

华宝信托有限责任公司 2019 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 独立董事赵欣舸、廖海、张续超认为本报告内容是真实、准确、完整的。

1.3 公司负责人总经理张轶，主管会计工作负责人副总经理张晓喆及会计部门负责人财务部总经理蒋勋声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

2、公司概况

2.1 公司简介

(1) 企业简介

华宝信托有限责任公司（简称“华宝信托”）成立于 1998 年，是中国宝武钢铁集团有限公司旗下的产业金融业板块成员公司，中国宝武钢铁集团有限公司持股 98%，舟山市国有资产投资经营有限公司持股 2%。华宝信托注册资本金 47.44 亿元（含 1,500 万美元），旗下控股华宝基金管理有限公司（中美合资），管理华宝（上海）股权投资基金管理有限公司和华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司。

华宝信托的大股东中国宝武信誉卓著、实力雄厚。秉承中国宝武一贯的严谨稳健、诚信规范作风，华宝信托始终以“受益人利益最大化”为经营理念，以专业化和差异化发展为基本战略，以资产管理与信托服务为两大主业，立足资本市场，不断强化能力建设、渠道建设和品牌建设。公司以“专业化发展”、“一体化管理”为目标，整合

优势业务领域，构建产融业务、资本市场业务、机构金融业务、工商业业务四大业务板块和“5+α 核心业务条线”，以更好地发挥金融与产业协同效应，支持实体经济发展。

多年来华宝信托始终保持创新意识，多项业务资格或行动处于行业领先地位。2019 年，按照中国宝武“一基五元”战略业务布局，全力建立多维度、强有力的产业金融发展体系和钢铁行业产业链生态圈。2018 年，设立产融业务总部，共建高质量钢铁生态圈；成立公司首单慈善信托，助力家族信托客户践行慈善事业。2017 年，公司自主开发并落地成都双流区 PPP 项目，并在业内首批上线家族信托管理系统。2016 年，公司首单家族信托业务成功落地，并正式推出“世家华传”和“基业宝承”两个子系列服务产品。2015 年，联手上海临港集团设立百亿元开发基金，并成功发行公司首单 QDII 集合信托计划。2014 年，通过人力资源和社会保障部的企业年金管理资格延续申请，成为国内为数不多的拥有“法人受托机构”和“账户管理人”两项资格的信托公司。2013 年，推出公益性质的信托——“华宝爱心信托”，建立标准化信托服务平台——华宝流通宝平台。2012 年，推出信托产品评级，申请到以信托计划名义设立的股指期货套保交易编码和套利交易编码。2011 年，成为业内较早获得股指期货交易业务资格的信托公司。2007 年，新“两规”颁布后首批获准换发金融牌照。2005 年，取得人社部颁发的年金受托人及账管人资格，并在业内较早开展结构化证券信托业务。2004 年，引入独立董事。2003 年，在公开媒体开展信息披露，并在业内较早发起成立合资基金公司。

此外，公司 2012 年获得受托境外理财业务资格，2008 年获得大宗交易系统合格投资者资格，2006 年获得资产证券化业务资格，2005

年首批获得新股发行询价对象资格，业务资格全面。

自成立以来，华宝信托为投资者创造了良好收益，1998-2019 年累计为客户实现收益 1,994 亿元。截至 2019 年底，华宝信托管理的信托资产规模 4,892 亿元（不含年金）。华宝信托也为股东创造了良好收益，自 1998 年成立以来，公司连续 22 年都实现盈利。

近年来，华宝信托在各类外部评选中多次荣获各类奖项。其中 2019 年，公司荣获 2018 年度“浦东新区金融业突出贡献奖”、“中央企业先进集体”、“上海市五一劳动奖状”、《上海证券报》第十二届“诚信托”卓越公司奖、《21 世纪经济报道》第十二届“金贝奖”最佳产业扶持信托公司奖等重要奖项。

目前，华宝信托产品利用多种结构和工具覆盖了资本市场、货币市场、实体经济等各大投资领域，并在现金管理、金融市场、境外投资、产业金融深度服务、薪酬福利、家族信托等业务领域不断探索创新。同时，在风控方面，华宝信托形成了由董事会及管理层直接领导，以风险管理部门为依托，相关职能部门配合，与各个业务部门全面联系的三级风险管理组织体系，公司治理结构及风险控制水平行业领先。

展望未来，华宝信托将继续以高端客户需求为核心，专注于现金管理、金融市场、境外投资、产业金融深度服务、薪酬福利、家族信托等领域，提供另类财富管理和综合金融解决方案，打造中国领先的综合金融服务商。我们将进一步丰富产品线及提升信托服务能力，为客户打造更好产品，提供更好服务，让更多的市场主体参与信托，享受信托制度的优势。

（2）历史沿革

1998 年，华宝信托投资有限责任公司经过增资、更名、迁址。

2001 年，第一批获得中国人民银行核准“重新登记”，注册资本金为人民币 10 亿元（其中美元 1,500 万）；获得中国证监会“筹建经纪公司方案的批复”；正式成立并开始营业。

2007 年，通过重新登记，更名为“华宝信托有限责任公司”。

2011 年，经股东增资，华宝信托注册资本由 10 亿元增加至 20 亿元（含 1,500 万美元）。

2014 年，完成工商变更及备案登记手续，注册资本由人民币 20 亿元（含 1,500 万美元）增加至人民币 37.44 亿元（含 1,500 万美元）。

2019 年，完成工商变更及备案登记手续，原股东舟山市财政局不再持有我司股权，舟山市国有资产投资经营有限公司持有我司 2% 股权。

2019 年，华宝信托股东会批准《关于增加 10 亿元注册资本金的议案》，并于 2020 年 1 月正式在工商部门完成关于注册资本金的登记变更，变更后营业执照登记的公司注册资本为 47.44 亿元。

(3) 公司的法定中文名称：华宝信托有限责任公司

中文名称缩写：华宝信托

公司的法定英文名称：Hwabao Trust Co., Ltd.

英文名称缩写：Hwabao Trust

(4) 法定代表人：张轶

(5) 注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号
59 层

(6) 邮政编码：200120

(7) 国际互联网网址：www.hwabaotrust.com

(8) 电子信箱：hbservice@hwabaotrust.com

(9) 负责信息披露的高管人员：张晓喆

联系人：毛怡玲

联系电话：021-38506666

传真：021-68403999

电子信箱：mao_yiling@hwabaotrust.com

(10) 信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

(11) 年度报告备置地点：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号 59 层

(12) 聘请的会计师事务所：天健会计师事务所

住所：杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座

(13) 聘请的律师事务所：上海市锦天城律师事务所

住所：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 9、11、12 层

2.2 组织结构

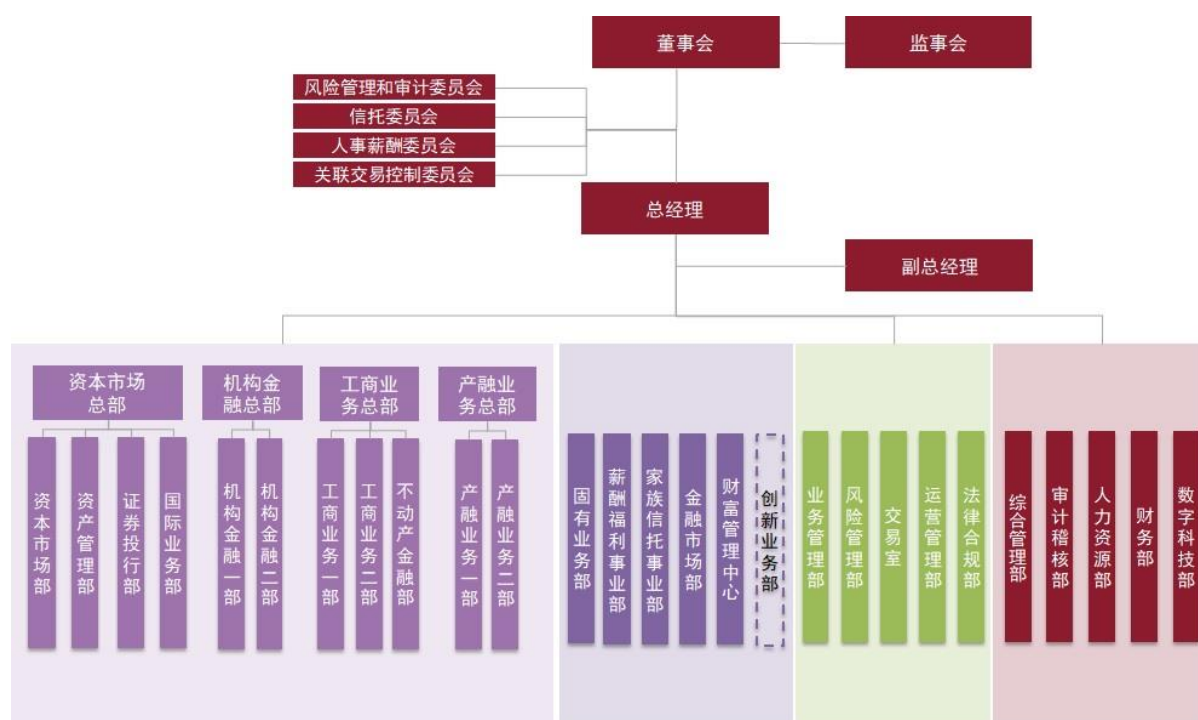


图 2.2

3、公司治理

3.1 股东

股东总数：2

表 3.1

股东名称	持股比例	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
中国宝武钢铁集团有限公司★	98%	陈德荣	5,279,110.10 万元	上海市浦东新区世博大道 1859 号	经营国务院授权范围内的国有资产，开展有关国有资本投资、运营业务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）
舟山市国有资产投资经营有限公司	2%	董慧跃	55,000 万元	浙江省舟山市定海区临城街道翁山路 416 号中浪国际大厦 C 座 2103-1 室（自贸试验区内）	授权范围内的国有资产经营，房地产开发、围垦、政府授权范围内的土地收储、土地整理开发、旅游项目开发，景区开发（以上涉及资质的凭证经营）；燃料油（不含危险化学品）、化工产品（不含危险化学品及易制毒品）、煤炭及制品、金属及矿产品批发，股权投资、投资管理、投资咨询。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注 1：★表示最终实际控制人。

3.2 董事、董事会及其下属委员会

表 3.2-1（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(%)	简要履历
朱永红	董事长	男	50	2019 年 02 月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	曾在中国地质大学经济学院、武汉市蔡甸经济开发区等任职，历任武钢集团战略研究室主任、财务部部长、财务总监，武钢国贸党委书记、副总经理，武钢集团副总会计师、总会计师等职。现任中国宝武总会计师、董事会秘书，华宝信托董事长。
李琦强	董事	男	48	2019 年 08	中国宝武钢铁	98%	曾任宝钢集团计划财务部技术协理、成本管理综合主管、计划经营综合主

				月	集团有 限公司		管，宝钢集团成本管理处成本管理综合主管，宝钢股份成本管理处成本综合主管，宝钢集团浦钢公司财务部副部长、部长，宝钢股份中厚板分公司财务部部长，宝钢股份财务部部长助理、副部长、部长，八一钢铁总会计师，宝钢集团（中国宝武）财务部总经理，中国宝武产业金融发展中心总经理、产业金融党工委书记、华宝投资总经理，中国宝武总经理助理等职。现任华宝信托党委书记、董事。
张轶	董事	男	45	2019 年 02 月	中国宝 武钢铁 集团有 限公司	98%	曾任宝钢集团计划财务部主办，宝金公司财务经理、董事，宝钢国际经营财务部信用风险控制高级主管，宝钢股份贸易分公司风险管理部部长，宝钢贸易副总经理，宝钢国际副总经理，宝钢集团资金总监，华宝投资总经理助理（期间先后兼任华宝投资金融市场部总经理、财务部总经理，华宝股权投资基金公司总经理等）等职。现任华宝信托总经理、董事。
胡爱民	董事	男	46	2019 年 08 月	中国宝 武钢铁 集团有 限公司	98%	曾任宝钢集团财务部分项技术协理、资本市场分析高级管理师，宝钢集团资本经营部资本市场分析高级管理师、投资项目专业研究员、投资并购主管、副总经理兼财务顾问首席经理，华宝投资资本运营部（宝钢集团资本运营部）副总经理，宝钢集团资本运营部副总经理、总经理，宝钢集团（中国宝武）投资管理部（产业金融发展中心）总经理，宝钢包装党委副书记、副总经理、党委书记、高级副总裁等职。现任中国宝武产业金融发展中心总经理、产业金融党工委书记、华宝投资总经理，华宝信托董事。
李磊	董事	男	43	2019 年 02 月	舟山市 国有资 产投资 经营有 限公司	2%	从事财政金融工作多年，历任舟山市财政局预算局副局长，舟山市财政局外债金融处处长，舟山市财政局金融贸易处处长，舟山市国有资产投资经营有限公司董事长、总经理等职务。现任舟山市财金投资控股有限公司董事长、总经理，华宝信托董事。

卢晓亮	职工董事	男	39	2019年02月	-	-	历任华宝信托稽核审查部法务，投资基金信托部产品经理，合规风险管理部法务专员，产品企划部高级产品经理、首席产品经理，产品创新与研发中心副总经理（主持工作）、总经理。现任华宝信托业务管理部总经理、职工董事。
-----	------	---	----	----------	---	---	---

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
赵欣舸	中欧国际工商学院会计学教授	男	49	2019年02月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	曾任哈尔滨市对外科技交流中心职员，美国威廉与玛丽学院商学院金融学助理教授，中欧国际工商学院金融学与会计学副教授。现任中欧国际工商学院金融学与会计学教授，华宝信托独立董事。
廖海	源泰律师事务所主任合伙人	男	53	2019年02月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	曾任北京市中伦金通律师事务所上海分所合伙人。现任上海源泰律师事务所主任合伙人，华宝信托独立董事。
张续超	中合中小企业融资担保股份有限公司独立董事	男	62	2019年02月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	曾任国家能源投资公司国际合作局副局长、副局长，国家开发银行国际金融局副局长，美国联亚集团公司执行副总裁，北京第一会达风险管理科技有限公司总裁。现任中合中小企业融资担保股份有限公司独立董事，中国企业联合会管理咨询委员会副主任，华宝信托独立董事。

3.3 监事、监事会

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
沈雁	监事	男	54	2019年	中国宝	98%	曾在宝钢教委职工大学、宝钢企

	会主席			02月	武钢铁集团有限公司		管处工作，历任宝钢法务室合同法务主办、主管，宝钢集团法务部合同处主管、副处长，宝钢股份法律事务管理处副处长、处长，宝钢股份法律事务部副部长、部长，宝钢集团（中国宝武）法律事务部部长兼诉讼管理处处长等职。现任中国宝武副总法律顾问、法律事务部部长兼诉讼管理处处长，华宝信托监事会主席。
黄洪永	监事	男	47	2019年09月	中国宝武钢铁集团有限公司	98%	曾在宝钢热轧厂、宝钢集团企业管理处工作，历任宝钢集团规划部、管理创新部综合主管，宝钢工程人力资源部、党委组织部部长，广东钢铁规划部副部长，广东宝钢置业副总经理，宝钢集团人事效率总监、领导力发展总监，中国宝武领导力发展总监等职。现任中国宝武产业金融党工委书记、纪工委书记，华宝信托监事。
刘文力	职工监事	男	43	2016年03月	—	—	1998年7月加入华宝信托，先后担任计划财务部税务、预算、统计、会计总账岗位，稽核监察部高级稽核经理、稽核主管。现任华宝信托稽核专家、职工监事。

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
张轶	总经理	男	45	2018年07月	9	硕士	Mpacc
张晓喆	副总经理	女	48	2009年10月	10	硕士	工商管理
王锦凌	副总经理	女	48	2013年5月	21	硕士	国民经济；工商管理
刘雪莲	总经理助理	女	38	2016年4月	15	硕士	金融学
丁杰	总经理助理	男	38	2016年4月	12	硕士	行政管理；高级管理人员工商管理硕士
高卫星	董事会秘书	女	49	2013年5月	24	硕士	法学；高级管理人员工商管理硕士
杨一璠	总经理助理、资产管理部总经理	男	43	2018年5月	14	本科	企业管理

3.5 公司员工

最近两个年度职工人数、年龄分布、学历分布、岗位分布，所有层级加总整体为 100%。以下表列示：

表 3.5

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	6	2%	13	4%
	25—29	68	21%	86	26%
	30—39	192	59%	182	54%
	40 以上	59	18%	52	16%
学历分布	博士	5	2%	7	2%
	硕士	162	49%	162	48%
	本科	155	47%	161	48%
	专科	1	1%	1	1%
	其他	2	1%	2	1%
岗位分布	董事、监事及其高级管理人员	7	2%	8	2%
	自营业务人员	3	1%	4	1%
	信托业务人员	172	53%	173	52%
	其他人员	143	44%	148	45%

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。

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划。

公司定位于立足钢铁生态圈专业化信托服务，为上下游机构和高端客户提供差异化财富管理和综合金融解决方案。

作为集团金融板块的主要企业，承担着生态圈金融平台的基础构架和主要服务商角色。

华宝信托将携信托制度优势和专业管理优势，立足中国宝武集团钢铁生态圈专业化信托服务，为上下游机构和高端客户提供各类金融服务，在产业金融深度融合服务方面成为中国宝武产业链金融发展的推动者和实践者。

华宝信托的大股东中国宝武信誉卓著、实力雄厚。秉承中国宝武一贯的严谨稳健、诚信规范作风，华宝信托始终以“受益人利益最大化”为经营理念，以专业化和差异化发展为基本战略，以资产管理与信托服务为两大主业，不断强化能力建设、渠道建设和品牌建设。公司业务门类齐全、专业化分工清晰、团队阵容整齐、主动管理与创新能力强大、业绩持续良好。

4.2 所经营业务的主要内容

(1) 资本充足率、资产质量和盈利状况

按照合并报表口径，期末公司固有资产 131.69 亿元，固有负债 18.37 亿元，少数股东权益 10.45 亿元，所有者权益（扣除少数股东权益）102.87 亿元。公司资本充足，所有者权益（扣除少数股东权益）比率为 78.12%。

公司报告期末净资本 76.55 亿元，各项业务风险资本之和 31.60 亿元，净资本/各项业务风险资本之和的比率为 242.24%，均符合监管指标要求。

公司对不良资产计提资产损失准备充足，整体资产质量较好。

按照合并口径，报告期内公司实现收入合计 268,194.10 万元，利润总额 145,568.53 万元，净利润 113,021.89 万元。公司 2019 年总资产利润率（税前利润/年均总资产）为 11.31%，资本利润率（净利润/年均所有者权益）为 10.70%，主营业务收益率（净利润/营业总收入）为 42.17%。

(2) 经营的主要业务、品种

业务主要分为资产管理和信托服务两个大类：

资产管理：目前主要从事面向资本市场的股票、基金、债券及组合投资以及项目融资等业务。

信托服务：目前主要开展私募基金、年金及福利计划及平台等业务。

(3) 资产组合与分布

母公司固有资产中，货币资产占总资产比例为 8.91%，交易性金融资产占 1.77%，可供出售金融资产占 55.76%，长期股权投资占 7.64%，其他资产占 25.92%。

固有资产运用与分布表(母公司) (单位：万元)

资产运用	金额	占比(%)	资产分布	金额	占比(%)
货币资产	94,495.10	8.91%	基础产业	-	0.00%
贷款及应收款	-	0.00%	房地产业	74.26	0.01%
交易性金融资产	18,788.08	1.77%	证券市场	57,231.94	5.40%
可供出售金融资产	591,462.97	55.76%	实业	-	0.00%
持有至到期投资	-	0.00%	金融机构	973,057.25	91.73%
长期股权投资	81,021.41	7.64%	其他	30,418.98	2.86%
其他	275,014.87	25.92%			
资产总计	1,060,782.43	100.00%	资产总计	1,060,782.43	100.00%

注：资产运用其他包含保障基金 23.76 亿

信托资产运用与分布表 (单位：万元)

资产运用	金额	占比(%)	资产分布	金额	占比(%)
货币资产	2,114,421.11	4.32%	基础产业	10,081,525.02	20.61%
贷款及应收款	12,694,653.66	25.95%	房地产业	3,284,099.34	6.71%
交易性金融资产	11,813,333.10	24.15%	证券市场	14,749,500.20	30.15%
可供出售金融资产	13,681,810.66	27.97%	实业	4,579,627.77	9.36%
持有至到期投资	-	0.00%	金融机构	2,620,947.23	5.36%
长期股权投资	6,306,057.29	12.89%	其他	13,607,229.07	27.81%
其他	2,312,652.81	4.72%			
资产总计	48,922,928.63	100.00%	资产总计	48,922,928.63	100.00%

注：资产分布-其他中 649,436.89 万元为财产信托，12,951,204.73 万元为其他。

4.3 市场分析

宏观经济：在全球经济增长放缓，贸易保护主义升温的背景下，

中国经济保持相对平稳增长，显示出较强韧性。2019年中国GDP增长6.1%，较2018年下降0.5个百分点，其中上半年6.2%，下半年6%。2019年中国经济主要呈现以下特征：（1）全球经济同步放缓，出口产业链成为中国经济下行压力的主要来源。2019年主要发达经济体增速一致下行，经济增速均不及2018年，美欧经济增速降幅较大。预计2019年美国经济增长2.2%，欧元区经济增长1.2%，均比2018年回落0.7个百分点；新兴国家下行压力也较大。与此同时美方已经采取的加征关税措施对我国高科技产业、对美出口制造业及相关产业链的消极影响持续显现，部分企业特别是民营企业经营较为困难。（2）经济结构趋向优化。2019年，三次产业增加值占GDP的比重分别为7.1%、39.0%和53.9%，与上年相比，第一产业比重提高0.1个百分点，第二产业比重下降0.7个百分点，第三产业比重提高0.6个百分点。2019年，规模以上工业战略性新兴产业增加值增长8.4%，规模以上工业高技术制造业增加值增长8.8%，分别快于全部规模以上工业增加值增速2.7和3.1个百分点。（3）居民消费价格通胀与企业价格通缩并存。2019年，CPI上涨2.9%，从月度来看，前高后低，12月CPI高达4.5%。2019年，食品价格上涨9.2%，涨幅比上年扩大7.4个百分点，其中，猪肉价格全年平均上涨42.5%，占食品价格涨幅的一半多。2019年，PPI由上年上涨3.5%转为下降0.3%。其中，生产资料价格下降0.8%，影响PPI下降约0.57个百分点，是PPI下降的主要原因。（4）货币保持定力，金融市场信用分化。2019年全球经济增速放缓趋势明显，全球央行启动降息周期，中国央行保持定力，坚决不搞“大水漫灌”，主动维护好我国在主要经济体中少数实行常态货币政策国家的地位。同时保持流动性合理充裕和社会融资规模合理增长，2019年社会融资规模增速扭转了自2017年下半年

开始的快速持续下降态势，出现了恢复性上行；贷款市场利率并轨改革启动以来，贷款市场报价利率（LPR）出现一定幅度下调。金融市场信用分化明显，在政策利率基本稳定、高等级信用债利差下行的同时，中低等级信用债利差仍有所扩大，主要原因在于中小银行和影子银行信用收缩、传统行业和中小民营企业转型升级较为艰难。展望 2020 年，全球经济在各大央行陆续放松的基础上，有望出现阶段性企稳。中国经济将继续保持平稳态势，预计 2020 年中国 GDP 为 6%；通胀水平相对温和，CPI 预计 3.5%，PPI 为 0.8%。中期来看，总量经济依然处于下行通道；政策重心更多是结构发力、不走“老路”。根据中央经济工作会议，结合近期中央工作部署，政策维稳将围绕“补短板”和“促转型”重点发力。

证券市场：2019 年以来沪指累计上涨约 22%、深指上涨 44%、创业板上涨 44%，相较于 2018 年，三大股指走势明显回暖。在 28 个申万一级行业中，食品饮料、电子、建筑材料涨幅靠前，分别达到 77%、74%、58%，仅采掘和建筑装饰两个行业出现下跌，股市整体财富效应显著。2019 年的市场主要涨幅集中在一季度，而估值修复则是上涨的主要动力。A 股从 1 月 4 日见底，用了仅仅 3 个月的时间就完成了 2018 年全年的估值修复。原因主要有三：一是，一季度基建放量和天量社融给了市场货币政策放水和经济企稳的强烈信号；二是，市场普遍预期中美将在年中前可以达成有效的初步协议；三是，市场经过 2018 年的全年单边下跌，大量股票处于严重低估的估值水平。从 4 月到 12 月，上证指数除了在第一波上涨之后回调到了 2733 点之外，基本都处于 2850-3050 这 200 点的窄幅震荡之中，其中个股活跃，呈现较为明显结构性行情。市场对此前过于乐观的预期进行部分修正：一是，房地产一季度稍有过热的迹象时，央行迅速对货币政

策中性反复表态，特别强调不搞大水漫灌的刺激。二是，中美双方的谈判再起波澜，让市场再一次认识到中美贸易谈判的艰巨性和曲折性。三是，市场经过一季度快速上涨后，需要一定时间消化整固。展望 2020 年，宏观环境难以有大幅的波动，经济增长大概率相对平稳、货币大幅宽松和收紧概率皆不高，市场大概率呈现震荡走势。资本市场基础制度改革继续推进，市场向着“有效性”的方向发展，将延续二八分化的结构性行情，证券市场期望收益率不及 2019 年但大概率为正。

信托市场：2019 年在“稳增长、稳杠杆”的背景下信托行业资产规模降幅较上年末有所收窄。（1）信托资产规模稳步回落，结构调整变化明显。截至 2019 年 3 季度末，全国 68 家信托公司受托资产余额为 21.99 万亿元，信托资产规模连降 7 个季度。从结构上看，截至 2019 年 3 季度末，投向工商企业的信托资金占比依然稳居首位，信托行业支持实体经济的立业之基坚定不动摇，相较于 2 季度末，投向工商企业、基础产业及证券投资领域的信托资金占比有所上升，投向房地产与金融机构领域的信托资金占比下降明显。（2）信托公司主动管理业务增长明显，传统银信合作通道业务持续式微，行业深化转型效果逐步显现。（3）经营业绩稳步提升。2019 年 3 季度，信托业实现经营收入累计 795.64 亿元，较 2018 年 3 季度同比增长 6.42%；第 3 季度累计利润为 559.35 亿元，同比增长 13.13%，信托行业盈利水平稳步提升。（4）风险项目持续暴露。截至 2019 年 3 季度末，信托行业风险项目个数与规模方面均呈上升趋势，风险项目数量 1305 个，环比增加 18.64%；风险项目规模为 4611.36 亿元，环比增加 32.72%。从信托风险项目的资产来源角度，集合类信托与财产权信托风险项目规模占比呈下降趋势，单一类信托风险率有所提升，信托行

业总体风险仍在可控范围。展望 2020 年，宏观经济形势难以迅速扭转，信托行业监管预计更加严格，防范化解金融风险压力仍然较大，信托业将总体上继续呈现稳中求进格局。一方面，信托业 2020 年仍将保持稳健发展局面，在受托资产规模、盈利水平等方面预计不会出现大幅波动；另一方面，信托业将继续从信托业务结构、部分产品领域、机构资本实力以及行业收入结构等方面积极转型求变。

法律法规：（1）2019 年 2 月，银保监会信托部制定的《信托公司资金信托管理办法》对各省级银监局的征求意见结束。该办法主要对标资管新规相关要求，进一步梳理并明确了具体业务的监管规则，将信托由“私募”扩展到“公募”，信托公司的业务模式从此前以“非标”单轮驱动为主，逐步转向“非标+标准”双轮驱动为主。（2）5 月 17 日，银保监会下发了“23 号文”，即《关于开展“巩固治乱象成果促进合规建设”工作的通知》，对于信托公司开展房地产业务提出严格要求，继续加码对相关业务的监管。（3）7 月 2 日，银保监会下发了“44 号文”，即《中国银保监会办公厅关于保险资金投资集合资金信托有关事项的通知》，扩大了“保信”合作范围，有利于为保险机构和信托公司营造良好的公平竞争环境；明确保险资金去通道、去嵌套的监管导向；明确保险资金投资信托的信用增级安排不得由金融机构提供，有利于打破金融机构刚性兑付；明确基础资产投资范围，有利于进一步发挥信托公司在非标资产方面积累的行业优势，引导保险资金更多地流入实体经济。（4）8 月份，银保监会向各银保监局信托监管处室下发了《中国银保监会信托部关于进一步做好下半年信托监管工作的通知》，意味着信托窗口指导及相关的监管处置将步入常态化，并坚决遏制房地产信托过快增长、风险过度积累的势头。（5）11 月 14 日，《全国法院民商事审判工作会议纪要》发布。

在“信托财产的诉讼保全”一节明确了信托财产独立性原则：信托财产在信托存续期间独立于委托人、受托人、受益人各自的固有财产；还从司法的角度对 2018 年的“资管新规”所确定的部分思想精神进行进一步确认，例如第五章对金融消费者权益保护纠纷案件的规定，从司法的角度明确了金融产品买卖中“卖者尽责、买者自负”的原则。

(6) 11 月 22 日，《信托公司股权管理暂行办法(征求意见稿)》正式发布。《暂行办法》对信托公司股权管理提出了一个非常系统化的要求。当前，个别信托公司存在着股权管理乱象等问题，给行业整体带来声誉风险，阻碍信托业的转型发展。及时出台《暂行办法》，符合大多数信托公司的股权管理现状和治理提升需求。

1、有利条件

中国高净值人群理财需求处在高速增长期。2019 年中国人均 GDP 突破 1 万美元，根据瑞士信贷《2019 全球财富报告》，截至 2019 年年中，中国有 1 亿人财富名列全球前 10%，首次超过美国，后者为 9900 万人。预计到 2020 年，可投资资产大于 600 万人民币的家庭将达到 346 万户。而 2015 年这一数据只有 201 万户，年均增速为 13%，远远高于全球 5.9% 的平均速度。而中国高净值人数激增，如何多样化资产配置以分散风险，成为迫切需要。高净值人群呈现年轻化以及专业人士化的特征，他们没有机会能像私营企业主对持有企业进行再投资，更少的渠道获取投资机会和更少的时间管理个人财富。信托公司通过专业化的产品设计，将不具备交易条件的资产进行一定标准化设计，形成产品面向公众销售，从而起到了较好的资金需求和理财桥梁作用。高净值人群与信托公司在理财、融资及其他金融服务方面的合作将进一步拓展。与生俱来的制度优势、宽泛的投资领域和灵活的交易安排使得信托在某种程度上成为一种稀缺资源，在增值需求的推

动下，大资金向信托的靠拢将是一种长期趋势。

在我国发展面临国内外复杂严峻形势、经济出现下行压力的环境下，信托业通过深化供给侧结构性改革，引导社会资本投向经济社会发展的重点领域和薄弱环节，为实体经济发展提供更高质量、更有效率的金融服务，实现了信托业与实体经济的良性互动、协调发展。信托投资可以横跨货币市场、资本市场和实业部门，通过积极转型，将迎来新的发展机遇：1、扩大主动管理业务比重和管理能力，满足人民美好生活需求。经济持续高速增长，财富快速累积，财富管理作为居民生活水平提高、财富积累达到一定程度后的必然需求。信托公司应进一步加大金融服务创新力度，推进财富管理水平持续提升和扩大主动管理业务比重，提供以资产配置、产品选择、投资建议为核心的全方位定制化服务，为资产管理行业的发展注入新的活力。2、服务实体经济。信托业通过证券化、供应链金融、PPP、产业基金等形式，引入民间资本助力基础设施建设和国家经济发展；同时，通过私募股权投资，为我国一大批创业者、企业家提供资金支持，成为新经济发展的重要推动力量。3、深度发掘资本市场业务潜力。扩大直接融资比重、发展多层次资本市场体系是大势所趋，信托公司可在资产证券化、投资、融资、兼并重组、PE等多领域发掘投资机会。4、拓展国际业务。加大金融领域开放力度和一带一路战略推进，高净值客户境外理财与全球资产配置需求日益强烈，国际业务将是信托业务重要方向。5、服务型信托。立足受托人本位，信托公司可以探索创新以受托服务为核心的服务信托，除资金信托之外，拓展提供丰富的信托供给，创新探索开展服务信托，将金融服务与财富管理服务相结合，在家族信托、家庭信托、员工利益信托、资产证券化信托、账户管理信托等方面积极开拓，运用金融科技结合具体场景，满足客户多元需求，

提高信托服务的效率和效果。

政策支持。中国的经济社会发展进入新时代，在这个背景下，仅仅依靠股权类和债券类的金融产品已经远远不能满足处置错综复杂的经济社会发展问题，需要有从事财富管理的专业化机构，这就决定了必须充分运用信托机制来完善经济管理和 社会管理。近几年来信托业曲折发展，如今在政府推动和“一法三规”约束引导下，逐步认清信托定位，积极转型，正在回归“受人之托、代人理财”本源，在服务实体经济方面发挥巨大的作用。展望未来，在资管新规和一系列监管政策的共同作用下，信托公司过去“重量而轻质”的发展路径难以以为继，面临从高速度发展模式向高质量发展模式的转变。信托业应强化风险管控、把握发展速度、提升发展质效，努力顺应新时代。从发达国家经验看，信托业的良好发展都离不开较为完备的信托法律制度，中国信托业距离美日等发达国家水平仍有相当大的差距，也意味着中国信托业仍有较大的发展空间。

我司依托优良的资产、规范诚信的经营、良好的品牌形象与商誉、专业化的人才队伍，以及控股股东中国宝武集团的大力支持，为业务拓展和健康成长奠定了基础。

2、不利条件

监管趋严的风险。伴随国内经济进入减速换挡期，供给侧结构性改革步入深水区，行业监管迎来“史上最严”期。较长一段时期内，作为国内“唯二”能开展发放贷款业务的金融机构之一，信托业因其制度优势，既可作为连接银行理财资金进入证券市场的桥梁又可承接银行资金不便进入的非标债权领域，银信合作等通道类业务发展迅速，促进信托业资产规模快速增长的同时，也在一定程度上规避了银行业面临的贷款投向、存贷比、资本金等监管要求，与其他相关金融

产品和金融机构形成了密切复杂的风险共振关系，具有较为明显的影子银行特征，进一步增加了错误定价风险、操作风险、流动性风险等金融体系不稳定因素发生的概率。对此，银保监会等监管机构对信托业展业中涉及的通道业务、多层嵌套、刚性兑付、资金池等问题持续加大监管力度，不断提出更高要求，倒逼行业挤压泡沫夯实质量合规发展。但需要指出的是，经过几十年发展，信托业客观上已经积累了较大规模的存量业务有待按照规范要求整改，在具体实施过程中，需要协调处理监管调度、同业竞合、时间摆布、资金匹配、产品接续、融资方管控、投资者关系维护等多重复杂关系，增加了风险防控化解的难度，不可避免地提高了发生风险事件的概率。

资管领域竞争加剧。资管新时代，在统一监管下，大类产品同质化程度会越来越高，客户需求对于市场的决定性作用会越来越大，市场对于客户的争抢越来越激烈。特别是银行理财子公司成立，竞争将更趋激烈。在具有先天的客户资源、雄厚的资本实力和品牌效应等优势的商业银行理财子公司的成立之后，信托公司亟需创新经营模式，构建差异化核心竞争力。刚性兑付的打破将使信托产品吸引力下降，渠道销售难度加大，且在新的监管环境下，在原信托业务结构中占比较高的银信通道业务和信政业务将面临进一步萎缩，从而带动信托资产规模继续收缩，加之资本市场不确定性增加，未来信托公司的盈利水平存在一定的不确定性。

业务风险。宏观经济不景气、融资环境收紧以及债券违约事件的频发加剧了信托行业的风险聚集。信托行业具有较强的顺周期特征，信托行业的信用风险伴随着宏观经济下行和刚性兑付的打破逐渐暴露。工商企业信托受经济下行因素的影响成为信托产品出现兑付危机的主要领域，银行抽贷断贷导致企业融资环境恶化，流动性紧张，致

使工商企业类信托产品违约风险有所上升；此外，由于部分信托产品以债券作为基础资产，债券市场违约事件频发亦对信托产品的信用风险造成较大冲击。未来信托公司需要摆脱信贷文化以及刚兑思维，建立针对特定风险、特定产品特点的风控体系和风险管理工具；风险控制的目的降低产品波动性，提升对于客户资产的保护，能够更好地尽职履责。创新能力是信托所具有的特质，但是这种创新不是绕监管、规避监管，而是以服务客户需求为根本出发点，创设既合规又能满足客户需求的资管产品。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司根据国家有关法律法规和公司章程，构建了完备的法人治理结构，设立了股东会、董事会和监事会，“三会”分工明确并相互制衡、各司其职、规范运作，分别行使决策权、执行权和监督权。

股东会是公司的权力机构；董事会是公司的常设决策机构，向股东会负责；监事会是公司的监督机构，负责对公司董事、高级管理人员及公司财务和管理进行监督。董事会下设风险管理和审计委员会、信托委员会、人事薪酬委员会和关联交易控制委员会四个专业委员会，加强对公司长期发展战略、高管任职与考核、重大投资风险控制、重大关联交易的审议、信息披露等方面的管理和监督，以进一步完善治理结构、促进董事会科学高效决策。其中风险管理和审计委员会负责审查企业内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜。

公司根据自身业务特点和内部控制要求设立了科学、规范的机构及岗位。综合管理部负责组织协调内部控制的建立实施及日常工作。审计稽核部作为内部审计机构对内部控制的有效性进行监督检查。内

部审计机构对监督检查中发现的内部控制缺陷，按照内部审计工作程序进行报告；对监督检查中发现的内部控制重大缺陷，有权直接向董事会及其审计委员会、监事会报告。

公司明确界定各部门、各岗位的目标、职责和权限，建立相应的授权、检查和逐级问责制度，确保不相容岗位的相互分离及其在授权范围内履行职能；公司控制架构完善，并制定各层级之间的控制程序，保证董事会及高级管理人员下达的指令能够被有效执行。

公司提倡业务部门是内部控制及风险管理的第一道防线的内控文化。

4.4.2 内部控制措施

公司管理层下设投资决策委员会，在董事会的授权范围内明确分级授权制度、健全投资控制体系、持续完善事前管理及过程控制和事后评价，研究、决策、操作、审核、评价体系既相互配合，又相互制衡。

在日常业务中，公司对固有资产和信托资产设立了相互独立的运作部门，同时在财务核算等环节，通过核算岗位隔离与财务信息隔离，进一步保证了公司固有财产与信托财产的独立管理。

在信托资产运营环节，通过前中后台分工协作，实现了投资决策和交易分离、财产运营和监控保管分离。部门间有效配合且相互制衡，确保投资风险可控。

公司通过事前、事中、事后控制三者结合进行综合风险防范，重点强调过程控制，各部门发生异常情况后及时汇报，及时应对，采取相应措施，确保公司内部控制的有效性。

公司还建立了重大风险预警机制和突发事件应急处理机制，明确风险预警标准，对可能发生的重大风险或突发事件，制定应急预案，

明确责任人员，规范处理程序，确保突发事件得到及时妥善处理。

4.4.3 信息交流与反馈

公司建立了信息与沟通制度，明确内部控制相关信息的收集、处理和传递程序，确保信息及时沟通，促进内部控制有效运行。

公司各业务部门、财务会计部门、法律合规部门、风险管理部门及行政管理部门负责收集各自职责范围内的各种内部信息和外部信息，通过财务会计资料、经营管理资料、调研报告、专项信息、内部刊物、办公网络等渠道获取内部信息；通过行业协会组织、社会中介机构、业务往来单位、市场调查、来信来访、网络媒体以及有关监管部门等渠道获取外部信息；并对收集的信息进行合理筛选、核对、整合，提高信息的有用性。

公司重要信息及时传递给董事会、监事会。

公司利用信息技术促进信息的集成与共享，充分发挥信息技术在信息与沟通中的作用。公司加强对信息系统开发与维护、访问与变更、数据输入与输出、文件储存与保管、网络安全等方面的控制，保证信息系统安全稳定运行。

公司针对敏感岗位制订了《经营风险控制十条禁令》，明确了敏感岗位需要明令禁止的高风险事项。

公司建立了举报投诉制度和举报人保护制度，设置举报专线，明确举报投诉处理程序、办理时限和办理要求，确保举报、投诉成为公司有效掌握信息的重要途径。

举报投诉制度和举报人保护制度通过《员工手册》在发布和新员工入职时传达至员工本人。

4.4.4 监督评价与纠正

公司审计稽核部门负责对公司内部控制的监督评价与纠正。

公司具有较为完善的内部控制机制，公司审计稽核部是公司独立的监督部门，直接向董事会汇报，是对公司经营活动全过程进行的一种内在经济监督，以防范风险、纠正违规、加强内控为工作目标，对公司内控制度、业务经营、财务活动等实施稽核监督。公司内控管理部门负责牵头对公司规章制度和操作流程的健全性、有效性进行不断梳理整合，使公司的内部控制更加有效、趋于完善。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

公司重视风险管理，通过制定和不断完善内部规章制度，建立职责分工合理的组织架构，设置专业的风险管理机构，将现代风险管理技术与传统风险管理方法相结合，对可能产生的风险及时采取措施，全面防范，对实际发生的风险积极处理，全力化解，有效进行事前、事中、事后的控制与管理，并根据实际需要随时对风险管理体系进行调整。

公司风险管理遵循全面性原则、独立性原则、有效性原则和及时性原则。

(1) 公司经营活动中可能遇到的风险

主要有：信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、政策风险等。

(2) 公司风险管理的基本原则与政策

风险管理贯彻全面性、独立性、有效性、及时性等原则，覆盖到公司所有业务、部门和人员，并渗透到公司各项业务和经营管理的各个环节；通过事前防范、事中控制、事后监督对风险进行全面综合地管理，促进公司持续、稳健、规范、健康运行。

(3) 公司风险管理组织架构与职责划分

公司建立以党委会、董事会及风险管理与审计委员会、经营管理层、风险管理职能部门为主的自上而下的多层次风险管理架构，并在此基础上构建了以业务经营条线、风险条线、审计条线为主的风险管理三道防线。

公司党委会：党委会承担落实防范化解重大风险政治责任，定期听取重大风险管理情况汇报，定期研究风险管理工作机制；对全面风险管理报告等涉及“三重一大”的风险管理事项履行前置审核程序。

公司董事会：董事会是公司风险管理的最高决策机构，根据外部监管和内部控制要求，结合稳健保守的风险偏好，制定公司总体的风险管理策略，引导公司不断健全全面风险管理体系，保障公司持续稳定经营。

董事会风险管理和审计委员会：风险管理和审计委员会是董事会设立的专门工作机构，主要负责公司合规和风险管理、监督和评估，公司审计稽核工作的沟通、监督和核查工作的审核。

公司经营管理层承担全面风险管理的实施责任，执行董事会的决议，逐步建立适应全面风险管理的经营管理架构，明确公司业务部门、风险管理职能部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，组织制定风险管理制度，定期对公司的资产质量和风险管理状况进行评估，监控、管理、控制公司的各种风险，并定期向董事会报告。公司经营管理层通过投资决策委员会直接对信托项目进行风险评估和决策。

投资决策委员会（简称“投决会”）：投决会是对公司业务进行审议和表决的决策机构，分设固有业务投决会和信托业务投决会，分别负责公司管理层权限内的固有业务和信托业务的重要投资决策。

投资预审委员会（简称“投审会”）：投审会是投决会的前置程序，针对公司业务各个环节进行可行性评审，为投决会决策提供支持。

投审会按照业务属性由固有业务投资预审委员会和信托业务投资预审委员会组成。

财务部：通过会计核算和财务管理对公司财务状况及经营情况进行分析管理。

业务管理部：负责行业研究与战略规划，制定公司业务标准，资金资产配置管理，统筹管理公司流动性风险和战略风险，承担投审会办公室职责及业务信息分析。

综合管理部：负责根据公司发展规划和业务发展进程，对组织机构持续优化调整，梳理部门职责，明确部门分工；负责董事会与公司治理相关事项；负责公司操作风险管理。

风险管理部：负责建立和完善公司风险管理体系和风险管理相关制度；负责公司各类投融资业务的风险审查；负责公司各业务风险的日常管理，对公司经营管理活动中的各类风险实施有效的事前评估和过程监控，有效化解和降低公司运营风险。

法律合规部：主要负责关注、跟踪有关金融法规的最新发展情况，及时组织研究对公司有重大影响的法律合规动态；负责组织公司业务合规管理流程的制定、完善和执行监督；负责合同审查、法律纠纷处理、律师库管理等；负责反洗钱管理工作。

审计稽核部：检查公司内部风险管理制度的日常执行情况，对公司内部风险控制制度的合理性、有效性进行分析，提出改进意见并直接向董事会报告。

各业务部门是风险管理的第一责任部门，承担与其业务相关的风险管理责任。各业务部门是公司风险管理的具体实施单位，在公司各项基本管理制度的基础上，根据具体情况制订本部门的业务管理规定、业务操作流程及风险控制规定。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险主要是指交易对手违约造成损失的风险，主要表现为公司在开展固有业务和信托业务时，可能会因交易对手违约而给公司或信托财产带来风险。报告期内，公司发生的各类业务均履行了严格的内部评审程序，合法合规，担保措施充足，交易对手信用等级相对较高，信用风险可控。按母公司口径，2019 年不良信用风险资产期初数为 74,720.04 万元，期末数为 96,311.52 万元，略有增加。基于谨慎角度，截至 2019 年底，我司已对于上述不良信用风险资产计提 89,813.22 万元减值准备。

4.5.2.2 市场风险状况

市场风险是指公司在运营过程中可能因股价、市场汇率、利率及其他价格因素等变动而产生的风险。具体表现为经济运作周期变化、金融市场利率波动、通货膨胀、房地产交易、证券市场变化等造成的风险，这些风险可能影响信托财产的价值及信托收益水平，也可能影响公司固有资产价值或导致损失。

2019 年以来整个宏观经济形势下行压力加大，外部风险因素持续冲击，资本市场经过一季度大幅上涨后逐步回落，整体呈现震荡向上走势。从市场表现来看，上证 50、沪深 300、中证 500 等主要指数整年涨幅分别为 33.58%、36.07%以及 26.38%。在此市场环境下，公司充分融合监管要求与管理操作实践，继续夯实公司权责明确、有效运转的市场风险管理体系；进一步优化公司市场风险的限额管控、授权以及决策体系，以契合业务稳定有序的发展需求，同时加强控制与防范公司所面临的市场风险；在系统管控方面，公司采用资产管理信息系统进行事前风控，每日监控产品净值并进行事后分析。

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，公司未发生重大操作风险。

4.5.2.4 流动性风险状况

流动性风险在公司层面是指公司无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金用于支付到期债务（如拆借）；在业务层面是指公司无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金应对因业务安排导致的到期资产现金流不满足到期资金现金流、赎回资金大于申购资金等情形所导致的资金需求风险。

公司固有资金主要投资有价证券类，并支持信托业务的发展。公司设置专岗定期跟踪固有资金投向的资产类型，目前流动资产结构和变现能力良好，偿付能力较强。

4.5.2.5 其他风险状况

其他风险主要包括法律风险、声誉风险、战略风险等。法律风险指公司在业务经营过程中由于不当的法律文书、违约行为或怠于行使自身法律权利等所造成的风险。声誉风险指由于公司内部管理或服务出现问题而引起自身外部社会名声、信誉和公众信任度下降，从而对公司外部市场地位产生消极和不良影响的风险。战略风险是指公司战略制订过程中，无法对宏观经济环境、市场需求、行业竞争格局等变化情况进行准确把握，影响决策的风险。报告期内公司未发生重大其他风险。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 信用风险管理

公司高度重视交易对手信用风险管理，通过事前评估、事中控制、

事后监督的风险管理体系来防范和规避信用风险，具体措施包括：①严格按照业务流程、制度规定和相应程序开展各项业务，确保决策者充分了解业务涉及的信用风险；②对交易对手进行全面、深入的信用调查与分析，形成客观、详实的尽职调查报告；③完善投决会议事规则，坚持横向、纵向相结合和集体决策的评审制度，多方面介入排查风险；④制订相关业务展业指引和尽调指引，规范业务发展；⑤严格落实贷款担保等措施，注意对抵质押物权属有效性、合法性进行审查，客观、公正评估抵质押物；⑥强调事中管理和监控，通过对风险缓释措施的积极落实、放款审核等项目实施过程中的业务跟踪，进行有效事中控制；⑦要求定期与不定期进行后期检查。对重点项目，业务部门会同风险管理部门定期进行现场实地走访，对项目运作、企业财务状况及当地市场环境做进一步调研和分析，形成现场检查报告，发现问题及时上报并第一时间采取措施，有效防范和化解各类信用风险；⑧根据项目风险预警信号建立了相应的报告路线和应对处置流程；规范了五级分类、风险准备金的计提比例和流程，以提高抗风险能力；⑨公司每年从税后利润中按 10%（2009 及以前年度为 5%）的比例提取信托赔偿准备金；公司按照《金融企业准备金计提管理办法》、《银行信贷损失计提指引》规定，足额计提一般准备，根据金融企业承担风险和损失的资产期末余额的 1.5%扣除年初一般风险准备余额，提取一般风险准备，以提高公司抵御风险的能力。

4.5.3.2 市场风险管理

公司采取积极的市场风险管理策略和方法，对于证券投资信托都要求有相应的风险管理策略和风险控制措施，包括大类资产配置、仓位比例、个股投资比例限制等，将市场风险控制一定的范围内。

市场风险的监控对系统的依赖度较高，主观判断较少。随着公司

内部管理的不断优化，市场风险相关制度不断细化，IT 系统的不断完善，公司市场风险管理能力不断提高，公司整体面临的市场风险也将更为可控。

从公司业务架构来看，公司设有法律合规部、风险管理部对证券项目独立发表法律专业意见和风控专业意见，交易室负责独立下单，实现业务部门与操作部门相分离；同时，财务部、运营管理部对相关业务进行资金划付监管和支持。审计稽核部负责事后审核稽查。上述组织架构形成了有效的三级风险管理体系，使得公司的研究、决策、操作、评价相互分离、相互制衡以及相互监督，保证公司经营业务持续、规范、健康运行。

4.5.3.3 操作风险管理

公司持续完善、细化内控管理制度，坚持业务发展与内控管理并举，规范操作程序、防范操作风险。公司在业务尽职调查、产品规范化管理、风险监控、合同档案管理、信息披露等方面不断细化管理要求和规范操作流程，提升业务操作的规范化和精细化水平。从制度、流程、岗位、系统等角度持续强化执行力，提升对制度执行有效性的监督和检查，在日常工作中形成奖惩机制，持续促进规章制度的有效执行，消除操作风险隐患，防范各类操作风险。

2019 年公司持续加强操作风险管理，发布了操作风险信息管理规范，规范操作风险监测与报告流程，收集和管理操作风险信息，防范操作风险，为公司稳健经营提供保障。公司内部审计稽核部门持续开展审计工作，对审计发现的流程、内控、操作问题及时予以整改完善，以切实提高内控管理水平，降低操作风险。

4.5.3.4 流动性风险管理

公司高度重视流动性风险，制定流动性风险管理办法，建立流动

性风险应急管理机制，公司将持续加强固有资金现金流测算及配置管理，设置具有较高变现能力的自有资金规模的限制，保持固有资金稳定的流动性配置，逐步完善流动性风险管理体系的建设。

4.5.3.5 其他风险管理

法律风险管理方面，公司严格按照相关监管规章，对所有拟开展业务进行合规性审查，确保公司业务开展符合国家相关法律法规规定，并不断优化产品结构和法律文本设计，严格按公司法律文件审批程序进行审批后办理业务。

声誉风险管理方面，公司把声誉构建与公司发展战略和企业文化进行有机结合，对可能影响公司声誉的业务坚决予以回避，尽职管理受托资产，并充分披露，塑造公司专业和诚信的社会形象。

战略风险管理方面，公司管理层根据董事会制订的战略规划，对公司进行经营管理，定期向董事会报告战略执行情况。同时公司投资决策委员根据公司的战略规划，确定具体的投资规模、投资原则和投资方向，对公司的重大项目进行集体决策。公司配置了专业的研究人员，关注和跟踪宏观经济环境、行业环境和政策的变化，为公司的战略决策提供有力的支持。

5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1 固有资产

5.1.1 会计师事务所审计意见全文

审 计 报 告

天健审〔2020〕6-144号

华宝信托有限责任公司：

一、 审计意见

我们审计了华宝信托有限责任公司（以下简称华宝信托公司）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，公允反映了华宝信托公司 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，我们独立于华宝信托公司，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

华宝信托公司管理层（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，管理层负责评估华宝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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

华宝信托公司治理层（以下简称治理层）负责监督华宝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：

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）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，就可能导致对华宝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华宝信托公司不能持续经营。

(五) 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。

(六) 就华宝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。

5.1.2 资产负债表

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	年末余额	年初余额	项 目	年末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	288,139.08	230,055.11	短期借款	-	-
结算备付金	557.45	571.35	向中央银行借款	-	-
拆出资金	-	-	拆入资金	-	-
交易性金融资产	-	-	交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	86,607.78	212,546.32	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,972.71	792.82
衍生金融资产	-	-	衍生金融负债	-	-
应收票据	-	-	应付票据	-	-
应收账款	9,955.05	11,426.83	应付账款	-	-
应收款项融资	-	-	预收款项	-	-
预付款项	123.41	801.78	合同负债	-	-
其他应收款	6,451.82	7,482.86	卖出回购金融资产款	-	-
买入返售金融资产	25,005.87	54,800.20	吸收存款及同业存放	-	-
存货	-	-	应付职工薪酬	31,207.64	41,204.31
合同资产	-	-	应交税费	21,782.28	35,279.45
持有待售资产	-	-	其他应付款	34,513.84	51,434.09
一年内到期的非流动资产	-	-	应付手续费及佣金	-	-
其他流动资产	19.87	60.20	应付分保账款	-	-
流动资产合计	416,860.34	517,744.64	持有待售负债	-	-
			一年内到期的非流动负债	164.09	-
			其他流动负债	73,729.57	120,000.00
			流动负债合计	163,370.13	248,710.68
			非流动负债：		
			长期借款	-	-
			应付债券	-	-
			其中：优先股	-	-
			永续债	-	-
			租赁负债	51.56	363.44
非流动资产：			长期应付款	-	-
发放贷款和垫款	-	-	长期应付职工薪酬	1,409.64	525.20
债权投资	-	-	预计负债	-	-
可供出售金融资产	541,252.90	395,335.96	递延收益	-	-
其他债权投资	-	-	递延所得税负债	6,196.97	3,816.48
持有至到期投资	-	-	其他非流动负债	12,719.35	24,649.74
长期应收款	-	-	非流动负债合计	20,377.53	29,354.85
长期股权投资	81,199.64	77,716.75	负债合计	183,747.66	278,065.53
其他权益工具投资	-	-	所有者权益：		
其他非流动金融资产	-	-	实收资本	474,400.00	374,400.00
投资性房地产	74.26	79.04	其他权益工具	-	-
固定资产	2,325.66	2,049.17	其中：优先股	-	-
在建工程	1,570.51	322.83	永续债	-	-
生产性生物资产	-	-	资本公积	3,726.17	3,726.17
油气资产	-	-	减：库存股	-	-
使用权资产	185.40	336.79	其他综合收益	20,025.97	10,552.55
无形资产	4,738.36	1,786.44	专项储备	-	-
开发支出	-	-	盈余公积	91,279.69	83,623.79
商誉	-	-	一般风险准备	108,733.56	100,851.61
长期待摊费用	1,016.53	470.42	未分配利润	330,525.74	309,025.91
递延所得税资产	29,258.25	26,559.79	归属于母公司所有者权益合计	1,028,691.14	882,180.01
其他非流动资产	238,446.58	235,478.90	少数股东权益	104,489.64	97,635.17
非流动资产合计	900,068.09	740,136.08	所有者权益合计	1,133,180.77	979,815.19
资产总计	1,316,928.43	1,257,880.72	负债和所有者权益总计	1,316,928.43	1,257,880.72

法定代表人：张轶

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勤

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

资 产	年 末 数	年 初 数	负 债 和 所 有 者 权 益	年 末 数	年 初 数
资产：			负债：		
现金及存放中央银行款项	94,495.10	96,808.81	向中央银行借款	-	-
存放同业款项	-	-	同业及其他金融机构存放款项	-	-
贵金属	-	-	拆入资金	-	-
拆出资金	-	-	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融资产	-	-	衍生金融负债	-	-
买入返售金融资产	-	50,000.05	卖出回购金融资产款	-	-
持有待售资产	-	-	吸收存款	-	-
发放贷款和垫款	-	-	应付职工薪酬	17,363.78	22,256.05
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	18,788.08	105,341.20	应交税费	11,141.07	18,076.93
可供出售金融资产	591,462.97	411,019.92	持有待售负债	-	-
持有至到期投资	-	-	预计负债	-	-
应收款项类投资	-	-	应付债券	-	-
长期股权投资	81,021.41	77,538.52	其中：优先股	-	-
投资性房地产	74.26	79.04	永续债	-	-
固定资产	1,024.58	1,188.44	递延所得税负债	9,184.81	5,259.15
在建工程	1,570.51	322.83	其他负债	106,709.75	182,183.35
无形资产	2,895.31	1,435.67	负债合计	144,399.41	227,775.48
商誉	-	-	所有者权益：		
递延所得税资产	24,928.58	20,991.91	实收资本	474,400.00	374,400.00
其他资产	244,521.63	242,217.47	其他权益工具	-	-
			其中：优先股	-	-
			永续债	-	-
			资本公积	10,877.67	10,877.67
			减：库存股	-	-
			其他综合收益	26,975.45	11,858.04
			盈余公积	92,006.62	84,350.72
			一般风险准备	109,097.03	101,215.07
			未分配利润	203,026.25	196,466.88
			所有者权益合计	916,383.02	779,168.37
资产总计	1,060,782.43	1,006,943.85	负债和所有者权益总计	1,060,782.43	1,006,943.85

法定代表人：张轶

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

5.1.3 利润表

合并利润表

2019年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	本年金额	上年金额
一、营业总收入	216,938.26	231,347.47
其中：营业收入	98.21	72.87
利息收入	12,113.03	13,133.84
手续费及佣金收入	204,727.03	218,140.76
二、营业总成本	107,201.99	113,668.71
其中：营业成本	4.78	4.78
利息支出	5,683.00	4,175.90
手续费及佣金支出	2,449.36	1,860.08
税金及附加	1,199.69	1,341.32
业务及管理费	97,865.17	106,286.63
加：其他收益	10,578.38	16,512.00
投资收益（损失以“-”号填列）	35,306.79	38,947.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,118.73	549.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-62.91	4.08
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,277.67	-4,799.44
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-15,093.18	-60.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-59.52	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	145,683.50	168,282.72
加：营业外收入	155.90	77.44
减：营业外支出	270.88	56.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	145,568.53	168,303.75
减：所得税费用	32,546.63	40,514.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	113,021.89	127,789.10
（一）按经营持续性分类	-	-
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	113,021.89	127,789.10
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-
1、归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	91,499.50	106,274.42
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	21,522.40	21,514.69
六、其他综合收益的税后净额	8,180.90	-7,137.52
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	8,148.83	-7,198.78
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	798.66	-
1、重新计量设定受益计划变动额	-	-
2、权益法下不能转损益的其他综合收益	798.66	-
3、其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4、企业自身信用风险公允价值变动	-	-
5、其他	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	7,350.18	-7,198.78
1、权益法下可转损益的其他综合收益	799.97	-1,232.98
2、其他债权投资公允价值变动	-	-
3、可供出售金融资产公允价值变动损益	6,516.83	-6,029.55
4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6、其他债权投资信用减值准备	-	-
7、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8、外币财务报表折算差额	33.38	63.75
9、其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	32.07	61.25
七、综合收益总额	121,202.80	120,651.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	99,648.33	99,075.64
归属于少数股东的综合收益总额	21,554.46	21,575.94

法定代表人：张轶

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

母公司利润表

2019年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	本年数	上年数
一、营业收入	147,751.61	164,957.39
利息净收入	-1,093.08	1,111.49
利息收入	4,574.68	5,287.39
利息支出	5,667.76	4,175.90
手续费及佣金净收入	97,663.57	104,306.02
手续费及佣金收入	100,112.93	106,166.10
手续费及佣金支出	2,449.36	1,860.08
投资收益(损失以“-”填列)	42,983.00	43,825.11
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	2,118.73	549.48
其他收益	8,767.22	14,978.22
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-556.25	693.87
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-42.82	12.74
其他业务收入	29.96	29.96
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	-
二、营业支出	52,225.99	43,167.97
税金及附加	727.71	743.60
业务及管理费	36,400.32	42,419.60
资产减值损失	15,093.18	-
其他业务成本	4.78	4.78
三、营业利润(亏损以“-”填列)	95,525.62	121,789.42
加:营业外收入	155.40	38.77
减:营业外支出	260.83	-
四、利润总额(亏损总额以“-”填列)	95,420.20	121,828.19
减:所得税费用	18,861.15	26,934.08
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	76,559.04	94,894.12
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	76,559.04	94,894.12
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-
六、其他综合收益	13,792.81	-8,037.52
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	798.66	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	798.66	-
3.其他	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	12,994.16	-8,037.52
1.权益法下可转损益的其他综合收益	799.97	-1,232.98
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	12,194.19	-6,804.54
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-
6.其他	-	-
七、综合收益总额	90,351.85	86,856.59

法定代表人：张轶

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

5.1.4 所有者权益变动

合并所有者权益变动表
2019年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	本年金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	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	374,400.00	-	3,726.17	-	8,682.93	83,623.79	100,851.61	311,207.32	97,640.83	980,132.65
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-5.89	-5.66	-11.55
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	1,869.61	-	-	-2,175.53	-	-305.92
二、本年年初余额	374,400.00	-	3,726.17	-	10,552.55	83,623.79	100,851.61	309,025.91	97,635.17	979,815.19
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	100,000.00	-	-	-	9,473.43	7,655.90	7,881.96	21,499.83	6,854.46	153,365.59
（一）综合收益总额	-	-	-	-	8,148.83	-	-	91,499.50	21,554.46	121,202.80
（二）所有者投入和减少资本	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00
1.所有者投入资本	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00
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	-	-	-	-	-	7,655.90	7,881.96	-68,675.07	-14,700.00	-67,837.21
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	7,655.90	-	-7,655.90	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	7,881.96	-7,881.96	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-53,137.21	-14,700.00	-67,837.21
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	1,324.59	-	-	-1,324.59	-	-
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.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	1,324.59	-	-	-1,324.59	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	474,400.00	-	3,726.17	-	20,025.97	91,279.69	108,733.56	330,525.74	104,489.64	1,133,180.77

法定代表人：张轶

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

合并所有者权益变动表（续）
2019年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	上年金额								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	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	374,400.00	-	3,726.17	-	15,881.71	74,134.37	90,843.43	253,011.66	85,864.89	897,862.23
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	374,400.00	-	3,726.17	-	15,881.71	74,134.37	90,843.43	253,011.66	85,864.89	897,862.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-7,198.78	9,489.41	10,008.18	58,195.67	11,775.94	82,270.42
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-7,198.78	-	-	106,274.42	21,575.94	120,651.58
（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	-	-	-	-	-	9,489.41	10,008.18	-48,078.75	-9,800.00	-38,381.16
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	9,489.41	-	-9,489.41	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	10,008.18	-10,008.18	-	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-28,581.16	-9,800.00	-38,381.16
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.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	374,400.00	-	3,726.17	-	8,682.93	83,623.79	100,851.61	311,207.32	97,640.83	980,132.65

法定代表人：张轶

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

母公司所有者权益变动表
2019年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	本年金额								
	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	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	374,400.00	-	10,877.67	-	9,988.43	84,350.72	101,215.07	198,642.40	779,474.29
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	1,869.61	-	-	-2,175.53	-305.92
二、本年年初余额	374,400.00	-	10,877.67	-	11,858.04	84,350.72	101,215.07	196,466.88	779,168.37
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）	100,000.00	-	-	-	15,117.41	7,655.90	7,881.96	6,559.38	137,214.64
（一）综合收益总额	-	-	-	-	13,792.81	-	-	76,559.04	90,351.85
（二）所有者投入和减少资本	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00
1.所有者投入资本	100,000.00	-	-	-	-	-	-	-	100,000.00
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	-	-	-	-	-	7,655.90	7,881.96	-68,675.07	-53,137.21
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	7,655.90	-	-7,655.90	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	7,881.96	-7,881.96	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-53,137.21	-53,137.21
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	1,324.59	-	-	-1,324.59	-
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.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	1,324.59	-	-	-1,324.59	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	474,400.00	-	10,877.67	-	26,975.45	92,006.62	109,097.03	203,026.25	916,383.02

法定代表人：张轶

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

母公司所有者权益变动表（续）
2019年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项 目	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	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	374,400.00	-	10,877.67	-	18,025.95	74,861.30	91,206.89	151,827.04	721,198.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	374,400.00	-	10,877.67	-	18,025.95	74,861.30	91,206.89	151,827.04	721,198.86
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-8,037.52	9,489.41	10,008.18	46,815.37	58,275.43
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-8,037.52	-	-	94,894.12	86,856.59
（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	-	-	-	-	-	9,489.41	10,008.18	-48,078.75	-28,581.16
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	9,489.41	-	-9,489.41	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	10,008.18	-10,008.18	-
3.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-28,581.16	-28,581.16
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.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	374,400.00	-	10,877.67	-	9,988.43	84,350.72	101,215.07	198,642.40	779,474.29

法定代表人：张轶

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

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
2019年12月31日

编制单位：华宝信托有限责任公司

单位：人民币万元

资产	期末数	期初数	负债：	期末数	期初数
资产：			负债：		
现金及存放中央银行款项	-	-	向中央银行借款	-	-
存放同业款项	2,114,421.11	2,655,171.19	同业及其他金融机构存放款项	-	-
拆出资金	-	-	拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,813,333.10	12,520,227.77	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融资产	-	-	衍生金融负债	-	-
买入返售金融资产	2,312,652.81	3,512,167.74	应付受托人报酬	-	-
应收票据	-	-	应付保管费	-	-
应收账款	-	-	应付受益人收益	-	-
应收股利	-	-	应付销售服务费	-	-
应收利息	-	-	应交税费	3,196.23	3,797.23
其他应收款	1,217,816.39	858,770.23	其他应付款	644,820.28	710,518.93
发放贷款和垫款	11,463,751.24	11,090,495.72	其他负债	-	-
可供出售金融资产	13,681,810.66	16,527,156.04	负债合计	648,016.51	714,316.16
持有至到期投资	-	-			
长期股权投资	6,306,057.29	6,305,454.51	信托权益：		
投资性房地产	-	-	实收信托	43,282,769.39	48,389,135.18
固定资产	-	-	资本公积	37,317.96	37,989.96
无形资产	-	-	其他综合收益	66,754.23	7,632.33
其他资产	13,086.04	12,849.49	未分配利润	4,888,070.53	4,333,219.06
资产总计	48,922,928.63	53,482,292.68	信托权益合计	48,274,912.12	52,767,976.52
			负债和信托权益总计	48,922,928.63	53,482,292.68

法定代表人：张轶

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

信托项目利润及利润分配汇总表
2019年度

编制单位：华宝信托有限责任公司

金额单位：人民币万元

项目	本年累计数	上年累计数
一、信托营业收入	3,024,188.05	2,191,775.29
利息收入	1,071,921.52	815,923.98
投资收益（损失以“-”号填列）	1,660,528.81	1,209,418.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	252,149.95	19,623.80
租赁收入	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	1,915.86	5,673.03
其他业务收入	37,671.91	141,135.75
二、信托营业支出	142,663.10	141,062.05
税金及附加	6,309.65	4,105.17
业务及管理费	136,353.45	136,956.88
资产减值损失	-	-
其他业务成本	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,881,524.95	2,050,713.24
加：期初未分配信托利润	4,333,219.06	3,101,520.13
损益平准金影响额	2,250,325.83	2,557,150.74
四、可供分配的信托利润	9,465,069.84	7,709,384.11
减：本期已分配信托利润	4,576,999.30	3,376,165.05
五、期末未分配信托利润	4,888,070.53	4,333,219.06
六、其他综合收益	59,121.91	-350,857.10
七、综合收益总额	5,190,972.69	4,257,006.88

法定代表人：张轶

主管会计工作负责人：张晓喆

会计机构负责人：蒋勋

6、会计报表附注

6.1 年度会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法发生的变化。

(1) 本公司根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

(2) 本公司的孙公司华宝资产管理(香港)有限公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。其作为承租人，根据新租赁准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新租赁准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

(3) 本公司投资的联营企业华宝证券有限责任公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，根据新金融工具准则衔接规定，其对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新金融工具准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

6.2 或有事项说明

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大或有事项。

6.3 重要资产转让及其出售的说明

本公司 2019 年未发生重要资产的转让。

6.4 会计报表中重要项目的明细资料（以下为母公司口径）

6.4.1 固有资产经营情况

6.4.1.1 按信用风险五级分类结果披露信用风险资产的期初、期末数

表 6.4.1.1（单位：万元）

信用风险资产五级分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	信用风险资产合计	不良信用风险资产合计	不良信用风险资产率(%)
期末数	793,259.21	-	21,591.48	74,702.84	17.20	889,570.73	96,311.52	10.83%
期初数	747,111.75	-	-	74,702.84	17.20	821,831.79	74,720.04	9.09%

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

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

表 6.4.1.2 (单位：万元)

	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
贷款损失准备	-	-	-	-	-
一般准备	-	-	-	-	-
专项准备	-	-	-	-	-
其他资产减值准备	81,786.27	15,093.18	-	-	96,879.45
可供出售金融资产减值准备	74,702.84	15,093.18	-	-	89,796.02
持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
长期股权投资减值准备	7,066.23	-	-	-	7,066.23
坏账准备	17.20	-	-	-	17.20
投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-

注：公司于以前年度对华宝证券的长期股权投资计提了 7,066.23 万减值准备，根据目前华宝证券的经营情况，实际该项长期股权投资已不存在减值迹象。

6.4.1.3 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 6.4.1.3 (单位：万元)

	股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数	1,081.47	110,281.48	-	77,538.52	404,998.17	593,899.64
期末数	1,403.84	19,839.04	122.57	81,021.41	588,885.60	691,272.46

6.4.1.4 固有长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益比例、主要经营活动及投资收益情况等。

表 6.4.1.4 (单位：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
1. 华宝基金管理有限公司	51%	基金管理、发起设立基金以及中国证监会批准的其他业务。	15,300.00

2.华宝证券有限责任公司	16.9322%	证券经纪、证券投资咨询、证券自营。	2,118.73
--------------	----------	-------------------	----------

注：投资收益的口径为影响2019年损益的长期股权投资收益金额。

6.4.1.5 固有贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况等。

无。

6.4.1.6 表外业务的期初数、期末数；按照代理业务、担保业务和其他类型表外业务分别披露。

无。

6.4.1.7 公司当年的收入结构。

表 6.4.1.7（单位：万元）

收入结构	合并口径		母公司口径	
	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金收入	204,727.03	76.32%	100,112.93	64.15%
其中：信托手续费收入	100,112.93	37.32%	100,112.93	64.15%
投资银行业务收入	-	0.00%	-	0.00%
利息收入	12,113.03	4.52%	4,574.68	2.93%
其他业务收入	98.21	0.04%	29.96	0.02%
其中：计入信托业务收入部分	-	0.00%	-	0.00%
投资收益	40,584.46	15.13%	42,426.75	27.18%
其中：股权投资收益	4,718.73	1.76%	17,418.73	11.16%
公允价值变动收益	5,277.67	1.97%	-556.25	-0.36%
其他投资收益	30,588.06	11.40%	25,564.27	16.38%
营业外收入	10,734.29	3.99%	8,922.63	5.72%
收入合计	268,257.02	100.00%	156,066.95	100.00%

注：1、以上收入结构表为规定格式，故此处收入合计未含汇兑损益。

本年度公司（母公司口径）实现信托业务收入总额 100,112.93 万元，其中以手续费及佣金确认的信托业务收入金额 84,498.01 万元，以业绩报酬形式确认的信托业务收入（浮动报酬）金额 15,614.92 万元，无以其他形式确认的信托业务收入。

6.4.2 披露信托资产管理情况

6.4.2.1 信托资产的期初数、期末数。

表 6.4.2.1 (单位: 万元)

信托资产	期初数	期末数
集合	12,911,077.16	12,804,325.03
单一	39,382,138.87	35,400,941.30
财产权	1,189,076.65	717,662.30
合计	53,482,292.68	48,922,928.63

6.4.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数。

表 6.4.2.1.1 (单位: 万元)

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	958,647.71	952,424.59
股权投资类	497,638.35	368,555.30
融资类	3,948,638.51	4,339,261.05
事务管理类	-	-
组合投资类	3,924,701.78	4,525,777.08
合计	9,329,626.35	10,186,018.02

6.4.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数。

表 6.4.2.1.2 (单位: 万元)

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	17,359,073.87	15,283,756.48
股权投资类	850,675.91	782,675.89
融资类	2,548,823.54	3,004,011.14
事务管理类	20,560,424.97	17,826,688.01
组合投资类	2,833,668.04	1,839,779.09
合计	44,152,666.33	38,736,910.61

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

本公司本年度终止的信托项目个数为 300 个, 本金合计为 6,372,146.06 万元, 加权平均实际年化收益率为 5.10%。

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

表 6.4.2.2.1 (单位:万元)

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化收益率
集合类	57	2,115,722.43	5.54%
单一类	237	3,957,634.72	4.99%
财产管理类	6	298,788.91	3.32%

6.4.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率。

表 6.4.2.2.2 (单位: 万元)

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化收益率
证券投资类	89	366,253.75	7.65%
股权投资类	3	262,921.58	6.45%
融资类	16	718,538.77	6.57%
组合投资类	16	346,160.93	9.37%
事务管理类	0	-	0.00%

6.4.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率。

表 6.4.2.2.3 (单位: 万元)

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化收益率
证券投资类	1	-	0.00%
股权投资类	2	124,030.00	3.89%
融资类	21	805,239.00	5.60%
组合投资类	4	355,674.03	3.84%
事务管理类	148	3,393,328.00	4.02%

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

表 6.4.2.3 (单位: 万元)

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额
集合类	231	1,936,858.16
单一类	150	2,090,964.97
财产管理类	17	243,250.85

新增合计	398	4,271,073.98
其中：主动管理型	240	2,206,133.40
被动管理型	158	2,064,940.58

6.4.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

在资管新规和一系列监管政策的共同作用下，信托业管理资产规模增速和发展效益水平均出现回落趋势，同时信托资产结构不断优化、行业资本实力继续增强、主动管理能力持续提高，转型发展步伐更加坚定，信托业已经开始从高速增长阶段迈向高质量发展阶段。

公司结合自身禀赋，顺应市场变化，主动寻求转型，确认了发展方向和战略定位。相关特色业务情况具体如下：

一是生态圈金融业务领域，钢铁生态圈业务是公司依托股东背景独有的信托展业领域。通过产业金融深度融合业务，实现公司客户、股东及员工利益，充分发挥信托支持产业的金融功效，进而实现集团和公司的战略发展和转型目标。华宝信托作为集团金融板块的主要企业，承担着生态圈金融平台的基础构架和主要服务商角色，定位于立足钢铁生态圈专业化信托服务，为上下游机构和高端客户提供差异化财富管理和综合金融解决方案。基于上述定位，公司在钢铁生态圈中的服务客户是上下游机构和高端客户，服务内容是财富管理和综合金融解决方案，服务特色是差异化。

二是薪酬福利业务方面，公司的薪酬福利及年金信托业务在行业内独树一帜。由于公司的先发优势，自取得企业年金受托人、账户管理人 2 项资格后，公司积极开拓企业年金业务，并在企业年金业务拓展过程中，逐步开展了薪酬福利类业务，形成了以企业年金业务为主的业务体系，并取得了企业年金业务在信托行业内排名第一成绩。后

续将继续加强及提高信息化建设水平及稳健管理水平，努力保持企业年金及薪酬福利业务在信托行业内第一的排名地位。

三是国际信托业务方面，是公司全方位资产管理能力的重要体现。截至2019年12月31日，华宝信托的QD额度19亿美元，为信托行业排名第一。公司将不断通过各类手段提升利用率及全年资产管理水平。一方面，通过持续升级境外产品，聘请海外投资顾问，将信托财产投资于境外相关资产组合，为投资者提供多元化海外资产配置选择。另一方面，公司向主动管理类、创新型发展，结合自身资源及规模优势选择适合自己的创新战略和方法。

6.4.2.5 本公司履行受托人义务情况及因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况。

本公司遵守信托法和信托文件对受托人义务的规定，为受益人的最大利益处理信托事务，管理信托财产时，恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，没有损害受益人利益的情况。本公司无因自身责任而导致的信托资产损失情况。

6.5 关联方关系及其交易的披露

6.5.1 关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策等。

表 6.5.1（单位：万元）

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	2	30,396	按市场公允价格定价

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

6.5.2 关联交易方与本公司的关系性质、关联交易方的名称、法

定代表人、注册地址、注册资本及主营业务等。

表 6.5.2 (单位: 万元)

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本	主营业务
子公司	华宝基金管理有限公司	孔祥清	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道100号环球金融中心58层	15,000.00	一、在中国境内从事基金管理、发起设立基金;二、中国证监会批准的其他业务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
同一控制人	马钢(集团)控股有限公司	魏尧	安徽马鞍山市九华西路8号	629,829.00	资本经营;矿产品采选;建筑工程施工;建材、机械制造、维修、设计;对外贸易;国内贸易(国家限制的项目除外);物资供销、仓储;物业管理;咨询服务;租赁;农林业。(限下属各分支机构经营)(依法需经批准的项目经相关部门批准后方可开展经营活动)

6.5.3 逐笔披露本公司与关联方的重大交易事项

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

表 6.5.3.1 (单位: 万元)

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

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

汇总数。

表 6.5.3.2 (单位: 万元)

信托与关联方关联交易				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	-	-	-	-
投资	53,372	30,396	61,290	22,478
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	53,372	30,396	61,290	22,478

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

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

表 6.5.3.3.1 (单位: 万元)

固有财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	353,720	553,501	511,971

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

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

表 6.5.3.3.2 (单位: 万元)

信托资产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	3,553,099	4,398,909	3,943,518

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

6.5.4 逐笔披露关联方逾期未偿还本公司资金的详细情况以及本

公司为关联方担保发生或即将发生垫款的详细情况。

本报告期公司无上述情况。

6.6 会计制度的披露

本报告期公司固有业务（自营业务）及信托业务均执行《企业会计准则》。

7、财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

根据公司 2019 年度的经营实绩,对 2019 年度利润进行如下分配:

- 1、当年利润总额：954,201,952.46 元；
- 2、当年母公司所得税费用：188,611,543.86 元（已考虑纳税调整和递延税款）；
- 3、当年母公司净利润：765,590,408.60 元；
- 4、提取法定盈余公积金：76,559,040.86 元；
- 5、按照《信托公司管理办法》规定，按照母公司税后利润 10% 提取信托赔偿准备金 76,559,040.86 元；
- 6、按照《非银行金融机构外汇业务管理规定》要求，按照母公司税后外汇利润的 50% 提取外汇资本准备金 2,260,523.12 元；
- 7、按照《金融企业准备金计提管理办法》、《银行信贷损失计提指引》规定，按照金融企业承担风险和损失的资产期末余额的 1.5% 扣除年初一般风险准备余额，提取一般风险准备，我司一般风险准备年初余额已足额提取，本年度不再计提；
- 8、2019 年当年我司母公司可供分配利润 610,211,803.76 元；

9、2019 年经审计合并报表中当年归属于母公司所有者的净利润为 914,994,975.17 元。根据集团公司最新规定，按 2019 年度合并报表中当年实现的归属于母公司的净利润为基数并考虑调整因素，按 50%的比例进行利润分配，考虑到公司发展规划及业务拓展的需求，分配 2019 年利润 477,114,888.48 元。

综上，2019 年分配利润 477,114,888.48 元，其中宝武集团 467,572,590.71 元，舟山国投 9,542,297.77 元。

7.2 主要财务指标

表 7.2

指标名称	母公司	合并
资本利润率（%）	9.03%	10.70%
人均净利润（万元）	232.70	343.53

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

平均值采取年初、年末余额简单平均法。

公式为：a(平均)=(年初数+年末数)/2

7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

无。

8、特别事项揭示

8.1 公司股东报告期内变动情况及原因。

2019 年 1 月 7 日，华宝信托 2019 年股东会第一次临时会议以通讯方式召开。会议同意股东舟山市国有资产投资经营有限公司受让舟山市财政局持有的本公司 2%的股权。其他股东放弃优先购买权。股权转让后，中国宝武钢铁集团有限公司，认缴出资额 366,912 万元，出资比例 98%；舟山市国有资产投资经营有限公司，认缴出资额 7,488 万元，出资比例 2%。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因。

2019年2月12日，华宝信托2019年股东会第二次临时会议以通讯方式召开。会议选举朱永红、张轶、孔祥清、王明东、李磊、赵欣舸（独立董事）、廖海（独立董事）、张续超（独立董事）为公司董事会董事（第七届）。职工董事1名，由职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。免去朱可炳、王波董事职务，免去林利军独立董事职务。新任董事朱永红、张轶、王明东、张续超（独立董事）、职工董事，自监管部门核准任职资格且发文后正式履职。会议选举沈雁、李伟毅为华宝信托监事会股东代表监事（第六届）。免去贾璐、甘龙华华宝信托监事职务。

2019年8月20日，华宝信托2019年股东会第五次临时会议以通讯方式召开。会议批准《关于选举李琦强、胡爱民为董事的议案》，推举李琦强、胡爱民为公司董事，任期自监管部门核准其任职资格之日起至本届董事会任期届满止，王明东、孔祥清自监管部门对李琦强、胡爱民任职资格核准通过之日起不再担任华宝信托有限责任公司董事。

2019年9月27日，华宝信托2019年股东会第六次临时会议以通讯方式召开。会议批准《关于选举黄洪永为监事的议案》，推举黄洪永为华宝信托监事（第六届），任期自股东会决议形成之日起至本届监事会任期届满止，李伟毅不再担任华宝信托有限责任公司监事。

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。

2019年5月24日，华宝信托2019年股东会第三次临时会议以

通讯方式召开。会议批准《关于增加 10 亿元注册资本金的议案》。

2020 年 1 月 10 日，正式在工商部门完成关于注册资本金的登记变更，变更后营业执照登记的公司注册资本为 474,400 万元整。

8.4 公司的重大诉讼事项。

报告期内，我司有信托项目项下发生了交易对手违约，我司作为受托人，为了积极维护受益人权益，已向法院提起了民事诉讼。

8.5 本报告期内公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况。

2019 年 5 月，上海银保监局向公司出具了沪银保监银罚决字〔2019〕14 号的处罚决定书，处罚原因是其在 2018 年对公司开展的关于影子银行与交叉金融专项现场检查中，发现并认定公司在部分银信合作信托项目中存有违规情形，并向公司作出了责令改正和罚款共计 210 万元的处罚。公司充分重视该监管处罚意见，就相应问题逐条制定了整改方案和实施时间表，并已向上海银保监局提交了整改方案报告，目前公司在按整改方案积极推进落实整改。

8.6 银保监会及其派出机构对公司检查后提出整改意见的，应简单说明整改情况。

上海银保监局结合 2019 年对我司的日常监管情况，于 2019 年 11 月向我司出具相应书面意见，就其发现的相关风险进行了提示。目前我司已按其要求制定整改方案，后续将按监管部门要求相应进行整改落实。

8.7 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的

媒体及其版面。

报告期内发布《华宝信托有限责任公司关于董事长及董事变更的公告》，经华宝信托有限责任公司 2019 年股东会第二次临时会议及第七届董事会第一次会议审议通过，选举朱永红、张轶、孔祥清、王明东、李磊、赵欣舸（独立董事）、廖海（独立董事）、张续超（独立董事）为公司第七届董事会董事，并选举朱永红为公司董事长。职工董事卢晓亮，由公司职工通过职工代表大会选举产生。公司董事报告期内累计变更超过 50%，披露时间为 2019 年 4 月 30 日，《上海证券报》48 版。

8.8 银保监会及其省级派出机构认定的其他有必要让客户及相关利益人了解的重要信息。

无。

9、公司监事会意见

监事会认为，本报告期内，公司决策程序合法，内部控制制度较为完善，没有发现公司董事、经理和其他高级管理人员在执行公司职务时有违法违规和有损公司及股东利益的行为。公司财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。