

2019 | 万向信托股份公司 年度报告

2020年4月



目录

重要提示 1						6	会计报表附注 35 6.1 会计报表编制基准不符合 会计核算基本前提的说明 35 6.2 重要会计政策和会计估计说明 35 6.3 或有事项 44 6.4 重要资产转让及其出售的说明 44 6.5 会计报表中重要项目的明细资料 44 6.6 关联方关系及其交易的披露 47 6.7 会计制度的披露 49
	2	3	4	5			
公司概况 2 2.1 公司简介 2 2.2 公司组织结构图 3		公司治理 4 3.1 公司治理结构 4 3.2 公司治理信息 8	经营概况 12 4.1 经营目标、方针、战略规划 12 4.2 所经营业务的主要内容 13 4.3 市场分析 14 4.4 内部控制 14 4.5 风险管理 17 4.6 企业社会责任 25 4.7 业务创新 25	报告期末及上一年度末的比较式会计报表 25 5.1 自营资产 25 5.2 信托资产 33			
						7	财务情况说明书 49 7.1 利润实现和分配情况 49 7.2 主要财务指标 50 7.3 净资本管理概况 50 7.4 对本公司财务状况、 经营成果有重大影响的其他事项 50
						8	特别事项简要揭示 51 8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因 51 8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因 51 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 51 8.4 公司的重大诉讼事项 52 8.5 公司及其高级管理人员受到处罚情况 52 8.6 银保监会及其派出机构对公司检查后提出的 整改意见及公司整改情况 52 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 52 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 52

重要提示

1

- 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 本公司独立董事成保良、刁维仁、汪炜、姚铮、钟鸿钧认为：公司年报所记载的资料没有存在任何的虚假记载，也没有任何误导性陈述和重大遗漏，本报告的内容真实、准确、完整。
- 1.3 本公司董事长肖风先生、公司总裁王永刚先生、财务负责人黄鹏先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

公司概况

2.1 公司简介

法定中文名称：万向信托股份公司（缩写：万向信托）

法定英文名称：Wanxiang Trust Co.,Ltd

法定代表人：肖风

注册地址：浙江省杭州市下城区体育场路429号天和大厦4-6层及9-17层

邮政编码：310006

国际互联网网址：www.wxtrust.com

电子信箱：wxtrust@wxtrust.com

信息披露事务联系人姓名：陆炯

信息披露事务联系人电子信箱：jlu@wxtrust.com

信息披露事务联系人办公电话：0571-85807978

信息披露事务联系人办公传真：0571-85179809

选定的信息披露报纸名称：证券时报

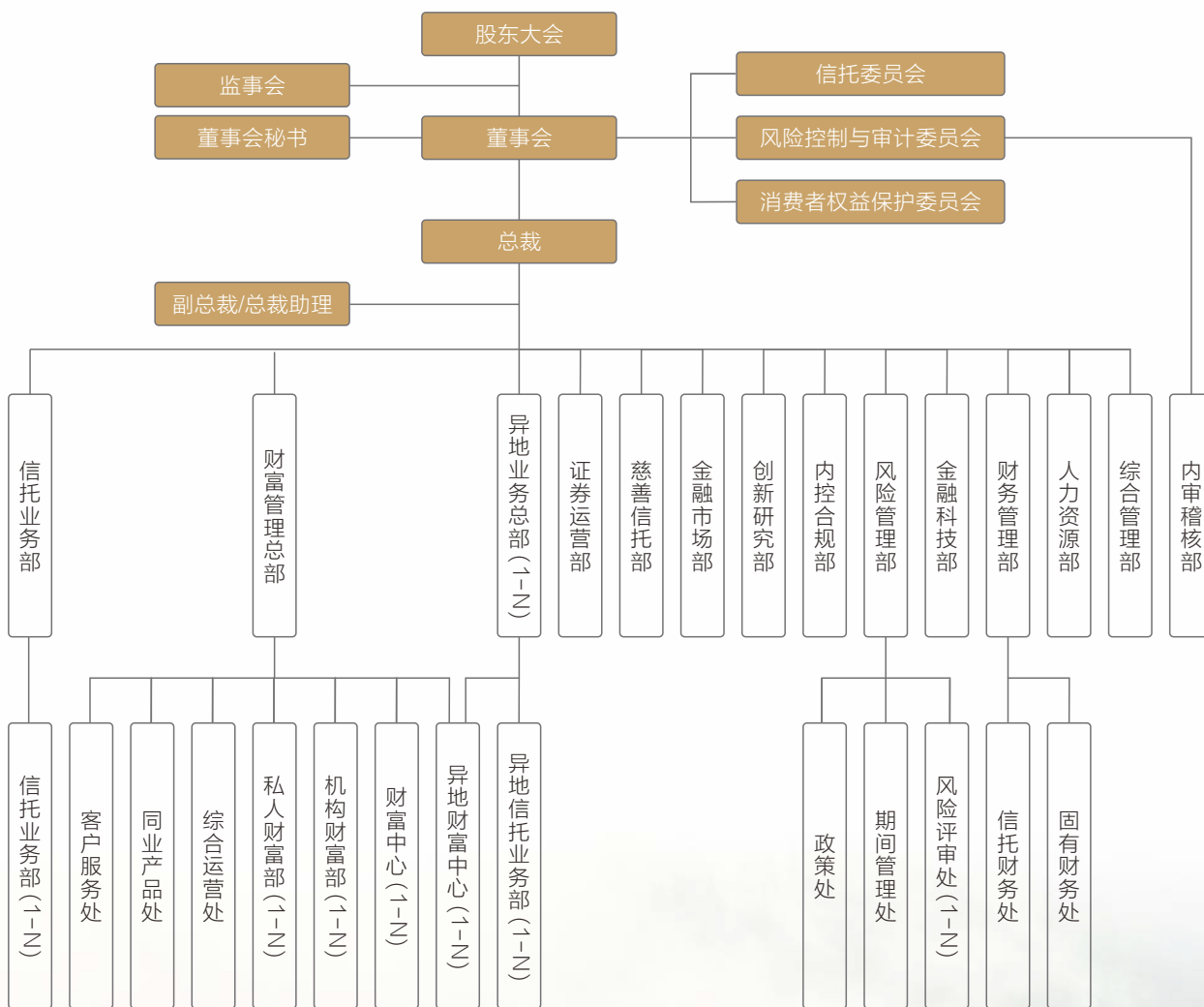
年度报告备置地点：杭州市体育场路429号天和大厦16层

聘请的会计师事务所名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

聘请的会计师事务所住所：杭州市江干区钱潮路636号万邦大楼二幢

公司概况

2.2 公司组织结构图



公司治理

3.1 公司治理结构

3.1.1 股东

截至2019年末，公司股东5家，构成情况如下：

表 3.1.1 股东构成

股东名称	持股比例	法定代表人	注册资本(万元)	注册地址	主要经营业务	控股股东	实际控制人	最终受益人
中国万向控股有限公司★	76.50%	鲁伟鼎	120,000.00	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴西路99号万向大厦	实业投资、投资管理、物业管理、金融专业技术领域内的技术咨询、技术开发等。	鲁伟鼎	鲁伟鼎	中国万向控股有限公司
浙江烟草投资管理有限责任公司	14.49%	潘昵琥	440,714.68	杭州市上城区解放路108号杭州中维香溢大酒店619室	投资管理、实业投资、酒店管理、经营进出口业务。	中国烟草总公司浙江省公司	中国烟草总公司	浙江烟草投资管理有限责任公司
北京中邮资产管理有限公司	3.97%	龚启华	504,188.0468	北京市西城区金融大街3号,甲3号13层甲3-1301	投资管理、资产管理、销售五金交电等。	中邮资本管理有限公司	中国邮政集团有限公司	北京中邮资产管理有限公司
巨化集团有限公司	2.86%	胡仲明	400,000.00	杭州市江干区泛海国际中心2幢2001室	化肥、化工原料及产品、化学纤维、医药原料等。	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会	巨化集团有限公司
浙江省金融控股有限公司	2.18%	章启诚	1,200,000.00	杭州市下城区环城北路165号汇金国际大厦东1幢16层1601室	金融类股权投资、政府性股权投资基金管理与资产管理业务。	浙江省财务开发公司	浙江省财政厅	浙江省金融控股有限公司

注：★代表本公司实际控制人；本公司股东之间不存在关联关系。股东不存在转让、质押公司股权的行为。

公司治理

3.1.2 董事、董事会及其下属委员会

表 3.1.2-1 董事

姓名	职务	性别	年龄	所推荐股东名称	股东持股比例	简要履历
肖风	董事长	男	59	中国万向控股有限公司	76.50%	南开大学世界经济学博士，中国万向控股有限公司执行副董事长。
傅志芳	董事	男	55	中国万向控股有限公司	76.50%	中欧国际工商学院硕士，万向财务有限公司董事长、万向集团公司副总裁、财务负责人。
徐初斌	董事	男	43	中国万向控股有限公司	76.50%	同济大学应用数学硕士，民生人寿保险股份有限公司执委、董事会秘书、总精算师。
葛旋	董事	男	48	中国万向控股有限公司	76.50%	长江商学院高级管理人员工商管理硕士，民生通惠资产管理有限公司总经理、董事。
潘昵琥	董事	男	58	浙江烟草投资管理有限责任公司	14.49%	河南师范大学化学系学士，浙江烟草投资管理有限责任公司总经理、党委书记、董事。
杨嘉树	董事	男	52	北京中邮资产管理有限公司	3.97%	上海财经大学工商管理硕士，中国邮政集团浙江省分公司党组成员、副总经理。
唐顺良	董事	男	43	巨化集团有限公司	2.86%	上海财经大学金融学硕士，巨化控股有限公司副总经理。
王建	董事	男	39	浙江省金融控股有限公司	2.18%	南京邮电大学企业管理硕士，浙江省金融控股有限公司金融管理部总经理。

注：经万向信托股份公司2019年第一次临时股东大会会议审议通过，选举葛旋为公司董事，葛旋的董事任职资格于2020年4月13日经监管部门核准生效，开始正式履职。

公司治理

表 3.1.2-2 独立董事

姓名	简要履历	性别	年龄
成保良	万置资本管理有限公司董事长	男	59
刁维仁	曾任群益国际控股有限公司上海代表处首席代表、上海市台商协会副秘书长	男	66
汪 炜	浙江大学经济学院教授，浙江省金融业发展促进会常务副会长、秘书长，浙江省金融研究院院长	男	53
姚 铮	浙江大学管理学院教授、企业投资研究所副所长	男	63
钟鸿钧	上海财经大学商学院数字经济研究中心主任	男	48

注：经万向信托股份公司2019年第一次临时股东大会会议审议通过，选举钟鸿钧为公司独立董事，钟鸿钧的独立董事任职资格于2020年2月20日经监管部门核准生效，开始正式履职。

表3.1.2-3 董事会下属专门委员会构成

名称	职责	成员	职务
风险控制与 审计委员会	确定公司风险管理的总体目标、风险偏好、风险承受度、风险管理策略和重大风险管理解决方案；评估公司关联交易业务风险；监督公司信托业务和自营业务的风险控制及管理；监督公司信息披露的真实、准确、完整和合规性；提出完善公司风险管理和内部控制及内部审计实施的建议等。	刁维仁	主任委员
		杨嘉树	委员
		徐初斌	委员
信托委员会	组织制订公司信托业务发展规划；定期评估公司信托业务运行情况；研究并提出具体措施落实监管部门提出的整改要求；当公司或股东利益与受益人利益发生冲突时，研究并提出维护受益人权益的具体措施等。	潘昵琥	委员
消费者权益 保护委员会	负责将消费者权益保护纳入企业文化、公司治理和经营发展战略中，监督高级管理层落实消费者权益保护工作发展战略规划；监督、评估公司消费者权益保护工作以及高级管理层相关履职情况；研究并提出维护受益人权益的具体措施等。	徐初斌	主任委员
		王 建	委员
		成保良	委员

注：信托委员会成员正在补选中。

公司治理

3.1.3 监事、监事会及其下属委员会

表 3.1.3 监事

名称	职务	性别	年龄	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
鲁伟鼎	监事长	男	49	中国万向控股有限公司	76.50%	万向集团公司党委书记、董事长、CEO, 中国万向控股有限公司董事长
邵松长 (已辞任)	监事	男	50	浙江烟草投资管理有限责任公司	14.49%	浙江省烟草专卖局(公司)审计处副处长
熊文斌 (已辞任)	职工监事	男	37	-	-	万向信托人力资源部总经理

注：1.公司监事会没有下属委员。

2.2019年12月23日，万向信托股份公司收到股东浙江烟草投资管理有限责任公司《关于调整万向信托股份公司监事人选的函》，推荐方泽亮为监事候选人，邵松长不再担任公司监事，公司将依据《公司法》和公司章程的规定履行监事变更程序。

3.职工监事熊文斌因工作调动于2019年9月10日离职。在熊文斌离职后，公司职工代表大会于2020年4月选举产生李元龙为新任职工监事。

3.1.4 高级管理人员

表 3.1.4 高级管理人员构成

姓名	职务	性别	年龄	学历	任职日期	专业	金融从业年限(年)
王永刚	总裁	男	55	硕士	2017.10.23	工商管理	32
余勇文	副总裁 董事会秘书	男	48	硕士	2017.6.7 2018.8.31	工商管理	26
王波	副总裁	男	47	硕士	2018.7.12	投资经济、 工商管理	21
斯伟波	副总裁	男	47	本科	2017.6.13	银行货币学	26
张学峰	总裁助理	男	54	硕士	2015.12.22	经济学	31

公司治理

3.1.5 公司员工

表 3.1.5 员工分布表

项目		报告期年度		上年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	30以下	114	28.01%	114	31.67%
	30-39	242	59.46%	200	55.55%
	40以上	51	12.53%	46	12.78%
性别分布	男	205	50.37%	191	53.06%
	女	202	49.63%	169	46.94%
学历分布	博士	4	0.98%	5	1.39%
	硕士	192	47.17%	182	50.56%
	本科	196	48.16%	162	45%
	专科	15	3.69%	11	3.05%
岗位分布	董事、监事及其他高级管理人员	5	1.23%	6	1.67%
	信托业务人员	248	60.93%	220	61.11%
	其他人员	154	37.84%	134	37.22%
合计		407	100%	360	100%

注：“董事、监事及其他高级管理人员”不含未在公司就职的董事和监事。

3.2 公司治理信息

3.2.1 年度内召开股东会会议情况

报告期内，公司股东大会共召开2次会议。会议召开时间和决议的内容如下：

公司治理

(1) 万向信托股份公司2018年度股东大会会议。

召开时间：2019年5月21日。

会议决议：会议审议并通过《2018年度财务决算报告》、《2018年度利润分配方案》、《2019年度经营计划》、《2019年度财务预算报告》、《关于批准实施<股权管理制度>、<董事、监事、高管履职评价制度>的议案》、《关于董事辞任的议案》、《关于增补董事的议案》、《2018年度独立董事工作报告》、《2018年度董事会工作报告》、《2018年度监事会工作报告》。审阅《2018年度受益人利益实现情况报告》、《2018年度董事、监事及高管履职评价报告》。

(2) 万向信托股份公司2019年第一次临时股东大会会议。

召开时间：2019年10月8日。

会议决议：会议审议并通过《关于选举董事的议案》、《关于选举独立董事的议案》。

3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

3.2.2.1 董事会履行职责情况

公司董事会认真执行股东大会的各项决议，领导公司经营管理层完成2019年度各项经营计划。独立董事认真履行职责，维护公司整体利益，在“受益人利益最大化”基础上，切实保证各位股东的合法权益。报告期内，公司董事会共召开3次会议，会议召开时间和决议的内容如下：

(1) 万向信托股份公司第一届董事会第三次会议。

召开时间：2019年4月26日。

会议决议：会议审议并通过《2018年度经营管理报告》、《2018年度财务决算报告》、《2018年度利润分配方案》、《2019年度经营计划》、《2019年度财务预算报告》、《〈股权管理制度〉、〈董事、监事、高管履职评价制度〉、〈全面风险管理制度〉、〈财务管理制度〉、〈数据治理管理办法〉等公司相关制度》、《2018年房地产相关业务信用风险压力测试报告》、《关于董事辞任的议案》、《关于增补董事候选人的议案》、《2018年度独立董事工作报告》、《2018年度董事会工作报告》、《2018年度股东股权管理报告》、《关于召开2018年度股东大会的议案》。审阅《2018年度报告及报告摘要》、《2018年度高管履职评价报告》、《2018年度合规与风险管理报告》、《2018年度流动性风险管理报告》、《2018年度数据治理报告》、《2018年度业务连续性管理报告》、《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》。

(2) 万向信托股份公司第一届董事会第四次会议。

召开时间：2019年9月5日。

公司治理

会议决议：会议审议并通过《关于选举董事候选人的议案》、《关于独立董事辞职的议案》、《关于选举独立董事候选人的议案》、《关于高级管理人员2018年度薪酬事项的议案》、《关于召开2019年第一次临时股东大会会议的议案》。

(3) 万向信托股份公司第一届董事会第五次会议。

召开时间：2019年12月27日。

会议决议：会议审议并通过《关于与中国信托业保障基金有限责任公司深化业务合作的议案》、《2019年半年度经营管理报告》、《2019年半年度风险管理情况报告》、《2019年半年度合规管理情况报告》、《2019年半年度金融科技工作报告》、《2019年半年度内部审计工作报告》。

3.2.2.2 董事会下属委员会履行职责情况

公司董事会下设风险控制与审计委员会、信托委员会、消费者权益保护委员会三个委员会。报告期内各委员会履行职责情况如下：

(1) 风险控制与审计委员会

报告期内风险控制与审计委员会共召开2次会议。一是在2019年4月25日召开2019年第一次风险控制与审计委员会会议，审议并通过《2018年度财务决算报告》、《2018年度合规与风险管理情况报告》、《反洗钱工作报告》（2018年第三季度、2018年第四季度）、《2018年度声誉风险管理报告》、《2018年度案防工作报告》、《2018年度信息披露情况报告》、《2018年下半年业务审计报告》、《2018年度内部审计工作报告》、《2019年度内部审计工作计划》。二是在2019年12月23日召开2019年第二次风险控制与审计委员会会议，审议并通过《反洗钱工作报告》（2019年第一季度、第二季度）、《2019年半年度业务审计报告》、《2019年半年度风险管理情况报告》、《2019年半年度合规管理情况报告》、《2019年半年度内部审计工作报告》。

(2) 信托委员会

报告期内信托委员会共召开2次会议。一是在2019年4月25日召开2019年第一次信托委员会会议，审议并通过《2018年度信托业务运行情况报告》、《2018年度受益人利益实现情况报告》。二是2019年12月23日信托委员会委员审阅《2019年半年度信托业务运行情况报告》、《2019年半年度受益人利益实现情况报告》。

公司治理

(3) 消费者权益保护委员会

报告期内消费者权益保护委员会共召开2次会议。一是在2019年4月25日召开2019年第一次消保委员会会议，审议并通过《2018年度消保工作报告》、《2019年度消保工作计划》、《消费者权益保护工作专项审计报告》。二是在2019年12月23日召开2019年第二次消保委员会会议，审议并通过《2019年半年度消保工作报告》。

3.2.3 独立董事履职情况

公司现有独立董事5名，由战略管理、资产管理、经济、财务等方面的专业人士组成。

根据法律法规、监管规章和指引，依照《公司章程》、《独立董事工作细则》等所赋予的权利和义务，报告期内，公司独立董事本着恪尽职守、勤勉尽责的工作态度，认真行使职权，及时了解公司的经营信息，全面关注公司的发展状况，对万向信托股份公司第一届董事会第三次会议、万向信托股份公司第一届董事会第四次会议、万向信托股份公司第一届董事会第五次会议所议议题进行表决，并对审议的相关事项发表独立客观的意见，提出合理建议，忠实履行了独立董事应尽的职责，在董事会科学决策中发挥了积极作用。

3.2.4 监事会履行职责情况

公司监事列席了报告期内召开的董事会会议及股东大会会议，并根据有关法律法规检查公司依法运作、重大决策、重大经营活动情况及财务状况。报告期内监事会共召开2次会议，会议召开时间和决议的内容如下：

(1) 万向信托股份公司第一届监事会第三次会议。

召开时间：2019年4月26日。

会议决议：会议审议并通过《2018年度财务决算报告》、《2019年度财务预算方案》、《〈董事、监事、高管履职评价制度〉、〈全面风险管理制度〉、〈财务管理制度〉、〈数据治理管理办法〉等公司相关制度》、《2018年度监事会工作报告》、《2018年度董事、监事及高管履职评价报告》。审阅《2018年度合规与风险管理报告》、《2018年度内部审计工作报告》。

(2) 万向信托股份公司第一届监事会第四次会议。

召开时间：2019年12月27日。

公司治理

会议决议：会议审议并通过《监事会关于有关事项的独立意见》、《2019年半年度风险管理情况报告》、《2019年半年度合规管理情况报告》、《2019年半年度内部审计工作报告》。

监事会独立意见：报告期内，公司的运作符合国家法律、法规和公司的章程及相关制度。公司董事会决策引领作用得到有效发挥，促进公司各项业务健康发展。公司高级管理人员认真履行工作职责，努力开拓市场，严格控制风险。公司的董事会全体成员和高级管理人员认真履行了职责，没有损害公司利益、股东利益和受益人利益的行为。公司财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果。

3.2.5 高级管理人员履职情况

公司高级管理人员严格执行监管政策法规要求，认真履行股东大会和董事会的各项决议，始终以风险为核心，严守合规底线，主动管理能力和财富募集能力持续提升，资产种类不断丰富，持续推动公司战略转型，激发组织创新发展能力，提升科技自主研发能力，为业务发展提供支撑，提高管理效率，实现了合规稳健发展。报告期内，公司高级管理人员忠实履行诚信和勤勉的义务，未发生违反法律、法规、《公司章程》或损害信托受益人、股东和公司利益的行为。

经营概况

4.1 经营目标、方针、战略规划

4.1.1 经营目标

以“信托即责任”为理念，以“受益人利益最大化”为宗旨，成为中国最受信任的财富管理机构。

4.1.2 经营方针

以客户需求为导向，进一步丰富产品结构，完善公司管理架构，加强风险管理，提升运营效率，为受益人提供最优质的服务。

4.1.3 战略规划

公司主要经营指标达到行业前位水平，成长为中国优秀信托公司。

围绕“回归本源”，加强创新和风控两大核心能力建设，推进财富管理转型与服务提升，完善资产的创设与组合机制，构建数字智能商业模式。

经营概况

发挥财富在业务转型中的引领作用，构建客户分群及产品分层体系，升级财富管理的资产配置能力。优化业务结构，建设投资能力，服务实体经济；推动通道业务转型，发展特定服务信托、慈善信托、家族信托、消费信托；以非标投资能力为基础，打造“固收+”业务及团队，增加权益类产品的规模。全面提升风险管理能力，逐步实施量化管理。加强战略管理，调整业务结构，优化关键指标。

4.2 所经营业务的主要内容

4.2.1 信托业务

报告期末，公司信托资产运用与分布如下：

表 4.2.1 信托资产运用与分布表

资产运用	金额（万元）	占比	资产分布	金额（万元）	占比
货币资产	93,199.74	0.70%	基础产业	1,893,055.54	14.15%
贷款及应收款	9,396,332.87	70.23%	房地产业	6,794,874.81	50.78%
交易性金融资产	-	0.00%	证券市场	117,217.91	0.88%
买入返售金融资产	383,510.22	2.86%	工商企业	2,427,344.61	18.14%
可供出售金融资产	389,789.03	2.91%	金融机构	1,631,704.78	12.20%
持有至到期投资	2,130,919.52	15.93%	其他	515,697.32	3.85%
长期股权投资	556,821.86	4.16%			
其他	429,321.73	3.21%			
资产总计	13,379,894.97	100.00%	资产总计	13,379,894.97	100.00%

4.2.2 自营业务

报告期末，公司自营资产运用与分布如下：

表 4.2.2 自营资产运用与分布表

资产运用	金额（万元）	占比	资产分布	金额（万元）	占比
货币资产	69,004.17	15.79%	基础产业	15,070.00	3.45%
贷款及应收款	44,182.18	10.11%	房地产业	137,309.77	31.42%
可供出售金融资产	300,069.99	68.67%	证券市场	3,810.00	0.87%
其他	23,743.97	5.43%	工商企业	122,853.05	28.11%
			金融机构	130,110.38	29.77%
			其他	27,847.11	6.38%
资产总计	437,000.31	100.00%	资产总计	437,000.31	100.00%

经营概况

4.3 市场分析

受“新冠病毒”全球蔓延的影响，全球经济受到重创，地缘经贸关系预计将会重构。但中国经济的韧性仍然强健，消费潜力巨大，长期增长的趋势没有发生变化。2020年是“十三五”规划和第一个百年奋斗目标的收官之年，在创新和改革开放的双轮驱动下，随着供给侧结构性改革的深入，以及积极的财政政策和稳健的货币政策带来的逆周期调节作用的显现，经济增速将呈现企稳态势，经济发展质量稳步提升。

4.3.1 有利因素

“金融治乱象”取得决定性的成果，对于合法稳健的金融机构而言，机遇大于危机。随着我国金融业对外开放程度进一步提升，更多外资的进入将进一步为我国金融市场注入活力。人民的财富不断累积，大量的家族传承、子女教育、养老和慈善需求将被释放出来，为家族信托和慈善信托带来巨大的市场潜力。

4.3.2 不利因素

当前，以美国为首的单边主义盛行，全球经济增长持续放缓，外围市场风险加大，为金融市场和资产价格带来强波动；行业风险尚未出清。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制概况

内部控制目标是保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果。

公司依据监管法规和公司发展战略的要求，以加强合规管理、风险管理和提高工作效率为目标，进一步梳理、改造和优化各项制度，建立公司制度库，进一步完善内部控制机制，为公司规范运营和管理工作提供保障。公司坚持“受益人利益最大化”的宗旨和“信托即责任”的使命，积极创造良好的内部环境。在公司法人治理、组织机构设置、内部审计监督、人力资源政策、内部控制文化等方面不断完善，保证内部控制的有效实施。

公司建立由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，完善分层授权体系，形成权力机构、决策机构、监督机构基础上管理层之间分工配合、各司其职、协调运作、相互制衡的内控运行机制，从而确保对各类风险的事前防范、事中控制、事后监督得到有效执行，为公司发展提供良好的内部控制环境。

经营概况

公司董事会下设风险控制与审计委员会，主要负责确定公司风险管理的总体目标、风险偏好、风险承受度、风险管理策略和重大风险管理解决方案；监督公司信托业务和固有业务的风险控制及隔离；监督公司信息披露的真实、准确、完整和合规性；提出完善公司风险管理和内部控制及内部审计实施的建议等。

公司组织架构及前中后台的设置科学合理，岗位职责清晰，分工明确，相互制衡。严格按照信托业务与固有业务隔离要求，业务体系、财务体系有效分离。公司设置内控合规部负责公司内控合规事务，修订并发布《风险内控工作指南》，进一步明确工作流程和岗位分工，建立“专业、高效、协同”的工作秩序。

公司继续落实可持续发展的人力资源政策，定期进行岗位调研评估，根据相关法律法规，确立合理的架构和岗位设定。公司结合战略目标制定与之配套的激励约束机制，主要体现在薪酬管理、绩效管理、高级管理人员内部问责、员工责任承担、关键岗位离任审计、内部流动、履职回避、奖惩管理、培训管理等多方面。在员工考核管理方面，依据内部制度，结合任职要求实施考核，同时通过严格的目标责任书进行年度考核，明确公司各部门及高级管理人员权、责、利，促成公司战略目标实现。

公司高度重视合规文化建设，倡导诚信为本、稳健经营的价值观念，对员工行为进行全面规范，将诚实守信的经营理念融入日常经营过程。公司通过合规教育培训、资格认证考试、建立绩效约束机制等方式加强合规尽责文化建设，落实各部门和关键岗位职责分工和合规管理责任，健全和完善高管审核、管理层持续监督、内部审计事后监督的多层监控体系，明确各岗位应尽职责，全面宣导公司核心价值观，建立、培养良好的合规文化氛围。

4.4.2 内部控制措施

按照信托公司内部控制的要求，公司建立清晰的内部控制目标和原则，围绕制度管理、风险监控、系统控制、职责权限和人员管理以及各专业领域控制活动，落实内外部管理要求，检视内部控制措施的合理性和充分性，完善和强化内部控制保障体系，为业务持续、健康发展奠定基础。

公司在内部控制措施上以落实全面控制、全员控制、全过程控制为目标，以政策制度化、制度流程化、流程信息化为方法和手段，公司日常经营及管理事务由计算机设定控制标准并分配权限，不断完善全流程自动控制体系。

公司采取的关键控制措施主要有不相容职务分离控制、授权审批控制、预算控制、绩效考评控制、重大投资控制、对外担保控制、关联交易控制、会计核算系统控制、信息披露控制等。

经营概况

4.4.3 信息交流与反馈

公司已建立高度信息化的行政办公OA系统、信托业务系统和财务核算系统，制定了内部信息沟通管理制度和对外信息披露管理制度，内外信息与沟通的职责分工、权限分配及报告关系清晰，确保信息正确、有效传达。

内部信息交流与反馈方面，公司建立内部信息沟通机制，明确信息报送职责，规范信息传递要求，制定公文流转程序和内部信息报送制度，并采取业务管理系统、公司官方网站、微信、企业邮箱、手机APP等多种渠道确保重要信息得到及时沟通和汇报。

外部信息交流与反馈方面，公司严格管理信托产品信息披露，向监管部门履行信托产品的报备程序，向客户公开披露公司经营状况、信托资产管理状况等信息，并根据文件约定向相关利益人提交书面文件披露相关信息，确保监管部门和客户能及时获得真实、准确、完整的信息。报告期内，为细化和完善产品信息披露工作，公司发布《产品信息查询平台专项管理制度》。对官方网站进行全面升级改版，在信息披露、消保宣传和客户联系方面进行加强和完善。

公司高度重视信息安全工作，定期进行全员信息安全培训与考试，严格按照中国人民银行、银保监会和公司的相关规定进行信息安全管理，报告期内未发生信息安全事件，公司管理和经营信息记录完整，备份充分。

4.4.4 监督评价与纠正

公司已建立多层次的内控评价、事后评价和监督纠正体系。一是股东层面，监事会履行对董事会和公司经营管理情况的监督职能；二是董事会层面，董事会及其专门委员会通过会议、书面审议等形式，对公司重大经营管理事项进行审议；三是公司管理层面，内审稽核部审计公司内部控制情况，提出存在问题和整改意见，定期向管理层和董事会报告。

报告期内，公司重点开展信息披露管理、征信业务、净资本管理、消费者权益保护、薪酬绩效、反洗钱和反恐怖融资、印章管理、业务连续性管理、信息科技、异地团队以及固有业务等专项审计及自查排查等内部控制监督活动，为内控和全面风险管理保驾护航。

经营概况

公司通过建立健全内部控制体系和制度体系，持续纠正内部控制缺陷，不断提高内部控制监督水平，公司内部控制系统设计科学规范，符合公司经营管理和业务发展需要，各项内部控制制度执行有效，保证公司经营管理的持续健康和规范化发展。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

4.5.1.1 主要风险

公司注重对各类风险管理机制的完善，公司全面风险管理体系覆盖各类风险，包括信用风险、市场风险、操作风险、信息科技风险、业务连续性和其他风险。

报告期内，公司牢固确立风险管理的战略核心地位，在公司各项经营管理和业务活动中贯彻和坚持风控优先的战略思想。在经营管理上，始终将“严控风险”作为稳健发展的重要保障，制定出台一系列标准化的风险管理制度与准入及审批标准，定期开展系统性风险制度与业务指引修订更新，积极对员工进行风险文化教育和职业技能培训，将风险管理涵盖到公司经营管理的各个环节和岗位。在业务活动中，公司在项目准入、尽职调查、风险审查、决策会审议、法律合规审核、核保核签、放款审核、期间管理等节点严格把控，将风险管理落实到每一具体业务环节。公司不断加强风控信息化建设，开发完善各项风险管理系统，强化信息采集、分析能力，同时充分发挥信息科技委员会的作用，进一步提升信息科技管理水平，提高管理效率，为公司业务稳健发展提供了坚实有力的保障。

4.5.1.2 风险管理政策

公司坚持“合法合规、合理匹配收益与风险”的基本原则，坚持依法合规的经营理念，构建全面风险管理体系。在风险管理过程中，公司遵循以下基本原则：

(1) 合法有效性原则：风险管理制度符合国家法律法规及监管机构要求，贯穿于各项经营管理活动始终，并随着公司内外部环境改变及时修改和完善；公司将全面风险管理结果应用于经营管理，根据风险状况、市场和宏观经济情况评估资本和流动性的充足性，有效抵御所承担的总体风险和各类风险；

经营概况

(2) 全覆盖原则：风险管理工作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，覆盖所有风险种类和不同风险之间的相互影响，贯穿决策、执行和监督等全部管理环节；

(3) 独立性原则：公司董事会下设风险控制与审计委员会，公司设立风险政策委员会、信托项目决策委员会、固有项目决策委员会、信息科技管理委员会和风险管理部、内控合规部、内审稽核部等专业部门，负责识别、评估、控制及改进经营过程中所面临的风险，公司独立的全面风险管理组织架构不受任何其他部门和个人的干涉；

(4) 相互制衡原则：公司及各部门在内部组织结构的设计上形成相互制约的机制，建立不同部门、不同岗位之间的相互制衡体系。各部门内部通过科学的岗位责任制和业务操作流程来互相制约，各部门之间通过明确清晰的部门职责进行互相牵制；

(5) 资本约束原则：公司按照各项业务规模的一定比例计算风险资本并与净资本建立对应关系，确保各项业务的风险资本有相应的净资本来支撑；

(6) 审慎性原则：各项业务经营活动必须防范风险，审慎经营，保证资金、财产的安全与完整；公司业务发展必须建立在风险控制制度完善和稳固的基础上，不断健全规章制度，完善业务流程，注重从源头上控制和防范风险；

(7) 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、监管政策及公司经营管理发生变化时，能适时适度调整风险管理措施；

(8) 资产隔离原则：公司固有资产与信托财产、不同委托人的信托财产分别管理、分别记账，独立核算。

公司在遵循风险管理原则的基础上，注重对各项风险管理制度的不断完善。报告期内，公司按季更新和修订房地产类、基建类、证券投资TOF类等业务的风险准入标准，审查客户授信额度，更新各类业务指引和准入对照标准，持续健全各项信托业务的风险识别、评估、监测、报告和反馈等全流程风险管控机制；严格贯彻落实监管要求，跟进市场动态，颁布专项风险管理制度，加强对信托业务的良性引导。同时，公司主动优化业务结构，回归信托业务本源，大力推动主动管理类业务发展并积极探索创新业务，通过更均衡的大类资产布局，从战略上防范整体业务风险。

经营概况

4.5.1.3 风险管理组织结构与职责分工

公司风险管理组织体系由董事会、董事会下设的风险控制与审计委员会、监事会、高级管理层、风险政策委员会、信托项目决策委员会、固有项目决策委员会、信息科技管理委员会、风险管理部、内控合规部、内审稽核部和各部门组成。

公司董事会承担风险管理的最终责任。负责建立风险文化，审批公司风险管理战略，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。

董事会下设风险控制与审计委员会，履行董事会的风险管理决策职能。负责拟定公司风险管理策略、风险管理总体目标、风险偏好、风险承受度；对公司经营和业务风险控制及管理情况进行监督；向董事会提交合规与风险管理情况报告。

监事会负责监督检查董事会和高级管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改，将相关监督检查情况纳入监事会工作报告，就涉及公司风险的重大事项向股东大会报告。

高级管理层承担风险管理的实施责任，执行董事会决议。负责建立适应全面风险管理的经营管理架构，制定清晰的执行和问责机制，确保风险管理策略、风险偏好得到充分传达和有效实施；组织高级管理层下设的各委员会审定基本风险政策、程序及限额，负责日常风险管理监控工作；定期向董事会、监事会报告风险管理情况。

高级管理层下设风险政策委员会，负责制定风险管理政策和程序；制定与完善项目风险准入要求及评审标准、业务风险管理相关规章制度等，定期对公司进行风险评估。

信托项目决策委员会为公司信托项目的决策机构，负责审议信托业务风险，在授权范围内审批信托项目。

固有项目决策委员会为公司固有项目的决策机构，负责审议固有业务风险，在授权范围内审批固有项目。

信息科技管理委员会为公司信息科技风险和业务连续性管理的决策机构，负责统筹组织公司信息科技风险相关管理工作。

经营概况

风险管理部负责建立健全公司风险防范、监控体系，负责公司各项业务风险管理；牵头公司信用风险、市场风险、操作风险等大类风险管理工作，对公司业务经营管理活动中的各类风险实施有效识别、计量、评估、监测、控制或缓释，有效化解和降低公司运营风险。

内控合规部负责建立健全公司合规管理体系，在公司经营活动中进行合规事前评估和全过程监控，提供合同审查和法律服务，处理涉诉案件，负责公司反洗钱、案防、客户投诉等工作。

内审稽核部承担业务部门和风险管理部门履职情况的审计责任，负责各类风险的内部审计工作，检查公司内部风险管理制度的执行情况，对公司内部风险控制制度的合理性、有效性进行审查评价，提出改进意见并跟踪检查整改措施的实施情况。

公司各部门是公司风险管理的实施单位，各部门负责人为本部门风险管理的第一责任人。各部门按照公司全面风险管理的要求，确保将风险管理覆盖到所有岗位、人员和业务的全过程，把风险管控的责任落实到人；对各自职责范围内的业务进行定期及不定期自查，发现问题及时纠正。同时，将风险管理指标纳入激励与考核体系中，权责利事先确定，明确问责机制。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险指公司在业务活动中由于外部交易对手不能或不愿履行合约而使固有及信托财产遭受潜在损失的可能性。

公司信用风险主要体现在信托板块的融资类、投资类以及固有板块的贷款类等业务交易过程中。2019年，公司严格履行受托人尽职管理职责，持续健全信用风险防控长效机制，不断完善风险识别、测评、监测和报告流程。报告期内信托业务和固有业务整体运行情况良好，全年未发生重大经营风险，公司总体信用风险基本可控。

4.5.2.2 市场风险状况

市场风险指公司由于利率、汇率、股票价格和经济周期等的不利变动而导致固有及信托财产发生损失的可能性。

经营概况

公司市场风险主要体现在经济环境、行业状况、房地产市场、金融市场等宏观因素发生变化对项目价值产生负面影响，导致公司信托财产或固有财产遭受损失，具体包括利率风险、股权价格风险、外汇风险、商品价格风险等。

报告期内，公司坚持稳健运营的策略，密切关注宏观政策导向和市场动态，充分深入调研，对有价值证券投资管理状况进行实时监测，固有业务和信托业务稳定发展，表现良好。

4.5.2.3 操作风险状况

操作风险指公司由于内部控制程序、人员、信息系统的不完善或失误及外部事件给固有及信托财产带来损失的风险。

2019年公司持续完善内部控制机制，修订风险防控相关制度，明确不相兼容和相互制衡岗位职责，增强业务授权和审批管理，严格把控业务全流程的关键节点，充分发挥内部审计的事后监督检查作用。报告期内，公司未发生因内部控制失效或者员工道德风险、信息系统故障、外部欺诈等原因造成的固有业务或信托业务损失。

4.5.2.4 其它风险状况

流动性风险指因市场成交量不足或缺乏交易对手而导致未能以合理价格交易资产产生的风险。公司流动性风险体现在没有足够可运用的资金保证业务运转或履行对客户的经营承诺，从而影响信誉及自身生存和发展的风险。报告期内，公司非现金资产可正常变现，并且有充裕的现金流，未发生流动性风险。

法律与合规风险是指公司未遵循法律法规、监管要求、规则、自律性组织制定的有关准则、以及适用于信托公司自身业务活动的行为准则，而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的风险。报告期内，公司自觉遵守执行国家法律、行政法规和各项监管政策，公司业务整体合规状况良好。

信息科技风险是指任何由于使用计算机硬件、软件、网络等系统所引发的不利情况，包括程序错误、系统宕机、软件缺陷、硬件故障、网络漏洞等。报告期内，公司充分做好信息系统安全保障工作，防范信息科技风险，建立和完善信息科技风险管理机制，报告期内公司系统维持高效稳定运行，未发生安全责任事故。

业务连续性风险是指因信息系统服务异常导致重要业务运营中断所引发的损害公众信心、影响金融机构政策运营秩序等风险。报告期内我司将业务连续性管理纳入全面风险管理体系，确保重要业务在运营中断事件发生后快速恢复，保障业务持续运营。

经营概况

声誉风险是指由于金融机构经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对金融机构负面评价的风险。报告期内，公司严格按照法律规定以及信托合同的约定，尽职勤勉的履行受托人的受托管理职责，维护了公司良好的品牌声誉。

4.5.3 风险管理策略

公司遵循合规性、全面性、审慎性、适时性原则，坚持以制度为基础、以流程为依托，充分识别和评估各类风险，将风险管理覆盖到经营管理的各个环节和岗位中。公司依据风险管理决策流程，根据业务分类实施相应控制措施，形成“事前防范、事中控制、事后评价”的风险管理机制。

4.5.3.1 信用风险管理

针对信用风险，公司不断健全制度体系和操作流程，对客户准入、授信管理、大客户集中度、评审标准和流程、风险分类管理等各个环节进行控制和防范，落实全面风险管理要求。

在报告期间内，公司持续从制度层面进行优化，为具体风险管理工作的开展提供政策指导。修订《全面风险管理制度》，健全全面风险管理体系；完善风险管理组织架构，发布《风险政策委员会职责》，进一步明确风险政策制定机制，规范风险政策委员会运作；按季发布《业务准入指引》，择优介入房地产、基建、TOF等各类项目，并根据监管要求和市场行情变化，制定多项专项业务指导规范性文件，加强重要风险点管控；发布《风险内控工作指南》，全面梳理和持续优化风险内控工作流程。

在信托业务开展的过程中，公司牢牢把握以下风险管理策略：加强对交易主体和项目的甄选，选择符合国家政策支持、合法合规的优质项目开展合作，通过规范业务尽职调查要求，审慎开展项目前期尽职调查和风险评估，将信用风险管理前置至项目初始阶段；在充分调查基础上，严格开展项目风险评审和合规评审，充分发挥项目决策委员会功能，实现项目高效评审；从单笔业务、集团统一授信、区域限额等不同角度进行额度控制，避免风险过度集中，在审查项目投资回款第一来源的基础上，积极落实第二回款来源，并优先选择土地房产抵押、股权质押等易于变现或实现的担保增信方式，做好增信、风险转移和分散工作，科学合理控制风险敞口；强调风控“质”与“量”，重视项目的后续跟踪，推动期间精细化管理，对信用风险做到早发现、早预警、早应对。

经营概况

公司在报告期间内完成多项风险管理系统对接与流程优化工作，加强信用风险管理系统建设。公司从系统层面保障尽职调查、项目管理全流程的标准化与规范化，不断提升公司的信息技术水平。公司十分注重建立并积累交易对手数据库，充分利用万得、克而瑞等外部专业数据库，逐步推进风险量化管理，有效运用风险预警、压力测试、风险资本、资产组合、风险管理信息系统和智能机器人等各种风险管理方法和工具，逐步实现风险管理的定性分析和定量分析相结合，提高风险管理科学性和准确性。

4.5.3.2 市场风险管理

公司组建专业化的研究和管理团队，密切关注各类市场风险，加强对宏观经济走势、金融市场和相关行业政策的分析和研判，加大国家鼓励类行业的投资力度，严格控制限制类行业的投资，充分了解拟投资项目所在行业的市场前景、进入壁垒、盈利空间等。

在报告期间内，公司发布《创新发展指导意见（试行）》，对TOF产品、FOF产品、权益类信托产品的业务发展予以指导，严格遴选实力较强的交易对手，与多家知名私募基金管理人、公募基金和专业数据服务商建立稳定合作关系，加强市场分析研究，不断拓展新的业务领域，通过多元化的投资策略和行业分散，降低各类市场风险对公司业务的影响。

4.5.3.3 操作风险管理

公司秉持政策制度化、制度流程化、流程信息化的管理理念，通过制定并不断完善各类业务的操作细则，将业务操作节点分解到各部门，落实到各岗位，避免发生操作风险。

报告期间内，公司定期梳理内控制度，开展业务操作培训及案例教育，强化公司全体员工的操作风险意识。

公司注重作业规范化管理，通过内部自查和整改，持续做好风险监测和评价。公司进一步规范档案管理、信息披露管理，加强公司内部计算机控制，完善内外网隔离，开展全流程风险管理建设，切实履行勤勉尽职的管理义务。

经营概况

4.5.3.4 其它风险管理

(1) 流动性风险管理

公司坚持稳健运营的基本原则，严格遵照执行《流动性风险管理办法》，建立流动性监测机制，对流动性风险进行有效识别、计量、监测和控制，确保其流动性需求能够及时以合理成本得到满足。公司建立常规防范机制，包括定期进行资金预算，加强现金流分析，预测流动性风险缺口，合理安排资产、负债的期限结构。公司构建压力测试体系，开展专项压力测试，对公司风险承受能力进行量化分析。

(2) 法律与合规风险

报告期内，公司根据法律法规变化，不断健全和完善公司合规与法律管理体系，优化产品结构和法律文本设计；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，确保业务开展符合国家相关法律法规规定，严格按审批程序进行审批后办理业务；通过不断加强制度流程化、流程信息化的内控方法，确保合规和法律风险管理要求覆盖业务全流程。

(3) 信息科技风险

为防范信息科技风险，公司构架了由金融科技部、风险管理部、内审稽核部组成的三道防线，对信息科技风险管理和信息科技风险控制分别开展技术建设、管理策略制定、审核评价，构建完整的信息科技风险管理体系。在风险管理系统内，公司建立了完整的信息安全管理流程，内容涵盖介质管理、网络管理、维护及故障处理机制、备份管理、机房管理、监控管理、密钥管理、巡检制度等方面；同时定期开展系统灾难恢复应急演练，根据演练报告进行修订优化，完善应急预案。

(4) 业务连续性风险

公司设置了业务连续性应急处置组织架构，由信息科技管理委员会、运营小组、应急执行小组组成，各司其职，分工明确。为应对突发性事件，公司设置了业务连续性运营中断事件应急处置机制，运营中断事件应急处置遵循统一指挥、分类管理、分级处置、快速响应的原则，根据事件等级实施差异化处理，必要时可以越级汇报，紧急授权保障信息传递和决策的及时性，将影响或损失最小化。同时，在报告期内，公司建立了同城灾备中心，对核心业务系统进行容灾备份，确保出现重大灾难事件时，能够及时恢复数据，保证关键业务连续开展。

(5) 声誉风险

公司高度重视声誉风险管理，将声誉风险管理纳入公司治理和全面风险管理体系，强调在合规经营和健康发展的基础上，主动、有效、灵活地管理声誉风险和应对声誉事件。公司通过加强尽职管理，保障公司业务的健康运行；通过机制和制度建设明晰声誉风险监控、管理和应对流程，通过充分信息披露等方式实现与投资者的良性沟通，通过开展慈善信托履行社会责任等积极提升公司的品牌价值和社会形象。

4

经营概况

4.6 企业社会责任

大力发展慈善信托，践行社会责任。报告期内，公司新增慈善信托11单，公司所管理的慈善信托完成慈善资助138笔，共3461.95万元。

开展绿色信托，挖掘可持续发展的新动能。持续运营水基金信托，通过生态示范区的建设和多元化活动的开展，改善生态环境，普及环保理念。

注重投资者教育，切实保护投资者合法权益。在线上媒体建立消保专栏，发布投资者教育文章11篇；举办线下消保主题宣传活动9场；并在公司网点进行常态化宣传，通过海报、横幅、电子屏、宣传折页等进行金融知识普及。

4.7 业务创新

公司推出短期理财“周周盈”系列产品、证券投资TOF系列产品，进一步丰富公司产品线，满足客户多样化的资产配置需求。

公司积极探索服务信托业务新模式、新场景。落地全国第一单监护支援信托，将监护制度与信托制度紧密结合，让当事人的人生规划更加全面。落地全国第一单委托人身故后依据遗嘱设立的遗嘱家族信托，有效保障委托人财产顺利传承。推出家庭孝基金，满足客户养老需求。

5

报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1 自营资产

报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5

5.1.1 会计师事务所审计结论



审计报告

大华审字[2020]050046号

万向信托股份公司：

一、 审计意见

我们审计了后附的万向信托股份公司(以下简称万向信托公司)财务报表,包括2019年12月31日的资产负债表,2019年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表,以及财务报表附注。

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,公允反映了万向信托公司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。

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,我们独立于万向信托公司,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

万向信托公司管理层(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

报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5

 MOORE 大华国际 大华会计师事务所

大华审字[2020]050046号审计报告

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，万向信托公司管理层负责评估万向信托公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算万向信托公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万向信托公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

报告期末及上一年度末的比较式会计报表

 **大华会计师事务所**

大华审字[2020]050046号审计报告

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对万向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万向信托公司不能持续经营。

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

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。

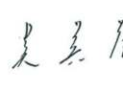

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:

中国注册会计师:

二〇二〇年三月十五日

报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1.2 资产负债表

编制单位：万向信托股份公司

2019年12月31日 单位：元

资产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
现金及存放中央银行款项	690,041,704.66	1,203,949,705.99	向中央银行借款		
贵金属			联行存放款项		
存放联行款项			同业及其他金融机构存放款项		
存放同业款项			拆入资金	150,000,000.00	380,000,000.00
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		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			衍生金融负债		
衍生金融资产			卖出回购金融资产款		
买入返售金融资产			吸收存款		
持有待售资产			应付职工薪酬	256,387,872.09	239,541,755.21
应收款项类金融资产			应交税费	319,882,250.98	306,635,152.35
应收利息			应付利息	1,258,750.00	1,111,444.44
其他应收款	441,821,803.31	654,589,081.46	持有待售负债		
发放贷款和垫款			其他应付款	2,524,440.89	2,962,131.03
可供出售金融资产	3,000,699,929.37	1,964,799,705.76	预计负债		
持有至到期投资			应付债券		
长期股权投资			递延收益		
投资性房地产			递延所得税负债		
固定资产	9,614,044.35	5,403,362.17	其他负债	2,793,986.63	17,263,643.25
在建工程			负债合计	732,847,300.59	947,514,126.28
无形资产	3,333,047.52	4,266,347.49	所有者权益（或股东权益）：		
商誉			实收资本（或股本）	1,339,000,000.00	1,339,000,000.00
长期待摊费用	18,383,834.05	20,628,894.68	其他权益工具		
抵债资产			其中：优先股		
递延所得税资产	34,317,742.21	19,314,117.30	永续债		
其他资产	171,790,949.67	13,410,457.51	资本公积	691,334,772.77	691,334,772.77
			减：库存股		
			其他综合收益		
			盈余公积	175,687,046.12	105,856,225.27
			一般风险准备	157,554,418.83	122,639,008.41
			未分配利润	1,273,579,516.83	680,017,539.63
			所有者权益（或股东权益）合计	3,637,155,754.55	2,938,847,546.08
资产总计	4,370,003,055.14	3,886,361,672.36	负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,370,003,055.14	3,886,361,672.36

报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1.3 利润表

编制单位：万向信托股份公司

2019年度 单位：元

项目	本期金额	上期金额	项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	1,414,510,331.20	1,018,114,226.21	减：营业外支出	37,216.60	1,143,865.58
（一）利息净收入	3,405,520.06	-10,704,418.86	四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	950,542,372.50	679,355,133.56
利息收入	23,910,992.28	16,213,053.35	减：所得税费用	252,234,164.03	173,863,864.33
利息支出	20,505,472.22	26,917,472.21	五、净利润（净亏损以“-”号填列）	698,308,208.47	505,491,269.23
（二）手续费及佣金净收入	1,279,419,034.71	813,825,173.05	（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	698,308,208.47	505,491,269.23
手续费及佣金收入	1,279,836,823.81	814,205,470.75	（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
手续费及佣金支出	417,789.10	380,297.70	六、其他综合收益的税后净额		
（三）投资收益（损失以“-”号填列）	128,411,101.27	208,767,400.63	（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			1.重新计量设定受益计划变动额		
（四）公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（五）汇兑收益（损失以“-”号填列）			（二）将重分类进损益的其他综合收益		
（六）其他业务收入	3,274,675.16	5,280,380.87	1.权益法下可转损益的其他综合收益		
（七）资产处置收益（损失以“-”号填列）			2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
（八）其他收益		945,690.52	3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
二、营业支出	464,099,942.10	349,090,627.07	4.现金流量套期损益的有效部分		
（一）税金及附加	8,292,460.58	5,234,632.17	5.外币财务报表折算差额		
（二）业务及管理费	398,296,600.27	333,355,994.90	6.其他		
（三）资产减值损失（转回金额以“-”号填列）	57,510,881.25	10,500,000.00	七、综合收益总额	698,308,208.47	505,491,269.23
（四）其他业务成本			八、每股收益：		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	950,410,389.10	669,023,599.14	（一）基本每股收益		
加：营业外收入	169,200.00	11,475,400.00	（二）稀释每股收益		

报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1.4 所有者权益变动表

编制单位：万向信托股份公司

2019年度 单位：元

项目	本金额								
	实收资本（或股本）	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
栏次	1	2	3	4	5	6	7	8	9
一、上年年末余额	1,339,000,000.00		691,334,772.77			105,856,225.27	122,639,008.41	680,017,539.63	2,938,847,546.08
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	1,339,000,000.00		691,334,772.77			105,856,225.27	122,639,008.41	680,017,539.63	2,938,847,546.08
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						69,830,820.85	34,915,410.42	593,561,977.20	698,308,208.47
（一）综合收益总额								698,308,208.47	698,308,208.47
（二）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入的普通股									
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						69,830,820.85	34,915,410.42	-104,746,231.27	
1. 提取盈余公积						69,830,820.85		-69,830,820.85	
2. 提取一般风险准备							34,915,410.42	-34,915,410.42	
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 一般风险准备弥补亏损									
5. 设定受益计划变动额结转留存收益									
6. 其他									
四、本年年末余额	1,339,000,000.00		691,334,772.77			175,687,046.12	157,554,418.83	1,273,579,516.83	3,637,155,754.55

报告期末及上一年度末的比较式会计报表

续表

项目	上年金额								
	实收资本（或股本）	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
栏次	10	11	12	13	14	15	16	17	18
一、上年年末余额	1,339,000,000.00					153,201,340.70	97,364,444.95	843,790,491.20	2,433,356,276.85
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	1,339,000,000.00					153,201,340.70	97,364,444.95	843,790,491.20	2,433,356,276.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			691,334,772.77			-47,345,115.43	25,274,563.46	-163,772,951.57	505,491,269.23
（一）综合收益总额								505,491,269.23	505,491,269.23
（二）所有者投入和减少资本			691,334,772.77						691,334,772.77
1. 所有者投入的普通股									
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			691,334,772.77						691,334,772.77
（三）利润分配						50,549,126.92	25,274,563.46	-75,823,690.38	
1. 提取盈余公积						50,549,126.92		-50,549,126.92	
2. 提取一般风险准备							25,274,563.46	-25,274,563.46	
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转						-97,894,242.35		-593,440,530.42	-691,334,772.77
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 一般风险准备弥补亏损									
5. 设定受益计划变动额结转留存收益									
6. 其他						-97,894,242.35		-593,440,530.42	-691,334,772.77
四、本年年末余额	1,339,000,000.00		691,334,772.77			105,856,225.27	122,639,008.41	680,017,539.63	2,938,847,546.08

报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

表5.2.1信托项目资产负债汇总表

单位：万元

信托资产	年初数	期末数	信托负债和信托权益	年初数	期末数
信托资产：			信托负债：		
货币资金	129,231.21	93,199.74	交易性金融负债	-	-
拆出资金	-	-	衍生金融负债	-	-
存出保证金	-	-	应付受托人报酬	649.40	539.21
交易性金融资产	-	-	应付托管费	233.13	167.83
衍生金融资产	-	-	应付受益人收益	23,032.47	7,104.47
买入返售金融资产	679,965.00	383,510.22	应交税费	-	-
应收款项	9,646.01	1,081.38	应付销售服务费	8.52	8.52
发放贷款	8,936,953.00	9,395,251.49	其他应付款项	62,482.57	26,006.12
可供出售金融资产	465,455.21	389,789.03	预计负债		
持有至到期投资	4,064,720.55	2,130,919.52	其他负债	-	-
长期应收款	-	-	信托负债合计	86,406.09	33,826.15
长期股权投资	651,266.12	556,821.86	信托权益：		
投资性房地产	-	-	实收信托	15,924,973.67	13,241,984.14
固定资产	-	-	资本公积	36,134.83	34,636.56
无形资产	-	-	外币报表折算差额	-	-
长期待摊费用	-	-	未分配利润	69,427.95	69,448.12
其他资产	1,179,705.44	429,321.73	信托权益合计	16,030,536.45	13,346,068.82
信托资产总计	16,116,942.54	13,379,894.97	信托负债及权益总计	16,116,942.54	13,379,894.97

报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

表5.2.2信托项目利润及利润分配汇总表

单位：万元

项目	2019年度	2018年度
一、营业收入	1,293,583.69	1,389,300.66
利息收入	970,640.77	836,211.48
投资收益	321,402.27	552,292.97
租赁收入	-	-
公允价值变动损益	83.72	-
汇兑损益	-	-
其他收入	1,456.93	796.21
二、营业费用	168,262.06	166,153.63
受托人报酬	133,763.01	84,053.13
托管费	4,540.29	6,615.01
投资管理费	-	-
销售服务费	-	750.26
交易费用	-	-
资产减值损失	-	-
其它费用	29,958.76	74,735.23
三、营业税金及附加	3,890.39	3,129.92
四、扣除资产损失前的信托利润	1,121,431.24	1,220,017.11
减：资产减值损失	-	-
五、扣除资产损失后的信托利润	1,121,431.24	1,220,017.11
加：期初未分配信托利润	69,427.95	34,949.61
六、可供分配的信托利润	1,190,859.19	1,254,966.72
减：本期已分配信托利润	1,121,411.07	1,185,538.77
七、期末未分配信托利润	69,448.12	69,427.95

会计报表附注

6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则及其他相关规定（以下合称企业会计准则）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。本报告期会计报表编制基准不存在不符合会计核算基本前提的事项。

6.2 重要会计政策和会计估计说明

6.2.1 计提资产减值准备的范围和方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

(6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

(7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

各项金融资产减值损失的计量方法如下：

会计报表附注

(1) 按五级分类确认减值损失的金融资产

按照《中国银行业监督管理委员会关于非银行金融机构全面推进资产质量五级分类管理的通知》（银监发〔2004〕4号）和财政部《金融企业准备金计提管理办法》（财金〔2012〕20号）有关规定，对发放贷款和垫款、同业债权、抵债资产等金融资产进行五级分类，并计提各项减值准备。

风险类别	正常	关注	次级	可疑	损失
计提比例	0%	3%	30%	60%	100%

正常：能够按账面价值随时变现；有足够理由证明现值大于或等于账面价值（以成本与市价孰低原则衡量）；交易对手能够履行合同或协议，没有足够理由怀疑债务本金和收益不能按时足额偿还。

关注：尽管交易对手目前有能力偿还，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素的债权类资产；或交易对手的现金偿还能力出现明显问题，但交易对手抵押或质押的可变现资产大于等于其债务的本金及收益。

次级：交易对手的偿还能力出现明显问题，完全依靠其正常经营收入无法足额偿还债务本金及收益，即使执行担保，也可能会造成一定损失。

可疑：交易对手无法足额偿还债务本金及收益，即使执行担保，也肯定要造成较大损失。

损失：在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序后，资产及收益仍然无法收回，或只能收回极少部分。

在五级分类中，各类资产逾期时间与分类认定的关系，如下：

贷款：本金或利息逾期90天以内，一般划分为关注类；本金或利息逾期90天至180天，一般划分为次级类；本金或利息逾期180天至360天，一般划分为可疑类；本金或利息逾期360天以上，一般划分为损失类。

同业债权：逾期，一般划分为次级类；逾期3个月以上，一般划分为可疑类；逾期6个月以上的，一般划分为损失类。交易对手为已撤销或破产的金融机构，其同业债权应至少划分为可疑类。交易对手虽未撤销或破产，但已停止经营、名存实亡，且无财产可执行的，应划分为损失类。

其他应收款：账龄为3个月之内，一般划分为正常类；账龄为3个月至6个月，一般划分为关注类；账龄为6个月至1年，一般划分为次级类；账龄为1年至2年的，一般划分为可疑类；账龄为2年以上，一般划分为损失类。

会计报表附注

非上市债券：债券国债、政策性金融债以及未到期3A级企业债，一般划分为正常类；对已到期3A级企业债、未到期其他企业债，一般应划分为关注类；对已到期其他企业债一般应划分为次级类。

抵债资产：以抵债资产的评估价值和变现能力为主要分类依据。能在市场上随时变现，且市场价值或评估价值不低于资产抵债时价值的抵债资产，划分为正常类或关注类；能在市场上随时变现，但市场价值或评估价值低于资产抵债时价值的抵债资产，至少划分为次级类；变现能力较差，或变现时资产减值幅度较大的抵债资产，至少划分为可疑类。

6.2.2 金融资产四分类的范围和标准

6.2.2.1 持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

6.2.2.2 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

贷款是指以合法方式筹集的资金自主发放的贷款，其风险自担，并收取本金和利息。公司对外提供劳务或让渡资产使用权等经营活动中形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收利息、其他应收款等，以向客户应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

6.2.2.3 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除下列各类资产以外的金融资产：1) 贷款和应收款项；2) 持有至到期投资；3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

6.2.2.4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；金融资产满足下列条件之一的，划分为交易性金融资产：1) 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；3) 属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

会计报表附注

6.2.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算方法

企业划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券、基金，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，应当单独确认为应收项目。

企业在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为投资收益。资产负债表日，企业应将公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

6.2.4 可供出售金融资产核算方法

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

6.2.5 持有至到期投资核算方法

本公司无持有至到期投资。

会计报表附注

6.2.6 长期股权投资核算方法

本公司无长期股权投资。

6.2.7 投资性房地产核算方法

本公司无投资性房地产。

6.2.8 长期应收款的核算方法

本公司无长期应收款。

6.2.9 短期投资核算方法

本公司无短期投资。

6.2.10 固定资产计价和折旧方法

6.2.10.1 固定资产确认条件

固定资产指为提供金融商品服务、出租或经营管理而持有的，使用期限超过一个会计年度且不属于低值易耗品范围的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

6.2.10.2 固定资产的计价方法

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

6.2.10.3 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

会计报表附注

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
办公设备	年限平均法	5	5	19

6.2.10.4 固定资产后续支出的会计处理

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

6.2.10.5 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

6.2.11 无形资产计价及摊销政策

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件等。

会计报表附注

6.2.11.1 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

(2) 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

①使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命如下：

项目	预计使用寿命
软件	5年

每期末，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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

6.2.11.2 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

会计报表附注

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

对于被新技术所替代，已无使用价值和转让价值；或超过法律保护期限，已不能为企业带来经济利益的无形资产，表明可收回金额为零，全额计提减值准备。

6.2.12 长期待摊费用的摊销政策

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

表 6.2.12 长期待摊费用的摊销政策

类别	摊销年限
租赁费	5年
装修费	5年

6.2.13 合并会计报表的编制方法

本公司无合并会计报表。

6.2.14 收入确认原则和方法

6.2.14.1 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

会计报表附注

6.2.14.2 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入可分为信托报酬和中间业务收入。其中，信托报酬在整个信托存续期间平均分摊确认收入；合理的中间业务收入在满足下列条件时确认收入：

- (1) 合同规定的服务已经提供；
- (2) 按合同收款权利已经产生；
- (3) 收入的金额能够可靠的计量：相关的经济利益很可能流入企业。

6.2.15 所得税的会计处理方法

采用资产负债表债务法计提递延所得税，所得税率为25%。

6.2.16 信托报酬的确认原则和方法

信托报酬依据信托合同的相关约定确认，具体方法见6.2.14.2“手续费及佣金收入”。

6.2.17 政府补助

6.2.17.1 政府补助的类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

6.2.17.2 政府补助的确认

对期末有证据表明本公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

会计报表附注

6.2.17.3 政府补助的会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

目前本公司收取的政策扶持资金、企业补贴等采用总额法进行会计处理。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限内按照合理、系统的方法分期计入损益或冲减相关资产账面价值；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

6.3 或有事项

截至2019年12月31日，本公司不存在应披露未披露的或有事项。

6.4 重要资产转让及其出售的说明

报告期内无重要资产转让及其出售。

6.5 会计报表中重要项目的明细资料

6.5.1 自营资产经营情况

6.5.1.1 信用资产五级分类情况

表 6.5.1-1 自营资产质量情况

会计报表附注

信用风险资产五级分类	正常类 (万元)	关注类	次级类	可疑类	损失类	信用风险资产合计(万元)	不良资产合计	不良资产率
期初数	227,988.88	35,000.00	-	-	-	262,988.88	-	-
期末数	299,039.39	33,950.00	33,395.87	-	-	366,385.26	33,395.87	9.11%

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类。

6.5.1.2 资产损失准备情况

本年度计提资产减值准备5,751.09万元。

6.5.1.3 自营股票投资、基金投资、债券投资、长期股权投资等投资情况

表 6.5.1-2 各类投资情况

单位：万元

项目	自营股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数		500.00			197,029.97	197,529.97
期末数		750.00			305,974.90	306,724.90

6.5.1.4 自营长期股权投资的前五名

公司未发生国有资产长期股权投资。

6.5.1.5 自营贷款前五名

公司未发生自营贷款。

6.5.1.6 原有负债（重新登记前）清理情况

公司不存在原有负债（重新登记前）。

6.5.1.7 表外业务的期初数、期末数

公司无表外业务。

6.5.1.8 公司当年的收入结构

表 6.5.1-3 收入结构

收入结构	金额（万元）	占比
手续费及佣金收入	127,983.68	89.15%
其中：信托手续费收入	127,983.68	89.15%
投资银行业务收入	-	-
利息收入	2,391.10	1.67%
其他业务收入	327.47	0.23%
投资收益	12,841.11	8.94%
其中：股权投资收益	-	-
证券投资收益	-	-
其他投资收益	12,841.11	8.94%
公允价值变动收益	-	-
营业外收入	16.92	0.01%
收入合计	143,560.28	100.00%

会计报表附注

6.5.2 信托资产管理情况

表 6.5.2-1 信托资产管理情况

单位：万元

信托资产	期初数	期末数
集合	7,615,208.85	6,779,902.51
单一	7,302,698.81	6,049,103.28
财产权	1,199,034.88	550,889.18
合计	16,116,942.54	13,379,894.97

表 6.5.2-2 主动管理型信托业务情况

单位：万元

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	11,816.89	44,669.28
股权投资类	68,651.86	76,061.41
融资类	4,865,398.77	4,953,876.98
事务管理类	-	-
合计	4,945,867.52	5,074,607.67

表 6.5.2-3 被动管理型信托业务情况

单位：万元

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	-	-
股权投资类	-	-
融资类	-	-
事务管理类	11,171,075.02	8,305,287.30
合计	11,171,075.02	8,305,287.30

6.5.2.1 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

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

表 6.5.2-4 已清算的各类信托项目情况

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额（万元）	加权平均实际年化收益率
集合类	143	4,670,356.00	7.20%
单一类	151	2,768,680.00	7.32%
财产类	13	1,101,456.83	3.26%

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

会计报表附注

表 6.5.2-5 已清算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	合计金额（万元）	加权平均实际年化收益率
证券投资类	0	-	-
股权投资类	3	30,100.00	5.05%
融资类	102	3,118,130.00	7.73%
事务管理类	0	-	-

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

表 6.5.2-6 已清算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	合计金额（万元）	加权平均实际年化收益率
证券投资类	0	-	-
股权投资类	0	-	-
融资类	0	-	-
事务管理类	202	5,392,262.83	6.16%

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

表 6.5.2-7 年度新增的信托项目情况

新增信托项目	项目个数	项目金额（万元）
集合类	175	4,876,647.23
单一类	290	2,528,609.55
财产管理类	25	538,238.44
新增合计	490	7,943,495.22
其中：主动管理型	162	4,318,812.60
被动管理型	328	3,624,682.62

6.5.2.3 履行受托人义务情况及信托资产损失情况

公司严格遵守信托业“一法三规”及其他相关规定，按照信托文件处理相关事务，诚实、信用、谨慎、有效管理，维护受益人的最大利益。

6.5.2.4 信托赔偿准备金的提取、使用和管理情况

根据《信托公司管理办法》，按净利润的5%提取信托赔偿准备金3,491.54万元。

6.6 关联方关系及其交易的披露

6.6.1 关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策

表 6.6.1 关联交易情况

	关联交易方数量	关联交易金额（万元）	定价政策
合计	3	1,189.81	本公司2019年度发生的关联方交易均根据一般正常的交易条件进行，并以市场价格作为定价依据

会计报表附注

6.6.2 关联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

表 6.6.2-1 关联交易方与本公司的关系情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
中国万向控股有限公司	上海	有限责任公司	120,000.00	76.50	76.50

本公司的最终控制方为中国万向控股有限公司，报告期内未发生变化。

表 6.6.2-2 其他关联交易方情况

关联方名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	与本公司的关系
浙江工信投资股份有限公司	杭州	股份有限公司	14,598.26	受同一母公司控制
民生人寿保险股份有限公司	北京	股份有限公司	600,000.00	受同一母公司控制
上海冠鼎泽有限公司	上海	有限责任公司	30,000.00	受同一实际控制人控制

6.6.3 公司与关联方的重大交易事项

6.6.3.1 固有财产与关联方交易情况

表 6.6.3-1 固有财产与关联方的交易情况

单位：万元

	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款				
投资				
租赁		1,189.81	1,189.81	
担保				
应收账款				
应付账款				
合计		1,189.81	1,189.81	

会计报表附注

6.6.3.2 信托资产与关联方交易情况

表 6.6.3-2 信托资产与关联方关联交易情况

单位：万元

	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	101,500.00	0	101,500.00	0
投资	12,178.95	31,221.40	0	43,400.35
租赁	0	0	0	0
担保	0	0	0	0
应收账款	0	0	0	0
其他	0	0	0	0
合计	113,678.95	31,221.40	101,500.00	43,400.35

6.6.3.3 固有财产和信托财产之间交易情况

表 6.6.3-3 固有财产和信托财产之间交易情况

单位：万元

	期初数	本期发生额	期末数
合计	197,029.97	108,944.93	305,974.90

6.6.3.4 信托项目之间的交易情况

表 6.6.3-4 信托项目之间交易情况

单位：万元

	期初数	本期发生额	期末数
合计	798,951.48	88,322.73	887,274.21

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

无。

6.7 会计制度的披露

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体企业会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

本年度实现净利润69,830.82万元，根据《信托公司管理办法》、公司章程、《金融企业财务规则》及其实施指南，以及其他相关规定实施了以下利润分配事项：

财务情况说明书

根据公司章程、按本年度实现净利润的10%提取法定盈余公积6,983.08万元。
根据《信托公司管理办法》，按净利润的5%提取信托赔偿准备金3,491.54万元。
期末未分配利润为127,357.95万元。

7.2 主要财务指标

表 7.2 主要财务指标

指标名称	指标值
资本利润率(%)	21.24%
人均净利润(万元/人)	182.33

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；
年平均人数采取累计平均法计算，年平均人数 = (年初人数 + 年末人数) / 2。

7.3 净资本管理概况

报告期内，公司依据《信托公司净资本管理办法》积极推进净资本管理，在优化存量风险资产结构的同时，进一步强化增量业务的资本约束机制，确立了以净资本管理为核心的业务发展模式和管理体系。

本公司报告期末的净资本风险控制指标情况如下：

表 7.3 净资本风险控制指标

指标名称	期末数	监管标准
净资产(万元)	363,715.58	
净资本(万元)	323,356.10	≥2亿元
各项业务风险资本之和(万元)	211,495.83	
净资本/各项业务风险资本之和(%)	152.89%	≥100%
净资本/净资产(%)	88.90%	≥40%

7.4 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

报告期内，不存在对公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

特别事项简要揭示

8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因

报告期内，公司前五名股东未发生变动。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

8.2.1 董事变动情况及原因

表 8.2.1-1 董事任职情况表

姓名	拟任职位	任职时间	聘任情况
唐顺良	董事	2019.8.23	经浙江银保监局批复正式任命
葛旋	董事	2020.4.13	经浙江银保监局批复正式任命

表 8.2.1-2 独立董事离职情况表

姓名	前任职位	离职时间	离职原因
李全	独立董事	2019.7	个人原因

表 8.2.1-3 独立董事任职情况表

姓名	拟任职位	任职时间	聘任情况
钟鸿钧	独立董事	2020.2.20	经浙江银保监局批复正式任命

8.2.2 监事变动情况及原因

表 8.2.2-1 监事离职情况表

姓名	前任职位	离职时间	离职原因
邵松长	监事	2019.12	股东调整监事人选
熊文斌	职工监事	2019.10	工作调动

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

报告期内，公司未发生变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项。

特别事项简要揭示

8.4 公司的重大诉讼事项

报告期内，新增10起公司作为原告的诉讼/仲裁案件，其中4起案件已判决/已裁决或已调解，公司取得胜诉，其余6起报告期内未开庭或未判决。上述10起案件中5起为事务管理类信托项目，即通道项目，均为我司配合委托人以我司名义提起诉讼/仲裁，诉讼/仲裁结果由委托人自行承担。

8.5 公司及其高级管理人员受到处罚情况

报告期内，未发生公司及其高级管理人员受到处罚的情况。

8.6 银保监会及其派出机构对公司检查后提出的整改意见及公司整改情况

2019年4月26日，浙江银保监局向我司正式下发《2018年度监管的意见》（浙银保监发〔2019〕67号），对我司治理水平、经营情况、主动管理能力提升、慈善信托等创新领域取得成绩给予肯定，并对公司股权结构、风险防控等提出监管意见。公司高度重视，董事会、监事会、管理层及相关职能部门第一时间认真学习，全面审视、及时制订并推进整改措施，于2019年5月制定整改计划并在11月前完成全面整改。

2019年8月14日，浙江银保监局向我司下发《信息科技快速巡查监管提示的函》（浙银保监办便函〔2019〕329号），对我司信息科技治理、信息安全、基础设施、开发测试等情况抽查，对我司整体科技应用进行肯定，对公司信息科技治理体系、基础设施、业务连续性等提出监管意见。公司高度重视，认真组织落实，于2019年8月制定整改方案并在11月予以整体落实。

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，公司不存在需临时报告的重大事项。

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

报告期内，公司无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。



万向信托股份公司

地址：杭州市体育场路429号天和大厦

传真：0571-85179809

网址：www.wxtrust.com

大盈财富热线 40099 51888