

平安信托投资有限责任公司

2009 年度报告

二〇一〇年四月

第一节 重要提示及目录

一 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。

独立董事夏立平、鲍友德、李罗力认为，本报告真实、准确、完整地披露了公司 2009 年度的经营管理情况。

安永华明会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的年度审计报告。

公司董事长童恺（主管会计工作负责人）、财务部负责人李佩锋保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二 目 录

第一节、重要提示及目录.....	1
第二节、公司概况.....	3
第三节、公司治理.....	5
第四节、经营管理.....	10
第五节、会计报表.....	16
第六节、会计报表附注.....	23
第七节、财务情况说明书.....	40
第八节、特别事项揭示.....	41

第二节 公司概况

一、公司简介

(一)公司历史沿革

平安信托投资有限责任公司（以下简称“本公司”或“公司”）的前身为成立于一九八四年的中国工商银行珠江三角洲金融信托联合公司。一九九六年，经中国人民银行批复同意，中国平安保险（集团）股份有限公司（前称“中国平安保险股份有限公司”）收购了该公司全部股权，收购完成后更名为平安信托投资公司，同时注册资本由原来的人民币 0.5 亿元增加到人民币 1.5 亿元。二〇〇一年，经中国人民银行批复，本公司重新登记和增资改制，公司更名为现有名称，同时注册资本由人民币 1.5 亿元增加到人民币 5 亿元。二〇〇三年，经中国人民银行批复，本公司的注册资本由人民币 5 亿元增加至人民币 27 亿元。二〇〇五年，经中国银行业监督管理委员会批复，本公司的注册资本由人民币 27 亿元增加至人民币 42 亿元。二〇〇八年，经中国银行业监督管理委员会批复，本公司的注册资本由人民币 42 亿元增加至人民币 69.88 亿元。

(二) 公司法定中文名称：平安信托投资有限责任公司

公司法定英文名称：China Ping An Trust & Investment Co., Ltd. (缩写为 PATIC)

(三) 公司法定代表人：童 恺

(四) 公司注册地址：深圳市八卦岭八卦三路平安大厦

邮政编码：518029

公司国际互联网网址：<http://www.pingan.com>

电子邮箱：pub_paxt@pingan.com.cn

(五) 信息披露事务负责人：宋成立

信息披露事务联系人：黄东振

电 话：(0755) 4008819888

传 真：(0755) 82436141

电子邮箱：pub_paxt@pingan.com.cn

(六) 公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书处

(七) 公司聘请的会计师事务所名称：安永华明会计师事务所

会计师事务所办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

二、组织架构

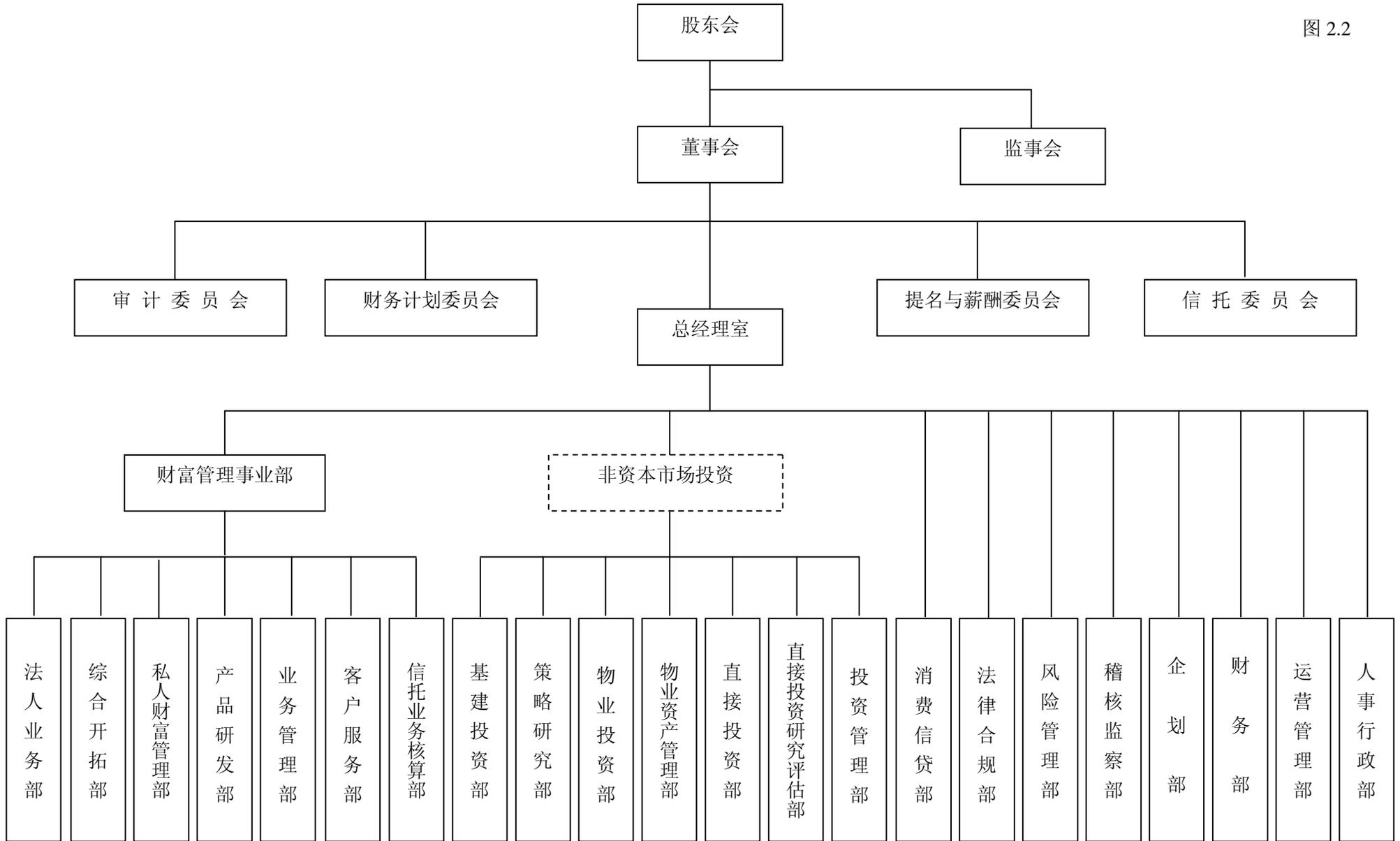


图 2.2

第三节 公司治理

一、公司治理结构

(一) 股东

报告期末公司股东总数为 2 个，相关情况如下：

表 3.1.1

股东名称	持股比例	法定代表人	注册资本(亿元)	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
★中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“平安集团公司”)	99.88%	马明哲	73.45	深圳市	投资保险企业、开展保险资金运用业务等；2009 年末公司资产总额 9357 亿元
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	0.12%	葛俊杰	3.21	上海市	食品贸易，产业投资与管理，现代服务业等；2009 年末公司资产总额 135 亿元

★为公司最终实际控制人

(二) 董事、董事会及其下属委员会

表 3.1.2-1 (董事长、副董事长、董事)

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
童 恺	董事长	男	39	2004 年 9 月	平安集团公司	99.88%	2004 年 7 月加入平安信托公司，现任公司董事长兼 CEO。曾任高盛（亚洲）有限责任公司执行董事、亚太区保险投行业务主管（除日本外）。获法国 INSEAD 商学院 MBA 学位、牛津大学 ORIEL 学院工程学学士学位
张子欣	董 事	男	46	2004 年 9 月	平安集团公司	99.88%	2000 年 2 月加入平安集团公司，现任中国平安保险（集团）股份有限公司执行董事兼总经理。曾任麦肯锡公司管理顾问及全球合伙人。获英国剑桥大学资讯科技博士学位
王利平	董 事	女	53	2007 年 10 月	平安集团公司	99.88%	1989 年 6 月加入平安集团公司，现任中国平安保险（集团）股份有限公司副总经理。获南开大学货币银行学硕士学位
姚 波	董 事	男	39	2007 年 10 月	平安集团公司	99.88%	2001 年 5 月加入平安集团公司，现任中国平安保险（集团）股份有限公司副总经理、首席财务官兼总精算师。曾任职德勤会计师事务所精算咨询高级经理。获美国纽约大学工商管理硕士学位
吴岳翰	董 事	男	40	2008 年 10 月	平安集团公司	99.88%	2000 年 2 月加入平安集团公司，现任中国平安保险（集团）股份有限公司副总经理兼首席市场执行官。曾任麦肯锡公司项目经理。获美国 Hamilton 学院经济学学士学位
葛俊杰	董 事	男	51	2004 年 9 月	上海市糖业烟酒(集团)有限公司	0.12%	上海市糖业烟酒（集团）有限公司董事长兼总经理、光明食品集团副总裁。获上海财经大学商业经济专业学位

表 3.1.2-2 (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
夏立平	退休	男	72	2007年10月	平安集团公司	99.88%	曾历任中国人民银行金管司副司长、稽核司副司长、货币金银司司长等。获安徽财贸学院银行专业学士学位
鲍友德	退休	男	78	2008年8月	平安集团公司	99.88%	曾任上海国际信托投资公司副董事长兼总经理、上海市总会计师研究会名誉会长、上海市会计学会顾问、上海市财政税务学会顾问、《沪港经济》杂志社社务委员会主任等。获上海财经学院会计专业学士学位
李罗力	综合开发研究院(深圳)副理事长	男	63	2007年10月	平安集团公司	99.88%	综合开发研究院(深圳)副理事长、秘书长,中国体制改革研究会副会长。曾历任南开大学经济研究所副所长、国家物价局物价研究所副所长、深圳市政府办公室副主任、深圳市委副秘书长等。获南开大学经济学硕士学位

表 3.1.2-3 (董事会下属委员会)

董事会下属委员会名称	职责	组成人员姓名	职务
财务计划委员会	审议公司发展战略、年度计划及中长期发展规划并监督实施; 审议公司资产负债管理政策并监督实施; 审核公司重大投资、并购项目的可行性分析报告及对外筹资方案等。	姚波	主任
		张子欣	委员
		鲍友德	委员
审计委员会	提议聘请或更换外部审计机构; 审核公司内部审计基本制度; 听取并审议外部审计机构报告; 监督公司内部审计制度及其实施; 监督公司遵守国家法律、法规等合规经营情况; 制订公司风险管理策略和原则等。	姚波	主任
		张子欣	委员
		鲍友德	委员
提名与薪酬委员会	审议公司提名与薪酬管理的策略和计划; 审核公司人员编制、薪酬总额、薪酬制度、年度薪酬方案、考核方案; 审议公司考核与奖惩制度等。	王利平	主任
		姚波	委员
		鲍友德	委员
信托委员会	审议公司的信托业务战略发展目标和相应的发展规划并监督实施; 监督公司依法履行受托职责; 监督公司信托业务与公司其他业务之间建立有效隔离机制; 监督公司信托业务的风险管理制度等。	夏立平	主任
		姚波	委员
		麦伟林	委员

(三) 监事、监事会及其下属委员会

表 3.1.3 (监事会成员)

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	股东持股比例	简要履历
叶素兰	监事会主席	女	53	2006年3月	平安集团公司	99.88%	中国平安保险(集团)股份有限公司总经理助理兼首席稽核执行官
肖建荣	监事	男	49	2004年9月	平安集团公司	99.88%	中国平安保险(集团)股份有限公司党群工作部总经理
张华英	监事	女	45	2006年3月	职工代表	—	平安信托投资有限责任公司稽核监察部总经理助理

本公司监事会未设立下属委员会。

(四) 高级管理人员

报告期末，公司在职高级管理人员情况如下：

表 3.1.4

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限(年)	学历	专业	简要履历
宋成立	总经理	男	49	2003年7月	19	硕士	管理学	2003年7月加入平安信托公司，原任中国平安财产保险股份有限公司副总经理
张礼庆	副总经理	男	44	2006年8月	18	博士	金融	2003年1月加入平安信托公司，历任平安信托总经理助理、副总经理
何勇	副总经理	男	40	2008年8月	16	本科	物理学	2005年6月加入平安信托公司，历任平安信托总经理助理、副总经理
张萍	总经理助理	女	42	2008年8月	15	硕士	会计学	2003年2月加入平安信托公司，历任平安信托财务企划部总经理、公司总经理助理
丁文忠	总经理助理	男	40	2008年8月	16	本科	机械设计及制造	2003年12月加入平安信托公司，历任平安信托信托业务部总经理、公司总经理助理

(五) 公司员工

报告期末，公司职工人数为 589 人：

表 3.1.5

项 目		报告期年度		上年度	
		人 数	比 例	人 数	比 例
年龄分布	25 以下	58	10%	38	9%
	25 - 29	281	48%	167	40%
	30 - 39	219	37%	179	42%
	40 以上	31	5%	39	9%
学历分布	博 士	8	1%	4	1%
	硕 士	209	36%	148	35%
	本 科	303	51%	206	49%
	专 科	58	10%	54	13%
	其 他	11	2%	11	2%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	7	1%	7	2%
	自营业务人员	55	10%	52	12%
	信托业务人员	414	70%	277	65%
	其 他 人 员	113	19%	87	21%

二、公司治理信息

（一）股东会召开情况

本报告期内公司股东会共召开两次会议，包括 2008 年度股东会会议及一次临时股东会会议：

1、2009 年 2 月，公司召开了 2009 年第一次临时股东会会议，审议并通过了《关于申请设立证券投资基金管理公司的议案》。

2、2009 年 5 月，公司召开了 2008 年度股东会会议，审议并通过了《公司 2008 年度董事会工作报告》等议案。

（二）董事会及其下属委员会履行职责情况

本报告期内公司董事会认真执行股东会的各项决议，协助公司经营管理层较好地完成了公司 2009 年度各项经营计划，续聘了安永华明会计师事务所为公司 2009 年度审计师。公司独立董事认真履行职责，维护公司整体利益，切实保证小股东、信托计划委托人和受益人的合法权益。

1、本报告期内董事会共召开五次会议，包括 2008 年度会议、2009 年中会议及三次临时会议：

（1）2009 年 2 月，董事会召开三届十五次会议，审议并通过了《关于申请设立证券投资基金管理公司的议案》等议案。

（2）2009 年 3 月，董事会召开三届十六次会议，审议并通过了《关于公司 2008 年度审计报告的议案》。

（3）2009 年 4 月，董事会召开三届十七次会议（2008 年度会议），审议并通过了《公司 2008 年度董事会工作报告》等议案。

（4）2009 年 8 月，董事会召开三届十八次会议（2009 年中会议），审议并通过了《公司 2009 年中期工作报告》等议案。

（5）2009 年 8 月，董事会召开三届十九次会议，审议并通过了《关于申请以固有资产从事股权投资业务的议案》等议案。

2、本报告期内董事会专业委员会召开情况如下：财务计划委员会共召开一次会议，审计委员会共召开三次会议，提名与薪酬委员会共召开一次会议，信托委员会共召开二次会议：

（1）财务计划委员会

2009 年 4 月，财务计划委员会召开一届三次会议，审议并通过了《公司 2008 年度经营报告及 2009 年度经营计划》等议案。

（2）审计委员会

①2009年3月，审计委员会召开一届四次会议，审议并通过了《关于公司2008年度审计报告的议案》。

②2009年4月，审计委员会召开一届五次会议，审议并通过了《公司2008年度内部审计工作报告》等议案。

③2009年8月，审计委员会召开一届六次会议，审议并通过了《公司2009年上半年内部审计工作报告》等议案。

（3）提名与薪酬委员会

2009年8月，提名与薪酬委员会召开一届三次会议，审议并通过了《关于公司<绩效管理>的议案》。

（4）信托委员会

①2009年4月，信托委员会召开一届二次会议，审议并通过了《财富管理事业部2008年度工作总结及2009年度工作计划》等议案。

②2009年5月，信托委员会召开一届三次会议，审议并通过了《关于私人股权投资类股权或其收益权转让定价办法的议案》等议案。

（三）监事会召开会议情况

本报告期内监事会共召开两次会议，包括2008年度会议及2009年中会议：

1、2009年4月，监事会召开三届四次会议（2008年度会议），审议并通过了《公司2008年度监事会工作报告》等议案。

2、2009年8月，监事会召开三届五次会议（2009年中会议），审议并通过了《公司2009年上半年监事会工作报告》等议案。

监事会认为，报告期内公司能够按照合法决策程序对重大事项进行决策，所开展的业务经营活动符合《公司法》、《信托法》、《信托公司管理办法》及《信托公司治理指引》等有关法律法规的规定。监事会认为，安永华明会计师事务所出具的2009年度无保留意见的审计报告，真实、客观地反映了公司的财务状况和经营结果。

（四）高级管理层履职情况

报告期内，公司高级管理人员严格贯彻执行股东会和董事会的各项决议，稳健经营，勇于创新，固有资产业务和信托业务均经营良好（详见财务报告）。

第四节 经营管理

一、经营目标、方针、战略规划

公司的经营目标是：“完善业务流程和规章制度，通过培训员工和引进人才建立专业化投资团队，建设高效的后援支持平台，积极拓展信托业务，实现信托资产规模和公司盈利的增长。”

公司的经营方针是：“品质优先，利润导向；遵纪守法，挑战新高。”

公司的战略规划是：“搭建高效的后援平台，组建专业化的投资与销售团队，大力拓展信托资产管理业务，在迅速扩大信托资产规模的同时建立高盈利、可持续发展的业务模式，逐步发展成为中国一流的、具创新力的信托公司。”

二、经营业务的主要内容

本公司（本报告中所称的“本公司”或“公司”，均指母公司；本报告中所称的“本集团”或“集团”，则为本公司及其子公司）的主要经营业务：

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	146,771.41	10.67%	基础产业	33,003.36	2.40%
贷款及应收款	117,533.18	8.54%	房地产业	31,394.68	2.28%
交易性金融资产	165,171.89	12.00%	证券市场	165,171.89	12.00%
可供出售金融资产	150,987.30	10.97%	实业	596,312.45	43.34%
长期股权投资	665,636.42	48.38%	金融机构	440,825.41	32.04%
其他	129,916.47	9.44%	其他	109,308.88	7.94%
资产总计	1,376,016.67	100.00%	资产总计	1,376,016.67	100.00%

注：除特别说明外，本报告中数据均以人民币计量

信托资产运用与分布表

资产运用	金额（万元）	占比（%）	资产分布	金额（万元）	占比（%）
货币资产	372,536.03	2.85%	基础产业	10,420,607.73	79.66%
贷款	9,751,834.00	74.55%	房地产	585,252.47	4.47%
交易性金融资产	493,720.82	3.77%	证券市场	489,157.74	3.74%
可供出售金融资产	310,529.97	2.37%	实业	368,481.29	2.82%
长期股权投资	1,741,932.47	13.32%	金融机构	428,500.29	3.28%
其他	410,912.29	3.14%	其他	789,466.06	6.03%
资产总计	13,081,465.58	100.00%	资产总计	13,081,465.58	100.00%

三、市场分析

（一）影响公司业务发展的有利因素

1、宏观经济持续向好。2009年,中国经济在积极财政政策和适度宽松货币政策的指引下,实施应对国际金融危机的一揽子计划,率先实现经济形势总体回升向好。国内生产总值首次突破30万亿元,全社会固定资产投资达到22万亿元,金融市场整体运营平稳,债券发行规模加速增长,股票指数大幅上扬。不论是资本、产业还是货币市场,都带来了旺盛的信托投融资需求,为信托业迎来了难得的发展机遇。

2、政策环境渐趋优化。2009年,信托业法律法规体系得到进一步完善,促进了金融改革的深化,引导和规范了信托业未来的发展方向。《信托公司私人股权投资信托业务操作指引》使得PE业务成为信托公司新的利润增长点;中央4万亿元投资计划推动信托公司对风险较低,回报稳定的基建类信托产品的关注;酝酿出台的《房地产集合投资信托业务试点管理办法》为信托公司房地产类信托产品带来新的发展契机;《信托公司证券投资信托业务操作指引》推动信托公司证券投资信托业务从被动型向主动型转变;《银行与信托公司业务合作指引》促进了银信合作健康有序地发展。

3、居民理财需求高涨。2009年,中国经济发展继续保持良好增长态势,民间财富持续积累,居民的理财意识逐渐增强,理财观念得以更新,理财需求日益高涨,使个人财富从储蓄不断流向金融机构的各类理财产品,为信托公司开展私人理财业务提供了适宜的社会环境。

（二）影响公司业务发展的不利因素

1、金融危机并未结束。全球经济中新的增长点尚不明朗,主要经济体加大刺激政策的空间有限,贸易摩擦加剧及刺激政策退出等不确定因素也会对国际经济和我国外部发展环境产生重要影响。内需回升的基础还不平衡,民间投资和内生增长动力尚待强化,持续扩大居民消费、促进经济结构优化的任务还很艰巨。

2、监管体系仍待完善。国内信托业政策环境虽有所改善,但还不够成熟,信托法律法规体系尚未完全建立,对信托业务拓展和创新带来了法律上的障碍和不确定性。

3、市场竞争日趋激烈。金融混业经营趋势日趋明朗,信托业兼并重组的步伐明显加快;行业监管力度逐渐加强,信托公司两极分化局面加剧;各类金融机构的理财产品层出不穷,信托公司理财业务面临挑战;外资金融机构加速在中国布局,不断抢占理财产品市场份额。

四、内部控制

（一）内部控制环境和内部控制文化

公司一向致力于构建全面完善的内部控制管理体系。公司内部控制旨在实现合理保证企业经营管理合法合规、保证企业资产安全、确保财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果、促进企业实现发展战略等目标，建立了覆盖全面、针对性强、执行到位、监督有力的内部控制体系。公司率先采用国际会计师审计、聘请独立的国际咨询公司，并在同行中率先引入海外高级管理人才和国际先进的管理体系，为公司持续稳健发展提供了保障。

公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构，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、相互制衡的运行机制。公司的股东大会、董事会、监事会均按照相关法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，规范有效地运作。

公司积极营造合规文化，为合规管理工作的开展和内部控制建设创造出优越的内部环境。多年来，公司贯彻“品质优先，利润导向；遵纪守法，挑战新高”的方针，用遵纪守法、诚实经营要求各级干部和员工，用《“红、黄、蓝”牌处罚制度》来惩戒公司经营管理中存在的违规行为，营造了一个良好的内控环境。

（二） 内部控制措施

公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，董事会下设审计委员会负责审查企业内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况。2009年，公司继续深入完善内控架构体系，新设立法律合规部，与风险管理部和稽核监察部专职从事内部控制工作，形成了事前、事中、事后“三位一体”的风险管理和监督检查体系，搭建信息共享、工作衔接的统一系统平台，实现内部控制“促管理、促效益、促发展”的目标。

2009年，公司制订并实施了覆盖业务管理、风险管理、信息管理、后台管理等一系列内部控制制度和流程，业务运作基本实现了前、中、后台严格分离及各部门之间高效衔接、密切合作。公司已对信托业务的决策审批流程、合同设计、投资业务的尽职调查等关键问题分别采取了理顺流程、项目管理职能前置、合同拟定层层把关等内控措施，并通过手工控制与自动控制、预防性控制与发现性控制相结合的方法，运用不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制和绩效考评控制等控制措施，保证了业务、财务、人员、信息技术等控制活动风险控制在可承受度之内。

2009年，公司启动《企业内部控制基本规范》遵循项目，成立领导小组和工作小组积极落实。目前，公司已如期完成公司层面控制、信托管理、资金管理、直接投资等9个主流流程的检视梳理和整改，满足《企业内部控制基本规范》要求。通过内控项目的实施，公司内控管理和风险防范水平得到进一步提升。

（三） 信息交流与反馈

公司不断建立完善信息交流与反馈制度，包括内部信息交流及报告与披露。

公司建立了顺畅、双向的内部信息交流制度。公司开通各种信息交流渠道，通过公司公文、公告、制度库等传递和获取信息；充分利用信息技术，通过网络、视频会议、电话会议、邮件等方式在公司内部传递信息；加强对信息系统开发与维护、访问与变更、数据输入与输出、文件储存与保管、网络安全等方面的控制，保证信息系统安全稳定运行。同时，公司强调信息沟通在反舞弊工作中的作用，通过教育预防、制度保障、检查监督的方法预防、发现、惩戒舞弊行为。

报告与披露侧重于公司与外部的信息交流与反馈，公司先后制定了《关联交易管理制度》、《危机管理办法》、《信息管理制度》等信息披露和报告管理制度。公司设置专门部门负责对内对外的信息整合与发布、媒体关系管理及危机管理，确保了及时、真实、完整地向监管部门和外界披露相关信息，确保公司与外部投资者、客户、中介机构等有关方面之间进行有效交流，也确保了信息交流过程中发现的问题及时得到解决。

（四） 监督评价与纠正

公司目前正着力推行事前、事中与事后“三位一体”的风险管理和监督评价体系，对业务环节和经营管理进行持续性的全方位、全过程的监督、评价、后评价与纠正。2009年度全面完成了内部控制检查评价计划，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。

事前监督主要从制度建设、制度与流程检视与完善，风险信息收集、识别与监测整合等方面展开，对公司的内部控制进行事前管理；事中监控包括风险管理部门业务监控、业务部门的持续监控及审计平台的过程监督；事后监督通过常规稽核、专项稽核、离任稽核、远程/日常稽核等模式发现、评价、后评价公司经营中存在的制度和流程缺陷，并建立规范的后续整改跟踪程序确保合理建议得到落实和改进，有效提升公司的内控水平。

五、风险管理

（一） 风险管理概况

2009年，公司风险管理部的团队建设进一步加强，配备了风险管理、风险量化、业务审核、信用评级的各类专业人员；公司以新资本协议的精神为基础，通过资本充足率衡量信托公司的风险偏好，在统一的风险资本限额以及资本充足率计量体系下，对公司各个业务条线的市场风险、信用风险、权益类风险、操作风险进行分析、量化、追踪，形成了涵盖信托公司风险偏好、业务线限额和业务风险量化的数量化风险管理体系。

公司风险管理体系涵盖了信托五大业务，其中包括物业，基建，PE，财富管理和自有投资，对整个信托的业务都有了完整的控制方案。在量化工作上，针对财富管理事业部的信用

类业务设计了信用风险管理办法，针对非资本市场投资业务设计形成了权益风险评估体系。配合整套风控体系，对每日、每周、半月和整月的风险情况指标都制定出了侧重点不同且完善的报告体系，确保公司从上至下能全面的了解并控制信托公司风险。

在审批流程方面，2009年风险管理部实现了信托公司在业务审批流程上的优化，通过梳理业务审批流程，清晰了各审批环节的操作细节，明确了各部门在其中的审批职责，强化了对各环节的程序控制，提高了业务的审批效率，为业务的快速开展起到了积极的推动作用。

（二） 风险状况与风险管理

1、信用风险状况与管理

公司从“理顺体制、完善制度、优化流程、充实队伍、提升技术”五个方面入手，致力于建设职能独立、风险制衡的信用风险管理体系，针对业务规模最大的财富管理事业部的信用类业务，制定《平安信托投资有限责任公司信用风险管理办法》、《平安信托投资有限责任公司银信合作业务信用风险管理指引》等制度，执行信用风险识别、计量、监控、管理政策和流程，以确保公司的风险和收益得到均衡。

公司面临的信用风险主要存在于贷款类业务，此类业务的开展严格按照制度流程，按申请立项、尽职调查、信用评估、三级审批、签约、放款与贷后管理等步骤操作，特别项目董事会审批。业务审批中，公司严格控制审贷分离，认真落实贷款抵押担保措施，主要选择信用等级高的机构作为担保人；以资产的市场价值是可测的、资产易于变现、资产是非独占性的、可以通过熟练的技术和系统来管理资产等为原则，公正地评估抵押品，将质押率控制在40%以下。

信托业务成立后，业务部门定期进行后期检查，对借款人的资信状况和偿债能力及保证合同的履行情况定期进行监控，形成项目检查报告，并由风险管理部汇总分析后形成风险管理报告，向管理层报告，使得每一单业务都真实做到事前评估、事中控制、事后检查，确保风险在第一时间被发现并适当处理。

公司信托资产分类和准备金计提严格执行中国银行业监督管理委员会制订的贷款质量五级分类管理的规定，报告期初、期末的不良信贷资产分别为 2,977 万元和 7,453 万元。

2、市场风险状况与管理

公司在运营过程中面临的市场风险主要为股价、汇率、利率及其他价格对公司经营和盈利能力的影响。公司严格履行受托人的尽职管理职责，严格按照信托文件进行操作和处理信托事务，均符合相关规定。公司投资涉足各个行业和领域，使得整个公司较好地将风险分散在不同的层面。

2009年公司制定了《平安信托投资有限责任公司市场风险管理办法》以计量和管理公司

的市场风险；通过计算投资项目的在险价值(VAR)，实现了对市场风险的综合度量，通过风险调整后收益率实现了收益与风险的适度匹配，通过设置并监测在险价值(VAR)的风险限额，实现了对市场风险的有效控制。而对于较复杂的特定市场且公司不能有效了解和把握其风险的，公司采取谨慎原则、保守操作。

在产品设计和行业研究方面，公司聘请外部专业尽职调查人员和评级机构，针对每个项目进行不同的而有针对性的调查研究。在业务评审方面，公司内部有一批在主投资方向（物业，基建）有着多年资深经验的评审专家，严格把关业务的各个潜在风险要点进行剖析和分析。通过行业研究和业务评审两个方面，严苛实施风险管理的条例，确保每个项目的风险可控。

3、操作风险状况与管理

公司可能面临的操作风险是指人为错误、系统失灵、不正确的程序或内部控制方面的缺陷所导致的意想不到的损失。操作风险是公司面临的重大风险，表现在以下几个方面：交易对手选择风险、投资损失风险、项目选择风险、项目监控风险、管理系统风险、内部监管漏洞等等。对于操作风险，公司已开始着手建立公司操作风险数据库，并将在该数据库的基础上设计公司的关键风险指标（KRI），对公司的实际面临的操作风险给予趋势性的跟踪，并最终量化公司所承担的操作风险。

4、其他风险状况与管理

公司面临的其他风险主要有政策风险和道德风险。

政策风险主要是指因与信托公司相关的宏观政策和监管政策变化给信托公司经营带来的风险。公司通过加强对宏观政策和监管规定的调查研究，加强与监管部门和行业间的沟通、联系，以尽可能准确地判断分析宏观政策和监管政策的未来趋势，坚持“遵纪守法”、“守法+1”的经营方针和经营宗旨，保证公司的各项业务在完全合法合规的前提下进行。

道德风险是指由于公司内部人员蓄意违规、违法或与信托公司的利益主体串通而给信托受益人或公司自身带来损失的可能性。公司主要通过制度规范和加强员工职业道德培训来防范道德风险。严格履行受托人的监管义务，妥善管理信托投资项目，把风险控制在最低限度。

第五节 会计报表

一、自营资产

(一) 会计师事务所审计结论

审计报告

安永华明(2010)审字第 60462447_B01 号

平安信托投资有限责任公司董事会：

我们审计了后附的平安信托投资有限责任公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(以下统称“贵集团”)财务报表，包括2009年12月31日的合并及公司的资产负债表，2009年度合并及公司利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

1、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

2、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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的、适当的，为发表审计意见提供了基础。

3、审计意见

我们认为，上述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地反映了平安信托投资有限责任公司及其子公司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。

安永华明会计师事务所

中国 北京

中国注册会计师

中国注册会计师

黄悦栋

吴翠蓉

2010年3月15日

(二) 资产负债表

金额单位：万元

资产	本集团		本公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
货币资金	1,940,253.63	1,310,530.36	146,771.41	172,412.19
结算备付金	185,159.05	117,741.43	-	-
交易性金融资产	518,273.38	476,218.27	165,171.89	127,664.83
买入返售金融资产	100,000.00	75,803.62	100,000.00	-
应收利息	4,259.56	2,587.54	4,189.26	2,455.69
应收账款	328,435.50	-	-	-
发放贷款及垫款	127,533.18	126,166.80	117,533.18	120,166.80
存出保证金	30,518.58	9,992.04	-	-
存货	156,190.35	-	-	-
可供出售金融资产	562,739.57	57,026.70	150,987.30	53,493.74
长期股权投资	457,395.16	97,608.65	665,636.42	601,132.69
商誉	69,001.25	39,314.97	-	-
投资性房地产	228,646.02	231,020.29	-	-
固定资产	153,917.08	49,950.48	2,845.13	2,415.62
无形资产	281,035.32	18,716.97	4,142.74	442.44
递延所得税资产	4,780.16	1,037.82	-	478.94
其他资产	262,201.20	173,510.41	18,739.34	106,361.60
资产总计	5,410,338.99	2,787,226.35	1,376,016.67	1,187,024.54

(二) 资产负债表 (续)

金额单位: 万元

负债及所有者权益	本集团		本公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
短期借款	275,930.82	85,000.00	-	-
卖出回购金融资产款	560,850.22	284,526.60	100,000.00	22,000.00
代理买卖证券款	1,380,147.03	741,328.47	-	-
代理承销证券款	70,000.00	-	-	-
应付账款	161,436.44	-	-	-
预收账款	69,255.18	-	-	-
应付职工工资薪酬	50,596.62	20,127.22	9,177.40	3,052.06
应交税费	33,296.21	24,573.26	7,554.30	13,503.75
应付利息	4,983.63	2,759.83	850.78	582.50
长期借款	518,259.64	155,988.93	-	-
递延所得税负债	70,100.54	11,579.03	8,276.02	-
其他负债	199,986.52	43,937.79	6,112.49	3,258.02
负债合计	3,394,842.85	1,369,821.13	131,970.99	42,396.33
实收资本	698,800.00	698,800.00	698,800.00	698,800.00
资本公积	274,656.66	228,705.30	267,489.24	228,701.08
盈余公积	26,823.68	20,760.75	26,823.68	20,760.75
一般风险准备	22,483.51	18,681.01	22,483.51	18,681.01
未分配利润	571,741.26	385,241.18	228,449.25	177,685.37
归属于母公司所有者权益合计	1,594,505.11	1,352,188.24	1,244,045.68	1,144,628.21
少数股东权益	420,991.03	65,216.98	-	-
所有者权益合计	2,015,496.14	1,417,405.22	1,244,045.68	1,144,628.21
负债和所有者权益总计	5,410,338.99	2,787,226.35	1,376,016.67	1,187,024.54

(三) 利润表

金额单位：万元

项目	本集团		本公司	
	本期数	上期数	本期数	上期数
一、营业总收入	1,115,404.45	417,469.40	142,743.76	195,360.36
利息收入	70,920.21	44,702.15	40,433.89	16,533.99
手续费及佣金收入	274,488.25	177,410.20	57,128.39	47,204.38
营业收入	549,824.03	-	-	-
投资收益	131,793.48	165,016.00	45,099.01	146,732.63
公允价值变动损失	-8,051.34	-35,436.59	-61.77	-15,004.41
汇兑损益	3,493.75	-660.59	-1.73	-122.31
其他业务收入	92,936.07	66,438.23	145.97	16.08
二、营业总支出	-858,669.69	-225,297.22	-68,993.35	-54,471.49
利息支出	-71,354.78	-57,944.17	-2,115.69	-16,381.10
手续费及佣金支出	-33,771.71	-17,224.22	-21,255.32	-13,007.76
营业成本	-390,003.22	-	-	-
营业税金及附加	-27,833.19	-21,040.23	-5,900.12	-9,166.53
业务及管理费	-272,975.77	-97,934.27	-36,239.43	-15,051.07
资产减值损失	-6,858.81	-1,758.16	-3,446.79	-853.03
其他业务成本	-55,872.21	-29,396.17	-36.00	-12.00
三、营业利润	256,734.76	192,172.18	73,750.41	140,888.87
加：营业外收入	26,797.69	2,185.75	0.64	22.63
减：营业外支出	-1,957.08	-947.65	-208.68	-5.05
四、利润总额	281,575.37	193,410.28	73,542.37	140,906.45
减：所得税费用	-47,699.35	-34,820.63	-12,913.06	-20,187.15
五、净利润	233,876.02	158,589.65	60,629.31	120,719.30
归属于母公司所有者的净利润	196,365.51	149,459.19	-	-
少数股东损益	37,510.51	9,130.46	-	-
	233,876.02	158,589.65	-	-
六、其他综合收益/(亏损)	44,285.85	-423,655.78	38,788.16	-405,900.63
七、综合收益/(亏损)总额	278,161.87	-265,066.13	99,417.47	-285,181.33
归属母公司所有者的综合收益/(亏损)总额	240,398.83	-271,917.14	-	-
归属少数股东的综合收益/(亏损)总额	37,763.04	6,851.01	-	-
	278,161.87	-265,066.13		

(四) 所有者权益变动表

2009 年

金额单位：万元

项目	本集团						本公司						
	归属于母公司所有者权益					少数 股东权益	所有者 权益合计	股本	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
股本	资本公积	盈余公积	一般 风险准备	未分配 利润									
一、年初余额	698,800.00	228,705.30	20,760.75	18,681.01	385,241.18	65,216.98	1,417,405.22	698,800.00	228,701.08	20,760.75	18,681.01	177,685.37	1,144,628.21
二、本年增减变动金额													
(一) 净利润	-	-	-	-	196,365.51	37,510.51	233,876.02	-	-	-	-	60,629.31	60,629.31
(二) 其他综合收益	-	44,033.32	-	-	-	252.53	44,285.85	-	38,788.16	-	-	-	38,788.16
综合收益总额	-	44,033.32	-	-	196,365.51	37,763.04	278,161.87	-	38,788.16	-	-	60,629.31	99,417.47
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积	-	-	6,062.93	-	-6,062.93	-	-	-	-	6,062.93	-	-6,062.93	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	3,802.50	-3,802.50	-	-	-	-	-	3,802.50	-3,802.50	-
3. 向少数股东分红	-	-	-	-	-	-1,783.03	-1,783.03	-	-	-	-	-	-
(四) 其他	-	1,918.04	-	-	-	319,794.04	321,712.08	-	-	-	-	-	-
三、年末余额	698,800.00	274,656.66	26,823.68	22,483.51	571,741.26	420,991.03	2,015,496.14	698,800.00	267,489.24	26,823.68	22,483.51	228,449.25	1,244,045.68

(四) 所有者权益变动表 (续)

2008 年

金额单位: 万元

项目	本集团							本公司						
	归属于母公司所有者权益							少数 股东权益	所有者 权益合计	股本	资本公积	盈余公积	一般 风险准备	未分配 利润
股本	资本公积	盈余公积	一般 风险准备	未分配 利润										
一、年初余额	420,000.00	428,881.63	8,688.82	9,841.48	256,703.63	59,160.13	1,183,275.69	420,000.00	413,401.71	8,688.82	9,841.48	77,887.71	929,819.72	
二、本年增减变动金额														
(一) 净利润	-	-	-	-	149,459.19	9,130.46	158,589.65	-	-	-	-	120,719.30	120,719.30	
(二) 其他综合亏损	-	-421,376.33	-	-	-	-2,279.45	-423,655.78	-	-405,900.63	-	-	-	-405,900.63	
综合收益总额	-	-421,376.33	-	-	149,459.19	6,851.01	-265,066.13	-	-405,900.63	-	-	120,719.30	-285,181.33	
(三) 所有者投入资本	278,800.00	221,200.00	-	-	-	-	500,000.00	278,800.00	221,200.00	-	-	-	500,000.00	
(四) 利润分配														
1. 提取盈余公积	-	-	12,071.93	-	-12,071.93	-	-	-	-	12,071.93	-	-12,071.93	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	8,849.71	-8,849.71	-	-	-	-	-	8,849.71	-8,849.71	-	
3. 向少数股东分红	-	-	-	-	-	-3,707.78	-3,707.78	-	-	-	-	-	-	
(五) 其他	-	-	-	-10.18	-	2,913.62	2,903.44	-	-	-	-10.18	-	-10.18	
三、年末余额	698,800.00	228,705.30	20,760.75	18,681.01	385,241.18	65,216.98	1,417,405.22	698,800.00	228,701.08	20,760.75	18,681.01	177,685.37	1,144,628.21	

二、信托资产

(一) 信托项目资产负债汇总表

金额单位：万元

资 产	期末数	负债和所有者权益	期末数
信托资产：		信托负债：	
货币资金	372,536.03	应付受托人报酬	5,511.75
拆出资金	-	应付受益人收益	48.59
交易性金融资产	493,720.82	应付托管费	772.20
买入返售金融资产	-	应交税费	1,422.63
贷款	9,751,834.00	其他应付款	18,569.60
应收款项	151,430.97	其他负债	-
可供出售金融资产	310,529.97	信托负债合计	26,324.77
持有至到期投资	-	信托权益：	
长期股权投资	1,741,932.47	实收信托	12,907,002.55
投资性房地产	53,100.00	资本公积	866.22
在建工程	206,381.32	未分配利润	147,272.04
无形资产	-	信托权益合计	13,055,140.81
其他资产	-		
资产总计	13,081,465.58	负债和所有者权益合计	13,081,465.58

注：2009年公司信托业务执行新《企业会计准则》，按银监办发【2009】407号文件规定，信托项目资产负债表对期初数据不再做追溯调整及披露。

(二) 信托项目利润及利润分配汇总表

金额单位：万元

项 目	本期数
一、营业收入	504,306.40
利息收入	282,211.17
投资收入	182,591.10
租赁收入	11,087.14
公允价值变动损益	18,774.82
其他收入	9,642.17
二、营业费用	47,800.96
三、营业税金及附加	3,686.05
加：营业外收入	6,629.64
减：营业外支出	-
四、扣除资产减值损失前的信托利润	459,449.03
减：资产减值损失	-
五、净利润	459,449.03
加：期初未分配信托利润	-36,016.66
六、可供分配的信托利润	423,432.37
减：本期已分配信托利润	276,160.33
七、期末未分配信托利润	147,272.04

注：2009年公司信托业务执行新《企业会计准则》，按银监办发【2009】407号文件规定，信托项目利润及利润分配汇总表对上期数据不再做追溯调整及披露。

第六节 会计报表附注

一、会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明

(一) 公司会计报表编制基准不存在不符合会计核算基本前提的情况。

(二) 纳入公司合并会计报表的子公司情况

公司名称	业务性质	注册地	注册资本/ 资金规模	母公司所持有的 权益性资本的比例		合并期间
				直接	间接	
平安证券有限责任公司	证券投资与经纪	深圳	300,000	86.77%	-	全年
平安期货有限公司	期货经纪	广州	12,000	-	89.58%	全年
中国平安证券(香港)有限公司	证券经纪	香港	港币 5,000 万元	-	86.77%	全年
平安财智投资管理有限 公司	股权投资	深圳	30,000	-	86.77%	全年
深圳市平安创新资本投 资有限公司	投资控股	深圳	400,000	100.00%	-	全年
平安利顺国际货币经纪 有限责任公司	货币经纪	深圳	5,000	67.00%	-	全年
许继集团有限公司	投资控股	许昌	28,116	100.00%	-	全年
许昌许继投资管理有限 公司	投资控股	许昌	500	100.00%	-	全年
许继电气股份有限公司	电气制造	许昌	37,827	-	29.90%	全年
上海沪平投资管理有限 公司	投资控股	上海	100	-	100.00%	全年
深圳平安物业投资管理 有限公司	物业管理	深圳	2,000	-	100.00%	全年
深圳市平安置业投资有 限公司	房地产投资	深圳	180,000	-	100.00%	全年
丰泰 128 号益常高速单一 资金信托	信托贷款	不适用	14,000	-	100.00%	2009.12
创惠集合资金信托	信托投资	不适用	34,000	-	100.00%	2009.12
深圳市信安投资咨询有 限公司	投资咨询	深圳	10,000	-	100.00%	全年
深圳平安财富通咨询有 限公司	金融咨询服务	深圳	1,000	-	100.00%	全年
深圳市平安德成投资有 限公司	投资咨询	深圳	30,000	-	100.00%	全年
许昌许继风电科技有限 公司	风力发电机 生产销售	许昌	12,000	-	93.18%	全年
深圳平安渠道发展咨询 服务有限公司	咨询服务	深圳	300	-	100.00%	全年

上海平安物业管理有限公司	物业管理	上海	50	-	100.00%	全年
福州平安物业管理有限公司	物业管理	福州	50	-	100.00%	全年
北京市平保物业管理有限公司	物业管理	北京	50	-	100.00%	全年
玉溪平安置业有限公司	物业出租	玉溪	3,850	-	80.00%	全年
玉溪美佳华商业管理有限公司	物业管理	玉溪	50	-	80.00%	全年
平安美佳华(荆州)商业管理有限公司	房地产投资	荆州	美元 970 万元	-	51.00%	全年
深圳市中信城市广场投资有限公司	房地产投资	深圳	2,000	-	99.00%	全年
上海益实多电子商务有限公司	电子商务	上海	2,620	-	80.00%	2009.11-12
平安万企股权投资单一资金信托	股权投资	不适用	9,800	-	100.00%	全年
平安财富丰泰 17 号北仑港单一资金信托	信托贷款	不适用	8,000	-	100.00%	全年
北京平安万企上地酒店管理有限公司	酒店管理	北京	14,000	-	70.00%	全年
北京景安世华上地酒店管理有限公司	酒店管理	北京	13,000	-	70.00%	全年
华夏宾馆有限责任公司	酒店管理	北京	3,940	-	70.00%	全年

于本年度，本公司的控股子公司发生以下主要变化：

1、于 2009 年 1 月，本公司完成对许继集团有限公司 100% 股份的收购。该合并运用购买法进行会计处理。本合并财务报表包括许继集团有限公司自购买日起至本年末的经营成果。

2、2009 年 10 月，本公司下属子公司深圳市平安创新资本投资有限公司（以下简称“平安创新资本”）受让上海益实多电子商务有限公司（以下简称“上海益实多”）49.18% 的股权，之后，平安创新资本对上海益实多增资。增资后，平安创新资本持有上海益实多 80% 的股权。

二、重要会计政策和会计估计说明

公司财务报表是根据财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

（一）计提资产减值准备的范围和方法

1、金融资产减值

本集团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，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

（1）可供出售金融资产

本集团于资产负债表日对每一项可供出售类权益工具进行检查以确定该金融资产是否需要计提减值准备。有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备计入损益，其金额等于该金融资产的成本与公允价值差额扣除原已计入损益的减值损失后的余额。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，计入当期损益中作为上述计算减值损失的一部分。减值测试及减值金额均基于持有该投资的本集团内公司的记账本位币。

对于权益投资而言，其公允价值严重或非暂时地低于成本是发生减值的客观证据。在进行减值分析时，本集团考虑定量和定性证据。具体而言，本集团综合考虑公允价值相对于成本的下跌幅度、波动率和下跌的持续时间，以确定公允价值下跌是否属于重大。本集团考虑下跌的期间和幅度的一贯性，以确定公允价值下跌是否属于非暂时。一般而言，公允价值相对于成本的下跌幅度越大、波动率越小、下跌的持续时间越久或下跌幅度的一贯性越强，则越有可能存在权益投资减值的客观证据。

本集团还考虑下列(但不仅限于下列)定性的证据：

①被投资方发生严重财务困难，包括未能履行合同义务、进行财务重组以及对持续经营预期恶化；

②与被投资方经营有关的技术、市场、客户、宏观经济指标、法律及监管等条件发生不利变化。

根据上述有关严重或非暂时性的标准计提减值损失后并不构成金融资产新的成本。任何后续损失，包括由于外汇变动因素所造成的部分，都需要在损益表中确认，直到该资产被终止确认。

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，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

（2）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，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。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，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或单独进行减值测试。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。

本集团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。

(3) 以成本计量的金融资产

以成本计量的金融资产发生减值时，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、递延所得税资产

本集团于资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，本集团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。

3、存货

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

4、除存货、金融资产和递延所得税资产以外的资产

本集团对除存货、递延所得税资产及金融资产以外的资产减值，按以下方法确定：

本集团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，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并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。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

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。本集团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。

（二）金融资产四分类的范围和标准

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产。本集团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、贷款和应收款项及可供出售金融资产。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产或金融负债相关交易费用计入其初始确认金额。

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或回购；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，金融资产或金融负债才可在初始计量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：

（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）该金融资产属于包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，但嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或者所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆的情况除外。

（4）该金融资产属于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包含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。

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

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。

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。

（三）交易性金融资产核算方法

交易性金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失均计入当期损益。

（四）可供出售金融资产核算方法

可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量。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。其终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

（五）持有至到期投资核算方法

持有至到期投资，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）长期股权投资核算方法

长期股权投资包括对子公司、合营企业及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。

本集团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。

本集团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，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与合营企业及联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。本集团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，本集团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所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

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，在处置时将原计入所有者权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

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物等。

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

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。投资性房地产的折旧采用年限平均法计提，具体内容见本节下文（八）固定资产计价和折旧方法中房屋及建筑物的折旧方法和（九）无形资产计价及摊销政策中土地使用权的摊销方法。

（八）固定资产计价和折旧方法

固定资产，是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，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，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为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，各类固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30 - 35 年	5%	2.71% - 3.16%
办公及通讯设备	5 年	5%	19%
运输设备	5 - 8 年	5%	11.88% - 19%

本集团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

本集团的无形资产按照成本进行初始计量。

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

各项无形资产的预计使用寿命如下：

	预计使用寿命
土地使用权	50-70年
计算机软件系统	3-5年
专利权和非专利技术	10-15年
商标权	无确定年限

本集团取得的土地使用权，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。本集团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，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

（十）长期待摊费用的摊销政策

公司长期待摊费用按实际发生额核算，在项目的收益期限内分期平均摊销。

（十一）合并会计报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以实质控制为基础确定，包括本公司及全部子公司 2009 年度

的财务报表。子公司，是指被本公司实质控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的损益和未实现损益及往来于合并时全额抵销。

纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

（十二）收入确认原则和方法

本集团各项业务的收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并分别同时满足下列条件时予以确认。

1、手续费收入

手续费收入包括：信托管理费，该收入是根据信托合同规定的计提方法、计提标准确认应由信托项目承担的受托人报酬；证券、期货代理买卖佣金收入，于所提供的服务完成时予以确认。

2、投行项目收入

（1）证券承销收入

本集团将当期已发生的证券承销的劳务成本计入当期损益，证券承销收入于证券承销完成时确认收入。

（2）股权分置改革顾问收入

本集团将当期已发生的股权分置改革的劳务成本计入当期损益，股权分置改革顾问收入，于股权分置改革方案经相关股东大会通过时确认收入。

3、利息净收入

利息收入和利息支出都按存出资金或让渡资金的使用权的时间及实际利率计算确定。

4、销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计

量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

5、其他业务收入

其他业务收入是除手续费收入、投行项目收入、利息净收入和销售商品收入以外的其他业务收入，如咨询服务收入、物业管理收入等。咨询服务收入在相关服务完成时确认。

（十三）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。

本集团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。

本集团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，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

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负债的初始确认：该交易不是企业合并，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。

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、可抵扣亏损及税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损及税款抵减产生的递延所得税资产，除非产生可抵扣暂时性差异的交易不是企业合并，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。

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。

于资产负债表日，本集团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，本集团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。

（十四）信托报酬确认原则和方法

根据信托合同规定的计提方法、计提标准确认应由信托项目承担的受托人报酬。

三、或有事项说明

报告期末，公司无对外担保及其他或有事项。

四、重要资产转让及其出售的说明

报告期内，公司无重要资产转让及其出售。

五、会计报表中重要项目的明细资料

（一）自营资产经营情况

1、信用资产风险分类情况

本公司报告期的信用风险资产分类情况如下：

表 6.5.1.1 金额单位：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	768,063.87	59,149.58	765.17	1,628.11	1,474.74	831,081.47	3,868.02	0.47%
期末数	864,324.00	36,408.33	1,968.17	2,032.54	3,451.99	908,185.03	7,452.70	0.82%

注：以上资产数据未包括货币资金等非风险资产。

2、资产损失准备情况

本公司报告期的资产减值损失准备情况如下：

表 6.5.1.2 金额单位：万元

项目	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
贷款损失准备	5,018.47	4,301.70	(846.78)	-	8,473.39
一般准备	1,239.46	8.13	-	-	1,247.59
专项准备	3,779.01	4,293.57	(846.78)	-	7,225.80
其它资产减值准备	1,055.58	122.32	-	-	1,177.90
可供出售金融资产减值准备	63.99	-	-	(63.99)	-
持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
长期股权投资减值准备	6,460.90	640.59	-	(445.13)	6,656.36
坏账准备	4,898.95	-	-	(4,898.95)	-

投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
------------	---	---	---	---	---

3、投资情况

本公司报告期自营股票投资、基金投资、债券投资、长期股权投资等投资的期初数、期末数如下：

表 6.5.1.3

项目	自营股票	基金	债券	长期股权投资	其它投资	合计
期初数（万元）	49,642.79	70,000.00	57,443.87	601,132.69	4,071.90	782,291.25
期末数（万元）	127,098.26	125,305.67	11,773.71	665,636.42	51,981.56	981,795.62

4、前五名自营长期股权投资情况

本公司报告期的前五名长期股权投资企业情况如下：

表 6.5.1.4

企业名称	占被投资企业权益的比例	主要经营活动	2009 年投资损益（万元）
深圳市平安创新资本投资有限公司	100.00%	投资控股	20,000
平安证券有限责任公司	86.77%	证券投资经纪	-
许继集团有限公司	100.00%	投资控股	-
台州市商业银行股份有限公司	5.33%	银行	-
许昌许继投资管理有限公司	100.00%	投资控股	-

5、前五名自营贷款情况

本公司报告期的前五名自营贷款情况如下：

表 6.5.1.5

企业名称	占贷款总额比例	还款情况
深圳市裕泉投资有限公司	12.84%	正常还款未逾期
北京明达房地产开发有限公司	12.39%	正常还款未逾期
深圳市鑫昌荣贸易有限公司	0.04%	本金利息均逾期
深圳市海洋国际物流发展有限公司	0.04%	正常还款未逾期
深圳市安鸿实业有限公司	0.04%	正常还款未逾期

6、表外业务情况

本公司报告期的表外业务情况如下：

表 6.5.1.6

表外业务	期初数	期末数
担保业务	-	-
代理业务（委托业务）	-	-
其它	-	-
合计	-	-

7、公司当年的收入结构

表 6.5.1.7

收入结构	本集团		本公司	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
手续费及佣金收入	274,488.25	24.02%	57,128.39	40.02%
其中：信托手续费收入	57,066.54	5.00%	57,128.39	40.02%
投资银行业务收入	71,810.58	6.29%	-	-
利息收入	70,920.21	6.21%	40,433.89	28.33%
营业收入	549,824.03	48.13%	-	-
租赁收入	20,500.83	1.79%	-	-
物业管理费收入	17,771.17	1.56%	-	-
其它业务收入	54,664.07	4.79%	145.97	0.10%
其中：计入信托业务收入部分	-	-	-	-
投资收益	131,793.48	11.54%	45,099.01	31.59%
其中：股权投资收益	57,201.30	5.01%	24,600.09	17.23%
证券投资收益	74,592.18	6.53%	20,498.92	14.36%
其它投资收益	-	-	-	-
公允价值变动收益	-8,051.34	-0.70%	-61.77	-0.04%
汇兑损益	3,493.75	0.31%	-1.73	0.00%
营业外收入	26,797.69	2.35%	0.64	0.00%
收入合计	1,142,202.14	100.00%	142,744.40	100%

（二）信托财产管理情况

1、信托资产的期初数、期末数

表 6.5.2.1

信托资产	期初数(万元)	期末数(万元)
集合	550,564.32	1,180,234.30
单一	4,282,429.87	11,630,139.59
财产权	31,386.53	271,091.69
合计	4,864,380.72	13,081,465.58

（1）主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数

表 6.5.2.1.1

主动管理型信托资产	期初数（万元）	期末数（万元）
证券投资类	268,943.72	238,704.00
股权投资类	544,168.63	447,942.97
融资类	963,364.41	5,122,450.49
事务管理类	-	-
其他	624,871.39	1,411,463.84
合计	2,401,348.15	7,220,561.30

(2) 被动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数

表 6.5.2.1.2

被动管理型信托资产	期初数 (万元)	期末数 (万元)
证券投资类	531,586.29	76,999.07
股权投资类	58,492.81	748,168.89
融资类	1,788,024.47	4,675,082.09
事务管理类	84,929.00	324,149.39
其他	-	36,504.84
合计	2,463,032.57	5,860,904.28

2、本年度信托项目清算情况

(1) 本年度已清算结束的信托项目

表 6.5.2.2.1

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额 (万元)	加权平均实际年化收益率
集合类	32	680,854.41	8.96%
单一类	82	4,695,289.31	3.74%
财产管理类	2	31,070.00	5.15%

(2) 本年度已清算结束的主动管理型信托项目

表 6.5.2.2.2

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额 (万元)	加权平均实际年化收益率
证券投资类	27	912,722.37	3.74%
股权投资类	3	151,973.00	-6.16%
融资类	23	653,571.50	4.93%
事务管理类	-	-	-
其他	7	88,713.85	6.70%

(3) 本年度已清算结束的被动管理型信托项目

表 6.5.2.2.3

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额 (万元)	加权平均实际年化收益率
证券投资类	2	505,000.00	1.42%
股权投资类	1	5,050.00	731.84%
融资类	51	3,059,113.00	4.24%
事务管理类	2	31,070.00	5.15%

3、本年度新增信托项目情况

表 6.5.2.3

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额 (万元)
集合类	56	920,414.88

单一类	102	10,838,860.55
财产管理类	1	271,091.59
新增合计	159	12,030,367.02
其中：主动管理型	77	5,770,704.93
被动管理型	82	6,259,662.09

4、信托业务创新成果和特色业务情况

秉承专业、诚信的管理理念，在传统信托业务持续健康发展的同时，公司积极推进业务创新，致力于培养公司在资产管理及风险控制方面的核心竞争能力，使公司信托业务保持了平稳、良好的发展势头。

在产品创新方面，基于国内养老、子女教育等长期投资需求巨大的市场现状，公司创新地推出了个人分红型信托产品。投资范围为低比重的权益类资产与高比重的收益相对稳定类资产相结合，并通过组合交易结构的创新设计，在结构上有利于实现委托人的长期收益需求。该产品具有专业信托理财的特点，符合市场需求，得到了合作机构及广大客户的认可。

在私人财富管理业务方面，为了全方位地向高净值客户提供一对一的专业私人财富管理服务，公司引入了国际先进的私人财富管理 IT 系统奥德赛（Odyssey），该系统具有客户资料管理、任务管理、一站式投资组合等功能，满足公司高净值客户个性化的私人财富管理需求。

5、履行受托人义务情况

本公司作为信托项目的受托人，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，恪尽职守，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，为受益人的最大利益处理信托事务，公平、公正地处置信托财产。本年度无因本公司自身责任而导致的信托财产损失情况。

6、信托赔偿准备金提取、使用和管理情况

根据《信托公司管理办法》的规定，信托赔偿准备金按照税后利润的 5% 提取，累计总额达到公司注册资本的 20% 时，可不再提取。截至 2009 年末，本公司提取的信托赔偿准备金余额为 13,401.66 万元。

六、关联方关系及其交易

（一）关联方交易

本公司报告期关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策等如下：

表 6.6.1

	关联交易方的数量	关联交易总金额（万元）	定价政策
合计	11	1,432,283.44	本公司 2009 年度发生的关联方交易均根据一般正常的交易条件进行，并以市场价格作为定价依据

（二）关联交易方

报告期涉及关联交易的关联方情况如下：

表 6.6.2

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
母公司控制的公司	深圳平安银行股份有限公司	孙建一	深圳	862,282	银行业务
母公司控制的公司	中国平安人寿保险股份有限公司	李源祥	深圳	2,380,000	人寿保险业务
母公司控制的公司	平安数据科技（深圳）有限公司	顾敏慎	深圳	美元 3,000 万	信息技术服务
母公司控制的公司	宁波北仑港高速公路有限公司	钱旭东	宁波	美元 7,780 万	高速公路经营
合并子公司	深圳市平安创新资本投资有限公司	童恺	深圳	400,000	投资控股
合并子公司	深圳市平安置业投资有限公司	宋成立	深圳	180,000	房地产投资
合并子公司	平安美佳华（荆州）商业管理有限公司	黄颖	荆州	美元 970 万	房地产投资
合并子公司	玉溪平安置业有限公司	宋成立	玉溪	3,850	物业管理
合并子公司	许继集团有限公司	王纪年	许昌	28,616	投资控股
合并子公司	深圳市信安投资咨询有限公司	KWANG SOO SONG	深圳	10,000	投资咨询
合并子公司	深圳平安财富通咨询有限公司	封群	深圳	1,000	金融咨询服务

（三）本公司与关联方的重大交易事项

1、固有与关联方交易情况

表 6.6.3.1

固有与关联方关联交易（万元）				
	期初	借方发生额	贷款发生额	期末数
贷款	-	-	-	-
投资	-	-	-	-
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其它	5,325.00	5,287.03	6,406.76	4,205.27
合计	5,325.00	5,287.03	6,406.76	4,205.27

2、信托与关联方交易情况

表 6.6.3.2

信托与关联方关联交易（万元）				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	80,400.00	194,400.00	172,900.00	101,900.00
投资	-	-	-	-
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收帐款	-	-	-	-
其他	-	342,359.87	282,957.86	59,402.01
合计	80,400.00	536,759.87	455,857.86	161,302.01

3、固有与信托财产之间交易情况

表 6.6.3.3.1

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	62,353.04	58,425.49	120,778.53

4、信托项目之间交易情况

表 6.6.3.3.2

信托财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	561,918.82	170,009.04	731,927.86

（四）报告期，无关联方逾期未偿还本公司资金的事项以及无本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的事项。

七、会计制度的披露

公司固有业务（自营业务）自 2007 年起执行新《企业会计准则》（财政部 2006 年颁布）。

公司信托业务自 2009 年起执行新《企业会计准则》（财政部 2006 年颁布）。

第七节 财务情况说明书

一、 利润实现和分配情况

报告期本公司实现净利润 60,629.31 万元，期初未分配利润为 177,685.37 万元，提取盈余公积 6,062.93 万元，一般风险准备 3,802.50 万元，期末累计未分配利润为 228,449.25 万元。根据平安信托投资有限责任公司 2009 年度股东会会议审议通过的《关于公司 2009 年度利润分配的议案》，以 2009 年 12 月 31 日的公司注册资本为基数，每 10 元注册资本出资额向股东派发现金股利人民币 0.72 元，共计 50,313.60 万元。

报告期本集团实现净利润 233,876.02 万元，期末累计未分配利润为 571,741.25 万元。

二、 主要财务指标

本公司报告期的主要财务指标如下：

表 7.2

指标名称	指标值		计算公式
	本公司	本集团	
资本利润率（%）	5.08%	13.63%	净利润 / 所有者权益平均余额 * 100%
人均净利润（万元）	119.82	462.25	净利润 / 年平均人数

三、 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，没有对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

第八节 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，本公司股东没有发生变动：

股东名称	期初持股比例	期末持股比例
中国平安保险(集团)股份有限公司	99.88%	99.88%
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	0.12%	0.12%
合计	100.00%	100.00%

二、董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

报告期内，公司董事、高级管理人员没有变动。

三、变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项

报告期内，公司注册资本、注册地、公司名称变更和公司分立合并事项均未发生。

四、公司的重大诉讼事项

报告期内，公司没有重大诉讼事项发生。

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，公司及其董事、监事和高级管理人员依法经营，没有违法、违规及受到监管部门处罚的事项发生。

六、银监会及其派出机构对公司检查的情况

银监会于 2009 年 10 月至 11 月，对公司业务进行了全面现场检查，了解了公司的经营管理模式和中长期发展规划，对公司的审慎经营管理、组织架构设置、风险控制、信托作业及后援支持平台建设等方面给予肯定，也对日常经营中存在的问题提出了意见和建议，并出具了监管意见书。公司已对意见书中提出的监管意见积极组织学习和整改，按监管要求制定了相应的书面整改方案并逐一贯彻落实。

七、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

报告期内，无重大事项临时报告。

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

报告期内，没有发生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事项。