青岛海协信托投资有限公司2008年度报告摘要

1、重要提示

1.1 本公司董组工作领导小组及成员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 本公司2008年度财务报告经万隆亚洲会计师事务所青岛分所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人董组工作领导小组组长魏东、成员陈文、主管会计工作负责人及会计机构负责人董青声明：保证年度报告中财务会计报告的真实、完整。

2、公司概况

2.1 公司简介

（1）公司基本情况

青岛海协信托投资有限公司（以下简称："海协信托"或"公司"）是2003年10月15日，经中国银行业监督管理委员会（银监复[2003]66号）批准成立的金融信托机构。注册资本3.15亿元，注册地址山东省青岛市香港中路59号青岛国际金融中心30层。

海协信托自成立以来，先后推出城市基础设施建设、房地产开发、制造业、信贷资产转让等领域的20多个集合或单一信托项目，成功运用信托工具为青岛、山东省内外机构、个人提供各类信托服务和信托融资，这些业务主要集中在资金信托、股权信托、权益信托、投资银行等方面。

海协信托目前正在进行增资扩股工作，注册资本拟由原来的3.15亿元增至5亿元以上。本次增资扩股的目的不仅在于增强自有资金实力，更在于完善公司治理，全面实现业务重整，创建国内知名信托公司。公司的总体规划是：坚持受益人、客户和股东利益最大化。切实优化治理结构，建立股东与经理人角色到位，激励与约束分明的权责体系；建立风控第一、利润主导、运行高效的流程体系和绩效管理制度；确立产业投资基金、私募股权信托基金、资产证券化为公司的主攻方向和主营业务；建设领先的产品、营销和主动投资能力，及时培育并持续保有公司在资产管理和主动投资方面的优势品牌、核心盈利模式和核心竞争力；通过3–5年不懈地努力，创建稳健规范、回报丰厚、持续成长的信托公司。

（2）公司的法定中文名称：青岛海协信托投资有限公司

公司的法定英文名称：QINGDAO HAIXIE TRUST & INVESTMENT CO.,LTD

（3）法定代表人：彭光映

（4）注册地址：山东省青岛市香港中路59号青岛国际金融中心30F

（5）邮政编码：266071

（6）国际互联网网址：www.hisyn.com.cn

（7）电子信箱：info@hisyn.com.cn

（8）信息披露事务负责人：陈文　　联系人：张涛

联系电话：0532–85793265　　传真：0532–85793265

电子信箱：zhangtao0615@sohu.com

（9）本次信息披露报纸名称：上海证券报

（10）公司年度报告备置地点：山东省青岛市香港中路59号青岛国际金融中心30层

（11）公司聘请的会计师事务所：万隆亚洲会计师事务所青岛分所

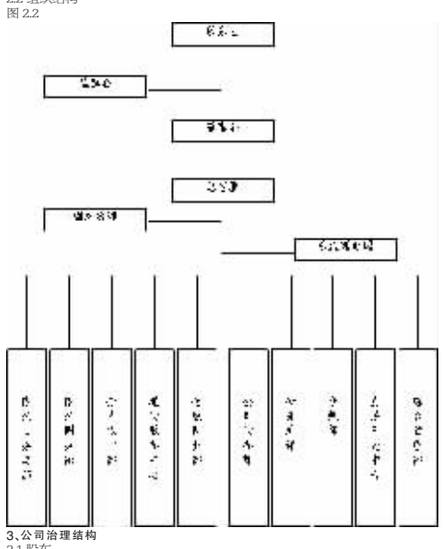
地址：青岛市东海西路39号世纪大厦27层

（12）公司聘请的律师事务所：山东诚动律师事务所

地址：青岛市延安三路129号金艺大厦七层

2.2 组织结构

图 2.2



3、公司治理结构

3.1 股东

3.1.1

股东总数：6　　表 3.1.1

序号	股东名称	持股比例	法人代表
1	中铁十八局集团有限公司	21.45%	郝趁义
2	新疆棉花产业(集团)有限公司	18.25%	张铭公
3	安徽丰原集团有限公司	18.25%	李荣杰
4	山东海川集团控股公司	16.65%	张建华

3.1.2 公司第一大股东的主要股东的情况

表 3.1.2

序号	股东名称	持股比例	法人代表
1	中国铁道建筑总公司	56%	王振侯

3.2 董事

3.2.1 董事会成员　　表 3.2.1

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（%）
彭光映	董事长	男	46	2003.10	中铁十八局集团有限公司	21.45%
张建华	副董事长	男	56	2003.10	山东海川集团控股公司	16.65%
勾尔军	董事	男	54	2005.4	安徽丰原集团有限公司	18.25%
黄俊涛	董事	男	40	2005.4	新疆棉花产业（集团）有限公司	18.25%
余路明	董事	男	46	2005.4	新疆威仕达生物工程股份有限公司	13.65%
崔峰科	董事	男	47	2003.10	青岛联宇时装有限公司	11.75%

姓名	简要履历
彭光映	1983.9––1986.12 湖北长阳财政局；1987.1––1993.12 湖北省清江水电投资总公司；1994.1––2002.9 中国长江三峡工程开发总公司；2002.8––2003.9 喀什地区信托投资公司重组领导小组；2003.10–– 至今 青岛海协信托投资有限公司
张建华	1973.4––1995.2 中国外运山东公司副总经理；1995.2––1997.9 山东省外经贸委处长；1997.9––2002.6 山东外贸工艺集团董事长、总裁； 2002.6—至今 新华锦集团董事长、总裁
勾尔军	1989.9––1994.2 中国新技术创业投资公司；1994.2––1997.3 中国农村发展信托公司；1997.4––2000.12 中兴信托公司；2001.1––2002.4 北京嘉丰众和投资顾问公司、中泰信托公司及沈阳信托购并项目负责人；2002.5––2004.7 中国华阳控股金融事业部副总兼任重新登记的的弘泰信托公司总裁；2004.12–– 至今 青岛海协信托投资有限公司
黄俊涛	1990.7––1995.7 武汉机床厂财务副处长；1995.7––2000.5 天津金田房地产开发有限公司财务总监；2000.5––2001.12 中经贸信息网络有限公司武汉分公司总经理；2002.1–– 至今 新疆棉花产业集团有限公司
余路明	1988.8––1992.10 浙江大学（原杭州大学）财金系；1992.10–1999.5 蓝天基金管理公司副总经理、党委成员；1999.6––2002.4 平安证券有限责任公司副总经理、党委成员；2002.4––2003.5 国信投资有限公司执行董事；2003.6––2004.8 中海基金公司筹备组组长、总经理（拟证监会备案）；2004.8–– 至今 新疆威仕达生物工程股份有限公司
崔峰科	1985.9—1993 山东省畜产品进出口公司羽绒制品科；1994—2002 山东联宇发展有限公司总经理；2000.6–– 至今 青岛联宇时装有限公司董事长、总经理

3.2.2 独立董事

公司2008年度未设立独立董事。公司增资扩股后，拟增加3名独立董事。

3.3 监事

监事会成员　　表 3.3

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
唐克	监事长	男	41	2003.10	–	–	1990.8–2003.10 齐鲁石化；2003.11– 至今 青岛海协信托投资有限公司
李君秀	监事	女	51	2004.12	山东海川集团控股公司	16.65%	1980–2000曾任山东外外贸职业学校会计系主任、2000–2002 山东省纺织品进出口公司总裁助理；现任新华锦集团公司总裁助理

3.4 高级管理人员　　表 3.4

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历	专业	简要履历
齐觉	总经理	男	38	2003.10	12	硕士	国际金融	1996.9–2003.10 上海证管办；2003.11– 至今 青岛海协信托投资有限公司

3.5 公司员工　　表 3.5

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	6	21%	9	26.5%
	30–39	11	38%	13	38.2%
	40以上	12	41%	12	35.3%
学历分布	博士及资格	1	3%	2	5.9%
	硕士	6	21%	7	20.6%
	本科	17	59%	18	52.9%
	专科	4	14%	5	14.7%
	其他	1	3%	2	5.9%
岗位分布	董事、监事及高管人员	3	10%	3	8.8%
	自营业务人员	7	24.5%	8	23.5%
	信托业务人员	12	41%	15	44.2%
	其他人员	7	24.5%	8	23.5%

4、经营概况

4.1 经营目标、方针、战略规划

公司的经营目标：发挥金融信托的制度优势并依托东部经济发达地区的地缘优势，充分利用金融信托机构独特的投融资方式，营造国内一流的专业、专家理财平台，满足产业经济需求，为区域经济发展服务。以综合效益为中心，通过科学管理和严密风控，在优异业绩和永续发展两方面回报社会、回报受益人、回报股东、回报员工、回报战略伙伴等利益相关者。

公司的经营方针：以守法合规为前提，以稳健经营为原则，以开拓创新为追求；组合贷款、投资、资产管理三大手段，横跨货币市场、资本市场、实业投资三大领域，确保资产的安全性、流动性、收益性。

公司的战略规划：坚持信托受益人、客户和股东利益最大化；切实优化治理结构，建立股东与经理人角色到位，激励与约束分明的权责体系；建立风控第一、利润主导、运行高效的流程体系和绩效管理制度；确立产业投资基金、私募股权信托基金、资产证券化为主攻方向和主营业务的经营理念；建设领先的产品研发、营销和主动投资能力，及时培育并持续保有公司在资产管理和主动投资方面的优势品牌、核心盈利模式与核心竞争力；通过不懈地努力，创建稳健规范、回报丰厚、持续成长的优秀信托公司。

4.2 所经营业务的主要内容

（1）资本充足率、资产质量和盈利状况

期末公司固有资产27457万元，固有负债375万元，所有者权益27082万元，所有者权益比率为98.63%。

根据《金融企业会计制度》，公司期末不良资产率为67.42%。

报告期内公司实现营业收入395万元，利润总额–4758万元，净利润–3573万元。公司2007年总资产利润率（税前利润/年均固有资产）为–16.29%，资本利润率（税前利润/年均股东权益）为–16.48%，主营业务收益率（净利润/营业收入）为–904.56%。

自2005年12月31日，公司的部分业务被监管部门暂时叫停，随着旧项目的不断结束，而新项目又无法开展，公司的收入来源逐渐减少，致使07、08年度公司经营亏损，且亏损数额逐年增加。

（2）经营的主要业务、品种

公司业务主要包括信托业务和固有业务两大类。

信托业务：从委托人数量看，公司的信托业务包括单一信托业务和集合信托业务；从委托人交付信托财产的性质看，公司的信托业务主要包括资金信托业务、财产信托业务等；从信托财产运用方式看，公司的信托业务包括贷款类信托业务、投资类信托业务等。

衍生信托业务品种：包括在基本信托业务基础上衍生而来的项目融资、财务顾问等衍生信托业务品种。

固有业务：品种主要有贷款、投资（证券投资、股权投资等）、担保等业务。

（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
货币资金	53	0.2%	基础产业	0	0%
贷款	18512	67.42%	房地产业	0	0%
短期投资	0	0%	证券	0	0%
长期投资	0	0%	实业	18512	67.42%
其他	8892	32.38%	其他	8945	32.58%
资产总计	27457	100%	资产总计	27457	100%

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
货币资金	533	3.77%	基础产业	0	0
贷款	12519	89.09%	房地产业	0	0
短期投资	0	0	证券	0	0
长期投资	1000	7.12%	实业	2519	17.93%
买入返售资产	0	0	其他	11533	82.07%
无形资产	0	0			
其他	0	0			
资产总计	14052	100%	资产总计	14052	100%

4.3 市场分析

4.3.1 经济形势分析

2008年，随着金融危机从局部发展到全球，从发达国家传导到新兴市场经济体和发展中国家，从金融领域扩散到实体经济领域，全球经济增长明显放缓，国际金融市场动荡加剧，国际经济环境中不确定不稳定因素增多。美国经济进入衰退（2008年GDP季节调整后环比折年率仅为1.3%，比2007年低0.7个百分点）；欧元区陷入成立以来首次衰退（第一季度至第四季度GDP同比增长分别为2.1%、1.4%、0.6%和–1.2%）；日本经济同样陷入衰退（GDP季节调整后环比折年率从第一季度的0.6%转为第二、第三季度的–3.6%和–2.3%，第四季度更大幅降至–12.7%，降幅为近35年来最高）；新兴市场经济体和发展中国家（地区）经济增长明显放缓（工业增长减速、出口放缓、资本外流加速）。

2008年，我国发生了雨雪冰冻和汶川地震两场突如其来的特大自然灾害，经历了全球经济和金融市场急剧动荡的巨大冲击，经济增长下行的压力明显加大。针对国内外经济形势的变化，我国及时调整宏观经济政策取向，果断实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，迅速出台扩大国内需求的十项措施，陆续制定和实施一系列政策，动员全社会力量共同应对危机。2008年我国经济增长虽然有所放缓，但总体上仍保持了平稳较快发展。当年我国GDP为30.1万亿元，同比增长9%，增速比上年低4个百分点。分季度看，第一季度到第四季度分别增长10.6%、10.1%、9%和6.8%。居民消费价格指数(CPI)同比上涨5.9%，涨幅比上年提高1.1个百分点。贸易顺差2955亿美元，比上年增加328亿美元。

4.3.2 金融形势分析

2008年，我国金融市场继续健康平稳运行。货币市场人民币交易成交活跃，市场利率大幅下降；债券市场交易活跃，债券收益率曲线整体大幅下行，发行利率先升后降；股票市场在波动中大幅走低；保险市场需求明显增加；外汇市场平稳发展。2008年国内非金融机构部门融资总量继续较快增长。融资结构中，贷款融资的主导地位有所加强，企业债券融资快速增长，在全社会资金配置中的作用显著上升，股票和国债融资占比明显下降。受股票市场大幅回调影响，全年非金融企业股票融资额同比减少2875亿元，下降44.0%；国债融资占比下降，主要是2008年国债到期兑付较多，全年同比多兑付1685亿元所致。

货币市场交易活跃，利率水平下降较多，市场流动性充足：2008年银行间市场债券回购累计成交58.1万亿元，日均成交2316亿元，日均成交同比增长28.7%；同业拆借累计成交15.0万亿元，日均成交600亿元，日均成交同比增长40.2%；交易所市场政府债券回购累计成交2.4万亿元，同比增长32.3%。债券市场交易活跃，发行利率先升后降：银行间债券市场全年累计成交37.1万亿元，日均成交1479亿元，同比增长1.4倍；交易所国债现券成交2123亿元，比上年同期多成交922亿元；债券指数走高，银行间市场债券指数由年初的114.84点升至年末的132.05点，上升14.99%；交易所市场国债指数由年初的110.78点升至年末的121.30点，上升9.50%。票据业务增长较快，票据承兑保持稳定增长，票据利率市场化程度提高：2008年企业累计签发商业汇票7.1万亿元，比上年增长20.7%；累计贴现13.5万亿元，同比增长33.6%；累计办理再贴现109.7亿元；年末商业汇票承兑余额为3.2万亿元，同比增长30.9%；贴现余额为1.9万亿元，同比增长50.4%。股票市场在波动中大幅走低，成交量明显萎缩：2008年年末上证、深证综合指数分别收于1821点和553点，分别较上年末下跌65.4%和61.8%；全年沪、深股市累计成交26.71万亿元，同比少成交19.34万亿元；日均成交1086亿元，同比下降43%；2008年年末市场流通市值4.52万亿元，比2007年年末缩水51.4%。保险市场需求明显增加，保险总资产增长减缓：2008年保险业累计实现保费收入9784亿元，同比增长39.1%，增速同比上升14.3个百分点；2008年年末保险总资产3.34万亿元，同比增长15.2%，增速同比下降31.8个百分点。

金融形势对信托业产生重要影响：2008年我国信托公司共发行集合信托产品684个，发行规模877.32亿元，与2007年相比，发行集合信托产品数量虽然增长6.7%，但发行规模减少18.53%。

4.3.3 影响本公司业务发展的主要因素

(1)有利因素

为应对危机，国家出台了一系列经济刺激措施，宏观经济政策渐松；基础设施建设，中小企业融资，私募股权投资等重要投资领域受到重视，为这几类信托业务的快速发展带来机遇；银行、证券、基金、信托等金融机构合作开始深化；信托相关的法规、政策相继出台；公司治理逐步完善，管理团队、员工综合素质进一步提高。

(2)不利因素

世界性经济危机影响企业盈利能力和居民收入水平，投资类信托项目收益预期下降，贷款类信托项目偿还风险提高，居民对信托投资的收益预期增加；券商、基金、银行等金融机构竞相开展理财产品或直投业务，并且所受约束明显低于信托对信托公司形成较大的竞争压力；信托登记、税收、流动性安排等诸多制度性缺失因素依然存在，信托的优势仍然不能充分发挥。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司具有较为完善的法人治理结构，按照"三会一层"的要求，设立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层构建的公司治理架构。股东会、董事会、监事会和高级管理层之间既相互独立，又相互制衡和相互协调，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间的制衡机制，在公司经营和发展中发挥着各自的职能与作用。

内部控制是公司作为金融机构的一种自律行为，是为实现经营目标和防范风险，确保公司业务遵循相关政策和法律法规，而对内部职能部门及员工从事的信托业务活动进行风险控制、制度管理和相互制约的方法、措施和程序。内部控制需要全员参与，公司上下员工树立风险管理、内部控制、合规经营的意识，提高员工职业道德水准，规范员工职业行为。逐步塑造"制度先行、稳健经营"的内部控制文化。

4.4.2 内部控制措施

本公司在制定和完善内部控制时，遵循有效性、审慎性、全面性、适时性和相互制约的原则。

（1）健全法人治理结构。公司各决策主体在其法定的权限范围内按规范程序决策；权责对称分明，风险责任落实到人。

（2）按"统一法人，分级管理"的管理模式，强化法人在内控中的地位和作用；在管理体制设计上，对人员、资金、信息等基本要素进行统一管理和集中控制。

（3）在机构和岗位设置上，依照分工合理、相互制约的原则；在业务流程设计上，依据周密顺畅、规范有序的原则。

（4）建立健全内部控制制度，规范各项业务及管理活动，规范员工的行为。

（5）充分发挥内审机构的作用，确保对每个机构和每个员工的有效监督。

（6）建立风险管理体系。区分不同类型的风险，有针对性地进行管理和控制。

（7）建立健全信息管理系统，提高组织运行的透明度。

（8）强化人事监控，重视对员工金融政策、法规、业务知识和技能，以及金融风险知识等的培训。

4.4.3 信息交流与反馈

公司披露信息遵守法律法规、国家统一的会计制度和银监会的有关规定，遵循真实性、准确性、完整性和可比性原则，规范地披露信息。公司依法将反映公司经营状况、信托资产管理状况等的信息主要通过专业报纸和公司网站向客户公开披露，并根据文件约定向相关利益人提交书面文件披露相关信息。

4.4.4 监督评价与纠正

公司建立起规章制度及内部控制情况的定期评价制度，及时完善，堵塞漏洞，切实防范各类风险。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

（1）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、政策风险、道德风险。

（2）公司风险管理的基本定位、信条、原则与政策

金融机构本身从事的就是高度不确定性，或称高度风险性的业务，因此风险管理的基本定位就是充分利用各种信息和资源，尽力识别业务活动中的不确定因素并降低其影响力。我们的基本信条是：积极勤勉地通过"化不确定为确定"来动态地洞析、化解或规避风险，而不是单纯地静态地消极地"逃避"和"防范"风险。同时，风险管理还必须贯彻全面性、审慎性、及时性、有效性、独立性等项原则，覆盖公司各个层面、各项业务、各个部门和各级人员，并渗透到决策、执行、监督、反馈等各个环节，对风险进行事前防范、事中控制、事后监督，促进公司持续、稳健、规范、健康运行。近两年的实践证明，以上风险管理的基本定位、信条、原则与政策是切实可行并卓有成效的。

（3）公司风险管理组织结构与职责划分

第一，在公司董事会层面

鉴于董事会尚未设立各下属委员会，公司确定由董事长及董事会直接负责以下工作：

●制定投资原则、投资方向、投资策略，确定投资组合的总体目标和总体计划；

●根据内审部门提出的运行风险、市场风险等具体意见，审查管理层提出的防范和化解上述风险的控制措施；

●直接管理关联交易，及时审查和批准关联交易，控制关联交易风险。

第二，在公司管理层面

在公司管理层面：设有业务审查委员会（含固有业务审查委员会和信托业务审查委员会），公司授权业务审查委员会根据有关政策法规、公司规章及实际运营情况，审查并批准各类重要固有业务和重要信托项目方案。对集合资金信托的资金运用方案及信托收益分配方案均事先向董事长报告。

第三，在公司运营层面

在公司运营层面：设有投资部、信托业务部、信托财务部和合规部，从公司运营层面对各种风险进行管理，具体为：①投资部，负责固有资金运用的调研工作，方案提出等；②公司财务部；负责固有资金运用等的资金划转，发现固有资金运用指令违反公司风险管理规定时有权拒绝执行该指令并向公司董事会直接报告等；③信托业务部，对信托计划项目的可行性组织充分论证、科学研究并提出风险防范措施，对信托财产的管理、运用、处分方案及其他重大事项提出预案，拟定信托资金运用方案并对资金运用项目进行随时跟踪；④信托财务部，安全保管信托资金，保管与信托有关的重要合同、凭证，保存委托人和受益人的名册、账册和记录等，发现信托资金运用部门的指令违反信托合同规定时有权拒绝执行该指令并向公司董事会直接报告等；⑤合规部，对业务运作进行监察、稽核，对业务过程中异常情况做出预警并及时报告，监督与核查业务相关部门对风险控制制度的执行情况等。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

主要表现为交易对手不能履行合约义务而带来的违约风险。针对交易对手风险评估，公司除了前期的尽职调查工作外，在后期管理过程中结合风险预警，定期跟踪、评价潜在风险状况。公司从2004年起，根据《金融企业会计制度》、《贷款风险分类指导原则》及相关规定，制定《自有资金贷款风险分类管理办法》，对固有资产进行五级分类。同时，为了加强信贷管理，防范信贷风险，提高信贷资产质量，对各种信贷风险进行有效的评级，制定了《企业信用等级评定标准》。

4.5.2.2 市场风险状况

主要表现为各种价格（如利率价格、股市价格、汇市价格、实业投资品种价格等）受市场供求、宏观政策、交易双方心理预期等因素影响可能产生较大波动。如股市下跌可能会影响基金投资的收益。

4.5.2.3 操作风险状况

公司内部业务流程、计算机系统、工作人员在操作中的不完善或失误，可能给公司造成损失的风险。公司外部因素例如通讯系统故障等可能给公司造成损失或影响公司正常运行的风险。

4.5.2.4 其他风险状况

主要有政策风险和道德风险。政策风险主要表现为宏观政策以及行业政策的变动对公司经营环境和发展所造成的影响。道德风险指公司内部人员不诚信经营、不格尽职守的风险。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 信用风险管理

公司主要通过对融资对象的信用调查，贷款审查部门对项目的审核，信托合同抵押条款的科学设计来进行风险事前防范；通过项目实施过程中的业务跟踪以及资产分类评级来进行风险事中控制；通过项目结束后的稽查与评价进行事后控制。公司将选择那些实力雄厚、信誉卓著、业绩优良的金融机构作为合作伙伴，以防范来自金融同业的信用风险。

公司对贷款实行五级分类的风险管理法，减值准备计提标准为：正常类计提比例为0%，关注类计提比例为2%，次级类计提比例为25%，可疑类计提比例为50%，损失类计提比例为100%。其中，次级和可疑类贷款的损失准备，计提比例可以上下浮动20%。

公司的担保政策为：保证方应为实力雄厚、信誉良好的大型企业（集团）或上市公司；抵押（质押）品价值确定参照法定评估机构的评估和变现性的优劣，并且抵押（质押）率一般不高于50%；注重各种担保方式的组合运用。

4.5.3.2 市场风险管理

公司通过内部专业的研发队伍、并借助其他研究机构或大型金融投资机构的研发部门，密切关注宏观、中观、微观经济形势，力求准确把握货币市场、资本市场和各实业产品市场的价格变化，以防范和规避市场风险。

4.5.3.3 操作风险管理

公司通过完善业务操作流程、加强员工培训提高员工技能、通过技术手段对操作权限和内容进行程序设定、制订应急预案等措施控制操作风险。

4.5.3.4 其他风险管理

公司通过对宏观政策和行业政策的跟踪、研究，提高预见性，控制政策风险。通过建立完善的公司治理结构、内控制度、业务流程，加强思想教育控制道德风险。

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全文

万隆亚洲会计师事务所有限公司青岛分所

万亚会琴业字（2009）第0071号

审计报告

青岛海协信托投资有限公司全体股东：

我们审计了后附的青岛海协信托投资有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括2008年12月31日资产负债表，2008年度利润表、现金流量表和股东权益变动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）做出合理的会计估计。

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做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、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。

万隆亚洲会计师事务所有限公司青岛分所　　中国注册会计师：

中国·青岛　　中国注册会计师：

二〇〇九年六月二十四日

5.1.2 资产负债表

资产负债表

编制单位：青岛海协信托投资有限公司　　2008年12月31日　　单位：元

项目	行次	年初数	年末数	项目	行次	年初数	年末数
资产：				负债：			
现金及银行存款	1	1,405,050.11	530,458.33	向中央银行借款	28		
存放中央银行款项	2			联行存放款项	29		
贵金属	3			同业及其他金融机构存放款项	30		
存放联行款项	4			拆入资金	31		
存放同业款项	5			交易性金融负债	32		
拆出资金	6			衍生金融负债	33		
交易性金融资产	7	1,000,000.00		卖出回购金融资产款	34		
衍生金融资产	8			吸收存款	35		
买入返售金融资产	9			应付职工薪酬	36	70,962.84	110,297.45
应收款项类金融资产	10			应交税费	37	1,632,412.22	293,980.95
应收利息	11			应付利息	38		
其他应收款	12	78,002,364.27	75,104,781.91	其他应付款	39	1,227,498.11	3,346,012.15
发放贷款和垫款	13	226,772,000.00	185,120,000.00	预计负债	40		
可供出售金融资产	14			应付债券	41		
持有至到期投资	15			递延所得税负债	42		
长期股权投资	16			其他负债	43		
投资性房地产	17			负债合计	44	2,930,873.17	3,750,290.55
固定资产	18	405,763.59	314,556.38	所有者权益（或股东权益）：			
在建工程	19			实收资本（或股本）	45	315,000,000.00	315,000,000.00
固定资产清理	20			其中：国有资本	46		
无形资产	21	417,916.77	369,666.81	外商资本	47		
商誉	22			资本公积	48		
长期待摊费用	23	194,444.47		减：库存股	49		
抵债资产	24			盈余公积	50		
递延所得税资产	25	1,285,171.02	13,130,582.01	一般风险准备	51		
其他资产	26			未分配利润	52	–8,448,162.94	–44,180,245.11
				外币报表折算差额	53		
				归属于母公司所有者权益合计	54		
				少数股东权益	55		
				所有者权益（或股东权益）合计	56	306,551,837.06	270,819,754.89
资产总计	27	309,482,710.23	274,570,045.44	负债和所有者权益（或股东权益）总计	57	309,482,710.23	274,570,045.44

会计主管：董青　　复核：董青　　制单：杜亚丹

5.1.3 利润和利润分配表

利润表

编制单位：青岛海协信托投资有限公司　　2008年度　　单位：元

项目	行次	上年数	本年数
一、营业收入	1	7,845,961.00	3,948,230.04
（一）利息净收入	2	109,922.81	6,249.38
利息收入	3	109,922.81	6,249.38
利息支出	4		
（二）手续费及佣金净收入	5		
手续费及佣金收入	6		
手续费及佣金支出	7		
（三）投资收益（损失以"–"号填列）	8	1,435,193.73	–19,567.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9		
（四）公允价值变动收益（损失以"–"号填列）	10		
（五）其他收入	11	6,300,844.46	3,961,548.32
汇兑收益（损失以"–"号填列）	12		
其他业务收入	13	6,300,844.46	3,961,548.32
二、营业支出	14	9,542,511.33	50,958,737.22
（一）营业税金及附加	15	350,231.73	217,885.16
（二）业务及管理费	16		
（三）资产减值损失或呆账损失（转回金额以"–"号填列）	17	563,954.85	41,651,838.18
（四）其他业务成本	18	8,628,324.75	9,089,013.88
三、营业利润（亏损以"–"号填列）	19	–1,696,550.33	–47,010,507.18
加：营业外收入	20	297,876.50	0.10
减：营业外支出	21	658,782.34	566,986.08
四、利润总额（亏损以"–"号填列）	22	–2,057,456.17	–47,577,493.16
减：所得税费用	23	–252,321.10	–11,845,410.99
五、净利润（亏损以"–"号填列）	24	–1,805,135.07	–35,732,082.17
归属于母公司所有者的净利润	25		
少数股东损益	26		
六、每股收益：	27		
（一）基本每股收益	28		
（二）稀释每股收益	29		

会计主管：董青　　复核：董青　　制单：杜亚丹

5.2 信托财产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

信托项目资产负债表

编制单位：青岛海协信托投资有限公司　　2008年12月31日　　单位：元

信托项目名称：　　汇总表

信托资产	年初数	期末数	信托负债和信托权益	年初数	期末数
信托资产：			信托负债：		
货币资金	13,545,401.72	5,325,203.05	应付受托人报酬	2,703,761.32	0.00
拆出资金	0.00	0.00	应付托管费	0.00	0.00
应收款项	376,416.50	0.00	应付受益人收益	5,070,822.90	5,209,563.88
买入返售资产	0.00	0.00	其他应付款项	5,927,791.12	60,155.62
短期投资	0.00	0.00	应交税金	0.00	0.00
长期债权投资	0.00	0.00	卖出回购资产款	0.00	0.00
长期股权投资	10,000,000.00	10,000,000.00	其他负债	0.00	0.00
客户贷款	224,790,000.00	125,190,000.00	信托负债合计	13,726,570.64	5,269,719.50
应收融资租赁款	0.00	0.00	信托权益：		
固定资产	0.00	0.00	实收信托	753,158,448.45	135,190,000.00
无形资产	518,330,000.00	0.00	资本公积	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00	未分配利润	180,994.43	55,483.55
其他资产	0.00	0.00	信托权益合计	753,339,442.88	135,245,483.55
信托资产总计	767,041,818.22	140,515,203.05	信托负债及信托权益总计	767,041,818.22	140,515,203.05
复核：王强				填表人：卢松琴	

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

信托项目利润及利润分配表

编制单位：青岛海协信托投资有限公司　　2008年12月31日　　单位：元

信托项目名称：　　汇总表

项目	本年金额	上年金额
一、营业收入	11,282,821.17	258,617,742.59
利息收入	10,563,987.83	17,445,041.16
投资收益	0.00	238,926,698.32
租赁收入	0.00	0.00
其他收入	718,833.34	2,246,003.11
二、营业费用	3,987,786.34	6,722,002.96
三、营业税金及附加	0.00	0.00
四、扣除资产损失前的信托利润	7,295,034.83	251,895,739.63
减：资产减值损失	0.00	0.00
五、扣除资产损失后的信托利润	7,295,034.83	251,895,739.63
加：期初未分配信托利润	180,994.43	382,507.80
六、可供分配的信托利润	7,476,029.26	252,278,247.43
减：本期已分配信托利润	7,420,545.71	252,097,253.00
七、期末未分配信托利润	55,483.55	180,994.43

复核：王强　填表人：卢松琴

6、会计报表附注

6.1 简要说明报告年度会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法发生的变化

公司自2008年1月1日起执行企业会计准则（2006）。

因执行企业会计准则对所有者权益的影响列示如下

项目	2007年年初	2007年	累计影响数
所得税