重庆国际信托有限公司

2010 年度报告摘要

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 公司独立董事史锦杰、王友伟、王淑慧认为本报告内容是真实、准确、完整的。

1.3 天健正信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司法定代表人董事长何玉柏先生、首席执行官翁振杰先生、财务负责人李坤唯女士及财务部门负责人刘影女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

2、公司概况

2.1 公司简介

2.1.1 历史沿革

公司的前身是重庆国际信托投资公司，于1984年10月经中国人民银行批准成立，注册资本金3,500万元人民币，为国有独资的非银行金融机构；2002年1月，公司引入战略投资者，进行增资改制，并经中国人民银行总行《中国人民银行关于重庆国际信托投资有限公司重新登记有关事项的批复》（银复〔2002〕9号）批准，获准重新登记，注册资本金增至人民币10.3373亿元（含美元1565万元）；2004年底，公司进一步增资扩股，注册资本金增加到16.3373亿元，取得了中国银行业监督管理委员会重庆监管局颁发的《中华人民共和国金融许可证》（编号为K10226530H0002）和重庆市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号为5000001800019）。2007年10月19日，经中国银行业监督管理委员会银监复〔2007〕461号文《中国银监会关于重庆国际信托投资有限公司变更公司名称和业务范围的批复》对准变更公司名称、业务范围并已领取新的金融许可证（编号为K0051H25000001）。2010年11月，经中国银行业监督管理委员会银监复〔2010〕552号《关于批准重庆国际信托有限公司增加注册资本及调整股权结构等有关事项的批复》，本公司注册资本由人民币16.3373亿元增加至人民币24.3873亿元，公司股权结构由重庆国信投资控股有限公司100%持股，变更为多家机构投资者共同持股，上述事项已于2010年12月22日完成工商变更登记（注册号500000000005609）。

2.1.2 公司的法定中文名称：重庆国际信托有限公司

中文名称缩写：重庆信托

公司法定英文名称：Chongqing International Trust Co.,Ltd.

英文名称缩写：CQITC

2.1.3 法定代表人：何玉柏

2.1.4 注册地址：重庆市渝中区民权路107号

2.1.5 邮政编码：400010

2.1.6 公司国际互联网网址：http\www.cqitic.com

2.1.7 电子信箱：cqitic@cqitic.com

2.1.8 信息披露事务负责人：吕维

联系电话：023-89035888

传真：023-89035998

电子信箱：cqitic@cqitic.com

2.1.9 年度报告备置地点：重庆市渝中区民权路107号

2.1.10 聘请的会计师事务所：天健正信会计师事务所有限公司

住所：北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心4层401

2.1.11 聘请的律师事务所：

重庆索通律师事务所

住所：重庆市渝中区中山三路168号中安国际大厦12楼

中蒙律师事务所

住所：重庆市渝中区邹容路68号大都会广场22层

2.2 组织结构

图2.2

3、公司治理结构

3.1 前3位股东

表3.1

股东名称	持股比例	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
重庆国信投资控股有限公司	66.99%	何玉柏	16.3373亿元	渝中区上清寺路110号	依法进行项目投资与管理、投资咨询业务等。2010年末/依经审计/资产总额6,885,530万元，负债总额5,592,430万元，所有者权益1,293,100万元。2010年度实现归属于母公司净利润46,865万元。
重庆水务集团股份有限公司	23.86%	武秀峰	48亿元	渝中区龙家湾1号	从事城镇自来水项目的投资、经营及建设管理；城镇给排水供应及系统设施的管理，给排水工程设计及技术咨询服务等。2010年末资产总额164.12亿元，所有者权益109.79亿元。2010年度实现归属于上市公司股东的净利润12.91亿元。
上海浦东广资产管理有限公司	4.1%	刘建祥	6亿元？	上海市浦东新区浦东南路256号	资产管理，股权投资，股权投资管理，实业投资，企业资产并购与重组策划，投资咨询。2010年末资产总额61605万元，负债总额900万元，所有者权益60705万元。2010年度实现归属于母公司净利润-824万元。

公司股东重庆市水务资产经营有限公司为公司第二大股东重庆水务集团股份有限公司控股股东。

3.2 董事

表3.2-1（董事长、副董事长、董事）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
何玉柏	董事长	男	60	2005.9.15	重庆国信投资控股有限公司	100%	大学本科学历，高级经济师。曾任大足县县委书记、重庆市委副秘书长兼重庆市人民政府副秘书长、重庆市委研究室主任等职，现任重庆三峡银行董事、重庆信托党委书记、董事长。
翁振杰	董事	男	48	2007.6.17	重庆国信投资控股有限公司	100%	硕士研究生学历，高级经济师。曾任解放军通信学院教官、北京中关村科技发展 控股 股份有限公司副总经理等职。现任重庆市第三届人大常委、重庆信托董事执行官、董事、西南证券董事长。
华渝生	董事	男	55	2008.10.14	重庆国信投资控股有限公司	100%	硕士研究生学历，高级经济师。历任重庆证券交易结算院长、重庆市城市建设投资公司党委书记、交通保险董事长、重庆信托董事。
孙晓斌	董事	女	56	2005.6.17	重庆国信投资控股有限公司	100%	大学本科学历，高级经济师。曾任重庆国投人事处副处长、处长、重庆信托党委副书记、副总裁等职，现任重庆三峡银行董事、重庆信托董事。
时平生	董事	男	47	2006.8.22	重庆国信投资控股有限公司	100%	硕士研究生学历，助理研究员。曾任民西证券常务副总经理、HK(0)（香港）风险投资公司北京代表处首席代表等职。现任中国新纪元有限公司董事长、重庆信托董事。
王晓岭	董事	男	50	2007.4.7	重庆国信投资控股有限公司	100%	硕士研究生学历，高级经济师。曾任中国科技财务公司总经济师，信诚期货有限公司董事长，现任中国黄金集团有限公司董事、总裁、重庆信托董事。
朱晓东	董事	男	44	2007.4.7	重庆国信投资控股有限公司	100%	注册会计师、税务师，曾任重庆智诚会计师事务所注册会计师、重庆协信投资（集团）有限公司财务中心副总监，现任重庆信托董事。
龙小波	董事	男	44	2008.10.14	重庆国信投资控股有限公司	100%	硕士研究生学历，获资产管理合伙人资格，曾任大鹏证券有限责任公司副总裁、大成基金管理有限公司副总裁等职，现任重庆信托董事。
李志民	董事	男	53	2008.10.14	重庆国信投资控股有限公司	100%	大学专科学历，经济师，曾任珠海口岸公司董事长、北京科技技术通讯公司董事长，现任重庆国信董事（集团）有限公司董事长、重庆信托董事。

注：2010年1月20日，中国证监会重庆监管局核准翁振杰证券公司董事长类人员任职资格；2010年2月3日，翁振杰回志舜去重庆三峡银行董事长职务。

表3.2-2（独立董事）

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
刘勤勤	北京中天航业投资有限公司董事长	男	54	2007.12.6	重庆国信投资控股有限公司	100%	硕士研究生学历，讲师、编辑，曾任军事经济学院教官，财务理论教研室主任、总后勤部财务结算中心副主任等职，现任北京中天航业投资有限公司董事长、重庆信托独立董事。
史锦杰	重庆市三届政协常委	男	63	2007.12.6	重庆国信投资控股有限公司	100%	大学本科学历，高级经济师。曾任重庆市市中区副区长、重庆市渝中区区委书记、重庆市劳动保障局局长、重庆市三届政协常委等职，现任重庆信托独立董事。
王淑慧	北京化工大学经济管理学院财务管理专业负责人	女	50	2007.12.6	重庆国信投资控股有限公司	100%	大学本科学历，副教授，注册会计师，税务师，资产评估师。曾任北京化工管理干部学院会计系主任、北京化工大学经济管理学院副系长等职，现任北京化工大学经济管理学院会计系学科带头人、硕士研究生导师、重庆信托独立董事。
王友伟	市国资委退休干部	男	67	2007.12.6	重庆国信投资控股有限公司	100%	高级经济师。曾任重庆市团委书记、市总工会常务副主席、市旅游局局长、市企业工委、国资委副书记等职，现任重庆信托独立董事。

注：公司增资扩股工作已于2010年12月22日完成。2011年3月26日，股东会选举何玉柏、翁振杰、武秀峰、罗明亮、王晓岭、时平生、谢维宪、刘勤勤、李寒晨、雷世文、王友伟、史锦杰、王淑慧为公司第三届董事会董事，其中雷世文、王友伟、史锦杰、王淑慧为独立董事。武秀峰等6名新任董事任职资格正在监管部门审批过程中。

3.3 监事

表3.3（监事会成员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日 期	所推举股东名称	该股东持股比例	简要履历
洪虹	监事长	女	63	2008.6.16	重庆国信投资控股有限公司	100%	大学本科学历，高级经济师，曾任中国人民银行重庆市分行行长、重庆营管部主任、重庆银监局局长、重庆市第三届人大常委，现任重庆信托监事长。
胡雪莲	职工监事	女	37	2006.3.27	重庆信托职代会		硕士研究生学历，注册会计师。现任重庆信托信托业务二部副总经理、职工监事。

注：孜熙公章程规定，2011年3月11日公司职工代表大会选举胡雪莲同志为第三届监事会职工监事。2011年3月26日，股东会选举洪虹、刘建祥同志为第三届监事会监事。

3.4 高级管理人员

表3.4（高级管理人员）

姓名	职务	性别	年龄	选任时期	金融从业年限	学历	专业	简要履历
翁振杰	首席执行官	男	48	2005年3月	9	硕士	通信与电子系统	硕士研究生学历，高级经济师。曾任解放军通信学院教官、北京中关村科技发展 控股 股份有限公司副总经理等职。现任重庆市第三届人大常委、重庆信托首席执行官、董事、西南证券董事长。
陈志勇	副总裁	男	56	2002年2月	12	大专	法律	大学专科学历，高级会计师。曾任重庆市财政局国资办副主任、市国资局企业处处长，现任重庆信托副总裁。
林德琼	副总裁	男	47	2009年6月	10	硕士	工商管理	历任中国金谷国际信托投资公司国际部总经理、中国海外工程总公司资金部、资本运营部总经理、国民信托有限公司副总裁、西安国际信托有限公司副总裁。现任重庆信托副总裁。
杨云	总经理助理	男	42	2008年4月	11	大专	会计	大学专科学历，高级会计师，注册会计师。曾任福建中旅集团公司审计部副主任、明珠集团（福建）有限责任公司副总经理、重庆信托业务一部高级经理、项目管理部总经理、投行二部总经理，现任重庆信托总经理助理。
李坤唯	总经理助理	女	54	2008年4月	20	本科	企业管理	大学本科学历，经济师。曾任中国银行重庆分行长江路支行行长、重庆信托计划财务部副总经理、总经理，现任重庆信托总经理助理。
董尚可	总经理助理	男	41	2009年3月	12	硕士	MBA	硕士研究生学历，经济师。历任重庆国际信托投资有限公司投资银行部副总经理、金融租赁部、理财服务中心、信托业务二部总经理。现任重庆国际信托有限公司总经理助理、信托业务二部总经理。

3.5 公司员工

表3.5（公司员工）

项目		报告期年度	
		人数	比例
学历分布	博士	0	0%
	硕士	17	25.4%
	本科	38	56.7%
	专科	12	17.9%
	其他	0	0%
平均年龄		38	

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

公司的经营目标是：突出信托主业地位，以创新为核心推动信托业务拓展，重点为优质客户特别是机构客户提供综合性金融产品和服务；深化与其他金融机构的合作，积极适应金融业混业经营的趋势，不断提高控制、驾驭风险的能力，建立可持续发展的盈利模式和核心竞争力。在信托服务领域奠定全国性的行业领先地位，将公司建设成为全国一流的信托金融机构，充分实现公司的价值、股东权益和社会效益的和谐发展。

公司的经营方针是：坚持科学发展观，以诚信树品牌，以创新促发展；严控风险，稳健经营，发展壮大与风险防控并重，坚持依法合规经营。

公司的战略规划是：立足重庆，紧紧抓住城乡统筹综合改革和建设长江上游地区金融中心的契机，调整资产结构和业务重点，以基础设施建设和金融投资为核心，大力发展信托主业，力争公司信托规模、管理水平、赢利能力不断迈向新的高度；同时，积极探索与国内外金融机构的合作，引进优质战略资本及先进管理技术，不断提升公司的资本实力、管理水平和盈利能力。

4.2 经营业务的主要内容

4.2.1 公司经营业务由自营业务、信托业务等构成。自营业务主要开展贷款、金融机构股权投资、证券投资等业务；信托业务主要开展资金信托、财产或财产权信托、信贷（票据）资产转让、投资银行等业务。

4.2.2 公司信托业务的主要品种是单一资金信托、集合资金信托、股权信托，按运用方式分为投资类信托、贷款类信托、财产（财产权）管理类信托。

4.2.3 资产组合与分布

自营资产运用与分布表

单位：万元

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	284,267.46	33.27	基础产业		
贷款及应收款	138,499.20	16.21	房地产业	45,006.67	5.27
交易性金融资产	19,528.56	2.29	证券市场	242,465.28	28.38
可供出售金融资产	260,576.72	30.50	实业	87,500.00	10.24
持有至到期投资			金融机构	454,074.86	53.15
长期股权投资	130,167.40	15.24	其他	25,313.86	2.96
其他	21,321.33	2.49			
资产总计	854,360.67	100.00	资产总计	854,360.67	100.00

信托资产运用与分布表

单位：万元

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	215,343.79	5.69	基础产业	1,538,142.54	40.65
贷款及应收款	1,118,565.47	29.56	房地产业	718,444.31	18.99
交易性金融资产	226,393.48	5.98	证券市场	226,393.48	5.98
可供出售金融资产	461,006.95	12.18	实业	443,502.77	11.72
持有至到期投资	3,485.00	0.09	金融机构	691,435.61	18.28
长期股权投资	1,758,293.12	46.48	其他	165,856.96	4.38
其他	687.86	0.02			
信托资产总计	3,783,775.67	100.00	信托资产总计	3,783,775.67	100.00

4.3 市场分析

在2010年，面对极为复杂的国内外经济环境和极为严峻的各类自然灾害和各种重大挑战，我国加快转变经济发展方式，加强和改善宏观调控，发挥市场机制作用，有效巩固和扩大了应对国际金融危机冲击成果，国民经济运行态势总体良好。

当前，国民经济正处于由回升向较高稳定增长转变的关键时期。2011年是“十二五”开局之年，随着加快转变经济发展方式和实施经济结构战略性调整，以及稳健的财政货币政策，国民经济总体仍将保持稳步发展态势，信托行业也将得益于宏观经济形势的发展，信托业可面临许多机遇。

4.3.1 有利因素

①正处于中国信托业高速发展的新时期。

2007年信托“新两规”颁布实施后，信托公司的功能定位更加清晰，各家信托公司逐步构建起了专业化的经营模式，信托行业步入高速发展的新时期。2010年末全国信托公司信托资产规模达30,404.55亿元。公司抓住机遇、苦心经营、负重前行、取得了较大的进步，各项指标跃居全国前列（综合排名全国第五《中国信托业年鉴2009年卷》）。

②信托行业的行业规划、制度建设、配套政策、风险管理以及市场环境日益成熟，金融创新的外部环境日趋改善。

监管部门针对信托业出台一系列政策，促使信托公司在行业规划、制度建设、配套政策、风险管理以及市场协调等方面日臻完善，决策更加科学，抗风险能力不断加强，金融创新的外部环境将日趋改善。而信托业协会发布的一系列行业自律文件，将进一步规范行业竞争，提高信托公司的核心竞争力。

③社会财富的急剧增加提供了广阔的市场。

我国经济高速发展积累了大量的社会财富，正在跨入财富管理时代，理财市场需求将爆发增长。有关统计显示，在未来十年，中国的财富成长率增速每年约12%，预示中国正在进入财富管理时代。以资产管理为核心业务的信托行业面临前所未有的良好局面，发展前景广阔。

④多重机遇汇集重庆，给公司带来了新的发展机遇。

重庆县然地处西部、34总体部署和国发3号文件政策效应加快释放，西部大开发深入实施、三峡工程后续工作全面启动，国家中心城市和两江新区开发开放又添新动力，大发展的气势已经形成。近年来，通过“五个重庆”建设，地方经济飞速发展。尤其是国家重庆建设成为长江上游地区金融中心的定位，为公司发展信托主业提供了良好的外部环境。在全方位推进重庆市城乡统筹改革和发展的新的机遇期，公司将迎来新的发展机遇。

⑤公司资本实力大幅增强，抗风险能力进一步提高。

经过2002年改制重组、2004年增资扩股和2010年增资扩股，公司注册资本金增加到24.3873亿元，抵御风险的能力大大增强，为大力拓展业务奠定了坚实的基础。

4.3.2 不利因素

①宏观经济环境的不确定为信托业带来新的挑战。

一方面，随着经济的不断复苏，随之而来的通胀压力不断增大，由此导致宏观货币政策和财政政策出现相应的调整，其对经济的支持力度将会随着经济复苏及通胀预期逐渐减弱，并逐渐收紧，政策调整力度不断加大。这可能对实体经济、进而对信托业产生不利影响。

②期货市场竞争激烈，监管规则不统一，信托公司展业受限较多，面临其他类型金融机构的严峻挑战。

在金融业全面开放、综合经营的背景下，理财市场竞争激烈、监管规则不统一，信托公司受到更严格的限制，信托的制度优势被削弱，面临着来自商业银行、证券公司、保险公司等其他金融机构的严峻挑战；银信合作中，信托公司仍然处于被动地位，产品附加值较低，利润空间不断被压缩；资本市场对信托公司的准入限制，削弱了信托公司在证券类业务上的创新能力和管理能力。

③监管政策的调整影响信托公司业务拓展

随着信托业的不断发展壮大，监管部门对信托业的监管力度不断加大，一系列关于信贷业务、银信合作业务、信政合作业务、房地产业务等监管政策的调整及《物权法》的出台，短期内对信托公司信托传统业务拓展的冲击较大。这些政策在规范信托业的同时，一定程度上也对相关业务的发展构成制约。

④信托业的社会认知度尚需大力提升，合格投资者尚需培育。

相对于银行、证券、保险业，社会对信托业的了解程度还不够高，信托知识还不够普及，合格投资者尚需培育。公司地处西部，信息和资源都比较匮乏，老百姓和企业对信托业的了解程度更不高，合格投资者数量与东部沿海发达地区相比更少。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司按照《公司法》、《信托公司管理办法》、《信托公司治理指引》和监管部门的要求完善公司治理的相关制度和实施细则，进一步明确了股东会、董事会和监事会各自的权责和相互制约关系，以及董事会、监事会、经营班子各自的权责和授权制约关系；公司经营班子与下属部门也形成了有效的授权分责关系。

公司坚持“诚信、稳健、创新、求精”的经营理念，讲求团队合作和奉献精神，尊重人才，努力实现员工价值，提高员工对公司的归属感和忠诚度，稳固、以团队精神实现公司价值，以企业发展实现个人价值”的企业文化体系。

4.4.2 内部控制措施

公司董事会下设关联交易审查委员会、风险控制委员会、审计委员会、信托委员会、薪酬及提名委员会，各委员会职责清晰、分工明确，协助董事会开展公司各项业务；引入了独立董事制度，并由独立董事出任信托委员会和关联交易审查委员会主任委员，以控制公司重大业务的经营风险，实现公司业务的健康可持续发展；监事会有效履行监督职责。

公司按职责分离的原则设置内部各部门，前台部门（业务部门）对业务进行受理和初审，并负责实施项目的具体操作；中台（信托管理部、风险管理部、合规管理部、法律事务部等）对业务进行决策和事中控制；后台（计划财务部等）对业务进行财务核算和管理。通过内部约束机制达到强化中、后台对前台的控制反映和监督评价。

为了加强内部控制、防范和化解风险，2010年陆续制定了《信托项目分类管理试行办法》、《信托业务尽职调查管理暂行办法》、《重庆国际信托有限公司关于加强信托业务风险管理工作的通知》等一批制度和办法，进一步健全和完善了内部管理制度体系。

4.4.3 信息交流与反馈

公司内部建立了良好的信息交流与反馈制度，通过公司内网、会议、座谈、报告等方式，公司经营班子和员工之间开展有效的互动和交流，相互传递政策信息；通过公司外部网站及报纸等媒介，根据法律法规规定向公众披露公司资产经营状况，根据信托文件约定向信托委托人（受益人）及时披露信托财产管理运用等相关信息。

4.4.4 监督评价与纠正

公司的内控机制通过内部的自我完善和外部的检查督促来实现监督、评价和纠正。内控机制在实际工作中得到检验，一是自我检验纠错，二是经监管部门的检查提示，在出现遗漏或不足时公司会采取相应措施加以完善。

公司从多方面入手，充分发挥内部审计的监督作用。2010年，内部审计工作到了加强、审计的范围和深度进一步加强，全年出具各类内审报告111份。对审计过程中发现的问题及时与各部门沟通，要求限期完善或整改，并采取后续审计等方式进行跟踪，对防止风险出现或扩大，对促进业务合法、合规、稳健经营发挥了积极作用。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

公司坚持“可辖制、不可做错”的风险管理理念，已形成一套比较完善和行之有效的风控机制、规章制度和操作流程，促进公司各项业务可持续发展。公司经营活动中可能遇到的风险主要有：信用风险、市场风险、操作风险、其他风险（如政策风险、法律风险、道德风险、声誉风险）等。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险主要是交易对手违约带来的风险，信用风险主要来自借款、对外担保、投资等业务，报告期内，公司严格按财政部和中国银监会的要求，提足各项准备金，按期年末风险资产的1%比例计提一般准备，在此基础上对关注类资产按2%、次级类资产按25%、可疑类资产按50%、损失类资产按100%的比例计提专项准备。其中次级类和可疑类资产，可结合个别认定法上浮动20%。2010年末公司信用风险资产按照资产五级分类标准分类结果为：①正常类资产846,003.17万元；②关注类资产549.49万元；③次级类资产2,000.00万元；④可疑类资产为0；⑤损失类资产为0。公司不良资产期初数为0，期末数为2,000.00万元。

4.5.2.2 市场风险状况

公司面临的市场风险主要是因股价、市场汇率、利率及其他价格因素变动而产生和可能产生的风险。2010年公司适量加了证券市场的投资业务；对于公司开展的股票质押融资业务，侧重于选择业绩面好的股票，设置较低的质押率，同时引入了保证金追加制度和止损线，以有效防范市场波动风险；公司目前暂未开展外币业务，不受汇率市场变动影响；公司加强与政府、银行的合作，重点开展基础设施建设业务，利率的变动会对投资者收益及公司信托报酬产生一定影响。

4.5.2.3 操作风险状况

操作风险主要表现在由于公司内部程序、人员、系统的不完善或失误，或外部事件而引发的风险。为实现公司标准化、制度化、规范化管理，报告期内，公司进一步清理、修订、表订了一系列规章制度和操作流程，以提高预防和控制操作风险的能力；同时公司结合业务发展需要，加强员工培训，提高员工技能，加强流程控制；对于外部事件可能给公司经营带来的风险，公司制定专门应急预案，实行突发事件预案管理。报告期内，公司未发生因操作风险带来的损失。

4.5.2.4 其他风险状况

公司面临的其他风险主要有政策风险、法律风险、道德风险、声誉风险等。报告期内，公司适时关注2010年宏观经济政策、行业发展政策和信托业监管政策的变化对公司经营和业务运作带来的影响，顺应政策要求合理设计项目方案；加强公司员工诚信经营、恪尽职守职业道德培训，提升风险和合法合规意识。截至目前，公司信托产品全部实现了按期兑付，公司美誉度和知名度得到社会广泛认可。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 信用风险管理

公司对信用风险的管理，一是加强事前对交易对手（项目）或债务人的尽职调查，严格按照业务流程开展业务，强化项目的风险控制措施的有效性和合法合规性；二是事中对交易对手（项目）进行跟踪检查，对资产分类进行评级及动态管理；三是对重点项目制定应急处置预案，及时化解已发生的风险，降低损失程度；最后，事后对已结束项目进行审计和后续评价，以获取管理经验。此外，在产品结构设计时，通过结构化配置和多样化组合投资来分散和降低风险。

在自有业务方面，公司严格控制对外担保，2010年全年未发生对外担保，截至报告日，对外担保余额为零；公司的短期投资主要投资于质地优良、风险低的金融类产品。公司存续的所有自营贷款均根据具体项目采取了抵（质）押或保证担保的风险控制措施，抵押物、质押物的价值能够确保债务的履行；房地产作为抵押物按《重庆国际信托有限公司房地产抵押估价管理暂行办法》相关规定执行，金融类股权作为质押物按《重庆国际信托有限公司金融类股权质押贷款暂行规定》执行，其他抵押物和质押物主要是根据抵押物、质押物的价值以及实现抵押权、质押权的可行性，处置抵押物、质押物的难易程度确定抵（质）押率。保证贷款主要是根据保证人的信用状况、偿还能力而定，确保担保人的担保能力能覆盖贷款金额。

在信托业务方面，公司依法合规履行受托人职责，所有信托项目均是根据委托人指令或信托文件的约定进行管理、运用、处分。

4.5.3.2 市场风险管理

在加强市场风险管理方面，公司采取以下控制措施：发挥现有研发人员作用，积极吸引人才，加强对国家宏观经济政策、货币信贷政策、财政政策等领域的研究，及时掌握市场变化，为调整投资决策提供依据；对产业市场、资本市场等领域实行分散投资，根据公司整体安排，适时调整各领域的投资规模，合理安排期限结构；建立有效的止损防范措施和市场风险预警机制，强化日常风险监控和报告制度，以便及时处置化解风险。

4.5.3.3 操作风险管理

公司完善业务管理制度，结合实际情况制订和修订了一系列业务操作流程，明确各部门、各岗位职责和权限，严禁越权操作业务项目；坚持信托财产与固有财产之间，不同信托财产之间分别管理、分别记账的原则，在部门设置和人员安排上使前、中、后台部门分设和人员分离，业务交易、会计记录和后续管理监督分离；加强对员工的业务技能培训、强化员工的责任意识和道德水准；修改完善公司各类法律文本，以便规范化、标准化运行；制定应急预案，适时启动奖惩机制等措施防范和控制操作风险。

4.5.3.4 其他风险管理

公司通过加强对宏观经济政策和行业政策的跟踪、研究，提高预见性；公司设立法律事务部和合规管理部对交易行为或合同进行内部审查，聘请专门的律师事务所和会计师事务所协助公司开展项目法律审查和咨询，以防范和控制业务风险；加强职业道德和思想教育，开展培训和座谈等措施防范和控制道德风险。公司还将根据业务发展规模的不断扩大和市场变化等情况，对公司风险管理措施进一步修改和完善。

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

天健正信会计师事务所有限公司审计了公司财务报表，包括2010年12月31日的资产负债表、合并资产负债表，2010年度的利润表、合并利润表和现金流量表、合并现金流量表、股东权益变动表、合并股东权益变动表以及财务报表附注。会计师事务所认为，公司财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了我公司2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和现金流量。

5.1.2 资产负债表

5.1.2.1 母公司资产负债表

资产负债表

币种：折合人民币　　2010年12月31日　　单位：万元

资　产	期末数	期初数	负债和所有者权益	期末数	期初数
资 产：			负 债：		
现金及存放银行款项	284,267.46	65,814.69	向中央银行借款		
存放中央银行款项			同业及其他金融机构存放款项		
贷款及垫款	132,500.00	70,980.00	拆入资金		
拆出资金			交易性金融负债		
交易性金融资产	19,528.56	2,436.07	卖出回购金融资产款		
买入返售金融资产	2,000.00		应付职工薪酬	1,914.10	2,274.60
应收股利			应交税费	19,088.42	18,844.83
应收利息	6.67		应付利息		
应收账款			其他应付款	2,575.84	9,519.09
其他应收款	3,992.53	3,974.30	预计负债		
预付账款	15,000.00		应付债券		
可供出售金融资产	260,576.72	276,615.66	递延所得税负债	39,460.52	50,696.98
持有至到期投资			预计负债	5,432.03	14,641.78
长期股权投资	130,167.40	124,521.95	负债合计	68,470.91	95,977.28
投资性房地产					
固定资产	4,974.47	5,166.08	所有者权益：		
无形资产	90.07	94.78	实收资本	243,873.00	163,373.00
递延所得税资产	1,247.72	568.47	资本公积	347,439.11	151,974.30
抵债资产	9.07	9.07	减：库存股		
其他资产			盈余公积	19,434.02	13,861.90
			一般风险准备	8,485.53	4,785.48
			信托赔偿准备	11,203.09	6,828.03
			未分配利润	155,455.01	113,381.05
			所有者权益合计	785,889.76	454,203.76
资产总计	854,360.67	550,181.04	负债和所有者权益总计	854,360.67	550,181.04

5.1.2.2 合并资产负债表

合并资产负债表

币种：折合人民币　　2010年12月31日　　单位：万元

资　产	期末数	期初数	负债和所有者权益	期末数	期初数
资 产：			负 债：		
现金及存放银行款项	301,138.35	79,542.61	向中央银行借款		
存放中央银行款项			同业及其他金融机构存放款项		
贷款及垫款	132,500.00	70,980.00	拆入资金		
拆出资金			交易性金融负债		
交易性金融资产	19,528.57	2,436.07	卖出回购金融资产款		
买入返售金融资产	2,000.00		应付职工薪酬	2,118.38	2,290.82
应收股利			应交税费	19,434.93	19,459.92
应收利息	6.67		应付利息		
应收账款	828.69	968.86	其他应付款	2,575.84	9,519.09
其他应收款	4,083.84	4,065.36	预计负债		
预付账款	15,028.00		其他负债	868.19	297.71
可供出售金融资产	262,367.22	278,559.03	递延所得税负债	39,579.21	50,853.89
持有至到期投资			预计负债	5,432.03	14,641.78
长期股权投资	123,848.92	118,203.48	负债合计	69,968.08	97,063.21
投资性房地产					
固定资产	5,306.54	5,617.62	所有者权益：		
无形资产	723.01	288.86	实收资本	243,873.00	163,373.00
递延所得税资产	1,593.95	864.53	资本公积	347,412.81	151,985.28
抵债资产	9.07	9.07	减：库存股		
其他资产			盈余公积	19,505.95	13,933.83
			一般风险准备	8,485.53	4,785.48
			信托赔偿准备	11,203.09	6,828.03
			未分配利润	158,608.41	115,107.30
			归属于母公司的权益	789,088.79	456,012.92
			少数股东权益	9,905.96	8,459.36
			所有者权益合计	798,994.75	464,472.28
资产总计	868,962.83	561,535.49	负债和所有者权益总计	868,962.83	561,535.49

5.1.3 利润表

5.1.3.1 母公司利润表

利润表

币种：折合人民币　　2010年度　　单位：万元

项　目	本年数	上年数
一、营业收入	74,579.11	80,479.45
利息净收入	8,549.33	5,707.72
利息收入	8,676.43	5,823.00
利息支出	127.10	115.28
手续费及佣金净收入	57,466.79	41,696.14
手续费及佣金收入	59,110.02	41,977.31
手续费及佣金支出	1,643.23	281.17
投资收益（损失以“-”号填列）	10,958.83	31,722.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,447.86	5,130.25
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,067.92	502.13
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.55	-0.04
其他业务收入	671.53	850.72
二、营业支出	4,130.46	7,323.93
营业税金及附加	3,743.65	2,672.45
业务及管理费	5,299.61	4,672.51
资产减值损失	-4,912.78	-21.03
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	70,448.63	73,155.52
加：营业外收入	800.00	4.15
减：营业外支出	41.41	1,038.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	71,207.22	72,121.29
减：所得税费用	15,486.04	16,518.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	55,721.18	55,602.55
六、其他综合收益	-33,335.19	151,718.13
七、综合收益总额	22,385.99	207,320.68

5.1.3.2 合并利润表

合并利润表

币种：折合人民币　　2010年度　　单位：万元

项　目	本年数	上年数
一、营业收入	84,660.91	91,137.67
利息净收入	8,723.23	5,752.77
利息收入	8,850.33	5,868.05
利息支出	127.10	115.28
手续费及佣金净收入	57,471.94	41,732.93
手续费及佣金收入	59,115.16	42,014.10
手续