重庆国际信托有限公司2014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公司独立董事雷世文、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天健会计师事务所（特殊普通合伙）重庆分所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4公司负责人、财务负责人翁振杰先生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。

2.1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。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10,337亿元（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16,337亿元，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K0226530H002）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》获准变更公司名称、业务范围并领取新的金融许可证（编号为K0051H250000001）。2010年11月，经中国银行业监督管理委员会银监复【2010】532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》批准，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（注册号为500000000050609）。

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公司负责人：翁振杰

2.1.4注册地址：重庆市渝北区龙溪街道金山路9号附7号

2.1.5邮政编码：401147

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：天健会计师事务所（特殊普通合伙）重庆分所

住所：重庆市北部新区财富大道13号财富中心财富园2号B幢3-6楼

2.1.11聘请的律师事务所：

重庆索通律师事务所

住所：重庆市渝中区瑞天路56号企业天地4号楼九层

中豪律师事务所

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

3.1前3位股东

表3.1

股东名称	持股比例	法定代表人或负责人	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%	刘勤勤	16.3373亿元	重庆市渝北区龙溪街道金山路9号附7号	依法进行项目投资与管理，投资咨询业务等。2014年未合并资产总额13,909,272.08万元，合并所有者权益2,306,623.52万元，归属于母公司的净利润196,709.28万元。
国寿投资控股有限公司	26.04%	王思东	37亿元	北京市西城区金融大街17号11层	投资及投资管理；资产管理。2014年末资产总额1,115,036.72万元，所有者权益915,420.37万元，实现净利润50,767.45万元。
上海准矿资产管理有限公司	4.10%	刘建祥	7.5亿元	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，财务咨询（不得从事代理记账），企业管理咨询（除经纪），知识产权代理（除专利代理），为企业解散提供清算服务。2014年末资产总额79,111万元，所有者权益为78,174万元。

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
翁振杰	董事长	男	52	2011.3.26	重庆国信投资控股有限公司、重庆水务集团股份有限公司、重庆市水务资产经营有限公司、建银国际（中国）有限公司、安徽省皖投融资担保有限责任公司等	合计95.90%	硕士研究生，高级经济师。重庆市第三、四届人大常委、民建中央财政金融委员会副主任、民建重庆市委副主委，享受国务院特殊津贴专家。历任重庆三峡银行股份有限公司董事长、西南证券股份有限公司董事长、重庆路桥股份有限公司董事等职，现任重庆国际信托有限公司董事长、首席执行官、益民基金管理有限公司董事长、重庆三峡银行股份有限公司董事、重庆渝涪高速公路有限公司董事、西南证券股份有限公司董事。
时平生	董事	男	51	2011.3.26	重庆国信投资控股有限公司	66.99%	硕士研究生，助理研究员。历任陕西证券常务副总经理、ITG（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、重庆国际信托有限公司董事。
王晓容	董事	男	54	2011.3.26	重庆国信投资控股有限公司	66.99%	硕士研究生，高级经济师，历任中国科技财务公司总经济师、信贷部总经理等职，现任中国希格玛有限公司董事长、总裁，重庆国际信托有限公司董事。
谢维宪	董事	男	60	2011.3.26	重庆国信投资控股有限公司	66.99%	大学本科，高级（管理）工程师，历任中共中央政法委员会干部、北京市公安局南京分局副局长、北京市法局处干部，现任重庆国信投资控股有限公司董事、北京中天科学城建设股份有限公司总裁、重庆国际信托有限公司董事。
刘勤勤	董事	男	58	2011.3.26	重庆国信投资控股有限公司	66.99%	硕士研究生，讲师，编辑，历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，现任重庆国信投资控股有限公司总经理、重庆国际信托有限公司董事。
李寒晨	董事	女	45	2011.3.26	重庆国信投资控股有限公司	66.99%	大学本科。曾任职于中国人民银行银行司、中国银监会银行二部，现任重庆国际信托有限公司董事。

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	所推举的单位名称	该股东持股比例	简要履历
雷世文	北京市天驰律师事务所	男	51	2011.3.26	重庆国际信托有限公司	——	硕士研究生。曾任职于安徽省机械工业厅、国家工商行政管理局，现任北京市天驰律师事务所合伙人、律师，重庆国际信托有限公司独立董事。
史锦杰	重庆市劳动保障局退休干部	男	67	2011.3.26	重庆国际信托有限公司	——	大学本科，高级经济师，历任重庆市中区副区长、巴南区区委书记、重庆市劳动保障局局长、重庆市三届政协常委等职，现任重庆国际信托有限公司独立董事。
王淑慧	北京化工大学经济管理学院财务管理系主任	女	54	2011.3.26	重庆国际信托有限公司	——	大学本科，教授，注册会计师、注册税务师、注册资产评估师。历任北京化工大学经济管理学院副院长、会计系主任等职，现任北京化工大学经济管理学院财务管理系主任、硕士研究生导师、重庆国际信托有限公司独立董事。
王友伟	重庆市国资委退休干部	男	71	2011.3.26	重庆国际信托有限公司	——	高级经济师，历任重庆市团委书记、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，现任重庆国际信托有限公司独立董事。

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
雷万亚	监事长	女	60	2012.4.11	重庆国信投资控股有限公司	66.99%	硕士研究生，一级高级检察官。曾任重庆市人民检察院副检察长，现任重庆市第四届政协委员、重庆信托党委书记、纪委书记、监事长。
刘建祥	监事	男	53	2011.3.26	上海准矿资产管理有限公司	4.10%	大学本科，高级会计师。现任上海准矿资产管理有限公司董事长，淮南矿业集团财务公司董事，重庆信托监事。
康乐	监事	女	37	2014.08.29	国寿投资控股有限公司	26.04%	硕士研究生，律师。现任国寿投资控股有限公司风险管理合规部总经理，重庆信托监事。
胡雪莲	职工监事	女	41	2011.3.21	重庆信托职代会	——	硕士研究生，注册会计师。现任重庆信托信托业务二部总经理、职工监事。
李静	职工监事	女	35	2014.08.24	重庆信托职代会	——	硕士研究生，律师。现任重庆信托法律事务部副总经理、职工监事。

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
翁振杰	首席执行官	男	52	2005年3月	13	硕士研究生	通信与电子系统
董尚可	副总裁	男	45	2009年3月	16	硕士研究生	工商管理
吴浩凤	副总裁	男	39	2012年9月	13	硕士研究生	工商管理
吕 维	副总裁	女	42	2012年9月	10	硕士研究生	民商法
杨云	副总裁	男	46	2008年4月	15	大学专科	会计

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	40	42.11%
	本科	48	50.53%
	专科	7	7.36%
	其他	0	0
总人数		95	
平均年龄		37	

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，形成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金融性的行业领先地位，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、获利的法合规经营。

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资产组合与分析

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	134,202.28	8.16	基础产业		
贷款及应收款	208,419.76	12.67	房地产业	87,128.28	5.30
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,559.22	0.46	证券市场	310,032.61	18.85
可供出售金融资产	873,280.89	53.10	实业		
持有至到期投资			金融机构	1,109,723.96	67.48
长期股权投资	404,714.17	24.61	其他	137,739.07	8.37
其他	16,447.60	1.00			
资产总计	1,644,623.92	100.00	资产总计	1,644,623.92	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	262,716.90	1.74	基础产业	1,947,566.62	12.92
贷款及应收款	5,262,200.05	34.91	房地产业	4,389,734.00	29.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,348,879.24	8.95	证券市场	1,311,608.87	8.70
可供出售金融资产	5,314,997.35	35.27	实业	3,742,034.08	24.83
持有至到期投资	0.00	0.00	金融机构	2,152,593.65	14.28
长期股权投资	2,882,867.13	19.13	其他	1,528,126.89	10.14
其他	3.44	0.00			
信托资产总计	15,071,664.11	100.00	信托资产总计	15,071,664.11	100.00

4.3市场分析

2014年，我国经济社会发展总体平稳，稳中有进。"稳"的主要标志是，经济运行处于合理区间，增速稳，国内生产总值达到63.6万亿元，较上年增长7.4%，在世界主要经济体中名列前茅。就业稳，城镇新增就业1322万人，高于上年。价格稳，居民消费价格上涨2%。"进"的总体特征是，发展的协调性和可持续性增强。经济结构有新的优化，粮食产量达到1.21万亿斤，消费对经济增长的贡献率上升3个百分点，达到51.2%，服务业增加值比重由46.9%提高到48.2%，新产业、新业态、新商业模式不断涌现。

2015年是贯彻落实党的十八届三中全会各项重要举措的关键之年，对于重塑未来中国经济的发展格局至关重要。展望2015年，宏观经济政策将延续把转方式调结构放到更加重要位置，狠抓改革攻坚，突出创新驱动，强化风险防控，加强民生保障，处理好改革发展稳定关系的整体思路，经济产业结构及金融体系面临深度调整和转型的困境，国内经济增速迈入下行趋势阶段的平台整理期，调整目前经济结构性矛盾、挖掘内需增长点将成为2015年政策调控的主要着力点，经济增长波动将不会太大。

4.3.1有利因素

（1）深化金融改革，为信托业营造良好发展环境

党的十八届三中全会对全面深化改革作出重大战略部署，围绕使市场在资源配置中起决定性作用深化经济体制改革，将有利于促进利率市场化和建立多层次的资本市场，进一步解放和发展民间社会生产力和创造力，加之金融规模趋势的确立，金融资源的市场化这步实现，为信托行业发展提供了较为稳定的宏观经济环境。

（2）信托业保障基金成立，推动行业健康可持续发展

2014年，经过监管层的引导、规范和行业自身的努力，中国信托业保障基金正式成立，建立起了可以维护信托业自身稳健发展的长效机制，从风险缓冲、风险救助和风险补偿等方面，为信托投资者提供了基本合法权益保护的制度安排及具体举措，使得我国信托业的制度基础得到了进一步健全和完善，从而促进整个信托业的健康可持续发展。

（3）财富管理需求旺盛，信托公司蓄势待发

中国人民大学日前公布的《2014年中国财富管理报告》预测，截至2020年，中国私人财富管理市场规模将达到227万亿左右，增幅将达到97万亿人民币。高速扩张的财富管理市场给信托产品带来了大量需求。财富管理对现代社会具有重要的意义，从产业分工看，财富管理是一种专业化的金融服务，帮助实现财富的保全、增值和传承。从经济和金融的功能看，财富管理通过汇聚和融通资本，促进储蓄向投资转化。从社会功能看，财富管理是构建社会保障安全网的重要组成部分，通过跨生命周期和经济周期的资产配置，以及税收激励等公共政策安排，为社会应对养老挑战提供解决方案。信托公司大力开展财富管理业务，在凸显自身制度优势的同时，也将为社会经济发展作出较大的贡献。

（4）政府发展新思路为公司发展带来新机遇

国家家人实施"一带一路"战略，加快长江经济带建设，为处在战略要位的重庆提供了新的发展契机；重庆市金面推进五大功能区区域发展战略，充分发挥直辖市体制优势，经济发展平稳向好。重庆市2015年政府工作报告中提出的"围绕全年工作目标和全面建成小康社会目标要求，全面深化改革，全面推进依法治市"，将为公司全力服务地方发展及全国化发展市局战略营造良好的政策环境，为公司发展带来新的机遇。

（5）综合实力强劲，力保行业领先优势

公司坚持秉承"诚信、稳健、创新、求精"的经营理念，积极回归"受人之托，代人理财"的信托本源，在稳健发展传统信托业务的基础上，发挥信托专业优势，不断提高金融创新能力、严控风险、合规经营。截至2014年末，公司净资产达人民币127.71亿元，资本充足，资产优良，2014年度各项经营业绩位居全国68家信托公司前五位，为进一步提高盈利能力和抗风险能力，实现持续快速健康发展奠定了扎实的基础。

4.3.2不利因素

（1）宏观经济环境的复杂性使信托业面临新的挑战

一方面，房地产调整虽然不存在崩溃性下滑的可能性，但局部区域和市场结构可能会出现较为激烈的调整，导致部分房地产项目风险增加。另一方面，在稳增长、调结构以及中性偏紧的货币政策的总体思路下，宏观形势继续呈现实体经济低迷、通缩压力持续的格局，实体经济仍难以扭转下行趋势，特别是部分实体企业去杠杆压力增大，煤炭、钢铁等产能过剩行业企业经营困境持续加剧，风险暴露进一步加快，为信托业发展带来了新的挑战。

（2）传统经营模式难以为继

当前，信托公司经营模式呈现融资化、通道化等粗放经营特点。我国不断推动企业融资渠道的扩展和畅通，加快构建直接融资渠道。企业融资来源日益多元化，融资成本也趋于下降，这不仅使信托融资项目来源收窄，而且项目定价能力也将受到削弱。同时，证券、基金子公司等新业务通道的出现，使得信托通道价值下降，依靠通道业务立足的传统思维越来越站不住脚。总之，信托公司现有的粗放经营模式不仅受到市场竞争的冲击，而且也越来越受制于日趋严格的监管政策，可持续性降低，转型发展更为迫切。

（3）资产管理市场竞争更加激烈

我国经济社会改革进程加快，尤其是金融体系改革的提速，使信托业享有的制度红利逐步消失。一方面，随着泛资产管理时代的来临，各主要监管机构相继发布了《证券公司客户资产管理业务管理办法》及配套细则、《关于保险资产管理公司有关事项的通知》等监管办法，进一步放宽了证券、保险、基金公司资产管理投资范围，打破了资产管理市场分割的状态，使得整个资管市场更加开放，行业竞争更加激烈。另一方面，信托公司曾经利用我国利率市场化程度不高的有利机遇，提供了高收益率的理财产品，吸引了大量资金涌入信托行业。然而，在利率市场化不断深化的当下，各类理财产品收益率普遍上升，信托与其他理财产品的收益率差距逐步缩小，信托收益率优势不断下降。

（4）信托价值的社会认知度尚需提高，合格投资者仍需培育

相较于银行、证券、保险等传统金融机构，社会大众对信托价值的认知程度尚需大力提高，信托知识亟待普及。而公司地处西部，信息和资源都比较匮乏，老百姓和企业对信托业缺乏相应的了解，与此同时，符合《信托公司资金信托计划管理办法》对"合格投资人"明确规定的合格投资者数量，与沿海发达地区相比也存在一定差距。

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，进一步明确了三会一层的权责和制约关系，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，坚持以人为本，追求效率与效益，综合运用激励与福利机制，在积极向上的企业文化体系中实现员工与公司共同成长进步。

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、审计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、风险合规部、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。

为了进一步完善业务经营机制、防范和化解风险，2014年，公司新制订了《房地产信托项目监管暂行办法》、《流动性风险管理及应急计划》、《合规绩效考核、问责与激励办法》等制度，对公司业务和风险管理制度进行了全面梳理、修订和分类整理，进一步理顺了各类信托业务管理流程，加强了项目的全流程管理。

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、邮谈、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，并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。2014年，内部审计工作得到了加强，审计的范围和深度进一步加强，全年出具各类内审报告133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、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"宁可错过，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（如流动风险、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，2014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1,629,426.40万元；（2）关注类资产479.53万元；（3）次级类资产无；（4）可疑类资产无；（5）损失类资产无。公司不良资产期初数为0，期末数为0。

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。对于公司开展的股票质押信托业务，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；公司的信托贷款项目大部分为固定利率贷款，市场利率的变动对投资者的收益及公司信托报酬影响较小。

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、拟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2014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；加强公司员工专业技能、职业道德培训，提升依法合规意识和风险管控能力。

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）或借务人的尽职调查，严格按照业务流程开展业务，强化项目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，2014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，以便及时处置解决风险。

4.5.3.3 操作风险管理

公司结合国家最新监管规定及公司业务发展需要，部门调整等实际情况，对内部业务及风险管理制度等进行了一系列补充、修订和完善，进一步规范了放款审批核查流程，加强了股票质押融资业务后续管理，建立了质押股票逐日盯市制度，公司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健全、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，适时启动突发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；公司法律事务部、风险合规部、信托管理部、计划财务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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）重庆分所审计了公司财务报表，包括2014年12月31日的合并及母公司资产负债表、2014年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。会计师事务所认为，公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了我公司2014年12月31日的合并及母公司财务状况以及2014年度的合并及母公司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 2014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	134,202.28	18,442.27	向中央银行借款		
贷款及垫款	169,389.00	247,698.00	拆入资金	140,000.00	90,000.00
拆出资金			交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,559.22	43,604.44	卖出回购金融资产款		
买入返售金融资产			应付职工薪酬	45,833.38	22,363.82
应收投资类款项	38,078.00	164,500.00	应交税费	59,786.87	19,033.47
应收利息			应付账款		247.35
应收账款			其他应付款	6,678.11	97,749.28
其他应收款	952.76	807.08	预收账款	55,340.11	49,263.52
预付账款		40.00	其他负债		
可供出售金融资产	873,280.89	462,359.44	递延所得税负债	65,960.44	32,005.98
持有至到期投资			预计负债		
长期股权投资	404,714.17	281,767.41	负债合计	373,598.91	310,663.42
投资性房地产					
固定资产	4,449.62	4,570.95	所有者权益：		
无形资产	148.45	84.23	实收资本	243,873.00	243,873.00
递延所得税资产	11,840.46	6,168.77	资本公积	228,800.00	228,800.00
抵债资产	9.07	9.07	其他综合收益	198,042.29	89,610.01
其他资产			盈余公积	73,048.90	48,728.45
			一般风险准备	24,448.59	12,216.75
			信托赔偿准备	38,010.53	25,850.30
			未分配利润	464,801.70	270,309.73
			所有者权益合计	1,271,025.01	919,388.24
资产总计	1,644,623.92	1,230,051.66	负债和所有者权益总计	1,644,623.92	1,230,051.66

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 2014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	149,223.65	32,016.48	向中央银行借款		
贷款及垫款	169,389.00	247,698.00	拆入资金	140,000.00	90,000.00
拆出资金			交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,559.22	43,604.44	卖出回购金融资产款		
买入返售金融资产			应付职工薪酬	46,049.23	22,585.14
应收投资类款项	188,078.00	164,500.00	应交税费	60,025.32	19,166.82
应收利息			应付账款		247.35
应收账款			其他应付款	7,166.27	98,232.34
其他应收款	1,595.92	1,604.64	预收账款	55,340.12	49,263.52
预付账款		40.00	其他负债		
可供出售金融资产	783,521.85	471,740.27	递延所得税负债	66,047.64	32,005.98
持有至到期投资			预计负债		
长期股权投资	398,395.69	275,448.94	负债合计	374,628.58	311,501.15
投资性房地产					
固定资产	4,573.43	4,732.73	所有者权益：		
无形资产	519.94	203.14	实收资本	243,873.00	243,873.00
递延所得税资产	11,840.46	6,347.87	资本公积	228,800.00	228,800.00
抵债资产	9.07	9.07	其他综合收益	198,525.77	89,704.81
其他资产			盈余公积	73,120.83	48,800.38
			一般风险准备	24,591.30	12,272.02
			信托赔偿准备	38,010.53	25,850.30
			未分配利润	470,216.96	275,222.84
			归属于母公司的权益	1,277,138.39	924,523.35
			少数股东权益	62,939.26	11,921.08
			所有者权益合计	1,340,077.65	936,444.43
资产总计	1,714,706.23	1,247,945.58	负债和所有者权益总计	1,714,706.23	1,247,945.58

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 2014年度 单位：万元

项 目	本年数	上年数
一、营业收入	343,666.13	206,914.66
利息净收入	34,423.68	33,200.16
利息收入	35,761.97	34,447.29
利息支出	1,338.29	1,247.13
手续费及佣金净收入	181,431.86	86,182.76
手续费及佣金收入	188,405.64	94,130.80
手续费及佣金支出	6,973.78	7,948.04
投资收益（损失以"-"号填列）	129,740.04	72,638.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	60,395.21	65,806.32
公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	-3,245.45	13,881.26
汇兑收益（损失以"-"号填列）	-0.20	-0.39
其他业务收入	1,316.20	1,012.87
二、营业支出	48,165.24	61,758.06
营业税金及附加	9,887.49	9,929.02
业务及管理费	39,967.51	21,374.64
资产减值损失	-1,689.76	30,454.40
其他业务成本	-	-
三、营业利润（亏损以"-"号填列）	295,500.89	145,156.60
加：营业外收入	3,326.48	2,525.50
减：营业外支出	107.59	69.98
四、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	298,719.78	147,612.12
减：所得税费用	55,515.29	19,897.74
五、净利润（净亏损以"-"号填列）	243,204.49	127,714.38
六、其他综合收益的税后净额	108,432.28	2,098.47
七、综合收益总额	351,636.77	129,812.85

5.1.3.2合并利润表

合并利润表

币种：折合人民币 2014年度 单位：万元

项 目	本年数	上年数
一、营业收入	350,871.55	213,822.16
利息净收入	34,706.98	33,517.24
利息收入	36,045.27	34,764.38
利息支出	1,338.29	1,247.14
手续费及佣金净收入	181,558.48	86,241.43
手续费及佣金收入	188,532.27	94,190.09
手续费及佣金支出	6,973.79	7,948.66
投资收益（损失以"-"号填列）	129,740.04	72,644.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	60,395.21	65,806.32