

**LUCION**

**山東省國際信託股份有限公司**

Shandong International Trust Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1697



**2023**  
年度報告



山東國信致力於成為受人尊敬的  
基於資產配置的專業財富管理機構

# 重要提示

山東省國際信託股份有限公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本公司獨立非執行董事鄭偉先生、張海燕女士及劉皖文女士對本年度報告內容的真實性、準確性、完整性無異議。

本公司二零二三年年度報告(二零二三年年度業績公告)於二零二四年三月二十六日經本公司第三屆董事會第四十次會議審議通過。會議應出席董事八名，實際親自出席董事八名。

本公司按中國企業會計準則編製的二零二三年年度財務報告已經信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)根據中國企業會計準則審計，並出具標準無保留意見的審計報告。

本公司法定代表人岳增光先生、主管財務工作負責人首席財務官王平先生及財務部門負責人陳青青女士保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

**山東省國際信託股份有限公司**

董事會

二零二四年三月二十六日

本年度報告可能包含涉及風險和未來計劃等的前瞻性陳述。這些前瞻性陳述的依據是本公司的信息和來自本公司認為可靠的其他來源的信息。該等前瞻性陳述與日後事件或與本公司日後財務、業務或其他表現有關，並受若干可能會導致實際結果出現重大差異的不確定因素的影響。投資者不應過分依賴此等前瞻性陳述，其中可能涉及的未來計劃等不構成本公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。本公司面臨的主要風險以及相應的應對措施，詳見本年度報告「管理層討論與分析」—「風險管理」。

如本年度報告中英文版存在差異，請以中文版本為準。本年度報告中，除另有指明外，損失、虧損、所得稅抵免以「-」號填列。

# 目錄

## 1 關於我們

- 6 董事長致辭
- 9 總經理致辭
- 12 公司基本情況
- 21 主要財務指標

## 2 經營分析

- 24 管理層討論與分析
- 74 重要事項

## 3 公司治理

- 82 股本變動及主要股東持股情況
- 86 董事、監事及高級管理層
- 103 企業管治報告
- 141 董事會報告
- 156 監事會報告

## 4 財務報告及按監管要求披露的其他信息

- 162 獨立審計師報告
- 303 按監管要求披露的其他信息
- 313 釋義
- 316 技術詞彙



Large, stylized, light blue text in the upper half of the image, possibly representing a title or decorative elements. The text includes characters like '知' (Zhi) and '行' (Xing), and a stylized font that resembles '知行合一' (Zhi Xing He Yi).



# 1

## 關於我們

- 6 董事長致辭
- 9 總經理致辭
- 12 公司基本情況
- 21 主要財務指標

# 董事長致辭

二零二三年是全面貫徹黨的二十大精神開局之年，也是山東國信承壓奮進，積極應對複雜形勢挑戰的一年。在上級黨委和監管部門的正確指導，股東、客戶、合作夥伴的大力支持下，山東國信上下團結一致、攻堅克難，業務轉型持續破局、風險化解承壓奮進、員工隊伍團結進取，交出了難中求成、殊為不易的新答卷，鑄就了聚力向前、拼搏發展的新格局。

**向「優」而行，我們堅持黨建引領，著力提高治理水平。**深入學習貫徹中央金融工作會議精神，堅定不移走中國特色金融發展之路，切實修訂公司章程，在完善公司治理中進一步加強黨的領導。深入開展主題教育，制定黨建業務融合八項措施清單，基層黨建不斷夯實。強化戰略引領，圍繞信託「新三分類」指引及時調整公司「十四五」規劃，構建高質量業務體系。著力提升各主體的履職能力，進一步理順重大業務決策機制，優化董事會架構及下設委員會設置，強化監事會日常和定期監督，堅持踐行ESG發展理念，治理效能更加彰顯。

**向「新」突破，我們聚焦回歸本源，業務轉型多點開花。**緊跟「新三分類」指引，堅持向標品領域「加碼佈局」，持續拓寬銷售渠道。固收類、服務類業務規模保持增長態勢，「泰山寶集合資金投資運作信託計劃」再獲信託業標品權威獎項認可。家族信託繼續穩居行業第一方陣，落地業內首單外國授予人信託+上市公司股票家族信託，產品創新成果豐碩。持續加大在預付式消費領域的探索實踐，通過「安心付」系列服務信託深挖應用場景，助力營商環境改善。聚焦構建財富管理能力新體系，加大自主營銷力度，客戶數量、發行規模、管理專戶再創新高，以「客戶賬戶」為基礎的財富管理模式逐步形成，資產配置能力進一步提升。

**向「實」深耕，我們積極踐行社會責任，服務人民美好生活。**秉持「聚資興魯」初心使命，集中力量強化區域金融支持，引導社會資金投向地方實體企業、基礎設施建設等重要領域，服務黃河重大國家戰略和山東省新舊動能轉換重大工程。堅持「金融為民」，全年新簽約慈善信託20單，成立單數和規模均創歷年新高，為公益慈善事業注入金融「暖流」。做好綠色金融大文章，助力綠色低碳高質量發展先行區建設，全年新增綠色信託業務人民幣12.17億元，「碳中和—碳資產投資」集合信託獲評「2022年度山東省十大優秀金融創新產品」獎項。



**岳增光**  
董事長

---

## 董事長致辭

**向「穩」發力，我們提升內部管理，守牢風險底線。**紮實開展「管理提升年」活動，聚焦公司治理、制度建設、人事管理等內容，找短板破難題，推動解決制約發展的突出問題和薄弱環節。織密織牢風險防控網，嚴格實施集中度管控，建立重大業務獨立調查機制，加強風險處置專業資源配備，全面風險管理文化深入人心。RPA數字員工正式入職，業務運營實現機器人自動處理，大幅提升運營及報送效率，科技賦能作用持續彰顯。培育全員合規意識，持續完善合規內控體系建設，加強人才「選育管用」全鏈條工作，實施「國信藍」人才培養計劃，著力鍛造高素質金融人才隊伍。

回首二零二三，是乘風破浪、篤行不怠；展望二零二四，是百舸爭流，奮楫者先。二零二四年是中華人民共和國成立75周年，是實施「十四五」規劃的攻堅之年。在新的趕考路上，山東國信將堅定不移貫徹黨的二十大、中央金融工作會議精神和信託業高質量發展新理念，堅守受託人的根本定位，堅定轉型發展決心，苦練內功、精進管理，圍繞「新三分類」深挖自身資源稟賦，切合實際做好「五篇大文章」，牢記「聚資興魯」初心使命，聚力打造「穩而健」「專而精」的區域性信託公司，奮力開創山東國信高質量發展新局面。

山東省國際信託股份有限公司  
董事長



# 總經理致辭

二零二三年是「十四五」規劃承上啓下的關鍵一年，也是信託業務分類改革正式落地之年。面對宏觀形勢複雜多變、經濟下行壓力加大等艱巨考驗，山東國信堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，在公司黨委和董事會的正確領導下，緊跟監管導向，堅持穩中求進總基調，堅持轉型創新驅動，努力防範化解風險，信託資產規模保持穩定，業務結構持續優化，品牌形象顯著提升，高質量發展的基礎更加穩固。

截至報告期末，本公司合併資產總額人民幣141.69億元，合併負債總額人民幣30.80億元，合併所有者權益人民幣110.89億元；全年實現除稅前合併利潤總額人民幣2.90億元，歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣1.59億元，受託管理的信託規模（包含保險金信託規模）為人民幣2,014.21億元，全年實現信託報酬收入人民幣7.71億元。

風浪中行穩致遠，壓艙石必須穩健厚重。我們堅持以深層次改革破解轉型發展難題，二零二一年起圍繞資本市場、財富管理、家族信託三大轉型方向，持續調整優化業務結構，改革動能初見成效。截至報告期末，標品信託規模達到人民幣743.49億元，利潤貢獻顯著提升，固收類、混合類及權益類產品線搭建完成，二零二三年連續第二年獲得信託業權威獎項「金牛獎」。二零二三年自主發行信託計劃規模人民幣293.67億元，同比增長3.59%，其中標品累計發行規模人民幣138.93億元；持續推動向以「客戶賬戶」為基礎的財富管理轉型，設立財富管理服務信託41個。家族信託存續規模人民幣388.49億元，同比增長47%，位列行業第一梯隊，積極佈局家庭服務信託，探索財富傳承普惠化路徑，創新設立業內首單「FGT + 上市公司股票」家族信託，保險金信託業務持續拓展。推動慈善信託的應用與普及，助力鄉村振興與共同富裕，二零二三年慈善信託累計交付資金規模人民幣1.36億元，同比增長56.38%，直接受益人近7,000人次，再次榮獲山東省慈善領域最高獎項「山東慈善獎」。



**方灝**  
總經理

---

## 總經理致辭

二零二三年，我們攻堅克難，服務經濟社會展現了新成果。持續加大區域金融供給，年末投向山東省內信託業務存續規模近人民幣700億元；積極落實「雙碳」戰略佈局，助力山東省綠色低碳高質量發展先行區建設，年末綠色信託資產存續規模人民幣28.30億元，「碳中和—碳資產投資」集合信託作為全國首單經綠色認證的CCER碳資產收益權綠色信託，獲評山東省十大優秀金融創新產品；積極助力社會治理，創新推出「安心付」預付類資金服務信託，為政府破解社會治理難題提供了「信託良方」。

乘風破浪潮頭立，揚帆起航正當時。在信託行業改革化險、轉型發展的關鍵時期，我們如逆水行舟，不進則退。二零二四年，我們將依託公司黨委和董事會的堅強領導，緊跟監管導向，竭力防範和化解風險，堅定不移推進轉型創新驅動，充分發揮信託功能及制度優勢，構建可持續發展的業務體系。堅持以優質金融服務塑造品牌形象，秉持更高標準、更嚴要求，全面提升核心競爭力，夯實公司行穩致遠的壓艙石，激活轉型發展的新動能。

山東省國際信託股份有限公司  
總經理

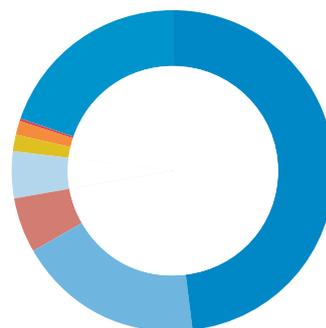


# 公司基本情況

## 企業文化

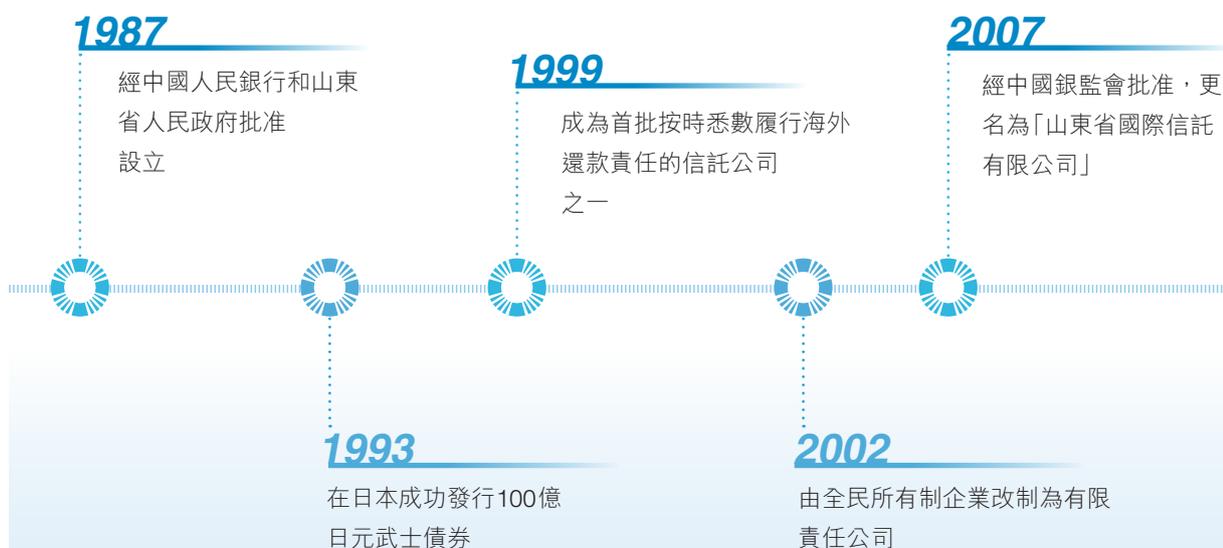


## 股權結構



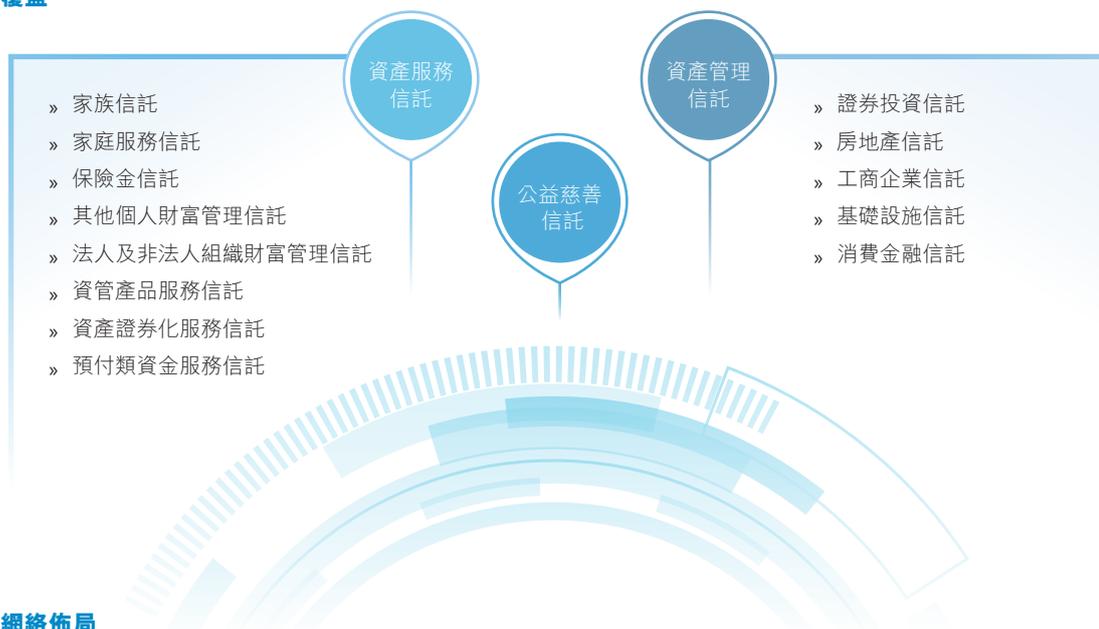
48.13%	● 山東省魯信投資控股集團有限公司
18.75%	● 中油資產管理有限公司
5.43%	● 濟南金投控股集團有限公司
4.83%	● 山東省高新技術創業投資有限公司
1.72%	● 山東黃金集團有限公司
1.29%	● 濰坊市投資集團有限公司
0.28%	● 濟南市能源投資有限責任公司
19.57%	● 其他社會公眾股東

## 發展歷程



## 業務條線和網絡佈局

### 業務覆蓋



**2014**

增資擴股工作順利完成，註冊資本增至人民幣20億元

**2015**

完成股份制改革，整體變更為股份有限公司

**2017**

公司在香港聯交所主板掛牌上市，實現了內地信託公司香港上市「零」的突破，成為內地信託登陸國際資本市場第一股和港股信託第一股

**2019**

註冊資本增加至人民幣46.5885億元，資本實力持續增強

# 公司基本情況

## 公司簡介

山東省國際信託股份有限公司(以下簡稱「**山東國信**」或「**公司**」)成立於一九八七年，是經中國人民銀行和山東省人民政府批准設立的非銀行金融機構，現為中國信託業協會理事單位。山東國信控股股東山東省魯信投資控股集團有限公司是山東省委管理的國有重要骨幹金融企業，也是山東省重要的投融資主體和資產管理平台。二零一七年十二月，山東國信H股在香港聯交所掛牌上市(股份代號：1697.HK)，成為國內信託公司登陸國際資本市場第一股。

自成立以來，山東國信始終堅守受託人定位，堅持實施信託業務與固有業務「協同聯動」發展戰略，充分發揮信託主業優勢，有效嫁接貨幣市場、資本市場和實體經濟。圍繞「新三分類」改革導向，設立資本市場、財富管理、家族信託三大事業部，發展基於稟賦、富有特色的資產服務信託、資產管理信託、公益慈善信託，打造了「穩而健」「專而精」的業務體系。在全國多個中心城市設有業務及財富團隊，構建了「根植山東，輻射全國，走向國際」的發展格局。山東國信秉承「以客戶為中心」宗旨，積極踐行國企使命、勇擔社會責任，堅定回歸信託本源，持續提升金融科技水平，在服務綠色發展、鄉村振興及支持公益慈善事業等方面主動擔當、積極作為，為支持經濟高質量發展、服務人民美好生活做出貢獻。

本公司的發展得到社會各界的認可與好評，多次獲得「山東省金融創新獎」「最佳創新信託公司」「誠信託—創新領先獎」「最具價值金融股公司」「最佳企業管治獎」「最佳信息披露獎」「山東社會責任企業」「3•15誠信金融品牌」「山東慈善獎•最具影響力慈善項目」等諸多獎項，被山東省政府授予「山東省金融發展貢獻先進單位」榮譽稱號，連續多年在山東省金融企業績效評價中獲評「AAA級」，並多次獲得中國信託業最高行業評級「A級」。

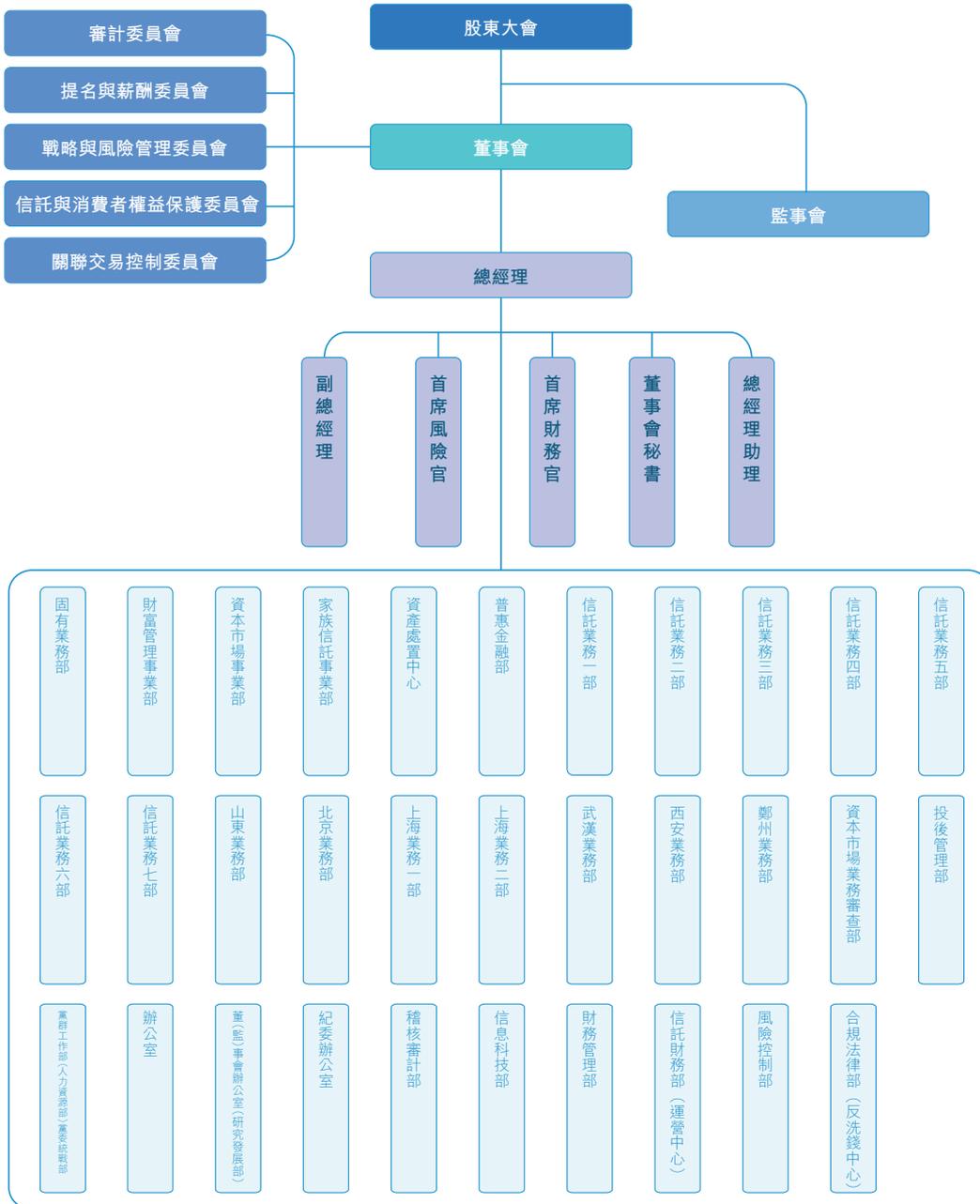
山東國信善於把握機遇，敢於迎接挑戰。我們將以「十四五規劃」為指引，積極順應監管導向和市場需求，堅守受託人定位，堅定回歸信託本源，勇擔「支持實體經濟、服務民生福祉、踐行社會責任」使命，致力於成為受人尊敬的基於資產配置的財富管理機構，為股東、客戶、員工等利益相關方創造更大的價值。

## 榮譽和獎項



# 公司基本情況

## 組織結構圖



## 公司信息

### 法定中文名稱

山東省國際信託股份有限公司

### 簡稱

山東國信

### 法定英文名稱

Shandong International Trust Co., Ltd.

### 簡稱

SITC

### 法定代表人

岳增光

### 授權代表

岳增光

賀創業

### 董事會秘書、公司秘書

賀創業

### 註冊辦事處、中國總部

中國

山東省濟南市

歷下區奧體西路2788號

A塔1層部分區域、2層部分區域、13層部分區域、32-35層、40層

### 郵政編碼

250101

### 電子信箱

ir1697@luxin.cn

### 國際互聯網網址

<http://www.sitic.com.cn>

### 香港主要營業地點

中國

香港銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場二座31樓

# 公司基本情況

## 公司股票簡況

H股股票上市交易所	香港聯合交易所有限公司
股票簡稱	山東國信
股份代號	1697

## 聯繫人、聯繫方式及聯繫地址

負責信息披露事務的高級管理層	賀創業
信息披露事務聯繫人	袁方
電話	(0531) 51757480
傳真	(0531) 51757480
電子信箱	ir1697@luxin.cn
信息披露媒體	上海證券報
登載H股年度報告的 香港聯合交易所網站	www.hkexnews.hk
年度報告備置地地點	中國 山東省濟南市 歷下區奧體西路2788號 A塔35層

## 公司董事會專門委員會

### 專門委員會名稱

### 委員組成

審計委員會

鄭偉(主席)  
趙子坤  
張海燕

提名與薪酬委員會

劉皖文(主席)  
張海燕  
岳增光

戰略與風險管理委員會

岳增光(主席)  
王增業  
劉皖文

信託與消費者權益保護委員會

張海燕(主席)  
方灝  
王百靈

關聯交易控制委員會

鄭偉(主席)  
方灝  
王百靈

# 公司基本情況

## 服務機構

H股過戶登記處	香港中央證券登記有限公司 中國香港 灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓1712-1716號舖
中國內地法律顧問 辦公地址	上海市方達律師事務所 中國上海市 石門一路288號 興業太古匯香港興業中心二座24樓
香港法律顧問 辦公地址	方達律師事務所 中國香港 中環康樂廣場8號 交易廣場1期26樓
國際及國內審計師 辦公地址	信永中和會計師事務所(特殊普通合伙) (《會計及財務匯報局條例》下的認可公眾利益實體核數師) 中國北京市 東城區朝陽門北大街8號 富華大廈 A座9層
簽字會計師姓名	王貢勇、郭樂超
主要往來銀行	中信銀行濟南花園路支行 中國 山東省濟南市 歷下區奧體西路1222號力高國際9號樓

## 財務數據

	於及截至十二月三十一日止年度				
	二零二三年	二零二二年	二零二一年	二零二零年	二零一九年
報告期末數據(人民幣百萬元)					
資產總額	14,169	14,458	19,063	20,684	14,572
手續費及佣金收入	771	990	830	1,152	1,038
利息收入	192	63	541	717	530
營業總收入	1,190	1,509	1,585	1,931	1,859
合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動收益	26	35	-151	-17	-0.5
營業總成本	781	916	1,082	1,303	981
利潤總額	290	591	503	678	878
分部資產					
固有業務	13,350	13,505	17,800	19,358	13,241
信託業務	789	821	1,123	1,147	997
未分配資產 <sup>(1)</sup>	30	132	140	179	334
分部負債					
固有業務	2,718	3,207	8,186	10,320	4,678
信託業務	334	278	206	183	71
未分配負債 <sup>(1)</sup>	28	39	15	6	13

註：

(1) 指固有業務和信託業務共享的資產和負債。



# 2

## 經營分析

24 管理層討論與分析

74 重要事項

# 管理層討論與分析

## 環境回顧

二零二三年以來，全球經濟呈現復甦態勢，但增長前景分化，普遍面臨「高通脹、高利率、高債務」等挑戰，主要發達經濟體通脹壓力總體緩解但仍有黏性，政策利率長時間維持高位，地緣政治衝突加劇，外溢風險給全球經濟增長帶來重大挑戰。面對複雜嚴峻的國際環境和艱巨繁重的國內改革發展穩定任務，我國全面深化改革開放，加大宏觀調控力度，著力擴大內需、優化結構、提振信心、防範化解風險，經濟回升向好，現代化產業體系建設取得重要進展，科技創新實現新的突破，安全發展基礎鞏固夯實，民生保障有力有效，高質量發展扎實推進，全面建設社會主義現代化國家邁出堅實步伐。

中國金融業全面貫徹黨的二十大精神，深刻把握金融工作的政治性、人民性，以深化金融供給側結構性改革為主線，加強優質金融服務，更好支持擴大內需，促進穩外資穩外貿，強化對科技創新、先進製造、綠色發展等重點領域的精準支持，引導資金更多流向民營小微、鄉村振興等薄弱環節，積極支持房地產市場平穩健康發展，為經濟社會發展提供高質量服務。

中國信託業正迎來前所未有的轉型。信託業務三分類新規實施，全面引導信託公司重塑業務模式；資管機構監管司設立，逐步拉平監管標準，創造更為公平的發展空間。信託公司持續推動業務結構優化，多措並舉化解風險，不斷夯實資本實力，服務經濟高質量發展和人民美好生活能力進一步提升。截至二零二三年第三季度末，中國信託業管理信託資產餘額人民幣22.64萬億元，管理資產規模穩步回升，資產結構、資金投向和運用方式持續優化，標品業務規模快速增長，受託服務能力不斷增強，服務實體經濟和社會民生能力不斷增強，轉型方向更加清晰明確。

## 業務回顧

二零二三年，面對複雜嚴峻的國內外環境，山東國信承壓奮進，砥礪前行，以監管指引為導向，以戰略轉型為抓手，積極應對超預期因素衝擊，高效統籌業務發展與風險化解，總體上保持穩中向好、轉中提質的良好態勢，各項工作取得了新成效。

一是聚力回歸本源，業務轉型呈現新局面。公司順應監管導向，將符合受託人定位的本源業務作為戰略轉型重點業務穩步推進。資本市場業務加快發力，渠道拓展取得可喜成果，與多家銀行理財子公司、證券公司等加深合作，構建起全方位同業合作體系；主動管理能力持續加強，固收類產品業績表現持續優於市場同類，泰山寶項目年化收益率約3.25%，超中證貨幣基金指數137個bp；山東建設發展基金淨值年化增長率約5.04%，超中長期純債基金指數182個bp。泰山寶項目再獲信託業標品權威獎項「固定收益類產品金牛獎」，管理能力獲得業界認可。家族信託業務進一步鞏固行業優勢地位，二零二三年末管理信託資產規模同比增長47%。在加深渠道合作力度的同時，積極開拓自主創新業務，成立了信託三分類新規頒布後的業內首單家庭服務信託，並在行業內首創「收益本金化模式的加拿大稅務居民家族信託」及「外國授予人信託+上市公司股票」家族信託，業務創新不斷取得新突破。慈善信託有序拓展。全年新簽約慈善信託20單，截至年末累計交付資金規模人民幣1.36億元，積極發揮信託優勢助力鄉村振興，「國資惠農—慈善信託」榮獲「山東慈善獎」，得到民政部門積極肯定。

二是聚力業務創新，培育差異化競爭新優勢。公司謀定而後動，大力推動傳統業務轉型及創新業務發展，深入發掘新的業務增長點。財富管理轉型扎實推進。加快由傳統非標產品銷售向標品銷售轉型，全年標品銷售規模已佔自主發行總規模的47.13%，從資金端為業務發展提供良好保障。注重資產配置能力提升，推動向以「客戶賬戶」為基礎的財富管理服務轉型，截至二零二三年末設立財富管理專戶41個，積累核心客戶，拓展長期利潤增長點。探索推進預付類資金服務信託，上線「山東安心付」系統，完成多家商戶簽約入駐，課題研究成果《運用信託工具參與預付類社會資金管理研究》獲「2022年度山東省銀行業金融機構重點課題一等獎」。落地兩單風險處置服務信託，立足內部協同資源，為企業資產風險隔離和高效風險處置提供解決方案。

## 管理層討論與分析

三是聚力綠色協同，服務實體經濟展現新風采。綠色信託成果豐碩。二零二三年新增綠色信託業務人民幣12.17億元，截至二零二三年末，綠色信託資產存續規模人民幣28.3億元，其中綠色信託業務規模人民幣15.59億元、綠色債券投資規模人民幣12.71億元。建立跨部門的綠色信託研究小組，彙聚合力強化研究協同、成果共享和項目落地。「碳中和—碳資產投資」集合信託作為全國首單經綠色認證的CCER碳資產收益權綠色信託，獲評山東省十大優秀金融創新產品。強化區域金融支持，以「聚資興魯」「引資入魯」為宗旨，為地方基礎設施建設、工商企業發展提供優質金融供給。

四是聚力風險防控，牢牢守住風險合規底線。加大力度提升風險管控的整體性、有效性，標本兼治控增量、壓存量、防變量。嚴把項目准入關，提高事前風險防範能力，加強重大事項事前控制，提高重大業務決策審批層級，做好行業和交易對手集中度風險管控。優化內控機制流程，強化細化全流程風險管理要求，建設現場管理集中監控系統，實現對底層項目全過程監控和分析，嚴防新增風險。厚植合規文化，扎實開展常態化合規學習培訓，積極做好反洗錢和反恐怖融資工作，持續加強反洗錢制度及系統建設。

五是聚力管理提升，推動構建高質量發展新格局。公司堅持用「改革深化、管理創新」的思維貫徹新發展理念，聚焦重點、突出難點，著力推進業務改革和體制機制改革。連續兩年開展管理提升活動，堅持問題導向，深入查擺不足，常態化整頓新老弊病，全面提升運營質效。加強金融科技能力建設，深挖業務需求場景，搭建完成新一代家族信託、預付卡服務信託等業務系統，持續賦能業務發展。強化研發智力支持，通過投研一體化建設不斷提升研究成果轉化效率，助力搭建符合新三類改革要求和公司實際的業務架構，連續三年獲評「山東省金融學會先進集體」。

二零二三年，本集團實現營業總收入人民幣1,190.5百萬元，同比下降21.1%；利潤總額人民幣290.2百萬元；淨利潤人民幣158.6百萬元，同比下降43.4%，主要原因是報告期內(i)手續費及佣金淨收入同比減少；(ii)利息淨收入同比增加；(iii)投資收益同比減少；及(iv)公允價值變動收益同比增加。

# 管理層討論與分析

本集團的業務可劃分為(i)信託業務和(ii)固有業務。信託業務是本集團的主營業務。作為受託人，本集團接納委託客戶的資金和／或財產委託，並管理此類委託資金和／或財產，以滿足委託客戶的投資和財富管理需要，以及交易對手客戶的融資需要。本集團的固有業務通過將固有資產配置到各個資產類別，以及投資於對信託業務有戰略價值的各種業務，從而維持並增加固有資產的價值。

下表載列本集團在所示期間的分部收入及其主要部分：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年		二零二二年	
	金額	佔比	金額	佔比
	(人民幣千元，百分比除外)			
<b>信託業務</b>				
營業收入	766,750	64.2%	983,142	65.1%
分部收入	766,750	64.2%	983,142	65.1%
<b>固有業務</b>				
營業收入	423,707	35.5%	525,564	34.8%
營業外收入	2,935	0.3%	621	0.1%
分部收入	426,642	35.8%	526,185	34.9%
<b>合計</b>	<b>1,193,392</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,509,327</b>	<b>100.0%</b>

二零二三年，本公司的信託業務以及固有業務的收入分別佔本公司收入總額的64.2%和35.8%。

## 信託業務

### 信託分類

憑藉中國法律對信託制度的靈活安排、本公司信託牌照的混合經營優勢以及本公司強大的主動管理能力，本公司一直在持續開發具備創新架構的信託產品和新投資渠道，以緊抓隨時出現的市場機遇，滿足客戶的不斷變化的需求。本公司提供並管理多種信託，以滿足各類客戶的融資、投資服務和財富管理需要。

## 管理層討論與分析

本公司管理和運用信託資產的權利來自委託人的委託。委託人授予本公司的權利因應每個信託而有所不同，根據本公司在管理和運用信託資產方面的角色和責任差異，本公司將信託分為事務管理型信託及主動管理型信託，其中主動管理型信託又可以進一步細分為融資類信託與投資類信託。

- (1) **融資類信託**：通過融資類信託，本公司主要向中國各類企業和機構提供私募投資銀行服務，並提供靈活及多樣化的融資方案。
- (2) **投資類信託**：通過投資類信託，本公司可向機構投資者和高淨值個人提供資產管理與財富管理服務，以滿足他們的投資需求。中國快速的財富積累已導致對不同形式投資需求更加多樣。由於中國傳統資產管理行業由證券投資基金公司和證券公司等主導，並主要投資於資本市場中的標準化金融產品，例如貨幣市場、公開買賣的股票及債券，本公司相信，信託的靈活性以及信託牌照的經營範圍使本公司能夠向機構投資者和高淨值個人提供具有獨特價值的金融產品。
- (3) **事務管理型信託**：通過事務管理型信託，本公司向委託人提供事務管理服務，旨在同時滿足委託客戶的投資需要和滿足交易對手客戶的投融資需求。本公司根據委託人的指示設立事務管理型信託，並向房地產開發項目、基建項目和由該等委託人挑選的不同工商企業提供融資、投資服務。在該等信託中，本公司僅提供信託事務管理相關服務。本公司接受委託人的委託，使用信託資產向委託人指定的項目或企業提供融資或進行投資。

## 管理層討論與分析

下表載列截至所示日期本公司各類信託的總數和管理的資產規模：

	十二月三十一日			
	二零二三年		二零二二年	
	數目	管理的 資產規模 (管理的資產規模：人民幣百萬元)	數目	管理的 資產規模
融資類信託	238	43,845	187	47,214
投資類信託	1,652	84,725	1,274	63,471
事務管理型信託	351	56,982	175	98,792
<b>合計</b>	<b>2,241</b>	<b>185,552</b>	<b>1,636</b>	<b>209,477</b>

註：

以上表格中披露的「管理的資產規模」未包含截至相應日期本公司管理的保險金信託規模（基本保險金額口徑），即人民幣15,869百萬元（二零二三年十二月三十一日）及人民幣5,923百萬元（二零二二年十二月三十一日）。截至二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本公司管理的資產規模（包含保險金信託規模）分別為人民幣201,421百萬元及人民幣215,400百萬元。

下表載列截至所示期間本公司各類信託產生的收入（按絕對金額和佔信託業務總收入中的手續費及佣金收入的百分比）：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年		二零二二年	
	收入	%	收入	%
	(收入：人民幣百萬元)			
融資類信託	485	62.9	565	57.0
投資類信託	168	21.8	128	13.0
事務管理型信託	118	15.3	297	30.0
<b>合計</b>	<b>771</b>	<b>100.0</b>	<b>990</b>	<b>100.0</b>

# 管理層討論與分析

## 信託業務細分

結合業務實際及發展規劃，目前本公司開展的信託業務可進一步劃分為以下類型：

### 資產服務信託

資產服務信託是指信託公司依據信託法律關係，接受委託人委託，並根據委託人需求為其量身定制財富規劃以及代際傳承、託管、破產隔離和風險處置等專業信託服務。

### 家族信託、家庭服務信託、保險金信託

家族信託是指信託公司接受單一自然人委託，或者接受單一自然人及其親屬共同委託，以家庭財富的保護、傳承和管理為主要信託目的，提供財產規劃、風險隔離、資產配置、子女教育、家族治理、公益慈善事業等定制化事務管理和金融服務的信託業務。家族信託初始設立時實收信託應當不低於人民幣1,000萬元，委託人不得為唯一受益人，單純以追求信託財產保值增值為主要信託目的、具有專戶理財性質的信託業務不屬於家族信託。家庭服務信託是指符合相關條件的信託公司接受單一自然人委託，或者接受單一自然人及其家庭成員共同委託，提供風險隔離、財富保護和分配等服務的信託業務。家庭服務信託初始設立時實收信託應當不低於人民幣100萬元，期限不低於5年，投資範圍限於以同業存款、標準化債權類資產和上市交易股票為最終投資標的的信託計劃、銀行理財產品以及其他公募資產管理產品。保險金信託是指信託公司接受單一自然人委託，或者接受單一自然人及其家庭成員共同委託，以人身保險合同的相關權利和對應利益以及後續支付保費所需資金作為信託財產設立的信託。當保險合同約定的給付條件發生時，保險公司按照保險約定將對應資金劃付至對應信託專戶，由信託公司按照信託文件管理。

二零二三年，家族信託境內本土化已走過十年，行業迎來蓬勃繁榮的發展。山東國信是國內最早從事家族信託業務的信託公司之一，家族信託是山東國信長期堅持和重點開展的戰略性業務。近年來，本公司持續推進商業模式創新，研發並形成了家庭服務信託、保險金信託、股權家族信託、家族慈善信託、外籍受益人信託等創新型服務在內的成熟業務模式，不斷滿足客戶的個性化、多樣化、定制化服務需求。本公司積極拓展金融同業合作，內外聯動提升客戶服務能力，積極構建服務生態圈。目前，本公司已與國有大型商業銀行、全國性股份制商業銀行建立了戰略合作關係，並積極拓展與頭部證券公司、保險公司的合作。同時，本公司高度重視金融科技在家族信託業務領域的應用，研發上線家族信託全新綜合管理平台系統和用戶端並持續迭代更新，已實現各渠道家族信託客戶提交申請、生成合同、簽約雙錄、資產查詢等全流程在線化管理。

截至二零二三年十二月三十一日，本公司已累計設立家族信託、家庭服務信託、保險金信託等各類業務超3,100單，存續規模接近人民幣400億元，近年來始終位居行業前列。二零二三年，本公司家族信託獲評資產管理與財富管理行業發展論壇「卓越家族辦公室」獎項，獲評2023卓越競爭力金融峰會「家族信託品牌」。本公司始終堅持以信義文化和服務思維引領業務，兼顧模式創新與行業拓展，致力於打造「德善齊家」家族信託品牌，獲得了客戶、專家、權威機構和合作夥伴的廣泛認可。

### 其他個人財富管理信託、法人及非法人組織財富管理信託

其他個人財富管理信託是指信託公司接受單一自然人委託，提供財產保護和管理服務的信託業務。其他個人財富管理信託的信託受益權不得拆分轉讓，初始設立時實收信託應當不低於人民幣600萬元。截至二零二三年十二月三十一日，本公司管理的其他個人財富管理信託存續數量為39個，信託資產規模約為人民幣7.90億元，信託合同一般訂明委託人規定的一般投資範圍，而本公司獲全權委託配置信託資產。

法人及非法人組織財富管理信託是指信託公司接受單一法人或非法人組織委託，提供綜合財務規劃、特定資產管理、薪酬福利管理等信託服務的業務品種。截至二零二三年十二月三十一日，本公司管理的法人及非法人組織財富管理信託存續數量為105個，信託資產規模約為人民幣256.86億元。

### 資管產品服務信託

信託公司接受資管產品管理人委託，為單個資管產品提供運營託管、賬戶管理、交易執行、份額登記、會計估值、資金清算、風險管理、執行監督、信息披露等行政管理服務，不參與資管產品資金籌集、投資建議、投資決策、投資合作機構遴選等資產管理活動。截至二零二三年十二月三十一日，山東國信受託管理的資管產品服務信託規模為人民幣49.72億元。

# 管理層討論與分析

## 資產證券化服務信託

信託公司作為受託人，以資產證券化基礎資產設立特定目的載體，為依據金融監管部門有關規定開展的資產證券化業務提供基礎資產受託服務。按照基礎資產類型和服務對象分為信貸資產證券化服務信託、企業資產證券化服務信託、非金融企業資產支持票據服務信託、其他資產證券化服務信託四個業務品種。截至二零二三年十二月三十一日，本公司資產支持證券項目存續數量為六個，存續規模人民幣95.17億元，項目類型涉及ABN、CMBS、CMBN等。本公司在展業過程中與包括大型券商、大型商業銀行在內的金融機構以及諸多優質國有企業建立了良好的合作關係，在基礎資產篩選與構建、資產轉讓、信息披露、信託事務管理等方面積累了一定經驗。未來，本公司將不斷提升資產池構建、產品結構設計、定價等能力，並積極向承銷、投資等領域延伸。

## 預付類資金服務信託

信託公司提供預付類資金的信託財產保管、權益登記、支付結算、執行監督、信息披露、清算分配等行政管理服務，實現預付類資金財產獨立、風險隔離、資金安全的信託目的。二零二二年下半年以來，本公司以山東省單用途商業預付卡備案管理改革為契機，開發建設包括「山東安心付(小程序)」及「山東省預付卡服務信託管理平台(商戶端)」及信託管理端在內的全流程業務系統，發揮信託制度財產獨立和風險隔離優勢，設計推出「安心付系列服務信託」，積極助力政府破解預付類資金監管難題，提升居民消費信心。目前，「山東安心付」系統已上線運行，莫蘭迪酒店等商戶入駐平台並發卡，範圍涵蓋商業零售、餐飲住宿、居民服務三大行業。公司將有序探索服務信託在住房裝修、物業服務等領域的應用，不斷拓寬業務場景。

## 資產管理信託

資產管理信託是信託公司依據信託法律關係，銷售信託產品，並為信託產品投資者提供投資和管理金融服務的自益信託，屬私募資產管理業務，適用《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》(銀發[2018]106號)。信託公司應當通過非公開發行集合資金信託計劃募集資金，並按照信託文件約定的投資方式和比例，對受託資金進行投資管理。信託計劃投資者需符合合格投資者標準，在信託設立時既是委託人、也是受益人。

## 證券投資信託

證券投資信託是信託公司將集合資金信託計劃項下資金投資於依法公開發行並在符合法律規定的交易場所公開交易的證券的經營行為。投資範圍通常包括：在證券交易所掛牌交易的股票、公募證券投資基金、私募證券投資基金、金融衍生品、公司債、國債、可轉債、可交債、資產支持證券、國債逆回購、銀行存款以及監管部門允許投資的其他品種等。從不同維度可以對證券投資信託業務進行多種方式的分類。按投資性質不同可分為固定收益類、權益類、商品及金融衍生品類、混合類共四個業務品種，固定收益類是指80%以上資金投向存款、債券等債權類資產的信託計劃，權益類是指80%以上資金投資於股票等權益類資產的信託計劃，商品及金融衍生品類是指投資於商品及金融衍生品的比例不低於80%的信託計劃，混合類是指投資於多類資產且任一類資產的投資比例未達到前述標準的信託計劃。按照信託公司服務內容和業務模式不同，證券投資信託還可劃分為自主管理類、外聘投顧類兩個業務品種。自主管理類是指信託公司作為管理人，自主篩選證券產品和投資策略並自主進行組合配置、直接進行投資決策的信託計劃，聘請投顧類是指信託公司遴選並聘請投資顧問，由投資顧問提供投資建議的信託計劃。

山東國信設立資本市場事業部專門開展資本市場業務，事業部下設固定收益部、資產配置部、資產證券化部、同業證券服務部、私募證券服務部、金融市場部、綜合運營部等專業部門，能夠為不同風險偏好、不同期限的投資者提供包括固定收益類、混合類、權益類、金融衍生品等在內的各類資產，滿足其多樣化的投資及資產配置需求。本公司持續加大對資本市場業務的信息科技投入，目前已建立包括項目管理系統、信託受益權管理系統、標品投資管理系統、資產證券化系統等在內的覆蓋項目全流程的一體化信息系統，能夠對項目、資產、客戶、產品、受益權、業務流程、業務台賬、風險控制等進行全面管理，可為商業銀行、銀行理財子公司、證券公司、私募證券基金管理公司等同業機構提供股票、債券、基金等證券品種的託管、交易、估值、結算等全流程信託服務。

截至二零二三年十二月三十一日，本公司存續證券投資信託業務規模人民幣582.80億元。隨著科創板、北京證券交易所的設立以及全面推行股票發行註冊制等資本市場深化改革措施的落地，中國多層次資本市場建設日臻完善，為信託公司大力拓展該類業務提供了廣闊的發展平台和市場空間。

# 管理層討論與分析

## 房地產信託

房地產信託是指委託人基於對信託公司的信任，將自己合法擁有的資金委託給信託公司，由信託公司按照委託人的意願以自己的名義，將資金投向房地產企業或房地產項目並進行管理、運用和處分的業務。

房地產信託業務的模式主要包括貸款融資、股權投資以及創新型的業務模式，比如房地產投資信託基金(REITs)。本公司選擇行業排名靠前、信用等級較高的全國性企業以及在區域內深耕的優質企業作為交易對手，主要通過債權融資和股權投資方式為住宅地產、非住宅地產(例如商業地產、物流地產等)提供資金支持。近年來，受房地產市場行情影響，公司房地產信託業務規模有所下降，未來將積極響應國家宏觀政策，主動順應監管導向，科學研判市場形勢，大力支持長租房、保障性住房建設，繼續服務居民合理的剛性及改善性住房需求。

## 工商企業信託

工商企業信託是指信託公司以受託人的身份，通過單一或集合信託的形式，接受委託人的信託財產，按照委託人的意願，將信託資金運用於生產、服務和貿易等類型的工商企業，對信託財產進行管理、運用和處分的業務。工商企業信託能夠為企業解決經營過程中的資金需求，如流動性資金需求、併購資金需求等。工商企業信託是信託公司順應國家政策導向，引導社會資金投向實體經濟的重要業務，可以通過股權、債權、股債聯動、產業基金等多種方式滿足企業資金需求。截至二零二三年十二月三十一日，山東國信存續工商企業信託規模人民幣514.70億元，交易對手以實力強、信用等級較高的央企、國有企業和上市公司為主。在有效需求不足、社會預期偏弱、風險隱患較多，外部環境嚴峻複雜的大背景下，山東國信將積極回應國家號召，靈活運用信託工具，加大對實體經濟特別是中小微企業、科技創新、綠色發展、「專特精新」企業、區域特色優勢產業、黃河流域生態保護的支持力度，助力提升製造業核心競爭力和區域經濟發展。

## 基礎設施信託

基礎設施信託是信託公司以受託人的身份，通過單一或集合信託的形式，接受委託人的資金，並將信託資金用於交通、通訊、能源、市政、環境保護等基礎設施項目，並進行管理、運用或者處分的業務。基礎設施信託涉及的領域主要包括電力、水利、道路交通、市政工程等。信託公司可通過貸款、應收賬款、資產證券化等方式為基礎設施項目提供資金支持。基礎設施信託通常以企業經營收入、政府財政投入資金等作為還款來源。截至二零二三年十二月三十一日，本公司存續基礎設施信託規模人民幣106.95億元，交易對手主要是國有企業。

山東國信將緊抓國家適度超前開展基礎設施投資的機遇，在服務傳統基礎設施建設的同時，加大對以5G網絡、人工智能、工業互聯網等為代表的新型基礎設施支持力度，更好服務實體經濟高質量發展。

## 消費金融信託

消費金融信託是指信託公司為滿足社會不同客戶群消費需求而提供的，以消費信貸為主的金融產品和金融服務。具體而言，主要是指信託公司與商業銀行、消費金融公司、汽車金融公司等機構合作提供的消費貸款或分期服務等。相較於為企業服務的信託業務，消費金融信託主要服務於自然人，屬普惠金融業務範疇。

山東國信開展的消費金融信託主要為「助貸」模式，即本公司委託消費金融服務機構獲客，本公司自主審核後向客戶發放消費貸款的模式。這一模式下，本公司直接與借款人簽訂個人消費信託貸款合同，消費金融服務機構作為信託公司聘請的服務機構，一方面向信託公司推薦借款人，另一方面協助信託公司進行貸款管理。

截至二零二三年十二月三十一日，本公司累計成立消費金融信託人民幣76.29億元，累計為322.38萬個自然人提供消費金融服務，與多家業內知名、穩健、信用等級高的平台建立了長期穩定的合作關係。隨著消費金融行業規範性文件陸續出台，消費金融業務規則、展業模式更加清晰，為信託公司規範、穩妥開展消費金融業務奠定了扎實的制度基礎，提供了廣闊的發展空間。

# 管理層討論與分析

## 公益慈善信託

公益慈善信託是委託人基於公共利益目的，依法將其財產委託給信託公司，由信託公司按照委託人意願以信託公司名義進行管理和處分，開展公益慈善活動的信託業務。公益慈善信託的信託財產及其收益，不得用於非公益目的。公益慈善信託按照信託目的，分為慈善信託和其他公益信託共兩個業務品種：(1)慈善信託，委託人基於慈善目的，依法將其財產委託給信託公司，由信託公司按照委託人意願以受託人名義進行管理和處分，開展慈善活動的行為；(2)其他公益信託：除慈善信託以外，信託公司依據《中華人民共和國信託法》開展，經監管部門認可的其他公益信託業務。公益／慈善信託的服務領域主要包括扶貧、濟困、扶老、救孤、救助自然災害、事故災難和公共衛生事件等。國家一直鼓勵、支持慈善信託的發展，在風險資本計提、信託業保障基金認購等方面給予了諸多政策支持。

截至二零二三年十二月三十一日，本公司累計成立標準化慈善信託34個、累計交付規模約人民幣13,535萬元，按照委託人意願累計使用信託資金約人民幣2,000萬元，直接受益人6,581人次，慈善項目遍及山東、山西、陝西、安徽、福建、江蘇、雲南等多個省市，有力助推助學、濟困、扶貧、幫殘等公益事業發展，有效滿足個人、企業、社會組織、政府部門在公益慈善、社會責任方面的需求，榮獲第八屆「山東慈善獎」優秀慈善項目獎、第十六屆「上證•誠信託」最佳公益慈善信託產品獎。二零二三年四月，山東國信與魯信公益基金會牽手濟南市樂橄兒智障人士服務中心、山東省鄉村振興基金會聯合舉辦了「信『心』牽手，勇『橄』前行」關愛「心青年」慈善拍賣會，帶動職工、客戶參與公益慈善活動，宣傳慈善文化。慈善義拍成交拍品43件，籌集善款人民幣29,755元。魯信公益基金會向樂橄兒捐贈了電腦、顯示屏、投影儀等多媒體設施。

山東國信致力於為客戶提供全方位、多層次的專業服務，圍繞慈善信託業務建設開放共享的「金融+慈善」生態，貫通公益慈善事業各環節，通過聯動愛心人士、企業、政府機構和社會組織，搭建互信共贏的橋樑。近年來，本公司積極開展慈善信託業務，已初步構建與家族信託協同聯動的業務模式，協助先富群體更好地實現博施濟眾、回報社會的良好願望，將樂善好施的家風和德善齊家的價值觀代代傳遞，有利於客戶家族價值與企業價值、財富價值與社會價值的共同實現。

## 固有業務

二零二三年，為合理優化自有資金配置，提高自有資金運作水平，本公司堅持長中短期結合的策略，穩妥運用自有資金進行投資。一是充分發揮固有業務與信託業務的協同效應，大力支持標準化產品等轉型創新產品，助力本公司業務轉型發展。二是進一步優化資產結構，積極處理低效資產，提高固有資產質量。三是在保證安全性、流動性的前提下，積極開展多元化投資，高效運用流動性資金進行國債逆回購、投資貨幣基金及現金管理類信託計劃等短期運作，著力提高資金使用效益。二零二三年實現固有業務分部收入人民幣426.6百萬元，同比減少18.9%，主要原因是公允價值變動收益由二零二二年的人民幣40.2百萬元增加至二零二三年的人民幣212.7百萬元，二零二二年錄得利息淨支出人民幣78.0百萬元而二零二三年錄得利息淨收入人民幣99.6百萬元，部分被投資收益由二零二二年的人民幣520.3百萬元減少至二零二三年的人民幣72.4百萬元所抵銷。

## 固有資產的配置

根據原中國銀保監會於二零零七年一月頒佈的《信託公司管理辦法》，信託公司可從事以下固有業務：(i)存放同業、(ii)貸款、(iii)租賃和(iv)投資，包括對金融機構的股權投資、金融產品的投資和自用固定資產的投資。

開展固有業務時，本公司將固有資產配置至各個資產類別，以及投資於對信託業務有戰略價值的業務，以維持並增加固有資產的價值。本公司根據管理層制訂並由董事會批准的年度資產配置計劃來管理和投資其固有資產。本公司對多家金融機構作出戰略性長期投資，這有助於本公司與該等金融機構建立更強大的業務關係，並為本公司業務運營創造協同效應。本公司也將固有資產投資於如上市股票、公募基金等多種權益產品，以及財富管理產品。本公司以存放同業及國債逆回購等具有高度流動性的形式持有合理數量的固有資產，以維持本公司的流動性和滿足擴張信託業務的資本要求。

## 管理層討論與分析

下表載列截至所示日期本公司固有業務管理的固有資產的配置：

	十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
<b>貨幣資產投資</b>	628,173	2,535,524
銀行存款	168,505	405,298
其他貨幣資金	64,619	1,803,005
國債逆回購	395,049	327,221
<b>證券投資</b>	10,019,091	8,405,423
權益產品投資	2,264,800	1,515,532
分類為以下項目的上市股票投資：		
— 交易性金融資產	1,481,481	43,366
小計	1,481,481	43,366
分類為以下項目的公募基金投資：		
— 交易性金融資產	783,319	1,472,166
小計	783,319	1,472,166
<b>理財產品投資</b>		
併表信託計劃投資	2,633,387	1,323,148
非併表信託計劃中分類為交易性 金融資產的投資	518,630	725,660
非併表信託計劃中分類為債權投資	189,079	187,436
其他金融投資分類為債權投資	3,464,378	3,645,299
債券投資	11,600	320,707
資產管理產品	937,217	687,641
<b>長期股權投資</b>	1,153,095	1,071,650
按權益法計量的投資	521,591	515,703
分類為交易性金融資產的投資	631,504	555,947
<b>固有資金貸款</b>	115,627	107,580
<b>信託業保障基金</b>	111,448	108,895
<b>持有待售資產</b>	—	675,178
<b>合計</b>	<b>12,027,434</b>	<b>12,904,250</b>

# 管理層討論與分析

## 貨幣資產

這是本公司固有投資中安全性和流動性最高的投資方式。於下表所示期間，本公司的貨幣資產投資結餘及本公司的投資回報（以所產生的利息收入計）概述如下：

	十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
(人民幣千元)		
<b>貨幣資產投資</b>		
— 銀行存款	168,505	405,298
— 其他貨幣資金	64,619	1,803,005
— 國債逆回購	395,049	327,221
<b>合計</b>	<b>628,173</b>	<b>2,535,524</b>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
(人民幣千元)		
<b>以下項目所產生的利息收入：</b>		
— 銀行存款	1,546	966
— 國債逆回購	14,893	21,042
<b>合計</b>	<b>16,439</b>	<b>22,008</b>

截至二零二二年十二月三十一日止年度及二零二三年十二月三十一日止年度，本公司貨幣資產的平均投資回報（按投資收益總額（已收取利息收入）計算，年化為該等貨幣資產的平均投資額百分比（倘適用））為1.0%及1.0%。

# 管理層討論與分析

## 證券投資

根據本公司的年度資產配置計劃，本公司固有資產的一定比例將配置至證券投資，包括上市股票投資及公募基金投資等權益產品，以及併表及非併表信託計劃投資及資產管理產品等理財產品。

下表載列於所示期間本公司證券投資的相關投資的風險類別及平均投資餘額：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
(人民幣百萬元，風險類別除外)		
<b>相關投資風險類別</b>		
— 權益產品	高	高
— 信託計劃	中等	中等
— 債權投資	中等	中等
— 債券投資	中等	中等
— 資產管理產品	中等	中等
<b>平均投資餘額<sup>(1)</sup></b>		
— 權益產品	1,890.2	1,230.0
— 信託計劃	2,788.7	3,634.0
— 債權投資	3,554.8	2,266.5
— 債券投資	166.2	160.4
— 資產管理產品	812.4	441.2

註：

(1) 於合併併表的結構性實體前，本公司於所示年度持有各類投資期初餘額和期末餘額的平均數。

根據市場情況本公司適時調整固有資產在證券投資的配置。報告期內，本公司對權益產品的平均投資餘額由二零二二年的人民幣1,230.0百萬元上升53.7%至二零二三年的人民幣1,890.2百萬元，對信託計劃的平均投資餘額由二零二二年的人民幣3,634.0百萬元下降23.3%至二零二三年的人民幣2,788.7百萬元，對債權投資的平均投資餘額由二零二二年的人民幣2,266.5百萬元上升56.8%至二零二三年的人民幣3,554.8百萬元，對資產管理產品的平均投資餘額由二零二二年的人民幣441.2百萬元上升84.1%至二零二三年的人民幣812.4百萬元。

## 長期股權投資

本公司對多家金融機構進行了戰略性長期投資，有助於本公司與該等金融機構建立更強大的業務關係，並為本公司的業務運營創造協同效應。

下表載列截至二零二三年十二月三十一日本公司對金融機構的主要股權投資情況，包括他們的主要業務、本公司持有的股權比例，是否擁有董事會席位、本公司的首次投資日期和各項投資的相關會計處理。

名稱	主要業務	於二零二三年 十二月 三十一日的				會計處理
		股本權益	董事會 席位	首次 投資日期		
重汽汽車金融有限公司	汽車金融	6.52%	有	二零一五年九月	以權益法計量的投資	
泰山財產保險股份有限公司	保險產品和服務	7.40%	有	二零一零年十二月	以權益法計量的投資	
德州銀行股份有限公司	商業銀行服務	2.37%	有	二零一零年十二月	以權益法計量的投資	
民生證券股份有限公司	證券經紀、證券資產 管理和固有投資	1.16%	無	一九九九年一月	交易性金融資產	

本公司使用權益法計量根據中國企業會計準則構成本公司聯營企業的部分公司的長期股權，並按照中國企業會計準則第22號「金融工具確認和計量」的要求自二零一八年一月一日起將本公司於其他公司的長期股權投資計量列作交易性金融資產。

於下表載列期間，本公司的全部長期股權投資（包括使用權益法計量列作聯營企業、交易性金融資產）的餘額及投資回報（以所產生的股息收入計）概述如下：

	十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
(人民幣千元)		
<b>長期股權投資，按以下方式計量：</b>		
— 使用權益法計量列作聯營企業	521,591	515,703
— 分類為交易性金融資產的投資	631,504	555,947
<b>合計</b>	<b>1,153,095</b>	<b>1,071,650</b>

## 管理層討論與分析

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
(人民幣千元)		
<b>來自以下項目的股息收入：</b>		
— 使用權益法計量列作聯營企業	781	233,450
— 分類為交易性金融資產的投資	796	5,609
<b>合計</b>	<b>1,577</b>	<b>239,059</b>

截至二零二二年十二月三十一日止年度以及截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司長期股權投資的平均投資回報（按投資收益總額（已收取的股息收入）計算，年化為該等長期股權投資的平均投資額百分比（倘適用））分別為14.4%及0.1%。二零二三年的長期股權投資的平均投資回報較二零二二年大幅下降，主要由於本公司在二零二三年來自聯營企業的股息收入大幅減少。

### 固有資金貸款

雖然本公司獲准向客戶授出固有資金貸款，但本公司不會經常性地從事此種業務。截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，本公司的固有資金貸款餘額分別為人民幣107.6百萬元及人民幣115.6百萬元。

### 信託業保障基金

根據原中國銀保監會於二零一四年十二月頒佈的《信託業保障基金管理辦法》，信託公司在開展業務時，需要認購一定數量的保障基金。本公司對信託業保障基金的權益由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣108.9百萬元增長2.3%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣111.4百萬元。

## 財務回顧

### 合併利潤表分析

二零二三年，本公司實現淨利潤人民幣158.6百萬元，較上年同期減少人民幣121.8百萬元，下降43.4%。

### 經營業績

下表概述於所示期間本集團的經營業績：

項目	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
<b>一、營業總收入</b>	<b>1,190,457</b>	<b>1,508,706</b>
利息淨收入	100,235	-76,621
其中：利息收入	192,203	62,741
利息支出	91,968	139,362
手續費及佣金淨收入	766,122	981,743
其中：手續費及佣金收入	771,125	990,286
手續費及佣金支出	5,003	8,543
投資收益	72,373	520,345
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	10,193	176,985
公允價值變動收益	212,740	40,218
合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動收益	26,263	35,053
其他業務收入	12,677	7,795
資產處置收益	47	173
<b>二、營業總成本</b>	<b>781,110</b>	<b>915,974</b>
稅金及附加	8,356	12,911
業務及管理費	269,073	283,455
信用減值損失	500,462	618,726
其他業務成本	3,219	882
<b>三、營業利潤</b>	<b>409,347</b>	<b>592,732</b>
加：營業外收入	2,935	621
減：營業外支出	122,132	2,119
<b>四、利潤總額</b>	<b>290,150</b>	<b>591,234</b>
減：所得稅費用	131,517	310,805
<b>五、淨利潤</b>	<b>158,633</b>	<b>280,429</b>

# 管理層討論與分析

## 營業總收入

## 利息淨收入

下表概述於所示期間本集團利息淨收入的明細：

項目	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
(人民幣千元)		
<b>利息收入</b>	<b>192,203</b>	62,741
其中：現金及銀行存款	2,174	2,365
發放貸款和墊款	97,290	28,432
債權投資	77,543	10,399
買入返售金融資產	14,882	21,042
其他	314	503
<b>利息支出</b>	<b>91,968</b>	139,362
其中：短期借款	51,154	114,385
合併結構化主體歸屬於第三方		
信託受益人的收益	37,671	21,953
其他	3,143	3,024
<b>利息淨收入</b>	<b>100,235</b>	-76,621

本集團二零二三年實現利息淨收入人民幣100.2百萬元，去年同期錄得利息淨支出人民幣76.6百萬元，主要由於：(i)利息收入在二零二三年為人民幣192.2百萬元，與二零二二年的人民幣62.7百萬元相比較，上升了206.3%，其中本集團授出的貸款利息收入由二零二二年的人民幣28.4百萬元增加至二零二三年的人民幣97.3百萬元，及(ii)債權投資利息收入由二零二二年的人民幣10.4百萬元增加至二零二三年的人民幣77.5百萬元；二零二三年利息支出人民幣92.0百萬元，較去年同期減少人民幣47.4百萬元。

# 管理層討論與分析

## 手續費及佣金淨收入

下表概述於所示期間本集團手續費及佣金淨收入的明細：

項目	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
<b>手續費及佣金收入</b>	<b>771,125</b>	990,286
其中：信託報酬	717,392	961,864
其他	53,733	28,422
<b>手續費及佣金支出</b>	<b>5,003</b>	8,543
其中：擔保費	4,443	8,327
其他	560	216
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>766,122</b>	981,743

本集團的手續費及佣金淨收入在二零二三年為人民幣766.1百萬元，與二零二二年的人民幣981.7百萬元相比較，下降了22.0%，主要由於手續費及佣金收入由二零二二年的人民幣990.3百萬元減少22.1%至二零二三年的人民幣771.1百萬元。

## 投資收益

下表概述於所示期間本集團投資收益的明細：

項目	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
權益法核算的長期股權投資收益	10,193	176,985
持有金融資產期間取得的投資收益	55,289	98,021
處置長期股權投資產生的投資收益	5,001	2,686,122
處置貸款及其他債權投資取得的投資收益	1,890	-2,440,783
<b>合計</b>	<b>72,373</b>	520,345

本集團的投資收益在二零二三年為人民幣72.4百萬元，較二零二二年的人民幣520.3百萬元，減少了人民幣447.9百萬元，原因為二零二三年本集團權益法核算的長期股權投資收益同比减少人民幣166.8百萬元，處置長期股權投資產生的投資收益同比减少人民幣2,681.1百萬元，部分被處置貸款及其他債權投資取得的投資收益同比增加人民幣2,442.7百萬元所抵銷。

# 管理層討論與分析

## 公允價值變動收益

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
<b>產生公允價值變動收益的來源</b>		
交易性金融資產	228,095	-41,867
合併結構化主體投資的企業	-15,355	82,085
<b>合計</b>	<b>212,740</b>	<b>40,218</b>

本集團的公允價值變動收益於二零二二年的人民幣40.2百萬元上升至二零二三年的人民幣212.7百萬元，主要由於二零二三年本集團持有的股票等交易性金融資產公允價值變動收益大幅增加。

## 營業總成本

### 業務及管理費

下表概述於所示期間本集團業務及管理費的明細：

項目	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
職工薪酬	122,427	144,744
折舊與攤銷	57,181	44,858
法律及專業服務費	11,117	18,382
網絡通訊費	17,895	16,293
廣告宣傳費	7,003	9,716
租賃費用	7,961	7,733
業務招待費	5,656	7,272
差旅費	5,942	4,254
辦公費	3,104	1,754
其他	30,787	28,449
<b>合計</b>	<b>269,073</b>	<b>283,455</b>

本集團的業務及管理費在二零二三年為人民幣269.1百萬元，與二零二二年的人民幣283.5百萬元相比較，下降了5.1%。主要由於本集團職工薪酬下降。

## 信用減值損失

下表概述於所示期間本集團信用減值損失的明細：

項目	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
應收賬款壞賬損失	6,842	1,603
其他應收款壞賬損失	19,232	1,630
發放貸款及墊款減值損失	165,006	445,222
債權投資減值損失	309,382	170,271
<b>合計</b>	<b>500,462</b>	<b>618,726</b>

本集團的信用減值損失由二零二二年的人民幣618.7百萬元下降19.1%至二零二三年的人民幣500.5百萬元，主要是基於實際信用風險情況和前期已計提基礎，二零二三年計提金額同比減少。

## 營業外支出

項目	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
賠償支出	120,810	764
罰款支出	400	1,270
非流動資產毀損報廢損失	922	85
<b>合計</b>	<b>122,132</b>	<b>2,119</b>

本集團營業外支出由二零二二年的人民幣2.1百萬元上升至二零二三年的人民幣122.1百萬元，主要由於本公司涉及兩宗訴訟，預提賠償支出人民幣120.8百萬元。

# 管理層討論與分析

## 利潤總額及經營利潤率

下表載列所示期間的利潤總額及經營利潤率：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
利潤總額	290,150	591,234
經營利潤率 <sup>(1)</sup>	24.4%	39.2%

註：

(1) 經營利潤率=利潤總額／營業總收入。

鑒於上文所述，本集團的利潤總額由二零二二年的人民幣591.2百萬元減少至二零二三年的人民幣290.2百萬元。

## 所得稅費用

項目	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
當年所得稅費用	170,546	251,482
遞延所得稅費用	-39,029	59,323
<b>合計</b>	<b>131,517</b>	<b>310,805</b>

本公司二零二二年產生所得稅費用人民幣310.8百萬元，二零二三年產生所得稅費用人民幣131.5百萬元，主要由於二零二三年本集團利潤總額同比降低。

# 管理層討論與分析

## 淨利潤及淨利潤率

下表載列所示期間淨利潤及淨利潤率：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
淨利潤	158,633	280,429
淨利潤率 <sup>(1)</sup>	13.3%	18.6%

註：

(1) 淨利潤率=淨利潤/營業總收入。

由於以上所述原因，淨利潤由二零二二年的人民幣280.4百萬元減少至二零二三年的人民幣158.6百萬元。

## 分部經營業績

從業務角度來看，本公司通過兩個主要業務板塊，信託業務和固有業務，來經營本集團的業務。下表載列於所示期間本集團的分部收入及其主要組成部分：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
<b>信託業務：</b>		
營業收入	766,750	983,142
分部收入	766,750	983,142
<b>固有業務：</b>		
營業收入	423,707	525,564
營業外收入	2,935	621
分部收入	426,642	526,185

## 管理層討論與分析

下表載列於所示期間本集團的分部經營開支：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
<b>信託業務：</b>		
營業支出	264,487	281,169
營業外支出	122,032	2,102
分部開支	386,519	283,271
<b>固有業務：</b>		
營業支出	516,623	634,805
營業外支出	100	17
分部開支	516,723	634,822

下表載列於所示期間本集團的利潤總額（以分部收入減分部經營開支計算）：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
信託業務	380,231	699,871
固有業務	-90,081	-108,637
<b>利潤總額合計</b>	<b>290,150</b>	<b>591,234</b>

下表載列於所示期間本集團的分部利潤率（以利潤總額除以分部收入計算）：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
信託業務	49.6%	71.2%
固有業務	-21.1%	-20.6%

## 信託業務

本集團信託業務的分部收入包括手續費及佣金淨收入、現金及銀行存款餘額所得的利息收入。本集團信託業務的分部經營開支主要包括與本集團信託業務有關的稅金及附加、業務及管理費、其他業務成本、營業外支出等。

本集團信託業務的利潤總額由二零二二年的人民幣699.9百萬元減少45.7%至二零二三年的人民幣380.2百萬元，主要由於信託業務的分部收入由二零二二年的人民幣983.1百萬元減少22.0%至二零二三年的人民幣766.8百萬元，信託業務的分部經營開支由二零二二年的人民幣283.3百萬元增加36.4%至二零二三年的人民幣386.5百萬元。

- (1) 信託業務的分部收入減少，主要由於本集團的手續費及佣金淨收入由二零二二年的人民幣981.7百萬元減至二零二三年的人民幣766.1百萬元。
- (2) 信託業務的分部經營開支增加，主要由於與信託業務有關的營業外支出由二零二二年的人民幣2.1百萬元增加至二零二三年的人民幣122.0百萬元。

由於以上原因，信託業務的分部利潤率由二零二二年的71.2%下降至二零二三年的49.6%。

## 固有業務

本集團固有業務的分部收入主要包括利息淨收入、公允價值變動收益、投資收益等。本集團固有業務的分部經營開支主要包括與固有業務有關的稅金及附加、業務及管理費以及信用減值損失等。

本集團固有業務的利潤總額於二零二二年錄得虧損人民幣108.6百萬元，二零二三年錄得虧損人民幣90.1百萬元，主要由於固有業務的分部收入由二零二二年的人民幣526.2百萬元下降18.9%至二零二三年的人民幣426.6百萬元，部分被固有業務的分部經營開支由二零二二年的人民幣634.8百萬元減少18.6%至二零二三年的人民幣516.7百萬元所抵銷。

- (1) 固有業務的分部收入下降主要由於(i)公允價值變動收益由二零二二年的人民幣40.2百萬元增加至二零二三年的人民幣212.7百萬元，及(ii)二零二二年錄得利息淨支出人民幣78.0百萬元而二零二三年錄得利息淨收入人民幣99.6百萬元，部分被(iii)投資收益由二零二二年的人民幣520.3百萬元減少至二零二三年的人民幣72.4百萬元所抵銷。
- (2) 固有業務的分部經營開支減少主要由於信用減值損失由二零二二年的人民幣618.7百萬元減少至二零二三年的人民幣500.5百萬元。

## 節選合併財務狀況

本集團的合併資產負債表包括本公司的固有資產和負債，以及本公司併表信託計劃的資產和負債。歸屬於本公司併表信託計劃第三方受益人的淨資產以負債計入本集團的合併資產負債表。

# 管理層討論與分析

## 資產

截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，本集團（包括本公司及其有控制權的信託計劃）的總資產分別為人民幣14,458.1百萬元及人民幣14,168.9百萬元，其中本公司的總資產分別為人民幣14,065.9百萬元及人民幣13,249.8百萬元。本集團的重大資產包括(i)發放貸款及墊款、(ii)債權投資、(iii)長期股權投資、(iv)交易性金融資產、(v)貨幣資金、(vi)應收賬款以及(vii)買入返售金融資產。截至二零二三年十二月三十一日，上述重大資產分別佔本集團總資產的15.5%、31.8%、6.0%、31.8%、2.0%、1.2%及2.8%。

## 發放貸款及墊款

下表載列本集團發放貸款及墊款的本金、應收利息、預期信用損失準備、本集團發放貸款及墊款的淨額：

項目	十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
<b>發放貸款及墊款本金</b>	<b>2,428,707</b>	1,238,308
其中：本公司發放	115,000	115,000
合併結構化主體發放	2,313,707	1,123,308
<b>應收利息</b>	<b>125,371</b>	15,709
減：預期信用損失準備－本金	339,299	229,179
預期信用損失準備－應收利息	13,254	867
<b>發放貸款及墊款淨額</b>	<b>2,201,525</b>	1,023,971

本集團的發放貸款及墊款大部分由本公司的併表信託計劃授出。

於報告期內，本集團的發放貸款及墊款全部向企業客戶授出。

本集團作固有投資並合併於本集團的財務報表的信託計劃授出的若干貸款於報告期內識別為減值。有關減值貸款款項總額由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣377.6百萬元增加98.1%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣748.0百萬元。截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，該等未償還貸款抵押品的合計公允價值（基於最新可得的外部評估價值及抵押品於目前市場狀況的變現經驗進行調整而估計）分別為人民幣267.5百萬元及人民幣897.3百萬元。本集團已通過預期信用損失評估釐定有關貸款減值虧損的撥備，截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日的該等減值貸款的減值撥備分別為人民幣176.3百萬元及人民幣180.9百萬元，分別佔有關貸款總額的46.7%及24.2%。本集團已根據中國企業會計準則第22號「金融工具確認和計量」的規定提供減值撥備。該等減值撥備分別按照該等減值貸款的賬面值與預計未來現金流現值之間的差額計量。截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，該等減值貸款總額分別佔本集團發放貸款及墊款總額的30.5%及30.8%。

## 管理層討論與分析

本公司獲准使用其固有資產向客戶提供貸款，即稱為固有資金貸款。截至二零二三年十二月三十一日，本公司固有資金貸款本金餘額人民幣115百萬元，與年初持平。

下表載列本公司的固有資金貸款總額、應收利息、預期信用損失準備、有關貸款淨額：

	十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
發放貸款及墊款本金	115,000	115,000
應收利息	7,526	297
減：預期信用損失準備－本金	6,475	7,697
預期信用損失準備－應收利息	424	20
<b>發放貸款及墊款，淨額</b>	<b>115,627</b>	<b>107,580</b>

由於本公司的固有資金貸款已向本公司的交易對手客戶授出，於報告期內有關貸款金額的變動主要反映本公司於不同時間與不同交易對手客戶的協議。

### 債權投資

下表載列本公司於所示日期的債權投資總額、預期信用損失準備、債權投資淨額：

	十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
本金	6,813,115	6,005,545
應收利息	17,822	3,359
<b>總額</b>	<b>6,830,937</b>	<b>6,008,904</b>
減：預期信用損失準備－本金	2,321,985	2,176,002
預期信用損失準備－應收利息	1,695	167
<b>淨額</b>	<b>4,507,257</b>	<b>3,832,735</b>

# 管理層討論與分析

## 長期股權投資

本集團已於若干公司作出權益投資。當本集團對投資標的公司有重大影響力但無控制力，本集團視有關投資標的公司為聯營企業，並對本集團於聯營企業的投資以權益法計量或以公允價值計量。下表載列於所示日期本公司直接投資的以權益法核算的聯營企業、合併結構化主體投資的企業和投資賬面值：

	於二零二三年 十二月 三十一日 的權益	十二月三十一日	
		二零二三年	二零二二年
		(人民幣千元)	
<b>本公司直接投資的以權益法核算的聯營企業：</b>			
泰山財產保險股份有限公司	7.40%	162,278	171,033
重汽汽車金融有限公司	6.52%	225,155	218,079
德州銀行股份有限公司	2.37%	130,250	122,823
安徽魯信私募股權投資基金管理有限公司	25.00%	3,908	3,768
<b>小計</b>		<b>521,591</b>	<b>515,703</b>
<b>合併結構化主體投資的企業</b>		<b>322,478</b>	<b>387,404</b>
<b>合計</b>		<b>844,069</b>	<b>903,107</b>

## 交易性金融資產

下表載列截至所示日期本集團交易性金融資產的組成部分和金額：

項目	十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	
以公允價值計量且其變動		
計入當期損益的金融資產	4,506,455	4,082,962
其中：股票投資	1,481,481	43,366
公募基金投資	783,319	1,472,194
資產管理計劃投資	937,217	697,701
債券投資	11,628	390,546
非上市公司股權投資	661,872	596,214
信託業保障基金	112,308	109,881
投資類信託計劃	518,630	773,060
<b>合計</b>	<b>4,506,455</b>	<b>4,082,962</b>

投資事項：本公司持有浙商銀行股份有限公司（「**浙商銀行**」）股份。浙商銀行主要從事公司及零售銀行服務，資金業務及其他商業銀行業務。浙商銀行的A股股份及H股股份分別於上海證券交易所及香港聯交所上市（A股股份代碼601916，H股股份代號2016）。於二零二三年十二月三十一日，本公司該項投資的公平價值約為人民幣14.25億元，初始投資成本約為人民幣11.79億元。本公司管理層預期浙商銀行未來業務發展表現平穩。

本集團交易性金融資產的主要組成部分變動是由於本集團為增加投資回報而根據市場狀況作出靈活性組合調整。交易性金融資產由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣4,083.0百萬元增加10.4%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣4,506.5百萬元，主要由於本集團(i)股票投資增加；(ii)資產管理計劃投資增加；(iii)公募基金投資減少；(iv)債券投資減少；及(v)投資類信託計劃減少。

## 貨幣資金

於二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，本集團的貨幣資金餘額分別為人民幣2,240.6百萬元及人民幣283.9百萬元，其中人民幣2,208.3百萬元及人民幣233.1百萬元分別為本公司的固有資產，餘下則為本集團併表信託計劃的現金及銀行存款餘額。

# 管理層討論與分析

## 應收賬款

本集團的應收賬款主要為本公司作為受託人應計的信託報酬，但尚未由本公司非併表信託計劃的信託賬戶向本公司固有賬戶支付。

本集團的應收信託報酬由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣148.1百萬元增加16.5%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣172.5百萬元。本公司作為受託人一直密切監察本公司非併表信託計劃的信託賬戶，本公司通常可根據信託合同一次或分期收取未付的信託報酬，本公司通常僅被允許於支付季度利息後收取信託報酬，本公司預期在未來會持續擁有若干應收信託報酬。截至二零二四年二月二十九日，20.2%的應收信託報酬已收回。

## 買入返售金融資產

本集團的買入返售金融資產由本集團的國債逆回購作為本集團固有業務的一部分而組成。本集團的國債逆回購由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣357.3百萬元增至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣395.0百萬元。有關變動由於本公司根據整體市場狀況和利率而對國債逆回購業務的業務規模作出靈活調整，該調整導致截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日本公司的國債逆回購數目出現變動。

## 負債

截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，本集團的總負債分別為人民幣3,523.9百萬元及人民幣3,079.5百萬元。作為一家中國信託公司，除通過同業拆借或獲金融監管總局另行批准外，本公司不獲准在經營業務中產生任何債務。本集團於報告期內的主要負債包括短期借款、應付職工薪酬、預計負債以及其他負債。截至二零二三年十二月三十一日，上述負債分別佔本集團總負債的31.7%、2.4%、3.9%及55.7%。

## 短期借款

截至二零二三年十二月三十一日，本集團的短期借款為從中國信託業保障基金有限責任公司之計息借款，金額為人民幣974.8百萬元，該借款將分別於二零二四年四月、五月、六月及九月到期。

## 預計負債

截至二零二三年十二月三十一日，本集團的預計負債人民幣120.8百萬元，為預計訴訟賠償款。

## 其他負債

在報告期內，本集團的其他負債主要由歸屬於納入合併範圍的結構化主體第三方信託受益人的淨資產，應付全國社會保障基金理事會的募集款、自融資類信託交易對手客戶代收的信託業保障基金、自信託計劃及其他投資預收的款項等組成。

本公司歸屬於納入合併範圍的結構化主體第三方信託受益人的淨資產為第三方受益人分佔併表信託計劃的淨資產。根據中國法律法規，有關第三方受益人的權利受限於相關信託計劃的可得資產，且只要本公司並無違反作為受託人的職責，本公司將不須使用其任何固有資產以支付有關第三方受益人的權利。此外，本公司將不能使用並禁止使用一項併表信託計劃的資產支付予另一項併表信託計劃的任何受益人。因此，儘管歸屬於合併結構化主體其他受益人的淨資產以本集團的負債計量，但該負債受限於相關併表信託計劃的淨資產。本公司歸屬於納入合併範圍的結構化主體第三方信託受益人的淨資產由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣243.9百萬元上升230.8%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣806.9百萬元。有關金額的變動主要反映本集團併表信託計劃的淨資產以及本公司於該等信託計劃的固有投資百分比的變動。

本公司自融資類信託交易對手客戶代收的信託業保障基金由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣299.3百萬元增加至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣333.9百萬元。

本公司自信託計劃及其他投資預收的款項為納入合併範圍的結構化主體的股權投資收到的預分配款，由於尚未滿足收入確認條件，故在合併報表中以其他負債列示，由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣220.8百萬元增加至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣246.5百萬元。

## 資產負債表外安排

截至二零二三年十二月三十一日，本集團概無任何資產負債表外擔保事項或外幣遠期合約。

# 管理層討論與分析

## 併表信託計劃管理的資產規模、資產質量及財務表現

本集團的經營業績及財務狀況受併表信託計劃管理的資產規模、資產質量及財務表現的影響。雖然根據中國法律法規，本公司管理的信託計劃資產明確並與固有資產分離，且只要損失並非因本公司未能妥善履行作為受託人的責任而引起，本公司毋須對其管理的信託資產的任何損失向其委託客戶或受益人負責，但本公司已經根據中國企業會計準則合併了部分其管理的信託計劃。當本公司不再擁有控制權時，則終止合併該等信託計劃。於報告期內，本公司一般於出售併表信託計劃或併表信託計劃於期限到期進行清算時終止合併本公司的併表信託計劃。

截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，本公司分別合併了其管理的19個及22個信託計劃，且該等併表信託計劃的信託總資產分別為人民幣1,892.4百萬元及人民幣3,724.3百萬元。下表載列本集團於報告期內併表信託計劃的數量變動：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
<b>期初：</b>	19	32
新併表信託計劃	7	1
終止併表信託計劃	4	14
<b>期末：</b>	22	19

於報告期內，由於該等信託計劃的資產（包括客戶貸款、交易性金融資產、長期股權投資及其他資產）納入本公司的總資產中，該等信託計劃的合併大幅增加本公司的總資產。下表闡明於報告期內合併該等信託計劃對本公司總資產的影響：

	十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣百萬元)	
本公司總資產	13,250	14,066
併表信託計劃的總資產	3,724	1,892
合併調整	-2,805	-1,500
<b>本集團總資產</b>	<b>14,169</b>	<b>14,458</b>

## 管理層討論與分析

然而，本集團總資產的影響在很大程度上對應本集團總負債的顯著增加，由於該等信託計劃的負債（於本集團的合併資產負債表呈列為「其他負債」）納入本集團的總負債中。下表闡明於報告期內合併該等信託計劃對本集團總負債的影響：

	十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣百萬元)	
本公司總負債	2,156	3,203
併表信託計劃總負債	302	234
合併調整	622	87
<b>本集團總負債</b>	<b>3,080</b>	<b>3,524</b>

鑒於上文所述，該等信託計劃合併對本集團淨資產或權益的影響由此大幅減少。下表闡明於報告期內合併該等信託計劃對本集團總權益的影響：

	十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣百萬元)	
本公司總權益	11,094	10,863
合併調整	-5	71
<b>本集團總權益</b>	<b>11,089</b>	<b>10,934</b>

## 管理層討論與分析

該等信託計劃的合併亦影響本集團的經營業績，例如，本公司從該等併表信託計劃享有的所有信託報酬因合併而消除，並因此減少本公司的手續費及佣金收入。此外，由於包括由本集團併表信託計劃授出的貸款所產生的利息收入，該等信託計劃的合併增加本集團的利息收入，亦增加本集團的利息支出，即表示本集團合併融資信託計劃的利息收入預期將分派至該等信託計劃的第三方受益人。然而，由於該等對收支的影響已大部分互相抵銷，最終對本集團的淨利潤的影響已有所減少。下表闡明於報告期內合併該等信託計劃對本集團的淨利潤的影響：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣百萬元)	
信託計劃合併前本公司的淨利潤	234	284
信託計劃合併的影響	-75	-4
<b>信託計劃合併後本集團的淨利潤</b>	<b>159</b>	<b>280</b>

決定一項信託計劃是否應該合併涉及本公司管理層的重大主觀判斷。本公司根據合同條款就其對信託的參與面臨可變回報的風險或取得可變回報的權利，及利用對信託活動的權力影響該等回報金額的能力來評估一項信託計劃是否被合併。該等併表信託計劃的合約條款通常有以下若干或全部特徵：

- (1) 本公司對信託計劃是否有權力，以及本公司是否可行使權力以賦予其影響該信託計劃相關活動的能力。由於信託合同的合同條款允許本公司確定挑選信託資產將投資的資產或項目，對資產或項目以及持有此類資產或項目的交易對手履行盡職調查，確定定價策略，及主動參與持續管理和運用信託資產，本公司通常於擔任該等主動管理型信託的受託人時擁有該權力；
- (2) 當因信託計劃的表現導致本公司的所得回報有可能變動時，本公司是否有面臨可變回報的風險或有權取得可變回報。當本公司的固有資金投資於信託計劃，該等可變回報可能構成信託計劃投資回報的一部分或作為根據信託合同的相關條款計算的浮動信託報酬；及
- (3) 本公司是否控制該信託計劃，本公司不僅對該信託計劃有權力，及本公司有面臨可變回報的風險或有權取得可變回報，而且本公司有能力利用權力影響信託計劃的回報。由於本公司作為受託人負責規劃、定價、設定受益權、管理及運營該等主動管理型信託計劃，本公司可能有能力顯著影響該等信託計劃的回報。例如，當本公司認購信託計劃的大部分，或倘本公司決定向問題信託項目提供流動性支持，本公司有意利用其作為受託人的權利及使用固有資金進行投資的能力，以將其自身與該等信託計劃的可變回報聯繫起來。

# 管理層討論與分析

根據中國企業會計準則，本公司因參與信託計劃所帶來的回報的量級和可變動性越大，越有可能被視為擁有信託計劃的控制，並需將信託計劃合併，但並無可明確適用的標準，而本公司也需要整體考慮所有相關因素。

由於本公司對於事務管理型信託的決策權有限，及由於報告期內本公司並無在其事務管理型信託進行任何固有投資，本公司於報告期內並不需要合併任何事務管理型信託。

就主動管理型信託而言，本公司更可能需合併其作出固有投資的信託，因作出該等投資可能帶來的回報變數大。本公司的合併主動管理型信託計劃中有關本公司的權力及授權的合同條款與本公司非合併主動管理型信託的相關條款並無重大差異。釐定本公司是否曾需和將需合併主動管理型信託時，關鍵因素是本公司作出的有關信託固有投資金額佔總信託資產的百分比。當本公司釐定信託計劃是否應合併時，可變動回報可能受信託合同中條款規定的信託受益人信託項目的分配及分派影響。

於報告期內，本公司並無合併任何事務管理型信託計劃，亦無合併任何並無作出任何固有投資的主動管理型信託計劃。

## 風險管理

### 概覽

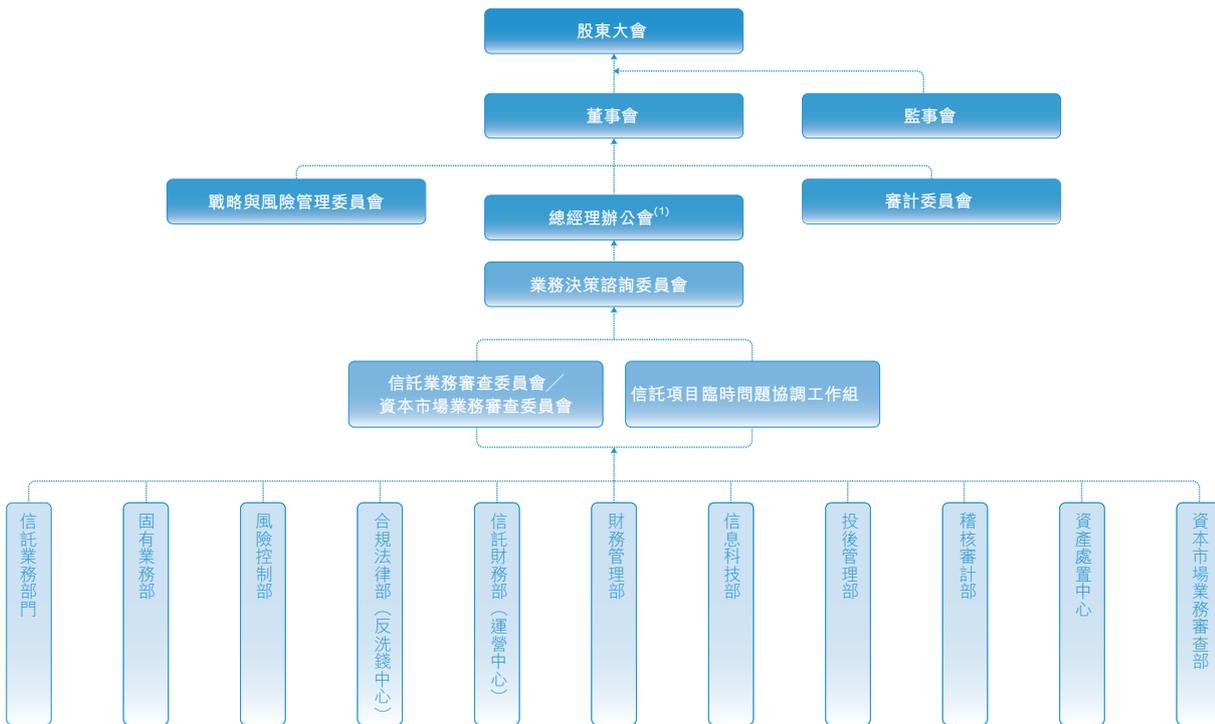
本公司一直致力於建立健全的風險管理和內部控制體系，其中包括我們認為適合我們業務經營的目標、原則、組織框架、流程和應對主要風險的方法，而且本公司已建立一套涵蓋本公司業務經營各個方面的全面風險管理體系。本公司精細的風險管理文化、以目標為導向且完善的風險管理體系與機制，確保本公司的業務持續穩定發展，為本公司識別和管理業務運營所涉及的風險奠定堅實基礎。

# 管理層討論與分析

## 風險管理組織架構

本公司的全面風險管理組織架構融入企業管治各個層面，包括(1)股東大會；(2)董事會及其戰略與風險管理委員會和審計委員會；(3)監事會；(4)總經理辦公會；(5)業務決策諮詢委員會；(6)信託業務審查委員會／資本市場業務審查委員會；(7)信託項目臨時問題協調工作組；及(8)其他職能部門，包括風險控制部、合規法律部（反洗錢中心）、資本市場業務審查部、信託財務部（運營中心）、財務管理部、信息科技部、投後管理部、稽核審計部、資產處置中心和固有業務部等。最後，本公司所有的信託業務部門須承擔主要的風險管理責任。

本公司風險管理體系的組織架構如下：



註：

(1) 涵蓋本公司所有的高級管理層成員，包括總經理、副總經理、董事會秘書、首席風險官、首席財務官和總經理助理。

## 影響我們經營的因素

下列因素為已影響及本公司預期將會繼續影響我們的業務、財務狀況、經營業績及前景的主要不利及有利因素。

### 整體經濟及金融市場狀況

本公司的業務運營在中國進行，且本公司大部分收入於中國境內產生。作為一家中國金融機構，本公司的業務、財務狀況、經營業績及前景受中國整體經濟及金融市場狀況的重大影響。

中國經濟經歷逾40年的快速增長後，目前已轉向高質量發展階段，其特徵為經濟結構優化和產業轉型升級。中國經濟的結構轉型、宏觀經濟政策及金融市場的波動給我們的業務帶來挑戰。例如，對中國房地產行業的調控以及控制地方政府負債可能會對本公司的信託業務產生負面影響。經濟減速、結構調整的大背景下，宏觀形勢對信託行業的資金端和資產端均形成了一定的壓力和約束。本公司的客戶可能會在經濟放緩時減少投資活動或融資需求，這或會減少對本公司多種信託產品的需求。在經濟放緩時，個別金融風險事件的爆發機率可能更高，這可能會增加本公司交易對手的違約風險。另一方面，本公司可能會在經濟轉型期識別新的業務機會並利用金融市場狀況的變化，而且本公司可能會在能夠抵銷經濟下行週期影響的領域增加業務。然而，對於本公司能否有效應對整體經濟及金融市場狀況的變化仍存在不確定因素，而且本公司創新業務的增加可能不能夠抵銷傳統業務的下滑，因此本公司的信託業務將持續受到中國整體經濟及金融市場狀況的重大影響。

本公司已經對多個金融機構進行固有投資，並且本公司大部分的固有資產以不同類型金融產品的形式持有。該等投資的價值受宏觀經濟狀況、資本市場的表現和投資者情緒的影響。因此，中國整體經濟及金融市場狀況的變化也將影響本公司固有投資的價值及投資收益。

# 管理層討論與分析

## 監管環境

本公司的經營業績、財務狀況及發展前景皆受中國監管環境的影響。中國信託業的主要監管機構金融監管總局(前為中國銀保監會)持續關注行業的發展狀態，發佈了多項規定和政策以不時鼓勵或不提倡甚至是禁止某些種類的信託業務開展。本公司需要持續調整本公司的信託業務結構和經營模式以遵循該等規定和政策，這可能會對本公司信託業務的規模、信託業務收入、盈利能力產生正面或負面的影響。二零一八年四月，中國人民銀行、原中國銀保監會、中國證監會、國家外匯管理局聯合下發《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》(銀發[2018]106號)，對資產管理業務按照產品類型統一監管標準，要求包括信託公司在內的金融機構在開展資產管理業務時「去通道」、「去嵌套」，二零二零年原中國銀保監會對信託公司同業通道業務和融資類業務壓降提出了明確的要求，堅持「去通道」目標不變，繼續規範業務發展，引導信託公司加快業務模式變革。二零二三年三月，原中國銀保監會印發《關於規範信託公司信託業務分類的通知》，進一步釐清信託業務邊界和服務內涵，引導信託公司發揮制度優勢和行業競爭優勢，促進信託公司回歸本源、規範發展，推動信託業走高質量發展之路。這些政策短期內可能會對信託公司經營產生一定的緊縮效應，但長期來看有利於信託公司提升主動管理能力，回歸信託本源。然而，監管部門也可能不時限制信託公司某些業務的發展，從而可能會對本公司的業務產生不利影響。

此外，中國其他金融行業的監管環境也可能會間接影響本公司的信託業務。例如，二零一八年九月，原中國銀保監會發佈《商業銀行理財業務監督管理辦法》，並於同年十二月發佈《商業銀行理財子公司管理辦法》，對商業銀行開展理財業務進行了明確規定，允許商業銀行通過設立理財子公司開展資產管理業務。本公司傳統上受益於信託牌照下廣泛的業務範圍，然而，由於其他金融機構例如商業銀行、商業銀行理財子公司將能夠提供越來越多與本公司類似的產品及服務，而本公司可能會因此面對更激烈的競爭而喪失部分優勢。

## **業務線及產品組合**

本公司有兩個業務板塊，即信託業務及固有業務。來自信託業務的手續費及佣金收入對本公司的財務業績產生重大影響。因此，本公司信託業務的任何重大變動（例如就客戶開發、發展戰略及監管規定而言）可能會對本公司的財務狀況及經營業績產生重大影響。本公司也提供多種信託產品，包括信託報酬率較高的主動管理型信託和信託報酬率較低的事務管理型信託。本公司的融資類信託向不同行業的交易對手客戶提供融資，本公司的投資類信託將委託客戶的資產投資於不同的資產類別。因此，不同類型的信託產品將會有不同的風險－回報組合，所要求的管理方式也不同，這將會影響我們的信託報酬。因此，本公司信託業務的整體財務表現將深受本公司提供的不同種類信託產品的相對權重影響。通過將本公司的固有資產配置至不同資產類別，本公司的固有業務也產生利息收入及投資收益。本公司固有業務的表現受固有資產配置計劃、市場狀況、利率及本公司的投資及風險管理能力的影響，並將會對本公司的財務狀況及經營業績產生重大影響。

本公司通過設計更多針對不同需求以及新需求的定制信託產品，提供更多主動資產管理服務，繼續多樣化本公司的信託產品。因此，本公司設計、開發及管理更多能夠吸引交易對手客戶及委託客戶的信託產品，且該類信託產品能夠允許本公司維持或增加信託報酬率，將對本公司未來的經營業績和財務狀況產生重大影響。本公司將會通過優化資產配置，以尋求進一步提高本公司的固有業務收入，且就此而言，預期將會對本公司的未來經營業績及財務狀況產生重大影響。

## **競爭**

本公司面臨來自中國其他信託公司的競爭。在信託行業內部發展出現分化的態勢下，大部分信託公司都在積極有效地開拓創新。本公司就客戶群、相關行業知識、主動管理能力、創新能力、聲譽、信用、股東背景和支持與該等信託公司進行競爭。本公司將依託自身優勢、股東背景、戰略合作夥伴以及研發創新能力，加大業務開拓和金融創新力度，以在增強本公司盈利能力的同時提升本公司的競爭地位。

## 管理層討論與分析

本公司也面臨其他金融機構的競爭。就本公司的融資類信託而言，本公司與其他潛在融資來源（例如商業銀行及商業銀行理財子公司）競爭本公司的交易對手客戶，而且來自其他融資來源的競爭強度將會影響本公司交易對手客戶的數量及質量以及本公司向交易對手客戶就融資所能收取的利息水平，因而影響本公司的經營收入及盈利能力。就本公司的投資類信託而言，本公司與其他提供資產及財富管理服務的金融機構競爭。鑒於各類金融業監管政策變化，商業銀行、商業銀行理財子公司、證券公司、基金管理公司、私募證券投資基金、私募股權投資基金及保險公司等機構提供的資產及財富管理服務種類日益豐富。因此，本公司提升投資類信託業務的能力取決於本公司通過提供根據委託客戶不同需求量身定制的多種信託產品與其他金融機構有效競爭的能力。

### 利率環境

本公司的業務也受到利率變動的影響，利率持續波動並可能不可預測及極不穩定。中國利率受中國人民銀行監管。本公司的業務和經營業績以不同方式受到利率變動的影響，例如：

- 貸款利率變動可能會影響本公司交易對手客戶來自不同融資來源的相對融資成本，並因此影響他們通過本公司的信託產品進行融資的意願；
- 存款利率變動可能會影響本公司委託客戶從不同投資選項獲取的相對投資回報，並因此影響他們投資本公司信託產品的意願；
- 貸款利率變動可能會影響產生自本公司使用信託計劃或固有資產向交易對手客戶提供融資的利息收入金額，並因此影響本公司信託報酬的金額及本公司來自併表信託計劃和固有貸款的利息收入；及
- 利率變動也可能影響多種類型金融資產的價值，該等金融資產由本公司信託計劃或本公司作為固有資產持有。例如，利率上升可能會導致固定收益證券的市值下降，並因此減少持有此類證券的信託計劃或固有業務的資產淨值。

## 信用風險管理

信用風險指本公司客戶及交易對手未能履行合約責任的風險。本公司的信用風險由本公司的信託業務及固有業務引起。

報告期內，本公司嚴格遵守金融監管總局有關信用風險管理指引等監管要求，在董事會戰略與風險管理委員會和高級管理層的領導下，以配合實現戰略目標為中心，完善信用風險管理的制度和系統建設，加強重點領域的風險管控，全力控制和化解信用風險。

### 信託業務的信用風險管理

本公司信託業務的信用風險主要指本公司作為受託人未能收到本公司在信託合同中約定的到期報酬的風險。本公司的信託部分為融資類信託，而本公司交易對手客戶或最終融資人未能履行還款義務將對本公司收取報酬的能力有負面影響。本公司透過全面盡職調查、嚴格的內部審批及信託設立程序及事後調查及監控，評估及管理違約風險。報告期內，公司運用自主設計開發的智慧風控系統實現了對部分信託業務的線上測算和自主評級，有效提升了公司投資決策能力和風險管理水平。同時，本公司取得第三方的擔保及抵押品以提升信用，從而降低融資人的違約風險。而當原抵押品的價值不足時，本公司可能要求額外的抵押品。當本公司評估違約的可能性變得相對較大時，本公司可及時採取必要的解決及處置措施，以減少潛在損失。

### 固有業務的信用風險管理

本公司的固有業務主要包括本公司自身的債權及股權投資。本公司的管理層制定年度資產配置計劃，當中包括各類型投資的集中度限制，而該年度計劃須由董事會批准。本公司為固有業務維持多樣的投資組合，並已為各類型的投資建立詳盡的內部風險管理政策及程序。

## 市場風險管理

市場風險主要指金融工具的公允價值或未來現金流將因市場價格變化而導致波動，主要由於價格風險、利率風險及匯兌風險導致波動風險。報告期內，本公司主要透過多樣化及謹慎挑選的投資組合和本公司嚴格的投資決策機制管理此類風險。

# 管理層討論與分析

## 流動性風險管理

流動性風險指由於債務到期本公司或不能獲取足夠的現金以全面結算本公司的債務，或本公司僅可在重大不利的條款下獲取足夠的現金以全面結算本公司的債務的風險。

報告期內，本公司定期預測本公司的現金流和監測本公司的短期和長期資本需求，以確保有足夠的現金儲備和金融資產可較易轉換成現金。本公司持有足夠的不受限銀行存款及手頭現金以滿足本公司日常運營的資金需求。

## 合規風險管理

合規風險指因本公司的業務活動或僱員的活動違反有關法律、法規或規則而遭受法律制裁、被採取監管措施、紀律處分、蒙受財產損失或聲譽損失的風險。本公司已制定若干合規制度和政策，由合規法律部專門監察本公司日常運營各方面的整體合規狀況。

報告期內，本公司的合規法律部亦持續跟蹤相關法律法規和政策的最新發展，並向相關部門提交制訂和修訂相關內部制度和政策的方案。此外，本公司根據不同部門的相關業務活動的性質組織若干僱員培訓項目，持續更新有關現有法律和法規要求及內部政策。

## 操作風險管理

操作風險指因交易過程或管理系統操作不當而引致財務損失的風險。報告期內，為了將操作風險減至最低，本公司已實施嚴格的風險控制機制，以降低技術違規或人為失誤的風險，並提高操作風險管理的有效性。此外，本公司的稽核審計部負責內部審計及評估操作風險管理的有效性。

## 聲譽風險管理

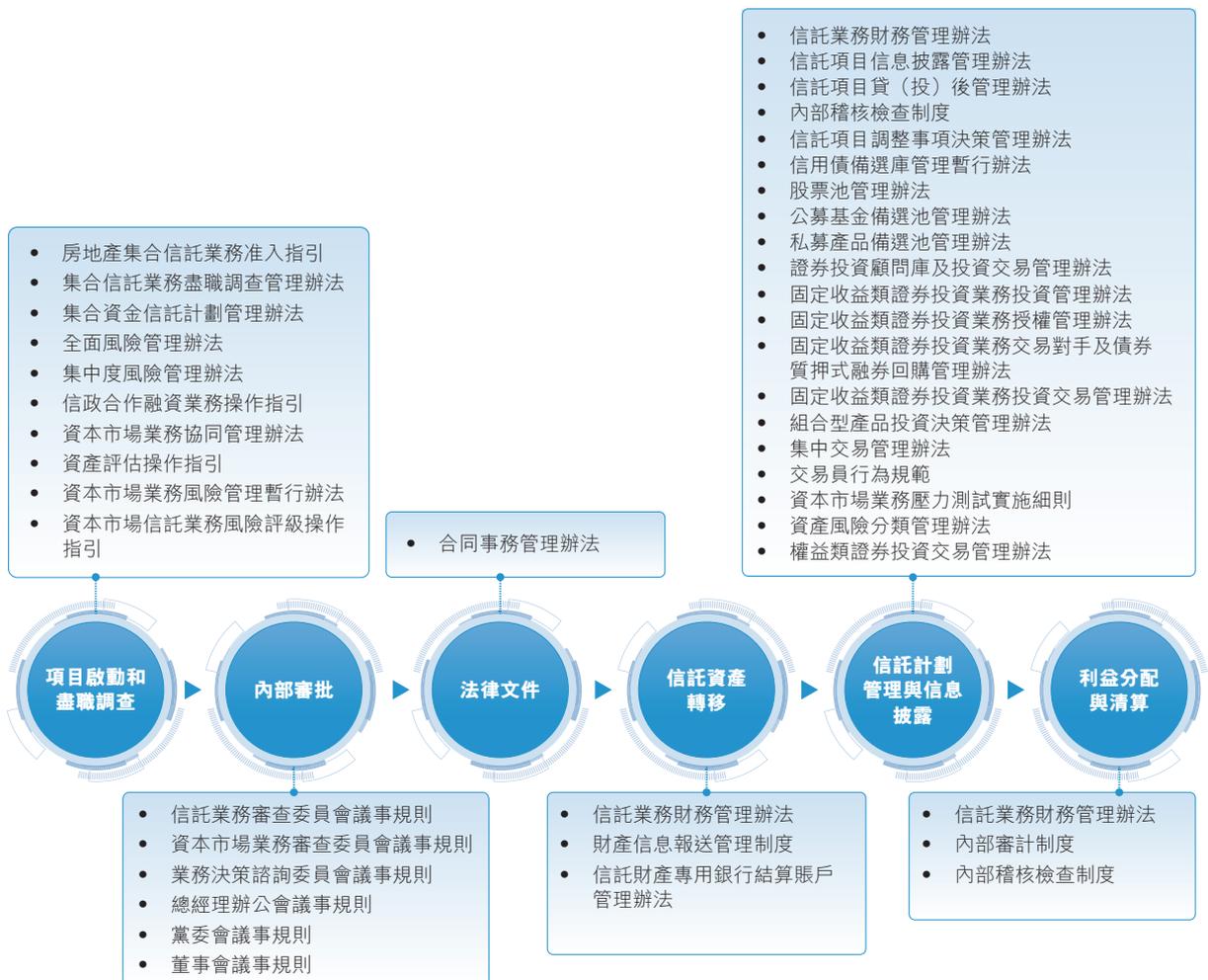
本公司非常珍惜多年來經營的良好市場形象，積極採取有效措施規避和防範聲譽風險，防止本公司聲譽受到不良損害。本公司制定了《聲譽風險管理辦法》。報告期內，本公司通過優秀的財富管理能力提高客戶忠誠度的同時，加強對外宣傳力度，積極履行社會責任，開闢多種渠道與監管機構、媒體、公眾等利益相關者進行溝通，強化「專業、誠信、勤勉、成就」的企業核心價值觀。

## 其他風險管理

本公司通過對國家宏觀經濟政策和行業政策的分析、研究，提高預見性和應變能力，控制政策風險。通過建立健全法人治理結構、內部控制制度、業務操作流程，保證工作流程的完整性和科學性。不斷加強員工思想教育，樹立恪盡職守的觀念和先進的風險管理理念，避免道德風險。同時加強法制意識教育，深入開展全體員工廉潔從業教育活動。設置專門的法律崗位，聘請常年法律顧問等，有效控制法律風險。

## 風險管理制度和政策

本公司在業務經營的各個方面和階段實施相應的制度及政策。這些內部制度構成一套完整的風險管理體系。適用於本公司信託業務的主要制度和政策如下所示：



# 管理層討論與分析

監管本公司的固有業務的主要制度和政策包括董事會議事規則、黨委會議事規則、總經理辦公會議事規則、固有資金金融股權投資業務管理辦法、固有資金股權投資業務管理辦法、自營證券業務管理辦法、固有資金貸款業務管理辦法、固有資金擔保業務管理辦法、自有資金投資金融產品管理辦法等。

## 反洗錢管理

報告期內，本公司遵照適用的中國反洗錢法律法規履行本公司的反洗錢義務，並實施了本公司自己的《反洗錢管理辦法》。該等辦法規定了本公司的反洗錢制度並規範本公司的反洗錢管理，從而確保本公司可以遵照適用的反洗錢法律法規履行本公司的反洗錢義務。

本公司建立了反洗錢工作領導小組，負責反洗錢管理，並任命本公司的總經理為工作小組組長，負責法律合規事務的首席風險官為工作小組副組長，其他有關部門主管為工作小組成員。反洗錢工作領導小組下設反洗錢工作辦公室，由信託財務部(運營中心)、信息科技部、董(監)事會辦公室(研究發展部)、投後管理部、財務管理部、風險控制部、合規法律部、財富管理事業部、家族信託事業部、辦公室、紀委辦公室、稽核審計部和人力資源部(黨群工作部)的部門負責人組成，負責組織和開展反洗錢管理工作。

根據本公司的《反洗錢管理辦法》，本公司已設立客戶識別系統，要求本公司的僱員有效驗證並持續更新本公司客戶的身份信息。例如，本公司的僱員須盡職調查潛在客戶盡可能全面的背景，包括核實身份信息(如企業和個人客戶各自的企業認證或個人身份證)的有效性，並了解他們的資金來源、流動性及潛在交易目的。本公司的僱員亦須於日常運營中尤其有任何重大變動時，持續更新該等客戶的識別信息。倘識別到有關客戶經營或財務狀況或彼等一般交易模式有任何違規，或本公司可得的新信息與之前向本公司提供的信息存在任何不一致，或存在任何涉及洗錢或恐怖分子籌資的可疑活動，僱員應展開進一步的調查。倘客戶在本公司的要求後在若干時期內未能向本公司提供最新及有效的識別文件，本公司可能終止與其的業務關係。本公司客戶的身份信息根據相關中國法律作記錄和存檔。相關方不再為本公司的客戶後，該等身份信息資料和與本公司的交易和賬目有關的信息和材料至少保存五年。

此外，本公司的《反洗錢管理辦法》亦指明排查可疑交易的特定標準，並設立可疑交易報告系統。根據該等標準，本公司的業務部門如於日常運營識別到任何可疑交易，須立即向本公司的反洗錢工作辦公室報告。反洗錢工作辦公室須對已報告交易進行調查和分析。一經確認，須向本公司的反洗錢工作領導小組報告該等交易，根據相關法律法規，亦須向中國人民銀行領導的中國反洗錢監測分析中心報告。

## 資本管理

本公司的資本管理以淨資本及風險資本為核心，目標在於滿足外部監管要求、平衡風險及回報以及保持適當的流動資金水平。

本公司依照監管要求並根據自身風險狀況，審慎確定淨資本及風險資本管理的目標。該等資本管理的方法通常包括調整股息分派及籌集新的資金。

本公司根據金融監管總局頒佈的規定定期監控淨資本及風險資本。自二零二零年八月二十日起，本公司開始實行原中國銀保監會於同一日頒佈的《信託公司淨資本管理辦法》。根據此項規定，一家信託公司須保持其淨資本在不少於人民幣2億元的水平，淨資本與總風險資本的比率不低於100%，以及淨資本與淨資產的比率不低於40%。本公司每季度向金融監管總局上報所要求的資本信息。

總風險資本定義為以下的總和：(i)本公司固有業務的風險資本；(ii)本公司信託業務的風險資本；及(iii)本公司其他業務的風險資本（如有）。本公司固有業務的風險資本按介於0%至50%的風險系數計算，信託業務的風險資本按介於0.1%至9.0%的風險系數計算。

截至二零二三年十二月三十一日，本公司的淨資本約為人民幣88.89億元，不少於人民幣2億元的水平；總風險資本約為人民幣31.90億元，淨資本與總風險資本的比率為278.65%，不低於100%；淨資本與淨資產的比率為80.13%，不低於40%。

## 未來展望

未來一段時間，全球貿易增速放緩對經濟增長的拖累，能源價格對通脹走勢的擾動，以及全球高債務、高利率及地緣衝突可能誘發的金融風險不容忽視。中國經濟面臨有效需求不足、部分行業產能過剩、社會預期偏弱、風險隱患仍然較多等系列挑戰，總體而言，我國發展面臨的有利條件強於不利因素，具有巨大的發展韌性和潛力，經濟回升向好、長期向好的基本趨勢沒有改變。

# 管理層討論與分析

中央金融工作會議和中央經濟工作會議為信託行業指明了高質量發展助力金融強國建設的新方向，實體經濟轉型升級需求、人民美好生活需要以及基數龐大的中等收入群體為信託公司帶來廣闊的發展空間和重要市場機遇。信託業應堅持以監管導向為指引，立足信託本源優勢，始終踐行受託服務的政治性、人民性，提升專業性，擘畫具有中國特色的信託業高質量發展之路。

山東國信將以監管政策和信託「新三分類」改革為指引，堅定轉型步伐，堅持回歸信託本源，進一步提升服務實體經濟轉型升級能力，緊抓資本市場發展機遇，全力構建「配置導向」的財富管理體系，堅持「聚資興魯」，聚焦區域經濟發展，扎實做好科技信託、綠色信託、普惠信託、養老信託、數字信託五篇大文章，為實體經濟高質量發展和人民美好生活需要提供綜合金融服務，努力構建公司高質量發展新格局。

## 二零二四年工作重點

二零二四年，山東國信將全面貫徹落實黨的二十大精神及中央經濟、金融工作會議精神，牢牢把握高質量發展主題，保持定力、重塑能力、苦練內功，順應監管導向，堅持轉型發展思路不動搖，不遺餘力聚焦特色經營，打造「穩而健」「專而精」的區域性信託公司。

**一是推動優勢業務提速。**加速發展以家族信託為代表的特色優勢業務，持續深化銀行、券商等渠道合作，聚焦批量化場景，推動形成規模經濟。大力開拓行業新藍海，搶佔家庭服務信託市場，提升保險金信託展業水平，積極探索養老功能的保險金信託業務模式。著力擴大標品信託規模，保持良好的主動管理投資業績，完善固定收益類產品線，推動規模加速上量，圍繞投研、系統、人才、產品和風控五大核心要素，持續培育核心競爭優勢。優選非標業務機會，做好優質項目投放，構建「精而優」的展業模式。以創新引領業務發展，發揮信託制度在養老、普惠領域的獨特優勢，塑造差異化競爭優勢與核心競爭力。

**二是深挖區域發展潛力。**立足地方政府服務，深化「政信」業務內涵。綜合運用非標貸款、證券投行、資產服務等各類工具，滿足地方政府資金融通需求，為省內重點企業提供全生命周期的綜合金融服務。緊盯資產服務信託新錨點，發力風險處置服務信託、預付類資金服務信託等新型服務類業務，致力將信託打造為政府部門提升社會治理能力的有益工具。落實綠色發展理念，把握山東省綠色低碳高質量發展先行區建設機遇，發揮綠色研究小組產學研聯動作用，探索創新綠色信託產品模式，著力推動研究成果向業務實踐轉化。

**三是守住底線防範風險。**堅持「化」和「控」兩手抓、兩手硬，統籌抓好不良處置與風險防控。加強戰略風險管理，做好風險管控全流程閉環體系建設，堅持推行「全面、全員、全過程」風險管理文化，強化項目事前審批、貸後管理及臨期管理，嚴控集中度風險，建立風險早期糾正機制，多管齊下嚴防新增風險。壓實風險防控責任，加快組建資產處置中心，提高資產處置隊伍專業化水平。厚植合規文化土壤，切實加強合規培訓、健全合規體系，做好輿情維穩工作，嚴防聲譽風險。

**四是堅定不移推進體制機制改革。**持續完善績效考核制度。兼顧公司現狀、市場競爭和轉型方向，以激勵和約束並重為原則，建立符合公司發展特點的薪酬機制，發揮考核指揮棒作用。突出抓好人才隊伍建設，做好信託公司改革轉型期的組織架構調整及人才結構調整，完善幹部能上能下、員工能進能出、薪酬能增能減「六能」機制，激發員工擔當作為精神風貌。充分落實「國信藍」人才培訓計劃，為員工轉型提供必要的資源支持和技術指導。制定業務協同管理辦法，發揮創新條線人才的引領帶動作用，鼓勵不同條線員工整合資源，協同作戰，凝聚人心，匯聚合力。

# 重要事項

## 註冊資本、資本結構及股東持股情況變更

報告期內，本公司未發生註冊資本、資本結構及股東持股情況變更事項。

## 變更財務報表編製基礎及採納中國企業會計準則

自本公司H股於香港聯交所上市之日以來，本公司一直根據中國企業會計準則及國際財務報告準則（「**國際財務報告準則**」）編製其財務報表。根據香港聯交所刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，以及財政部及中國證監會發佈的《會計師事務所從事H股企業審計業務試點工作方案》，在內地註冊成立的香港上市發行人獲准採用中國企業會計準則編製其財務報表，而經財政部和中國證監會批准的中國會計師事務所獲准採用中國企業會計準則對該等財務報表進行審計。

考慮到本公司主要於中國內地開展業務，出於易於財務報表使用者（包括境內外投資者）理解及向其提供更加簡潔易懂的會計信息等方面的考慮，董事會建議將本公司的財務報表編製基礎由同時按國際財務報告準則及中國企業會計準則及適用法律及法規編製改為僅按中國企業會計準則及適用法律及法規編製。建議採用中國企業會計準則及有關公司章程修訂已獲股東於二零二三年六月十四日召開的二零二二年度股東週年大會上審議通過，自二零二三年八月十一日國家金融監督管理總局山東監管局核准有關公司章程修訂起生效。

本公司統一採用中國企業會計準則後，本公司的若干財務項目有所調整。有鑑於此，本公司藉此提供進一步的信息以說明中國企業會計準則與國際財務報告準則下本公司財務報表的主要差異，相關差異情況說明如下：

## 長期股權投資權益法下其他股東對被投資單位增資導致投資方持股比例及享有份額變動的會計處理

中國企業會計準則下，投資方按所持股權比例計算應享有的份額，調整長期股權投資的賬面價值，同時計入資本公積（其他資本公積）；國際財務報告準則下，投資方按所持股權比例計算應享有的份額，調整長期股權投資的賬面價值，同時計入投資收益。

據董事們所知、所悉及所信，按照中國企業會計準則編製本公司全部財務報表不會對本公司二零二三年及未來的財務狀況、經營成果和現金流產生重大影響。董事會認為，採用中國企業會計準則符合本公司及其股東之整體利益。

## 建議修訂公司章程、董事會議事規則、監事會議事規則及股東大會議事規則

本公司於二零二二年根據《信託公司股權管理暫行辦法》等法律法規及最新監管規定，結合本公司公司治理實踐情況，對公司章程進行修訂（「**二零二二年章程修訂**」）。基於二零二二年章程修訂，董事會及監事會分別建議相應修訂股東大會議事規則、董事會議事規則及監事會議事規則中的有關條款。二零二二年章程修訂已獲股東於二零二二年十二月二十九日召開的二零二二年度第四次臨時股東大會審議通過，並於二零二三年四月三日獲原山東銀保監局核准生效。相關董事會議事規則、監事會議事規則及股東大會議事規則修訂已獲股東於二零二二年十二月二十九日召開的二零二二年度第四次臨時股東大會審議通過，並於二零二二年章程修訂獲核准後同日起生效。

鑒於前述變更財務報表編製基礎，本公司亦建議修訂有關編製本公司財務報表的公司章程相關條文，以符合中國企業會計準則及適用法律法規的規定。除擬變更財務報表編製基礎外，董事會亦建議就以下事項對公司章程的有關條款作出修訂：(i)根據《信託公司股權管理暫行辦法》明確股東在指定情形下書面通知公司的時限；(ii)為加強公司重大事項事前控制，完善公司治理結構，提升本公司決策質量和效率，本公司擬參照國有企業公司治理和行業監管政策規定，不再設立董事會業務決策委員會並相應調整董事會的職責範圍；及(iii)根據原山東銀保監局對公司章程的意見進行修訂（「**二零二三年第一次章程修訂**」）。二零二三年第一次章程修訂已獲股東於二零二三年六月十四日召開的二零二二年度股東週年大會上審議通過，並於二零二三年八月十一日獲國家金融監督管理總局山東監管局核准生效。基於二零二三年第一次章程修訂，董事會亦建議對董事會議事規則作出相應修訂。相關董事會議事規則修訂已獲股東於二零二三年六月十四日召開的二零二二年度股東週年大會上審議通過，自二零二三年第一次章程修訂獲核准後同日起生效。

二零二三年二月十七日，中華人民共和國國務院（「**國務院**」）公佈了《國務院關於廢止部分行政法規和文件的決定》（「**該決定**」），內容包括廢止國務院於一九九四年八月四日發佈的《國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定》；同日，中國證監會公佈了《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》（「**試行辦法**」）及相關指引，內容包括廢除《關於執行〈到境外上市公司章程必備條款〉的通知》。該決定及試行辦法自二零二三年三月三十一日起生效（「**中國法規變動**」）。於該決定及試行辦法生效日起，中國發行人須參照《上市公司章程指引》而非《到境外上市公司章程必備條款》（「**《必備條款》**」）制定其公司章程。鑒於上述中國法規變動，香港聯交所亦對上市規則提出若干修訂，其中包括刪除與中國發行人發行和回購股份有關的類別股東會議規定及其他相關規定，及刪除要求中國發行人的公司章程須包含《必備條款》及其他附帶條文的規定等。該等修訂於二零二三年八月一日生效。

## 重要事項

根據中國法規變動，內資股及H股在中國法律下為同一類別普通股，內資股及H股的持有人不再被視為不同類別股東，因此這兩種股份所附帶的實質權利（包括投票、股息及清盤時資產分派方面所享有的權利）是相同的。根據香港聯交所於二零二三年二月二十四日發佈的諮詢文件《建議根據中國內地監管新規修訂〈上市規則〉以及其他有關中國發行人的條文修訂》，刪除類別股東大會規定不會損害對H股股東的保障，及刪除類別股東大會與現有於中國交易所及香港聯交所雙重上市的非中國發行人的現有安排一致，中國法規（及上市規則）並無規定於不同交易所上市的股份須被視為不同類別的股份。因此，本公司決定根據中國法規變動對公司章程進行初步修訂，刪除與類別股東及召開類別股東會議有關的規定。

此外，根據香港聯交所於二零二三年六月刊發的《有關建議擴大無紙化上市機制及其他〈上市規則〉修訂》的諮詢總結，上市規則修訂將於二零二三年十二月三十一日起生效，以致（其中包括）在符合所有適用法律及規則的情況下，上市發行人必須(i)採用電子形式，向其證券的有關持有人發送或以其他方式提供有關公司通訊（定義見上市規則），或(ii)在其本身的網站及香港聯交所網站登載有關公司通訊。上市發行人須在二零二三年十二月三十一日後首次舉行的股東週年大會之前對其組織章程文件作出任何所須變更，以便遵守該等規定。

除上述修訂外，董事會亦建議就以下事項對公司章程的有關條款作出修訂：(i)根據《中國銀保監會關於銀行保險機構加強消費者權益保護工作體制機制建設的指導意見》（銀保監發[2019]38號）規定，將董事會下設「信託委員會」名稱調整為「信託與消費者權益保護委員會」；(ii)根據最新法律法規要求，進一步規範公司章程中關於黨組織的有關規定；及(iii)根據監管機構改革實際，將公司章程中「中國銀保監會」改為「國家金融監督管理總局」（「**二零二三年第二次章程修訂**」）。二零二三年第二次章程修訂已獲股東於二零二三年十一月二十八日召開的二零二三年度第二次臨時股東大會上審議通過，並於二零二四年三月二十六日獲國家金融監督管理總局山東監管局核准生效。基於二零二三年第二次章程修訂，本公司亦建議對股東大會議事規則、董事會議事規則及監事會議事規則作出相應修訂。相關股東大會議事規則、董事會議事規則及監事會議事規則修訂已獲股東於二零二三年十一月二十八日召開的二零二三年度第二次臨時股東大會上審議通過，自二零二三年第二次章程修訂獲核准後同日起生效。

除上述者外，報告期內及截至本年度報告日期，公司章程並無任何重大變更。公司章程文本可於本公司及香港聯交所網站查閱。

## 更換境外審計師

鑑於上述編製本公司財務報表準則的變化，董事會建議將本公司的境外審計師由信永中和(香港)會計師事務所有限公司變更為信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)。信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)是經財政部和中國證監會批准的註冊會計師事務所，有資格採用中國企業會計準則為在內地註冊成立並在香港上市的企業提供審計服務。建議更換境外審計師獲股東於二零二三年六月十四日召開的二零二二年度股東週年大會上審議通過後，信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)成為唯一按照中國企業會計準則審計本公司財務報表的審計師，按照上市規則承擔境外審計師的職責。

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)已獲委任為審計截至二零二三年十二月三十一日止年度按照中國企業會計準則編製的本公司財務資料的審計師。信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)已審計隨附的財務報表，該等報表按中國企業會計準則編製。

## 重大訴訟和仲裁事項

截至二零二三年十二月三十一日，本公司作為原告及申請人牽涉14宗訴訟或仲裁金額超過人民幣10百萬元的且尚在審理程序中的未決重大訴訟或仲裁案，涉及訴訟或仲裁金額總計約為人民幣3,394.3百萬元。該等案件主要為本公司向相關交易對手客戶就未能償還我們信託授予的貸款而提起的訴訟或仲裁。

截至二零二三年十二月三十一日，本公司作為被告牽涉一宗訴訟金額超過人民幣10百萬元的且尚在審理程序中的未決重大訴訟，涉及訴訟金額總計約為人民幣30百萬元。該案件為合同糾紛。

# 重要事項

## 重大資產出售事項

本公司與魯信集團於二零二二年十一月二十五日訂立股權轉讓協議（「**股權轉讓協議**」），據此，本公司有條件同意出售而魯信集團有條件同意收購山東省金融資產管理股份有限公司之500,000,000股普通股，對價為人民幣675,177,700元（「**股權轉讓**」）。

根據上市規則第14章，股權轉讓構成本公司的一項須予公佈交易。由於魯信集團為本公司的控股股東，故根據上市規則，其為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，股權轉讓協議及其項下擬進行的交易構成本公司的一項關連交易。由於有關股權轉讓協議及其項下擬進行的交易的一項適用百分比率（定義見上市規則）高於25%但所有適用百分比率均低於75%，根據上市規則第14章及第14A章，股權轉讓構成本公司的主要交易及關連交易，須遵守上市規則的申報、公告、通函及獨立股東批准規定。

股權轉讓協議及其項下擬進行的交易已於二零二二年十二月二十九日召開的二零二二年度第四次臨時股東大會經獨立股東審議批准。

本公司與濰坊高騰房地產開發有限公司（「**受讓方**」）於二零二三年十月十三日訂立債權轉讓協議（「**債權轉讓協議**」），據此，本公司已有條件同意出售，而受讓方已有條件同意收購粵榮26號債權（即本公司截至基準日（即二零二三年九月三十日）根據與粵榮26號信託計劃有關的債權債務確認合同及裁判文書完整擁有的債權資產及其附屬權益），對價為人民幣99,560,222.22元（「**債權轉讓**」）。

根據上市規則第14章，債權轉讓構成本公司的一項須予披露交易。由於有關債權轉讓協議及其項下擬進行的交易的一項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但均低於25%，根據上市規則第14章，債權轉讓構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則下的申報及公告規定，但可豁免通函及股東批准規定。

除本年度報告中披露者外，報告期內，本公司未發生重大資產收購、出售或合併事項。

## 本公司及董事、監事、高級管理層受處罰情況

二零二三年六月十九日，國家金融監督管理總局山東監管局向本公司下發《行政處罰決定書》(魯銀保監罰決字[2023]84號)，對本公司違反審慎經營規則，個別項目未有效落實監管要求罰款人民幣40萬元。本公司已經支付了上述罰款。

除以上披露外，報告期內，本公司及本公司董事、監事、高級管理層未受到任何處罰。

## 重大事項臨時報告

報告期內，本公司未做出針對重大事項的臨時報告。

## 國家金融監督管理總局及其省級派出機構認定的其他有必要讓客戶及相關利益人了解的重要信息

除本年度報告中披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司不存在國家金融監督管理總局及其省級派出機構認定的其他有必要讓客戶及相關利益人了解的重要信息。

## 國家金融監督管理總局及其派出機構對公司檢查後提出整改意見

二零二三年一月、四月、七月及十月，國家金融監督管理總局山東監管局對本公司業務進行季度現場檢查，本公司積極配合國家金融監督管理總局山東監管局完成排查工作。

二零二三年，本公司收到國家金融監督管理總局山東監管局發出的監管意見文件共計七份，內容涉及風險管理、產品推介等方面，本公司按照監管要求積極開展整改工作，相關報告或整改方案已及時報送國家金融監督管理總局山東監管局。

## 報告期後的事項

除本年度報告中披露者外，本公司於報告期後並無發生任何重大事項。



කළමනාකරණ  
විද්‍යාව  
සාමාන්‍ය  
විද්‍යාව  
විද්‍යා

# 3

## 公司治理

- 82** 股本變動及主要股東持股情況
- 86** 董事、監事及高級管理層
- 103** 企業管治報告
- 141** 董事會報告
- 156** 監事會報告

# 股本變動及主要股東持股情況

## 股份變動情況

股份類別	二零二二年十二月三十一日		報告期內增減	二零二三年十二月三十一日	
	股份數目	佔比 (%)		股份數目	佔比 (%)
內資股	3,494,115,000	75	–	3,494,115,000	75
H股	1,164,735,000	25	–	1,164,735,000	25
<b>總計</b>	<b>4,658,850,000</b>	<b>100</b>	<b>–</b>	<b>4,658,850,000</b>	<b>100</b>

# 股本變動及主要股東持股情況

## 股東數量和持股情況

截至二零二三年十二月三十一日止，根據本公司股東名冊，本公司共有54名H股股東（由H股過戶登記處提供）以及六名內資股股東。

截至二零二三年十二月三十一日止，本公司前十名股東持股情況如下（H股股東持股情況是根據H股過戶登記處設置的本公司股東名冊中所列的股份數目統計）：

序號	股東名稱	報告期內 增減(+/-) <sup>(2)</sup>	報告期末 持股數量	報告期末 持股比例 (%)	報告期末		
					持有有限售 條件股份 <sup>(1)</sup>	股東性質	股份種類
1	山東省魯信投資控股集團有限公司	-	2,242,202,580	48.13	-	境內國有法人	內資股
2	香港中央結算(代理人)有限公司 <sup>(2)</sup>	+1,800	911,740,650	19.57	-	境外法人	H股
3	中油資產管理有限公司	-	873,528,750	18.75	-	境內國有法人	內資股
4	濟南金投控股集團有限公司	-	252,765,000	5.43	-	境內國有法人	H股
5	山東省高新技術創業投資有限公司	-	225,000,000	4.83	-	境內國有法人	內資股
6	山東黃金集團有限公司	-	80,073,468	1.72	-	境內國有法人	內資股
7	濰坊市投資集團有限公司	-	60,055,101	1.29	-	境內國有法人	內資股
8	濟南市能源投資有限責任公司	-	13,255,101	0.28	-	境內國有法人	內資股
9	個人股東	-	27,000	0.00	-	境外個人	H股
10	個人股東	-	18,000	0.00	-	境外個人	H股

註：

(1) 「有限售條件股份」是指股份持有人依照法律、法規規定或按承諾有轉讓限制的股份。

(2) 香港中央結算(代理人)有限公司是以代理人身份持有H股合計數(上表中所列濟南金投控股集團有限公司(「**濟南金控**」)所持有的H股除外)。

上述股東中，除山東省高新技術創業投資有限公司(「**山東省高新技術**」)為魯信集團的間接非全資子公司外，本公司未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

# 股本變動及主要股東持股情況

## 主要股東及其他人士權益

於二零二三年十二月三十一日，本公司接獲以下人士根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部通知其在本公司股份及相關股份中擁有的須予披露的權益或淡倉，該等權益或淡倉根據證券及期貨條例第336條而備存的登記冊所載如下：

股東名稱	股份類別	權益性質 <sup>(1)</sup>	所持有相關 股份數目 <sup>(2)</sup>	佔有關股份 類別之 概約百分比 <sup>(2)</sup>	佔股本總數 之概約 百分比 <sup>(2)</sup>
山東省高新技術創業投資有限公司 <sup>(3)</sup>	內資股	實益擁有人	125,000,000	6.44%	4.83%
魯信創業投資集團股份有限公司 <sup>(3)</sup>	內資股	受控制法團權益	125,000,000	6.44%	4.83%
山東省魯信投資控股集團有限公司 <sup>(3)</sup>	內資股	實益擁有人	2,242,202,580	64.17%	48.13%
	內資股	受控制法團權益	225,000,000	6.44%	4.83%
山東省財政廳 <sup>(4)</sup>	內資股	受控制法團權益	2,467,202,580	70.61%	52.96%
中油資產管理有限公司 <sup>(5)</sup>	內資股	實益擁有人	485,293,750	25.00%	18.75%
中國石油集團資本有限責任公司 <sup>(5)</sup>	內資股	受控制法團權益	485,293,750	25.00%	18.75%
中國石油集團資本股份有限公司 <sup>(5)</sup>	內資股	受控制法團權益	485,293,750	25.00%	18.75%
中國石油天然氣集團有限公司 <sup>(5)</sup>	內資股	受控制法團權益	485,293,750	25.00%	18.75%
濟南市人民政府國有資產監督管理委員會 <sup>(6)</sup>	H股	受控制法團權益	252,765,000	21.70%	5.43%
濟南金融控股集團有限公司 <sup>(6)</sup>	H股	實益擁有人	252,765,000	21.70%	5.43%
青島全球財富中心開發建設有限公司 <sup>(7)</sup>	H股	實益擁有人	232,920,000	19.99%	4.99%
青島市嶗山區財政局 <sup>(7)</sup>	H股	受控制法團權益	232,920,000	19.99%	4.99%
China Create Capital Limited	H股	實益擁有人	64,737,000	10.00%	2.50%
長信基金管理有限責任公司 <sup>(8)</sup>	H股	受託人	113,263,200	9.72%	2.43%
山東發展投資控股集團有限公司	H股	實益擁有人	51,272,000	7.92%	1.98%
HWABAO TRUST CO., LTD	H股	受託人	35,974,000	5.59%	1.39%

# 股本變動及主要股東持股情況

註：

- (1) 所有權益均為好倉。
- (2) 本公司於二零一九年一月以資本化公積盈餘方式完成發行新股份。由於資本化發行引起的股份數目變更不構成根據證券及期貨條例的報告義務，故權益披露表格內披露的若干股東持有股份數目並無反映資本化發行的影響。
- (3) 山東省高新技術為魯信創業投資集團股份有限公司（「**魯信創投**」）的直接全資附屬公司。魯信創投為魯信集團持有69.57%之權益的非全資附屬公司。因此，魯信創投被視為擁有山東省高新技術所持全部本公司股份之權益，魯信集團被視為擁有魯信創投間接所持全部本公司股份之權益。
- (4) 魯信集團分別由山東省財政廳及山東省財欣資產運營有限公司（「**山東財欣**」）擁有其90.75%及9.25%權益，而山東財欣由山東省財政廳全資持有。因此，山東省財政廳被視為擁有魯信集團直接及間接所持全部本公司股份之權益。
- (5) 中油資產管理為中國石油集團資本有限責任公司（「**中油資本**」）的直接全資附屬公司，中油資本由中國石油集團資本股份有限公司（「**中油資本股份**」）（一家A股上市公司）全資擁有，中油資本股份由中國石油集團持有77.35%的權益。因此中油資本、中油資本股份及中國石油集團均被視為擁有於中油資產管理所持全部本公司股份之權益。
- (6) 就本公司所知，濟南金融控股集團有限公司現已更名為濟南金投控股集團有限公司，自二零二二年二月十四日起由濟南市財政局間接持有。該股份數目反映彼等於報告期末的權益，由於彼等權益的更新額度未構成須根據證券及期貨條例而予以申報的義務，因此彼等的權益披露表格內未有反映更新後的股份數目。
- (7) 就本公司所知，青島全球財富中心開發建設有限公司現已更名為青島金家嶺控股集團有限公司，其由青島市嶗山區財政局全資擁有，因此青島市嶗山區財政局被視為擁有青島全球財富中心開發建設有限公司所持全部本公司股份之權益。
- (8) 長信基金管理有限責任公司作為為長信基金－東方1號單一資產管理計劃的信託受託人持有本公司股份權益。

## 國家金融監督管理總局要求披露的主要股東信息

關於國家金融監督管理總局要求披露的主要股東信息，請參閱本年度報告「按監管要求披露的其他信息」章節之「國家金融監督管理總局要求披露的主要股東信息」。

# 董事、監事及高級管理層

## 董事、監事及高級管理層

### 董事

姓名	年齡	性別	加入／重返 本公司的日期	職務	任期	角色和職責	所推舉的 股東名稱
岳增光	50	男	二零零八年九月至 二零一六年三月， 二零一八年五月至 二零二一年五月， 並於二零二三年 十月重返	董事長兼執行董事	二零二四年一月十日 至本屆董事會任期屆 滿時	整體負責本公司業務 戰略、公司治理和 運營	魯信集團
王增業	53	男	二零二一年十一月	副董事長兼非執行 董事	二零二一年十一月十五 日至本屆董事會任期 屆滿時	在本公司的運營和管 理方面提供戰略性 建議和推薦意見， 以及協助董事長處 理董事會事務	中油資產管理
方灝	49	男	二零二一年三月	執行董事兼總經理	二零二一年六月二十九 日至本屆董事會任期 屆滿時	全面負責本公司日常 管理經營	不適用
趙子坤	49	男	二零二一年十月	非執行董事	二零二一年十月十五日 至本屆董事會任期屆 滿時	在本公司的運營和管 理方面提供戰略性 建議和推薦意見	魯信集團
王百靈	45	女	二零二零年三月	非執行董事	二零二一年六月二十九 日至本屆董事會任期 屆滿時	在本公司的運營和管 理方面提供戰略性 建議和推薦意見	濟南金控
張海燕	62	女	二零二三年四月	獨立非執行董事	二零二三年四月十三日 至本屆董事會任期屆 滿時	在本公司的運營和管 理方面提供獨立意 見	不適用
鄭偉	50	男	二零二二年八月	獨立非執行董事	二零二二年八月五日至 本屆董事會任期屆滿 時	在本公司的運營和管 理方面提供獨立意 見	不適用
劉皖文	54	女	二零二三年十二月	獨立非執行董事	二零二三年十二月二十 六日至本屆董事會任 期屆滿時	在本公司的運營和管 理方面提供獨立意 見	不適用

# 董事、監事及高級管理層

## 執行董事履歷



**岳增光 董事長、執行董事**

岳增光先生，本公司黨委書記、董事長、執行董事。岳先生於信託行業擁有逾10年經驗。二零零四年一月至二零零八年八月期間，他先後任職於山東魯信實業集團公司及魯信集團，主要從事公司財務工作。二零零八年九月至二零一六年三月期間，他先後擔任本公司計劃財務部總經理、公司總經理助理、風險控制部總經理及風控總監兼紀委書記。他於二零一六年三月至二零一八年十一月期間擔任魯信集團紀委辦公室（監察審計部）主任（部長）；於二零一六年十二月至今擔任魯信集團職工監事；於二零一八年五月至二零二零年十二月擔任本公司黨委副書記；於二零一八年八月至二零二一年五月期間擔任本公司執行董事；於二零一八年九月至二零二一年三月期間擔任本公司總經理；並於二零二一年三月至二零二三年十一月擔任魯信集團黨委組織部（人力資源部）部長。岳先生於二零二三年十月起擔任本公司黨委書記。岳先生獲山東省會計專業資格高級評審委員會評定為正高級會計師，擁有中國註冊會計師資格。岳先生畢業於山東經濟學院（現名為山東財經大學）會計專業，並於天津大學取得工商管理碩士學位。



**方灝 執行董事**

方灝先生，本公司執行董事、總經理。方先生在信託行業有逾26年的從業經驗。自一九九七年七月至二零零七年六月，方先生曾在江西國際信託股份有限公司擔任過多個職位，包括投資銀行部高級經理及風險管理處處長。自二零零九年十二月至二零一零年七月，他曾在國民信託有限公司任風險管理部總經理一職。自二零一零年七月至二零一零年九月，他作為股東方東亞銀行有限公司的代表參與了方正東亞信託有限責任公司（現名為國通信託有限責任公司）的重新登記等籌建工作。於二零一零年九月，他加入方正東亞信託有限責任公司，並於二零一一年五月至二零一八年三月擔任首席風險官職位。自二零一八年三月至二零二零年十一月，他在長安國際信託股份有限公司擔任常務副總裁一職，期間曾出任其代理公司總裁。方先生於一九九七年七月本科畢業於江西財經大學國際金融專業，二零零六年六月於江西財經大學取得經濟學碩士學位。二零一零年七月，他又於中國人民大學取得經濟學博士學位。

# 董事、監事及高級管理層

## 非執行董事履歷



### 王增業 副董事長，非執行董事

王增業先生，本公司非執行董事。王先生於經濟管理領域有超過30年經驗。他於一九九三年八月至一九九六年十月，歷任中國糧油食品進出口總公司上海期貨部交易員、負責人，天津期貨部總經理；一九九六年十月至二零零零年一月任中糧期貨經紀有限公司天津營業部總經理；二零零零年期間曾任京華信託公司上海證券營業部市場總監；二零零一年四月至二零零三年一月任天津渤海證券有限責任公司營業部副總經理、經紀業務總部副總經理；二零零三年七月至二零零四年九月任中國石油天然氣股份有限公司資本運營部主管；二零零四年九月至二零零五年十月任中國石油集團辦公廳秘書；二零零五年十月至二零一零年十一月歷任中油財務金融與會計研究室副主任（負責人）、研究所所長；二零一零年十一月至二零二零年十月歷任中油財務總經理助理、副總經理、總經理，黨委委員、黨委副書記、工會主席；二零二零年十月至二零二二年九月任中油資產管理黨委書記、執行董事，昆侖信託黨委書記；二零二一年二月至今任中油資本股份監事；二零二一年六月至二零二二年十二月任昆侖信託董事長；二零二三年十月起任中油資本股份首席經濟學家。王先生畢業於南開大學世界經濟專業，取得經濟學博士學位，並獲中國石油集團授予高級經濟師稱號。



### 趙子坤 非執行董事

趙子坤先生，本公司非執行董事。趙先生於財務管理領域擁有超過27年經驗。他於二零零四年一月加入魯信集團，二零零四年四月至二零一六年三月，先後擔任魯信集團財務部業務經理、副部長及部長。他於二零一六年三月至二零一七年十二月擔任魯信實業總經理，二零一七年十二月至二零二零年十月擔任該公司董事長。自二零二零年十月至二零二三年六月，他擔任魯信集團首席財務官(CFO)，並於二零二零年十月至二零二二年一月兼任魯信集團財務管理部部長。自二零二一年七月起他擔任山東金融資產董事，並自二零二三年五月起擔任該公司黨委書記、董事長。自二零二二年十二月起，擔任山東省信用增進投資股份有限公司董事。自二零二三年五月起，擔任魯信集團黨委常委、副總經理。趙先生獲山東省會計專業資格高級評審委員會評為正高級會計師，並於長沙理工大學獲得管理學博士學位。

## 董事、監事及高級管理層



**王百靈 非執行董事**

王百靈女士，本公司非執行董事。王女士目前擔任濟南金控投後管理部部長、濟南金控監事長。自二零一七年九月起，王女士開始於濟南金控任職，於二零一八年一月至二零一八年十一月期間擔任金融管理部副部長，並兼任濟南文化產業投資有限公司總經理、濟南金控創業投資有限公司董事長兼總經理、濟南金控典當有限公司總經理。自二零一八年十一月起，她擔任資產管理部部長主持工作，兼任江海匯鑫期貨有限公司董事長、香港全程國際金融控股有限公司總裁、全程股權投資基金有限公司董事長、濟南金控國際融資租賃有限公司董事、魯信科技股份有限公司董事等。於二零零二年八月至二零一七年八月期間，王女士先後於山東賽得拍賣有限公司擔任拍賣師及總經理助理，主要負責不良資產盡調及處置工作；於《齊魯第一財經》擔任編輯記者；於國農租賃有限公司擔任法務部總經理；及於山東惠眾新金融發展股份有限公司擔任董事會辦公室秘書。王女士於煙台大學取得法律碩士學位。

### 獨立非執行董事履歷



**鄭偉 獨立非執行董事**

鄭偉先生，本公司獨立非執行董事。鄭先生現為山東財經大學（前稱山東經濟學院）教授。鄭先生自一九九五年起在山東財經大學從事教學工作，先後擔任助教、講師、副教授、教授和財務會計系主任。鄭先生主要為本科生和研究生講授財務會計、會計理論、高級會計學、稅務會計與納稅籌劃等課程。自二零零九年至二零一零年，他於財政部會計司參與了會計準則制定、翻譯和調研等工作。鄭先生現為財政部會計諮詢專家庫的成員。鄭先生的研究方向包括會計、審計理論與實務，研究成果主要體現在會計基礎理論、金融工具會計、信息披露、會計準則與監管、內部控制與內部審計等方面。自二零一五年至二零二一年，鄭先生擔任中泰證券股份有限公司（上海證券交易所上市公司，股票代碼：600918）獨立董事兼審計委員會主任。自二零二二年八月至今，鄭先生擔任濟南高新發展股份有限公司（上海證券交易所上市公司，股票代碼：600807）獨立董事。鄭先生於一九九五年畢業於山東財經大學，獲得經濟學學士學位，主修審計學；分別於二零零一年和二零零六年在天津財經大學獲得管理學碩士和博士學位（會計學專業）。二零一零年，鄭先生於中國財政科學研究院完成博士後研究。

## 董事、監事及高級管理層



**張海燕 獨立非執行董事**

張海燕女士，本公司獨立非執行董事。張女士於銀行業有逾40年的從業經驗。一九七九年十二月至一九九六年七月，張女士曾於山東省濟南市歷城區人民銀行擔任多個職位，包括計劃調研科副科長及科長。一九九六年七月至二零零七年二月，她於原濟南市商業銀行股份有限公司（現名為齊魯銀行股份有限公司，上海證券交易所上市公司，股票代碼：601665）任職，先後擔任稽核處副處長、處長及稽核部總經理。二零零七年二月至二零二零年二月，她於齊魯銀行股份有限公司先後擔任內審部總經理及首席審計官，並於一九九九年七月至二零二零年二月期間兼任職工監事。二零一四年九月至二零二零年二月，她兼任章丘齊魯村鎮銀行股份有限公司董事長。張女士於中南財經政法大學取得高級管理人員工商管理碩士學位，並獲山東省經濟專業職務高級評審委員會認可為高級經濟師。



**劉皖文 獨立非執行董事**

劉皖文女士，本公司獨立非執行董事。劉女士於銀行及資產管理領域有逾27年的從業經驗。一九九六年五月至二零零六年十二月，她先後就職於日本三和銀行深圳分行（現三菱日聯銀行）營業部、友邦保險有限公司深圳分公司、民生銀行廣州分行、興業銀行廣州分行及比利時聯合銀行深圳分行等機構。二零零六年十二月至二零一一年十二月，她於渣打銀行（中國）深圳分行任職，先後擔任跨國企業部主管兼管理委員會成員、深圳分行副行長及私人銀行華南區主管等職務。二零一一年十二月至二零一四年十一月，她於渣打銀行（中國）上海分行擔任董事兼中國本地大企業部主管。二零一四年十一月至今，她於大華繼顯（香港）有限公司擔任私人財富管理部董事總經理。劉女士於安徽大學取得文學學士學位。

## 董事、監事及高級管理層

### 監事

姓名	年齡	性別	加入／重返 本公司的日期	職務	任期	角色和職責	所推舉的 股東名稱
郭守貴	59	男	二零一八年七月	監事會 主席	二零二一年六月二十九日至 本屆監事會任期屆滿時	監察董事和高級管 理層履行職務	山東省高新技術
何曙光	37	男	二零二三年六月	監事	二零二三年六月十四日至 本屆監事會任期屆滿時	監察董事和高級管 理層履行職務	魯信集團
陳勇	50	男	二零一四年九月	監事	二零二一年六月二十九日至 本屆監事會任期屆滿時	監察董事和高級管 理層履行職務	中油資產管理
吳晨	49	男	二零一五年五月	監事	二零二一年六月二十九日至 本屆監事會任期屆滿時	監察董事和高級管 理層履行職務	山東黃金集團有限 公司
王志梅	44	女	二零一八年七月	監事	二零二一年六月二十九日至 本屆監事會任期屆滿時	監察董事和高級管 理層履行職務	濰坊市投資集團有限 公司
王艷	52	女	二零二一年十月	監事	二零二一年十月十四日至 本屆監事會任期屆滿時	監察董事和高級管 理層履行職務	青島金家嶺控股集團 有限公司
李燕	51	女	二零零二年十二月	監事	二零二二年一月七日至 本屆監事會任期屆滿時	監察董事和高級管 理層履行職務	不適用
張文彬	38	男	二零一九年九月	監事	二零二一年六月二十九日至 本屆監事會任期屆滿時	監察董事和高級管 理層履行職務	不適用
魏向陽	41	男	二零一五年九月	監事	二零二二年八月三日至 本屆監事會任期屆滿時	監察董事和高級管 理層履行職務	不適用

# 董事、監事及高級管理層

## 監事簡歷



**郭守貴 監事會主席**

郭守貴先生，本公司股東代表監事、監事會主席。自二零一七年十二月起擔任魯信集團所屬公司監事會主席。現兼任山東省魯信惠金控股有限公司監事會主席、民生證券股份有限公司監事。郭先生於一九八六年七月至一九九一年三月擔任山東經濟學院會計系助教，於一九九一年三月至二零一五年六月期間，先後擔任山東省經貿委綜合處副主任科員、主任科員；日照市經貿委副主任、黨委委員；山東省經貿委交通處副處長；山東省國資委統計評價與業績考核處負責人、副處長；山東省管企業監事會調研員級監事；兗礦集團有限公司監事；山東省商業集團有限公司監事；山東能源集團有限公司監事。他於二零一五年六月至二零一七年十二月期間擔任山東省石油天然氣開發總公司（山東石油天然氣股份有限公司）黨委委員、紀委書記。郭先生獲山東省經濟專業職務高級評審委員會認為高級經濟師，獲亞洲風險與危機管理協會認證為註冊高級企業風險管理師(CSERM)。郭先生於中國山東經濟學院（現名為山東財經大學）取得會計學學士學位，並於二零一三年十二月於中國山東大學取得工商管理碩士學位。



**何曙光 監事**

何曙光先生，本公司股東代表監事。他於銀行及風險管理方面擁有近13年經驗。他自二零二零年十二月起擔任山東省魯信投資控股集團有限公司風險合規部（法律事務部）副部長。自二零一一年七月至二零二零年十二月，何先生曾於中國建設銀行擔任多個職位，包括濟南市中支行名苑分理處職員及業務員；濟南市中支行公司客戶部、公司業務部業務員及公司業務部客戶經理（公司及機構業務）；山東省分行投資銀行業務部風險與合規管理科客戶經理及風險經理。二零二三年四月起，他兼任山東省投資有限公司監事；二零二三年五月起，他兼任魯信創業投資集團股份有限公司監事；二零二三年六月起，他兼任山東文旅集團創業投資有限公司監事；二零二三年十二月起，他兼任泰信基金管理有限公司監事。何先生持有山東大學經濟學學士學位。

## 董事、監事及高級管理層



**陳勇 監事**

陳勇先生，本公司股東代表監事。他於金融行業擁有逾24年經驗。加入本公司前，他於中國石油新疆銷售公司不同部門任職，包括辦公室及財務審計部。他其後擔任中國石油新疆銷售公司財務處副處長和企業管理處處長。他於二零一零年九月起擔任昆侖信託股權投資部總經理，二零二二年五月起擔任昆侖信託股權投資事業部負責人，並於二零一一年二月至二零二三年十二月擔任中油資產管理的處長，主要負責兩家公司股權投資事務的日常管理。陳先生獲中國石油集團評定為高級會計師。他畢業於中國新疆大學，取得計算機應用學士學位，並於中國新疆財經大學取得工商管理碩士學位。



**吳晨 監事**

吳晨先生，本公司股東代表監事。他於金融行業擁有逾23年經驗。吳先生曾任職中國人民銀行濟南分行，包括擔任副主任科員。他亦曾於山東銀監局先後擔任科長、副處長及監管調研員。他於二零一二年十二月擔任山東黃金集團財務有限公司(籌)總經理，並自二零一三年七月起，於山東黃金集團財務有限公司擔任總經理及董事。吳先生獲山東省人力資源和社會保障廳認可為高級經濟師，並榮獲「2018年度山東省金融高端人才」稱號。吳先生畢業於中國山東大學，獲得國際經濟學學士學位。他亦於中國山東大學獲得政治及經濟學碩士學位。

## 董事、監事及高級管理層



**王志梅 監事**

王志梅女士，本公司股東代表監事。她自二零一九年六月起擔任濰坊市國維匯金投資有限公司風險管理部經理。她於金融及投資行業擁有逾17年經驗。於二零零五年九月至二零零九年一月期間，她擔任濰坊萬豐國貿有限公司職員。於二零零九年一月至二零一六年十月期間，她擔任濰坊市信用融資擔保有限責任公司業務部和風險控制部職員。於二零一六年十月至二零一九年六月期間，她擔任濰坊市國維匯金投資有限公司風險管理部職員、負責人。王女士畢業於山東理工大學，獲得國際貿易專業學士學位。她亦取得廈門大學國際經濟與貿易專業碩士學位。



**王艷 監事**

王艷女士，本公司外部監事。王女士在會計領域有逾25年的經驗。一九九八年七月至二零一零年一月，王女士在青島琴島有限責任會計師事務所先後擔任部門主任、副所長。二零一零年二月至二零一三年十二月，她在中瑞岳華會計師事務所(特殊普通合夥)青島分所任副所長。二零一四年一月至二零二零年十月，她在瑞華會計師事務所(特殊普通合夥)青島分所任副所長。二零二零年十一月至今，她在中審眾環會計師事務所(特殊普通合夥)青島分所任副所長。王女士於一九九九年取得註冊會計師執業資格，於二零二三年取得正高級會計師職稱，並於二零一八年獲得中國海洋大學會計碩士學位。



**李燕 監事**

李燕女士，本公司職工代表監事。李燕女士於信託行業擁有20多年經驗，目前為本公司財富管理事業部總監。李女士於二零零二年加入本公司。自一九九七年一月至二零零二年十月，她任職於南方證券有限公司濟南管理總部。自二零零二年十二月至二零一一年十月，她先後任職於本公司投資銀行部、信託業務託管部、信託業務四部等多個部門。自二零一一年十月至二零二一年七月，她先後擔任本公司財富管理中心副經理、總經理。二零二一年七月至今，她先後擔任本公司財富管理事業部負責人(暫代)、財富管理事業部總監。李女士現任安徽魯信投資有限公司董事。李女士持有山東大學法律碩士學位。

## 董事、監事及高級管理層



**張文彬 監事**

張文彬先生，本公司職工代表監事。張先生目前為本公司人力資源部(黨群工作部)總經理。他於人事管理擁有逾15年經驗。他於二零一九年九月加入本公司。自二零零九年七月至二零一三年四月，他於中興通訊股份有限公司(香港聯交所上市公司，股票代碼：00763；深圳證券交易所上市公司，股票代碼：000063)人力資源中心任職。自二零一三年四月至二零一六年五月，他於青島海信國際營銷股份有限公司總經理辦公室任職。自二零一六年五月至二零一九年九月，他於山東省魯信投資控股集團有限公司擔任黨委組織部(人力資源部)的高級經理。張先生持有山東大學工商管理學士學位及北京大學企業管理碩士學位。



**魏向陽 監事**

魏向陽先生，本公司職工代表監事。魏先生目前為本公司風險控制部總經理，於金融及信託行業擁有超過14年經驗。魏先生於二零一五年加入本公司。自二零零九年七月至二零一五年九月，他任職於中信銀行股份有限公司濟南分行。自二零一五年九月至二零一八年一月，他擔任本公司風險控制部職員。自二零一八年一月至二零二一年八月擔任本公司風險控制部副總經理。二零二一年八月至今，他擔任本公司風險控制部總經理。魏先生持有廈門大學管理學院會計學碩士學位。魏先生擁有中國註冊會計師資格、國際註冊內部審計師資格及中國法律職業資格。

# 董事、監事及高級管理層

## 高級管理層

姓名	年齡	性別	加入／重返 本公司的日期	職務	任職日期	角色和職責
方灝	49	男	二零二一年三月	總經理	二零二一年 三月三十一日	全面負責本公司日常管理經營
周建業	51	女	一九九九年一月	副總經理	二零一一年 十月二十六日	協助總經理管理本公司日常業務經營
賀創業	48	男	二零一五年十月	副總經理、 董事會秘書 兼公司秘書	二零一六年 四月七日	負責證券事務及協助總經理管理本公司日常業務經營等事宜
王平	56	男	二零一九年九月	首席財務官	二零一九年 九月十六日	負責本公司財務和會計， 自營業務相關事項
牛序成	48	男	二零零三年七月	副總經理	二零一八年 四月十三日	協助總經理管理本公司日常業務經營
田志國	51	男	二零零五年五月	首席風險官	二零二一年 十一月二十九日	負責本公司運營和投資的 合規及風險管理等事項
孫波濤	45	男	二零零一年七月	總經理助理	二零二一年 十一月二十九日	協助總經理管理本公司日常業務經營
崔方	39	男	二零二一年五月	總經理助理	二零二二年 一月二十六日	協助總經理管理本公司日常業務經營

# 董事、監事及高級管理層

## 高級管理層履歷



**方灝 總經理**

方灝先生，本公司總經理，全面負責本公司日常經營管理。有關其履歷詳情，詳見「執行董事履歷」部分。



**周建中 副總經理**

周建中女士，本公司副總經理。周女士於金融及信託行業擁有逾25年經驗。她於一九九九年一月加入本公司，曾任職於本公司證券部及信託投行部，先後擔任過本公司資金信託部項目經理、業務經理、副經理及經理，以及信託業務五部經理。加入本公司前，她曾任職於濟南快信實業集團公司。她亦曾任職於山東企業產權交易所。周女士獲中國人力資源部評定為高級經濟師。她分別獲中國證券業協會及中國證券投資基金業協會頒授進行證券從業資格及基金交易從業資格，及獲中國期貨業協會頒授進行期貨交易從業資格。周女士現為濟南市歷下區第十九屆人民代表大會財政經濟委員會成員。周女士在中國北京輕工業學院機械工程系學習，並取得工學士學位。她於中國山東經濟學院取得工商管理碩士學位。

## 董事、監事及高級管理層



**賀創業 副總經理、董事會秘書、公司秘書**

賀創業先生，本公司副總經理、董事會秘書及公司秘書。他於二零一六年四月七日獲委任為副總經理，並於二零一六年七月二十七日獲委任為董事會秘書。賀先生自本公司上市起擔任本公司聯席公司秘書，並自二零二二年二月起擔任本公司唯一公司秘書。賀先生於金融行業擁有逾24年經驗。加入本公司前，賀先生曾於中國金融監管機構擔任多個職位包括擔任中國人民銀行濟南分行科員，並在山東銀監局先後擔任科員、副主任科員、主任科員、科長、辦公室副主任及非銀行金融機構監管處副處長。同時，他亦曾掛職煙台市政府副秘書長。他獲中華人民共和國人事部頒授高級經濟師證書。賀先生在中國鄭州大學取得經濟學學士學位，並於香港大學取得金融學碩士學位。



**王平 首席財務官**

王平先生，本公司黨委委員、首席財務官。王先生於會計行業擁有逾34年經驗。他於二零一九年九月起擔任本公司首席財務官。一九九二年七月至二零零一年四月期間，他任職於濟南煉油廠多間下屬公司，負責財務會計事宜。二零零一年四月至二零零三年一月，他於魯信集團擔任審計部高級業務經理。二零零三年一月至二零一三年十一月，他先後於魯信實業、山東魯信投資集團股份有限公司、山東魯信房地產投資開發有限公司擔任財務部經理。二零一三年十一月至二零一六年十一月，他於魯信創投（上海證券交易所上市公司，股票代碼：600783）擔任財務總監。二零一六年十一月至二零一九年九月，他擔任魯信資本管理有限公司財務總監。自二零二零年十月起，他擔任富國基金管理有限公司董事。王先生獲山東省會計專業資格高級評審委員會評定為高級會計師，擁有中國註冊會計師資格、註冊稅務師資格、註冊資產評估師資格、內部審計崗位資格、證券從業資格。王先生畢業於天津財經大學，取得工商管理碩士學位。

## 董事、監事及高級管理層



**牛序成 副總經理**

牛序成先生，本公司副總經理。他自二零一八年四月起擔任本公司副總經理。牛先生於信託行業擁有逾21年經驗。他於二零零三年七月加入公司，並先後任職於基金投資部、開行貸款管理部、資金信託部及信託業務一部。他於二零一二年四月至二零一八年五月期間先後擔任信託業務一部副總經理及信託業務一部總經理職務。加入本公司前，他曾任職於共青團青島膠州市委。牛先生獲中華人民共和國人事部評定為中級經濟師。他分別獲中國證券業協會及中國證券投資基金業協會頒授的證券從業資格及基金交易從業資格，及獲中國期貨業協會頒授的期貨交易從業資格。他於二零零三年在山東財政學院（現名為山東財經大學）取得財政學專業碩士學位。



**田志國 首席風險官**

田志國先生，本公司首席風險官。他於金融及信託行業擁有逾18年經驗。他自二零二一年十一月起擔任本公司首席風險官。田先生於二零零五年七月加入本公司，先後擔任本公司信託業務五部的項目經理及副總經理。他自二零一四年十月至二零二一年十二月擔任本公司信託業務五部總經理。他自二零一一年十二月至二零二二年一月擔任本公司職工代表監事。加入本公司前，田先生曾就職於山東省電子經濟貿易中心。他畢業於中國山東大學，取得法律碩士學位。

## 董事、監事及高級管理層



**孫波濤 總經理助理**

孫波濤先生，本公司總經理助理。孫先生於信託行業擁有逾21年經驗。他自二零零一年七月加入本公司，曾任職於投資管理部、基金投資部、基金貸款部、基建基金管理部等多個部門。二零一二年三月至二零二一年十二月期間，他先後擔任本公司信託業務二部副總經理及信託業務二部總經理職務。孫先生畢業於中國南開大學，取得碩士學位。



**崔方 總經理助理**

崔方先生，本公司總經理助理。崔先生於金融及信託行業擁有超過十年經驗。他自二零二一年五月加入本公司。二零一一年七月至二零一五年五月期間，他先後任職於中國投融資擔保有限公司、平安銀行股份有限公司、平安信託有限責任公司。二零一五年五月至二零一七年三月，他擔任平安銀行股份有限公司廈門分行公司業務總監。二零一七年三月至二零一八年四月，他擔任中國民生信託有限公司金融市場總部副總裁。二零一八年五月至二零二零年十二月，他擔任長安國際信託股份有限公司財富中心總經理，後任該公司董事總經理。崔先生畢業於中國山東大學，取得企業管理專業碩士學位。

董事、監事及高級管理層概無與任何其他董事、監事或高級管理層有個人關係（包括財務、業務、家族或其他重大相關關係）；我們的董事、監事及高級管理層概無牽涉上市規則第13.51(2)(h)條至(v)條所述任何情況，且概無其他事項須根據上市規則第13.51(2)條予以披露。

## 董事、監事及高級管理層變動情況

於報告期內直至本年度報告日期，本公司董事、監事及高級管理層變動情況如下：

### 董事變動情況

經董事會建議，張海燕女士已於本公司於二零二二年十一月三十日召開之二零二二年度第三次臨時股東大會獲選舉為獨立非執行董事。張女士作為獨立非執行董事的任職資格已於二零二三年四月十三日獲原山東銀保監局核准生效。根據相關法律法規以及公司章程的相關規定，顏懷江先生因任期屆滿，自原山東銀保監局核准張女士的任職資格起不再擔任本公司獨立非執行董事、信託委員會主席及提名與薪酬委員會委員。

經董事會建議，劉皖文女士已於本公司於二零二三年十月三十一日召開之二零二三年度第一次臨時股東大會獲選舉為獨立非執行董事。劉女士作為獨立非執行董事的任職資格已於二零二三年十二月二十六日獲國家金融監督管理總局山東監管局核准生效。根據相關法律法規以及公司章程的相關規定，孟茹靜女士因任期屆滿，自國家金融監督管理總局山東監管局核准劉女士的任職資格起不再擔任本公司獨立非執行董事、提名與薪酬委員會主席及審計委員會委員。

萬眾先生因工作安排，自二零二三年十一月十日起不再擔任本公司董事長、執行董事、戰略與風險管理委員會主席及提名與薪酬委員會委員等職務。經董事會建議，岳增光先生已於本公司於二零二三年十一月二十八日召開之二零二三年度第二次臨時股東大會獲選舉為執行董事並獲董事會選舉為董事長。岳先生作為執行董事及董事長的任職資格已於二零二四年一月十日獲國家金融監督管理總局山東監管局核准生效。

### 監事變動情況

侯振凱先生因工作調整，自二零二三年五月十六日起辭任股東代表監事。何曙光先生獲股東於二零二二年度股東週年大會上審議批准為股東代表監事，自二零二三年六月十四日起生效。

# 董事、監事及高級管理層

## 高級管理層變動情況

本公司於二零二一年八月二十六日召開董事會會議，審議通過《關於聘任公司副總經理的議案》，同意聘任齊觀義先生擔任本公司副總經理。齊觀義先生的任職資格已於二零二三年三月八日獲原山東銀保監局核准生效；本公司於二零二三年十二月十三日召開董事會會議，審議通過《關於解聘齊觀義副總經理（職業經理人）職務的議案》，因個人原因，齊觀義先生不再擔任本公司副總經理職務。

除上述所披露者外，概無其他須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的資料。

## 年度薪酬情況

本公司董事、監事及高級管理層薪酬詳情請參閱合併財務報表附註十六、2「董事、監事及五名最高薪人士的薪酬」。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，我們並無向由股東提名而擔任本公司非執行董事職務的董事支付任何薪酬，因為股東已就有關非執行董事的職務（即與股東共事的部分職責）直接向他們支付薪酬。

除本年度報告所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司概無已付或應付董事及監事任何其他金額。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司並無向董事、監事或五名最高薪酬人士支付任何薪酬，以作為招攬其加入或於其加入本公司後的酬金或離職補償。此外，概無董事或監事於同期放棄或同意放棄收取任何薪酬。

董事會將檢討及釐定董事、監事及高級管理層的薪酬及酬金待遇，並將聽取提名與薪酬委員會經考慮可比公司所付薪金以及董事、監事及高級管理層所投入的時間、擁有的經驗及承擔的職責後所作出的建議。

## 企業管治

報告期內，本公司不斷提高企業管治的透明度以保障股東利益，提升企業價值。

本公司已按照上市規則的規定建立較為全面的企業管治架構。董事會及董事會轄下專門委員會的組成，均符合上市規則的規定。本公司明確劃分股東大會、董事會、監事會及高級管理層的職責。股東大會是本公司的最高權力機構。董事會對股東負責。董事會已設立五個專門委員會，專門委員會在董事會領導之下運作，並就董事會的決策提供意見。監事會監督本公司的穩健良好經營，以及董事會及高級管理層履行職責。在董事會領導下，高級管理層負責執行董事會的決議並負責本公司的日常業務與管理，並定期向董事會及監事會報告。

## 企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障本公司股東的權益並提升企業價值與問責性。本公司已採納上市規則附錄C1所載之《企業管治守則》(「**企業管治守則**」)，作為其本身之企業管治守則。

根據《企業管治守則》第二部分第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由同一人士兼任。自二零二三年十一月十日起，因萬眾先生不再擔任本公司董事長，為保障公司治理有序運轉，根據相關法律法規，本公司執行董事及總經理方灝先生代為履行本公司董事長職責，其履職期間自二零二三年十一月十日起至新任董事長任職資格獲核准，且不超過六個月。在方灝先生代行董事長職務期間，儘管有偏離守則條文的情況出現，在董事會(由一名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事組成)的監督下，董事會具備適當之權力制衡架構，可提供足夠制約以保障本公司及股東的利益。

本公司新任董事長岳增光先生的執行董事及董事長任職資格已獲國家金融監督管理總局山東監管局核准，自二零二四年一月十日起生效。自此，《企業管治守則》第二部分第C.2.1條已得到滿足。

除以上披露者外，於報告期內，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有守則條文。本公司將繼續檢討並監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

## 公司治理架構

本公司治理架構請參閱本年度報告「關於我們」章節之「公司基本情況」。

# 企業管治報告

## 董事會責任

董事會負責本公司的整體領導，並監察本公司的策略性決定以及監察業務及表現。董事會已向本公司的高級管理層授予本公司日常管理及營運的權力及責任。為監察本公司事務的特定範疇，董事會已成立五個董事會委員會，包括審計委員會、提名與薪酬委員會、戰略與風險管理委員會、信託與消費者權益保護委員會及關聯交易控制委員會（統稱「**董事會委員會**」）。董事會已向該等董事會委員會授予各職權範圍所載的責任。

全體董事須確保彼等本著真誠、遵守適用法律及法規，無論何時均以符合本公司及股東利益的方式履行職責。本公司已就針對董事的法律訴訟安排適當責任保險，並將每年審視該保險之保障範圍。

## 董事會的組成

截至本年度報告日期，董事會由八名董事組成，包括二名執行董事，三名非執行董事及三名獨立非執行董事。

董事會現任成員列表如下：

姓名	職位
岳增光	董事長兼執行董事
方灝	執行董事兼總經理
王增業	副董事長兼非執行董事
趙子坤	非執行董事
王百靈	非執行董事
張海燕	獨立非執行董事
鄭偉	獨立非執行董事
劉皖文	獨立非執行董事

董事履歷載於本年度報告「董事、監事及高級管理層」章節。

張海燕女士及劉皖文女士於截至二零二三年十二月三十一日止財政年度獲委任為獨立非執行董事，已分別於二零二三年四月二十七日及二零二四年一月三日取得上市規則第3.09D條所述的法律意見，且其等已確認明白作為本公司董事的責任。

岳增光先生於本公司於二零二三年十一月二十八日召開之二零二三年度第二次臨時股東大會獲選舉為執行董事並獲董事會選舉為董事長，其作為執行董事及董事長的任職資格已於二零二四年一月十日獲國家金融監督管理總局山東監管局核准生效。岳先生已於二零二四年一月十日取得上市規則第3.09D條所述的法律意見，且其已確認其明白作為董事的責任。

## 獨立非執行董事

於報告期內，董事會在任何時間均遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事(其中至少一名獨立非執行董事須擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識)的規定。

本公司已收到每名獨立非執行董事就其獨立性作出的年度確認函。由於各獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條確認其於二零二三年十二月三十一日止年度的獨立性，故本公司認為彼等均為獨立人士。

## 董事會多元化

董事會持續不斷地尋求提高其運作效率及保持高水準的公司治理水平，並且認識到董事會層面的多元化對於保持競爭力及可持續發展而言至關重要。董事會力求確保其具有均衡的技能、經驗及觀點多元化，而這些均為董事會執行其商業戰略以及董事會的有效運作所需。在設計董事會組成時，本公司已從多方面考慮了董事會多元化問題，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、專業經驗、技能、知識、服務期限長短及作為董事將需投入的時間等。本公司還將不時考慮其自身業務模式和特殊需要，最終決定將基於指定候選人可為董事會帶來的貢獻及長處而做出。董事會已對董事會的架構、人數、成員多元化，以及甄選董事人選的準則和董事會多元化政策進行檢討，以確保董事會的組成符合上市規則，以及董事會具備與本公司的戰略、管治及業務相關的技能、經驗及多元化背景，其成員各有所長並配合得宜，令董事會發揮成效及提升效率。現時董事會由金融、經濟、財富管理及會計等領域的專業人才構成，同時在性別、年齡、服務期限等多個維度實現多元化，有效提升了董事會決策能力和戰略管理水平。

董事會目前有三名女性成員，佔董事會成員的37.5%。董事會希望其女性成員比例至少維持在現時的水平。在董事會繼任方面，提名與薪酬委員會在有需要時會聘請獨立專業尋聘機構協助物色潛在董事人選。二零二三年，本公司亦已選舉劉皖文女士為獨立非執行董事，其任職資格已獲國家金融監督管理總局山東監管局核准生效。日後若有適合人選，董事會將考慮繼續增加女性成員的比例。

截至本年度報告日期，董事會成員組合分析如下：



# 企業管治報告

## 董事會的獨立性

### 董事會組成

董事會確保委任至少三名獨立非執行董事，代表至少三分之一的董事會成員，其中一名擁有適當的專業資格或會計或相關的財務管理專長。此外，獨立非執行董事將在切實可行的範圍內獲委任為董事委員會成員，以確保獲得獨立意見。獨立非執行董事透過客觀判斷及對管理層提出建設性的提問，提高董事會的效能及決策。獨立非執行董事在其獲委任時須接受獨立性評核，其後按年以及任何其他需重新考慮的情況下須再次接受評核。

### 獨立性評核

- 董事於集團業務的利益詳情載於本年度報告第145及146頁。
- 各獨立非執行董事若有任何可影響其獨立性的個人資料變更，均須儘快通知本公司。二零二三年內本公司並沒有收到有關通知。
- 提名與薪酬委員會按上市規則第3.13條所載準則，評核各獨立非執行董事就其獨立性所作出的年度確認。
- 為奉行良好的企業管治常規，每名提名與薪酬委員會成員均沒有參與其各自獨立性的評核。
- 鑑於魯信集團為本公司的控股股東，對魯信集團提名董事獨立性的評核已作出特別檢視。
- 提名與薪酬委員會確認全部獨立非執行董事繼續展現高度的獨立判斷，各人亦概不牽涉任何可影響其有效履行職責的業務或其他關係，故此他們全部仍具獨立性。

提名與薪酬委員會亦檢討本公司的董事會及管治架構的以下主要特徵或機制，認為有關特徵或機制足以有效確保董事會獲提供獨立意見。

## 董事會及委員會架構

- 董事會由兩名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事長是董事會內的執行董事，與其餘七名董事及高級管理人員之間各自獨立，概無任何個人關係。
- 大部分委員會的成員均有獨立非執行董事，非執行董事在大部分委員會中佔較多席位。

## 獨立非執行董事的任期

- 公司章程訂明，獨立非執行董事任職期限為三年，期限屆滿，可以連選連任，但連任時間不得超過六年。

## 獨立非執行董事的酬金

- 經提名與薪酬委員會評估及考慮不同因素後，獨立非執行董事將在適當情況下就其於董事會及董事委員會的職位收取酬金。獨立非執行董事不能參與股份獎勵計劃，因為這可能導致他們的決策出現偏差並損害他們的客觀性和獨立性。有關董事酬金的資料載於合併財務報表附註十六、2「董事、監事及五名最高薪人士的薪酬」。

## 獨立非執行董事的委任

- 提名與薪酬委員會委聘獨立尋聘機構協助物色潛在獨立非執行董事人選。
- 在評估人選是否適合時，提名與薪酬委員會將審閱有關人選的履歷（包括其資格及可投入的時間），並考慮董事會的組成、董事的技能及經驗、獲董事會批准的甄選準則、提名政策及董事會多元化政策。

## 每年檢視獨立非執行董事投入的時間及獨立性

- 提名與薪酬委員會每年檢視每名董事對本公司業務投入的時間。有關董事在二零二三年的會議出席紀錄載於本年度報告的「企業管治報告」。
- 獨立非執行董事須在其獲委任時接受獨立性評核，其後按年以及任何其他需重新考慮的情況下須再次接受評核。

# 企業管治報告

## 利益衝突管理

- 公司章程及本公司《董事會議事規則》為各董事及委員會成員提供相關指引，當中列載有關避免利益衝突以及涉及利益衝突的董事須採取適當行動的情況。

## 專業意見

- 董事（包括獨立非執行董事）有權就董事會會議討論的事項向管理層索取進一步資料。為協助董事適當履行其職責，所有董事均可向公司秘書或內部法律團隊徵詢意見，亦可徵詢獨立專業顧問的意見，相關費用由本公司支付。

## 董事會評審

- 每年評審董事會的表現時會對董事會會議討論的質素和效率進行評審。

## 董事會的職權

根據公司章程，董事會的主要職權包括但不限於以下各項：

- (1) 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- (2) 執行股東大會的決議；
- (3) 決定公司的經營計劃和投資方案；
- (4) 制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (5) 制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (6) 制訂公司增加或者減少註冊資本的方案；
- (7) 擬訂公司重大收購或合併、分立、解散或者變更公司形式的方案；

- (8) 擬訂本公司的購回股票方案；
- (9) 對本公司的某些特定情形下的回購股票進行決議；
- (10) 制訂發行公司債券、任何種類股票、認股證或者其他有價證券及上市方案；
- (11) 決定公司內部管理機構的設置，決定公司的分公司及其他分支機構的設立或者撤銷；
- (12) 選舉公司董事長及副董事長；
- (13) 根據公司董事長的提名，聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書；根據總經理的提名，聘任或者解聘公司副總經理、財務負責人及其他高級管理人員，並決定其報酬和獎懲事項；監督高級管理層履行職責；
- (14) 制定公司的基本管理制度；
- (15) 擬訂公司章程修改方案、《股東大會議事規則》及《董事會議事規則》，審議批准董事會專門委員會工作規則；
- (16) 制訂公司的股權激勵計劃方案；
- (17) 負責公司信息披露事項，並對會計和財務報告的真實性、準確性、完整性和及時性承擔最終責任；
- (18) 決定專門委員會的設置並選舉其成員；
- (19) 決定公司的風險管理體系，包括風險評估、財務控制、內部審計、洗錢風險管理、法律風險控制，並對其實施監控；制定公司風險容忍度、風險管理和內部控制政策，承擔全面風險管理的最終責任；
- (20) 向股東大會提請聘請或更換為公司提供年度財務報表審計服務的會計師事務所，決定其審計費用；
- (21) 聽取公司總經理或受總經理委託的公司高級管理人員定期或不定期的工作匯報，批准總經理工作報告；

# 企業管治報告

- (22) 審議批准重大財務會計政策、會計估計變更；
- (23) 決定公司人員編製、薪酬方案及對高級管理人員的績效考核方案；
- (24) 審議除根據公司章程規定必須提交股東大會批准的自營業務中的重大的股權投資、債券投資、資產購置、資產處置、資產核銷及對外擔保等交易事項；
- (25) 審議根據法律、法規及公司證券上市地上市規則規定需由董事會批准的重大關聯交易；
- (26) 依照法律法規、監管規定及本章程，審議批准數據治理相關事項；
- (27) 制定公司發展戰略並監督戰略實施；
- (28) 制定公司資本規劃，承擔資本或償付能力管理最終責任；
- (29) 定期評估並完善公司的公司治理；
- (30) 維護金融消費者和其他利益相關者合法權益；
- (31) 建立公司與股東特別是主要股東之間利益衝突的識別、審查和管理機制；
- (32) 承擔股東事務的管理責任；
- (33) 決定公司重大自有資金發放貸款業務、重大自有資金認購信託計劃業務、重大主動管理類集合資金信託業務；
- (34) 法律、法規、公司股票上市地的交易所的上市規則、監管規定所規定的及股東大會和公司章程授予的其他職權。

董事會應當就註冊會計師對公司財務報告出具的有保留意見的審計報告向股東大會作出說明。

## 入職及持續專業發展

所有新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下對彼等的責任有適當程度的瞭解。本公司亦定期為董事安排研討會，以不時為彼等提供上市規則及其他相關法律及監管規定最新發展及變動的更新資料。董事亦定期獲提供有關本公司表現、狀況及前景的更新資料，使董事會全體及各董事得以履行彼等的職責。

本公司鼓勵全體董事進行持續專業發展，藉此發展及更新其知識及技能。本公司公司秘書不時更新及提供有關董事角色、職能及職責的書面培訓材料。

根據董事提供的資料，於截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事接受的培訓概述如下：

董事姓名	持續專業發展課程性質
<b>執行董事</b>	
岳增光	CD
方 灝	CD
<b>非執行董事</b>	
王增業	CD
趙子坤	CD
王百靈	CD
<b>獨立非執行董事</b>	
張海燕	CD
鄭 偉	CD
劉皖文	CD
<b>離任董事</b>	
萬 眾	CD
顏懷江	CD
孟茹靜	CD

註：

- A: 出席研討會及／或會議及／或論壇及／或簡報會
- B: 於研討會及／或會議及／或論壇致辭
- C: 參加律師所提供的培訓、與公司業務有關的培訓
- D: 閱讀多種類別議題的材料，議題包括企業管治、董事職責、上市規則及其他相關法例

# 企業管治報告

## 董事長及總經理

根據《企業管治守則》第二部分第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由同一人士兼任。

本公司以職能來明確分劃董事長及總經理兩個不同職位。董事長負責就本公司的發展提供戰略建議及指引，而總經理則負責本公司的日常運營。

自二零二三年十一月十日起，因萬眾先生不再擔任本公司董事長，為保障公司治理有序運轉，根據相關法律法規，本公司執行董事及總經理方灝先生代為履行本公司董事長職責，其履職期間自二零二三年十一月十日起至新任董事長任職資格獲核准，且不超過六個月。在方灝先生代行董事長職務期間，儘管有偏離上市規則守則條文的情況出現，在董事會（由一名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事組成）的監督下，董事會具備適當之權力制衡架構，可提供足夠制約以保障本公司及股東的利益。

本公司新任董事長岳增光先生的執行董事及董事長任職資格已獲國家金融監督管理總局山東監管局核准，自二零二四年一月十日起生效。自此，《企業管治守則》第二部分第C.2.1條已得到滿足。

## 董事的委任及重選連任

按照公司章程的規定，董事由股東大會選舉產生，以普通決議通過。董事任期為三年，任期屆滿，可以連選連任。

董事的提名方式和選舉程序為：

- (1) 董事候選人由董事會提名與薪酬委員會或者單獨或者合計持有公司發行的有表決權股份總數百分之三以上股東以提案的形式提名，並附基本情況、簡歷等書面材料；同一股東及其關聯方提名的董事原則上不得超過董事會成員總數的三分之一；
- (2) 董事會提名與薪酬委員會對董事候選人的任職資格和條件進行初步審核，合格人選提交董事會審議；經董事會審議通過後，以書面提案方式向股東大會提出董事候選人；

- (3) 董事候選人應當在股東大會召開之前作出書面承諾，同意接受提名，承諾公開披露的資料真實、完整並保證當選後切實履行董事義務；有關提名董事候選人的意圖以及董事候選人表明願意接受提名的書面通知，以及被提名人名情況的有關書面材料，應在股東大會召開前不少於10日前發給公司；
- (4) 公司應當在股東大會召開前依照法律法規和公司章程規定向股東披露董事候選人詳細資料，保證股東在投票時對候選人有足夠的了解；
- (5) 公司給予有關提名人以及董事候選人提交前述通知及文件的期間（該期間於股東大會會議通知發出之日的次日計算）應不少於七日；及
- (6) 股東大會對每位董事候選人逐一進行表決。

董事在任職屆滿前，股東大會不得無故解除其職務。董事任期屆滿未及時改選，或者董事在任期內辭職導致董事會成員低於法定人數的，在改選董事就任前，原董事仍應當依照法律法規和公司章程的規定，履行董事職務。

獨立董事任職期限為三年，期限屆滿，可以連選連任，但連任時間不得超過六年。獨立董事在任期屆滿前，股東大會不得無故解除其職務。

每一位執行董事、非執行董事、獨立非執行董事及監事已分別與本公司訂立一項服務合約，任期均為三年。概無任何董事及監事與本公司訂立一年內若由本公司終止合約時須做出之賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事的委任、重選連任及罷免程序及過程載於公司章程。提名與薪酬委員會負責檢討董事會的組成方式，並就董事的委任、重選連任及接任計劃向董事會提供推薦建議。

# 企業管治報告

## 董事會會議

董事會會議分為定期董事會會議和臨時董事會會議。定期董事會會議應當每年至少召開四次，定期董事會會議不能採取書面傳簽方式召開。

有下列情形之一的，董事長應在接到提議之日起十日內召集臨時董事會會議：

- (1) 三分之一以上董事聯名提議時；
- (2) 監事會提議時；
- (3) 二分之一以上獨立董事提議時；
- (4) 董事長認為必要時；
- (5) 代表十分之一以上表決權的股東書面提議時；
- (6) 總經理提議時；及
- (7) 公司章程規定的其他情形。

董事會應至少提前七日將董事會會議的通知用電傳、電報、傳真、掛號信件、電郵等方式或經專人通知董事（適用法律、法規、證券監管規則、公司章程中對定期董事會會議另有規定的除外）。通知的內容包括會議時間、地點、會議期限、事由及議題、發出通知的時間及其他相關會議文件。經全體董事書面同意，臨時董事會會議通知期可以豁免執行。

董事會會議可採取現場會議和書面傳簽方式召開（上市規則另有要求必須以現場會議召開的情況或公司章程中另有規定的情形除外）。董事會會議採取現場會議方式的，可以採用電話、視頻等方式為董事參加董事會會議提供便利，董事通過上述方式參加董事會會議的，視為出席現場會議。

董事會會議及委員會會議的會議紀錄會詳盡記錄董事會及董事會委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題。各董事會會議及董事會委員會會議的會議紀錄草擬本將會於會議舉行後的合理時間內寄送至各董事，以供彼等考慮。董事會會議的會議紀錄公開供所有董事查閱。

於報告期內，董事會共召開11次董事會會議及3次股東大會，各董事出席董事會會議以及股東大會的情況載於下表：

董事	已出席董事會次數／ 應出席董事會次數	已出席股東大會次數／ 應出席股東大會次數
<b>執行董事</b>		
岳增光	0/0	0/0
方 灝	11/11	3/3
<b>非執行董事</b>		
王增業	10/11	3/3
趙子坤	11/11	3/3
王百靈	11/11	3/3
<b>獨立非執行董事</b>		
張海燕	10/10	3/3
鄭 偉	11/11	3/3
劉皖文	1/1	0/0
<b>離任董事</b>		
萬 眾	8/8	2/2
顏懷江	1/1	0/0
孟茹靜	10/10	3/3

註：

- (1) 會議「出席」包括現場出席和通過電話、視頻參加會議。
- (2) 董事變動情況請參見「董事、監事及高級管理層」章節之「董事變動情況」。

# 企業管治報告

## 進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「**標準守則**」)，作為其自身有關董事及監事進行證券交易的行為守則。經向全體董事及監事作出具體查詢後，各董事及監事已確認，報告期內，彼等一直遵守標準守則所載的標準規定。

報告期內，本公司亦已採納一套其條款不遜於標準守則所訂標準的僱員證券交易的自身行為守則以供可能掌握本公司的未公開內幕消息的僱員遵照規定買賣本公司證券。

## 董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監督一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易(特別是可能牽涉利益衝突者)、財務數據、委任董事及其他主要財務及營運事宜。董事於履行彼等職責時可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。彼等亦被鼓勵向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

本公司的日常管理、行政及營運交予高級管理層負責。董事會定期檢討所授權職能及職責。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

## 企業管治職能

董事會負責履行《企業管治守則》條文第A.2.1條所載的職能。

董事會已檢討本公司的企業管治政策和常規、董事和高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司對於遵守法律及監管規定的政策和常規、遵守本公司證券交易守則的情況及本公司遵守《企業管治守則》的情況及本企業管治報告的披露。

## 董事會委員會

### 審計委員會

審計委員會由三名成員組成，即非執行董事趙子坤先生及兩位獨立非執行董事鄭偉先生（主席）及張海燕女士。審計委員會為董事會下設的專門委員會，在公司章程規定和董事會授權範圍內行使職權。審計委員會對董事會負責，並向董事會報告工作。

審計委員會履行以下職責：

- (1) 就外聘審計師的委任、重新委任及罷免撤換向董事會提供建議，批准外聘審計師的薪酬及聘用條款，及處理任何有關該審計師辭職或辭退該審計師的問題；
- (2) 按適用的標準檢討及監察外聘審計師是否獨立客觀及審計程序是否有效；審計委員會應於審計工作開始前先與審計師討論審計性質及範疇及有關申報責任；
- (3) 就外聘審計師提供非審計服務制定政策，並予以執行。就此規定而言，外聘審計師包括與負責審計的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責審計的公司的本土或國際業務的一部分的任何機構。審計委員會應就其認為必須採取的行動或改善的事項向董事會報告，並提出建議；
- (4) 監察公司的財務報表及公司年度報告及賬目、半年度報告及（若擬刊發）季度報告的完整性、準確性及公正性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見。審計委員會在向董事會提交財務報表及公司年度報告及賬目、半年度報告及（若擬刊發）季度報告前對有關報表及報告作出審閱時，應特別針對下列事項：
  - (i) 會計政策及實務的任何更改；
  - (ii) 涉及重要判斷的事項；
  - (iii) 因審計而出現的重大調整；
  - (iv) 企業持續經營的假設及任何保留意見；
  - (v) 是否遵守會計準則；及
  - (vi) 是否遵守有關財務申報的上市規則及其他法律規定；

# 企業管治報告

- (5) 就上述(4)項而言：
- (i) 審計委員會委員須與公司的董事會及高級管理人員聯絡。審計委員會須至少每年與公司的外聘審計師召開兩次會議；及
  - (ii) 審計委員會應考慮於該等報告及賬目中所反映或需反映的任何重大或不尋常事項，並須適當考慮任何由公司的屬下會計及財務匯報職員、監察主任或審計師提出的事項；
- (6) 檢討公司的財務監控，以及(除非有另設的董事會轄下風險控制審計委員會又或董事會本身會明確處理)檢討公司的風險管理及內部監控系統；
- (7) 與管理層討論風險管理及內部監控系統，確保管理層已履行職責建立及維持有效的系統。討論內容應包括考慮公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠以及員工所接受的培訓課程和有關預算是否充足；
- (8) 主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究；
- (9) 須確保內部和外聘審計師的工作得到協調；也須確保內部審核功能在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及審查及監察內部審核功能是否有效；
- (10) 檢討集團的財務及會計政策及實務；
- (11) 檢查外聘審計師給予管理層的審核情況說明函件、審計師就會計紀錄、財務賬目或監控制度向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的響應；
- (12) 確保董事會及時響應於外聘審計師給予管理層的審核情況說明函件中提出的事宜；
- (13) 就上市規則的附錄C1中標題為「審核委員會」內所載的事宜向董事會匯報；

(14) 審計委員會應處理以下事項：

- (i) 檢討公司有設定如下安排：公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審計委員會應確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；
- (ii) 審計委員會應制定舉報政策及系統，讓僱員及其他與公司有往來的人士可暗中向審計委員會提出其對任何可能關於公司的不正當行為的關注；

(15) 擔任公司與外聘審計師之間的主要代表，負責監察二者之間的關係；及

(16) 董事會授權的其他事宜。

審計委員會的書面職權範圍於香港聯交所及本公司網站可供查閱。

報告期內，各審計委員會成員出席委員會會議的情況載於下表：

董事姓名	已出席次數 / 應出席次數
鄭偉先生(主席)	4/4
張海燕女士	0/0
趙子坤先生	4/4
孟茹靜女士(前任委員)	4/4

註：

- (1) 會議「出席」包括現場出席和通過電話、視頻參加會議。
- (2) 董事變動情況請參見「董事、監事及高級管理層」章節之「董事變動情況」。

有關該等會議的詳情，請參考本章節「董事會及其下屬委員會履行職責情況」。

## 提名與薪酬委員會

提名與薪酬委員會由三名成員組成，即執行董事岳增光先生以及兩位獨立非執行張海燕女士及劉皖文女士(主席)。提名與薪酬委員會為董事會下設的專門委員會，在公司章程規定和董事會授權範圍內行使職權。提名與薪酬委員會對董事會負責，並向董事會報告工作。

# 企業管治報告

提名與薪酬委員會履行以下職責：

- (1) 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合公司的策略擬對董事會作出的變動提出建議；
- (2) 物色具備合適資格可擔任董事、高級管理人員的人士，並挑選、提名有關人士出任董事、高級管理人員或就此向董事會提供意見；
- (3) 評核獨立董事的獨立性；
- (4) 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及總經理)繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議；
- (5) 就董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (6) 評審公司董事和高級管理人員的履職情況並對其進行績效考核評價，對公司薪酬制度執行情況進行監督；
- (7) 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准高級管理人員的薪酬建議；
- (8) 就釐定個別執行董事及高級管理層的特定薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)向董事會提出建議；
- (9) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (10) 考慮同類公司的薪酬、須付出的時間及職責及集團內其他職位的僱用條件；
- (11) 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；

- (12) 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；
- (13) 確保任何董事或其任何聯繫人（見上市規則的定義）不得參與釐定自身薪酬；
- (14) 就其他執行董事的薪酬建議諮詢董事長及／或總經理；
- (15) 檢討及／或批准上市規則第17章股份計劃的相關事宜，包括向董事或高級管理層授出任何期權或獎勵，以及於《企業管治報告》就所批准的重大事宜（如有）是否適當作出披露及解釋；及
- (16) 董事會授權的其他事宜。

提名與薪酬委員會按誠信、經驗、技能以及為履行職責所付出之時間及努力等標準評估候選人或在任人。提名與薪酬委員會之建議將於其後提交董事會以作決定。

提名與薪酬委員會的書面職權範圍於香港聯交所及本公司網站可供查閱。

報告期內，各提名與薪酬委員會成員出席委員會會議的情況載於下表：

董事	已出席次數／應出席次數
劉皖文女士(主席)	1/1
張海燕女士	6/6
岳增光先生	0/0
孟茹靜女士(前任主席)	6/6
顏懷江先生(前任委員)	1/1
萬眾先生(前任委員)	4/4

註：

- (1) 會議「出席」包括現場出席和通過電話、視頻參加會議。
- (2) 董事變動情況請參見「董事、監事及高級管理層」章節之「董事變動情況」。

有關該會議的詳情，請參考本章節「董事會及其下屬委員會履行職責情況」。

# 企業管治報告

## 戰略與風險管理委員會

戰略與風險管理委員會由三名成員組成，即執行董事岳增光先生(主席)、非執行董事王增業先生以及獨立非執行董事劉皖文女士。戰略與風險管理委員會為董事會下設的專門委員會，在公司章程規定和董事會授權範圍內行使職權。戰略與風險管理委員會對董事會負責，並向董事會報告工作。

戰略與風險管理委員會履行以下職責：

- (1) 根據宏觀經濟環境、行業發展趨勢和本公司經營狀況，對本公司中長期發展戰略進行研究並提出建議；
- (2) 檢查、監督和評估本公司發展戰略的執行情況；
- (3) 組織制訂本公司信託業務、自營業務發展等專項規劃；
- (4) 了解和掌握本公司面臨的各項重大風險及其風險管理現狀；
- (5) 審議本公司年度或專項風險管理報告；
- (6) 審查本公司風險管理的體制機制是否健全、政策措施是否有效、風險控制流程是否合理；
- (7) 審議風險策略、重大風險管理解決方案以及重大決策、重大風險、重大事件和重要業務流程的判斷標準或判斷機制；
- (8) 審查、監督本公司遵守、執行法律法規的情況；

- (9) 為本公司信託業務的風險防控提供意見和建議；
- (10) 依據法律、法規和政策要求，研究合規監管要求，制定和完善公司內部合規政策及實施方案；審議公司合規相關基本制度；審議合規管理相關工作報告；
- (11) 審批公司案件防控工作的總體政策，提出案件防控工作整體要求，明確高級管理層有關案件防控職責及權限，確保高級管理層採取必要措施有效監測、預警和處置案件風險；對公司案件防控工作進行有效審查和監督，審議相關工作報告，考核評估案件防控的工作有效性，推動案件防控管理體系建設；
- (12) 確立公司反洗錢風險管理文化建設目標，制定反洗錢風險管理策略、審批反洗錢風險管理的政策和程序；定期審閱反洗錢工作報告，及時了解重大洗錢風險事件及處理情況；及
- (13) 董事會規定的其他職責。

戰略與風險管理委員會的書面職權範圍於香港聯交所及本公司網站可供查閱。

報告期內，各戰略與風險管理委員會成員出席委員會會議的情況載於下表：

董事姓名	已出席次數 / 應出席次數
岳增光先生(主席)	0/0
王增業先生	3/3
劉皖文女士	0/0
萬眾先生(前任主席)	3/3
方灝先生(前任委員)	3/3

註：

- (1) 會議「出席」包括現場出席和通過電話、視頻參加會議。
- (2) 董事變動情況請參見「董事、監事及高級管理層」章節之「董事變動情況」。

有關該會議的詳情，請參考本章節「董事會及其下屬委員會履行職責情況」。

# 企業管治報告

## 信託與消費者權益保護委員會

信託與消費者權益保護委員會(原信託委員會)由三名成員組成，即執行董事方灝先生、非執行董事王百靈女士以及獨立非執行董事張海燕女士(主席)。信託與消費者權益保護委員會為董事會下設的專門委員會，在公司章程規定和董事會授權範圍內行使職權。信託與消費者權益保護委員會對董事會負責，並向董事會報告工作。

信託與消費者權益保護委員會履行以下職責：

- (1) 審查本公司信託業務到期兌付及受益人利益實現情況；
- (2) 監督集合信託財產的管理運用情況；
- (3) 對本公司信託業務運行情況進行定期評估，為本公司信託業務開展提供意見和建議；
- (4) 當本公司或股東利益與受益人利益發生衝突時，審議維護受益人權利的具體措施，督促本公司依法履行受託職責；
- (5) 審查公司消費者權益保護工作情況；及
- (6) 董事會規定的其他職責。

信託與消費者權益保護委員會的書面職權範圍於香港聯交所及本公司網站可供查閱。

報告期內，各信託委員會成員出席委員會會議的情況載於下表：

董事姓名	已出席次數 / 應出席次數
張海燕女士(主席)	2/2
方 灝先生	0/0
王百靈女士	3/3
顏懷江先生(前任主席)	1/1
趙子坤先生(前任委員)	3/3

註：

- (1) 會議「出席」包括現場出席和通過電話、視頻參加會議。
- (2) 董事變動情況請參見「董事、監事及高級管理層」章節之「董事變動情況」。

有關該會議的詳情，請參考本章節「董事會及其下屬委員會履行職責情況」。

## 關聯交易控制委員會

關聯交易控制委員會由三名成員組成，即獨立非執行董事鄭偉先生(主席)，執行董事方灝先生及非執行董事王百靈女士。關聯交易控制委員會為董事會下設的專門委員會，在公司章程規定和董事會授權範圍內行使職權。關聯交易控制委員會對董事會負責，並向董事會報告工作。

關聯交易控制委員會負責關聯交易的管理、審查、批准和風險控制，履行以下主要職責：

- (1) 依據法律、法規和政策要求，研究關聯交易監管要求和管理制度，制定和完善公司關聯交易制度、操作規程和管理辦法；
- (2) 對關聯方進行認定，對關聯交易行為進行界定，對關聯交易合法性、合規性和公允性進行審核，並向董事會提出建議；

# 企業管治報告

- (3) 對應由董事會或股東大會批准的涉及關聯交易的各類業務進行初審，就其合法性、合規性、公允性以及是否會損害公司或信託當事人利益向董事會發表書面意見，提交董事會批准，並報告監事會；
- (4) 在法律法規規定和股東大會、董事會授權範圍內，審批關聯交易及與關聯交易有關的其他事項，接受關聯交易備案；
- (5) 就公司關聯交易管理制度的執行情況以及關聯交易情況向董事會做專項報告；及
- (6) 法律、法規、公司股票上市地證券監管機構相關規定及董事會授權的其他職責。

關聯交易控制委員會的書面職權範圍於香港聯交所及本公司網站可供查閱。

報告期內，各關聯交易控制委員會成員出席委員會會議的情況載於下表：

董事姓名	已出席次數 / 應出席次數
鄭偉先生(主席)	5/5
王百靈女士	5/5
方 灝先生	5/5

註：

- (1) 會議「出席」包括現場出席和通過電話、視頻參加會議。
- (2) 董事變動情況請參見「董事、監事及高級管理層」章節之「董事變動情況」。

有關該會議的詳情，請參考本章節「董事會及其下屬委員會履行職責情況」。

## 董事、監事、高級管理層及最高酬金人士的薪酬

本公司董事、監事及五位最高酬金人士的薪酬詳情請參閱合併財務報表附註十六、2。酬金介乎以下範圍的高級管理層人數為：

	人數	
	截至十二月三十一日止年度 二零二三年	二零二二年
人民幣500,000元及以下		
人民幣500,001元 – 人民幣1,000,000元	5	3
人民幣1,000,001元 – 人民幣1,500,000元	2	3
人民幣1,500,001元 – 人民幣2,000,000元		
人民幣2,000,001元 – 人民幣2,500,000元		1
合計	7	7

註：

- (1) 關於方瀾先生的薪酬詳情，請參閱合併財務報表附註十六、2。
- (2) 高級管理層變動情況請參見「董事、監事及高級管理層」章節之「高級管理層變動情況」。

# 企業管治報告

## 董事有關財務報表的財務申報責任

董事明白彼等須編製本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表的職責，以真實公平地反映本集團及本公司的狀況以及本公司的業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要的闡釋及資料，使董事會能對提呈予董事會批准的本公司財務報表進行知情的評估。本公司已向董事會全體成員提供有關本公司表現狀況及前景的每月更新資料。

董事並不知悉與可能對本公司持續經營構成重大疑問的事件或狀況有關的任何重大不確定因素。

審計師就彼等有關本公司合併財務報表的申報責任作出的聲明載於本年度報告第162頁的獨立審計師報告。

## 風險管理及內部控制

### 風險管理及內部控制系統

董事會明白，董事會須按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，負責維持充分的風險管理及內部控制制度，如實披露內部控制評價報告，以保障股東的投資及本公司的資產，並每年審閱該內部控制制度的有效性。

報告期內，有關本公司風險管理體系建設、風險管理架構及管控措施的詳情，請參閱本年度報告中「管理層討論與分析」之「風險管理」一節。

本公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。我們已建立起一套由制度體系、基準體系和評估體系組成的內部控制體系。為了促進我們內部控制體系的改善，我們全面審查公司內部各項流程，並要求有關各方解決所有已發現的問題。

公司治理層面，董事會對內部控制的建立健全和有效實施、內部控制情況有效性的全面檢查和評價負最終責任。監事會對董事會、經營層就公司內部控制體系的建立健全、有效實施和定期評估進行監督。經營層組織領導公司內部控制的日常運行，負責經營環節的內部控制體系的相關制度建立和完善，全面推進內部控制制度的執行。審計委員會每年審議本公司年度內部控制評價報告。

公司經營層面，業務部門作為第一道防線，建立了自覺實施內部控制、自我評估風險暴露、自行糾錯及時報告的內部控制機制；合規法律部作為第二道防線，是內部控制和合規管理的職能部門，牽頭內部控制體系的建立與維護，並以日常監督與專項檢查相結合的方式，監督檢查內部控制工作的開展情況；稽核審計部作為第三道防線，對內部控制的充分性和有效性進行審計、評價，向董事會報告審計發現問題，並監督跟蹤整改情況。

## 內部審計

本公司實行內部審計制度，配備專職審計人員，對本公司的財務收支、經營活動、風險狀況、內部控制等情況進行獨立客觀的監督、檢查和評價，並就審計中發現的重大問題向董事會或審計委員會及監事會進行匯報。

報告期內，本公司的內部審計組織架構由董事會領導，並由審計委員會以及稽核審計部組成。董事會負責監督、評價及考核本公司的內部審計工作，以確保內部審計工作獨立及有效。審計委員會負責審核本公司的內部審計辦法、審計政策與程序以及年度審計計劃，提供指導與監督執行。本公司在整個內部審計工作過程中堅持獨立、客觀、審慎、高效、重視及中肯的原則。本公司的內部審計系統涵蓋範圍全面，包括業務經營、風險管理、內部控制及企業管治。

報告期內，稽核審計部在審計委員會的領導下，根據二零二三年度內部審計工作計劃，組織和協調本公司的年度內部審計工作。此外，本公司組織風險管理及內控評估工作團隊和有關部門密切配合外部審計師有關財務報表的內控審計工作，內控審計對所有與重大會計科目相關的關鍵流程及控制點進行了審計。外部審計師定期就審計結果與管理層進行溝通。

# 企業管治報告

報告期內，本公司持續深化「合規優先、人人合規、主動合規、合規創造價值」的合規氛圍和理念，積極構建了「內控有制度、部門有制約、崗位有職責、操作有程序、過程有監督、風險有監測、工作有評價、責任有追究」的合規管理體系，內控管理保障健康良性發展，內控制度執行力不斷提高，風控體系建設更趨完善，主要做了以下工作：

- (1) 客觀評價本公司二零二二年度內控體系建設情況。從本公司的控制環境、風險評估、控制活動、信息和溝通、內部監督等方面開展內部控制評價工作，對本公司可能存在的內部控制缺陷提出整改建議，對本公司的內部控制體系進行持續的改進及優化；
- (2) 定期組織對本公司存續業務的專項檢查。圍繞項目准入、盡職調查、項目審批、項目成立、項目存續期管理等方面，重點關注業務開展的合規性、職責履行的完整性和內控監督的有效性，推動業務管理規範化水平不斷提升；
- (3) 對本公司關聯交易管理工作進行了專項檢查，圍繞相關制度的建設、執行以及關聯交易業務的操作合規情況進行了檢查；
- (4) 對本公司信息科技相關工作進行了專項檢查，重點關注信息科技治理、信息科技風險管理、信息科技戰略規劃、數據治理及基礎設施建設和信息科技外包管理等方面；及
- (5) 對本公司消費者權益保護工作進行了專項檢查，圍繞制度流程建設是否完備、產品銷售過程中是否對消費者進行適當性測試、營銷宣傳行為是否正當且可回溯、信息披露是否及時、合作機構管理是否有效、投訴管理等方面進行了檢查。

報告期內，董事會已審閱本集團的風險管理及內控系統，並認為該等系統屬充足且有效。

## 高級管理層

我們的高級管理層負責本公司業務日常管理及運營。高級管理層是本公司的執行機構，對董事會負責，接受監事會的監督。高級管理層與董事會權限劃分嚴格按照本公司章程等公司治理文件執行。

高級管理層的履歷詳情載於本年度報告「董事、監事及高級管理層」章節。

## 審計師酬金

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司已付／(應付)外聘獨立核數師信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)有關核數服務及非核數服務(即分別審閱本公司二零二三年度中期業績公告及中期報告)的薪酬分別為人民幣100萬元(含稅，稅後為約人民幣94.3萬元)及人民幣50萬元(含稅)。

## 公司秘書

報告期內，賀創業先生(「賀先生」)為本公司的公司秘書，負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵循董事會的政策及程序、適用法律、規則及法規。為維持良好的企業管治並確保符合上市規則及適用香港法律。截至二零二三年十二月三十一日止年度，賀先生已符合上市規則第3.29條進行不少於15小時的相關專業培訓。

# 企業管治報告

## 人力資源管理

二零二三年，公司深化市場化改革，開展業務轉型和機制改革，通過業務和管理的雙提升，推動人才工作轉型突破，實現人才隊伍建設高質量發展。

完善內部機制，廣納金融人才。為破除機制障礙，加快改革步伐，謀求長遠發展，本公司加強對具備相關專業優勢和資源優勢人才的引進力度，創新金融服務實體經濟高質量發展通道，助力本公司業務轉型發展。

激勵約束並舉，發揮考核作用。採用以市場為導向的能力評估和考核激勵制度，員工薪酬與個人績效掛鉤。基於本公司的經營業績、風險管控等情況制定薪酬方案，員工的薪酬與其業績指標、風險控制指標、社會責任指標等完成情況密切相關。同時，遵守監管機構關於薪酬管理的相關規定，切實執行薪酬延付制度、任職迴避制度等制度。

拓寬成長路徑，人才全面發展。本公司設置「管理序列」和「專業序列」發展雙通道體系，拓寬員工晉升渠道，合理滿足員工職業發展訴求。搭好青年人才培養「軟平台」，建立「國信藍」培訓體系，借鑒行業先進經驗，分層次、分類型、分階段開展學習培訓，採用內部業務沙龍、外聘講師、外出培訓等形式開展培訓，為員工開設豐富多元的線上課程。以必修選修相結合、培訓學分為抓手，不斷完善本公司培訓體系建設，為員工提供高效、專業、全面的培訓。

工會組織有序，充分保障員工權益。舉辦了「巾幗之志、『結』有所成」DIY製作活動，表達本公司對女性員工的關心和關愛。為全員發放口罩、濕巾、酒精、消毒液等防疫物資，保障員工生命健康。舉辦「慶六一、送關懷」親子採摘活動，讓員工和家人深刻感受到來自公司的關心關懷。同時，本公司的運營從未因任何罷工或重大勞工糾紛而受到影響。本公司管理層將繼續與工會和員工維持良好的關係。

我們根據中國相關法律法規為僱員提供各種社會保險（包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險）和住房公積金。

截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，本公司共有377及330名僱員。在不同部門工作的僱員人數及比例如下：

	二零二三年十二月三十一日		二零二二年十二月三十一日	
	僱員人數	%	僱員人數	%
管理層	12	3.64	13	3.45
信託業務僱員	133	40.30	164	43.50
固有業務僱員	3	0.91	4	1.06
財富管理僱員	59	17.88	75	19.89
風險控制和審計僱員	44	13.33	47	12.47
財務會計僱員	7	2.12	7	1.86
運營管理僱員	36	10.91	35	9.28
其他員工 <sup>(1)</sup>	36	10.91	32	8.49
<b>合計</b>	<b>330</b>	<b>100</b>	<b>377</b>	<b>100</b>

註：

(1) 包括在人力資源部等後台部門的僱員。

截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，按年齡分類的僱員詳情如下：

	二零二三年十二月三十一日		二零二二年十二月三十一日	
	僱員人數	%	僱員人數	%
25歲及以下	9	2.73	12	3.18
26至29歲	45	13.64	46	12.20
30至39歲	189	57.27	232	61.54
40歲及以上	87	26.36	87	23.08
<b>合計</b>	<b>330</b>	<b>100</b>	<b>377</b>	<b>100</b>

# 企業管治報告

截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，按教育程度分類的僱員詳情如下：

	二零二三年十二月三十一日		二零二二年十二月三十一日	
	僱員人數	%	僱員人數	%
博士學位及以上	6	1.82	7	1.86
碩士學位	243	73.64	281	74.53
學士學位	76	23.03	83	22.02
大專及以下	5	1.51	6	1.59
<b>合計</b>	<b>330</b>	<b>100</b>	<b>377</b>	<b>100</b>

截至二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，按性別分類的僱員詳情如下：

	二零二三年十二月三十一日		二零二二年十二月三十一日	
	僱員人數	%	僱員人數	%
男性	186	56.36	218	57.82
女性	144	43.64	159	42.18
<b>合計</b>	<b>330</b>	<b>100</b>	<b>377</b>	<b>100</b>

本公司致力於提高女性在各部門的晉升機會，就女性參與度不足的工作崗位增加她們的入職機會，同時消除女性在職場上面對的障礙和歧視問題。本公司將通過實行以下措施以達成目標：

- (1) 將多元共融納入整個員工招聘到離職的流程中，以消除偏見並維護平等機會；
- (2) 善用性別平等網絡的人脈網絡支援培育人才發展；
- (3) 與不同業務部門設立目標及執行計劃，以持續保障性別平衡；
- (4) 引入更多家庭友善政策。

## 與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及使投資者了解本公司的業務、表現及策略非常重要。本公司亦深信及時與非選擇性地披露本公司資料以供股東及投資者作出知情投資決策的重要性。為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與股東的相互關係及溝通。根據本公司的股東通訊政策，本公司向股東傳達資訊的主要渠道為本公司的年度報告、中期報告、股東週年大會及其他臨時股東大會。本公司呈交予香港聯交所的披露資料、公司通訊及其他公司刊物刊載於香港聯交所網站及本公司網站([www.sitic.com.cn](http://www.sitic.com.cn))。本公司網站的「投資者關係」部分為股東提供企業資訊，如公司通訊及本公司的主要財務資料，同時網站提供有關本公司企業管治以及董事會和董事會下屬各委員會的架構及職能的有關資訊。

本公司股東大會提供股東與董事直接溝通的機會。本公司董事長及本公司各董事會委員會主席將出席股東大會解答股東提問。其中，審計師會在股東週年大會上解答有關審計行事、審計師報告的編製及內容、會計政策及審計師獨立性的提問。

為便利本公司與股東及投資界溝通，本公司不時為股東、投資者及分析員舉行業績發佈會，並通過分析師會議、媒體記者會和投資者路演等各種形式活動，為資本市場及媒體提供重要信息，回答投資者近期最關心的重要問題，促進各界對本公司業務的理解。

董事會已定期檢討股東通訊政策及本公司於二零二三年內進行的股東及投資者參與及通訊活動，並對股東通訊政策的實施及成效表示滿意。本公司亦設有網站(<http://www.sitic.com.cn>)，會於網站刊登有關其業務營運及發展的最新資料、財務數據、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士讀取。

## 透明的信息披露機制

本公司一向保持並運轉良好的信息披露機制，在維持與媒體、分析師、投資者高透明度溝通的同時，亦非常重視內幕消息的處理。本公司根據境內外法律法規、上市規則、公司章程等規定，並結合本公司實際情況，制定了《山東省國際信託股份有限公司信息披露管理規定》，該管理規定已經董事會審閱並通過，當中明確了信息披露的職責分工、處理及發佈內幕消息及其他應披露的信息的程序。

# 企業管治報告

本公司在內部信息交流與反饋方面，建立了信息溝通的管理制度和系統，形成了內部清晰完整的報告路徑。本公司按照相關要求，明確敏感信息的披露及保密原則、識別內幕消息的基準、處理內幕消息的方案和管理辦法。內幕消息的公佈和澄清工作由信息披露事務負責部門統籌，並由董事會授權人士執行，針對市場流傳信息的澄清及解釋會嚴格按照公司制定的管理制度進行，包括保密工作及按香港聯交所認可方式在本公司及香港聯交所網站公佈。任何對外公佈的內容，授權人士會與本公司內部相關部門求證核實，以確保該等內容真實。本公司內部掌握敏感信息的董事、監事及員工也會嚴格遵守信息披露及股份買賣的內部規章指引。根據該等要求，本公司須於注意到任何內幕信息，或在可能產生虛假市場的條件下，在切實可行的合理範圍內盡快公開披露信息。

## 股東權利

為保障股東的利益及權利，本公司會於股東大會上就各事項（包括選舉個別董事）提呈獨立決議案。於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則、公司章程等規定以投票方式進行表決，投票結果將於各股東大會舉行後及時於本公司及香港聯交所網站刊登。

## 召開臨時股東大會

有下列情形之一的，公司在事實發生之日起兩個月以內召開臨時股東大會：

- (1) 董事人數不足中國公司法規定人數或者公司章程所定人數的2/3時；
- (2) 公司未彌補的虧損達實收股本總額1/3時；
- (3) 單獨或者合計持有公司10%以上（含10%）股份的股東以書面形式要求召開臨時股東大會時；
- (4) 董事會認為必要時；
- (5) 監事會提議召開時；及
- (6) 法律、行政法規、部門規章或公司章程規定的其他情形。

前款第(3)項所述的持股股數以股東提出書面請求當日或前一交易日（如提出書面請求當日為非交易日）收盤時的持股數為準。

## 於股東大會提出議案

本公司召開股東大會，董事會、監事會及單獨或合計持有本公司有表決權的股份總數百分之五以上(含百分之五)的股東，有權以書面形式向公司提出提案，本公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

單獨或者合計持有本公司百分之五以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交股東大會召集人；股東大會召集人應當在收到提案後兩日內發出股東大會補充通知，通知其他股東，並將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程提交股東大會審議。

## 向董事會提出查詢

股東如欲向董事會作出有關本公司的查詢，可透過電郵向本公司總部查詢，電郵地址為ir1697@luxin.cn。

## 年度內召開股東大會情況

### 股東大會議題、決議的內容

本公司於二零二三年六月十四日召開二零二二年度股東週年大會，審議批准了二零二二年度董事會工作報告、二零二二年度獨立董事工作報告、二零二二年度監事會工作報告、二零二二年度財務報告、二零二二年度利潤分配方案、建議修訂公司章程、建議續聘境內審計師並委任境外審計師等議案。

本公司於二零二三年十月三十一日召開二零二三年度第一次臨時股東大會，審議批准了修訂魯信集團信託框架協議之現有年度上限及建議委任獨立非執行董事等議案。

本公司於二零二三年十一月二十八日召開二零二三年度第二次臨時股東大會及類別股東大會，審議批准了建議委任執行董事、建議修訂公司章程、股東大會議事規則、董事會議事規則及監事會議事規則等議案。

# 企業管治報告

## 董事會及其下屬委員會履行職責情況

### 董事會

二零二三年三月二十八日以現場方式召開第三屆董事會第二十八次會議，審議通過了《關於2022年度總經理工作報告的議案》《關於山東國信2022年度財務報告的議案》(草案)等議案；

二零二三年五月二十三日以現場方式召開第三屆董事會第二十九次會議，審議通過了《關於採用中國企業會計準則、變更境內外審計師及聘請2023年度公司年報審計及中期審閱審計機構的議案(草案)》《關於優化公司重大業務決策機制的議案》等議案；

二零二三年六月十三日以現場方式召開第三屆董事會第三十次會議，審議通過了《山東省國際信託股份有限公司「十四五」規劃中期評價報告》等議案；

二零二三年八月十六日以現場方式召開第三屆董事會第三十一次會議，審議通過了《關於修訂〈山東省國際信託股份有限公司關聯交易管理辦法〉部分條款的議案》《關於審議〈山東國信消保「三支箭」鞏固提質專項行動實施方案〉的議案》等議案；

二零二三年八月二十九日以現場方式召開第三屆董事會第三十二次會議，審議通過了《關於公司2023年上半年經濟運行分析的報告》《關於修訂公司〈總經理辦公會議事規則〉的議案》等議案；

二零二三年九月八日以通訊方式召開第三屆董事會第三十三次會議，審議通過了《關於山東金資及魯信資本認購山東信託·山湖泉28號集合資金信託計劃的議案》等議案；

二零二三年十月十二日以現場方式召開第三屆董事會第三十四次會議，審議通過了《關於山東省國際信託股份有限公司粵榮26號處置方案的議案》等議案；

二零二三年十一月十日以現場方式召開第三屆董事會第三十五次會議，審議通過了《關於建議選舉山東省國際信託股份有限公司執行董事的議案(草案)》《關於修訂〈公司章程〉〈股東大會議事規則〉〈董事會議事規則〉和〈董事會信託委員會議事規則〉的議案(草案)》等議案；

二零二三年十一月二十八日以現場方式召開第三屆董事會第三十六次會議，審議通過了《關於選舉山東省國際信託股份有限公司董事長的議案》《關於公司2023年前三季度工作情況的報告》等議案；

二零二三年十二月十三日以現場方式召開第三屆董事會第三十七次會議，審議通過了《關於解聘齊觀義副總經理（職業經理人）職務的議案》等議案；

二零二三年十二月二十七日以通訊方式召開第三屆董事會第三十八次會議，審議通過了《關於公司經營班子2022年度考核情況的議案》等議案。

## 董事會下屬委員會

二零二三年，審計委員會召開會議四次，審議並向董事會提報《關於山東國信2022年度財務報告的議案》（草案）、《山東省國際信託股份有限公司關於採用中國企業會計準則、變更境內外審計師及聘請2023年度公司年報審計及中期審閱審計機構的議案》（草案）等議題，並就審計計劃、財務報表、內部審計、內部控制等方面提供重要的意見和建議。

二零二三年，信託委員會（現已更名為信託與消費者權益保護委員會）召開會議三次，審議通過並向董事會提報《關於2022年度信託業務到期兌付及受益人利益實現情況的報告》（草案）、《關於2022年度信託委員會履職情況的報告》（草案）等議題，對本公司的信託業務發展、消費者權益保護、信託知識普及、投資者教育等提出合理化建議。

二零二三年，戰略與風險管理委員會召開會議三次，審議並向董事會提報《關於2022年度合規風險管理評估報告》（草案）、《關於2022年度反洗錢管理情況報告》（草案）等議題，並根據監管政策、行業發展態勢，對本公司長期發展戰略、風險管理提出建議。

二零二三年，提名與薪酬委員會召開會議七次，檢討董事會架構、評核獨立董事的獨立性，審議並向董事會提報《關於2022年度提名與薪酬委員會履職情況的報告》（草案）、《關於2022年度薪酬追索扣回機制實施情況的報告》（草案）等議題。

二零二三年，關聯交易控制委員會召開會議五次，審議通過並向董事會提報《關於2022年度關聯交易控制委員會履職情況的報告》（草案）、《關於2022年度關聯交易管理情況的報告》（草案）等與關聯交易有關議題，並就關聯交易管理等提供合理化建議。

# 企業管治報告

提名與薪酬委員會審閱並評估董事會組成及獨立非執行董事的獨立性，且向董事會推薦委任本公司新的董事。在向董事會推薦委任候選人時，提名與薪酬委員會將以客觀標準衡量候選人的長處，從多方面考慮董事會多元化問題，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、專業經驗、技能、知識、服務期限長短及作為董事將需投入的時間等。本公司還將不時考慮其自身業務模型和特殊需要。最終決定將基於指定候選人可為董事會帶來的貢獻及長處而做出。

以上會議，各下設委員會委員均出席。

## 對股東大會決議和股東大會授權事項的執行情況

報告期內，董事會認真執行股東大會決議和股東大會授權事項，沒有違反國家法律、法規和公司章程以及損害公司利益的行為。

## 下屬委員會履行職責情況

報告期內，各董事會委員會均認真履行職責，在加強公司內部管理、促進公司業務發展方面起到了積極作用。

## 獨立董事的履職情況

報告期內，各獨立董事積極參加董事會、股東大會會議，認真審閱各項議案和報告，主動參與本公司重大決策事項的討論，獨立客觀地對本公司的經營管理工作提出了專業意見和建議，對本公司日常經營管理運作、董事會及高級管理層履職情況及本公司內部管理制度執行等進行了全面監督檢查，有效維護了本公司及全體股東的合法權益。

## 修訂公司章程

有關修訂公司章程的詳情，請參見本年度報告「重要事項」章節。

## 主要業務及業務審視

本公司主要業務為信託業務及固有業務，本公司業務經營情況及遵循公司條例附表5進行的業務審視載列於「董事長致辭」「管理層討論與分析」「企業管治報告」「重要事項」「合併財務報表附註」及本「董事會報告」等相關章節。

具體而言，本公司業務的審視及年內表現的論述及分析、面對的主要風險及不明朗因素及本公司業務的未來發展，請參閱本年度報告「管理層討論與分析」章節之「業務回顧」「環境回顧」「風險管理」「未來展望」「二零二四年工作重點」。本公司財務關鍵表現指標分析，請參閱「管理層討論與分析」章節之「財務回顧」。遵守對本公司有重大影響的相關法律法規，請參閱「管理層討論與分析」章節之「風險管理」。有關本公司與其僱員、客戶及對本公司有重大影響人士的關係說明，請參閱本年度報告「企業管治報告」章節之「人力資源管理」及本章節「主要客戶和供應商」。

## 業績

本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的業績載於獨立審計師報告。

## 主要風險及不明朗因素

除本年度報告「管理層討論與分析」與「董事長致辭」以外，本公司根據公司條例須予以披露所面對的主要風險及不明朗因素請參見本年度報告「管理層討論與分析」章節之「風險管理」。

## 利潤及股息分配

本公司以可持續發展和維護股東權益為宗旨，重視對社會公眾股東的合理投資回報，在符合法律、法規和監管政策相關規定的前提下，實行可持續、較穩定的股利分配政策。本公司的股息分派將基於（包括但不限於）我們的經營業績、現金流量、財務狀況、淨資本要求、資本充足比率、業務前景以及與我們宣派及支付股息有關的法定、監管及合同限制，以及董事會認為重要的因素等考慮。本公司利潤分配不得超過累計可分配利潤。所有分派股息建議均須由董事會制定計劃，並須經股東大會批准。

# 董事會報告

根據適用法律法規及公司章程，本公司僅會在作出下述分配後自稅後利潤中支付股息：

- (1) 彌補去年的損失(如有)；
- (2) 將相當於稅後利潤的10%撥歸法定公積金。當累計金額達到本公司註冊資本的50%時，毋須再提取款項至此法定公積金；
- (3) 將不低於稅後利潤的5%撥歸信託賠償儲備，而當累計金額達到本公司註冊資本的20%時，則毋須進一步劃撥至此準備金；及
- (4) 將款項(如有)撥歸股東於股東大會上批准的任意盈餘儲備基金。

根據財政部的規定，本公司須透過撥付稅後淨利潤的一部分維持一般儲備作為本公司儲備的完整部分，其為不低於風險資產餘額的1.5%。任何指定年度未作分派的可分派利潤將保留並用於往後年度的分派。

根據經本公司二零一八年度第二次臨時股東大會審議通過的恢復與處置計劃及二零二二年度第一次臨時股東大會審議通過的恢復計劃及處置計劃建議(「**恢復與處置計劃**」)，當本公司出現嚴重風險時，可減少分紅或不分紅，必要時採取資產重組等以化解風險或將經國家金融監督管理總局或其派出機構核准股東資格的股東(指本公司內資股持有人及持有其流通股份佔本公司已發行股份總數5%或以上的股東)以前年度分紅用於資本補充或風險化解等相關議案，以增強公司風險抵禦能力。

本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的利潤情況載列於本年度報告「管理層討論與分析」章節之「財務回顧」。

為增強公司的資本儲備，本公司不宣派二零二三年末期股息。

## 儲備及可分配儲備

本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情分別載於經審計合併財務報表附註六、28及第182至187頁的合併股東權益變動表。

## 財務資料概要

本公司過去五個財政年度之業績以及資產及負債概要載列於本年度報告第21頁。本概要並不構成經審核合併財務報表的一部分。

## 捐款

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司沒有作出慈善捐款及其他捐款。

## 固定資產

本公司持有的物業當中並沒有物業的任何百分比率（按照上市規則第14.04(9)條所界定）超過5%。本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的固定資產變動的詳情載列於合併財務報表附註六、9「固定資產」。

## 股本及公眾持股量

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本公司股本和資本儲備的詳情載於本年度報告的合併財務報表附註六、23及六、24。

截至二零二三年十二月三十一日，本公司已發行股本4,658,850,000股（其中內資股3,494,115,000股，H股股份1,164,735,000股）。根據本公司可公開獲得的資料及就董事所深知，自上市日期起直至本年度報告日期，本公司已發行股份總額中至少有25%（即香港聯交所及上市規則規定的最低公眾持股比例）由公眾人士持有。

## 購買、出售或贖回上市證券

報告期內，本公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 優先認股權

本公司章程沒有關於優先認股權的強制性規定。根據公司章程的規定，本公司增加註冊資本，可以採取公開或非公開發行股份、向現有股東（不含優先股股東）派送新股、以資本公積轉增股本以及法律、行政法規規定和相關部門核准的其他方式。

# 董事會報告

## 主要客戶和供應商

截至二零二三年十二月三十一日止年度，以信託報酬計來自本公司前五大信託報酬總額佔本公司於相關期內手續費及佣金總收入的30%以下。

就我們的董事所知，於報告期間，概無我們的董事、監事和他們各自緊密聯繫人或任何持有我們已發行股本5%以上的股東在我們以信託報酬計的前五大信託計劃的委託客戶及交易對手中擁有任何權益。

由於我們的業務性質，我們沒有主要供應商。

## 非募集資金投資的重大項目情況

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司無非募集資金投資的重大項目。

## 借款情況

本公司於二零二三年十二月三十一日的借款約為人民幣974.8百萬元。借款情況載列於合併財務報表附註六、15。

## 董事及監事

董事、監事及高級管理層的履歷詳情載於本年度報告第86頁至第102頁的「董事、監事及高級管理層」章節。

## 獨立非執行董事的獨立性

各獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條確認其於報告期內的獨立性。本公司認為所有獨立非執行董事根據上市規則第3.13條均為獨立人士。

## 董事及監事於重大交易、安排或合約的權益

報告期內，概無董事或監事於本公司、其任何子公司或同系子公司(如有)作為訂約方並對本公司業務而言屬重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

## 董事、監事及高級管理層薪酬情況

高級管理層薪酬分配方案需經董事會審議批准，董事和監事的薪酬水平需經本公司股東大會審議通過，具體薪酬標準詳見載於本年度報告「董事、監事及高級管理層」章節之「年度薪酬情況」。

根據本公司的薪酬政策，於評估應付予董事、監事及高級管理層的薪酬金額時，提名與薪酬委員會將要考慮的因素包括同類公司所支付的薪金、董事、監事及高級管理層的任期、投入度、職責及個人表現(視情況而定)等。

## 董事及監事之任期及服務合約

按照公司章程的規定，董事及監事任期為三年。所有董事及監事在服務期限屆滿後，可重新委任或獲選連任。

每一位執行董事、非執行董事、獨立非執行董事及監事已分別與本公司訂立一項服務合約，任期均為三年。概無任何董事及監事與本公司訂立一年內若由本公司終止合約時須作出之賠償(法定賠償除外)的服務合約。本公司董事、監事及五位最高薪酬人士的薪酬詳情載於合併財務報表附註十六、2。

# 董事會報告

## 董事在與本公司構成競爭的業務中所佔的權益

本公司各控股股東及董事均已確認，其並沒有在直接或間接與本公司的業務構成競爭或可能構成競爭的業務（本公司業務除外）中擁有任何須根據上市規則第8.10條作出披露的權益。

## 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份或債權證之權益及淡倉

報告期內，概無本公司董事、監事、最高行政人員或彼等聯繫人士於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有任何根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

## 董事及監事購買股份或債權證的權利

報告期內，本公司概無訂立任何安排，致使董事或監事可藉購買本公司或任何其他法人團體股份或債權證而獲益，且並無董事、監事或彼等之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

## 獲准許的彌償條文

根據公司章程，經本公司股東大會批准，本公司可以建立董事、監事和高級管理人員的職業責任保險制度。本公司已投保責任保險，以就本公司董事、監事、高級管理人員可能需要承擔任何因本公司業務而產生之潛在責任而向彼等提供保障。

報告期內，本公司概無曾經或正在生效的任何獲准許的彌償條文惠及本公司的董事（不論是否由本公司訂立）。

## 董事會成員之間財務、業務、親屬關係

董事會成員之間不存在任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大關係。

## 管理合約

除本公司管理人員的服務合同以外，本公司並無就有關整體全部或任何重要部分業務的管理及行政工作簽訂或訂有任何合約。

## 退休及僱員福利計劃

按照中國法規規定，我們參加由相關地方政府機構運作的社會保險計劃，並為僱員提供各種社會保險（包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險）和住房公積金。本公司退休及僱員福利計劃詳情載於合併財務報表附註六、16。現並無已沒收的供款可用以削減本公司根據上述計劃應支付的供款。

## 股票掛鈎協議

報告期內，本公司未訂立或存續任何股票掛鈎協議。

## 主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

有關情況詳見本年度報告「股本變動及主要股東持股情況」章節。

# 董事會報告

## 持續關連交易

### I. 須遵守年度報告和公告規定的持續關連交易

本公司已訂立以下交易。該等交易按正常商業條款進行，董事目前預計，按年度計算，(i)根據上市規則第14A章計算的最高相關「百分比率」(盈利比率除外)將高於0.1%但低於5%，並且(ii)總代價將超過港幣3,000,000元。根據上市規則第14A.76(2)條，該等交易獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)和獨立股東批准的規定，但須遵守上市規則第14A章有關年度報告、年度審核和公告的規定。

#### 1. 中油資產管理及／或其聯營企業委託的資產管理

自上市日期起，本公司與中油資產管理訂立信託框架協議(「**中油資產管理信託框架協議**」)，並於二零二二年十一月三十日重續信託框架協議。據此，本公司與中油資產管理(為其本身及代表其聯營企業)同意按正常商業條款並根據該協議所載的定價政策進行信託交易，向中油資產管理及其聯營企業提供信託服務。該重續中油資產管理信託框架協議按正常商業條款訂立，於二零二三年一月一日起生效，有效期為三年。本公司已擬定截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個年度的年度上限。

中油資產管理為本公司的主要股東，故根據上市規則第14A章屬本公司關連人士。

#### 2. 本公司通過管理的信託向魯信集團及／或其聯營企業提供貸款或融資

自上市日期起，本公司與魯信集團訂立信託融資框架協議(「**魯信集團信託融資框架協議**」)，並於二零二二年十一月三十日重續信託融資框架協議。據此，本公司與魯信集團(為其本身及代表其聯營企業)同意按正常商業條款並根據該協議所載的定價政策進行貸款及融資交易。該重續魯信集團信託融資框架協議按正常商業條款訂立，於二零二三年一月一日起生效，有效期為三年。本公司已擬定截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個年度的年度上限。

魯信集團為我們的控股股東，故根據上市規則第14A章屬本公司關連人士。

### 3. 與魯信科技股份有限公司訂立的信息技術服務框架協議

自上市日期起，本公司與魯信科技股份有限公司訂立信息技術服務框架協議（「**信息技術服務框架協議**」），並於二零二二年十一月三十日重續信息技術服務框架協議。據此，本公司委聘魯信科技股份有限公司為本公司提供信息技術服務，包括系統維護、有關信息技術系統的研發及顧問服務及涉及信息技術工作的行政服務，而魯信科技股份有限公司亦須協助本公司採購軟件及硬件設備。該重續信息技術服務框架協議按正常商業條款訂立，於二零二三年一月一日起生效，有效期為三年。本公司已擬定截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個年度的年度上限。

魯信科技股份有限公司為我們的控股股東魯信集團的非全資子公司，故根據上市規則第14A章屬本公司關連人士。

### 4. 魯信集團及／或其聯營企業向本公司提供金融服務

本公司與魯信集團於二零二二年十一月三十日訂立金融服務框架協議（「**金融服務框架協議**」），據此，魯信集團及／或其聯營企業向本公司及／或本公司管理的信託計劃提供金融服務，並自本公司及／或本公司管理的信託計劃收取金融服務報酬。該金融服務框架協議於二零二三年一月一日起生效，有效期為三年，本公司已擬定截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個年度的年度上限。

魯信集團為我們的控股股東，故根據上市規則第14A章屬本公司關連人士。

# 董事會報告

## II. 須遵守年度報告、公告、通函和獨立股東批准規定的持續關連交易

本公司已訂立以下交易。由於董事目前預計，根據上市規則第14A章計算的相關年度「百分比率」（盈利比率除外）中至少有一項會高於5%，所以該等交易須遵守上市規則第14A章有關年度報告、年度審閱、公告、通函和獨立股東批准的規定。

### 1. 魯信集團及／或其聯營企業委託的資產管理

自上市日期起，本公司與魯信集團訂立信託框架協議（「魯信集團信託框架協議」），並於二零二二年十一月三十日重續魯信集團信託框架協議，據此，本公司與魯信集團（為其本身及代表其聯營企業）同意按正常商業條款並根據該協議所載的定價政策進行信託交易，向魯信集團及其聯營企業提供信託服務。該重續魯信集團信託框架協議按正常商業條款訂立，於二零二三年一月一日起生效，有效期為三年。本公司已擬定截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止三個年度的年度上限。二零二三年八月，董事會考慮修訂及提高重續魯信集團信託框架協議項下的現有年度上限，修訂現有年度上限已於二零二三年度第一次臨時股東大會獲股東批准。

魯信集團為我們的控股股東，故根據上市規則第14A章屬本公司關連人士。

下表載列截至二零二三年十二月三十一日止年度本公司非豁免持續關連交易的相關年度上限及實際數額：

持續關連交易	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的 交易年度上限	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的實際數額
	(人民幣千元)	
<b>I. 須遵守年度報告和公告規定的持續關連交易</b>		
1. 中油資產管理及／或其聯營企業委託的資產管理 從中油資產管理及其聯營企業作為委託人的信託中 收取的信託報酬	50,000	—
中油資產管理及其聯營企業委託的資產及資金 的最高餘額	5,000,000	—
2. 本公司通過管理的信託向魯信集團及／或其聯營 企業提供貸款或融資		
向魯信集團及其聯營企業提供融資而從信託中收取 的信託報酬	35,000	10,491
向魯信集團及其聯營企業提供貸款或融資的信託 資產餘額(包括其產生的利息)	3,500,000	659,397
3. 與魯信科技股份有限公司訂立的信息技術服務框架 協議		
向魯信科技股份有限公司支付的顧問費金額	7,000	4,502
4. 魯信集團及／或其聯營企業向本公司提供金融服務 就提供金融服務應向魯信集團及／或其聯營企業支 付的金融服務金額	40,000	4,443
<b>II. 須遵守年度報告、公告、通函和獨立股東批准規定的持 續關連交易</b>		
1. 魯信集團及／或其聯營企業委託的資產管理 從魯信集團及／或其聯營企業作為委託人的信託中 收取的信託報酬	120,000	4,680
魯信集團及其聯營企業委託的資產及資金 的最高餘額	12,000,000	7,921,975

# 董事會報告

## 獨立非執行董事確認

獨立非執行董事已審核報告期內上述持續關連交易，並確認該等交易已：

- (1) 在本公司之一般及日常業務中訂立；
- (2) 按照一般商業條款或更佳條款進行；及
- (3) 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並符合股東的整體利益。

## 審計師函件

本公司之審計師已就以上本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度簽訂之持續關連交易執行若干預定的審核程序，並得出：

- (1) 該等交易已獲得董事會批准；
- (2) 該等交易在各重大方面已按照本公司之定價政策進行；
- (3) 該等交易在各重大方面已根據該等交易相關協議進行；及
- (4) 該等交易之總額並未超過於本年度報告內披露之相關上限。

## III. 獲得全面豁免持續關連交易

本公司已訂立以下交易：(1)與魯信集團訂立的商標許可協議；及(2)個人關連人士投資於本公司管理的信託。該等交易按正常商業條款進行，並根據上市規則第14A章豁免有關年度報告、年度審閱、公告、通函和獨立股東批准的規定。有關上述獲得全面豁免持續關連交易的詳情，請參閱招股章程「關連交易」章節中的「完全豁免持續關連交易」。

## 關聯方交易

有關重大關聯方交易詳情詳見於本年度報告內按照中國企業會計準則編製的合併財務報表附註十二。上市規則要求的關連交易和持續關連交易，請參閱本節所述的披露內容。除本節所披露者外，附註十二所披露的其他關聯方交易不被視為關連交易，或根據上市規則獲豁免遵守申報、公告及獨立股東批准規定。

## 遵守不競爭承諾

魯信集團已於二零一七年十一月十六日向本公司承諾（「**不競爭承諾**」），其作為控股股東，將不會並將促使其緊密聯營企業（本公司及本公司子公司（如有）除外）不進行、從事、投資、參與、嘗試參與、提供任何服務、提供任何財政支援或以其他方式以涉及任何業務或於當中擁有權益，從而與我們在中國境內（「**受限制地區**」，僅此而言，不包括香港、澳門及台灣）的業務獨自或與其他人士直接或間接代表或輔助或與其他一致行動人士構成競爭或很可能構成競爭（「**受限制業務**」）。

不競爭承諾不適用於以下情形：(i)於本公司及本公司子公司（如有）持有任何股權；(ii)魯信創投（其於上海證券交易所上市）及魯信文化創業投資有限公司持有的股權及進行的業務；及(iii)於從事受限制業務的公司持有證券，且有關證券於任何證券交易所上市，惟魯信集團或其緊密聯營企業並無單獨或共同持有或控制該公司已發行股本10%或以上的投票權，且無任何權利以任何方式控制該公司董事會的組成。

魯信集團已向本公司提供書面確認，確認其已於截至二零二三年十二月三十一日止年度一直遵守不競爭承諾。獨立非執行董事已審閱合規情況，並確認控股股東已遵守該不競爭承諾。

## 遵守相關法律法規情況

報告期內，本公司在所有重大方面已遵守對本公司業務及營運有重大影響的相關法律法規，並已根據相關法律法規要求獲得業務經營所需的所有重要資質和許可。

# 董事會報告

## 環境政策

環境保護是每一位社會成員的共同責任。本公司致力於提高環保表現並提升相關利益方的環保意識。為最小化業務運營對環境的影響，本公司已經採取相應措施以減少能源和自然資源的消耗，減少浪費，並在切實可行的情況下盡量使用環保產品及材料。

根據上市規則第13.91條，本公司將遵照上市規則附錄C2環境、社會及管治（「**環境、社會及管治**」）報告指引所載條文，於本年度報告刊發時同步刊發《環境、社會及管治報告》，該報告連同本年度報告一併載於香港聯交所網站及本公司網站(www.sitic.com.cn)。

## 審計委員會

審計委員會已審閱本公司截至二零二三年十二月三十一日止之年度業績，及按中國企業會計準則編製的截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表。

## 審計師

報告期內，董事會建議將本公司的財務報表編製基礎由同時按國際財務報告準則及中國企業會計準則及適用法律及法規編製改為僅按中國企業會計準則及適用法律及法規編製。建議採用中國企業會計準則及有關公司章程修訂已獲股東於二零二三年六月十四日召開的二零二二年度股東週年大會上審議通過，自二零二三年八月十一日國家金融監督管理總局山東監管局核准有關公司章程修訂起生效。

鑑於上述編製本公司財務報表準則的變化，董事會建議將本公司的境外審計師由信永中和(香港)會計師事務所有限公司變更為信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)。信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)是經財政部和中國證監會批准的註冊會計師事務所，有資格採用中國企業會計準則為在內地註冊成立並在香港上市的企業提供審計服務。建議更換境外審計師獲股東於二零二三年六月十四日召開的二零二二年度股東週年大會上審議通過後，信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)成為唯一按照中國企業會計準則審計本公司財務報表的審計師，按照上市規則承擔境外審計師的職責，其任期自二零二二年度股東週年大會結束時生效，直至本公司下屆股東週年大會結束時為止。

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)已獲委任為審計截至二零二三年十二月三十一日止年度按照中國企業會計準則編製的財務資料的審計師。信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)已審計隨附的財務報表，該等報表按中國企業會計準則編製。

## 董事會成員

截至本董事會報告日期，董事會成員如下：

執行董事：岳增光先生及方灝先生；

非執行董事：王增業先生、趙子坤先生及王百靈女士；及

獨立非執行董事：張海燕女士、鄭偉先生及劉皖文女士。

## 報告期後的事項

除以上披露外，本公司於報告期後並無發生任何重大事項。

承董事會命  
董事長  
**岳增光**

二零二四年三月二十六日

# 監事會報告

## 監事會的組成

截至報告期末，監事會現由九名成員組成。根據公司章程，至少三分之一的監事必須是由職工代表大會選舉的員工代表。監事中的李燕女士、張文彬先生和魏向陽先生是由本公司的職工代表大會選舉，其他監事由股東於股東大會上選舉並委任。由職工代表大會或股東選舉的監事任期為三年，並可連選連任。

有關在任監事的詳情，請參見本年度報告「董事、監事及高級管理層」章節。

## 監事會的職權及運作

根據公司章程，監事會的職能及職權包括：

- (1) 檢查公司的財務，了解公司經營情況，並承擔相應保密義務，必要時可以公司名義另行委託會計師事務所獨立審查公司財務；
- (2) 對公司董事、高級管理人員執行公司職務的行為進行監督，對違反法律、行政法規、公司章程或者股東大會決議的董事、高級管理人員提出罷免的建議；
- (3) 當公司董事、高級管理人員的行為損害公司的利益時，要求董事、高級管理人員予以糾正；
- (4) 提議召開臨時股東大會會議，在董事會不履行中國公司法規定的召集和主持股東大會會議職責時召集和主持股東大會會議；
- (5) 向股東大會提出提案；
- (6) 代表公司與董事、高級管理人員交涉或者依照中國公司法規定對董事、高級管理人員提起訴訟；
- (7) 有權要求董事或高級管理人員出席監事會會議，回答問題；
- (8) 核對董事會擬提交股東大會的財務報告、營業報告和利潤分配方案等財務資料，發現疑問的，可以公司名義委託註冊會計師、執業審計師幫助覆審，費用由公司承擔；

- (9) 選舉監事會主席；
- (10) 擬定《監事會議事規則》；及
- (11) 法律法規和公司章程規定的其他職權。

## 監事會會議

報告期內，監事會共召開6次會議，審議通過27項議案。

本公司監事在報告期內出席監事會會議的情況如下：

監事	親自出席次數／ 應出席次數
郭守貴	6/6
何曙光	3/3
陳勇	6/6
吳晨	6/6
王志梅	6/6
王艷	6/6
張文彬	6/6
李燕	6/6
魏向陽	6/6
<b>離任監事</b>	
侯振凱	3/3

註：

- (1) 親自出席包括現場出席以及通過電話、視頻連線等電子通訊方法參與會議。
- (2) 監事變動情況請參見「董事、監事及高級管理層」章節之「監事變動情況」。

# 監事會報告

## 監事會工作情況

報告期內，監事會依據法律法規賦予的職責和公司章程的規定，本著對股東和公司負責的態度，認真履行監督職責，持續改進監督方式方法，提升監督有效性、針對性，切實維護股東和本公司利益，進一步發揮在公司治理中的監督制衡作用。

## 履職監督情況

通過列席董事會及其專門委員會會議、總經理辦公會等有關會議，詳細了解公司經營決策情況和經營管理信息，檢查核對財務信息，對董事、監事、高級管理層依法履職、合規運作及對重大事項決策等進行持續監督；通過開展調研、座談訪談、查閱檔案等方式，加強對董事、監事、高級管理層對股東大會、董事會、監事會決議執行情況的監督；按照監管要求對董事、監事、高級管理層年度履職情況進行評價，並按有關規定報告評價結果。

## 財務監督情況

以定期報告為核心開展監督，重點關注財務報告真實性、準確性、完整性，認真聽取年度審計計劃、中期審閱計劃及其實施情況的匯報，指導外部審計工作。

## 內控監督情況

重點關注本公司內控體系建設、內控評價組織實施情況，持續跟進內部審計和內控評價發現問題的整改落實情況。

## 風險監督情況

重點關注本公司風險管理體系完善及組織實施情況，對風險管理制度的修訂與完善、風險防控工作落實情況提出相關意見和建議。

## 自身建設情況

根據監管政策變化及公司發展需要，通過參加培訓、工作交流、自主學習等方式，持續提升工作能力和監督水平；組織開展年度履職評價工作，對監事履職情況進行監督。

## 監事會發表的獨立意見

二零二三年，監事會根據公司章程等有關規定，履行了對董事會、高級管理層履職情況的監督職責。就相關問題出具意見如下：

### 對本公司董事、高級管理層履職評價意見

董事會人員組成符合境內外監管要求對信託公司治理的規定，董事具備多元化專業背景，具有較強的互補性，具有獨立的專業判斷能力，符合所聘任崗位的履職要求。報告期內，董事會及各專門委員會能夠嚴格按照公司章程、董事會及各專門委員會議事規則、上市規則等有關規定，依法合規運作，持續完善公司治理結構，有效落實股東大會的決議。報告期內，未發現董事存在違反相關法律法規及損害公司股東利益的行為。

報告期內，本公司高級管理層努力開展工作，認真履行職責，切實貫徹落實本公司股東大會和董事會各項決議，沒有違反法律、法規和公司章程或損害本公司利益的行為。

### 財務報告

本公司二零二三年度的財務報告客觀、真實、完整地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

### 相關建議及二零二四年度工作計劃

二零二四年，監事會及各位監事要按照中國公司法、《信託公司治理指引》、公司章程等有關規定，繼續提高工作能力和履職監督水準，積極開拓工作思路，認真履行監督職能，督促本公司進一步完善公司治理結構，提升風險管控水準，堅持依法合規穩健經營，切實維護本公司及本公司股東的合法權益，實現公司持續健康發展。

除以上披露事項外，監事會對報告期內其他監督事項無異議。

承監事會命  
監事會主席  
**郭守貴**

二零二四年三月二十六日



Large, stylized, light blue text in the upper half of the image, possibly representing a title or decorative elements. The text includes characters like '知' (Zhi) and '行' (Xing), and a stylized font that resembles '知行合一' (Zhi Xing He Yi).



# 4

## 財務報告及按監管 要求披露的其他信息

- 162 獨立審計師報告
- 303 按監管要求披露的其他信息
- 313 釋義
- 316 技術詞彙

# 獨立審計師報告

	信永中和会计师事务所	北京市东城区朝阳门北大街 8号富华大厦A座9层	联系电话: +86(010)6554 2288 telephone: +86(010)6554 2288
	ShineWing certified public accountants	9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No. 8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China	传真: +86(010)6554 7190 facsimile: +86(010)6554 7190

## 審計報告

XYZH/2024JNAA3B0041  
山東省國際信託股份有限公司

山東省國際信託股份有限公司全體股東：

### 一、 審計意見

我們審計了山東省國際信託股份有限公司（以下簡稱山東國信）財務報表，包括2023年12月31日的合併及母公司資產負債表，2023年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表，以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了山東國信2023年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2023年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

### 二、 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於山東國信，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### 三、 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

## 三、 關鍵審計事項(續)

### 1. 合併範圍的確認

#### 關鍵審計事項

山東國信管理或投資多項信託計劃。如財務報表附註「八、1(2)」所述，截至2023年12月31日，於所有該等信託計劃中，公司已合併信託計劃資產總額為人民幣37.24億元。當判斷是否應該將結構化主體納入山東國信的合併範圍時，管理層考慮山東國信對結構化主體相關活動擁有的權利，享有的可變回報，以及通過運用該權利而影響其可變回報的能力。由於在確定是否應將結構化主體納入山東國信的合併範圍時涉及重大的管理層判斷，且合併結構化主體可能對合併資產負債表產生重大影響，我們將山東國信結構化主體的合併識別為關鍵審計事項。

#### 審計中的應對

我們對管理層在信託計劃合併評估中的控制措施進行了了解。此外，我們抽樣查看了山東國信投資或管理的信託計劃，並對管理層對信託計劃的合併評估時執行了以下程序：

- (1) 了解交易結構的目的和設計，檢查了相關合同條款，並評估公司是否有權指導該等信託計劃的相關活動；
- (2) 檢查來自該等抽樣信託計劃的可變回報(包括管理費、直接投資及流動性支持)有關的合約條款，將該數據與應用於管理層對可變回報的評估中的參數相核對；
- (3) 根據合約條款重新計算公司來自該等信託計劃的可變回報；
- (4) 通過分析公司運用其權力影響信託計劃可變回報的能力，評估公司在信託計劃中的角色是主要責任人還是代理人，以可變回報水平為基準來衡量公司作為主要責任人是否符合準則的指引。

# 獨立審計師報告

## 三、 關鍵審計事項(續)

### 2. 金融資產減值確認

#### 關鍵審計事項

截至2023年12月31日，如財務報表附註「六、4(1)」、附註「六、6(1)」和附註「六、39」所述，山東國信發放貸款及墊款、債權投資賬面餘額分別為人民幣25.54億元、68.31億元，減值準備餘額分別為人民幣3.53億元、23.24億元。2023年度，山東國信合併利潤表中確認發放貸款及墊款、債權投資的信用減值損失分別為人民幣1.65億元、3.09億元。

預期信用損失的計量模型涉及重大的管理層判斷和假設，主要包括以下內容：

- 為預期信用損失的計量選擇合適的模型和假設；
- 決定信用風險是否顯著增加或已發生違約或減值損失的標準；
- 前瞻性計量的經濟指標以及應用經濟情景及權重；
- 第三階段發放貸款及墊款、債權投資的預計未來現金流量。

#### 審計中的應對

我們了解管理層用於計算預期信用損失時的方法，以及管理層在衡量對發放貸款及墊款、債權投資的預期信用損失的關鍵控制措施。我們通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素(例如估計的複雜性、主觀性)的水平來評估重大錯報的固有風險。

我們評估並測試了管理層有關發放貸款及墊款、債權投資的預期信用損失計量的關鍵控制程序。此外，我們還執行了以下程序：

- (1) 審核預期信用損失計量的建模方法，並就組合分項、模型選擇、關鍵參數估計、有關模型的其他重大判斷及假設的合理性作出評估；
- (2) 評估管理層有關釐定信用風險是否顯著增加的標準。此外，我們在考慮借款人的財務及非財務資料、有關外部證據及其他因素的基礎上選擇樣本，以評估管理層對在識別信用風險顯著增加的恰當性；
- (3) 就前瞻性計量而言，我們審核管理層對其經濟指標選擇的模型分析；所運用的經濟情景及權重，評估經濟指標預測的合理性；
- (4) 基於所選樣本審核預期信用損失模型的主要參數，包括歷史數據及計量日期的數據，以驗證其準確性及完整性；

## 三、 關鍵審計事項(續)

### 2. 金融資產減值確認(續)

#### 關鍵審計事項

#### 審計中的應對

預期信用損失的估計存在高度估計不確定性。由於模型的複雜性，與發放貸款及墊款、債權投資減值評估有關的固有風險被認為是重大的，該模型採用了大量參數和數據輸入，並運用了重要的管理判斷和假設。此外，本期確認的發放貸款及墊款、債權投資的減值損失是重大的。鑒於這些原因，我們將其確定為關鍵審計事項。

(5) 基於樣本審查由管理層依據借款人及擔保人的財務資料、抵押品最近估值及其他可用數據連同支持第三階段發放貸款及墊款、債權投資減值準備計算的折現率而編製的預測未來現金流量。

## 四、 其他信息

山東國信管理層(以下簡稱管理層)對其他信息負責。其他信息包括山東國信2023年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

# 獨立審計師報告

## 五、 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估山東國信的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算山東國信、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督山東國信的財務報告過程。

## 六、 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

## 六、 註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對山東國信持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致山東國信不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就山東國信中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行公司審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

**信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)**

**中國註冊會計師：王貢勇  
(項目合夥人)**

**中國註冊會計師：郭樂超**

中國 北京

二〇二四年三月二十六日

# 合併資產負債表

2023年12月31日

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>資產：</b>			
貨幣資金	六•1	283,896,884.51	2,240,590,484.12
結算備付金			
貴金屬			
拆出資金			
衍生金融資產			
應收賬款	六•2	172,532,366.53	148,127,333.84
合同資產			
買入返售金融資產	六•3	395,049,249.50	357,260,491.66
持有待售資產			675,177,700.00
發放貸款及墊款	六•4	2,201,525,213.77	1,023,971,094.19
<b>金融投資：</b>			
交易性金融資產	六•5	4,506,454,958.18	4,082,960,835.53
債權投資	六•6	4,507,256,604.08	3,832,734,832.93
其他債權投資			
其他權益工具投資			
長期股權投資	六•7	844,069,102.22	903,107,179.86
投資性房地產	六•8	212,820,911.67	137,608,274.04
固定資產	六•9	42,637,817.33	127,797,634.76
在建工程			
使用權資產	六•10	47,525,901.92	69,561,255.56
無形資產	六•11	40,979,199.34	29,095,856.02
長期待攤費用	六•12	20,814,361.23	31,411,425.43
遞延所得稅資產	六•13	597,414,403.37	558,385,133.18
其他資產	六•14	295,907,337.56	240,342,741.66
<b>資產總計</b>		<b>14,168,884,311.21</b>	<b>14,458,132,272.78</b>

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 合併資產負債表

2023年12月31日

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>負債：</b>			
短期借款	六•15	974,779,055.55	2,005,323,555.59
拆入資金			
交易性金融負債			
衍生金融負債			
賣出回購金融資產款			
應付職工薪酬	六•16	74,580,027.40	84,252,667.37
應交稅費	六•17	119,927,475.98	270,195,144.91
應付賬款	六•18	17,560,929.05	19,015,634.00
合同負債	六•19	18,162,088.23	36,220,691.99
持有待售負債			
預計負債	六•20	120,809,836.02	
長期借款			
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	六•21	39,059,410.21	60,356,150.44
遞延所得稅負債	六•13		
其他負債	六•22	1,714,627,528.29	1,048,500,556.93
<b>負債合計</b>		<b>3,079,506,350.73</b>	<b>3,523,864,401.23</b>

# 合併資產負債表

2023年12月31日

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>股東權益：</b>			
股本	六•23	4,658,850,000.00	4,658,850,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	六•24	160,049,183.05	160,049,183.05
減：庫存股			
其他綜合收益	六•25	-5,253,999.65	-1,730,541.86
盈餘公積	六•26	1,002,840,747.87	979,430,230.51
信託賠償準備金	六•27	753,171,982.16	729,761,464.80
一般風險準備	六•27	594,239,495.47	524,007,943.40
未分配利潤	六•28	3,925,480,551.58	3,883,899,591.65
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>11,089,377,960.48</b>	<b>10,934,267,871.55</b>
少數股東權益			
<b>股東權益合計</b>		<b>11,089,377,960.48</b>	<b>10,934,267,871.55</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>14,168,884,311.21</b>	<b>14,458,132,272.78</b>

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 母公司資產負債表

2023年12月31日

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>資產：</b>			
貨幣資金		233,124,294.77	2,208,303,414.59
結算備付金			
貴金屬			
拆出資金			
衍生金融資產			
應收賬款		189,351,468.14	149,697,751.77
合同資產			
買入返售金融資產		395,049,249.50	327,220,863.86
持有待售資產			675,177,700.00
發放貸款及墊款	十七•1	115,626,812.97	107,579,532.54
<b>金融投資：</b>			
交易性金融資產	十七•2	4,475,199,213.84	3,914,381,945.07
債權投資	十七•3	3,653,457,256.31	3,832,734,832.93
其他債權投資			
其他權益工具投資			
長期股權投資	十七•4	3,154,977,851.76	1,838,851,277.07
投資性房地產		78,978,085.00	
固定資產		42,637,817.33	127,797,634.76
在建工程			
使用權資產		48,892,130.06	72,976,825.83
無形資產		40,979,199.34	29,095,856.02
長期待攤費用		20,814,361.23	31,411,425.43
遞延所得稅資產		596,046,318.33	582,174,257.09
其他資產		204,637,753.15	168,491,865.57
<b>資產總計</b>		<b>13,249,771,811.73</b>	<b>14,065,895,182.53</b>

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 母公司資產負債表

2023年12月31日

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>負債：</b>			
短期借款		974,779,055.55	2,005,323,555.59
拆入資金			
交易性金融負債			
衍生金融負債			
賣出回購金融資產款			
應付職工薪酬		74,580,027.40	84,252,667.37
應交稅費		107,302,911.99	263,609,724.40
應付賬款		16,709,657.85	19,391,192.94
合同負債		18,162,088.23	36,220,691.99
持有待售負債			
預計負債		120,809,836.02	
長期借款			
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		40,148,582.51	63,520,120.79
遞延所得稅負債			
其他負債		803,797,436.57	730,676,729.62
<b>負債合計</b>		<b>2,156,289,596.12</b>	<b>3,202,994,682.70</b>

# 母公司資產負債表

2023年12月31日

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>股東權益：</b>			
股本		4,658,850,000.00	4,658,850,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		160,049,183.05	160,049,183.05
減：庫存股			
其他綜合收益		-5,253,999.65	-1,730,541.86
盈餘公積		1,002,840,747.87	979,430,230.51
信託賠償準備金		753,171,982.16	729,761,464.80
一般風險準備		594,239,495.47	524,007,943.40
未分配利潤		3,929,584,806.71	3,812,532,219.93
<b>股東權益合計</b>		<b>11,093,482,215.61</b>	<b>10,862,900,499.83</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>13,249,771,811.73</b>	<b>14,065,895,182.53</b>

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 合併利潤表

2023年度

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年度	2022年度
<b>一、營業總收入</b>		<b>1,190,457,227.88</b>	1,508,705,858.21
利息淨收入	六•29	100,234,903.04	-76,620,901.76
其中：利息收入	六•29	192,202,677.40	62,740,895.84
利息支出	六•29	91,967,774.36	139,361,797.60
手續費及佣金淨收入	六•30	766,121,700.97	981,742,563.99
其中：手續費及佣金收入	六•30	771,124,666.23	990,286,183.81
手續費及佣金支出	六•30	5,002,965.26	8,543,619.82
投資收益（損失以「-」號填列）	六•31	72,373,260.70	520,345,041.57
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		10,192,627.15	176,985,273.73
淨敞口套期收益（損失以「-」號填列）			
其他收益			
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	六•32	212,740,173.75	40,217,959.53
合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動收益（損失以「-」號填列）	六•33	26,262,792.35	35,053,235.73
匯兌收益（損失以「-」號填列）	六•34	0.16	0.83
其他業務收入	六•35	12,677,482.99	7,794,603.68
資產處置收益（損失以「-」號填列）	六•36	46,913.92	173,354.64
<b>二、營業總成本</b>		<b>781,109,822.55</b>	915,974,057.74
稅金及附加	六•37	8,356,011.92	12,911,502.03
業務及管理費	六•38	269,073,176.25	283,454,606.90
信用減值損失	六•39	500,461,628.77	618,726,361.04
其他資產減值損失			
其他業務成本	六•40	3,219,005.61	881,587.77
<b>三、營業利潤（虧損以「-」號填列）</b>		<b>409,347,405.33</b>	592,731,800.47
加：營業外收入	六•41	2,935,017.87	621,059.83
減：營業外支出	六•42	122,131,726.49	2,119,101.49
<b>四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）</b>		<b>290,150,696.71</b>	591,233,758.81
減：所得稅費用	六•43	131,517,149.99	310,804,362.67
<b>五、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）</b>		<b>158,633,546.72</b>	280,429,396.14
<b>（一）按經營持續性分類</b>		<b>158,633,546.72</b>	280,429,396.14
1. 持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）		158,633,546.72	280,429,396.14
2. 終止經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）			
<b>（二）按所有權歸屬分類</b>		<b>158,633,546.72</b>	280,429,396.14
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤（淨虧損以「-」號填列）		158,633,546.72	280,429,396.14
2. 少數股東損益（淨虧損以「-」號填列）			

# 合併利潤表

2023年度

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年度	2022年度
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>		<b>-3,523,457.79</b>	-1,570,919.47
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-3,523,457.79	-1,570,919.47
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益			
1.重新計量設定受益計劃變動額			
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3.其他權益工具投資公允價值變動			
4.企業自身信用風險公允價值變動			
5.其他			
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		-3,523,457.79	-1,570,919.47
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		-3,523,457.79	-1,570,919.47
2.其他債權投資公允價值變動			
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4.其他債權投資信用減值準備			
5.現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)			
6.外幣財務報表折算差額			
7.其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額			
<b>七、綜合收益總額</b>		<b>155,110,088.93</b>	278,858,476.67
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		155,110,088.93	278,858,476.67
歸屬於少數股東的綜合收益總額			
<b>八、每股收益：</b>			
(一)基本每股收益(元/股)		0.03	0.06
(二)稀釋每股收益(元/股)		0.03	0.06

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 母公司利潤表

2023年度

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年度	2022年度
<b>一、營業總收入</b>		<b>1,167,272,834.53</b>	1,413,901,119.92
利息淨收入	十七•5	-3,825,830.71	-81,163,126.22
其中：利息收入	十七•5	50,592,919.10	36,724,546.90
利息支出	十七•5	54,418,749.81	117,887,673.12
手續費及佣金淨收入	十七•6	787,400,353.08	976,140,800.91
其中：手續費及佣金收入	十七•6	792,403,318.34	984,684,420.73
手續費及佣金支出	十七•6	5,002,965.26	8,543,619.82
投資收益（損失以「-」號填列）	十七•7	132,979,242.69	461,622,493.01
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		10,192,627.15	176,985,273.73
淨敞口套期收益（損失以「-」號填列）			
其他收益			
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	十七•8	237,994,672.40	49,332,993.07
匯兌收益（損失以「-」號填列）		0.16	0.83
其他業務收入		12,677,482.99	7,794,603.68
資產處置收益（損失以「-」號填列）		46,913.92	173,354.64
<b>二、營業總成本</b>		<b>657,296,593.34</b>	816,716,304.88
稅金及附加		7,245,427.03	11,949,242.00
業務及管理費		256,872,619.80	277,317,642.03
信用減值損失		389,959,540.90	526,567,833.08
其他資產減值損失			
其他業務成本		3,219,005.61	881,587.77
<b>三、營業利潤（虧損以「-」號填列）</b>		<b>509,976,241.19</b>	597,184,815.04
加：營業外收入		2,935,017.81	585,889.68
減：營業外支出		122,131,726.49	2,119,101.49
<b>四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）</b>		<b>390,779,532.51</b>	595,651,603.23
減：所得稅費用		156,674,358.94	311,908,823.77
<b>五、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）</b>		<b>234,105,173.57</b>	283,742,779.46
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）		234,105,173.57	283,742,779.46
（二）終止經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）			
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>		<b>-3,523,457.79</b>	-1,570,919.47

# 母公司利潤表

2023年度

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年度	2022年度
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃變動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值變動			
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
5. 其他			
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		-3,523,457.79	-1,570,919.47
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		-3,523,457.79	-1,570,919.47
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
<b>七、綜合收益總額</b>		<b>230,581,715.78</b>	<b>282,171,859.99</b>
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.05	0.06
(二) 稀釋每股收益(元/股)		0.05	0.06

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 合併現金流量表

2023年度

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年度	2022年度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
收取的利息、手續費及佣金		885,003,107.82	1,206,965,022.01
買入返售金融資產淨減少額			340,346,281.43
發放貸款及墊款的淨減少額			4,465,843,585.56
合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的 淨資產淨增加額		177,329,075.26	
收到的其他與經營活動有關的現金		117,068,990.02	34,295,356.72
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>1,179,401,173.10</b>	<b>6,047,450,245.72</b>
發放貸款及墊款的淨增加額		244,730,000.00	
支付的利息、手續費及佣金		559,543.04	11,380,071.44
買入返售金融資產淨增加額		37,788,757.84	
為交易目的而持有的金融資產淨增加額		371,976,527.21	1,461,457,143.41
債權類投資的淨增加額		1,059,862,838.65	2,240,287,550.28
支付給職工以及為職工支付的現金		126,912,726.08	176,492,548.08
支付的各項稅費		430,029,084.56	183,939,266.89
合併結構化主體中歸屬於第三方投資者 的淨資產淨減少額			5,072,685,300.90
支付其他與經營活動有關的現金		236,563,834.75	626,223,469.54
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>2,508,423,312.13</b>	<b>9,772,465,350.54</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-1,329,022,139.03</b>	<b>-3,725,015,104.82</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		938,378,037.35	3,862,086,149.51
取得投資收益收到的現金		7,453,904.42	271,566,201.60
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		81,558.16	108,000.00
收到其他與投資活動有關的現金			16,720,923.00
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>945,913,499.93</b>	<b>4,150,481,274.11</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金		29,342,804.41	27,733,038.64
投資支付的現金		541,137,039.10	
支付其他與投資活動有關的現金			
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>570,479,843.51</b>	<b>27,733,038.64</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>375,433,656.42</b>	<b>4,122,748,235.47</b>

# 合併現金流量表

2023年度

編製單位：山東省國際信託股份有限公司 單位：人民幣元

項目	附註	2023年度	2022年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金			
取得借款所收到的現金		972,500,000.00	2,000,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金			
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>972,500,000.00</b>	<b>2,000,000,000.00</b>
償還債務所支付的現金		2,000,000,000.00	1,600,000,000.00
分配股利、利潤所支付的現金			
償付利息所支付的現金		54,198,066.67	113,287,944.44
支付其他與籌資活動有關的現金		36,407,050.49	30,450,292.12
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>2,090,605,117.16</b>	<b>1,743,738,236.56</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-1,118,105,117.16</b>	<b>256,261,763.44</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>0.16</b>	<b>0.83</b>
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>-2,071,693,599.61</b>	<b>653,994,894.92</b>
加：期初現金及現金等價物餘額		2,240,590,484.12	1,586,595,589.20
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>		<b>168,896,884.51</b>	<b>2,240,590,484.12</b>

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 母公司現金流量表

2023年度

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2023年度	2022年度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
收取的利息、手續費及佣金		874,045,846.99	1,186,331,137.46
買入返售金融資產淨減少額			341,585,746.03
發放貸款及墊款的淨減少額			905,603,738.59
收到的其他與經營活動有關的現金		82,334,962.76	29,379,275.96
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>956,380,809.75</b>	<b>2,462,899,898.04</b>
支付的利息、手續費及佣金		559,543.04	10,216,543.72
買入返售金融資產淨增加額		67,828,385.64	
債權類投資的淨增加額		159,862,838.65	3,158,787,550.28
為交易目的而持有的金融資產淨增加額		484,045,174.68	1,867,685,025.22
支付給職工以及為職工支付的現金		126,912,726.08	176,492,548.08
支付的各项稅費		428,918,499.67	182,977,006.86
支付其他與經營活動有關的現金		230,090,499.71	1,300,243,394.76
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>1,498,217,667.47</b>	<b>6,696,402,068.92</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-541,836,857.72</b>	<b>-4,233,502,170.88</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		1,011,982,040.35	4,547,954,555.40
取得投資收益收到的現金		69,893,293.68	271,566,201.60
處置固定資產、無形資產和其他長期資產			
收回的現金淨額		81,558.16	108,000.00
收到其他與投資活動有關的現金			16,720,923.00
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>1,081,956,892.19</b>	<b>4,836,349,680.00</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產			
支付的現金		29,342,804.41	27,733,038.64
投資支付的現金		1,482,851,232.88	
支付其他與投資活動有關的現金			
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>1,512,194,037.29</b>	<b>27,733,038.64</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-430,237,145.10</b>	<b>4,808,616,641.36</b>

# 母公司現金流量表

2023年度

項目	附註	2023年度	2022年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金			
取得借款所收到的現金		972,500,000.00	2,000,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金			
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>972,500,000.00</b>	<b>2,000,000,000.00</b>
償還債務所支付的現金		2,000,000,000.00	1,600,000,000.00
分配股利、利潤所支付的現金			
償付利息所支付的現金		54,198,066.67	113,287,944.44
支付其他與籌資活動有關的現金		36,407,050.49	30,450,292.12
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>2,090,605,117.16</b>	<b>1,743,738,236.56</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-1,118,105,117.16</b>	<b>256,261,763.44</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		0.16	0.83
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>			
		-2,090,179,119.82	831,376,234.75
加：期初現金及現金等價物餘額		2,208,303,414.59	1,376,927,179.84
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>			
		118,124,294.77	2,208,303,414.59

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

# 合併股東權益變動表

2023年度

單位：人民幣元

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

項目	2023年度												
	股本	其他權益工具	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	盈餘公積	信託準備金	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上年末餘額	4,639,850,000.00		160,049,183.05		-1,730,541.86	979,430,230.51	729,761,464.80	524,007,943.40	3,883,899,591.65	10,934,267,871.55	10,934,267,871.55		10,934,267,871.55
加：會計政策變更													
前期差更正													
同一控制下企業合併													
其他													
二、本年期初餘額	4,639,850,000.00		160,049,183.05		-1,730,541.86	979,430,230.51	729,761,464.80	524,007,943.40	3,883,899,591.65	10,934,267,871.55	10,934,267,871.55		10,934,267,871.55
三、本年增減變動金額													
(減少以「-」填列)													
(一) 綜合收益總額					-3,523,457.79	23,410,517.36	23,410,517.36	70,231,532.07	41,560,959.93	155,110,088.93	155,110,088.93		155,110,088.93
(二) 股東投入和													
減：資本													
1. 股東投入													
的增發股													
2. 其他權益													
工具持有													
者投入資													
本													
3. 股份支付					-3,523,457.79				158,633,546.72	155,110,088.93	155,110,088.93		155,110,088.93
計入股東													
權益的金													
額													
4. 其他													



# 合併股東權益變動表

2023年度

單位：人民幣元

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

項目	2023年度											
	股本	其他權益工具	優先股	永備債	其他	資本公積	減：庫存股	歸屬於母公司股東權益	其他綜合收益	少數股東權益	股東權益合計	
(五) 專項儲備												
1. 本年提取												
2. 本年使用												
(六) 其他												
<b>四、本年年末總額</b>	4,659,850,000.00					160,049,183.05	-5,253,999.65	1,002,840,747.87	753,171,932.16	594,239,485.47	3,925,480,551.58	11,099,377,960.48

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2022年度											
	股本	其他權益工具	優先股	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	歸屬母公司股東權益	2022年度	其他	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上年末餘額	4,668,850,000.00			160,049,183.05		-159,622.39	951,055,952.56	701,387,186.85	438,423,186.36	3,745,808,508.45	10,655,409,394.88	10,655,409,394.88
加：會計政策變更												
前期差更正												
同一控制下企業合併												
其他												
二、本年初餘額	4,668,850,000.00			160,049,183.05		-159,622.39	951,055,952.56	701,387,186.85	438,423,186.36	3,745,808,508.45	10,655,409,394.88	10,655,409,394.88
三、本年增減變動金額												
(減少以「-」號填列)												
(一) 綜合收益總額						-1,570,919.47	28,374,277.95	28,374,277.95	85,584,757.04	138,036,083.20	278,858,476.67	278,858,476.67
(二) 股東投入和						-1,570,919.47				280,429,386.14	278,858,476.67	278,858,476.67
減少資本												
1. 股東投入的普通股												
2. 其他權益												
工具持有者投入資本												
3. 股份支付												
計入股東權益的金額												
4. 其他												

# 合併股東權益變動表

2023年度

# 合併股東權益變動表

2023年度

單位：人民幣元

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

項目	2022年度						股東權益合計
	股本	其他權益工具 優先股	其他權益工具 永續債	資本公積	盈餘公積	其他	
歸屬母公司股東權益							
1. 提取盈餘公積					28,374,277.95	85,594,757.04	-142,333,312.94
2. 提取盈餘公積					28,374,277.95		-28,374,277.95
3. 對股東的分配							
4. 其他							
歸屬母公司股東權益合計					28,374,277.95	85,594,757.04	-113,959,034.99
少數股東權益							
合計							
1. 資本公積							
2. 盈餘公積							
3. 盈餘公積							
4. 法定盈餘公積							
5. 未分配利潤							
6. 其他							

# 合併股東權益變動表

2023年度

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

單位：人民幣元

項目	2022年度														
	股本	其他權益工具	優先股	資本公積	減：庫存股	歸屬母公司股東權益	其他綜合收益	盈餘公積	信託準備基金	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	股東權益合計
(五) 專項儲備															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
(六) 其他															
<b>四、本年年終總額</b>	4,658,850,000.00			16,004,918.05		-1,730,541.86	979,430,230.51	729,761,464.80	524,007,943.40	3,883,859,591.65	10,934,267,871.55		10,934,267,871.55		

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：



# 母公司股東權益變動表

2023年度

單位：人民幣元

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

項目	2023年度						
	股本	其他權益工具 永權債	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	其他綜合收益	其他
1. 資本公積轉增股本							
2. 盈餘公積轉增股本							
3. 盈餘公積轉增股本							
4. 法定盈餘公積							
5. 其他綜合收益結轉							
6. 其他							
(五) 專項儲備							
1. 本年提取							
2. 本年使用							
(六) 其他							
四、本年年末餘額	4,688,850,000.00		160,049,183.05	-5,253,999.65	1,002,840,747.87	753,171,982.16	594,239,495.47
							3,929,584,806.71
							11,033,482,215.61

會計機構負責人：

主管會計工作負責人：

法定代表人：

# 母公司股東權益變動表

2023年度

單位：人民幣元

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

項目	2022年度							股東權益合計		
	股本	其他權益工具 優先股	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	盈餘公積	信託準備金		一般風險準備	未分配利潤
一、上年末餘額	4,638,850,000.00		160,049,183.05		-159,622.39	951,055,952.56	701,387,186.85	438,423,186.36	3,671,122,753.41	10,580,728,639.84
加：會計政策變更										
前期差錯更正										
其他										
二、本年初餘額	4,638,850,000.00		160,049,183.05		-159,622.39	951,055,952.56	701,387,186.85	438,423,186.36	3,671,122,753.41	10,580,728,639.84
三、本年增減變動(減少)										
以下歸屬於：										
(一) 綜合收益總額					-1,570,919.47	28,374,277.95	28,374,277.95	85,584,757.04	141,409,466.52	282,171,859.99
(二) 股東投入和減少資本					-1,570,919.47				283,742,779.46	282,171,859.99
1. 股東投入的普通股										
2. 其他權益工具持										
3. 有者投入資本										
4. 股份支付計入股										
5. 其他										
(三) 利潤分配					28,374,277.95	28,374,277.95	28,374,277.95	85,584,757.04	-142,333,312.94	
1. 提取盈餘公積										
2. 提取風險準備										
3. 對股東的分配										
4. 其他										
(四) 股東權益內部結構										
1. 提取盈餘公積										
2. 提取風險準備										
3. 對股東的分配										
4. 其他										

# 母公司股東權益變動表

2023年度

單位：人民幣元

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

項目	2022年度		2023年度					股東權益合計	
	股本	其他權益工具	股本	其他權益工具	盈餘公積	其他綜合收益	一般風險準備		
	股	永	資	資	公	公	公	未	其
	本	權	本	本	積	益	積	分	他
	股	益	公	公	公	公	公	利	項
	份	工	積	積	積	益	積	潤	目
	有	限	累	累	累	總	累	總	下
	限	公	計	計	計	計	計	計	列
	公	司	總	總	總	總	總	總	示
	司		額	額	額	額	額	額	
1. 資本公積轉增股本									
2. 盈餘公積轉增股本									
3. 盈餘公積補償虧損									
4. 法定盈餘公積轉增資本									
轉回存貨									
5. 其他綜合收益轉增留存收益									
收益									
6. 其他									
(五) 專項儲備									
1. 本年提取									
2. 本年使用									
(六) 其他									
四、本年年末餘額	4,638,850,000.00		160,049,183.05	979,430,230.51	729,761,464.80	524,007,943.40	3,812,532,219.33		10,862,900,499.83

會計機構負責人：

主管會計工作負責人：

法定代表人：

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 一、 公司的基本情況

山東省國際信託股份有限公司(以下簡稱「**本公司**」)是經中國人民銀行及山東省人民政府的批准，於1987年3月10日在中華人民共和國(以下簡稱「**中國**」)山東省註冊成立的非銀行金融機構。

本公司於2002年8月由國有獨資公司改制為有限責任公司，於2015年7月進一步改制為股份有限公司。本公司於2017年12月8日完成公開發行，在香港聯合交易所主板掛牌上市。截至2023年12月31日，本公司的股本為人民幣4,658,850,000.00元，每股面值1元。

本公司根據原中國銀行業監督管理委員會(以下簡稱「**原銀監會**」)於2022年11月頒發的編號為01052451的金融許可證經營。經原銀監會批准，公司的主要業務包括信託業務和自營業務。信託業務是公司的核心業務。本公司作為受託人，接受委託人客戶的資金和財產委託，管理委託資金和財產，以滿足委託人客戶的融資、投資和理財需求。自營業務的重點是將自有資產分配至不同的資產類別，並就其信託業務投資於具有戰略價值的業務，以保持和增加自有資產的價值。

註冊地址：濟南市歷下區奧體西路2788號A塔1層部分區域、2層部分區域、13層部分區域、32-35層、40層

法定代表人：岳增光

註冊資本：人民幣465,885.00萬元

本公司屬於信託行業，主要從事信託業務和固有業務。信託業務是本公司的主營業務。作為受託人，本公司接受委託客戶的資金或財產委託，並管理此類委託資金或財產，以滿足委託客戶的投資和財富管理需要，以及交易對手客戶的融資需要。本公司的固有業務通過將固有資產配置到各個資產類別，以及投資於對信託業務有戰略價值的各種業務，從而維持並增加固有資產的價值。

本公司的母公司是山東省魯信投資控股集團有限公司(以下簡稱「**魯信集團**」)。魯信集團的控股股東是山東省財政廳。

本財務報表於2024年3月26日由本公司董事會批准報出。

## 二、 合併財務報表範圍

本集團合併財務報表範圍包括公司本部及自有資金參與並滿足企業會計準則有關「控制」定義的結構化主體。

詳見本附註「七、合併範圍的變化」及本附註「八、在其他主體中的權益」相關內容。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 三、 財務報表的編製基礎

### 1. 編製基礎

本集團財務報表根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則》及其應用指南、解釋及其他相關規定（以下合稱「**企業會計準則**」），以及香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》的披露相關規定編製。

### 2. 持續經營

本集團對自2023年12月31日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。本財務報表以持續經營為基礎列報。

## 四、 重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：本集團根據實際經營特點制定的具體會計政策和會計估計包括營業週期、金融資產和金融負債的確認和計量、固定資產分類及折舊方法、收入確認和計量、遞延所得稅資產和遞延所得稅負債確認等。

### 1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、準確、完整地反映了本公司及本集團於2023年12月31日的財務狀況以及2023年度經營成果和現金流量等有關信息。

### 2. 會計期間

本集團的會計期間為公曆1月1日至12月31日。

### 3. 營業週期

本集團的營業週期為12個月，以每年1月1日至12月31日視為一個營業週期，並以該營業週期作為資產和負債的流動性劃分標準。

### 4. 記賬本位幣

本集團以人民幣為記賬本位幣。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 5. 重要性標準確定方法和選擇依據

本集團根據自身所處的具體環境，從項目的性質和金額兩方面判斷財務信息的重要性。在判斷項目性質的重要性時，本集團主要考慮該項目在性質上是否屬於日常活動、是否顯著影響本集團的財務狀況、經營成果和現金流量等因素；在判斷項目金額大小的重要性時，本集團考慮該項目金額佔資產總額、負債總額、所有者權益總額、營業收入總額、營業成本總額、淨利潤、綜合收益總額等直接相關項目金額的比重或所屬報表單列項目金額的比重。

### 6. 合併財務報表的編製方法

本集團編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

子公司是指可以被本集團控制的主體(包括受本公司控制的結構化主體)。控制，是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變動報酬，並且有能力利用對被投資方的權力影響其報酬。本集團在獲得子公司控制權當日合併子公司，並在喪失控制權當日將其終止合併入賬。

結構化主體，是指在判斷主體的控制方時，表決權或類似權力沒有被作為設計主體架構時的決定性因素(例如表決權僅與行政管理事務相關)，而主導該主體相關活動的依據是合同或相應安排。

當本集團在結構化主體中擔任管理人(如作為信託計劃的受託人)時，本集團將評估就該結構化主體而言，本集團是代理人還是主要責任人。如果資產管理人僅僅是代理人，則其主要代表其他方(結構化主體的其他投資者)行事，因此並不控制該結構化主體。但若資產管理人被判斷為主要代表其自身行事，則是主要責任人，因而控制該結構化主體。

本集團經營活動中涉及的結構化主體包括信託計劃、基金投資和資產管理計劃投資等。本公司設立信託計劃，通過向信託計劃的委託人(投資者)提供受託及管理服務賺取信託報酬。信託計劃主要包括融資類信託計劃和投資類信託計劃等，本公司也可能在本公司設立及管理的信託計劃中進行投資。

本集團在決定是否合併結構化主體時，根據合同約定評估本集團是否擁有對結構化主體的權力，通過參與結構化主體的相關活動而享有可變動報酬，並且有能力利用對結構化主體的權力影響其報酬。納入合併範圍的結構化主體詳見附註八(2)。固定期限和可贖回工具中的歸屬於第三方受益人的權益在合併資產負債表中列示為其他負債。合併融資類信託計劃中歸屬於第三方受益人的損益變動在合併利潤表中列示為利息支出，合併投資類信託計劃中歸屬於第三方受益人的損益變動在合併利潤表中列示為合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 7. 現金及現金等價物

本集團現金流量表之現金指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金流量表之現金等價物指持有期限不超過3個月、流動性強、易於轉換為已知金額現金且價值變動風險很小的投資。

### 8. 外幣業務

本集團外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣金額。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為記賬本位幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

### 9. 金融資產和金融負債

計量方法：攤餘成本和實際利率

攤餘成本是指金融資產或金融負債的初始確認金額經下列調整後的結果：扣除已償還的本金；加上或減去採用實際利率法將初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額；扣除損失準備(僅適用於金融資產)。

實際利率是指將金融資產或金融負債整個預期存續期間的估計未來現金流量折現為該金融資產賬面總額(即，扣除損失準備之前的攤餘成本)或該金融負債攤餘成本所使用的利率。計算時不考慮預期信用損失，但包括交易費用、溢價或折價、以及支付或收到的屬於實際利率組成部分的費用，例如貸款發放費。對於源生或購入已發生信用減值的金融資產，本集團根據該金融資產的攤餘成本(而非賬面總額)計算經信用調整的實際利率，並且在估計未來現金流量時將預期信用損失的影響納入考慮。

當本集團調整未來現金流量估計值時，金融資產或金融負債的賬面價值按照新的現金流量估計和原實際利率折現後的結果進行調整，變動計入損益。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融資產和金融負債(續)

初始確認與計量：

當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。以常規方式買賣金融資產，於交易日進行確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

於初始確認時，本集團按公允價值計量金融資產或金融負債，對於不是以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債，則還應該加上或減去可直接歸屬於獲得或發行該金融資產或金融負債的交易費用，例如手續費和佣金。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和金融負債的交易費用作為費用計入損益。初始確認後，對於以攤餘成本計量的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，立即確認預期信用損失準備並計入損益。

當金融資產和負債初始確認時的公允價值與交易價格不同時，本集團按以下方式確認該差額：如果該公允價值是依據相同資產或負債在活躍市場的報價確定(即第1層次輸入值)，或基於僅使用可觀察市場數據的估值技術確定，那麼該差額計入損益。在其他情況下，本集團將該差額進行遞延，且逐項確定首日損益遞延後確認損益的時點。該差額可以遞延在金融工具的存續期內攤銷，或遞延至能夠使用可觀察市場數據確定該工具的公允價值為止，或者也可以在金融工具結算時實現損益。

#### (1) 金融資產

##### 1) 金融資產分類及後續計量

本集團按以下計量類別對其金融資產進行分類：①以公允價值計量且其變動計入損益；②以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益；③以攤餘成本計量。

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流特徵，將金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融資產和金融負債(續)

#### (1) 金融資產(續)

##### 1) 金融資產分類及後續計量(續)

債務和權益工具的分類要求如下：

##### 債務工具

債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，例如發放貸款及墊款、買入返售金融資產和應收賬款。

債務工具的分類與後續計量取決於：本集團管理該資產的業務模式及該資產的現金流量特徵。

業務模式：業務模式反映了本集團如何管理其金融資產以產生現金流。也就是說，本集團的目標是僅為收取金融資產的合同現金流量，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用(例如，以交易為目的持有金融資產)，那麼該組金融資產的業務模式為「其他」，並分類為以公允價值計量且其變動計入損益。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式。

合同現金流是否僅為對本金和利息的支付：如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，那麼本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為對本金和利息支付。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本貸款安排相符，即，利息僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本貸款風險以及與基本貸款安排相符的利潤率的對價。若合同條款引發了與基本貸款安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融資產和金融負債(續)

#### (1) 金融資產(續)

##### 1) 金融資產分類及後續計量(續)

##### 債務工具(續)

對於含嵌入式衍生工具的金融資產，在確定合同現金流量是否僅為對本金和利息支付時，將其作為一個整體進行分析。

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

- ① 以攤餘成本計量：如果管理該金融資產是以收取合同現金流量為目標，且該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該資產為以公允價值計量且其變動計入損益，那麼該資產按照攤餘成本計量。該資產的賬面價值按照預期信用損失準備進行調整。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入並列報為「利息收入」。
- ② 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：如果管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流為目標又以出售該金融資產為目標，該金融資產的合同現金流量僅為對本金和利息的支付，同時並未指定該資產為以公允價值計量且其變動計入損益，那麼該金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。該金融資產攤餘成本的相關的減值利得或損失、利息收入及外匯利得或損失計入損益，除此以外，賬面價值的變動均計入其他綜合收益。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從權益重分類至損益，並確認為「投資收益」。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入並列報為「利息收入」。
- ③ 以公允價值計量且其變動計入損益：不滿足以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的資產，以公允價值計量且其變動計入損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入損益並且不屬於套期關係一部分的債務投資產生的利得或損失，這些資產的期間損失或利得計入損益，並在損益表中列報為「公允價值變動損益」，除非該收益或損失產生自指定為以公允價值計量的非交易性債務工具，則在「投資收益」中單獨列報。

當且僅當債務工具投資的業務模式發生變化時，本集團對其進行重分類，且在變化發生後的第一個報告期間開始時進行該重分類。本集團預計這類變化非常罕見，且在本期間並未發生。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融資產和金融負債(續)

#### (1) 金融資產(續)

##### 1) 金融資產分類及後續計量(續)

###### 權益工具

權益工具是指從發行方角度分析符合權益定義的工具；即不包含付款的合同義務且享有發行人淨資產和剩餘收益的工具，例如普通股。

本集團的權益工具投資以公允價值計量且其變動計入損益，但管理層已做出不可撤銷指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的除外。本集團對上述指定的政策為，將不以取得投資收益為目的的權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。進行指定後，公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，且後續不得重分類至損益(包括處置時)。減值損失及轉回不會作為單獨的項目列報，而包含在公允價值變動中。作為投資回報的股利收入在本集團確定對其收取的權利成立時進行確認。

以公允價值計量且其變動計入損益的權益工具投資對應的利得和損失計入損益表中的「投資收益」。

##### 2) 減值

對於攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具資產，以及貸款承諾和財務擔保合同，本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估。本集團在每個報告日確認相關的損失準備。對預期信用損失的計量反映了以下各項要素：通過評估一系列可能的結果而確定的無偏概率加權金額；貨幣的時間價值；在報告日無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況及對未來經濟狀況預測的合理及有依據的信息。

預期信用損失的計量方法詳見附註九、1.(2)。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融資產和金融負債(續)

#### (1) 金融資產(續)

##### 3) 貸款合同修改

本集團有時會重新商定或修改客戶貸款的合同，導致合同現金流發生變化。出現這種情況時，本集團會評估修改後的合同條款是否發生了實質性的變化。本集團在進行評估時考慮的因素包括：

- ① 當合同修改發生在借款人出現財務困難時，該修改是否僅將合同現金流量減少為預期借款人能夠清償的金額。
- ② 是否新增了任何實質性的條款，例如增加了分享利潤／權益性回報的條款，導致合同的風險特徵發生了實質性變化。
- ③ 在借款人並未出現財務困難的情況下，大幅延長貸款期限。
- ④ 貸款利率出現重大變化。
- ⑤ 貸款幣種發生改變。
- ⑥ 增加了擔保或其他信用增級措施，大幅改變了貸款的信用風險水平。

如果修改後合同條款發生了實質性的變化，本集團將終止確認原金融資產，並以公允價值確認一項新金融資產，且對新資產重新計算一個新的實際利率。在這種情況下，對修改後的金融資產應用減值要求時，包括確定信用風險是否出現顯著增加時，本集團將上述合同修改日期作為初始確認日期。對於上述新確認的金融資產，本集團也要評估其在初始確認時是否已發生信用減值，特別是當合同修改發生在債務人不能履行初始商定的付款安排時。賬面價值的改變作為終止確認產生的利得或損失計入損益。

如果修改後合同條款並未發生實質性的變化，則合同修改不會導致金融資產的終止確認。本集團根據修改後的合同現金流量重新計算金融資產的賬面總額，並將修改利得或損失計入損益。在計算新的賬面總額時，仍使用初始實際利率(或購入或源生的已發生信用減值的金融資產經信用調整的實際利率)對修改後的現金流量進行折現。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融資產和金融負債(續)

#### (1) 金融資產(續)

##### 4) 除合同修改以外的終止確認

當收取金融資產現金流量的合同權利已到期，或該權利已轉移且(i)本集團轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險及報酬；或(ii)本集團既未轉移也未保留金融資產所有權上幾乎所有風險及報酬，且本集團並未保留對該資產的控制，則本集團終止確認金融資產或金融資產的一部分。

在某些交易中，本集團保留了收取現金流量的合同權利，但承擔了將收取的現金流支付給最終收款方的合同義務，並已轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險及報酬。在這種情況下，如果本集團滿足以下條件的「過手」安排，則終止確認相關金融資產：

- ① 只有從該金融資產收到對等的現金流量時，才有義務將其支付給最終收款方；
- ② 禁止出售或抵押該金融資產；
- ③ 有義務盡快將從該金融資產收取的所有現金流劃轉給最終收款方。

對於根據標準回購協議及融券交易下提供的擔保品(股票或債券)，由於本集團將按照預先確定的價格進行回購，實質上保留了擔保品上幾乎所有的風險及報酬，因此並不符合終止確認的要求。

當本集團已經轉移收取現金流量的合同權利，既未轉移也未保留金融資產所有權上幾乎所有風險及報酬，且保留了對該資產的控制，則應當適用繼續涉入法進行核算，根據對被轉移資產繼續涉入的程度繼續確認該被轉移資產，同時確認相關負債，以反映本集團保留的權利或義務。如果被轉移資產按攤餘成本計量，被轉移資產和相關負債的賬面淨額等於本集團保留的權利或義務的攤餘成本；如果被轉移資產按公允價值計量，被轉移資產和相關負債的賬面淨額等於本集團保留的權利或義務的公允價值。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融資產和金融負債(續)

#### (2) 金融負債

##### 1) 金融負債分類、確認依據和計量方法

本集團的金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。按照公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

其他金融負債採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。除下列各項外，本集團將金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債：①以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。②不符合終止確認條件的金融資產轉移或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債。③不屬於以上①或②情形的財務擔保合同，以及不屬於以上①情形的以低於市場利率貸款的貸款承諾。

本集團將在非同一控制下的企業合併中作為購買方確認的或有對價形成金融負債的，按照以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

##### 2) 金融負債終止確認條件

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。本集團與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。本集團對現存金融負債全部或部分的合同條款作出實質性修改的，終止確認現存金融負債或其一部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融資產和金融負債(續)

#### (3) 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

本集團以主要市場的價格計量金融資產和金融負債的公允價值，不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量金融資產和金融負債的公允價值，並且採用當時適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。公允價值計量所使用的輸入值分為三個層次，即第一層次輸入值是計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。本集團優先使用第一層次輸入值，最後再使用第三層次輸入值。公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重大意義的輸入值所屬的最低層次決定。

本集團對權益工具的投資以公允價值計量。但在有限情況下，如果用以確定公允價值的近期信息不足，或者公允價值的可能估計金額分佈範圍很廣，而成本代表了該範圍內對公允價值的最佳估計的，該成本可代表其在該分佈範圍內對公允價值的恰當估計。

#### (4) 金融資產和金融負債的抵銷

本集團的金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不相互抵銷。但同時滿足下列條件時，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：(1)本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；(2)本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

#### (5) 買入返售和賣出回購交易

買入返售交易為買入資產時已協議於約定日以協定價格出售相同之資產，買入的資產不予以確認，對交易對手的債權在「買入返售金融資產」中列示。賣出回購交易為賣出資產時已協議於約定日回購相同之資產，賣出的資產不予以終止確認，對交易對手的債務在「賣出回購金融資產款」中列示。買入返售協議中所賺取之利息收入及賣出回購協議須支付之利息支出在協議期間按實際利率法確認為利息收入及利息支出。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 10. 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對控制的結構化主體的長期股權投資，以及本集團對聯營企業的長期股權投資。

#### (1) 子公司

對子公司的投資(包括對結構化主體的投資)，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併。

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

#### (2) 聯營企業

聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對聯營企業投資採用權益法或公允價值核算。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

本集團對某些通過風險投資機構、共同基金、信託產品及包括投連險基金在內的類似實體間接持有的對聯營公司的投資選擇以公允價值計量且其變動計入損益。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 11. 固定資產

本集團固定資產包括房屋及建築物、運輸工具、電子設備以及辦公設備等。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

序號	類別	折舊年限(年)	預計殘值率(%)	年折舊率(%)
1	房屋及建築物	20-40	3.00	2.43-4.85
2	運輸工具	5-8	3.00	12.13-19.40
3	電子設備	3-5	3.00	19.40-32.33
4	辦公設備	5-10	3.00	9.70-19.40

本集團對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 12. 使用權資產

使用權資產，是指本集團作為承租人可在租賃期內使用租賃資產的權利。

#### (1) 初始計量

在租賃期開始日，本集團按照成本對使用權資產進行初始計量。該成本包括下列四項：  
①租賃負債的初始計量金額；②在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；③發生的初始直接費用，即為達成租賃所發生的增量成本；④為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本，屬於為生產存貨而發生的除外。

#### (2) 後續計量

在租賃期開始日後，本集團採用成本模式對使用權資產進行後續計量，即以成本減累計折舊及累計減值損失計量使用權資產，本集團按照租賃準則有關規定重新計量租賃負債的，相應調整使用權資產的賬面價值。

#### 使用權資產的折舊

自租賃期開始日起，本集團對使用權資產計提折舊。使用權資產通常自租賃期開始的當月計提折舊。計提的折舊金額根據使用權資產的用途，計入相關資產的成本或者當期損益。

本集團在確定使用權資產的折舊方法時，根據與使用權資產有關的經濟利益的預期消耗方式做出決定，以直線法對使用權資產計提折舊。

本集團在確定使用權資產的折舊年限時，遵循以下原則：能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

#### 使用權資產的減值

如果使用權資產發生減值，本集團按照扣除減值損失之後的使用權資產的賬面價值，進行後續折舊。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 13. 無形資產

本集團無形資產包括軟件等，按取得時的實際成本計量，其中，購入的無形資產，按實際支付的價款和相關的其他支出作為實際成本；投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。

使用壽命有限的無形資產，在使用壽命內按照與該項無形資產有關的經濟利益的預期實現方式系統合理地攤銷，無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷。具體年限如下：

項目	攤銷年限(年)
軟件	5

使用壽命確定的無形資產，在資產負債表日有跡象表明發生減值的，按照賬面價值高於可收回金額的差額計提相應的減值準備；使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

### 14. 投資性房地產

本集團的投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 15. 長期資產減值

固定資產、無形資產及對聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入其他資產減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

### 16. 長期待攤費用

本集團的長期待攤費用包括裝修費用。該等費用在受益期內平均攤銷，如果長期待攤費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

### 17. 借款

本集團借款按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。借款期限在一年以下(含一年)的借款為短期借款，其餘借款為長期借款。

### 18. 租賃負債

#### (1) 初始計量

本集團按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。

#### 1) 租賃付款額

租賃付款額，是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：①固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；②取決於指數或比率的可變租賃付款額，該款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定；③本集團合理確定將行使購買選擇權時，購買選擇權的行權價格；④租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權時，行使終止租賃選擇權需支付的款項；⑤根據本集團提供的擔保餘值預計應支付的款項。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 18. 租賃負債(續)

#### (1) 初始計量(續)

##### 2) 折現率

在計算租賃付款額的現值時，本集團因無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。該增量借款利率，是指本集團在類似經濟環境下為獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金須支付的利率。該利率與下列事項相關：①本集團自身情況，即集團的償債能力和信用狀況；②「借款」的期限，即租賃期；③「借入」資金的金額，即租賃負債的金額；④「抵押條件」，即標的資產的性質和質量；⑤經濟環境，包括承租人所處的司法管轄區、計價貨幣、合同簽訂時間等。本集團以銀行貸款利率為基礎，考慮上述因素進行調整而得出該增量借款利率。

#### (2) 後續計量

在租賃期開始日後，本集團按以下原則對租賃負債進行後續計量：①確認租賃負債的利息時，增加租賃負債的賬面金額；②支付租賃付款額時，減少租賃負債的賬面金額；③因重估或租賃變更等原因導致租賃付款額發生變動時，重新計量租賃負債的賬面價值。

本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益，但應當資本化的除外。週期性利率是指本集團對租賃負債進行初始計量時所採用的折現率，或者因租賃付款額發生變動或因租賃變更而需按照修訂後的折現率對租賃負債進行重新計量時，本集團所採用的修訂後的折現率。

#### (3) 重新計量

在租賃期開始日後，發生下列情形時，本集團按照變動後租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。①實質固定付款額發生變動(該情形下，採用原折現率折現)；②保餘值預計的應付金額發生變動(該情形下，採用原折現率折現)；③用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動(該情形下，採用修訂後的折現率折現)；④購買選擇權的評估結果發生變化(該情形下，採用修訂後的折現率折現)；⑤續租選擇權或終止租賃選擇權的評估結果或實際行使情況發生變化(該情形下，採用修訂後的折現率折現)。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 19. 預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

### 20. 職工薪酬

本集團職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期福利。

#### (1) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

#### (2) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

#### (3) 辭退福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 20. 職工薪酬(續)

#### (4) 其他長期福利

- 1) 基本養老保險：本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。
- 2) 補充養老保險：本集團按照企業年金管理方案為職工提取補充養老保險，並向企業年金計劃管理機構繳納補充養老保險費。職工退休後，企業年金計劃管理機構有責任向已退休員工支付社會補充養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益。

### 21. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 21. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

對於不是企業合併、交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)、且初始確認的資產和負債導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的單項交易(包括承租人在租賃期開始日初始確認租賃負債並計入使用權資產的租賃交易，以及因固定資產等存在棄置義務而確認預計負債並計入相關資產成本的交易等)，本集團對該交易因資產和負債的初始確認所產生的應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異，在交易發生時分別確認相應的遞延所得稅負債和遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

### 22. 風險準備

風險準備包括一般風險準備及信託賠償準備金。

#### (1) 一般風險準備

本公司根據財政部財金[2012]20號《關於印發〈金融企業準備金計提管理辦法〉的通知》提取一般風險準備，原則上一般風險準備不低於風險資產期末餘額的1.5%。以上通知規定承擔風險和損失的資產範圍包括除投資性房地產、固定資產、無形資產及遞延所得稅資產外的風險資產；一般風險準備從年度稅後淨利潤中提取，用於彌補尚未識別的可能性損失的準備，並作為股東權益的組成部分。

#### (2) 信託賠償準備金

根據原銀監會令2007年第2號《信託公司管理辦法》規定，本公司每年應當從稅後利潤中至少提取5%作為信託賠償準備金，該賠償準備金累計總額達到公司註冊資本的20%時，可不再提取。2015年3月10日，經本公司董事會審議批准，公司的信託賠償準備金比例由每年稅後淨利潤的5%變更為10%。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 23. 收入確認原則和計量方法

本集團在客戶取得相關商品或勞務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。

#### (1) 手續費及佣金收入

本公司作為信託業務受託人為客戶提供服務，根據合同或協議約定的受託人報酬率及提供服務的會計期間確認手續費及佣金收入。

#### (2) 利息收入

利息收入是用實際利率乘以金融資產賬面總額計算得出，以下情況除外：

對於源生或購入已發生信用減值的金融資產，其利息收入用經信用調整的原實際利率乘以該金融資產攤餘成本計算得出。

不屬於源生或購入已發生信用減值的金融資產，但後續已發生信用減值的金融資產(或「第3階段」)，其利息收入用實際利率乘以攤餘成本(即扣除預期信用損失準備後的淨額)計算得出。

#### (3) 股利收入

股利於收取股利的權利被確立時確認為收入。

### 24. 政府補助

本集團的政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 25. 租賃

#### (1) 租賃的識別

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃。如果合同一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

合同中同時包含多項單獨租賃的，本集團將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團將租賃和非租賃部分分拆後進行會計處理。

#### (2) 本集團作為承租人

##### 1) 租賃確認

在租賃期開始日，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債。

##### 2) 租賃變更

租賃變更，是指原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更，包括增加或終止一項或多項租賃資產的使用權，延長或縮短合同規定的租賃期等。租賃變更生效日，是指雙方就租賃變更達成一致的日期。

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：①該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍或延長了租賃期限；②增加的對價與租賃範圍擴大部分或租賃期限延長部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團按照租賃準則有關規定對變更後合同的對價進行分攤，重新確定變更後的租賃期；並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，以重新計量租賃負債。在計算變更後租賃付款額的現值時，本集團採用剩餘租賃期間的租賃內含利率作為折現率；無法確定剩餘租賃期間的租賃內含利率的，本集團採用租賃變更生效日的承租人增量借款利率作為折現率。就上述租賃負債調整的影響，本集團區分以下情形進行會計處理：①租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，承租人應當調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。②其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，承租人相應調整使用權資產的賬面價值。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 25. 租賃(續)

#### (2) 本集團作為承租人(續)

##### 3) 短期租賃和低價值資產租賃

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項租賃資產為全新資產時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法或其他系統合理的方法計入相關資產成本或當期損益。

#### (3) 本集團為出租人

在(1)評估的該合同為租賃或包含租賃的基礎上，本集團作為出租人，在租賃開始日，將租賃分為融資租賃和經營租賃。

如果一項租賃實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬，出租人將該項租賃分類為融資租賃，除融資租賃以外的其他租賃分類為經營租賃。

##### 1) 融資租賃會計處理

本集團無融資租賃業務。

##### 2) 經營租賃的會計處理

本集團經營租出自有的房屋建築物時，經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。本集團將按銷售額的一定比例確定的可變租金在實際發生時計入租金收入。

當租賃發生變更時，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃，並將與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額作為新租賃的收款額。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 26. 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。以總經理為代表的高級管理層為本集團的主要經營決策者。

分部資產及負債和分部收入、費用及經營結果均按照本集團的會計政策作為基礎計量。用於編製經營分部資料的會計政策與用於編製本集團財務報表的會計政策之間並無差異。

分部收入、經營業績、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配的項目。

### 27. 信託業務

根據《中華人民共和國信託法》等規定，「信託財產與屬於受託人的所有財產(以下簡稱「固有財產」)相區別，不得歸入受託人的固有資產或者成為固有資產的一部分。本集團將固有財產與信託財產分開管理、分別核算。公司管理的信託項目是指受託人根據信託文件的約定，單獨或者集合管理、運用、處分信託財產的基本單位，以每個信託項目作為獨立的會計核算主體，獨立核算信託財產的管理、運用和處分情況。除納入合併範圍的信託計劃外，信託業務形成的資產、負債及損益不列入本集團的財務報表。

### 28. 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。本集團將很可能導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整風險的主要會計判斷和估計列示如下，未來實際結果可能與下述的會計估計和判斷情況存在重大差異。

#### (1) 預期信用損失的計量

對於以攤餘成本計量和公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的金融資產，其預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的重要宏觀經濟假設和參數。附註九、1.(2)③具體說明了預期信用損失計量中使用的參數、假設和估計技術，也披露了預期信用損失對這些因素的變動的敏感性。

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：選擇計量預期信用損失的適當模型和假設；判斷信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷標準；用於前瞻性計量的經濟指標、經濟情景及其權重的採用；階段三企業貸款的未來現金流預測。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 28. 重要會計估計和判斷(續)

#### (2) 金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參照在市場中具有完全信息且有買賣意願的經濟主體之間進行公平交易時確定的交易價格，參考市場上另一類似金融工具的公允價值，或運用現金流量折現分析及期權定價模型進行估算。估值技術在最大程度上利用市場信息，然而，當市場信息無法獲得時，本集團使用經核准的假設盡可能接近市場可觀察的數據。管理層將對本集團及交易對手的信用風險、市場波動及相關性等作出估計。這些相關假設的變化將影響金融工具的公允價值。

#### (3) 本公司對結構化主體是否存在控制

當本公司成為信託計劃的受託人並承擔相應資產管理的職責時，本公司需要判斷就該信託計劃而言本集團是代理人還是主要責任人，以評估本公司是否控制該信託計劃並需要將其納入合併範圍。在評估時，本公司綜合考慮了多方面因素並於因素出現變動時重新評估，例如：本公司對信託計劃的決策權的範圍、其他方持有的權力、本公司因提供資產管理服務而獲得的報酬水平、本公司於信託計劃持有其他權益(如直接投資)所帶來的面臨可變回報的風險敞口等。

#### (4) 所得稅費用

在正常的經營活動中，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的當期所得稅費用和遞延所得稅費用的金額產生影響。

### 29. 重要會計政策和會計估計變更

#### (1) 重要會計政策變更

本集團本年無重要會計政策變更。

#### (2) 重要會計估計變更

本集團本年無重要會計估計變更。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 五、 稅項

### 1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，按照3%的徵收率繳納增值稅；應稅收入按6%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅	3%、6%
城市維護建設稅	應繳流轉稅稅額	7%
教育費附加	應繳流轉稅稅額	3%
地方教育附加	應繳流轉稅稅額	2%
企業所得稅	應納稅所得額	25%

### 2. 稅收優惠

根據財政部、國家稅務總局財稅[2016]140號《關於明確金融房地產開發教育輔助服務等增值稅政策的通知》中第四條規定：「資管產品運營過程中發生的增值稅應稅行為，以資管產品管理人為增值稅納稅人。」

根據財政部、國家稅務總局財稅[2017]56號《關於資管產品增值稅有關問題的通知》中規定：資管產品管理人(以下稱管理人)運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為(以下稱資管產品運營業務)，暫適用簡易計稅方法，按照3%的徵收率繳納增值稅。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋

下列所披露的財務報表數據，除特別註明之外，「年初」系指2023年1月1日，「年末」系指2023年12月31日，「本年」系指2023年1月1日至12月31日，「上年」系指2022年1月1日至12月31日，貨幣單位為人民幣元。

### 1. 貨幣資金

項目	年末餘額	年初餘額
庫存現金		
銀行存款	219,277,117.03	436,339,318.04
其他貨幣資金	64,619,767.48	1,804,251,166.08
合計	283,896,884.51	2,240,590,484.12
其中：存放在境外的款項總額		

註1：截至2023年12月31日，銀行存款中歸屬於納入合併範圍的結構化主體的銀行存款金額為人民幣0.51億元（2022年12月31日：人民幣0.31億元），該等銀行存款屬於信託資產，根據《中華人民共和國信託法》，信託財產與屬於受託人所有的財產（「固有財產」）相區別，分開管理、分別核算。

註2：截至2023年12月31日，本集團因訴訟事項被凍結銀行賬戶資金1.15億元。

註3：其他貨幣資金為存放於證券公司的存款。

### 2. 應收賬款

#### (1) 應收賬款分類

項目	期末餘額	期初餘額
應收信託報酬原值	186,186,000.01	154,939,322.59
減：壞賬準備	13,653,633.48	6,811,988.75
應收信託報酬淨值	172,532,366.53	148,127,333.84

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 應收賬款(續)

#### (2) 應收賬款按壞賬計提方法分類列示

類別	賬面餘額		年末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)	
按照預期信用損失 一般模型計提壞賬準備	186,186,000.01	100.00	13,653,633.48	7.33	172,532,366.53
合計	186,186,000.01	100.00	13,653,633.48	7.33	172,532,366.53

類別	賬面餘額		年初餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)	
按照預期信用損失 一般模型計提壞賬準備	154,939,322.59	100.00	6,811,988.75	4.40	148,127,333.84
合計	154,939,322.59	100.00	6,811,988.75	4.40	148,127,333.84

#### (3) 應收賬款本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

類別	年初餘額	計提	本年變動			年末餘額
			收回或轉回	轉銷或核銷	其他	
應收賬款壞賬準備	6,811,988.75	6,841,644.73				13,653,633.48
合計	6,811,988.75	6,841,644.73				13,653,633.48

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 應收賬款(續)

(4) 本年無核銷的應收賬款

(5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

單位名稱	應收賬款 年末餘額	佔應收賬款年末 餘額合計數的 比例(%)	應收賬款壞賬 準備年末餘額
單位1	24,040,034.50	12.91	1,387,109.99
單位2	20,210,106.58	10.85	1,121,660.92
單位3	7,311,966.07	3.93	405,814.12
單位4	6,960,602.50	3.74	386,313.44
單位5	6,684,464.80	3.59	1,076,198.83
合計	65,207,174.45	35.02	4,377,097.30

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 買入返售金融資產

項目(或被投資單位)	年末餘額	年初餘額
國債逆回購	395,049,249.50	357,260,491.66
減：壞賬準備		
賬面價值合計	395,049,249.50	357,260,491.66

### 4. 發放貸款及墊款

#### (1) 發放貸款及墊款情況

項目	賬面餘額	年末餘額	
		減值準備	賬面價值
本金	2,428,707,215.22	339,298,759.90	2,089,408,455.32
應收利息	125,370,637.71	13,253,879.26	112,116,758.45
合計	2,554,077,852.93	352,552,639.16	2,201,525,213.77

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 發放貸款及墊款(續)

#### (1) 發放貸款及墊款情況(續)

(續)

項目	賬面餘額	年初餘額	
		減值準備	賬面價值
本金	1,238,307,700.00	229,178,466.82	1,009,129,233.18
應收利息	15,708,960.54	867,099.53	14,841,861.01
合計	1,254,016,660.54	230,045,566.35	1,023,971,094.19

發放貸款及墊款減值準備本年變動情況

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
本金	229,178,466.82	147,727,993.08	37,607,700.00	339,298,759.90
應收利息	867,099.53	12,386,779.73		13,253,879.26
合計	230,045,566.35	160,114,772.81	37,607,700.00	352,552,639.16

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 發放貸款及墊款(續)

#### (2) 發放貸款及墊款減值準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月	整個存續期	整個存續期	
	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
	(未發生信用減值)	(已發生信用減值)		
<b>2023年1月1日餘額</b>	52,911,834.61	795,480.00	176,338,251.74	230,045,566.35
2023年1月1日餘額在本年	—	—	—	—
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段	-13,789,351.38	-795,480.00	14,584,831.38	
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本年計提	2,677,790.21	129,832,315.97	27,604,666.63	160,114,772.81
本年轉回				
本年轉銷			37,607,700.00	37,607,700.00
本年核銷				
其他變動				
<b>2023年12月31日餘額</b>	<b>41,800,273.44</b>	<b>129,832,315.97</b>	<b>180,920,049.75</b>	<b>352,552,639.16</b>

#### (3) 本年無實際核銷的發放貸款及墊款

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 5. 交易性金融資產

項目	年末餘額	年初餘額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	4,506,454,958.18	4,082,960,835.53
其中：股票投資	1,481,480,500.44	43,366,067.00
公募基金投資	783,319,294.32	1,472,193,837.84
資產管理計劃投資	937,216,509.01	697,700,734.59
債券投資	11,628,084.26	390,546,036.30
非上市公司股權投資	661,871,769.23	596,213,826.59
信託業保障基金	112,308,002.18	109,880,741.47
投資類信託計劃	518,630,798.74	773,059,591.74
合計	4,506,454,958.18	4,082,960,835.53

註1： 本公司投資的資產管理計劃主要是由中國境內第三方金融機構如銀行及證券公司發行的資產管理計劃。

註2： 根據銀監會與財政部於2014年12月10日聯合發佈的《信託業保障基金管理辦法》(銀監發[2014]50號)以及銀監會於2015年2月25日發佈的《中國銀監會辦公廳關於做好信託業保障基金籌集和管理等有關具體事項的通知》(銀監發[2015]32號)的相關要求，中國信託公司必須向中國信託業保障基金有限公司設立管理的信託業保障基金出資，信託業保障基金的出資額由以下組成：

- 本公司按淨資產餘額的1%認購，每年4月底前以上年度末的淨資產餘額為基數動態調整。
- 資金信託按新發行金額的1%認購，其中：屬於購買標準化產品的投資性資金信託的，由信託公司認購；屬於融資性資金信託的，由融資者認購。
- 新設立的財產信託按信託公司收取報酬的5%計算，由本公司認購。
- 只有在信託公司因持續經營虧損而面臨重組、破產、倒閉或流動性危機時才可以使用信託業保障基金。信託業保障基金可投資於銀行存款、銀行間市場、政府債券、人民銀行票據、金融債券、貨幣市場基金等。

截至2023年12月31日，本集團按上述要求計算的信託業保障基金認繳額為人民幣112,308,002.18元，已全部繳足。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 債權投資

#### (1) 債權投資情況

項目	賬面餘額	年末餘額	
		減值準備	賬面價值
本金	6,813,114,600.48	2,321,985,255.43	4,491,129,345.05
應收利息	17,822,396.37	1,695,137.34	16,127,259.03
合計	6,830,936,996.85	2,323,680,392.77	4,507,256,604.08

項目	賬面餘額	年初餘額	
		減值準備	賬面價值
本金	6,005,546,009.26	2,176,001,905.89	3,829,544,103.37
應收利息	3,357,472.34	166,742.78	3,190,729.56
合計	6,008,903,481.60	2,176,168,648.67	3,832,734,832.93

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 債權投資(續)

#### (1) 債權投資情況(續)

債權投資減值準備本年變動情況

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
本金	2,176,001,905.89	307,853,621.63	161,870,272.09	2,321,985,255.43
應收利息	166,742.78	1,528,394.56		1,695,137.34
合計	2,176,168,648.67	309,382,016.19	161,870,272.09	2,323,680,392.77

#### (2) 債權投資減值準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	
<b>2023年1月1日餘額</b>	7,384,385.61	62,305,373.25	2,106,478,889.81	2,176,168,648.67
2023年1月1日餘額在本年	—	—	—	—
— 轉入第二階段	-1,007,790.43	1,007,790.43		
— 轉入第三階段		-62,204,036.52	62,204,036.52	
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本年計提	43,868,673.34	26,001,892.26	239,511,450.59	309,382,016.19
本年轉回				
本年轉銷			161,870,272.09	161,870,272.09
本年核銷				
其他變動				
<b>2023年12月31日餘額</b>	50,245,268.52	27,111,019.42	2,246,324,104.83	2,323,680,392.77

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 7. 長期股權投資

項目	年末餘額	年初餘額
以權益法核算的聯營企業	521,590,675.22	515,702,755.86
合併結構化主體投資的企業	322,478,427.00	387,404,424.00
合計	844,069,102.22	903,107,179.86

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 7. 長期股權投資(續)

#### (1) 以權益法核算的聯營企業

被投資單位	年初餘額 (賬面價值)	本年增減變動		其他綜合 收益調整	宣告發放現金 計提減值準備 其他	年末餘額 (賬面價值)	減值準備 年末餘額
		增加投資	減少投資				
德州銀行股份有限公司	122,823,350.45		5,914,602.22	1,512,101.50		130,250,054.17	
重汽汽車金融有限公司	218,078,660.68		7,072,819.46	3,609.84		225,155,089.98	
泰山財產保險股份有限公司	171,033,112.06		-3,716,662.83	-5,039,169.13		162,277,280.10	
安徽魯信私募基金投資基金 管理有限公司	3,767,632.67		921,868.30		-781,250.00	3,908,250.97	
合計	515,702,755.86		10,192,627.15	-3,523,457.79	-781,250.00	521,590,675.22	

#### (2) 合併結構化主體投資的企業

項目	年末餘額	年初餘額
年初餘額	387,404,424.00	349,318,973.86
本年增加		
本年減少	49,571,500.00	44,000,000.00
其他變動	-15,354,497.00	82,085,450.14
年末餘額	322,478,427.00	387,404,424.00

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 8. 投資性房地產

#### (1) 採用成本計量模式的投資性房地產

項目	房屋建築物	土地使用權	合計
一、賬面原值			
1.年初餘額	150,617,894.92		150,617,894.92
2.本年增加金額	138,199,874.67		138,199,874.67
(1)外購			
(2)固定資產\在建工程轉入	138,199,874.67		138,199,874.67
3.本年減少金額			
(1)處置			
(2)其他轉出			
4.年末餘額	288,817,769.59		288,817,769.59
二、累計折舊和累計攤銷			
1.年初餘額	13,009,620.88		13,009,620.88
2.本年增加金額	62,987,237.04		62,987,237.04
(1)計提或攤銷	6,633,011.83		6,633,011.83
(2)固定資產\在建工程轉入	56,354,225.21		56,354,225.21
3.本年減少金額			
(1)處置			
(2)其他轉出			
4.年末餘額	75,996,857.92		75,996,857.92
三、減值準備			
1.年初餘額			
2.本年增加金額			
(1)計提			
3、本年減少金額			
(1)處置			
(2)其他轉出			
4.年末餘額			
四、賬面價值			
1.年末賬面價值	212,820,911.67		212,820,911.67
2.年初賬面價值	137,608,274.04		137,608,274.04

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 8. 投資性房地產(續)

(2) 本集團無未辦妥產權證書的投資性房地產

### 9. 固定資產

項目	年末賬面價值	年初賬面價值
固定資產	42,637,817.33	127,797,634.76
固定資產清理		
合計	42,637,817.33	127,797,634.76

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 9. 固定資產(續)

#### 9.1 固定資產

##### (1) 固定資產情況

項目	房屋及建築物	運輸工具	電子設備	辦公設備	合計
一、賬面原值					
1.年初餘額	155,692,069.95	2,799,452.06	30,207,222.21	10,198,931.21	198,897,675.43
2.本年增加金額			7,974,831.38	572,676.68	8,547,508.06
(1)購置			7,974,831.38	572,676.68	8,547,508.06
3.本年減少金額	138,199,874.67		4,002,892.03	2,111,462.82	144,314,229.52
(1)處置或報廢			4,002,892.03	2,111,462.82	6,114,354.85
(2)轉為投資性房地產	138,199,874.67				138,199,874.67
4.年末餘額	17,492,195.28	2,799,452.06	34,179,161.56	8,660,145.07	63,130,953.97
二、累計折舊					
1.年初餘額	54,960,194.82	1,769,369.16	10,969,236.24	3,401,240.45	71,100,040.67
2.本年增加金額	3,431,657.87	251,882.83	5,618,038.00	1,582,927.22	10,884,505.92
(1)計提	3,431,657.87	251,882.83	5,618,038.00	1,582,927.22	10,884,505.92
3.本年減少金額	56,354,225.21		3,764,961.27	1,372,223.47	61,491,409.95
(1)處置或報廢			3,764,961.27	1,372,223.47	5,137,184.74
(2)轉為投資性房地產	56,354,225.21				56,354,225.21
4.年末餘額	2,037,627.48	2,021,251.99	12,822,312.97	3,611,944.20	20,493,136.64
三、減值準備					
1.年初餘額					
2.本年增加金額					
(1)計提					
3.本年減少金額					
(1)處置或報廢					
4.年末餘額					
四、賬面價值					
1.年末賬面價值	15,454,567.80	778,200.07	21,356,848.59	5,048,200.87	42,637,817.33
2.年初賬面價值	100,731,875.13	1,030,082.90	19,237,985.97	6,797,690.76	127,797,634.76

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 9. 固定資產(續)

#### 9.1 固定資產(續)

- (2) 截至2023年12月31日，本集團無暫時閒置的固定資產
- (3) 截至2023年12月31日，本集團無通過經營租賃租出的固定資產
- (4) 截至2023年12月31日，本集團無未辦妥產權證書的固定資產

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 10. 使用權資產

項目	房屋建築物	合計
一、賬面原值		
1. 年初餘額	89,381,404.30	89,381,404.30
2. 本年增加金額	3,540,645.77	3,540,645.77
(1) 租入	3,540,645.77	3,540,645.77
3. 本年減少金額	2,795,138.31	2,795,138.31
(1) 處置	2,795,138.31	2,795,138.31
4. 年末餘額	90,126,911.76	90,126,911.76
二、累計折舊		
1. 年初餘額	19,820,148.74	19,820,148.74
2. 本年增加金額	25,055,285.29	25,055,285.29
(1) 計提	25,055,285.29	25,055,285.29
3. 本年減少金額	2,274,424.19	2,274,424.19
(1) 處置	2,274,424.19	2,274,424.19
4. 年末餘額	42,601,009.84	42,601,009.84
三、減值準備		
1. 年初餘額		
2. 本年增加金額		
(1) 計提		
3. 本年減少金額		
(1) 處置		
4. 年末餘額		
四、賬面價值		
1. 年末賬面價值	47,525,901.92	47,525,901.92
2. 年初賬面價值	69,561,255.56	69,561,255.56

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 11. 無形資產

#### (1) 無形資產明細

項目	土地使用權	軟件	合計
一、賬面原值			
1.年初餘額	15,566,146.46	47,861,629.70	63,427,776.16
2.本年增加金額		20,061,276.23	20,061,276.23
(1)購置		20,061,276.23	20,061,276.23
(2)內部研發			
(3)企業合併增加			
3.本年減少金額			
(1)處置			
4.年末餘額	15,566,146.46	67,922,905.93	83,489,052.39
二、累計攤銷			
1.年初餘額	15,566,146.46	18,765,773.68	34,331,920.14
2.本年增加金額		8,177,932.91	8,177,932.91
(1)計提		8,177,932.91	8,177,932.91
3.本年減少金額			
(1)處置			
4.年末餘額	15,566,146.46	26,943,706.59	42,509,853.05
三、減值準備			
1.年初餘額			
2.本年增加金額			
(1)計提			
3.本年減少金額			
(1)處置			
4.年末餘額			
四、賬面價值			
1.年末賬面價值		40,979,199.34	40,979,199.34
2.年初賬面價值		29,095,856.02	29,095,856.02

(2) 截至2023年12月31日，本集團無未辦妥產權證書的土地使用權

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 長期待攤費用

項目	年初餘額	本年增加	本年攤銷	本年其他減少	年末餘額
裝修費	31,411,425.43	788,951.25	10,073,832.81	1,312,182.64	20,814,361.23
合計	31,411,425.43	788,951.25	10,073,832.81	1,312,182.64	20,814,361.23

### 13. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

#### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	年末餘額		年初餘額	
	可抵扣 暫時性差異	遞延所得 稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延所得稅 資產
資產減值準備	2,572,286,630.42	643,071,657.63	2,381,197,361.61	595,299,340.42
已計提未支付的 工資獎金	74,580,027.40	18,645,006.85	84,252,667.37	21,063,166.84
公允價值變動	108,501,690.29	27,125,422.57	48,618,434.89	12,154,608.72
預計負債	120,809,836.02	30,202,459.01		
租賃負債	40,148,582.51	10,037,145.63		
歸屬於公司的併 表信託計劃的 累計損益	5,472,340.17	1,368,085.04		
合計	2,921,799,106.81	730,449,776.73	2,514,068,463.87	628,517,115.98

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 13. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

#### (2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	年末餘額		年初餘額	
	應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 負債	應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 負債
以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產公允價值變動歸屬於公司的併表信託計劃的累計損益	483,249,363.36	120,812,340.84	185,371,435.56	46,342,858.89
使用權資產	48,892,130.06	12,223,032.52	95,156,495.63	23,789,123.91
合計	532,141,493.42	133,035,373.36	280,527,931.19	70,131,982.80

#### (3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	遞延所得稅資產和負債 年末互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債年末餘額	遞延所得稅資產和負債 年初互抵金額	抵銷後遞延所得稅資產或負債年初餘額
遞延所得稅資產	133,035,373.36	597,414,403.37	70,131,982.80	558,385,133.18
遞延所得稅負債	133,035,373.36		70,131,982.80	

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 14. 其他資產

項目	年末餘額	年初餘額
預付款項	27,453,305.93	29,378,525.80
其他應收款	243,399,954.73	209,210,138.96
其他資產	25,054,076.90	1,754,076.90
合計	295,907,337.56	240,342,741.66

#### 14.1 預付款項

##### (1) 預付款項賬齡

項目	年末餘額		年初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	20,097,475.85	73.21	18,942,299.54	64.48
1-2年	5,373,211.43	19.57	10,283,499.30	35.00
2-3年	1,869,711.69	6.81	8,005.00	0.03
3年以上	112,906.96	0.41	144,721.96	0.49
合計	27,453,305.93	100.00	29,378,525.80	100.00

##### (2) 按預付對象歸集的年末餘額前五名的預付款情況

單位名稱	年末餘額	賬齡	佔預付款項 年末餘額合計 數的比例(%)
單位1	16,914,085.28	3年以內	61.61
單位2	2,287,047.95	1年以內	8.33
單位3	1,740,000.00	3年以內	6.34
單位4	1,166,676.00	1-2年	4.25
單位5	863,500.00	1年以內	3.15
合計	22,971,309.23		83.68

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 14. 其他資產(續)

#### 14.2 其他應收款

##### (1) 其他應收款按款項性質分類

款項性質	年末賬面餘額	年初賬面餘額
代墊信託業保障基金	9,503,037.75	3,470,137.74
應收法院已決訴訟款項	13,174,120.00	13,174,120.00
往來款	103,600,749.83	75,888,188.84
代墊款	58,518,199.96	32,200,090.53
押金	2,814,793.49	2,570,526.14
債權轉讓款	90,000,000.00	90,000,000.00
其他	2,288,053.00	9,174,502.55
合計	279,898,954.03	226,477,565.80

##### (2) 其他應收款按賬齡列示

賬齡	年末餘額
1年以內(含1年)	140,516,539.02
1-2年	106,734,504.01
2-3年	9,985,350.21
3年以上	22,662,560.79
合計	279,898,954.03

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 14. 其他資產(續)

#### 14.2 其他應收款(續)

(3) 其他應收款按壞賬計提方法分類列示

類別	賬面餘額		年末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)	
按照預期信用損失一般 模型計提壞賬準備	279,898,954.03	100.00	36,498,999.30	13.04	243,399,954.73
合計	279,898,954.03	100.00	36,498,999.30	13.04	243,399,954.73

(續)

類別	賬面餘額		年初餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	壞賬準備 金額	計提比例(%)	
按照預期信用損失一般 模型計提壞賬準備	226,477,565.80	100.00	17,267,426.84	7.62	209,210,138.96
合計	226,477,565.80	100.00	17,267,426.84	7.62	209,210,138.96

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 14. 其他資產(續)

#### 14.2 其他應收款(續)

##### (3) 其他應收款按壞賬計提方法分類列示(續)

##### 1) 其他應收款按照預期信用損失一般模型計提壞賬準備

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月預期 信用損失	整個存續期預期 信用損失(未發生 信用減值)	整個存續期預期 信用損失(已發生 信用減值)	
2023年1月1日餘額	351,742.58	1,968,999.90	14,946,684.36	17,267,426.84
2023年1月1日 餘額在本年	-	-	-	-
- 轉入第二階段	-276,524.94	276,524.94		
- 轉入第三階段				
- 轉回第二階段				
- 轉回第一階段				
本年計提	617,614.18	11,952,659.86	6,661,298.42	19,231,572.46
本年轉回				
本年轉銷				
本年核銷				
其他變動				
2023年12月31日餘額	692,831.82	14,198,184.70	21,607,982.78	36,498,999.30

##### (4) 其他應收款本年計提、收回或轉回的壞賬準備情況

類別	年初餘額	本年變動金額				年末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他	
其他應收款壞賬準備	17,267,426.84	19,231,572.46				36,498,999.30
合計	17,267,426.84	19,231,572.46				36,498,999.30

##### (5) 本年度無實際核銷的其他應收款

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 14. 其他資產(續)

#### 14.2 其他應收款(續)

(6) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

單位名稱	款項性質	年末餘額	賬齡	佔其他應收款 年末餘額合計 數的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
單位1	債權轉讓款、 代墊款項	105,503,905.00	2年以內	37.69	11,310,018.62
單位2	往來款	34,651,257.63	1年以內	12.38	
單位3	往來款	24,582,785.87	1年以內	8.78	
單位4	代墊款項	14,901,372.30	1-3年	5.32	
單位5	往來款	14,178,098.00	1年以內	5.07	
合計	-	193,817,418.80	-	69.24	12,907,445.73

#### 14.3 其他資產

項目	年末賬面價值	年初賬面價值
藝術品投資原值	9,471,737.45	9,471,737.45
藝術品投資減值準備	7,717,660.55	7,717,660.55
藝術品投資淨值	1,754,076.90	1,754,076.90
抵債資產	23,300,000.00	
合計	25,054,076.90	1,754,076.90

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 15. 短期借款

#### (1) 短期借款分類

借款類別	年末餘額	年初餘額
中國信託業保障基金 有限責任公司借款	974,779,055.55	2,005,323,555.59
合計	974,779,055.55	2,005,323,555.59

(2) 本集團年末無已逾期未償還的短期借款。

### 16. 應付職工薪酬

#### (1) 應付職工薪酬分類

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	65,243,165.50	103,233,505.30	112,933,869.70	55,542,801.10
長期薪酬	19,009,501.87	27,724.43		19,037,226.30
離職後福利－ 設定提存計劃		19,367,959.97	19,367,959.97	
辭退福利		259,143.17	259,143.17	
合計	84,252,667.37	122,888,332.87	132,560,972.84	74,580,027.40

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 16. 應付職工薪酬(續)

#### (2) 短期薪酬

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼 和補貼	65,243,165.50	74,632,275.57	84,332,639.97	55,542,801.10
職工福利費		5,287,796.03	5,287,796.03	
社會保險費		10,528,702.90	10,528,702.90	
其中：醫療保險費		10,368,124.01	10,368,124.01	
工傷保險費		120,930.51	120,930.51	
生育保險費		39,648.38	39,648.38	
住房公積金		10,239,320.48	10,239,320.48	
工會經費和職工 教育經費		2,083,788.72	2,083,788.72	
勞務酬金		461,621.60	461,621.60	
合計	65,243,165.50	103,233,505.30	112,933,869.70	55,542,801.10

#### (3) 長期薪酬

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
獎金、津貼和補貼	19,009,501.87	27,724.43		19,037,226.30
合計	19,009,501.87	27,724.43		19,037,226.30

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 16. 應付職工薪酬(續)

#### (4) 設定提存計劃

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險		12,105,483.32	12,105,483.32	
失業保險費		331,471.85	331,471.85	
企業年金繳費		6,931,004.80	6,931,004.80	
合計		19,367,959.97	19,367,959.97	

### 17. 應交稅費

項目	年末餘額	年初餘額
企業所得稅	6,170,828.82	216,078,725.09
增值稅	110,261,027.75	47,299,570.81
個人所得稅	667,284.82	5,153,299.63
城市維護建設稅	1,229,861.27	489,939.13
印花稅	368,646.03	462,349.18
房產稅	324,070.79	334,020.35
教育費附加	527,083.37	209,973.91
地方教育費附加	351,388.93	139,982.61
土地使用稅	27,284.20	27,284.20
合計	119,927,475.98	270,195,144.91

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 18. 應付賬款

項目	年末餘額	年初餘額
供應商款項	17,560,929.05	19,015,634.00
合計	17,560,929.05	19,015,634.00

### 19. 合同負債

項目	年末餘額	年初餘額
預收信託報酬	5,924,747.04	18,867,924.53
預收其他專項業務款項	12,237,341.19	17,352,767.46
合計	18,162,088.23	36,220,691.99

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 20. 預計負債

項目	年末餘額	年初餘額	形成原因
訴訟賠償款	120,809,836.02		訴訟
合計	120,809,836.02		—

註1： 2023年5月22日，山東省濱州市中級人民法院就山東齊星房地產有限公司(「山東齊星」)訴日照市海納帝景置業有限公司(「日照帝景」)、山東海納房地產股份有限公司(「海納房地產公司」)及本公司借貸糾紛案作出判決，維持一審判決，即本公司對日照帝景支付山東齊星借款本金1億元及利息承擔補充賠償責任。鑑於山東省濱州市中級人民法院就該案已凍結本公司銀行存款115,000,000.00元，本公司根據目前的進展情況計提預計負債116,270,547.95元。本公司已就濱州市中級人民法院判決結果向濱州市人民檢察院提交檢察監督申請，2023年12月，濱州市人民檢察院已決定受理監督申請並對案件進行審查。

註2： 2023年12月25日，山東省日照市中級人民法院就日照點金供應鏈管理有限公司(「日照點金」)訴海納房地產公司、上海諾晨投資管理有限公司及本公司股東損害公司債權人利益責任糾紛案作出判決，維持一審判決，即本公司對日照帝景欠付原告日照點金剩餘債權本金106,010.00元及違約金、遲延履行期間債務利息承擔連帶清償責任，本公司根據目前的進展情況計提預計負債4,539,288.07元。本公司已向日照市中級人民法院請求再審，並向日照市檢察院申請檢察監督，目前均在審查過程中。

### 21. 租賃負債

項目	年末餘額	年初餘額
租賃付款額	41,401,432.89	65,653,824.00
減：未確認融資費用	2,342,022.68	5,297,673.56
合計	39,059,410.21	60,356,150.44

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 22. 其他負債

項目	年末餘額	年初餘額
預收款項	69,694,523.13	20,500,535.38
其他應付款	834,874,346.83	784,069,370.48
其他負債	810,058,658.33	243,930,651.07
合計	1,714,627,528.29	1,048,500,556.93

#### 22.1 預收款項

類別	年末餘額	年初餘額
遞延信託報酬收入	19,694,523.13	20,500,535.38
預收債權轉讓款	50,000,000.00	
合計	69,694,523.13	20,500,535.38

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 22. 其他負債(續)

#### 22.2 其他應付款

款項性質	年末餘額	年初餘額
自借款人預收的款項	333,940,146.10	299,339,807.89
應付全國社會保障基金理事會款項	227,451,700.87	227,451,700.87
自信託計劃及其他投資預收的款項	246,457,748.89	220,812,764.18
其他	27,024,750.97	36,465,097.54
合計	834,874,346.83	784,069,370.48

註1：自借款人預收的款項為本公司按規定從融資類信託計劃的融資方代收信託業保障基金，隨後將該筆資金繳納至中國信託業保障基金。截至2023年12月31日，本公司已代收但尚未繳納的信託業保障基金為人民幣3.34億元(2022年12月31日：人民幣2.99億元)。

註2：應付全國社會保障基金理事會款項為首次公開發行時出售本公司歸屬於全國社會保障基金理事會股份的所得款項人民幣2.27億元。

註3：自信託計劃及其他投資預收的款項為納入合併範圍的結構化主體的股權投資收到的預分配款，由於尚未滿足收入確認條件，故在合併報表中以其他負債列示。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 22. 其他負債(續)

#### 22.3. 其他負債

項目	年末餘額	年初餘額
歸屬於納入合併範圍的結構化主體 第三方信託受益人的淨資產	806,900,452.66	243,930,651.07
其他	3,158,205.67	
合計	810,058,658.33	243,930,651.07

註： 歸屬於納入合併範圍的結構化主體第三方信託受益人的淨資產指納入合併範圍的結構化主體淨資產中歸屬於第三方信託受益人的份額詳見附註八、1.(2)。

### 23. 股本

項目	年初餘額	本年變動增減(+、-)				小計	年末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他		
山東省魯信投資控股 集團有限公司	2,242,202,578.74					2,242,202,578.74	
中油資產管理有限 公司	873,528,750.00					873,528,750.00	
山東省高新技術創業 投資有限公司	225,000,000.00					225,000,000.00	
山東黃金集團有限 公司	80,073,468.18					80,073,468.18	
濰坊市投資集團有限 公司	60,055,101.54					60,055,101.54	
濟南市能源投資有限 責任公司	13,255,101.54					13,255,101.54	
上市流通股份	1,164,735,000.00					1,164,735,000.00	
合計	4,658,850,000.00					4,658,850,000.00	

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 24. 資本公積

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	122,830,295.35			122,830,295.35
其他資本公積	37,218,887.70			37,218,887.70
合計	160,049,183.05			160,049,183.05

### 25. 其他綜合收益

項目	年初餘額	本年所得稅前 發生額	本年發生額				稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東	年末 餘額
			減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入留存收益	減：所得稅費用				
一、將重分類進損益的									
其他綜合收益	-1,730,541.86	-3,523,457.79				-3,523,457.79		-5,253,999.65	
其中：權益法下可轉									
損益的其他綜合收益	-783,845.45	-3,523,457.79				-3,523,457.79		-4,307,303.24	
金融資產重分類計入									
其他綜合收益的金額	-946,696.41							-946,696.41	
其他綜合收益合計	-1,730,541.86	-3,523,457.79				-3,523,457.79		-5,253,999.65	

### 26. 盈餘公積

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積	961,710,834.69	23,410,517.36		985,121,352.05
任意盈餘公積	17,719,395.82			17,719,395.82
合計	979,430,230.51	23,410,517.36		1,002,840,747.87

註：根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，法定盈餘公積金本期變動原因為按母公司本年淨利潤的10.00%提取法定盈餘公積金。當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50.00%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 27. 風險準備

項目	年末餘額	年初餘額
一般風險準備	594,239,495.47	524,007,943.40
信託賠償準備金	753,171,982.16	729,761,464.80
合計	1,347,411,477.63	1,253,769,408.20

#### (1) 一般風險準備

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
一般風險準備	524,007,943.40	70,231,552.07		594,239,495.47
合計	524,007,943.40	70,231,552.07		594,239,495.47

#### (2) 信託賠償準備金

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
信託賠償準備金	729,761,464.80	23,410,517.36		753,171,982.16
合計	729,761,464.80	23,410,517.36		753,171,982.16

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 28. 未分配利潤

項目	本年	上年
<b>上年年末餘額</b>	<b>3,883,899,591.65</b>	3,745,803,508.45
加：年初未分配利潤調整數		
其中：《企業會計準則》新規定追溯調整		
會計政策變更		
重要前期差錯更正		
同一控制合併範圍變更		
其他調整因素		
<b>本年年初餘額</b>	<b>3,883,899,591.65</b>	3,745,803,508.45
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	<b>158,633,546.72</b>	280,429,396.14
減：提取法定盈餘公積	<b>23,410,517.36</b>	28,374,277.95
提取任意盈餘公積		
提取一般風險準備	<b>70,231,552.07</b>	85,584,757.04
提取信託賠償準備金	<b>23,410,517.36</b>	28,374,277.95
應付普通股股利		
轉作股本的普通股股利		
<b>本年年末餘額</b>	<b>3,925,480,551.58</b>	3,883,899,591.65

### 29. 利息淨收入

項目	本年發生額	上年發生額
<b>利息收入</b>	<b>192,202,677.40</b>	62,740,895.84
其中：現金及銀行存款餘額	<b>2,174,320.44</b>	2,365,310.85
發放貸款及墊款	<b>97,290,002.58</b>	28,431,930.62
債權投資	<b>77,542,831.74</b>	10,398,445.00
買入返售金融資產	<b>14,881,808.18</b>	21,042,202.73
其他	<b>313,714.46</b>	503,006.64
<b>利息支出</b>	<b>91,967,774.36</b>	139,361,797.60
其中：短期借款	<b>51,153,566.63</b>	114,384,833.35
合併結構化主體歸屬於第三方信託受益人的收益	<b>37,671,426.05</b>	21,952,909.56
其他	<b>3,142,781.68</b>	3,024,054.69
<b>利息淨收入</b>	<b>100,234,903.04</b>	-76,620,901.76

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 30. 手續費及佣金淨收入

項目	本年發生額	上年發生額
<b>手續費及佣金收入</b>	<b>771,124,666.23</b>	990,286,183.81
其中：信託報酬	717,391,574.85	961,864,252.36
其他	53,733,091.38	28,421,931.45
<b>手續費及佣金支出</b>	<b>5,002,965.26</b>	8,543,619.82
其中：擔保費	4,443,397.22	8,327,076.10
其他	559,568.04	216,543.72
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>766,121,700.97</b>	981,742,563.99

### 31. 投資收益

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	10,192,627.15	176,985,273.73
持有金融資產期間取得的投資收益	55,289,000.41	98,020,651.25
處置長期股權投資產生的投資收益	5,001,456.31	2,686,121,749.15
處置貸款及其他債權投資取得的投資收益	1,890,176.83	-2,440,782,632.56
合計	72,373,260.70	520,345,041.57

### 32. 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本年發生額	上年發生額
交易性金融資產	228,094,670.75	-41,867,490.61
合併結構化主體投資的企業	-15,354,497.00	82,085,450.14
合計	212,740,173.75	40,217,959.53

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 33. 合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動收益

項目	本年發生額	上年發生額
合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動收益	26,262,792.35	35,053,235.73
合計	26,262,792.35	35,053,235.73

### 34. 匯兌收益

項目	本年發生額	上年發生額
匯兌收益	0.16	0.83
合計	0.16	0.83

### 35. 其他業務收入

項目	本年發生額	上年發生額
投資性房地產出租產生的收入	3,083,236.93	
固定資產出租產生的收入	364,900.25	1,210,597.46
其他收入	9,229,345.81	6,584,006.22
合計	12,677,482.99	7,794,603.68

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 36. 資產處置收益

項目	本年 發生額	上年 發生額	計入本年非經常性 損益的金額
非流動資產處置收益	46,913.92	173,354.64	46,913.92
未劃分為持有待售的非流動資產處置收益	46,913.92	173,354.64	46,913.92
其中：使用權資產處置收益	46,913.92	173,354.64	46,913.92
合計	46,913.92	173,354.64	46,913.92

### 37. 稅金及附加

項目	本年發生額	上年發生額
城市維護建設稅	3,113,327.12	3,856,240.03
教育費附加	1,334,283.02	1,652,674.31
地方教育費附加	889,522.02	1,101,782.86
房產稅	1,897,356.96	1,336,081.39
印花稅	993,654.24	4,849,151.64
土地使用稅	122,918.56	109,136.80
車船使用稅	4,950.00	6,435.00
合計	8,356,011.92	12,911,502.03

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 38 業務及管理費

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬	122,888,332.87	144,743,853.21
折舊與攤銷	57,180,915.46	44,857,941.99
法律及專業服務費	11,117,352.53	18,382,413.36
網絡通訊費	17,895,001.36	16,292,505.15
廣告宣傳費	7,003,332.72	9,715,809.45
租賃費用	7,960,763.57	7,733,445.26
業務招待費	5,656,292.70	7,271,817.21
差旅費	5,942,465.94	4,253,665.11
辦公費	3,103,589.72	1,754,029.78
其他	30,325,129.38	28,449,126.38
合計	269,073,176.25	283,454,606.90

註： 法律及專業服務費中，本年審計費用為943,396.23元，上年審計費用為1,415,094.34元。

### 39. 信用減值損失

項目	本年發生額	上年發生額
應收賬款壞賬損失	6,841,644.73	1,603,382.70
其他應收款壞賬損失	19,231,572.46	1,630,216.61
發放貸款及墊款減值損失	165,006,395.39	445,221,488.26
債權投資減值損失	309,382,016.19	170,271,273.47
合計	500,461,628.77	618,726,361.04

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 40. 其他業務成本

項目	本年發生額	上年發生額
投資性房地產折舊額	2,867,564.46	
出租固定資產折舊額	136,899.75	547,599.00
其他成本	214,541.40	333,988.77
合計	3,219,005.61	881,587.77

### 41. 營業外收入

項目	本年發生額	上年發生額	計入本年非經常性 損益的金額
賠償款	2,752,220.05		2,752,220.05
政府補助	176,394.86	231,445.47	176,394.86
保險理賠款		221,000.00	
其他	6,402.96	168,614.36	6,402.96
合計	2,935,017.87	621,059.83	2,935,017.87

註： 本集團政府補助為各種與收益相關的政府補助。

### 42. 營業外支出

項目	本年金額	上年金額	計入本年非經常性 損益的金額
賠償支出	120,809,836.02	763,542.05	120,809,836.02
罰款支出	400,000.00	1,270,000.00	400,000.00
非流動資產毀損報廢損失	921,832.93	85,031.56	921,832.93
其他	57.54	527.88	57.54
合計	122,131,726.49	2,119,101.49	122,131,726.49

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 43. 所得稅費用

#### (1) 所得稅費用

項目	本年發生額	上年發生額
當年所得稅費用	170,546,420.18	251,481,262.01
遞延所得稅費用	-39,029,270.19	59,323,100.66
合計	131,517,149.99	310,804,362.67

#### (2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本年發生額
本年合併利潤總額	290,150,696.71
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	72,537,674.18
子公司適用不同稅率的影響	
調整以前期間所得稅的影響	
非應稅收入的影響	-2,988,124.43
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	61,967,600.24
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	
所得稅費用	131,517,149.99

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 44. 現金流量表項目

#### (1) 合併現金流量表補充資料

項目	本年金額	上年金額
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	158,633,546.72	280,429,396.14
加： 信用減值損失	500,461,628.77	618,726,361.04
固定資產折舊、油氣資產折耗、 生產性生物資產折舊	17,517,517.75	14,480,544.23
使用權資產折舊	25,055,285.29	18,790,973.12
無形資產攤銷	8,177,932.91	6,267,197.84
長期待攤費用攤銷	10,073,832.81	5,866,825.80
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產的損失(收益以「-」填列)	46,913.92	
固定資產報廢損失(收益以「-」填列)	921,832.93	85,031.56
公允價值變動損益(收益以「-」填列)	-212,740,173.75	-40,217,959.53
財務費用	54,296,348.31	117,408,888.04
投資收益(收益以「-」填列)	-15,194,083.46	-2,917,944,394.84
合併結構化主體中歸屬於第三方 投資者的淨資產份額變動損失	-26,262,792.35	-35,053,235.73
債權投資減少	-822,033,515.25	-2,184,963,986.07
買入返售金融資產的減少	-37,788,757.84	340,346,281.43
交易性金融資產的減少	-371,976,527.21	1,618,264,256.65
發放貸款及墊款的減少	-244,730,000.00	6,897,277,642.26
合併結構化主體中歸屬於第三方 投資者的淨投入金額	-177,329,075.26	-5,005,991,203.23
遞延所得稅資產減少	-39,029,270.19	59,323,100.66
經營性應收項目的減少	-82,742,845.78	75,964,178.46
經營性應付項目的增加	-74,379,937.35	-357,546,489.35
經營活動產生的現金流量淨額	-1,329,022,139.03	-3,725,015,104.82

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 44. 現金流量表項目(續)

#### (1) 合併現金流量表補充資料(續)

項目	本年金額	上年金額
<b>2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
<b>3. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的年末餘額	168,896,884.51	2,240,590,484.12
減：現金的年初餘額	2,240,590,484.12	1,586,595,589.20
加：現金等價物的年末餘額		
減：現金等價物的年初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-2,071,693,599.61	653,994,894.92

#### (2) 現金和現金等價物

項目	年末餘額	年初餘額
現金	168,896,884.51	2,240,590,484.12
其中：庫存現金		
可隨時用於支付的銀行存款	104,277,117.03	436,339,318.04
可隨時用於支付的其他貨幣資金	64,619,767.48	1,804,251,166.08
現金等價物		
年末現金和現金等價物餘額	168,896,884.51	2,240,590,484.12

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 六、 財務報表主要項目註釋(續)

### 45. 股息

截至2023年12月31日止年度，本公司無支付、宣派或建議支付任何股息(截至2022年12月31日止年度：無)，自報告期末以來亦未建議派發任何股息。本公司董事會確定不會就截至2023年12月31日止年度派付股息。

### 46. 每股收益

#### (1) 基本每股收益

項目	本年年額	上年金額
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	158,633,546.72	280,429,396.14
已發行普通股的加權平均數	4,658,850,000.00	4,658,850,000.00
基本每股收益	0.03	0.06

#### (2) 稀釋每股收益

截至2023年12月31日止十二個月期間無潛在稀釋普通股，故稀釋每股收益與基本每股收益相同。

## 七、 合併範圍的變化

本年增加了7個本公司實施控制的結構化主體，故納入合併範圍；另外期初控制的4個結構化主體本期到期清算。詳見本附註「八、在其他主體中的權益」。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 八、 在其他主體中的權益

### 1. 在子公司中的權益

#### (1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
控制的結構化主體	—	—	—	—	—	—

#### (2) 納入合併財務報表範圍的結構化主體

按照《企業會計準則第33號—合併財務報表》的規定，本公司將以自有資金參與並滿足準則規定的「控制」定義的結構化主體納入合併報表範圍。

納入合併範圍的結構化主體為部分由本公司設立並管理的信託計劃。本公司在決定是否將某一信託計劃納入合併範圍時考慮本公司對該信託計劃施加的影響、第三方享有的權益、根據信託合同及相關協議所能獲取的報酬金額以及本公司從該結構化主體所能獲取的可變回報的金額。此類結構化主體的相關底層資產主要反映在資產負債表的發放貸款及墊款、債權投資、長期股權投資以及交易性金融資產中。

項目	年末數量／餘額	年初數量／餘額
納入合併的產品數量(個數)	22	19
納入合併的結構化主體的總規模	3,724,289,515.77	1,892,424,230.11
本公司在上述結構化主體的權益體現在 資產負債表中發放貸款及墊款、 債權投資、長期股權投資、 交易性金融資產的總規模	2,872,724,273.12	1,497,663,514.20

對於可能無法根據其底層項目合同在信託計劃到期日從交易對手收取所有款項的信託計劃(「問題信託計劃」)，本集團有可能在評估最終借款人或其他渠道的還款可能性、與投資者的關係及對公司聲譽的影響後，使用自有資金對信託計劃提供流動性支持。若該等問題信託計劃達到合併結構化主體的標準，本集團將合併該等問題信託計劃。截至2023年12月31日，此類合併信託計劃的資產總額為人民幣15.78億元(2022年12月31日：人民幣3.58億元)，其對應的預期信用損失為人民幣2.88億元(2022年12月31日：人民幣1.54億元)。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 八、 在其他主體中的權益(續)

### 2. 未納入合併財務報表範圍的結構化主體

#### (1) 本公司作為信託計劃受託人的結構化主體

基於對潛在目標客戶的分析及調查，本公司設計並提供信託產品以滿足客戶的需求，所得款項隨後根據信託合同的約定投資於相關金融市場或金融產品。投資收益根據信託合同的相關規定分配至信託計劃委託人，本公司作為信託計劃的受託人收取信託報酬。

截至2023年12月31日，本公司作為信託計劃受託人的未納入合併財務報表範圍內的結構化主體的規模約為人民幣1,818.28億元(2022年12月31日：人民幣2,077.68億元)，本公司對該等結構化主體的應收信託報酬為人民幣1.73億元(2022年12月31日：人民幣1.48億元)。另外，本公司投資於若干該等結構化主體，在資產負債表上確認為交易性金融資產或債權投資。

#### (2) 本公司投資的第三方管理的結構化主體

截至2023年12月31日，本公司投資若干由第三方管理的結構化主體。此類投資在資產負債表上被劃分為交易性金融資產。本公司未向此類結構化主體提供任何資金或其他支持。

#### (3) 本公司投資的未納入合併範圍的結構化主體

本公司投資的由本公司作為受託人管理的信託計劃及由第三方設立及管理的其他結構化主體。本公司並未控制該等結構化主體，亦未向該等結構化主體提供財務支持或其他類型的支持，因此不納入合併範圍。

本公司投資的未納入合併財務報表範圍的結構化主體在本公司資產負債表中的相關資產負債項目賬面價值及最大損失風險敞口及結構化主體總規模列示如下：

項目	2023年12月31日	最大損失風險敞口	結構化主體總規模
由本公司管理並投資的未合併的結構化主體			
— 交易性金融資產	518,630,798.74	518,630,798.74	6,761,078,724.71
— 債權投資	919,276,724.78	919,276,724.78	1,341,543,741.28
由第三方管理的未合併的結構化主體			
— 公募基金	783,319,294.32	783,319,294.32	註
— 資產管理計劃	937,216,509.01	937,216,509.01	註
— 信託業保障基金	112,308,002.18	112,308,002.18	註

註： 上述由第三方管理的公募基金、資產管理計劃以及信託業保障基金的總規模為非公開信息。

## 九、與金融工具相關風險

本集團的主要金融工具包括交易性金融資產、債權投資、發放貸款及墊款等各項金融工具的詳細情況說明見本附註六。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

### 1. 信用風險

#### (1) 信用風險計量

本集團部分信託計劃為融資類信託計劃。在此類信託計劃中，如最終借款人未能履行還款義務，將對本集團按照信託合同收取固定及浮動報酬的權利產生不利影響。本集團根據信託合同，通過盡職調查、流程審批及貸後持續監控等方式對借款人的違約風險進行評估和管理。本集團採取的降低借款人違約風險的措施主要包括獲取第三方擔保及抵押物。在借款人違約的大多數情況下，信託合同也規定本集團必須以受益人的最佳利益為出發點，採取必要的化解及處置措施，以減少信託資產的損失。但本集團不會向信託計劃受益人承諾任何固定回報或信託計劃投資損失的賠償，且此類行為也為相關法律法規所禁止。本集團沒有向任何問題信託項目提供流動性或其他支持的合同義務。過去，本集團在評估最終借款人通過自身或其他渠道的還款可能性以及對公司聲譽的潛在影響等其他因素後，本公司使用自有資金在信託計劃期限屆滿時向第三方受益人作出分配。

本集團的自營業務主要包括發源自營貸款及股權投資。本公司的年度投資計劃由公司管理人員制定，包括各類投資的集中度等，有關年度計劃須由董事會批准。根據有關計劃，本集團投資於由本公司設立及管理的若干信託計劃、股票或非上市公司股權、證券投資基金、貸款或其他資產管理計劃。對於本公司的自有信託計劃投資，本集團通過評估本公司對此類信託計劃的可變回報的影響來決定是否需要在財務報表上對此類信託計劃進行合併。合併信託計劃的相關資產與母公司相關資產的列報方式相同。

基於風險管理目的的信用風險敞口估計比較複雜且需要使用模型，因為該敞口隨著市場條件、預期現金流量及時間推移的變動而發生變化。對資產組合的信用風險評估需要更多估計，如違約發生的可能性、相關損失率及對手方之間違約的相關性。本集團使用違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)計量信用風險。這與金融工具準則下計量預期信用損失的方法相似。具體參見附註九、1.(2)。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 九、 與金融工具相關風險(續)

### 1. 信用風險(續)

#### (2) 預期信用損失計量

金融工具準則規定了一個自初始確認之後信用質量發生「三階段」變化的減值模型，概述如下：

- 初始確認時未發生信用減值的金融工具進入「第1階段」，且本集團對其信用風險進行持續監控。
- 如果識別出自初始確認後信用風險發生顯著增加，則本集團將其轉移至「第2階段」，但並未將其視為已發生信用減值的工具。信用風險顯著增加的判斷標準，參見附註九、1.(2)①。
- 如果金融工具發生信用減值，則將被轉移至「第3階段」。本集團對信用減值及違約的定義，參見附註九、1.(2)②。
- 第1階段金融工具的損失準備為未來12個月的預期信用損失，該金額對應為整個存續期預期信用損失中由未來12個月內可能發生的違約事件導致的部分。第2階段或第3階段金融工具的預期信用損失計量整個存續期預期信用損失。預期信用損失計量中所使用的參數、假設及估計技術，參見附註九、1.(2)③。
- 根據IFRS 9計量預期信用損失時應充分考慮前瞻性信息。關於本集團如何將前瞻性信息納入預期信用損失模型的說明，參見附註九、1.(2)④。
- 購入或源生已發生信用減值的金融資產是指在初始確認時即存在信用減值的金融資產。這些資產的損失準備為整個存續期的預期信用損失。

金融工具中的減值要求如下(未包括購入或源生的已發生信用減值的金融資產)：

第1階段(初始確認)：12個月預期信用損失

第2階段(自初始確認以來信用風險發生顯著增加)：整個存續期預期信用損失

第3階段(發生信用減值)：整個存續期預期信用損失

## 九、 與金融工具相關風險(續)

### 1. 信用風險(續)

#### (2) 預期信用損失計量(續)

在按照金融工具準則計量預期信用損失時，本集團採用的關鍵判斷及假設如下：

##### ① 信用風險顯著增加

當觸發以下一個或多個定量、定性標準或上限指標時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加：

定量標準：借款人在合同付款日後逾期超過30天仍未付款；

定性標準：借款人在預警清單上和／或該工具滿足以下一個或多個標準：

- 信用利差顯著上升
- 實際或預期的寬限期或重組
- 借款人經營情況的實際或預期的重大不利變化

用於識別信用風險顯著增加的標準由獨立的信用風險部定期監控並覆核其適當性。

截至2023年12月31日，本集團未將任何金融工具視為具有較低信用風險而不再比較報告日的信用風險與初始確認時相比是否發生顯著增加。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 九、 與金融工具相關風險(續)

### 1. 信用風險(續)

#### (2) 預期信用損失計量(續)

##### ② 違約及已發生信用減值資產的定義

當金融工具符合以下一項或多項條件時，本集團將該金融資產界定為已發生違約，其標準與已發生信用減值的定義一致：

定量標準：借款人在合同付款日後逾期超過90天仍未付款；

定性標準：借款人滿足「難以還款」的標準，表明借款人發生重大財務困難，示例包括：

- 借款人死亡
- 借款人發生嚴重財務困難，或已經資不抵債
- 借款人很可能破產
- 以較高折扣購入或源生的已經發生信用損失的金融資產

上述標準適用於本集團所有的金融工具，且與內部信用風險管理所採用的違約定義一致。違約定義已被一致地應用於本集團的預期信用損失計算過程中對違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)的模型建立。

當某項金融工具在連續六個月期間都不滿足任何違約標準時，本集團不再將其視為處於違約狀態的資產(即已回調)。本集團根據相關分析，考慮了金融工具在各種情況下由回調再次進入違約狀況的可能性，確定採用該六個月作為觀察期。

## 九、與金融工具相關風險(續)

### 1. 信用風險(續)

#### (2) 預期信用損失計量(續)

##### ③ 計量預期信用損失一對參數、假設及估計技術的說明

根據信用風險是否發生顯著增加以及資產是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量損失準備。預期信用損失是違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)三者的乘積折現後的結果。相關定義如下：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。
- 違約風險敞口是指在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。
- 違約損失率是指本集團對違約敞口發生損失程度作出的預期。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比。

本集團通過預計未來各月份中單個敞口或資產組合的違約概率、違約損失率和違約風險敞口，來確定預期信用損失。本集團將這三者相乘並對其存續性進行調整(如並未提前還款或發生違約)。這種做法可以有效地計算未來各月的預期信用損失。再將各月的計算結果折現至報告日並加總。預期信用損失計算中使用的折現率為初始實際利率或其近似值。

整個存續期違約概率是基於到期信息由12個月月違約概率推演而成。到期分析覆蓋了貸款從初始確認到整個存續期結束的違約變化情況。到期組合的基礎是可觀察的歷史數據，並假定同一組合和信用等級的資產的情況相同。上述分析以歷史數據作為支持。

12個月及整個存續期的違約風險敞口是根據預期還款安排進行確定。

本集團根據對影響違約後回收的因素來確定整個存續期的違約損失率。

在確定12個月及整個存續期違約概率時應考慮前瞻性經濟信息。關於前瞻性信息以及如何將其納入預期信用損失計算的說明，參見附註九、1.(2)④。

本報告期內，估計技術或關鍵假設未發生重大變化。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 九、 與金融工具相關風險(續)

### 1. 信用風險(續)

#### (2) 預期信用損失計量(續)

##### ④ 預期信用損失模型中包括的前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各資產組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。

本集團依據行業最佳實踐結合集團內專家判斷，選擇了一系列宏觀經濟指標(包括中國企業景氣及企業家信心指數、中國房地產景氣指數)，進而對模型敞口建立實際違約概率與宏觀因子間的統計學關係，並通過對應宏觀因子預測值計算得到實際違約概率的前瞻性結果。

除了提供基本經濟情景外，本集團也提供了其他可能的情景及情景權重，設定情景的數量，以確保覆蓋非線性特徵。本集團在每一個報告日重新評估情景的數量及其特徵。於2022年12月31日及2023年12月31日，本集團認為3個情景能夠恰當體現非線性特徵。本集團結合統計分析及專家信用判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出，而不是對參數進行加權計算。

與其他經濟預測類似，對預計值和發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能同預測存在重大差異。本集團認為這些預測體現了集團對可能結果的最佳估計，並分析了本集團不同組合的非線性及不對稱特徵，以確定所選擇的情景能夠適當地代表可能發生的情景。

#### 關於經濟指標的假設

於2023年12月31日，用於估計預期信用損失的重要假設列示如下。「基準」、「上升」及「下降」這三種情景適用於所有組合。三種情景的權重分別是50%、20%和30%。

項目	本年預測值	上年預測值
企業景氣及企業家信心指數	96.89~129.58	93.07~132.12
房地產景氣指數	89.36~103.05	90.80~104.88

## 九、 與金融工具相關風險(續)

### 1. 信用風險(續)

#### (2) 預期信用損失計量(續)

##### ④ 預期信用損失模型中包括的前瞻性信息(續)

##### 敏感性分析

預期信用損失結果對於上述前瞻性經濟場景的制定和有關的判斷和估計很敏感。因此，作為預期信用損失管理過程的一部分，管理層評估並考慮了預期信用損失結果對前瞻性經濟場景的敏感性。管理層重新計算選定投資組合的預期信用損失，其中100%權重分配給上述三種情景中的每一種。權重反映在預期信用損失的測量中。此分析不包括任何管理調整，有關管理調整的詳細信息如下：

這三種經濟情景是為了捕捉銀行對一系列可能的預測經濟條件的看法，這些經濟條件足以計算無偏和概率加權的預期信用損失。因此，為每個場景計算的預期信用損失代表了在到達預期信用損失時正在評估的一系列可能結果。因此，為上行和下行情景計算的預期信用損失不應被視為代表可能實際預期信用損失結果的上限和下限。下面的預期信用損失敏感度表示基於經濟情景的基本時間點分佈的估計值，這些經濟情景可能隨著我們所處經濟條件的發展而迅速變化。在閱讀每個場景重新計算的預期信用損失時，應同時結合整體敏感性分析。

發放貸款及墊款、債權投資預期信用損失對未來經濟狀況的敏感性如下：

項目	年末餘額	年初餘額
三種情景加權平均後的減值準備	2,661,284,015.33	2,405,180,372.71
基準情景下的預期信用損失準備	2,611,759,636.34	2,378,454,484.59
上升情景下的預期信用損失準備	2,861,686,420.61	2,506,251,155.21
下降情景下的預期信用損失準備	2,490,721,928.58	2,317,695,390.00

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 九、與金融工具相關風險(續)

### 1. 信用風險(續)

#### (3) 最大信用風險敞口

##### ① 納入減值評估範圍的金融工具

下表對納入預期信用損失評估範圍的金融工具的信用風險敞口進行了分析。下列金融資產的賬面價值即本集團就這些資產的最大信用風險敞口。

項目	年末		
	賬面原值	減值準備	賬面淨值
貨幣資金(第一階段)	283,896,884.51		283,896,884.51
買入返售金融資產(第一階段)	395,049,249.50		395,049,249.50
發放貸款及墊款(含應收利息)	2,554,077,852.93	352,552,639.16	2,201,525,213.77
第一階段	729,076,920.75	41,800,273.44	687,276,647.31
第二階段	1,076,410,402.37	129,832,315.97	946,578,086.40
第三階段	748,590,529.81	180,920,049.75	567,670,480.06
債權投資(含應收利息)	6,830,936,996.85	2,323,680,392.77	4,507,256,604.08
第一階段	1,013,724,984.01	50,245,268.52	963,479,715.49
第二階段	239,556,823.39	28,617,903.53	210,938,919.86
第三階段	5,577,655,189.45	2,244,817,220.72	3,332,837,968.73
其他金融資產 - 以攤餘成本計量	391,445,932.54	50,152,632.78	341,293,299.76
第一階段	218,136,913.67	9,956,931.67	208,179,982.00
第二階段	146,266,476.86	15,434,717.37	130,831,759.49
第三階段	27,042,542.01	24,760,983.74	2,281,558.27
合計	10,455,406,916.33	2,726,385,664.71	7,729,021,251.62

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 九、與金融工具相關風險(續)

### 1. 信用風險(續)

#### (3) 最大信用風險敞口(續)

##### ① 納入減值評估範圍的金融工具(續)

項目	賬面原值	年初	
		減值準備	賬面淨值
貨幣資金(第一階段)	2,240,590,484.12		2,240,590,484.12
買入返售金融資產(第一階段)	357,260,491.66		357,260,491.66
發放貸款及墊款(含應收利息)	1,254,016,660.54	230,045,566.35	1,023,971,094.19
第一階段	868,008,960.54	52,911,834.61	815,097,125.93
第二階段	8,400,000.00	795,480.00	7,604,520.00
第三階段	377,607,700.00	176,338,251.74	201,269,448.26
債權投資(含應收利息)	6,008,903,481.60	2,176,168,648.67	3,832,734,832.93
第一階段	179,554,083.37	7,384,385.61	172,169,697.76
第二階段	565,528,848.72	62,305,373.25	503,223,475.47
第三階段	5,263,820,549.51	2,106,478,889.81	3,157,341,659.70
其他金融資產—以攤餘成本計量	282,253,888.39	24,079,415.59	258,174,472.80
第一階段	244,288,885.49	7,163,731.33	237,125,154.16
第二階段	20,791,973.47	1,968,999.90	18,822,973.57
第三階段	17,173,029.43	14,946,684.36	2,226,345.07
合計	10,143,025,006.31	2,430,293,630.61	7,712,731,375.70

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 九、與金融工具相關風險(續)

### 1. 信用風險(續)

#### (3) 最大信用風險敞口(續)

##### ② 已發生信用損失的客戶貸款

發放貸款及墊款原值及減值及持有的抵押物價值如下：

項目	年末餘額	年初餘額
發放貸款及墊款原值	748,030,000.00	377,607,700.00
減：預期信用損失	180,856,030.54	176,338,251.74
發放貸款及墊款淨值	567,173,969.46	201,269,448.26
抵押物價值	897,257,991.26	267,491,384.59

抵押物價值根據可獲得的最新第三方評估結果並考慮變現能力和市場情況後確定。

##### ③ 已發生信用損失的債權投資

債權投資原值及減值及持有的抵押物價值如下：

項目	年末餘額	年初餘額
債權投資原值	5,489,168,794.02	5,263,820,549.51
減：預期信用損失	2,157,837,709.40	2,106,478,889.81
債權投資淨值	3,331,331,084.62	3,157,341,659.70
抵押物價值	4,063,111,102.29	3,937,785,344.88

抵押物價值根據可獲得的最新第三方評估結果並考慮變現能力和市場情況後確定。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 九、與金融工具相關風險(續)

### 2. 市場風險

#### (1) 市場價格風險

市場價格風險是指本集團所持金融工具的公允價值或未來現金流量因除市場利率和外匯匯率以外的市場價格因素變動而波動的風險。本集團主要投資於股票、基金和非上市公司股權等，所面臨的最大市場價格風險由所持有的金融工具的公允價值決定。

本公司根據董事會設定的投資限額對投資組合進行選擇和分散以管理有關價格風險。

下表匯總了本集團的市場價格風險。對於資產負債表科目，按其於資產負債表日的賬面價值列示。

投資者名稱	年末		年初	
	公允價值	佔淨資產 比例%	公允價值	佔淨資產 比例%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	4,506,454,958.18	40.64	4,082,960,835.53	37.34
以公允價值計量的合併結構化主體 投資的企業	322,478,427.00	2.91	387,404,424.00	3.54
持有待售資產			675,177,700.00	6.17

下表匯總了本集團所持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和以公允價值計量的合併結構化主體投資的企業的價格增減變動1%時，對淨利潤及稅前股東權益的影響。

淨利潤	本年發生額	上年發生額
上升1%	36,217,000.39	38,591,572.20
下降1%	-36,217,000.39	-38,591,572.20

股東權益	年末餘額	年初餘額
上升1%	36,217,000.39	38,591,572.20
下降1%	-36,217,000.39	-38,591,572.20

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 九、 與金融工具相關風險(續)

### 2. 市場風險(續)

#### (2) 利率風險

利率風險指本集團的財務狀況及現金流量因市場利率變動而出現波動的可能性。市場利率變動可能導致本集團的利息收入增加或減少，這將影響本集團的利潤總額及股東權益。本集團利率風險管理主要集中於現金流量利率風險管理。

截至2023年12月31日，本集團持有的主要收息資產包括貨幣資金、發放貸款及墊款、債權投資以及買入返售金融資產，佔本集團總資產的52.14% (2022年12月31日：51.56%)。大多數貨幣資金、發放貸款及墊款以及買入返售金融資產都將於一年內到期，所以本集團持有該等資產的現金流量利率風險不重大。

截至2023年12月31日，本集團的主要付息債為從中國信託業保障基金有限公司借入的人民幣9.75億元，佔本集團總負債的31.65% (2022年12月31日：人民幣20.05億元，佔本集團總負債的56.91%)。該等短期借款為固定利率，不存在利率風險。

本集團也投資由其設立及管理的若干融資類信託計劃。此類融資類信託計劃的相關資產主要為向客戶提供的貸款。此類信託計劃的投資者(包括本集團)有權於整個投資期內按固定利率獲取預期的投資回報。本集團並未承受市場利率波動或基準利率變動所產生的重大風險。

#### (3) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算，截至2023年12月31日，所有H股發行所得款項均已清算至公司的國內賬戶，不會對本集團的外匯風險產生重大影響。

### 3. 流動性風險

流動性風險指本集團可能無法產生足夠現金資源以悉數償還其到期債務或僅可按重大不利條款悉數償還其到期債務。

本集團預測其現金流量及監控短期及長期資金需求，以確保其具有充足現金儲備及可實時轉換為現金的證券。本集團在銀行持有足夠的不受限制的資金，用於滿足日常經營的資金需求。截至2023年12月31日，本集團從中國信託業保障基金有限責任公司借入人民幣9.75億元的短期借款(2022年12月31日：人民幣20.05億元)。

本集團合併資產負債表中大部分負債為納入合併範圍內的信託計劃的應付信託第三方受益人的份額。本公司管理層認為，本集團不會面臨重大流動性風險。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十、資本管理

本集團的資本管理以淨資本和風險資本為核心。本集團資本管理政策的目標是為了滿足外部監管的要求，保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

本集團依照監管要求並根據自身風險狀況，審慎確定淨資本及風險基本管理的目標。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額或發行新股。

本集團根據中國銀行業監督管理委員會的規定定期對淨資本及風險資本進行監控。自2010年8月20日起，本公司開始實行銀監會於同日頒佈的《信託公司淨資本管理辦法》。根據該項規定，信託公司的淨資本不得低於2億元人民幣，淨資本與風險資本比不得低於100%，淨資本與淨資產比不得低於40%。本公司按季度向銀監會報送相關資本信息。風險資本總額是指下列各項的合計：1) 自營業務的風險資本；2) 信託業務的風險資本；以及3) 其他業務的風險資本(如有)。自營業務的風險資本採用0%到50%的風險系數計算，信託業務的風險資本按照0.1%至9.0%的風險系數計算。

## 十一、公允價值的披露

### 1. 公允價值計量層次

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

### 2. 不以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

財務報表中未按公允價值計量的金融資產和負債主要包括：貨幣資金、買入返售金融資產、發放貸款及墊款、債權投資、其他資產、短期借款、合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產以及其他應付賬款。截至2023年12月31日和2022年12月31日，其公允價值近似於賬面價值。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十一、公允價值的披露(續)

### 3. 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

項目	年末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
<b>一、持續的公允價值計量</b>				
(一) 交易性金融資產	1,156,251,400.64	1,120,176,478.38	2,230,027,079.16	4,506,454,958.18
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,156,251,400.64	1,120,176,478.38	2,230,027,079.16	4,506,454,958.18
(1) 股票投資	372,932,106.32	1,108,548,394.12		1,481,480,500.44
(2) 非上市公司股權投資			661,871,769.23	661,871,769.23
(3) 債券投資		11,628,084.26		11,628,084.26
(4) 資產管理計劃投資			937,216,509.01	937,216,509.01
(5) 公募基金投資	783,319,294.32			783,319,294.32
(6) 投資於權益產品的信託計劃投資			518,630,798.74	518,630,798.74
(7) 信託業保障基金			112,308,002.18	112,308,002.18
(二) 長期股權投資－合併結構化主體投資的企業			322,478,427.00	322,478,427.00
<b>持續以公允價值計量的資產總額</b>	<b>1,156,251,400.64</b>	<b>1,120,176,478.38</b>	<b>2,552,505,506.16</b>	<b>4,828,933,385.18</b>

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十一、公允價值的披露(續)

### 3. 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值(續)

項目	年初公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
<b>一、持續的公允價值計量</b>				
(一) 交易性金融資產	1,515,559,904.84	390,546,036.30	2,176,854,894.39	4,082,960,835.53
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,515,559,904.84	390,546,036.30	2,176,854,894.39	4,082,960,835.53
(1) 股票投資	43,366,067.00			43,366,067.00
(2) 非上市公司股權投資			596,213,826.59	596,213,826.59
(3) 債券投資		390,546,036.30		390,546,036.30
(4) 資產管理計劃投資			697,700,734.59	697,700,734.59
(5) 公募基金投資	1,472,193,837.84			1,472,193,837.84
(6) 投資於權益產品的信託計劃投資			773,059,591.74	773,059,591.74
(7) 信託業保障基金			109,880,741.47	109,880,741.47
(二) 長期股權投資－合併結構化主體投資的企業			387,404,424.00	387,404,424.00
(三) 持有待售資產			675,177,700.00	675,177,700.00
<b>持續以公允價值計量的資產總額</b>	<b>1,515,559,904.84</b>	<b>390,546,036.30</b>	<b>3,239,437,018.39</b>	<b>5,145,542,959.53</b>

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本年度及上年度無第一層次與第二層次間的轉換。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十一、公允價值的披露(續)

### 3. 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值(續)

#### (1) 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

在活躍市場中交易的金融工具的公允價值基於資產負債表日未經調整的市場報價確定。如果從交易所、交易商、經紀人、行業集團、定價服務或監管機構隨時可以獲得報價，並且這些價格代表實際和定期發生的市場交易，則市場被視為活躍市場。本集團持有的金融資產所使用的報價市場價格為當前買入價。納入第一層次的工具主要包括共同基金和上市股票。

#### (2) 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

未在活躍市場中交易的金融工具的公允價值是通過使用估值技術確定的。這些估值技術最大限度地利用了可觀察的市場數據，並盡可能少地依賴實體特定的估計。如果公允價值工具所需的所有重要輸入都是可觀察的，該工具列入第二層次。

如果一個或多個重要輸入不是基於可觀察的市場數據，則該項工具會列入第三層次。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十一、公允價值的披露(續)

### 3. 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值(續)

(3) 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

第三層次資產變動如下：

項目	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			合計
	長期股權投資	持有待售資產		
2023年1月1日	2,176,854,894.39	387,404,424.00	675,177,700.00	3,239,437,018.39
購買／轉移	342,503,178.60			342,503,178.60
出售／轉移	545,333,280.76	49,571,500.00	675,177,700.00	1,270,082,480.76
本年計入損益的利得和損益的變動	256,002,286.93	-15,354,497.00		240,647,789.93
2023年12月31日	2,230,027,079.16	322,478,427.00		2,552,505,506.16
2023年12月31日仍持有的資產計入2023年度損益的未實現利得或損失的公允價值變動收益	64,011,793.27			64,011,793.27

註：計入損益的利得或損失分別計入利潤表中的公允價值變動收益、投資收益、信用減值損失等項目。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十一、公允價值的披露(續)

### 3. 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值(續)

#### (3) 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

使用重要不可觀察輸入值的第三層次公允價值計量的相關信息如下：

項目	2023年12月31日			
	公允價值	估值技術	不可輸入觀察值	範圍區間
以公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融資產			市淨率	1.40
— 非上市公司股權投資	142,438,771.74	可比公司法	缺乏流動性折扣	14%
— 投資類信託計劃	74,107,569.81	現金流折現法	折現率	6%~10%
長期股權投資—合併結構化				
主體投資的企業	322,478,427.00	現金流折現法	折現率	12%~13%

註1：市淨率表示本集團確定市場參與者會使用該等倍數對該類投資進行定價時使用的金額。

註2：缺乏流動性折扣表示本集團確定市場參與者會考慮該等折扣對該類投資進行定價時使用的金額。

截至2023年12月31日，剩餘分類為第三層次投資的公允價值為人民幣2,013,480,737.61元是根據證券組合投資的資產淨值等不可觀察輸入數據計算。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十二、關聯方及關聯交易

### (一) 關聯方關係

#### 1. 本公司的母公司

##### (1) 本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	對本公司的 持股比例	對本公司的 表決權比例
山東省魯信 投資控股 集團有限 公司	山東省濟南市	對外投資及 管理，投資 諮詢，資產 管理、託管 經營，資本 運營，擔保	3,600,000	52.96%	52.96%

註：其中山東省魯信投資控股集團有限公司通過子公司山東高新技術創業投資有限公司間接持股4.83% (2022年12月31日：4.83%)。

##### (2) 母公司的註冊資本及其變化

母公司名稱	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
山東省魯信 投資控股 集團有限 公司	31,200,000,000.00	4,800,000,000.00		36,000,000,000.00

##### (3) 母公司的所持股份或權益及其變化

母公司名稱	持股金額		持股比例	
	年末餘額	年初餘額	年末比例	年初比例
山東省魯信 投資控股 集團有限 公司	2,242,202,578.74	2,242,202,578.74	52.96%	52.96%

註：其中山東省魯信投資控股集團有限公司通過子公司山東高新技術創業投資有限公司間接持股金額225,000,000.00元 (2022年12月31日：225,000,000.00元)。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十二、關聯方及關聯交易(續)

### (一) 關聯方關係(續)

#### 2. 子公司

子公司情況詳見本附註「八、1.(1)企業集團的構成」相關內容。

#### 3. 其他關聯方

其他關聯方名稱	與本公司關係
魯信科技股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
濟南魯信資產管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
泰信基金管理有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業
山東省金融資產管理股份有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業

### (二) 關聯交易

#### 1. 與屬於關聯方的信託計劃的交易

受本集團控制或受魯信集團控制的信託計劃，視為本集團的關聯方：

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
受本集團控制的信託計劃(附註八、1.(2))	22個	19個
受魯信集團(除本集團外)控制的信託計劃	17個	13個

受本集團控制的信託計劃，已納入合併財務報表的範圍內，受魯信集團(除本集團外)控制的信託計劃的實收信託規模列示如下：

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
受魯信集團控制的信託計劃	7,975,582,864.67	3,667,814,765.28

本集團從受魯信集團(除本集團外)控制的信託計劃獲取的信託報酬列示如下：

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
信託報酬	4,679,990.86	17,030,708.55

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十二、關聯方及關聯交易(續)

### (二) 關聯交易(續)

#### 2. 關聯方作為委託人的信託計劃

於2023年度，作為委託人投資本公司設立及管理的合併信託計劃的關聯方包括山東魯信集團及其子公司、合營企業和聯營企業等(2022年度：同)。

#### (1) 關聯方作為委託人的納入合併財務報表範圍內的信託計劃

關聯方在合併財務報表範圍內的信託計劃中享有的權益，在合併資產負債表中列示為其他負債：

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
關聯方作為委託人的信託計劃	1個	
關聯方享有的權益	-5,139,702.12	

關聯方從合併財務報表範圍內的信託計劃獲取的信託收益在合併利潤表中列示為利息支出或合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動收益：

項目	2023年度	2022年度
利息支出	-5,139,702.12	
合併結構化主體中歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動收益		

#### (2) 關聯方作為委託人的未納入合併財務報表範圍內的信託計劃

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
關聯方作為委託人的信託計劃	18個	19個
關聯方享有的權益	7,970,975,269.73	5,338,713,565.64
該等信託計劃總規模	8,044,582,864.67	7,566,953,686.48

該等信託計劃貢獻的信託報酬在合併利潤表中列示為手續費及佣金收入：

項目	2023年度	2022年度
手續費及佣金收入	4,679,990.86	30,993,040.57

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十二、關聯方及關聯交易(續)

### (二) 關聯交易(續)

#### 3. 關聯方作為交易對手方的未納入合併財務報表範圍內的信託計劃

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
關聯方作為交易對手方的信託計劃	4個	3個
關聯方的融資規模	455,600,000.00	414,377,215.22
該等信託計劃總規模	455,600,000.00	414,377,215.22

該等信託計劃貢獻的信託報酬在合併利潤表中列示為手續費及佣金收入：

項目	2023年度	2022年度
手續費及佣金收入	6,647,663.83	15,400,999.03

#### 4. 關聯方作為交易對手方的納入合併財務報表範圍內的信託計劃

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
關聯方作為交易對手方的信託計劃	4個	3個
關聯方的融資規模	203,416,097.00	115,834,860.00
該等信託計劃總規模	203,416,097.00	197,320,000.00

該等信託計劃貢獻的信託報酬在合併利潤表中列示為利息收入：

項目	2023年度	2022年度
利息收入	6,647,663.83	1,504,899.01

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十二、關聯方及關聯交易(續)

### (二) 關聯交易(續)

#### 5. 與關鍵管理人員及其直系親屬之間的關聯交易

關鍵管理人員是指有權力並負責計劃、指揮和控制企業活動的人員，包括董事、監事及其他高級管理人員。

##### (1) 關鍵管理人員薪酬

項目	2023年度	2022年度
關鍵管理人員薪酬	10,883,415.23	15,444,472.47

##### (2) 關鍵管理人員在本公司作為信託計劃受託人管理的信託計劃中的投資

項目	2023年12月31日	2022年12月31日
投資金額	421,919.00	711,199.14
該等信託計劃總規模	12,145,736.00	112,770,323.65

該等信託計劃貢獻的信託報酬在合併利潤表中列示為手續費及佣金收入：

項目	2023年度	2022年度
手續費及佣金收入	113,487.12	206,022.26

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十二、關聯方及關聯交易(續)

### (二) 關聯交易(續)

#### 6. 其他關聯交易

##### (1) 採購商品/接受勞務

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
魯信科技股份有限公司	系統維護費	4,259,433.98	4,575,471.72
	技術開發費用	242,500.00	
濟南魯信資產管理 有限公司	福利費	2,036,647.79	2,219,737.93
	房屋租賃費	19,546,051.15	21,973,817.21
	裝飾工程管理費及設計費		3,176,533.30
山東省魯信投資控股 集團有限公司	擔保費	4,443,397.22	9,345,943.70
	股權轉讓	675,177,700.00	
山東省金融資產管理 股份有限公司	金融產品轉讓	1,000,000.00	3,700,000,000.00
	出售聯營企業		4,038,817,800.00
	代墊訴訟費、財產責任險保險 費、法律服務費	15,503,905.00	
合計		722,209,635.14	7,780,109,303.86

### (三) 關聯方往來餘額

#### 1. 應收項目

項目名稱	關聯方	年末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	山東省金融資產管理股份有限公司	105,503,905.00	11,310,018.62	90,000,000.00	
預付款項	山東省魯信投資控股集團有限公司	2,287,047.95		1,867,945.17	
預付款項	濟南魯信資產管理有限公司	472,226.48		148,931.43	
預付款項	魯信科技股份有限公司	242,500.00			

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十二、關聯方及關聯交易(續)

### (三) 關聯方往來餘額(續)

#### 2. 應付項目

項目名稱	關聯方	年末賬面餘額	年初賬面餘額
應付賬款	濟南魯信資產管理有限公司	9,687,169.71	2,223,573.31
其他應付款	泰信基金管理有限公司	5,675.57	

## 十三、或有事項

截至2023年12月31日，本集團無需披露的或有事項。

## 十四、承諾事項

截至2023年12月31日，本集團無重大承諾事項。

## 十五、資產負債表日後事項

截至財務報告批准報出日，本集團無重大資產負債表日後事項。

## 十六、其他重要事項

### 1. 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。以總經理為代表的高級管理層為本集團的主要經營決策者。

分部資產及負債和分部收入、費用及經營結果均按照本集團的會計政策作為基礎計量。用於編製經營分部資料的會計政策與用於編製本集團財務報表的會計政策之間並無差異。

分部收入、經營業績、資產及負債包含直接歸屬某一分部的項目，以及可按合理的基準分配的項目。

本集團有兩個報告分部，分為自營業務和信託業務。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十六、其他重要事項(續)

### 1. 分部信息(續)

(1) 2023年度及2023年12月31日分部信息列示如下：

項目	本年發生額			合計
	自營業務	信託業務	未分配	
手續費及佣金 淨收入		766,121,700.97		766,121,700.97
利息淨收入	99,607,087.27	627,815.77		100,234,903.04
公允價值變動收益 歸屬於第三方投資者 的淨資產份額 變動收益	212,740,173.75			212,740,173.75
投資收益	26,262,792.35			26,262,792.35
其他業務收入	72,373,260.70			72,373,260.70
資產處置收益	12,677,482.99			12,677,482.99
匯兌收益	46,913.92			46,913.92
匯兌收益	0.16			0.16
<b>營業收入合計</b>	<b>423,707,711.14</b>	<b>766,749,516.74</b>		<b>1,190,457,227.88</b>
稅金及附加	1,897,356.96	6,458,654.96		8,356,011.92
業務及管理費	14,261,419.10	254,811,757.15		269,073,176.25
信用減值損失	500,461,628.77			500,461,628.77
其他業務成本	2,627.13	3,216,378.48		3,219,005.61
<b>營業支出合計</b>	<b>516,623,031.96</b>	<b>264,486,790.59</b>		<b>781,109,822.55</b>
營業外收入	2,935,017.87			2,935,017.87
營業外支出	99,675.49	122,032,051.00		122,131,726.49
<b>利潤總額</b>	<b>-90,079,978.44</b>	<b>380,230,675.15</b>		<b>290,150,696.71</b>

項目	年末餘額			合計
	自營業務	信託業務	未分配	
資產總額	13,349,796,701.51	789,346,250.77	29,741,358.93	14,168,884,311.21
負債總額	2,717,651,805.22	333,940,146.10	27,914,399.41	3,079,506,350.73

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十六、其他重要事項(續)

### 1. 分部信息(續)

(2) 2022年度及2022年12月31日分部信息列示如下：

項目	自營業務	上年發生額		合計
		信託業務	未分配	
手續費及佣金淨收入		981,742,563.99		981,742,563.99
利息淨收入	-78,020,648.83	1,399,747.07		-76,620,901.76
公允價值變動收益	40,217,959.53			40,217,959.53
歸屬於第三方投資者的淨資產份額變動收益	35,053,235.73			35,053,235.73
投資收益	520,345,041.57			520,345,041.57
其他業務收入	7,794,603.68			7,794,603.68
資產處置收益	173,354.64			173,354.64
匯兌收益	0.83			0.83
<b>營業收入合計</b>	525,563,547.15	983,142,311.06		1,508,705,858.21
稅金及附加	1,090,348.64	11,821,153.39		12,911,502.03
業務及管理費	14,981,773.69	268,472,833.21		283,454,606.90
信用減值損失	618,726,361.04			618,726,361.04
其他業務成本	6,964.54	874,623.23		881,587.77
<b>營業支出合計</b>	634,805,447.91	281,168,609.83		915,974,057.74
營業外收入	621,059.83			621,059.83
營業外支出	16,740.90	2,102,360.59		2,119,101.49
<b>利潤總額</b>	-108,637,581.83	699,871,340.64		591,233,758.81

項目	自營業務	年初餘額		合計
		信託業務	未分配	
資產總額	13,505,358,763.93	821,204,101.83	131,569,407.02	14,458,132,272.78
負債總額	3,207,520,958.75	277,533,991.55	38,809,450.93	3,523,864,401.23

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十六、其他重要事項(續)

### 2. 董事、監事及五名最高薪酬人士的薪酬

(1) 董事和監事的薪酬詳情如下：

姓名	2023年度				合計
	薪金	工資、津貼及 其他福利	獎金	設定提存計劃	
<b>執行董事</b>					
萬眾 <sup>(1)(2)(13)</sup>	-	-	-	-	-
方灝 <sup>(13)</sup>	-	1,099,997.19	66,000.00	146,567.30	1,312,564.49
<b>非執行董事<sup>(3)</sup></b>					
王增業 <sup>(14)</sup>	-	-	-	-	-
趙子坤 <sup>(14)</sup>	-	-	-	-	-
王百靈 <sup>(14)</sup>	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
顏懷江 <sup>(5)(14)</sup>	100,000.00	-	-	-	100,000.00
鄭偉 <sup>(6)(14)</sup>	121,839.05	-	-	-	121,839.05
丁慧平 <sup>(6)(14)</sup>	59,782.55	-	-	-	59,782.55
孟茹靜 <sup>(4)(14)</sup>	100,000.00	-	-	-	100,000.00
張海燕 <sup>(5)(14)</sup>	-	-	-	-	-
劉皖文 <sup>(4)(14)</sup>	-	-	-	-	-
<b>監事</b>					
吳晨 <sup>(9)</sup>	-	-	-	-	-
郭守貴 <sup>(9)</sup>	-	-	-	-	-
陳勇 <sup>(9)</sup>	-	-	-	-	-
侯振凱 <sup>(8)(9)</sup>	-	-	-	-	-
王志梅 <sup>(9)</sup>	-	-	-	-	-
何曙光 <sup>(8)(9)</sup>	-	-	-	-	-
張文彬 <sup>(10)</sup>	-	428,613.79	7,000.00	94,825.05	530,438.84
王艷 <sup>(12)</sup>	80,000.00	-	-	-	80,000.00
李燕 <sup>(10)(11)</sup>	-	901,271.74	-	40,717.44	941,989.18
魏向陽 <sup>(10)(11)</sup>	-	429,593.47	9,360.00	94,825.05	533,778.52
<b>合計</b>	<b>461,621.60</b>	<b>2,859,476.19</b>	<b>82,360.00</b>	<b>376,934.84</b>	<b>3,780,392.63</b>

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十六、其他重要事項(續)

### 2. 董事、監事及五名最高薪酬人士的薪酬(續)

(1) 董事和監事的薪酬詳情如下:(續)

姓名	酬金	2022年度			合計
		工資、津貼及 其他福利	獎金	設定提存計劃	
<b>執行董事</b>					
萬眾 <sup>(1)(13)</sup>	-	278,042.31	-	-	278,042.31
方灝 <sup>(13)</sup>	-	969,205.74	527,429.64	112,458.42	1,609,093.80
<b>非執行董事<sup>(3)</sup></b>					
王增業 <sup>(14)</sup>	-	-	-	-	-
趙子坤 <sup>(14)</sup>	-	-	-	-	-
王百靈 <sup>(14)</sup>	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
顏懷江 <sup>(14)(15)</sup>	100,000.00	-	-	-	100,000.00
鄭偉 <sup>(6)(14)</sup>	41,666.67	-	-	-	41,666.67
丁慧平 <sup>(14)(15)</sup>	100,000.00	-	-	-	100,000.00
孟茹靜 <sup>(14)(15)</sup>	100,000.00	-	-	-	100,000.00
<b>監事</b>					
吳晨 <sup>(9)</sup>	-	-	-	-	-
郭守貴 <sup>(9)</sup>	-	-	-	-	-
陳勇 <sup>(9)</sup>	-	-	-	-	-
侯振凱 <sup>(9)</sup>	-	-	-	-	-
王志梅 <sup>(9)</sup>	-	-	-	-	-
左輝 <sup>(7)(10)</sup>	-	534,285.74	265,490.00	84,012.83	883,788.57
張文彬 <sup>(10)</sup>	-	456,165.74	241,859.79	84,012.83	782,038.36
王艷 <sup>(12)</sup>	80,000.00	-	-	-	80,000.00
李燕 <sup>(10)(11)</sup>	-	1,616,004.67	567,878.13	84,012.83	2,267,895.63
魏向陽 <sup>(10)(11)</sup>	-	456,165.74	231,073.49	78,228.05	765,467.28
<b>合計</b>	<b>421,666.67</b>	<b>4,309,869.94</b>	<b>1,833,731.05</b>	<b>442,724.96</b>	<b>7,007,992.62</b>

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十六、其他重要事項(續)

### 2. 董事、監事及五名最高薪酬人士的薪酬(續)

#### (1) 董事和監事的薪酬詳情如下：(續)

- (1) 萬眾為本公司董事長，其上述披露的酬金包括自本公司收取的全部酬金。
- (2) 萬眾於2023年11月辭任執行董事及董事長，其辭任於2023年11月生效。
- (3) 該等非執行董事未從本公司領取任何酬金。
- (4) 劉皖文於2023年10月獲選為獨立非執行董事，於2023年12月生效；孟茹靜自2023年12月起不再擔任獨立非執行董事職務，此處披露的酬金為其於2022年度擔任本公司獨立非執行董事收取的酬金。
- (5) 張海燕於2022年11月獲選為獨立非執行董事，於2023年4月生效，張海燕未從本公司領取任何酬金；顏懷江自2023年4月起不再擔任獨立非執行董事職務，此處披露的酬金為其於2022年度擔任本公司獨立非執行董事收取的酬金。
- (6) 鄭偉自2022年3月獲選為獨立非執行董事，並自2022年8月起生效；丁慧平則自2022年8月起不再擔任獨立非執行董事職務，此處披露的酬金為其於2022年度擔任本公司獨立非執行董事收取的酬金。
- (7) 左輝於2022年8月辭任監事。
- (8) 侯振凱於2023年5月辭任股東代表監事；何曙光於2023年6月獲選為股東代表監事。
- (9) 該監事為股東代表監事，該監事未從本公司領取任何酬金。
- (10) 該等監事為本公司職工，其上述披露的酬金包括自本公司收取的全部酬金。
- (11) 李燕及魏向陽分別於2022年1月及2022年8月獲選為監事。
- (12) 該監事為外部監事，其上述披露的酬金包括自本公司收取的全部酬金。
- (13) 酬金指就董事為本集團提供管理事務服務而向董事支付的款項。
- (14) 酬金指就董事提供的服務向董事支付的款項。
- (15) 此處披露的酬金為其於2021年度擔任本公司獨立非執行董事收取的酬金。

2023年度，本公司任何董事均沒有放棄或同意放棄由本集團支付的任何酬金(2022年度：同)。

獎金乃根據業務表現而定。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十六、其他重要事項(續)

### 2. 董事、監事及五名最高薪酬人士的薪酬(續)

#### (2) 五名最高薪酬人士

2023年度，本集團五名最高薪酬人士不包括任何董事或監事(2022年度：同)，其薪酬已在上述披露。

2023年度五名最高薪酬人士的薪酬總額如下所示：

項目	本年發生額	上年發生額
工資、津貼及其他福利	2,792,799.30	5,245,730.52
獎金	571,927.71	3,671,920.27
設定提存計劃	799,446.95	703,671.19
<b>合計</b>	<b>4,164,173.96</b>	<b>9,621,321.98</b>

五名薪酬最高人士薪酬範圍如下：

項目	本年人數	上年人數
500,001元至1,000,000元	5	
1,000,001元至1,500,000元		2
1,500,001元至2,000,000元		1
2,000,001元至2,500,000元		1
2,500,001元至3,000,000元		
3,000,001元至3,500,000元		1
<b>合計</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

2023年度，本集團並無向任何董事、監事或五名最高薪人士支付或應付薪酬作為吸引加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償(2022年度：同)。

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十七、母公司財務報表主要項目註釋

### 1. 發放貸款及墊款

#### (1) 發放貸款及墊款情況

項目	賬面餘額	年末餘額	
		減值準備	賬面價值
本金	115,000,000.00	6,475,578.08	108,524,421.92
應收利息	7,526,111.11	423,720.06	7,102,391.05
合計	122,526,111.11	6,899,298.14	115,626,812.97

項目	賬面餘額	年初餘額	
		減值準備	賬面價值
本金	115,000,000.00	7,697,675.92	107,302,324.08
應收利息	297,083.33	19,874.87	277,208.46
合計	115,297,083.33	7,717,550.79	107,579,532.54

發放貸款及墊款減值準備本年變動情況

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
本金	7,697,675.92		1,222,097.84	6,475,578.08
應收利息	19,874.87	403,845.19		423,720.06
合計	7,717,550.79	403,845.19	1,222,097.84	6,899,298.14

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 1. 發放貸款及墊款(續)

#### (2) 發放貸款及墊款減值準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
<b>2023年1月1日餘額</b>	7,717,550.79			7,717,550.79
2023年1月1日餘額在本年	—	—	—	—
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本年計提	-818,252.65			-818,252.65
本年轉回				
本年轉銷				
本年核銷				
其他變動				
<b>2023年12月31日餘額</b>	6,899,298.14			6,899,298.14

#### (3) 本年無實際核銷的發放貸款及墊款

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 交易性金融資產

項目	年末餘額	年初餘額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	4,475,199,213.84	3,914,381,945.07
其中：股票投資	1,481,480,500.44	43,366,067.00
公募基金投資	783,319,294.32	1,472,165,933.93
資產管理計劃投資	937,216,509.01	687,640,734.59
債券投資	11,599,782.00	320,707,772.59
非上市公司股權投資	631,504,593.63	555,946,650.99
信託業保障基金	111,447,735.70	108,895,194.23
投資類信託計劃	518,630,798.74	725,659,591.74
合計	4,475,199,213.84	3,914,381,945.07

### 3. 債權投資

#### (1) 債權投資情況

項目	賬面餘額	年末餘額	
		減值準備	賬面價值
本金	5,913,114,600.48	2,275,784,603.20	3,637,329,997.28
應收利息	17,822,396.37	1,695,137.34	16,127,259.03
合計	5,930,936,996.85	2,277,479,740.54	3,653,457,256.31

項目	賬面餘額	年初餘額	
		減值準備	賬面價值
本金	6,005,546,009.26	2,176,001,905.89	3,829,544,103.37
應收利息	3,357,472.34	166,742.78	3,190,729.56
合計	6,008,903,481.60	2,176,168,648.67	3,832,734,832.93

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 債權投資(續)

#### (1) 債權投資情況(續)

債權投資減值準備本年變動情況

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
本金	2,176,001,905.89	261,652,969.40	161,870,272.09	2,275,784,603.20
應收利息	166,742.78	1,528,394.56		1,695,137.34
合計	2,176,168,648.67	263,181,363.96	161,870,272.09	2,277,479,740.54

#### (2) 債權投資減值準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	
<b>2023年1月1日餘額</b>	7,384,385.61	62,305,373.25	2,106,478,889.81	2,176,168,648.67
2023年1月1日餘額在本年	—	—	—	—
— 轉入第二階段	-1,007,790.43	1,007,790.43		
— 轉入第三階段		-62,204,036.52	62,204,036.52	
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本年計提	-2,331,978.89	26,001,892.26	239,511,450.59	263,181,363.96
本年轉回				
本年轉銷			161,870,272.09	161,870,272.09
本年核銷				
其他變動				
<b>2023年12月31日餘額</b>	4,044,616.29	27,111,019.42	2,246,324,104.83	2,277,479,740.54

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 長期股權投資

項目	年末餘額	年初餘額
以權益法核算的聯營企業	521,590,675.22	515,702,755.86
投資的結構化主體－原值	2,872,724,273.12	1,500,034,281.88
減：投資的結構化主體減值準備	239,337,096.58	176,885,760.67
投資的結構化主體－淨值	2,633,387,176.54	1,323,148,521.21
合計	3,154,977,851.76	1,838,851,277.07

#### (1) 以權益法核算的聯營企業

被投資單位	年初餘額 (賬面價值)	本年增減變動							年末餘額 (賬面價值)	減值準備 年末餘額	
		增加投資	減少投資	權益法下		宣告發放					
				確認的	其他綜合	其他權益	現金股利或	計提減值	其他		
				投資損益	收益調整	變動	利潤	準備			
德州銀行股份有限公司	122,823,350.45			5,914,602.22	1,512,101.50					130,250,054.17	
重汽汽車金融有限公司	218,078,660.68			7,072,819.46	3,609.84					225,155,089.98	
泰山財產保險股份 有限公司	171,033,112.06			-3,716,662.83	-5,039,169.13					162,277,280.10	
安徽魯信私聯股權投資 基金管理有限公司	3,767,632.67			921,866.30			-781,250.00			3,908,250.97	
小計	515,702,755.86			10,192,627.15	-3,523,457.79		-781,250.00			521,590,675.22	

#### (2) 投資的結構化主體

項目	年初餘額	追加投資	減少投資	本年轉銷	減值準備	年末餘額
投資的結構化主體	1,323,148,521.21	1,550,590,758.92	177,900,767.68	37,000,000.00	99,451,335.91	2,633,387,176.54

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 5. 利息淨收入

項目	本年發生額	上年發生額
<b>利息收入</b>	<b>50,592,919.10</b>	<b>36,724,546.90</b>
其中：現金及銀行存款餘額	1,546,504.67	965,563.78
發放貸款及墊款	6,831,323.20	7,694,102.51
債權投資	27,008,523.27	6,519,671.24
買入返售金融資產	14,892,853.50	21,042,202.73
其他	313,714.46	503,006.64
<b>利息支出</b>	<b>54,418,749.81</b>	<b>117,887,673.12</b>
其中：短期借款	51,153,566.63	114,384,833.35
其他	3,265,183.18	3,502,839.77
<b>利息淨收入</b>	<b>-3,825,830.71</b>	<b>-81,163,126.22</b>

### 6. 手續費及佣金淨收入

項目	本年發生額	上年發生額
<b>手續費及佣金收入</b>	<b>792,403,318.34</b>	<b>984,684,420.73</b>
其中：信託報酬	738,670,226.96	956,262,489.28
其他	53,733,091.38	28,421,931.45
<b>手續費及佣金支出</b>	<b>5,002,965.26</b>	<b>8,543,619.82</b>
其中：擔保費	4,443,397.22	8,327,076.10
其他	559,568.04	216,543.72
<b>手續費及佣金淨收入</b>	<b>787,400,353.08</b>	<b>976,140,800.91</b>

### 7. 投資收益

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	10,192,627.15	176,985,273.73
持有金融資產期間取得的投資收益	121,969,549.27	52,016,452.20
處置長期股權投資產業的投資收益		2,673,403,399.64
處置貸款及其他債權投資取得的投資收益	817,066.27	-2,440,782,632.56
<b>合計</b>	<b>132,979,242.69</b>	<b>461,622,493.01</b>

# 合併財務報表附註

2023年1月1日至2023年12月31日  
(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

## 十七、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 8. 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本年發生額	上年發生額
交易性金融資產	237,994,672.40	49,332,993.07
合計	237,994,672.40	49,332,993.07

山東省國際信託股份有限公司  
二〇二四年三月二十六日

## 按監管要求披露的其他信息

### 國家金融監督管理總局要求披露的主要股東信息

本節所述「主要股東」包括持有或控制本公司百分之五以上股份或表決權，或持有資本總額或股份總額不足百分之五但對本公司經營管理有重大影響的股東。「重大影響」包括但不限於向本公司派駐董事、監事或者高級管理人員，通過協議或其他方式影響本公司的財務和經營管理決策以及金融監管總局或其派出機構認定的其他情形。「一致行動」是指投資者通過協議、其他安排，與其他投資者共同擴大其所能夠支配的一個公司股份表決權數量的行為或者事實。達成一致行動的相關投資者，為一致行動人。「最終受益人」是指實際享有本公司股權收益的人。

### 魯信集團

魯信集團於二零零二年一月在中國成立，截至本年度報告日期，由山東省財政廳及山東省財欣資產運營有限公司擁有其90.75%及9.25%股權，法定代表人為陳秀興，註冊資本為人民幣3,600,000萬元，註冊地址為中國山東省濟南市歷下區奧體西路2788號A塔。魯信集團是一家投資控股公司，業務領域涉及金融資產投資與管理、創業投資以及新能源新材料、印務投資、石油天然氣等投資運營業務。

報告期末，魯信集團的控股股東為山東省財政廳，實際控制人及最終受益人為山東省人民政府，一致行動人為山東省高新技術。魯信集團已按監管規定向本公司申報關聯方。

報告期末，魯信集團直接持有本公司內資股2,242,202,580股，並通過其控股公司間接持有本公司內資股225,000,000股，合計持有2,467,202,580股，佔本公司總股本的52.96%。本公司董事岳增光先生及趙子坤先生、監事何曙光先生由魯信集團提名。報告期內，魯信集團未新增提名其他董事、監事。

## 按監管要求披露的其他信息

### 中油資產管理

中油資產管理於二零零零年四月在中國成立，為中國石油集團資本有限責任公司的全資子公司。中國石油集團資本有限責任公司是中國石油集團資本股份有限公司（一家A股上市公司，其控股股東為中國石油集團）的全資子公司。而中國石油天然氣集團有限公司是中國最大的石油天然氣生產商兼供貨商，為有限責任公司（國有獨資）。法定代表人為王增業，註冊資本為人民幣1,372,518.049626萬元，註冊地址為中國北京市東城區東直門北大街9號。中油資產管理主要從事投資和資產管理。

報告期末，中油資產管理的控股股東為中國石油集團資本有限公司，實際控制人及最終受益人為中國石油天然氣集團有限公司，不存在一致行動人，或與任何實體或個人有一致行動安排。中油資產管理已按監管規定向本公司申報關聯方。

報告期末，中油資產管理持有本公司內資股873,528,750股，佔本公司總股本的18.75%。本公司董事王增業先生及監事陳勇先生由中油資產管理提名。報告期內，中油資產管理未新增提名其他董事、監事。

### 濟南金控

濟南金控經濟南市委市政府批准於二零一三年五月成立，法定代表人為劉仕君，註冊資本為人民幣908,687.05萬元，註冊地址為中國山東省濟南市歷下區解放東路3-21號金控大廈35層。濟南金控從事政府授權範圍內的國有資產投資、諮詢、管理與運營；資本運作及資產管理等業務。

報告期末，濟南金控的控股股東為濟南財金投資控股集團有限公司，實際控制人及最終受益人為濟南市財政局，不存在一致行動人，或與任何實體或個人有一致行動安排。濟南金控已按監管規定向本公司申報關聯方。

報告期末，濟南金控持有本公司H股252,765,000股，佔本公司總股本的5.43%。本公司董事王百靈由濟南金控提名。報告期內，濟南金控未新增提名其他董事、監事。

## 按監管要求披露的其他信息

### 山東省高新技術創業投資有限公司

山東省高新技術於二零零零年六月在中國成立，為魯信集團的子公司魯信創投全資設立，法定代表人為王旭冬，註冊資本為人民幣116,572萬元，註冊地址為濟南市解放路166號，主要從事創業投資。

報告期末，山東省高新技術的控股股東和一致行動人為魯信集團，實際控制人及最終受益人為山東省人民政府。山東省高新技術已按監管規定向本公司申報關聯方。

報告期末，山東省高新技術持有本公司內資股225,000,000股，佔本公司總股本的4.83%。本公司監事郭守貴由山東省高新技術提名。報告期內，山東省高新技術未新增提名其他董事、監事。

### 山東黃金集團有限公司

山東黃金集團有限公司於一九九六年七月在中國成立，為山東省人民政府國有資產監督委員會、山東省財欣資產運營有限公司和山東國惠投資控股集團有限公司持股的國有企業，法定代表人為李航，註冊資本為人民幣131,914.56萬元，註冊地址為濟南市歷城區經十路2503號，主要從事黃金地質探礦、開採；黃金珠寶飾品提純、加工、生產、銷售；黃金選冶及技術服務。貴金屬、有色金屬製品提純加工生產銷售；礦山專用設備及物資、建築材料生產銷售等。

報告期末，山東黃金集團有限公司的控股股東、實際控制人及最終受益人為山東省國資委，不存在一致行動人，或與任何實體或個人有一致行動安排。山東黃金集團有限公司已按監管規定向本公司申報關聯方。

報告期末，山東黃金集團有限公司持有本公司內資股80,073,468股，佔本公司總股本的1.72%。本公司監事吳晨先生由山東黃金集團有限公司提名。報告期內，山東黃金集團有限公司未新增提名其他董事、監事。

## 按監管要求披露的其他信息

### 濰坊市投資集團有限公司

濰坊市投資集團有限公司於一九九二年八月在中國成立，為濰坊市國有資產監督管理委員會和山東省財欣資產運營有限公司持股的國有企業，法定代表人為張良富，註冊資本為人民幣300,000萬元，註冊地址為濰坊高新開發區東風東街6222號（投資大廈16-18樓），主要從事以企業自有資金對能源產業、基礎設施、高新技術、製造業等行業的投資與資產管理。

報告期末，濰坊市投資集團有限公司的控股股東、實際控制人及最終受益人均為濰坊市國有資產監督管理委員會。濰坊市投資集團有限公司不存在一致行動人，或與任何實體或個人有一致行動安排。濰坊市投資集團有限公司已按監管規定向本公司申報關聯方。

報告期末，濰坊市投資集團有限公司持有本公司內資股60,055,101股，佔本公司總股本的1.29%。本公司監事王志梅女士由濰坊市投資集團有限公司提名。報告期內，濰坊市投資集團有限公司未新增提名其他董事、監事。

### 信託資產運用與分佈表

截至二零二三年十二月三十一日

金額單位：人民幣萬元

資產運用	金額	佔比(%)	資產分佈	金額	佔比(%)
貨幣資產	257,294.19	1.39%	基礎產業	1,069,507.52	5.76%
貸款	4,804,478.14	25.89%	房地產	1,769,794.18	9.54%
交易性金融資產投資	8,931,326.67	48.13%	證券市場	5,444,035.44	29.34%
債權投資	4,084,843.78	22.01%	實業	5,146,968.01	27.74%
長期股權投資	140,568.37	0.76%	金融機構	3,750,424.02	20.21%
其他	336,731.51	1.82%	其他	1,374,513.49	7.41%
信託資產總計	18,555,242.66	100.00%	信託資產總計	18,555,242.66	100.00%

## 按監管要求披露的其他信息

### 信託項目資產負債匯總表

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

二零二三年十二月三十一日

金額單位：人民幣萬元

資產	期末餘額	年初餘額	負債和權益	期末餘額	年初餘額
<b>資產：</b>			<b>負債：</b>		
貨幣資金	234,751.20	273,233.96	交易性金融負債	—	—
拆出資金	—	—	衍生金融負債	—	—
結算備付金	22,542.99	44,043.06	賣出回購金融資產款	1,056,945.71	891,757.69
交易性金融資產	8,931,326.67	9,829,763.80	應付賬款	—	—
衍生金融資產	—	—	應付贖回款	2,564.78	686.02
買入返售金融資產	298,582.48	557,939.25	應付受託人報酬	17,422.20	13,025.40
應收賬款	—	—	應付受益人收益	3,286.64	7,272.44
應收利息	113.88	96.16	應付託管費	2,214.01	1,884.19
應收股利	2,237.22	3,095.25	應付銷售服務費	264.67	71.74
應收票據	—	—	應交稅費	7,949.27	7,144.91
應收申購款	—	—	應付利息	—	—
其他應收款	30,487.60	15,223.77	其他應付款	124,773.54	173,538.21
存出保證金	5,310.33	12.09	其他負債	—	—
發放貸款	4,804,478.14	4,269,772.45	<b>負債合計</b>	<b>1,215,420.82</b>	<b>1,095,380.60</b>
長期應收款	—	—	<b>權益：</b>		
長期股權投資	140,568.37	104,822.41	實收信託	17,223,460.07	19,802,977.83
債權投資	4,084,843.78	5,849,749.91	資本公積	—	—
無形資產	—	—	其他綜合收益	—	—
長期待攤費用	—	—	未分配利潤	116,361.77	49,393.68
其他資產	—	—	<b>權益合計</b>	<b>17,339,821.84</b>	<b>19,852,371.51</b>
信託資產總計	18,555,242.66	20,947,752.11			
<b>資產總計</b>	<b>18,555,242.66</b>	<b>20,947,752.11</b>	<b>負債和權益總計</b>	<b>18,555,242.66</b>	<b>20,947,752.11</b>

## 按監管要求披露的其他信息

### 信託業務利潤及利潤分配匯總表

編製單位：山東省國際信託股份有限公司

二零二三年度

金額單位：人民幣萬元

項目	上年累計數	本年累計數
<b>一、收入</b>	660,505.12	852,175.99
利息收入	706,590.89	579,353.53
投資收益(損失以「-」號填列)	88,967.25	300,280.27
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-	-
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-134,798.19	-27,854.47
租賃收入	-	-
匯兌損益(損失以「-」號填列)	-	-
其他收入	-254.83	396.66
<b>二、支出</b>	245,501.86	170,767.97
營業稅金及附加	2,944.00	2,821.06
受託人報酬	106,890.99	71,789.89
託管費	6,470.87	5,073.17
銷售服務費	139.91	1,667.98
交易費用	6.89	435.56
利息支出	-	-
信用減值損失	72,546.68	3,482.66
其他費用	56,502.52	85,497.65
<b>三、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)</b>	415,003.26	681,408.02
<b>四、其他綜合收益</b>	-	-
<b>五、綜合收益</b>	415,003.26	681,408.02
<b>六、期初未分配利潤</b>	192,522.62	49,393.68
<b>七、本期已分配信託利潤</b>	558,132.20	614,439.93
<b>八、期末未分配利潤</b>	49,393.68	116,361.77

## 按監管要求披露的其他信息

### 信託資產管理情況

信託資產的期初數、期末數(按照單一、集合、財產權劃分)

單位：人民幣萬元

信託項目類型	期初數	期末數
集合	8,935,126.52	10,940,374.85
單一	6,104,993.98	5,490,138.84
財產權	5,907,631.57	2,124,728.97
合計	20,947,752.07	18,555,242.66

信託資產的期初數、期末數(按照融資類、投資類、事務管理型劃分)

單位：人民幣萬元

信託項目類型	期初數	期末數
融資類	4,721,427.28	4,384,554.72
投資類	6,347,125.44	8,472,520.37
事務管理型	9,879,199.39	5,698,167.57
合計	20,947,752.11	18,555,242.66

## 按監管要求披露的其他信息

### 本年度已清算結束的集合、單一資金信託項目和財產權信託項目

單位：人民幣萬元

已清算結束信託項目類型	項目個數	實收信託 合計金額	加權平均 實際年化收益率
集合	109	2,132,226.05	6.45%
單一	74	977,041.11	6.36%
財產權	19	4,333,878.49	0.09%

註：加權平均實際年化收益率=（信託項目1的實際年化收益率×信託項目1的資產總計+信託項目2的實際年化收益率×信託項目2的資產總計+...信託項目n的實際年化收益率×信託項目n的資產總計）/（信託項目1的資產總計+信託項目2的資產總計+...信託項目n的資產總計）×100%

### 本年度已清算結束的融資類、投資類、事務管理型信託項目

單位：人民幣萬元

已清算結束信託項目類型	項目個數	實收信託 合計金額	加權平均實際 年化信託報酬率	加權平均實際 年化收益率
融資類	96	2,054,906.88	1.45%	6.66%
投資類	39	90,265.92	0.27%	1.93%
事務管理型	67	5,297,972.85	0.05%	1.36%

## 按監管要求披露的其他信息

### 本年度新增的集合、單一和財產權信託項目個數、實收信託合計金額

單位：人民幣萬元

新增信託項目類型	項目個數	實收信託合計金額
集合	302	3,465,363.40
單一	312	1,221,025.72
財產權	12	543,625.80
<b>新增合計</b>	<b>626</b>	<b>5,230,014.92</b>
其中：主動管理型	264	3,038,794.40
被動管理型	362	2,191,220.52

### 信託資產與關聯方：貸款、交易性金融資產、債權投資等期初匯總數、本期發生額匯總數、期末匯總數

單位：人民幣萬元

	期初數	信託與關聯方關聯交易		期末數
		借方發生額	貸方發生額	
貸款	61,049.66		5,846.75	55,202.91
交易性金融資產	12,284.27	62,470.62		74,754.89
債權投資	72,091.63		55,603.91	16,487.72
其他債權投資				
其他權益工具				
長期股權投資		7,404.51		7,404.51
租賃				
買入返售資產				
拆出				
其他	-			
<b>合計</b>	<b>145,425.56</b>	<b>69,875.13</b>	<b>61,450.66</b>	<b>153,850.03</b>

## 按監管要求披露的其他信息

### 固有財產與信託財產之間的交易金額期初匯總數、本期發生額匯總數、期末匯總數

單位：人民幣萬元

項目	固有財產與信託財產相互交易		
	期初數	本期發生額	期末數
合計	241,080.68	118,636.42	359,717.10

### 信託項目之間的交易金額期初匯總數、本期發生額匯總數、期末匯總數

單位：人民幣萬元

項目	信託資產與信託財產相互交易		
	期初數	本期發生額	期末數
合計	363,856.06	678,661.81	1,042,517.87

在本年度報告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「公司章程」	指	本公司的公司章程（經不時修訂）
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的含義
「中國企業會計準則」	指	中國企業會計準則
「董事會」	指	本公司董事會
「監事會」	指	本公司監事會
「原中國銀保監會」	指	原中國銀行保險監督管理委員會或其前身原中國銀行業監督管理委員會和／或原中國保險監督管理委員會，自二零二三年五月起被金融監管總局取代（根據上下文意）
「中國」或「中華人民共和國」	指	中華人民共和國，就本年度報告和僅就地域參考而言，除非文義另有所指，否則本年度報告提及的「中國」不包括香港、澳門和台灣
「中油財務」	指	中油財務有限責任公司
「中國石油集團」	指	中國石油天然氣集團公司
「中油資產管理」	指	中油資產管理有限公司
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的含義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的含義
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	以人民幣認購或記為繳清的本公司發行的每股面值人民幣1.00元的普通股

## 釋義

「本集團」	指	本公司及其有控制權的信託計劃
「H股」	指	本公司的普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港幣認購和買賣，並在香港聯交所上市
「港幣」	指	香港的法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「獨立股東」	指	毋須於股東大會上放棄投票的股東
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「濟南金控」	指	濟南金投控股集團有限公司
「昆侖信託」	指	昆侖信託有限責任公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「魯信集團」	指	山東省魯信投資控股集團有限公司
「澳門」	指	中國澳門特別行政區
「財政部」	指	中華人民共和國財政部
「金融監管總局」	指	國家金融監督管理總局
「提名與薪酬委員會」	指	董事會提名與薪酬委員會
「中國人民銀行」	指	中國人民銀行，中國的中央銀行
「中國公司法」	指	《中華人民共和國公司法》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「董事會議事規則」	指	本公司採納的董事會議事規則（經不時修訂）
「監事會議事規則」	指	本公司採納的監事會議事規則（經不時修訂）
「股東大會議事規則」	指	本公司採納的股東大會議事規則（經不時修訂）
「關聯交易控制委員會」	指	董事會關聯交易控制委員會
「報告期」	指	二零二三年一月一日起至二零二三年十二月三十一日
「人民幣」	指	中國的法定貨幣

「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「山東金融資產」	指	山東省金融資產管理股份有限公司
「山東省高新技術」	指	山東省高新技術創業投資有限公司
「原山東銀保監局」	指	原中國銀保監會山東監管局
「山東信託」、「山東國信」、 「本公司」或「我們」	指	山東省國際信託股份有限公司（於一九八七年三月十日在中國成立，並於二零一五年七月三十日根據《中華人民共和國公司法》改制為股份有限公司）及（除文義另有所指外）其有控制權的信託計劃
「股東」	指	我們的股份持有人
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的含義
「國家」	指	中國中央政府，包括各級政府部門（包括省、市和其他地區或地方政府實體）和其機構，或按文義所指任何分支部門或機構
「戰略與風險管理委員會」	指	董事會戰略與風險管理委員會
「監事」	指	本公司監事
「信託與消費者權益保護 委員會」	指	董事會信託與消費者權益保護委員會

## 技術詞彙

本詞彙表包括於本年度報告所使用的與本公司和其業務有關的若干詞彙的釋義。其中某些釋義可能與該等詞彙的標準行業釋義或用法不一致。

「管理的資產規模」	指	管理的資產規模，指本公司管理的信託計劃的資產餘額
「商業銀行」	指	包括大型商業銀行、股份制商業銀行、城市商業銀行、農村商業銀行及外資銀行
「總額」	指	金融資產的總額為扣除任何減值損失撥備前的金額
「高淨值個人」	指	高淨值個人
「資產淨值」	指	資產淨值，指實體或信託計劃的資產價值減其負債價值
「淨資本」	指	淨資本管理辦法規定的計量，為我們的淨資產減去(i)我們各類資產的風險扣除項、(ii)我們或有負債的風險扣除項和(iii)金融監管總局認定的其他風險扣除項，其中風險扣除項由金融監管總局決定
「淨資本管理辦法」	指	中國銀監會於二零一零年八月頒佈的《信託公司淨資本管理辦法》
「研發」	指	研究及開發
「風險資本」	指	淨資本管理辦法規定的財務計量，其計算為應用用於相關業務中固有資產或信託資產的風險系數
「信託業保障基金」	指	信託業保障基金，為保護信託當事人合法權益、有效防範信託業風險、促進信託業健康發展而建立的市場化風險緩釋機制

# LUCION

**山東省國際信託股份有限公司**  
Shandong International Trust Co., Ltd.



山東國信公眾號



山東國信 APP