联华国际信托投资有限公司

2008 年度报告摘要

1、重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，客户及相关利益人欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有不别董事的异议声明。

1.3 独立董事对年度报告内容的真实性、准确性、完整性没有异议。

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

1.5 公司董事长王希超、代理总裁汪杰宁、财务负责人龚纯黎及会计机构负责人赵星宇，保证年度报告中财务报告的真实、完整。

2、公司概况

2.1 公司简介

法定中文名称：联华国际信托投资有限公司

（简称：联华信托）

法定英文名称：Union Trust & Investment Limited

英文名称缩写：Union Trust

法定代表人：王希超

注册地址：福建省福州市五四路 158 号环球广场 25 层

邮政编码：350003

国际互联网网址：www.uniontrust.cn

电子信箱： liangyi@uniontrust.cn

董事会秘书：郑云德

联系地址：福建省福州市五四路 158 号环球广场 25 层

电话：0591-87877826

传真：0591-87826170

电子信箱：zhengyj@uniontrust.cn

选定的信息披露报纸：《证券时报》

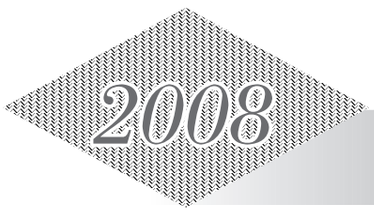
年度报告备置地点：福建省福州市五四路 158 号环球广场 25 层

公司聘请的国内会计师事务所名称：安永华明会计师事务所

地址：中国北京东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼（邮东三办公楼）16 层，邮编：100738，

电话：86 10 58153000 传真：86 10 85188298

2.2 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

3.1.1.1 报告期末股东总数

2008 年末公司股东总共 6 家；　　表 3.1.1.1

公司名称	持股比例	法人代表
福建华侨投资（控股）公司	31.96%	陈山平
四川南方希望实业有限公司（股权比例为 100%）	25.49%	谢洪
澳大利亚国际银行（National Australia Bank Limited）（注*）	20%	
新希望集团有限公司	15.69%	刘永好
永安资产管理有限公司	4.90%	宋祖恩
南平市投资担保中心	1.96%	叶美秀

*注：澳大利亚国民银行与原股东的股权转让于 2008 年 7 月份完成交割。2009 年 4 月 14 日完成工商登记

3.1.1.2 公司第一大股东的股东情况

表 3.1.1.2

第一大股东 福建华侨投资（控股）公司"的股东情况：

股东名称	出资比例	法人代表	注册资本（亿元人民币）	注册地址	主营业务及主要财务情况
福建省人民政府	100%	—	—	—	—

3.1.2 董事、董事会及其下属委员会

公司董事会共有 9 名成员，其中股东派出董事 7 名，独立董事 2 名。

表 3.1.2-1（股东派出董事）

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
王希超	董事长	男	60	2003年2月	福建华侨投资（控股）公司	31.96%	曾任中国驻美国金山总领事馆领事，福建华福证券总经理，福建国际信托投资公司董事长，厦门国际银行副董事长、常务董事，澳门国际银行董事长、香港上市公司福信集团董事长等职。
孔繁军	董事	男	43	2008年7月	同上	同上	现任福建省人民政府国有资产监督管理委员会政治部副主任，历任福建省委组织部干部五处调研员，公务员干部处副处长，主任科员，科员等职。拥有厦门大学经济学博士、澳大利亚Latrobe 大学工商管理硕士，厦门大学管理学硕士等学位。
王航	董事副董事长	男	38	2006年1月	四川新希望集团有限公司	15.69%	新希望集团董事、副总裁，北京首望资产管理有限公司董事、总经理，民银大商汇实业有限公司董事长，中国青年企业家协会常务理事。
李晓东	董事	男	40	2003年2月	四川南方希望实业有限公司	25.49%	全国工商联房地产商会副会长兼投融资中心理事长，中国商业联点建设管理联合会副会长，曾任新希望集团金融事业部总经理，中国民生银行、东方基金管理公司、金鹰基金管理公司、双鹤药业、中联实业股份有限公司董事、方正证券独立董事。
John Elliott Hooper	董事	男	48	2008年7月	澳大利亚国民银行（NAB）	20%	现任 NAB Capital 首席执行官，NAB 集团执行委员会委员，历任澳大利亚国民银行、（NAB）零业融资组总经理，欧洲公司融资部负责人，机构市场与服务分部执行总经理等职，拥有英国约克大学硕士、伦敦政治经济学院经济学学士等学位。
赖少英	董事副总裁	女	51	2003年2月	福建华侨投资（控股）公司	31.96%	曾任福建漳州信托投资公司总经理、福建省二轻工业总公司副总经理，福建省华侨信托投资公司副总经理等职。
赵力宾	董事	男	48	2006年4月	四川南方希望实业有限公司	25.49%	曾任天友集团执行总裁、副董事长；成都天友生物科技股份公司总经理；新希望农业股份有限公司副总经理；新希望经营管理部总经理等职。

表 3.1.2-2 独立董事

姓名	所在单位职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
周道志	无	男	59	2006年3月	四川南方希望实业有限公司	25.49%	曾任博时基金管理有限公司党委书记、博时基金管理有限公司董事长、中国光大银行副行长、光大证券董事、常务副总裁、中国光大集团（香港）董事。
林天平	无	男	71	2006年8月	福建华侨投资（控股）公司	31.96%	曾任中国人民银行福州分行行长、国家外汇管理局福州分局局长、福建省农村金融体制改革小分党主任、福建省金融学会副会长、《福建金融》杂志专职总编、福建省资信评级委员会委员兼秘书长、福建中诚信信用评级咨询有限公司董事长等职。

3.1.4 监事、监事会及其下属委员会情况

公司共有 3 名监事，详细情况如下：

3.1.4 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
叶美秀	监事长	女	50	2006年5月	南平市投资担保中心	1.96%	现任南平市投资担保中心总经理；曾任南平水泥股份有限公司董事、闽北供销社党委书记、总经理等职。
侯强	监事	男	40	2006年5月	永安资产管理有限公司	4.90%	现任永安资产管理有限公司总裁助理，曾任上市公司西藏矿业股份有限公司监事，银河证券业务经理，中国国际期货北京公司投资经理。
徐金萍（*注）	监事	女		2005年1月	职工监事	—	—

（*注：经 2009 年 2 月 9 日股东会同意，免去徐金萍监事一职）

3.1.5 高级管理人员

表 3.1.5

姓名	职务	性别	年龄	任职日期	金融从业年限（年）	学历	专业
王希超	董事长	男	60	2003年2月	25	本科	机械
王航	副董事长	男	38	2006年2月	12	硕士	经济学
汪杰宁	副总裁（代行总裁职责）	男	38	2008年9月	10	硕士	工商管理
赖少英	副总裁	女	51	2003年2月	23	博士	经济学
吴永宏	副总裁	男	60	2003年2月	41	本科	财政金融
叶美秀	监事长	女	51	2003年12月	27	本科	经济管理

3.1.6 公司员工

2008 年末公司在册员工 91 人，其中正式员工 83 人，兼职员工 8 人（包括驾驶员、保卫、清洁工），其中：博士 2 人，占 2.2%；硕士 19 人，占 20.88%；本科 45 人，占 49.45%；专科 14 人，占 15.38%；其他 11 人，占 12.09%。

各项人员指标分布如下表：　　表 3.1.6

项目		报告期年度		上年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	20-29	23	25.3%	22	26.5%
	30-39	51	56%	45	54.2%
	40以上	17	18.7%	16	19.3%
学历分布	博士	2	2.2%	3	3.6%
	硕士	19	20.88%	15	18.1%
	本科	45	49.45%	46	55.4%
	专科	14	15.38%	15	18.1%
	其他	11	12.09%	4	4.8%
岗位分布	董、监事及其高管人员	4	4.4%	6	7.2%
	自营业务人员	5	5.5%	3	3.6%
	信托业务人员	42	46.2%	44	53%
	其他人员	40	43.9%	30	36.2%

4、经营概况

4.1 经营目标、方针、战略规划

公司的经营目标是保持良好的投资管理能力，以信托业务为公司业务重点，在严格控制风险的前提下力争为受益人获取更多的利益，为股东提供良好的回报。

公司的经营方针是追求以专业化经营兼顾社会经济效益为目标，本着更好地为投资者与社会服务的经营理念，着力培育公司核心业务。

公司的战略规划是安全运行、便捷服务，为客户提供更多选择的金融产品，成就为一个专业和领先的资产管理机构。以房地产信托、银信合作以及基础设施建设为核心业务，兼顾其他信托业务，努力提高公司的核心竞争力和市场美誉度，成为资产质量优良、风险控制严密、创新能力突出的优秀信托公司。

4.2 所经营业务的主要内容（金额单位：万元）

自营资产运用与分布表

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	55,977	75.6	基础产业	0	0
贷款	8,806	11.9	房地产业	9,247	12.5
短期投资	96	0.1	证券	96	0.1
长期投资	6,205	8.4	实业	6,205	8.4
其他	2,928	4.0	其他	58,464	79.0
资产总计	74,012	100	资产总计	74,012	100

（注：按信托投表口径）

信托资产运用与分布表

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	3,254	1.1	基础产业	111,145	37.5
贷款	197,070	66.4	房地产业	21,470	7.2
短期投资	111	0.1	证券	111	0.1
长期投资	64,794	21.8	实业	132,503	44.6
买入返售资产			其他	31,453	10.6
其他	31,453	10.6			
资产总计	296,682	100	资产总计	296,682	100

4.3 市场分析

A.有利因素

a. 国家鼓励、提倡和支持创新的宏观环境，为信托业以创新求发展创造了有利的外部条件。

b. 证券市场的不景气，有利于固定收益类信托产品的销售。

c. 国际金融危机风险波及我国，中央出台了一系列救市措施，直接或间接带动了信托业务的多层次发展，政信合作、银政信合作成为市场新秀。

d.信托的制度优势依然明显，信托公司可以在资本市场和产业市场运用信托资金，信托业务的灵活性和广泛性较好。

e.公司运作规范，锐意创新，勤于学习，拥有一支经验丰富的高素质的专业人才队伍，并逐步建立起了在社会公众中良好的品牌形象。

f.公司的小方股东澳大利亚国民银行对公司的治理水平、风险控制等方面起到良好的促进作用。

B.不利因素

a. 在金融市场开放，综合经营的背景下，混业经营的趋势日趋明显，信托公司原有的信托制度优势正在被逐渐削弱。

b.全球金融危机暴发我国影响较为明显，房地产市场较为低迷，新股已停止发行，公司迫切寻求新的业务增长点。

c.信托知识普及程度不高，由于不能象其他理财产品一样进行广告宣传，因此许多投资者尚不了解信托。机构投资者拓展困难。

d.贷款类集合信托余额不得超过集合类信托总额 30%的限制，一定程度上制约了公司的业务开展。

4.4 风险管理

4.4.1 风险管理概况

公司风险管理坚持独立性、全面性、连续性的原则，在风险监控方面，2008 年继续强化业务项目事中风险控制，努力实现业务项目风险管理精细化、根据已出台的《业务风险责任制度》和《尽责制度》等有关制度，并结合公司内部审计及风险检查结果，对出现操作失误的员工进行问责。

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

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

2. 在经营管理层面，设立业务评审委员会。

业务评审委员会是公司业务评审机构，主要职责是对公司拟开展的所有业务进行可行性评审，并做出是否开展的决定；对某种已开展的业务进行评议，并做出继续进行或终止的决定。

3.业务评审委员会办公室对评审项目有关法律、财务、风险等进行合法合规性、材料完备性、可行性审查。

4.加强内部监督。

根据第二届董事会第八次会议决议，公司进一步加强了审计部独立地位。公司审计部对董事会负责，负责内部审计业务，独立于其他部门，主要职责是根据内部审计制度规定对公司内控制度和经营业务等进行合规性和风险性检查、评价。

4.4.2 风险状况

4.4.2.1 信用风险状况

1.公司可能面临的信用风险主要是交易对手不能履行合约义务而带来的风险。公司针对各类业务特点制定了相应的业务操作制度，项目执行中，风险管理部门对业务项目信用风险情况进行风险检查和内部审计，以便及时发现问题并采取相应救济措施。

2.2008 年末，公司信用风险资产总计 8806.01 万元，提取坏账备后净额为 8806.01 万元，不良资产年末数为 2260 万元，包括：①原股东入股资产——福建福南平水泥股份有限公司的长期投资 260 万元，由于被投资企业长期经营亏损，该项资产正资产五级分类中被划分为可疑类；根据《企业会计准则》，计提资产减值损失 223.28 万元；②短期贷款——北京世豪项目 2000 万元，因本息逾期，划分为次级类；因担保物足额，根据《企业会计准则》，未予计提资产减值损失。

（1）呆账准备提取办法：

公司呆账准备提取办法按财政部财金［2005］49 号《关于印发〈金融企业呆账准备提取管理办法〉的通知》和财金［2005］90 号《关于呆账准备提取有关问题的通知》、《企业会计准则》2008 年 1 月 1 日起适用于我公司 规定执行。呆账准备包括一般准备和相关资产减值准备。

A：一般准备，是指按期一定比例从净利润中提取的、用于弥补尚未识别的可能性损失的准备。

根据财政部《关于印发〈金融企业呆账准备提取管理办法〉的通知》（财金［2005］49 号）规定，2008 年末公司对贷款（含抵押、质押、担保等贷款）、银行卡透支、贴现、信用垫款（含银行承兑汇票垫款、信用证垫款、担保垫款等）、进出口押汇、股权投资和债权投资（不含采用成本与市价孰低法或公允价值法确定期末价值的证券投资和购买的国债本息部分的投资）、拆借（含出）、存放同业款项、应收利息（不含贷款、拆放同业应收利息）、应收股利、应收租赁款、其他应收款等风险资产年末资产余额的 1%计提一般准备。一般准备从年度税后净利润中提取，用于弥补尚未识别的可能性损失。

B：资产减值准备，是指对债权和股权资产预计可收回金额低于账面价值的部分提取的，用于弥补特定损失的准备，包括贷款损失准备、环账准备和长期投资减值准备。其中，贷款损失准备是指对各项贷款预计可能产生的贷款损失计提的准备，环账准备是指对各项应收款项预计可能产生的环账损失计提的准备。2008 年 1 月 1 日起，公司根据《企业会计准则》有关办法计提减值准备。

①后托贸款准备金提取办法

根据《信托投资公司管理办法》规定，公司于年末从净利润中提取 5%作为信托贸款准备金。

3.控制信用风险的主要策略是加强担保效力，提高业务执行监控力度。公司只发放有担保贷款；抵押（质押）品必须经过有资质的中介机构评估，抵押（质押）贷款需签订抵押（质押）合同，并按规定到有关部门登记；抵押品以评估价作为确认基础，抵押率均不高于 70%。

4.4.2.2 市场风险状况

市场风险是指因为股价、房价、市场汇率、利率或其他价格因素变动而产生的或可能产生的风险。

①公司自有资金涉及证券市场投资，包括一级市场新股网上和网下申购以及二级市场证券投资，股价和利率变化对公司盈利能力和财务状况有一定影响；截至 2008 年末，证券投资余额 96 万元，均为一级市场新股申购余额。

②根据计，截至 2008 年末，公司自营资产与房地产相关金额为 8806.01 万元（其中 6806.01 万元已于 2009 年 3 月份收回），信托资产与房产融资相关金额为 2.15 亿元。国家整体房产价格变化对公司盈利能力和财务状况影响较小。

4.4.2.3 操作风险状况

公司可能面临的操作风险主要是指因相关控制系统不完善、管理失误、控制缺失、或其他一些人为的错误而导致的风险。目前公司内控体系已基本覆盖了公司全部经营范围和各个操作环节，且严格按照公司《尽责制度》的有关规定对违规操作的人员进行问责。

4.4.2.4 其他风险状况

公司可能面临的其他风险是指除以上风险外的其他风险，具体包括政策风险、法律风险、道德风险、欺诈风险等。2008 年公司未发生此类风险。

4.4.3 风险管理

4.4.3.1 信用风险管理

见 4.4.2.1

4.4.3.2 市场风险管理

针对可能面临的市场风险，公司加强宏观经济研究，关注国家政策变化，增强对股市、楼市、汇率、利率变化的预见，控制总体证券投资规模，设定证券投资止损点。公司风险管理机构根据各类业务开展中可能涉及的市场风险，专题研讨有关地域的市场风险，提出改进风险管理的策略。公司建立风险处置机制，制定风险处置制度，及时化解风险。

4.4.3.3 操作风险管理

公司不断完善各项规章制度和业务操作流程，切实加强执行力度；购买资产管理系统加强操作风险管理。设置合理的岗位，使信托业务和自有业务有效隔离，建立严格的审批程序；提高产品的创新能力、设计质量和风险保障措施；加强对员工培训、教育，增强员工责任感和道德水准，执行问责制度，提高业务合规管理和风险管理质量；对内控执行情况进行定期检查，督促及时整改。

4.4.3.4 其他风险管理。

针对可能面临的其他风险，公司通过制订相应的风险控制制度加以防范和化解。

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 安永华明会计师事务所审计结论

审计报告

安永华明（2009）审字第 60763166_H01 号

联华国际信托投资有限公司董事会：

我们审计了后附的联华国际信托投资有限公司（"贵公司"）及其子公司（统称"贵集团"）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2008 年度合并及公司的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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。

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。

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。

三、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　　中国注册会计师：张小东

中国　北京　　中国注册会计师：许旭明

2009 年 4 月 27 日

5.1.2 资产负债表（经审计）

资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位：联华国际信托投资有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2008年12月31日	2007年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
	合并	合并	母公司	母公司
资产				
货币资金	559,766,132	433,179,618	559,766,132	347,356,499
存生金融资产	–	2,940,823	–	2,940,823
应收手续费及佣金	4,826,645	3,380,888	4,826,645	3,380,888
应收利息	1,504,818	–	1,504,818	–
发放贷款及垫款	88,061,000	16,000,000	88,061,000	16,000,000
可供出售金融资产	959,073	148,152,474	959,073	108,742,870
长期股权投资	62,047,545	93,083,075	62,047,545	97,983,075
固定资产	17,854,668	18,957,993	17,854,668	18,340,291
无形资产	615,233	299,779	615,233	299,779
递延所得税资产	397,505	1,164,376	397,505	1,164,376
其他资产	4,091,878	4,894,990	4,091,878	72,451,655
资产总计	740,124,497	722,054,016	740,124,497	668,660,256
负债				
应付职工薪酬	8,108,345	11,485,421	8,108,345	11,427,098
应交税费	6,976,516	21,836,680	6,976,516	21,608,351
递延所得税负债	–	8,720,359	–	8,446,798
其他负债	70,993,549	13,810,199	70,993,549	13,783,172
负债合计	86,078,410	55,852,659	86,078,410	55,265,419
所有者权益				
实收资本	510,000,000	510,000,000	510,000,000	510,000,000
资本公积	–	35,725,471	–	25,056,601
盈余公积	22,338,368	13,017,582	22,338,368	13,017,582
一般风险准备	1,610,413	3,031,873	1,610,413	3,031,873
信托赔偿准备	10,056,528	5,396,135	10,056,528	5,396,135
未分配利润	110,040,778	99,030,296	110,040,778	56,892,646
归属于母公司所有者权益合计	654,046,087	666,201,357		
少数股东权益	–	–		
所有者权益合计	654,046,087	666,201,357	654,046,087	613,394,837
负债和所有者权益合计	740,124,497	722,054,016	740,124,497	668,660,256

法定代表人：王希超　企业负责人：汪杰宁　主管会计机构负责人：龚纯黎　会计机构负责人：赵星宇

5.1.3 利润表（经审计）

利 润 表

2008 年度

编制单位：联华国际信托投资有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2008年度	2007年度	2008年度	2007年度
	合并	合并	母公司	母公司
一、营业收入				
利息收入	10,327,459	16,101,035	10,247,029	15,575,148
利息支出	–	–	–	–
利息净收入	10,327,459	16,101,035	10,247,029	15,575,148
手续费及佣金收入	42,091,965	65,875,509	39,291,965	50,065,150
手续费及佣金支出	（823,746）	（3,066,343）	（823,746）	（3,066,343）
手续费及佣金净收入	41,268,219	62,809,166	38,468,219	46,998,807
投资收益	47,959,456	41,693,875	90,993,885	40,266,772
公允价值变动收益/（损失）	（378,388）	378,388	（378,388）	378,388
汇兑损益	–	（162）	–	（162）
其他业务收入	–	5,986,273	–	5,986,273
营业收入合计	99,176,746	126,968,575	139,330,745	109,205,226
二、营业支出				
营业税金及附加	（4,381,002）	（6,452,962）	（4,234,002）	（5,788,293）
业务及管理费	（80,916,541）	（84,006,343）	（29,139,870）	（28,648,384）
资产减值损失	2,130,506	（4,214,206）	2,130,506	（4,214,206）
营业支出合计	（83,167,037）	（44,673,511）	（31,243,366）	（38,650,883）
三、营业利润	66,009,709	82,295,064	108,087,379	70,554,343
加：营业外收入	406,223	1,284,680	36,371	1,742
减：营业外支出	（840,956）	（21,674）	（828,726）	（4,012）
四、利润总额	65,574,976	83,558,070	107,295,024	70,552,073
减：所得税费用	（14,504,775）	（21,763,525）	（14,087,173）	（21,062,693）
五、净利润	51,070,201	61,794,545	93,207,851	49,489,380
归属于母公司所有者的净利润	51,070,201	61,802,636		
少数股东损益	–	（8,091）		

法定代表人：王希超　企业负责人：汪杰宁　主管会计机构负责人：龚纯黎　会计机构负责人：赵星宇

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债表

信托项目资产负债汇总表

编制单位：联华国际信托投资有限公司　　金额单位：人民币 万元

信托资产	年初数	年末数	信托负债和信托权益	年初数	年末数
信托资产：			信托负债		
货币资金	12,231.52	3,254.13	应付受托人报酬	7.04	
拆出资金			应付托管费		
应收款项		0.02	应付受益人收益		21.96
买入返售资产			其他应付款项	3,978.45	1,646.56
短期投资		111.23	应交税金		
长期债权投资			卖出回购资产款		
长期股权投资	67,978.70	64,794.00	其他负债		
客户贷款	427,718.26	197,069.91	信托负债合计	3,985.49	1,668.52
应收融资租赁款			信托权益		
固定资产			实收信托	535,376.91	293,428.25
无形资产			资本公积		
长期待摊费用			未分配利润	410.03	1,585.93
其他资产	31,843.95	31,453.41	信托权益合计	535,786.94	295,014.18
信托资产总计	539,772.43	296,682.70	信托负债及权益总计	539,772.43	296,682.70

法定代表人：王希超　企业负责人：汪杰宁　主管会计机构负责人：龚纯黎　会计机构负责人：赵星宇

5.2.2 信托项目利润及利润分配表

信托项目利润及利润分配汇总表

编制单位：联华国际信托投资有限公司　　金额单位：人民币 万元

项　目	本 年 数	上 年 数
一、营业收入	62,951.22	60,416.81
利息收入	21,324.26	24,478.70
投资收入	30,738.06	27,615.15
租赁收入	5.00	3.84
其他收入	10,883.90	8,319.12
二、营业税金及附加	（3,347.39）	（3,678.43）
三、营业利润	59,603.83	56,738.38
四、扣除资产损失前的信托利润	59,603.83	56,738.38
减：资产减值损失		
五、扣除资产损失后的信托利润	59,603.83	56,738.38
加：期初未分配信托利润	410.03	1,697.74
六、可供分配的信托利润	60,013.86	58,436.12
减：本期已分配信托利润	58,427.93	58,026.09
七、期末未分配信托利润	1,585.93	410.03

法定代表人：王希超　企业负责人：汪杰宁　主管会计机构负责人：龚纯黎　会计机构负责人：赵星宇

6、会计报表附注

6.1 会计报表编制基准

本财务报表按照财政部2006 年 2 月颁布的《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。

根据财政部《关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》（财会［2006］3 号）规定，本公司自 2008 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月发布的企业会计准则。本财务报表按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》及其他相关规定，对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整，并对财务报表进行了重新表述。可比年度财务报表的列报方式已按照企业会计准则的要求进行了重述。

本财务报表以持续经营为基础列报。

6.1.1 纳入合并范围的子公司：

2008 年 6 月，本公司的全资子公司上海联信筑城投资管理有限公司股东会决议通过联信筑城公司进行清算注销。于 2008 年 7 月，清算小组在工商行政管理局进行了登记并刊登了注销公告。截至本财务报表批准日，联信筑城尚在清算之中。鉴于自进入清算程序后联信筑城不得开展与清算无关的经营活动，本公司失去对联信筑城的控制，因此，本公司自 2008 年 7 月起不再将联信筑城纳入合并范围。经过上述合并范围的变动，于 2008 年 12 月 31 日，本公司并无纳入合并范围的子公司。

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

①与资产减值准备

A、金融资产减值

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

a.以摊余成本计量的金融资产

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

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

本公司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。

b.可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原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确认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。

c.以成本计量的金融资产

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

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

B、其他资产减值

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

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业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。

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。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

②一般准备

根据财政部财金［2005］49 号《关于印发〈金融企业呆账准备提取管理办法〉的通知》和财金［2005］90 号《关于呆账准备提取有关问题的通知》规定，本公司自 2005 年 7 月 1 日起，对贷款（含抵押、质押、担保等贷款）、银行卡透支、贴现、信用垫款（含银行承兑汇票垫款、信用证垫款、担保垫款等）、进出口押汇、股权投资和债权投资（不含采用成本与市价孰低法或公允价值法确定期末价值的证券投资和购买的国债本息部分的投资）、拆借（含出）、存放同业款项、应收利息（不含贷款、拆放同业应收利息）、应收股利、应收租赁款、其他应收款等风险资产年末资产余额的 1%计提一般准备。一般准备从年度税后净利润中提取，用于弥补尚未识别的可能性损失的准备。

6.2.2 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。

①金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分）：A.收取金融资产现金流量的权利届满；B.保留了收取金融资产现金流量的权利，但在"过手"协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；或 C.转移了收取金融资产现金流量的权利，并且 a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或 b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

②金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：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、可供出售金融资产。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，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交