

平安信托投资有限责任公司

2007年度报告

平安信托投资有限责任公司

二〇〇八年四月

第一节 重要提示及目录

一 重要提示

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和连带责任。董事葛俊杰先生因工作原因未出席公司第三届董事会第六次会议，授权董事长童恺先生行使表决权。

独立董事夏立平先生、李罗力先生认为，本报告真实、准确、完整地披露了公司2007年度的经营管理情况。

安永华明会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的年度审计报告。

公司负责人童恺先生、主管会计工作负责人宋成立先生和会计部门负责人张萍女士保证年度报告中财务报告的真实、完整。

二 目 录

第一节、重要提示及目录	1
第二节、公司概况	3
第三节、公司治理	5
第四节、经营管理	10
第五节、会计报表	16
第六节、会计报表附注	22
第七节、财务情况说明书	33
第八节、特别事项揭示	34

第二节 公司概况

一、公司简介

1、公司历史沿革

平安信托投资有限责任公司（以下简称“本公司”）的前身为成立于一九八四年的中国工商银行珠江三角洲金融信托联合公司。一九九六年，经中国人民银行批复同意，中国平安保险（集团）股份有限公司收购了该公司全部股权，收购完成后更名为平安信托投资公司，同时注册资本由原来的人民币0.5亿元增加到人民币1.5亿元。二〇〇一年，经中国人民银行批复，本公司重新登记和增资改制，公司更名为现有名称，同时注册资本由人民币1.5亿元增加到人民币5亿元。二〇〇三年，经中国人民银行批复，本公司的注册资本由人民币5亿元增加至人民币27亿元。二〇〇五年，经中国银行业监督管理委员会批复，本公司的注册资本由人民币27亿元增加至人民币42亿元。

2、公司法定中文名称：平安信托投资有限责任公司

公司法定英文名称：CHINA PINGAN TRUST & INVESTMENT CO., LTD(缩写为PATIC)

3、公司法定代表人：童 恺

4、公司注册地址：深圳市八卦岭八卦三路平安大厦

邮政编码：518029

公司国际互联网网址：[HTTP://WWW.PINGAN.COM](http://www.pingan.com)

电子邮箱：pub_paxt@pingan.com.cn

5、信息披露事务负责人：张 萍

信息披露事务联系人：黄东振

电 话：（0755）22623008

传 真：（0755）82436141

电子邮箱：pub_paxt@pingan.com.cn

6、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》

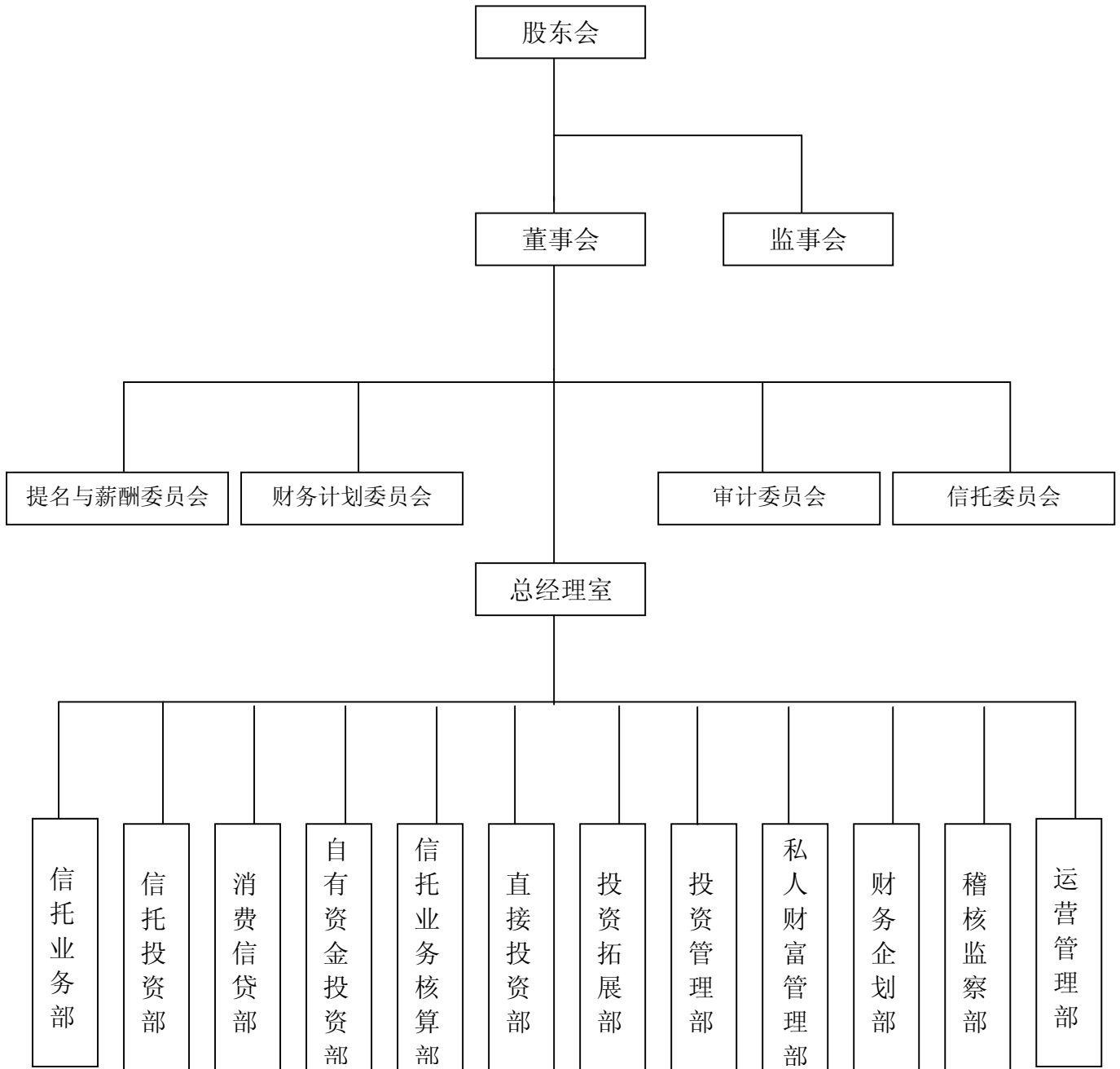
公司年度报告备置地点：公司董事会秘书处

7、公司聘请的会计师事务所名称：安永华明会计师事务所

会计师事务所办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城东三
办公楼

二、组织架构

图2.2



第三节 公司治理

一、公司治理结构

1、股东

报告期末公司股东总数为2个，相关情况如下：

表3.1.1

股东名称	持股比例	法定代表人	注册资本 (亿元)	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
★中国平安保险(集团)股份有限公司	99.88%	马明哲	73.45	深圳市	投资保险企业、开展保险资金运用业务等；2007年末公司资产总额6511亿元
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	0.12%	吴顺宝	3.21	上海市	食品贸易，产业投资与管理，现代服务业等；2007年末公司资产总额77亿元

★为公司最终实际控制人

2、董事、董事会及其下属委员会

表3.1.2-1（董事会成员）

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
童 恺	董事长	男	37	2004年9月	平安保险	99.88%	2004年7月加入平安信托公司；原任高盛（亚洲）有限责任公司执行董事、亚太区保险投行业务主管（除日本外）
张子欣	董 事	男	44	2004年9月	平安保险	99.88%	中国平安保险（集团）股份有限公司执行董事、总经理、首席财务官
John PEARCE	董 事	男	45	2007年10月	平安保险	99.88%	中国平安保险（集团）股份有限公司副总经理、首席投资执行官
王利平	董 事	女	51	2007年10月	平安保险	99.88%	中国平安保险（集团）股份有限公司副总经理
姚 波	董 事	男	37	2007年10月	平安保险	99.88%	中国平安保险（集团）股份有限公司总经理助理兼总精算师、企划部总经理
都江堰	董 事	男	38	2007年10月	平安保险	99.88%	中国平安保险（集团）股份有限公司人力资源中心人才绩效管理部副总经理

夏立平	独立董事	男	70	2007年10月	平安保险	99.88%	曾任中国人民银行稽核司副司长、金管司处长、国家金委财金局处长等职
李罗力	独立董事	男	61	2007年10月	平安保险	99.88%	综合开发研究院（深圳）副理事长、秘书长，中国体制改革研究会副会长等职
葛俊杰	董事	男	49	2004年9月	上海市糖业烟酒公司	0.12%	上海市糖业烟酒（集团）有限公司总经理

表3.1.2-2（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
提名与薪酬委员会	审议公司提名与薪酬管理的策略和计划；审核公司人员编制、薪酬总额、薪酬制度、年度薪酬方案、考核方案；审议公司考核与奖惩制度等。	王利平	主任
		姚波	委员
		都江源	委员
财务计划委员会	审议公司发展战略、年度计划及中长期发展规划并监督实施；审议公司资产负债管理政策并监督实施；审核公司重大投资、并购项目的可行性分析报告及对外筹资方案等。	张子欣	主任
		姚波	委员
		都江源	委员
审计委员会	提议聘请或更换外部审计机构；审核公司内部审计基本制度；听取并审议外部审计机构报告；监督公司内部审计制度及其实施；监督公司遵守国家法律、法规等合规经营情况；制订公司风险管理策略和原则等。	张子欣	主任
		姚波	委员
		都江源	委员
信托委员会	审议公司的信托业务战略发展目标和相应的发展规划并监督实施；监督公司依法履行受托职责，保证公司受益人的最大利益；监督公司信托业务与公司其他业务之间建立有效隔离机制，保障信托财产的独立性；监督公司信托业务的风险管理制度等。	夏立平	主任
		姚波	委员
		麦伟林	委员

3、监事、监事会及其下属委员会

表3.1.3（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
叶素兰	监事会主席	女	51	2006年3月	平安保险	99.88%	中国平安保险（集团）股份有限公司总经理助理、首席稽核执行官
肖建荣	监事	男	47	2004年9月	平安保险	99.88%	中国平安保险（集团）股份有限公司党群工作部总经理
张华英	监事	女	43	2006年3月	职工代表	—	平安信托投资有限责任公司稽核监察部总经理助理

本公司监事会未设立下属委员会。

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(年)	学历	专业	简要履历
宋成立	总经理	男	47	2003年7月	17	硕士	管理学	2003年7月加入平安信托公司，原任中国平安财产保险股份有限公司副总经理
张礼庆	副总经理	男	42	2006年8月	16	博士	金融	2003年1月加入平安信托公司，历任平安信托总经理助理、副总经理
何勇	总经理助理	男	38	2005年6月	14	本科	物理学	2005年6月加入平安信托公司，原任中国平安人寿保险股份有限公司团险市场营销部总经理
肖伟	总经理助理	男	51	2007年6月	18	硕士	工商管理	1996年6月加入平安信托公司，曾任中国平安保险（集团）股份有限公司战略拓展部副总经理
钱旭东	总经理助理	男	38	2007年6月	1	本科	企业管理	2007年3月加入平安信托公司，原任上海外高桥保税区开发服务有限公司部门经理

5、公司员工

报告期末，公司职工人数为203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	1	1%	0	0%
	20 - 29	110	54%	72	57%
	30 - 39	74	36%	44	35%
	40 以上	18	9%	10	8%
学历分布	博士	4	2%	3	2%
	硕士	70	35%	39	31%
	本科	92	45%	62	49%
	专科及其他	37	18%	22	18%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	7	4%	6	5%
	自营业务人员	48	23%	42	33%
	信托业务人员	105	52%	51	40%
	其他人员	43	21%	27	21%

二、公司治理信息

1、股东会召开情况

本报告期内公司股东会共召开三次会议，包括2006年度股东会会议及两次临时股东会会议：

(1) 2007年4月，公司召开2006年度股东会会议，审议并通过了《公司2006年度经营报告及2007年度经营计划》等议案。

(2) 2007年10月，公司召开2007年第一次临时股东会会议，审议并通过了《关于选举公司第三届董事会董事的议案》等议案。

(3) 2007年10月，公司召开2007年第二次临时股东会会议，审议并通过了《关于董事会议事规则的议案》等议案。

2、董事会及其下属专业委员会履行职责情况

本报告期内公司董事会认真执行股东会的各项决议，协助公司经营管理层圆满完成了公司2007年度各项经营计划，续聘了安永华明会计师事务所为公司2007年度审计师。公司独立董事认真履行职责，维护公司整体利益，切实保证小股东、信托计划委托人和受益人的合法权益。本年度内公司第二届董事会任期届满，公司董事会圆满完成了换届工作。

本报告期内董事会共召开九次会议，包括2006年度会议、2007年中会议及七次临时会议：

(1) 2007年1月，董事会召开二届十五次会议，审议并通过了《关于平安银行有限责任公司股权转让的议案》。

(2) 2007年3月，董事会召开二届十六次会议（2006年度会议），审议并通过了《公司2006年度经营报告及2007年度经营计划》等议案。

(3) 2007年5月，董事会召开二届十七次会议，审议并通过了《关于转让深圳市信安投资咨询有限公司股权的议案》。

(4) 2007年6月，董事会召开二届十八次会议，审议并通过了《关于聘请钱旭东先生、肖伟先生担任公司总经理助理的议案》等议案。

(5) 2007年6月，董事会召开二届十九次会议，审议并通过了《关于购买国都证券有限责任公司股份的议案》。

(6) 2007年8月，董事会召开二届二十次会议（2007年中会议），审议并通过了《公司2007年中期财务决算报告》等议案。

(7) 2007年9月，董事会召开二届二十一次会议，审议并通过了《关于提名第三届董事会董事候选人的议案》等议案。

(8) 2007年10月，董事会召开三届一次会议，审议并通过了《关于选举公司第三届董事会董事长的议案》等议案。

(9) 2007年12月，董事会召开三届二次会议，审议并通过了《关于投资博时基金管理有限公司股权的议案》。

本报告期内董事会成立了四个专业委员会：财务计划委员会、审计委员会、提名与薪酬委员会、信托委员会。原有的投资决策委员会并入财务计划委员会，原有的风险管理委员会及其下设的合规委员会并入审计委员会。

3、监事会召开会议情况

本报告期内监事会共召开三次会议，包括2006年度会议及两次临时会议：

(1) 2007年3月，监事会召开二届六次会议（2006年度会议），审议并通过了《监事会2006年工作报告》等议案。

(2) 2007年9月，监事会召开二届七次会议，审议并通过了《关于提名第三届监事会监事候选人的议案》。

(3) 2007年10月，监事会召开三届一次会议，审议并通过了《关于选举公司第三届监事会主席的议案》等议案。

本年度内公司第二届监事会任期届满，公司监事会圆满完成了换届工作。

监事会认为，报告期内公司能够按照合法决策程序对重大事项进行决策，所开展的业务经营活动符合《信托法》、《公司法》、《信托公司管理办法》及《信托公司治理指引》等有关法律法规的规定。监事会认为，安永华明会计师事务所出具的2007年度无保留意见的审计报告，真实、客观地反映了公司的财务状况和经营结果。

4、高级管理层履职情况

报告期内，公司高级管理人员严格贯彻执行股东会和董事会的各项决议，稳妥经营，勇于创新，固有资产业务和信托业务均经营良好，全面完成2007年各项经营管理指标（详见财务报告）。

第四节 经营管理

一、经营目标、方针、战略规划

公司的经营目标是：“完善业务流程和规章制度，通过培训员工和引进人才建立专业化投资团队，建设高效的后援支持平台，积极拓展信托业务，实现信托资产规模和公司盈利的增长。”

公司的经营方针是：“品质优先，利润导向；遵纪守法，挑战新高。”

公司的战略规划是：“搭建高效的后援平台，组建专业化的投资与销售团队，大力拓展信托资产管理业务，在迅速扩大信托资产规模的同时建立高盈利、可持续发展的业务模式，逐步发展成为中国一流的、具创新力的信托公司。”

二、经营业务的主要内容

本公司（本报告中所称的“本公司”或“公司”，均指未合并会计报表的母公司；本报告中所称的“本集团”或“集团”，则为合并了会计报表的集团公司）的主要经营业务：

自营资产运用与分布表

资产运用	金额（万元）	占比（%）	资产分布	金额（万元）	占比（%）
货币资产	58,505	5%	基础产业	110,300	9%
贷款	164,924	13%	房地产业	46,395	4%
短期投资	130,759	10%	证券	712,914	56%
长期投资	855,472	67%	实业	244,055	19%
其他	69,572	5%	其他	165,567	13%
资产总计	1,279,231	100%	资产总计	1,279,231	100%

信托资产运用与分布表

资产运用	金额（万元）	占比（%）	资产分布	金额（万元）	占比（%）
货币资产	616,613	13%	基础产业	1,520,323	32%
贷款	2,033,404	43%	房地产业	135,725	3%
短期投资	1,424,870	30%	证券	1,257,134	26%
长期投资	582,202	12%	实业	794,713	17%
买入返售资产	-	0%	其他	1,051,243	22%
其他	102,049	2%			
资产总计	4,759,138	100%	资产总计	4,759,138	100%

三、市场分析

1、宏观经济形势分析

2007年我国国民经济保持了快速平稳的发展，呈现出增长较快、结构优化、效益提高、民生改善的良好运行态势。全年国内生产总值（GDP）24.66万亿元，比上年增长11.4%；全社会固定资产投资13万亿元，比上年增长24.8%，加快0.9个百分点；居民消费价格指数（CPI）上涨4.8%，涨幅比上年提高3.3个百分点，食品、居住价格上涨是拉动价格总水平上涨的主要原因；全年城镇居民人均可支配收入1.38万元，比上年增长17.2%。

在经济高速增长的同时也面临严峻考验：经济增长存在从偏快向过热转变的风险；物价由结构性上涨演变为明显通胀的压力依然存在；资本、房地产市场价格波动可能会增加银行业面临的信用风险；节能减排、产业结构调整的任务十分艰巨；受美国次贷危机等因素影响，国际经济金融形势更趋复杂。

2、金融形势分析

2007年我国金融市场总体运行平稳，货币市场流动性充足，市场交易活跃，成交量同比大幅增长，货币市场利率总体上升并呈现阶段性大幅波动；股票市场活跃，新股持续发行，股指大幅上扬，屡创历史新高，市场交易量放量增加。伴随我国CPI指数不断攀高，央行连续出台调控政策，全年共6次加息，11次提高存款准备金率，资金成本整体上升，加之其他理财产品不断涌现，进而推动信托资金成本水涨船高，信托产品预期年收益率被迫提高。在2007年“新政”体系下，在竞争愈加激烈的市场环境下，信托公司奋力转型、各展其能，蓬勃发展的信托向我们展示出其旺盛的生命力。

3、影响本公司业务发展的主要因素

（1）有利因素

伴随中国理财市场竞争程度的加剧和受托人主体的不断增加，信托公司之间必然会产生巨大分化，同时这也是信托公司通过业务创新做大做强的最好时机；具有金融控股背景的信托公司，可用资源互补充分发挥混业经营的优势；银信融合的进一步加深将促进银行理财产品与单一资金信托计划紧密对接的理财模式异军突起。

（2）不利因素

国内外金融机构及同业机构多重市场竞争压力加剧，市场风险和各类潜在风险逐步累积、证券投资信托产品一统天下的业务结构不利于信托业的可持续发展。

四、内部控制

1、内部控制环境和内部控制文化

公司秉持“品质优先、利润导向；遵纪守法，挑战新高”的经营方针，并提出相应的经营行为准则。

公司根据《公司法》、《信托法》、《信托公司管理办法》及《信托公司治理指引》等法律法规的要求，建立了由股东会、董事会、监事会、专业委员会和总经理室为代表的经营班子的现代企业法人治理结构。经营班子由总经理室成员组成，负责日常事务管理，下设信托业务部等十二个业务和职能部门，分别在信托业务、固有业务和后台支援等方面行使各自职能，并按照信托业务和固有业务分离的原则，实行垂直领导，对总经理负责。公司管理层严格按照《公司法》、公司章程及各专业委员会的议事规则进行运作。

公司通过多种形式的宣导教育，向全体员工传达积极健康的内部控制文化；公司领导和员工均严格遵纪守法，注重个人修养、注意内控风险的及时发现和严格控制。

2、内部控制措施

履行内部控制职能的部门主要是稽核监察部、财务企划部和运营管理部。公司严格执行法律法规和公司各项规章制度的规定，保证内部控制的有效执行，实现严格的信托业务和固有业务相分离。信托业务由信托业务部、信托投资部等部门负责；固有业务则由消费信贷部、自有资金投资部等部门承担；各业务及其相关负责部门归属总经理室不同的高级管理人员领导，从而实现了公司信托业务和固有业务的分离。

公司制定了各项制度严格资金监控，对资金实行集中统一管理和收支两条线管理，明确规定了各类资金转入转出的流程和各种资金支付的审批权限。

公司严厉禁止挪用客户委托资产的行为、不同账户资产混合经营的行为以及不同账户间的关联交易行为，确保客户资产的安全、完整与增值。

公司主要业务部门之间建立了健全的隔离墙制度，确保不同业务部门、不同性质的资产相对独立，包括部门与人员设置分离、资金账户管理分离、会计核算分离、业务决策分离等。

3、信息交流及反馈

报告期内，按照国家法律法规和公司规章制度的规定，公司通过公共媒体、公司网站、信函、电子邮件等方式，及时向客户及相关利益人披露有关信息。

4、监督评价及纠正

公司内部控制制度的监督和评价主要通过股东会、董事会、监事会、董事会下设专业委员会和稽核监察部实施，其中稽核监察部是独立的专职监督和评价的职能部门；通过制度建设、日常跟踪、合同审核、常规审计、专项审计等多种方式，对公司经营管理活动进行事前防范、事中控制、事后监督的全过程监控，保证公司的合规合法经营与公司各项经

营方针的贯彻落实。

五、风险管理

1、风险管理概况

公司建立了业务和资产的风险识别、计量、控制的完整体系，依据所处环境和自身经营特点设立了严密有效的四道业务监控防线：一是建立重要一线岗位双人、双职、双责，加强对单人单岗业务的监控；二是相关部门、岗位之间相互制衡，不同部门职责分工明确，不相容职务适当分离；三是建立独立的监督部门对各项业务、各部门、各岗位全面实施监控、检查和反馈；四是对公司各类业务和风险实施总体控制。

公司风险管理严格遵循全面性、独立性、相互制衡、各司其职、业务隔离的原则。

在组织架构上，审计委员会是公司的最高风险管理机构，隶属于公司董事会，统筹负责设计和审议公司整体风险管控的组织架构，规划风险管理职能和各级风险管理授权体系等工作。稽核监察部则是具体的风险管理专责部门，通过内部控制制度建设、常规审计、专项审计、合同审核、日常跟踪等多种方式，切实加强公司的风险管理工作。

2、风险状况和风险管理

公司经营活动中主要面临信用风险、市场风险、操作风险、政策风险和道德风险。

(1) 信用风险

公司面临的信用风险主要存在于贷款类业务。公司在信贷业务中严格执行《贷款通则》等相关法律法规的规定，并严格执行审贷分离、先审后贷的贷款发放原则，通过业务受理、客户调查、信用评估、贷款审批、签约、放款与贷后管理六个阶段的事前评估、事中控制、事后检查的方式来管理。

信用资产分类和准备金计提严格执行中国银行业监督管理委员会制订的贷款质量五级分类管理的规定，公司报告期末的不良信贷资产为1,402万元，期初计提的贷款呆帐准备为2,196万元，期末计提的贷款呆帐准备为2,926万元。

对抵押品的确认主要有以下几个原则：资产的市场价值是可测的、资产易于变现、资产是非独占性的、可以通过熟练的技术和系统来管理资产等。抵、质押率是指贷款本息总额与抵、质押物的评估价值的比率： $\text{抵、质押率} = \text{贷款本息总额} \div \text{抵、质押物评估价值额} \times 100\%$ 。

保证贷款的管理原则为：具有代为清偿债务能力的法人、其他组织或者自然人，可以作为借款人的贷款保证人；在办理贷款保证担保时，原则上应当优先选择代为清偿债务能力强、信誉状况好的法人为保证人等。对保证人的资信状况和偿债能力及保证合同的履行

情况定期进行检查，督促保证人按照保证合同的约定按期提交有关材料并履行各项义务。

（2）市场风险

公司面临的市场风险主要是股价、利率、汇率等的波动而对公司经营产生的风险。

公司通过加强市场调查、市场研究、市场分析，尽量对股价、利率、汇率等市场要素有较全面、较准确的了解，尽量规避市场风险；而对于较复杂的特定市场且公司不能有效了解和把握其风险的，公司采取谨慎原则、保守操作；同时，在业务拓展或产品推介时，公司要求业务人员必须向投资者明确说明市场因素变化对收益的影响。

股价、利率、汇率变动对公司财务状况的影响主要体现在短期投资、长期投资和贷款业务。股价上升将可能增加投资业务收入；利率上升将增加贷款业务收入，但同时会降低投资业务收入预期；汇率变动对公司的财务状况影响不大。

（3）操作风险

公司可能面临的操作风险主要来自于内部管理风险、电脑系统风险。

内部管理风险：在财务管理、内部稽核、资金运作、账户管控、客户档案管理等方面，公司严格按信托法规及信托文件设定了相应的管理岗位，明确管理职责及审批权限，并通过内部邮件系统、审批流程等标准化、系统化的管理方式，做到责任落实、跟踪有效，最大程度地控制了内部管理方面的风险。

电脑系统风险：通过在电脑系统开发时加强科学性、系统性和各项测试，在操作时必须经历业务操作、业务复核、财务审核等环节，来降低电脑系统风险。

（4）政策风险

信托公司的政策风险主要是指因与信托公司相关的宏观政策和监管政策变化给信托公司经营带来的风险。

通过加强对宏观政策和监管政策的调查研究，通过加强与监管部门和行业的沟通、联系，公司尽可能更准确地了解现有宏观政策和监管政策，尽可能准确地分析宏观政策和监管政策的未来趋势；同时，公司坚持“遵纪守法”、“守法+1”的经营方针和经营宗旨，切实规范各项经营管理，保证公司的各项业务在完全合法合规的前提下进行。

（5）道德风险

道德风险是指由于公司内部人员蓄意违规、违法或与信托公司的利益主体串通而给信托受益人或企业自身带来损失的可能性。

公司主要通过制度设计和加强员工职业道德培训来防范道德风险。公司在作为受托人进行产品推介时，严格按照规定向委托人申明项目可能存在的风险及防范措施，严格履行不承诺或不变相承诺信托收益的规定；严格按信托法规及信托合同规定，将信托财产与自

有财产分设账户，实现单独管理；严格按照规定将信托资金运用于信托文件所列示的用途；严格履行受托人的监管义务，妥善管理信托投资项目，把风险控制在最低限度；严格按照公开、公正的原则，真实地进行会计核算、财务处理及信息披露。

第五节 会计报表

一、自营资产

1、会计师事务所审计结论

审计报告

安永华明（2008）审字第60468101_B06号

平安信托投资有限责任公司董事会：

我们审计了后附的平安信托投资有限责任公司（以下简称“贵公司”）及其子公司（以下简称“贵集团”）财务报表，包括2007年12月31日的合并及母公司的资产负债表，2007年度合并及母公司利润表，现金流量表，所有者权益变动表以及财务报表附注。

（1）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。

（2）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、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（3）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和《金融企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵集团和贵公司2007年12月31日的财务状况以及2007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 吴志强

中国 北京

中国注册会计师 黄悦栋

2008年3月13日

2、资产表

金额单位：万元

资 产	本集团		本公司	
	期初数	期末数	期初数	期末数
货币资金	815,243	1,894,211	52,706	58,505
结算备付金	87,528	202,671	-	-
拆出资金	21,636	-	-	-
交易性金融资产	167,557	268,952	29,350	49,849
衍生金融资产	-	909	-	909
买入返售金融资产	-	106,175	-	80,001
应收利息	2,728	1,973	1,775	1,919
发放贷款及垫款	356,908	149,924	210,000	164,924
存出保证金	33,352	87,730	-	-
可供出售金融资产	19,115	661,826	8,451	611,418
长期股权投资	13,137	8,030	264,044	244,055
商誉	28,694	34,143	-	-
投资性房地产	18,109	246,930	857	-
固定资产	17,604	26,891	2,057	1,832
无形资产	2,684	3,246	-	323
其他资产	90,679	92,651	72,580	65,499
资产总计	1,674,975	3,786,263	641,821	1,279,231

3、负债表

金额单位：万元

负债及所有者权益	本集团		本公司	
	期初数	期末数	期初数	期末数
短期借款	5,600	99,000	-	-
同业及其他金融机构存放款项	155,511	-	-	-
存入保证金	2,504	-	-	-
拆入资金	2,343	-	-	-
衍生金融负债	8,832	9,910	-	-
卖出回购金融资产款	223,477	-	179,400	-
吸收存款	74,692	-	-	-
代理买卖证券款	577,401	1,855,499	-	-
应付职工工资薪酬	23,081	54,494	2,246	9,836
应交税费	15,774	19,613	3,193	7,562
应付利息	533	219	213	-
长期借款	15,500	161,120	-	-
递延所得税负债	1,505	111,604	745	94,429
其他负债	15,588	291,527	3,215	237,584
负债合计	1,122,341	2,602,987	189,011	349,411
实收资本	420,000	420,000	420,000	420,000
资本公积	10,860	428,882	10,830	413,402
盈余公积	6,651	27,152	1,245	8,689
一般风险准备	9,993	37,669	6,120	9,841
未分配利润	53,575	210,414	14,615	77,888
归属于母公司所有者权益合计	501,079	1,124,116	452,809	929,820
少数股东权益	51,555	59,160	-	-
所有者权益合计	552,634	1,183,276	452,809	929,820
负债和所有者权益总计	1,674,975	3,786,263	641,821	1,279,231

4、利润及利润分配表

金额单位：万元

项 目	本集团		本公司	
	本期数	上期数	本期数	上期数
营业收入				
利息收入	49,911	26,806	15,263	8,862
利息支出	-36,178	-13,199	-3,353	-1,955
利息净收入	13,733	13,607	11,909	6,908
手续费及佣金收入	265,118	66,885	65,649	12,307
手续费及佣金支出	-53,575	-9,063	-27,655	-3,218
手续费及佣金净收入	211,543	57,822	37,995	9,089
投资收益	165,982	33,966	58,017	7,257
公允价值变动收益	32,194	12,758	13,314	4,349
汇兑收益	-572	-220	-132	-102
其他业务收入	49,945	50,124	377	1,846
营业收入合计	472,825	168,057	121,481	29,346
营业支出				
营业税金及附加	-24,386	-8,613	-6,497	-1,691
业务及管理费	-146,469	-65,756	-21,770	-13,324
资产减值损失	-8,038	-811	-7,730	-590
其他业务成本	-10,626	-4,166	-1	-597
营业支出合计	-189,520	-79,346	-35,998	-16,202
营业利润	283,305	88,710	85,482	13,144
加：营业外收入	357	3,947	10	3,048
减：营业外支出	-303	-1,652	-3	-1,168
利润总额	283,360	91,005	85,490	15,025
减：所得税费用	-57,734	-16,031	-11,052	-2,575
净利润	225,626	74,974	74,438	12,450
归属于母公司所有者的净利润	205,015	66,506		
少数股东损益	20,610	8,468		
	225,626	74,974	-	-

二、信托资产

1、信托项目资产负债汇总表

金额单位：万元

信托资产	期初数	期末数	信托负债及权益	期初数	期末数
一、流动资产			一、信托负债		
货币资金	24,869	616,613	应付利息	-	-
拆出资金	-	-	应付信托款	-	-
应收款项	4,068	14,458	应付受托人报酬	-	49
减：坏帐准备	-	-	应付托管费	-	9
应收款项净额	4,068	14,458	应付受益人收益	28	-
买入返售资产	13,260	-	其他应付款	3,199	6,046
短期投资	80,308	1,366,283	应交税金	815	1,108
减：短期投资减值准备	-4,859	58,586	卖出回购资产款	5,500	-
短期投资净额	85,168	1,424,870	其他负债	-	-
短期贷款	606,450	-			
其他流动资产	-	-			
流动资产合计	733,815	2,055,940	信托负债合计	9,542	7,212
二、长期资产					
长期信托贷款	888,999	2,033,404			
非应计贷款	-	-			
减：贷款损失准备	-	-			
长期债权投资	-	-			
长期股权投资	11,825	582,202			
减：长期投资减值准备	-	-			
长期投资净额	11,825	582,202			
融资租赁资产	-	-			
应收融资租赁款	-	-			
固定资产	42,628	87,591	二、信托权益		
减：累计折旧	-	-	实收信托	1,632,922	4,559,067
固定资产净值	42,628	87,591	本年利润	62,470	379,151
减：固定资产减值准备	-	-	未分配利润	-27,668	-186,292
固定资产净额	42,628	87,591			
长期资产合计	943,451	2,703,197	信托权益合计	1,667,724	4,751,926
三、无形资产					
无形资产	-	-			
减：无形资产减值准备	-	-			
无形资产净额	-	-			
四、其他资产					
其他资产	-	-			
信托资产总计	1,677,266	4,759,138	信托负债和信托权益总计	1,677,266	4,759,138

2、信托项目利润及利润分配汇总表

金额单位：万元

项 目	本期数	上期数
一、营业收入	397,541	68,594
利息收入	128,625	32,424
投资收入	261,626	31,949
租赁收入	5,796	3,038
其他收入	1,493	1,184
二、营业费用	68,429	9,675
三、营业税金及附加	3,660	1,241
四、扣除资产减值准备前的信托利润	325,452	57,678
减：资产减值损失	53,727	-4,792
五、扣除资产减值准备后的信托利润	379,179	62,470
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	28	-
六、净利润	379,151	62,470
加：期初未分配信托利润	34,802	5,541
七、可供分配的信托利润	413,953	68,011
减：本期已分配信托利润	215,694	33,209
八、期末未分配信托利润	198,259	34,802

第六节 会计报表附注

一、会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明

1、公司会计报表的编制基准不存在不符合会计核算基本前提的情况。

2、纳入公司合并会计报表的子公司情况

公司名称	业务性质	注册地	注册资本 (万元)	实际投资额 (万元)	母公司所持有的 权益性资本 的比例	合并期间
平安证券有限责任公司	证券投资与 经纪	深圳	180,000	161,646	86%	全年
深圳市平安置业 投资有限公司	房地产投资	深圳	30,000	29,500	98%	全年
深圳市平安物业 设施管理有限公司	物业管理	深圳	2,000	6,188	90%	全年
深圳市平安实业 投资有限公司	投资兴办各 类实业	深圳	2,000	1,600	80%	全年
深圳市信安投资 咨询有限公司	投资咨询	深圳	300	—	间接持有 100%	2007年1月1日 -2007年5月18 日
深圳市平安期货 经纪有限公司	期货经纪	深圳	12,000	—	间接持有 89%	全年
上海平安物业 投资管理有限公司	物业管理	上海	50	—	间接持有 100%	全年
福州平安物业 管理有限公司	物业管理	福州	50	—	间接持有 100%	全年
北京市平保物业 管理有限公司	物业管理	北京	50	—	间接持有 100%	全年
玉溪平安置业有限公司	物业出租	玉溪	3,850	—	间接持有 80%	全年
泛华置业(荆州) 有限公司	房地产投资	荆州	美元 970 万元	—	间接持有 51%	全年
深圳市中信城市广场 投资有限公司	房地产投资	深圳	2,000	41,050	99%	全年
南宁平安美佳华 置业有限公司	物业出租	南宁	10,000	—	间接持有 51%	全年
玉溪美佳华 商业管理有限公司	物业管理	玉溪	50	—	间接持有 80%	全年

注：实际投资额指截止2007年12月31日的会计帐面余额。

二、重要会计政策和会计估计说明

公司财务报表是根据财政部于2006年颁布的企业会计准则(包括基本准则、具体准则、应用指南和其他相关规定，下同)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)等规定，本公司自2007年1月1日起执行财政部2006年发布的《企业会计准则》。公司财务报表按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》，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企业会计准则的要求进行了重述。

1、计提资产减值准备的范围和方法

(1) 金融资产减值

本集团于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，当有客观证据表明该金融资产发生减值时，本集团对其计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，本集团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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。在随后的会计期间，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。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。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益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。已确认减值损失的可供出售权益工具投资，原确认的减值损失不得通过损益转回。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。

在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。该类资产的减值损失一经确认，不得转回。

(2) 递延所得税资产

本集团于资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，本集团减记递延所得税资产的账面价值。当未来期间很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(3) 对除存货、金融资产和递延所得税资产以外的资产减值

本集团对除存货、金融资产和递延所得税资产以外的资产减值，按以下方法确定。

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在减值迹象，

本集团估计其可收回金额，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。本集团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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团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。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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。金融资产或金融负债在本集团成为金融工具合同的一方时确认。

金融资产于初始确认时划分为四类：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，及可供出售金融资产。金融负债划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，及其他金融负债。本集团初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：①取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；②属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；③属于衍生金融工具。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入损益的金融资产：①该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具不会对混合工具的现金流量产生重大改变，或者所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；④包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合

工具；在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产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后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。该类金融资产采取实际利率法按摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

贷款和应收款项是指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。该类金融资产采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

3、长期股权投资核算方法

本集团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控制、共同控制或重大影响，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。采用成本法时，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。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

本集团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。采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。采用权益法时，取得长期股权投资后，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。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。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

4、固定资产计价和折旧方法

固定资产是指为出租或经营管理而持有，使用年限超过1个会计年度的有形资产。在建工程是指购建固定资产使其达到预定可使用状态前发生的必要支出，包括工程直接材料、直接职工薪酬、待安装设备、工程建筑安装费、工程管理费和工程试运转净损益及允许资本化的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，如果满足上述确认条件，则计入固定资产成本；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，使用年限超过1年且单位价值较高的有形资产。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的预计使用寿命及预计净残值率如下：

	预计使用寿命	预计净残值率
房屋及建筑物	30 - 35 年	5%
办公及通讯设备	5 年	5%
运输设备	5 - 8 年	5%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

5、无形资产计价及摊销政策

无形资产主要为计算机软件系统及交易席位费等。无形资产按照成本进行初始计量。

本集团将无形资产分为使用寿命有限的无形资产及使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产是指无法预见其带来经济利益期限的无形资产。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将其应摊销金额在其使用寿命内进行系统地摊销。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。本集团至少于每年年度终了，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

6、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确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司指被本集团控制的被投资单位。控制是指有权决定另一个企业的财务和经营政策，

并能据以从其经营活动中获取利益。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有重大交易及往来于合并时抵销。

纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。

7、收入确认原则和方法

收入只有在经济利益很可能流入从而导致本集团资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

手续费收入：①信托管理费，该收入是根据信托合同规定的计提方法、计提标准确认应由信托项目承担的受托人报酬；②证券、期货代理买卖佣金收入，于所提供的服务完成时予以入账。

投行项目收入：①证券承销收入，本集团将当期已发生的证券承销的劳务成本计入当期损益，证券承销收入于证券承销完成时确认收入。②股权分置改革顾问收入，本集团将当期已发生的股权分置改革的劳务成本计入当期损益，股权分置改革顾问收入，于股权分置改革方案经相关股东大会通过时确认收入。

利息净收入：利息收入和利息支出都按存出资金或让渡资金的使用权的时间及实际利率计算确定。

其他业务收入：除手续费收入、投行项目收入和利息净收入以外的其他业务收入，如咨询服务收入、物业管理收入等。咨询服务收入在相关服务完成时确认。

8、所得税的会计处理方法

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当

期损益。

对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，本集团按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团对暂时性差异确认递延所得税负债或递延所得税资产。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额；未作为资产和负债确认的项目，按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面价值之间的差额也属于暂时性差异。

本集团确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损及税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损及税款抵减产生的递延所得税资产，除非产生可抵扣暂时性差异的交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。

对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

对于递延所得税资产及递延所得税负债，本集团根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

本集团于资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，本集团减记递延所得税资产的账面价值。当未来期间很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

9、信托报酬确认原则和方法

该收入是根据信托合同规定的计提方法、计提标准确认应由信托项目承担的受托人报酬。

三、或有事项说明

报告期末，公司无对外担保及其他或有事项。

四、重要资产转让及其出售的说明

报告期内，公司无重要资产转让及其出售。

五、会计报表中重要项目的明细资料

1、自营资产经营情况

(1) 资产风险分类情况

本公司报告期的资产风险分类情况如下：

表6.5.1.1 金额单位：万元

风险分类	正常	关注	次级	可疑	损失	资产合计	不良资产合计	不良资产率(%)
期初	543,593	1,082	1,262	962	1,000	547,899	3,224	0.6%
期末	391,390	84,456	282	1,422	1,589	479,139	3,293	0.7%

注：以上资产数据未包括货币资金等非风险资产。

(2) 资产损失准备情况

本公司报告期的资产损失准备情况如下：

表6.5.1.2 金额单位：万元

项目	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
一般准备	5,497	0	-	-	5,497
专项准备	1,540	7,730	-	-	9,270

(3) 投资情况

本公司报告期自营股票投资、基金投资、债券投资、长期股权投资等投资的期初数、期末数如下：

表6.5.1.3 金额单位：万元

项目	自营股票	基金	债券	长期股权投资
期初数	25,764	9,616	2,422	264,044
期末数	646,916	3,590	10,760	244,055

注：以上自营投资资产均以公允价值计量。

(4) 前五名自营长期股权投资情况

本公司报告期的前五名长期股权投资企业情况如下：

表6.5.1.4

企业名称	占被投资企业权益的比例	主要经营活动	2007年投资收益(万元)
平安证券	86%	证券投资与经纪	-
深圳中信广场	99%	房地产投资	-
平安置业	98%	房地产投资	-
平安物业	90%	物业管理	-
平安实业	80%	投资兴办各类实业	-

注：根据新会计准则，本公司对下属子公司的长期股权投资采用成本法核算。

(5) 前五名自营贷款情况

本公司报告期的前五名自营贷款情况如下：

表6.5.1.5

企业名称	占贷款总额比例	还款情况
安徽新中桥基建投资有限公司	51%	逾期
上海天浦置地有限公司	14%	正常
新疆维吾尔自治区交通厅	12%	正常
深圳市平安置业投资有限公司	9%	正常
上海远通陆桥有限公司	1%	正常

(6) 代理业务（委托业务）情况

报告期内，公司未发生代理业务（委托业务）。

(7) 公司当年的收入结构

表6.5.1.7

收入结构	金额(万元)
信托产品手续费净收入	26,557
其他业务手续费净收入	11,438
利息类净收入	11,909
投资收益	58,017
公允价值变动收益	13,314
其他收入	246
收入合计	121,481

2、信托资产管理情况

(1) 信托资产的期初数、期末数

表6.5.2.1

信托资产	期初数(万元)	期末数(万元)
合计	1,667,724	4,759,138

(2) 本年度信托项目清算情况

表6.5.2.2

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额(万元)	加权平均实际收益率
集合类	16	260,735	6.68%
单一类	28	1,172,153	4.32%
财产管理类	—		

(3) 本年度新增信托项目情况

表6.5.2.3

新增信托项目	项目个数	合计金额(万元)
集合类	35	1,145,760
单一类	79	3,213,178
财产管理类	—	

(4) 履行受托人义务情况

本公司作为信托项目的受托人，严格按照《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》、《信托公司集合资金信托计划管理办法》等法律法规的规定及信托合同等文件的约定，恪尽职守，诚实、信用、谨慎、有效地管理信托财产，严格履行受托人的义务，为受益人的最大利益处理信托事务，公平、公正地处置信托财产。公司管理的所有信托产品均达到或超过了预期收益，本年度无因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况。

(5) 信托赔偿准备金提取、使用和管理情况

根据《信托公司管理办法》的规定，信托赔偿准备金按照税后利润的5%提取，累计总额达到公司注册资本的20%时，可不再提取。截至2007年末，本公司提取的信托赔偿准备金余额为3,722万元。

六、关联方关系及其交易

1、关联方交易

本公司报告期关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策等如下：

表6.6.1

	关联交易方数量	关联交易总金额 (万元)	定价政策
合计	6	282,534	本公司 2007 年度发生的关联方交易均根据一般正常的交易条件进行，并以市场价格作为定价依据

2、关联交易方

报告期涉及关联交易的关联方情况如下：

表6.6.2

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务
母公司控制的公司	中国平安人寿保险股份有限公司	李源祥	深圳	380,000	人寿保险业务
母公司控制的公司	中国平安财产保险股份有限公司	任汇川	深圳	300,000	财产保险业务
母公司控制的公司	深圳平安银行股份有限公司	理查德·杰克逊	深圳	550,200	银行业务
母公司控制的公司	平安资产管理有限责任公司	陈德贤	上海	50,000	资产管理
母公司控制的公司	平安养老保险股份有限公司	杜永茂	上海	50,000	企业年金
母公司控制的公司	平安健康保险股份有限公司	吴平	上海	50,000	健康保险、意外伤害保险业务

3、本公司与关联方的重大交易事项

表6.6.3

固有财产与关联方关联交易（万元）								
投资			其他			合计		
期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末
55,442	55,442	-	825	200,820	201,645	56,267	256,262	201,645

报告期内公司无其他重大交易事项。

4、报告期，无关联方逾期未偿还本公司资金的事项以及无本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的事项。

七、会计制度的披露

公司固有业务（自营业务）自2007年起执行新《企业会计准则》（财政部2006年颁布）。公司信托业务执行财政部2005年颁布的《信托业务会计核算办法》。

第七节 财务情况说明书

一、利润实现和分配情况

报告期公司共实现净利润74,438万元，比上期的12,450万元增长了498%；期初未分配利润为14,615万元，提取盈余公积和一般风险准备后的期末累计未分配利润为77,888万元，公司本期不派发股东红利。

二、主要财务指标

本公司报告期的主要财务指标如下：

表7.2

指标名称	指标值	计算公式
资本利润率（%）	32.6%	净利润 / 所有者权益平均余额 * 100%
信托报酬率（%）	0.94%	信托业务收入 / 实收信托平均余额 * 100%
人均净利润（万元）	453	净利润 / 年平均人数

三、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，没有对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

第八节 特别事项揭示

一、前五名股东报告期内变动情况及原因

报告期内，本公司股东没有发生变动：

股东名称	期初持股比例	期末持股比例
中国平安保险(集团)股份有限公司	99.88%	99.88%
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	0.12%	0.12%
合计	100.00%	100.00%

二、董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

报告期内，公司第二届董事会任期届满，于2007年10月进行了董事换届选举，选举童恺先生、张子欣先生、John PEARCE先生、王利平女士、姚波先生、都江源先生、葛俊杰先生、夏立平先生、李罗力先生为公司第三届董事会董事，其中童恺先生、张子欣先生、葛俊杰先生为连选连任，夏立平先生、李罗力先生为独立董事；同时免去马明哲先生、孙建一先生、顾敏慎先生、叶黎成先生、任汇川先生、何实先生的董事职务；并选举童恺先生继续出任公司董事会董事长。

公司第二届监事会任期届满，于2007年10月进行了监事换届选举，叶素兰女士、肖建荣先生、张华英女士再次当选为公司第三届监事会监事，并选举叶素兰女士继续出任公司监事会主席。

因公司发展与经营管理的需要，2007年6月公司聘请钱旭东先生和肖伟先生出任公司总经理助理。

三、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，本公司无注册资本、注册地、公司名称的变更和公司分立合并等事项。

四、公司的重大诉讼事项

报告期内，公司没有重大诉讼事项发生。

五、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依法经营，没有违法、违规及受到监

管部门处罚的事项发生。

六、银监会及其派出机构对公司检查的整改情况

2007年6—8月期间，中国银行业监督管理委员会深圳监管局对公司进行了常规现场检查，就公司稳健经营、规范管理给予了肯定，并提出了一些改进建议，公司已经根据建议实施了进一步规范。

七、本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体及其版面

报告期内，公司无重大事项临时报告。

八、银监会及其省级派出机构认定的其他有必要让客户及相关利益人了解的重要信息

报告期内，没有发生银监会及其省级派出机构认定的其他有必要让客户及相关利益人了解的重要事项。