

中航信托股份有限公司 2019 年年度报告

目 录

| | |
|-------------------------------|----|
| 1. 重要提示..... | 3 |
| 2. 公司概况..... | 3 |
| 2.1 公司简介..... | 3 |
| 2.2 组织结构图..... | 3 |
| 3. 公司治理..... | 4 |
| 3.1 治理结构..... | 4 |
| 3.2 治理信息..... | 9 |
| 4. 经营管理..... | 10 |
| 4.1 经营目标、方针、战略规划..... | 10 |
| 4.2 所经营业务的主要内容..... | 10 |
| 4.3 市场分析..... | 12 |
| 4.4 内部控制..... | 12 |
| 4.5 风险管理..... | 14 |
| 4.6 绿色信托..... | 18 |
| 4.7 企业社会责任..... | 19 |
| 5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表..... | 19 |
| 5.1 固有资产..... | 19 |
| 5.2 信托资产..... | 24 |
| 6. 会计报表附注..... | 26 |
| 6.1 合并会计报表..... | 26 |
| 6.2 重要会计政策和会计估计说明..... | 26 |
| 6.3 重要会计政策变更..... | 36 |
| 6.4 或有事项说明及重要资产转让及其出售的说明..... | 37 |
| 6.5 会计报表中重要项目的明细资料..... | 37 |
| 6.6 关联方及其交易的披露..... | 40 |

| | |
|---|----|
| 6.7 会计制度的披露..... | 43 |
| 7. 财务情况说明书..... | 43 |
| 7.1 利润实现和分配情况..... | 43 |
| 7.2 主要财务指标..... | 43 |
| 7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项..... | 43 |
| 8. 特别事项揭示..... | 43 |
| 8.1 股东报告期内变动情况及原因..... | 43 |
| 8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因..... | 43 |
| 8.3 变更注册资本、住所或公司名称、公司分立合并事项..... | 44 |
| 8.4 公司的重大诉讼事项..... | 44 |
| 8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚情况..... | 44 |
| 8.6 对银保监会提出的整改意见简要说明整改情况..... | 44 |
| 8.7 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..... | 44 |
| 8.8 报告期内重大事项临时报告..... | 44 |
| 9. 监事会意见..... | 44 |
| 10. 备查文件..... | 45 |

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 本公司独立董事对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无异议。

1.3 本公司董事长姚江涛、总经理兼总会计师周祺保证年度报告中财务报告的真实和完整。

2. 公司概况

2.1 公司简介

2.1.1 公司法定名称

中文：中航信托股份有限公司

英文：AVIC Trust Co., Ltd.

2.1.2 公司法定代表人：姚江涛

2.1.3 公司注册地址：江西省南昌市红谷滩新区会展路 1009 号航信大厦

邮编：330038

互联网网址：www.avictc.com

电子邮箱：zhxt@avictc.com

2.1.4 公司负责信息披露事务的高级管理人员：罗国华

办公电话：0791-86667992

办公传真：0791-86772268

电子邮箱：zhxt@avictc.com

2.1.5 公司选定的信息披露报纸：《金融时报》《证券时报》《上海证券报》

2.1.6 年报备置地点：江西省南昌市红谷滩新区会展路 1009 号航信大厦

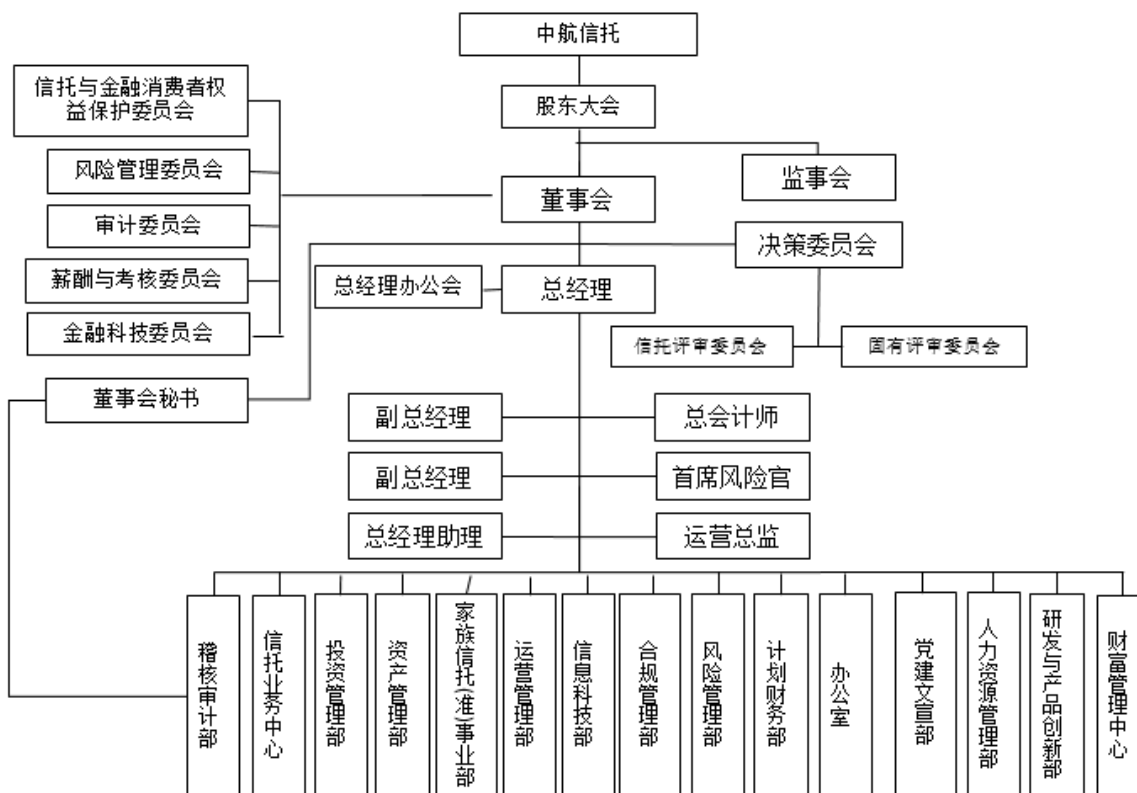
2.1.7 公司聘请的会计师事务所：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京朝阳区工体北路甲 2 号盈科中心 A 座 25 层

2.1.8 公司聘请的律师事务所：北京市君泽君律师事务所

办公地址：北京市西城区金融大街 9 号金融街中心南楼六层

2.2 组织结构图



3. 公司治理

3.1 治理结构

3.1.1 报告期末，公司总股本 465726.71 万股，实收资本 465726.71 万元，股东单位共 2 家，具体情况如下：

| 股东名称 | 持股数 (万股) | 比例 (%) | 法人代表 | 注册资本 | 注册地址 | 主要经营业务 |
|------------|-------------|-----------|------|------------|--|---|
| 中航投资控股有限公司 | 385,286.05 | 82.73 | 录大恩 | 120.21 亿元 | 北京市朝阳区望京东园四区 2 号中航资本大厦 42 层 | 中国航空工业集团公司的重要金融投资平台，主要经营业务为实业投资；股权投资；投资咨询。 |
| 华侨银行有限公司 | 80,440.66 | 17.27 | 黄三光 | 新币 137.5 亿 | 65 Chulia Street #09-00 OCBC Centre Singapore 049513 | 华侨银行及其子公司向客户提供全方位商业银行、专业金融和财富管理服务，包括个人业务、公司业务、投资业务、私人银行业务、交易银行业务、资金业务、保险、资产管理和股票经纪业务。 |
| 合计 | 465,726.71 | 100 | | | | |

注：中国航空工业集团公司是本公司的实际控制人。中航投资控股有限公司为中航资本控股股份有限公司（600705）的控股子公司，中航资本控股股份有限公司为中国航空工业集团公司控股子公司。

3.1.2 报告期末，公司董事、董事会及其下属委员具体情况如下：

表 3.1.2.1（董事会成员）

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任该职务日期 | 所推举的股东名称 | 该股东持股比例 (%) | 工作单位 | 简要履历 |
|-----|-----|----|----|----------|------------|-------------|--------------|--|
| 姚江涛 | 董事长 | 男 | 57 | 2016年4月 | 中航投资控股有限公司 | 82.73 | 中航信托股份有限公司 | 东北财经大学国民经济专业硕士研究生，现任中航信托董事长、党委书记 |
| 张戈 | 董事 | 男 | 45 | 2013年10月 | 中航投资控股有限公司 | 82.73 | 中航资本控股股份有限公司 | 北京大学经济学院金融学专业硕士研究生，高级经济师，现任中航资本纪检监察审计部部长 |
| 贾鸿鹏 | 董事 | 男 | 40 | 2018年5月 | 中航投资控股有限公司 | 82.73 | 中航资本控股股份有限公司 | 对外经贸大学工商管理专业硕士研究生，高级工程师，现任中航资本人力资源部副部长 |
| 于庆伟 | 董事 | 男 | 43 | 2019年4月 | 中航投资控股有限公司 | 82.73 | 中航资本控股股份有限公司 | 南京航空航天大学飞机设计专业学士，现任中航资本规划发展部部长 |
| 林文坚 | 董事 | 男 | 56 | 2013年10月 | 华侨银行有限公司 | 17.27 | 华侨银行有限公司 | 新加坡国立大学会计学士，特许金融分析师（CFA），现任华侨银行集团高级执行副总裁 |

表 3.1.2.2（独立董事）

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任该职务时间 | 工作单位 | 简要履历 |
|-----|------|----|----|---------|---------|------------------------------------|
| 朱武祥 | 独立董事 | 男 | 53 | 2014年8月 | 清华大学 | 数量经济专业博士研究生，清华大学经济管理学院金融系教授、博士生导师。 |
| 胡援成 | 独立董事 | 男 | 67 | 2018年4月 | 江西财经大学 | 江西财经大学金融学资深教授、博士生导师 |
| 杨涛 | 独立董事 | 男 | 45 | 2018年4月 | 中国社会科学院 | 中国社会科学院产业金融研究基地主任、支付清算研究中心主任 |

表 3.1.2.3 (董事会下设专业委员会成员)

| 委员会名称 | 职责 | 组成人员姓名 | 职务 |
|-----------------|--|--------|------|
| 信托与金融消费者权益保护委员会 | 督促公司依法履行受托职责，当公司或股东利益与受益人利益发生冲突时，保证公司为受益人的最大利益服务。 | 朱武祥 | 主任委员 |
| | | 姚江涛 | 委员 |
| | | 林文坚 | 委员 |
| 风险控制委员会 | 监督、评估公司的风险管理状况，提出完善风险管理意见，监督、评估公司风险管理部门的工作。 | 胡援成 | 主任委员 |
| | | 姚江涛 | 委员 |
| | | 于庆伟 | 委员 |
| 审计委员会 | 负责监督公司内、外部审计工作。 | 胡援成 | 主任委员 |
| | | 张戈 | 委员 |
| | | 于庆伟 | 委员 |
| 薪酬与考核委员会 | 研究董事与高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；研究与审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。 | 杨涛 | 委员 |
| | | 姚江涛 | 委员 |
| | | 贾鸿鹏 | 委员 |
| 金融科技委员会 | 探索科技与信托的充分融合，不断创新信托产品与服务，致力于为服务实体经济、践行普惠金融贡献力量。 | 杨涛 | 主任委员 |
| | | 朱武祥 | 委员 |
| | | 于庆伟 | 委员 |

3.1.3 报告期末，公司监事、监事会具体情况如下：

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任该职务时间 | 所推举的股东名称 | 该股东持股比例 (%) | 工作单位 | 简要履历 |
|-----|-------|----|----|---------|------------|-------------|--------------|-------------------------------|
| 王旺松 | 监事会主席 | 男 | 47 | 2019年2月 | 中航投资控股有限公司 | 82.73 | 中航资本控股股份有限公司 | 复旦大学数量经济学硕士研究生，现任中航资本风控法务部副部长 |
| 廖晓春 | 监事 | 男 | 57 | 2018年1月 | 职工监事 | | 中航信托股份有限公司 | 旅游管理大专毕业，现任中航信托稽核审计部总经理 |
| 杨志芳 | 监事 | 男 | 39 | 2018年1月 | 职工监事 | | 中航信托股份有限公司 | 经济法专业硕士，现任中航信托风险管理部总经理 |

注：本公司监事会未下设专业委员会。

3.1.4 报告期末，公司高级管理人员具体情况如下：

| 姓名 | 性别 | 职务 | 分管领域 | 任该职务时间 | 金融从业年限 | 简要经历 (近十年从业机构及任职) | 国别 | 学位 | 专业 | 年龄 |
|----|----|----|-------|--------|--------|-------------------------|----|----|----|----|
| 周 | 男 | 总 | 主持公司日 | 2019 | 22 | 2010.01-2012.09 任中航国际租赁 | 中 | 硕 | 工 | 54 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|---|---------|---|-------------------|----|--|----|----|-----------------------|----|
| 祺 | | 经理、总会计师 | 常经营管理 工作、总经理 办公会， 主管计划财 务工作 | 年 11 月 | | 有限公司财务总监 2012.09-2018.06 任中航国际租赁 有限公司副总经理、财务总监 2018.07-2019.10 任中航信托总会 计师 2019.11 至今任中航信托总经理兼 总会计师 | 国 | 士 | 商 管 理 | |
| 罗国华 | 男 | 董事会秘书 | 协助管理稽 核审计，负 责股东大 会、董事 会、监事 会具体工 作 | 2009 年 12 月 | 32 | 2009.12 至今中航信托董事会秘书 | 中国 | 硕士 | 工 商 管 理 | 56 |
| 魏颖晖 | 男 | 副总经理 | 协助管理信 托业务 | 2013 年 10 月 | 24 | 2010.01-2012.04 任中航信托信 托业务一部总经理 2012.05-2013.04 任中航信托总 经理助理兼信托业务一部总经理 2013.05-2013.10 任中航信托总 经理助理 2013.10 至今任中航信托副总经理 | 中国 | 硕士 | 工 商 管 理 | 48 |
| 范华 | 女 | 副总经理 | 协助管理财 富管理业务 | 2017 年 10 月 | 32 | 2010.09-2014.09 中国对外经济 贸易信托有限公司副总裁 2014.09 至 2017.10 华澳国际信 托有限公司副总经理 2017.10 至今 任中航信托副总经理 | 中国 | 硕士 | 货 币 银 行 学 | 54 |
| 李鹏 | 男 | 副总经理 | 协助管理信 托业务 | 2019 年 7 月 | 23 | 2009.12-2014.08 历任中航信托 信托业务一部信托经理、副 总经理、总 经理 2014.08-2019.06 任中航信托总 经理助理 2019.07-至今任中航信托副 总经理 | 中国 | 硕士 | M B A | 43 |
| 郭若强 | 男 | 首席风险官 | 协助管理风 险与合规， 主持业务评 审会 | 2010 年 9 月 | 28 | 2007.05-2010.09 任新加坡华 侨银行信用风险管理处副 总裁 2010.10 至今任中航信托首 席风险官 | 中国 | 硕士 | 应 用 金 融 | 55 |
| 严固 | 女 | 总经理助理 | 协助管理信 托业务 | 2018 年 6 月 | 32 | 2010.01-2012.11 任中航信托 西南业务部总经理 2012.12-2018.06 任中航信托 总经理助理，先后兼任西南 业务部总经理、成都业务部 总经理 2018.06 至今 任中航信托 公司专员、公司总经理助理 兼成都业务部总经理 | 中国 | 学士 | 农 业 财 务 | 52 |
| 刘 | 男 | 总 | 协助管理行 | 2015 | 31 | 2003.10-2015.04 历任江西银 监局 | 中 | 本 | 经 | 51 |

| | | | | | | | | | | |
|-----|---|-------|----------------|---------|----|--|----|----|------|----|
| 文庆 | | 经理助理 | 政办公、对外联系沟通方面工作 | 年8月 | | 任办公室副主任，政策法规处副处长、办公室主任、新余银监分局党委书记、局长等职务 2015.04-2015.08 江西银监局城商处处长 2015.8 至今任中航信托总经理助理 | 国 | 科 | 济学 | |
| 叶海涛 | 女 | 运营总监 | 协助管理运营管理工作 | 2017年4月 | 24 | 2010.01-2012.08 任中航信托计划财务部会计、副总经理 2012.09-2017.04 历任中航信托运营管理部副总经理、总经理 2017.04-2018.05 任中航信托运营总监兼运营管理部总经理 2018.06 至今任中航信托运营总监 | 中国 | 本科 | 经济管理 | 49 |
| 姜燕 | 女 | 总经理助理 | 协助管理家族信托工作 | 2019年4月 | 21 | 2011.01-2011.04 中国农业银行伦敦子行筹备组成员 2011.05-2013.05 花旗集团交易员 2013.06-2018.12 长安国际信托股份有限公司 总经理助理 2018.12-2019.03 任中航信托家族信托（准）事业部总经理 2019.04-至今任中航信托总经理助理兼家族信托（准）事业部总经理 | 中国 | 硕士 | 国际金融 | 45 |

3.1.5 公司员工

报告期末，公司信托业务从业人员 423 人，具体分布如下：

| 项目 | | 报告期年度 | |
|------|------------|-------|--------|
| | | 人数 | 比例 |
| 年龄分布 | 20-30 | 138 | 32.62% |
| | 30-40 | 216 | 51.06% |
| | 40-50 | 50 | 11.82% |
| | 50 以上 | 19 | 4.50% |
| 学历分布 | 博士 | 8 | 1.90% |
| | 硕士 | 273 | 64.54% |
| | 本科 | 127 | 30.02% |
| | 专科 | 13 | 3.07% |
| | 其他 | 2 | 0.47% |
| 岗位分布 | 董事、监事及高管人员 | 13 | 3.07% |
| | 固有业务人员 | 4 | 0.95% |
| | 信托业务人员 | 267 | 63.12% |
| | 其他人员 | 139 | 32.86% |

3.2 治理信息

3.2.1 年度内召开股东大会（股东会）情况

1月26日，召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了公司董事、监事变更的议案及修订《公司董事会议事规则》的议案。

4月16日，召开2019年第二次股东大会（2018年度股东大会），会议听取了公司经营班子2018年度工作报告，审议并通过了公司2018年度财务决算及2019年度财务预算报告、关于2018年度利润分配的议案、公司董事会2018年度工作报告、公司监事会2018年度工作报告、聘请会计师事务所、律师事务所等。

11月28日，召开2019年第三次股东大会，通报了公司2018年度监管评级情况、公司执行监管意见的进展情况及下一步推进工作，审议并通过了公司同城迁址的议案，及修订《公司章程》的议案。

3.2.2 年度内召开董事会情况及独立董事履职情况

①董事会本年度召开会议情况

1月26日，召开三届董事会七次会议，审议通过了《关于提高与信保基金开展流动性支持业务额度的议案》《关于调整公司董事会专门委员会成员的议案》，并同意修订《中航信托股份有限公司董事会议事规则》并提交股东大会审议。

3月8日，召开三届董事会八次会议，会议同意余萌不再担任公司总经理职务，公司董事长姚江涛代为履行总经理职责；同意设立家族信托（准）事业部等。

4月16日，召开三届董事会九次会议，会议听取了《经营班子2018年度工作报告》、讨论了《董事会2018年度工作报告（稿）》、审议了2019年度经营考核计划、2018年度财务决算及2019年度财务预算报告、2018年度利润分配方案并同意提交股东大会审议；审议通过了公司2018年度风险与合规报告、2018年度金融消费者权益保护工作报告、2018年度内部审计报告、聘请会计师事务所、律师事务所、2018年度报告、聘任高级管理人员及召开公司2018年度股东大会的议案。

8月12日，召开三届董事会十次会议，会议同意设立中台管理部门合规管理部。

9月30日，召开三届董事会十一次会议，会议同意聘任周祺为公司总经理，待其任职资格经监管部门核准后正式履职。

11月28日，召开三届董事会十二次会议，通报了公司2018年度监管评级情况、公司执行监管意见的进展情况及下一步推进工作，审议通过了增补董事会风险管理委员会委员的议案、公司同城迁址的议案，并同意修改《公司章程》，提交公司股东大会审议。

②独立董事履职情况

公司独立董事在报告期内认真履行职责，参加了公司董事会及其专门委员会会议对有关问题的审议，对公司经营发展情况、高级管理人员任免、重大事项变更等重要事项积极发表意见；持续关注公司信托项目受益人利益实现情况，切实维护受益人利益，为公司保持健康快速发展起到了积极作用。

本报告年度内，公司董事会共召开6次会议，其中，现场会议3次，通讯方式会议3次，独立董事参会情况如下：

| 独立董事姓名 | 现场会议 | 通讯表决 | 授权 | 缺席 |
|--------|------|------|----|----|
| 朱武祥 | 3 | 3 | 0 | 0 |

| | | | | |
|-----|---|---|---|---|
| 胡援成 | 3 | 3 | 0 | 0 |
| 杨涛 | 3 | 3 | 0 | 0 |

3.2.3 监事会履行职责情况

监事会自成立以来，积极履行职责，列席董事会会议，定期听取公司经营班子的工作汇报，开展各项调研等活动，有效实现对公司董事会、经营班子的履职监督。监事会本年度召开会议情况：

2月21日，召开三届监事会第四次会议，选举王旺松担任三届监事会监事会主席。

4月16日，召开三届监事会第五次会议，听取了《公司2018年经营班子工作报告》；审查了2018年度财务决算及2019年度财务预算报告、2018年度利润分配方案、2018年度董事会工作报告、2018年度风险与合规报告、2018年度消费者权益保护工作报告、2018年度内部审计工作报告、2018年度报告；讨论了《公司监事会2018年度工作报告（稿）》。

6月28日，召开三届监事会第六次会议，对公司1-5月经营及风险情况进行调研。

3.2.4 高级管理人员履职情况

报告期内，公司高管层按照《公司法》、《信托法》、《公司章程》及国家有关法律法规行使职责，认真执行股东大会、董事会决议，维护股东利益；认真学习贯彻党的十九大会议精神、中央经济工作会议精神，积极落实国家宏观经济金融政策和监管要求，紧紧围绕“合规为要、优化结构、防控风险、高质量发展”工作主题，面对严峻的经营监管环境，持续提升风险合规管理水平，继续深化各项管理机制改革，积极推动业务稳健发展，通过大量扎实有效的工作推动公司高质量、有效率、可持续发展。

4. 经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

4.1.1 经营目标

成为“备受信赖 专业领先 广获尊重的金融整合服务商”，依托私募投行、资产管理和财富管理三大业务，通过智慧与资源的整合，为客户提供专业化、全方位的金融解决方案。

4.1.2 经营方针：“高起点、高境界、可持续、快发展”。

4.1.3 战略规划

塑造公司三大战略业务即私募投行、资产管理和财富管理的核心品牌以及公司整体品牌形象；依托信托科技的核心赋能，建立与之匹配的组织运营体系，实现客户价值、社会价值、股东价值和员工价值“四位一体”的分享型价值创造和价值增长。

4.2 所经营业务的主要内容

报告期内，公司主要开展业务分为信托业务和固有业务。其中，信托业务为主营业务，主要包括私募投行、资产管理和财富管理业务；固有业务主要包括贷款、金融产品投资和金融股权投资业务。

4.2.1 信托业务

4.2.1.1 私募投行业务

基于融资方和项目的资金需求，凭借对行业和领域的专业化认知与运营能力，通过设计产品

结构，创设金融产品，并作为管理人控制风险，将募集资金运用于特定企业或项目。

4.2.1.2 资产管理业务

以金融资产为配置对象，按照一定的配置策略对资产进行管理和运用，形成投资组合，为客户获取长期、稳定的收益回报；

4.2.1.3 财富管理业务

依托专业化的客户服务，为高净值个人客户、金融机构及工商企业提供量身定制的专业化财富管理解决方案，满足客户在资产配置、产业投资、财富管理、家族传承、海外投资等多方面的金融服务需求。

4.2.2 固有业务

4.2.2.1 贷款

为优质企业提供自有资金贷款等综合金融服务，通过动产质押、房产抵押、土地抵押和连带责任担保等增信方式审慎开展贷款业务，提高公司自有资金使用效率和收益水平。

4.2.2.2 金融产品投资

主要以信托产品投资和债券交易业务为主。公司坚持稳健性原则，谨慎投资，在该类业务上保持平稳发展，逐步拓展投资范围，合理配置资金，满足流动性需求。

4.2.2.3 股权投资

均为金融股权投资，对公司优化固有资产配置、获得长期稳定投资收益、拓展信托业务合作、加强客户积累、提升品牌形象等方面发挥了积极的作用。

4.2.3 主要业务的资产组合与分布

4.2.3.1 固有资产运用与分布表

表 4.2.3.1 金额单位：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 | 112,289.65 | 6.74% | 基础产业 | 65,412.43 | 3.92% |
| 交易性金融资产 | 1,280,744.63 | 76.83% | 房地产业 | 73,705.75 | 4.42% |
| 贷款及应收款项等 | 114,578.47 | 6.87% | 证券市场 | 71,105.68 | 4.27% |
| 其他权益工具投资 | 123,598.16 | 7.41% | 工商企业 | 346,708.00 | 20.80% |
| 固定资产 | 4,551.59 | 0.27% | 金融机构 | 830,408.28 | 49.81% |
| 其他 | 31,279.42 | 1.88% | 其他 | 279,701.78 | 16.78% |
| 资产合计 | 1,667,041.92 | 100.00% | 资产合计 | 1,667,041.92 | 100.00% |

4.2.3.2 信托资产运用与分布表

表 4.2.3.2 金额单位：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 | 1,516,269.12 | 2.28% | 基础产业 | 7,943,175.69 | 11.93% |
| 贷款 | 25,379,320.11 | 38.12% | 房地产 | 11,485,329.24 | 17.25% |
| 交易性金融资产 | 1,066,923.53 | 1.60% | 证券市场 | 5,525,696.50 | 8.30% |
| 可供出售金融资产 | 20,277,677.78 | 30.46% | 实业 | 18,447,705.94 | 27.71% |
| 持有至到期投资 | 817,035.44 | 1.23% | 金融机构 | 7,965,586.87 | 11.96% |
| 长期股权投资 | 10,398,216.23 | 15.61% | 其他 | 15,211,698.61 | 22.85% |
| 其他 | 7,123,750.64 | 10.70% | - | - | - |

| | | | | | |
|-------|---------------|---------|-------|---------------|---------|
| 信托总资产 | 66,579,192.85 | 100.00% | 信托总资产 | 66,579,192.85 | 100.00% |
|-------|---------------|---------|-------|---------------|---------|

4.3 市场分析

4.3.1 宏观环境分析

2019年，中国稳中求进，进一步推进经济转型升级和结构调整，国内经济在消费需求升级、企业创新、科技进步和社会劳动生产率不断提升的共同驱动下，就业、物价、国际收支等主要宏观指标均处于合理区间，经济增长的内生动力持续稳步提升。

2020年新冠疫情下，全球经济衰退已不可避免，不确定性和复杂性加剧，大宗商品价格暴跌、金融市场剧烈动荡对经济运行带来了重大影响，全球产业链和供应链受到严重冲击和撕裂，如何降低疫情对社会、经济和金融影响已经成为全球共识。随着我国对实体经济的融资支持政策和财政提振总需求等措施的稳步实施，供给侧结构性改革进一步深化，要素配置效率提升，有望对冲经济压力，并努力实现全面建成小康社会、决战脱贫攻坚的既定目标。

4.3.2 影响公司发展的因素

2019年以来，信托行业制度建设不断加强，为行业可持续健康发展夯实基础。如推进信托法、信托公司条例的修订，将营业信托纠纷专章写入《九民纪要》，不断健全和完善资金信托管理制度、信托受益权账户管理机制，规范行业公司治理结构等。

尽管中国目前所处的国际国内形势比过去更为严峻、复杂、多变，但不变的是中国经济增长内生动力、日益增长的财富管理需求，因此继续秉持承信受托，以客户为中心来适时改变信托金融服务的商业模式，提升信托整合金融服务的质效，规范发展财富管理信托、做大做强服务信托，提升信托服务实体经济、服务人民群众对美好生活需求的专业能力，推进信托文化建设，是信托行业持续努力转型的方向。

2020年是我国实现全面建成小康社会和“十三五”规划收官年，尽管年初经济受到新冠疫情的较大冲击，但在稳增长的政策框架下，预计我国经济仍将继续通过深化供给侧结构性改革和转型升级，向高质量发展的方向前进，这也将为信托行业的发展提供更多的市场机会和增长动能。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

4.4.1.1 内部控制环境

根据国家有关法律法规和公司章程，公司构建了完备的法人治理结构，设立了股东大会、董事会、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。股东大会是公司的权力机构；董事会是公司的决策机构，向股东大会负责；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进行监督。董事会下设信托与消费者权益保护委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、金融科技委员会5个专门委员会，加强对公司发展战略、高管任职与考核、重大投资风险控制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。

根据自身业务特点和内部控制要求，公司设立了科学、规范的机构及岗位，包括信托业务中心、资产管理部、财富管理中心、家族信托（准）事业部、投资管理部等业务部门，及办公室、风险管理部、合规管理部、稽核审计部（纪检部）、计划财务部、运营管理部等中后台部门；明确界定了各部门、各岗位的职责和权限，建立了相应的授权、检查和问责制度，确保不相容岗位的相互分离及其在授权范围内履行职能；设立了完善的内部控制架构，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严格执行。

4.4.1.2 内部控制文化

①牢固树立“业务发展、内控先行”的内控合规文化理念。公司坚持以业务为中心，以内控为保证，坚持业务开拓与内控监督并重。通过多种形式和手段，强有力持续不断地将合规文化理念灌输、渗透到公司全体员工，营造和培育“高度重视、全员参与、全面覆盖、全程控制”的内控环境和合规文化氛围。

②建立健全内控教育培训长效机制。通过分层次、定期和不定期组织合规文化理念和制度的学习培训，让员工明确工作权限、责任和义务，切实将内控制度要求渗透、覆盖到各项业务全过程，强化员工警惕风险、识别风险、正视风险、管理风险、合理承担风险的意识，使之成为员工自觉遵循的准则。

③强化人本理念，注重权、责、利相结合。在内控机制中实行“人性管理”，并作为内控活动的核心，充分发挥人的积极性、主动性和创造性。同时，提高内部控制与员工的价值关联度，把内部风险控制与员工的自身利益和推动发展密切联系起来，激发员工的责任感和主人翁精神。

④强化制度约束，主动合规。在营造合规文化的过程中强化制度约束，完善和落实问责制，真正体现制度的威慑力。同时倡导主动发现和暴露合规风险隐患或问题，并在业务政策、操作程序上进行相应改进，通过合规与监管的良性有效互动，保障公司持续稳健发展。

4.4.2 内部控制措施

董事会负责内部控制的建立健全和有效实施。董事会下设的风险管理委员会、审计委员会负责内部控制的日常工作，监督内部控制的有效实施和进行内部控制自我评价，协调内部控制的相关事宜。监事会对董事会建立与实施内部控制情况进行监督。经营管理层负责组织内部控制的日常运行。

在董事会风险管理委员会、审计委员会的指导下，合规管理部、风险管理部、稽核审计部、运营管理部等部门积极开展对内部控制的日常管理和监督工作。其中：合规管理部负责文本审查，风险管理部负责对项目的事前审查、事中风险监控；运营部负责全面信托项目的放款及存续期管理等；稽核审计部负责内部审计，对财务收支情况、内控制度的落实、项目运作等进行审计检查。

为加强内部管理，提高经营的效果和效率，公司在成立之初就按照《公司法》以及《信托公司治理指引》的有关要求，建立了涵盖了业务拓展、风险管理、合规管理、财务管理、行政管理、信息披露等较为完整的内控制度体系，建立了股东大会对董事会、董事会对经营班子、经营班子对公司员工的分层次激励约束机制及问责机制，有效地保证了经营管理水平的不断提升和战略规划的实施。随着公司各项业务发展及监管政策的调整，报告期内，公司对信托业务、固有业务、行政运营、财务管理、人力资源管理等工作制度进行了升级完善。同时，借助信息技术平台，在办公自动化系统中，调整优化各项工作流程，有效实现制度流程化运行，不断推进公司经营管理工作规范化、标准化建设。

4.4.3 信息交流与反馈

公司建立了有效的信息交流、反馈机制和平台，使公司治理层、经营管理层可及时了解公司的经营状况和风险情况，相关信息能够及时传递给相关员工，部门和员工的各项工作和反馈信息能顺畅到达经营管理层。

报告期内，通过召开决策委员会、总经理办公会、季度工作会、各部门工作例会以及不定期的全体员工大会等，确保公司决策层的战略、政策、制度及相关规定等信息能够及时传达给公司员工；电子办公 OA 系统、电子邮件系统等信息交流平台的建立，使公司员工及时向各级管理层报告业务经营、内部控制、风险管理中存在的问题；公司还编制工作简报、新闻宣传文章等内容通过 OA 办公系统及微信公众号等传达给全体员工；公司总部与外地各部门采用电话、电子邮件、视

频等方式加强沟通联系。公司设立了门户网站，内、外部人员还可通过网站了解公司最新动态、最新产品的信息。

4.4.4 监督评价与纠正

4.4.4.1 总体评价

公司现行的内部控制制度较为完整、合理及有效，能够适应管理的要求和发展的需要，能够较好地保证会计资料的真实性、合法性及完整性，能够确保财产物资的安全、完整，能够严格按照法律、法规和公司章程规定的信息披露内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。

①随着内部控制环境与文化的不断完善，公司形成了较为健全的内部治理机制，形成了分工合理、职责明确、报告关系清晰的组织结构，员工拥有良好的职业操守和较强的诚信意识。

②内部控制职责分工合理、科学，各业务制度和程序全面、系统；各部门、各岗位之间职责分离、相互制约，特别是固有业务和信托业务之间相互独立相互分离的设置，能确保固有业务风险和信托业务风险的有效隔离；各种会计账表、统计信息控制真实、完整；应急制度及法律风险控制措施安全、有效。

③信息交流与沟通顺畅。信息共享、信息交流和信息反馈机制贯穿于公司管理和业务活动各环节，各部门、各岗位信息传递顺畅及时，真实可靠。

④监督与纠正机制有效。公司对内部控制整体有效性施行日常监督，通过内部和外部审计，及时发现经营管理中存在的问题和缺陷，并及时整改、纠正。

4.4.4.2 内部控制存在问题及改进计划

随着业务的不断发展，公司内控建设须审时度势、持续完善，特别是当前外部环境、相关政策变化较快，内控体系需要针对不断变化的形势进行相应的改进；内控制度执行个别环节需要加强；全员内控意识和专业能力需要持续提升等。今后，公司将主要从不断完善内控体系建设、提升内部控制制度执行力度、强化相关人员业务水平等方面加大力度，进一步健全、完善内部控制。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

4.5.1.1 公司经营过程中可能遇到的风险

根据自有资金和信托资金在运作过程中的特点，通过对风险类型分析，公司在经营过程中可能遇到的风险主要有：信用风险、市场风险、操作风险、合规风险、流动性风险、其它风险等，其中最主要的是信用风险、市场风险、操作风险和流动性风险。

4.5.1.2 公司风险管理的基本原则

全面性原则：风险管理工作须包含公司所面临的所有风险类型，覆盖公司所有部门和岗位，并渗透到各项业务的每一个操作环节；

相互制衡原则：部门和岗位设置权责分明、相互牵制，各项业务操作环节交叉控制或监督，防止操作失误或舞弊发生；

一致性原则：风险管理策略与公司业务发展战略有机结合，与公司长期发展目标相一致；

时效性原则：业务发生时能及时准确识别、控制和管理风险；宏观经济、市场环境及公司经营发生变化时，能适时适度调整风险管理措施；

定性与定量相结合原则：逐步建立完备的风险控制指标体系，设定定性与定量相结合的评估标准，使风险管理工作更具客观性和可操作性。

公司注重风险控制管理，坚持积极稳健的经营原则，规范运作，审慎经营；通过开展风险识别、风险控制和风险应对等风险管理流程，逐步形成“事前防范、事中控制、事后监督”的风险

管理规程，制定了系统的风险控制制度。公司将进一步运用现代风险管理控制手段和技术，不断改进和提高风险控制管理质量和水平。

4.5.1.3 公司风险管理组织体系与职责

公司已建立了以董事会、风险管理委员会及审计委员会、高级管理层和风险管理职能部门为主体的风险管理组织体系。该体系体现为“董事会及其风险管理委员会和审计委员会——高级管理层——风险管理职能部门——各部门”四个层级。

公司董事会承担风险管理的最终责任。负责审批公司风险管理战略及政策，审定公司总体风险水平，监控和评价风险管理的有效性和公司管理层在风险管理方面的履职情况。

风险管理委员会、审计委员会是董事会下设专门机构，负责审查公司风险管理政策和制度；对公司风险状况和风险管理能力及水平进行评价，提出完善公司风险管理和内部控制的意见和建议。

高级管理层负责执行公司风险管理政策，定期审查监督风险管理的程序以及具体的操作规程；定期向董事会、监事会报告风险管理情况。为加强公司风险控制，提升公司风险管理能力，公司在高级管理层设立首席风险官职位，总经理提名，董事会聘任。充分应用外资股东在加强金融机构风险管理方面的先进经验，发挥首席风险官对加强公司风险管理的积极作用，通过将外资股东先进的风险管理技术进行有针对性的汲取与移植，促进公司风险管理体系建设与风险管理水平的提升。

风险管理部执行风险管理职能，具体负责公司风险管理，建立健全公司风险防范、监控体系，负责公司风险管理制度建设，并监督执行情况；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，有效控制和化解公司运营风险。

合规管理部执行合规风险管理职能，具体负责合规风险管理，承担合规管理体系建设、合规文化建设、项目审查、文本审查、项目合规风险诉讼、监管对接、反洗钱管理、案件防控、合规支持等工作职责，促进公司建立有效的合规监督管理系统，有效控制和化解公司合规风险；

稽核审计部协助负责识别和评价重大风险问题，促进公司改进风险管理与内部控制系统；通过评价内部控制的效率与效果，促进内部控制的持续改善等工作，促进公司建立有效的内部控制系统；履行检查与评价、咨询与服务的职能。

运营管理部负责执行项目存续期管理事务性工作，按项目管理计划书对项目存续期非本部门执行的事务性工作监督，并执行监督情况报告。

此外，公司计划财务部、财富管理中心负责从业务经济可行性、财务风险以及信托发行可行性及风险的角度对项目风险进行评估。各部门提出独立、专业、全面的评估意见为高层实施项目决策提供参考与支持。风险管理职能部门通过加强与公司各业务部门、高级管理层及董事会的横向信息沟通和纵向风险报告，形成较为完善的风险管理组织体系。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险是公司存续信托项目面临的主要风险，主要指交易对手不能或不愿按时履约的可能性对公司业务经营所造成的风险，主要表现为：在贷款、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。同时，当信用风险发生时，如受托人没有尽职管理、安排预算不恰当时，或信托项目违法违规未能如期执行时，会导致发生流动性风险。公司在加强信用风险管理方面，能够严格落实监管政策和指导要求，及时调整和完善业务政策，持续推动制度建设，严把业务流程标准，强化存续期管理和风险监测、分析。

4.5.2.2 市场风险状况

市场风险是指公司在业务经营中，因市场参数的波动而产生的风险，主要表现为由于股价、利率、汇率及其他价格因素变动而造成固有财产或信托财产损失的风险以及对公司盈利能力、财务状况的影响。

公司证券投资类产品分为固收市场和权益市场。固收市场方面，2019年以来在宏观数据、政策动向阶段性超预期、中美贸易谈判进程波折和中小银行信用风险暴露等因素的共振下，债券市场呈现小幅震荡下行走势。同时资金面保持平稳，市场流动性合理充裕，房地产等行业监管政策趋严，非标类资产融资下降，公司信用债券利差逐渐收窄。总体来看公司固收类资管产品面临的市场风险总体可控。权益市场方面，2019年A股市场表现优异，主要受益于流动性宽松带来估值修复，亦受中美谈判进展对市场的显著影响。公司固有及信托业务均对证券二级市场予以风险回避，采取较为保守的态度；公司信托业务中涉及证券投资的项目为上市公司定向增发项目及上市公司股票质押信托项目，证券价格的下跌会对公司该类项目价值带来不利影响。

公司密切关注各类市场风险，及时调整产品战略，勤勉尽职履行受托人职责，报告期内公司市场风险可控，未发生因市场风险造成的损失。

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、人员、系统或外部事件所造成损失的风险。公司面临的¹操作风险主要表现为公司治理机制、内部流程制度不完善或失效，有关责任人出现失误、欺诈等问题，公司信息系统出现故障导致业务无法进行，公司没有充分及时做好尽职调查、持续监控、信息披露等工作，未能及时做出应有反应或做出的反应明显有失专业和常理，公司未能履行勤勉尽责义务或无法出具有效证据证明自己已履行勤勉尽责义务等。操作风险广泛存在于公司所有业务活动中，公司通过规范各项业务流程、加强内控等手段管理操作风险，同时通过明确操作风险责任部门的方式，提升公司信托项目的独立管理能力，降低了公司操作风险，报告期内，公司未发生因操作风险所造成的损失。

4.5.2.4 合规风险状况

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重大监管处罚、重大财务损失或声誉损失的风险。报告期内公司未发生因合规风险所造成的损失。

4.5.2.4 流动性风险状况

流动性风险主要是非现金资产的流动性风险和资金的流动性风险。前者是指非现金资产不能按现有市场价值及时变现而导致损失的可能性，后者是指现金流不能满足支出的需求而使资产提前进行清算，从而使账面潜在损失变为实际损失。

2019年，在我国经济去杠杆、金融强监管、经济结构调整等宏观不确定性因素增多的背景下，公司各业务条线未发生重大流动性兑付危机，流动性风险可控。

4.5.2.5 其他风险状况

其它风险主要是指公司业务开展中的声誉风险等。声誉风险是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。报告期内公司未发生因其他风险所造成的损失。

4.5.2.6 净资本管理状况

2019年末公司净资产128.10亿元，净资本108.35亿元，各项业务风险资本90.97亿元，净资本与各项业务风险资本之和之比为119.10%，净资本与净资产之比为84.85%。各项净资本风险控制指标均符合监管政策要求。

4.5.3 风险管理措施

4.5.3.1 信用风险管理

公司对信用风险采取以下措施：

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加强事前对交易对手（项目）的尽职调查，并在项目正式提交业务决策委员会之前，由业务部门将项目相关资料进行原件核实，确保资料的真实性。

③审贷严格分离，认真落实贷款担保措施，主要选择信用等级高的机构作为保证人；聘请外部独立机构客观、公正地评估抵押品，严格控制贷款本金与不同抵押品价值之比。

④加强业务的过程管理，运营管理部 and 风险管理部持续跟踪交易对手经营现状、项目建设进度、项目去化率、还款归集等重大事项，同时结合各部门定期或不定期的常规检查和重点抽查，形成项目检查报告，若发现问题及时采取措施，有效防范和化解各类信用风险。

⑤风险管理部牵头，首席风险官主持召开月度风险分析会，对到期前项目提前介入，及早制定应对措施。

⑥通过提取信托赔偿准备金、一般风险准备金及各项资产损失准备金提高公司抵御风险的能力。

⑦持续完善和健全风险管理方面的制度。

4.5.3.2 市场风险管理

公司对市场风险采取以下措施：

①设立专门研发部门，对宏观经济走势、政策变化、投资策略演变及其他影响市场变化的因素进行持续分析研究，为决策提供参考。

②关注国家宏观政策变化，避开限制类行业和相关项目。

③加强重大投资计量。对证券类信托产品的久期、基点价值等敏感性指标进行计量、监测，动态监控市场风险限额执行情况。

④进行资产组合管理，并动态调整资产配置方案，以规避或降低市场风险。

⑤加强对投资品种的研究和科学论证，按严格的流程进行控制，调研提纲和投资价值分析报告均需经部门领导审定。

⑥关注证券市场运行趋势，根据对股价变动的判断确定投资交易时机和止盈止损幅度，严格控制股价变动风险。强化市场风险监测。通过将市场风险拆分为利率、股票、汇率等细分风险资本，保持对行业、个股及市场行情的动态跟踪、研究，分散非系统性风险。

4.5.3.3 操作风险管理

公司对操作风险采取以下措施：

①完善公司各项规章制度和操作流程，切实加强执行力度；

②强调业务管理的过程控制，设置事前、事中和事后相互支持和制约的职责关系；

③进行合理的岗位设置和有效的职责分离，建立严格的复核和审批程序；

④加强部门之间沟通协调。在项目各环节不断加强各部门之间的沟通与协调，保证信息指令通畅，及时并相互印证；

⑤推行流程系统化数字化建设；

⑥对内控制度的执行情况和制度完备性进行定期的检查，完善及强化日常管理机制。

4.5.3.4 合规风险管理

公司对合规风险采取以下措施：

①切实提升业务合规精细化管理水平，严格按照相关监管规章，对业务部门提交的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；

②优化产品结构和法律文本设计，所有对外法律文书及合同须经风险管理部或外聘的法律顾

问审核确认，并严格按公司法律文件审批程序进行审批后办理；

③不断拓宽案防工作触角。全面贯彻落实监管部门关于案件防控各项工作要求，对有疑问的及时反映和汇报；对存在风险和危机的应及时制定危机处理方案。

④狠抓反洗钱、征信管理日常工作。

4.5.3.5 流动性风险管理

公司在其他风险如流动性风险管理方面采取以下措施：

①保持足够的可变现资产、合理安排资产的期限组合；

②提高信托业务交易对手准入标准，提升资产质量，从源头减少流动性压力；

③加强对运作项目的现金流量管理，同时做好公司现金流量的预测和安排；

④认真做好流动性风险防范及预警工作。积极贯彻执行已有的流动性管理办法，定期开展流动性压力测试，做好流动性风险防范及预警工作。

4.5.3.6 其他风险管理

声誉风险管理方面，一是将公司声誉构建与公司发展战略和企业文化进行有机结合；二是对影响公司声誉的业务予以回避；三是尽职管理，并充分披露，塑造公司专业和诚信的社会形象。

4.6 绿色信托

2019年公司持续深化贯彻绿色发展理念，以履行社会责任和服务实体经济为重要着力点，以绿色信托为媒介，依托信托制度优势，为打好污染防治攻坚战和生态文明建设做出努力。

在公司治理层面，为进一步提高绿色信托的服务能力，成立绿色信托业务部，集中绿色产业专业人才，拓展绿色信托的服务深度与广度，推动绿色信托发展。同时建立了绿色产业领域的外部专家智库，借助绿色外部专家的智慧，提升绿色信托服务能力及专业化水平。

在研究层面，不断加深对绿色信托理论、绿色信托标准与绿色产业及细分领域的理解，2019年发布第三份绿色信托发展系列报告——《2018中航信托绿色行业精选报告》，选取绿色建筑行业、新能源汽车行业和绿色供应链三个核心领域构成三个子课题，深耕绿色产业，探索绿色信托与实体产业的融合创新，以此推进绿色金融与绿色产业的协同发展。2019年，在中国信托业协会的组织下，公司牵头完成《绿色信托指引》，帮助业内厘清绿色信托服务内涵，促进行业形成共识，指导绿色信托业务开展，为绿色信托标准制定奠定基础，促进行业转型和深化发展。

在经营发展层面，持续贯彻“绿色产业+金融生态圈”的战略布局，积极发挥金融整合服务优势，与绿色产业领域具备先进技术的优秀企业及机构达成共识。2019年，公司先后与诺客环境、兰州环交中心、中创碳投、北京环交所、唐山银行和江西赣江新区等金融机构、绿色企业、环境交易所、政府部门建立了长期的战略合作，共建绿色金融生态圈。2019年，公司管理的信托资产投向绿色产业的领域涉及天然气、光伏等新能源、垃圾固废处理等污染防治以及锂电池、煤改电等能效提升的众多细分类别，累计资产规模逾325亿元。

在企业文化层面，公司一直贯彻低碳运营，培养员工绿色理念。通过“绿航行动”小程序碳排放核算、低碳小程序使用等措施，将绿色低碳理念融入企业文化，2019年末，“绿航行动”小程序上线两周年，在线活跃用户达369人，绿币累计超过318万个，二氧化碳减排量约36吨。同时通过开展线上植树节、节能宣传周、绿色双十一等活动，广泛动员全体员工践行绿色发展理念，倡导可持续的工作和生活方式，鼓励员工培养低碳节能的行为习惯。

在企业行动方面，公司自建办公大楼航信大厦就是秉承绿色发展理念建造的绿色智慧生态型办公大楼，是江西首栋全装配式建筑办公大楼，拥有绿建三星、LEED铂金认证、EDGE认证三证合一标识。大楼采用20余项绿色技术系统，国际先进的楼宇智慧控制系统，集成创新了数字化、人工智能等多项功能，成为南昌红谷滩新区的商业办公新地标。

绿色信托作为绿色金融的重要组成部分，是推动经济转型，实现绿水青山向金山银山转化的重要金融工具，公司将积极贯彻五大发展理念，践行 ESG 投资理念，走出高质量、可持续发展之路。

4.7 企业社会责任

2019 年公司秉承航空报国、航空强国的股东文化，以履行社会责任为己任，以实际行动支持决战脱贫攻坚、慈善信托、爱心公益、绿色生态、维护金融稳定等事业，践行央企社会责任，持续为社会创造价值。

充分发挥信托制度优势，以信托贷款、供应链金融模式支持小微企业发展，报告期末，公司小微金融项目的资产管理规模超 700 亿元。公司积极整合慈善资源、创建慈善生态圈，以慈善信托助力中国公益慈善事业发展。坚持术业有专攻，主动与中国慈善联合会、中华环境保护基金、中国扶贫基金会、中国青年创业就业基金会等建立密切的慈善合作关系，先后成功设立了 9 单慈善信托，广泛开展扶贫济困、敬老助学、慈善公益、绿色信托等系列活动，其中有 6 单慈善信托聚焦精准扶贫，有效助力相关区域脱贫攻坚任务的落实，取得了良好的社会效益。

有效落实省派定点帮扶要求，选派优秀青年后备干部，驻定点扶贫村曲白乡浆坑村担任帮扶村第一书记兼驻村工作队队长，契合脱贫需求，制定和完善驻村帮扶规划，联合中国扶贫基金会设立“中航信托扶贫公益基金”，锁定出资援建黄桃基地路基、基地水渠护坡、便民公厕、爱心路灯、自来水改造、新农人培训等 6 个项目，进一步巩固浆坑村脱贫基础，助力打赢脱贫攻坚战，不断提升定点帮扶村群众的幸福感，同时，公司工会采购“爱心·航空”线上平台统一产品 22.7 万元，以消费扶贫方式帮助贫困人口增收脱贫。

主动投身社会公益实践，持续开展各类扶贫助困献爱心活动。通过爱心捐赠、航空科普小课堂、夏日送清凉等方式，践行雷锋精神、弘扬社会正能量；“吴大观”志愿者服务队对接萍乡市上栗县鸡冠山乡中心小学，为贫困学童提供助学金并开展“爱心·航空”“圆梦微心愿”等活动；支持 2019 成都、广州善行者活动，组织员工和客户参加公益徒步活动，累计筹集善款近 30 万元，多个贫困地区儿童直接受益。

积极履行金融机构主体责任，结合信托行业特点，通过讲座、咨询解答、消保宣传进社区、进福利院、进高校、进老年大学等方式，开展形式多样的主题消保宣传，共向 9.45 万余人次普及金融知识，充分发挥金融主体的宣传教育责任与义务。

坚持以人为本，遵循人才发展规律，建设多层次培训体系，完善晋升通道，努力为职工提供成长机会。报告期内，公司发布《共同信约》企业文化 2.0 版，持续加强企业文化建设及落地深植工作，形成了以集团初心使命为主旋律，传承信托行业特色与公司历史积淀的企业文化体系，增强了组织的使命感和责任感。

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 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计意见

中航信托股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中航信托股份有限公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和现金流量。

5.1.2 资产负债表

金额单位：人民币万元

| 项 目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|-----|------------------|------------------|
|-----|------------------|------------------|

| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 货币资金 | 112,289.65 | 111,086.02 | 164,121.19 | 163,804.11 |
| 拆出资金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应收款项 | 11,338.69 | 11,338.69 | 10,411.99 | 10,411.99 |
| 预付款项 | 289.45 | 289.45 | 359.29 | 359.29 |
| 其他应收款 | 56,420.56 | 56,418.42 | 16,908.57 | 16,908.57 |
| 发放贷款和垫款 | 46,529.76 | 46,529.76 | 64,610.37 | 64,610.37 |
| 交易性金融资产 | 1,280,744.63 | 1,098,146.47 | 4,306.48 | 0.00 |
| 其他权益工具投资 | 123,598.16 | 123,598.16 | 0.00 | 0.00 |
| 可供出售金融资产 | 0.00 | 0.00 | 1,258,908.31 | 1,262,302.31 |
| 固定资产 | 4,551.59 | 4,551.59 | 4,695.01 | 4,695.01 |
| 无形资产 | 835.39 | 835.39 | 366.38 | 366.38 |
| 长期待摊费用 | 1,002.49 | 1,002.49 | 951.39 | 951.39 |
| 递延所得税资产 | 27,086.24 | 27,086.24 | 7,323.93 | 7,386.83 |
| 其他资产 | 2,355.31 | 169,835.47 | 5,118.68 | 5,118.68 |
| 资产总计 | 1,667,041.92 | 1,650,718.15 | 1,538,081.60 | 1,536,914.93 |

法定代表人：姚江涛

主管会计工作的负责人：周祺

会计机构负责人：刘燕

(二) 资产负债表(续)

金额单位：人民币万元

| 项 目 | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | |
|---------|-------------|------------|-------------|------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 拆入资金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应付职工薪酬 | 15,474.40 | 15,474.40 | 20,704.40 | 20,704.40 |
| 应交税费 | 47,328.30 | 47,305.50 | 41,938.95 | 41,938.95 |
| 预收款项 | 11,119.36 | 11,119.36 | 9,956.23 | 9,956.23 |
| 应付股利 | 29,073.15 | 29,073.15 | 0.00 | 0.00 |
| 其他应付款 | 221,389.37 | 221,297.79 | 257,718.01 | 257,708.29 |
| 预计负债 | 8,898.02 | 8,898.02 | 8,017.26 | 8,017.26 |
| 递延所得税负债 | 36,574.46 | 36,574.46 | 19,136.47 | 19,140.48 |
| 其他负债 | 16,209.39 | 0.00 | 1,219.85 | 0.00 |

| | | | | |
|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 负债合计 | 386,066.45 | 369,742.69 | 358,691.17 | 357,465.61 |
| 实收资本 | 465,726.71 | 465,726.71 | 465,726.71 | 465,726.71 |
| 资本公积 | 117,474.98 | 117,474.98 | 117,474.98 | 117,474.98 |
| 其他综合收益 | 59,698.62 | 59,698.62 | 57,409.40 | 57,232.74 |
| 盈余公积 | 104,618.61 | 104,618.61 | 84,529.38 | 84,529.38 |
| 一般风险准备 | 84,089.27 | 84,089.27 | 66,462.18 | 66,462.18 |
| 未分配利润 | 449,367.27 | 449,367.27 | 387,787.79 | 388,023.33 |
| 所有者权益合计 | 1,280,975.46 | 1,280,975.46 | 1,179,390.44 | 1,179,449.32 |
| 负债和所有者权益总计 | 1,667,041.92 | 1,650,718.15 | 1,538,081.60 | 1,536,914.93 |

法定代表人：姚江涛

主管会计工作的负责人：周祺

会计机构负责人：刘燕

5.1.3 利润表

金额单位：人民币万元

| 项 目 | 2019 年度 | | 2018 年度 | |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 合并 | 母公司 | 合并 | 母公司 |
| 一、营业总收入 | 358,357.75 | 357,158.17 | 339,910.05 | 340,006.31 |
| 利息净收入 | -9,843.85 | -9,855.36 | -9,670.60 | -9,672.27 |
| 利息收入 | 3,905.21 | 3,893.70 | 6,160.82 | 6,159.15 |
| 利息支出 | 13,749.06 | 13,749.06 | 15,831.42 | 15,831.42 |
| 手续费及佣金净收入 | 358,565.40 | 358,565.40 | 293,182.34 | 293,182.34 |
| 手续费及佣金收入 | 358,912.36 | 358,912.36 | 293,214.31 | 293,214.31 |
| 手续费及佣金支出 | 346.96 | 346.96 | 31.97 | 31.97 |
| 投资收益 | 54,818.15 | 54,883.96 | 56,556.26 | 56,495.43 |
| 公允价值变动收益 | -45,184.04 | -46,437.91 | -160.57 | -1.80 |
| 汇兑收益 | 1.77 | 1.77 | 0.56 | 0.56 |
| 其他业务收入 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 资产处置收益 | 0.32 | 0.32 | 2.06 | 2.06 |
| 二、营业总支出 | 101,634.61 | 100,493.92 | 94,745.00 | 94,675.40 |
| 税金及附加 | 2,541.12 | 2,541.12 | 2,238.11 | 2,238.09 |
| 业务及管理费 | 98,781.20 | 97,640.50 | 90,262.34 | 90,192.75 |
| 研发费用 | 175.31 | 175.31 | 0.00 | 0.00 |
| 信用减值损失 | 136.99 | 136.99 | 0.00 | 0.00 |
| 其他资产减值损失 | 0.00 | 0.00 | 2,244.55 | 2,244.55 |
| 其他业务成本 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 三、营业利润 | 256,723.14 | 256,664.26 | 245,165.05 | 245,330.91 |
| 加：营业外收入 | 52.44 | 52.44 | 0.04 | 0.04 |
| 减：营业外支出 | 393.35 | 393.35 | 555.97 | 555.97 |
| 四、利润总额 | 256,382.23 | 256,323.35 | 244,609.12 | 244,774.98 |
| 减：所得税费用 | 62,389.23 | 62,389.23 | 59,944.42 | 59,944.42 |

| | | | | |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 五、净利润 | 193,993.00 | 193,934.12 | 184,664.70 | 184,830.56 |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

法定代表人：姚江涛

主管会计工作的负责人：周祺

会计机构负责人：刘燕

5.1.4 所有者权益变动表

(一) 所有者权益变动表 (合并)

金额单位：人民币万元

| 项目 | 2019 年度 (合并) | | | | | | |
|---------------|--------------|------------|-----------|------------|-----------|-------------|--------------|
| | 股本 | 资本公积 | 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 | 465,726.71 | 117,474.98 | 57,409.40 | 84,529.38 | 66,462.18 | 387,787.79 | 1,179,390.44 |
| 加：会计政策变更 | | | -7,291.14 | 695.81 | 347.91 | 6,091.08 | -156.34 |
| 二、本年初余额 | 465,726.71 | 117,474.98 | 50,118.26 | 85,225.20 | 66,810.09 | 393,878.87 | 1,179,234.10 |
| 三、本年增减变动金额 | | | 9,580.36 | 19,393.41 | 17,279.18 | 55,488.40 | 101,741.35 |
| (一) 综合收益总额 | | | 9,580.36 | | | 193,993.00 | 203,573.36 |
| (二) 股东投入和减少资本 | | | | | | | 0.00 |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | 0.00 |
| (三) 利润分配 | | | | 19,393.41 | 17,279.18 | -138,504.60 | -101,832.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | 19,393.41 | | -19,393.41 | 0.00 |
| 2. 提取风险准备 | | | | | 17,279.18 | -17,279.18 | 0.00 |
| 3. 对股东的分配 | | | | | | -101,832.00 | -101,832.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | 0.00 |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | 0.00 |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | 0.00 |
| 四、本年末余额 | 465,726.71 | 117,474.98 | 59,698.62 | 104,618.61 | 84,089.27 | 449,367.27 | 1,280,975.46 |

法定代表人：姚江涛

主管会计工作的负责人：周祺

会计机构负责人：刘燕

(二) 所有者权益变动表 (合并)

金额单位：人民币万元

| 项目 | 2018 年度 (合并) | | | | | | |
|----------|--------------|------------|--------|-----------|-----------|------------|------------|
| | 股本 | 资本公积 | 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、本年初余额 | 465,726.71 | 117,474.98 | | 66,046.33 | 50,588.18 | 274,738.28 | 974,574.48 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | 465,726.71 | 117,474.98 | | 66,046.33 | 50,588.18 | 274,738.28 | 974,574.48 |

| | | | | | | | |
|---------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|--------------|
| 三、本年增减变动金额 | | | 57,409.40 | 18,483.06 | 15,874.00 | 113,049.50 | 204,815.96 |
| (一) 综合收益总额 | | | 57,409.40 | | | 184,664.70 | 242,074.10 |
| (二) 股东投入和减少资本 | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | 18,483.05 | 15,874.00 | -71,615.19 | -37,258.14 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | 18,483.05 | | -18,483.06 | |
| 2. 提取风险准备 | | | | | 15,874.00 | -15,874.00 | |
| 3. 对股东的分配 | | | | | | -37,258.14 | -37,258.14 |
| 4. 其他 | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | |
| 四、本年末余额 | 465,726.71 | 117,474.98 | 57,409.40 | 84,529.38 | 66,462.18 | 387,787.79 | 1,179,390.44 |

法定代表人：姚江涛

主管会计工作的负责人：周祺

会计机构负责人：刘燕

(三) 所有者权益变动表（母公司）

金额单位：人民币万元

| 项目 | 2019 年度（母公司） | | | | | | |
|---------------|--------------|------------|-----------|-----------|-----------|-------------|--------------|
| | 股本 | 资本公积 | 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 | 465,726.71 | 117,474.98 | 57,232.74 | 84,529.38 | 66,462.18 | 388,023.33 | 1,179,449.32 |
| 加：会计政策变更 | | | -7,114.48 | 695.81 | 347.91 | 5,914.43 | -156.33 |
| 一、本年年初余额 | 465,726.71 | 117,474.98 | 50,118.26 | 85,225.20 | 66,810.09 | 393,937.76 | 1,179,292.99 |
| 二、本年增减变动金额 | | | 9,580.36 | 19,393.41 | 17,279.18 | 55,429.52 | 101,682.47 |
| (一) 综合收益总额 | | | 9,580.36 | | | 193,934.12 | 203,514.48 |
| (二) 股东投入和减少资本 | | | | | | | 0.00 |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | 0.00 |
| (三) 利润分配 | | | | 19,393.41 | 17,279.18 | -138,504.60 | -101,832.01 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | 19,393.41 | | -19,393.41 | 0.00 |
| 2. 提取风险准备 | | | | | 17,279.18 | -17,279.18 | 0.00 |
| 3. 对股东的分配 | | | | | | -101,832.00 | -101,832.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | 0.00 |

| | | | | | | | |
|--------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|--------------|
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | 0.00 |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | 0.00 |
| 三、本年末余额 | 465,726.71 | 117,474.98 | 59,698.62 | 104,618.61 | 84,089.27 | 449,367.27 | 1,280,975.46 |

法定代表人：姚江涛

主管会计工作的负责人：周祺

会计机构负责人：刘燕

(四) 所有者权益变动表 (母公司)

金额单位：人民币万元

| 项目 | 2018 年度 (母公司) | | | | | | |
|---------------|---------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|--------------|
| | 股本 | 资本公积 | 其他综合收益 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、本年年初余额 | 465,726.71 | 117,474.98 | -52.26 | 66,046.33 | 50,588.18 | 274,807.96 | 974,591.89 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | |
| 二、本年年初余额 | 465,726.71 | 117,474.98 | -52.26 | 66,046.33 | 50,588.18 | 274,807.96 | 974,591.89 |
| 三、本年增减变动金额 | - | - | 57,285.00 | 18,483.06 | 15,874.00 | 113,215.37 | 204,857.43 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | 57,285.00 | | - | 184,830.56 | 242,115.56 |
| (二) 股东投入和减少资本 | - | | - | - | - | - | |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | |
| (三) 利润分配 | - | - | - | 18,483.06 | 15,874.00 | -71,615.19 | -37,258.14 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | 18,483.06 | - | -18,483.06 | - |
| 2. 提取风险准备 | - | - | - | - | 15,874.00 | -15,874.00 | - |
| 3. 对股东的分配 | - | - | - | - | - | -37,258.14 | -37,258.14 |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 股东权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增股本 | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本年末余额 | 465,726.71 | 117,474.98 | 57,232.74 | 84,529.38 | 66,462.18 | 388,023.33 | 1,179,449.32 |

法定代表人：姚江涛

主管会计工作的负责人：周祺

会计机构负责人：刘燕

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债表

表 5.2.1

金额单位：人民币万元

| 信托资产 | 2019 年 12 月 31 日 | 信托负债和信托权益 | 2019 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|-----------|------------------|
| 信托资产： | -- | 信托负债： | -- |

| | | | |
|---------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| 货币资金 | 1,516,269.12 | 交易性金融负债 | 0.00 |
| 拆出资金 | 0 | 衍生金融负债 | 0.00 |
| 存出保证金 | 0 | 应付受托人报酬 | 24,426.57 |
| 交易性金融资产 | 1,066,923.53 | 应付托管费 | 3,061.65 |
| 衍生金融资产 | 0 | 应付受益人收益 | 8,243.16 |
| 买入返售金融资产 | 729,979.30 | 应交税费 | 36,634.79 |
| 应收款项 | 514,911.86 | 应付销售服务费 | 26,869.16 |
| 发放贷款 | 25,379,320.11 | 其他应付款项 | 760,751.22 |
| 可供出售金融资产 | 20,277,677.78 | 预计负债 | |
| 持有至到期投资 | 817,035.44 | 其他负债 | 0.90 |
| 长期应收款 | 3,686,241.34 | | -- |
| 长期股权投资 | 10,398,216.23 | 信托负债合计 | 859,987.45 |
| 投资性房地产 | 0 | | -- |
| 固定资产 | 0 | 信托权益： | -- |
| 无形资产 | 0 | 实收信托 | 65,170,589.33 |
| 长期待摊费用 | 0 | 资本公积 | 220,640.85 |
| 其他资产 | 2,192,618.14 | 未分配利润 | 327,975.22 |
| 减：各项资产减值准备 | 0 | 信托权益合计 | 65,719,205.40 |
| 信托资产总计 | 66,579,192.85 | 信托负债及信托权益总计 | 66,579,192.85 |

注：实收信托合计金额是信托本金累计给付额。

5.2.2 信托项目利润及利润分配表

表 5.2.2

金额单位：人民币万元

| 项 目 | 2019 年度 |
|--------------------------|--------------|
| 1. 营业收入 | 4,385,334.79 |
| 1.1 利息收入 | 2,389,284.62 |
| 1.2 投资收益（损失以“-”号填列） | 1,866,735.98 |
| 1.2.1 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | |
| 1.3 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 81,609.90 |
| 1.4 租赁收入 | 0 |
| 1.5 汇兑损益（损失以“-”号填列） | 0 |
| 1.6 其他收入 | 47,704.29 |
| 2. 支出 | 538,188.53 |
| 2.1 营业税金及附加 | 11,340.53 |
| 2.2 受托人报酬 | 346,709.01 |
| 2.3 托管费 | 23,993.64 |
| 2.4 投资管理费 | 1,208.59 |

| | |
|----------------------|--------------|
| 2.5 销售服务费 | 90,936.45 |
| 2.6 交易费用 | 297.27 |
| 2.7 资产减值损失 | -9,785.12 |
| 2.8 其他费用 | 73,488.16 |
| 3. 信托净利润（净亏损以“-”号填列） | 3,847,146.26 |
| 4. 其他综合收益 | 155,471.69 |
| 5. 综合收益 | 4,002,617.95 |
| 6. 加：期初未分配信托利润 | 480,225.77 |
| 7. 可供分配的信托利润 | 4,482,843.72 |
| 8. 减：本期已分配信托利润 | 4,154,868.50 |
| 9. 期末未分配信托利润 | 327,975.22 |

6. 会计报表附注

6.1 合并会计报表

根据 2014 年修订的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的要求，公司将满足准则规定“控制”定义的 12 个结构化主体纳入合并财务报表范围。

6.2 重要会计政策和会计估计说明

6.2.1 会计期间

本公司会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

6.2.2 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

6.2.3 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

6.2.4 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6.2.5 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类和计量

本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：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司初始确认金融资产时以公允价值计量，但是初始确认应收账款未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号—收入》定义的交易价格确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

A、以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；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。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

B、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，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：本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；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。

此类金融资产采用公允价值进行后续计量，与该金融资产相关的减值损失或利得、汇兑损益及采用实际利率法计算的该金融资产的利息，计入当期损益，除此以外的该类金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该类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。

C、指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当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从其他综合收益中转出，计入留存收益。

D、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为上述以摊余成本计量的金融资产和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，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融工具的减值

本公司分类为以摊余成本计量的金融工具、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工具、租赁应收款、合同资产、以及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违

约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (a) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- (b) 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化（如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等）；
- (c) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息（如借款人的债务工具或权益工具的价格变动）；
- (d) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- (e) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；
- (f) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- (g) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- (h) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；
- (i) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- (j) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- (k) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- (l) 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- (m) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- (n) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化；
- (o) 合同付款是否发生逾期。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本公司依据信用风险特征将应收款项和合同资产、租赁应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

| 组 合 | 内 容 |
|----------|---------------|
| 1.贷款 | 各种长短期贷款 |
| 2.拆出资金 | 拆借给金融机构的拆出资金 |
| 3.应收款项 | 包括应收账款、其他应收款等 |
| 4.金融资产投资 | 资产产品、股权投资等 |

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

(a) 对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

(b) 对于租赁应收款项，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

(c) 对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；

(d) 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

(e) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

(3) 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：A、收取该金融资产现金流量的合同权利终止；B、该金融资产已转移，且本公司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；C、该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的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，在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将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与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。本公司按照下列方式对相关负债进行计量：

(a) 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

(b) 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

(4) 金融负债的分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(5) 金融负债的终止确认

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(6) 金融资产和金融负债的抵消

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵消。但同时满足下列条件的，以相

互抵销后的净额在资产负债表内列示：本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

6.2.6 公允价值计量

(1) 公允价值初始计量

本公司对于以公允价值进行计量的资产和负债，考虑该资产或负债的特征，采用市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格计量公允价值。初始确认资产和负债的公允价值与交易价格存在差异时，本集团将相关差异计入当期损益，但金融资产或金融负债初始确认的公允价值与交易价格存在差异时，如果其公允价值并非基于相同资产或负债在活跃市场中的报价，也非基于仅使用可观察市场数据的估值技术，本集团在初始确认金融资产或金融负债时不确认利得或损失。

(2) 估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法，在应用估值技术时，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，才使用不可观察输入值。

(3) 公允价值层次划分

本公司在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

具体投资品种公允价值的估值方法如下：

(1) 股票类金融资产

交易所上市股票，以报表日或最近交易日收盘价计算；如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应当在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。首次发行未上市的股票，以发行价计算；首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按以下规定确定公允价值：如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用相应的估值技术确定估值日该股票的公允价值。

(2) 基金类金融资产

封闭型基金，其公允价值以报表日或最近交易日收盘价计算；开放式基金及集合理财计划等，以报表日公布的最新净值计算公允价值。

(3) 证券交易所上市债券类金融资产

包括国债、企业债、可转债、金融债等，以收盘价作为公允价值。

(4) 银行间市场和场外交易债券类金融资产

包括国债、企业债、短期融资券、特种金融债和中央银行票据等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值。

(5) 信托产品类金融资产

有交易价的，其公允价值以报表日或最近交易日收盘价计算。

上述公允价值由本公司及本公司下属各子公司指定相对独立的部门提供，以后新增投资品种，根据产品的性质和市场状况确定其公允价值。

6.2.7 固定资产

(1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的

有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

| 固定资产类别 | 使用年限 | 残值率 (%) | 年折旧率 (%) |
|--------|------|---------|----------|
| 房屋及建筑物 | 20 年 | 3 | 4.85 |
| 运输工具 | 4 年 | 3 | 24.25 |
| 电子设备 | 3 年 | 3 | 32.33 |
| 办公设备 | 5 年 | 3 | 19.40 |

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

6.2.8 无形资产

本公司无形资产主要为软件等。

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

| 类别 | 使用寿命 | 摊销方法 |
|----|------|------|
| 软件 | 5年 | 直线法 |

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

6.2.9 长期待摊费用

本公司长期待摊费用包括：租入固定资产的改良支出及装修改造等。

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

6.2.10 资产减值

本公司对采用成本模式进行后续计量的固定资产、无形资产等（递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

6.2.11 职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司暂无设定受益计划。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。

正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。

6.2.12 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

6.2.13 一般风险准备

本公司一般风险准备包括信托赔偿准备和一般准备。

（1）信托赔偿准备

信托赔偿准备是指从净利润中提取的，用于赔偿信托业务损失的风险准备。本公司按不低于净利润的 5% 计提信托赔偿准备，但该赔偿准备累计总额达到本公司注册资本的 20% 时，本公司可不再提取信托赔偿准备金。

（2）一般准备

一般准备是从净利润中计提的、用于部分弥补尚未识别的可能性损失的准备金。本公司运用动态拨备原理，采用标准法对风险资产所面临的风险状况定量分析，确定潜在风险估计值。计算风险资产的潜在风险估计值后，对于潜在风险估计值高于资产减值准备的，扣减已计提的资产减值准备，计提一般准备。当潜在风险估计值低于资产减值准备时，不计提一般准备。

本公司每年年度终了对承担风险和损失的资产计提一般准备，具体包括发放贷款和垫款、可供出售金融资产、持有至到期投资、长期股权投资、存放同业、拆出资金、抵债资产、应收款项等，一般准备余额原则上不得低于风险资产期末余额的 1.5%。

本公司采用标准法确定潜在风险估计值，按潜在风险估计值与资产减值准备的差额，对风险资产计提一般准备。其中：信贷资产根据金融监管部门的有关规定进行风险分类，标准风险系数暂定为：正常类 1.5%，关注类 3%，次级类 30%，可疑类 60%，损失类 100%；对于其他风险资产参照信贷资产进行风险分类，采用的标准风险系数同上述信贷资产标准风险系数。

标准法潜在风险估计值计算公式：

潜在风险估计值=正常类风险资产×1.5%+关注类风险资产×3%+次级类风险资产×30%+可疑类风险资产×60%+损失类风险资产×100%

财政部将根据宏观经济形势变化，参考金融企业不良贷款额、不良贷款率、不良贷款拨备覆盖率、贷款拨备率、贷款总拨备率等情况，适时调整计提一般准备的风险资产范围、标准风险系数、一般准备占风险资产的比例要求。本公司将根据财政部的要求适时进行相应调整。

一般准备计提不足的，原则上不得进行税后利润分配。一般风险准备经本公司董事会、股东大会审批通过，并报经同级财政部门备案后，可用一般准备弥补亏损，但不得用于分红。因特殊原因，经董事会、股东大会审批通过，并报经同级财政部门备案后，可将一般准备转为未分配利润。

6.2.14 信托业务准备金

信托业务准备金是根据中国银监会 2016 年下发的《关于进一步加强信托公司风险监管工作的意见》（银监办发〔2016〕58 号）（以下简称“监管意见”）的相关规定，并为了增强公司抗风险能力，同时体现会计谨慎性原则，计提信托业务准备金。

公司存续信托项目资产余额为基数，按照《信托资产质量五级分类管理办法》进行分类，分

别为正常、关注、次级、可疑、损失类。对评定为正常、关注类的信托资产，根据银监会《信托公司净资本管理办法》（中国银行业监督管理委员会令 2010 年第 5 号）的要求折算风险资本，信托业务风险资本的折算方式是以该项信托业务的期末余额乘以相应风险系数（根据业务分类，分别在 0.1%—3%之间），并按以下标准计提信托业务准备金：

| 资产类别 | 测算信托业务准备金的方法 |
|--------------|--------------|
| 正常事务管理类信托资产 | 不计提 |
| 正常非事务管理类信托资产 | 风险资本×1% |
| 关注类信托资产 | 风险资本×5% |

对评定为次级类，可疑类，损失类的信托资产，按信托项目风险程度的不同，对信托资产进行逐项分析，预计未来项目运作可能对公司造成的影响，计算公司在未来可能发生的费用及损失；若无法单项认定的则按风险资本 100%预计信托业务预计损失。

6.2.15 收入确认

收入是本公司在开展日常业务活动过程中所取得的各项收入，主要包括：利息收入、手续费及佣金收入、投资收益及其他业务收入等。

在相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（1）利息收入

本公司利息收入主要为贷款利息收入、金融企业往来存款利息收入及拆借利息收入。

贷款利息收入是指公司发放自营贷款，按期计提利息所确认的收入。贷款利息收入按照实际利率法确认。实际利率与合同利率差异较小的，也可按合同利率计算。实际利率法，是指按照金融资产或金融负债的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息支出的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量，但不考虑未来信用损失。本公司支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等，在确定实际利率时予以考虑。

金融企业往来存款利息收入在收到存款银行结息通知单时确认存款利息收入。

拆借利息收入按让渡资金使用权的时间和适用利率计算确定。

金融资产发生减值后，利息收入应当按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

（2）手续费及佣金收入

本公司手续费及佣金收入主要为信托报酬收入、咨询业务收入等。手续费及佣金收入按权责发生制原则在服务已提供、风险和报酬已转移时，根据合同或协议价格的公允价值合理估算进行确认。

①信托报酬收入：信托报酬收入主要包括佣金收入，信托报酬收入依据信托文件规定或信托合同约定的计提方法和计提标准计算确认，在整个信托存续期间按权责发生制原则平均分摊并由信托项目承担，其中：佣金收入按照信托产品集中的信托资金比例计算并在提供相关服务时确认。

②咨询业务收入：咨询业务收入在提供咨询服务的结果能够可靠估计的情况下，按合同或协议约定合理确认。

（3）投资收益

本公司投资收益划分为持有金融工具产生的投资收益和持有长期股权投资产生的投资收益。对于持有金融工具产生的投资收益，本公司根据持有金融工具的不同，按对应金融工具的确认和计量标准确认投资收益。

(4) 其他服务收入

其他服务收入在相关的经济利益能够流入及提供服务的结果能够可靠地计量时，按合同或协议约定确认收入。

6.2.16 递延所得税资产及递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

6.2.17 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

A、金融资产的分类

本公司需要对金融资产的分类作出重大判断，不同的分类会影响会计核算方法及公司的财务状况。

B、贷款的减值损失

本公司于每个资产负债表日对贷款进行减值准备的评估。本公司不仅针对可逐笔认定的贷款减值，还会针对贷款组合中出现的未来现金流减少迹象作出判断。贷款减值迹象包括该贷款组合中借款人的还款能力发生恶化，或国家及地区经济环境的变动导致该贷款组合的借款人出现违约。个别方式评估的客户贷款和垫款减值损失金额为该客户贷款预计未来现金流量现值与账面价值的差异。当运用组合方式评估客户贷款的减值损失时，本公司根据具有相似信贷风险特征客观减值证据的资产发生损失时的历史经验作为测算该贷款组合未来现金流的基础。本公司会定期审阅对未来现金流的金额和时间进行估计所使用的方法和假设，以减少估计贷款减值损失和实际贷款减值损失情况之间的差异。

C、可供出售金融资产和持有至到期投资的减值

本公司在确定可供出售金融资产和持有至到期投资是否发生减值时很大程度上依赖于管理层的判断。

若可供出售金融权益资产的公允价值大幅或持续下跌并低于成本时，本公司认定其发生减值。减值确定在很大程度上依赖于管理层判断。在进行判断的过程中，本公司需评估该项投资的公允

价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、信用评级、违约率和对手方的风险。

D、金融工具的公允价值

金融工具不存在活跃市场的，本公司运用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。当市场信息无法获得时，管理层将对本公司及交易对手的信用风险、市场波动及相关性等作出估计。这些相关假设的变化将影响金融工具的公允价值。

E、所得税

在计提所得税时本公司需进行大量的估计工作，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果某些税务事项的最终认定结果同最初入账的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税以及应交所得税负债、递延所得税资产和递延所得税负债产生影响。

6.2.18 信托财产

根据《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》等规定，信托财产与属于受托人所有的财产（即“固有财产”）相区别，不得归入受托人的固有财产或者成为固有财产的一部分。

本公司信托财产是指因承诺信托而取得的财产，对于因信托财产的管理、运用、处分或者其他情形而取得的财产，也归入信托财产。

信托财产不属于本公司的固有资产，也不属于本公司对受益人的负债。本公司终止时，信托财产不属于清算资产。

本公司对信托财产和固有财产分别管理、分别记账，并将不同委托人的信托财产分别管理、分别记账。

本公司的信托项目是指根据信托文件的约定，单独或者集合管理、运用、处分信托财产的基本单位，本公司以每个信托项目作为独立的会计核算主体，独立核算信托财产的管理、运用和处分情况。各信托项目分别记账、独立核算并编制财务报表。

对于信托财务报表，根据 2014 年修订的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的要求，本公司将管理人为本公司、且本公司以自有资金参与投资并满足准则规定“控制”定义的信托项目财务报表纳入合并财务报表范围，将不满足合并财务报表范围条件的信托项目财务报表不纳入合并合并范围。

6.3 重要会计政策变更

6.3.1 新金融工具准则

财政部于 2017 年颁布了修订后的《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》（以下简称“新金融工具准则”，修订前的上述准则另称为“原金融工具准则”），本公司已采用新金融工具准则编制 2019 年度财务报表。新金融工具准则的首次执行日是 2019 年 1 月 1 日，该变化构成了会计政策变更，且相关金额的调整已经确认在本公司财务报表中。

新金融工具准则改变了金融资产和金融负债的确认、分类和计量，以及金融资产减值的相关会计政策发生了变化。

在新金融工具准则施行日，本公司按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量（含减值），根据新金融工具准则的过渡要求，本公司选择不对比较期间信息进行重述。金融资产和金融负债于首次执行日的账面价值调整计入当期的期初未分配利润和其他综合收益。针对新

金融工具准则与本合并财务报表相关的披露要求，本公司仅对当年信息作出相关披露。比较年度的附注仍与以前年度披露的信息保持一致。

6.4 或有事项说明及重要资产转让及其出售的说明

截止报告期末，本公司无需要披露的重大或有事项，本公司报告期内未发生重要资产转让及出售事项。

6.5 会计报表中重要项目的明细资料

6.5.1 自营资产经营情况

6.5.1.1 信用风险资产五级分类情况

金额单位：人民币万元

| 信用资产五级分类 | 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 | 不良率 |
|----------|--------------|------------|-----------|-----|-----|--------------|-----------|-------|
| 期初数 | 1,502,950.36 | 12,215.14 | 7,500.00 | - | - | 1,522,665.50 | 7,500.00 | 0.49% |
| 期末数 | 1,331,447.17 | 273,061.92 | 16,328.00 | - | - | 1,620,837.09 | 16,328.00 | 1.01% |

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

金额单位：人民币万元

| 项目 | 期初数 | 本期计提 | 本期转回 | 本期核销 | 期末数 |
|-------------|----------|-------|------|------|----------|
| 贷款损失准备 | 585.00 | 52.50 | | | 637.50 |
| 一般准备 | 585.00 | 52.50 | | | 637.50 |
| 专项准备 | | | | | |
| 其他资产减值准备 | 2,874.53 | 84.49 | | | 2,959.02 |
| 持有至到期投资减值准备 | | | | | |
| 长期股权投资减值准备 | | | | | |
| 坏账准备 | 2,874.53 | 84.49 | | | 2,959.02 |
| 投资性房地产减值准备 | | | | | |

6.5.1.3 固有股票投资、基金投资、债券投资、长期投资等投资情况

金额单位：人民币万元

| | 自营股票 | 基金 | 债券 | 长期投资 | 其他投资 | 合计 |
|-----|------|----|----|------------|--------------|--------------|
| 期初数 | - | - | - | 285,249.69 | 977,052.62 | 1,262,302.31 |
| 期末数 | - | - | - | 328,582.22 | 1,060,642.57 | 1,389,224.79 |

6.5.1.4 长期投资的前五名

金额单位：人民币万元

| 企业名称 | 占被投资企业权益的比例 | 主要经营活动 | 投资收益 |
|-----------------|-------------|--------|----------|
| 中国信托业保障基金有限责任公司 | 8.70% | 保障基金管理 | 5,200.00 |
| 天风证券股份有限公司 | 3.86% | 证券服务 | 140.00 |
| 南昌农村商业银行股份有限公司 | 4.42% | 银行服务 | 643.47 |
| 新余农村商业银行股份有限公司 | 4.42% | 银行服务 | 432.43 |

| | | | |
|--------------|-------|------|---|
| 中国信托登记有限责任公司 | 3.33% | 信托登记 | - |
|--------------|-------|------|---|

6.5.1.5 固有贷款项目

金额单位：人民币万元

| 企业名称 | 占贷款总额的比例 | 还款情况 |
|-------------------|----------|------|
| 爱康健康科技集团有限公司 | 61.05% | 正常 |
| 湖南棕榈浔龙河生态城镇发展有限公司 | 36.63% | 正常 |
| 江西省真赏轩工艺制品有限公司 | 2.32% | 次级 |

6.5.1.6 表外业务的期初数、期末数

报告期内，本公司未开展除信托业务以外的表外业务及担保、代理等其他业务。

6.5.1.7 公司当年的收入结构

金额单位：人民币万元

| 收入结构 | 合并 | | 母公司 | |
|------------|------------|--------|------------|--------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 手续费及佣金收入 | 358,912.36 | 96.36 | 358,912.36 | 96.68 |
| 其中：信托手续费收入 | 358,912.36 | 96.36 | 358,912.36 | 96.68 |
| 投资银行业务收入 | | 0.00 | | 0.00 |
| 利息收入 | 3,905.21 | 1.05 | 3,893.70 | 1.05 |
| 投资收益 | 54,818.15 | 14.72 | 54,883.96 | 14.78 |
| 其中：股权投资收益 | 16,203.62 | 4.35 | 16,203.62 | 4.36 |
| 证券投资收益 | 316.70 | 0.09 | 316.70 | 0.09 |
| 其他投资收益 | 38,297.83 | 10.28 | 38,363.64 | 10.33 |
| 公允价值变动收益 | -45,184.04 | -12.13 | -46,437.91 | -12.51 |
| 汇兑收益 | 1.77 | 0.00 | 1.77 | 0.00 |
| 资产处置收益 | 0.32 | 0.00 | 0.32 | 0.00 |
| 收入合计 | 372,453.77 | 100.00 | 371,254.19 | 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、期末数对比分析

金额单位：人民币万元

| 信托资产 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 增减变动额 | 增减幅度 |
|------|---------------|---------------|---------------|--------|
| 集合 | 44,371,336.73 | 37,522,938.62 | 6,848,398.11 | 18.25 |
| 单一 | 20,591,127.36 | 24,371,651.99 | -3,780,524.63 | -15.51 |
| 财产权 | 1,616,728.76 | 1,375,276.62 | 241,452.14 | 17.56 |
| 合计 | 66,579,192.85 | 63,269,867.23 | 3,309,325.62 | 5.23 |

6.5.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数对比分析

金额单位：人民币万元

| 主动管理型 信托资产 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 增减变动额 | 增减幅度 (%) |
|---------------|-------------|-------------|-------|-------------|
|---------------|-------------|-------------|-------|-------------|

| | | | | |
|-------|---------------|---------------|---------------|-------|
| 投资类 | 27,028,821.77 | 23,526,369.81 | 3,502,451.96 | 14.89 |
| 融资类 | 19,859,161.28 | 13,032,309.91 | 6,826,851.37 | 52.38 |
| 事务管理类 | - | - | - | - |
| 合计 | 46,887,983.05 | 36,558,679.72 | 10,329,303.33 | 28.25 |

6.5.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数对比分析

金额单位：人民币万元

| 被动管理型 信托资产 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 增减变动额 | 增减幅度(%) |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------|
| 投资类 | - | - | - | - |
| 融资类 | - | - | - | - |
| 事务管理类 | 19,691,209.80 | 26,711,187.51 | -7,019,977.71 | -26.28 |
| 合计 | 19,691,209.80 | 26,711,187.51 | -7,019,977.71 | -26.28 |

6.5.2.2 本年已清算结束的信托项目情况

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情况

| 已清算结束信托项目 | 项目个数 | 实收信托合计金额 (人民币万元) | 加权平均实际年化收益率 (%) |
|-----------|------|---------------------|--------------------|
| 集合 | 200 | 11,056,078.71 | 6.93 |
| 单一 | 246 | 11,105,151.85 | 5.53 |
| 财产权 | 15 | 1,442,775.94 | 6.22 |

6.5.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目情况

| 已清算结束信托项目 | 项目个数 | 实收信托合计金额 (人民币万元) | 加权平均实际年化报酬(%) | 加权平均实际年化收益率(%) |
|-----------|------|---------------------|---------------|----------------|
| 投资类 | 111 | 3,104,386.47 | 0.48 | 6.83 |
| 融资类 | 96 | 6,435,317.25 | 1.10 | 7.52 |
| 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情况

| 已清算结束信托项目 | 项目个数 | 实收信托合计金额 (人民币万元) | 加权平均实际年化报酬(%) | 加权平均实际年化收益率(%) |
|-----------|------|---------------------|---------------|----------------|
| 投资类 | - | - | - | - |
| 融资类 | - | - | - | - |
| 事务管理类 | 254 | 14,064,302.33 | 0.19 | 6.60 |

6.5.2.3 本年度新增的集合类、单一类资金信托项目和财产管理类信托项目情况

| 新增信托项目 | 项目个数 | 实收信托合计金额 (人民币万元) |
|--------|------|---------------------|
| 集合 | 418 | 21,268,304.84 |

| | | |
|----------|------|---------------|
| 单一 | 843 | 7,509,076.71 |
| 财产权 | 22 | 1,518,748.36 |
| 合计 | 1283 | 30,296,129.91 |
| 其中：主动管理型 | 1079 | 25,242,116.66 |
| 被动管理型 | 204 | 5,054,013.25 |

6.5.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

近年来，中航信托持续推动业务转型与创新，进一步形成以专业化驱动的私募投行、以策略驱动的资产管理及以服务驱动的财富管理三大业务板块。报告期内，公司不断加强模式创新、产品创新、服务创新，主动在数字信托、标品信托、服务信托、家族信托、慈善信托、绿色信托、小微金融、金融科技等领域快速布局，把握发展先机，取得了多项成果。年内公司确立数字化转型目标，在业内率先提出“信托科技”概念，通过数字研究院持续围绕数据管理、应用、经营、服务等方面开展研究，积极推进数字化在财富管理、小微金融、不动产等领域中的应用，打造公司在数据信托方面的领先优势。小微金融业务重点做实核心风控，投入超亿元资金用于搭建自主风控模型，全年累计向小微企业和个人消费者发放小微金融贷款规模超 1000 亿。持续推动通航产业发展，依托股东资源，连续两年承办“中国通用航空创新创业大赛”，建设通用航空产业创新发展平台，致力于成为促进通航产业发展的项目孵化器、资源聚合器和产融助推器。标准化业务新模式落地，以债券承销业务为着力点，积极拓展公开市场业务领域，非金融企业债务融资工具承销业务规模位于行业领先。探索服务信托的无限可能，持续推进服务信托方面的理论创新和业务实践探索，设立了服务信托（数字）业务部，打造支撑新业务模式下的数字化平台，为服务信托的发展提供强劲动力。家族信托业务成立（准）事业部，构建了产品体系、拓展体系、顾问体系与品牌体系，成功注册鲲鹏家族办公室，年内净增家族信托 141 户，净增业务规模 21.3 亿元。管理“中扶贫临洮百合百家慈善信托”、“青年返乡创业扶贫慈善信托”、“中慈联科技扶贫慈善信托”、“华美绿色慈善信托”等多个慈善信托项目，新增设立“雅安公益养老慈善信托”，积极探索慈善信托在精准扶贫、绿色生态、助困养老等领域的长效机制，注重项目的管理与执行效果，并引入区块链技术，助力公益慈善事业发展。持续倡导并践行“绿色信托”发展理念，牵头负责的《绿色信托指引》，成为行业绿色信托发展的引领者，成立绿色信托（准）事业部，统筹推进绿色信托业务的高效发展，创新性打造“绿色产业+金融生态圈”。

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

报告期内，未发生因公司自身责任导致信托资产损失及赔付等情况。

6.5.2.6 信托赔偿准备的提取、使用和管理情况

公司从 2019 年税后利润中提取 5%的信托赔偿准备金 9696.71 万元，累计提取 52309.30 万元。报告期内公司未使用信托赔偿准备金。

6.6 关联方及其交易的披露

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

固有业务关联方情况

| | 关联交易数量 | 关联交易金额（人民币万元） | 定价政策 |
|----|--------|---------------|-----------------------------------|
| 合计 | 8 | 4,199.69 | 按市场价格交易，或按公允原则，以不优于对非关联方同类交易的条件定价 |

信托业务关联方情况

| | 关联交易数量 | 关联交易金额（人民币万元） | 定价政策 |
|----|--------|---------------|-----------------------------------|
| 合计 | 11 | 409,756.00 | 按市场价格交易，或按公允原则，以不优于对非关联方同类交易的条件定价 |

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

| 关系性质 | 关联方名称 | 法定代表人 | 注册地址 | 注册资本（人民币万元） | 主营业务 |
|---------|-----------------|-------|------------------------------------|-------------|---|
| 同一实际控制人 | 深圳市中航城商业发展有限公司 | 朱俊春 | 深圳市福田区华强北街道华航社区华富路1006号航都大厦3B-2 | 38,000.00 | 自有物业租赁、物业管理等 |
| 同一实际控制人 | 中航物业管理有限公司 | 石正林 | 深圳市福田区华强北街道华航社区振华路163号飞亚达大厦A座801 | 5,000.00 | 物业管理、房地产经纪、自有房屋租赁等 |
| 同一实际控制人 | 南京中航工业科技城发展有限公司 | 董文强 | 南京市秦淮区中山东路518号 | 96,000.00 | 航空科技产品研发、技术服务、咨询、风险投资、科技成果转化、房屋租赁、物业管理、房地产开发经营等 |
| 同一实际控制人 | 南京中航金城物业管理有限公司 | 董文强 | 南京市秦淮区龙蟠中路216号-2 | 600.00 | 物业管理；酒店管理；房产经纪；家政服务；停车场管理服务；会务服务等 |
| 同一实际控制人 | 中航证券有限公司 | 王晓峰 | 江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号南昌国际金融大厦A栋41层 | 363357.26 | 证券经纪、证券投资咨询、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问等 |
| 同一实际控制人 | 上海鲸骞金融信息服务有限公司 | 廖晓春 | 浦东新区南汇新城镇环湖西二路888号2幢2区24002室 | 5,000.00 | 金融信息服务（除金融业务）、接受金融机构委托从事金融信息技术外包、财务咨询等 |

| | | | | | |
|---------|--------------|-----|--------------------------------------|------------|----------------------------|
| 同一实际控制人 | 上海鲸甲资产管理有限公司 | 罗青岩 | 浦东新区南汇新城镇环湖西二路 888 号 2 幢 2 区 24121 室 | 1,000.00 | 资产管理, 投资管理, 实业投资、投资咨询等 |
| 同一实际控制人 | 中航投资大厦置业有限公司 | 杨建 | 北京市朝阳区望京东园四区 2 号中航资本大厦 4 层 401 室 | 110,000.00 | 物业管理、房地产开发、项目投资、投资管理、投资咨询等 |

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 金额单位: 人民币万元

| | 期初数 | 借方发生额 | 贷方发生额 | 期末数 |
|-------|-----|----------|----------|-----|
| 贷款 | - | - | - | - |
| 投资 | - | - | - | - |
| 租赁 | - | 1,360.08 | 1,360.08 | - |
| 担保 | - | - | - | - |
| 其他应收款 | - | - | - | - |
| 其他 | - | 2,839.61 | 2,839.61 | - |
| 合计 | - | 4,199.69 | 4,199.69 | - |

注: 固有财产与关联方关联交易主要是咨询费和业务收入。

6.6.3.2 信托与关联方交易情况

金额单位: 人民币万元

| 项目 | 期初数 | 借方发生额 | 贷方发生额 | 期末数 |
|----|------------|------------|------------|------------|
| 贷款 | 260,477.00 | 217,979.00 | 104,990.16 | 373,465.84 |
| 投资 | 110,000.00 | 106,290.25 | 180,000.00 | 36,290.25 |
| 合计 | 370,477.00 | 324,269.25 | 284,990.16 | 409,756.09 |

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。

金额单位: 人民币万元

| 固有财产与信托财产相互交易 | | | |
|---------------|------------|------------|--------------|
| 项目 | 期初数 | 本期发生额 | 期末数 |
| 合计 | 907,811.49 | 149,149.16 | 1,056,960.65 |

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:

报告期内本公司无关联方逾期未偿还本公司资金的情况, 没有为关联方提供担保。

6.7 会计制度的披露

公司固有业务、信托业务均按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定编制。

7. 财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

公司 2019 年初未分配利润 393,878.87 万元，2019 年实现净利润 193,993.00 万元，计提法定盈余公积金 19,393.41 万元，计提信托赔偿准备 9,696.71 万元，计提一般准备 7,582.48 万元，分配现金股利 101,832.00 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 449,367.27 万元。

7.2 主要财务指标

| 指标名称 | 合并 | 母公司 | 计算公式 |
|-------------|--------|--------|--|
| 净资产收益率 | 15.77% | 15.76% | 净利润/所有者权益平均数*100% |
| 信托报酬率 | 0.72% | | $[\sum \text{项目合同总收入}(\text{信托报酬}+\text{财务顾问收入})/\text{信托项目总月份} \times 12]/\text{信托资产总规模}$ |
| 人均利润(人民币万元) | 606.10 | 605.97 | 利润总额/年平均人数 |

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 股东报告期内变动情况及原因

报告期内无。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

8.2.1 董事、监事变动情况及原因

1 月 26 日，因个人及组织安排原因，章建康不再担任公司董事、吴壮不再担任公司监事、王旺松担任公司监事。

2 月 21 日，经监事会选举产生，王旺松担任公司监事会主席。

4 月 29 日，经江西银监局核准拟任任职资格，于庆伟担任公司董事。

10 月 31 日，因个人原因，康慧珍不再担任公司监事。

8.2.2 高级管理人员变动情况及原因

3月8日，因工作安排原因，余萌不再担任公司总经理职务，暂由董事长姚江涛代为履职。11月15日，经江西银保监局核准，周祺担任公司总经理。

8.3 变更注册资本、住所或公司名称、公司分立合并事项

2019年报告期内无变更事项。

2020年1月9日，根据《江西银保监局关于中航信托股份有限公司变更公司住所的批复》（赣银保监复〔2020〕2号）以及江西省市场监督管理局核准，公司住所变更为江西省南昌市红谷滩新区会展路1009号航信大厦。

8.4 公司的重大诉讼事项

报告期内无。

8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚情况

报告期内无。

8.6 对银保监会提出的整改意见简要说明整改情况

报告期内，公司高度重视并认真落实监管部门的监管意见要求，先后向江西银保监局反馈了公司在压缩通道业务、组织资管新规存量信托业务整改、全面风险排查及房地产信托业务规模管控等方面的工作措施及成效，切实提升了业务发展质量，增强了风险防控能力。

8.7 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

报告期内无。

8.8 报告期内重大事项临时报告

3月21日，公司在《证券时报》刊登《中航信托股份有限公司关于总经理变动的公告》；11月19日，公司在《证券时报》刊登《中航信托股份有限公司关于总经理变动的公告》。

9. 监事会意见

本报告期内公司依法运作，决策程序，内部控制较为完善。2019年度财务报告中披露的财务信息真实反映了公司的财务状况和经营成果。

10. 备查文件

载有公司印章的年度报告正本

载有董事会决议的报告正本

载有监事会独立意见的报告正本

载有会计师事务所盖章的审计报告正本

以上文件均完整地备置于本公司注册所在地。