

# 上海国际信托有限公司

## 2009 年度报告



二〇一〇年四月

## 1、重要提示及目录

1.1 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。

1.2 董事张广生因公务在身，未能出席董事会会议，书面委托董事长潘卫东代行表决权。3 名监事列席了本次会议。

1.3 本公司独立董事万晓枫、孙铮、李宪明声明：保证年度报告内容的真实、准确、完整。

1.4 上海上会会计师事务所有限公司根据中国注册会计师审计准则对本公司年度财务报告进行审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 本公司董事长潘卫东、总经理傅帆、主管会计工作副总经理陈兵、会计部门负责人朱红声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

**2009 年度报告目录**

2、公司概况.....	1
2.1 公司简介.....	1
2.2 组织结构.....	3
3、公司治理.....	4
3.1 公司治理结构.....	4
3.2 公司治理信息.....	10
4、经营管理.....	14
4.1 经营目标、方针、战略规划.....	14
4.2 所经营业务的主要内容.....	15
4.3 市场分析.....	17
4.4 内部控制.....	18
4.5 风险管理.....	21
5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表.....	23
5.1 自营资产.....	23
5.2 信托资产.....	30
6、会计报表附注.....	32
6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明.....	32
6.2 重要会计政策和会计估计说明.....	32
6.3 或有事项说明.....	38
6.4 重要资产转让及其出售的说明.....	38
6.5 会计报表中重要项目的明细资料.....	38
6.6 关联方关系及其交易的披露.....	45
6.7 会计制度的披露.....	48
7、财务情况说明书.....	48
7.1 利润实现和分配情况.....	48
7.2 主要财务指标.....	49
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项.....	50
8、特别事项揭示.....	50

## 2、公司概况

### 2.1 公司简介

#### 2.1.1 公司历史沿革

上海国际信托有限公司（以下简称“公司”）是上海国际集团有限公司控股的非银行金融机构。公司 1981 年由上海市财政局出资人民币 2,000 万元发起成立，原名“上海市投资信托公司”，1983 年取得“经营金融业务许可证”。自 1981 年至 1989 年，经上海市财政局数次追加投资，注册资本金达到人民币 7.75 亿元。1992 年公司实行股权结构多元化改制，新增上海久事公司等 3 家股东，并通过自有资金转增资本金的方式增加注册资本金至人民币 12 亿元。1993 年公司第二次增资扩股，新增申能股份有限公司等 10 家股东，注册资本金达到人民币 15 亿元，同时更名为“上海国际信托投资公司”。1996 年公司第三次增资，注册资本金达到人民币 20 亿元。2000 年上海国际集团有限公司成立，公司股东上海市财政局变更为上海国际集团有限公司。2001 年公司经中国人民银行核准首批获得重新登记，更名为“上海国际信托投资有限公司”，注册资本金人民币 25 亿元，公司股东增至 13 家。2007 年 7 月，按照实施“新两规”的要求，经中国银监会批准更名为“上海国际信托有限公司”，并成功换发了新的金融许可证。

公司成立以来，始终坚持稳健经营、规范管理，不断推进科学发展、自主创新，在市场上树立了品牌形象，赢得了良好信誉，综合实力居全国信托公司前列。公司被国务院指定为全国对外融资十大窗口之一；获地方金融机构最高信用评级（穆迪 Baa2、标普 BBB-）；被指定为非银行业金融机构中首家合规试点单位；被推举为中国会计学会信托分会会长单位；发起设立中国第一家信托登记机构——上海信托登记中心，并被推选为理事长单位；被一致推选为第二届信托业协会会员理事单位和副会长单位；现已获得资产证券化业务、代客境外理财（QDII）、企业年金业务受托人资格。公司大力推进产品创新，在全国率先推出“优先劣后”受益权的结构性信托产品，在证券投资、房地产和基础设施领域，逐渐形成产品特色，打造了“蓝宝石”、“红宝石”、“白金”、“明珠”、“现金丰利”等系列品牌，为不同风险偏好和理财需求的投资者提供产品选择和服务。2009 年，公司相继推出了明珠系列股权受益权投资信托、玛瑙 GA 股权、钻石 GP 股权、伞型资产配置信托、企业年金和国内信托首个 QDII 产品等信托产品，信托主业和创新业务得到快速健康发展。自 2006 年以来，公司先后荣获《证券时报》首届优秀信托公司“最佳知名品牌”和第二届优秀信托公司“最值得尊敬的信托公司—最优秀信托公司”奖；两

次荣获《上海证券报》诚信托—“最佳信托公司”奖；2009 年，公司被《21 世纪经济报道》评选为“金贝奖-最佳优秀信托公司奖”，被《上海证券报》评选为“诚信托-最佳风控奖”和“诚信托-最佳信托经理奖”，公司市场知名度与美誉度得到进一步提高。

## **2.1.2 基本信息**

**2.1.2.1 公司法定中文名称：**上海国际信托有限公司

中文名称缩写：上海信托

公司法定英文名称：SHANGHAI INTERNATIONAL TRUST CORP.,  
LTD.

英文缩写：SITCO

**2.1.2.2 法定代表人：**潘卫东

**2.1.2.3 注册地址：**中国上海市九江路 111 号

邮政编码：200002

公司国际互联网网址：[www.sitico.com.cn](http://www.sitico.com.cn)

电子信箱：[sitico@sigchina.com](mailto:sitico@sigchina.com)

**2.1.2.4 公司负责信息披露事务的高级管理人员：**陈兵

公司信息披露联系人：吴海波

联系电话：021-63231111 转

传真：021-63235348

电子信箱：[info@sigchina.com](mailto:info@sigchina.com)

**2.1.2.5 公司选定的信息披露报纸：**《上海证券报》、《金融时报》

公司年度报告备置地点：上海市九江路 111 号上投大厦营业大厅

**2.1.2.6 公司聘请的会计师事务所：**上海上会会计师事务所有限公司

住所：上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

联系电话：52920000

**2.1.2.7 公司聘请的律师事务所：**上海市锦天城律师事务所

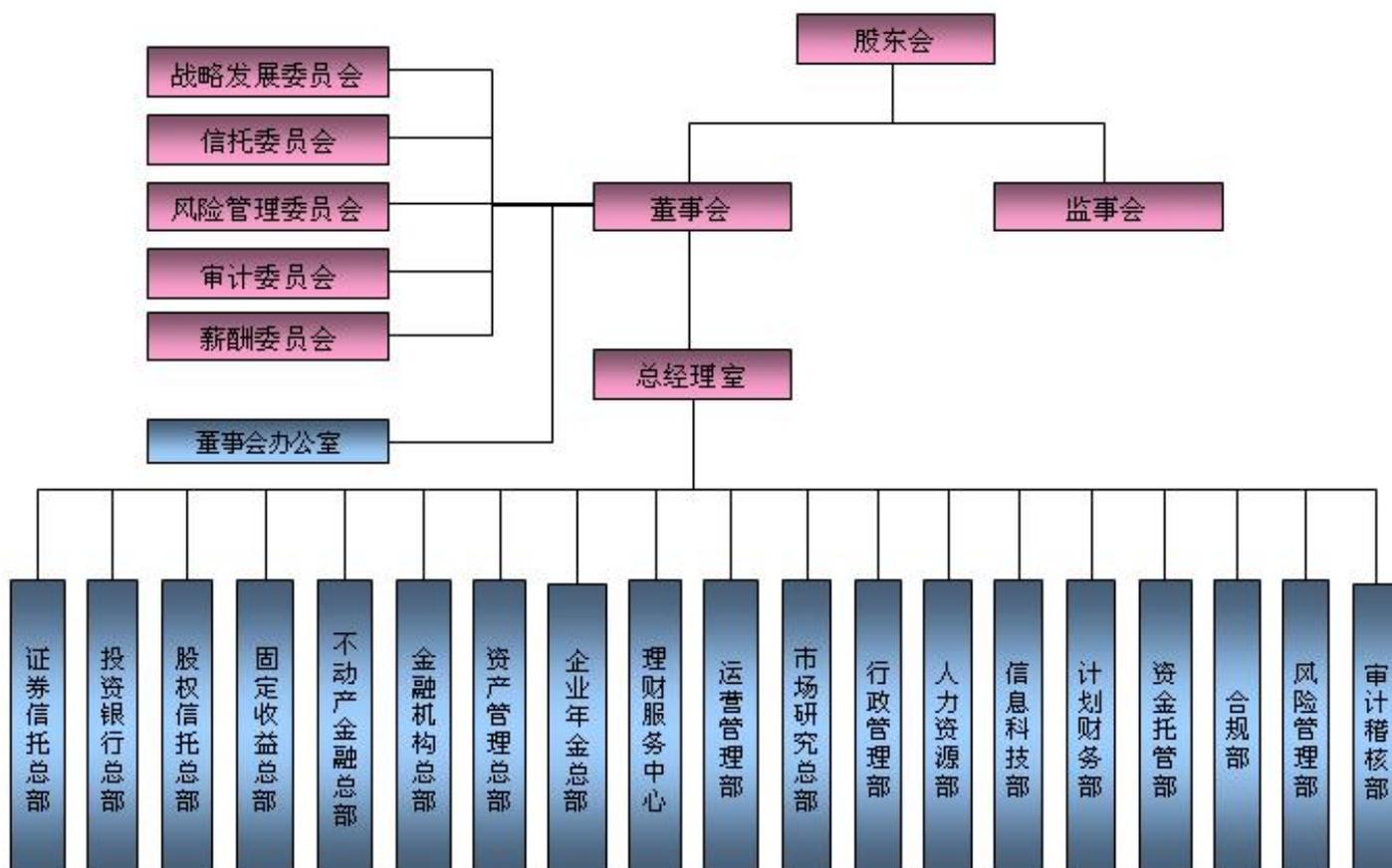
住所：上海市花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼

联系电话：61059000

## 2.2 组织结构

图 2.2

上海国际信托有限公司组织结构图



### 3、公司治理

#### 3.1 公司治理结构

##### 3.1.1 股东

报告期末股东总数 13 家。

持有公司 10% 以上股份的股东情况：

表 3.1.1

股东名称	出资比例 (%)	法人代表	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营业务	主要财务情况 (万元)	
上海国际集团有限公司★	66.33	吉晓辉	1,055,884	上海市九江路 111 号	开展以金融为主、非金融为辅的投资、资本运作与资产管理业务，金融研究，社会经济咨询（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。	资产总额	5,481,052
						负债总额	3,351,943
						利润总额	162,925
						净利润	93,195
						所有者权益	2,129,109
上海久事公司	20.00	张惠民	2,527,000	上海市中山南路 28 号	利用国内外资金，投资及综合开发经营。	资产总额	26,509,923.10
						负债总额	16,594,892.51
						利润总额	-321,090.16
						净利润	85,729.68
						所有者权益	9,915,030.59

注：表 3.1.1.1 股东名称一栏中★为公司最终实际控制人。

##### 3.1.2 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	所推荐的股东名称	该股东持股比例 (%)	简要履历
潘卫东	董事长	男	43	2008 年 6 月	上海国际集团有限公司	66.33	经济学硕士研究生，中共党员，高级经济师。在中国人民银行杭州市分行计划资金处参加工作，曾任宁波证券公司业务部副经理，上海浦东发展银行宁波分行资财部总经理、北仑支行行长、宁波分行副行长，上海浦东发展银行产品开发部总经理，上

							海浦东发展银行昆明分行行长、党组书记，上海市金融服务办公室机构处处长（挂职）、上海国际集团有限公司总经理助理。现任上海国际集团有限公司副总经理，上海国际信托有限公司党委书记、董事长、法人代表。
傅帆	副董事长	男	45	2009年10月	上海国际集团有限公司	66.33	工学硕士研究生，中共党员，经济师。在上投实业公司参加工作，曾任上海联合财务有限公司高级经理，上投实业公司项目一部经理、总经理助理、副总经理，上海国际集团有限公司董事会办公室主任，上海国际信托有限公司副总经理兼投资银行总部总经理，上投摩根基金管理有限公司副总经理。现任上海国际信托有限公司党委副书记、副董事长，总经理。
陆敏	董事	男	56	2008年6月	上海国际集团有限公司	66.33	工业会计专业大专毕业，会计师。曾任上海手套一厂财务科会计，上海国际信托投资公司计划财务部会计、科长、副经理，上海国际集团有限公司计划财务总部副总经理等职。现任上海盛龙投资管理有限公司董事长、大众保险股份有限公司监事长，上海国际信托有限公司董事。
张建伟	董事	男	55	2008年6月	上海久事公司	20.00	工商管理硕士，中共党员，高级经济师。曾任上海新沪玻璃厂副厂长、上海光通信器材公司副总经理，上海久事公司实业管理总部总经理、发展策划部经理、公司总经理助理等职。现任上海久事公司副总经理，上海国际信托有限公司董事。
周燕飞	董事	女	47	2008年6月	申能股份有限公司	5.00	中文专业本科毕业，中共党员，高级经济师。曾任上海市农委党校讲师，申能股份有限公司策划部副经理、经理。现任申能股份有限公司董事会秘书兼证券部经理，上海国际信托有限公司董事。
张广生	董事	男	57	2008年6月	上海汽车工业有限公司	2.00	经济学硕士，中共党员，研究员。曾任上海市体改办处长、市体改研究所副所长、市政府研究室主任、市委研究室主任，市委副秘书长等职。现任上海汽车工业（集团）总公司副董事长，上海国际信托有限公司董事。
周卫中	董事	男	39	2008年6月	上海石化城市建设综合	1.33	经济学专业本科毕业，中共党员，经济师。曾任上海石化财贸办宣传干部、团委副书记，上海石化烟草糖酒公司副经理，上海石化地区商业贸易公司 办公室副主任、总经理助理、百货公司经理、副总经理，上

					开发公司		海金山实业投资发展有限公司副总经理。现任上海石化城市建设综合开发公司总经理，上海国际信托有限公司董事。
宗德奎	职工董事	男	58	2008年12月	-	-	经济管理专业本科毕业，中共党员，经济师。曾任空军第四军司令部通信营部书记、通信营有线连副指导员、指导员、军事检察院副营职检察员，空军第四军政治部保卫处正营职干事，空军如皋场站副政委，南京军区空军军事检察院检察员、副检察长，空军地空导弹兵第三旅副政委；上海市计委监察室副主任，上海国际集团有限公司法律部副经理，上海国际信托有限公司总经理助理兼行政管理部、市场研究部总经理。现任上海国际信托有限公司工会主席，职工董事。

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	所推荐的股东名称	该股东持股比例(%)	简要履历
万晓枫	独立董事	男	60	2009年6月	-	-	哲学硕士，中共党员。曾任上海市委办公厅干部、副处长、处长，上海市委办公厅副主任，浦发银行党委副书记、监事，上海银行党委副书记兼纪委书记。现任上海国际信托有限公司独立董事。
孙铮	独立董事	男	52	2009年6月	-	-	会计学博士研究生，中共党员，教授，注册会计师。曾任上海财经大学助教、讲师、副教授、教授，系主任、校长助理。现任上海财经大学副校长，上海国际信托有限公司独立董事。
李宪明	独立董事	男	40	2009年6月	-	-	法学博士研究生，中共党员，执业律师。曾在吉林大学法学院工作，现任上海市锦天城律师事务所合伙人，上海国际信托有限公司独立董事。

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
战略委员会	对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议；对需经董事会或股东会审批的重大并购、重组项目及改制、上市等影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议方案；根据公司发展战略的需要，对公司的投融资活动总体规划、年度投融资计划等进行研究并提出建议；参与公司投融资决策工作制度的制定，对公司投融资管理办法、管理流程等进行研究并提出建议；对根据《公司章程》和《公司董事会议事规则》等规定须经董事会批准的重大资本运作、资产重组、分立或合并、资产经营等进行研究并提出决策意见；对其他影响公司资本管理的重大事项进行研究并提出建议；建议聘请外部中介机构提供专业战略、投融资咨询意见；对以上事项的实施进行检查；董事会授权的其他事宜。	潘卫东	主任委员
		傅帆	委员
		张建伟	委员
		张广生	委员
		宗德奎	委员
信托委员会	组织制订公司信托业务发展专项规划；对公司信托业务运行情况进行定期评估；针对中国银监会及其派出机构检查公司信托业务后要求董事会组织整改的问题，研究提出具体措施；当公司或股东利益与受益人利益发生冲突时，研究提出维护受益人权益的具体措施；建议聘请外部中介机构提供专业咨询意见；董事会授权的其他事宜。	李宪明	主任委员
		孙铮	委员
		周卫中	委员
风险管理委员会	对公司高级管理层在信托业务和自营业务方面的风险控制及管理情况进行监督；对公司固有财产和信托财产的风险状况进行定期评估；提出完善公司风险管理和内部控制的建议；董事会授权的其他事宜。	陆敏	主任委员
		李宪明	委员
		周燕飞	委员
审计委员会	监督公司的内部审计制度实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；对重大关联交易进行审计；提议聘请或更换外部审计机构；董事会授权的其他事宜。	孙铮	主任委员
		万晓枫	委员
		陆敏	委员
薪酬委员会	研究、拟定和执行公司董事、经理及其他高级管理人员的考核标准和办法，并提出意见或建议；研究、拟定和审查公司董事、经理及其他高级管理人员的薪酬政策和方案，并提出意见或建议；审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督检查；建议聘请外部中介机构提供专业咨询意见；董事会授权的其他事宜。	万晓枫	主任委员
		孙铮	委员
		周燕飞	委员

### 3.1.3 监事、监事会及其下属委员会

表 3.1.3-1(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
谈逸	监事长	男	59	2008.06	上海国际集团有限公司	66.33	国际金融专业硕士研究生班结业，中共党员，经济师。曾任人民银行上海市虹口区办事处副主任、工商银行上海分行国际业务部总经理、上海巴黎国际银行

								常务副总经理、上海浦东发展银行副行长，上海国际信托投资公司总经理、上海国际集团有限公司总经理等职。现任上海国际集团有限公司董事，上海国际信托有限公司监事长。
张宝华	监事	男	58	2008.06	锦江国际（集团）有限公司	1.34		工商管理硕士，中共党员，经济师。曾任上海新亚（集团）股份有限公司副总经理、副董事长等职。现任锦江国际（集团）有限公司总裁助理，上海锦江国际酒店发展股份有限公司副董事长，上海锦江国际旅游股份有限公司副董事长，上海国际信托有限公司监事。
张汉	监事	男	48	2008.06	职工代表	--		经济管理专业本科毕业，中共党员，会计师。曾任上海警备区司务长，武警上海总队财务处副处长、二支队处长，上海国际信托投资有限公司风险管理部科长、人力资源部科长、审计稽核部科长等职。现任上海国际信托有限公司监事，审计稽核部总经理助理。

本报告期公司监事会未设下属委员会。

### 3.1.4 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	学历（位）	专业	简要履历
傅帆	总经理	男	45	2009年10月	9	研究生 工学硕士	工业工程 管理	中共党员，经济师。在上投实业公司参加工作，曾任上海联合财务有限公司高级经理，上投实业公司项目一部经理、总经理助理、副总经理，上海国际集团有限公司董事会办公室主任，上海国际信托有限公司副总经理兼投资银行总部总经理，上投摩根基金管理有限公司副总经理，现任上海国际信托有限公司党委副书记、副董事长，总经理。
林彬	副总经理	男	54	2008年8月	17	大专 EMBA	工商管理	中共党员，高级经济师。曾任上海中信进出口公司副总经理，上海国际信托投资有限公司金融二部副经理、信托三部副经理、理财服务中心总经理，香港沪光国际投资管理有限公司副总经理等职。现任香港沪光国际投资管理有限公司董事长，上海国际信托有限公司副总经理。

刘响东	副总经理	男	39	2008年8月	10	研究生 经济学硕士	国际金融	中共党员，高级经济师，CFA。在中国船舶工业总公司勘察研究所参加工作，曾任上海国际信托有限公司资金信托总部副科长、科长、总经理助理、副总经理、总经理，中国太平洋保险（集团）股份有限公司投资管理部副总经理。现任上海国际信托有限公司副总经理。
陈兵	副总经理 董事会秘书	男	41	2008年9月	14	研究生 管理学博士	企业管理	中共党员，高级经济师。曾任浦发银行总行资金财务部综合计划科副科长，浦发银行大连分行资金财务部总经理（兼任会计部总经理），浦发银行总行资金财务部总经理助理，浦发银行总行个人银行管理会计部总经理，浦发银行总行个人银行财富管理总部总经理。现任上海国际信托有限公司副总经理，董事会秘书。

### 3.1.5 公司员工

本报告期公司在岗员工 156 人，上年度公司在岗员工 150 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	-	-	-	-
	20—29	28	17.95%	24	16.00%
	30—39	61	39.10%	59	39.33%
	40 以上	67	42.95%	67	44.67%
学历（位）分布	博士	7	4.49%	8	5.33%
	硕士	60	38.46%	51	34.00%
	本科	56	35.90%	54	36.00%
	专科	25	16.03%	27	18.00%
	其他	8	5.13%	10	6.67%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	8	5.13%	7	4.67%
	自营业务人员	20	12.82%	22	14.67%
	信托业务人员	87	55.77%	83	55.33%
	其他人员	41	26.28%	38	25.33%

## 3.2 公司治理信息

### 3.2.1 年度内召开股东会会议情况

报告期内，公司召开了 4 次股东会会议。

4 月 10 日，公司召开了 2009 年第一次股东会会议，审议通过了《公司董事会 2008 年工作报告》、《公司监事会 2008 年工作报告》、《公司 2008 年度财务决算的报告》、《公司 2009 年度财务预算的报告》、《公司 2008 年度利润分配的预案》。

6 月 12 日，公司股东会以通讯表决方式召开会议，审议通过了《关于同意万晓枫、孙铮、李宪明等三人担任上海国际信托有限公司第四届董事会独立董事的决议》、《关于上海国际信托有限公司<独立董事办法>的决议》。

9 月 3 日，公司股东会以通讯表决方式召开会议，审议通过了《关于调整上海绅士商城有限公司 16.8% 股权协议转让方案的决议》、《关于同意修改公司章程的决议》。

10 月 14 日，公司股东会以通讯表决方式召开会议，审议通过了《关于同意免去黄兴海董事职务和增补傅帆为董事的决议》、《关于同意独立董事津贴的决议》。

### 3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

#### 3.2.2.1 董事会会议情况

报告期内，公司召开了 9 次董事会会议。

4 月 10 日，公司召开了第四届董事会第七次会议，审议通过了关于《上海国际信托有限公司 2008 年度董事会工作报告》、《上海国际信托有限公司 2008 年度经营情况和 2009 年工作计划的报告》、《关于上海国际信托有限公司 2008 年度报告及其摘要的相关决议》、《关于 2008 年度财务决算和 2009 年度财务预算的报告》、《关于 2008 年度利润分配预案的报告》、《关于同意万宝和波士强公司已核销贷款清收方案的决议》、《关于同意上海星火制浆造纸厂已核销贷款清收方案的决议》、《关于挂牌转让上海新鑫、上海信虹股权的决议》。

4 月 29 日，公司第四届董事会以通讯表决方式召开会议，审议通过了《关于浦发银行非公开发行 A 股以及我司不参与认购有关事宜的议案》。

6 月 10 日，公司召开了第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于向公司股东提名独立董事的决议》、《关于上海国际信托有限公司加快组织架构改革的决议》、《关于同意公司以固有资产从事股权投资业务的决议》。

6 月 18 日，公司第四届董事会以通讯表决方式召开会议，审议通过了《关于免去黄兴海上海国际信托有限公司总经理职务的决议》、《关于同意我司以信托资金受让中房

康健 62.11% 股权的决议》。

8 月 28 日，公司召开了第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于成立战略、薪酬、信托等董事会专门委员会的决议》、《关于改选审计、风险管理委员会组成人员的决议》、《关于同意公司章程修改的决议》、《关于同意 2008 年度公司内部审计报告的决议》、《关于同意 2009 年上半年公司内部审计报告的决议》、《关于同意上海金泰铜业有限公司已核销贷款清收方案的决议》、《关于同意协议转让公司所持上海绅士商城有限公司 16.8% 股权的决议》。

10 月 10 日，公司第四届董事会以通讯表决方式召开会议，审议通过了《关于同意公司转让所持香港沪光国际投资管理有限公司 40% 股权的决议》、《关于同意授权涂海霞女士处置所持美国 SPP 公司资产的决议》。

10 月 22 日，公司召开了第四届董事会第十次会议，审议通过了《关于同意免去黄兴海先生公司副董事长职务的决议》、《关于选举傅帆先生担任公司副董事长的决议》、《关于同意聘任傅帆先生担任公司总经理的决议》、《关于同意以不超过 5 亿元自有资金认购上市公司股权受益权投资集合资金信托计划（上信-G-2803）的决议》。

11 月 13 日，公司第四届董事会以通讯表决方式召开会议，审议通过了《关于同意上海国际集团有限公司以现金和资产收购上海爱建股份有限公司股票的议案》。

12 月 30 日，公司召开了第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于同意上海国际信托有限公司 2010-2014 五年发展战略规划的决议》、《〈信托赔偿准备金的提取、使用和管理办法〉修订的决议》、《〈信息披露管理办法〉修订的决议》、《〈关联交易管理办法〉修订的决议》、《〈关于担保业务的管理办法〉修订的决议》、《关于聘用上会会计师事务所为公司 2009 年度年报审计机构的决议》、《关于董事会将部分信托业务投资审批权限授予董事长潘卫东先生的决议》、《关于增补傅帆先生担任董事会战略委员会委员的决议》、《关于上海国际信托有限公司计提奖励基金的决议》、《关于转让上海中房滨江房产有限公司 75% 信托持股的决议》、《关于挂牌转让公司所持北京华南大厦有限公司 9.269% 股权及债权的决议》。

### 3.2.2.2 董事会履职情况

报告期内，董事会全面贯彻国家各项方针政策，严格按照《公司法》、《信托公司治理指引》、《公司章程》的有关规定和公司治理程序，认真执行股东会会议的决议，有效发挥董事会的决策功能，不断完善公司治理结构，建立健全公司基本管理制度，积极推动公司管理体制变革，力促各项经营管理措施的落实。全体董事诚信、勤勉、专业、高

效地履行职责，进一步提高了董事会规范运作水平。

在公司治理上，2009 年，公司进一步完善内部治理架构，强化科学决策功能，在完善董事会建设方面取得重大进展。一是成功引入独立董事制度，根据公司《独立董事办法》，三名独立董事经过法定程序，于 2009 年 8 月份正式到位；二是新设董事会战略、薪酬、信托三个委员会，顺利完成委员人选的推举工作，并完成审计、风险管理委员会的改选；董事会下属的五个专门委员会成立或完成改选后，积极参与公司各项重大决策，充分发挥了专业的决策指导作用；三是完成三家股东单位的股权变更工作，进一步理清了股权关系，并完成了公司章程修改及工商变更。通过上述举措，进一步完善了董事会组织架构，促进决策的制度化、专业化，更有效地发挥了董事会的科学决策功能。

在发展战略上，董事会紧紧围绕我国经济发展机遇和公司自身特点，结合信托市场竞争态势和监管要求，研究公司长远发展战略问题，在国际知名战略咨询公司前期调研成果的基础上，组织制订并审议通过了《上海国际信托 2010-2014 五年发展战略规划》，明确提出公司的发展战略目标是建成国内一流的资产管理和财富管理金融机构，为公司长期可持续发展奠定了坚实基础。

在业务决策上，董事会积极扩展信托业务发展思路，审时度势，科学决策，制定了“银信合作上规模，创新业务上项目，成熟产品上能级，管理能力上台阶”的发展策略，着力营建以信托业务为主的盈利模式，加大拓展信托主营核心业务的力度，积极拓宽业务渠道，提升主动管理能力，基本形成由股权、证券、房地产和银信合作四大板块组成的清晰的信托业务模式，推动了信托规模的快速攀升和信托收入的稳定增长。

### 3.2.2.3 董事会下属委员会履职情况

董事会战略委员会认真履行职责，对公司中长期发展战略和改制、上市等重大事项以及公司投融资总体规划进行研究并提出决策建议，审查公司投资策略和程序，监督公司重大投资活动。2009 年召开 2 次战略委员会会议，审议通过了《关于增补傅帆先生担任公司战略委员会委员的议案》，《关于上海国际信托有限公司 2010-2014 五年发展战略规划的议案》。

董事会信托委员会根据公司《章程》、《董事会信托委员会议事规则》，督促公司依法履行受托职责，指导信托业务部门开展信托业务创新。2009 年召开 2 次信托委员会会议，审议了《关于转让上海中房滨江房产有限公司 75% 信托持股的议案》。

董事会薪酬委员会认真履行职责，对公司薪酬制度改革方案和执行情况进行监督检查。2009 年召开 2 次薪酬委员会会议，讨论了《上海国际信托有限公司关于计提奖励

基金的议案》。

董事会风险管理委员会对公司高级管理层在信托业务和自营业务方面的风险控制及管理情况进行监督，对公司固有财产和信托财产的风险状况进行定期评估，提出完善公司风险管理和内部控制的建议。2009 年召开 2 次会议，审议了《关于部分信托业务投资审批权限授予公司董事长潘卫东先生的议案》、关于《信托赔偿准备金的提取、使用和管理办法》、《信息披露管理办法》、《关联交易管理办法》、《关于担保业务的管理办法》等 4 项制度修订的议案。

董事会审计委员会认真履行职责，监督公司内部审计制度的实施，负责内、外部审计之间的沟通，审核公司的财务信息及其披露，对创新业务和重大关联交易进行审计。2009 年召开 2 次审计委员会会议，审议通过了《2009 年审计工作总结和 2010 年审计工作计划》、《关于聘用上会会计师事务所为公司 2009 年度年报审计机构的议案》。

### **3.2.3 监事会履行职责情况**

#### **3.2.3.1 监事会会议情况**

报告期内，公司召开了 2 次监事会会议。

4 月 10 日召开了第四届监事会第三次会议，听取公司经营管理层关于《2008 年业务经营报告和 2009 年工作安排》、《关于 2008 年度财务决算和 2009 年度财务预算报告》、《2008 年度报告及其摘要》的情况说明，并对公司依法运作情况和财务报告的真实性和完整性发表独立意见。

8 月 28 日召开了第四届监事会第四次会议，审议通过了《关于公司 2009 年上半年度内部审计报告》。

#### **3.2.3.2 监事会履职情况**

报告期内，监事会认真履行职责，列席了董事会召开的所有会议，监事长列席了公司高层全部会议，对董事会执行股东会会议决议的情况进行监督；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督；对公司经营管理工作进行监督，检查公司财务状况和经营指标完成情况；向公司股东大会报告工作，并对公司依法运作情况和财务报告的真实性和完整性及时发表独立意见。

#### **3.2.3.3 监事会意见**

关于公司依法运作情况的意见。报告期内，公司的决策程序符合国家法律、法规和公司章程及相关制度，建立健全了比较有效的内控制度，建立和完善了独立董事和董事会下属专业委员会，董事会全体成员及董事会聘任的高级管理人员认真履行了职责，未

发现有违法、违规、违章的行为，也没有损害公司利益、股东利益和委托人利益的行为。

关于公司财务报告真实性的意见。报告期内，公司财务报告真实反映了公司财务状况和经营成果。

本年度报告的编制和审议程序符合国家法律、法规和公司章程，报告的内容和格式符合中国银监会的规定。

#### **3.2.4 高级管理人员履职情况**

报告期内，公司高管团队面对国内外复杂严峻的金融环境和的宏观经济形势，始终坚持以科学发展观为统领，坚持好字当先、干字当头、果断有力、注重实效，按照“一年打基础、三年上新路、五年见成效”的工作思路，克服重重困难，以研发创新推动信托业务，建立重点领域的核心产品线，有序开展金融产品创新；以优化结构扩展自营业务，对自营业务的定位进行战略性调整，强调自有资金运作与信托业务之间的联动；以模式变革深化营销服务，转变营销模式，多渠道提升公司的专业形象与品牌内涵；以稳健为先强化合规风控，加强风险控制和合规审查，着力解决影响公司平稳较快发展的突出问题，成功实现了利润总额和信托规模翻番，信托资产规模和信托收入均创历史新高，递交了一份令人瞩目的优异答卷。

### **4、经营管理**

#### **4.1 经营目标、方针、战略规划**

##### **4.1.1 经营目标**

本报告期公司的经营目标是：围绕上海国际金融中心建设规划和集团金融投资发展战略，积极调整发展思路，继续转变发展方式，以“扩大信托资产规模、提高信托业务收入”为发展重点，准确把握投资热点切换，深入挖掘业务拓展机遇，不断适应政策导向，积极培育主动管理能力，提高信托业务的运营服务能力，努力打造专业团队，发挥管理协同效应，全力推进公司各项业务又好又快地发展。公司全年争取实现利润总额 3.5 亿元，信托及中间业务收入 2 亿元。

##### **4.1.2 经营方针**

本报告期公司的经营方针是：诚信、专业、稳健、创新。

##### **4.1.3 战略规划**

公司的战略规划是：切实转变经营理念，探索信托发展有效路径；以自主创新为动力，勇于开拓市场，做优做强信托业务；以优化配置为核心，提高运作效率，创造自有

资金效益；以深化理财理念为重点，积极拓展客户，全力为合格投资者服务；以加强内控为保障，审慎规范运营，提升经营管理水平；以监管指引为导向，完善法人治理结构，理顺经营机制，突破发展瓶颈制约，努力把公司打造成为业内一流的资产管理和财富管理金融机构。

## 4.2 所经营业务的主要内容

### 4.2.1 经营的主要业务及品种

公司经营的主要业务为信托业务和自营业务。

#### 4.2.1.1 信托业务

2009 年，公司制定了“银信合作上规模，创新业务上项目，成熟产品上能级，管理能力上台阶”的发展策略，切实转变观念，强调分工落实，注重客户开拓，有效打开局面，目前已经形成 8 大类信托服务及 40 余条金融产品线。

信托业务主要品种包括：（1）金融产品配置组合类信托。以高端客户的财富管理需求为出发点，凭借强大的投资管理能力和专业的资产配置能力，将投资者的资金在多种金融工具间进行组合投资，为投资者获取稳定安全的投资收益。（2）不动产金融类信托。选择房地产行业的优秀企业和优质项目，采用灵活多样的业务手段设计“风险适度、期限灵活、回报丰厚”的信托产品，让投资者分享行业的成长收益。（3）证券投资类信托。汇聚全新产品设计理念和技术，投资于股票、基金及债券等金融产品，综合采用结构化设计、聘请投资顾问、应用 CPPI 投资策略与数量投资工具等多种方式，开创投资者在风险市场上获取稳定收益的业务新模式。（4）股权信托及并购信托。对于优质的成长性企业，通过股权受益权融资、股权投资、并购融资、受托股权管理、财务顾问等形式提供全面金融服务。（5）国际理财类信托。以大资产配置投资为基础理念，与境外金融机构深度合作，捕捉海外市场投资机遇，采用结构性票据、指数投资、各类现货和期货投资、外币贷款等灵活运用方式，实现投资者财富增值。（6）固定收益类信托。发挥类货币市场基金的投资功能，将信托资金投资于各种定息型、低风险、高流动性的短期金融产品，并采用封闭式、开放式分期和 T+0 申购赎回等多种模式。（7）公司及项目金融类信托。通过信托贷款、债权融资、股权投资或者以资产池现金流为支持的方式，协助优秀企业获取融资，推动基础设施类项目顺利开展。（8）养老保障、福利计划等信托服务。利用公司在信托服务领域积累的宝贵经验，根据企业员工在养老保障、福利提升、激励促进等方面的具体要求，为企业员工量身定制持续优质的资产管理服务，实现企业改革发展及员工福利改善的有机结合。

### 4.2.1.2 自营业务

自营业务主要包括：（1）股权投资业务。股权投资业务是支持信托主业发展和提高固有资金运营效率的重要手段，公司通过对股权投资结构、期限、规模的动态调整和优化，积极把握各类行业领域孕育的投资机会，开展具有战略意义的金融股权投资或与信托主业联动的直接股权投资，从客户资源、渠道资源、项目资源等方面为信托主业提供有力支持，同时获得长期稳定的投资收益。（2）证券投资业务。公司追求适度风险条件下的绝对收益最大化，坚持稳健投资的原则，注重对宏观经济动向、重点行业发展趋势和相关个股的深入分析，积极主动地把握中国证券市场蓬勃发展带来的投资机遇，目前已建立了专业化的证券投资管理团队，锤炼了与公司经营风格相适应的投资理念，形成了科学严谨的投资决策体系，提升了证券投资的主动管理能力和投资收益水平。（3）固定收益业务。固定收益业务对公司在优化固有资产投资结构、提升固有资产运营效率等方面发挥着重要作用。公司以确保资金的安全性和资产的流动性为原则，通过对固定收益市场和相关投资品种的深入研究，根据市场环境的变化动态调整和优化资产配置结构，构建稳健的投资组合，获取固定收益。目前，固定收益业务主要包括货币市场投资、债券市场投资和贷款业务。

### 4.2.2 资产组合与分布

#### 4.2.2.1 自营资产运用与分布表

表 4.2.2.1

单位：人民币万元

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	60,809.89	12.64	基础产业	-	-
贷款及应收款	-	-	房地产业	-	-
交易性金融资产	42,369.09	8.80	证券市场	63,856.42	13.27
可供出售金融资产	108,318.33	22.51	实业	935.56	0.19
持有至到期投资	-	-	金融机构	382,665.52	79.52
长期股权投资	235,960.26	49.03	其他	33,742.08	7.02
其他	33,742.01	7.02			
资产总计	481,199.58	100.00	资产总计	481,199.58	100.00

注：其他资产中主要项目包括固定资产、投资性房地产、无形资产和抵债资产。

#### 4.2.2.2 信托资产运用与分布表

表 4.2.2.2

单位：人民币万元

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资金	696,860.44	14.24	基础产业	1,398,474.00	28.58
贷款	2,571,700.37	52.56	房地产业	656,227.93	13.41
交易性金融资产	594,374.00	12.15	证券市场	603,692.41	12.34
可供出售金融资产	288,367.48	5.89	实业	279,796.17	5.72
持有至到期投资	503,342.47	10.28	金融机构	558,850.00	11.42
长期股权投资	227,377.83	4.65	其他	1,396,082.13	28.53
其他	11,100.05	0.23			
信托资产合计	4,893,122.64	100.00	信托资产合计	4,893,122.64	100.00

### 4.3 市场分析

2009 年，尽管国际经济金融形势依然处于弱势恢复之中，但中国经济在强大的刺激政策与存货调整周期的作用下，成功走出了深度下滑的低谷。虽然目前外贸形势依然严峻，但在投资和消费扩张的引领下，实体经济强烈反弹，通胀预期开始抬头，资产价格快速提升，宏观经济景气快速回升，整体开始从“政策刺激反弹”向“市场需求反弹”转变。从部门指标看，工业增加值、企业利润、发电量、财政收入、PMI 指数等指标的同比增速出现大幅度的提高。从经济增长因素看，经济增长的核心动力依然来源于政策刺激性反弹和存货周期调整，市场性自发需求依然低迷，具有强烈的局部性和易变性，经济成长和市场复苏依旧不稳固，具有强烈的结构不平衡性。从经济结构看，重化工业率先反弹、下游产业和出口产业的持续低迷、内需消费增长缺乏后劲，意味着中国经济发展的结构性问题将进一步凸显。与此同时，宽松的货币政策与流动性向实体经济渗透造成资产价格快速上涨，房地产价格提升与资本市场繁荣加大了经济发展不均衡、不稳固的隐忧。

在信托行业政策方面，2009 年初，银监会发布《关于当前调整部分信贷监管政策促进经济稳健发展的通知》，鼓励信托公司按“保增长、防风险”的要求，加大对经济发展的信贷支持力度。《关于支持信托公司创新发展有关问题的通知》则表明监管机构在坚持风险可控原则基础上，支持并指引信托公司业务创新发展。《证券投资信托业务操作指引》进一步规范了证券投资信托业务，保护信托当事人的合法权益。随后，监管机

构根据市场形势的变化，先后颁布了《信政合作业务风险提示的通知》、《关于进一步规范银信合作有关事项的通知》、《关于规范信贷资产转让及信贷资产类理财业务有关事项的通知》等规章，及时纠正部分业务项目管理不够严谨，担保、抵押等行为不够规范，个别环节存在法律瑕疵等问题，倡导信托公司发展自主管理类业务并实现内涵式增长，把握金融支持经济发展与防范金融风险的平衡，创造良好规范的市场环境，促进信托业务规范、有序、健康发展。

在理财市场环境方面，伴随宏观经济的砥砺前行，中国投资者的理财方式也在悄然变化，理财渠道更为多元，投资产品更为丰富，投资行为更为谨慎，投资心态更为成熟。2009 年，越来越多的更具个性化和灵活性的理财产品涌入市场，人民币银行理财产品、外汇理财产品、阳光私募产品、银行卡产品、基金产品、专户理财产品、QDII 产品、债券产品、保险产品、券商集合理财和信托产品等各类产品共同构建了繁荣兴盛的理财市场，表现出不同的结构性特征，无论是在产品供应种类和发行数量上，还是在产品创新程度和投资收益率上，都相对上年度有了较大提升，彰显了理财产品精细化、特色化与专业化时代的到来。

在理财市场竞争方面，银行系理财产品在数量和规模上，依旧保持快速增长势头和绝对优势地位，尤其是人民币理财产品方面，中资银行的发行数量和规模开创历史最高，新发债券与货币类理财产品数量呈现大幅增长。2009 年也是基金业发展的大年，公募基金业绩在 A 股市场强势上涨的推动下大幅反弹，基金产品发行数量也超过历年水平，创新型的杠杆式和分层式基金开始出现，同时，银行、信托和券商发行的阳光私募理财产品也纷纷上市。相对规模庞大的银行和基金系理财产品而言，信托公司的业务发展仍受到诸多限制，例如，受证交所暂停证券投资信托开户等政策因素的影响，证券信托理财产品发行量有所减少。监管机构出于防范风险考虑出台的禁止财政资金参与担保信托理财产品和规范信贷资产类理财业务等通知的规定，也导致政信合作与信贷类理财产品发行骤减。但总体而言，信托公司在 2009 年竞争激烈的理财市场中，努力探索监管机构倡导的可持续经营发展模式，加大业务创新和拓展力度，推出了大量符合高端客户需求的理财产品，受托资产规模和信托理财产品数量较上年保持大幅增长，呈现出更加健康的发展态势。

#### **4.4 内部控制**

##### **4.4.1 内部控制环境和内部控制文化**

公司重视内控建设，不断完善内控制度，建立了由股东会、董事会、监事会、高级

管理层组成的分工明确、权责利相互制衡的治理结构；建立了由决策层、执行层和监督层构成的风险管理组织架构，确保对各类风险的事前防范、事中控制、事后监督得到有效执行。

公司高度重视合规经营，通过培训测评等多种渠道和形式开展合规文化建设，推行公司合规经营管理，培养全体员工的合规风险防范意识，营造合规文化氛围。公司坚持每季度的合规联络员会议，传达最新的法规精神，学习法律条款，检查和研究解决日常工作中发现的合规问题；积极创建和维护“合规园地”信息平台，保证全体员工及时了解国家法律法规和公司规章制度；组织“员工职业操守、防范合规风险及操作风险”的系列培训讲座；坚持项目合规预审和待签合同文本合规审核制度；及时发布合规风险提示，使合规风险意识贯穿到公司各个部门、各个岗位和各个环节；坚持合规报告制度，严格控制合规风险。

#### 4.4.2 内部控制措施

公司内部控制职能部门为合规部、风险管理部和审计稽核部。公司内部控制遵循全面、审慎、有效、独立的原则。内部控制的主要措施是：授权控制，即根据业务发展需要，建立相应的权限管理体系。岗位分离，即公司自营业务部门和信托业务部门分别设立，业务人员不相互兼职，并分别由公司不同的副总经理负责管理。资产隔离，即对自营资产和信托资产分别管理，分别建账，分别核算；公司严格执行了信托财产单独管理的规定，对每笔信托业务分别开设专用账户，独立核算。规范操作，不断对各项业务制定系统、成文的业务流程和操作规程，完善统一规范的业务标准和操作要求。

报告期内，公司依据 2007 年信托“新两规”及之后的规范性文件，对各项制度进行合规性评估，完成了对《关联交易管理办法》、《关于担保业务的管理办法》、《客户服务规范》、《信托财产专户管理办法》、《信托赔偿准本金的提取、使用和管理办法》、《信托受益权转让管理办法》、《信息披露管理办法》、《外聘律师管理办法》等 8 项制度的修订工作；同时新拟定了《反洗钱管理办法》、《信托业务危机事件应急预案》、《信托业务异常情况报告制度》、《关于对信托产品发行、运行环节若干事项加强管理的补充规定》、《银信合作项目信托贷款类合同（框架条款）》、《银信合作贷款类信托产品核心要素》等十多项制度。

公司建立了有效的业务决策系统：各业务部门负责自营项目、信托项目的初审；公司风险管理部和合规部负责项目的预审；公司项目评审委员会是公司非常设决策机构，对项目进行评审，得出结论；公司总经理对评审会通过方案结论持一票否决权。公司

自营证券投资决策小组讨论和决定自营证券投资的重大问题。

公司业务流程严格按照前、中、后台划分：前台负责对业务进行受理、初审和各项业务的具体操作，负责项目审批前的尽职调查、信托方案设计和提交，完成项目审批后的合同签署、产品发售、投资交易和运作管理、客户服务等工作；中台贯穿业务的决策程序和管理环节，负责信托项目的合法合规性审核、风险评估、议事决策、业务综合管理和过程控制，和前台部门共同完成事前防范和事中控制，对系统性风险提出指导意见和改进措施，对个别性风险发出预警信号；后台负责对信托业务财务管理会计核算、信息化支持和审计监督，对前中台提供财务支持、信息服务和监督评价。

#### **4.4.3 信息交流与反馈**

公司已建立了信息交流与反馈机制，报告期内，制定和修订了《信托业务危机事件应急预案》、《信托业务异常情况报告制度》，《信息披露管理办法》等制度；建立了合规联络员工作网络，形成了联络员定期会议、定期报告制度，通过业务风险提示、合规风险提示、合规报告、信息披露报告等日常工作形式，充分发挥信息交流与反馈的网络机制作用。公司通过综合业务管理系统、e-Trust 系统、办公自动化系统、公司门户网站和银监局专网等信息化平台，收集、处理、存储、利用和反馈大量管理信息、业务信息、财务信息、客户信息，保证了董事会、高级管理层和公司员工能够及时了解国内外经济、金融动态和公司的经营情况、风险状况等相关信息。在对外信息交流方面，公司与中国信托业协会在上海共同主办了“信托公司信息披露工作座谈会”，就信托业务会计核算执行新会计准则后的信息披露等问题进行了座谈交流。公司内外信息交流通畅，各项信息上通下达，信息反馈灵敏快捷，切实有效地发挥了信息交流与反馈机制的作用，对公司持续健康发展起到了积极的促进作用。

#### **4.4.4 监督评价与纠正**

公司通过建立自控、互控、监控三位一体的机制，对内部控制活动进行检查、评价、监督和纠正。业务部门对各项业务跟踪管理，经常检查其经营状况，一旦发现存在问题，迅速予以自纠；财务管理部门和风险管理部门分别行使后台监督职能和风险管理职能，相关部门、岗位之间互相制衡、监督，一旦发现问题，均要求限时纠正；审计稽核部门对公司内部控制进行再监督，可获得公司所有的经营信息和管理信息，对公司业务通过常规和专项审计，实施最后的监督和评价，督促内部审计建议的落实，并可直接向董事会和高级管理层报告。

## 4.5 风险管理

### 4.5.1 风险管理概况

公司风险管理的基本原则是：合规性，即公司经营活动与所涉及的法律、规则和准则及自身规章制度相一致。全面性，即风险管理涵盖各项业务管理的各环节，并渗透到各项业务过程中。制衡性，即明确划分相关部门、岗位之间的职责，建立职责分离、横向与纵向相互监督制约的机制。资产隔离性，即将公司自营资产与信托资产、不同委托人的信托财产分别管理、分别记账、独立核算。流动性，即突出现金流量管理在公司经营活动中的重要性。程序性，即公司风险管理组织系统的安排遵循事前授权审批、事中控制和事后审计监督三道程序。可衡量性，即采用定性分析与定量分析相结合的方法控制风险。

公司风险管理组织结构由决策层、执行层和监督层构成，董事会承担对公司风险管理实施监控的最终责任。决策层：董事会下属的风险管理委员会负责提出公司风险管理的战略、政策和程序，提出完善公司内部控制和风险管理的建议，董事会负责审批。执行层：在高级管理层的领导下，公司风险管理部门负责起草公司风险管理战略、政策和程序，梳理并组织完善公司内控制度；公司风险管理职能部门及各业务部门、管理部门共同努力，实施董事会决策的风险管理战略、政策和程序。监督层：董事会授权其下属的审计委员会和公司审计稽核部为公司风险管理的监督机构，负责对公司的内部控制和各项业务的风险管理状况进行监督评价，直接向董事会报告。

### 4.5.2 风险状况

公司经营活动中可能遇到的主要风险有：信用风险、市场风险、操作风险等。

#### 4.5.2.1 信用风险状况

信用风险主要是指交易对手违约造成损失的风险，主要表现为公司贷款业务中借款人、担保人的信用风险，资金往来银行的信用风险，证券投资开户券商的信用风险等。按照母公司口径，报告期末，公司自营和信托均无不良信用资产。

#### 4.5.2.2 市场风险状况

市场风险主要是指市场利率、汇率或金融产品价格变动造成损失的风险，主要表现为公司投资固定收益类资产如贷款、债券、短期票据、存款及有价证券等损失的风险。报告期内，公司资产状况良好，因资本市场的复苏，公司对有价证券的投资获得较好收益，未发生因市场风险所造成的损失。

#### 4.5.2.3 操作风险状况

操作风险主要是指由于员工的个人因素导致操作不当甚至违规违约所引发各种损失的风险；由于内控制度的不完善导致员工缺少监控所引发各种损失的风险等。操作风险包含合规风险。合规风险是指，公司因没有遵循法律、规则和准则可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。报告期内，公司未发生因操作风险所造成的损失。

#### **4.5.2.4 其他风险状况**

其它风险主要是指公司业务开展中的流动性风险、政策风险、信誉风险、道德风险等。报告期内，公司未发生因其他风险所造成的损失。

### **4.5.3 风险管理**

#### **4.5.3.1 信用风险管理**

信用风险管理，一是加强事前对交易对手（项目）的尽职调查。二是实行对交易对手（项目）三级风险评审制度。三是严格落实贷款担保措施，选择信誉卓著的大企业作保证；客观、公正地评估抵（质）押物。四是对所购入的企业债券进行信用级别限制。五是事中对交易对手（项目）进行跟踪检查，特别要参与股权类投资项目的重大决策，并对其经营中的异常行为进行干预，及时将检查情况向部门领导和风险管理部报告。六是遵照中国银监会的标准，对资产五级分类，并进行动态管理。七是严格按财政部和中国银监会的要求，提足包括呆账准备金、信托赔偿准备金在内的各项准备金。

#### **4.5.3.2 市场风险管理**

市场风险的管理：一是加强对经济及金融形势的分析预测，并据此提出资产配置及其调整方案。二是对证券投资组合的净值、仓位和投资集中度等指标事先设定预警点或止损点。三是根据市场行情，加强对交易对手在其所处行业的市场竞争能力的分析，准确把握资金进入时机，密切跟踪市场，及时调整投资策略和投资组合，密切关注经济运行状况，严格规避政策导向变化带来的不利影响。四是在业务决策和管理过程中，分别通过压力测试进行分析和评估，进行动态跟踪管理。五是加强对宏观经济政策和信托行业政策的分析研究，正确把握公司经营方向。六是积极贯彻落实监管部门有关文件精神，及时对公司信托业务中的房地产业务、证券投资业务和银信合作等业务提出“风险提示”，密切专注市场变化，加强防范业务风险的措施。

#### **4.5.3.3 操作风险管理**

操作风险的管理：一是整合公司各项业务流程和操作规程，在全公司实行统一的业务标准和操作要求。二是不断完善公司的内控制度，使之更加系统、严密。三是建立职

责分离、横向与纵向相互监督制约的机制。四是更新和完善信息化系统，通过风险预警、产品实时估值到风险绩效评估等，加强系统化管理，减少人为操作失误。五是加强风险排查，及时发现风险隐患，并予以及时纠正。六是重视合规文化建设，宣传《合规政策》，使员工牢固树立“风险管理是公司经营的基础，效益的前提，核心竞争力的保证”这一风险管理核心价值观念。

#### **4.5.3.4 其他风险管理**

其他风险的管理：一是加强员工合规培训，要求员工认真学习并执行有关的法律法规，增强合规意识，提高员工的风险管理意识和风险管理水平。二是加强对运作项目的现金流量管理，同时做好公司现金流量的预测和安排。三是加强职业道德教育，规范职业行为，把职业道德、职业操守作为员工教育的一个重要内容，不断增强员工的工作责任心，严格控制道德风险。

## **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 会计师事务所审计意见**



上海立信会计师事务所  
*Shanghai Certified Public Accountants*

审计报告

上会师报字(2010)第0974号

上海国际信托有限公司董事会:

我们审计了后附的上海国际信托有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括2009年12月31日的合并及母公司资产负债表,2009年度的合并及母公司利润表、合并及母公司所有者权益变动表、合并及母公司现金流量表以及合并及母公司财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照2006年2月15日颁布的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。

二、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。



# 上海上会会计师事务所

Shanghai Certified Public Accountants

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照2006年2月15日颁布的企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司2009年12月31日合并及母公司的财务状况以及2009年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

上海上会会计师事务所有限公司



中国 上海

中国注册会计师

石东斌



中国注册会计师

沈佳云



二〇一〇年四月十五日

## 5.1.2 资产负债表

编制单位：上海国际信托有限公司

资产负债表  
2009 年 12 月 31 日

金额单位：人民币万元

资产	期末数		期初数		负债及所有者权益	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司		合并	母公司	合并	母公司
资产：					负债：				
现金及存放中央银行款项	6.38	0.01	5.70	0.28	向中央银行借款				
存放同业款项	170,963.22	60,809.81	155,930.91	55,846.03	同业及其他金融机构存放款项				
贵金属					拆入资金				
拆出资金					交易性金融负债				
交易性金融资产	43,766.17	42,369.09	17,610.66	16,548.05	衍生金融负债				
衍生金融资产					卖出回购金融资产款				
买入返售金融资产					吸收存款				
应收利息	535.63		1,478.01	256.09	应付职工薪酬	22,369.47	7,287.89	16,750.74	4,614.85
发放贷款和垫款			1,279.92	1,279.92	应交税费	11,722.48	4,119.06	7,941.55	3,441.77
可供出售金融资产	108,318.33	108,318.33	69,900.43	69,900.43	应付利息				
持有至到期投资					预计负债				
长期股权投资	219,874.56	235,960.26	224,207.96	234,484.36	应付债券				
投资性房地产	4,361.18	4,361.18	5,373.11	5,373.11	递延所得税负债	1,197.52	1,197.52		
固定资产	5,812.75	4,277.57	5,989.47	3,769.31	其他负债	24,218.45	16,891.86	17,081.99	3,889.17
无形资产	951.73	359.46	1,090.74	366.27	负债合计	59,507.92	29,496.33	41,774.28	11,945.79
递延所得税资产	3,666.77		3,505.13	1,973.18					
其他资产	34,606.47	24,743.87	40,096.65	31,772.51	所有者权益：				
商誉	436.45				实收资本	250,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00
					资本公积	10,297.11	10,297.11	7,807.83	7,807.83
					减：库存股				
					盈余公积	44,540.90	44,540.90	33,622.86	33,622.86
					一般风险准备	17,357.90	2,783.70	12,991.98	2,783.70
					信托赔偿准备	49,333.86	49,333.86	43,874.84	43,874.84
					未分配利润	114,886.07	94,747.68	97,560.45	71,534.52
					外币折算差额	119.82			
					归属于母公司所有者权益合计	486,535.66	451,703.25	445,857.96	409,623.75
					少数股东权益	47,256.06		38,836.45	
					所有者权益合计	533,791.72	451,703.25	484,694.41	409,623.75
资产总计	593,299.64	481,199.58	526,468.69	421,569.54	负债及所有者权益总计：	593,299.64	481,199.58	526,468.69	421,569.54

法定代表人：潘卫东

主管会计工作负责人：陈兵

会计机构负责人：朱红

## 5.1.3 利润表

利润表  
2009 年度

编制单位：上海国际信托有限公司

金额单位：人民币万元

项目	本年累计数		上年累计数	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	158,463.53	78,457.86	155,002.80	40,632.39
利息净收入	6,742.54	4,025.73	6,409.57	3,238.02
利息收入	6,742.54	4,025.73	7,368.82	4,197.27
利息支出			959.25	959.25
手续费及佣金净收入	113,882.85	20,303.91	138,613.82	18,968.59
手续费及佣金收入	113,918.61	20,339.67	138,656.13	19,010.90
手续费及佣金支出	35.76	35.76	42.31	42.31
投资收益（损失以“-”号填列）	25,105.07	44,108.84	16,341.59	25,893.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9,940.50	9,346.12	-11,381.65	-10,437.35
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-26.73	-22.48	-582.93	-566.41
其他业务收入	2,819.30	695.74	5,602.40	3,535.66
二、营业支出	73,407.82	18,068.72	73,748.37	10,879.69
营业税金及附加	6,221.57	1,367.35	7,318.70	1,172.23
业务及管理费	66,716.71	16,231.83	65,891.64	9,169.42
资产减值损失	-8.58	-8.58	34.83	34.83
其他业务成本	478.12	478.12	503.20	503.21
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	85,055.71	60,389.14	81,254.43	29,752.70
加：营业外收入	5,476.24	2,122.11	6,028.87	1,206.31
减：营业外支出	6.37	5.00	214.77	57.92
四、利润总额	90,525.58	62,506.25	87,068.53	30,901.09
减：所得税费用	20,021.37	7,916.03	16,997.08	460.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	70,504.21	54,590.22	70,071.45	30,440.66
少数股东损益	17,435.61		24,068.69	
六、归属于母公司所有者的净利润	53,068.60	54,590.22	46,002.76	30,440.66
七、每股收益：				
基本每股收益				
稀释每股收益				

法定代表人：潘卫东

主管会计工作负责人：陈兵

会计机构负责人：朱红

## 5.1.4 所有者权益变动表

所有者权益变动表  
2009 年度

编制单位：上海国际信托有限公司(合并)

金额单位：人民币万元

项目	本期金额									上期金额										
	归属于母公司所有者权益							小计	少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益							小计	少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	信托赔偿准备	未分配利润	外币报表折算差额				实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	信托风险准备	未分配利润	外币报表折算差额			
一、上年年末余额	250,000.00	7,807.83	33,622.86	12,991.98	43,874.84	97,560.45		445,857.96	38,836.45	484,694.41	250,000.00	8,335.31	29,595.09	2,995.49	41,633.52	111,385.22	-4,824.00	439,120.63		439,120.63
加：会计政策变更												6,554.90	-2,060.36	4,418.11	-3,846.81	2,927.11	4,824.00	12,816.95	29,735.89	42,552.84
前期差错更正																				
二、本年初余额	250,000.00	7,807.83	33,622.86	12,991.98	43,874.84	97,560.45		445,857.96	38,836.45	484,694.41	250,000.00	14,890.21	27,534.73	7,413.60	37,786.71	114,312.33		451,937.58	29,735.89	481,673.47
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		2,489.28	10,918.04	4,365.92	5,459.02	17,325.62	119.82	40,677.70	8,419.61	49,097.31		-7,082.38	6,088.13	5,578.38	6,088.13	-16,751.88		-6,079.62	9,100.56	3,020.94
（一）净利润						53,068.60		53,068.60	17,435.61	70,504.21						46,002.76		46,002.76	24,068.69	70,071.45
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		2,489.28					119.82	2,609.10		2,609.10		-7,082.38						-7,082.38	-905.13	-7,987.51
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		3,319.04						3,319.04		3,319.04		-9,443.17						-9,443.17		-9,443.17
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																				
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-829.76						-829.76		-829.76		2,360.79						2,360.79		2,360.79
4. 其他							119.82	119.82		119.82									-905.13	-905.13
上述（一）和（二）小计		2,489.28				53,068.60	119.82	55,677.70	17,435.61	73,113.31		-7,082.38				46,002.76		38,920.38	23,163.56	62,083.94
（三）所有者投入和减少资本									4,900.00	4,900.00										
1. 所有者投入资本									4,900.00	4,900.00										
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他																				
（四）利润分配			10,918.04	4,365.92	5,459.02	-35,742.98		-15,000.00	-13,916.00	-28,916.00			6,088.13	5,578.38	6,088.13	-62,754.64		-45,000.00	-14,063.00	-59,063.00
1. 提取盈余公积\交易风险准备\一般风险准备			10,918.04	4,365.92	5,459.02	-20,742.98							6,088.13	5,578.38	6,088.13	-17,754.64				
2. 对所有者（或股东）的分配						-15,000.00		-15,000.00	-13,916.00	-28,916.00						-45,000.00		-45,000.00	-14,063.00	-59,063.00
3. 其他																				
（五）所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本（或股本）																				
2. 盈余公积转增资本（或股本）																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
四、本年年末余额	250,000.00	10,297.11	44,540.90	17,357.90	49,333.86	114,886.07	119.82	486,535.66	47,256.06	533,791.72	250,000.00	7,807.83	33,622.86	12,991.98	43,874.84	97,560.45		445,857.96	38,836.45	484,694.41

法定代表人：潘卫东

主管会计工作负责人：陈兵

会计机构负责人：朱红

## 所有者权益变动表

编制单位：上海国际信托有限公司(母公司)

2009 年度

金额单位：人民币万元

项目	本金额							上年金额								
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	信托赔偿准备金	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	信托赔偿准备金	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计
一、上年年末余额	250,000.00	7,807.83	33,622.86	2,783.70	43,874.84	71,534.52		409,623.75	250,000.00	8,335.31	29,595.09	2,995.49	41,633.52	111,385.22	-4,824.00	439,120.63
加：会计政策变更										6,554.90	-2,060.36	-211.79	-3,846.81	-13,115.10	4,824.00	-7,855.16
前期差错更正																
二、本年初余额	250,000.00	7,807.83	33,622.86	2,783.70	43,874.84	71,534.52		409,623.75	250,000.00	14,890.21	27,534.73	2,783.70	37,786.71	98,270.12		431,265.47
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		2,489.28	10,918.04		5,459.02	23,213.16		42,079.50		-7,082.38	6,088.13		6,088.13	-26,735.60		-21,641.72
（一）净利润						54,590.22		54,590.22						30,440.66		30,440.66
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		2,489.28						2,489.28		-7,082.38						-7,082.38
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		3,319.04						3,319.04		-9,443.17						-9,443.17
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-829.76						-829.76		2,360.79						2,360.79
4. 其他																
上述（一）和（二）小计		2,489.28				54,590.22		57,079.50		-7,082.38				30,440.66		23,358.28
（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			10,918.04		5,459.02	-31,377.06		-15,000.00			6,088.13		6,088.13	-57,176.26		-45,000.00
1. 提取盈余公积\交易风险准备\一般风险准备			10,918.04		5,459.02	-16,377.06					6,088.13		6,088.13	-12,176.26		
2. 对所有者（或股东）的分配						-15,000.00		-15,000.00						-45,000.00		-45,000.00
3. 其他																
（五）所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本（或股本）																
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
四、本年年末余额	250,000.00	10,297.11	44,540.90	2,783.70	49,333.86	94,747.68		451,703.25	250,000.00	7,807.83	33,622.86	2,783.70	43,874.84	71,534.52		409,623.75

法定代表人：潘卫东

主管会计工作负责人：陈兵

会计机构负责人：朱红

## 5.2 信托资产

### 5.2.1 信托项目资产负债汇总表

编制单位：上海国际信托有限公司

2009 年 12 月 31 日

金额单位：人民币万元

信托资产	期末数	年初数	信托负债和 信托权益	期末数	年初数
信托资产：			信托负债：		
货币资金	696,577.25	247,685.10	交易性金融负债		
拆出资金			衍生金融负债		
存出保证金	283.19		应付受托人报酬	1,652.39	351.73
交易性金融资产	594,374.00	291,123.77	应付托管费	175.73	34.24
衍生金融资产			应付受益人收益	404.10	133.01
买入返售资产			应交税费		
应收款项	11,099.83	5867.58	应付销售服务费		
发放贷款	2,571,700.37	704,430.23	其他应付款项	68,617.42	30,214.60
可供出售金融资产	288,367.48	454,331.12	其他负债	1.89	1.73
持有至到期投资	503,342.47	254,275.80	信托负债合计	70,851.53	30,735.31
长期应收款			信托权益：		
长期股权投资	227,377.83	135,409.69	实收信托	4,777,941.06	2,055,617.10
投资性房地产			资本公积	11,451.91	
固定资产			外币报表折算差额		
无形资产			未分配利润	32,878.14	6,770.88
长期待摊费用	0.22		信托权益合计	4,822,271.11	2,062,387.98
其他资产					
信托资产总计	4,893,122.64	2,093,123.29	信托负债及信托 权益总计	4,893,122.64	2,093,123.29

企业负责人：潘卫东

复核：姚海岚

制表：吴聆

## 5.2.2 信托项目利润和利润分配汇总表

编制单位：上海国际信托有限公司

2009 年度

金额单位：人民币万元

项目	本年数
1.营业收入	222,891.94
1.1 利息收入	73,005.08
1.2 投资收益（损失以“-”号填列）	106,026.35
1.2.1 其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00
1.3 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	11,384.63
1.4 租赁收入	0.00
1.5 汇兑损益（损失以“-”号填列）	0.00
1.6 其他收入	32,475.88
2.支出	28,249.06
2.1 营业税金及附加	0.00
2.2 受托人报酬	16,300.50
2.3 托管费	2,884.22
2.4 投资管理费	2,885.01
2.5 销售服务费	236.80
2.6 交易费用	0.00
2.7 资产减值损失	0.00
2.8 其他费用	5,942.53
3.信托净利润（净亏损以“-”号填列）	194,642.88
4.其他综合收益	0.00
5.综合收益	194,642.88
6. 加：期初未分配信托利润	6,770.88
7.可供分配的信托利润	201,413.76
8. 减：本期已分配信托利润	168,535.62
9.期末未分配信托利润	32,878.14

企业负责人：潘卫东

复核：姚海岚

制表：吴聆

## 6、会计报表附注

### 6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明

#### 6.1.1 会计报表不符合会计核算基本前提的事项

本报告期会计报表编制基准不存在不符合会计核算基本前提的事项。

#### 6.1.2 纳入合并财务报表范围子公司的基本情况

表 6.1.2

金额单位：人民币万元

子公司名称	业务性质	注册地	注册资本	实际投资额	持有比例	合并期间
上投摩根基金管理有限公司	基金管理 等	上海	25,000.00	12,750.00	51.00%	2009 年度
上海国利货币经纪有限公司	货币经纪	上海	4,000.00	2,680.00	67.00%	2009 年度
香港沪光国际投资管理有限公司	基金投资等	香港	港币 800.00	港币 920.00	100.00%	2009.3-2009.12

报告期内，本公司受让香港沪光国际投资管理有限公司 60% 的股权，该公司成为本公司子公司。

2009 年 4 月上投摩根基金管理有限公司实施增资方案，本公司出资额增加 5,100 万元，持有比例仍为 51%。

### 6.2 重要会计政策和会计估计说明

#### 6.2.1 计提资产减值准备的范围和方法。

资产负债表日，本公司对长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、递延所得税资产和金融资产等各项资产，根据相适用的会计准则的规定计提资产减值准备。具体方法包括：

对信用风险资产，本公司根据《金融企业呆账准备提取管理办法》财金[2005]49 号文及“中国银监会办公厅关于修订信托公司年报披露格式规范信息披露有关问题的通知”银监办发[2009]407 号文规定，参照上海银监局《银行贷款损失计提指引》银发[2002]98 号文规定，对年末信用风险资产按照关注类资产 2%、次级类资产 25%、可疑类资产 50%、损失类资产 100% 的比例计提贷款损失准备、坏账准备。本公司信用风险资产主要为贷款、其他应收款。

对长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等各项资产，本

公司在每年末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。使用寿命不确定的无形资产和商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值较高者确定。可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的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，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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。

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生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。

可供出售金融资产的发行方或债务人发生严重财务困难，或很可能倒闭或重组，导致公允价值发生严重或非暂时性下跌，认定可供出售金融资产已发生减值，按账面价值与其公允价值或预计未来现金净流入的差额，确认减值损失，同时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失转出，计入减值损失。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。

## 6.2.2 金融资产四分类的范围和标准

金融资产于公司初始确认时划分为四大类，金融资产具体范围包括：股票、债券、票据、基金、银行理财产品、信托计划等。公司划分金融资产类别的主要标准是持有金融资产的目的和金融资产的特点。具体包括：主要目的是为了近期内出售的划分为交易性金融资产；到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资；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划分为贷款和应收款项；除以上各类及初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产划分为可供出售金融资产。

### 6.2.3 交易性金融资产核算方法

交易性金融资产主要是指公司为了近期内出售而持有的金融资产。比如，公司以赚取差价为目的从二级市场购入的股票、债券、基金等。

公司取得交易性金融资产，按其公允价值初始确认金额，按发生的交易费用确认为投资收益，按已到付息期但尚未领取的利息或已宣告但尚未发放的现金股利确认为应收利息或应收股利。

交易性金融资产持有期间被投资单位宣告发放的现金股利，或在资产负债表日按分期付息、一次还本债券投资的票面利率计算的利息确认为投资收益。

资产负债表日，交易性金融资产的公允价值变动计入当期损益。

### 6.2.4 可供出售金融资产核算方法

可供出售金融资产是指公司没有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、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

可供出售金融资产按取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。

可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

### 6.2.5 持有至到期投资核算方法

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

持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息，应单独确认为应收项目。

持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资

收益。实际利率应当在取得持有至到期投资时确定，在该持有至到期投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。（实际利率与票面利率差别较小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。）

处置持有至到期投资时，应将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### 6.2.6 长期股权投资核算方法

以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

公司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共同控制或重大影响，并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。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。公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。即公司取得长期股权投资后，应当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。公司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。

期末按长期股权投资个别项目的可收回金额低于投资账面价值的差额分别提取长期投资减值准备。

#### 6.2.7 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。投资性房地产按照成本进行初始计量，公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量并适用固定资产的计价和折旧方法

#### 6.2.8 固定资产计价和折旧方法

单位价值在人民币 2,000 元以上，使用年限在一年以上的实物资产作为固定资产，按实际成本计价。固定资产折旧方法采用直线法按单项固定资产计提折旧。

固定资产分类及折旧年限：

表 6.2.6.3

固定资产类别	折旧年限	残值率
房屋建筑物	40 年	4%

运输设备	7 年	4%,5%
办公及电子设备	5 年	4%,5%

期末按固定资产个别项目的账面价值与可收回金额孰低计量，可收回金额低于账面价值的差额部分计提固定资产减值准备。

#### 6.2.9 无形资产计价及摊销政策

无形资产是指公司持有的没有实物形态的非货币性长期资产，包括房屋使用权和土地使用权，购入时按实际成本计价。

无形资产在预计受益期限内平均摊销。

期末按无形资产个别项目的账面价值与预计可收回金额孰低计量，预计可收回金额低于账面价值的差额部分计提无形资产减值准备。

#### 6.2.10 长期应收款的核算方法

长期应收款核算本公司融资租赁产生的应收款项。

#### 6.2.11 长期待摊费用的摊销政策

长期待摊费用是指已经支出但受益期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用，长期待摊费用在受益期限内平均摊销。

如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

#### 6.2.12 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予以确定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外。本公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为本公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明本公司不能控制被投资单位的除外：（1）通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权。（2）根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策。（3）有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员。（4）在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

编制合并财务报表时，本公司与被合并子公司采用统一的会计政策和期间。合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间

发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由本公司合并编制。

### **6.2.13 收入确认原则和方法**

#### **6.2.13.1 利息收入**

指公司以固有资产提供金融产品服务所取得的收入，包括信贷业务利息收入、境内外存款利息收入和买入返售证券收入。

信贷业务利息收入是指公司发放自营贷款，按期计提利息所确认的收入。发放贷款到期（含展期，下同）90 天后尚未收回的，其应计利息停止计入当期利息收入，纳入表外核算；已计提的贷款应收利息，在贷款到期 90 天后仍未收回的，或在应收利息逾期 90 天后仍未收到的，冲减原已计入损益的利息收入，转作表外核算。已核销贷款收回超过原本金部分，以及在表外核算的应收利息如有收回，计入当期利息收入。

境内外存款利息收入是指公司与其他金融企业之间资金往来所取得的利息收入，其收入按照让渡资金使用权的时间和适用利率来计算。资产负债表日，公司按合同利率计算确定的应收未收利息计提应收利息。

买入返售证券收入是指公司通过国家规定的场所进行证券回购业务，所取得的买入返售证券的差价收入，其收入在实际收到时予以确认。

#### **6.2.13.2 租赁收入**

指公司融资租赁业务发生时确认的并按受益期平均分摊的收益。发生时计入当期收入，若逾期 90 天尚未收到的租赁收益则停止计入当期收入，并转到表外核算。

#### **6.2.13.3 投资收益**

指公司交易性金融资产、可供出售金融资产等金融资产的投资收益和长期股权投资收益。主要包括：

持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的现金股利；处置交易性金融资产和可供出售金融资产取得的损益。

采用成本法核算的长期股权投资，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；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益；处置长期股权投资取得的损益。

#### **6.2.13.4 手续费及佣金收入**

指公司为客户提供各类信托服务包括信托产品报酬收入以及由信托项目延伸的咨询服务费收入、公司提供的中介服务所取得的收入，如财务咨询顾问服务费收入、委托

贷款手续费收入以及其他金融服务等各种手续费收入。信托业务收入按照信托合同的约定来确认。中介服务所取得的收入按照合同或协议的约定来确认。

#### 6.2.13.5 其他业务收入

指公司上述收入之外的其他业务收入，以及收回的已核销的呆账未超过本金的部分，按实际收到的款项确认收入的实现。

#### 6.2.14 所得税的会计处理方法

采用资产负债表债务法。适用所得税税率为 25%。

#### 6.2.15 信托报酬确认原则和方法

信托报酬是指信托公司对信托财产进行管理而收取的管理费或佣金，信托报酬收取的标准一般是与委托人或受益人等有关当事人协商确定的。若信托报酬由信托财产承担，则按照信托合同的约定来计算、提取并确认信托报酬收入；若信托报酬由委托人等有关当事人直接承担，则按协议约定另行向有关当事人收取。

### 6.3 或有事项说明

报告期内，本公司未发生对外担保及其他或有事项。

### 6.4 重要资产转让及其出售的说明

报告期内，本公司未发生重要资产转让及出售情况。

### 6.5 会计报表中重要项目的明细资料

#### 6.5.1 披露自营资产经营情况

##### 6.5.1.1 按信用风险五级分类结果披露信用风险资产的期初数、期末数

表 6.5.1.1

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	1,918.60	1,664.76	-	-	-	3,583.36	-	-
期末数	1,714.79	1,235.52	-	-	-	2,950.31	-	-

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

##### 6.5.1.2 各项资产减值损失准备的期初、本期计提、本期转回、本期核销、期末数

表 6.5.1.2

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	-	-	-	-	-
一般准备	-	-	-	-	-
专项准备	-	-	-	-	-
其他资产减值准备	885.18	-	8.58	-	876.60
可供出售金融资产减值准备	-	-	-	-	-
持有至到期投资减值准备	-	-	-	-	-
长期股权投资减值准备	425.52	-	-	-	425.52
坏账准备	33.29	-	8.58	-	24.71
投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-
抵债资产减值准备	426.37	-	-	-	426.37

**6.5.1.3 按照投资品种分类，分别披露固有业务股票投资、基金投资、债券投资、股权投资等投资业务的期初数、期末数**

表 6.5.1.3

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	16,485.89	3,036.40	-	234,484.36	66,926.19	320,932.84
期末数	23,076.42	33,453.60	7,326.40	235,960.26	86,830.99	386,647.67

**6.5.1.4 按投资入股金额排序，前五名的自营长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益的比例、主要经营活动及投资收益情况等**

表 6.5.1.4

金额单位：人民币万元

企业名称	占被投资企业权益的比例	主要经营活动	投资损益
1.上海证券有限责任公司	33.33%	证券经纪；证券投资咨询；证券自营等	2,500.00
2.上海浦东发展银行股份有限公司	6.54%	吸收公众存款、发放贷款、办理结算等	9,487.00
3.香港申联投资发展有限公司	16.50%	投资管理等	2,565.11
4.上投摩根基金管理有限公司	51.00%	基金管理等	19,584.00
5.申银万国证券股份有限公司	2.74%	证券经纪；证券投资咨询；证券自营等	3,678.69

**6.5.1.5 前五名的自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况等**

报告期末，本公司无自营贷款。

**6.5.1.6 表外业务的期初数、期末数；按照代理业务、担保业务和其他类型表外业务分别披露**

表 6.5.1.6

金额单位：人民币万元

表外业务	期初数	期末数
担保业务	-	-
代理业务（委托业务）	78,714.42	74,954.42
其他	1,330.00	1,330.00
合计	80,044.42	76,284.42

注：公司表外业务以存续委托贷款为主。

**6.5.1.7 公司当年的收入结构**

合并口径：表 6.5.1.7.1

金额单位：人民币万元

收入结构	金额	占比%
手续费及佣金收入	113,918.61	69.46
其中：信托手续费收入	20,083.30	12.25
投资银行业务收入	42.00	0.03
利息收入	6,742.54	4.11
其他业务收入	2,819.30	1.72
其中：计入信托业务收入部分	-	-
投资收益	25,105.07	15.31
其中：股权投资收益	23,124.70	14.10
证券投资收益	1,980.37	1.21
其他投资收益	-	-
公允价值变动收益	9,940.50	6.06
营业外收入	5,476.24	3.34
收入合计	164,002.26	100.00

母公司口径：表 6.5.1.7.2

金额单位：人民币万元

收入结构	金额	占比%
手续费及佣金收入	20,339.67	25.22
其中：信托手续费收入	20,083.30	24.91
投资银行业务收入	42.00	0.05

利息收入	4,025.73	4.99
其他业务收入	695.74	0.86
其中：计入信托业务收入部分	-	-
投资收益	44,108.84	54.70
其中：股权投资收益	42,827.16	53.11
证券投资收益	1,281.68	1.59
其他投资收益	-	-
公允价值变动收益	9,346.12	11.59
营业外收入	2,122.12	2.64
收入合计	80,638.22	100.00

报告年度实现信托业务收入20,083.30万元，其中以手续费及佣金确认的信托业务收入18,825.60万元，以业绩报酬形式确认的信托业务收入782.70万元，以其他形式确认的信托业务收入475.00万元。

## 6.5.2 披露信托财产管理情况

### 6.5.2.1 信托资产的期初数、期末数

表 6.5.2.1

金额单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数
集合	670,626.90	1,194,169.28
单一	1,305,745.91	3,618,676.11
财产权	116,750.48	80,277.25
合计	2,093,123.29	4,893,122.64

#### 6.5.2.1.1 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

金额单位：人民币万元

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	196,942.77	279,453.41
股权投资类	135,409.69	217,037.93
融资类	247,029.32	875,194.76
事务管理类	2,402.80	9,996.24
合计	997,236.19	1,580,577.50

### 6.5.2.1.2 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

金额单位：人民币万元

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	147,471.38	324,239.00
股权投资类	-	10,339.90
融资类	858,659.70	2,393,226.92
事务管理类	-	-
合计	1,095,887.10	3,312,545.14

### 6.5.2.2 本年度已清算结束的信托项目

#### 6.5.2.2.1 本年度已清算结束的信托项目

表 6.5.2.2.1

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
集合资金类	33	275,096.80	11.48%
单一资金类	75	1,950,505.22	6.43%
财产管理类	4	52,150.10	7.16%

注：加权平均实际年化收益率=（信托项目 1 的实际年化收益率×信托项目 1 的实收信托+……+信托项目 n 的实际年化收益率×信托项目 n 的实收信托）/（信托项目 1 的实收信托+……+信托项目 n 的实收信托）×100%

#### 6.5.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目

表 6.5.2.2.2

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	加权平均实际信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	27	215,429.66	1.88%	11.20%
股权投资类	3	13,167.00	2.39%	50.04%
融资类	19	261,770.60	1.71%	10.19%
事务管理类	1	150.50	0.61%	0.00%

注：加权平均实际年化收益率=（信托项目 1 的实际年化收益率×信托项目 1 的实收信托+……+信托项目 n 的实际年化收益率×信托项目 n 的实收信托）/（信托项目 1 的实收信托+……+信托项目 n 的实收信托）×100%

**6.5.2.2.2 本年度已清算结束的被动管理型信托项目**

表 6.5.2.2.3

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 信托报酬率	加权平均实际年 化收益率
证券投资类	10	549,731.00	0.15%	0.22%
股权投资类	-	-	-	-
融资类	52	1,237,503.36	0.14%	5.40%
事务管理类	-	-	-	-

注：加权平均实际年化收益率=(信托项目 1 的实际年化收益率×信托项目 1 的实收信托+.....+信托项目 n 的实际年化收益率×信托项目 n 的实收信托) / (信托项目 1 的实收信托+.....+信托项目 n 的实收信托) ×100%

**6.5.2.3 本年度新增的信托项目**

表 6.5.2.3

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	65	841,764.12
单一类	141	3,995,997.31
财产管理类	2	39,995.80
新增合计	208	4,877,757.23
其中：主动管理型	84	1,109,301.12
被动管理型	124	3,768,456.11

注：本年新增信托项目指在本报告年度内累计新增的信托项目个数和金额。包含本年度新增并于本年度内结束的项目和本年度新增至报告期末仍在持续管理的信托项目，未包含本年度开放式产品申购金额。

**6.5.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况**

2009 年，公司密切关注市场动向，多渠道拓展项目资源，与大客户进行深度合作，完善“明珠系列（G+GE）股权受益权投资信托”，开创性设计“名珠系列可交换债权投资信托”，推出玛瑙 GA 股权、钻石 GP 股权等股权类产品。公司还发挥研究先导作用，提升主动管理能力，促进信托产品线的专业化和多样化，下半年果断推出黄金 2 号集合信托、锁赢策略指数投资信托、伞型资产配置信托等创新型主动管理产品，极大丰富了证券投资类产品，迈上了培育主动投资管理能力的新征程。同时，公司努力做大做优银信

合作业务，探索标准化服务机制，初步形成“资金池管理、信贷资产转让、债券产品投资”三类业务模式，持续提升运作效率和服务质量。公司 2009 年实现银信合作业务新增规模 917 亿元，其中，杨浦区中小企业贷款银信合作项目不仅为中小企业贷款提供了新的运作模式，而且取得了良好的社会影响；交通银行“天添利”固定收益产品（上信-CB2109）的年末存续规模达到 68 亿元。

公司在精耕细作传统信托业务的同时，有序拓展创新信托业务，对企业年金、QDII、REITs 等业务进行尝试探索，寻求业务结构和盈利模式的突破口。在企业年金和员工激励计划方面，公司实现了这两项新业务的突破创新，与新华保险、农业银行、博时基金共同成立了国内第一个由“银行、信托、保险、基金”进行全面协作的至诚新华企业年金计划，为锦江集团的员工激励计划成立了专项股权激励信托基金。在国际理财方面，公司设计开发的首款 QDII 产品于 2009 年 10 月获得中国银监会核准，并在 12 月成功发行，实现了信托系首个 QDII 产品试水海外市场。在 REITs 方面，公司已经完成研究设计、监管沟通、客户拜访和项目储备等大量前期工作，多次向监管机构递交了专题报告，目前产品方案已基本完成，物业资产池也基本选定，在相关政策开启之后有望进入首批试点行列。

#### 6.5.2.5 本公司履行受托人义务情况

公司严格按照《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》及信托文件等规定，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，为受益人的最大利益处理信托事务。

根据银监会的要求，每个信托产品发行前均有一整套的产品相关信息备忘录等资料置于受托人营业场所，以备委托人（受益人）查阅。

委托人在认购信托计划前，提示投资者认真阅读信托计划说明书和其他信托文件。同时，严格审核委托人为合格投资者，并以自己合法所有的资金认购信托单位。

公司将信托财产与其固有财产分别管理、分别记帐。同时，对不同的信托资金建立单独的会计账户分别核算，并在银行分别开设单独的银行账户，在证券交易机构分别开设独立的证券账户与资金账户。

根据信托文件的规定，及时履行定期信托计划的信息披露义务。每个信托计划设立后 5 个工作日内，就信托合同数与信托资金总额向委托人（受益人）进行披露。并按照信托合同的规定，定期将信托资金运用及收益情况以书面信函告知信托文件规定的人。

信托合同终止时，根据信托合同的规定，以信托财产为限向受益人支付信托利益。同时，公司严格根据银监会的要求，在信托终止后十个工作日内作出处理信托事务的清算报告，经审计后送达信托财产归属人。

根据《信托法》要求，妥善保管处理信托事务的完整记录、原始凭证及资料，保存期自信托计划终止之日起十五年。同时对委托人、受益人以及处理信托事务的情况和资料依法保密。

报告期内，公司管理的信托项目运作正常，到期信托产品合同金额人民币 227.78 亿元，全部安全交付受益人，未出现因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况。

#### 6.5.2.6 信托赔偿准备金的提取、使用和管理情况

根据银监会2007年颁布的《信托公司管理办法》的规定，本公司对2005年制定的《信托赔偿准备金的提取、使用和管理办法》重新修订，经公司第四届董事会第十一次会议审议通过。该办法规定“每年从税后利润中提取5%--20%，作为信托赔偿准备金，当该赔偿准备金累计总额达到公司注册资本金的20%时，可不再提取。”

截至报告期末本公司未发生对信托产品赔偿的事项。

### 6.6 关联方关系及其交易的披露

#### 6.6.1 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

表 6.6.1

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	8	1,056,260.01	按市场价格交易；若无市场价格，则按公允原则，以不优于对非关联方同类交易的条件定价交易。

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

表 6.6.2

金额单位：人民币万元

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	上海国际集团有限公司	吉晓辉	九江路111号	1,055,884.00	开展以金融为主、非金融为辅的投资、资本运作与资产管理业务，金融研究，社会经济咨询（上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。

联营企业	上海浦东发展银行股份有限公司	吉晓辉	中山东一路 12 号	883,004.56	吸收公众存款、发放贷款、办理结算等。
受同一母公司控制	上海证券有限责任公司	蒋元真	西藏中路 336 号	261,000.00	证券经纪；证券投资咨询；证券自营等。
受同一母公司控制	上海华东汽车租赁有限公司	张玉海	长逸路 15 号东区 1 路 3 楼 415 室	1,000.00	汽车租赁业务
受同一母公司控制	上海国际集团金融服务有限公司	赵峻波	九江路 111 号	5,000.00	经营国际国内招标、经营和代理国家规定统一联合经营以外的商品及技术进出口业务，开展“三来一补”、技术服务，承办中外合资、合作等业务（以上涉及许可经营的凭许可证经营）。
受同一母公司控制	上海市上投招标公司	赵峻波	九江路 111 号	800.00	受理利用内外资的市政房产，交通运输，港口通讯和工业项目的招标业务，接受客户委托受理投标业务。
受同一母公司控制	上海国际集团资产管理有限公司	张行	浦东南路 360 号	150,000.00	投资管理
联营企业	北京华南大厦有限公司	陈鹰	北京市西城区西单北大街 176 号	USD2,000.00	在规定范围内从事房屋的建设及物业管理，包括出售办公场所低档办公场所、公寓；商业设施的租售、附属餐饮、娱乐、健身、停车场的配套设施的经营。

### 6.6.3 逐笔披露本公司与关联方的重大交易事项

**6.6.3.1 固有与关联方交易情况：贷款、投资、租赁、应收账款担保、其他方式等期初汇总数、本期借方和贷方发生额汇总数、期末汇总数。**

表 6.6.3.1

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	400.00	-	400.00	-
投资	900.00	-	4,911.90	400.00
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	1,664.77	-	636.08	1,235.52
合计	2,964.77	-	5,947.98	1,635.52

**6.6.3.2 信托与关联方交易情况：贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期借方和贷方发生额汇总数、期末汇总数**

表 6.6.3.2

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	49,500.00	365,000.00	90,500.00	324,000.00
投资	212,681.50	96,229.00	308,910.50	-
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其他	-	-	179.53	
合计	262,181.50	461,229.00	399,590.03	324,000.00

**6.6.3.3 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，包括余额和本报告年度的发生额**

**6.6.3.3.1 固有与信托财产之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数**

表 6.6.3.3.1

金额单位：人民币万元

固有财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	52,218.00	131,793.00	79,575.00

注：以上交易全部为以自有资金投资公司自己管理的信托项目受益权。

**6.6.3.3.2 信托项目之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数**

表 6.6.3.3.2

金额单位：人民币万元

信托资产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	6,000.00	52,700.00	32,700.00

注：以上交易全部为以公司受托管理的一个信托项目的资金购买自己管理的另一个信托项目的受益权。

### 6.6.3.4 信托计划持有的重要股权及相关交易

表 6.6.3.4

金额单位：人民币万元

信托计划持有的重要股权的相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	20,000.00	5,000.00	25,000.00

### 6.6.4 逐笔披露关联方逾期未偿还本公司资金的详细情况以及本公司为关联保发生或即将发生垫款的详细情况

本公司无关联方逾期未偿还本公司资金的情况及为关联方担保发生或即将发生垫款的情况。

## 6.7 会计制度的披露

公司固有业务 2008 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。

信托业务 2010 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》，2009 年度财务报告已按《企业会计准则》的规定披露。

## 7、财务情况说明书

### 7.1 利润实现和分配情况

#### 7.1.1 母公司利润实现和分配情况

本报告期母公司实现利润总额 62,506.25 万元，企业所得税费用 7,916.03 万元，实现净利润 54,590.22 万元。

报告期内，根据 2009 年第一次股东会审议通过的 2008 年度利润分配方案，对 2008 年度可供分配利润进行了分配，向股东派发现金股利 15,000 万元。

根据公司第四届董事会第十二次会议，2010 年第一次股东会审议通过的 2009 年度利润分配方案：

- 1、提取 10% 的法定盈余公积金 5,459.02 万元；
- 2、提取 10% 的任意盈余公积金 5,459.02 万元；
- 3、提取 10% 的信托赔偿准备 5,459.02 万元；

上述各项提取之后，剩余部分 38,213.16 万元，加年初未分配利润 56,534.53 万元，可供分配的利润 94,747.68 万元。

4、拟向全体股东派发现金红利 37,500.00 万元，未分配利润 57,247.68 万元，留存以后年度进行分配。

### 7.1.2 合并报表利润实现和分配情况

本报告期合并报表实现利润总额 90,525.58 万元，企业所得税费用 20,021.37 万元，实现净利润 70,504.21 万元，其中归属于母公司所有者的净利润 53,068.60 万元，少数股东损益 17,435.61 万元。

根据母公司及上投摩根基金管理有限公司的 2009 年度利润分配预案，合并报表利润分配如下：

- 1、根据母公司净利润提取 10% 的法定盈余公积 5,459.02 万元；
- 2、根据母公司净利润提取 10% 的任意盈余公积 5,459.02 万元；
- 3、根据母公司净利润提取 10% 的信托赔偿准备 5,459.02 万元；
- 4、根据上投摩根基金管理有限公司证券投资基金管理费收入提取 10% 的一般风险准备按母公司投资比例确认的一般风险准备 4,365.91 万元；

上述各项提取之后，剩余部分 32,325.62 万元，加年初未分配利润 82,560.45 万元，可供分配的利润 114,886.07 万元。

## 7.2 主要财务指标

合并口径：表 7.2.1

金额单位：人民币万元

指标名称	指标值 (%)
资本利润率	11.38
加权年化信托报酬率	0.88
人均净利润	346.85

母公司口径：表 7.2.2

金额单位：人民币万元

指标名称	指标值 (%)
资本利润率	12.68
加权年化信托报酬率	0.88
人均净利润	356.80

注：资本利润率 = 净利润 / 所有者权益平均余额 × 100%

加权年化信托报酬率 = (信托项目 1 的实际年化信托报酬率 × 信托项目 1 的实收信托 + 信托项目 2 的实际年化信托报酬率 × 信托项目 2 的实收信托 + ... 信托项目 n 的实际年化信托报酬率 × 信托项目 n 的实收信托) / (信托项目 1 的实收信托 + 信托项目 2 的实收信托 + ... 信托项目 n 的实收信托) × 100%

人均净利润=净利润/年平均人数

平均值采取年初、年末余额简单平均法。

公式为： $a(\text{平均}) = (\text{年初数} + \text{年末数}) / 2$

### 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，本公司没有发生对财务状况、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

报告期内，公司前五名股东未发生变动。

### 8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

2008 年 12 月，经公司第三届职工代表大会第一次会议审议和表决通过，选举宗德奎先生担任公司第四届董事会职工董事。2009 年 4 月，经上海银监局核准正式任职。

2009 年 6 月，经公司临时股东会会议审议和表决通过，选举万晓枫、孙铮、李宪明先生担任公司第四届董事会独立董事。2009 年 8 月，经上海银监局核准正式任职。

2009 年 10 月，经公司临时股东会会议审议和表决通过，选举傅帆先生担任公司第四届董事会董事；经公司第四届董事会第十次会议审议和表决通过，选举傅帆先生担任公司第四届董事会副董事长，并聘任其为公司总经理。黄兴海先生不再担任公司副董事长、总经理职务。2009 年 12 月，上海银监局核准傅帆副董事长任职资格；2010 年 3 月，中国银监会核准傅帆总经理任职资格。

### 8.3 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、注册地和公司名称未发生变更，未发生分立合并事项。

### 8.4 公司重大诉讼事项。

报告期内，上海聚名园贸易有限公司以我公司未能履行与该公司签订的债权转让协议为由，将我公司诉至上海市黄浦区人民法院；我公司对上海物资（集团）总公司、百联集团有限公司提起诉讼。

### 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，公司及其董事、监事和高级管理人员未发生受到处罚的情况。

### 8.6 银监会检查意见的整改情况

2009 年，银监会就本公司 2008 年度监管评级情况提出了监管意见，公司管理层十分重视监管意见，认真研究整改方案，并积极予以落实。

一是完善公司治理结构。制订和完善董事会相关制度，包括战略委员会、薪酬委员会以及信托委员会的议事规则，引入专业化独立董事，公司董事会下设的战略、审计、风险管理、薪酬和信托等五个专门委员会已正式成立或完成换届，各专门委员会已开始正式运作。通过进一步完善董事会组织架构，更好地发挥了董事会的科学决策功能。

二是强化公司内部控制，完善公司各类内部控制制度。力争做到“发展业务，制度先行”。除新业务制订的相应的业务流程与管理制度的外，今年公司内部修订 3 个制度、新颁布了 8 个业务管理制度。同时推进公司合规文化建设，加强对员工的培训和教育，将合规观念融入日常经营决策和管理活动中；根据公司业务发展战略，通过调整部门设置，建立岗位责任制等举措来改善公司内部控制的内部环境。

三是加强公司风险管理，探索建立公司量化风险管理模式。运用识别和量化风险的先进风险管理模型和技术，逐步建立起对公司风险从识别、衡量、评价到控制的一套完整风险管理体系。公司目前尝试对证券类业务进行量化风险管理，建立利率风险的 VAR 模型，并以 VAR 模型为基础，模拟各种市场情况对投资组合价值的影响，并逐步对持有的短期融资券的信用风险做了基础财务分析。

2009 年以来，公司信托业务规模快速增长，公司把加强风险排查作为管理运作中的重要手段和措施，每季度对项目进行一次风险排查，对重点项目进行实地检查，保证信托文件规定的各项风控措施能被有效落实，对可能存在的问题能及时发现并化解风险。

#### **8.7 本年度公司无重大事项临时事项披露内容。**

上海国际信托有限公司  
2010 年 4 月 29 日