昆仑信托有限责任公司

KUNLUN TRUST CO., LTD.

2019 年度报告摘要

二〇二〇年四月

目　　录

1、重要提示.....1
2、公司概况.....1
2.1 公司简介.....1
2.2 组织结构.....3
3、公司治理.....3
3.1 股东.....3
3.2 董事.....4
3.2.1 董事会成员.....4
3.2.2 独立董事.....5
3.3 监事.....6
3.4 高级管理人员.....7
3.5 公司员工.....8
4、经营管理.....9
4.1 经营目标、方针、战略规划.....9
4.1.1 经营目标.....9
4.1.2 经营方针.....9
4.1.3 战略规划.....9
4.2 所经营业务的主要内容.....9
4.3 市场分析.....11
4.3.1 有利因素.....11
4.3.2 不利因素.....12
4.4 内部控制.....13
4.4.1 内部控制环境和内部控制文化.....13
4.4.2 内部控制措施.....13
4.4.3 信息交流与反馈.....14
4.4.4 监督评价与纠正.....14
4.5 风险管理.....15
4.5.1 风险管理概况.....15
4.5.2 风险状况.....16
4.5.3 风险管理.....18
5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表.....21
5.1 自营资产.....21
5.1.1 会计师事务所审计意见全文.....21
5.1.2 资产负债表.....23
5.1.3 利润表.....25
5.1.4 所有者权益变动表.....26
5.2 信托资产.....27
5.2.1 信托项目资产负债汇总表.....27
5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表.....29
6、会计报表附注.....30
6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明.....30
6.1.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提说明.....30
6.1.2 本公司未编制合并会计报表.....30
6.2 或有事项说明.....30
6.3 重要资产转让及其出售的说明.....30
6.4 会计报表中重要项目的明细资料.....30

6.4.1 自营资产经营情况.....30
6.4.2 信托资产管理情况.....32
6.5 关联方关系及其交易的披露.....35
6.5.1 关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策.....35
6.5.2 关联交易方与本公司的关系性质、关联交易方基本信息.....35
6.5.3 本公司与关联方的重大交易事项.....36
6.5.4 关联方逾期未偿还本公司资金情况及本公司为关联方担保垫款情况.....37
6.6 会计制度的披露.....37
7、财务情况说明书.....37
7.1 利润实现和分配情况.....37
7.2 主要财务指标.....38
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项.....38
8、特别事项揭示.....38
8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因.....38
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因.....38
8.3 公司的重大诉讼事项.....39
8.3.1 未决诉讼事项.....39
8.4 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚情况.....40
8.5 本年度重大事项临时报告情况.....40
8.6 其他重要信息.....41
8.6.1 净资本管理情况.....41
8.6.2 社会责任履行情况.....41
9、公司监事会独立意见.....42
9.1 关于公司依法运作情况的意见.....42
9.2 关于公司财务报告的意见.....42
9.3 关于关联交易的意见.....42

1、重要提示

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

1.2 独立董事邢成先生、寇日明先生、崔树霖先生认为本报告内容真实、准确、完整。

1.3 本公司法定代表人董事长肖华先生、总裁吴妍女士、主管会计工作负责人张建慧女士、会计机构负责人康剑桥先生、托管部负责人武义双先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

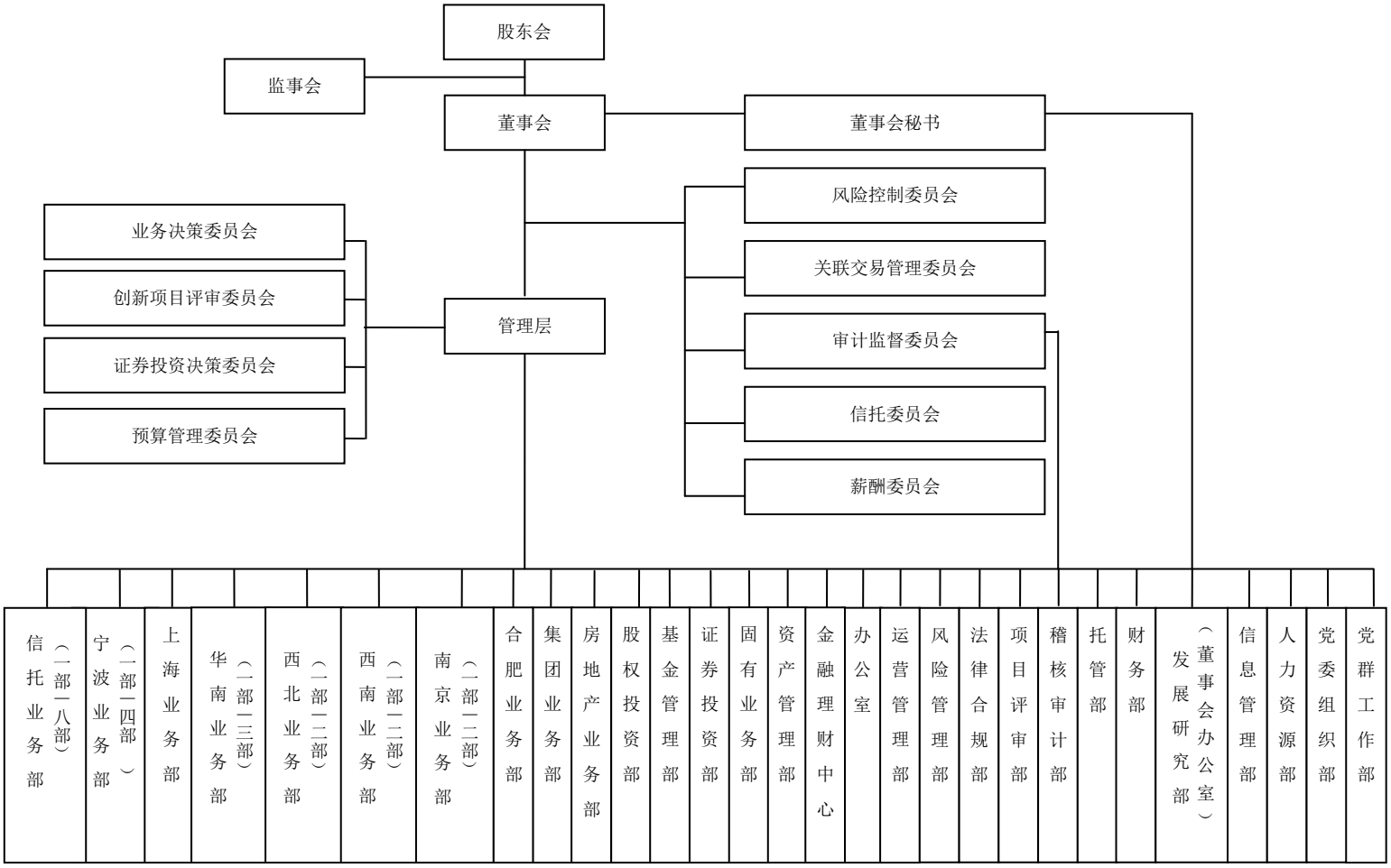
2、公司概况

2.1 公司简介

昆仑信托有限责任公司前身是中国工商银行宁波市信托投资公司，成立于 1986 年 11 月，1994 年改组为有限责任公司。1997 年 6 月，公司与工商银行脱钩，更名为宁波市金港信托投资有限责任公司。2002 年 5 月，公司增资扩股，获准重新登记。2005 年 5 月，天津经济技术开发区国有资产经营公司收购部分原股东股权后成为控股股东。2008 年 10 月，公司换发金融许可证，变更经营范围，公司名称变更为“金港信托有限责任公司”。2009 年 5 月，公司增资扩股，中油资产管理有限公司成为控股股东，公司名称变更为“昆仑信托有限责任公司”，注册资本为人民币 30 亿元。2016 年 9 月，公司再次增资扩股，获准重新登记，注册资本 102 亿元。

公司法定中文名称	昆仑信托有限责任公司
中文缩写	昆仑信托
公司法定英文名称	KUNLUN TRUST CO.,LTD.
英文缩写	KUNLUN TRUST
法定代表人	肖华
注册地址	浙江省宁波市鄞州区和济街 180 号 1 幢 24-27 层
邮政编码	315042
国际互联网网址	www.kunluntrust.com
电子信箱	klinfo@cnpc.com.cn
信息披露负责人员	矫德峰
信息披露联系人员	刘爽
联系电话	010-63597802
传真	010-63597604
电子信箱	ls216317@cnpc.com.cn
公司信息披露的报纸名称	金融时报、证券时报、上海证券报
公司年度报告备置地	公司本部
公司聘请的会计师事务所及其住所	立信会计师事务所（特殊普通合伙） 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
公司聘请的律师事务所及其住所	上海市锦天城律师事务所 上海市浦东新区银城中路 501 号 上海中心大厦 9、11、12 楼

2.2 组织结构



3、公司治理

3.1 股东

本报告期末，公司共有 3 家法人股东，其中持有本公司 10%以上出资比例的股东 2 家。

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
★中油资产管理有限公司	82.18%	肖华	1,372,518 万元	北京市东城区东直门北大街 9 号	资产经营管理、投资、资本运营策划与咨询。
天津经济技术开发区国有资产经营公司	12.82%	叶旺	1,580,000 万元	天津开发区宏达街 19 号	投资、参股及国有资产的股权管理；国有资产评估、验资；房地产开发、服务及咨询
广博控股集团有限公司	5.00%	胡志明	48,000 万元	宁波市鄞州区首南街道鄞县大道中段 1357 号 2603 室	项目投资

注：★表示控股股东。股东之间无关联关系。

3.2 董事

3.2.1 董事会成员

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
肖　华	董事长	男	54	2018.4.25	中油资产管理有限公司	82.18%
简要履历	教授级高级经济师。曾任华东化工销售分公司副总经理兼总会计师、党委书记、纪委书记、工会主席、总经理（兼任上海中油石油交易中心有限公司执行董事）。现任中油资产管理有限公司党委书记、执行董事、工会主席，昆仑信托有限责任公司董事长。					
吴　妍	董事	女	56	2018.4.25	中油资产管理有限公司	82.18%
简要履历	曾任庄胜集团北京代表处首席代表，JUNEFIELD (L. A.) LIMITED 总经理，美国恒康互惠保险公司保险经纪和财务顾问，美国保德信金融集团北京代表处首席代表，中国出口信用保险公司海外投资保险部与总公司第二营业部副总经理，中国石油海外勘探开发公司（中国石油天然气勘探开发公司）副总经理。现任中油资产管理有限公司总经理，昆仑信托有限责任公司总裁。					
赵雪松	董事	男	52	2019.5.7	中油资产管理有限公司	82.18%
简要履历	高级会计师。曾任中国石油天然气集团公司储备油办公室副主任（副总经理）、财务资产部资金处处长、财务资产部副总会计师；中国石油天然气集团公司资金部副总会计师；现任中国石油集团资本股份有限公司副总经理。					

王利平	董事	男	59	2018.4.25	广博控股集团有限公司	5.00%
简要履历	高级经济师。现任广博集团股份有限公司董事长，兼任宿迁广博控股集团有限公司董事长、宁波市鄞州联枫投资咨询有限公司执行董事兼总经理、宁波广博建设开发有限公司董事、江苏博迁新材料股份有限公司董事长、上海有金人家金银珠宝股份有限公司董事、Geoswift Asset Management Limited（汇元通）公司董事。第十二届、十三届全国人大代表，中国文教体育用品协会副会长，获全国文教体育用品行业优秀企业家、中华慈善突出贡献人物奖、浙江省优秀中国特色社会主义事业建设者、新中国百名杰出贡献印刷企业家等荣誉。					
叶　旺	董事	男	54	2018.4.25	天津经济技术开发区国有资产经营公司	12.82%
简要履历	曾任天津开发区管委会政策研究室办公室主任，天津开发区财政局副局长。现任天津经济技术开发区国有资产经营公司总经理。					
李效熙	董事	男	37	2018.4.25	职工推选	
简要履历	曾任北京国际信托投资有限公司投资银行部经理，金港信托有限责任公司信托一部副总经理、总裁助理、战略发展及执行委员会副主席、主席、副董事长。现任昆仑信托有限责任公司副总裁。					

3.2.2 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
邢　成	独立董事	男	57	2018.4.25	中油资产管理有限公司	82.18%
简要履历	经济学博士、教授。曾任天津市财政局干部，天津财经大学教授，北方信托股份有限责任公司战略发展研究所所长兼业务发展部总经理。现任中国人民大学信托与基金研究所执行所长。					
寇日明	独立董事	男	61	2018.4.25	中油资产管理有限公司	82.18%
简要履历	高级会计师、工程师、理学博士。曾任国家开发银行国际金融局副局长，中国长江电力股份公司党委委员，瑞银集团投资银行（香港分行）固定收益部董事总经理，中国再保险集团公司党委委员、副总裁。现为中美绿色基金合伙人、高级董事总经理兼 CFO。					
崔树霖	独立董事	男	49	2018.4.25	中油资产管理有限公司	82.18%
简要履历	高级经济师、经济学博士后。曾任中国新兴（集团）总公司资产保全处负责人，北京青云航空仪表有限公司总经理助理，北京中汇银货币与债券市场投资顾问中心总经理，日信证券有限责任公司助理总裁。现任泛融金资产管理有限公司董事长兼总经理。					

3.2.3 董事会秘书

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历	专业
矫德峰	董事会秘书	男	45	2019.3.26	11 年	硕士	金融管理
简要履历	高级会计师。曾任大连石油化工公司总经办秘书、资金代办处副主任、资本运营中心主任、石化服务总公司总会计师、资本运营中心主任（副处级）；中国石油天然气集团公司企业年金处副处长、处长；国联产业投资基金管理（北京）有限公司首席投资官、总经理；昆仑信托有限公司基金管理部总经理、发展研究部总经理、董事会办公室主任、办公室主任；现任昆仑信托有限公司董事会秘书。						

3.3 监事

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
朱德操	监事会主席	男	43	2018.4.25	中油资产管理有限公司	82.18%
简要履历	中国政法大学工商管理硕士专业研究生。曾先后在大港油田钻井工程公司、中国石油天然气股份有限公司财务部、中国石油天然气集团公司（股份公司）内控与风险管理部工作，曾任中国石油天然气集团公司（股份公司）内控与风险管理部海外风险控制处副处长，中国石油天然气集团公司（股份公司）改革与企业管理部风险管理处副处长。现任中国石油集团资本股份有限公司风险合规部总经理。					
陈六亿	监事	男	48	2018.4.25	中油资产管理有限公司	82.18%
简要履历	高级经济师。曾先后在兰州化学工业公司、兰州石油化工公司、中国石油天然气集团公司发展研究部、政策研究室工作，曾任昆仑银行股份有限公司办公室副主任。现任中国石油集团资本股份有限公司办公室主任、党群工作部主任。					
杨　远	监事	男	39	2018.4.25	广博控股集团有限公司 天津经济技术开发区国有资产经营公司	17.82%
简要履历	研究生学历。现任广博集团股份有限公司董事、副总经理。兼任北京广盛泰文化传媒有限公司执行董事、宁波仲裁委员会仲裁员、中证中小投资者服务中心宁波调解室调解员。					
马荣伟	职工监事	男	46	2018.4.25	职工推选	
简要履历	高级经济师。曾任中国石油天然气集团公司、中国石油天然气股份有限公司法律事务部高级主管。现任昆仑信托有限责任公司信托业务三部总经理。					

邹艳飞	职工监事	男	53	2018.4.25	职工推选	
简要履历	高级政工师。曾任辽河油田旅游服务公司经理办秘书、副主任，辽河石油勘探局（后为辽河油田公司）党委办公室科长、副主任。现任昆仑信托有限责任公司工会常务副主席、党群工作部部长。					

3.4 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
吴　妍	总裁	女	56	2018.4.25	21 年	学士	国际经济信息
简要履历	参见表 3.2.1						
李效熙	副总裁	男	37	2018.4.25	18 年	硕士	经济学
简要履历	参见表 3.2.1						
朱佳平	副总裁 首席风控官	男	56	2018.4.25	39 年	硕士	工商管理
简要履历	高级经济师。曾任中国工商银行宁波市信托投资公司上海证券交易营业部经理、公司副总经理，金港信托有限责任公司总经理、副董事长、副总裁。现任昆仑信托有限责任公司副总裁兼首席风控官。						
刘　刚	副总裁	男	48	2018.4.25	9 年	硕士	工商管理
简要履历	高级会计师。曾任中国石油天然气股份有限公司华东销售分公司财务处高级主管、中国石油天然气股份有限公司江西销售分公司总会计师、中国石油天然气股份有限公司浙江销售分公司总会计师兼财务资产处处长。现任昆仑信托有限责任公司副总裁。						
黄志斌	副总裁	男	53	2018.4.25	37 年	硕士	工商管理
简要履历	高级经济师。曾任中国工商银行宁波市信托投资公司信托业务部经理、总经理助理、副总经理，宁波市信托投资公司信托业务部经理、总经理助理、副总经理，金港信托有限责任公司副总经理、副总裁、常务副总裁。现任昆仑信托有限责任公司副总裁兼董事会秘书。						
张建慧	财务总监	女	46	2018.4.25	11 年	硕士	管理学
简要履历	高级会计师。曾任中国华油集团公司财务资产处高级主管，中国石油天然气集团公司财务资产部会计处高级主管、财务稽查处副处长、综合授信处负责人，中油财务有限责任公司综合授信处负责人，昆仑信托有限责任公司财务部总经理。现任昆仑信托有限责任公司财务总监。						

周江天	总裁助理	男	53	2018.4.25	15 年	学士	文　学
简要履历	曾任驻意大利使馆商务处二等秘书、一等秘书，商务部科技司综合处副处长，中国出口信用保险公司总公司第二营业部综合处处长，中合中小企业融资担保股份有限公司风险管理部兼公司业务评审委员会办公室负责人，职工监事。现任昆仑信托有限责任公司总裁助理。						

3.5 公司员工

项目		报告期年度		上一年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	20 岁以下	0	0%	0	0%
	20-29	52	19%	57	21%
	30-39	141	51%	119	44%
	40 以上	82	30%	92	34%
学历分布	博士	9	3%	9	3%
	硕士	143	52%	127	47%
	本科	118	43%	125	47%
	专科	5	2%	7	3%
	其他	0	0%	0	0%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	11	4%	11	4%
	自营业务人员	6	2%	6	2%
	信托业务人员	191	70%	185	69%
	其他人员	67	24%	66	25%

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

4.1.1 经营目标

建设具有石油特色的、行业一流、有知名度、有影响力、有竞争力的信托公司。

4.1.2 经营方针

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻中国石油集团公司工作会议精神和中油资本工作部署，严格落实监管要求，以高质量发展为目标，坚持产业金融导向，把握稳中求进，预防稳中有变，做到变中有策，持续推进公司“12345”总体战略，深度实施四大发展战略，妥善应对挑战，有效防控风险，真抓实干，务求实效，顺应新时代，激发新动能，稳健推进公司高质量发展。

4.1.3 战略规划

“十三五”以来，公司坚持产业金融发展方向和稳中求进总基调，服从服务于集团公司总体战略，探索可持续发展道路，逐步形成了“12345”战略，即“1”为建设具有石油特色的、行业一流、有知名度、有影响力、有竞争力的信托公司；“2”为坚持从严治党、坚持稳中求进；“3”为突出特色化、突出市场化、突出专业化；“4”为人才强企、创新驱动、区域发展、规模效益；“5”为坚定不移走石油特色发展道路，坚定不移贯彻“低风险偏好”风控理念，坚定不移地坚持市场化导向，坚定不移地提高创新能力，坚定不移地树立服务意识。

4.2 所经营业务的主要内容

公司业务分为信托业务和自营业务两个大类。信托业务主要品种包括单一资金信

托、集合资金信托、财产信托等，自营业务主要开展金融股权投资、金融产品投资及贷款等业务。

（1）自营资产运用与分布表

单位：人民币万元

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	93,054.19	6.77	基础产业	67,502.00	4.91
贷款及应收款	135,406.05	9.85	房地产业	329,276.47	23.96
交易性金融资产投资	358,483.23	26.09	证券市场	188,952.00	13.75
债权投资	609,258.29	44.34	实业	276,723.98	20.14
其他权益工具投资	125,662.12	9.15	金融机构	114,000.00	8.30
长期股权投资	3,113.51	0.23	其他	397,591.30	28.94
其他	49,068.41	3.57			
资产总计	**1,374,045.80**	**100**	**资产总计**	**1,374,045.80**	**100**

（2）信托资产运用与分布表

单位：人民币万元

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	309,985.62	1.14	基础产业	3,515,250.00	12.93
贷款	10,621,055.60	39.07	房地产	2,139,604.91	7.87
交易性金融资产投资	231,861.87	0.85	证券市场	216,895.57	0.80
可供出售金融资产投资	-	-	实业	7,737,961.59	28.47
持有至到期投资	13,001,117.81	47.83	金融机构	6,961,394.61	25.61
长期股权投资	2,997,423.01	11.03	其他	6,612,065.26	24.32
其他	21,728.03	0.08			
信托资产总计	**27,183,171.94**	**100**	**信托资产总计**	**27,183,171.94**	**100**

4.3 市场分析

4.3.1 有利因素

4.3.1.1 行业转型初见成效

2019 年，不管是信托规模减少，还是最严监管来袭，全行业投身转型热潮中，是机遇大于挑战的年份，在监管“降杠杆、去嵌套、压通道”政策引导下，转型已然信托公司转型的主旋律。同时，进一步加强风险防范化解，创新新业务，形成新的效益增长点，促进行业进一步健康发展。

4.3.1.2 昆仑信托的自身优势

（1）公司的区位优势

长三角地区金融生态环境较为成熟，信用基础好。公司注册地为宁波市，金融环境位居国内前列，各类金融机构齐全，金融生态非常成熟，企业和居民的投资理财理念十分超前，信用基础很好。以宁波为注册地，业务辐射长三角地区，能够享受长三角地区经济快速增长带来的业务机会，充分利用该地区的金融资源，撬动高净值客户的理财需求，实现公司业务的持续快速发展。

公司实际运营总部设在北京。这种布局既不放弃注册地经济发达、民间经济富庶的优势，又充分享受公司股东所在地政治、文化、经济以及与股东资源方便对接的区位优势。

（2）公司的发展优势

一是品牌优势。昆仑信托属于央企控股型信托公司，是由中国石油控股的金融企业。在理财产品市场上，昆仑信托发行的产品无形中带有中石油集团的品牌，更容易被投资者所接受。在项目开拓方面，融资方往往也倾向于选择大型央企控股的信托公司作为交易对手，减少交易中存在的信用风险。借助集团公司的品牌，公司在开展业务时具有一定优势，融资方认可度较高。

二是资金与信用支持优势。借助集团公司和中油资产较为充沛的闲置资金，股东可以为昆仑信托提供一定额度的流动性支持，以满足项目推进的需要，增强公司对外业务谈判能力。同时，便于公司设计灵活多样的信托产品，鼓励公司进行业务创新。

三是具有专业的人才资源、项目资源、销售资源、技术资源等油气能源资源领域的潜在优势，为设计开发能源特色类信托产品提供有利条件。

4.3.2 不利因素

4.3.2.1 经济形势机遇风险并存

我国经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有改变，但是当前正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，结构性、体制性、周期性问题相互交织，经济下行压力加大，风险挑战长期存在。

4.3.2.2 严监管成为新常态

资管新规过渡期即将结束，严监管已然成为新常态。坚定转型发展信心，坚守受托人职责，锲而不舍地开展信托文化建设，通过文化力量重塑行业新形象，注入发展新动能；提高风险管理能力，坚守合规底线；回归本源，积极发展服务信托、财富管理信托、慈善信托等业务。

4.3.2.3 受托管理能力要求更高

在资管新规和一系列监管政策的共同作用下，信托公司过去“重量而轻质”的发展路径难以为继，面临从高速度发展向高质量发展模式的转变，对信托公司主动管理能力的要求进一步强化。同时，刚性兑付的打破，使信托公司未来在客户关系的处理上，承受着比以往更大的压力，信托公司需要不断提升公司财富管理品牌影响力和知名度，改善客户服务水平，提升客户认可度，满足高净值客户投资需求。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

报告期内，公司召开了 4 次股东会、4 次董事会、1 次监事会和 5 次董事会专门委员会会议，先后通过了利润分配预案、修订公司章程、财务预算决算等 47 项议案，公司治理结构合规有序运转。

“三会一层”（股东会、董事会、监事会、管理层）的职能、权力和责任明确，在章程中明确党组织在公司法人治理结构中的法定地位，规定重大决策、重要人事任免、重大项目安排和大额度资金运作事项须经公司党委讨论和决定，全面贯彻执行董事会、经理层决策重大问题党委前置程序，确保了治理的合理性和有效性；建立科学的经营管理授权制度，董事会制定的年度经营计划能有效通过经营管理层付诸实行；建立并已实施绩效考核制度和问责制度，有效实现全方位的激励考核。

依法合规经营，认真贯彻信托法律法规和各项监管要求，坚持“低风险偏好”风控理念，坚守合规底线，全方位、全过程严控风险，稳健经营、稳健发展，妥善应对各种挑战，有序推进各项工作，创新业务初见成效，经营业绩稳步增长，党群工作扎实开展，综合实力不断增强。

4.4.2 内部控制措施

公司《制度手册》涵盖了公司治理、业务发展、内部控制和风险管理等多方面内容，并能适时根据政策的变化和业务发展的需要进行修订和完善，制度建设比较全面，执行有效。

公司主要职能部门之间建立了防火墙制度，实行岗位分离，保证了自营、信托业务各成体系、独立运行；严格信托业务前、中、后台的工作职责，形成有监督、有制衡的业务运作体系；通过具体、明确、合理的分工与授权，严格执行操作规程，确定

各部门的目标、职责和权限，使其在授权范围内行使职能、操作相互独立；定期或不定期检查和评价有关内控制度建设与执行情况，及时改进内控制度，确保公司稳健发展。

报告期内，公司进一步完善业务流程，持续关注项目风险、操作风险及内控的有效性；继续加强合规审查和检查的力度，不断提升全员合规意识，严控合规风险；不断完善案防和反洗钱工作体系建设，修订完善各层级制度流程，细化各项考核。

4.4.3 信息交流与反馈

公司按规定披露关联交易、公司重大事项、年度报告及集合信托计划信息，将相关信息及时告知委托人和股东；以信托综合业务管理系统为平台，收集、处理、存储、利用和反馈信托业务信息、财务信息、管理信息和客户信息，分级授权享用；实时视频会议系统，确保了多地信息传递和督办落实；风控可视化系统，进一步提升了办公效率；网上客户平台使内外沟通更加顺畅，营造了和谐的公共关系。

4.4.4 监督评价与纠正

公司建立了内部控制评价、监督、纠正机制。公司稽核审计部受董事会审计监督委员会领导，承担公司内部控制的监督、评价工作，有效发挥内控第三道防线的作用。

报告期内，公司内审部门坚持以风险为导向、以控制为主线、以治理为手段、以增值为目标开展内部审计工作，实施操作风险检查等 12 个专项审计、2 项离任审计、开展关键岗位人员强制休假检查，及时发现管理薄弱环节，提出改进建议，督促问题整改，为公司可持续发展营造良好环境。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

4.5.1.1 公司经营活动中可能遇到的风险

主要有：信用风险、市场风险、操作风险、合规风险、政策风险、集中度风险。

4.5.1.2 公司风险管理的基本原则与政策

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，将风险管理覆盖到公司经营管理的各个环节和岗位中。依据风险管理决策流程，对不同的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。

公司坚持“低风险偏好”的理念，秉承合规、稳健的经营思路，追求风险可控的经济效益；对各业务类型，分别确定相应的风险容忍度，并确保总体风险敞口在公司风险容忍度的范围内；对不同业务领域的风险性质、风险类型和风险评估结果，恰当选择风险承担、风险规避、风险转移、风险转换、风险补偿、风险控制等风险对策。

4.5.1.3 公司风险管理组织结构与职责划分

风险控制委员会：负责根据国家经济金融政策和相关监管制度，结合公司实际情况，通过审核、批准公司的风险管理和控制的政策及制度，对风险进行整体分析和评估，以及对公司运作过程中的重大事项进行风险管理和控制，建立公司风险管理和控制体系，以防范风险。

关联交易管理委员会：负责公司关联交易的管理与监督，防范不正当关联交易导致的风险。

审计监督委员会：负责审核公司内控制度，监督内部审计制度的实施状况与效果。

业务决策委员会：负责公司业务的控制、管理、监督和评估，在授权范围内对各项业务及公司管理层等上级机构指定的其他审批事项进行决策审批。

证券投资决策委员会：负责公司固有资金证券投资的控制、监督和评估，在授权范围内进行运营风险决策。

创新项目评审委员会：负责对于业务模式在公司内部具有创新性的信托业务或自营业务的评审，在授权范围内进行运营风险决策。

项目评审部：负责公司自营业务、信托业务的初审，并出具审查意见；根据市场经济状况，明确公司业务导向，制定、实施业务开展指导原则及项目准入标准。

风险管理部：负责公司自营业务、信托业务的风险管理，不断完善公司经营风险管理体系和内部风险控制制度，持续跟踪项目运营，防范风险事件。

法律合规部：负责公司自营业务、信托业务的合规性和合同条款的初审，并出具审查意见；负责公司法律事务管理、合规管理、确保依法经营；制定并执行合规管理职责和计划，实施合规风险管理流程，防范案件发生。

托管部：核算和监督信托财产运用部门按照信托文件约定运用信托财产。

财务部：核算和监督固有财产运用部门按照合同文件约定运用管理；通过会计核算和财务管理对公司财务状况及经营情况进行分析管理和监督。

稽核审计部：对公司日常经营以及公司风险管理流程的执行进行审计监督。

公司各部门负责人是非业务操作风险、道德风险、商誉风险等风险的第一责任人。

公司自营业务与信托业务分离，在资金、账户、部门、人员、信息以及财务核算等方面严格分开；信托财产运用部门独立于其他部门，并分别设立 29 个信托业务部门。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险是指由于金融企业各项金融业务的交易对手不能履行合同义务，或者信用状况的不利变动而造成损失的风险。

公司充分利用行业和企业信息，进行信用风险评估，审批项目，监测风险资产，进行风险预警和风险处置，形成信用风险分析报告。

2019 年公司自有资产保持较好的资产质量。风险资产分类：截至 2019 年 12 月 31 日，公司风险资产合计 889,148.40 万元，其中正常类资产 559,685.52 万元，关注类资产 170,386.46 万元，次级类资产 45,295.46 万元，可疑类资产 65,786.86 万元，损失类资产 47,994.10 万元。

2019 年公司对各类资产按照相应资产减值方法计算潜在风险估计值，并计提减值准备。公司一般风险准备包括一般风险准备金和信托赔偿金：一般风险准备金按风险资产总额的 1.5%提取，信托赔偿准备金按税后利润的 5%提取。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司信托信用类资产共计 26,341,696.42 万元，其中正常类财产 26,054,871.42 万元，关注类财产 233,825.00 万元，次级类财产 0 万元，可疑类资产 15,000.00 万元，损失类财产 38,000.00 万元。

4.5.2.2 市场风险状况

市场风险包括经济周期风险、通货膨胀风险、利率风险、汇率风险、商品风险和金融市场风险等，是市场的波动导致信托业务的资产遭到损失的可能性。这些市场波动主要包括：利率、证券价格、商品价格、汇率、其他金融产品价格的波动；市场发展方向、供求关系的变动；市场流动性的变动等。

市场风险主要体现在投资于证券市场、货币市场的自营业务和信托产品。截至 2019 年 12 月 31 日，公司自有资金涉及证券投资领域 79,055.68 万元，主要是二级市场买入的股票、基金，浮动盈利 2,244.34 万元，当年已实现盈利 6,860.68 万元，盈利合计为 9,104.83 万元。

4.5.2.3 操作风险状况

公司内部业务流程、计算机系统、工作人员在操作中的不完善或失误，可能给公司造成损失的风险。公司外部因素例如通讯系统故障等，可能给公司造成损失或影响

公司正常运行的风险。

2019 年公司操作风险运行情况整体正常，未发生可能影响公司运营或损失的操作风险事件。根据公司操作风险自我检查及内控测试结果反映，当前公司各项规章制度能够得到有效执行，业务流程运行顺畅，能够满足公司的要求。

4.5.2.4 合规风险状况

合规风险是指金融企业因没有遵循法律、规则和准则或者员工因不合规的经营管理行为可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。合规风险包括反洗钱以及资本（充足率）管理的风险。

4.5.2.5 其他风险状况

其他风险主要指政策风险和集中度风险。政策风险集中表现为国家宏观政策、法律法规以及行业政策的变动对公司经营环境和未来发展所造成的影响。集中度风险是指交易集中于某一交易对手，或交易对手如果集中于某一行业或地区或共同具备某些经济特性，其风险通常会相应提高。

2019 年，全球经济环境错综复杂，外需不旺、内需不稳，国内经济下行压力增大，防范化解风险是 2019 年金融领域工作的主线。在行业监管规则逐步细化、资管行业竞争日益激烈、风险因素前后叠加的环境下，公司迎难而上，用多种创新举措防范和化解风险，持续加强区域、行业、交易对手的集中度控制，较好地防范了集中度风险事件的发生。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 信用风险管理

一般准备、专项准备的计提方法和统计方法：公司每年一次按自有风险资产的五级分类结果计提资产损失准备。公司按信托法律法规规定，每年按当年净利润的 5%计提信托赔偿准备金，当该信托赔偿准备金累计总额达到公司注册资本的 20%时，不

再提取。

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）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。

抵押品确认的主要原则：抵押品属依法可办理抵押的物品，抵押品权属清晰，确属担保人所有，不存在限制转移的情形，变现能力强。抵押品评估价值由中介评估机构确认，融资本金基本上不高于抵押品确认价值的 55%。

保证贷款管理原则：严格控制谨慎从事保证方式贷款，贷款方必须具备经公司认定的良好的信用纪录，保证方必须是具有很强保证能力的企业。公司对保证能力进行充分审查，谨慎签署保证合同，明确融资方与保证人的权利与义务，防止公司信用风险。

制定严格的项目立项及集体决策制度，择优筛选项目，实现控制信用风险关口前移。

4.5.3.2 市场风险管理

针对证券市场风险，公司以稳健、谨慎的投资理念投资证券产品。制定了证券业务的规章制度，规范操作程序，设定风险防范措施。建立日常的业务决策审批制度。引进、配备高素质的专业人才，组织专门人员研究金融市场形势，分析证券市场行情，为业务决策审批提供方案，在市场风险可控的状况下，实施证券投资运营。

4.5.3.3 操作风险管理

公司制定了操作风险管理制度，操作风险管理覆盖公司各个部门，并由稽核审计部对操作风险管理体系的运作情况进行定期检查评估。

公司通过完善业务操作流程，严格划分业务前、中、后台，加强员工培训、提高员工技能等措施控制操作风险。

业务前台负责受理和初审业务，并负责业务的具体操作，完成项目审批前的尽职调查、方案设计和提交，以及项目审批后的合同签署、产品发售、投资交易、客户服务等工作，并在持续监控项目的过程中适时启动提前收款、贷款利率调整、要求履约担保、审计、诉讼、召开受益人会议等管理措施。前台由各业务部门组成。

中台贯穿于业务的决策程序和管理环节。负责项目的合法、合规性审核，风险评估，议事决策，以及业务综合管理与过程控制，和前台部门共同完成事前防范和事中控制，针对各种风险提出指导意见和改进措施，并对风险发出预警信号。中台部门由项目评审部、风险管理部、法律合规部组成。

后台负责对业务进行财务管理、会计核算、审计监督，为前台、中台提供服务支持、信息服务和监督评价。后台由托管部、财务部、稽核审计部等组成。

公司通过配置券商的 PB 系统，加强了证券操作风险的控制，将固有、信托证券业务严格纳入该系统操作，按照设定的证券池以及预警线和止损线设置指标，每日实时监控交易状况，有效地防止人为的违规操作和越权操作，对预警和止损发出风险信号，提高了总体风险控制的效果。

4.5.3.4 合规风险管理

公司设置法律合规部，全面负责公司合规工作。同时根据政策规定和监管部门指导意见，在公司层面通过完善制度，确保有关政策得以顺利执行。

4.5.3.5 其他风险管理

公司通过对宏观政策、行业政策、法律法规的跟踪和研究，提高经营预见性，控制政策风险。通过对关键行业和企业进行总量控制的方式，严格控制集中度风险。

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

审 计 报 告

信会师报字[2020]第 ZK20550 号

昆仑信托有限责任公司全体股东：

审计意见

我们审计了昆仑信托有限责任公司（以下简称昆仑信托）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，公允反映了昆仑信托 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。

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，我们独立于昆仑信托，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。

管理层和治理层对财务报表的责任

昆仑信托管理层（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，管理层负责评估昆仑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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督昆仑信托的财务报告过程。

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。

（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。

（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，就可能导致对昆仑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昆仑信托不能持续经营。

（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。

（6）就昆仑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，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

立信会计师事务所　　中国注册会计师：韩子荣

（特殊普通合伙）

中国注册会计师：焦奇峰

中国 ·上海

二 O 二 O 年四月十七日

5.1.2 资产负债表

单位：人民币万元

资　产	期末余额	上年年末余额
资产：		
现金及存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	93,054.19	110,788.25
贵金属	-	-
拆出资金	-	-
融出资金	-	-
衍生金融资产	-	-
存出保证金	-	-
应收款项	-	-
买入返售金融资产	-	-
持有待售资产	-	-
金融投资：	-	-
交易性金融资产	358,483.23	-

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
债权投资	609,258.29	-
可供出售金融资产	-	1,073,885.73
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
其他权益工具投资	125,662.12	-
长期股权投资	3,113.51	8,974.09
投资性房地产	-	-
固定资产	11,766.05	12,414.78
在建工程	337.64	549.51
无形资产	2,050.68	1,359.53
商誉	-	-
递延所得税资产	34,846.26	26,414.80
其他资产	135,473.83	83,185.05
资产总计	**1,374,045.80**	**1,317,571.74**
负债和所有者权益（或股东权益）	**期末余额**	**上年年末余额**
负债：		
向中央银行借款	-	-
同业及其他金融机构存放款项	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	1,373.15	1,053.30
应交税费	16,039.70	10,314.44
应付款项	-	-
持有待售负债	-	-
预计负债	-	-
长期借款	-	-
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	8,226.59	510.50
其他负债	28,173.91	22,424.69
负债合计	**53,813.35**	**34,302.93**
所有者权益（或股东权益）：		

实收资本（或股本）	1,022,705.89	1,022,705.89
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	62,663.74	62,663.74
减：库存股	-	-
其他综合收益	13.25	-3,605.53
盈余公积	83,320.99	73,407.42
一般风险准备	56,440.71	51,483.92
未分配利润	95,087.87	76,613.37
所有者权益（或股东权益）合计	**1,320,232.45**	**1,283,268.81**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**1,374,045.80**	**1,317,571.74**

法定代表人：肖华　　财务总监 ：张建慧　　会计机构负责人：康剑桥

5.1.3 利润表

单位：人民币万元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	**193,887.33**	**150,670.17**
利息净收入	1,629.72	1,369.09
其中：利息收入	1,657.92	1,369.09
利息支出	28.19	0
手续费及佣金净收入	102,293.48	87,260.13
其中：手续费及佣金收入	102,308.56	87,307.48
手续费及佣金支出	15.08	47.34
投资收益（损失以“-”号列示）	46,278.32	61,784.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-64.93	2,020.61
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	-	32.64
公允价值变动收益（损失以“-”号列示）	43,541.05	-22.20
汇兑收益（损失以“-”号列示）	-	-
其他业务收入	144.75	164.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	81.98
二、营业总支出	**68,478.86**	**29,759.74**
税金及附加	632.42	569.20
业务及管理费	31,312.33	29,386.01
资产减值损失	-	-229.97
信用减值损失	36,534.11	-
其他资产减值损失	-	-
其他业务成本	-	34.50

三、营业利润（亏损以“-”号列示）	**125,408.46**	**120,910.43**
加：营业外收入	7,354.39	8,018.65
减：营业外支出	31.65	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号列示）	**132,731.20**	**128,929.08**
减：所得税费用	33,595.46	31,125.47
五、净利润（净亏损以“-”号列示）	**99,135.74**	**97,803.61**
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	99,135.74	97,803.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
六、其他综合收益的税后净额	**1.47**	**-17,003.42**
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1．重新计量设定受益计划变动额	-	-
2．权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3．其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4．企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	1.47	-17,003.42
1．权益法下可转损益的其他综合收益	1.47	-104.22
2．其他债权投资公允价值变动	-	-
3．可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-16,899.20
4．金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5．持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6．其他债权投资信用损失准备	-	-
7．现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8．外币财务报表折算差额	-	-
9．其他	-	-
七、综合收益总额	**99,137.21**	**80,800.19**
八、每股收益	-	-
（一）基本每股收益（元/股）	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-

法定代表人：肖华　　财务总监 ：张建慧　　会计机构负责人：康剑桥

5.1.4 所有者权益变动表

单位：人民币万元

项目	本期金额										
	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（或股东权益）合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	**1,022,705.89**	**-**	**-**	**-**	**62,663.74**	**-**	**-3,605.53**	**73,407.42**	**51,483.92**	**76,613.37**	**1,283,268.81**
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	3,617.31	-	-	-12,602.29	-8,984.98

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	**1,022,705.89**	**-**	**-**	**-**	**62,663.74**	**-**	**11.78**	**73,407.42**	**51,483.92**	**64,011.08**	**1,274,283.83**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.47**	**9,913.57**	**4,956.79**	**31,076.79**	**45,948.62**
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1.47	-	-	99,135.74	99,137.21
（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	-	-	-	-	-	-	-	9,913.57	4,956.79	-68,058.95	-53,188.59
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	9,913.57	-	-9,913.57	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	4,956.79	-4,956.79	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-53,188.59	-53,188.59
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．设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5．其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	**1,022,705.89**	**-**	**-**	**-**	**62,663.74**	**-**	**13.25**	**83,320.99**	**56,440.71**	**95,087.87**	**1,320,232.45**

法定代表人：肖华　　财务总监 ：张建慧　　会计机构负责人：康剑桥

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

单位：人民币万元

项　目	期末余额	年初余额
信托资产：		
1.货币资金	309,985.62	172,724.32

2.拆出资金	-	-
3.存出保证金	-	-
4.交易性金融资产	231,861.87	332,265.72
5.衍生金融资产	-	-
6.买入返售金融资产	-	-
其中: 6.1 买入返售证券	-	-
6.2 买入返售信贷资产	-	-
7.应收款项	21,728.03	17,628.25
8.发放贷款	10,621,055.60	11,063,716.59
其中: 8.1 基础产业	2,196,150.00	2,409,400.00
8.2 房地产	1,081,730.00	1,219,235.00
9.可供出售金融资产	-	-
10.持有至到期投资	13,001,117.81	14,041,304.47
11.长期应收款	-	-
12.长期股权投资	2,997,423.01	3,819,999.04
其中: 12.1 基础产业	9,100.00	10,000.00
12.2 房地产	200.00	200.00
13.投资性房地产	-	-
14.固定资产	-	-
15.无形资产	-	-
16.长期待摊费用	-	-
17.其他资产	-	70.32
18.信托资产总计	**27,183,171.94**	**29,447,708.71**
19.各项资产减值准备	-	-
信托负债：		
20.交易性金融负债	-	-
21.衍生金融负债	-	-
22.应付受托人报酬	287.12	3,360.14
23.应付托管费	852.20	-
24.应付受益人收益	2,824.65	3,992.51
25.应交税费	579.88	232.03
26.应付销售服务费	-	-
27.其他应付款项	63,917.40	77,164.17
28.其他负债	-	-
29.信托负债合计	**68,461.25**	**84,748.85**
信托权益：		
30.实收信托	**26,781,849.12**	**28,963,724.88**
30.1 资金信托	**22,471,456.60**	**22,219,337.34**
30.1.1 集合	13,003,527.89	12,230,071.96
30.1.2 单一	9,467,928.71	9,989,265.38
30.2 财产信托	4,310,392.52	6,744,387.54
30.2.1 信贷资产证券化	-	-
30.2.2 其他资产（准）证券化	2,158,386.98	5,352,512.69
31.资本公积	50,010.75	41,148.53
32.外币报表折算差额	-	-

33.未分配利润	282,850.82	358,086.45
34.信托权益合计	**27,114,710.69**	**29,362,959.86**
35.信托负债和信托权益总计	**27,183,171.94**	**29,447,708.71**

法定代表人：肖华　　财务总监 ：张建慧　　托管部负责人：武义双　　填表人：邵国忠

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

单位：人民币万元

项　目	本年度累计	上年度累计
1. 营业收入	1,821,947.10	2,047,119.75
1.1 利息收入	609,683.97	650,048.88
1.2 投资收益（损失以“-”号填列）	1,180,593.74	1,415,917.78
1.2.1 其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
1.3 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	30,539.53	-19,139.98
1.4 租赁收入	-	-
1.5 汇兑损益（损失以“-”号填列）	-	-
1.6 其他收入	1,129.86	293.07
2. 支出	207,206.46	138,898.59
2.1 营业税金及附加	4,683.12	4,938.19
2.2 受托人报酬	85,147.32	87,355.81
2.3 托管费	6,619.36	7,336.91
2.4 投资管理费	-	9,727.34
2.5 销售服务费	1,357.39	144.97
2.6 交易费用	159.99	25.39
2.7 资产减值损失	-	-
2.8 其他费用	109,239.28	29,369.98
3. 信托净利润（净亏损以“-”号填列）	1,614,740.64	1,908,221.16
4. 其他综合收益	-300.00	-
5. 综合收益	1,614,440.64	1,908,221.16
6.　　加：期初未分配信托利润	358,086.45	216,603.06
7. 可供分配的信托利润	1,972,827.09	2,124,824.22
8.　　减：本期已分配信托利润	1,689,976.27	1,766,737.77
9. 期末未分配信托利润	282,850.82	358,086.45

法定代表人：肖华　　财务总监 ：张建慧　　托管部负责人：武义双　　填表人：邵国忠

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 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提说明

无。

6.1.2 本公司未编制合并会计报表

6.2 或有事项说明

无。

6.3 重要资产转让及其出售的说明

报告期内，本公司无重要资产转让及出售。

6.4 会计报表中重要项目的明细资料

6.4.1 自营资产经营情况

6.4.1.1 信用风险资产的期初数、期末数

单位：人民币万元

信用风险资产五级分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	信用风险资产合计	不良合计	不良率（%）
期初数	730,465.88	163,447.77	40,587.76	14,900.00	50,934.11	1,000,335.52	106,421.87	7.53%
期末数	559,685.52	170,386.46	45,295.46	65,786.86	47,994.10	889,148.40	159,076.42	10.50%

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

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

单位：人民币万元

项　目	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
贷款损失准备	-	-	-	-	-
一般准备	-	-	-	-	-
专项准备	-	-	-	-	-
其他资产减值准备	-	-	-	-	-
可供出售金融资产减值准备	38,649.64	15,946.33	-	-	54,595.97
持有至到期投资减值准备	188.67	-	109.51	-	79.16
长期股权投资减值准备	66,107.64	20,587.78	-	-	86,695.42
坏账准备	-	-	-	-	-
投资性房地产减值准	-	-	-	-	-

6.4.1.3 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

单位：人民币万元

项 目	自营股票	基金	债券	长期股权投资
期初数	38,773.57	91,001.15	-	8,974.09
期末数	35,190.13	46,109.88	-	3,113.51

6.4.1.4 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及投资收益情况

单位：人民币万元

企业名称	占被投资企业权益的比例	投资收益
1. 融源广达（天津）股权投资管理合伙企业（有限合伙）	47.50%	-967.31
2. 国联产业投资基金管理(北京)有限公司	20.83%	12.22

6.4.1.5 前五名的自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况

期末无对外贷款。

6.4.1.6 表外业务的期初数、期末数

无表外业务。

6.4.1.7 公司当年收入结构

单位：人民币万元

收入结构	金额	占比
手续费及佣金收入	102,293.48	51%
其中：信托手续费收入	102,293.48	51%
投资银行业务收入	-	-
利息收入	1,657.92	0.82%
其他业务收入	144.75	0.07%
其中：计入信托业务收入部分	-	-
投资收益	46,278.32	22.99%
其中：股权投资收益	3,895.06	1.94%
其他投资收益	42,383.26	21.06%
公允价值变动收益	43541.05	21.63%
营业外收入	7,354.39	3.65%
收入合计	**201,269.91**	**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一级科目，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。

6.4.2 信托资产管理情况

6.4.2.1 信托资产的期初数、期末数

单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数
集合	12,230,071.96	13,003,527.89
单一	9,989,265.38	9,467,928.71
财产权	6,744,387.54	4,310,392.52
合 计	**28,963,724.88**	**26,781,849.12**

6.4.2.1.1 主动管理型信托业务期初数、期末数

单位：人民币万元

主动管理型信托资产	期初数	期末数

证券投资类	649,400.00	786,830.22
股权投资类	3,046,321.01	2,370,656.57
融资类	13,879,431.55	15,536,062.22
事务管理类	-	-
合 计	**17,575,152.56**	**18,693,549.01**

6.4.2.1.2 被动管理型信托业务期初数、期末数

单位：人民币万元

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	70,000.00	-
事务管理类	11,318,572.32	8,088,300.11
合计	**11,388,572.32**	**8,088,300.11**

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

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

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	加权平均实际年化收益率
集合类	43	1,910,176.90	7.09%
单一类	23	1,658,574.24	5.07%
财产管理类	18	4,021,728.88	9.96%

注：加权平均实际年化收益率=(信托项目 1 的实际年化收益率×信托项目 1 的资产总计+信托项目 2 的实际年化收益率×信托项目 2 的资产总计+…信托项目 n 的实际年化收益率×信托项目 n 的资产总计)/(信托项目 1 的资产总计+信托项目 2 的资产总计+…信托项目 n 的资产总计)×100％

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

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	-	-	-	-
股权投资类	3	255,214.24	1.49%	5.00%
融资类	44	2,102,276.9	0.84%	6.95%
事务管理类	-	-	-	-

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

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	-	-	-	-
股权投资类	-	-	-	-
融资类	1	70,000.00	0.30%	6.08%
事务管理类	36	5,162,988.88	0.12%	8.85%

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

单位：人民币万元

新增信托项目	项目个数	合计金额
集合类	65	2,734,210.84
单一类	16	796,279.24
财产管理类	11	1,223,816.06
新增合计	92	4,754,306.14
其中：主动管理型	75	2,966,371.84
被动管理型	17	1,787,934.30

6.4.2.4 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

本公司根据《信托法》《信托公司管理办法》等相关法律法规的规定，在管理或处分信托财产时，履行了恪尽职守，诚实、信用、谨慎、有效管理的义务。具体为：

（1）遵守信托文件的规定，为受益人的最大利益处理信托事务；

（2）将受托人的固有财产与信托财产进行分别管理、分别记账，并将不同委托

人的信托财产分别管理、分别记账。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司未发生因自身责任导致信托资产损失的情况。

6.4.2.5 信托赔偿准备金的提取、使用和管理情况

公司按信托法律法规规定，每年按当年净利润的 5%计提信托赔偿准备金，当该信托赔偿准备金累计总额达到公司注册资本的 20%时，不再提取。

6.5 关联方关系及其交易的披露

6.5.1 关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策

单位：人民币万元

	关联交易数量	关联交易金额	定价政策
合 计	5	1,132,800.00	坚持价格公允原则，由当事人依据市场价格通过合同约定

注：关联交易以《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》有关规定为准。

6.5.2 关联交易方与本公司的关系性质、关联交易方基本信息

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本	主营业务
受同一大股东控股	中国石油天然气集团公司商业储备油分公司	肖燕明	北京市西城区六铺炕街 6 号 1 号楼 523 房间	500,000 万元	石油和天然气开采辅助活动
	北京国联能源产业投资基金	无法人	北京市昌平区科技园区创新路 7 号 2 号楼 2027 号	505 亿元	投资、投资管理、投资咨询服务
	四川家益石油房地产开发有限公司	陈灵	四川成都市青羊区狮子巷 55 号华油楼 4-5 号楼	4,700 万元	房地产开发
	内蒙古基兴泰铁路运输有限责任公司	赵守忠	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区金桥开发区金	500	铁路货运服务、普通道路货物运输等

			桥路中油呼炼小区平招10 栋		

6.5.3 本公司与关联方的重大交易事项

6.5.3.1 固有财产与关联方交易情况

单位：人民币万元

分类	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	-	-	-	-
投资	-	-	4,722.60	-
租赁	-	3,935.44	123.68	-
其他	-	2,269.44	109.58	-
合计	-	**6,204.88**	**4,955.86**	-

6.5.3.2 信托与关联方交易情况

单位：人民币万元

信托与关联方关联交易				
分类	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	492,000.00	800.00	-	492,800.00
投资	600,000.00	-	-	600,000.00
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	40,000.00	-	-	40,000.00
合计	**1,132,000.00**	**800.00**	**-**	**1,132,800.00**

6.5.3.3 固信交易与信信交易情况

6.5.3.3.1 固信交易情况

单位：人民币万元

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	**676,805.23**	**15,767.25**	**692,572.48**

6.5.3.3.2 信信交易情况

单位：人民币万元

信托资产与信托财产相互交易

	期初数	本期发生额	期末数
合计	**2,094,463.46**	**-103,332.61**	**1,991,130.85**

6.5.4 关联方逾期未偿还本公司资金情况及本公司为关联方担保垫款情况

报告期内，无关联方逾期未偿还情况发生，无为关联方担保垫款情况。

6.6 会计制度的披露

固有业务（自营业务）：本公司执行《企业会计准则》和《金融企业会计制度》及相关规定；

信托业务：本公司执行《企业会计准则》和《金融企业会计制度》及相关规定。

7、财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

2019 年利润总额 132,731.2 万元，同比增加 3,802.11 万元，增加 2.95%。净利润 99,135.74 万元，同比增加 1,332.13 万元，增加 1.36%。

报告期未分配利润变动情况如下：

单位：人民币万元

项　　目	金　　额
本年年初余额	64,011.08
本年增加额	99,135.74
其中：本年净利润转入	99,135.74
其他调整因素	-
本年减少额	68,058.95
其中：本年提取盈余公积	9,913.57
本年提取一般风险准备	4,956.79
本年分配现金股利数	53,188.59

转增资本	-
其他减少	-
本年年末余额	95,087.87

7.2 主要财务指标

指标名称	指标值
资本利润率	7.64%
加权年化信托报酬率	0.32%
人均净利润	357.89 万元

注：资本利润率 = 净利润/所有者权益平均余额 ×100%
加权年化信托报酬率 = (信托项目 1 的实际年化信托报酬率 ×信托项目 1 的实收信托+信托项目 2 的实际年化信托报酬率 ×信托项目 2 的实收信托+…信托项目 n 的实际年化信托报酬率 ×信托项目 n 的实收信托)/(信托项目 1 的实收信托+信托项目 2 的实收信托+…信托项目 n 的实收信托) ×100%
人均净利润 = 净利润/年平均人数
平均值采取年初、年末余额简单平均法

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，股东情况无变动。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

职　务	前　任	现　任	变动原因
董　事	肖华、吴妍、周远鸿、叶旺、王利平、李效熙、邢成、寇日明、崔树霖	肖华、吴妍、赵雪松、叶旺、王利平、李效熙、邢成、寇日明、崔树霖	股东方中油资产管理有限公司重新推荐董事人选
董事会秘书	黄志斌	矫德峰	董事会新聘任董事会秘书

8.3 公司的重大诉讼事项

8.3.1 未决诉讼事项

序号	被告/被执行人	诉讼基本情况	涉诉金额（万元）	诉讼（仲裁）进展
1	唐山市华瑞房地产有限责任公司、河北融投、李文东	因与被执行人唐山市华瑞房地产有限责任公司合同纠纷，昆仑信托向法院申请追究被执行人及担保人河北融投、李文东的责任	51,196.56	2015 年 4 月，北京高院裁定由北京二中院执行。2015 年 4 月及 2016 年 6 月，北京二中院下达执行裁定。正在执行中。2018 年 9 月-至今，昆仑信托积极寻求合作方共同处置所涉的资产
2	濮阳恒润筑邦石油化工有限责任公司、濮阳市恒润石油化工有限责任公司、濮阳市恒润投资管理公司、尚拥军	因与被执行人濮阳恒润筑邦石油化工有限公司合同纠纷，昆仑信托向法院申请追究被执行人及担保人濮阳市恒润石油化工有限公司、濮阳市恒润投资管理有限公司、尚拥军的责任	12,150.21	2015 年 6 月，昆仑信托向河南省高院申请强制执行，河南省高院指定濮阳市中院负责执行。2015 年 6 月及 2015 年 8 月，濮阳市中院裁定财产保全事宜。2018 年 7 月 3 日，昆仑信托与被执行人及担保人签订和解协议。2018 年 7 月 19 日、2019 年 12 月 27 日，被执行人分别已按和解协议偿还第一期 2000 万元和第二期 3000 万元。第三期款项应于 2020 年 12 月 31 日前偿还（3000 万元）
3	安徽宝迪肉类食品有限责任公司、银川恒润置业有限责任公司、天津宝迪农业科技股份有限责任公司	因与被执行人安徽宝迪肉类食品有限公司合同纠纷，昆仑信托向法院申请追究被执行人及担保人银川恒润置业有限公司、天津宝迪农业科技股份有限公司的责任	15,000	2016 年 10 月，银川市西夏区法院对抵押物进行查封。2018 年 4 月 17 日，昆仑信托收到了西夏法院出具的执行裁定书以及协助执行通知书，裁定被执行人部分房产作价 2.28 亿元，交付昆仑信托抵偿债务。故执行终止
4	陕西中登投资有限责任公司、中登地产、宋玉庆及其配偶	因与被执行人陕西中登投资有限公司合同纠纷，向法院申请追究被执行人及担保人中登地产、法定代表人宋玉庆及其配偶的责任	44,000	2016 年 4 月-2017 年 5 月西安中院对抵质押物进行查封，2017 年 5 月，查封的 50 套房产进入司法拍卖程序。2018 年 1 月 15 日，昆仑信托与陕西中登实业集团签署和解协议。2019 年 2 月 1 日西安中院裁定受理了陕西中登投资有限公司破产清算申请。现昆仑信托作为债权人已申报债权

5	天津港圣翰石化物流有限公司、天津市宏发投资集团有限公司、天津开发区宏发房地产有限公司	因与被执行人天津港圣翰石化物流有限公司合同纠纷，向法院申请追究被执行人及担保人天津市宏发投资集团有限公司、天津开发区宏发房地产有限公司的责任。	55，000	2019 年 9 月 5 日，天津市第三中级人民法院立案并完成了抵押物查封。现昆仑信托与圣瀚石化商谈还款事宜，依据商谈情况昆仑信托决定是否启动抵押物司法拍卖程序。
6	上海华信国际集团有限公司、深圳华信国际控股有限公司	因与被执行人深圳华信国际控股有限公司合同纠纷，向法院申请追究被执行人及担保人上海华信国际集团有限公司的责任。	50，000	2018 年 5 月-6 月，上海市高级人民法院立案并完成股权查封事宜。由于深圳华信国际控股有限公司等已被相关政府部门统一接管，昆仑信托在等待政府出具处置方案的同时，也向相关机构提交函件恳请加快已查封股权的处置。2019 年 11 月上海市第三中级人民法院裁定受理东莞证券股份有限公司申请上海华信国际集团有限公司破产清算案。现昆仑信托作债权人已向管理人申报债权。
7	北京华亿安顺企业管理有限公司、北京光耀东方商业管理有限公司、北京泰和翔装修工程有限责任公司、李贵杰	因与被执行人北京华亿安顺企业管理有限公司合同纠纷，向法院申请追究被执行人及担保人北京光耀东方商业管理有限公司、北京泰和翔装修工程有限责任公司、李贵杰的责任。	40，000	2019 年 4 月 11 日，昆仑信托启向法院申请强制执行。2019 年 4 月-10 月，完成查封、冻结工作。现昆仑信托积极与法院沟通并推进查封房产的司法拍卖程序。

8.4 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚情况

无。

8.5 本年度重大事项临时报告情况

1.《昆仑信托有限责任公司 2018 年度报告摘要》，披露于 2019 年 4 月 25 日《金融时报》08 版和《证券时报》B58 版；

2.《昆仑信托有限责任公司变更董事、董事会秘书的公告》和《昆仑信托有限责任公司关于修改公司章程的公告》，披露于 2019 年 12 月 4 日《金融时报》08 版。

8.6 其他重要信息

8.6.1 净资本管理情况

截至 2019 年末，公司各项净资本管理指标均符合银监会监管要求。年末净资本余额 1,089,033.24 万元；各项业务风险资本之和 516,157.71 万元，其中：固有业务风险资本 227,587.19 万元，信托业务风险资本 288,570.52 万元。净资本监管指标如下：

序号	指标名称	指标值（亿元）	监管要求
1	净资本余额	108.90	≥2 亿元
2	固有业务风险资本	22.76	
3	信托业务风险资本	28.86	
4	各项业务风险资本之和	51.62	
5	净资本/各项业务风险资本之和	210.99%	≥100%
6	净资本/净资产	82.49%	≥40%

8.6.2 社会责任履行情况

昆仑信托致力于发挥信托的独特制度优势，履行国有企业社会责任，着力塑造“诚信稳健、分享共赢、服务社会、造福民生”的企业品格，以实际行动践行中国石油“奉献能源，创造和谐”的企业宗旨。

公司探索将信托制度优势与慈善公益事业相结合的慈善信托模式，发起设立“昆仑爱心一号”助学慈善信托、“昆仑爱心二号”助困慈善信托、“昆仑爱心三号”助医慈善信托等三个慈善信托，运用信托平台，将部分信托利益和信托报酬捐献给慈善事业，得到了宁波市慈善总会及地方政府的高度评价，荣获“宁波市鄞州区慈善之光”荣誉称号。

昆仑信托依托中国石油良好的品牌资源和雄厚的资金优势，为宁波市提供全方位金融服务，全力支持宁波市经济发展。公司多次荣获“浙江省优秀金融企业”、宁波市“纳税 50 强企业”、鄞州区“突出贡献企业”和“五星级骨干企业”称号。

9、公司监事会独立意见

9.1 关于公司依法运作情况的意见

2019 年，公司坚持依法合规经营，不断完善内部控制制度，决策程序符合法律、法规及公司章程的有关规定。董事会、高级管理层成员认真履行职责，未发现有违反法律、法规或损害公司利益的行为。

9.2 关于公司财务报告的意见

公司 2019 年度财务报告按照中国企业会计准则编制。经立信会计师事务所审计过的公司财务报表，真实、公允地反映了公司的财务状况和经营成果，会计师事务所出具的无保留意见书是客观公正的。

9.3 关于关联交易的意见

公司 2019 年关联交易业务，符合商业原则和银监会监管要求，未发现有损害股东利益、公司利益和信托受益人利益的情形。