

平安信托投资有限责任公司

2008 年度报告

二〇〇九年四月

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和连带责任。

独立董事夏立平先生、李罗力先生、鲍友德先生认为，本报告真实、准确、完整地披露了公司 2008 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。

公司负责人童恺先生、主管会计工作负责人宋成立先生和会计部门负责人张萍女士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.....	11
第五节、会计报表.....	17
第六节、会计报表附注.....	23
第七节、财务情况说明书.....	36
第八节、特别事项揭示.....	37

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”）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 PINGAN 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](http://www.pingan.com)

电子邮箱：pub_paxt@pingan.com.cn

(五) 信息披露事务负责人：张 萍

信息披露事务联系人：黄东振

电 话：(0755) 22623008

传 真：(0755) 82436141

电子邮箱：pub_paxt@pingan.com.cn

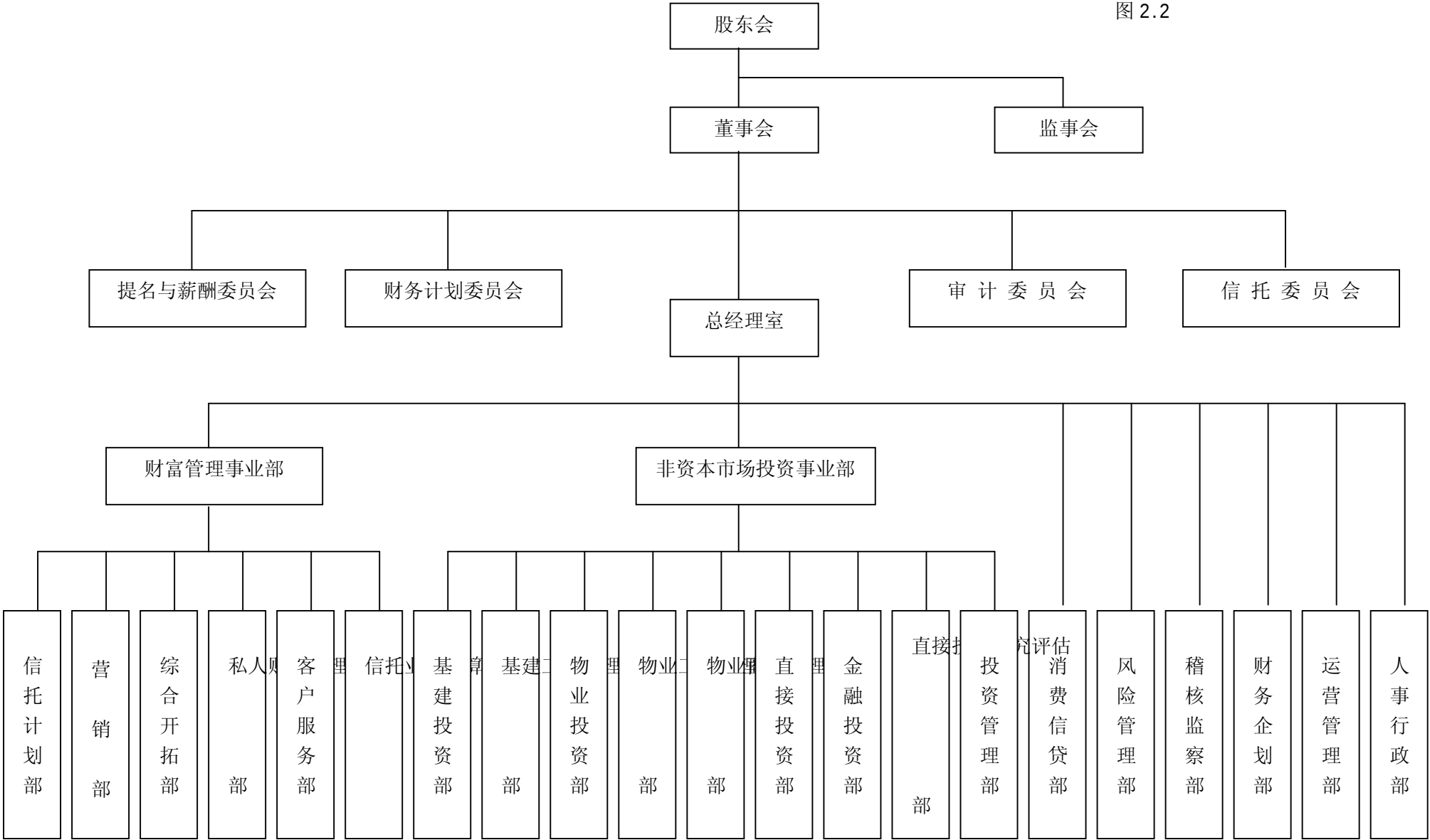
(六) 公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

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 号东方广场东方经贸城东三办公楼

二、组织架构



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	99.88%	马明哲	73.45	深圳市	投资金融、保险企业；监督管理控股投资企业的各种国内，国际业务；开展资金运用业务；2008 年末公司资产总额 7076 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；2008 年末公司资产总额 77 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（董事会成员）

姓 名	职 务	性 别	年 龄	选任日期	所推举的 股东名称	该股东持 股比例(%)	简 要 履 历
童 恺	董事长	男	38	2004 年 9 月	平安保险	99.88%	2004 年 7 月加入平安信托公司，现任公司董事长兼 CEO；原任高盛（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)
张子欣	董 事	男	45	2004 年 9 月	平安保险	99.88%	中国平安保险（集团）股份有限公司执行董事兼总经理
王利平	董 事	女	53	2007 年 10 月	平安保险	99.88%	中国平安保险（集团）股份有限公司副总经理
姚 波	董 事	男	38	2007 年 10 月	平安保险	99.88%	中国平安保险（集团）股份有限公司总经理助理兼集团财务负责人兼总精算师
吴岳翰	董 事	男	40	2008 年 10 月	平安保险	99.88%	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
葛俊杰	董 事	男	50	2004 年 9 月	上海市糖业烟酒（集团）	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
夏立平	独 立 董 事	男	71	2007 年 10 月	平安保险	99.88%	曾任中国人民银行稽核司副司长、金管司处长、国家金委财金局处长等

李罗力	独董 立事	男	62	2007年10月	平安保险	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等
鲍友德	独董 立事	男	78	2008年8月	平安保险	99.88%	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

表 3.1.2-2（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	该股东 持股比例(%)	简 要 履 历
叶素兰	监事会 主席	女	52	2006年3月	平安保险	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	48	2004年9月	平安保险	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	44	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

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	48	2003 年 7 月	18	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	43	2006 年 8 月	17	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	39	2008 年 8 月	15	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	41	2008 年 8 月	14	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	39	2008 年 8 月	15	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 423 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	20 以下	0	0%	1	1%
	20 - 29	205	49%	110	54%
	30 - 39	179	42%	74	36%
	40 以上	39	9%	18	9%
学历分布	博 士	4	1%	4	2%
	硕 士	148	35%	70	35%
	本 科	206	49%	92	45%
	专科及其他	65	15%	37	18%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	7	2%	7	4%
	自营业务人员	52	12%	48	23%
	信托业务人员	277	65%	105	52%
	其 他 人 员	87	21%	43	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五次会议，包括 2007 年度股东会会议及四次临时股东会会议，出具股东决定一次：

1、2008 年 1 月，公司召开了 2008 年第一次临时股东会会议，审议并通过了《关于参加国泰君安证券有限公司股权举牌的议案》。

2、2008 年 2 月，公司现有两名股东出具了《关于投资收购许继集团有限公司 100%股权的决定》。

3、2008 年 4 月，公司召开了 2008 年度股东会会议，审议并通过了《公司 2007 年度董事会工作报告》等议案。

4、2008 年 5 月，公司召开了 2008 年第二次临时股东会会议，审议并通过了《关于变更公司董事的议案》等议案。

5、2008 年 8 月，公司召开了 2008 年第三次临时股东会会议，审议并通过了《关于变更公司董事的议案》。

6、2008 年 10 月，公司召开了 2008 年第四次临时股东会会议，审议并通过了《关于修订公司章程的议案》等议案。

（二）董事会及其下属专业委员会履行职责情况

本报告期内，公司董事会及其下属专业委员会认真执行股东会、董事会的各项决议，协助公司经营管理层较好地完成了公司 2008 年度各项经营计划；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十二次会议，包括 2007 年度会议、2008 年中期会议及十次临时会议：

（1）2008 年 1 月，董事会召开三届三次会议，审议并通过了《关于参加国泰君安证券有限公司股权举牌的议案》等议案。

（2）2008 年 1 月，董事会召开三届四次会议，审议并通过了《关于将公司所持深圳金融租赁公司 1.4%的股权全部转让给海航集团的议案》等议案。

（3）2008 年 1 月，董事会召开三届五次会议，审议并通过了《关于投资收购许继集团有限公司 100%股权的议案》等议案。

（4）2008 年 3 月，董事会召开三届六次会议（2007 年度会议），审议并通过了《公司 2007 年度董事会工作报告》等议案。

（5）2008 年 4 月，董事会召开三届七次会议，审议并通过了《关于变更公司董事的议

案》等议案。

(6) 2008 年 4 月, 董事会召开三届八次会议, 审议并通过了《关于增加注册资本金的议案》等议案。

(7) 2008 年 8 月, 董事会召开三届九次会议, 审议并通过了《关于变更公司董事的议案》等议案。

(8) 2008 年 8 月, 董事会召开三届十次会议(2008 年中期会议), 审议并通过了《公司 2008 年中期工作报告》等议案。

(9) 2008 年 8 月, 董事会召开三届十一次会议, 审议并通过了《关于何勇等同志职务任免的议案》。

(10) 2008 年 10 月, 董事会召开三届十二次会议, 审议并通过了《关于对公司注册资本变更进行信息披露的议案》等议案。

(11) 2008 年 10 月, 董事会召开三届十三次会议, 审议并通过了《关于许继集团有限公司股权转让事项的议案》等议案。

(12) 2008 年 12 月, 董事会召开三届十四次会议, 审议并通过了《关于变更公司财务计划委员会、审计委员会、提名与薪酬委员会委员的议案》。

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

(1) 财务计划委员会

①2008 年 3 月, 财务计划委员会召开一届一次会议, 审议并通过了《公司 2007 年度财务决算及 2008 年度财务预算报告》。

②2008 年 11 月, 财务计划委员会召开一届二次会议, 审议并通过了《关于变更财务计划委员会主任委员的议案》等议案。

(2) 审计委员会

①2008 年 3 月, 审计委员会召开一届一次会议, 审议并通过了《公司 2007 年内部审计报告》等议案。

②2008 年 8 月, 审计委员会召开一届二次会议, 审议并通过了《公司 2008 年中期内部审计报告》等议案。

③2008 年 11 月, 审计委员会召开一届三次会议, 审议并通过了《关于变更审计委员会主任委员的议案》等议案。

(3) 提名与薪酬委员会

①2008 年 4 月, 提名与薪酬委员会召开一届一次会议, 审议并通过了《关于公司董事变

更的议案》。

②2008年8月，提名与薪酬委员会召开一届二次会议，审议并通过了《关于何勇等同志职务任免的议案》。

（4）信托委员会

2008年9月，信托委员会召开一届一次会议，审议并通过了《信托业务管理控制情况报告》等议案。

（三）监事会召开会议情况

本报告期内监事会共召开二次会议，包括2007年度会议及2008年中会议：

1、2008年3月，监事会召开三届二次会议（2007年度会议），审议并通过了《公司2007年度监事会工作报告》等议案。

2、2008年8月，监事会召开三届三次会议（2008年中期会议），审议并通过了《公司监事会2008年中期工作报告》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《信托法》、《公司法》、《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2008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，稳妥经营，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	172,412	14.5%	基础产业	47,300	4%
交易性金融资产	127,665	10.8%	房地产业	68,172	5.7%
发放贷款及垫款	120,167	10.1%	证券	181,159	15.3%
长期股权投资	601,133	50.6%	实业	601,133	50.6%
其他	165,648	14%	其他	289,261	24.4%
资产总计	1,187,025	100%	资产总计	1,187,025	100%

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	1,093,990	22.5%	基础产业	1,973,172	40.6%
贷款	2,528,052	52%	房地产业	191,549	3.9%
短期投资	494,494	10.2%	证券	1,849,716	38%
长期投资	570,212	11.7%	实业	578,710	11.9%
其他	177,633	3.6%	其他	271,234	5.6%
资产总计	4,864,381	100%	资产总计	4,864,381	100%

三、市场分析

（一）宏观经济形势分析

2008 年国民经济总体呈现增长较快、价格回稳、结构优化、民生改善的发展态势。全年国内生产总值（GDP）30 万亿元，同比增长 9%；全年全社会固定资产投资 17 万亿元，比上年增长 26%，增速比上年加快 0.7 个百分点；居民消费价格指数（CPI）同比上涨 5.9%，涨幅比上年提高 1.1 个百分点；全年城镇居民人均可支配收入增长 14.5%，实际增长 8.4%。

全年经济增长呈逐季放慢的态势，中期增长趋势由上升转为下降，特别是下半年后，宏观经济调整幅度显著加大，逼近 8% 的政府调控底线，经济形式十分严峻。物价回落，月度下降趋势明显，通胀压力减小；资本、房地产市场价格波动增加了银行业面临的信用风险；节能减排、产业结构调整的任务十分艰巨；受美国金融危机影响，国际经济金融形势不容乐观。

（二）金融形势分析

2008 年，我国金融市场波动剧烈。前期，我国金融市场呈现出债券发行品种更加丰富、银行间市场交易更加活跃、货币市场利率与债券收益率曲线总体下行、投资者类型更加多元化、商业银行柜台业务运行平稳等五大特点。从 9 月中旬至年底，央行密集下调存贷款基准利率共 5 次，旨在为经济回温铺路。12 月上旬经济形势加剧恶化，央行明确宣布取消银行信贷限额，并且从数量上和投放上给各银行以明确的“窗口指导”。尤其是在 4 万亿元经济刺激计划出台后，金融机构年底的信贷投放出现激增。随着牛市大潮迅速退去，资本市场的深幅调整也让曾经严重依赖证券投资的信托公司业绩急剧回落，银信产品、房地产和基础设施投资是主要收入来源。在竞争愈加激烈的市场环境下，信托公司奋力转型、各展其能，利润增长点个体差异和产品数量差别明显加大。

（三）影响本公司业务发展的主要因素

1、有利因素

国家刺激经济各项政策的出台，将在 2009 年得到陆续贯彻落实。不论是资本、产业还是货币市场，都将带来旺盛的信托投融资需求，为信托行业带来难得的发展机遇，在加大投资的政策推动下，政信合作乃至银信合作产品将成为下一年度信托产品的一个亮点。

2、不利因素

国内外金融机构及同业机构多重市场竞争压力加剧，资本市场状况仍未明朗，主要依靠证券投资信托产品的业务结构不利于信托业的可持续发展。

四、内部控制

（一）内部环境

公司为了切实提高企业竞争实力，提出了“品质优先，利润导向；遵纪守法，挑战新高”的经营方针，并据此要求进行业绩指标分配及落实；业务流程、操作更趋制度化；风险控制意识继续强化。

公司根据相关法律法规的要求建立了完善的公司治理结构，董事会及其下属专业委员会、监事会和高级管理层权责明确、规范运作、合理制衡、报告关系清晰。高级管理层由总经理室成员组成，负责公司日常事务管理及内部控制制度的有效执行，分别在信托业务、固有业务和共同资源等方面实行垂直领导，并按照信托业务和固有业务分离的原则，对总经理负责。

公司高级管理层通过日常言行将树立的核心理念有效地向全公司进行传递；全公司员工主动参与各项内部控制活动，并坚持用内部控制制度约束自己的经营管理和操作行为，促进了全司内部控制体系的建设和内部控制制度的落实。

（二）控制活动

公司严格执行法律法规和公司各项规章制度的规定，保证内部控制的有效执行，实现严格的信托业务和固有业务相分离。信托业务由信托计划部等部门负责；固有业务则由消费信贷部等部门承担；各业务及其相关负责部门归属总经理室不同的高级管理人员领导，从而实现了公司信托业务和固有业务的分离。

公司主要业务部门之间建立了健全的隔离墙制度，确保不同业务部门、不同性质的资产相对独立，包括部门与人员设置分离、资金账户管理分离、会计核算分离、业务决策分离等；公司制定了各项制度严格资金监控，对资金实行集中统一管理和收支两条线管理，明确规定了各类资金转入转出的流程和各种资金支付的审批权限；公司严厉禁止挪用客户委托资产的行为、不同账户资产混合经营的行为以及不同账户间的关联交易行为，确保客户资产的安全、完整与增值。

（三）信息与沟通

公司搭建了电子公文系统、电子邮件系统、电子工作平台、制度宣导培训等多种形式组成的内部信息交流平台，促进内部沟通与信息传递；按照相关法律法规、监管机构的规定，建立了完善的信息披露制度和程序，保障公司信息披露的真实、准确、完整、及时；通过严格执行监管要求，有效落实公司制度，实现关联交易披露工作的规范化，提高公司治理的透明度。创建“诚信”“透明”的企业文化环境和建立举报机制和控制程序，以提高员工遵守职业道德规范的自觉性，有效地预防舞弊行为的发生。

（四）监督检查

公司设立了风险管理部作为履行风险管理职能的部门，并制定和实施识别、计量、监测和管理风险的制度、程序和方法，以提高风险管理水平及防范法律风险和履行法律事务工作；设立了稽核监察部作为独立履行内部审计监督职能的部门，承担内部控制监督检查任务，通过常规审计、专项审计和远程（非现场）审计等稽核方式组织实施稽核项目，并推行切实可行的整改事项后续跟踪程序，根据稽核中发现的问题，有效追踪、督促责任单位落实整改措施。

五、风险管理

（一）风险管理概况

公司建立了业务和资产的风险识别、计量、控制的完整体系，依据所处环境和自身经营特点设立了严密有效的四道业务监控防线：一是建立重要一线岗位双人、双职、双责，加强对单人单岗业务的监控；二是相关部门、岗位之间相互制衡，不同部门职责分工明确，不相容职务适当分离；三是建立独立的监督部门对各项业务、各部门、各岗位全面实施监控、检查和反馈；四是对公司各类业务和风险实施总体控制。

公司风险管理严格遵循全面性、独立性、相互制衡、各司其职、业务隔离的原则。

在组织架构上，审计委员会是公司的最高风险管理机构，隶属于公司董事会，统筹负责设计和审议公司整体风险管控的组织架构，规划风险管理职能和各级风险管理授权体系等工作。风险管理部则是具体的风险管理监控部门，通过内部控制制度建设、合同评审、日常跟踪等多种方式，切实加强公司的风险管理工作。

（二）风险状况和风险管理

公司经营活动中主要面临信用风险、市场风险、操作风险、政策风险和道德风险。

1、信用风险

公司面临的信用风险主要存在于贷款类业务。公司在信贷业务中严格执行《贷款通则》等相关法律法规的规定，并严格执行审贷分离、先审后贷的贷款发放原则，通过业务受理、客户调查、信用评估、贷款审批、签约、放款与贷后管理六个阶段的事前评估、事中控制、事后检查的方式来管理。

信用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，公司报告期初、期末的不良信贷资产分别为 1402 万元和 2977 万元。

对抵押品的确认主要有以下几个原则：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。抵、质押率是指贷款本息总额与

抵、质押物的评估价值的比率： $\text{抵、质押率} = \text{贷款本息总额} \div \text{抵、质押物评估价值额} \times 100\%$ 。

保证贷款的管理原则为：具有代为清偿债务能力的法人、其他组织或者自然人，可以作为借款人的贷款保证人；在办理贷款保证担保时，原则上应当优先选择代为清偿债务能力强、信誉状况好的法人为保证人等。对保证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检查，督促保证人按照保证合同的约定按期提交有关材料并履行各项义务。

2、市场风险

公司面临的市場风险主要是股价、利率、汇率等的波动而对公司经营产生的风险。

公司通过加强市场调查、市场研究、市场分析，尽量对股价、利率、汇率等市场要素有较全面、较准确的了解，尽量规避市场风险；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；同时，在业务拓展或产品推介时，公司要求业务人员必须向投资者明确说明市场因素变化对收益的影响。

股价、利率、汇率变动对公司财务状况的影响主要体现在投资和贷款业务。股价上升将可能增加投资业务收入；利率上升将增加贷款业务收入，但同时会降低投资业务收入预期；汇率变动对公司的财务状况影响不大。

3、操作风险

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、人力资源风险、管理系统风险、内控制度风险、合同法律风险、内部监管漏洞。对操作风险的监控，主要是对公司业务的管理、控制的各环节可能出现的疏漏、系统缺陷、人为过失等情况定期进行检查分析，以尽早纠正并通过拟订相关制度的形式进行完善。

4、政策风险

信托公司的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。

通过加强对宏观政策和监管政策的调查研究，通过加强与监管部门和行业的沟通、联系，公司尽可能更准确地了解现有宏观政策和监管政策，尽可能准确地分析宏观政策和监管政策的未来趋势；同时，公司坚持“遵纪守法”、“守法+1”的经营方针和经营宗旨，切实规范各项经营管理，保证公司的各项业务在完全合法合规的前提下进行。

5、道德风险

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企业自身带来损失的可能性。

公司主要通过制度设计和加强员工职业道德培训来防范道德风险。公司在作为受托人进行产品推介时，严格按照规定向委托人申明项目可能存在的风险及防范措施，严格履行不承诺或不变相承诺信托收益的规定；严格按信托法规及信托合同规定，将信托财产与自有财产分设账户，实现单独管理；严格按照规定将信托资金运用于信托文件所列示的用途；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；严格按照公开、公正的原则，真实地进行会计核算、财务处理及信息披露。

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（2009）审字第 60468101_B34 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 2008 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表，2008 年度合并及母公司利润表、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贵集团和贵公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 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

龙湖川

2009 年 3 月 10 日

(二) 资产表

金额单位：万元

资产	本集团		本公司	
	期初数	期末数	期初数	期末数
货币资金	1,894,211	1,310,530	58,505	172,412
结算备付金	202,671	117,741	-	-
拆出资金	-	-	-	-
交易性金融资产	268,952	476,218	49,849	127,665
衍生金融资产	909	-	909	-
买入返售金融资产	106,175	75,804	80,001	-
应收利息	1,973	2,588	1,919	2,456
发放贷款及垫款	149,924	126,167	164,924	120,167
存出保证金	87,730	9,992	-	-
可供出售金融资产	661,826	57,027	611,418	53,494
长期股权投资	8,030	97,609	244,055	601,133
商誉	34,143	39,315	-	-
投资性房地产	246,930	231,020	-	-
固定资产	26,891	49,950	1,832	2,416
无形资产	3,246	18,717	323	442
递延所得税资产	-	1,038	-	479
其他资产	92,651	173,510	65,499	106,362
资产总计	3,786,263	2,787,226	1,279,231	1,187,025

（三）负债表

金额单位：万元

负债及所有者权益	本集团		本公司	
	期初数	期末数	期初数	期末数
短期借款	99,000	85,000	-	-
衍生金融负债	9,910	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	284,527	-	22,000
代理买卖证券款	1,855,499	741,328	-	-
应付职工工资薪酬	54,494	20,127	9,836	3,052
应交税费	19,613	24,573	7,562	13,504
应付利息	219	2,760	-	582
长期借款	161,120	155,989	-	-
递延所得税负债	111,604	11,579	94,429	-
其他负债	291,527	43,938	237,584	3,258
负债合计	2,602,987	1,369,821	349,411	42,396
实收资本	420,000	698,800	420,000	698,800
资本公积	428,882	228,705	413,402	228,701
盈余公积	8,688	20,760	8,689	20,761
一般风险准备	9,841	18,681	9,841	18,681
未分配利润	256,704	385,242	77,888	177,685
归属于母公司所有者权益合计	1,124,116	1,352,188	929,820	1,144,628
少数股东权益	59,160	65,217	-	-
所有者权益合计	1,183,276	1,417,405	929,820	1,144,628
负债和所有者权益总计	3,786,263	2,787,226	1,279,231	1,187,025

(四) 利润及利润分配表

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
营业收入				
利息收入	44,702	49,911	16,534	15,263
利息支出	-57,944	-36,178	-16,381	-3,353
利息净收入	-13,242	13,733	153	11,909
手续费及佣金收入	177,410	283,253	47,204	65,649
手续费及佣金支出	-17,224	-41,551	-13,008	-27,655
手续费及佣金净收入	160,186	241,702	34,197	37,995
投资收益	165,016	165,990	146,733	58,017
公允价值变动收益	-35,437	32,194	-15,004	13,314
汇兑收益	-661	-572	-122	-132
其他业务收入	66,438	32,702	16	377
营业收入合计	342,301	485,749	165,972	121,481
营业支出				
营业税金及附加	-21,040	-24,386	-9,167	-6,497
业务及管理费	-97,934	-153,663	-15,051	-21,770
资产减值损失	-1,758	-8,038	-853	-7,730
其他业务成本	-29,396	-16,355	-12	-1
营业支出合计	-150,129	-202,444	-25,083	-35,998
营业利润	192,172	283,305	140,889	85,482
加：营业外收入	2,186	357	23	10
减：营业外支出	-948	-303	-5	-3
利润总额	193,410	283,360	140,906	85,490
减：所得税费用	-34,821	-57,734	-20,187	-11,052
净利润	158,590	225,626	120,719	74,438
归属于母公司所有者的净利润	149,459	205,015		
少数股东损益	9,130	20,610		
	158,590	225,626		

二、信托资产

(一) 信托项目资产负债汇总表

金额单位：万元

信托资产	期初数	期末数	信托负债及权益	期初数	期末数
一、流动资产			一、信托负债		
货币资金	616,613	1,093,990	应付利息	-	-
拆出资金	-	-	应付信托款	-	-
应收款项	14,458	17,180	应付受托人报酬	49	-
减：坏帐准备	-	-	应付托管费	9	95
应收款项净额	14,458	17,180	应付受益人收益	-	-
买入返售资产	-	-	其他应付款	6,046	11,783
短期投资	1,366,283	501,567	应交税金	1,108	1,149
减：短期投资减值准备	58,586	-7,073	卖出回购资产款	-	-
短期投资净额	1,424,870	494,494	其他负债	-	-
短期贷款	-	-			
其他流动资产	-	-			
流动资产合计	2,055,940	1,605,664	信托负债合计	7,212	13,027
二、长期资产					
长期信托贷款	2,033,404	2,528,052			
非应计贷款	-	-			
减：贷款损失准备	-	-			
长期债权投资	-	-			
长期股权投资	582,202	570,212			
减：长期投资减值准备	-	-			
长期投资净额	582,202	570,212			
融资租赁资产	-	-			
应收融资租赁款	-	-			
固定资产	87,591	160,453	二、信托权益		
减：累计折旧	-	-	实收信托	4,559,067	4,887,371
固定资产净值	87,591	160,453	本年利润	379,151	-88,388
减：固定资产减值准备	-	-	未分配利润	-186,292	52,371
固定资产净额	87,591	160,453			
长期资产合计	2,703,197	3,258,717	信托权益合计	4,751,926	4,851,354
三、无形资产					
无形资产	-	-			
减：无形资产减值准备	-	-			
无形资产净额	-	-			
四、其他资产					
其他资产	-	-			
信托资产总计	4,759,138	4,864,381	信托负债和信托权益总计	4,759,138	4,864,381

(二) 信托项目利润及利润分配表

金额单位：万元

项 目	本期数	上期数
一、营业收入	37,995	397,541
利息收入	169,084	128,625
投资收入	-142,176	261,626
租赁收入	8,817	5,796
其他收入	2,270	1,493
二、营业费用	62,829	68,429
三、营业税金及附加	4,649	3,660
加：营业外收入	6,755	-
减：营业外支出	-	28
四、扣除资产减值准备前的信托利润	-22,728	325,424
减：资产减值损失	-65,659	53,727
五、净利润	-88,388	379,151
其中，委托人指定的证券类信托利润	-128,271	88
其他证券类信托利润	-72,520	179,186
其他信托利润	112,403	199,877
加：期初未分配信托利润	198,259	34,802
六、可供分配的信托利润	109,871	413,953
减：本期已分配信托利润	145,888	215,694
七、期末未分配信托利润	-36,017	198,259

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 (万元)	实际投资额 (万元)	母公司所持有的权益性资本的比例	合并期间
深圳市平安创新资本投资有限公司	投资控股	深圳	400,000	401,243	100%	全年
平安证券有限责任公司	证券投资与经纪	深圳	180,000	164,996	87%	全年
深圳市平安置业投资有限公司	房地产投资	深圳	80,000	83,155	间接持有 100%	全年
深圳市平安德成投资有限公司	投资咨询	深圳	30,000	30,000	间接持有 100%	全年
深圳市平安期货经纪有限公司	期货经纪	广东	12,000	389	间接持有 89.58%	全年
南宁平安美佳华置业有限公司	物业出租	南宁	10,000	2,805	间接持有 51%	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	4,111	间接持有 51%	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	3,350	67%	全年
玉溪平安置业有限公司	物业出租	玉溪	3,850	3,080	间接持有 80%	全年
深圳市平安物业投资管理有限公司	物业管理	深圳	2,000	9,414	间接持有 100%	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	29,009	99%	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		间接持有 100%	全年
深圳市信安投资咨询有限公司	投资咨询	深圳	300	371	间接持有 100%	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	300	间接持有 100%	全年
北京市平保物业管理有限公司	物业管理	北京	50		间接持有 100%	全年
福州平安物业管理有限公司	物业管理	福州	50		间接持有 100%	全年

上海平安物业 投资管理有限公司	物业管理	上海	50		间接持有 100%	全年
玉溪美佳华 商业管理有限公司	物业管理	玉溪	50		间接持有 80%	全年

注：实际投资额指截止 2008 年 12 月 31 日的会计帐面余额。

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。

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折现确定，并考虑相关担保物的价值。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入资本公积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扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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。

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，本集团减记递延所得税资产的账面价值。当未来期间很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

3、对除存货、金融资产和递延所得税资产以外的资产减值

本集团对除存货、金融资产和递延所得税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。如果存在减值迹象，本集团估计其可收回金额，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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团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。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（二）金融工具核算方法

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。金融资产或金融负债在本集团成为金融工具合同的一方时确认。

金融资产于初始确认时划分为四类：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。金融负债划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，及其他金融负债。本集团初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。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；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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：①取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；②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；③属于衍生金融工具。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。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，除非嵌入衍生工具不会对混合工具的现金流量产生重大改变，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；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。

企业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。

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。该类金融资产采取实际利率法按摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

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。该类金融资产采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

（三）长期股权投资核算方法

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，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长期股权投资，采用成本法核算。采用成本法时，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。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受

投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

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。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。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。

（四）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，使用年限超过 1 个会计年度的有形资产。在建工程是指购建固定资产使其达到预定可使用状态前发生的必要支出，包括工程直接材料、直接职工薪酬、待安装设备、工程建筑安装费、工程管理费和工程试运转净损益及允许资本化的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

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，如果满足上述确认条件，则计入固定资产成本；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及预计

净残值率如下：

	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。

（五）无形资产计价及摊销政策

无形资产主要为计算机软件系统及交易席位费等。无形资产按照成本进行初始计量。

本集团将无形资产分为使用寿命有限的无形资产及使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产是指无法预见其带来经济利益期限的无形资产。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将其应摊销金额在其使用寿命内进行系统合理地摊销。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。本集团至少于每年年度终了，对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。

（六）合并会计报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司指被本集团控制的企业或主体。控制是指有权决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。

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重大交易及往来于合并时抵销。

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。

（七）收入确认原则和方法

收入只有在经济利益很可能流入从而导致本集团资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

手续费收入：①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；②证券、期货代理买卖佣金收入，于所提供的服务完成时予以入账。

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。

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。

其他业务收入：除手续费收入、投行项目收入和利息净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。

（八）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。

对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，本集团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。

本集团对暂时性差异确认递延所得税负债或递延所得税资产。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额；未作为资产和负债确认的项目，按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面价值之间的差额也属于暂时性差异。

本集团确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

- 1、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；

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。

本集团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。

对于递延所得税资产及递延所得税负债，本集团根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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，本集团减记递延所得税资产的账面价值。当未来期间很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（九）信托报酬确认原则和方法

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。

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、资产风险分类情况

本公司报告期的资产风险分类情况如下：

表 6.5.1.1 金额单位：万元

风险分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	资产合计	不良资产 合计	不良资产 率（%）
期初数	391,390	84,456	282	1,422	1,589	479,139	3,293	0.69%
期末数	768,064	59,150	765	1,628	1,475	831,081	3,868	0.47%

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
一般准备	5,497	2,814	-	-	8,311
专项准备	10,191	2,453	1,600	1,857	9,187

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 金额单位：万元

项目	自营股票	基金	债券	长期股权投资
期初数	617,654	3,590	10,760	244,055
期末数	49,643	70,000	57,444	601,133

注：以上自营投资资产均以公允价值计量。

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	2008 年投资收益 (万元)
深圳市平安创新资本投资有限公司	100.0%	投资兴办各类实业	-
平安证券有限责任公司	86.8%	证券投资经纪	23,182
台州市商业银行股份有限公司	9.9%	银行	-
平安利顺国际货币经纪有限责任公司	67.0%	货币经纪	-
福建兴业证券有限公司	0.5%	证券投资经纪	-

注：根据新会计准则，本公司对下属子公司的长期股权投资采用成本法核算。

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
上海天浦置地有限公司	19%	逾期
深圳市裕泉投资有限公司	18%	正常
安徽新中侨基建投资有限公司	15%	逾期
安徽嘉润投资控股集团	4%	正常
上海远通路桥有限公司	1%	逾期

6、代理业务（委托业务）情况

报告期内，公司未发生代理业务（委托业务）。

7、公司当年的收入结构

表 6.5.1.7

收入结构	金额 (万元)
信托产品手续费净收入	30,572
其他业务手续费净收入	3,624
利息类净收入	153
投资收益	146,733
公允价值变动收益	-15,004
其他收入	-106
合计	165,972

（二）信托资产管理情况

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)
合计	4,759,138	4,864,381

2、本年度信托项目清算情况

表 6.5.2.2

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额（万元）	加权平均实际收益率
集合类	19	628,880	-1.47%
单一类	102	3,032,569	6.87%
财产管理类	1	50,000	4.88%

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	合计金额
集合类	26	386,325
单一类	116	5,434,447
财产管理类	3	81,070

4、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资产损失情况。

5、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 2008 年末，本公司提取的信托赔偿准备金余额为 10,369 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	9	311,137	本公司 2008 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	中国平安保险(集团)股份有限公司	马明哲	深圳	734,500	投资金融、保险企业；监督管理控股投资企业的各种国内、国际业务；开展资金运用业务
母公司控制的公司	中国平安财产保险股份有限公司	任汇川	深圳	400,000	财产保险业务
母公司控制的公司	平安健康保险股份有限公司	吴平	上海	50,000	健康保险、意外伤害保险业务
母公司控制的公司	平安科技（深圳）有限公司	罗世礼	深圳	美元 3000 万	计算机软硬件的开发等
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	平安养老保险股份有限公司	杜永茂	上海	100,000	企业年金
母公司控制的公司	平安银行股份有限公司	孙建一	深圳	546,094	银行业务
母公司控制的公司	平安资产管理有限责任公司	陈德贤	上海	50,000	资产管理
母公司控制的公司	中国平安资产管理（香港）有限公司	陈德贤	香港	港币 6500 万	资产管理

（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

表 6.6.3.1

固有财产与关联方关联交易（万元）								
投资			其他			合计		
期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末
-	-	-	201,645	196,320	5,325	201,645	196,320	5,325

报告期内公司无其他重大交易事项。

2、信托资产与关联方交易

表 6.6.3.2

信托资产与关联方关联交易（万元）								
贷款			其他			合计		
期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末
-	80,400	80,400	-	-	-	-	80,400	80,400

报告期内公司无其他重大交易事项。

3、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）。公司信托业务执行财政部 2005 年颁布的《信托业务会计核算办法》。

第七节 财务情况说明书

一、利润实现和分配情况

报告期公司共实现净利润 120,719 万元，比上期的 74,438 万元增长了 62%；期初未分配利润为 77,888 万元，提取盈余公积和一般风险准备后的期末累计未分配利润为 177,685 万元，公司本期不派发股东红利。

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
资本利润率（%）	14.70%	净利润 / 所有者权益平均余额 * 100%
信托报酬率（%）	0.78%	信托业务收入 / 实收信托平均余额 * 100%
人均净利润（万元）	386	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、高级管理人员进行了部分调整。董事 John PEARCE 先生、都江源先生先后辞去董事职务，分别由鲍友德先生、吴岳翰先生代替出任董事职务，其中，鲍友德先生为独立董事。

因公司发展与经营管理的需要，2008 年 8 月公司聘请何勇先生出任公司副总经理，聘请张萍女士、丁文忠先生出任公司总经理助理。

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，因公司经营发展需要，本公司现有股东向公司同比例增资，公司注册资本由原来的 42 亿元增加至 69.88 亿元。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整改情况

报告期内，公司无检查整改事项。

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

为进一步增强公司的综合实力，提高公司抵御经营风险能力和公司综合盈利能力，公司各股东向公司进行了同比例增资，公司注册资本由原来的 42 亿元增加至 69.88 亿元，公司章程也作了相应的修改。就以上重大事项，公司已于 2008 年 11 月 8 日在《证券时报》第十版上进行了披露。

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。