中铁信托有限责任公司 2021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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，客户及相关利益人欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会和股东会等议事决策主体对本年度报告进行了审议。

1.3 本公司独立董事张晓玫女士、陈永生先生、龙宗智先生声明：保证年度报告内容的真实性、准确性和完整性。

1.4 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）根据中国注册会计师独立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 本公司董事长马永红先生、总经理陈赤先生、财务负责人李正斌先生和会计机构负责人（会计主管人员）马笑薇女士声明：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

2.1.1 公司法定中文名称：中铁信托有限责任公司

中文名称缩写：中铁信托

公司法定英文名称：CHINA RAILWAY TRUST CO., LTD.

英文名称缩写：CRTC

2.1.2 法定代表人：马永红

2.1.3 经营范围：资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务等。

2.1.4 注册地址：成都市武侯区航空路 1 号国航世纪中心 B 座 20、21、22 层

2.1.5 邮政编码：610041

2.1.6 公司国际互联网网址：www.crtrust.com

2.1.7 电子信箱：crtc@crtrust.com

2.1.8 公司负责信息披露事务的高级管理人员：丁宁

联系人：白华祥

电话 / 传真：028-82570966

电子信箱：baihuaxiang @crtrust.com

2.1.9 客报和投诉电话：4008-085-085

2.1.10 公司选定的信息披露报纸：《上海证券报》《证券时报》

2.1.11 公司年度报告备置地点：成都市航空路 1 号国航世纪中心 B 座 25 楼

2.1.12 公司聘请的会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

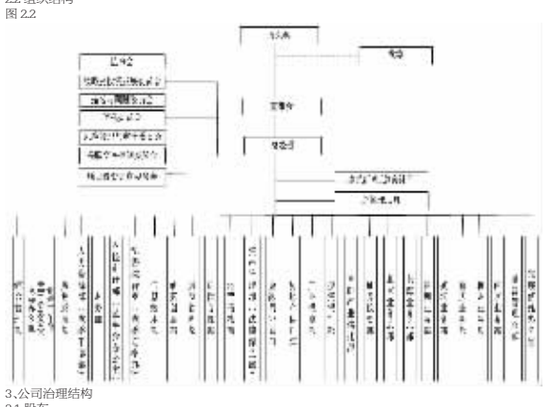
住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 507 单元 01 室

2.1.13 公司聘请的律师事务所名称：泰和泰律师事务所

住所：成都市高新区天府大道中段 199 号标榆泉国际中心 16、17 楼

2.2 组织结构

图 2.2



3、公司治理结构

3.1 股东

3.1.1 报告期末股东总数为 16 家，出资比例 15%以上的股东情况：

表 3.1.1

股东名称	出资比例（%）	法人代表
中国中铁股份有限公司	78.91	陈云

3.1.2 公司第一大股东的主要股东情况：

表 3.1.2

公司第一大股东名称	第一大股东的主要股东	出资比例（%）	法人代表
中国中铁股份有限公司	中国铁路工程集团有限公司	47.21	陈云

3.2 董事

2021 年，公司启动董事会换届工作。公司二届四次职代会联席会议 2021 年第 1 次会议选举解义才、舒军华为公司第六届董事会职工董事；公司股东会 2021 年第 7 次（临时）会议选举马永红、余赞、陈赤、余力担任公司第六届董事会董事，选举张晓玫、王柏林、鲍恩斯担任公司第六届董事会独立董事；公司第六届董事会拟任成员为：马永红、余赞、陈赤、余力、张晓玫、王柏林、鲍恩斯、解义才、舒军华。截至 2021 年末，新拟任董事余力、张晓玫、王柏林、鲍恩斯、舒军华的任职资格正在中国银保监会四川监管局核准过程中。

3.2.1 董事会成员

表 3.2.1

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
马永红	董事长	男	55	2018.01，任期至第五届董事会届满	中国中铁股份有限公司	78.91	历任铁道部第三工程局处长、中铁三局集团有限公司董事、副总会计师、总会计师、总法律顾问、中铁置业集团有限公司董事、财务总监、副总经理、中铁信托有限责任公司党委书记、纪委书记、监事长。现任中铁信托有限责任公司董事长、中国中铁股份有限公司财务与金融管理部部长。
余赞	董事	男	48	2021.11，任期至第五届董事会届满	中国中铁股份有限公司	78.91	历任中国铁路工程总公司财务处机关财务科副科长、财务分部经理、团委副书记、中铁工程香港公司会计机构负责人、副总经理、财务总监、中国中铁股份有限公司董事会办公室副主任、中铁融通集团公司总会计师、董事、总法律顾问、中铁高新工业股份有限公司副总经理、董事会秘书、总法律顾问、工会主席、党委副书记。现任中铁信托有限责任公司党委书记、董事。
陈赤	董事	男	55	2018.12，任期至第五届董事会届满	中国中铁股份有限公司	78.91	历任西南财经大学政治经济学教研室副主任、四川省信托投资公司峨眉山办事处总经理助理、衡平信托有限责任公司总经理助理、中铁信托有限责任公司副总经理、董事会秘书。现任中铁信托有限责任公司党委副书记、总经理、董事。
解义才	职工董事	男	52	2021.06，任期至第五届董事会届满	--	--	历任中铁二局股份有限公司财务部副部长、证券部部长、中铁二局集团有限公司财务部副长、副总会计师、中铁信托有限责任公司董事、职工董事、总会计师、副总经理、监事长、纪委书记、党委副书记。现任中铁信托有限责任公司党委副书记、副总经理、工会主席、职工董事。

3.2.2 独立董事

表 3.2.2

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
周国华	西南交通大学教授	男	55	2018.01，任期至第五届董事会届满	--	--	历任西南交通大学经济管理学院院长助理、副院长。现任西南交通大学企业与项目管理研究所所长，中国高铁国际化发展协同创新中心（四川省 2011 计划）执行主任，教授、博士生导师，中铁信托有限责任公司独立董事、董事会提名与薪酬委员会主任委员。
陈永生	西南财经大学教授	男	58	2018.01，任期至第五届董事会届满	--	--	历任西南财经大学经济研究所助理研究员、副研究员，西南财经大学金融学院副教授、教授。现任西南财经大学金融学院教授，中铁信托有限责任公司独立董事、董事会信托委员会主任委员。
龙宗智	四川大学教授	男	67	2018.01，任期至第五届董事会届满	--	--	历任解放军 38 师班长、排长，成都军区直属军事检察院检察员、副检察长、检察长，成都军区检察院副检察长，四川大学法学院教授，西南政法大学校长，重庆市人大内司委副主任。现任四川大学法学院教授、博士生导师，中铁信托有限责任公司独立董事、董事会风险管理与审计委员会主任委员及关联交易控制委员会主任委员。

3.3 监事

2021 年，公司启动监事会换届工作。公司二届四次职代会联席会议 2021 年第 1 次会议选举魏红霞为公司第六届监事会职工监事；公司股东会 2021 年第 7 次（临时）会议选举黄仕为公司第六届监事会股东监事、李强为公司第六届监事会外部监事；公司第六届监事会成员为：魏红霞、黄仕、李强；2022 年 1 月 6 日，公司第六届监事会第一次会议选举魏红霞为公司第六届监事会主席。

表 3.3

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（%）	简要履历
魏红霞	监事会主席	女	53	2022.01，任期至第六届监事会届满	--	--	历任四川省化工行办综合处副处长、处长、机关党委副书记、纪委书记，四川省国资委人事处副处长、处长、群工处负责人、企业团工委书记，四川省国资委办公室（党委办公室）主任，四川省政府国有企业监事会主席，四川省国资委二级巡视员，四川省旅游投资集团公司副总经理。现任中铁信托有限责任公司纪委书记、监事会主席。
黄仕	监事	男	50	2021.12，任期至第六届监事会届满	攀钢集团成都钢铁有限责任公司	0.83	历任攀成钢公司棒材厂财务科副科长、财务部成本科副科长、攀钢集团成都钢铁有限公司财务部主任工程师，攀成钢公司计划财务部副部长（主持工作）、攀成钢铁财务部副部长（主持工作）、攀成钢计划财务部部长、攀成钢铁财务部部长、攀成钢（攀成钢铁）财务部部长。现任攀成钢综合部副部长（攀成钢铁财务部部长）。
李强	监事	男	41	2021.12，任期至第六届监事会届满		--	历任电子科技大学经济与管理学院经济学与金融学系副系主任、学院学科建设委员会下设办公室副主任。现任电子科技大学教授、博士生导师。

3.4 高级管理人员

表 3.4

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历	专业
陈 赤	总经理	男	55	2018.12	23年	博士	金融学
王 兴	副总经理	男	53	2013.12	23年	博士	会计学
舒军华	副总经理	男	48	2014.04	17年	研究生	管理学
严 震	副总经理	男	45	2019.01	20年	研究生	金融学
王云飞	副总经理	男	41	2021.03	15年	研究生	管理学
解又才	副总经理	男	52	2021.06	16年	研究生	会计学
李正斌	总会计师	男	48	2017.07	12年	本科	会计学
李 京	总经理助理	男	51	2020.07	13年	研究生	管理学

3.5 公司员工

报告期内在岗员工人数：291 人

平均年龄：38 岁

学历分布比例 表 3.5

学历分布	人 数	比 例（%）
博士	8	2.75
硕士	135	46.39
本科	135	46.39
专科	9	3.09
其他	4	1.38

4、经营管理

4.1 经营目标、企业品格、战略规划

4.1.1 经营目标

公司坚持以新发展理念为引领，以国家宏观调控和监管政策为导向，牢牢把握“稳中求进、推进高质量发展”工作总基调，紧紧围绕“保增长、促转型、控风险”三条经营主线，全力提高资本市场业务占比、扩大产融结合业务范围，大力打造“资产管理 + 信托融资”双主业和“服务信托 + 投资银行”双辅业，升级信托业务的基本模式，实现从卖方业务“刚性兑付”的信用中介，全面转向买方业务“卖者尽责、买者自负”的资产管理和财富管理机构，用改革突破发展障碍，用转型拓展发展空间，奋力谱写企业转型发展新篇章。

4.1.2 企业品格

公司所秉承的企业品格是：允执其中、守信如铁。

4.1.3 战略规划

“十四五”期间，公司的战略规划是：全面加强党的领导和党的建设，坚持“稳中求进、追求高质量发展”的工作总基调，通过实施“资产管理 + 信托融资”双主业和“服务信托 + 投资银行”双辅业，打造综合金融服务的集成平台、创新升级的孵化平台、高效有力的管控平台，抓好公司治理体系、治理能力和品牌文化建设，统筹补短板、促改革、调结构，稳步推进业务创新转型，打造行业内独具中国中铁特色的竞争优势，努力把中铁信托建设成为行业一流的现代综合金融服务企业，充分保障客户权益、股东价值和员工利益。

4.2 所经营业务主要内容

公司业务分为自营业务和信托业务。

4.2.1 自营业务

主要包括自营贷款、自营证券、金融产品投资等。

自营资产运用与分布表 表 4.2.1

资产运用	金额（万元）	占比（%）	资产分布	金额（万元）	占比（%）
货币资产	345,314	22.36	基础产业	0	0.00
贷款及应收款	320,943	20.78	房地产业	0	0.00
交易性金融资产	139,124	9.01	证券市场	97,130	6.29
其他非流动金融资产	449,755	29.13	实业	0	0.00
长期股权投资	180,589	11.69	金融机构	496,926	32.18
递延所得税资产	76,977	4.99	其它	950,185	61.53
其它	31,539	2.04			
资产总计	1,544,241	100.00	资产总计	1,544,241	100.00

4.2.2 信托业务

信托业务是本公司的主营业务和主要收入来源，主要包括集合资金信托、单一资金信托、财产信托等。

信托资产运用与分布表 表 4.2.2

资产运用	金额（万元）	占比（%）	资产分布	金额（万元）	占比（%）
贷款	5,687,929	22.91	基础产业	1,328,441	5.35
交易性金融资产	33,914	0.14	房地产	4,920,357	19.82
可供出售金融资产及持有至到期投资	6,313,163	25.42	证券市场（股票）	0	0.00
长期股权投资	5,328,561	21.46	证券市场（债券）	841,933	3.39
租赁	0	0.00	证券市场（基金）	23,828	0.10
买入返售	0	0.00	金融机构	2,067,533	8.33
存放同业	201,134	0.81	工商企业	7,028,894	28.31
其他	7,265,867	29.26	其他	8,619,580	34.71
信托资产总计	24,830,568	100.00	信托资产总计	24,830,568	100.00

4.3 市场分析

4.3.1 外部环境机遇和挑战并存

国际环境方面，海外疫情愈演愈烈，由于冬季低温、奥密克戎变异病毒等因素影响，新增确诊不断创出新高。首先，疫情对贸易往来的影响方面，由于海外疫情再度恶化、多国升级封锁措施，欧美交通拥堵指数普遍下降。其中，欧洲拥堵指数延续回落，美国虽逆势回升但仍不及疫情前水平。其次，疫情对人员活动的影响方面，美国人员活动明显改善，欧洲有所分化，日本稳中有升，韩国在正常水平之上。最后，疫情对政策调控的影响方面，虽然美国目前就业状况已基本满足加息的条件，但疫情的不确定性仍会对美联储加息形成制约，且当前美国通胀水平实际上和“大滞胀”时期基本相当，仅靠一到两次加息很难真正改变现状。

国内环境方面，2021 年我国名义 GDP 首次突破 110 万亿元。从结构看，工业生产高位回落，地产先升后降，出口保持强势，制造业稳步复苏，消费基建维持低迷，其中工业和地产是经济波动的主因。从节奏看，经济三架马车的两年平均累计增速相对平稳，但 2021 年下半年经济运行超预期下行。微观层面，一是房地产调控政策适度调整，支持合理住房需求和房企的正常开发、并购等融资需求，加快长租房市场和保障房市场发展建设。二是能耗“双控”政策调整，防止运动式“减碳”。三是强化就业优先导向，提高经济增长的就业带动力。总的说来，中国的经济转型之路并不因疫情而停顿，贯彻“五位一体”发展道路和高质量发展是持续的追求。

4.3.2 信托行业发展面临转型

制度层面，资管新规过渡期即将结束，推动信托行业回归本源。2021 年是资管新规过渡期最后一年，信托行业面临提升打破刚兑与净值化之后的资金募集能力，寻求非标监管政策收紧与市场需求萎缩下新的利润增长点等诸多考验。此外，2021 年信托行业加速出清，风险项目规模和数量持续上升，在金融监管高压和房地产债务风险蔓延下，信托公司首当其冲受到冲击，纷纷遭遇“地产劫”，行业转型已进入“深水区”。

监管层面，在去通道、严监管背景下，信托行业资金投向结构持续优化。2017 年以来“两压一降”工作持续开展，2021 年的主要目标包括融资类信托规模必须继续压降约 20%的比例，违规金融同业通道清零；房地产规模不超过 2020 年末等。2021 年 10 月，《中国银保监会办公厅关于整顿信托公司异地部门有关事项的通知(征求意见稿)》下发，意在通过强化信托公司组织机构设立监管的方式，限制信托公司粗放式发展，提升风险防控能力。在严守风险底线的基础上，监管部门督导信托公司立足受托人定位，通过弘扬履职尽责、灵活创新的信托文化，激活全社会对信托本源业务的市场需求。

业务层面，信托公司在有序压降通道及融资类业务规模的同时，也在主动谋求转型。首先，积极开展证券投资信托业务，向投资类信托转型，并回归“受人之托、代人理财”的受托人定位，更好地回应监管导向与市场需求，逐步解决融资类业务潜在的“刚性兑付”问题。其次，大力发展资产证券化，提高业务价值，并有效盘活存量资产、降低融资成本、拉长融资期限，从而在经济内循环中起到积极的促进作用。最后，拓展财富管理业务，加快从“以产品为中心”向“以客户为中心”的转变，借助其牌照上的优势与完善的产品矩阵，优化资产配置并强化投研能力，实现收益回报率的不断提升。

4.4 内部控制概况

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司按照银保监会“内控合规管理建设年”活动的总体要求和工作部署，结合国资委开展“风险内控法律合规”四个一体化体系建设的相关规定，在组织架构上构建了层次清晰、覆盖完整的风险管理和内部控制体系。通过建立和完善组织架构、发展战略、授权体系、人力资源、企业文化、社会责任、内部规章及监督评价体系，形成了研究、决策、执行、监督相互制衡的风险控制机制，并通过事前、事中、事后控制结合，进行综合防范，营造了合规、完整、有序的内控环境。

在公司治理方面，公司建立了规范的治理结构。股东会、董事会、监事会、经理层“三会一层”分工明确并相互制衡、各司其职、规范运作。公司董事会下设战略及投资发展委员会、信托委员会、风险管理与审计委员会、提名与薪酬委员会、关联交易控制委员会，通过《中铁信托有限责任公司章程》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作规则》等规章制度规范董事会运作。各治理主体议事规则完备，职责规定明确，并根据发展情况及时修订，为公司法人治理结构的规范运行提供了制度保证。

在授权管理方面，公司建立了完善的授权管理体系。制定出台了《董事会向经理层授权管理办法》《股东会、董事会决议执行跟踪检查与评价办法》，明确了总经理对董事会负责、向董事会报告的工作机制。经理层实行总经理负责制，在董事会授权范围内，对日常业务进行风险管理和控制。通过授权管理，形成了一套由公司分级授权的逐级审查、分级审批的分工明确和权力相互制衡的授权体系。

在监管要求落地方面，公司协调组织各部门对最新监管政策文件予以执行、反馈，结合业务发展情况，制定标准化规范、指引，进一步提升内控管理水平，优化内部控制管理能力；在完善内控建设的同时，公司三道防线充分发挥内部控制监督职责，对内部控制的有效性进行监督、检查，并有效组织开展内控评价工作，对监、检、评中发现的内部控制问题，按照内部控制管理工作程序进行报告、整改、完善；为进一步加强完善内部控制工作，有效规划内控体系的发展，公司指定专门部门对现有内部控制管理体系与管理制度进行梳理、规划，牵头各部门逐步开展内控建设与完善，将监管现场检查及日常检查、公司接受巡视审计以及内部巡察发现的问题，纳入风险点识别，并采取相应针对性措施，形成有效控制及长效机制，确保内控体系的持续更新完善。

在文化建设方面，公司将品牌建设融入信托文化建设中，打造“允执其中，守信如铁”的企业品牌，体现“受托人尽职履责”的信托文化内涵；公司积极倡导和推进合规风控文化建设，持续实施多层次的合规宣导、培训，开展廉洁从业教育活动，提高员工的合规意识，培育全员参与的合规风控文化。

4.4.2 内部控制措施

公司高度重视内控体系建设工作，认真对标行业先进企业内控管理工作开展情况及企业实际，全面梳理公司内控体系建设。一是加强组织领导，成立内控体系建设领导小组，统筹推进内控管理工作。二是强化资源配置，层层落实内控管理职责。公司指定专门部门具体负责内控体系健全及过程管控的牵头工作，同时对公司内各部门的内控管理职责进行明确和落实。三是充分借助外脑，有效提升内控管理效能。通过聘请外部专业咨询机构等方式，对公司内控体系建设进行全面梳理。四是建立完善规章制度，督促内控管理有效落实。五是紧密结合实际，坚持内控管理服务企业发展。

4.4.3 监督评价与纠正

公司构建了多层次、多渠道、共同监督的内部控制有效性督查体系。

监事会依法履行监督职责，并就监督过程中发现的公司治理及经营管理中需要关注的问题，及时与董事会和经理层沟通。董事会及其风险管理与审计委员会不定期召开会议，积极发挥专业作用，有效确保内控监督的落地执行。经理层高度重视内部控制以及各职能部门和监管机构的报告及建议，对于发现的问题采取措施及时纠正，控制运行中产生的偏差，不断提高公司内部控制管理水平。运营稽核部和内控审计部负责对公司日常经营行为进行过程稽核和审计监督。纪委发挥监督保障作用，加强对职能部门履职的再监督，构建企业内部大监督格局，形成监督合力，提升监督效能。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

经营活动中面临信用风险、市场风险、操作风险、政策法律风险、道德风险等类型的风险，为此公司依据《信托法》《信托公司管理办法》等法律法规构建风控体系。公司风险管理组织结构及其职责如下：

董事会对股东会负责，根据股东会和《公司章程》授予的职权，依法行使决策权。

董事会信托委员会的主要职责是：（1）负责督促公司依法履行受托职责，对公司信托业务运行情况进行评估，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最大利益的具体措施；（2）研究信托行业的发展趋势及运行规律，对公司信托业务的发展方向和专项规划进行研究并提出建议；（3）对中国银保监会或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进行研究并提出建议等；（4）需要时，初审需董事会审议的信托项目，委员会认为有必要到现场的，经理层应给予配合；（5）指导有关部门开展信托创新活动；（6）如有必要，可以聘请外部专家或中介机构为其提供专业咨询服务；（7）监管机构要求履行的职责；（8）董事会授予的其他职权。

董事会风险管理与审计委员会的主要职责是：(1)监督高级管理层关于信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、合规风险和声誉风险等风险的控制情况，对公司风险政策、管理状况及风险承受能力进行定期评估，提出完善风险管理和内部控制的意见；(2)检查公司风险及合规状况、会计政策、财务报告程序和财务状况；(3)负责公司年度审计工作，提出外部审计机构的聘请与更换建议，并就审计后的财务报告信息真实性、准确性、完整性和及时性作出判断性报告，提交董事会审议；(4)监管机构要求履行的职责；(5)董事会授予的其他职权。

董事会关联交易控制委员会的主要职责是：（1）主要负责关联交易的管理，审查和批准关联交易，控制关联交易风险；（2）对公司涉及关联交易的项目、制度等事宜进行初审，向董事会提出建议；（3）研究实施其他涉及公司关联交易的重大事宜；（4）对董事会审议批准的有关关联交易的各项规划，督促经理层及相关部门予以认真实施，定期或不定期地检查实施的进度、评价规划实施的效果，并将检查结果与公司高级管理人员年度绩效考核评价相挂钩；（5）监管机构要求履行的职责；（6）董事会授予的其他职权。

公司经理层在董事会的领导下，执行董事会决议并负责公司的日常经营管理。经理层实行总经理负责制。

投资评审委员会在总经理授权范围内对集合资金信托业务、单一资金信托业务、财产信托业务、自营业务等进行风险评估、可行性评审和操作实施方案的审议，最终形成公司集体审议意见。

风险管理部主要负责国有业务和主动管理类信托业务的信用风险、操作风险及市场风险揭示，负责组织投资评审委员会的召开。

法律合规部主要负责公司资产证券化、慈善信托、服务信托等事务管理类信托业务的中台审查；牵头对接四川银保监局；处理公司日常非经营性法律事务工作；牵头组织公司反洗钱工作。

运营稽核部主要负责信托项目的账户、资金、收入及费用、财务报表、估值、清算分配、会计核算及财务管理；负责主动管理集合项目的后期管理稽核及风险评估、结束稽核；负责销售合规监督、销售价格政策制定、销售资金管理、合同权证及信托受益权管理。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险是指交易对手未能履行合同，所带来的经济损失风险。公司所面临的信用风险主要表现为：在信托融资、资产回购、后续资金安排、担保、履约承诺等交易过程中，借款人、担保人、保管人（托管人）等交易对手不履行承诺，不能或不愿履行合约承诺而使信托财产和固有财产遭受潜在损失的可能性。

公司一般准备、专项准备的计提方法和统计方法为：合理估计资产风险程度和可能发生的损失，并按照财政部规定的准备金提取范围对风险资产计提资产损失准备。

公司的抵质押品确认原则为：（1）合法性，即要求抵押物和质押物必须符合国家法律规定，产权或处分权合法清晰，抵押品他项权利登记合法有效；（2）保证能力充足性，即公司根据抵押物、质押物的保值能力和变现难易程度对不同抵押、质押物设置不同的抵押率，对于需要估价的抵（质）押财产，必须经过公司认可的资产评估中介机构进行估价，价值认定和评估真实准确；（3）可操作性，即要求抵（质）押财产标的明确、易于保管、转让和变现。

公司对保证贷款的管理原则为：（1）保证人资格必须合法有效，对其拥有的财产享有所有权或依法处分权；（2）保证人应具备良好的资信状况，有信誉，有充足的还款能力，有良好的还款记录，经营业绩稳定，财务状况良好，具备足够的担保能力；（3）担保文件合法有效；（4）公司对保证人加强保证的后期管理，对其资信状况和偿债能力及保证合同的履行情况定期进行检查，督促保证人按照保证合同的约定按期提交有关材料并履行各项义务。

4.5.2.2 市场风险状况

市场风险是指公司在信托和自营业务中，因股价、汇率、利率及其他价格因素变动对公司盈利能力和财务状况的影响，其可以分为金融资产价格风险、汇率风险、利率风险等。

（1）股价变动对公司盈利能力和财务状况的影响分析

2021 年，公司在证券二级市场开展的业务量在信托总规模中占比持续维持在较小的比例，因此证券市场的股价变动对公司的盈利和财务状况的影响有限。

（2）汇率变动对公司盈利能力和财务状况的影响分析

公司目前暂未开展外汇业务，汇率变动不会给公司的盈利和财务状况造成影响。

（3）利率变动对公司盈利能力和财务状况的影响分析

公司信贷业务的执行利率多数为固定利率，因此利率变动对公司盈利能力和财务状况的直接影响较小。

（4）其他价格因素变动对公司盈利能力和财务状况的影响分析

公司的主营业务之一是信托业务，主要业务收入来源于信托报酬收入，因而其行业费率的变动（特别是监管政策的变化及同业竞争）对公司的盈利能力和财务状况具有一定影响。

4.5.2.3 操作风险状况

操作风险是指由于不完善或有问题的内部操作过程、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险，包含了法律风险。

公司持续加强业务操作流程化、标准化和规范化，构建了合规管理体系，在操作层面进一步防范合规性风险；对信托合同及项目合同进行了修改完善，进一步提高合同标准化程度，降低合同风险；梳理优化业务审批流程、用印等流程管控和相关制度，严格业务、反洗钱等各项合规审查。

在政策法律风险管理方面，公司根据国家法律法规和银保监会要求制定公司规章和内控制度，针对监管政策以及信托行业的形势变化，及时调整经营策略，以规范业务行为。

4.5.2.4 其他风险状况

其他风险主要是指公司业务开展中的声誉风险、道德风险等。

声誉风险是指由机构经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对机构负面评价的风险。道德风险是指公司员工在获取信息不对称的情况下，采取以自身效用最大化的自私行为，侵占公司和客户的利益，给公司财产和信托财产带来的损失。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 信用风险管理

公司的信用风险控制策略是通过规范对交易对手的尽职调查进行事前控制；通过设定抵质押担保措施、引入风险转移措施、风险定价等手段规避或减少信用风险。公司强调积极实施主动管理类信托业务，将风险管理前移，加大信息化系统建设，强化稽核审计及风险管理，以控制信用风险。

4.5.3.2 市场风险管理

公司市场风险管理的策略是：一是通过多领域的业务组合来分散风险。业务开展中，在公司较为擅长的业务领域内，逐渐建立较为稳定的固定业务关系客户群，减少因不熟悉行业情况而造成的风险和损失。二是加强对交易对手在其所处行业的市场竞争能力的分析，准确把握资金进入时机，密切跟踪市场，及时调整投资策略和投资组合，密切关注经济运行状况，规避宏观政策调控带来的不良影响。三是根据项目的期限长短以及交易对手的财务状况和资金调剂能力，合理约定信托资金的还款方式、价格、期限及内控措施，避免市场风险带来的信托财产收益的不确定性。

4.5.3.3 操作风险管理

公司操作风险管理的策略是：一是建立科学的风险内控体系，明确各项业务的操作规程，形成良好的操作风险监测和报告路线。二是持续加强公司治理体系建设，从议事决策机制上严防操作风险。三是积极培育全员风险管理文化，强化全员风险防范意识。四是优化内部风险管控模式，努力建立覆盖全业务、全部门的信息管理系统。

4.5.3.4 其他风险管理

在声誉风险管理方面，从完善内部控制体系、强化声誉风险管理意识、完善制度机制及积极维护传播渠道等入手，加强对声誉风险的识别、预警、监测和控制。

在道德风险管理方面，一是继续强化合法合规经营的理念，建立健全各项规章制度，通过严格的内控体系对员工的行为进行规范。二是完善人事管理制度，建立奖惩制度并严格执行。三是加强思想政治和职业道德教育，增强员工的工作责任心，强化勤勉尽责和敬畏受规意识。四是加强内部稽核和审计监督，对违规违纪员工进行问责处理。

4.6 薪酬管理

4.6.1 薪酬管理架构及决策程序

4.6.1.1 管理架构

根据管理授权，公司董事会批准公司薪酬管理制度、年度薪酬预算，审定公司领导及高级管理人员、所属企业负责人薪酬考核分配方案；公司董事会提名与薪酬委员会审议公司薪酬管理制度和政策，拟定公司领导及高级管理人员、所属企业负责人薪酬考核分配方案，向董事会提出薪酬方案建议，监督公司经理层制定年度绩效薪酬管理考核方案的实施及薪酬水平评估；公司经理层制定薪酬管理的具体管理办法及操作流程，拟定年度薪酬预算，制定员工年度绩效薪酬考核分配方案并组织实施。公司人力资源部是薪酬管理、绩效考核的牵头负责部门，在履行内部决策程序后组织实施。

4.6.1.2 提名与薪酬委员会结构

2021 年度，公司董事会提名与薪酬委员会由 1 名主任委员、2 名委员组成，主任委员由外部独立董事担任。

4.6.1.3 决策程序

公司人力资源部按照相关管理制度规定，拟定员工薪酬绩效方案，根据管理权限要求和决策程序规定履行相应审批流程。对涉及公司董事会决策事项，按照议事规则，由公司董事会提名与薪酬委员会对相关事项进行研究讨论，提出建议，提交公司董事会审议通过后执行。

4.6.2 年度薪酬总量、受益人及薪酬结构分布

2021 年度，公司员工薪酬总量整体趋稳，与以往年度相比，未进行重大调整，全体从业人员的固定薪酬支出占比为 34%，与业绩贡献、岗位目标挂钩考核的可变浮动薪酬支出占比为 66%。

4.6.3 薪酬与业绩衡量、风险调整的标准

4.6.3.1 公司领导及高管人员

公司领导及高管人员绩效薪酬考核指标体系包括“合规经营”“风险管理”“经营效益”“发展转型”“社会责任”五类指标，其中业绩衡量类指标考核权重 50%，风险调整类指标考核权重 40%。公司主要领导人员年度绩效薪酬按 50%比例、其他领导及高管人员按 40%比例，在三年内递延支付，延迟期内按等分原则挂钩合规经营、风险管理等指标考核兑现。

4.6.3.2 其他员工

根据条线划分，公司前台业务部门员工绩效薪酬主要挂钩项目收入、项目风险成本等考核分配，按不低于 40%比例延期支付，并对风险项目建立追索扣回已计薪业绩收入、提高延期支付提留比例等考核机制；前台销售部门员工绩效薪酬主要挂钩项目销售规模、项目资金成本等考核分配，按不低于 30%比例延期支付；中后台职能部门员工绩效薪酬主要挂钩岗位目标业绩考核分配，中台部门按不低于 15%比例、后台部门按不低于 10%比例延期支付。各部门员工延期薪酬递延支付期限三年，延迟期内按等分原则挂钩合规风险、项目风险等指标考核兑现。

各部门员工若发生合规风险、项目风险，公司按事故定级管理办法扣减应发绩效薪酬，若审计发现存在业绩弄虚作假、出现重要监管指标严重不达标、发生重大风险事件等事项，公司有权追索扣回相应期限内已兑现的部分或全部绩效薪酬。

4.6.4 关键人员薪酬信息与薪酬延期支付情况

4.6.4.1 董监事会成员

根据公司相关制度，公司董监事按固定标准发放董监事津贴，2021 年在公司领取董监事津贴共有 6 人，其中，非独立董事 1 人、独立董事 3 人、职工监事 2 人。

4.6.4.2 公司领导及高管人员

公司领导及高管人员实行“年薪制”管理，基本年薪按月发放，绩效年薪在年度业绩考核评价后，根据董事会审定的年薪结算标准兑现。2021 年，按照董事会审定标准，兑现公司领导及高管人员 2020 年度绩效年薪，预发 2021 年度基本年薪，绩效年薪占年度应发薪酬的比例为 55%，延期薪酬整体提留比例为 42%。

4.6.4.3 其他员工

对风险有重要影响的关键岗位员工主要包括信托业务人员等。公司按月计发固定薪酬，根据年度业绩贡献和岗位贡献考核结果计发绩效薪酬，其中固定薪酬占全年应发薪酬的 35%；绩效薪酬占全年应发薪酬的 65%。提留延期支付薪酬占全年应发绩效薪酬的 31%。

4.6.5 非现金薪酬情况

2021 年度，公司员工非现金薪酬主要由住房公积金和企业年金两部分组成，其中，住房公积金支出占比 51%；企业年金支出占比 49%。

4.6.6 年度薪酬方案制定及经济、风险和社会责任指标完成考核情况

4.6.6.1 公司领导及高管人员

按照相关薪酬管理制度规定，公司领导及高管人员年度薪酬根据中国中铁公布的年度企业经营业绩考核结果和公司经理层成员年度经营业绩责任书考核结果确定。截至目前，中国中铁对所属二级企业的 2021 年度经营业绩考核工作仍在进行中，考核结果暂未公布，公司领导及高管人员 2021 年度薪酬结算方案暂未制定。

4.6.6.2 其他员工

根据相关薪酬管理制度规定，按照公司经济、风险和社会责任指标完成考核情况，公司制定除领导及高管人员以外的其他员工 2021 年度绩效薪酬考核分配方案，履行内部决策程序后，依据审定标准进行兑现。一是根据经济指标完成考核情况，核算公司其他员工 2021 年度薪酬总额，受行业周期波动影响公司经济效益较往年度有所下降，员工薪酬总额同向下降；二是根据风险指标完成考核情况，对存有风险项目的业务部门绩效薪酬进行了扣回以往年度已计薪业绩收入、计提项目风险成本、冻结延期薪酬；三是根据社会责任指标完成考核情况，2021 年度未发生有应扣罚员工绩效薪酬事项。

4.6.7 超出原定薪酬方案的例外情况

2021 年度公司严格执行相关薪酬管理制度规定，严格履行内部决策程序，未出现超出原定薪酬方案的例外情况。

4.7 社会责任

4.7.1 积极服务实体经济

公司积极发挥信托制度优势，服务实体经济和民生项目。一方面，大力开展服务信托，积极响应中央“房住不炒”的大政方针，在北京、上海开发长租房服务信托规模达 26 亿元，有效发挥信托服务职工群众的强大功能；另一方面，支持众多产业发展，既服务于工商企业资金需求，又对节能环保、生物医疗、高端装备制造等新兴产业提供资金支持。2021 年度公司引导社会资金投向各类工商企业总额 573.71 亿元，支持实体企业和实体经济发展。

公司积极与地方战略全面对接，参与成都等市州基础设施建设、棚户区改造和新兴产业发展。2021 年度公司引导社会资金投向四川各类工商企业和地方建设总额 159.11 亿元，荣获“成都服务业 100 强”“地方税收贡献 100 强企业”。

公司十分珍惜投资者的托付，忠实履行受托人责