

国投信托有限公司
2009 年度报告摘要

2010 年 4 月

目 录

| | |
|--|----|
| 1、重要提示 | 1 |
| 2、公司概况 | 2 |
| 2.1 公司简介 | 2 |
| 2.2 组织结构 | 3 |
| 3、公司治理 | 3 |
| 3.1 股东 | 3 |
| 4、经营管理 | 6 |
| 4.1 经营目标、方针、战略规划 | 6 |
| 4.2 所经营业务的主要内容 | 7 |
| 4.3 影响公司业务发展的主要因素 | 8 |
| 4.4 内部控制概况 | 9 |
| 4.5 风险管理概况 | 13 |
| 5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表 | 16 |
| 5.1 自营资产 | 16 |
| 5.2 信托资产 | 27 |
| 6、会计报表附注 | 28 |
| 6.1 简要说明报告年度会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法发生的变化 | 28 |
| 6.2 或有事项说明 | 28 |
| 6.3 重要资产转让及其出售的说明 | 29 |
| 6.4 会计报表中重要项目的明细资料 | 29 |
| 6.5 关联方关系及其交易的披露 | 34 |
| 6.6 会计制度的披露 | 36 |
| 7、财务情况说明书 | 36 |
| 7.1 利润实现和分配情况 | 36 |
| 7.2 主要财务指标 | 37 |
| 7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项 | 37 |
| 8、特别事项揭示 | 37 |
| 8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因 | 37 |
| 8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因 | 38 |
| 8.3 公司的重大未决诉讼事项 | 38 |
| 8.4 对会计师事务所出具的有保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告的，公司董事会应就所涉及事项作出说明 | 38 |
| 8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况 | 38 |
| 8.6 银监会及其派出机构对公司检查后提出整改意见的，应简单说明整改情况 | 38 |
| 8.7 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体及其版面 | 39 |
| 8.8 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 | 39 |
| 9、公司监事会意见 | 39 |

1、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。

本报告经公司第三届董事会第十八次会议审议通过。本公司独立董事夏斌先生、曹三明先生、江彪先生认为本报告内容是真实、准确、完整的。

信永中和会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司法定代表人董事长钱蒙先生、总经理吕益民先生、财务总监吴蔚蔚女士及会计部门负责人计划财务部经理李涛先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

2、公司概况

2.1 公司简介

(1) 公司法定中文名称：国投信托有限公司

(2) 公司法定英文名称：

SDIC TRUST CO., LTD

(3) 法定代表人：钱蒙

(4) 公司注册地址：

北京市西城区阜外大街7号国投大厦11层

邮政编码：100037

(5) 国际互联网网址：www.sdictrust.com.cn

(6) 电子信箱：sdictrust@sdic.com.cn

(7) 信息披露事务负责人：王彬

联系电话：010-88006616

传真：010-88006622

电子信箱：wangbin@sdic.com.cn

(8) 报告期内公司信息披露报纸名称：中国证券报

(9) 公司年度报告备置地点：

北京市西城区西直门南小街147号7层

(10) 公司聘请的会计师事务所：

信永中和会计师事务所

地址：北京市西城区西长安街88号首都时代广场818室

(11) 公司聘请的律师事务所：

北京市共和律师事务所

地址：北京市朝阳区麦子店街37号盛福大厦1930室

北京市天达律师事务所

地址：北京市朝阳区东三环北路8号亮马河大厦2座19层

2.2 组织结构

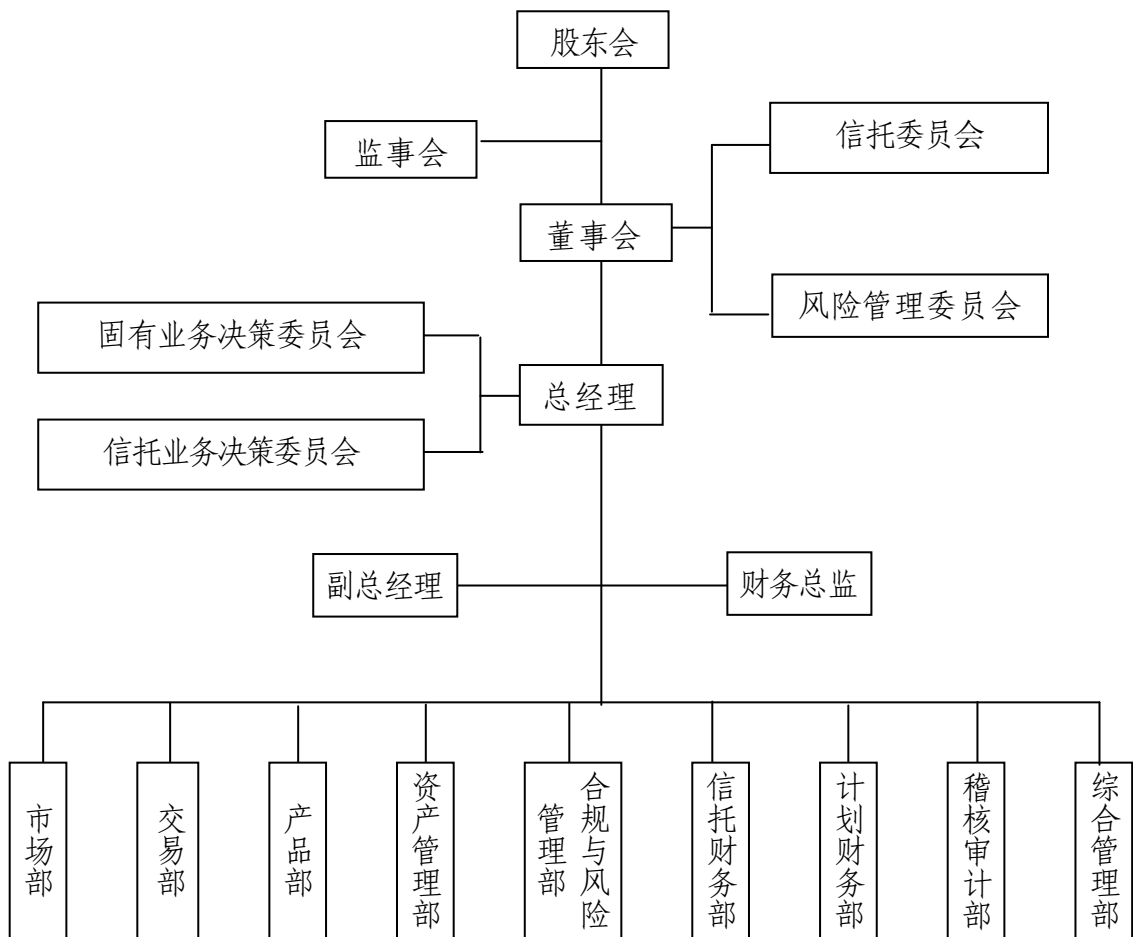


图 2.2

3、公司治理

3.1 股东

| 股东名称 | 持股比例 | 法人代表 | 注册资本 | 注册地址 | 主要经营业务及主要财务情况 |
|-----------|--------|------|------------|------------------------------|--|
| 国家开发投资公司☆ | 95.45% | 王会生 | 人民币 184 亿元 | 北京市西城区阜成门北大街 6-6 号国际投资大厦 A 座 | 电力、煤炭、港口、化肥等基础性和资源性行业实业投资，金融服务、资产管理和咨询服务业务。 截至 2009 年底，公司资产 |

| | | | | | |
|----------------------------|-------|-----|------------|--------------------------|--|
| | | | | | 总额 2096 亿元；2009 年实现经营收入 500 亿元，利润 55 亿元。 |
| 国投高科技投资有限公司(国家开发投资公司全资子公司) | 4.55% | 刘学义 | 人民币 6.4 亿元 | 北京市西城区阜成门北大街 6-6 号国际投资大厦 | 从事高科技项目产业化阶段投资业务，主要涉及电子、医药、汽车零部件、新材料等行业。 截至2009年底，公司资产总额48亿元，2009年实现经营收入24亿元，利润9亿元。 |

注：最终实际控制人在股东名称一栏中加☆表示。

3.2 董事

表 3.2-1 (董事长、副董事长、董事)

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 选任日期 | 所推举的 股东名称 | 该股东 持股 比例 (%) | 简要履历 |
|-----|-----|----|-----|--------|--------------|------------------------|--|
| 钱蒙 | 董事长 | 男 | 49岁 | 2008.4 | 国家开发投资公司 | 95.45 | 大学学历，高级工程师，现任国家开发投资公司总经理助理兼国投信托有限公司董事长。曾在国家计委、国家机电轻纺投资公司任职，曾任国家开发投资公司国投机轻有限公司副总经理、国家开发投资公司经营部副主任、主任、金融投资部总经理、国投资产管理公司总经理。安徽省六安市委副书记（挂职）。 |
| 吕益民 | 董事 | 男 | 47岁 | 2007.8 | 国投信托有限公司 | | 博士生学历，高级工程师，现任国投信托有限公司总经理。曾在联想集团有限公司、北京京华信托投资公司任职。曾任国家开发投资公司国融资产管理有限公司总经理，金融资产管理部主任、金融投资部副总经理、战略发展部副主任兼研究中心主任。 |
| 祝要斌 | 董事 | 男 | 47岁 | 2009.4 | 国家开发投资公司 | 95.45 | 研究生学历，高级工程师，现任国家开发投资公司资本运营部副总经理。曾在青海西宁特钢公司、国家原材料投资公司、国原实业开发公司、国家开发投资公司国融资产管理有限公司任职，曾任国投信托有限公司党支部书记。 |
| 王文俊 | 董事 | 男 | 42岁 | 2009.4 | 国家开发投资公司 | 95.45 | 大学本科学历，会计师、经济师，现任国家开发投资公司经营管理部主任助理。曾在北京华飞化工总公司、国家原材料投资公司任职。 |
| 李文新 | 董事 | 男 | 45岁 | 2009.4 | 国投高科技投资有限公司 | 4.55 | 大学本科学历，高级会计师，中国注册会计师、税务师，现任国投高科技投资有限公司副总经理。曾在交通部、国家交通投资公司、国通天港实业开发公司、国家开发投资公司国投创业投资有限公 |

| | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|------|
| | | | | | | | | 司任职。 |
|--|--|--|--|--|--|--|--|------|

表 3.2-2 (独立董事)

| 姓名 | 所在单位及职务 | 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 |
|-----|--------------------|----|-----|--------|----------|-------------|---|
| 夏斌 | 国务院发展研究中心金融研究所所长 | 男 | 58岁 | 2007.8 | 国家开发投资公司 | 95.45 | 研究生学历，研究员，现任国务院发展研究中心金融研究所所长。曾任中国人民银行金融研究所应用理论研究室副主任、国内金融研究室主任、金融研究所副所长、政策研究室副主任（主持工作）、非银行金融机构监管司司长、中国证监会交易部主任兼信息部主任、深圳证券交易所总经理。 |
| 曹三明 | 国家法官学院教授 | 男 | 63岁 | 2008.8 | 国家开发投资公司 | 95.45 | 研究生学历，教授，律师，现任国家法官学院教授。曾任北京大学法律系副教授、国家新闻出版署副司长、国务院法制办司长、最高人民法院行政审判庭负责人、中国应用法学研究所所长、国家法官学院副院长。 |
| 江彪 | 北京中关村科学城建设股份有限公司董事 | 男 | 45岁 | 2008.8 | 国家开发投资公司 | 95.45 | 研究生学历，高级经济师，现任北京中关村科学城建设股份有限公司董事，兼任嘉禾人寿股份有限公司董事。曾任中国工商银行总行资金计划部主任科员、海南科技工业公司总经理、深圳金图实业股份有限公司董事长、中国新纪元物资流通中心总经理、中国新纪元有限公司董事长、北京中关村科学城建设股份有限公司总裁。 |

3.3 监事

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 选任日期 | 所推举的股东名称 | 该股东持股比例 (%) | 简要履历 |
|-----|-------|----|-----|--------|----------|-------------|--|
| 叶柏寿 | 监事会主席 | 男 | 47岁 | 2007.8 | 国家开发投资公司 | 95.45 | 大学学历，高级会计师，现任国家开发投资公司财务会计部主任。曾任国家计委经济研究所干部、财政金融研究室副主任、国家开发投资公司财务会计部副主任、计划财务部副主任、深圳康泰生物制品股份有限公司董事长。 |
| 艾震华 | 监事 | 女 | 35岁 | 2007.8 | 国家开发投资公司 | 95.45 | 大学学历，经济师，现任国家开发投资公司监察审计部管理审计处副处长（主持工作）。2004年5月担任弘泰信托投资有限责任公司（2007年7月更名为国投信托有限公司）监事。 |

| | | | | | | | |
|-----|----|---|-----|--------|-------------|------|--|
| 张文雄 | 监事 | 男 | 38岁 | 2009.4 | 国投高科技投资有限公司 | 4.55 | 大学学历，高级会计师，现任国投高科技投资有限公司财务会计部经理。先后在北内集团总公司进出口公司、国投电子公司、国投创业投资有限公司任职。 |
|-----|----|---|-----|--------|-------------|------|--|

3.4 高级管理人员

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 选任日期 | 金融从业年限 | 学历 | 专业 |
|-----|-------|----|-----|--------|--------|-----|-------|
| 吕益民 | 总经理 | 男 | 47岁 | 2007.8 | 11年 | 博士生 | 经济学 |
| 傅强 | 副总经理 | 男 | 40岁 | 2008.4 | 14年 | 研究生 | 工商管理 |
| 吴蔚蔚 | 财务总监 | 女 | 42岁 | 2008.4 | 6年 | 大学 | 财务与信用 |
| 陆俊 | 总经理助理 | 男 | 39岁 | 2008.4 | 13年 | 研究生 | 工商管理 |

3.5 公司员工

| 项目 | | 报告期年度 | |
|------|-------------|-------|-----|
| | | 人数 | 比例 |
| 年龄分布 | 25 以下 | 1 | 2% |
| | 25—29 | 14 | 25% |
| | 30—39 | 25 | 43% |
| | 40 以上 | 17 | 30% |
| 学历分布 | 博士 | 5 | 9% |
| | 硕士 | 23 | 40% |
| | 本科 | 28 | 49% |
| | 专科 | 1 | 2% |
| | 其他 | 0 | 0 |
| 岗位分布 | 董事、监事及其高管人员 | 15 | 26% |
| | 自营业务人员 | 4 | 7% |
| | 信托业务人员 | 24 | 42% |
| | 其他人员 | 14 | 25% |

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

4.1.1 经营目标

通过投资能力、产品开发能力、营销能力、资产管理能力等多方面能力的全面提升，打造成为投资者“值得托付的理财顾问”，以专业化、多元化、个性化的金融服务做强品牌，以卓越业绩回报客户、回报股东、回报社会。

4.1.2 经营方针

诚实守信，稳健运营，立足市场，创新发展。

4.1.3 战略规划

根据公司发展需求和监管部门要求，公司于年内研究制定了未来3-5年的战略规划，初步确定了今后几年的战略目标、发展规划及实现路径，特别是信托业务的发展方向。公司致力于实现“值得托付的理财顾问”这一发展愿景。

4.2 所经营业务的主要内容

自营资产运用与分布表

| 资产运用 | 金额（万元） | 占比（%） | 资产分布 | 金额（万元） | 占比（%） |
|----------|------------|-------|------|------------|-------|
| 货币资产 | 64,303.33 | 31.58 | 基础产业 | 0 | 0 |
| 贷款及应收款 | 4,127.25 | 2.03 | 房地产业 | 0 | 0 |
| 交易性金融资产 | 0 | 0 | 证券市场 | 58,889.95 | 28.92 |
| 可供出售金融资产 | 94,859.75 | 46.58 | 实业 | 0 | 0 |
| 持有至到期投资 | 0 | 0 | 金融机构 | 39,560.09 | 19.43 |
| 长期股权投资 | 39,560.09 | 19.43 | 其他 | 105,180.68 | 51.65 |
| 其他 | 780.30 | 0.38 | | | |
| 资产总计 | 203,630.72 | 100 | 资产总计 | 203,630.72 | 100 |

注：在资产分布中，其他资产包括：货币资金 64303.33 万元，公司投资购买的信托产品和理财产品等 39969.80 万元，其他固定资产、无形资产、递延资产等 907.55 万元。

信托资产运用与分布表

| 资产运用 | 金额 | 占比（%） | 资产分布 | 金额 | 占比（%） |
|----------|--------------|--------|--------|--------------|-------|
| 货币资产 | 39,322.22 | 1.68 | 基础产业 | 714,499.00 | 30.46 |
| 贷款 | 1,309,481.25 | 55.82 | 房地产 | 77,000.00 | 3.28 |
| 交易性金融资产 | 268,187.86 | 11.43 | 证券市场 | 268,187.86 | 11.43 |
| 可供出售金融资产 | 22,900.00 | 0.98 | 实业 | 1,207,823.84 | 51.49 |
| 持有至到期投资 | 0 | 0 | 金融机构 | 39,322.22 | 1.68 |
| 长期股权投资 | 683,200.00 | 29.12 | 其他 | 38,950.00 | 1.66 |
| 其他 | 22,691.59 | 0.97 | | | |
| 信托资产总计 | 2,345,782.92 | 100.00 | 信托资产总计 | 2,345,782.92 | 100 |

4.3 影响公司业务发展的主要因素

4.3.1 有利因素

(1) 2009 年中国经济经受了国际金融危机的严峻考验，在中央“保增长、扩内需、调结构”的大政方针下，国民经济企稳回升，经济主体信心日益加强，为信托业务的发展提供了良好环境。特别是伴随四万亿投资拉动内需等宏观政策的陆续出台实施，信托公司以基础设施投资为方向的信托业务获得较大发展。

(2) 随着中国经济的高速发展与城市化进程的不断推进，个人投资者和机构投资者资金规模增长迅速，投资需求旺盛。中国的财富管理市场蕴含巨大的增长潜力，为以专业化理财机构为发展定位的信托公司带来了广阔的发展空间。

(3) 从 2008 年下半年开始，银监会先后出台一系列政策，如放开信托公司自有资金的 PE 业务、批准信托公司进入银行间拆借市场、出台银信合作业务指引等，这些政策显示了国家对发展信托业的明确导向，引导信托公司改善经营结构、拓展业务领域、规范业务运作、提升盈利能力。

4.3.2 不利因素

(1) 中国经济复苏的基础仍需巩固，结构调整任务艰巨。考虑到市场对宏观经济刺激政策退出的预期加强，以及 2009 年宽裕的流动性逐渐形成通胀预期和对资产价格泡沫的担忧，2010 年市场震荡将明显加剧，将会直接或间接地影响信托公司业务开展。

(2) 现行监管政策对参与集合类信托的自然人投资者的数量、投资者资质及最低投资金额、营销渠道、异地发行资格等方

面均进行了限制，对信托规模的增长产生了一定的制约。并且，自 2009 年 6 月底开始，信托产品证券开户暂停，信托公司证券类信托业务受到极大制约。

(3) 同业竞争压力增大，表现在：一是金融混业经营趋势日益明显，来自于商业银行、证券公司等金融机构各类理财产品的竞争压力越来越大；二是信托行业内，随着大型企业集团和金融机构控股信托公司的步伐加快，信托公司之间的竞争更加激烈。

4.4 内部控制概况

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

(1) 治理机制建设和执行情况

股东会是公司的最高权力机构。

公司设立董事会，负责公司的重大决策，并向股东会负责。公司董事会设有信托委员会和风险管理委员会两个专项委员会，专项委员会向董事会负责。董事长为公司的法定代表人。

公司设立监事会。监事会是公司的监督机构，对股东会负责。

公司董事会聘任经营层，依法行使经营权。为严格固有财产与信托业务的分类管理及科学决策，公司设立固有业务决策委员会和信托业务决策委员会，这两个委员会分别对固有业务、信托业务进行决策。

公司设立产品部、交易部、市场部、资产管理部等业务部门和综合管理部、信托财务部、计划财务部、合规与风险管理部、稽核审计部等职能部门。各业务部门和职能部门按照公司确定的部门职责办理业务。业务部门在业务上独立于公司的其他部门，

其人员不与公司其他部门人员相互兼职。公司主要从业人员均符合中国银行业监督管理委员会及公司规定的职业操守和职业技能。

公司不断完善内部控制制度，通过建立风险防范的“三道防线”，构筑完整的内控管理架构。“三道防线”的内控管理架构的构成如下：

“第一道防线”为各部门对本部门的业务流程和操作流程进行日常维护和管理，对本部门所面临的主要风险点进行识别、自我检查和实施关键控制程序；

“第二道防线”为风险管理部门对各部门的主要风险点进行独立的日常监控与管理；

“第三道防线”为稽核审计部门对各部门的业务运行过程和结果进行独立的稽核与检查。

公司治理机制健全，执行情况良好。

(2) 内控文化建设和执行情况

公司的经营宗旨是以市场为导向，以效益为中心，依法规范经营，科学管理，维护股东、债权人、信托当事人、和公司自身的合法权益。

公司依照诚实、信用、谨慎、有效的原则，遵循监管机构的各项法规政策，为受益人的最大合法利益处理信托事务，努力为社会提供优良的信托服务，并使公司股东获得满意的经济效益。

公司倡导“有道而正、信则人任”的企业文化精神。

公司的内控管理理念反映了公司的核心价值，影响企业文化，并指导业务操作。它融会在公司的管理制度和业务流程中，

通过员工的日常操作与管理活动体现出来。

公司加强内控文化建设，组织员工参加公司内部和集团的培训，培育每个员工的内控文化理念，通过建立以风险管理为核心的公司内控文化和内控环境，影响并提高公司所有员工的风险意识。公司要求每个员工都承担内控管理的责任，在各自岗位职责和权限范围内主动识别、管理和防范风险，从而提高公司的整体内控管理能力，促进公司战略的实现。

公司在开展各项工作过程中树立科学的发展观，坚持内部控制优先，稳健审慎经营的理念，正确处理好局部与全局、竞争与规范、效益与风险、传统业务与创新业务、短期效益与长期效益的关系，摒弃片面追求效益、忽视所面临风险的倾向，以获得长期发展的持久动力。

4.4.2 内部控制措施

(1) 公司履行内部控制职能的部门

公司股东会、董事会、监事会、总经理办公会等各个管理、监督层次，按照公司章程规定的职权，实施内部控制职能。公司各个部门对各个岗位执行内部控制的情况进行监督管理。合规与风险管理部、稽核审计部对内部控制情况进行监督、审查。通过多层次、全方位的监督，使内部控制的政策、制度和程序得到落实。

(2) 公司内部控制的主要政策、制度、程序及执行情况

公司通过内控制度的完善、业务流程的修订，加强公司的风险管理。

2009 年度，公司根据业务开展和风险管理需要，以及最新

的监管法规要求，对内控制度进行全面梳理，对现有规章制度做了及时更新和修订，以适应监管政策、业务发展、公司管理、业务管理等各方面的需要。

在健全和完善各项内控制度的基础上，公司采取以流程控制风险管理的模式。除严格执行业务流程外，及时根据业务运作的实际情况，不断修订和完善业务流程。通过流程管理明确业务开展程序，控制风险点，并将风险管理责任落实到部门和人员，促使公司业务的风险控制和管理更为科学合理。

公司内控制度和业务流程在运行中逐步完善，执行情况良好。通过内控制度和业务流程的执行，有效控制了公司所面临的各项风险。

4.4.3 监督评价与纠正

(1) 内部控制的评价和后评价

通过对法律、法规、监管机构各项规章和公司各项制度的执行情况、执行效果对内部控制进行评价和后评价。

公司努力探索对内部控制评价的方法，定性与定量相结合，对内部控制进行科学评价和后评价。

(2) 内部控制的监督机制

风险管理部门监督检查各部门内控执行情况，并就全公司风险控制总体情况向总经理作汇报。稽核审计部门对公司内部控制情况进行稽核审计。

(3) 内部控制的纠正机制

通过各部门自查和风险管理部门监督检查各部门的内控执行情况，以及稽核审计部门审查各部门的执行结果，对于业务操

作过程中发现的内部控制存在的不足提出弥补意见，按照管辖权限层层上报，经有权管辖的相应层次决定后调整。公司各个管理层次在自己的管理权限内对内部控制存在的问题进行纠正。

结合监管政策的变化，分析对公司现有业务的影响，及时更新公司内控制度以适应监管的要求；针对新业务出现时新增的风险点，及时更新现有内控制度，达到覆盖新增风险点的目的。

4.5 风险管理概况

公司在经营活动中严格遵守国家法律、法规、监管规定以及公司的各项规章制度，不断提高风险控制能力，确保股东、受益人的合法权益，通过健全公司风险管理组织结构、制定完善的风险管理制度、明确风险管理职责，识别和控制各类风险，促使公司的经营目标顺利实现。

4.5.1 风险状况

4.5.1.1 信用风险状况

(1) 2009 年度期初应收账款 3403 万元，期末应收账款 103 万元。

(2) 公司固有财产 2009 年没有发放新贷款。

(3) 公司 2009 年运用信托资金发放的贷款业务，均按照委托人指定的借款人、期限、利率发放。对信托贷款可能存在的风险，公司在信托合同、风险说明书等信托文件中向委托人进行了揭示。目前，这些信托贷款没有发生信用风险，属于正常类贷款。

(4) 为公司信托项目提供托管、经纪服务的机构，2009 年均持续经营，运作良好，未出现被吊销营业执照、宣告破产、公司

解散等对信托项目产生不利影响的情况。

(5) 公司按照财政部的规定，在年末对承担风险和损失的固有资产总额计提了 1% 的一般准备。

(6) 2009 年公司没有发生因信用风险带来的损失。

(7) 有关信用风险控制策略在信用风险管理章节中详细披露。

4.5.1.2 市场风险状况

截止 2009 年末，公司股票、基金等证券投资余额 58889.95 万元，占公司固有财产的 28.92%。这些投资受市场价格的影响，因此具有市场价格波动引起的收益波动风险。

2009 年，固有财产没有发生损失。

4.5.1.3 操作风险状况

2009 年，公司没有发生因操作风险带来的损失。公司根据监管政策、市场及其规则的变化，不断调整完善业务操作流程。

4.5.1.4 其他风险状况

2009 年，公司没有发生因其他风险带来的损失。

4.5.2 风险管理

4.5.2.1 信用风险管理

(1) 公司选择信誉较好的企业和符合国家政策且前景较好的项目作为贷款对象，在贷款前进行详细的调查论证。根据对贷款安全性的要求和借款人的实际情况设置担保措施。对于抵押贷款，公司按照产权清晰、流动性强、管理方便、价值变动较小的原则评审确定，综合考虑未来变现价值等因素后具体确定。对于保证贷款，公司综合评审保证人的经济实力、信誉后确定。

(2) 公司为信托项目选择经营稳健的托管银行、经纪商和投资顾问公司。托管银行与经纪商均为大型金融机构，具有严格的内控制度及操作规范流程。投资顾问公司均为行业内排名领先的机构，具有丰富的运营经验。同时公司亦分别与其签订了相关服务协议，规定了由其导致信托财产损失的赔偿责任。

4.5.2.2 市场风险管理

(1) 为有效控制风险，在固有业务方面，公司适时减少证券类投资仓位、增加固定收益类品种投资，降低市场风险；在信托业务方面，公司坚持从维护受益人利益的角度出发，及时与投资顾问沟通，根据宏观经济形势、市场情况及时调整投资比例结构，达到最大限度控制市场风险的目的。对于公司主动管理信托产品，投资管理小组在投资决策中，严控个股投资的比例限制、仓位控制以及行业配置，并根据市场情况及时调整投资策略，以有效降低投资组合的市场风险。

(2) 对于证券和黄金市场的投资，通过定期进行压力测试，对证券、黄金类信托产品所面临的市场风险进行定量判断，重点关注有止损点、预警点设置的信托产品，以采取有力措施，应对市场的变化。

4.5.2.3 操作风险管理

(1) 公司建立了规范的业务管理制度、内部风险控制制度，并通过严格执行来防范操作风险。

(2) 对于公司主动管理的信托项目，严格规范操作程序，投资人员和交易人员严格按照信托文件约定以及业务流程的规定操作，履行受托人职责，防范操作风险。

(3) 对于设有投资顾问的信托项目，公司作为受托人，严格按照信托文件规定审查投资建议，履行受托人职责，防范操作风险。

(4) 对由于托管银行和经纪商因操作风险导致信托财产损失，公司将根据与其签订的协议向其主张损害赔偿。

(5) 公司加强人员培训，开展经常性的风险教育。

4.5.2.4 其他风险管理

(1) 公司要求全体管理人员和业务人员密切关注监管政策变化，及时收集、反馈信息，认真研究对策，以化解由此而来的政策风险。

(2) 公司经营管理遵循监管要求，公司运作与既定战略方向一致，组织架构合理，管理职责分工明晰，人力资源培训能满足公司发展需要，能有效控制管理风险。

(3) 公司聘请专业法律机构作为顾问，严格对合同进行审核，消除由于对法律、法规理解不透或合同条款不清晰带来的给公司造成诉讼失败或者监管惩处的法律风险。

(4) 合规与风险管理部对主要风险进行监控。

(5) 稽核审计部对主要业务过程的各种风险进行监督。

5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1 自营资产

5.1.1 会计师事务所审计结论

信永中和会计师事务所审计结论：国投信托财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了国投信

托 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

5.1.2-1 资产负债表（母公司）

编制单位：国投信托有限公司

金额单位（人民币）：元

| 资 产 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 643,033,287.45 | 716,107,314.71 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 1,024,776.79 | 22,233,629.69 |
| 预付款项 | 296,811.72 | 192,666.67 |
| 应收利息 | 727.53 | |
| 其他应收款 | 247,726.14 | 1,075,957.63 |
| 买入返售金融资产 | | |
| 代发行证券 | | |
| 代兑付债券 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 827,419.81 | |
| 流动资产合计 | 645,430,749.44 | 739,609,568.70 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款及垫款 | | |
| 可供出售金融资产 | 948,597,557.29 | 859,142,713.36 |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 40,000,000.00 | 40,000,000.00 |
| 长期股权投资 | 395,600,895.21 | 395,600,895.21 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 3,021,159.86 | 1,638,659.60 |
| 在建工程 | 904,600.00 | 95,000.00 |
| 固定资产清理 | | |
| 无形资产 | 692,188.60 | 671,191.40 |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | 2,060,084.60 | 1,129,815.05 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 1,390,876,485.56 | 1,298,278,274.62 |
| 资产总计 | 2,036,307,235.00 | 2,037,887,843.32 |
| 负债和所有者权益 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 |
| 流动负债： | | |

| | | |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 短期借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | | |
| 预收款项 | | |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 16,731,280.84 | 13,042,989.06 |
| 应交税费 | 3,874,476.93 | 45,487,945.64 |
| 应付利息 | | |
| 其他应付款 | 4,777,894.58 | 517,560.16 |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | 220,000,000.00 | 162,919,427.50 |
| 流动负债合计 | 245,383,652.35 | 221,967,922.36 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延所得税负债 | 10,131,348.14 | 2,349,261.64 |
| 其他非流动负债 | 2,108,206.68 | 2,149,881.86 |
| 非流动负债合计 | 12,239,554.82 | 4,499,143.50 |
| 负债合计 | 257,623,207.17 | 226,467,065.86 |
| 所有者权益： | | |
| 实收资本（或股本） | 1,204,800,000.00 | 1,204,800,000.00 |
| 资本公积 | 296,943,929.11 | 285,162,320.73 |
| 减：库存股 | | |
| 盈余公积 | 86,388,465.30 | 68,840,301.10 |
| 一般风险准备 | 62,990,723.32 | 54,216,641.22 |
| 未分配利润 | 127,560,910.10 | 198,401,514.41 |
| 外币报表折算差额 | | |
| 所有者权益合计 | 1,778,684,027.83 | 1,811,420,777.46 |
| 负债和所有者权益总计 | 2,036,307,235.00 | 2,037,887,843.32 |

5.1.2-2 资产负债表（母子公司合并）

编制单位：国投信托有限公司

金额单位（人民币）：元

| 资 产 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
|-------|----------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 912,598,718.15 | 1,002,286,184.52 |

| | | |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 47,001,002.17 | 51,254,142.73 |
| 预付款项 | 296,811.72 | 192,666.67 |
| 应收利息 | 576,675.30 | 2,002,767.10 |
| 其他应收款 | 5,100,365.35 | 4,726,952.30 |
| 买入返售金融资产 | | |
| 代发行证券 | | |
| 代兑付债券 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 827,419.81 | |
| 流动资产合计 | 966,400,992.50 | 1,060,462,713.32 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款及垫款 | | |
| 可供出售金融资产 | 1,050,666,077.20 | 915,056,188.35 |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 40,000,000.00 | 40,000,000.00 |
| 长期股权投资 | 284,600,895.21 | 284,600,895.21 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 12,427,528.88 | 12,428,053.73 |
| 在建工程 | 2,695,947.70 | 547,400.00 |
| 固定资产清理 | | |
| 无形资产 | 8,836,338.80 | 7,629,427.12 |
| 商誉 | 68,578,612.63 | 68,578,612.63 |
| 长期待摊费用 | 8,967,913.08 | 10,255,931.27 |
| 递延所得税资产 | 21,412,625.12 | 16,343,770.69 |
| 其他非流动资产 | 1,291,166.75 | 1,456,716.71 |
| 非流动资产合计 | 1,499,477,105.37 | 1,356,896,995.71 |
| 资产合计 | 2,465,878,097.87 | 2,417,359,709.03 |
| 负债和所有者权益 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | 393,411.16 | 246,371.06 |
| 预收款项 | | |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 66,463,183.36 | 60,516,289.06 |

| | | |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 应交税费 | 20,226,642.84 | 48,549,399.20 |
| 应付利息 | | |
| 其他应付款 | 12,440,974.44 | 6,470,027.78 |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | 250,188,550.88 | 199,045,508.94 |
| 流动负债合计 | 349,712,762.68 | 314,827,596.04 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延所得税负债 | 16,633,090.57 | 2,349,261.64 |
| 其他非流动负债 | 2,108,206.68 | 2,149,881.86 |
| 非流动负债合计 | 18,741,297.25 | 4,499,143.50 |
| 负债合计 | 368,454,059.93 | 319,326,739.54 |
| 所有者权益： | | |
| 实收资本（或股本） | 1,204,800,000.00 | 1,204,800,000.00 |
| 资本公积 | 306,891,595.02 | 281,280,681.96 |
| 减：库存股 | | |
| 盈余公积 | 86,388,465.30 | 68,840,301.10 |
| 一般风险准备 | 181,212,973.46 | 134,830,549.91 |
| 未分配利润 | 199,090,821.95 | 286,555,797.86 |
| 外币报表折算差额 | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,978,383,855.73 | 1,976,307,330.83 |
| 少数股东权益 | 119,040,182.21 | 121,725,638.66 |
| 所有者权益合计 | 2,097,424,037.94 | 2,098,032,969.49 |
| 负债和所有者权益合计 | 2,465,878,097.87 | 2,417,359,709.03 |

5.1.3-1 利润表（母公司）

编制单位：国投信托有限公司

金额单位（人民币）：元

| 项 目 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|---------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 217,155,803.44 | 367,211,025.74 |
| 利息净收入 | 10,574,890.46 | 15,447,285.02 |
| 利息收入 | 10,574,890.46 | 15,447,285.02 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金净收入 | 31,884,013.95 | 20,732,004.23 |
| 手续费及佣金收入 | 32,921,949.06 | 20,749,242.07 |
| 手续费及佣金支出 | 1,037,935.11 | 17,237.84 |
| 投资收益 | 164,457,402.39 | 277,076,111.78 |

| | | |
|--------------------|-----------------------|------------------------|
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 公允减值变动收益（损失以“-”列示） | | -12,013,693.30 |
| 汇兑收益（损失以“-”列示） | | |
| 其他业务收入 | 10,239,496.64 | 65,969,318.01 |
| 二、营业支出 | 22,876,788.47 | 37,489,002.46 |
| 营业税金及附加 | 3,705,241.78 | 12,899,344.90 |
| 业务及管理费 | 31,304,077.81 | 25,056,996.00 |
| 资产减值损失 | -12,132,531.12 | -467,338.44 |
| 其他业务成本 | | |
| 三、营业利润 | 194,279,014.97 | 329,722,023.28 |
| 加：营业外收入 | 100,000.00 | 100,000.00 |
| 减：营业外支出 | 77,702.46 | 502,214.85 |
| 四、利润总额 | 194,301,312.51 | 329,319,808.43 |
| 减：所得税费用 | 18,819,670.52 | 38,392,259.32 |
| 五、净利润 | 175,481,641.99 | 290,927,549.11 |
| 六、其他综合收益 | 11,781,608.38 | -274,592,233.73 |
| 七、综合收益总额 | 187,263,250.37 | 16,335,315.38 |

5.1.3-2 利润表（母子公司合并）

编制单位：国投信托有限公司

金额单位（人民币）：元

| 项 目 | 2009 年度 | 2008 年度 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 574,136,631.12 | 778,110,878.80 |
| 利息净收入 | 17,152,434.68 | 24,814,495.14 |
| 利息收入 | 17,152,434.68 | 24,814,495.14 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金净收入 | 423,286,499.23 | 423,589,107.18 |
| 手续费及佣金收入 | 424,324,434.34 | 423,606,345.02 |
| 手续费及佣金支出 | 1,037,935.11 | 17,237.84 |
| 投资收益 | 114,257,490.39 | 261,194,575.75 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 公允减值变动损益 | | -12,013,693.30 |
| 汇兑收益（损失以“-”列示） | -8,419.03 | -1,386,683.97 |
| 其他业务收入 | 19,448,625.85 | 81,913,078.00 |
| 二、营业支出 | 296,693,698.51 | 296,533,981.32 |
| 营业税金及附加 | 23,936,128.34 | 34,090,668.55 |
| 业务及管理费 | 284,890,101.29 | 263,016,597.43 |
| 资产减值损失 | -12,132,531.12 | -573,284.66 |
| 其他业务成本 | | |
| 三、营业利润 | 277,442,932.61 | 481,576,897.48 |

| | | |
|-----------------|-----------------------|------------------------|
| 加：营业外收入 | 474,450.00 | 159,637.00 |
| 减：营业外支出 | 258,329.46 | 2,325,456.20 |
| 四、利润总额 | 277,659,053.15 | 479,411,078.28 |
| 减：所得税费用 | 48,165,876.77 | 67,612,858.38 |
| 五、净利润 | 229,493,176.38 | 411,798,219.90 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 196,465,611.84 | 347,574,684.23 |
| 少数股东损益 | 33,027,564.54 | 64,223,535.67 |
| 六、其他综合收益 | 38,897,892.07 | -317,430,791.09 |
| 七、综合收益总额 | 268,391,068.45 | 94,367,428.81 |

5.1.4-1 所有者权益变动表(母公司)

| 2009 年度 | | | | | | |
|-------------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|------------------|
| 编制单位：国投信托有限公司 | | | | | | 金额单位：人民币元 |
| 项 目 | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 1,204,800,000.00 | 285,162,320.73 | 68,840,301.10 | 54,216,641.22 | 198,401,514.41 | 1,811,420,777.46 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | - |
| 二、本年年初余额 | 1,204,800,000.00 | 285,162,320.73 | 68,840,301.10 | 54,216,641.22 | 198,401,514.41 | 1,811,420,777.46 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | 11,781,608.38 | 17,548,164.20 | 8,774,082.10 | -70,840,604.31 | -32,736,749.63 |
| （一）净利润 | | | | | 175,481,641.99 | 175,481,641.99 |
| （二）直接计入所有者权益的利得和损失 | - | 11,781,608.38 | - | - | - | 11,781,608.38 |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额 | | 19,563,694.88 | | | | 19,563,694.88 |
| 2. 权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响 | | | | | | - |
| 3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响 | | -7,782,086.50 | | | | -7,782,086.50 |
| 4. 其他 | | | | | | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | | - | - | 175,481,641.99 | 187,263,250.37 |

| | | | | | | |
|-------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|
| | | 11,781,608.38 | | | | |
| (三) 所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | - |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | - |
| 3. 其他 | | | | | | - |
| (四) 利润分配 | - | - | 17,548,164.20 | 8,774,082.10 | -246,322,246.30 | -220,000,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | 17,548,164.20 | - | -17,548,164.20 | - |
| 其中：法定公积金 | | | 17,548,164.20 | | -17,548,164.20 | - |
| 任意公积金 | | | | | | - |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | 8,774,082.10 | -8,774,082.10 | - |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | -220,000,000.00 | -220,000,000.00 |
| 4. 其他 | | | | | | - |
| (五) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | - |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | - |
| 4. 其他 | | | | | | - |
| 四、本年年末余额 | 1,204,800,000.00 | 296,943,929.11 | 86,388,465.30 | 62,990,723.32 | 127,560,910.10 | 1,778,684,027.83 |

5.1.4-2 所有者权益变动表(母子公司合并)

| 2009 年度 | | | | | | | | |
|---------------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|----------------|-----|
| 编制单位：国投信托有限公司 | | | | | | | 金额 | |
| 项 目 | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 归属于母公司 股东权益小计 | 少数股东权益 | 所 |
| 一、上年年末余额 | 1,204,800,000.00 | 281,280,681.96 | 68,840,301.10 | 134,830,549.91 | 286,555,797.86 | 1,976,307,330.83 | 121,725,638.66 | 2,0 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | - | | |
| 前期差错更正 | | | | | | - | | |
| 二、本年年初余额 | 1,204,800,000.00 | 281,280,681.96 | 68,840,301.10 | 134,830,549.91 | 286,555,797.86 | 1,976,307,330.83 | 121,725,638.66 | 2,0 |
| 三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列) | - | 25,610,913.06 | 17,548,164.20 | 46,382,423.55 | -87,464,975.91 | 2,076,524.90 | -2,685,456.45 | |
| (一) 净利润 | | | | | 196,465,611.84 | 196,465,611.84 | 33,027,564.54 | 2 |
| (二) 直接计入所有者权益的利得和损失 | - | 25,610,913.06 | - | - | - | 25,610,913.06 | 13,286,979.01 | |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额 | | 38,002,767.79 | | | | 38,002,767.79 | 17,715,972.01 | |
| 2. 权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响 | | | | | | - | | |
| 3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响 | | -12,391,854.73 | | | | -12,391,854.73 | -4,428,993.00 | - |
| 4. 其他 | | | | | | - | | |
| 上述(一)和(二)小计 | - | | - | - | 196,465,611.84 | 222,076,524.90 | 46,314,543.55 | 2 |
| (三) 所有者投入和减少 | - | | - | - | - | - | - | |

| | | | | | | | | |
|-------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|------------|
| 资本 | | | | | | | | |
| 1. 所有者投入资本 | | | | | | - | | |
| 2. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | - | | |
| 3. 其他 | | | | | | - | | |
| (四) 利润分配 | - | | 17,548,164.20 | 46,382,423.55 | -283,930,587.75 | -220,000,000.00 | -49,000,000.00 | -2 |
| 1. 提取盈余公积 | | | 17,548,164.20 | | -17,548,164.20 | - | - | |
| 其中：法定公积金 | | | 17,548,164.20 | | -17,548,164.20 | - | | |
| 任意公积金 | | | | | | - | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | 46,382,423.55 | -46,382,423.55 | - | | |
| 3. 对所有者的分配 | | | | | -220,000,000.00 | -220,000,000.00 | -49,000,000.00 | -2 |
| 4. 其他 | | | | | | - | | |
| (五) 所有者权益内部结转 | - | | - | - | - | - | - | |
| 1. 资本公积转增资本 | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本 | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年年末余额 | 1,204,800,000.00 | 306,891,595.02 | 86,388,465.30 | 181,212,973.46 | 199,090,821.95 | 1,978,383,855.73 | 119,040,182.21 | 2,0 |

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

编制单位：国投信托有限公司 2009年12月31日 金额单位（人民币）：万元

| 信托资产 | 期末数 | 信托负债和信托权益 | 期末数 |
|------------|--------------|-------------|--------------|
| 信托资产： | | 信托负债： | |
| 货币资金 | 39,124.48 | 交易性金融负债 | |
| 拆出资金 | | 衍生金融负债 | |
| 存出保证金 | 197.74 | 应付受托人报酬 | 341.30 |
| 交易性金融资产 | 268,187.86 | 应付托管费 | 117.88 |
| 衍生金融资产 | | 应付受益人收益 | 1.06 |
| 买入返售金融资产 | | 应交税费 | 300.17 |
| 应收款项 | 6,641.59 | 应付销售服务费 | |
| 发放贷款 | 1,309,481.25 | 其他应付款项 | 111.23 |
| 可供出售金融资产 | 22,900.00 | 预计负债 | |
| 持有至到期投资 | | 其他负债 | |
| 长期应收款 | | 信托负债合计 | 871.64 |
| 长期股权投资 | 683,200.00 | | |
| 投资性房地产 | | 信托权益： | |
| 固定资产 | | 实收信托 | 2,329,201.34 |
| 无形资产 | | 资本公积 | |
| 长期待摊费用 | | 损益平准金 | |
| 其他资产 | 16,050.00 | 未分配利润 | 15,709.94 |
| 减：各项资产减值准备 | | 信托权益合计 | 2,344,911.28 |
| 信托资产总计 | 2,345,782.92 | 信托负债及信托权益总计 | 2,345,782.92 |

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

编制单位：国投信托有限公司

金额单位(人民币)：万元

| 项 目 | 2009年累计数 |
|--------------------------|------------|
| 1. 营业收入 | 113,822.45 |
| 1.1 利息收入 | 25,737.52 |
| 1.2 投资收益（损失以“-”号填列） | 74,060.13 |
| 1.2.1 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | |
| 1.3 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 13,596.24 |
| 1.4 租赁收入 | |
| 1.5 汇兑损益（损失以“-”号填列） | |
| 1.6 其他收入 | 428.56 |
| 2. 支出 | 9,204.97 |
| 2.1 营业税金及附加 | 3.72 |
| 2.2 受托人报酬 | 2,815.74 |

| | |
|----------------------|------------|
| 2.3 托管费 | 446.25 |
| 2.4 投资管理费 | 3,499.17 |
| 2.5 销售服务费 | |
| 2.6 交易费用 | |
| 2.7 资产减值损失 | |
| 2.8 其他费用 | 2,440.09 |
| 3. 信托净利润（净亏损以“-”号填列） | 104,617.48 |
| 4. 其他综合收益 | |
| 5. 综合收益 | 104,617.48 |
| 6. 加：期初未分配信托利润 | -54,895.61 |
| 7. 可供分配的信托利润 | 49,721.87 |
| 8. 减：本期已分配信托利润 | 34,011.93 |
| 9. 期末未分配信托利润 | 15,709.94 |

6、会计报表附注

6.1 简要说明报告年度会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法发生的变化

2009 年度公司固有业务按照财政部于 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制财务报表，信托资产采用“财政部财会[2005]1 号文《信托业务会计核算办法》”进行会计核算。年度内会计政策、会计估计和核算办法没有发生变化。

6.2 或有事项说明

本公司 2009 年出资购买自己发行的飞天证券类信托产品累计 8880 万元（共 3 个产品），本公司（信托自有资金）作为一般受益人，其他投资者为优先受益人，出资比例 1:1.5，合同期限 2 年。按照信托合同的约定，信托项目满一年时进行分红，如分红基准日信托单位净值小于 1.0225 元，则一般受益人须在分红基准日的次工作日追加资金，使得分红后的信托单位净值恢复至

1 元，每一优先级受益人的信托单位分红为 0.0225 元。

2009 年 12 月 31 日信托产品单位净值为 0.9756 元、0.9570 元、1.0285 元。依据目前信托产品净值的情况，本公司预计分红基准日有可能需要向信托产品追加资金，因此将基于 2009 年 12 月 31 日信托产品净值计算的追加资金 430 万元（由优先受益人享有）计入损益。在信托分红基准日之前，如果信托产品净值不能得以恢复至盈利水平，本公司需要追加资金的最大金额可能约为 3600 万元（由优先受益人享有）。

除存在上述或有事项外，截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无其他重大或有事项。

6.3 重要资产转让及其出售的说明

截至报告日，公司无需披露的重要资产转让及其出售事项。

6.4 会计报表中重要项目的明细资料

6.4.1 自营资产经营情况

6.4.1.1 信用风险资产分类

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 | 不良合计 | 不良率（%） |
|------------|-----------|-----|-----|-----|-----|-----------|------|--------|
| 期初数 | 73,942.09 | 0 | 0 | 0 | 0 | 73,942.09 | 0 | 0 |
| 期末数 | 64,431.05 | 0 | 0 | 0 | 0 | 64,431.05 | 0 | 0 |

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

6.4.1.2 各项资产减值损失准备

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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 专项准备 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 其他资产减值准备 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 可供出售金融资产减值准备 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | |
|-------------|---------|------|---------|---|------|
| 持有至到期投资减值准备 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 长期股权投资减值准备 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 坏账准备 | 1214.54 | 1.28 | 1214.54 | | 1.28 |
| 投资性房地产减值准备 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

6.4.1.3 固有业务投资品种明细

金额单位（人民币）：万元

| | | | | | | |
|-----|----------|-----------|----|-----------|-----------|------------|
| | 自营股票 | 基金 | 债券 | 长期股权投资 | 其他投资 | 合计 |
| 期初数 | 1,121.18 | 74,570.46 | 0 | 39,560.09 | 10,222.63 | 125,474.36 |
| 期末数 | 3,468.53 | 55,421.42 | 0 | 39,560.09 | 35,969.80 | 134,419.84 |

6.4.1.4 前三名的自营长期股权投资情况

| 企业名称 | 占被投资企业权益的比例 | 主要经营活动 | 投资损益（万元） |
|-----------------|-------------|--------|----------|
| 1. 国投瑞银基金管理有限公司 | 51% | 基金管理 | 5,100.00 |
| 2. 红塔证券股份有限公司 | 18.75% | 证券经纪 | 0 |
| 3. 国投财务有限公司 | 4% | 结算贷款 | 82.74 |

6.4.1.5 前三名的自营贷款的企业情况

| 企业名称 | 占贷款总额的比例 | 还款情况 |
|------|----------|------|
| 无 | -- | -- |

6.4.1.6 表外业务情况

| 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 |

6.4.1.7 公司当年的收入结构

金额单位（人民币）：万元

| 收入结构 | 金额(母公司) | 占比 | 金额(合并) | 占比 |
|---------------|----------|--------|----------|--------|
| 手续费及佣金收入 | 3,292.19 | 14.79% | 42432.44 | 73.71% |
| 其中：信托手续费收入 | 3,292.19 | 14.79% | 3292.19 | 5.72% |
| 投资银行业务收入 | 0 | 0.00% | | |
| 利息类收入 | 1,057.49 | 4.75% | 1715.24 | 2.98% |
| 其他业务收入 | 1,023.95 | 4.60% | 1944.86 | 3.38% |
| 其中：计入信托业务收入部分 | 0 | 0.00% | 0 | |

| | | | | |
|-----------|-----------|---------|----------|--------|
| 投资收益 | 16,876.54 | 75.81% | 11425.75 | 19.85% |
| 其中：股权投资收益 | 5,182.74 | 23.28% | 82.74 | 0.14% |
| 证券投资收益 | 11,693.80 | 52.53% | 11773.81 | 20.45% |
| 其他投资收益 | 0 | 0.00% | -430.8 | -0.75% |
| 公允价值变动收益 | 0 | 0.00% | 0 | |
| 营业外收入 | 10.00 | 0.04% | 47.45 | 0.08% |
| 收入合计 | 22,260.17 | 100.00% | 57565.74 | 100% |

6.4.2 信托财产管理情况

6.4.2.1 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 | 71,276.38 | 156,766.07 |
| 单一 | 342,412.25 | 2,171,966.85 |
| 财产权 | 9,050.00 | 17,050.00 |
| 合计 | 422,738.63 | 2,345,782.92 |

6.4.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产

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（黄金）投资类 | 9,703.97 | 25,896.29 |
| 股权投资类 | 38,232.19 | 38,202.31 |
| 融资类 | 171,759.49 | 386,708.96 |
| 事务管理类 | 9,050.00 | 17,050.00 |
| 合计 | 228,745.65 | 467,857.56 |

6.4.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产

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（黄金）投资类 | 180,992.98 | 227,481.36 |
| 股权投资类 | 0 | 650,302.53 |
| 融资类 | 13,000.00 | 1,000,141.47 |
| 事务管理类 | 0 | 0 |
| 合计 | 193,992.98 | 1,877,925.36 |

6.4.2.2 本年度已清算结束的信托项目

6.4.2.2.1 本年度已清算结束的集合类、单一类资金信托项目和财产管理类信托项目

金额单位（人民币）：万元

| 已清算结束信托项目 | 项目个数 | 实收信托合计金额 | 加权平均实际年化收益率 |
|-----------|------|-----------|-------------|
| 集合类 | 7 | 29,460.00 | -3.95% |

| | | | |
|-------|----|------------|-------|
| 单一类 | 14 | 554,120.00 | 2.69% |
| 财产管理类 | 0 | 0 | 0 |

6.4.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目

金额单位（人民币）：万元

| 已清算结束信托项目 | 项目个数 | 实收信托合计金额 | 加权平均实际年化信托报酬率 | 加权平均实际年化收益率 |
|-----------|------|----------|---------------|-------------|
| 证券（黄金）投资类 | 1 | 5000 | 0.6% | 6.00% |
| 股权投资类 | | | | |
| 融资类 | 1 | 10000 | 0.2% | 6.92% |
| 结构性存款类 | 6 | 191160 | 0.1% | 2.19% |
| 事务管理类 | | | | |

6.4.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目

金额单位（人民币）：万元

| 已清算结束信托项目 | 项目个数 | 实收信托合计金额 | 加权平均实际年化信托报酬率 | 加权平均实际年化收益率 |
|-----------|------|----------|---------------|-------------|
| 证券（黄金）投资类 | 9 | 64420 | 0.44% | -2.07% |
| 股权投资类 | | | | |
| 融资类 | 4 | 313000 | 0.11% | 3.15% |
| 事务管理类 | | | | |

6.4.2.3 本年度新增集合类、单一类和财产管理类信托项目

金额单位（人民币）：万元

| 新增信托项目 | 项目个数 | 实收信托合计金额 |
|----------|------|--------------|
| 集合类 | 10 | 100,818.00 |
| 单一类 | 28 | 2,239,608.00 |
| 财产管理类 | 141 | 8,000.00 |
| 新增合计 | 179 | 2,348,426.00 |
| 其中：主动管理型 | 155 | 324,865.00 |
| 被动管理型 | 24 | 2,023,561.00 |

6.4.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

公司以高端理财业务为核心，不断研发和创新信托产品，已建立起证券投资类信托、银行信贷资产类信托、黄金投资类信托等成熟产品体系，并成功推出了红酒投资信托、普洱茶投资信托、白酒投资信托、黄金投资信托和艺术品投资信托。公司已成为业内创新能力突出、品牌鲜明的信托公司。

2009年，公司新增特色信托业务五笔，具体如下：

2009年1月，设立“国投信托·品藏至善”龙润普洱茶立方壹号单一财产系列信托。该产品是以普洱茶为投资标的的单一财产信托。

2009年1月，设立“国投信托·神秘之酿”云南红葡萄酒单一财产系列信托。该产品是以红酒为投资标的的单一财产信托。

2009年6月，设立“国投信托·盛世宝藏1号”保利艺术品投资集合资金信托。信托标的为指定艺术品的收益权。该信托计划是国内第一只艺术品投资信托产品，在金融界和艺术界引起广泛的关注，众多媒体进行了相关报道。

2009年10月，设立“国投民生国窖1573高端定制白酒收益权资金信托”。该产品为投资白酒收益权的单一财产信托，也是业内首只以白酒为投资标的的信托产品。

2009年10月，设立“金满堂4号单一资金信托”。该产品为国内信托行业第一只由信托公司自主管理投资运作的黄金投资产品，通过公司的专业化投资，为投资者获得分享黄金市场发展成果。这只黄金投资产品是第一只由银行发行理财产品募集资金委托信托公司主动管理投资黄金的信托产品。

上述信托分别以普洱茶、红酒、白酒收益权、艺术品收益权以及黄金为投资标的，突破了传统意义上的投资范围，将优质企业的优质产品金融化，实现了业务创新。

公司在产品设立后做到了按照信托合同及相关法规的规定，按时向投资者披露信息。

6.4.2.5 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

公司严格按照《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》、《信托公司集合资金信托计划管理办法》等法律法规的规定及信托合同等文件的约定，诚实、信用、谨慎、有效地管理信托财产，严格履行受托人的义务。报告期内公司没有发生因自身责任而导致的信托资产损失情况。

6.5 关联方关系及其交易的披露

6.5.1 关联交易概况

| 金额单位（人民币）：万元 | | | |
|--------------|---------|------------|--|
| | 关联交易方数量 | 关联交易金额 | 定价政策 |
| 合计 | 18 | 172,796.49 | 本公司向关联方提供管理咨询服务等的交易价格由双方协商确定，与非关联方的交易价格并无重大差异；收取的信托项目手续费按照信托合同的约定确定。 |

6.5.2 关联交易方情况

| 关系性质 | 关联方名称 | 法定代表人 | 注册地址 | 注册资本 | 主营业务 |
|----------|-----------------|-------|----------------------------------|--------|--------------------------|
| 母公司 | 国家开发投资公司 | 王会生 | 北京市西城区阜成门北大街 6-6 号国际投资大厦 A 座 | 184 亿元 | 能源、交通、农业、科技、金融服务等行业投资及管理 |
| 子公司 | 国投瑞银基金管理有限公司 | 钱蒙 | 深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层 | 1 亿元 | 发起设立基金，基金管理业务 |
| 同一母公司控制 | 北京亚华房地产开发有限责任公司 | 余建平 | 北京市西城区北大街 6 号-6 国际投资大厦 A 栋 309 室 | 7 亿元 | 房地产开发、销售 |
| 同一母公司控制 | 国投物业有限责任公司 | 马居利 | 北京市西城区北大街 6 号-6 国际投资大厦 A 栋 315 室 | 1 亿元 | 物业管理、房屋租赁、餐饮服务 |
| 受同一母公司控制 | 国投煤炭有限公司 | 张长友 | 北京市西城区西直门南小街 147 号 15 层 | 20 亿元 | 煤炭投资开发和销售 |
| 同一母公司控制 | 国投高科技投资有限公司 | 刘学义 | 北京市西城区阜成门北大街 6-6 号国际投资大厦 | 6.4 亿元 | 高新技术创业投资及咨询 |
| 受同一母公司控制 | 国投电力有限公司 | 胡刚 | 北京市西城区西直门南小街 147 号 11 层 | 30 亿元 | 电力生产投资、建设、经营管理 |

| | | | | | |
|----------|-----------------------------|-----|-----------------------|---------|---------------------------|
| 同一母公司控制 | 国投财务有限公司 | 钱蒙 | 北京市西城区西直门南小街147号9层 | 5亿元 | 集团资金管理 |
| 受同一母公司控制 | 中国国投国际贸易有限公司(中国纺织物资(集团)总公司) | 常俊传 | 北京市朝阳区惠新西街19号 | 5亿元 | 进出口业务 |
| 受同一母公司控制 | 天津国投津能发电有限公司 | 金锋 | 汉沽区新开路政府招待所 | 18.2亿元 | 火电开发和经营管理 |
| 受同一母公司控制 | 中国高新投资集团公司 | 李宝林 | 北京市中关村软件园信息中心A座2304号 | 29.39亿元 | 实业投资及企业重组并购等中介业务 |
| 受同一母公司控制 | 国投晋城热电有限公司 | 范苑 | 泽州县金村镇上辛安村 | 3.363亿元 | 火电开发和经营管理 |
| 受同一母公司控制 | 国投曹妃甸港口有限公司 | 潘勇 | 曹妃甸工业区 | 17.7亿元 | 港口工程建设、车船租赁 |
| 受同一母公司控制 | 国投京闽(福建)工贸有限公司 | 李振林 | 福州市鼓楼区湖头街89号双安城10号楼一层 | 3000万元 | 对外贸易,煤炭、钢材、建材等销售 |
| 受同一母公司控制 | 国投洋浦港有限公司 | 潘勇 | 海南省洋浦经济开发区新浦大厦 | 2亿元 | 码头及其他港口设施经营 |
| 受同一母公司控制 | 国投张家口风电有限公司 | 张元领 | 河北省张家口市康保县 | 1.6亿元 | 风力发电,电量销售 |
| 受同一母公司控制 | 国投宣城发电有限责任公司 | 曲立新 | 宣城市宣州区向阳镇 | 5亿元 | 火力发电,电力供应 |
| 受同一母公司控制 | 郑州裕中能源有限责任公司 | 余建平 | 新密市曲梁乡庙朱村 | 15.64亿元 | 电力、煤化工、灰渣综合利用的开发、投资、建设、经营 |

6.5.3 本公司与关联方的重大交易事项

6.5.3.1 固有与关联方交易情况

金额单位(人民币):万元

| 固有与关联方关联交易 | | | | |
|------------|---------|--------|---------|--------|
| | 期初数 | 借方发生额 | 贷方发生额 | 期末数 |
| 贷款 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 投资 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 租赁 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 担保 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 应收账款 | 3320.03 | 103.51 | 3320.03 | 103.51 |
| 其他 | 0 | 260.73 | 0 | 260.73 |
| 合计 | 3320.03 | 364.24 | 3320.03 | 364.24 |

6.5.3.2 信托与关联方交易情况

金额单位(人民币):万元

| 信托与关联方关联交易 | | | | |
|------------|-----|-------|-------|-----|
| | 期初数 | 借方发生额 | 贷方发生额 | 期末数 |
| | | | | |

| | | | | |
|------|------------|------------|------------|------------|
| 贷款 | 167,852.25 | 290,163.00 | 349,463.00 | 108,552.25 |
| 投资 | 0 | 50,000.00 | 0 | 50,000.00 |
| 租赁 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 担保 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 应收账款 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 其他 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 合计 | 167,852.25 | 340,163.00 | 349,463.00 | 158,552.25 |

6.5.3.3 信托公司自有资金运用于自己管理的信托项目（固信交易）、信托公司管理的信托项目之间的相互（信信交易）交易金额。

6.5.3.3.1 固有与信托财产之间的交易

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 | 本期借方发生额 | 本期贷方发生额 | 期末数 |
| 合计 | 221.27 | 13,880.00 | 221.27 | 13,880.00 |

6.5.3.3.2 信托项目之间的交易

| 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 | 0 | 0 | 0 |

6.5.4 报告期无关联方逾期未偿还本公司资金,没有为关联方担保发生或即将发生垫款的情况

6.6 会计制度的披露

自2008年1月1日起,本公司开始执行财政部于2006年颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)。信托业务会计核算执行《信托业务会计核算办法》。

7、财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

母公司口径：公司2009年实现利润总额19,430.13万元，

比上年度减少 13,501.85 万元，减幅 41%；净利润 17,548.16 万元，比上年度减少 11,544.59 万元。按相关法规及公司章程提取法定盈余公积金、信托赔偿准备金后，可供股东单位分配的利润为 34,756.09 万元。本公司本年实现利润除依照规定提取盈余公积和各项准备金外，拟向股东分配股利 22,000 万元。

母子公司合并口径：公司 2009 年实现利润总额 27,765.90 万元，比上年度减少 20,175.20 万元，减幅 42.08%；净利润 22,949.32 万元，比上年度减少 18,230.50 万元。按相关法规及公司章程提取法定盈余公积金、信托赔偿准备金后，可供股东单位分配的利润为 41,909.08 万元。公司本年实现利润除依照规定提取盈余公积和各项准备金外，拟向股东分配股利 22,000 万元。

7.2 主要财务指标

| 指标名称 | 指标值 (%) (母公司) | 指标值 (%) (母子公司合并) |
|-----------|------------------|---------------------|
| 资本利润率 | 9.78 | 10.94 |
| 加权年化信托报酬率 | 0.15 | 0.15 |
| 人均净利润(元) | 3,733,651.96 | 1,318,926.30 |

7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

报告期内无对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

8、特别事项揭示

8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因

2009 年 3 月，为配合实施国家开发投资公司有关资产整合战略，公司第二大股东国投电力有限公司将其持有的我公司 4.55% 的股权转让给国投高科技投资有限公司。本次股权变更后，

公司股东及其出资比例为：国家开发投资公司占总股本比例 95.45%；国投高科技投资有限公司占总股本比例 4.55%。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

依照《公司法》及我公司《章程》相关规定，公司原任董事兰如达于 2008 年 8 月、原任董事李冰、郭忠杰于 2009 年 3 月向股东会提交了辞职申请，并经公司 2009 年第一次临时股东会同意他们不再担任我公司董事。经离职审计后，报北京银监局备案。祝要斌、李文新、王文俊经公司 2009 年第一次临时股东会聘任为公司董事，并经北京银监局任职资格核准。

公司原任监事李洁于 2009 年 3 月向股东会提交了辞职申请，公司 2009 年第一次临时股东会同意李洁辞去监事职务，聘任张文雄为公司监事。

8.3 公司的重大未决诉讼事项

报告期内，公司未发生重大未决诉讼事项。

8.4 对会计师事务所出具的有保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告的，公司董事会应就所涉及事项作出说明

会计师事务所出具了无保留意见审计报告。

8.5 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，未出现公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况。

8.6 银监会及其派出机构对公司检查后提出整改意见的，应简单说明整改情况

2009 年 9 月，北京银监局检查组对公司的风险管理状况进行了现场检查，并出具了《现场检查意见书》(京银监发[2009]141号)，意见书对公司治理、业务管理制度的完善、合规风控和内

部审计工作提出了加强和改进的意见和建议。针对监管意见，公司组织相关部门和人员，逐项制定切实可行的整改方案并加以实施，目前已全部落实，基本整改完毕。

8.7 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体及其版面

《国投信托有限公司公告》于 2009 年 4 月 23 日在《中国证券报》B05 版披露，公告主要内容包括公司股东变更及经营住所变更事项。

8.8 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。

9、公司监事会意见

监事会认为，报告期内公司董事、高级管理层能够遵循法律法规及公司章程规定行使职权，围绕股东会确定的年度目标审慎经营、规范运作，各项决策程序合法有效；公司财务报告客观真实地反映了公司财务状况及经营成果。