



# 2010 ANNUAL REPORT 年 度 报 告

## 目 录

董事长致辞	02
重要提示	04
公司概况	05
公司治理	11-28
经营管理	29-40
会计报表	41-45
会计报表附注	46-61
财务情况说明书	62
特别事项揭示	63-64



启航

New Start





## 董 事 长 致 辞

2010年，是公司承上启下、继往开来具有十分重要意义的特殊的一年。面对严峻复杂的内外形势，公司坚持以科学发展观为指导，深入贯彻落实国家宏观经济政策精神和金融监管要求，克服各种内外困难，扎扎实实推进各项工作，公司股权重组取得重大进展，公司治理与经营管理进一步规范，业务基础和客户基础逐步夯实，各项业务持续、快速、健康发展，主要经营指标均创公司成立以来的最好水平。截至2010年末，公司资产总额8.79亿元，比年初增长13.29%；信托业务规模318.33亿元，比上年增长197.80%；年实现利润总额首次突破亿元，达1.03亿元，同比增长101.55%；实现净利润7589万元，同比增长98.46%。

公司股权重组取得重大进展。2011年1月，经国务院同意，中国银监会正式批准兴业银行受让新希望集团有限公司、四川南方希望实业有限公司、福建华投投资有限公司合计持有的本公司51.18%股权。本公司成为经国务院特批的全国第三家由商业银行控股的信托公司，并正式更名为“兴业国际信托有限公司”，各项事业进入崭新的发展阶段。


金融股权投资力度加大。公司参股设立的紫金矿业集团财务有限公司经营管理状况良好；成功参股广发华福证券有限责任公司，成为广发华福证券重要的战略投资者。公司拟与台湾统一证券、厦门国贸集团共同出资设立统一兴业基金管理公司，如获批准成立，该基金管理公司将成为福建省首家基金管理公司，同时也是全国首家有台资入股的基金管理公司；公司正式成为全国银行间同业拆借市场成员，自营业务范围更加广泛，工具和手段更加丰富多元。

组织架构和服务网络更加健全。制订并全面实施2011-2015年发展战略规划，确立了“多元化、有特色的全国一流信托公司”的战略目标和“立足福建、发展全国”的区域定位。顺利完成公司迁址工作，先后在福州、北京、上海、深圳、重庆、西安、武汉、沈阳等全国主要经济城市设立区域信托业务总部，成立房地产信托部、证券信托部、市场营销部等专业部门，单独设立信托财务部，成立信息科技部，适应业务发展的组织架构和客户服务网络基本形成。

风险管理与内部控制全面强化。认真贯彻落实国家宏观经济政策和金融监管精神，健全完善全面风险管理架构和制度体系，切实有效防范各类风险，有效保障了经营安全。2010年公司未发生信用风险及重大操作风险，无新增不良资产，到期的信托计划均按时足额兑付；截至2010年末，公司集合信托贷款比例为4.36%，固有证券投资比例为33.32%，各主要指标均符合监管要求。

支持保障作用更加有效。按照市场化原则，深化内部管理体制机制改革，逐步建立快速、灵敏的市场反应机制。健全完善人力资源管理体制，加大人才引进力度，队伍专业能力稳步提升。加大信息科技建设投入，信息科技对业务发展的支持作用显著提高。在第三届中国优秀信托公司评选活动中，公司荣获“中国最具区域影响力信托公司”、“集合信托最佳权益信托投资计划”及“单一信托最佳组合投资信托计划”等多项荣誉。

2011年是国家“十二五”规划的开局之年，中国信托业面临的经营环境依然复杂且严峻。公司将紧紧围绕公司2011-2015年发展规划确定的战略部署，强化自主管理能力和专业服务能力，不断夯实业务基础、客户基础和管理基础，逐步塑造公司的经营特色和核心竞争力，努力推动各项业务持续、快速、健康发展，力争信托资产规模和盈利能力等各项指标再上新台阶，为实现全国一流信托公司的战略目标打下坚实基础。

董事长 

董事长 杨华辉



副总裁 赖少英



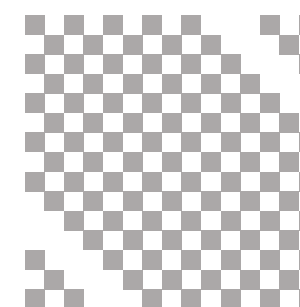
副总裁 司斌



财务总监 林艳



监事会召集人 柯楷



## 重要提示

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

没有个别董事的异议声明。

独立董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任；没有异议声明。

公司年度财务报表已经安永华明会计师事务所根据中国注册会计师审计准则审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长、代理总裁杨华辉、财务总监林艳及财务部门负责人林志宝声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。



## 公司概况

兴业国际信托有限公司的前身系联华国际信托有限公司，成立于2003年3月。2011年3月，经国务院、中国银监会批准，由兴业银行股份有限公司控股，是经国务院特批的全国第三家由商业银行控股的信托公司；同时也是福建省（不含厦门特区）唯一一家信托公司，我国第一批引进境外战略投资者的信托公司。公司注册地为福建省福州市，注册资本为人民币5.1亿元。

兴业国际信托有限公司按照《中华人民共和国信托法》、中国银行业监督管理委员会《信托公司管理办法》等有关法律法规要求，紧紧围绕“高起点、高标准、高品位，打造一流信托公司”的发展战略目标，坚持依法经营、稳健经营，不断夯实业务基础和客户基础，着力提升业务发展和服务能力，致力于成为国内优秀的综合信托服务提供商，成为综合化、有特色的全国一流信托公司。截至2010年末，兴业国际信托有限公司固有资产总额为8.79亿元，信托资产余额为326.50亿元，累计开展信托项目520个，已顺利结束信托项目370个，公司所有结束清算的信托计划全部如期或提前兑付，所有信托产品的收益都达到或超过预期收益率，存续的信托财产运营情况正常。

按照立足福建、面向全国的经营发展战略，目前兴业国际信托有限公司已设立了9个综合管理部门、11个业务发展部门、1个客户营销服务部门，在福州、北京、上海、深圳、重庆、西安、武汉、沈阳等全国主要经济中心城市设立业务和客户服务网络，并成功参股紫金矿业集团财务有限公司、广发华福证券有限责任公司。在全国优秀信托公司评选活动中，兴业国际信托有限公司先后荣获“最具区域影响力信托公司”、“最佳高端客户投资渠道奖”、“最具成长性信托公司”、“最佳区域理财机构”等多项荣誉。

股东背景实力雄厚。兴业国际信托有限公司现有股东分别为：兴业银行股份有限公司、福建华投投资有限公司、澳大利亚国民银行、永安资产管理有限公司、南平市投资担保中心，其中兴业银行股份有限公司为控股股东，持股比例为51.18%。公司现有股东既有中、外资银行，又有省属国有企业等实力强大的企业。

## 历史沿革

兴业国际信托有限公司(以下称“本公司”或“公司”)原为福建联华国际信托投资有限公司，是2003年1月30日经中国人民银行银复〔2003〕24号文批准在福建省福州市成立的非银行金融机构，于2003年3月18日获得福建省工商行政管理局颁发的营业执照，并从2003年6月2日起正式营业。

经中国银行业监督管理委员会(以下简称“中国银监会”)福建监管局闽银监〔2003〕26号文批准，本公司于2003年12月增资扩股，注册资本从3.6亿元增加为5.1亿元，并相应变更营业执照。

2005年，经中国银监会福建监管局闽银监发〔2005〕31号文批准、国家工商行政管理总局核准，8月18日获福建省工商行政管理局颁发的新的工商营业执照，公司正式更名为“联华国际信托投资有限公司”。

2008年1月3日，经中国银监会银监复〔2008〕13号文批准，澳大利亚国民银行通过受让公司原股东20%股权的方式入股本公司。

2009年9月30日，经中国银监会银监复〔2009〕352号文批准，本公司成功换发新《金融许可证》，获准更名为“联华国际信托有限公司”并变更业务范围。2010年1月5日，公司获福建省工商行政管理局颁发的新的工商营业执照，正式更名为“联华国际信托有限公司”。

2010年12月8日，经中国银监会福建监管局闽银监复〔2010〕566号文批准，本公司住所及注册地址变更为福州市鼓楼区五四路137号信和广场25-26层。

2011年1月30日，经中国银监会银监复〔2011〕35号文批准，兴业银行股份有限公司分别受让新希望集团有限公司、四川南方希望实业有限公司、福建华投投资有限公司（原名福建华侨投资（控股）公司）持有的本公司15.69%股权、25.49%股权、10%股权。此次股权转让完成后，兴业银行股份有限公司持有本公司51.18%股权，成为本公司控股股东。2011年3月28日，本公司完成以上股权变更事项的工商变更登记手续，并换发《企业营业执照》。

2011年5月，经国家工商行政管理总局核准，中国银监会福建监管局闽银监复〔2011〕161号文批准，本公司中文名称全称变更为“兴业国际信托有限公司”，英文名称全称变更为“China Industrial International Trust Limited”，中文简称变更为“兴业信托”，英文简称变更为“Industrial Trust”。

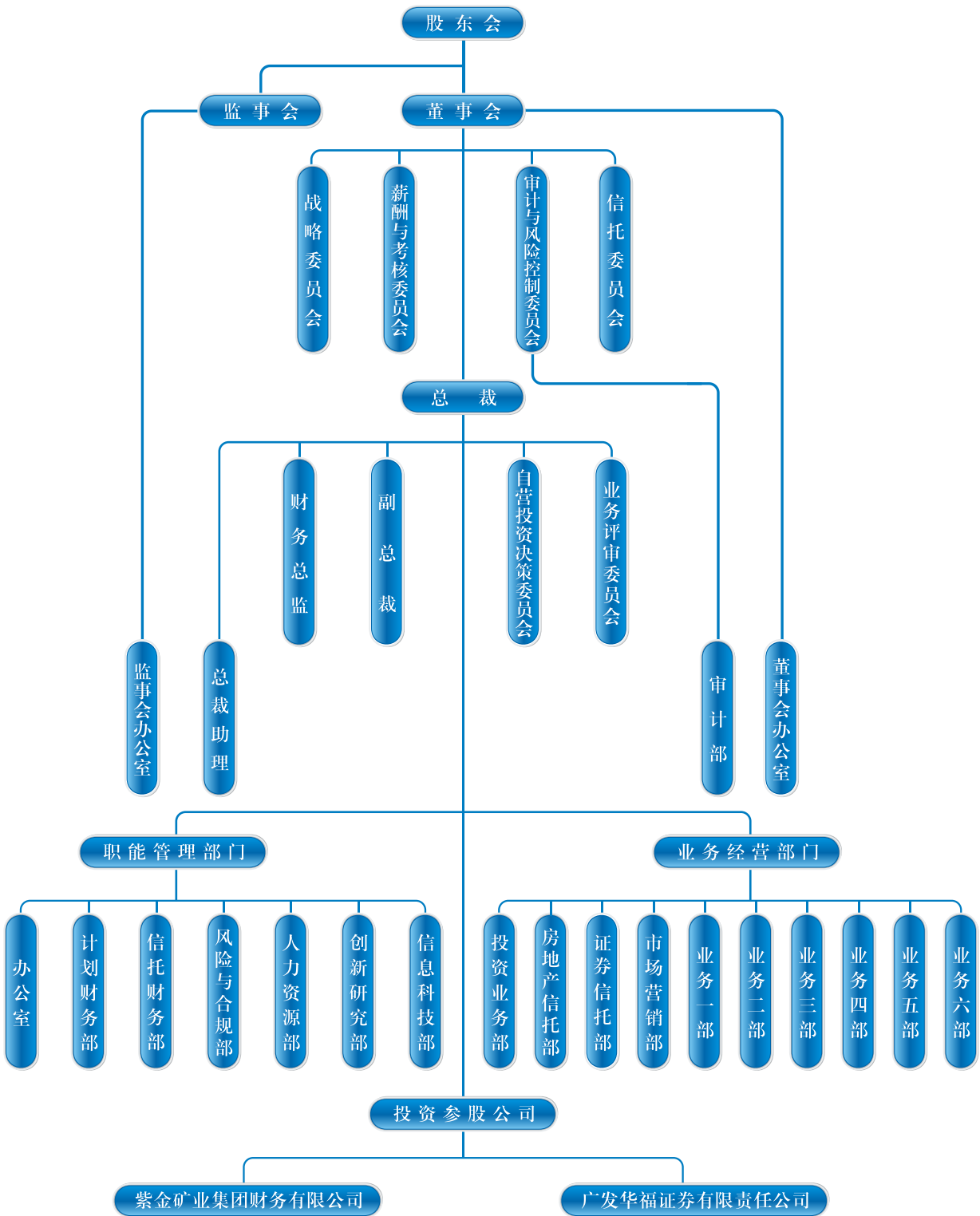


公司基本情况

- (一) 法定中文名称：兴业国际信托有限公司  
 中文简称：兴业信托  
 英文名称：China Industrial International Trust Limited  
 英文简称：Industrial Trust  
 英文缩写：CIIT
- (二) 法定代表人：杨华辉
- (三) 注册地址：福州市鼓楼区五四路137号信和广场25-26层  
 邮政编码：350003  
 国际互联网网址：www.ciit.com.cn  
 联系信箱：contact@ciit.com.cn
- (四) 信息披露负责人：杨刚强  
 联系人：陈 彬  
 联系地址：福州市鼓楼区五四路137号信和广场25-26层  
 电话：（86）591-88263888  
 传真：（86）591-87824530  
 电子信箱：chenbin@ciit.com.cn
- (五) 选定的信息披露报纸：《金融时报》  
 年度报告备置地点：福州市鼓楼区五四路137号信和广场26层
- (六) 公司聘请的国内会计师事务所：安永华明会计师事务所  
 办公地址：中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼（即东三办公室）16层  
 电话：（86）10-58153000  
 传真：（86）10-85188298

组织结构

截至报告期末，公司组织结构如下：







探索 | Explore

## 公 司 治 理

### 一、公司治理结构

#### (一) 股东

##### 报告期末股东情况

截至报告期末， 公司股东总数为6家：

股东名称	持股比例	法人代表	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
福建华投投资有限公司（原名福建华侨投资(控股)公司）	31.96%	苏文生	20974.86	福建省福州市湖东路152号华信大厦1-6层	主要经营业务：对金融、基础设施、高新技术、服务的投资。 主要财务情况（未经审计）：2010年末公司资产总额6.52亿元，负债总额1.60亿元，所有者权益4.92亿元。
四川南方希望实业有限公司（股东为新希望集团有限公司，股权比例100%）	25.49%	王航	45100	成都市新津县工业园区希望西路22号	主要经营业务：饲料研究开发、行业咨询。 主要财务情况（未经审计）：2010年末公司资产总额131.41亿元，负债总额67.94亿元，所有者权益63.47亿元
澳大利亚国民银行 (National AustraliaBank Limited)	20%	—	—	Level 34, 500 Bourke Street, Melbourne, Victoria, Australia	主要经营业务：银行服务、信贷及储蓄卡柜员机、租赁、房屋及普通融资、国际银行服务、投资银行业务、财富管理、资金管理、人寿保险以及保管、信托和代理服务。 主要财务情况：澳大利亚国民银行年报的截止日为9月30日。截至2010年9月30日资产总额 6859.52亿 澳 元 ， 负 债 总 额 6469.98亿 澳 元， 股 东 权 益 389.54亿 澳 元。
新希望集团有限公司	15.69%	刘永好	80000	成都市武侯区人民南路4段	主要经营业务：农、林、牧、副、渔产业基地开发建设；生态资源开发；菜篮子基地建设；饲料、农副产品的加工、仓储、销售；高新技术的开发，销售普通机械，电器机械，电子产品，化工原料及产品，五金，交电，文化办公用品，建筑材料；本企业自产品及相关技术的出口及本企业生产、科研所需的原辅材料，仪器仪表，机械设备，零配件和相关技术的进口，进口加工和三条一补业务。 主要财务情况（未经审计）：2010年9月末公司资产总额 354.90亿 元 ， 负 债 总 额 199.54亿元，所有者权益155.36亿元。

股东名称	持股比例	法人代表	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
永安资产管理 有限公司	4.90%	宋祖慰	5000	北京市东城区贡院西街	主要经营业务：项目投资管理；接受委托对企业进行经营管理；财务顾问；市场调查；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。 主要财务情况（未经审计）：2010年末公司资产总额1.85亿元，负债总额1.21亿元，所有者权益0.63亿元。
南平市投资担保中心	1.96%	叶美秀	5596	福建省南平市解放路93号	主要经营业务：融资、管理政府资产、证券等。 主要财务情况（未经审计）：2010年末中心资产总额1.26亿元，负债总额0.42亿元，所有者权益0.84亿元。

备注：2011年1月30日，经中国银监会银监复〔2011〕35号文批准，兴业银行股份有限公司分别受让新希望集团有限公司、四川南方希望实业有限公司、福建华投投资有限公司（原名福建华侨投资（控股）公司）持有的本公司15.69%股权、25.49%股权、10%股权。2011年3月28日，本公司完成此次股权变更的工商登记手续。此次股权转让完成后，公司新的股权结构为：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
兴业银行股份有限公司	26100	51.18
福建华投投资有限公司	11200	21.96
澳大利亚国民银行	10200	20.00
永安资产管理有限公司	2500	4.90
南平市投资担保中心	1000	1.96
合计	51000	100



一、公司治理结构 续

报告期末前三大股东主要股东情况

(1) 福建华投投资有限公司主要股东情况

主要 股东名称	出资比例	法人代表	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
福建省投资开发集团有限责任公司	100%	翁若同	595808	福州市湖东路169号天骜大厦14层	主要经营业务：对电力、燃气、水的生产和供应；铁路、运输等行业或项目投资、开发；对银行、证券、信托、担保、创业投资以及省政府确定的省内重点产业等行业的投资；资产管理。 主要财务情况：截至2010年底，资产总额 388.70 亿 元 ， 负 债 总 额 164.3 亿元，所有者权益224.4 亿元。

(2) 四川南方希望实业有限公司主要股东情况

主要 股东名称	出资比例	法人代表	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
新希望集团有限公司	100%	刘永好	80000	四川省成都市人民南路4段	主要经营业务：农、林、牧、副、渔产业基地开发建设；生态资源开发；菜篮子基地建设；饲料、农副产品的加工、仓储、销售；高新技术的开发，销售普通机械，电器机械，电子产品，化工原料及产品，五金，交电，文化办公用品，建筑材料；本企业自产品及相关技术的出口及本企业生产、科研所需的原辅材料，仪器仪表，机械设备，零配件和相关技术的进口，进口加工和三代一补业务。 主要财务情况（未经审计）：2010年9月末公司资产总额354.90 亿元，负债总额 199.54 亿元，所有者权益 155.36 亿元。

(3) 澳大利亚国民银行主要股东情况

主要 股东名称	出资比例	法人代表	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
HSBC Custody Nominees	16.86%	—	—	—	主要经营业务：为股份及商品交易提供相关服务
JP Morgan Nominees Australia	12.20%	—	—	澳大利亚新南威尔士州悉尼市乔治大街 225 号 格罗夫纳广场 26 层	主要经营业务：为股份及商品交易提供相关服务
National Nominees	11.46%	—	—	澳大利亚维多利亚州墨尔本市帕克大街 500 号 12 层	主要经营业务：为股份及商品交易提供相关服务

一、公司治理结构 续

(二)董事、董事会及其下设委员会

报告期末，公司董事会共有9名成员,其中非独立董事7名， 独立董事2名。

非独立董事							
姓 名	职 务	性 别	年 龄	选任日期	所推举的 股东名称	该股东 持股比例	简要履历
杨华辉	董事长	男	45	2009/09	四川南方希望 实业有限公司	25.49%	现任兴业国际信托有限公司董事长、代理总裁。曾任兴业银行上海证券业务部经理，兴业证券公司上海业务部经理，兴业银行上海分行副行长，兴业银行杭州分行行长等职。
郑新林	董事	男	41	2009/09	福建华投投资 有限公司	31.96%	现任兴业银行同业业务部总经理，九江银行股份有限公司董事。曾任兴业银行上海分行计划财务部总经理，兴业银行上海分行行长助理，兴业银行上海分行副行长，兴业银行资金营运中心副总经理等职。
林 艳	董事	女	40	2009/09	新希望集团有 限公司	15.69%	现任兴业国际信托有限公司财务总监。曾任兴业银行财务会计部财务科副科长，兴业银行杭州分行计划财务部副总经理、总经理，兴业银行计划财务部总经理助理，兴业银行计划财务部副总经理等职。
陈山平	董事	男	61	2009/09	福建华投投资 有限公司	31.96%	现任福建省投资开发集团有限责任公司副董事长。曾任中共福建省委组织部青年干部处副处长、处长，福建省华侨信托投资有限公司副总经理、总经理，福建华侨投资（控股）公司总经理。

非独立董事（续）							
姓 名	职 务	性 别	年 龄	选任日期	所推举的 股东名称	该股东 持股比例	简要履历
Robert Bettridge	董事	男	57	2009/09	澳大利亚国民 银行 (NAB)	20%	现任澳大利亚国民银行集团发展亚洲总经理。曾任澳大利亚国民银行南澳大利亚州业务发展经理，南澳大利亚区域经理，澳大利亚金融计划经理，PT MLC人寿印度尼西亚区总裁，MLC（香港）董事总经理和总裁，MLC委托人（香港）有限公司总裁等职。
赖少英	董事	女	54	2009/09	福建华投投资 有限公司	31.96%	现任兴业国际信托有限公司副总裁。曾任福建漳州信托投资公司总经理，福建省二轻工业总公司副总经理，福建省华侨信托投资公司副总经理等职。
龚纯黎	董事	男	38	2009/09	四川南方希望 实业有限公司	25.49%	曾任上海世博集团工艺品进出口公司财务经理，新希望投资有限公司财务副总监，兴业国际信托有限公司财务总监助理等职。

独立董事							
姓 名	所在单位 职务	性 别	年 龄	选任日期	所推举的 股东名称	该股东 持股比例	简要履历
周业樑	中国人民 银行总行 参事	男	62	2009/09	福建华投投资 有限公司	31.96%	现任中国人民银行总行参事。曾任中国人民银行福建省分行副行长，中国人民银行福州中心支行行长，中国人民银行杭州中心支行行长等职。
顾功耘	华东政法 大学副校 长	男	53	2009/09	新希望集团有 限公司	15.69%	现任华东政法大学副校长。曾任海通证券股份有限公司、中海发展股份公司、万业企业股份公司、东方证券股份有限公司独立董事，复旦大学分校讲师等职。



一、公司治理结构 续

报告期末，公司董事会下设四个专业委员会，详细情况如下表：

董事会下设委员会			
董事会下设委员会	职 责	组成人员	职 务
战略委员会	主要负责对本公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议	杨华辉 陈山平 顾功耘 郑新林 Robert Bettridge	召集人（董事长） 委员（董事） 委员（独立董事） 委员（董事） 委员（董事）
薪酬与考核委员会	主要负责拟订董事和高级管理人员的薪酬方案、考核标准，监督方案的实施	周业樑 林 艳 郑新林 赖少英	召集人（独立董事） 委员（董事、财务总监） 委员（董事） 委员（董事、副总裁）
审计与风险控制委员会	主要负责本公司审计与风险的控制、管理、评估和监督，同时负责本公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作以及重大关联交易的审核	顾功耘 林 艳 赖少英 Robert Bettridge	召集人（独立董事） 委员（董事、财务总监） 委员（董事、副总裁） 委员（董事）
信托委员会	主要负责制订公司信托业务发展策略，指导信托业务创新，监督信托业务部门合规履职，维护信托受益人权益；监督信托业务运作情况，关联交易业务评估及信托财产风险评估；针对监管当局的监管意见，监督指导整改措施的实施	周业樑 龚纯黎 郑新林 赖少英	召集人（独立董事） 委员（董事） 委员（董事） 委员（董事、副总裁）

(三) 监事及监事会

报告期末，公司监事会共有3名监事，其中包括1名职工监事。

监事							
姓 名	职 务	性 别	年 龄	选任日期	所推举的 股东名称	该股东 持股比例	简要履历
柯楷	监事会 召集人	男	39	2009/09	永安资产管理 有限公司	4.90%	现任兴业国际信托有限公司监事会召集人。曾任兴业银行人力资源部干部综合处高级经理，兴业银行人力资源部总经理助理，兴业银行人力资源部副总经理等职。
叶美秀	监事	女	54	2009/09	南平市投资 担保中心	1.96%	现任南平市投资担保中心总经理。曾任南平水泥股份有限公司董事，闽北武夷信托投资公司副总经理等职。
吴体光	监事	男	40	2009/09	职工监事	—	现任兴业国际信托有限公司市场营销部总经理。曾任福建省华侨信托投资公司稽核室审计部经理、兴业国际信托有限公司审计部总经理。

一、公司治理结构 续

(四) 高级管理人员

高级管理人员								
姓 名	职 务	性 别	年 龄	选任日期	金融从业年限（年）	学历及学位	专 业	简要履历
杨华辉	代理 总裁	男	45	2009/09	19	研究生 经济学博士	应用 经济学	现任兴业国际信托有限公司董事长、代理总裁。曾任兴业银行上海证券业务部经理，兴业证券公司上海业务部经理，兴业银行上海分行副行长，兴业银行杭州分行行长等职。
赖少英	副总裁	女	54	2003/02	25	研究生 经济学博士	经济学	现任兴业国际信托有限公司副总裁。曾任福建漳州信托投资公司总经理，福建省二轻工业总公司副总经理，福建省华侨信托投资公司副总经理等职。
司斌	副总裁	男	38	2009/09	16	大学本科 经济学学士	金融	现任兴业国际信托有限公司副总裁。曾任兴业银行公司业务部业务管理处高级经理，兴业银行公司业务部总经理助理，兴业银行郑州分行副行长等职。
林艳	财务总监	女	40	2009/09	17	大学本科 工商管理硕士	会计学	现任兴业国际信托有限公司财务总监。曾任兴业银行财务会计部财务科副科长，兴业银行杭州分行计划财务部副总经理、总经理，兴业银行计划财务部总经理助理，兴业银行计划财务部副总经理等职。

(五) 公司员工

报告期末，公司在职员工130人，平均年龄为33岁。在职员工具体情况如下表：

公司员工				
项 目	2010年度		2009年度	
	人数	比例	人数	比例
年龄分布	20以下	0	0	0
	20—29	46	19	23. 17%
	30—39	65	48	58. 54%
	40以上	19	15	18. 29%
学历分布	博 士	5	3	3. 66%
	硕 士	37	15	18. 29%
	本 科	69	46	56. 10%
	专 科	11	10	12. 20%
	其 他	8	8	9. 75%
岗位分布	董事、监事及高管人员	7	7	8. 54%
	自营业务人员	6	7	8. 54%
	信托业务人员	53	29	35. 37%
	其他人员	64	39	47. 55%



二、公司治理信息

(一) 报告期内召开股东会情况

报告期内，公司共召开三次股东会，具体如下：

1.2010年4月25日，2009年年度股东会
★ 审议通过《2009年度董事会工作报告》。
★ 审议通过《2009年度财务决算报告及2010年度财务预算方案》。
★ 审议通过《关于公司2009年年度报告全文及摘要的议案》。
★ 审议通过《关于公司2009年度财务报表审计报告及管理建议书的议案》。
★ 审议通过《关于聘请2010年度会计师事务所的议案》。
★ 审议通过《关于制订公司<高级管理人员薪酬管理办法>的议案》。
★ 审议通过《关于制订公司<高级管理人员经营业绩考核办法>的议案》。
★ 审议通过《2009年度监事会工作报告》。
会议还通报了中国银行业监督管理委员会福建监管局2009年度监管意见书，听取了《关于2009年度信托项目受益人利益实现情况的报告》。
2.2010年10月15日，2010年第一次临时股东会
★ 审议通过《关于变更公司注册地址及主要办公地址的议案》。
3.2010年11月22日，2010年第二次临时股东会
★ 审议通过《关于参股广发华福证券有限责任公司的议案》。

(二) 董事会及其下设委员会履行职责情况

董事会履职情况

2010年，公司董事会严格按照《公司法》、《信托法》、《信托公司治理指引》、公司《章程》及董事会议事规则，科学研判并准确把握国家经济调整中的发展机遇和信托业的发展趋势，制定公司2011-2015年发展战略规划；公司股权重组取得重大实质性进展，公司治理与经营管理持续规范，推动各项业务实现持续、快速、健康发展，切实有效维护了股东和委托人、受益人的利益。

报告期内，公司董事会召开八次会议，具体如下：

1.2010年1月27日，公司第三届董事会第四次临时会议
★ 审议通过《关于参股设立统一基金管理公司的议案》。
★ 审议通过《关于开展证券投资信托业务的议案》。
2.2010年4月25日，公司第三届董事会第三次会议
★ 审议通过《2009年度董事会工作报告》。
★ 审议通过《2010年度董事会工作计划》。
★ 审议通过《公司2009年度工作报告与2010年工作计划》。
★ 审议通过《2009年度财务决算报告及2010年度财务预算方案》。
★ 审议通过《关于公司2009年年度报告全文及摘要的议案》。
★ 审议通过《关于公司2009年度财务报表审计报告及管理建议书的议案》。
★ 审议通过《关于聘请2010年度会计师事务所的议案》。
★ 审议通过《关于2009年下半年度内部审计报告的议案》。
★ 审议通过《关于2010年度内部审计工作计划的议案》。
★ 审议通过《关于调整部分业务授权的议案》。
★ 审议通过《关于公司增设并调整相关组织机构的议案》。
★ 审议通过《关于制订公司<高级管理人员薪酬管理办法>的议案》。
★ 审议通过《关于制订公司<高级管理人员经营业绩考核办法>的议案》。
★ 审议通过《关于制订公司<薪酬管理制度>的议案》。
会议还通报了中国银行业监督管理委员会福建监管局2009年度监管意见书，听取了《关于2009年度信托项目受益人利益实现情况的报告》。

二、公司治理信息 续

董事会履职情况 续

3.2010年5月20日，公司第三届董事会第五次临时会议
★ 审议通过《关于<原董事长（法定代表人）王希超同志离任审计报告>的议案》。
★ 审议通过《关于2009年度高管薪酬发放的议案》。
会议还听取了《关于第二届董事会秘书郑云捷同志任期届满的报告》。
4.2010年8月5日，公司第三届董事会第六次临时会议
★ 审议通过《关于调整公司审计部负责人的议案》。
5.2010年9月11日，公司第三届董事会第七次临时会议
★ 审议通过《关于变更公司注册地址及主要办公地址的议案》。
★ 审议通过《关于公司<内部审计制度>的议案》。
6.2010年10月22日，公司第三届董事会第四次会议
★ 审议通过《关于2010年上半年度内部审计报告的议案》。
★ 审议通过《关于公司<2011-2015年发展战略规划纲要>的议案》。
7.2010年11月7日，公司第三届董事会第八次临时会议
★ 审议通过《关于参股广发华福证券有限责任公司的议案》。
★ 审议通过《关于核销债权的议案》。
8.2010年12月10日，公司第三届董事会第九次临时会议
★ 审议通过《关于增设相关组织机构的议案》。
★ 审议通过《关于延续业务授权的议案》。

董事会下设委员会履职情况

1.董事会战略委员会履职情况

报告期内，公司董事会战略委员会召开二次会议，具体如下：

(1) 2010年4月24日，公司第三届董事会战略委员会第一次会议
会议探讨公司2010年发展战略，并研究战略委员会2010年工作安排及意见。
(2) 2010年7月12日，公司第三届董事会战略委员会第二次会议
会议研讨公司未来五年发展战略规划。

2.董事会审计与风险控制委员会履职情况

报告期内，公司董事会审计与风险控制委员会召开四次会议，具体如下：

(1) 2010年4月24日，公司第三届董事会审计与风险控制委员会第一次会议
★ 审议通过《关于2009年度财务报表审计报告及管理建议书的议案》。
★ 审议通过《关于聘请2010年度会计师事务所的议案》。
★ 审议通过《关于2009年下半年度内部审计报告的议案》。
★ 审议通过《关于2010年度内部审计工作计划的议案》。
会议还研究审计与风险控制委员会2010年工作安排及意见。
(2) 2010年7月18日，公司第三届董事会审计与风险控制委员会第二次会议
★ 审议通过《关于调整公司审计部负责人的议案》。
(3) 2010年8月29日，公司第三届董事会审计与风险控制委员会第三次会议
★ 审议通过《关于公司<内部审计制度>的议案》。
(4) 2010年10月22日，公司第三届董事会审计与风险控制委员会第四次会议
★ 审议通过《关于公司<2010年上半年度内部审计报告>的议案》。



二、公司治理信息 续

董事会下设委员会履职情况 续

3. 董事会薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会召开二次会议，具体如下：

（1）2010年4月24日，公司第三届董事会薪酬与考核委员会第一次会议

- ★ 审议通过《关于制订公司<薪酬管理制度>的议案》。
- ★ 审议通过《关于制订公司<高级管理人员薪酬管理办法>的议案》。
- ★ 审议通过《关于制订公司<高级管理人员经营业绩考核办法>的议案》。

会议还研究薪酬与考核委员会2010年工作安排及意见。

（2）2010年5月20日，公司第三届董事会薪酬与考核委员会第二次会议

- ★ 审议通过《关于公司高级管理人员2010年基本年薪方案的议案》。

4. 董事会信托委员会履职情况

报告期内，公司董事会信托委员会召开一次会议，具体如下：

2010年4月24日，公司第三届董事会信托委员会第一次会议

- ★ 会议听取《关于2009年度信托项目受益人利益实现情况的报告》，研究信托委员会2010年工作安排及意见、2010年公司信托业务发展策略。

独立董事履职情况

截至报告期末，公司董事会会有两名独立董事，占公司董事总人数的2/9。报告期内，两名独立董事均严格按照《公司法》、公司《章程》等有关规定和要求，忠实、诚信、勤勉地履行独立董事职责，充分发挥各自在法律、政策研究等方面的专业特长和从业经验，强化董事会的决策职能，支持和指导经营管理层开展工作，为保障公司业务持续、快速、健康发展发挥了积极有效的作用，维护了公司和全体股东的合法权益。2010年度，公司共召开董事会会议8次、董事会各专业委员会会议9次，其中独立董事和独立董事委员均亲自出席，亲自出席率达100%，各次会议累计审议和听取的议案达42项。报告期内，未发现独立董事利用其在公司的职务和权力为自己谋取私利的行为。

(三) 监事会履职情况

2010年度，公司监事会根据《公司法》、公司《章程》以及《监事会议事规则》的有关规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行有关法律法规和公司《章程》所赋予的职权，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况和公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了监督，为促进公司规范运作和健康发展提供了有力保障，维护了公司及股东的合法权益。

监事会会议情况

报告期内，公司监事会召开三次会议，具体如下：

1. 2010年4月25日，第三届监事会第三次会议

- ★ 审议通过《2009年度监事会工作报告》。
- ★ 审议通过《2010年度监事会工作计划》。
- ★ 审议通过《公司2009年度财务决算报告》。
- ★ 审议通过《关于2009年年度报告全文及摘要的议案》。
- ★ 审议通过《关于2009年度财务报表审计报告及管理建议书的议案》。

会议还通报了中国银监会福建监管局年度监管意见书，并听取公司2009年下半年度内部审计报告及公司2010年度内部审计工作计划。

2. 2010年5月28日，第三届监事会第二次临时会议

- ★ 审议通过《关于<原董事长（法定代表人）王希超同志离任审计报告>的议案》。

3. 2010年10月22日，第三届监事会第四次会议

- ★ 审议通过《关于2010年上半年度内部审计报告的议案》。

## 二、公司治理信息 续

### 监事会独立意见

#### 1. 公司依法运作情况

公司监事会根据有关法律法规和公司治理规则，对公司2010年度董事会的召开程序、决议事项，董事会对股东会决议的执行情况，公司高级管理人员履职情况及公司管理制度执行状况等进行了监督。

监事会认为，公司董事会能够严格按照有关法律法规和公司治理规则规范运作，董事会决策程序合法有效，股东会、董事会决议能够切实有效贯彻落实。公司董事、高级管理人员在2010年度工作中，廉洁勤勉、审慎管理，遵守有关法律法规和公司有关规章制度，努力推动公司发展大计尽职尽责，未发现公司董事、高级管理人员在履职时违反国家有关法律法规、公司《章程》以及其他损害公司利益、股东利益和委托人、受益人利益的行为。

#### 2. 检查公司财务情况

公司监事会通过听取公司财务负责人专项汇报，审议公司年度报告、会计师事务所《审计报告》与《管理建议书》、内部审计报告等方式，对公司2010年度财务状况和经营情况进行了监督、检查和审核。

监事会认为，公司财务会计内控制度健全，管理规范；财务收支真实、合法，公司自营资产质量良好，风险可控；信托财产管理状况良好，未发生集合信托计划延付、涉诉或赔付问题。安永华明会计师事务所对公司财务报告进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告，该报告能够真实、客观地反映公司2010年度财务状况和经营成果。

#### 3. 关联交易情况

报告期初存续两笔关联交易业务。其中，福建华投投资有限公司与福建省财政厅资产委托管理信托业务已于2010年4月清算结束，受托人责任已解除；四川南方希望实业有限公司关于深圳市燃气集团有限公司的股权信托存续，运作情况正常。

#### 4. 对外担保情况

2010年度公司无对外担保行为。

#### 5. 收购、出售资产情况

2010年度公司未发生出售资产业务。

2010年度公司发生一笔资产收购交易。2010年12月8日本公司与福建省能源集团有限责任公司、福建省交通运输集团有限责任公司联合竞得广发证券股份有限公司在福建省产权交易中心公开挂牌转让其所持有的广发华福证券有限责任公司60.3519%的股权。其中本公司受让的股权比例为4.3519%。该交易经公司第三届董事会第八次临时会议及2010年第二次临时股东会审议通过。该资产收购交易程序合规，价格合理，未发现内部交易、损害股东权益或造成公司资产流失的行为。

#### 6. 内部控制情况

2010年度，公司管理层持续加强全面风险管理，健全完善内部控制体系，不断加大审计监督力度，内部控制情况总体良好。

## (四) 高级管理人员履职情况

报告期内，公司高级管理人员能够认真贯彻落实国家宏观经济政策和金融监管要求，自觉遵守国家法律、法规、金融监管规定及公司内部规章制度，严格执行股东会、董事会的各项决策，秉承对委托人和受益人负责、对董事会负责、对股东负责的态度，坚持依法合规稳健经营，全力推动公司各项业务实现持续、快速、健康发展，各主要经营指标创公司成立以来的最好水平，公司经营管理水平显著提高，市场影响力和业务竞争力迅速提升。



2010年6月18日第八届中国·海峡项目成果交易会，福建省副省长张志南视察本公司展台并与公司董事长杨华辉、副总裁赖少英亲切交流。

## 经营 管理

### 一、经营目标、方针、战略规划

#### (一)经营目标

围绕“高起点、高标准、高品位，打造多元化、有特色的全国一流信托公司”的发展目标，坚持以科学发展观为指导，认真贯彻落实国家宏观经济政策和金融监管要求，加强与主要股东的战略协同和业务协同，深入推进业务发展模式和盈利模式转变，以资产管理业务和投资银行业务为重点，全力推动业务向专业化、规模化、基金化发展，夯实业务基础、客户基础和管理基础，强化自主管理能力和专业服务能力，着力塑造公司的经营特色和核心竞争力，努力推动各项业务持续、快速、健康发展，致力于成为卓越的全国性综合信托业务经营商。

#### (二)经营方针

以市场为导向、以客户为中心、以人才为根本、以创新为动力，立足福建、面向全国, 综合化经营, 专业化服务。

#### (三)战略规划

未来五年公司的发展战略目标是通过努力成为卓越的全国性综合信托业务经营商。卓越的基本内涵包括：一流的经营能力、较强的品牌影响力和领先的行业地位。公司的战略分三阶段实施：

第一阶段：整合期（2011年）。这一阶段公司的业务主要以战略基础业务为主，同时探索性开展战略核心业务，主要经营目标是解决生存问题，在行业中站稳脚跟。

第二阶段：发展期（2012-2013年）。再利用2年时间，实现公司业务快速发展。在这一阶段，形成公司稳定的业务模式、完善的组织与流程、较强的风险管理能力。在此基础上，公司的战略基础业务已初具规模，战略核心业务全面启动。

第三阶段：品牌期（2014-2015年）。再利用2年的时间，实现公司业务的品牌优势，建立以品牌为核心的竞争优势，在此基础上实现公司业务的稳步增长。这一阶段，公司业务已经初步形成品牌优势，组织与流程得到进一步优化，具有完善的风险管理体系。这一阶段，公司的战略基础业务和战略核心业务均具有相当规模，在行业中处于先进地位。

## 二、所经营业务的主要内容

自营资产运用与分布表

截至 2010年 12月 31日  
 金额单位：人民币 万元

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	21115. 2	24. 03	基础产业	263. 61	0. 30
贷款及应收款	4959. 5	5. 64	房地产业	7928	9. 02
交易性金融资产	1803. 8	2. 05	证券市场	31887. 79	36. 29
可供出售金融资产	36041. 99	41. 02	实业	0	0. 00
持有至到期投资	0	0. 00	金融机构	41603. 55	47. 35
长期股权投资	20488. 35	23. 32	其他	6181. 96	7. 04
其他	3456. 07	3. 93	—	—	—
资产总计	87864. 91	100	资产总计	87864. 91	100

信托资产运用与分布表

截至 2010年 12月 31日  
 金额单位：人民币 万元

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	406295	12. 45	基础产业	726013	22. 24
贷款	1199525	36. 75	房地产	220000	6. 74
交易性金融 资产投资	282629	8. 66	证券市场	1281978	39. 28
可供出售金融 资产投资	1232949	37. 77	实业	938729	28. 76
持有至到期投资	—	—	金融机构	—	—
长期股权投资	105417	3. 23	其他	97337	2. 98
其他	37242	1. 14	—	—	—
信托资产总计	3264057	100	信托资产总计	3264057	100



### 三、市场分析

#### (一) 有利因素

中国高端理财市场前景乐观。我国经济持续较快增长带动了居民财富增加，迅速增加的高净值人士为信托业提供了庞大的潜在客户群。根据美林集团和凯捷咨询公司联合发布的《全球财富报告 2010》，中国 2009 年的高净值个人（个人可投资资产在 100 万美元以上）达到了 47.7 万人，在世界上排名前四，仅次于美国、日本和德国。

信托行业真正回归“受人之托、为之理财”的主业，制度环境逐步改善，有助于降低行业经营性风险，特别是2010年出台《信托公司净资本管理办法》，有利于引导信托公司积极拓展主动管理业务，构建核心竞争力，实现长期稳定可持续的增长。

海峡西岸经济区发展战略的实施将为我公司提供良好的区域政策优势。海峡西岸经济区发展战略将在基础设施建设、产业结构调整、企业重组与发展等方面提出新的要求，信托公司可以利用其灵活的制度空间为海峡西岸经济区发展战略的实施提供多方位的金融服务。



2010年12月8日本公司、福建省能源集团有限责任公司、福建省交通运输集团有限责任公司及广发证券股份有限公司分别代表受、转让各方在福建省产权交易中心成功签署了《股权交易合同》。兴业银行总行副行长蒋云明等出席祝贺。

#### (二) 不利因素

外部发展环境复杂。全球经济仍处于艰难复苏之中，我国经济也正处于企稳回升的关键时期，有效治理通胀，调整优化产业结构升级已成为经济增长模式转变的重心，信托公司发展的外部环境复杂，这对信托公司业务拓展和风险管理能力提出了新的挑战。

受国家宏观调控政策和监管政策因素影响，公司银信合作业务、政信合作业务等业务的传统模式面临全面挑战，业务转型面临较大压力。

市场竞争激烈。信托公司的理财业务范围广泛，但理财业务的经营并非信托公司独享，其他金融机构也在不同程度地开展理财业务。银行、券商、保险等金融机构实力雄厚，渠道和网络广泛，客户基础好，信托公司要在激烈的竞争中取得比较优势十分困难。

### 四、内部控制

#### (一) 内部控制环境和内部控制文化

公司具有完善的法人治理结构。公司建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间分工配合、相互协调、相互制衡的内控运行机制，从而确保对各类风险的事前防范、事中控制、事后监督得到有效执行，为公司发展提供良好的内部控制环境。

公司高度重视内部控制文化的建设和培育，通过合规培训、制度建设、科技系统控制、合规检查、法律讲座等多种形式开展合规文化建设，加强公司合规经营管理，培养全体员工的合规理念与风险防范意识，营造良好的内控文化氛围。

## 内部控制续

### (二) 内部控制措施

公司遵循全面、审慎、有效、独立的原则，积极推进全面风险管理体系建设，明确各层级机构的风险管理职责及工作机制，确保风险管理的科学性和有效性。通过业务部门、风险管理部门、内部审计部门三道风险防御体系，配以明确的授权体系、规范的风险报告机制，从内部控制环境、程序和措施上防范各项业务风险。

在日常运营中，公司建立了有效的业务决策系统，针对信托业务和固有业务的不同特性，分别成立了业务评审委员会和自营决策投资委员会。

在业务流程管理方面，公司严格按照前、中、后台划分：前台负责对业务进行立项、论证、审批前的尽职调查、信托方案设计和提交，完成项目审批后投资交易和运作管理、客户营销等工作；中台贯穿业务的决策程序和管理环节，负责业务项目的合法合规性审核、风险评估、议事决策、业务综合管理和过程控制，和前台部门共同完成事前防范和事中控制，对系统性风险提出指导意见和改进措施，对个别性风险发出预警信号；后台负责对信托业务财务管理和会计核算、科技支持、客户维护、风险检查和审计监督，对前中台提供支持服务和监督评价。各个部门之间有效配合且相互制衡，从而确保业务项目的顺利开展与风险控制。

在制度建设方面，公司依据法律法规及监管部门发布的规范性文件，对公司各项规章制度进行了合规性评估，全面修订和完善了公司业务、办公、财务、人事等制度体系；建立和完善了公司重大突发事件的处置机制、信托业务信息披露制度和内部举报制度等，健全公司全面风险管理体系，加大审计监督力度，内部控制和内部风险防范更加有效。公司在加强内控制度和业务操作流程建设的同时，注重制度和流程的培训，并通过对内控执行情况的合规检查，保障了内控制度及操作流程的有效执行。

### (三) 信息交流与反馈

公司建立了良好的信息交流与反馈机制。公司内部有清晰完整的报告线。内外信息交流通畅，各项信息上通下达，切实有效地发挥了信息交流与反馈机制的作用，对公司持续健康发展起到了积极的促进作用。公司通过OA办公自动化、业务管理系统、书面、电话、现场会议或视频会议、公司门户网站和银监局专网等平台，收集、处理、存储、利用和反馈大量管理信息、业务信息、财务信

息、客户信息，保证了董事会、高级管理层和公司员工能够及时了解各类相关信息。对重大事件和危机处理，公司制定了相应的管理办法和紧急预案，确保信息的迅速反馈和及时处理。

### (四) 监督评价与纠正

公司已建立业务后评价和业务责任追究制度，进一步强化了审计监督作用，符合监管规定和公司完善治理结构、强化内部控制体系建设的总体要求。

公司各业务部门对各项业务的经营状况进行经常性自我检查，及时发现内部控制存在的问题并纠正。风险与合规部和审计部行使风险管理和监督职能，定期、不定期检查各业务项目合规管理和风险管理状况，检查、评价各项内部控制制度执行情况，督促有关部门落实整改。通过不断的完善提高，公司内部控制的监督评价和纠正机制起到了良好的作用，有力地保障了各项业务的正常运作与较好的风险管理水平。

## 五、风险管理

### (一)风险管理概况

公司在经营活动中可能遇到的风险主要有信用风险、市场风险、操作风险、政策风险、法律风险、道德风险等。

公司风险管理遵循合规性、全面性、独立性、制衡性、程序性等基本原则。合规性，即公司经营活动应遵守所涉及的法律、法规、监管规定则及公司规章制度；全面性，即风险管理涵盖各项业务管理的各环节，并渗透到各项业务过程中；独立性原则：公司的风险管理部门与各业务部门及支持保障部门保持相互独立，可直接向董事会和高管层报告，保证风险管理得到切实公正的执行。制衡性，即明确划分相关部门、岗位之间的职责，建立职责分离、横向与纵向相互监督制约的机制。程序性，即公司风险管理组织系统的安排遵循事前授权审批、事中控制和事后监督三道程序。

在风险管理组织建设方面，公司分别于董事会、经营管理层面设立了风险管理机构，风险防范制度贯穿于业务全过程。

（1）在董事会设立了审计与风险控制委员会，负责指导公司的风险控制、管理、监督和评估工作。

（2）在经营管理层面，设立业务评审委员会和自营投资决策委员会。

业务评审委员会是公司业务评审机构，主要职责是审议公司业务风险政策与准入条件，审议公司拟开展的信托业务。

自营投资决策委员会主要职责是审议公司的自营投资业务总体发展方向和阶段性拓展重点，审议规定范围内的具体自营投资业务项目。

（3）公司设立风险与合规部，负责对拟报送业务评审委员会、自营投资决策委员会审议的项目进行初审，并履行业务风险管理和合规管理职责。

（4）公司设立审计部，负责对公司的内部控制和各项业务风险管理状况进行监督评价，并直接向董事会报告。

### (二)风险状况

#### 1.信用风险状况

信用风险主要是交易对手不能履行合约义务而带来的风险。公司针对各类业务特点制定了相应

的业务操作制度，项目执行中，风险管理部门对业务项目信用风险情况进行风险排查，以及时发现

问题并采取相应措施。

信用风险资产分类情况：

（1）信托业务方面，截至2010年末，公司信托资产326.4亿元，无不良资产。

（2）固有业务方面，截至2010年末，公司信用风险资产总计4960万元，其中正常类资产2990万元，关注类资产1970万元，损失类资产为0万元。不良资产年初数为23万元，年末数为0万元。

公司一般准备、专项准备的计提和统计方法如下：

（1）一般准备：根据财政部财金〔2005〕49号《关于印发〈金融企业呆账准备提取管理办法〉的通知》和财金〔2005〕90号《关于呆账准备提取有关问题的通知》规定，本公司从当年净利润中提取一般风险准备作为利润分配处理，用于弥补尚未识别的可能性损失的准备。一般风险准备余额不低于风险资产年末余额的1%。

（2）资产减值准备：计提资产减值准备的范围和方法见会计报表附注。

对于抵押品确认原则：抵押品必须是抵押人所有的或依法有处分权的财产，且须经过有资质的中介机构评估，抵押贷款应签订抵押合同，并按规定到有关部门登记。我公司专门制定了《房地产信托融资抵押率判断指引》，在参考中介机构评估价值的基础上，结合业务实际情况，综合评判抵押价值。

#### 2.市场风险状况

市场风险是指因为股价、房价、市场汇率、利率或其他价格因素变动而产生的或可能产生的风险，同时市场风险还具有很强的传导性，某些信用风险的根源可能也来自于交易对手的市场风险。

信托资产方面，截至2010年末，公司房地产信托融资金额为22亿元，房产价格变化对公司盈利能力和财务状况影响较小，但随着宏观调控政策的日益趋严，房地产项目的销售状况对信托财产正常运营影响较大。公司房地产信托融资担保较为充足，融资人违约成本较大，因此房地产价格变化对公司的盈利能力和财务状况影响相对较小。公司证券投资信托业务规模有了较大的发展，主要运用为债券、二级市场股票等。截至2010年末，证券投资信托业务（含债券）规模为128亿元，其中阳光私募为51.6亿元。

固有资产方面，截至2010年末，公司自营房地产融资余额为1970万元；证券投资公允价值21266万元，其中二级市场股票投资公允价值1803万元，市场风险相对较小；长期股权投资余额20488万元，包括紫金矿业集团财务有限公司2500万元，广发华福证券有限责任公司17988万元。



3.操作风险状况

操作风险主要是指因内部控制系统不完善、管理失误、控制缺失、或其他一些人为的错误而导致的风险。公司不断对所开展的业务进行操作流程优化，并建立健全相关制度，且严格按照公司《问责制度》的有关规定对违规操作的人员进行问责，操作风险控制较好。

4.其他风险状况

公司可能面临的其他风险主要有政策风险、法律风险、道德风险等。报告期内公司未发生此类风险。

(三)风险管理

1.信用风险管理

公司信用风险管理策略：一是针对各类业务特点制定了相应的评审指引或准入标准。二是加强事前对交易对手的尽职调查。三是严格落实贷款担保措施，客观、公正地评估抵（质）押物。四是对所购入的企业债券进行信用级别限制。五是风险管理部门对业务项目信用风险情况进行风险排查，以及时发现问题并采取相应措施。六是遵照中国银监会的标准，对资产五级分类，并进行动态管理。七是严格按财政部和中国银监会的要求，提足包括呆账准备金、信托赔偿准备金在内的各项准备金。

2.市场风险管理

公司市场风险管理策略：一是加强宏观经济和金融发展趋势研究，并据此提出业务发展主要方向和调整方案。二是根据市场行情，加强对交易对手在其所处行业的市场竞争能力的分析，密切跟踪市场变化，严格规避政策导向变化带来的不利影响。三是在业务决策和业务管理过程中，通过压力测试和动态监控，对项目进行严格管理。四是积极贯彻落实监管部门有关文件精神，及时对相关业务提出风险提示，密切关注市场变化，加强风险防范。

3.操作风险管理

公司操作风险管理策略：一是不断完善各项规章制度和业务操作流程，设置合理的岗位，建立科学的审批程序，切实加强执行力度。二是提高产品的设计规范、设计质量和风险保障措施。三是加强对员工培训、教育，增强员工责任感和道德水平，执行问责制度，提高业务合规管理和风险管理质量。四是对内控执行情况进行定期检查，督促及时整改。

4.其他风险管理

针对可能面临的其他风险如科技风险、声誉风险等，公司通过制订相应的风险控制制度加以防范和化解。



# 成就

Achievement

## 会计报表

### 一、 自营资产

#### (一) 会计师事务所审计意见全文



Ernst & Young Hua Ming  
level 16, Ernst & Young Tower Oriental Plaza  
No.1 East Chang An Avenue Dong Cheng District  
Bengjing, China 100738  
Tel: +86 10 5815 3000  
Fax: +86 10 8518 8298  
www.ey.com

安永华明会计师事务所  
中国北京市东城区  
东长安街1号东方广场  
安永大楼16层  
邮政编码: 100738  
电话: +86 10 5815 3000  
传真: +86 10 8518 8298

#### 审计报告

安永华明(2011)审字第60763166\_B01号

联华国际信托有限公司董事会：

我们审计了后附的联华国际信托有限公司的财务报表，包括2010年12月31日的资产负债表，2010年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

##### 一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是联华国际信托有限公司管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

##### 二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

##### 三、 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了联华国际信托有限公司2010年12月31日的公司财务状况以及2010年度的公司的经营成果和现金流量。



中国 北京



中国注册会计师 徐 艳



中国注册会计师 周 刚

2011年4月29日

#### (二) 资产负债表

##### 资 产 负 债 表

金额单位：人民币（万元）

	2010-12-31	2009-12-31
<b>资 产</b>		
货币资金	21115.20	11018.91
交易性金融资产	1803.80	—
应收手续费及佣金	1924.62	170.20
应收利息	331.78	321.46
发放贷款及垫款	1970.00	1970.00
可供出售金融资产	36041.99	58198.05
长期股权投资	20488.35	3705.24
固定资产	2470.29	1901.30
无形资产	79.67	74.30
递延所得税资产	—	—
其他资产	1639.21	199.07
<b>资产总计</b>	<b>87864.91</b>	<b>77558.53</b>
<b>负 债</b>		
应付职工薪酬	2882.15	894.27
应交税费	3089.41	1489.09
递延所得税负债	607.12	1446.95
其他负债	1240.37	85.69
<b>负债合计</b>	<b>7819.05</b>	<b>3916.01</b>
<b>所有者权益</b>		
实收资本	51000.00	51000.00
资本公积	3227.57	4413.47
盈余公积	3375.20	2616.28
一般风险准备	379.47	481.12
信托赔偿准备	1576.34	1196.88
未分配利润	20487.28	13934.77
<b>所有者权益合计</b>	<b>80045.86</b>	<b>73642.52</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>87864.91</b>	<b>77558.53</b>



法定代表人

杨华辉



财务总监

林艳



财务机构负责人

林志宝



一、 自营资产 续

(三) 利润和利润分配表

利 润 表		
金额单位：人民币（万元）		
	2010年度	2009年度
营业收入		
利息收入	766.45	1077.97
利息支出	—	—
利息净收入	766.45	1077.97
手续费及佣金收入	10813.89	5541.60
手续费及佣金支出	(274.28)	(3.83)
手续费及佣金净收入	10539.61	5537.77
投资收益	9321.16	2366.11
公允价值变动损益	43.50	—
汇兑损益	—	—
其他业务收入	—	—
营业收入合计	20670.72	8981.86
营业支出		
营业税金及附加	(1150.32)	(455.71)
业务及管理费	(9187.80)	(3378.28)
资产减值损失	—	(22.91)
营业支出合计	(10338.12)	(3856.90)
营业利润	10332.60	5124.96
加：营业外收入	20.84	18.27
减：营业外支出	(41.45)	(26.81)
利润总额	10311.99	5116.42
减：所得税费用	(2722.75)	(1291.97)
净 利 润	7589.24	3824.45
其他综合收益	(1185.90)	4413.47
综合收益总额	6403.34	8237.91

二、 信托资产

(一) 信托项目资产负债汇总表

信 托 项 目 资 产 负 债 汇 总 表					
金额单位：人民币（万元）					
信托资产	期 初 数	期 末 数	信托负债和信托权益	期 初 数	期 末 数
信托资产			信托负债		
货币资金	34064.76	406294.74	交易性金融负债	—	—
拆出资金	—	—	衍生金融负债	—	—
存出保证金	—	—	应付受托人报酬	0.09	481.98
交易性金融资产	—	282628.82	应付保管费	—	160.52
衍生金融资产	—	—	应付受益人收益		6271.13
买入返售金融资产	—	35800.81	其他应付款项	—	—
应收款项	860.61	1441.12	应交税费	—	—
发放贷款	88595.40	1199525.19	应付销售服务费	—	—
可供出售金融资产	879185.26	1232948.87	其他应付款项	1703.98	44480.45
持有至到期投资	—	—	其他负债	—	—
长期应收款	—	—	信托负债合计	1704.07	51394.08
长期股权投资	37457	105417			
投资性房地产	—	—	信托权益		
固定资产	—	—	实收信托	1069378.07	3183277.65
无形资产	—	—	资本公积	—	—
长期待摊费用	—	—	未分配利润	92.41	29384.82
其他资产	31011.52		信托权益合计	1069470.48	3212662.47
信托资产总计	1071174.55	3264056.55	信托负债及权益总计	1071174.55	3264056.55

二、信托资产 续

(二)信托项目利润及利润分配汇总表

信 托 项 目 利 润 及 利 润 分 配 表		
金额单位：人民币（万元）		
项 目	2010年度	2009年度
营业收入		
利息收入	89851.84	13294.64
投资收益	33403.61	4457.11
公允价值变动损益	(1257.70)	
租赁收入		
汇兑损益		
其他收入	12088.23	
支 出	18981.15	3386.44
营业税金及附加		
受托人报酬	8071.83	2389.84
保管费	1231.35	105.65
投资管理费	2562.70	
销售服务费	1822.97	680.63
交易费用	1609.20	
资产减值损失		
其他费用	3683.10	210.32
信托净利润	115104.83	14365.31
其他综合收益		
综合收益	115104.83	14365.31
加：期初未分配信托利润	92.41	1585.93
可供分配的信托利润	115197.24	15951.24
减：本期已分配信托利润	85812.42	15858.83
期末未分配信托利润	29384.82	92.41

会 计 报 表 附 注

一、会计报表编制基准说明

本公司编制的会计报表不存在不符合会计核算基本前提的事项。

二、重要会计政策和会计估计说明

(一)计提资产减值准备的范围和方法

1.金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

（1）以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本(减去偿还的本金和摊销额)和当前公允价值之间的差额，再减去以前计入损益的该金融资产的所有减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认

## 二、重要会计政策和会计估计说明 续

原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

### (3) 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

### 2.其他资产减值

本公司对除递延所得税、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资外的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (二) 金融资产四分类的范围和标准

本公司的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。本公司在初始确认时确定金融资产的分类。

### 1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：

(1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。

(2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

(3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆。

(4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

### 2.持有至到期投资

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

### 3.贷款和应收款项

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

### 4.可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。



## 二、重要会计政策和会计估计说明 续

### (三)交易性金融资产核算方法

交易性金融资产在初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### (四)可供出售金融资产核算方法

可供出售金融资产初始确认时以公允价值计量，相关交易费用计入其初始确认金额。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### (五)持有至到期投资核算方法

对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

### (六)股权投资核算方法

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，

是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外其他综合收益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入其他综合收益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入其他综合收益的部分按相应的比例转入当期损益。

### (七)投资性房地产核算方法

报告期内本公司没有存续或新增的投资性房地产业务，未制定投资性房地产核算办法。

二、重要会计政策和会计估计说明 续

(八) 固定资产计价和折旧方法

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

类 别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30年	3%	3%
运输设备	5年	3%	19%
办公设备	5年	3%	19.4%
计算机及电子设备	3年	3%	31.7%

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(九) 无形资产计价及摊销政策

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

类 别	使用寿命
计算机软件	10年
土地使用权	50年

本公司取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。  
使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

(十) 长期应收款的核算方法

报告期内本公司没有存续或新增的长期应收款业务，未制定长期应收款核算办法。

(十一) 长期待摊费用的摊销政策

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

项 目	摊销期限
装修款	5年

(十二) 合并会计报表的编制方法

报告期内本公司不需要编制合并会计报表。

(十三) 收入确认原则和方法

收入在经济利益很可能流入本公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

1. 利息收入：按照他人使用本公司货币资金的时间及实际利率确认。
2. 手续费及佣金收入：手续费及佣金收入主要包括信托业务收入及顾问和咨询收入。其中信托业务收入是根据信托合同规定的方法或标准按权责发生制原则确认应由信托项目承担的受托人报酬；顾问和咨询收入在向客户提供相关服务时按权责发生制原则确认。

(十四) 所得税的会计处理方法

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本公司对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

二、重要会计政策和会计估计说明

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：①该交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

(十五) 信托报酬确认原则和方法

请参见重要会计政策和会计估计说明(十三) 收入确认原则和方法。

三、或有事项说明

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重大或有事项。

四、重要资产转让及其出售的说明

本公司报告期内无重要资产转让及出售事项。

五、会计报表中重要项目明细

(一) 自营资产经营情况

1. 按信用风险五级分类结果披露信用风险资产的期初数、期末数

金额单位：人民币（万元）								
信用风险资产 五级分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	信用风险 资产合计	不良资产 合计	不良率（%）
期初数	683	1970	—	—	23	2676	23	0.03%
期末数	2990	1970	—	—	—	4960	0	0

2. 各项资产减值损失准备的期初、本期计提、本期转回、本期核销、期末数

金额单位：人民币（万元）					
	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
贷款损失准备	0	0	0	0	0
一般准备	—	—	—	—	—
专项准备	—	—	—	—	—
其他资产减值准备	23	—		23	—
可供出售金融 资产减值准备	—	—	—	—	—
持有至到期 投资减值准备	—	—	—	—	—
长期股权投 资减值准备	—	—	—	—	—
坏账准备	23	—	—	23	—
投资性房地 产减值准备	—	—	—	—	—



五、会计报表中重要项目明细 续

3. 自营股票投资、基金投资、债券投资、股权投资等投资业务的期初数、期末数

金额单位：人民币（万元）					
	自营股票	基金	债券	其他	长期股权投资
期初数	9419	0	8779	40000	3705
期末数	12273	0	8993	16580	20488

4. 前五名的自营长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益的比例、主要经营活动及投资收益情况等

金额单位：人民币（万元）			
企业名称	占被投资企业权益的比例	主要经营活动	投资收益
紫金矿业集团财务有限公司	5%	为成员单位提供金融服务	0
广发华福证券有限责任公司	4.3519%	证券的代理买卖	0

5. 前五名的自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况等

企业名称	占贷款总额的比例	还款情况
北京世豪房地产开发有限公司	100%	—

6. 表外业务的期初数、期末数

金额单位：人民币（万元）		
表外业务	期初数	期末数
担保业务	0	0
代理业务（委托业务）	0	0
其他	0	0
合计	0	0

7. 公司当年的收入结构

金额单位：人民币（万元）		
收入结构	金 额	占比(%)
手续费及佣金收入	10814	51.58%
其中：信托手续费收入	10301	49.14%
投资银行业务收入	511	2.44%
利息收入	766	3.65%
其他业务收入	0	0.00%
其中：计入信托业务收入部分	0	0.00%
投资收益	9365	44.67%
其中：股权投资收益	5	0.02%
公允价值变动收益	44	0.21%
其他投资收益	9316	44.43%
营业外收入	21	0.10%
收入合计	20966	100.00%

(二) 信托资产管理情况

1. 信托资产的期初数、期末数

金额单位：人民币（万元）		
信托资产	期 初 数	期 末 数
集合	7000	889774
单一	793833	2371879
财产权	270342	2404
合 计	1071175	3264057

五、会计报表中重要项目明细 续

(1) 主动管理型信托业务期初数、期末数

金额单位：人民币（万元）

主动管理型信托资产	期 初 数	期 末 数
证券投资类	—	872222
股权投资类	—	119000
融资类	7000	843972
事务管理类	—	16417
合 计	7000	1835194

(2) 被动管理型信托业务期初数、期末数

金额单位：人民币（万元）

被动管理型信托资产	期 初 数	期 末 数
证券投资类	3997	453817
股权投资类	37457	0
融资类	81595	958629
事务管理类	941126	16417
合 计	1064175	1428863

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

本年度已清算结束的信托项目148个，实收信托金额1789307万元，加权平均实际年化收益率4.25%。

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

金额单位：人民币（万元）

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	加权平均实际年化收益率
集合类	0	0	—
单一类	131	1487506	4.31%
财产管理类	17	301801	3.94%

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

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

金额单位：人民币（万元）

已清算结束信托项目 (主动管理型)	项目个数	合计金额	信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	—	—	—	—
股权投资类	—	—	—	—
融资类	38	862295	0.3%	4.27%
事务管理类	—	—	—	—

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

金额单位：人民币（万元）

已清算结束信托项目 (被动管理型)	项目个数	合计金额	信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	—	—	—	—
股权投资类	—	—	—	—
融资类	30	873788	0.25%	4.21%
事务管理类	80	53224	0.18%	4.80%

五、会计报表中重要项目明细 续

3.本年度新增的集合类、单一类和财产管理类信托项目个数、合计金额

金额单位：人民币（万元）		
新增信托项目	项目个数	合计金额
集合类	59	841071
单一类	85	3032482
财产管理类	2	33690
新增合计	146	3907243
其中：主动管理型	121	2402874
被动管理型	25	1504369

4.信托业务创新成果和特色业务有关情况

2010年度，本公司在结构化证券信托业务模式与交易结构上进行了创新，例如在ETF投资方面进行了有益的探索实践，通过套利对冲方式积极提高受益人收益，在传统封闭的结构化模式上增加开放式设计，加强信息系统风控监测水平等，取得了较好的成效。

5.本公司履行受托人义务情况及因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况（合计金额、原因等）

无。

6.信托赔偿准备金的提取、使用和管理情况

金额单位：人民币（万元）			
项 目	年 初 数	本年增加	年 末 数
信托赔偿准备金	1197	379	1576

根据《信托公司管理办法》，本公司每年度按税后利润5%提取信托赔偿准备金，当信托赔偿准备金累计总额达到股本的20%以上时，可不再提取。本公司2010年按净利润的5%提取信托赔偿准备金379万元，本年度未发生信托赔偿准备金支出。

六、关联方关系及其交易的披露

(一)关联交易方的数量、关联交易总金额及定价政策等

金额单位：人民币（万元）			
	关联交易数量	关联交易金额	定价政策
合 计	2	14018	公司关于关联交易的内部规定

(二)关联交易方与本公司的关系性质、关联交易方的名称、法定代表人、注册地址、注册资本及主营业务等

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务
股 东	福建华投投资有限公司 (原名福建华侨投资（控股）公司)	苏文生	福建省福州市湖东路152号 华信大厦1-6层	20974.86	对金融、基础设施、高新技术、服务的投资。
股 东	四川南方希望实业有限公司	王 航	成都市新津县工业园区希望西路22号	45100	饲料研究开发行业咨询。

(三)本公司与关联方的重大交易事项

1.固有财产与关联方交易情况

金额单位：人民币（万元）						
信托资产与关联方关联交易						
贷 款	投 资	租 赁	担 保	应收账款	其 他	合 计
期 发 期 初 额 末	期 发 期 初 额 末	期 发 期 初 额 末	期 发 期 初 额 末	期 发 期 初 额 末	期 发 期 初 额 末	期 发 期 初 额 末
- - -	- - -	- - -	- - -	- 5 5	- - -	- - -



六、关联方关系及其交易的披露 续

2.信托资产与关联方交易情况

金额单位：人民币(万元)

信托资产与关联方关联交易									
贷 款	投 资	租 赁	担 保	应收账款	其 他	合 计			
期 发 期	期 发 期	期 发 期	期 发 期	期 发 期	期 发 期	期 发 期	期 发 期	期 发 期	期 发 期
初 生 末	初 生 末	初 生 末	初 生 末	初 生 末	初 生 末	初 生 末	初 生 末	初 生 末	初 生 末
- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	45025 -31012 14013	45025 -31012 14013			

（1）本公司接受南方希望的信托委托，代其持有深圳市燃气集团有限公司初始投资额为人民币14013万元的股权。

（2）本公司原接受福建华投投资有限公司（原名“福建华侨投资（控股）公司”）和福建省财政厅委托，受托管理的账面价值为人民币31012万元的信托资产，已于2010年4月清算结束。

3.固有财产与信托财产之间的交易情况

金额单位：人民币(万元)

固有财产与信托财产相互交易			
期初数	本期发生额	期 末 数	
合计	-	-	-

4.信托资产与信托财产之间的交易情况

金额单位：人民币(万元)

信托资产与信托财产相互交易			
期初数	本期发生额	期 末 数	
合计	-	-	-

(四)报告期内未发生关联方逾期未偿还本公司资金的情况以及本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的情况

七、会计制度的披露

公司固有业务从2008年1月1日起执行财政部2006年2月发布的《企业会计准则》；信托业务从2010年1月1日起执行《企业会计准则》。

财务情况说明书

一、利润实现和分配情况

利润总额：10312万元  
所得税费用：2723万元  
净利润：7589万元  
加年初未分配利润：13935万元  
已分配利润：0万元  
可供分配利润：21524万元  
提取法定盈余公积：759万元  
提取信托赔偿准备：379万元  
提取(转回)一般准备：-101万元  
可供股东分配的利润：20487万元

二、主要财务指标

指标名称	指标值
资本利润率	10.06%
信托报酬率	0.45%
人均净利润	67.76万元/人

注：资本利润率=净利润/所有者权益平均余额×100%  
信托报酬率=信托业务收入/实收信托平均余额×100%  
人均净利润=净利润/年平均人数  
平均值采取年初及各季末余额移动算术平均法。  
公式为：a (平均)=(a<sub>0</sub>/2+a<sub>1</sub>+a<sub>2</sub>+a<sub>3</sub>+a<sub>4</sub>/2) /4

三、对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

无。

## 特 别 事 项 揭 示

### 一、前五名股东报告期内变动情况及原因

报告期内本公司前五名股东未发生变动。

2011年1月30日，经银监复〔2011〕35号文批准，兴业银行股份有限公司分别受让新希望集团有限公司、四川南方希望实业有限公司、福建华投投资有限公司（原名福建华侨投资（控股）公司）持有的本公司15.69%股权、25.49%股权、10%股权。此次股权转让完成后，兴业银行股份有限公司持有本公司51.18%股权，成为本公司控股股东。2011年3月28日，本公司完成以上股权变更事项的工商变更登记手续，并换发《企业营业执照》。

### 二、董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

报告期内本公司董事、监事及高级管理人员未发生变动。

### 三、变更注册资本、注册地、名称和分立合并的事项

2010年1月5日，公司获福建省工商行政管理局颁发新的工商营业执照，正式更名为“联华国际信托有限公司”。

2010年12月8日，经中国银监会福建监管局闽银监复〔2010〕566号文批准，本公司住所及注册地址变更为福州市鼓楼区五四路137号信和广场25-26层。

### 四、公司重大诉讼事项

报告期内本公司未发生重大诉讼事项。

### 五、公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况

报告期内本公司未发生公司及董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况。

### 六、银监会及其派出机构对公司的检查意见及公司整改情况

（一）2010年3月29日，福建银监局印发闽银监〔2010〕31号《监管意见书》，根据2009年度对我公司监管情况，提出有关监管意见。公司及时将《监管意见书》向董事和股东通报，并认真按照监管要求，积极推进股权重组工作、持续规范公司治理与经营管理，加强全面风险管理与内部控

制，强化公司的自主管理能力和业务创新能力，着力塑造公司的业务特色和核心竞争力，确保公司各项业务持续、快速、健康发展。有关整改报告已书面报告福建银监局。

（二）2010年8月6日，福建银监局印发闽银监〔2010〕186号《现场检查意见书》，就我公司截至2009年12月31日及2010年3月31日存续的信政业务、银信业务的现场检查结果出具检查意见。我公司根据监管要求，制定出台《信政合作业务评审指引（暂行）》等制度，健全完善相关业务管理体系，强化风险合规意识，切实有效地防范信政、银信业务风险。有关整改报告已书面报告福建银监局。

### 七、本年度重大事项临时报告

（一）2010年1月11日，本公司在《金融时报》发布关于公司名称、法定代表人及业务范围变更的公告，主要内容为：本公司名称由“联华国际信托投资有限公司”变更为“联华国际信托有限公司”；英文名称由“Union Trust & Investment Limited”变更为“Union Trust Limited”；法定代表人变更为杨华辉先生；业务范围为：资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

（二）2010年1月28日，本公司在《金融时报》发布关于董事会、监事会换届并聘任高级管理人员的公告，主要内容为：经公司2009年度第七次股东会，第三届董事会第一次会议，第三届监事会第一次会议选举产生，并报经中国银监会及其福建监管局核准，本公司第三届董事会由杨华辉、郑新林、林艳、陈山平、Robert Bettridge、赖少英、龚纯黎、周业樑、顾功耘组成。其中杨华辉担任董事长、法人代表，周业樑、顾功耘为独立董事。第三届监事会由柯楷、叶美秀、吴体光组成，其中柯楷担任监事会召集人。公司董事会聘任杨华辉为代理总裁，赖少英、司斌为副总裁，林艳为财务总监。

（三）2010年12月27日，本公司在《金融时报》发布迁址公告，主要内容为：经中国银行业监督管理委员会福建监管局批准，本公司自2010年12月28日起由福建省福州市五四路158号环球广场25层迁至福建省福州市五四路137号信和广场25-26层办公。

### 八、银监会及其省级派出机构认定的其他有必要让客户及相关利益人了解的重要信息

无。





## 可持续发展

Growing