中海信托股份有限公司 2020年年度报告摘要

1.重要提示

1.1 本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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 公司独立董事声明：保证本报告内容的真实、准确、完整。

1.3 立信会计师事务所对本公司出具了无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长汤全荣先生、总裁张德荣先生、财务总监刘显忠先生、会计机构负责人张海玲女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

2.公司概况

2.1 公司简介

中海信托股份有限公司（以下简称“中海信托”或“公司”）系由中国海洋石油集团有限公司（以下简称“中国海油”）和中国中信有限公司（以下简称“中信有限”）共同投资设立的国有非银行金融机构。

1988 年 7 月，中国国际信托投资公司独家发起设立公司前身中信上海公司。

1993 年 2 月，公司更名为“中信上海信托投资公司”。

1997 年 9 月，中国海油增资入股 1.5 亿元，公司改制并更名为“中海信托投资有限责任公司”。公司注册资本为人民币 2.5 亿元，其中，中国海油出资 60%，中信集团（中信有限前身）出资 40%。

1999 年 11 月，中国海油与中信集团按原出资比例增加资本金人民币 2.5 亿元，增资后公司注册资本为人民币 5 亿元。

2002 年 2 月，经中国人民银行批准重新登记，公司成为国内首批获准重新登记的信托投资公司之一。

2004 年 7 月，公司成功实施中信集团以退股冲减不良资产、中国海油增资扩股方案，注册资本增加至 8 亿元，中国海油与中信集团分别持有 96%和 5%的股权。

2007 年 7 月，中国海油与中信集团按原出资比例增加资本金人民币 4 亿元，公司注册资本增加至人民币 12 亿元。

2007 年 9 月，公司更名为“中海信托有限责任公司”，成为信托业“新两规”出台后较早换取新牌照的信托公司之一。

2007 年 12 月，公司整体改制为股份有限公司，名称变更为“中海信托股份有限公司”。

2011 年 11 月，公司注册资本增至 25 亿元人民币，资本实力进一步增强。公司股权结构保持不变，中国海油和中信集团各持 95%和 5%股份。

2012 年 12 月，公司股东中信集团变更为中国中信股份有限公司。本次股权变更后，公司注册资本与股权结构保持不变。

2013 年 11 月，公司办公场所由“上海市黄浦区中山东二路 15 号 7 楼”迁至“上海市黄浦区蒙自路 763 号 36 楼”。

2014 年 10 月，因中信集团整体上市，公司股东中国中信股份有限公司更名为中国中信有限公司。

2017 年 11 月，公司股东中国海洋石油总公司改制为国有独资公司，并正式更名为“中国海洋石油集团有限公司”。

中海信托秉承“诚信稳健、忠人所托”的经营理念，坚持“风控优先”的业务发展路径，经过多年的探索和实践，资产管理能力持续提升。截至 2020 年底，公司管理信托资产余额 3,440.79 亿元，全年累计管理信托资产规模 5,743.03 亿元。2020 年实现营业收入 6.76 亿元，利润总额 5.17 亿元，人均净利润 140.85 万元。

2.1.1 公司情况简表

公司名称（简称）	中海信托股份有限公司（中海信托）
公司英文名称（缩写）	Zhonghai Trust Co., Ltd.（ZHTRUST）
公司法定代表人	张德荣
主要注册地址	上海市黄浦区蒙自路 763 号 36 楼
公司网站	http://www.zhtrust.com

2.1.2 主要联系人及联系方式

信息披露负责人	刘显忠
联系电话	021-23191688
传真	021-63086070
电子信箱	zhtrust@cnooc.com.cn
联系地址	上海市黄浦区蒙自路 763 号 36 楼
邮政编码	200023

2.1.3 其他事项

2.1.3.1 公司选定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》作为本次信息披露的报纸。公司年报全文将备置在公司营业场所及网站供查询。

2.1.3.2 公司年报审计会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

联系地址：北京市朝阳区安定路 5 号院 7 号楼中海国际中心 A 座 17-20 层

邮政编码：100029

2.1.3.3 公司常年法律顾问：上海市锦天城律师事务所

联系地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 楼

邮政编码：200120

2.2 组织结构

备注：更新至 2021 年 4 月 28 日

3.公司治理结构

3.1 股东

股东总数：两个。

报告期末股份总数：2,500,000,000 股

表 3.1（股东）

股东名称	持股比例	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务
中国海洋石油集团有限公司★	95%	汪东进	1138亿元人民币	北京市东城区朝阳门北大街 25 号	组织石油、天然气、煤层气、页岩油、页岩气勘探、开发、生产及销售，石油炼制，石油化工和天然气的加工利用及产品的销售和仓储，液化天然气项目开发、利用，石油、天然气管道管网输送，化肥、化工产品的开发、生产和销售及相关业务，为石油、天然气及其他地矿产品的勘探、开采提供服务，工程总承包，与石油天然气的勘探、开发和生产相关的科技研究、技术咨询、技术服务和技术转让，原油、成品油进口，补偿贸易，转口贸易；汽油、煤油、柴油的批发（限销售分公司经营，有效期至 2022 年 02 月 20 日）；承办中外合资经营；合作生产；机电产品国际招标；风能、生物质能、水合物、煤化工和太阳能等新能源生产、销售及相关服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
中国中信有限公司	5%	朱鹤新	1390亿元人民币	北京市朝阳区新源南路 6 号	1.投资和管理金融业，包括：投资和管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡等金融类企业及相关产业；2.投资和管理非金融业，包括：（1）能源、交通等基础设施；（2）矿产、林木等资源开发和原材料工业；（3）机械制造；（4）房地产开发；（5）信息产业：信息基础设施、基础电信和增值电信业务；（6）商贸服务及其他产业：环境保护；医药、生物工程和新材料；航空、运输、仓储、酒店、旅游业；国际贸易和国内贸易、进出口业务、商业；教育、出版、传媒、文化和体育；咨询服务；3.向境内外子公司发放股东贷款；资本运营；资产管理；境内外工程设计、建设、承包及分包和劳务输出，及经批准的其他业务。（该企业于 2014 年 7 月 22 日由内资企业转为外商投资企业；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

注：公司控股股东中国海油直属于国务院国有资产监督管理委员会，中信有限为中国中信股份有限公司（SEHK：00267）全资子公司，后者最终控股股东为中国中信集团有限公司，由财政部代表国务院履行出资人职责。

3.2 董事、董事会及其下属委员会

表 3.2.1（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
黄晓峰	董事长	男	55	2018.9	中国海油	95%	2003年 4 月起任中海石油有限公司资金融资部副总监；2004 年 10 月起任中国海洋石油有限公司资金融资部代理总监；2005 年 4 月起任中国海洋石油有限公司资金融资部总经理；2011 年 12 月起任中海石油财务有限责任公司总经理；2015 年 7 月起任公司党委书记；2016 年 3 月起任公司总裁；2018 年 12 月至 2020 年 4 月任公司董事长；2020 年 12 月起任四川信托有限公司董事长。
王华	董事	女	45	2017.9	中信有限	5%	2001 年 7 月起任中信公司财务部财务管理处副主管；2004 年 5 月起任中国中信集团公司财务部财务计划处高级财务分析师；2011 年 12 月起任中国中信股份有限公司财务部财务计划处高级财务分析师；2012 年 8 月起任中国中信集团有限公司财务部税务处处长；2016 年 8 月至 2020 年 11 月，任中国中信集团有限公司财务部总经理助理兼税务处处长；2016.12—2017.12 挂职任中信云网有限公司财务总监） 2020 年 11 月至 2020 年 12 月任中国中信集团有限公司财务部副总经理兼税务处处长；2020.12 至今任中国中信集团有限公司财务部副总经理
张芙雅	董事	女	53	2019.6	中国海油	95%	2008年 12 月起任中海石油（中国）有限公司资金融资部结算中心主任；2010 年 12 月起任中海石油（中国）有限公司资金融资部资金结算中心主任，兼现金管理处处长（经理）；2012 年 1 月起任中国海洋石油总公司（有限公司）资金部集团现金管理处处长；2013 年 8 月起任中国海洋石油总公司（有限公司）资金部副总经理；2016 年 6 月至 2018 年 6 月任中海石油化工进出口有限公司财务总监；2018 年 6 月至今，任中国海洋石油集团有限公司（有限公司）资金部总经理。
张德荣	董事	男	56	2018.10	中国海油	95%	2007年 12 月起任中海信托股份有限公司独立董事（2011 年 2 月离任）；2010 年 8 月起任大业信托有限责任公司副总经理兼首席风险官；2013 年 7 月起任公司副总裁；2016 年 8 月起兼任公司合规总监（2019 年 3 月起不再兼任）；2017 年起任公司党委委员；2018 年 12 月起任公司总裁。
杨楠	董事	男	46	2019.6	中国海油	95%	1997起先后担任解放军空军航材设备研究所助理工程师、北京万发企业发展公司办公室副主任，中海石油财务有限责任公司综合协调主管、综合管理部经理、总经理助理、总信息师、工会主席；2017 年 9 月起，任公司党委副书记，2018 年 2 月起，任公司副总裁、总信息师；2020 年 6 月起，任中海石油财务有限责任公司副总经理。

注 1：“选任日期”以公司内部有权机关选任董事、监事、高管时间为口径进行统计。下同。

2：经公司股东大会 2021 年第一次临时会议、第四届董事会第三十三次会议审议通过，选举汤全荣先生担任公司董事、董事长职务。2021 年 4 月 19 日，汤全荣董事长的任职资格获得上海银保监局核准。黄晓峰先生不再担任公司董事、董事长职务。

表 3.2.2（独立董事）

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
徐丹	退休	女	67	2017.9	–	–	1993年 12 月起任中国石化上海金山实业公司财务处副处长；1997 年 10 月起任上海金山实业投资发展有限公司总会计师；1999 年 12 月起任上海市金山区财政局党组成员、副局长；2000 年 4 月起任中国石化上海浦东开发办财务处长；2003 年 10 月起任上海工业投资（集团）有限公司副总会计师；2006 年 1 月起任上海工业投资（集团）有限公司总会计师；2010 年 7 月正式退休。
刘凯湘	北京大学法学院教授、博士生导师	男	57	2018.4	–	–	1984年毕业于西南政法大学，获法学学士学位；1987 年毕业于北京大学，获法学硕士学位；2001 年毕业于北京大学，获法学博士学位；1987 年起在北京工商大学法学院任教；1999 年 5 月起至今在北京大学法学院任教，现为北京大学法学院教授、博士生导师。
殷醒民	复旦大学信托研究中心主任，经济学院 荣休教授	男	68	2020.8	–	–	1994年 7 月毕业于美国萨塞克斯大学，获博士学位；1982 年 8 月起担任中共宁波市委干事；1987 年 8 月起在浙江大学经济学系任讲师；1994 年 8 月至 2018 年 11 月任复旦大学经济学院二级教授，博士生导师；2013 年 11 月至今，担任复旦大学信托研究中心主任；2018 年 12 月至今，任复旦大学经济学院荣休教授。

3.3 监事、监事会及其下属委员会

表 3.3（监事会成员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
金伟根	监事会主席	男	54	2020.4	中国海油	95%	2010年 1 月起任中海石油（中国）有限公司审计监察部联合作业审计处处长（经理）；2011 年 8 月起任中海石油马于达有限公司副总裁；2019 年 12 月至今，任中国海洋石油集团有限公司专职监事。
陈素婷	监事	女	51	2017.9	中信有限	5%	2011年 5 月起任中国中信集团有限公司稽核审计部主任助理兼审计管理处处长；2015 年 7 月至今，任中国中信集团有限公司稽核审计部海外分部总经理。
石枫	职工监事	女	39	2017.7	职工监事	–	2007年加入中海信托股份有限公司，曾任稽核审计部副经理兼党委秘书；2015 年 5 月起任公司审计监察部总经理；2019 年 10 月起任公司审计稽核部总经理；2021 年 1 月起任中海基金管理有限公司总经理助理、党总支副书记。

3.4 高级管理人员

表 3.4（高级管理人员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历	专业
张德荣	党委副书记、总裁	男	56	2018.9	32	硕士研究生	北京大学法学理论专业
朱闻达	党委副书记	男	51	2020.10	1	硕士研究生	中国人民大学商学院工商管理专业
刘显忠	党委委员、财务总监	男	56	2016.12	5	硕士研究生	中央财经大学财政学专业
卓新桥	党委委员、副总裁	男	51	2017.4	22	硕士研究生	暨南大学产业经济学专业
张悦	党委委员、合规总监	女	51	2019.3	16	硕士研究生	中国石油大学管理工程专业
余庆军	总裁助理	男	49	2013.2	26	硕士研究生	南开大学工商管理专业
李健	营销总监	男	47	2013.6	19	硕士研究生	中国人民大学投资银行专业
王一曼	投资总监	女	43	2013.6	16	硕士研究生	英国邓迪大学石油财税专业

3.5 公司员工

表 3.5（公司员工）

项目		报告期年度		上年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	20以下	–	–	–	–
	20－29	46	21.60%	58	27.24%
	30－39	119	55.87%	116	54.46%
	40以上	48	22.53%	39	18.30%
学历分布	博士	4	1.88%	4	1.88%
	硕士	132	61.97%	134	62.91%
	本科	75	35.21%	74	34.74%
	专科	2	0.94%	1	0.47%
	其他	–	–	–	–

4.经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

经营目标：中海信托将以风险防控和稳健运营为前提，坚持服务实体经济，持续提升综合金融服务能力和价值创造能力，努力把公司打造成为风格稳健、受人尊敬、具有鲜明业务特色和发展活力的国内一流信托公司。

经营方针：以保障委托人、受益人合法利益为最高准则，秉承“诚信稳健、忠人所托”的经营理念，建立和完善全面风险管理体系，完善金融服务功能，走创新型金融发展道路，追求风险可控的经济效益。

战略规划：公司坚持党的全面领导，以中国海油“1534”发展思路和“五个战略”为指引，结合行业特点和自身优势，制定了风控优先、守正创新、服务主业、人才兴企、IT 引领的战略，稳妥推进战略目标的实现。

4.2 所经营业务的主要内容

公司经营原中国银行业监督管理委员会核准的信托业务及自有业务。信托业务主要包括信托贷款、信贷资产证券化、结构化证券投资、私募股权基金、股权信托、财务顾问等业务。自有业务包括金融股权投资、证券投资、特定金融产品投资、存放同业、自用固定资产投资、贷款等业务。

4.2.1 自营资产运用与分布表

单位：万元人民币

资产运用	金额	占比(%)	资产分布	金额	占比(%)
货币资金	103,031.04	14.65%	基础产业	58,600.00	8.33%
发放贷款	93,600.00	13.31%	房地产业	–	–
交易性金融资产	115,347.04	16.40%	证券市场	134,703.08	19.15%
可供出售金融资产	115,216.68	16.38%	实业	–	–
长期股权投资	265,579.56	37.76%	金融机构	431,964.95	61.41%
其他资产	10,605.65	1.51%	其他	78,111.94	11.11%
资产总计	703,379.97	100.00%	资产总计	703,379.97	100.00%

4.2.2 信托资产运用与分布表

单位：万元人民币

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	696,406.98	2.02%	基础产业	4,136,310.00	12.02%
贷款	2,848,874.86	8.28%	房地产	427,664.00	1.24%
交易性金融资产投资	6,850,110.98	19.91%	其他实业	2,630,931.00	7.65%
可供出售金融资产投资	21,322,181.84	61.97%	证券市场	10,107,262.00	29.37%
持有至到期投资	0.00	0.00%	金融机构	16,814,732.00	48.87%
长期股权投资	1,767,936.99	5.14%	其他	290,965.17	0.85%
其他	922,352.52	2.68%	——	——	——
信托资产总计	34,407,864.17	100.00%	信托资产总计	34,407,864.17	100.00%

4.3 市场分析

4.3.1 有利因素

1. 坚持服务实体经济、回归信托本源的基本定位以及信托文化的培育建设为信托业务市场发展壮大提供了强大的推动力。

2. 随着金融市场改革的有序推进、金融监管政策的日益完善、金融供给侧改革的不断深化以及信托行业创新转型升级的持续探索，为公司提供了更广阔的业务拓展空间。

3. 公司秉承“诚信稳健、忠人所托”的经营理念、风险控制体系日趋完善，专业化的资产管理团队成为公司可持续发展的基础。

4. 公司以稳健经营和专业理财能力树立了良好的品牌形象，积累了一批优质的机构客户和高净值个人客户资源，客户忠诚度较高。

4.3.2 不利因素

1. 经济结构调整、金融市场波动、监管政策变化以及信托行业转型发展等外部环境的变化，将对公司原有业务模式形成较大挑战。

2. 随着资产管理业务监管规则和标准的统一，金融同业、行业内部的竞争日益激烈，公司发展将面临深度转型的压力。

3. 长期股权投资企业的风险处置，将对公司经营发展带来一定负面影响。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

内部控制是指由公司董事会、监事会、管理层和全体员工实施的，通过制定和实施系统化的制度、流程和方法，实现控制目标的动态过程和机制。公司依据《公司法》、《信托法》、《信托公司管理办法》等有关法律法规、部门规章，及《公司章程》的有关规定，制定《内部控制大纲》，作为公司内部控制的纲领性文件，为公司建立运行高效、控制严密的内部控制机制，制定合理、切实有效的各项内部控制制度提供指引。

公司按照现代企业制度和信托业务特点，建立健全治理结构，公司法人治理结构完善，建立了科学、清晰且符合公司特点的组织架构，前台、中台、后台形成有效的制衡机制，确保股东大会、董事会、监事会、管理层、公司内部各职能部门和机构职责明晰，各司其职，营造了健康的内部控制环境。

公司坚持以人为本，重视内控文化建设，积极倡导并培育员工的合规意识，强化合规理念、意识和行为准则，强化执行力文化建设。通过打造内控管理平台，实时发布公司最新内控制度，滚动发布内控宣贯简报、内控要点，集中开展内控宣贯等形式，加强内控宣贯，形成了良好的内部控制文化。

4.4.2 内部控制措施

公司将内控体系建设和全面风险管理体系构建与实施规划相融合，结合金融企业的特点，建立了一套由“制度－办法－细则”构成的相对成熟的内控制度体系（操作流程直接嵌入其中），由 11 大类、151 项制度组成，具体包括党（团）建制度、公司治理制度、基本管理制度、固有资金运用管理制度、信托业务管理制度、财务会计管理制度、行政及综合管理制度、人力资源管理制度、信息化管理制度、审计监督制度、相关业务指引等十一个子系统，全面覆盖公司主要业务领域和日常管理领域。

公司根据业务发展、外部环境变化以及监管要求实时滚动修订内控制度，逐步形成内控制度持续改进机制。同时，公司还建立了内部控制优化机制，在日常经营中不断改进风险管理手段与方法，完善风险识别、评估和控制措施。公司的内部控制措施不断完善，建立了多层次的分级有限授权制度；在开展具体业务时遵循前中后台分离的原则；在开办新业务前，均在公司内外部进行充分论证、沟通和调研，并遵循制度和流程先行的原则，确保了对潜在风险的有效防范和控制；通过明晰各部门职责，保证了内部运营体系的健康有效；以信息化建设为依托，逐步建立起覆盖各个业务领域的数据库和业务支持系统，有力地支持了公司业务的健康发展。

4.4.3 信息交流与反馈

公司建立起信息交流与反馈机制，搭建起畅通的信息交流渠道。

公司作为首批进行年报披露的信托公司，已连年在指定权威媒体公开公司年度经营信息和经营业绩，并通过公司官网及时、准确地披露公司经营的重大事项。

根据有关监管要求，对于集合资金信托业务、关联交易、董事高管更替等重大事项，公司均履行了完备的报备或报批手续。对于监管机构提出的问题或建议，公司均给予及时、详细的信息反馈或认真加以整改。

公司能够严格执行向委托人、受益人披露信托事务处理信息的有关制度，确保相关当事人的知情权。

4.4.4 监督评价与纠正

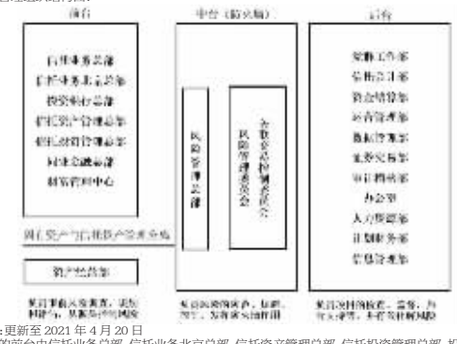
公司建立了有效的内部监督评价与纠正机制，对公司内控制度的建设及执行情况进行持续的监督，保证内控制度的有效贯彻和执行。公司风险管理和内部控制能够贯穿、覆盖到每一个部门、每一类业务和每一个员工，同时保持随时跟踪和监控。公司针对信托和自有业务制定了风险识别、计量、监测和控制的具体制度、程序和方法，全程监控业务运作的各个阶段。公司设立独立的审计稽核部，通过开展内部审计，对公司的经营活动和风险状况进行独立、客观的监督和评价，通过监督和检查发挥督导作用。同时，公司高度重视各项外部检查及审计工作，对内外部审计和各项检查中发现的问题能够及时整改，不断提升管理水平，切实改善公司经营管理。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

风险控制体系和风险管理能力是金融企业最核心、最重要的能力之一，公司的理念是“只有风险可控的发展才是真正的可持续发展”。公司建立了较健全的风险控制组织结构和机制，形成了前、中、后台相分离、信托资金运作与自有资金运作相分离的风险管理框架。

风险管理组织结构图：



备注：更新至 2021 年 4 月 20 日

公司的前台由信托业务总部、信托业务北京总部、信托资产管理总部、信托投资管理总部、投资银行总部、同业金融总部、资产经营部和财富管理中心构成，分别负责信托业务开拓、固有资产管理和财富销售管理。

公司的中台由风险管理总部和两个非常设的委员会组成，主要作用是集体决策和事中控制。风险管理总部的职责是建立健全内部风险管理体系，业务风险防控，风险环境评估等。两个委员会的主要职责是对公司业务和关联交易事项进行审议，并在相关授权范围内进行决策。公司制定了上述两个委员会的议事规则，明确了职责和议事程序。

公司的后台由党群工作部、信托会计部、资金结算部、运营管理部、数据管理部、证券交易部、审计稽核部、办公室、人力资源部、计划财务部和信息管理部构成，其职责是完成信托资金托管清算、财务核算、项目管理、数据管理、证券交易、审计监督、行政人事等后台支持。

截至 2020 年底，公司净资本 54.19 亿元，各项业务风险资本 19.82 亿元，净资本 / 各项业务风险资本之和为 273.43%，净资本 / 净资产为 86.09%。

4.5.2 风险状况

1. 信用风险状况

信用风险是指交易对手未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。公司面临的信用风险具体表现为：在开展信托业务或固有业务时，交易对手或融资方违约造成的风险。2020 年，信托行业风险频发，各家信托公司面临的信用风险主要是国内外经济形势极其错综复杂，交易对手的违约风险上升；公司选择项目、甄别客户、识别信用风险的工作量及压力大增，公司信用风险管理能力在复杂的经济形势中面临考验；交易对手经营活动出现较大变化，公司进行贷投后管理难度加大。

2. 市场风险状况

市场风险是指由于证券价格波动、商品价格波动、利率变化、汇率变动等金融市场波动而导致公司自营或信托资产损失的风险。2020 年，公司密切关注各类市场风险，及时调整投资策略。

3. 操作风险状况

操作风险是指公司由于内部程序、人员、系统的不完善或失误，以及外部事件而导致公司自营或信托资产损失的风险。公司及时发现操作风险点，加强日常内控管理，2020 年，公司未发生因操作风险造成的直接或间接损失。

4. 其他风险状况

公司面临的其他风险主要表现为法律风险与合规风险。法律风险是由于违反有关法律法规、监管规定及合同等原因可能造成经济损失或企业信誉损失的风险。合规风险是指因未能遵循法律、监管规定、规则、自律性组织制定的有关准则以及适用于自身业务活动的行为准则而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的风险。2020 年，公司合法合规经营，未因此导致任何财务损失或声誉损失。

4.5.3 风险管理

1. 信用风险管理

公司按工作职能划分设立信托业务部门、资产经营部、风险管理总部、审计稽核部等部门，通过机构分离强化制衡机制；通过流程再造，标准化程序设计，完善了事前评估、事中控制、事后检查的风险控制流程；通过建立客户关系管理系统，持续关注交易对手的资信状况，履约能力及其变化，防范信用风险；通过实行重点客户、区域倾斜、保持一定程度的客户集中度，在依托各种信用增级手段的基础上，切实降低了信用风险；通过法律条款的设定，借助外部律师的专业意见，提高抵御信用风险的能力。

2. 市场风险管理

对市场风险的控制主要通过定期对宏观经济运行和政策趋势、证券市场发展等方面进行跟踪研究，及时作出相关的研究报告，为投资决策提供依据等方式实现。公司对证券投资业务采用限额管理，确保市场风险控制在可以承受的合理范围内。市场风险限额包括交易限额、止损限额等，风险限额设定后不得随意突破。公司通过压力测试评估市场风险与损承受能力。证券交易部门在制定主动管理的投资方案时明确各证券品种止损线、警示线、止盈线等量化指标，当证券类项目出现异常交易、跌破预警线或止损线时，由信托会计部发起通知流程，由各相关部门及时采取处置措施。

3. 操作风险管理

公司已经建立了以恒生估值系统、SAP 系统等为核心的业务管理平台，业务开展及后台支持均通过上述平台完成，减少了手工操作失误可能导致的损失；公司部署了指令自动生成机器人、ABS 业务报表项目、网银流水机器人等，提升自动化应用水平，切实提高工作效率；逐步完善公司的内控制度，制定了各种业务管理办法和岗位职责制度，对公司每一项业务内容，均制定了操作细则和操作流程，明确流程中每一环节的责任及权限；对各个环节规定了严格的岗位标准，在强化目标管理的同时坚持过程控制，防范人为因素带来的经营风险。同时，公司依据行业监管要求从每年的税后利润中充分计提信托赔偿准备金，用以弥补由于公司的可能过失而导致的信托业务损失，充分保证受益人利益。

4. 其他风险管理

公司所有重大合同均通过法律合规部审核同意，并出具独立的法律意见；重大、创新和复杂项目均聘请专业外部律师事务所进行审查，并出具无保留意见的法律意见书后方予实施。公司设有合规总监和总法律顾问，合规总监负责全面协调信托公司合规风险的识别和管理、监督合规管理部门履行职责，总法律顾问负责公司的法律事务管理工作、参与公司重大经营决策、并对相关法律风险提出意见等。目前，由合规总监代为履行总法律顾问的相应职责。

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全文

IBDO 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

审计报告

IBDO 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

5.1.2 资产负债表

资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：中海信托股份有限公司　　单位：万元

项目	行次	2020年12月31日	2019年12月31日	项目	行次	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：	1			流动负债：	32		
现金及存放中央银行存款	2	0.50	0.53	向中央银行借款	33		
存放同业存款	3	103,030.54	26,856.38	同业及其他金融机构存放款项	33		
贵金属	4			拆入资金	34		
拆出资金	5			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	34		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6	115,347.04	55,878.29	衍生金融负债	35		
应收账款	7			卖出回购金融资产款	35		
应收利息	8	409.83	495.56	应付职工薪酬	36	16,616.49	22,816.16
其他应收款	9	2,654.45	749.47	应交税费	36	56,497.84	50,995.59
衍生金融资产	10			应付利息	37		
买入返售金融资产	11		40,000.00	应付股利	37		
一年内到期的非流动资产	12			其他应付款	38	417.18	1,278.09
流动资产合计	13	221,442.35	123,980.23	流动负债合计	38	73,531.50	75,089.85
非流动资产：	14			非流动负债：	39		
发放贷款和垫款	15	93,600.00	70,000.00	预计负债	39		
可供出售金融资产	16	115,216.68	203,128.37	应付债券	40		
持有至到期投资	17			递延所得税负债	40	437.36	1,273.42
长期股权投资	18	265,579.56	304,877.77	非流动负债合计	41	437.36	1,273.42
固定资产	19	668.96	650.38	负债合计	41	73,968.87	76,363.27
在建工程	20		293.81	所有者权益：	42		
无形资产	21	2,098.80	806.01	股本	42	250,000.00	250,000.00
长期待摊费用	22	92.27	200.02	其他权益工具	43		
递延所得税资产	23	4,681.34	6,405.54	资本公积	43		
非流动资产合计	24	481,937.62	586,361.90	减：库存股	44		
	25			其他综合收益	44	-2,002.35	1,368.99
	26			专项储备	45		
	27			盈余公积	45	105,929.03	102,929.03
	28			减：一般风险准备	46	67,756.90	63,127.04
	29			未分配利润	46	207,727.52	216,553.80
	30			所有者权益合计	47	629,411.10	633,978.86
资产总计	31	703,379.97	710,342.13	负债和所有者权益总计	48	703,379.97	710,342.13

5.1.3 利润表

利润表

2020 年度

编制单位：中海信托股份有限公司

单位：万元

项目	行次	2020年度	2019年度	项目	行次	2020年度	2019年度
一、营业总收入	1	67,557.47	112,372.14	四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	25	51,656.16	91,680.12
利息净收入	2	7,414.13	5,664.23	减：所得税费用	26	21,656.18	17,762.32
利息收入	3	7,414.13	5,664.23	五、净利润（净亏损以“－”号填列）	27	29,999.98	73,917.80
利息支出	4			归属于母公司所有者的净利润	28	29,999.98	73,917.80
手续费及佣金净收入	5	68,623.69	67,142.84	少数股东损益	29		
手续费及佣金收入	6	68,623.69	67,142.84	持续经营损益	30	29,999.98	73,917.80
手续费及佣金支出	7			终止经营损益	31		
其他收益	8	10,670.76	5,607.60	六、其他综合收益的税后净额	32	-3,371.34	1,348.64
投资收益（损失以“－”号填列）	9	-17,878.58	33,747.35	（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	33		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10	-39,043.58	17,321.28	其中：1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	34		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	11	-261.33	-34.06	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	35		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	12			（二）以后能重分类进损益的其他综合收益	36	-3,371.34	1,348.64
汇兑收益（损失以“－”号填列）	13	-1,011.20	244.18	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	37	11.70	-1,440.77
其他业务收入	14			2.可供出售金融资产公允价值变动损益	38	-3,383.04	2,789.41
二、营业成本	15	15,853.35	20,646.15	3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	39	–	–
税金及附加	16	656.44	480.07	4.现金流量套期损益的有效部分	40	–	–
业务及管理费	17	15,233.67	20,116.76	5.外币财务报表折算差额	41	–	–
资产减值损失	18	-93.90		6.一揽子交易处置对子公司股权投资在丧失控制权之前产生的投资收益	42	–	–
其他业务成本	19	57.13	49.32	七、综合收益总额	43	26,628.65	75,266.44
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	20	51,704.12	91,726.00	八、每股收益：	44	–	–
加：营业外收入	21	11.44	3.93	基本每股收益	45	–	–
其中：非流动资产处置损失	22			稀释每股收益	46	–	–
减：营业外支出	23	59.40	49.81		47	–	–
其中：非流动资产处置损失	24				48	–	–

5.1.4 所有者权益变动表

所有者权益变动表

编制单位：中海信托股份有限公司　　单位：万元

项目	行次	2020年度										
		股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
栏次	