，按时参加董事会及专门委员会会议，独立对各项议案进行表决，积极发表关于公司业务发展和经营管理方面的独立意见，为董事会科学决策发挥了积极作用。

3.2.3 监事会召开会议情况

报告期内，监事会召开两次会议。

3月19日，公司召开第六届监事会第一次会议，审议通过《关于选举监事会主席的议案》。

3月22日，公司召开第六届监事会第二次会议，审查《公司2018年经营管理报告》、《公司2018年财务决算和2019年财务预算报告》、《公司2018年内部审计工作报告》、《公司2018年风险与合规管理报告》、《公司监事会2018年工作报告》。

监事会认为，报告期内，公司严格按照合法决策程序对重大事项进行决策，业务经营活动符合《公司法》、《信托法》、《信托管理办法》及《信托公司治理指引》等有关法律规定；公司董事、高级管理人员依法合规履职；信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的2019年度无保留意见的审计报告，真实、客观地反映了公司财务状况和经营结果。

3.2.4 高级管理人员履职情况

报告期内，公司高级管理人员遵纪守法，勤勉履职，严格贯彻执行股东会和董事会的各项决议，团结协作，深化改革，开拓创新，体现出较高的决策能力和管理水平，带领全体员工取得突出业绩。

4. 经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

4.1.1 经营目标：公司致力于成为国内行业领先、综合实力卓越、富有品牌影响力的综合金融解决方案的提供商和多种金融功能的集成者。

4.1.2 经营方针：公司追求和谐、科学的价值文化，秉承“无边界服务、无障碍运行”的经营理念，遵循市场规律，超前应变应变，持续学习创新，统筹价值实现。

4.1.3 战略规划：以信托资产管理为主业，以客户为中心，以资本为基石，以人才为驱动，以金融科技为途径，以价值创造和风险管理为目标。深挖细分市场服务能力，做深投资银行，做精服务信托，做实资产管理，做强财富管理，打造综合金融服务能力。

4.2 经营业务的主要内容

公司经营业务：信托业务、固有业务和专业子公司资产管理业务。

4.2.1 信托业务

信托业务是指公司作为受托人，按照委托人的意愿，基于受益人利益或特定目的，对信托财产进行管理、处分的业务。2019年末，公司信托资产余额为15,742亿元，营业总收入71.83亿元，手续费及佣金收入49.49亿元；净利润35.93亿元，同比增长7%，创公司历史新高；为受益人分配信托利润727亿元；上缴国家税金43.89亿元，创公司历史新高；报告期内，公司新增信托项目1,480个，实收信托5,205亿元。信托资产中主动管理型信托资产规模占比46%，同比增长31%，涵盖基础设施、房地产、金融市场、文化科技等领域。

投资银行业务是指主要利用债务、权益等投融资工具，为企业、政府部门、金融同业机构等卖方客户，提供灵活多元的综合金融方案。2019年，公司进一步深耕传统优势市场，深化与地方政府及企业大客户的合作，为地方发展和企业经营提供金融支持和服务。报告期内，公司向实体经济领域投入资金约7,000亿元，参与并推动“一带一路”、“京津冀协同发展”、“长江经济带发展”等国家战略的实施；广泛支持污水处理、新农村建设、城市生态群等民生工程；努力拓展消费金融，推动民众消费转型升级；赋能合作伙伴，与中国科学院大学、魏桥创业共建创新研究院，促进科研成果转移转化，在新兴技术发展和探索产学研合作机制中发挥引导示范作用；通过子公司参股高新科技企业，探索商业航天和太空产业等高科技领域。

资产管理业务是指公司为满足买方客户的投资需求，按照约定的投资范围和策略，将客户交付的信托资金配置到各类金融产品的

业务。报告期内，公司打造资产管理能力为核心竞争力，不断创新各类投资理财产品，推出 TOF 产品（Trust of Fund，基金信托产品），以股票基金和固定收益基金为底层资产，通过量化分析以及对基金管理人的筛选，有效对冲市场风险，为客户提供稳定收益。

财富管理业务是面向高端个人客户和机构客户提供的多元化的资产配置与理财服务，金融产品配置包括货币、固定收益、权益类投资等，并根据不同的客户类群提供家族信托、保险金信托、专户理财等差异化的细分服务。2019 年，公司家族信托与保险金信托客户数增长翻倍，达 3,000 名左右，受托资产规模近 340 亿元，同比增长超 85%；公司与 11 家保险公司合作，发布国内首个保险金信托的服务标准，奠定行业基础。此外，公司通过下属公司中信信惠国际信托设立中国信托公司首单境外家族信托，实现行业零突破，为客户进一步完善了境内外家族资产的传承布局。

服务信托业务是指以信托财产独立性为前提，以资产账户和权益账户为载体，以信托财产安全持有为基础，为客户提供账户管理、财产保管/登记、交易、监督、结算/清算、估值、权益登记/分配、信息披露、合同保管等托管运营类金融服务的信托业务。公司首批获得非金融企业债务融资工具承销商资格和证券交易所 ABS 业务管理人资格。报告期内，公司资产证券化信托规模 1,164 亿元，荣获“2018 年度建设银行资产证券化业务最佳合作机构奖”；在消费金融领域，公司一方面与行业领先的金融科技公司合作，开展系列消费金融项目；另一方面加强公司信息科技投入和消费金融模式研究，试水主动管理型

消费金融业务；参股设立的中信消费金融有限公司正式成立，报告期内资产规模稳步增长，服务客户超 40 万人。

报告期末，公司信托资产运用与分布表如下。

表 4.2.1

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	13,737,753.35	8.73	基础产业	30,213,992.35	19.19
拆出资金	1,205,000.00	0.77	房地产	27,178,213.81	17.27
贷款	61,569,260.09	39.11	证券市场	7,826,427.41	4.97
交易性金融资产 投资	9,608,177.58	6.10	工商企业	35,622,872.09	22.63
可供出售金融资 产投资	30,688,682.85	19.50	金融机构	37,623,963.61	23.90
持有至到期投资	3,848,995.76	2.45	其他	18,950,126.25	12.04
长期股权投资	17,023,935.81	10.81			
其他	19,733,790.08	12.53			
信托资产总计	157,415,595.52	100.00	信托资产总 计	157,415,595.52	100.00

4.2.2 固有业务

固有业务的展业原则是在净资本覆盖率和杠杆率的约束下，制定公司资产配置策略，处理好资产与负债、风险与收益、短期目标与中长期战略之间的关系，实现固有资产增值目标，支持信托业务及子公司业务发展，为股东创造更大价值。2019 年，中信信托本部固有资产总额人民币 321 亿元，同比增长 16%；固定收益投资收益保持平稳。

表 4.2.2

单位：人民币万元

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	310,759.54	10%	基础产业	512,927.70	16%
发放贷款和垫款	814,265.63	25%	房地产业	243,767.02	8%
买入返售金融资产	-	0%	证券市场	22,249.00	1%
交易性金融资产	714,325.69	22%	实业	51,749.74	2%
债权投资	479,036.79	15%	金融机构	435,256.22	14%
其他权益工具投资	187,925.34	6%	其他	1,939,426.28	59%
长期股权投资	307,864.84	10%			
其他	391,198.13	12%			
资产总计	3,205,375.96	100%	资产总计	3,205,375.96	100.00%

4.2.3 专业子公司资产管理业务

专业子公司业务是中信信托构建综合金融服务平台的重要组成部分。中信信托已成立海外投资平台中信信惠国际资本有限公司（下称“中信信惠”）、私募股权投资平台中信聚信（北京）资本管理有限公司（下称“中信聚信”）、消费金融平台中信消费金融有限公司（下称“中信消金”）等多家专业子公司，打造集股权投资基金、公募基金、货币经纪、海外投资、消费金融等业务于一体的综合金融服务平台。截至 2019 年底，下属专业子公司管理资产规模超人民币 2,000 亿元，投向新兴科技、高端制造、文化教育、医疗健康等多个产业领域。

通过旗下中信聚信，公司探索尝试前沿另类投资标的，比如商业航天和太空产业等高科技领域。中信聚信参投了北京星际荣耀空

间科技有限公司，助力中国首枚民营商业运载火箭发射并实现高精度入轨；参投北京天链测控技术有限公司，后者通过自主建设的国际商业航天测控网，圆满完成中国首次运载火箭海上发射测控保障任务。

通过中信消金，中信信托成为中国信托行业中首家获得消费金融牌照的信托公司。2019年6月，中信消金正式注册成立，注册资本为人民币3亿元，中信股份、中信信托和金蝶软件分别持股35.1%、34.9%和30%。该公司已获批开展个人消费贷款相关的人民币业务。

经过五年经营，中信信惠在香港初步完成境外平台建设，具备香港证监委核准的第一、四、九类牌照、信托牌照和放债人牌照，支持境外业务多元化经营路线；报告期内管理资产余额近港币60亿元。旗下全球机遇基金获得彭博社亚洲对冲基金第8名、《对冲基金管理者周刊》（《Hedge Fund Manager Week》）评选和颁发的“2019年度中国区最佳股票基金”（“Asia Hedge Awards 2019 - 1 Year: China）等多项国际奖项。

4.3 市场分析

4.3.1 影响业务发展的不利因素

（1）宏观经济下行压力加大。中国经济正处于转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，结构性、体制性、周期性问题相互交织，再加上世界经济增长持续放缓，经济下行压力进一步加大。面对国内外风险挑战明显上升的复杂局面，2019年我国GDP

增速 6.1%，创 1991 年以来新低，较 2018 年下降 0.5 个百分点。

(2) 突发疫情带来不确定性。新冠肺炎疫情对中国经济乃至全球经济产生了广泛而深刻的影响，给信托公司未来的业务开展及风险管理带来更多的挑战和不确定性。

(3) 市场信用风险频发。受经济下行的影响，报告期内，金融行业虽然整体运行平稳，但风险暴露显著增多；信用违约、债务兑付危机高发，且向高资质主体蔓延。

(4) 监管环境更加严峻。报告期内，监管机构调控措施频出，资管新规过渡期也进入深度整改阶段，给信托公司传统展业模式造成一定的影响，带来一定的经营压力。

4.3.2 影响业务发展的有利因素

(1) 尽管面临内外多重不利因素，中国经济发展始终坚持稳中求进的总基调，坚持以供给侧结构性改革为主线，加强宏观政策逆周期调节，全力推进“六稳”工作，保证了中国经济稳中向好、长期向好的基本趋势。

(2) 央行实施稳健的货币政策，“稳金融”和“打好防范化解重大风险攻坚战”是主基调。2019 年社融企稳回升，债券市场发行规模稳步扩大，股票市场主要指数上行，两市成交额有所增加；市场化改革加快，科创板正式开市；保证了信托展业相对稳定的金融市场大环境。

(3) 新兴业务在政策助推下获得发展机遇。监管机构明确“信托公司要回归‘受人之托、代人理财’的职能定位，鼓励发展服务

信托、财富管理信托、慈善信托等本源业务”的发展方向。

(4) 随着中国财富家族的财富管理理念不断提升，需求持续提升，未来以家族信托、保险金信托为代表的财富管理业务发展潜力较大，创利前景广阔。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司按照《公司法》、《信托公司管理办法》、《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》相关要求，建立了由股东会、董事会、监事会、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。

公司重视内部控制文化建设，以合规经营和维护受益人利益为出发点，坚持“业务发展、内控先行”的管理理念，建立了涵盖企业价值观、经营理念、运行原则、操守规范的文化体系；坚持可持续发展的人力资源政策，建立了包括“举手制”在内的具有信托特色、激励与约束并重的人力资本管理体系；从环境文化、制度文化、组织文化、行为文化等多层次切入，通过制度规范、考核激励、讲座培训、执纪问责等多种方式，倡导和实践内部控制核心理念，营造良好的合规经营和风险防范的内部控制文化氛围。

4.4.2 内部控制措施

公司内控制度体系涵盖公司治理、风险合规、稽核审计、财务管理、业务管理、人力资本、市场销售、信息技术、行政管理等，

明确了各部门及岗位的职责权限、各业务流程的控制节点及控制要求，并按照《制度管理办法》定期进行评估，同时根据业务发展创新及时调整、更新管理制度，发出规范性通知以及新业务内部操作指引。报告期内，公司新制订或修订制度共计 43 项，涵盖履职监督、财务监督、业务评审、销售管理、消费者权益保护、违规违纪处理、反洗钱以及品牌管理等方面。

公司通过分级授权审批控制、不相容职务分离控制、会计系统控制、财务预算控制、财产保护控制、运营分析控制、绩效考评控制、业务预警及应急机制等措施，有效发挥内控在经营管理和业务发展中的实质性作用；始终遵循前、中、后台分离的原则，将相互监督制衡的运行机制贯穿全业务流程；加大信息系统投入，完善综合业务管理平台，升级财务管理、资金清算等系统，将自动控制与人工控制相结合，加强关键风险点的自动化管控和监督；报告期内，公司优化流程，推出综合业务管理平台（TCMP 系统）信托项目信息披露模块，实现了流程可视化、操作系统化。

公司坚持“防火墙”机制，在信托业务和固有业务之间实行部门、人员、财务和管理的有效分离；设立信托业务审查委员会和固有业务审查委员会，对信托业务和固有业务进行独立评审。

4.4.3 信息交流与反馈

公司建立起高效通畅的内外部信息交流与反馈机制。内部各层级之间明确报告路线，上下级之间、前中后台之间通过定期经营分析会议、各类业务系统、财务管理系统、OA 办公系统等渠道，以事

务管理报告、管理月报、专项报告、问责通报等方式在公司确立信息交流与共享机制。公司倡导敞亮文化、无障碍沟通，通过公司领导接待日、谈心谈话等机制广泛听取意见，并通过监督工作委员会研究协调各类意见建议。

公司按照监管要求，及时报送各类财务及业务报表、事前及事后报告、关联交易报告等；积极履行受托人职责，通过过程监测与不定期监督检查，向投资者及时、准确地披露各类业务信息；加强消费者权益保护工作管理，规范投诉受理和处理流程，设立投诉邮箱、400 电话及现场投诉等渠道，接受投资者监督；通过建立重大突发事件应急处置办法、公共关系管理办法、声誉风险管理办法、新闻发言人制度，及时、完整地向各类利益相关者披露相关信息，并发挥信息技术和自媒体优势，通过官方网站、APP、微信公众号等渠道，确保公司对外交流的及时性、有效性、规范性。

4.4.4 监督评价与纠正

公司创新内控管理模式，持续推进多层次大监督体系建设，秉持“全面监督、群众监督、日常监督”理念，通过监督工作委员会，整合行政、纪检、运营多条线的监督力量，形成了以监督工作委员会为统领，以监督信息采集、调研分析、整改落实、执纪问责等“八步工作法”为运作模式的大监督格局；监事会负责监督董事会、高级管理层及其成员履职情况，检查、监督公司的财务活动；纪检部门聚焦党风廉政建设和廉洁从业，强化监督执纪问责；稽核审计部以风险为导向独立行使监督评价职能，通过常规审计与专项审计相

结合的方式，持续对各类经营管理活动进行监督评价。2019年，监督工作委员会推进160条意见整改落实。

报告期内，公司继续加强对重点业务、重点子公司的风险管理，并指导主要子公司开展了全面风险排查；对管理人员实施任期经济责任审计，对内控的有效性开展专项审计，注重问题的整改跟踪与问责，确保审计建议的有效落实。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

公司坚持“以风险管理服务业务发展，以风险管理促进价值提升”的核心理念，持续完善全面风险管理体系，推行全员风险管理文化，构建了以“四道防线”（业务拓展、风险合规、稽核审计、纪检监察）为组织基础，覆盖公司战略风险、业务风险、人力风险、财务风险、声誉风险的全面风险管理体系，通过制度规章和管理流程的有效运行，保障公司经营目标的实现。报告期内，公司多项风险管理措施并举，做好“稳增长”与“防风险”工作。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信托业务的信用风险主要来自融资类信托业务。报告期内，公司顺利完成135个融资类信托项目的终止清算，分配信托本金956亿元，实现了信托业务的预期目标，履行了受托人的尽职管理职责。

固有业务信用风险主要来自固定收益类资产。报告期末，公司

投资的具有融资属性的金融产品安全性较好，各产品均处于正常运行状态。

4.5.2.2 市场风险状况

信托业务的市场风险主要来自证券投资类信托业务。报告期内，公司严格控制证券投资业务风险，实现产品业绩稳健增长。

固有业务的市场风险主要来自固有权益类资产。报告期内，固有权益类资产收益贡献平稳。

4.5.2.3 操作风险状况

操作风险是指信托公司作为受托人，因尽职管理存在瑕疵，而导致的直接或间接财务、声誉损失的风险。报告期内，公司通过不断完善制度、优化流程，以及严格要求遵章守纪，并强化执纪问责来降低操作风险。

4.5.2.4 合规与法律风险状况

公司坚持以“实质重于形式、合法有效”的原则开展业务，在制度建设、流程优化、措施管控、队伍建设等方面扎实做好合规与法律风险管理。报告期内，公司未产生重大的合规与法律风险。

4.5.2.5 道德风险状况

公司通过组织全员培训和宣导教育活动，增加内部监察和审计频率，提高全体员工的职业操守和道德水平。报告期内，公司未发生因员工道德问题导致受托管理资产或固有财产遭到损失的情形。

4.5.2.6 声誉风险状况

声誉是信托公司赖以生存的重要资产。报告期内，公司进一步

规范、统一公司品牌管理，完善声誉管理制度，未发生重大负面舆情、案件和群体事件，维护了良好的品牌声誉。

4.5.3 风险管理

报告期内，面对复杂严峻的外部形势，以及业务结构调整带来的内生风险压力，公司快速适应市场变化，在保障经营业绩的前提下，有力控制新增风险。具体举措如下：

一是主动调整风控策略，积极应对政策变化，促进主动管理业务规模增长；二是加强存量项目风险监控与全面风险排查，及早预警，及时化解；三是顺应严监管形势，有效管控合规与法律风险；四是积极支持创新业务，助力业务转型探索；五是进一步完善制度建设，减少业务操作风险。

4.5.3.1 信用风险管理

城投公司信用风险管理。公司不断提高区域合作层级，地市级、百强县城投融资业务规模占比逐年提高。此外，公司加强存量业务的风险排查力度，多跑现场，及时进行风险预警。

房企信用风险管理。报告期内，全国各地房地产政策微调频繁，但总体延续收紧状态，与楼市相关信贷政策也未见明显松动，同时房企在银行、信托、发债、资产证券化等渠道的融资全面收紧。为应对房企潜在的信用风险与流动性风险，公司坚持执行“头部客户、优势区域、现金流管控、抵押物足值和强贷后管理”五项政策，取得良好成效。

4.5.3.2 市场风险管理

2019年股票市场黑天鹅事件频出，债券违约企业数量创新高，市场风险整体偏大，公司一方面严格依据信托合同进行投资运营，确保各项风险控制措施有效执行，使得有价证券投资类信托产品整体运行平稳；另一方面，通过创新产品模式和投资策略，根据特定的投资目标构建投资组合，在追求长期稳健回报的同时，尽量分散市场风险。

4.5.3.3 操作风险管理

报告期内，公司通过不断完善制度、优化流程，以及严格要求遵章守纪，并强化执纪问责来降低操作风险。公司建立了较为完善的风险管理、审计检查及其他监督管理体系，同时加强项目检查和现场检查，有效防范了操作风险的发生。

4.5.3.4 合规与法律风险管理

公司高度重视合规理念塑造与合规文化培育，始终倡导“合规创造价值”、“合规人人有责”的合规理念，积极营造“鼓励合规守法、抑制违规违法”的合规文化。报告期内，面对复杂多变的市场环境和趋于严格的监管态势，公司秉持“精”、“细”、“严”、“实”的作风，在全面做好监管对接、有效落实展业管控的同时，通过做实做细制度建设、流程优化、合规培训等措施，进一步夯实合规风险管理基础，全方位支撑业务发展。同时，公司在项目审批时，更加注重统筹兼顾合规风险与法律风险的审查和管理。2019年，公司制定或修订风险合规相关制度13项；开展风控、合规、法律专项培训34次，涉及2,253人次。

4.5.3.5 道德风险管理

公司严控道德风险，严格要求员工加强经营理念、政策法规和业务操作等技能的学习，加强职业道德和风险防范意识的培养，要求员工全面掌握有关法律法规、各项管理制度和风险控制措施，并在各部门设立观察员岗位，定期向公司汇报有悖于从业操守规范的倾向性问题。报告期内，公司多维度提升了内控管理，通过开展党员学习、主题教育、进行企业文化视频宣传等多种方式，有效防范了道德风险的发生。

4.5.3.6 声誉风险管理

公司重视声誉风险管理，将之作为公司治理和全面风险管理体系的重要组成部分，不断完善声誉风险管理机制，实现了对声誉风险的识别、监测、预警、控制和化解。报告期内，公司严格落实监管与中信集团各项规章制度要求，主动与公众交流沟通，准确及时披露相关信息，配合并推动项目风险的化解。

4.6 净资本管理概况

公司高度重视净资本管理，保证资本扩充与业务发展的匹配和平衡。2019年末，公司净资本198亿元，同比增长19%，净资本覆盖率为173%，高于100%的监管标准；充裕的资本实力构筑了公司可持续发展的坚实基础。报告期末，净资本各项指标均处于符合监管要求的较好水平。

指标	2019年底 (亿元人民币)	2018年底 (亿元人民币)
净资本	198	168

各项风险资本之和	114	88
净资本覆盖率	173%	190%
净资本/净资产	67%	69%

4.7 消费者权益保护

公司高度重视银行业金融机构消费者权益保护工作，建立起消费者权益保护工作机制和内控制度，将消费者保护工作嵌入全公司产品和服务的售前、售中、售后各环节的业务流程之中，同时积极跟进并按照监管最新要求完善内部管理工作，不断提高消保工作水平，为消费者提供优质的产品和服务。董事会承担公司消费者权益保护工作的最终责任，董事会下设信托委员会承担消费者权益保护委员会的职能，负责统筹公司消费者权益保护整体工作。

报告期内，公司认真贯彻监管要求，完善消费者权益保护工作相关内控制度，梳理内部分工及工作流程，增加多种内部监督手段，强化事后评价和考核机制，开展形式多样的内部培训，积极响应监管部门专项消费者权益保护教育活动。报告期内，公司没有发生因侵害消费者基本权益而引起大规模投诉或被诉讼的情形，不存在虚报、瞒报等重大问题。

4.8 企业社会责任

公司以“信行天下、信惠百姓”为企业愿景，以“为客户提供最佳增值服务，为股东创造最大价值，为职工搭建更大自我价值实

现平台，为行业持续输出发展智慧，为社会做出最大贡献”为使命，积极践行《信托公司社会责任公约》，持续丰富企业社会责任的实践内容。2019年，公司获得7项社会责任专项奖项，其中包括《金融时报》“2019年度最佳服务实体经济信托公司奖”、第九届中国公益节颁发的“2019年度扶贫典范奖”等。

公司继续进行慈善信托的模式探索，陆续推出“双受托人”、“投资+扶贫”、中国版DAF、“慈善+金融”等多种创新模式。报告期内，公司共完成7单DAF捐赠，设立全国首支专项支持法学教育的慈善信托和首单“慈善先行信托”。截至2019年末，公司设立慈善信托7单，总计5.49亿元，内容涵盖扶贫助困、教育、医疗、环保、鼓励专业人才建设等多领域，直接和间接惠及人数近10万人。

公司坚持以客户为中心，积极建立健全产品设计、信息保护、投诉处理等相关机制，举办“信托文化中国行”等消费者权益宣传保护活动；积极参与起草制定《信托公司受托责任尽职指引》，推动行业发展；重视员工权益保护，设立“举手制”等职业发展绿色成长通道，坚守公平公正的价值分配理念，不断优化薪酬激励机制，完善福利保障体系；举办业务知识竞赛鼓励员工继续在职学习，完善工会组织建设，支持员工俱乐部开展各类文体活动，丰富员工业余生活；积极响应国家绿色金融政策，通过主营业务重点扶持相关产业及企业，推动资源节约型、环境友好型的产业发展，重视企业经营中的外在影响，自始至终树立并贯彻对环境和社会的责任意识，并将此作为甄选合作伙伴的一个关键考量要素。

5. 报告期末及比较式会计报表

5.1 固有资产

5.1.1 会计师事务所审计意见



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

审计报告

XYZH/2020BJA90135

中信信托有限责任公司董事会:

一、 审计意见

我们审计了中信信托有限责任公司（以下简称中信信托公司）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，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中信信托公司 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，我们独立于中信信托公司，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、 管理层和治理层对财务报表的责任

中信信托公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估中信信托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，除非管理层计划清算中信信托公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中信信托公司的财务报告过程。

四、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。

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，就可能导致对中信信托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中信信托有限责任公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就中信信托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。

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。



中国 北京

中国注册会计师: 罗 2137



中国注册会计师: 田娟



二〇二〇年三月二十三日

5.1.2 资产负债表

单位：人民币万元

项 目	合并		母公司	
	2019年12月31日	2018年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：				
货币资金	13,027.91	19,104.02	1.03	1.98
存放同业款项	376,364.23	376,447.27	310,758.51	321,535.18
应收款项	78,583.32	191,227.80	14,951.09	21,915.66
其他应收款	253,700.53	341,713.73	269,214.30	349,886.90
买入返售金融资产	410.00	55,980.02	-	55,500.00
发放贷款和垫款	826,990.85	539,674.97	814,265.63	511,577.09
交易性金融资产	883,309.65	520,090.18	714,325.69	424,297.68
债权投资	710,265.89	709,191.07	479,036.79	487,282.71
其他权益工具投资	187,925.34	174,942.96	187,925.34	174,942.96
长期股权投资	795,103.93	738,602.99	307,864.84	295,853.44
投资性房地产	5,476.21	6,255.70	5,476.21	6,255.70
固定资产	2,015.06	1,655.43	1,885.69	1,491.84
使用权资产	3,817.98	5,470.42	3,347.98	4,509.18
无形资产	4,353.09	3,449.84	4,330.70	3,449.84
商誉	36.21	36.21	-	-
递延所得税资产	94,219.96	85,584.41	88,653.34	79,098.90
其他资产	4,704.35	27,296.64	3,338.82	20,089.37
资产总计	4,240,304.51	3,796,723.66	3,205,375.96	2,757,688.43
负债：				
借款	387,577.42	551,015.25	-	-
交易性金融负债	44,260.11	32,400.98	-	-
应付职工薪酬	148,883.09	133,858.20	141,883.64	129,096.22
应交税费	75,240.62	82,913.12	69,203.43	79,577.61

其他应付款	61,764.01	166,001.21	20,780.31	110,792.69
预计负债	112,167.00	82,264.78	-	-
应付债券	317,481.62	207,441.51	-	-
租赁负债	3,926.00	5,544.22	3,446.70	4,582.97
合同负债	1,808.82	6,123.69	1,808.82	5,847.69
递延所得税负债	220.15	17.52	-	-
其他负债	1,642.22	7,872.38	-	577.50
负债合计	1,154,971.06	1,275,452.86	237,122.90	330,474.68
所有者权益：				
实收资本	1,127,600.00	1,000,000.00	1,127,600.00	1,000,000.00
资本公积	171,534.09	2,134.09	169,400.00	-
其他综合收益	28,702.49	15,169.41	22,626.43	12,889.65
盈余公积	308,824.23	274,815.72	308,824.23	274,815.72
一般风险准备	49,494.97	42,148.65	49,494.97	42,148.65
信托赔偿准备	152,485.43	135,481.18	152,485.43	135,481.18
未分配利润	1,246,253.48	1,051,102.67	1,137,822.00	961,878.55
归属于母公司所有者权益合计	3,084,894.69	2,520,851.72	2,968,253.06	2,427,213.75
少数股东权益	438.76	419.08		-
所有者权益合计	3,085,333.45	2,521,270.80	2,968,253.06	2,427,213.75

公司法定代表人：陈一松 主管会计工作的公司负责人：王道远 公司会计机构负责人：胡楠

5.1.3 利润表

单位：人民币万元

项 目	合并		母公司	
	2019 年度	2018 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	718,278.03	536,524.36	637,796.95	614,466.57
手续费及佣金净收入	494,878.97	556,674.97	478,847.88	545,000.76
利息净收入	121,321.58	77,119.98	131,656.00	85,397.04
投资收益	132,949.48	90,891.13	57,017.88	38,205.89

公允价值变动收益	-33,615.49	-187,648.28	-30,614.73	-54,081.72
汇兑净收益	1,643.41	-461.83	1.58	5.27
资产处置收益	0.96	-60.67	0.96	-60.67
其他业务收入	1,099.12	9.06	887.38	-
二、营业支出	238,507.99	191,759.34	183,557.84	132,518.65
税金及附加	4,036.37	4,186.56	3,964.63	4,149.98
业务及管理费	181,791.69	157,682.14	134,250.89	128,130.11
其他业务支出	41.89	433.59	41.89	122.35
资产减值损失	52,638.04	29,457.05	45,300.43	116.21
三、营业利润	479,770.04	344,765.02	454,239.11	481,947.92
加：营业外收入	243.35	110,062.94	240.20	337.96
减：营业外支出	3,335.82	862.75	3,052.92	287.62
四、利润总额	476,677.57	453,965.21	451,426.39	481,998.26
减：所得税费用	117,365.47	118,098.62	111,341.33	115,948.44
五、净利润	359,312.10	335,866.59	340,085.06	366,049.82
归属于母公司所有者的净利润	359,292.42	335,817.56	340,085.06	366,049.82
少数股东损益	19.68	49.03	-	-

公司法定代表人：陈一松 主管会计工作的公司负责人：王道远 公司会计机构负责人：胡楠

5.1.4 所有者权益变动表

单位：人民币万元

项目	2019年度（合并）									2019年度（母公司）								
	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	资本 公积	其他综 合收益	盈余 公积	一般风 险准备	信托赔 偿准备	未分配 利润	所有者权 益合计
	实收资本	资本 公积	其他综合 收益	盈余 公积	一般风 险准备	信托赔 偿准备	未分配 利润											
2018年 12月31 日余额	1,000,000.00	2,134.09	15,169.41	274,815.72	42,148.65	135,481.18	1,051,176.46	419.08	2,521,344.59	1,000,000.00	-	12,889.65	274,815.72	42,148.65	135,481.18	961,952.34	2,427,287.54	
会计政 策变更	-	-	-	-	-	-	-73.79	-	-73.79	-	-	-	-	-	-	-73.79	-73.79	
2019年1 月1日余 额	1,000,000.00	2,134.09	15,169.41	274,815.72	42,148.65	135,481.18	1,051,102.67	419.08	2,521,270.80	1,000,000.00	-	12,889.65	274,815.72	42,148.65	135,481.18	961,878.55	2,427,213.75	
本年增 减变动 金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 综合 收益总 额	-	-	13,533.08	-	-	-	359,292.42	19.68	372,845.18	-	-	9,736.78	-	-	-	340,085.06	349,821.84	
2. 所有 者投入 和减少	127,600.00	169,400.00	-	-	-	-	-	-	297,000.00	127,600.00	169,400.00	-	-	-	-	-	297,000.00	

资本																	
3. 利润分配	-	-	-	34,008.51	7,346.32	17,004.25	-164,141.61	-	-105,782.53	-	-	-	34,008.51	7,346.32	17,004.25	-164,141.61	-105,782.53
提取盈余公积	-	-	-	34,008.51	-	-	-34,008.51	-	-	-	-	-	34,008.51	-	-	-34,008.51	-
对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-105,782.53	-	-105,782.53	-	-	-	-	-	-	-105,782.53	-105,782.53
提取一般风险准备	-	-	-	-	7,346.32	-	-7,346.32	-	-	-	-	-	-	7,346.32	-	-7,346.32	-
提取信托赔偿准备	-	-	-	-	-	17,004.25	-17,004.25	-	-	-	-	-	-	-	17,004.25	-17,004.25	-
4. 非同一控制下企业合并调整	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述1至3小计	127,600.00	169,400.00	13,533.08	34,008.51	7,346.32	17,004.25	195,150.81	19.68	564,062.65	127,600.00	169,400.00	9,736.78	34,008.51	7,346.32	17,004.25	175,943.45	541,039.31
2019年12月31日余额	1,127,600.00	171,534.09	28,702.49	308,824.23	49,494.97	152,485.43	1,246,253.48	438.76	3,085,333.45	1,127,600.00	169,400.00	22,626.43	308,824.23	49,494.97	152,485.43	1,137,822.00	2,968,253.06

所有者权益变动表（续）

单位：人民币万元

项目	2018年度（合并）								2018年度（母公司）							
	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	其他综合 收益	盈余 公积	一般风 险准备	信托 赔偿 准备	未分配 利润	所有者权 益合计
	实收资本	资本 公积	其他综 合收益	盈余 公积	一般风 险准备	信托赔 偿准备	未分配 利润									
2017年 12月31 日余额	1,000,000.00	2,134.09	5,668.76	235,684.52	42,009.16	115,915.58	868,569.30	270.96	2,270,252.37	1,000,000.00	17,951.40	235,684.52	42,009.16	115,915.58	742,422.36	2,153,983.02
会计政 策变更	-	-	-23,237.27	2,526.22	-93.31	1,263.11	14,875.65	-	-4,665.60	-	-29,927.82	2,526.22	-93.31	1,263.11	21,566.21	-4,665.59
2018年1 月1日余 额	1,000,000.00	2,134.09	-17,568.51	238,210.74	41,915.85	117,178.69	883,444.95	270.96	2,265,586.77	1,000,000.00	-11,976.42	238,210.74	41,915.85	117,178.69	763,988.57	2,149,317.43
本年增 减变动 金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 综合 收益总 额	-	-	32,737.92	-	-	-	335,817.56	49.03	368,604.51	-	24,866.07	-	-	-	366,049.82	390,915.89
2. 所有 者投入 和减少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

资本																
3. 利润分配	-	-	-	36,604.98	232.80	18,302.49	-168,086.05	-	-112,945.78	-	-	36,604.98	232.80	18,302.49	-168,086.05	-112,945.78
提取盈余公积	-	-	-	36,604.98	-	-	-36,604.98	-	-	-	-	36,604.98	-	-	-36,604.98	-
对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-112,945.78	-	-112,945.78	-	-	-	-	-	-112,945.78	-112,945.78
提取一般风险准备	-	-	-	-	232.80	-	-232.80	-	-	-	-	-	232.80	-	-232.80	-
提取信托赔偿准备	-	-	-	-	-	18,302.49	-18,302.49	-	-	-	-	-	-	18,302.49	-18,302.49	-
4. 非同一控制下企业合并调整	-	-	-	-	-	-	-	-99.09	-99.09	-	-	-	-	-	-	-
上述1至3小计	-	-	32,737.92	36,604.98	232.80	18,302.49	167,731.51	48.12	255,757.82	-	24,866.07	36,604.98	232.80	18,302.49	197,963.77	277,970.11
2018年12月31日余额	1,000,000.00	2,134.09	15,169.41	274,815.72	42,148.65	135,481.18	1,051,176.46	419.08	2,521,344.59	1,000,000.00	12,889.65	274,815.72	42,148.65	135,481.18	961,952.34	2,427,287.54

公司法定代表人：陈一松 主管会计工作的公司负责人：王道远 公司会计机构负责人：胡楠

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

单位：人民币万元

信托资产	2019. 12. 31	2018. 12. 31
信托资产：		
存放同业款项	13, 737, 753. 35	13, 748, 670. 41
拆出资金	1, 205, 000. 00	-
交易性金融资产	9, 608, 177. 58	8, 704, 478. 68
买入返售金融资产	554, 619. 80	575, 930. 09
应收账款	17, 436, 013. 86	15, 020, 574. 03
应收利息	426, 066. 70	68, 549. 82
应收股利	74, 702. 51	89, 701. 49
其他应收款	1, 224, 116. 66	1, 342, 013. 39
贷款	61, 569, 260. 09	60, 115, 622. 58
可供出售金融资产	30, 688, 682. 85	45, 213, 345. 67
持有至到期金融资产	3, 848, 995. 76	1, 982, 472. 47
长期股权投资	17, 023, 935. 81	18, 320, 004. 03
其他资产	18, 270. 55	38, 341. 71
信托资产总计	157, 415, 595. 52	165, 219, 704. 37
信托负债和信托权益	2019. 12. 31	2018. 12. 31
信托负债：		
应交税费	107, 243. 85	71, 345. 68
其他应付款	1, 096, 075. 72	1, 899, 781. 06
应付账款	330, 050. 10	77, 373. 05
信托负债合计	1, 533, 369. 67	2, 048, 499. 79
信托权益：		
实收信托	153, 612, 338. 48	159, 471, 685. 10
资本公积	1, 406, 931. 95	3, 384, 835. 53
未分配利润	862, 955. 42	314, 683. 95
信托权益合计	155, 882, 225. 85	163, 171, 204. 58
信托负债及权益总计	157, 415, 595. 52	165, 219, 704. 37

法定代表人：陈一松 主管信托财务负责人：王道远 会计机构负责人：杜永生

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

单位：人民币万元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	11,042,094.13	7,024,115.05
利息收入	4,426,742.47	4,845,357.59
投资收益	4,803,896.56	2,982,161.09
公允价值变动损益	1,322,113.73	-1,436,526.41
汇兑损益	-7,964.10	196.04
其他收入	497,305.47	632,926.74
二、营业费用	1,241,973.89	1,018,551.05
三、税金及附加	29,994.57	28,824.31
四、扣除资产损失前的信托利润	9,770,125.67	5,976,739.69
减：资产减值损失	1,950,387.14	5,482.10
五、扣除资产损失后的信托利润	7,819,738.53	5,971,257.59
加：期初未分配信托利润	314,683.95	2,471,472.42
六、可供分配的信托利润	8,134,422.48	8,442,730.01
减：本期已分配信托利润	7,271,467.06	8,128,046.06
七、期末未分配信托利润	862,955.42	314,683.95

法定代表人：陈一松 主管信托财务负责人：王道远 会计机构负责人：杜永生

6. 会计报表附注

6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明

6.1.1 会计报表不符合会计核算基本前提的事项

本公司无上述情况。

6.1.2 纳入公司合并会计报表范围的子公司情况

子公司名称	业务性质	注册地	注册资本	实际投资额	母公司持有的权益性资本的比例	合并期间
中信聚信（北京）资本管理有限公司	服务业	北京	50,000 万元	50,000 万元	100%	2012 年 4 月至 2019 年 12 月
中信信惠国际资本有限公司	金融业	香港	164,657 万港元	144,096.89 万元	100%	2014 年 10 月至 2019 年 12 月

注：2012年，公司出资20,000万元设立全资子公司中信聚信（北京）资本管理有限公司（以下简称“中信聚信”），并将其纳入合并会计报表范围，纳入合并报表的基准日为2012年4月17日。2014年，公司以现金方式向中信聚信增加注册资本20,000万元，变更后注册资本为40,000万元。2017年，公司以现金方式向中信聚信增加注册资本10,000万元，变更后注册资本为50,000万元。

2014年，公司出资15.83万元受让中信信惠国际资本有限公司（以下简称“中信信惠”）51%股权，并将其纳入合并会计报表范围，纳入合并报表的基准日为2014年10月31日。2015年3月，公司以现金3,173.83万元向中信信惠增资。2015年10月，公司以现金3,073.82万元购买中信信惠少数股权（占该公司股份的49%），由此取得对中信信惠100%控制权。2018年公司以现金方式向中信信惠增加注册资本137,833.40万元。

6.2 重要会计政策和会计估计说明

公司自2018年1月1日起执行《企业会计准则第14号-收入》、《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号-金融资产转移》、《企业会计准则第24号-套期会计》和《企业会计准则第37号-金融工具列报》等准则。《企业会计准则第14号-收入》的采用对本公司2018年1月1日的财务报表未产生重大影响，但《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号-金融资产转移》、《企业会计准则第24号-套期会计》和《企业会计准则第37号-金融工具列报》的采用对金融工具的分类和计量、金融资产的减值等方面产生如下主要影响：

①金融资产分类发生变化

②金融资产减值由原准则的已发生损失模型更改为预期信用损失模型

③采用《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号-金融资产转移》、《企业会计准则第24号-套期会计》和《企业会计准则第37号-金融工具列报》后，并根据2018

年 12 月 26 日财政部发布的《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会[2018]36 号）进行报表项目调整。

6.2.1 计提资产减值准备的范围和方法

公司计提资产减值准备的范围包括：贷款损失准备、债权投资减值准备、其他债权投资减值准备、长期股权投资减值准备、固定资产减值准备和无形资产减值准备。主要计提方法是：

①贷款损失准备

对贷款资产以预期信用损失为基础，评估贷款信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用三阶段减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失。

②债权投资减值准备

对债权投资资产以预期信用损失为基础，评估贷款信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用三阶段减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失。

③其他债权投资减值准备

对其他债权投资资产以预期信用损失为基础，评估贷款信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用三阶段减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失。

④长期股权投资减值准备

期末对单项投资由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因，导致其可收回金额低于账面价值的差额，分项提取长期投资减值准备。

⑤固定资产减值准备

期末对单项资产由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏或长期闲置等原因，导致其可收回金额低于账面价值的差额，分项提取固定资产减值准备。

⑥无形资产减值准备

期末按单项资产预计可收回金额低于其账面价值的差额，分项提取无形资产减值准备。

6.2.2 金融资产分类

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- ①以摊余成本计量的金融资产。
- ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- ①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- ① 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量

为目标，又以出售该金融资产为目标。

② 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

在初始确认时，本公司可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经做出，不得撤销。

按照上述条件分类为以摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其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。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

6.2.3 公允价值

存在活跃市场的金融资产，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用适当的估值技术，审慎确认其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

6.2.4 金融资产转移

在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。本公司在金融资产整体转移满足终

止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

①被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

② 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

对保留了被转移金融资产所有权上几乎所有风险和报酬而不满足终止确认条件的，继续确认被转移金融资产整体，将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于采用继续涉入方式的金融资产转移，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

6.2.5 以摊余成本计量的金融资产核算方法

以摊余成本计量的金融资产初始确认按照公允价值计量，摊余成本以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：1) 扣除已偿还的本金；2) 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；3) 扣除累计计提的损失准备。根据金融资产账面余额乘以实际

利率计算确定利息收入。

6.2.6 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算方法

①债务工具

该金融资产的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息和汇兑损益计入当期损益。除此之外，账面价值的变动均计入其他综合收益。

该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

②权益工具

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，除了获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失（包括汇兑损益）均应计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益（包括处置时）。当期终止时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。作为投资回报的股利在同时满足以下条件时进行确认并计入损益：1）公司收取股利的权利已经确立；2）与股利相关的经济利益很可能流入本公司；3）股利的金额能够可靠计量。

6.2.7 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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的利得和损

失，应当计入当期损益。

6.2.8 长期股权投资核算方法

①长期股权投资的初始计量

长期股权投资在取得时按初始投资成本计量。初始投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

②长期股权投资的后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资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；对长期股权投资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。

按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

6.2.9 固定资产计价和折旧方法

固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量，采用年限平均法计提折旧。

6.2.10 无形资产计价及摊销政策

无形资产按照成本进行初始计量，采用直线法摊销。

6.2.11 收入确认原则和方法

在与交易相关的经济利益很可能流入公司且收入的金额能够可靠计量时，确认提供与金融业务相关服务收入的实现。

6.2.12 所得税的会计处理方法

采用资产负债表债务法计提递延所得税，所得税率为25%。

6.2.13 信托报酬的确认原则和方法

在收入确认原则基础上，信托业务手续费收入按照信托合同约定的结算方法，一般以收益分配结算报告确认。

6.3 或有事项说明

报告期末，公司没有对外担保。

6.4 重要资产转让及其出售的说明

报告期内，公司没有重要资产转让及其出售。

6.5 会计报表中重要项目的明细资料

6.5.1 固有资产经营情况

6.5.1.1 信用风险资产五级分类情况

按照《中国银行业监督管理委员会关于非银行金融机构全面推行资产质量五级分类管理的通知》的分类标准，本年度公司固有资产质量情况是：

表 6.5.1.1

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	不良资产合计	不良资产率(%)
期初数	1,481,940.96	311,993.58	56,400.00	-	64,011.90	1,914,346.44	120,411.90	6.29%
期末数	1,664,892.13	337,461.24	14,000.00	-	67,250.95	2,083,604.32	81,250.95	3.90%

不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

6.5.1.2 资产减值准备情况

表 6.5.1.2

单位：人民币万元

	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
应收账款坏账准备	-	256.69	-	-	256.69
其他应收款坏账准备	-	4,165.03	-	-	4,165.03
应收利息减值准备	3,321.61	-	3,152.59	-	169.02
发放贷款和垫款减值准备	70,068.82	49,741.74	-	-	119,810.56
金融资产投资减值准备	73,347.29	-	5,710.44	-	67,636.85
其中：债权投资减值准备	73,347.29	-	5,710.44	-	67,636.85
长期股权投资减值准备	469.16	-	-	-	469.16
合计	147,206.88	54,163.46	8,863.03	-	192,507.31

6.5.1.3 固有股票投资、基金投资、债券投资、长期股权投资等投资情况

表 6.5.1.3

单位：人民币万元

	固有股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数	6,121.57	5,446.73	1,574.09	295,853.44	1,073,380.97	1,382,376.80
期末数	2,565.95	56,558.59	27,937.47	307,864.84	1,294,225.81	1,689,152.66

6.5.1.4 固有长期股权投资的前五名

表 6.5.1.4

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	投资收益
中信聚信(北京)资本管理有限公司	100.00%	投资管理、经济信息咨询	并表子公司
中信信惠国际资本有限公司	100.00%	资产管理	并表子公司
中信保诚基金管理有限公司	49.00%	证券投资基金	6,516.34
天津信唐货币经纪有限责任公司	48.00%	资产管理	1,979.61
中信信诚资产管理有限公司	45.00%	资产管理	-1,064.60

6.5.1.5 固有贷款前五名

表 6.5.1.5

单位：人民币万元

企业名称	占贷款总额的比例	还款情况
嘉寓新新投资(集团)有限公司	21.55%	正常
昆明嘉丽泽旅游文化有限公司	17.66%	正常
重庆首汇置业有限公司	16.16%	正常
镇江交通产业集团有限公司	14.55%	正常
北京方正世纪信息系统有限公司	11.50%	逾期

6.5.1.6 表外业务的期初数、期末数

表 6.5.1.6

单位：人民币万元

表外业务	期末数	期初数
担保业务	-	-
代理业务(委托业务)	72,527.79	72,527.79
其他	-	-
合计	72,527.79	72,527.79

6.5.1.7 公司当年的收入结构

表 6.5.1.7

单位：人民币万元

收入结构	合并		母公司	
	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金净收入	494,878.97	68.87%	478,847.88	75.05%
其中：信托手续费收入	478,847.88	66.64%	478,847.88	75.05%
投资银行业务收入	-	0.00%	-	0.00%
利息净收入	121,321.58	16.88%	131,656.00	20.63%
其他收入	1,100.09	0.15%	888.34	0.14%
其中：计入信托业务收入部分	-	0.00%	-	0.00%
投资收益	132,949.48	18.50%	57,017.88	8.94%
其中：股权投资收益	64,057.00	8.92%	9,588.44	1.50%
证券投资收益	257.14	0.04%	257.14	0.04%
其他投资收益	68,635.34	9.55%	47,172.30	7.40%
公允价值变动收益	-33,615.49	-4.68%	-30,614.73	-4.80%
营业外收入	243.35	0.03%	240.20	0.04%
汇兑损益	1,643.41	0.23%	1.58	0.00%
收入合计	718,521.39	100.00%	638,037.15	100.00%

6.5.2 披露信托资产管理情况

6.5.2.1 信托资产的期初数、期末数

表 6.5.2.1

单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数
集合	64,783,762.03	79,777,730.41
单一	68,692,105.14	57,428,007.00
财产权	31,743,837.20	20,209,858.11
合计	165,219,704.37	157,415,595.52

6.5.2.1.1 主动管理型信托业务期初数、期末数。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露

表 6.5.2.1.1

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	20,817,266.85	23,358,027.10
股权投资类	15,518,928.96	12,465,485.78
融资类	19,041,322.44	36,762,661.98
事务管理类	-	-
合计	55,377,518.25	72,586,174.86

6.5.2.1.2 被动管理型信托业务期初数、期末数。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露

表 6.5.2.1.2

单位：人民币万元

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	-	-
股权投资类	-	-
融资类	-	-
事务管理类	109,842,186.12	84,829,420.66
合计	109,842,186.12	84,829,420.66

6.5.2.2 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

6.5.2.2.1 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、金额、加权平均实际年化收益率

表 6.5.2.2.1

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	加权平均实际年化收益率
集合类	296	28,264,666.85	5.88%
单一类	336	18,546,018.88	5.57%
财产管理类	153	22,016,312.96	5.76%

6.5.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目个数、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、事务管理类分别披露。

表 6.5.2.2.2

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	加权平均实际 年化收益率
证券投资类	113	2,144,644.36	2.30%
股权投资类	104	12,213,255.30	7.02%
融资类	135	9,562,221.73	7.32%
事务管理类	-	-	-

6.5.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目个数、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、事务管理类分别披露

表 6.5.2.2.3

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	加权平均实际 年化收益率
证券投资类	-	-	-
股权投资类	-	-	-
融资类	-	-	-
事务管理类	433	44,906,877.30	5.25%

6.5.2.3 本年度新增的集合类、单一类和财产管理类信托项目个数、合计金额

表 6.5.2.3

单位：人民币万元

新增信托项目	项目个数	合计金额
集合类	415	38,136,915.02
单一类	734	8,637,975.35
财产管理类	331	5,277,454.79
新增合计	1,480	52,052,345.16
其中：主动管理型	1,343	36,129,693.87
被动管理型	137	15,922,651.29

注：上述统计未包括尚未清算的开放式信托项目本年度内发生的申购和赎回金额，故期初余额-本期清算+本期新增≠期末余额

6.5.2.4 信托创新研究成果

公司积极推进业务创新，在资产证券化、国际业务、消费金融、家族信托与保险金信托、公益慈善等领域取得了多个模式突破，引领行业创新。

6.5.2.5 本公司履行受托人义务情况

公司以受益人利益最大化为原则，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》等法律法规的规定及信托合同等文件的约定，恪尽职守，诚实、信用、谨慎、有效地管理信托财产，严格履行受托人的义务，为受益人的最大利益处理信托事务，公平、公正地处置信托财产，建立金融消费者权益保护机制和管理体系，为投资者提供了回报稳定且风险可控的投资产品。

6.5.2.6 信托赔偿准备的提取、使用和管理情况

公司从2019年的税后利润提取5%的信托赔偿准备金，即17,004.25万元，余额达152,485.43万元。公司2019年度未发生需要使用信托赔偿准备金的事件，也未使用信托赔偿准备金。

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原则等

表 6.6.1

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	40	734,987.39	1. 遵循市场价格的原则，有客观的市场价格作为参照的一律以市场价格为准； 2. 如果没有市场价格，按照成本加成定价； 3. 如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价

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

单位：人民币亿元

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
母公司	中国中信有限公司	常振明	北京市朝阳区新源南路6号	1390.00	金融、实业
同一母公司	中信银行股份有限公司	李庆萍	中国北京市东城区朝阳门北大街9号	489.35	银行业务
母公司对其有重大影响	中信证券股份有限公司	张佑君	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座	121.17	证券经纪、投行业务

注：公司本年度共有关联方 40 个，主要来自中信集团内部，表中为公司主要关联方。

6.6.3 公司与关联方的重大交易事项

6.6.3.1 固有财产与关联方：贷款、投资、租赁、应收账款、

担保、其他方式等期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数

表 6.6.3.1

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	11,489.62	3,196.93	3,154.76	11,531.79
租赁	20.44	0.01	0.01	20.44
担保	-	-	-	-
应收账款	3,200.68	5,200.00	5,204.68	3,196.00
其他	3,098.91	1,536.58	4,633.91	1.58
合计	17,809.65	9,933.52	12,993.36	14,749.81

6.6.3.2 信托资产与关联方：贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

表 6.6.3.2

单位：人民币万元

信托与关联方关联交易				
	期初数	借方发生	贷方发生	期末数
贷款	73,985.19	-	2,700.00	71,285.19
投资	64,146.45	-	10,400.24	53,746.21
合计	138,131.64	-	13,100.24	125,031.40

注：此外，还包括支付给关联方中信银行的托管费 15,419.67 万元。

6.6.3.3 固有财产和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

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	476,707.80	-114,251.10	362,456.70

6.6.3.4 信托资产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 6.6.3.4

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	4,677,362.56	1,003,322.80	5,680,685.36

6.6.4 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情况

关联方无逾期不偿还本公司资金情况，本公司无为关联方担保发生或即将发生垫款情况。

6.7 会计制度的披露

本公司固有业务和信托业务均执行财政部颁布的企业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

2019 年母公司净利润为 340,085.06 万元，合并净利润为 359,312.10 万元。

依据《公司法》、《信托公司管理办法》和本公司章程，公司对本年实现的母公司净利润 340,085.06 万元进行分配，其中：提取 10% 法定盈余公积金 34,008.51 万元，提取 5% 信托赔偿准备 17,004.25 万元。

7.2 主要财务指标

指标名称	指标值	
	合并	母公司
资本利润率 (%)	12.82%	12.61%
人均净利润 (单位: 人民币万元)	460.95	478.66

注：资本利润率=净利润/所有者权益平均余额×100%。

人均净利润=净利润/年平均人数。

平均值采取期初、期末余额简单平均法。

公式为：a (平均) = (期初数+期末数) / 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，公司没有对财务状况、经营成果产生重大影响的其他事项。

8. 特别事项揭示

8.1 股东报告期内变动情况及原因

报告期内，本公司没有发生股东变动。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

2019年2月，股东会推选赵文海、王爱明为公司董事，上述人员的任职资格均已获得北京银保监局核准。

8.3 变更注册资本、注册地或公司名称、公司分立合并事项

报告期内，经北京银保监局批准，公司注册资本增至112.76亿元。公司注册地或公司名称、公司分立合并事项未发生。

8.4 公司的重大诉讼事项

无。

8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚情况

报告期内，北京银保监局因2018年现场检查发现的公司个别业务开展不合规、不审慎问题，对公司作出三次行政处罚，处罚总金额为190万元。公司高度重视监管处罚，切实落实整改措施，严肃追究责任人员，所涉问题均已有效整改并获得监管认可。

除上述事项外，公司及其董事、监事和高级管理人员无其他受

到处罚的情况。

8.6 银保监会及其派出机构对公司进行检查及提出整改意见的情况

报告期内，公司按照北京银保监局要求，组织开展了“巩固治乱象成果 促进合规建设”等专项工作，进行了房地产信托、应收账款相关信托业务等业务自查。公司严格执行监管要求，着力补足管理短板，内部控制和合规管理水平得到进一步提升。

8.7 重大事项临时报告情况

无。

8.8 其他有必要让客户及相关利益人了解的重要信息

无。

9. 公司监事会意见

监事会根据有关法律、法规，监督检查了公司依法运作、重大决策、重大经营活动情况及财务状况，认为公司能够合规运作，公司董事、总经理等在履行公司职务时未有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为，公司年度报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。