

中海信托股份有限公司

2025 年度报告

2026 年 4 月

A decorative graphic in the bottom right corner consisting of several overlapping, curved, light gray shapes that resemble stylized leaves or petals, radiating from the bottom right towards the center.

## 目录

1.重要提示	1
2.公司概况	2
2.1 公司简介	2
2.1.1 公司情况简表	3
2.1.2 主要联系人及联系方式	4
2.1.3 其他事项	4
2.2 组织结构	4
3.公司治理	5
3.1 公司治理结构	5
3.1.1 股东	5
3.1.2 董事、董事会及其下属委员会	6
3.1.3 监事、监事会及其下属委员会	10
3.1.4 高级管理人员	11
3.1.5 公司员工	13
3.2 公司治理信息	14
3.2.1 年度内召开股东会情况	14
3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况	14
3.2.3 监事会及其下属委员会履行职责情况	18
3.2.4 高级管理人员履职情况	19
4.经营管理	19
4.1 经营目标、方针、战略规划	19
4.2 所经营业务的主要内容	20
4.2.1 自营资产运用与分布表	21
4.2.2 信托资产运用与分布表	21
4.3 市场分析	21
4.3.1 有利因素	21
4.3.2 不利因素	22
4.4 内部控制	22
4.4.1 内部控制环境和内部控制文化	22
4.4.2 内部控制措施	23
4.4.3 信息交流与反馈	24
4.4.4 监督评价与纠正	25
4.5 风险管理	25
4.5.1 风险管理概况	25
4.5.2 风险状况	26
4.5.3 风险管理	27
5.报告期末及上一年度末的比较式会计报表	30
5.1 自营资产	30
5.1.1 会计师事务所审计意见全文	30
5.1.2 资产负债表	32
5.1.3 利润表	36
5.1.4 所有者权益变动表	38
5.2 信托资产	42
5.2.1 信托项目资产负债汇总表	42
5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表	42
6.会计报表附注	43

6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明	43
6.1.1 会计报表不符合会计核算基本前提的事项	43
6.1.2 本年度未纳入合并报表范围的公司	43
6.2 重要会计政策和会计估计说明	43
6.3 或有事项说明	81
6.4 重要资产转让及其出售的说明	82
6.5 会计报表中重要项目的明细资料	82
6.5.1 披露自营资产经营情况	82
6.5.2 披露信托资产管理情况	84
6.6 关联方关系及其交易的披露	88
6.6.1 关联交易方数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策等	88
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	88
6.6.3 逐笔披露本公司与关联方的重大交易事项	96
6.6.4 逐笔披露关联方逾期未偿还本公司资金的详细情况以及本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的详细情况	98
6.7 会计制度的披露	98
7. 财务情况说明书	98
7.1 利润实现和分配情况	98
7.2 主要财务指标	99
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项	99
8. 特别事项揭示	99
8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因	99
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因	99
8.2.1 董事变更	99
8.2.2 监事变更	100
8.2.3 高级管理人员变更	100
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	100
8.4 公司的重大诉讼事项	101
8.4.1 重大未决诉讼事项	101
8.4.2 以前年度发生，于本报告期内终结的重大诉讼事项	101
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况	101
8.6 国家金融监督管理总局及其派出机构对公司检查后提出整改意见的，应简单说明整改情况	101
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	101
8.8 国家金融监督管理总局及其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	102
8.9 社会责任履行情况报告	104
8.10 消费者权益保护情况报告	105
9. 公司董事会审计委员会意见	106

## 1.重要提示

1.1 本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司独立董事声明：保证本报告内容的真实、准确、完整。

1.3 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长卓新桥先生、总裁高建辉先生、会计机构负责人张海玲女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 2.公司概况

### 2.1 公司简介

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

1988年7月，中国国际信托投资公司独家发起设立公司前身中信上海公司。

1993年2月，公司更名为“中信上海信托投资公司”。

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

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

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

2004年7月，公司成功实施中信集团以退股冲减不良资产、中国海油增资扩股方案，注册资本增加至8亿元，中国海油与中信集团分别持有95%和5%的股权。

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

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

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

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

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

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

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

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

2023年9月，公司办公场所由“上海市黄浦区蒙自路763号36楼”迁至“上海市黄浦区龙华东路325号博荟广场A座22、23、25、26层（实际楼层19、20、21、22层）”。

中海信托秉承“诚信稳健、忠人所托”的经营理念，坚持“风控优先”的业务发展路径，经过多年的探索和实践，资产管理能力持续提升。截至2025年底，公司管理信托资产余额1,147.57亿元，全年累计管理信托资产规模2,273.36亿元。2025年，公司实现营业收入10.05亿元，净利润5.42亿元，人均净利润227.77万元。

### 2.1.1 公司情况简表

公司名称（简称）	中海信托股份有限公司（中海信托）
公司英文名称（缩写）	Zhonghai Trust Co., Ltd.（ZHTC）
公司法定代表人	卓新桥
主要注册地址	上海市黄浦区龙华东路325号博荟广场A座22、23、25、26层（实际楼层19、20、21、22层）

公司网站	<a href="https://www.zhtrust.com">https://www.zhtrust.com</a>
------	---

## 2.1.2 主要联系人及联系方式

信息披露负责人	朱玲
联系电话	021-23191688
传真	021-63086070
电子信箱	zhtrust@cnooc.com.cn
联系地址	上海市黄浦区龙华东路 325 号博荟广场 A 座 22 楼
邮政编码	200023

## 2.1.3 其他事项

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

2.1.3.2 公司年报审计会计师事务所：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

联系地址：北京市东城区安定门外大街 189 号天鸿宝景大厦 8 层  
 邮政编码：100011

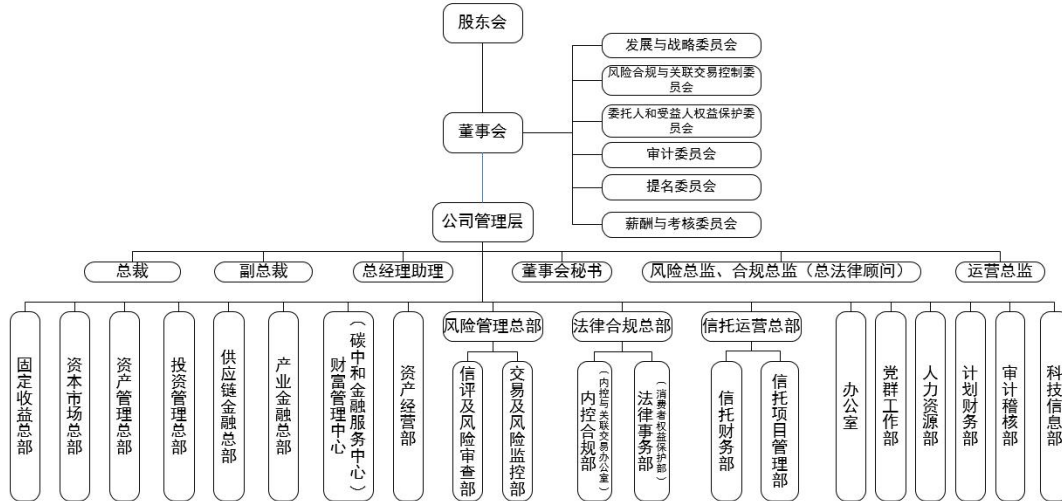
2.1.3.3 公司常年法律顾问：北京大成(上海)律师事务所

联系地址：中国上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 9 层/24 层/25 层

邮政编码：200120

## 2.2 组织结构

图 2.2 （组织结构）



### 3. 公司治理

#### 3.1 公司治理结构

##### 3.1.1 股东

股东总数：两个。

报告期末股份总数：2,500,000,000 股

表 3.1.1 ( 股东 )

股东名称	持股比例	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务
中国海洋石油集团有限公司★	95%	张传江	1,138 亿元人民币	北京市东城区朝阳门北大街 25 号	许可项目：海洋石油开采；海洋天然气开采；陆地石油和天然气开采；矿产资源勘查；肥料生产；建设工程勘察；建设工程设计；建设工程施工；国营贸易管理货物的进出口；发电业务、输电业务、供（配）电业务；燃气经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：石油制品制造（不含危险化学品）；石油制品销售（不含危险化学品）；润滑油加工、制造（不含危险化学品）；润滑油销售；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；肥料销售；化肥销售；海洋工程装备研发；海洋工程装备销售；对外承包工程；承接总公司工程建设业务；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程和技术研究和试验发展；矿产资源储量评估服务；矿产资源储量估算和报告编制服务；选矿；石油天然气技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；海上风电相关系

					统研发；生物质能技术服务；非常规水源利用技术研发；新兴能源技术研发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
中国中信有限公司	5%	奚国华	1,390 亿元 人民币	北京市朝阳区光华路10号院1号楼中信大厦89-102层	1.投资和管理金融业，包括：投资和管理境内外银行、证券、保险、信托、资产管理、期货、租赁、基金、信用卡等金融类企业及相关产业；2.投资和管理非金融业，包括：（1）能源、交通等基础设施；（2）矿产、林木等资源开发和原材料工业；（3）机械制造；（4）房地产开发；（5）信息产业：信息基础设施、基础电信和增值电信业务；（6）商贸服务及其他产业：环境保护；医药、生物工程和新材料；航空、运输、仓储、酒店、旅游业；国际贸易和国内贸易、进出口业务、商业；教育、出版、传媒、文化和体育；咨询服务；3.向境内外子公司发放股东贷款；资本运营；资产管理；境内外工程设计、建设、承包及分包和劳务输出，及经批准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；该企业于2014年7月22日由内资企业转为外商投资企业；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

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

### 3.1.2 董事、董事会及其下属委员会

表 3.1.2.1（董事长、副董事长、董事）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推荐的股东名称	该股东持股比例	简要履历
卓新桥	董事长、董事	男	55	2023.3	中国海油	95%	2003年起，历任工商银行广东省分行公司业务部副总经理，中海石油财务有限责任公司信贷部经理、客户服务部经理等职务；2013年6月起，任公司总经理助理；2017年5月起，任公司党委委员、副总裁；2022年12月起，任公司党委副书记、副总裁；2023年7月起，任公司党委副书记、总裁、董事；2023年10月起，任公司党委书记、总裁、董事；2024年3月起，任公司党委书记、董事长。

何涛	董事	男	50	2024.10	中国海油	95%	2004年10月起，历任中国海洋石油总公司财务管理部税务管理高级主管、税务管理处处长；2013年4月起，任中国海洋石油总公司财务资产部会计与资产处处长；2017年8月起，任中海实业有限责任公司财务总监；2018年6月起，任中国海洋石油集团有限公司财务资产部副总经理；2020年2月起，任中国海洋石油集团有限公司财务共享服务中心党委书记、主任。
高建辉	董事	男	55	2024.9	中国海油	95%	1996年起，历任中国海洋石油总公司财务会计处会计电算化岗、信息处综合管理岗，中海石油财务有限责任公司综合部高级主管、结算部副经理、经理、财会部经理、总经理助理、综合管理部经理；2021年10月起，任公司党委委员；2022年6月起，任公司党委委员、财务总监；2024年7月起，任公司党委副书记、财务总监；2025年1月起，任公司党委副书记、总裁；2025年4月起，任公司党委副书记、总裁、董事。
刘秋东	董事	男	53	2024.10	中国海油	95%	2013年11月起，任中海油田服务股份有限公司财务部会计经理；2017年5月起，任中国海洋石油集团有限公司财务资产部报告分析处处长；2021年11月起，任中国海洋石油集团有限公司财务资产部副总经理；2022年11月起，任中国海洋石油集团有限公司财务资金部副总经理；2023年8月起，任中国海洋石油集团有限公司财务资金部副总经理，中海油田服务股份有限公司董事。
闫超	董事	女	41	2024.3	中信有限	5%	2008年7月起，任德勤管理咨询（上海）有限公司北京分公司高级咨询顾问；2015年8月起，历任中国中信集团有限公司财务部财务计划处财务分析师、高级财务分析师、财务报告处高级主管、预算管理高级主管；2023年1月起，任中国中信集团有限公司财务部预算管理处副处长；2023年9月起，任中国中信集团有限公司财务部会计管理处副处长；2024年7月起，任中国中信集团有限公司财务部会计管理处处长。
汪婧	职工董事	女	44	2022.7	公司职工代表大会选举	-	2006年7月起，任中海石油基地集团有限责任公司计划管理部董事会办公室秘书；2008年7月加入公司，历任投资管理部综合管理岗、办公室综合业务岗、人事经理、人力资源部临时牵头人、人力资源部副经理；2017年3月起，任人力资源部总经理；2021年12月起，任公司人力资源部总经理、党委组织部部长；2023年5月起，兼任资产经营部总经理；2023年11月起，任资产经营部总经理。

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

表 3.1.2.2 ( 独立董事 )

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
殷醒民	独立董事	男	72	2020.8	-	-	1994 年 7 月毕业于英国萨塞克斯大学，获博士学位；1982 年 8 月起，任中共宁波市委干事；1987 年 8 月起，任浙江大学经济学系讲师；1994 年 8 月起，任复旦大学经济学院二级教授，博士生导师；2013 年 12 月起，兼任复旦大学信托研究中心主任；2018 年 12 月，复旦大学经济学院荣休。
张天西	独立董事	男	69	2023.6	-	-	1999 年 7 月毕业于中国人民大学，获博士学位；1983 年 9 月起在陕西财经学院任教，曾任陕西财经学院会计学院院长；1999 年 12 月起，任西安交通大学会计学院教授，博士生导师，曾任西安交通大学会计学院院长，被授予国务院特殊津贴；2004 年 9 月起，任上海交通大学安泰经济与管理学院会计系教授、博士生导师，曾任会计系主任；2021 年 10 月正式退休。
盖永光	独立董事	男	65	2024.10	-	-	2001 年 9 月起，任济南英大国际信托投资有限责任公司副总经理；2001 年 10 月起，任济南英大国际信托有限责任公司副总经理、党委副书记；2003 年 3 月起，任英大国际信托有限责任公司党委副书记；2003 年 5 月起，任英大国际信托有限责任公司党委副书记、总经理；2005 年 12 月起，任英大国际信托投资有限责任公司党组成员；2006 年 6 月起，任英大国际信托投资有限责任公司党组成员、副总经理；2006 年 9 月起，任英大国际信托有限责任公司党组副书记；2007 年 4 月起，任英大国际信托有限责任公司党组副书记、总经理；2009 年 11 月起，任英大国际信托有限责任公司党组书记；2010 年 5 月起，任英大国际信托有限责任公司党组书记、董事长；2014 年 12 月起，任中国电力财务有限公司党组书记；2015 年 5 月起，任中国电力财务有限公司董事、董事长、党组书记；2016 年 12 月起，任中国电力财务有限公司董事长、党委书记；2019 年 2 月起，任中国电力财务有限公司正局级调研员；2019 年 11 月起，任中国电力财务有限公司二级顾问；2020 年 2 月正式退休。

表 3.1.2.3 ( 董事会下属委员会 )

董事会下属委员会	职责	组成人员姓名	职务
发展与战	发展与战略委员会的主要职责是：	卓新桥	委员会主任

略委员会	<p>(一) 研究公司战略规划、经营计划、投资方案以及需董事会决策的主业调整事项,一定金额范围的投资、融资、资产重组、资产购买与出售、资产处置与核销、资产抵押、委托理财、改革改制等方面事项,向董事会提出审议意见;</p> <p>(二) 公司董事会授权的其他事项。</p>	何涛	委员
		高建辉	委员
		闫超	委员
		盖永光	委员
风险合规与关联交易控制委员会	<p>风险合规与关联交易控制委员会的主要职责是:</p> <p>(一) 研究公司重大合规风险、合规事件及重大、突发性事项的应对策略并向董事会提出建议;</p> <p>(二) 研究总体风险管理策略、重大风险管理政策和程序、关联交易风险控制政策、内控管理基本制度、合规管理基本制度、合规管理目标,指导公司内部控制体系和风险合规管理体系建设;</p> <p>(三) 研究公司风险及内控合规管理的战略,监督并指导公司高级管理层开展全面风险管理并履行内控合规管理职责;</p> <p>(四) 研究风险偏好和风险限额;</p> <p>(五) 对相关的风险管理、内控合规管理、关联交易控制政策进行监督、审查,并向董事会提出建议;</p> <p>(六) 听取并审议全面风险管理报告、年度内控体系工作报告、合规风险评估报告和重大风险评估报告等工作报告;</p> <p>(七) 研究并评估内控合规管理有效性和合规文化建设水平,督促解决内控合规管理和合规文化建设中存在的重大问题;</p> <p>(八) 研究公司恢复计划与处置计划建议并提出建议;</p> <p>(九) 研究和审查需要董事会审议的关联交易事项并提出建议;</p> <p>(十) 负责向董事会提供反洗钱和恐怖主义融资专业意见;</p> <p>(十一) 公司董事会授权的其他事项。</p>	盖永光	委员会主任
		张天西	委员
		殷醒民	委员
委托人和受益人权益保护委员会	<p>委托人和受益人权益保护委员会的主要职责是:</p> <p>(一) 督促公司依法履行受托职责;</p> <p>(二) 针对国家金融监督管理总局及其派出机构检查公司信托业务后要求董事会组织整改的有关维护受益人权益的问题,研究提出具体措施;</p> <p>(三) 当公司或股东利益与受益人利益发生冲突时,督促信托公司优先为受益人合法利益服务;</p> <p>(四) 统筹部署公司金融消费者权益保护工作;</p> <p>(五) 公司董事会授权的其他事项。</p>	殷醒民	委员会主任
		盖永光	委员
		高建辉	委员
审计委员会	<p>审计委员会的主要职责是:</p> <p>(一) 检查公司贯彻执行有关法律法规和规章制度的情况,指导违规经营投资责任追究工作体系建设,并对相关制度体系的有效性进行评估;</p> <p>(二) 检查董事会决议执行、董事会授权的行使情况,并向董事会提出意见;</p> <p>(三) 检查公司财务,审核公司的财务报告、审议公司的会计政策和会计估计变更方案,并向董事会提出意见;</p> <p>(四) 督导内部审计制度的制定及实施,审核年度审计计划和重点审计任务并在董事会批准后督促落实,研究重大审计结论和整改工作;</p> <p>(五) 监督评价内外部审计机构工作成效,向董事会提出调整审计部门负责人的建议、聘用或者解聘为公司财务报告提供定期法定审计的会计师事务所及确定其报酬的建议,与外部审计机构保持良好沟通;</p> <p>(六) 对内外部审计、监管检查等发现问题的整改进行监督,</p>	张天西	委员会主任
		殷醒民	委员
		刘秋东	委员

	<p>推动成果运用；</p> <p>(七)对董事、高级管理人员执行职务的行为进行监督，当其行为损害公司利益时，要求其予以纠正，对违反法律、行政法规、监管规定、公司章程、股东会决议、董事会决议的董事、高级管理人员提出责任追究或者解任的建议；</p> <p>(八)依照公司法有关规定，对执行职务违反法律法规、监管规定或者公司章程的规定，给公司造成损失的董事、高级管理人员提出提起诉讼的建议；</p> <p>(九)及时向董事会报告公司重大问题、重大异常情况，必要时向股东会报告；</p> <p>(十)在董事会不履行法律法规、监管规定和公司章程规定的召集和主持股东会会议职责时，提议召开临时股东会会议；</p> <p>(十一)向股东会会议提出提案；</p> <p>(十二)法律法规、监管规定和公司章程规定的其他职权。</p>	盖永光	委员
		闫超	委员
提名委员会	<p>提名委员会的主要职责是：</p> <p>(一)研究董事、总裁和其他高级管理人员的选择标准和程序并提出建议；</p> <p>(二)广泛搜寻合格的董事和总裁人选；</p> <p>(三)对董事候选人、总裁人选和其他高级管理人员进行审查并提出建议；</p> <p>(四)公司董事会授权的其他事项。</p>	殷醒民	委员会主任
		张天西	委员
		卓新桥	委员
薪酬与考核委员会	<p>薪酬与考核委员会的主要职责是：</p> <p>(一)研究董事与总裁考核的标准，进行考核并提出建议；</p> <p>(二)研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案；</p> <p>(三)研究公司工资收入分配制度；</p> <p>(四)研究公司的重大收入分配方案、公司职工收入分配方案、中长期激励计划、企业年金方案及企业民主管理、职工分流安置等涉及职工权益方案等重大事项；</p> <p>(五)公司董事会授权的其他事项。</p>	张天西	委员会主任
		盖永光	委员
		殷醒民	委员

备注：经第六届董事会第十三次会议（2025年12月26日）审议，通过了《关于公司董事会专门委员会调整方案的议案》，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权，并对董事会相关专门委员会进行调整。截至目前，中海信托股份有限公司第六届董事会各下设委员会人选及主任详见上表。

### 3.1.3 监事、监事会及其下属委员会

表 3.1.3（监事会成员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
李青阳	监事会主席、监事	女	47	2024.10	中国海油	95%	2003年10月起，历任中海石油（中国）有限公司财务报告及业务分析岗高级分析师、会计主管、中国准则高级主管、财务部会计政策高级主管；2017年5月起，历任中海石油（中国）有限公司财务部会计政策及并购支持处副处长、处长、财务部

							会计政策与资产管理处处长；2024年8月起，任中国海洋石油集团有限公司（中国海洋石油有限公司）企业管理部（政策研究室）副主任、风控总监，中国海洋石油集团有限公司党组政策研究室副主任。
陆隽	监事	男	45	2021.5	中信有限	5%	2008年6月起，历任中国中信集团有限公司稽核审计部业务三处主审、高级主审、业务二处高级主审、业务二处处长、业务一处处长（其间：2014年5月至2015年4月挂职中信金属有限公司风险管理部副总经理）；2020年9月起，任中国中信集团有限公司稽核审计部业务五处处长；2023年12月起，任中国中信集团有限公司审计部总监兼业务五处处长；2025年5月起，任中国中信集团有限公司审计部副总经理。
虞惠达	职工监事	男	44	2022.7	公司职工代表大会选举	-	2007年8月起，任毕马威华振会计师事务所北京分所、上海分所助理经理；2010年5月加入公司，历任审计稽核部审计经理、审计高级经理、副总经理兼纪检监察专员、审计稽核部副总经理；2022年2月起，任公司审计稽核部总经理。

备注：2025年12月26日，经公司股东会2025年第三次临时会议审议，通过了《关于修订〈公司章程〉等5项公司治理制度的提案》《关于取消监事会并废止〈监事会议事规则〉的提案》。2026年3月9日，《公司章程》修订事项获得国家金融监督管理总局上海监管局核准（沪金复〔2026〕160号）。3月16日，公司完成了本次章程修订涉及的工商变更登记备案手续，并换领了新的营业执照。上述程序完成后，公司监事会正式取消，由公司董事会审计委员会根据《公司法》等法律法规及《公司章程》等制度规定行使相关职权，公司《监事会议事规则》制度同步废止。

### 3.1.4 高级管理人员

表 3.1.4（高级管理人员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历	专业	简要履历
高建辉	总裁	男	55	2024.8	24	大学本科	哈尔滨电工学院工业自动化专业	1996年起，历任中国海洋石油总公司财务会计处会计电算化岗、信息处综合管理岗，中海石油财务有限责任公司综合部高级主管、结算部副经理、经理、财会部经理、总经理助理、综合管理部经理；2021年10月起，任公司党委委员；2022年6月起，任公

								司党委委员、财务总监；2024年7月起，任公司党委副书记、财务总监；2025年1月起，任公司党委副书记、总裁；2025年4月起，任公司党委副书记、总裁、董事。
郭翊	副总裁	男	44	2024.7	15	硕士研究生	英国约克大学管理学专业	2013年5月加入公司，历任投资银行二部副经理、投资银行一部经理、小微金融二部经理；2017年12月起，任公司投资银行总部副总经理；2019年5月起，任公司投资银行总部总经理；2023年5月起，任公司资产管理总部总经理；2023年11月起，任公司业务总监兼资产管理总部总经理；2024年9月起，任公司副总裁。
祁超	副总裁	女	42	2024.8	18	硕士研究生	北京大学统计学专业	2008年7月起，历任中海石油财务有限责任公司信贷部信贷业务主管、信贷部信贷评估主管、客户服务部高级客户经理；2018年3月起，任中海石油财务有限责任公司计划资金部副经理；2020年10月起，任中海石油财务有限责任公司计划资金部经理；2024年7月起，任公司党委委员；2024年12月起，任公司党委委员、副总裁。
余庆军	总经理助理	男	54	2013.2	27	硕士研究生	南开大学工商管理专业	1998年起，历任平安人寿天津分公司市场营销部业务主任、分公司经理，平安集团电子商务公司销售部北区区域总经理，平安人寿总公司银行保险事业部渠道合作室主任，海康人寿助理副总经理、团险总监、首席银保事业执行官；2013年6月起，任公司总经理助理，其中，2024年3月至2026年3月，兼任财富管理中心总经理。
朱玲	董事会秘书	女	53	2021.6	27	大学本科	陕西财经学院国际会计专业	2002年9月起，历任健桥证券股份有限公司上海总部会计主管、财务经理；2006年12月起，历任公司财务会计部会计、财务会计部部门负责人、计划财务部部门总经理、办公室主任；2021年8月起，任公司董事会秘书、运营总监；2021年12月起，兼任信托运营总部总经理；2025年1月起，任公司董事会秘书兼信托运营总部总经理；2025年4月起，任公司董事会秘书。

王一曼	风险总监	女	47	2023.12	21	硕士研究生	英国邓迪大学石油税务与金融专业	2005年3月进入公司，历任托管部代理经理、自有资金及信息管理部经理；2008年1月起，任投资管理部总部总经理；2012年5月起，任信托投资管理总部总经理；2013年6月起，任公司投资总监兼信托投资管理总部总经理；2024年3月起，任公司风险总监。
于宇	运营总监	女	45	2025.1	19	硕士研究生	中国社会科学院研究生院农业经济管理专业	2006年8月进入公司，历任投资管理部自有资金经理、稽核审计部审计经理、纪检监察专员、信托资产管理六部副经理、信托投资管理二部经理；2017年7月起，任资产经营部总经理；2021年12月起，任碳中和金融服务中心总经理；2023年3月起，兼任小微金融总部总经理；2023年11月起，任资管总监兼碳中和金融服务中心总经理、小微金融总部总经理；2024年2月起，任资管总监兼小微金融总部总经理；2024年9月起，任资管总监兼产业金融总部（碳中和金融服务中心）总经理；2025年3月起，任资管总监兼产业金融总部总经理；2025年4月起，任公司运营总监。

### 3.1.5 公司员工

表 3.1.5（公司员工）

项目		报告期年度		上年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	20 以下	-	-	-	-
	20—29	40	16.88%	47	19.58%
	30—39	114	48.10%	121	50.42%
	40 以上	83	35.02%	72	30.00%
学历分布	博士	4	1.69%	4	1.67%
	硕士	143	60.33%	142	59.17%
	本科	90	37.98%	94	39.16%
	专科	-	-	-	-
	其他	-	-	-	-
岗位分布	董事长、高管人员	8	3.38%	8	3.33%
	自营业务人员	6	2.53%	6	2.50%

	信托业务人员	131	55.27%	138	57.50%
	其他人员	92	38.82%	88	36.67%

备注：自营业务人员是指按照岗位分工，专门或至少主要从事固有资金使用和固有资产管理有关业务的职工；信托业务人员是指按照岗位分工，专门或主要从事信托资金使用和信托资产管理各项业务的职工；对于人力资源部等综合部门归为其他人员。

## 3.2 公司治理信息

### 3.2.1 年度内召开股东会情况

2025 年，公司共召开股东（大）会会议 4 次，分别列示如下：

(1)1 月 26 日，公司以现场（视频）会议方式召开股东大会 2025 年第一次临时会议，审议通过《关于聘用会计师事务所的提案》。

(2)6 月 30 日，公司以现场（视频）会议方式召开 2024 年度股东会，审议通过《关于公司 2024 年度财务决算的提案》《关于公司 2025 年度财务预算的提案》《关于公司董事会 2024 年度工作报告的提案》《关于公司监事会 2024 年度工作报告的提案》等 5 项提案。

(3)9 月 19 日，公司以现场（视频）会议方式召开股东会 2025 年第二次临时会议，审议通过《关于公司 2024 年度利润分配方案的提案》。

(4)12 月 26 日，公司以现场（视频）会议方式召开股东会 2024 年第三次临时会议，审议通过《关于修订〈公司章程〉等 5 项公司治理制度的提案》《关于取消监事会并废止〈监事会议事规则〉的提案》等 2 项提案。

### 3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

2025 年，公司共召开董事会会议 11 次，分别列示如下：

(1)1 月 10 日，公司以现场（视频）方式召开第六届董事会第三次会议，审议通过《关于修订〈金融消费者权益保护工作制度〉的议

案》《关于修订中海信托〈“三重一大”决策管理办法〉〈“三重一大”决策事项清单〉〈董事会授权决策事项清单〉〈党委前置研究讨论重大经营管理事项清单〉的议案》《关于免去朱玲运营总监职务的议案》《关于聘任于宇担任公司运营总监的议案》等 4 项议案。

(2)1 月 26 日，公司以书面传签表决方式召开第六届董事会第四次会议，审议通过《关于调整董事会薪酬与考核委员会成员的议案》。

(3)3 月 28 日，公司以现场（视频）方式召开第六届董事会第五次会议，审议通过《关于王一曼兼任公司总法律顾问职务的议案》《关于公司经理层成员 2025 年度及 2025 年-2027 年任期经营业绩责任书的议案》《关于公司固有权益类证券投资规模的议案》《关于中海信托 2024 年度风险管理自我评估报告的议案》《关于中海信托 2024 年度合规风险评估报告的议案》《关于中海信托 2024 年度法治暨合规管理报告的议案》《关于中海信托 2024 年度案件风险防控评估报告的议案》《关于中海信托 2024 年度关联交易专项报告的议案》《关于中海信托 2025 年度重大风险评估报告的议案》《关于中海信托 2024 年反洗钱年度工作报告的议案》等 11 项议案。

(4)4 月 21 日，公司以现场（视频）方式召开第六届董事会第六次会议，审议通过《关于中海信托股份有限公司 2024 年工作总结及 2025 年工作计划的议案》《关于中海信托进一步全面深化改革综合方案的议案》《关于制定〈董事长专题会议事规则（试行）〉的议案》《关于制定〈总裁办公会议事规则（试行）〉的议案》《关于公司 2024 年度财务决算的议案》《关于确认公司 2024 年度审计报告、管理层建议书等报告并批准披露的议案》《关于公司 2025 年度财务预算的议案》《关于公司 2025 年生产建设计划的议案》《关于公司金融消费者权益保护 2024 年度工作总结及 2025 年度工作计划的议案》

《关于董事会 2024 年度工作报告的议案》《关于公司 2024 年度主要股东评估报告的议案》《关于公司 2024 年度报告及其摘要的议案》《关于公司 2024 年度内部审计和监督情况报告的议案》《关于公司 2024 年度内控体系工作报告的议案》等 14 项议案。

(5)6 月 11 日，公司以现场（视频）方式召开第六届董事会第七次会议，审议通过《关于公司部分经理层成员经营业绩责任书的议案》《关于 2024 年度公司经理层成员年度绩效考核及薪酬分配方案的议案》等 3 项议案。

(6)7 月 2 日，公司以书面传签方式召开第六届董事会第八次会议，审议通过《关于中青实业项目衍生诉讼和解的议案》。

(7)8 月 22 日，公司以现场（视频）方式召开第六届董事会第九次会议，审议通过《关于公司 2025 年上半年工作总结及下半年工作计划的议案》《关于公司 2025 年上半年预算执行情况的议案》《关于公司 2024 年度利润分配方案的议案》《关于公司 2025 年上半年内部审计和监督情况的议案》《关于修订中海信托恢复计划与处置计划建议的议案》《关于集团公司及其关联方资金投资中海供应链金融 N 号的关联交易的议案》等 7 项议案。

(8)11 月 5 日，公司以现场（视频）方式召开第六届董事会第十次会议，审议通过《关于修订〈金融消费者权益保护工作制度〉的议案》《关于中海供应链金融 N 号向公司关联企业发放信托贷款的关联交易的议案》《关于公司 2025 年生产建设和投资计划调整报告的议案》等 3 项议案。

(9)11 月 26 日，公司以现场（视频）方式召开第六届董事会第十一次会议，审议通过《关于中海信托股份有限公司与中国信托业保障

基金有限责任公司开展合作的议案》《关于修订<合规管理制度>的议案》等 2 项议案。

(10)12 月 11 日，公司以现场（视频）方式召开第六届董事会第十二次会议，审议通过《关于修订<公司章程>等 5 项公司治理制度的议案》《关于取消监事会并废止<监事会议事规则>的议案》等 3 项议案。

(11)12 月 26 日，公司以现场（视频）方式召开第六届董事会第十三次会议，审议通过《关于公司经理层 2022-2024 年任期激励分配方案的议案》《关于聘用会计师事务所的议案》《关于申请批准公司 2026 年重大关联交易事项的议案》《关于公司个案整改情况报告的议案》《关于废止公司<对外担保制度>的议案》《关于修订<总裁工作规则>的议案》《关于公司董事会专门委员会调整方案的议案》《关于修订<审计委员会工作规则>等 8 项公司治理制度的议案》《关于董事会 2026 年度工作计划的议案》等 9 项议案。

公司根据《公司法》及信托法律法规的规范化要求，完善了由股东会、董事会、监事会/审计委员会和管理层组成的治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间的相互协调和相互制衡机制，为公司高效经营提供了制度保证。

根据有关法律法规、监管规定及《公司章程》，公司制定了《股东会议事规则》《董事会工作规则》《独立董事工作规则》《董事会秘书工作规则》《总裁工作规则》《董事监事履职评价办法》《董事会授权管理办法》、各个专门委员会工作规则等制度，确保公司治理规范运作。

公司董事会由 9 名成员组成。其中，根据《信托公司治理指引》及监管要求，公司聘任三名金融、会计、信托业知名专业人士担任独

立董事，参与公司经营决策与监督，增强董事会决策的客观性、科学性。2025年，独立董事能够在决策和监督过程中，不受主要股东、高级管理人员以及其他与公司存在利害关系的单位和个人的影响，注重维护其他利益相关者合法权益，对股东会、董事会讨论事项，尤其是重大关联交易、利润分配等可能存在利益冲突的事项，发表客观、公正的独立意见。

公司董事会下设六个专门委员会，即发展与战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会、风险合规与关联交易控制委员会、委托人和受益人权益保护委员会，分别在发展与战略、薪酬与考核、审计、提名、风险管理、内控合规、关联交易控制、督促公司履行受托职责方面协助董事会履行决策职能，保证董事会议事、决策的专业化、高效化。同时，公司委派独立董事出任专业委员会的委员，并确保独立董事人数在审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、委托人和受益人权益保护委员会、风险合规与关联交易控制委员会中达到委员总数1/2以上，且由独立董事出任审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、委托人和受益人权益保护委员会、风险合规与关联交易控制委员会的主任，进一步保证专业委员会议事的公平、公正。

### 3.2.3 监事会及其下属委员会履行职责情况

2025年，按照有关法律法规及《公司章程》的规定，公司监事会共召开会议4次：

(1)4月21日，公司以现场（视频）方式召开第六届监事会第三次会议，审议通过《关于确认公司2024年度审计报告、管理层建议书等报告并批准披露的议案》《关于公司2024年度内部审计和监督情况报告的议案》《关于公司监事会2024年度工作报告的议案》《关于公司董事监事2024年度履职评价的议案》等4项议案。

(2)12月8日，公司以现场（视频）方式召开第六届监事会第四次会议，审议通过《关于公司2025年第三季度内部审计和监督情况报告的议案》。

(3)12月11日，公司以现场（视频）方式召开第六届监事会第五次会议，听取汇报《关于修订〈公司章程〉等5项公司治理制度的议案》《关于取消监事会并废止〈监事会议事规则〉的议案》。

(4)12月26日，公司以现场（视频）方式召开第六届监事会第六次会议，听取汇报《关于公司董事会专门委员会调整方案的议案》《关于修订〈审计委员会工作规则〉等8项公司治理制度的议案》。

### 3.2.4 高级管理人员履职情况

公司高级管理人员具有经济、金融、法律、管理、财会等大学本科以上学历，具有丰富的经济、金融从业经验，具备从事金融管理的专业知识和能力，熟悉信托业务，具有市场应变能力和创新能力，按照公司合规稳健的经营方针审慎经营，能够识别、预防和处置公司经营中出现的风险。公司高级管理层在股东会、董事会领导下，在监事会的监督下，严格遵照国家有关法律法规、金融监管要求及公司相关管理规定，稳健、合规经营，在积极夯实资产质量、持续完善内控机制、推动信托业务高质量发展等方面较好地履行了职责，取得较好的经营业绩。

## 4.经营管理

### 4.1 经营目标、方针、战略规划

经营目标：坚守产业金融基本定位，守牢金融风险防控底线，

提升服务实体经济和中国海油主业综合能力，在中国海油打造具有鲜明海洋特色的世界一流能源资源集团的新征程上，坚定走好中海信托高质量发展之路。

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

战略规划：公司坚持党的全面领导，以中国海油“1566”总体发展思路为指引，结合行业特点和自身优势，实施服务主业、风控优先、守正创新、人才兴企、数智赋能“五大战略”，全力推动公司高质量可持续发展迈上新台阶。

## 4.2 所经营业务的主要内容

公司经营业务范围经国家金融监督管理总局上海监管局核准，具体包括：（一）信托业务，包括资产服务信托业务、资产管理信托业务、公益慈善信托业务。（二）固有资产负债业务，包括存放同业、同业拆借、贷款、投资、债券卖出回购，向股东及股东关联方申请流动性支持借款、定向发债，向信托业保障基金公司申请流动性支持借款等。（三）为金融机构及其管理的资产管理产品、资产服务信托、公益慈善信托等提供投资顾问、咨询、托管及其他技术服务，为企业发行直接融资工具提供财务顾问、受托管理人等服务，为资产管理产品提供代理销售服务。（四）特定目的信托受托机构资格。（五）受托境外理财业务资格。（六）以套期保值为目的的股指期货交易业务资格。（七）国家金融监督管理总局批准的其他业务。

## 4.2.1 自营资产运用与分布表

单位：万元

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资金	60,124.70	7.10%	基础产业	-	-
发放贷款	-	-	房地产业	-	-
交易性金融资产	576,277.73	68.03%	证券市场	135,087.79	15.95%
其他权益工具投资	-	-	实业	-	-
长期股权投资	49,220.00	5.81%	金融机构	607,293.54	71.69%
其他资产	161,482.90	19.06%	其他	104,724.00	12.36%
资产总计	847,105.33	100.00%	资产总计	847,105.33	100.00%

注：其他资产主要包括买入返售金融资产 11.54 亿元、使用权资产 0.82 亿元、递延所得税资产 2.93 亿元等。

## 4.2.2 信托资产运用与分布表

单位：万元

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	114,832.76	1.00%	基础产业	60,500.00	0.53%
贷款	149,643.16	1.30%	房地产	59,345.00	0.52%
交易性金融资产投资	9,517,777.15	82.94%	其他实业	789,715.00	6.88%
债权及其他债权投资	1,265,173.67	11.03%	证券市场	9,439,063.21	82.25%
固定资产及无形资产	-	-	金融机构	1,089,886.00	9.50%
长期股权投资	262,813.78	2.29%	其他	37,177.54	0.32%
其他	165,446.23	1.44%			
信托资产总计	11,475,686.75	100.00%	信托资产总计	11,475,686.75	100.00%

## 4.3 市场分析

### 4.3.1 有利因素

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

2. 随着金融强国的加快建设、金融市场改革的有序推进、金融监管政策的日益完善、金融供给侧改革的不断深化，信托行业规范开展资产服务信托、资产管理信托、公益慈善信托业务，做好科技金融、

绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章，为公司提供了更广阔的业务拓展空间。

3. 公司秉承“诚信稳健、忠人所托”的经营理念，风险控制体系日趋完善，近年来扎实推动业务转型，聚焦标品信托、供应链金融、服务信托、绿色金融等业务赛道，形成专业化的业务管理团队，持续构建高质量发展新格局。

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

5. 中国海油作为公司控股股东，拥有雄厚的资金实力和显著的品牌优势，将为公司高质量转型发展提供强大支撑。

#### 4.3.2 不利因素

1. 经济结构调整、金融市场波动、监管政策变化、信托业务分类改革以及信托行业转型发展等外部环境的变化，将对公司业务发展带来挑战。

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

#### 4.4 内部控制

##### 4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

内部控制是指由公司董事会、监事会、管理层和全体员工实施的，通过制定和实施系统化的制度、流程和方法，实现控制目标的动态过程和机制。公司的内部控制目标是合理保证经营管理合法合规、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，促进公司实现发展战略。公司依据《公司法》、《信托法》、《信托公司管

理办法》等有关法律法规、部门规章，及《公司章程》的有关规定，制定《内部控制大纲》，作为公司内部控制的纲领性文件，为公司建立运行高效、控制严密的内部控制机制，制定合理、切实有效的各项内部控制制度提供指引。

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

公司坚持以人为本，重视内控文化建设，大力倡导和弘扬人人“重合规、明法纪、知敬畏、守底线”的内控文化，积极倡导并培育员工的内控合规意识，强化合规理念、意识和行为准则。持续优化完善公司内控管理平台，实时发布公司最新内控制度，滚动发布内控宣贯简报，持续梳理优化内控流程，编制发布内控流程手册，甄选公司内部优秀讲师，打造内控网络课程，强化在线学习等形式，加强内控宣贯，公司形成了良好的内部控制文化。

#### 4.4.2 内部控制措施

公司将内控体系建设和全面风险管理体系构建与实施规划相融合，结合金融企业特点，建立了一套由“基本制度-管理办法-操作细则”构成的相对成熟的内控制度体系。截至 2025 年底，公司内控制度体系由 13 大类、221 项制度组成，具体包括党的领导与公司治理、战略计划、党群管理、法律事务管理、固有资金运用管理、信托业务管理、财务管理、人力资源管理、科技和网信管理、行政综合、供应链

管理、监督管理、业务指引等，全面覆盖公司主要业务和日常管理领域。

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

#### 4.4.3 信息交流与反馈

公司建立起信息交流与反馈机制，搭建起畅通的信息交流渠道。

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

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

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

#### 4.4.4 监督评价与纠正

公司建立了有效的内部监督评价与纠正机制，对公司内控制度的建设及执行情况进行持续的监督，保证内控制度的有效贯彻和执行。公司设立独立的审计稽核部，通过开展内部审计，对公司的经营活动和风险状况进行独立、客观的监督和评价，通过监督和检查发挥督导作用，推动内控制度体系持续优化。同时，公司高度重视各项外部检查及审计工作，对内外部审计和各项检查中发现的问题能够及时整改，不断提升管理水平，切实改善公司经营管理。

### 4.5 风险管理

#### 4.5.1 风险管理概况

风险控制体系和风险管理能力是金融企业最核心、最重要的能力之一，公司坚守风险防控底线，坚持“合规至上、风控优先”的风险理念，建立了较健全的风险控制组织结构和机制，形成了前、中、后台相分离、信托资金运作与自有资金运作相分离的风险管理框架。

风险管理框架图



公司的前台由固定收益总部、资本市场总部、资产管理总部、投资管理总部、供应链金融总部、产业金融总部、财富管理中心（碳中和金融服务中心）和资产经营部构成，分别负责信托业务开拓、财富销售管理和固有资产管理。

公司的中台由风险管理总部、法律合规总部、信托运营总部和风险管理委员会、关联交易控制委员会两个非常设的委员会组成，主要作用是集体决策和事中控制。风险管理总部的职责是建立公司全面风险管理体系，信评及业务风险审查，证券交易及风险监控等。法律合规总部的职责是负责公司全面法律合规事务管理工作及内部控制管理，识别、评估和报告公司合法合规经营情况、内部控制情况及相关风险或潜在风险。信托运营总部的职责是信托资金托管清算、财务核算、项目管理、数据管理等事中控制。两个委员会的主要职责是对公司业务和关联交易事项进行审议，并在相关授权范围内进行决策。公司制定了上述两个委员会的议事规则，明确了职责和议事程序。

公司的后台由办公室、党群工作部、人力资源部、计划财务部、审计稽核部、科技信息部构成，其职责分别为行政人事、党建工作、审计监督等后台支持。

2025 年底，母公司资产总额 81.93 亿元，净资产 67.48 亿元；净资本 56.92 亿元，各项业务风险资本 10.48 亿元，净资本/各项业务风险资本之和为 543.15%，净资本/净资产为 84.36%。

## 4.5.2 风险状况

### 4.5.2.1 信用风险状况

信用风险是指交易对手、融资人或债券发行人未能履行约定契约中的义务而造成经济损失的风险。公司面临的信用风险具体表现为：

在开展信托业务或固有业务时，交易对手、融资人或债券发行人违约造成的风险。2025年，外部压力加大、内部困难增多、形势复杂严峻，加大了公司对信用风险判断的难度；外部环境变化带来的不利影响加深，国内需求不足，部分企业生产经营困难，加大了融资人及债券发行人的信用风险；公司选择项目、甄别客户、选择投资标的、识别信用风险的工作量及压力增加，公司信用风险管理能力在复杂的经济形势中面临考验。在此复杂多变的形势下，公司采取了多种措施积极应对。

#### **4.5.2.2 市场风险状况**

市场风险是指由于证券价格波动、商品价格波动、利率变化、汇率变动等金融市场波动而导致公司自营或信托资产损失的风险。近年来，宏观经济整体运行存在一些不确定的因素，金融风险持续暴露的压力依然存在，信托行业经营压力和风险不断加大。

#### **4.5.2.3 操作风险状况**

操作风险是指公司由于内部程序、人员、系统的不完善或失误，以及外部事件而导致公司自营或信托资产损失的风险。公司持续加强内控管理，不断优化业务操作流程，完善信息系统建设，2025年，公司未发生因操作风险造成的直接或间接损失。

#### **4.5.2.4 其他风险状况**

公司面临的其他风险主要表现为流动性风险、法律风险、合规风险、声誉风险、洗钱风险、信息科技风险等。2025年，公司未发生因其他风险所造成的损失。

### **4.5.3 风险管理**

#### **4.5.3.1 信用风险管理**

信用风险管理方面，公司建立了以有效制衡为主要特征的信用风险治理顶层安排，完善各类业务信用管理机制，建立信用债投资库，把好信用风险入口关。公司按工作职能划分设立信托业务部门、资产经营部、风险管理总部、法律合规总部、信托运营总部、审计稽核部等部门，通过前中后台机构分离，强化制衡机制；通过流程优化，标准化程序设计，完善了事前评估、事中控制、事后检查的风险控制流程。公司持续关注交易对手、融资人、债券发行人的资信状况、履约能力及其变化，防范信用风险；通过法律条款的设定，借助外部律师的专业意见，依托各种信用增级手段，提高抵御信用风险的能力。

#### 4.5.3.2 市场风险管理

公司通过定期对政策趋势、宏观经济运行和证券市场走势等方面进行跟踪研究，及时形成研究报告，为投资决策提供依据等方式实现对市场风险的管控。公司对证券投资业务采用限额管理，确保市场风险控制可以在承受的合理范围内，主要市场风险限额包括头寸限额、久期限额、杠杆限额等。公司优化完善市场风险管理体系，扎实开展宏观研究与市场跟踪和动态资产负债管理，初步建成覆盖市场风险识别、计量、监测、压力测试等全流程的市场风险管理框架及管理工具，确保市场风险可控。

#### 4.5.3.3 操作风险管理

公司构建了以恒生一体化、固定收益分析及 SAP 系统为核心的数字化业务平台，实现前中后台全流程系统化作业，从源头上规避手工操作风险。同时，公司持续深化内控机制建设，建立覆盖全业务条线的制度矩阵与岗位职责体系。公司坚持“目标导向”与“过程管控”并重，通过细化业务操作规程、厘清各环节权责边界、确立严格岗位标准，有效筑牢防范人为因素引发经营风险的防线。同时，公司依据行

业监管要求从每年的税后利润中充分计提信托赔偿准备金，用以弥补由于公司的可能过失而导致的信托业务损失，充分保证受益人利益。

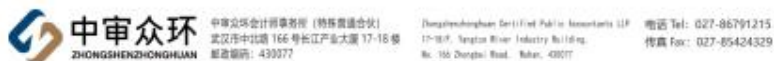
#### 4.5.3.4 其他风险管理

公司继续健全以头寸管理和流动性压力测试为核心的流动性管理机制，公司的资产流动性管理较好。公司规范使用 TCMP 业务管理系统，通过严格的业务审批流程控制项目的法律及合规风险。公司所有重大合同均通过法律合规总部审核同意，并出具独立的法律意见；重大、创新和复杂项目均聘请专业外部律师事务所进行审查，并出具无保留意见的法律意见书后方予实施。公司加强声誉风险管理，制定《声誉风险管理办法》《新闻舆论工作管理办法》，提前做好风险预判和正面引导。公司严格执行人民银行反洗钱法律法规要求，落实反洗钱管理，严控洗钱风险。公司持续推进信息化建设，配合业务发展开发相应的信息科技系统，重点强化数据治理，应用金融科技手段提升管理水平，夯实信息科技风险管理。

## 5.报告期末及上一年度末的比较式会计报表

### 5.1 自营资产

#### 5.1.1 会计师事务所审计意见全文



中审众环  
ZHONGSHENZHONGHUAN

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)  
北京市中北路166号长江产业大厦17-18楼  
邮编:100077

Zhongshen Zhonghuan Certified Public Accountants LLP  
17-18/F, Yangtze River Industry Building,  
No. 166 Donghai Road, Hubei, 430077

电话 Tel: 027-86791215  
传真 Fax: 027-85424329

## 审计报告

众环审字(2026)0200170号

中海信托股份有限公司:

### 一、 审计意见

我们审计了中海信托股份有限公司(以下简称“中海信托”)财务报表,包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表,2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表,2025年12月31日的合并及公司资产减值准备情况表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中海信托2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于中海信托,并履行了职业道德方面的其他责任,我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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

中海信托管理层(以下简称“管理层”)负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估中海信托的持续经营能力,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中海信托、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中海信托的财务报告过程。

### 四、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预



期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对中海信托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中海信托不能持续经营。

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

（六）就中海信托中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·武汉

中国注册会计师：



李萍萍

中国注册会计师：



王奇运

2026年4月24日



## 5.1.2 资产负债表

### 资产负债表 2025年12月31日

编制单位：中海信托股份有限公司（母公司）

单位：万元

项目	行次	期初余额	期末余额	项目	行次	期初余额	期末余额
<b>资产：</b>				<b>负债：</b>			
现金及银行存款	1	-	-	向中央银行借款	33	-	-
存放中央银行款项	2	-	-	联行存放款项	34	-	-
贵金属	3	-	-	同业及其他金融机构存放款项	35	-	-
存放联行款项	4	-	-	拆入资金	36	-	-
存放同业款项	5	137,597.08	57,964.38	衍生金融负债	37	-	-
拆出资金	6	-	-	交易性金融负债	38	-	-
衍生金融资产	7	-	-	卖出回购金融资产款	39	-	-
买入返售金融资产	8	69,933.49	108,835.72	吸收存款	40	-	-
持有待售资产	9	-	-	应付职工薪酬	41	18,474.60	20,051.43
其他应收款	10	1,280.18	1,660.12	其中：工资、奖金、津贴和补贴	42	16,693.77	18,217.03
发放贷款和垫款	11	-	-	应交税费	43	19,022.75	8,681.23
金融投资	12	-	-	持有待售负债	44	-	-
交易性金融资产	13	474,904.89	557,262.84	其他应付款	45	764.76	921.49
债权投资	14	-	-	租赁负债	46	9,237.04	6,392.55
其他债权投资	15	-	-	预计负债	47	107,738.26	104,738.26
其他权益工具投资	16	-	-	应付债券	48	-	-
长期股权投资	17	48,519.05	49,220.00	递延所得税负债	49	-	-

投资性房地产	18	16.09	15.01	其他负债	50	4,043.61	3,677.35
固定资产	19	1,148.56	1,064.07	其中：应付股利	51	-	-
其中：固定资产原价	20	2,680.88	2,882.13	<b>负债合计</b>	52	159,281.02	144,462.30
累计折旧	21	1,532.32	1,818.06	<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		-	-
固定资产减值准备	22	-	-	实收资本（或股本）	53	250,000.00	250,000.00
固定资产清理	23	-	-	国家资本	54	-	-
在建工程	24	475.16	915.84	集体资本	55	-	-
使用权资产	25	11,993.14	8,199.07	法人资本	56	250,000.00	250,000.00
无形资产	26	1,558.87	1,460.08	其中：国有法人资本	57	250,000.00	250,000.00
商誉	27	-	-	个人资本	58	-	-
长期待摊费用	28	2,444.51	1,825.05	外商资本	59	-	-
抵债资产	29	-	-	其他权益工具	60	-	-
递延所得税资产	30	28,098.08	29,297.68	优先股	61	-	-
其他资产	31	1,895.98	1,536.24	永续债	62	-	-
				其他	63	-	-
				资本公积	64	-	-
				减：库存股	65	-	-
				其他综合收益	66	2,542.25	2,542.25
				盈余公积	67	121,442.91	126,863.89
				一般风险准备	68	66,966.92	67,444.14
				未分配利润	69	179,631.97	227,943.52
				<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	70	620,584.05	674,793.80
<b>资产总计</b>	32	779,865.07	819,256.10	<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	71	779,865.07	819,256.10

编制单位：中海信托股份有限公司（合并）

项目	行次	期初余额	期末余额	项目	行次	期初余额	期末余额
<b>资产：</b>				<b>负债：</b>			
现金及银行存款	1	-	-	向中央银行借款	33	-	-
存放中央银行款项	2	-	-	联行存放款项	34	-	-
贵金属	3	-	-	同业及其他金融机构存放款项	35	-	-
存放联行款项	4	-	-	拆入资金	36	-	-
存放同业款项	5	137,597.08	60,124.70	衍生金融负债	37	-	-
拆出资金	6	-	-	交易性金融负债	38	-	-
衍生金融资产	7	-	-	卖出回购金融资产款	39	-	2,500.33
买入返售金融资产	8	69,933.49	115,386.88	吸收存款	40	-	-
持有待售资产	9	-	-	应付职工薪酬	41	18,474.60	20,051.43
其他应收款	10	1,280.18	1,797.44	其中：工资、奖金、津贴和补贴	42	16,693.77	18,217.03
发放贷款和垫款	11	-	-	应交税费	43	19,022.75	8,733.13
金融投资	12	-	-	持有待售负债	44	-	-
交易性金融资产	13	474,904.89	576,277.73	其他应付款	45	764.76	1,047.37
债权投资	14	-	-	租赁负债	46	9,237.04	6,392.55
其他债权投资	15	-	-	预计负债	47	107,738.26	104,738.26
其他权益工具投资	16	-	-	应付债券	48	-	-
长期股权投资	17	48,519.05	49,220.00	递延所得税负债	49	-	-
投资性房地产	18	16.09	15.01	其他负债	50	4,043.61	28,848.47
固定资产	19	1,148.56	1,064.07	其中：应付股利	51	-	-
其中：固定资产原价	20	2,680.88	2,882.13	负债合计	52	159,281.02	172,311.53
累计折旧	21	1,532.32	1,818.06	<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		-	-
固定资产减值准备	22	-	-	实收资本（或股本）	53	250,000.00	250,000.00
固定资产清理	23	-	-	国家资本	54	-	-
在建工程	24	475.16	915.84	集体资本	55	-	-
使用权资产	25	11,993.14	8,199.07	法人资本	56	250,000.00	250,000.00

无形资产	26	1,558.87	1,460.08	其中：国有法人资本	57	250,000.00	250,000.00
商誉	27	-	-	个人资本	58	-	-
长期待摊费用	28	2,444.51	1,825.05	外商资本	59	-	-
抵债资产	29	-	-	其他权益工具	60	-	-
递延所得税资产	30	28,098.08	29,297.68	优先股	61	-	-
其他资产	31	1,895.98	1,521.78	永续债	62	-	-
				其他	63	-	-
				资本公积	64	-	-
				减：库存股	65	-	-
				其他综合收益	66	2,542.25	2,542.25
				盈余公积	67	121,442.91	126,863.89
				一般风险准备	68	66,966.92	67,444.14
				未分配利润	69	179,631.97	227,943.52
				归属于母公司所有者权益合计	70	620,584.05	674,793.80
				少数股东权益	71	-	-
				<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	72	620,584.05	674,793.80
<b>资产总计</b>	32	779,865.07	847,105.33	<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	73	779,865.07	847,105.33

### 5.1.3 利润表

#### 利润表

2025 年度

编制单位：中海信托股份有限公司（母公司）

单位：万元

项 目	行次	上期数	本期数	项 目	行次	上期数	本期数
<b>一、营业收入</b>	1	147,422.06	100,315.68	<b>五、净利润（亏损以“-”号填列）</b>	28	33,775.30	54,209.75
（一）利息净收入	2	1,669.37	2,286.96	<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	29	5,601.27	-
利息收入	3	2,163.02	2,636.24	1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益	30	-355.85	-
利息支出	4	493.64	349.28	（1）重新计量设定受益计划变动额	31	-	-
（二）手续费及佣金净收入	5	129,867.67	81,930.93	（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	32	-	-
手续费及佣金收入	6	129,867.67	81,930.93	（3）其他权益工具投资公允价值变动	33	-355.85	-
手续费及佣金支出	7	-	-	（4）企业自身信用风险公允价值变动	34	-	-
（三）投资收益（损失以“-”号填列）	8	29,308.24	18,014.28	（5）其他	35	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9	1,893.98	1,227.45	2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	36	5,957.12	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	10	-	-	（1）权益法下可转损益的其他综合收益	37	5,957.12	-
（四）净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	11	-	-	（2）其他债权投资公允价值变动	38	-	-
（五）公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12	-21,751.41	-5,962.30	（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	39	-	-
（六）汇兑收益（损失以“-”号填列）	13	259.17	-409.27	（4）其他债权投资信用损失准备	40	-	-
（七）其他业务收入	14	2.27	7.44	（5）现金流量套期损益的有效部分	41	-	-
（八）资产处置收益（损失以“-”号填列）	15	-0.95	-	（6）外币财务报表折算差额	42	-	-
（九）其他收益	16	8,067.69	4,447.64	（7）其他	43	-	-
<b>二、营业支出</b>	17	28,246.06	28,098.29	<b>七、综合收益总额</b>	44	39,376.57	54,209.75
（一）税金及附加	18	993.61	532.19	<b>八、每股收益</b>		-	-
（二）业务及管理费	19	27,899.22	27,458.19	（一）基本每股收益		-	-
（三）信用减值损失（转回金额以“-”号填列）	20	-670.89	-15.74	（二）稀释每股收益		-	-
（四）其他资产减值损失（转回金额以“-”号填列）	21	-	-				
（五）其他业务成本	22	24.12	123.65				
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	23	119,176.00	72,217.39				
加：营业外收入	24	1.04	2.06				
减：营业外支出	25	108,219.06	69.76				
<b>四、利润总额（亏损以“-”号填列）</b>	26	10,957.97	72,149.69				
减：所得税费用	27	-22,817.33	17,939.94				

编制单位：中海信托股份有限公司（合并）

项 目	行次	上期数	本期数	项 目	行次	上期数	本期数
<b>一、营业收入</b>	1	147,422.06	100,464.37	<b>五、净利润（亏损以“-”号填列）</b>	28	33,775.30	54,209.75
（一）利息净收入	2	1,669.37	2,483.38	归属于母公司所有者的净利润	29	33,775.30	54,209.75
利息收入	3	2,163.02	2,851.67	少数股东损益	30	-	-
利息支出	4	493.64	368.28	<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	31	5,601.27	-
（二）手续费及佣金净收入	5	129,867.67	77,551.59	（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	32	5,601.27	-
手续费及佣金收入	6	129,867.67	77,551.59	1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益	33	-355.85	-
手续费及佣金支出	7	-	-	（1）重新计量设定受益计划变动额	34	-	-
（三）投资收益（损失以“-”号填列）	8	29,308.24	29,661.91	（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	35	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9	1,893.98	1,227.45	（3）其他权益工具投资公允价值变动	36	-355.85	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	10	-	-	（4）企业自身信用风险公允价值变动	37	-	-
（四）净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	11	-	-	（5）其他	38	-	-
（五）公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12	-21,751.41	-13,278.33	2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	39	5,957.12	-
（六）汇兑收益（损失以“-”号填列）	13	259.17	-409.27	（1）权益法下可转损益的其他综合收益	40	5,957.12	-
（七）其他业务收入	14	2.27	7.44	（2）其他债权投资公允价值变动	41	-	-
（八）资产处置收益（损失以“-”号填列）	15	-0.95	-	（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	42	-	-
（九）其他收益	16	8,067.69	4,447.64	（4）其他债权投资信用损失准备	43	-	-
<b>二、营业支出</b>	17	28,246.06	28,246.98	（5）现金流量套期损益的有效部分	44	-	-
（一）税金及附加	18	993.61	549.43	（6）外币财务报表折算差额	45	-	-
（二）业务及管理费	19	27,899.22	27,589.64	（7）其他	46	-	-
（三）信用减值损失（转回金额以“-”号填列）	20	-670.89	-15.74	（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	47	-	-
（四）其他资产减值损失（转回金额以“-”号填列）	21	-	-	<b>七、综合收益总额</b>	48	39,376.57	54,209.75
（五）其他业务成本	22	24.12	123.65	归属于母公司所有者的综合收益总额	49	39,376.57	54,209.75
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	23	119,176.00	72,217.39	归属于少数股东的综合收益总额	50	-	-
加：营业外收入	24	1.04	2.06	<b>八、每股收益</b>	51	-	-
减：营业外支出	25	108,219.06	69.76	（一）基本每股收益	52	-	-
<b>四、利润总额（亏损以“-”号填列）</b>	26	10,957.97	72,149.69	（二）稀释每股收益	53	-	-
减：所得税费用	27	-22,817.33	17,939.94				

### 5.1.4 所有者权益变动表

#### 所有者权益变动表

编制单位：中海信托股份有限公司（母公司）

单位：万元

项 目	行次	2025 年度										
		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
			优先股	永续债	其他							
栏 次		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
一、上年年末余额	1	250,000.00	-	-	-	-	-	2,542.25	121,442.91	66,966.92	179,631.97	620,584.05
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4	250,000.00	-	-	-	-	-	2,542.25	121,442.91	66,966.92	179,631.97	620,584.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	-	-	-	-	-	-	-	5,420.98	477.22	48,311.56	54,209.75
（一）综合收益总额	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,209.75	54,209.75
（二）所有者投入和减少资本	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	12	-	-	-	-	-	-	-	5,420.98	477.22	-5,898.19	-
1. 提取盈余公积	13	-	-	-	-	-	-	-	5,420.98	-	-5,420.98	-
2. 提取一般风险准备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	477.22	-477.22	-
3. 对所有者（或股东）的分配	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 对其他权益工具持有者的分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 一般风险准备弥补亏损	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 设定受益计划变动额结转留存收益	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他综合收益结转留存收益	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. 其他	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	26	250,000.00	-	-	-	-	-	2,542.25	126,863.89	67,444.14	227,943.52	674,793.80

项 目	行次	2024 年度										
		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
			优先股	永续债	其他							
栏 次		12	13	14	15	16	17	18	19	20	10	21
一、上年年末余额	1	250,000.00	-	-	-	-	-	-3,724.61	118,131.94	65,389.98	151,410.17	581,207.48
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4	250,000.00	-	-	-	-	-	-3,724.61	118,131.94	65,389.98	151,410.17	581,207.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	-	-	-	-	-	-	6,266.87	3,310.97	1,576.93	28,221.80	39,376.57
（一）综合收益总额	6	-	-	-	-	-	-	5,601.27	-	-	33,775.30	39,376.57
（二）所有者投入和减少资本	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	12	-	-	-	-	-	-	-	3,377.53	1,576.93	-4,954.46	-
1. 提取盈余公积	13	-	-	-	-	-	-	-	3,377.53	-	-3,377.53	-
2. 提取一般风险准备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	1,576.93	-1,576.93	-
3. 对所有者（或股东）的分配	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 对其他权益工具持有者的分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	18	-	-	-	-	-	-	665.60	-66.56	-	-599.04	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 一般风险准备弥补亏损	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 设定受益计划变动额结转留存收益	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他综合收益结转留存收益	24	-	-	-	-	-	-	665.60	-66.56	-	-599.04	-
7. 其他	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	26	250,000.00						2,542.25	121,442.91	66,966.92	179,631.97	620,584.05

编制单位：中海信托股份有限公司（合并）

单位：万元

项 目	行次	2025 年度										
		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
			优先股	永续债	其他							
栏 次		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
一、上年年末余额	1	250,000.00	-	-	-	-	-	2,542.25	121,442.91	66,966.92	179,631.97	620,584.05
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4	250,000.00	-	-	-	-	-	2,542.25	121,442.91	66,966.92	179,631.97	620,584.05
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	-	-	-	-	-	-	-	5,420.98	477.22	48,311.56	54,209.75
（一）综合收益总额	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,209.75	54,209.75
（二）所有者投入和减少资本	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	12	-	-	-	-	-	-	-	5,420.98	477.22	-5,898.19	-
1. 提取盈余公积	13	-	-	-	-	-	-	-	5,420.98	-	-5,420.98	-
2. 提取一般风险准备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	477.22	-477.22	-
3. 对所有者（或股东）的分配	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 对其他权益工具持有者的分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 一般风险准备弥补亏损	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 设定受益计划变动额结转留存收益	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他综合收益结转留存收益	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. 其他	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	26	250,000.00	-	-	-	-	-	2,542.25	126,863.89	67,444.14	227,943.52	674,793.80

项 目	行次	2024 年度										
		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
			优先股	永续债	其他							
栏 次		12	13	14	15	16	17	18	19	20	10	21
一、上年年末余额	1	250,000.00	-	-	-	-	-	-3,724.61	118,131.94	65,389.98	151,410.17	581,207.48
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4	250,000.00	-	-	-	-	-	-3,724.61	118,131.94	65,389.98	151,410.17	581,207.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	-	-	-	-	-	-	6,266.87	3,310.97	1,576.93	28,221.80	39,376.57
（一）综合收益总额	6	-	-	-	-	-	-	5,601.27	-	-	33,775.30	39,376.57
（二）所有者投入和减少资本	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	12	-	-	-	-	-	-	-	3,377.53	1,576.93	-4,954.46	-
1. 提取盈余公积	13	-	-	-	-	-	-	-	3,377.53	-	-3,377.53	-
2. 提取一般风险准备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	1,576.93	-1,576.93	-
3. 对所有者（或股东）的分配	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 对其他权益工具持有者的分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	18	-	-	-	-	-	-	665.60	-66.56	-	-599.04	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 一般风险准备弥补亏损	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 设定受益计划变动额结转留存收益	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他综合收益结转留存收益	24	-	-	-	-	-	-	665.60	-66.56	-	-599.04	-
7. 其他	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	26	250,000.00						2,542.25	121,442.91	66,966.92	179,631.97	620,584.05

## 5.2 信托资产

### 5.2.1 信托项目资产负债汇总表

#### 信托项目资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中海信托股份有限公司

单位：万元

信托资产	期末数	期初数	一、信托负债	期末数	期初数
货币资金	114,832.76	133,434.09	交易性金融负债	-	-
拆出资金	-	-	应付利息	-	-
交易性金融资产	9,517,777.15	8,896,964.07	应付受托人报酬	7,307.75	3,575.32
买入返售金融资产	157,231.01	262,906.92	应付托管费	1,276.70	1,415.24
应收款项	8,026.17	64,963.95	应付受益人收益	9,825.07	17,499.73
发放贷款和垫款	149,643.16	839,333.68	其他应付款	1,143,261.08	1,202,876.63
债权及其他债权投资	1,265,173.67	2,776,497.30	应交税费	5,578.19	9,437.96
长期股权投资	262,813.78	263,122.91	卖出回购金融资产款	-	-
递延所得税资产	-	-	信托负债合计	1,167,248.79	1,234,804.88
固定资产	-	-	二、信托权益		
无形资产	-	-	实收信托	9,360,973.52	10,716,729.65
长期应收款	-	-	其他综合收益	78.03	252.02
其他资产	189.05	602.58	未分配利润	947,386.41	1,286,038.95
			信托权益合计	10,308,437.96	12,003,020.62
信托资产总计	11,475,686.75	13,237,825.50	信托负债及信托权益总计	11,475,686.75	13,237,825.50

### 5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

#### 信托项目利润及利润分配表

2025年度

编制单位：中海信托股份有限公司

单位：万元

项 目	本年数	上年数
一、营业收入	548,225.95	1,154,376.14
利息收入	206,823.77	842,513.26
投资收益	299,910.35	314,374.24
公允价值变动损益	41,872.15	-3,134.76
租赁收入	-	-
其他收入	-380.32	623.40
二、营业费用	121,310.87	163,649.32
三、税金及附加	1,043.02	1,448.46
四、信托净利润	425,872.06	989,278.36
五、其他综合收益	-174.00	-762.87
六、综合收益	425,698.06	988,515.49
加：期初未分配信托利润	1,286,038.95	978,692.15

七、可供分配的信托利润	1,711,911.01	1,967,970.51
减：本期已分配信托利润	764,524.60	681,931.56
八、期末未分配信托利润	947,386.41	1,286,038.95

## 6. 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

#### 6.1.1 会计报表不符合会计核算基本前提的事项

本公司会计报表不存在不符合会计核算基本前提的情况。

#### 6.1.2 本年度未纳入合并报表范围的公司

本公司本年度无未纳入合并报表范围的公司。

### 6.2 重要会计政策和会计估计说明

#### （一）会计期间

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。

#### （二）记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### （三）记账基础和计价原则

根据企业会计准则的相关规定，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。

#### （四）企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合

并。

### 1.同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### 2.非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调

整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### （五）合并财务报表编制方法

##### 1.合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部结构化主体。

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。主导该主体相关活动的依据通常是合同安排或其他安排形式。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

##### 2.合并财务报表编制的方法

从取得结构化主体的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的结构化主体，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的结构化主体，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的结构化主体，其购买

日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的结构化主体，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，结构化主体与本公司拟采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对结构化主体财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的结构化主体，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

结构化主体的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数份额持有人权益及少数份额持有人损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。结构化主体当期净损益中属于少数份额持有人权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“利息支出”项目列示。少数份额持有人分担的结构化主体的亏损超过了少数份额持有人在該结构化主体期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数份额持有人权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有结构化主体的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有结构化主体自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有结构化主体股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该结构化主体直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则

第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见（十三）“长期股权投资”或（九）“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对结构化主体股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对结构化主体股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对结构化主体股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对结构化主体的长期股权投资”（详见（十三）“长期股权投资”、2.（4））和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有结构化主体的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对结构化主体股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置结构化主体并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该结构化主体净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### （六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权

利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照（十三）“长期股权投资”、2.（2）“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

#### （七）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现金、价值变动风险很小的投资。

#### （八）外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额。

##### 2. 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## （九）金融工具

在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、确认和计量

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；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。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。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公

司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### （1）以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

#### （2）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，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司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。本公司将该类金融资产的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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

#### （3）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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行

后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## 2.金融负债的分类、确认和计量

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其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

### (1) 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负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### (2) 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### 3.金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系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债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### (1) 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法(一般方法或简化方法)计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产(含合同资产等其他适用项目，下同)的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司选择简化处理方法，始终按照整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

#### (2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率

显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

### （3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

### （4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

## 4.金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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的控制。

若企业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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而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之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

## 5.金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）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销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可

执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 7. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

### （十）买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

购买时根据协议约定于未来某确定日返售的资产将不在资产负债表内予以确认。为买入该等资产所支付的成本，包括应计利息，在资产负债表中列示为买入返售款项。购入与返售价格之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息收入。

根据协议约定于未来某确定日期回购的已售出资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得款项，包括应计利息，在资产负债表中列示为卖出回购款项，以反映其作为向本公司贷款的经济实质。售价与回购价之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息支出。

### （十一）存货

#### 1. 存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、库存商品。

#### 2. 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按先进先出法计价。

### 3. 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### 4. 存货的盘存制度为永续盘存制/定期盘存制。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## （十二）合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列

示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见（九）“金融工具”。

### （十三）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，但对于其中属于非交易性的，在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见（九）“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### 1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步

取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议

约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## 2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，本公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### （1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### （2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净

损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原

剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### （3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （4）处置长期股权投资

长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施

加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### 3.长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见（二十）“非流动非金融资产减值”。

#### （十四）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见（二十）“非流动非金融资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

#### （十五）固定资产

##### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使

使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

## 2. 固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率、折旧方法如下：

固定资产类别	折旧年限	预计净残值率(%)	年折旧率(%)	折旧方法
办公设备	1-10	0-10	15-21	年限平均法

预计净残值是指假定固定资产使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

## 3. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见（二十）“非流动非金融资产减值”。

## 4. 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## （十六）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见（二十）“非流动非金融资产减值”。

#### （十七）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建

或生产活动重新开始。

## （十八）无形资产

### 1.无形资产的确认及计价方法

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。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

### 2.无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### 3.研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。其中，研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计

划调查,如意在获取知识而进行的活动,研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择,材料、设备、产品、工序、系统或服务替代品的研究,新的或经改进的材料、设备、产品、工序、系统或服务的可能替代品的配制、设计、评价和最终选择等;开发是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等,如生产前或使用前的原型和模型的设计、建造和测试,不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营等。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的,确认为无形资产,不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益:

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

(3) 无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能够证明其有用性;

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

#### 4.无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见(二十)“非流动非金融资产减值”。

### （十九）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用为租入固定资产的改良支出等。

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。

### （二十）非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资、商誉等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。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，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计

算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回。

#### （二十一）合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

#### （二十二）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货

币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

### (二十三) 预计负债

与或有事项相关的义务同时符合以下条件时，确认为预计负债：(1) 该义务是本公司承担的现时义务；(2) 履行该义务很可能导致经济利益流出；(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过

预计负债的账面价值。

## （二十四）收入

### 1.利息收入和支出

本公司利润表中的“利息收入”和“利息支出”，为按实际利率法确认的以摊余成本计量、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以摊余成本计量的金融负债等产生的利息收入与支出。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将各期利息收入或利息支出分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期间的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。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估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。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。

对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。经信用调整的实际利率，是指将购入或源生的已发生信用减值的金融资产在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产摊余成本的利率。

对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

### 2.手续费及佣金收入

本公司通过向客户提供各类服务收取手续费及佣金。其中，通过在一定期间内提供服务收取的手续费及佣金在相应期间内按照履约进度确认，

其他手续费及佣金于相关交易完成时确认。

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)列示为合同资产。合同资产的减值适用新金融工具准则。本公司拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

#### (二十五) 合同成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的,作为合同取得成本确认为一项资产。但是,如果该资产的摊销期限不超过一年,则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入(2017 年修订)》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的,作为合同履约成本确认为一项资产:①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关,包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源;③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。

与合同成本有关的资产,其账面价值高于下列两项的差额的,本公司就超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失:(一)本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价;(二)为转让该相关商品

估计将要发生的成本。以前期间减值的因素之后发生变化,使得上述(一)减(二)的差额高于该资产账面价值的,本公司转回原已计提的资产减值准备,并计入当期损益,但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### (二十六) 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助;其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象,则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助:(1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的,根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;(2)政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。

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,按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时,按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金,按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件:(1)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认,或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合

理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，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；对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助，调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

#### （二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价

值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，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，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规

定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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。

## （二十八）租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

### 1. 本公司作为承租人

#### （1）初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

#### （2）后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见（十五）“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。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剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量

的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

### （3）短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

## 2. 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

### （1）经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

### （2）融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并

按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## （二十九）公允价值计量

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

### 1.公允价值计量的资产和负债

本公司本期末采用公允价值计量的资产主要包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值计量的负债主要包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

### 2.估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债时，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。本公司使用其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

公允价值计量基于输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

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。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。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。第二层次输入值包括：①活跃市场中类似资产或负债的报价。②非活跃市场中相同或类似资产或负债的

报价。③除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率、收益率曲线、隐含波动率、信用利差等。④市场验证的输入值。第三层次输入值是无可观察输入值，本公司只有在相关资产或负债不存在市场活动或者市场活动很少导致相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用第三层次输入值。

本公司在以公允价值计量资产和负债时，首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

### 3. 会计处理方法

本公司以公允价值计量相关资产或负债、公允价值变动应当计入当期损益还是其他综合收益等会计处理问题，由要求或允许本公司采用公允价值进行计量或披露的其他相关会计准则规范，参见本附注四中其他部分相关内容。

#### （三十）信托业务核算方法

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（以下简称‘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。”公司将固有财产与信托财产分开管理、分别核算。公司管理的信托项目是指受托人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，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。各信托项目单独记账，单独核算，并编制财务报表。其资产、负债及损益不列入固有财务报表。

#### （三十一）一般风险准备

本公司应于每年年度终了根据承担风险和损失的资产余额的一定比例通过税后利润提取一般风险准备，用于弥补尚未识别的可能性损失。财

政部于 2012 年 3 月 30 日颁布《金融企业准备金计提管理办法》（财金[2012]20 号），要求金融企业计提的一般风险准备余额原则上不得低于风险资产期末余额的 1.5%。本公司已按照上述要求提取一般准备。

根据《信托公司管理办法》，本公司按税后利润的 5%计提信托赔偿准备金，但该赔偿准备金累计总额达到公司注册资本的 20%时，可不再提取。

### （三十二）信托业保障基金

根据中国银行业监督管理委员会、财政部于 2014 年 12 月 10 月颁布的《信托业保障基金管理办法》（银监发〔2014〕50 号）的相关规定，信托业保障基金认购执行下列统一标准：（一）信托公司按净资产余额的 1%认购，每年 4 月底前以上年度末的净资产余额为基数动态调整；（二）资金信托按新发行金额的 1%认购，其中：属于购买标准化产品的投资性资金信托的，由信托公司认购；属于融资性资金信托的，由融资者认购。在每个资金信托产品发行结束时，缴入信托公司基金专户，由信托公司按季向保障基金公司集中划缴。；（三）新设立的财产信托按信托公司收取报酬的 5%计算，由信托公司认购。

### （三十三）主要会计估计及判断

#### 1.对结构化主体控制程度的判断。

本公司管理层按照前文中列示的控制要素判断本公司是否控制资产管理计划及信托投资计划等结构化主体。

本公司投资多个资产管理计划和信托投资计划，且作为受托人管理信托计划。

判断是否控制该类结构化主体，本公司主要评估其所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以

及对该类结构化主体的决策权范围。

本公司在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本公司之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行。考虑的因素通常包括本公司对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本公司的报酬水平、以及本公司因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

#### （三十四）会计政策、会计估计变更以及差错更正的说明

##### 1. 会计政策变更

本公司年度无应披露的会计政策变更。

##### 2. 会计估计变更

本公司年度无应披露的会计估计变更。

##### 3. 重要前期差错更正

本公司年度无应披露的重要前期差错更正。

### 6.3 或有事项说明

本公司于 2016 年转让所持四川信托有限公司（以下简称“四川信托”）30.2534% 股权，四川濠吉食品集团有限公司（以下简称“四川濠吉”）作为四川信托股东行使对上述股权转让的优先购买权，并按其与本公司签署的《关于四川信托有限公司之股权转让协议》向本公司支付上述股权转让的交易对价 50 亿元。鉴于监管部门查实四川濠吉挪用信托资金用于收购股权，已实质违约。2018 年，本公司根据《股权转让协议》规定，扣除 10 亿元违约金后，退还了剩余转让价款 40 亿元。2022 年，成都市公安局在办理四川信托刑事案件过程中，因其认定本公司与四川濠吉在解除四川信托股权转让协议后扣除的 10 亿元违约金为涉案财产，故对本公司持有的

10 亿货币基金进行冻结。相关案件并未取得生效判决书，本公司根据企业会计准则的要求，结合相关资料和律师意见书对相关事项进行审慎分析并于 2024 年确认相关预计负债。

#### 6.4 重要资产转让及其出售的说明

本公司年度无重要资产转让及其出售的情况。

#### 6.5 会计报表中重要项目的明细资料

以下项目除特别注明外，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年”指 2024 年度，“本年”指 2025 年度。

##### 6.5.1 披露自营资产经营情况

1. 按信用风险五级分类结果披露信用风险资产的期初数、期末数。

公司期初信用风险资产 635,627.35 万元，正常类 630,969.94 万元，关注类 4,657.41 万元；期末信用风险资产 620,539.49 万元，正常类 553,124.92 万元，关注类 67,414.57 万元。

2. 各项资产减值损失准备的期初、本期增加、本期转回、本期转销、期末数。

表 6.5.1.2

单位：万元

	期初数	本期增加	本期转回	本期转销	期末数
贷款损失准备	-	-	-	-	-
一般准备	-	-	-	-	-
专项准备	-	-	-	-	-
其他资产减值准备	-	-	-	-	-
长期股权投资减值准备	-	-	-	-	-
坏账准备	15.74	-	15.74	-	-
投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-

3. 自营股票投资、基金投资、债券投资、股权投资等投资业务的期初数、期末数。

**表 6.5.1.3**

单位：万元

	股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数	-	120,053.69	-	48,519.05	611,292.33	779,865.07
期末数	9,678.69	138,461.40	106,083.90	49,220.00	543,661.34	847,105.33

4. 前五名的自营长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益的比例、主要经营活动及投资收益情况等。（从大到小顺序排列）

**表 6.5.1.4**

单位：万元

企业名称	占被投资企业权益的比例	主要经营活动	投资收益
中海基金管理 有限公司	41.591%	基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务（涉及行政许可的凭许可证经营）	209.50
国联期货股份 有限公司	39.00%	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、期货资产管理及中国证监会批准的其他业务	1,017.95

5. 自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况等。

**表 6.5.1.5**

企业名称	占贷款总额的比例	还款情况
-	-	-

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

**表 6.5.1.6**

表外业务	期初数	期末数
担保业务	-	-
代理业务（委托业务）	-	-

其他	-	-
合计	-	-

注：代理业务主要反映因客观原因应规范而尚未完成规范的历史遗留委托业务，包括委托贷款和委托投资。

## 7. 公司当年的收入结构。

表 6.5.1.7

单位：万元

收入结构	母公司		合并	
	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金收入	81,930.93	81.39%	77,551.59	76.91%
其中：信托手续费收入	81,930.93	81.39%	77,551.59	76.91%
投资银行业务收入	-	-	-	-
利息收入	2,636.24	2.62%	2,851.67	2.83%
其他业务收入	7.44	0.01%	7.44	0.01%
投资收益	18,014.28	17.89%	29,661.91	29.42%
其中：股权投资收益	1,507.83	1.50%	1,507.83	1.50%
证券投资收益	16,467.64	16.36%	28,115.27	27.88%
其他投资收益	38.80	0.04%	38.80	0.04%
公允价值变动收益	-5,962.30	-5.92%	-13,278.33	-13.17%
营业外收入	2.06	0.00%	2.06	0.00%
汇兑收益	-409.27	-0.41%	-409.27	-0.41%
其他收益	4,447.64	4.42%	4,447.64	4.41%
收入合计	100,667.02	100.00%	100,834.71	100.00%

注：手续费及佣金收入、利息收入、其他业务收入、投资收益、营业外收入均应为损益表中的科目，其中手续费及佣金收入、利息收入、营业外收入为未抵减掉相应支出的全年累计实现收入数。

## 6.5.2 披露信托资产管理情况

### 1. 信托资产的期初数、期末数。

表 6.5.2.1

单位：万元

信托资产	期初数	期末数
集合	9,815,238.00	7,843,020.35
单一	1,293,483.00	2,676,523.39
财产权	2,129,105.00	956,143.01

合计	13,237,826.00	11,475,686.75
----	---------------	---------------

(1) 主动管理型信托业务期初数、期末数。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

**表 6.5.2.1.1**

单位：万元

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	8,542,680.00	9,146,387.61
股权投资类	255,842.00	244,756.38
融资类	972,072.00	317,573.08
事务管理类	-	-
合计	9,770,594.00	9,708,717.07

(2) 被动管理型信托业务期初数、期末数。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

**表 6.5.2.1.2**

单位：万元

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	-	-
股权投资类	-	-
融资类	-	-
事务管理类	3,467,232.00	1,766,969.68
合计	3,467,232.00	1,766,969.68

2. 本年度已清算结束的信托项目个数、实收信托合计金额。

(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。

**表 6.5.2.2.1**

单位：万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托金额合计	加权平均年化收益率
集合类	171	3,369,417.34	4.1192%
单一类	16	1,283,670.46	2.7813%

财产管理类	5	107,140.95	1.4077%
-------	---	------------	---------

(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。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

**表 6.5.2.2.2**

单位：万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额
证券投资类	85	2,566,205.26
股权投资类	-	-
融资类	89	716,545.00
事务管理类	-	-

(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。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

**表 6.5.2.2.3**

单位：万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额
证券投资类	-	-
股权投资类	-	-
融资类	-	-
事务管理类	18	1,477,478.49

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

**表 6.5.2.3**

单位：万元

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额
集合类	69	372,101.00
单一类	2	300.00
财产管理类	7	647,900.00
新增合计	78	1,020,301.00
其中：主动管理型	71	372,401.00
被动管理型	7	647,900.00

注：本年新增信托项目指在报告年度内累计新增的信托项目个数和金额。包含本年度新增并于本年度内结束的项目和本年度新增至报告期末仍在持续管理的信托项目。

#### 4. 信托业务创新成果和特色业务有关情况

报告期内，公司充分发挥信托专业优势，立足金融板块战略定位，积极探索稳健灵活高效的金融服务模式，推进产融结合和绿色金融实践，助力主业发展。

##### （1）绿色金融业务

公司开发新能源投资信托产品，2025年“中海-和光新能源投资集合资金信托计划”投资于中国海油新能源项目，为绿色金融探索了新方向，为绿色低碳改造、建设近零碳园区和综合能源站贡献信托力量。公司将在绿色低碳领域投资、碳资产管理和绿色金融服务综合解决方案等方面继续发力，提升绿色金融服务效能。

##### （2）供应链金融业务

公司大力发展供应链金融业务，2025年服务26家国家级高新技术企业，其中5家为国家级专精特新小巨人企业，在做好普惠金融大文章的同时，做好科技金融大文章。公司将继续深挖中国海油产业链，通过数字化转型，探索线上线下金融服务新模式，快速响应产业链中小微客户金融服务需求。

##### （3）公益慈善信托业务

2025年，公司持续打造“中海和善”系列慈善信托产品，建立了专属慈善信托品牌形象。在各地民政部门指导下，“中海和善”系列慈善探索“信托公司+公益组织”的双受托人慈善信托模式，通过直接资助或与公益组织合作的方式，在生态保护、改善儿童教育环境、改善贫困家庭居住环境等方面做出了积极的贡献，取得了良好的社会效应。

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

本公司无因自身责任而导致信托资产损失的情况。

## 6. 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》规定，公司每年从税后利润中提取5%作为信托赔偿准备金。截至报告期末，信托赔偿准备金累计总额为63,405.93万元。同时，根据财政部印发的《金融企业准备金计提管理办法》规定，本公司对发放贷款和垫款、其他权益工具投资、长期股权投资、存放同业和其他应收款项等风险资产计提一般风险准备金。报告期末，一般风险准备金累计总额为4,038.21万元。两项合计金额为67,444.14万元。截至报告期末，公司未动用信托赔偿准备金。

## 6.6 关联方关系及其交易的披露

以下明细表格除特别注明外，金额单位为人民币万元，期初指2025年1月1日，期末指2025年12月31日。

### 6.6.1 关联交易方数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策等

表 6.6.1

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	23 个	2,503,768.1	本公司的关联交易以公平的市场价格定价

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

上述关联交易金额及交易方数量系本年度固有、信托与机构关联方（含机构关联方产品）之间的交易金额（含循环投资等）及对应机构关联方数量。

### 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

表 6.6.2

关系性质	关联方名称	法定代表人/负责人	注册地址	注册资本	主营业务
母公司	中国海洋石油集团有限公司	张传江	中国北京	1,138 亿元	许可项目：海洋石油开采；海洋天然气开采；陆地石油和天然气开采；矿产资源勘查；肥料生产；建设工程勘察；建设工程设计；建设工程施工；国营贸易管理货物的进出口；发电业务、输电业务、供（配）电业务；燃气经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：石油制品制造（不含危险化学品）；石油制品销售（不含危险化学品）；润滑油加工、制造（不含危险化学品）；润滑油销售；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；肥料销售；化肥销售；海洋工程装备研发；海洋工程装备销售；对外承包工程；承接总公司工程建设业务；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程和技术研究和试验发展；矿产资源储量评估服务；矿产资源储量估算和报告编制服务；选矿；石油天然气技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；海上风电相关系统研发；生物质能技术服务；非常规水源利用技术研发；新兴能源技术研发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
受同一方控制	中化建国际招标有限责任公司	魏宝生	中国北京	1,000 万元	许可项目：拍卖业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：招投标代理服务；采购代理服务；政府采购代理服务；货物进出口；技术进出口；进出口代理；国内贸易代理；工程管理服务；企业管理咨询；工程造价咨询业务；环保咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
受同一方控制	中海油（北京）销售有限公司	戴永利	中国北京	26,233.75 万元	许可项目：危险化学品经营；电子烟零售；烟草制品零售；发电业务、输电业务、供（配）电业务；餐饮服务；药品零售；第二类增值电信业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：化工产品销售（不含许可类化工产品）；第二类非药品类易制毒化学品经营；第三类非药品类易制毒化学品经营；专用化学产品销售（不含危险化

					<p>学品)；橡胶制品销售；塑料制品销售；合成材料销售；石油制品销售(不含危险化学品)；润滑油销售；针纺织品及原料销售；机械设备销售；纸浆销售；食用农产品零售；农副产品销售；货物进出口；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；进出口代理；信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)；机械设备租赁；非居住房地产租赁；消防器材销售；企业管理；物业管理；宠物食品及用品零售；办公设备销售；电池销售；轮胎销售；电动汽车充电基础设施运营；个人卫生用品销售；日用口罩(非医用)销售；集中式快速充电站；消毒剂销售(不含危险化学品)；日用百货销售；日用品销售；日用杂品销售；电子产品销售；户外用品销售；玩具销售；乐器零售；机动车充电销售；停车场服务；居民日常生活服务；票务代理服务；新鲜水果零售；礼品花卉销售；办公用品销售；数据处理服务；五金产品零售；互联网销售(除销售需要许可的商品)；体育用品及器材零售；洗烫服务；文具用品零售；计算机软硬件及辅助设备零售；商务代理代办服务；打字复印；第二类医疗器械销售；专业设计服务；社会经济咨询服务；汽车装饰用品销售；租赁服务(不含许可类租赁服务)；食品销售(仅销售预包装食品)；保健食品(预包装)销售；摄影扩印服务；会议及展览服务；广告设计、代理；广告发布；广告制作；旅游开发项目策划咨询；农作物种子经营(仅限不再分装的包装种子)；畜牧渔业饲料销售；化肥销售；建筑材料销售；照相机及器材销售；化妆品零售；服装服饰零售；家具销售；金银制品销售；珠宝首饰零售；新鲜蔬菜零售；家用电器销售；眼镜销售(不含隐形眼镜)；工艺美术品及收藏品零售(象牙及其制品除外)；钟表销售；汽车零配件零售；摩托车及零配件零售；仪器仪表销售；建筑装饰材料销售；母婴用品销售；汽车销售；劳动保护用品销售。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)(不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)</p>
受同一方控制	中海油信息科技有限公司北京分公司	刘晨昱	中国北京	-	<p>一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；海洋环境服务；海洋气象服务；导航、测绘、气象及海洋专用仪器销售；数据处理和存储支持服务；海洋服务；气象观测服务；安全技术防范系统设计施工服务；工业设计服务；信息系统集成服务；网络与信息安全软件开发；网络设备销售；会议及展览服务；通讯设备销售；摄影扩印服务；互联网安全服务；承接档案服务外包；办公服务。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)(不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)</p>

					类项目的经营活动。)
受同一方控制	中海实业有限责任公司北京餐饮管理分公司	郑立华	中国北京	-	一般项目：餐饮管理；物业管理；工程管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；日用百货销售；办公用品销售；非居住房地产租赁；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；租赁服务（不含许可类租赁服务）；日用化学产品销售；家居用品销售；个人卫生用品销售；礼品花卉销售；汽车装饰用品销售；汽车零配件零售；电子产品销售；日用口罩（非医用）销售；家用电器销售；玩具销售；化妆品零售；日用木制品销售；户外用品销售；食用农产品零售；农副产品销售；新鲜蔬菜零售；新鲜水果零售；鲜肉零售；鲜蛋零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：餐饮服务；食品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
受同一方控制	中海实业有限责任公司总部综合服务分公司	李芳	中国北京	-	一般项目：物业管理；非居住房地产租赁；小微型汽车租赁经营服务；办公服务；办公设备租赁服务；办公用品销售；家政服务；礼仪服务；摄影扩印服务；摄像及视频制作服务；组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；文具用品零售；企业管理咨询；企业管理；安全咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息系统集成服务；美甲服务；项目策划与公关服务；食品销售（仅销售预包装食品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：理发服务；医疗服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
受同一方控制	中海油能源发展股份有限公司北京人力资源服务分公司	常维军	中国北京	-	人才中介服务；技术推广服务；计算机技术培训。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；人才中介服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
受同一方控制	中海油信息科技有限公司天津分公司	魏振生	中国天津	-	通信信息网络系统的技术开发和维护；通信工程勘察设计、监理及技术咨询；建筑智能化、工业自动化及安全技防范系统设计、施工、安装、维修（须取得相关资质证后方可经营）；计算机软、硬件及其网络系统的技术开发和维护；信息技术咨询；卫星通讯、有线无线通讯、程控电话工程、信息系统工程、楼宇自动化工程、安全检测防范报警类系统工程、电信和

					卫星电视接收系统工程的技术开发和相应的技术咨询；采油技术开发和技术咨询；电子产品、通讯设备、仪器仪表、建筑材料、五金交电、船用零配件、汽车零配件的销售；对外贸易经营；通导设备的安装、维修、检测和服务；无线电电子员服务；为本系统提供天气预报服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
受同一方控制	天津市海洋石油物业管理有限公司	关拉力	中国天津	6,000 万元	许可项目：餐饮服务；食品经营；道路货物运输（不含危险货物）；施工专业作业；住宿服务；烟草制品零售；文件、资料等其他印刷品印刷；食品生产。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。一般项目：物业管理；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；居民日常生活服务；未经加工的坚果、干果销售；水产品批发；水产品零售；日用百货销售；五金产品批发；五金产品零售；办公用品销售；家用电器销售；图文设计制作；办公服务；打字复印；礼仪服务；会议及展览服务；酒店管理；停车场服务；专业保洁、清洗、消毒服务；家政服务；建筑物清洁服务；园林绿化工程施工；城市绿化管理；档案整理服务；信息技术咨询服务；社会经济咨询服务；非居住房地产租赁；住房租赁；摄影扩印服务；住宅室内装饰装修；通用设备修理；电气设备修理；专用设备修理；露营地服务；汽车租赁；办公设备租赁服务；机械设备租赁；广告设计、代理；广告制作；票务代理服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；养老服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
受同一方控制	中国海洋石油东海有限公司	高东升	中国上海	20,946.33 万元	物资器材供应，石油化工材料，自营和代理各类商品和技术的进出口（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外），天然气，液化石油气，国内沿海及长江中下游各港间液化气船运输，自有房屋租赁（含办公楼），物业管理，房地产经纪，停车场（库）经营，从事建筑科技、环保科技领域内的技术咨询、技术服务，商务信息咨询，日用百货的销售，会务会展服务，汽车租赁。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
受同一方控制	中海油基建管理（上海）有限责任公司	张三利	中国上海	190,226.40 万元	许可项目：房地产开发经营；理发服务；食品销售；餐饮服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：非居住房地产租赁；物业管理；工程管理服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；餐饮管理；酒店管理；会议及展览服务（出国办展须经相关部门审批）；专业保洁、清洗、消毒服务；洗车服务；摄影扩印服务；体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）；建筑材料销售；机械设备销售；仪器仪表销售；电气设备销售；家用电器销

					售；日用品销售；小微型客车租赁经营服务；信息系统运行维护服务；专业设计服务；信息系统集成服务；食用农产品零售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；承接档案服务外包；农副产品销售；针纺织品及原料销售；电子产品销售；母婴用品销售；玩具、动漫及游艺用品销售；文具用品零售；体育用品及器材零售；化妆品零售；服装服饰零售；宠物食品及用品零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
受同一方控制	中海油能源发展股份有限公司上海安全环保分公司	张利军	中国上海	-	石油行业安全、环保领域内的服务及相关产品、设备、系统的研发、设计、安装、销售、检验、检测、维修（安装、维修上门服务），石油行业安全、环保领域内的技术开发、技术咨询、技术转让，机械设备、电气设备及仪器仪表技术检测（除认证），劳防用品、安全技术防范设备的销售，计算机图文设计、制作及安装，企业管理咨询，会务服务，翻译服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
受同一方控制	中海油安全技术服务有限公司上海分公司	张利军	中国上海	-	石油行业安全技术咨询、服务；安全环保技术咨询；安全环保技术产品研发；石油化工工程技术服务；会议服务；翻译服务；企业管理咨询；计算机软件开发；机械设备租赁；应急设备、防爆电气、火气探测系统设计、销售、安装及维护、维修（限上门服务）；安防设备、防雷、防静电装备销售、安装及维护、维修（限上门服务）；工程勘探设计；工业产品设计；防雷、防静电设备设计；防爆电器、玻璃钢艇及玻璃钢制品、船用甲板机械、船舶配件设计、销售、安装及维护、维修（限上门服务）；救生艇、降落设备、承载释放装置技术维护；职业卫生信息咨询；工程项目管理、工程造价咨询、工程技术咨询；消防设施设计、上门维护；计算机软件销售、上门维护；环保设备、消防器材、救生设备、劳保用品、安全标志设计、销售、维修、安装与维护（限上门服务）；安防设备、防雷、防静电装备销售、安装、维护、维修（限上门服务）；消防设施安装工程、石油化工工程、网络工程、环保工程、建筑智能化工程、防爆工程施工及技术服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
受同一方控制	中海油人力资源服务有限公司	孙文源	中国深圳	5,000 万元	一般经营项目：提供油气田技术服务，人力资源开发技术及后勤服务，海外人力资源技术开发及后勤服务；经济信息咨询（包含企业管理咨询），科技成果管理咨询；人力资源信息系统及应用系统的设计、开发、集成，系统应用管理和维护；提供商务翻译服务；为海洋石油工程提供专业化职业健康安全指导服务、质量安全监督技术服务、安全生产管理信息化服务、资产完整性管理咨询与评估技术服务；安防工程、防爆电气工程、消防安全工程建设与相关咨询服务。健康咨询服务（不含诊疗服务）。（除依法须经批准的项目外的项

					目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)；环保咨询服务；节能管理服务；环境保护监测；固体废物治理。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)许可经营项目：人才供求信息咨询，人才资源开发与管理咨询，委托推荐和招聘，择业指导，职业规划，人才评测，高级人才寻聘，人事诊断，人才网络服务，人才培养；劳务派遣。
受同一方控制	中海石油投资控股有限公司	朱闻达	中国北京	681,488.29 万元	实业投资；资产受托管理。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
受同一方控制	中海油国际融资租赁有限公司	朱闻达	中国天津	270,000 万元	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询；兼营与主营业务相关的保理业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)(不得投资《外商投资准入负面清单》中禁止外商投资的领域)
受同一方控制	中海油销售上海有限公司	蔡权	中国上海	27,024.39 万元	许可项目：成品油批发；危险化学品经营；食品销售；成品油零售(不含危险化学品)【分支机构经营】；成品油零售【分支机构经营】；烟草制品零售【分支机构经营】；酒类经营【分支机构经营】；餐饮服务【分支机构经营】；住宿服务【分支机构经营】。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：成品油批发(不含危险化学品)；化工产品销售(不含许可类化工产品)；石油制品销售(不含危险化学品)；第一类医疗器械销售；针纺织品及原料销售；劳动保护用品销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；日用品销售；电子产品销售；家用电器销售；母婴用品销售；玩具、动漫及游艺用品销售；互联网销售(除销售需要许可的商品)；医用口罩零售；文具用品零售；体育用品及器材零售；食用农产品零售；农副产品销售；化妆品零售；服装服饰零售；宠物食品及用品零售；普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)；电子过磅服务；装卸搬运；非居住房地产租赁；住房租赁；会议及展览服务；劳务服务(不含劳务派遣)；货物进出口；技术进出口；进出口代理；食品销售(仅销售预包装食品)；洗车服务【分支机构经营】；电动汽车充电基础设施运营；充电控制设备租赁；集中式快速充电站；机动车充电销售；光伏发电设备租赁；光伏设备及元器件销售；太阳能发电技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子、机械设备维护(不含特种设备)。(除

					依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)
受同一方控制	中海实业有限责任公司深圳分公司	崔晓燕	中国深圳	-	物业管理；会议服务；房屋租赁与维修；信息系统设计、开发与维护；科技档案管理；信息咨询服务。宾馆、餐饮服务。
联营企业	中海基金管理有限公司	曾杰	中国上海	14,666.67万元	基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
主要股东的关联方	中信银行股份有限公司	方合英	中国北京	4,893,479.66万元	保险兼业代理业务；吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；结汇、售汇业务；代理开放式基金业务；办理黄金业务；黄金进出口；开展证券投资基金、企业年金基金、保险资金、合格境外机构投资者托管业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
主要股东的关联方	中信信托有限责任公司	吕天贵	中国北京	1,127,600万元	资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准债券的承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市

					产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
主要股东的关联方	信银理财有限责任公司	王洪栋	中国上海	500,000 万元	许可项目：（一）面向不特定社会公众公开发行理财产品，对受托的投资者财产进行投资和管理；（二）面向合格投资者非公开发行理财产品，对受托的投资者财产进行投资和管理；（三）理财顾问和咨询服务；（四）经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
主要股东的关联方	中信保诚人寿保险有限公司	李存强	中国北京	736,000 万元	在北京市行政辖区内及已设立分公司的省、自治区、直辖市内经营下列业务（法定保险业务除外）：一、人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务；二、上述业务的再保险业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

### 6.6.3 逐笔披露本公司与关联方的重大交易事项

#### 1. 固有与关联方交易情况：

**表 6.6.3.1**

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

注：本年度固有从关联方购货 237.24 万元,申购关联方中海基金发行的资管产品 2,000.00 万元。

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

**表 6.6.3.2**

单位：万元

信托与关联方关联交易				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	-	-	-	-
投资	-	-	-	-
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	1,293,338.44	2,262,699.14	1,993,876.06	1,562,161.52
合计	1,293,338.44	2,262,699.14	1,993,876.06	1,562,161.52

注：上述金额含循环投资。本年度信托产品支付关联方服务费 3.64 万元，申购关联方中海基金的基金产品 57,530.82 万元；信托产品与关联方及其管理的产品底层证券交易 181,297.26 万元。

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

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

**表 6.6.3.3.1**

单位：万元

固有财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	273,766.60	-35,318.48	238,448.12

注：以自有资金投资公司自己管理的信托项目受益权，或购买自己管理的信托项目的信托资产均应纳入统计披露范围。本期购买（含循环投资）259,469.94 万元，清算结束 294,788.42 万元。

(2) 信托项目之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

**表 6.6.3.3.2**

单位：万元

信托财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	589,680.64	295,824.43	885,505.07

注：以公司受托管理的一个信托项目的资金购买自己管理的另一个信托项目的受益权或信托项下资产均应纳入统计披露范围。本期购买（含循环投资）1,605,451.31 万元，清算结束 1,309,626.88 万元。

#### 6.6.4 逐笔披露关联方逾期未偿还本公司资金的详细情况以及本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的详细情况

报告期内，公司关联方无逾期未偿还本公司资金的情况，无本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的情况。

### 6.7 会计制度的披露

本公司财务报表以持续经营为基础列报。本公司财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

## 7. 财务情况说明书

### 7.1 利润实现和分配情况

本公司 2025 年利润总额 72,149.69 万元，税后净利润 54,209.75 万元。2025 年度，公司未向股东进行利润分配。

## 7.2 主要财务指标

表 7.2

指标名称	指标值
信托资产规模（亿元人民币）	1,147.57
人均信托资产规模（亿元人民币）	4.82
资本利润率（%）	8.37
人均净利润（万元人民币）	227.77
不良资产率（%）	0.00

注：资本利润率 = 净利润/所有者权益平均余额×100%

人均净利润 = 净利润/年平均人数

平均值采取年初、年末简单平均法。

公式为：a(平均) = (年初数 + 年末数) / 2

## 7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

无。

## 8. 特别事项揭示

### 8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因

报告期内，公司股东人数无变动，持股比例无变动，无质押公司股权或以股权及其受（收）益权设立信托等金融产品的情况。

### 8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

#### 8.2.1 董事变更

因公司第五届董事会任期届满，公司按期推进董事会换届工作。2024年10月25日，公司召开股东大会2024年第四次临时会议，审议通过《关于选举公司第六届董事会非独立董事的提案》，同意选举卓新桥、高建辉、何涛、刘秋东、闫超为公司第六届董事会非独立董事，刘秋东董事任职资

格于 2025 年 1 月 24 日获监管核准，何涛董事任职资格于 2025 年 2 月 6 日获监管核准，高建辉董事任职资格于 2025 年 4 月 11 日获监管核准；审议通过《关于选举公司第六届董事会独立董事的提案》，同意选举殷醒民、张天西、盖永光为公司第六届董事会独立董事，盖永光独立董事任职资格于 2025 年 2 月 6 日获监管核准。

### 8.2.2 监事变更

2025 年 12 月 26 日，公司召开股东会 2025 年第三次临时会议，审议通过《关于修订<公司章程>等 5 项公司治理制度的提案》《关于取消监事会并废止<监事会议事规则>的提案》。2026 年 3 月 9 日，《公司章程》修订事项获得国家金融监督管理总局上海监管局核准（沪金复〔2026〕160 号）。3 月 16 日，公司完成了本次章程修订涉及的工商变更登记备案手续，并换领了新的营业执照。上述程序完成后，公司监事会正式取消，由公司董事会审计委员会根据《公司法》等法律法规及《公司章程》等制度规定行使相关职权，公司《监事会议事规则》制度同步废止。

### 8.2.3 高级管理人员变更

（1）2025 年 1 月，高建辉总裁任职资格获得国家金融监督管理总局上海监管局核准。

（2）2025 年 1 月，经公司第六届董事会第三次会议审议通过，同意免去朱玲公司运营总监职务，同意聘任于宇担任公司运营总监职务。2025 年 4 月，于宇运营总监职务获得国家金融监督管理总局上海监管局核准。

## 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

无。

## 8.4 公司的重大诉讼事项

### 8.4.1 重大未决诉讼事项

报告期内，公司未新增重大未决诉讼。

### 8.4.2 以前年度发生，于本报告期内终结的重大诉讼事项

报告期内，公司在以前年度发生的重大诉讼均已终结。

## 8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况

无。

## 8.6 国家金融监督管理总局及其派出机构对公司检查后提出整改意见的，应简单说明整改情况

2025年下半年，国家金融监督管理总局上海监管局对公司开展了现场检查。2026年2月，公司收到上海金融监管局出具的《关于中海信托股份有限公司2025年全面现场检查的意见》。当前，相关整改工作正在有序开展过程中。

## 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

(1) 2025年2月6日，公司在中国证券报A07版、上海证券报11版、证券时报B002版以及公司官网发布《中海信托股份有限公司关于总裁变更的公告》，披露高建辉先生总裁任职资格已获得国家金融监督管理总局上海监管局核准（批复文件：沪金复〔2025〕67号）。

(2) 2025年2月7日,公司在中国证券报B022版、上海证券报10版、证券时报B047版以及公司官网发布《中海信托股份有限公司关于更换会计师事务所的公告》,披露公司会计师事务所由立信会计师事务所(特殊普通合伙)更换为中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)。

(3) 2025年3月14日,公司在中国证券报B004版、上海证券报56版、证券时报B002版以及公司官网发布《中海信托关于修改公司章程的公告》,披露《章程》修改事项已经公司股东大会2024年第四次临时会议审议通过,并经国家金融监督管理总局上海监管局核准(沪金复〔2025〕156号)。

(4) 2025年4月18日,公司在中国证券报A10版、上海证券报16版、证券时报B224版以及公司官网发布《中海信托股份有限公司关于董事会换届及成员变更的公告》,披露因公司第五届董事会任期届满,公司按期推进董事会换届工作。根据相关法律法规及公司章程规定,公司股东大会选举卓新桥、殷醒民、张天西、盖永光、何涛、高建辉、刘秋东、闫超为公司第六届董事会成员,公司职工代表大会选举汪婧为公司第六届董事会职工董事。截至公告日,盖永光、何涛、高建辉、刘秋东四位新任董事任职资格均已获得国家金融监督管理总局上海监管局核准。

## 8.8 国家金融监督管理总局及其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

2025年3月25日,“中海和善-九一·联劝-社会组织助力乡村振兴慈善信托”揭牌成立。该信托创新采用“金融+公益”模式,旨在激活农村慈善资源,推动民生改善与社会发展。

2025年5月21日,中海信托荣获黄浦区人民政府颁发的“2024年黄浦经济高质量发展百强奖”。

2025年6月27日，中海信托消保原创宣教作品参加由上海市金融风险防范处置工作机制主办，上海市金融稳定发展研究中心、上海市金融工会、上海市金融团工委共同承办的“2025年度上海市防范打击非法金融活动优秀宣传作品征集评选活动”，三项作品分别荣获一等奖、三等奖和优秀奖。

2025年8月26日，“中海和善-湛江红树林海上塞罕坝慈善信托”正式成立，该信托成功填补了湛江市该类信托备案领域的空白，同时成为中海信托与集团成员单位深化协同、赋能集团，履行公益社会责任的生动实践。

2025年9月28日，在《中国证券报》举办的第四届信托业金牛奖评选活动中，“中海信托稳盈16号集合开放式资金信托计划”荣获“三年期固定收益类产品金牛奖”。

2025年10月1日，中海信托袁旭荣获中共黄浦区委、黄浦区人民政府授予的“门楣之光·黄浦青年英才”称号。

2025年10月23日，中海信托袁旭当选全国金融系统青年联合会第四届委员会委员。

2025年10月28日，中海信托作为唯一入选的信托公司，受邀参与由上海市银行及保险同业公会组建的金融教育宣传编辑队工作，并在监管指导下完成原创消保真人微电影《两个我》。该作品获评优秀并获得行业宣发。

2025年10月29日，全国首单以软件著作权整体转让方式设立的担保品服务信托“中海信托点金1号担保品服务信托”成功设立。该信托定向为知识产权人对外融资提供增信，成功为其降低融资成本达20%。

2025年11月1日，中海信托荣获交通银行“2025年慈善信托最佳合作伙伴奖”。

2025年12月16日，在《上海证券报》举办的第十八届“上证鹰·诚信托”评选活动中，中海信托荣获“诚信托·投资回报奖”。“中海信托稳盈16号集合开放式资金信托计划”荣获“诚信托·最佳资产管理信托产品奖”。

2025年12月31日，中海信托供应链金融系统供应商模块正式上线试运行，标志着该业务在资金流转、风险控制及金融服务效率方面实现了重要突破。该系统通过与中国海油供应链数字化平台等系统对接，优化融资流程，提升整体运营效率，为中小企业提供更为便捷的融资渠道。

## 8.9 社会责任履行情况报告

公司始终坚持把维护受益人的合法权益放在首位，切实履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，把好风险关，承担起国有金融企业维护金融稳定的社会责任。截至2025年底，公司存续信托项目630个，信托资产管理规模1147.57亿元。未发生一笔因公司违反信托目的处分信托财产或者因违背管理职责、处理信托事务不当而损害委托人、受益人利益的情况。

公司深入贯彻落实党中央和监管部门的有关要求，加大对制造业转型升级、战略性新兴产业、民营小微企业等领域的资金支持。2025年，向121家小微企业发放供应链金融贷款900笔、金额合计约12.80亿元，有效做好了普惠金融大文章；向26家“国家高新技术企业”发放供应链金融贷款9.26亿元，其中5家同时为“国家级专精特新‘小巨人’企业”，有效做好了科技金融大文章。

公司充分发挥金融行业优势特点，将乡村振兴与慈善信托业务有机结合，设立“中海和善”系列慈善信托，进一步诠释信托行业文化“满足人民群众对美好生活的向往，提供满足财富保值增值、传承、慈善等需求”的服务初心。2025年9月，公司“化义为利以律促绿中国海油ESG可持续投

资实践”项目被中国能源研究会评为“能源产业可持续金融创新典型案例”，被上海银行同业公会评选为绿色金融服务优秀案例。

## 8.10 消费者权益保护情况报告

公司深入贯彻“以人民为中心”的发展思想，始终秉持“诚信稳健、忠人所托”的经营理念，稳步健全“以客户为中心”的服务体系，全面构建“全流程融入消保要素、全员承担消保责任”的新时代消保工作格局。2025年，公司继续建设与业务相互促进、共同发展的消保体系，主动赋能信托业高质量发展和公司创新转型，全面落实消费者权益保护责任。

报告期内，公司持续完善消保顶层设计。一是在《中海信托股份有限公司章程》《董事会工作规则》《委托人和受益人权益保护委员会工作规则》中完善金融消费者权益保护相关内容，将消保纳入到公司治理各环节。二是将消费者权益保护相关要求纳入公司“十五五”战略规划，保障消保工作长期、系统推进。三是将“知权守规消保同行”的消保理念融入公司企业文化，强化全体员工消保意识。

报告期内，公司持续完善消保制度体系。全面修订《金融消费者权益保护工作制度》《金融消费者权益保护工作实施细则》，建立健全消费者权益保护审查、消费者适当性管理、消费者权益保护内部考核、合作机构管理、矛盾纠纷多元化解等11项消保工作机制，筑牢消费者权益保护体系，提升消费者权益保护工作成效。

报告期内，公司持续开展消保专题培训。内部层面，组织全员完成《金融机构产品适当性管理办法》解读课程学习与测试，夯实了全员的合规销售与适当性管理基础。外部层面，组织消保岗位人员参与行业深度培训。选派消保专岗参加中国信托业协会消保专题培训，并组织消保部全员线上

线下同步学习“金融机构消保新规”专题课程。同时，安排投诉专岗参加上海银行业异常投诉业务培训，明确操作标准。通过上述系统性培训，有效提升了相关岗位人员的专业能力与合规意识，为公司消保工作的扎实落地提供了有力支撑。

报告期内，公司持续开展消保宣传教育活动。一是扎实开展线下活动，由公司领导带队，围绕重要节点深入“五进”场景及中国海油下属企业开展“金融知识万里行”等公益宣传。二是创新宣教形式与内容，制作系列图文视频，其中三项聚焦“一老一少一新”、融合传统文化的原创作品在上海市评选中荣获一等奖、三等奖及优秀奖。三是深度参与行业共建，公司受邀加入上海市同业公会金融教育宣传编辑队，创作消保微电影《两个我》获评优秀并获行业宣发，彰显了公司的宣教创新力与行业影响力。

报告期内，公司持续强化消费投诉处理工作。公司全年共受理客户投诉 76 件（其中重复投诉 22 件），包括个人生产经营性贷款业务的借款人投诉 74 件和其他委托人投诉 2 件，投诉地区均为上海。在健全制度机制基础上，公司通过多项举措系统推进投诉处理能力建设。一是强化人员配置：公司指定经验丰富人员负责投诉处理，及时接收和转办相关投诉，对反馈问题进行科学分类，明确处理时限与责任人。二是推进系统优化：公司优化投诉流程，加强消保投诉数字化建设，为提升消保工作精准度、开展消保溯源治理工作提供有力支撑。三是开展应急演练：公司开展投诉应急演练，规范接诉接访流程，提升消保人员接诉接访技能。

## 9.公司董事会审计委员会意见

董事会审计委员会认为公司建立了较为完善的内部控制制度，决策程序符合法律、法规和公司章程的规定。公司董事、管理层认真履行职责，

未发现其在执行职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。公司财务报告经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，董事会审计委员会认可其出具的标准无保留意见的 2025 年度审计报告。