2013 年 北京国际信托有限公司

年度报告摘要

1、重要提示

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。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 无董事对年度报告内容真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议进行声明。

1.3 独立董事沈四宝、陈建、齐东平 3 人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。

1.4 致同会计师事务所为本公司出具了无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人董事长李民吉、总经理王晓龙、总会计师吴京林声明：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

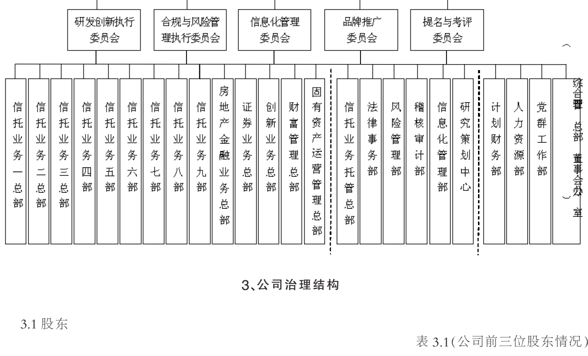
北京国际信托有限公司(简称公司或本公司)成立于 1984 年 10 月，2000 年 3 月增资改制成为多家企业参股的非银行金融机构。2002 年 3 月，经中国人民银行批准重新登记。2007 年，经中国银行业监督管理委员会批准，公司实施了引进境外战略投资人的股权重组，同时按照信托新规的要求换发了新的《金融许可证》。公司注册资本金 14 亿元人民币。

公司始终恪守“谨慎、诚信、尽职、创新”的理念，坚持防范风险、合规经营、持续创新、稳健发展的方针。公司在现代企业制度基础上建立了日臻完善的法人治理结构；拥有高素质、专业化的业务管理团队；具备较雄厚的产品研发、创新实力并已形成系列品牌；建立了涵盖各类业务操作流程、内控制度在内的较为完备的风险管理体系。基于健全的内部管理架构和有效的激励机制，并依托于良好和谐的外部环境，公司业务取得了快速发展。截至 2013 年末，公司净资产达到 38.95 亿元，受托管理的信托财产余额为 1,243.48 亿元，分配信托财产收益 76.08 亿元。公司以自身不断提升的综合实力为投资人创造了安全、稳定的信托财产增值收益，成为广大投资人值得信赖的金融机构。公司为中国信托业协会会员、常务理事单位。

1、中文名称：北京国际信托有限公司
中文名称缩写：北京信托
英文名称：Beijing International Trust Co., Ltd.
英文名称缩写：BJITIC
2、法定代表人：李民吉
地　　址：北京市朝阳区安立路 30 号院 1、2 号楼
邮政编码：100012
网　　址：www.bjitic.com
电子信箱：webmaster@bjitic.com
3、信息披露事务负责人：江方
电　　话：010-59680888
传　　真：010-59680999
电子信箱：jiangfang@bjitic.com
4、信息披露报纸：上海证券报、金融时报
5、年度报告备置地点：北京市朝阳区安立路 30 号院 1、2 号楼
6、公司聘请的会计师事务所：致同会计师事务所
住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
7、公司聘请的律师事务所：北京市华贸硅谷律师事务所
住所：北京市朝阳区慧忠路 5 号远大中心 C 座 17 层
8、财务报表数据口径说明

本公司于 2011 年 5 月投资设立北京国投汇成创业投资管理有限公司，持有其 100%的股权，自 2012 年起本公司按照《企业会计准则》编制合并报表。根据会计准则规定，本年财务报表同时存在“合并报表”和“公司报表”两个概念。除特殊说明外，本报告中的相关分析均为合并报表数据口径。

2.2 组织结构



3、公司治理结构

3.1 股东

表 3.1(公司前三位股东情况)

股东名称	出资比例	法人代表	注册资本(万元)	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
北京市国有资产经营有限责任公司	34.3%	李爱庆	500,000	北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 16 层	授权范围内的国有资产经营管理，包括国有产(股)权管理，融资与投资，产(股)权的收购、兼并与转让，资产托管。 截至 2013 年末，总资产 745.72 亿元，总负债 467.36 亿元，所有者权益合计 278.36 亿元。
威益投资有限公司(Win Eagle Investments Limited)	19.99%	Tim Davis	–	Unit 102, 1st Floor, Righteous Centre, 585 Nathan Road, Mongkok, Kowloom, Hong Kong	持有北京信托股权的特别目的公司。
中国石油化工股份有限公司北京石油分公司	14.29%	刘雄华	–	北京市东城区广渠家园 6 号楼	销售石油化工产品(不含危险化学品及一类易制毒化学品)、汽油、煤油、柴油、润滑油、润滑脂等。 截至 2013 年末，总资产 123.70 亿元，总负债 77.31 亿元，所有者权益合计 46.39 亿元。

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
李民吉	董事长	男	48 岁	2013.9	北京市国有资产经营有限责任公司	34.3%	中国人民大学硕士，历任中国光大国际信托投资公司资金部高级经理、证券部筹备组负责人、上海证券业务部负责人；华夏证券有限公司交易部副总经理、东四十条营业部总经理兼北京证券登记公司董事；武汉国际信托投资公司副总经理兼证券业务总部总经理、武汉金融学会理事；首创证券有限公司副总经理；北京国际信托投资有限公司总裁助理兼北京科技风险投资股份有限公司执行总裁；北京市国有资产经营有限责任公司副总裁；北京国际信托有限公司党委副书记、副董事长、副总经理、董事长(2013 年 11 月任)。
王晓龙	副董事长	男	58 岁	2000.3	北京市国有资产经营有限责任公司	34.3%	北京大学博士，历任国家经济体制改革委员会中国经济体制改革研究所部主任；北京市高新技术产业开发区常务副主任；香港京泰实业(集团)有限公司董事、副总经理；京泰财务有限公司董事、总经理；京泰证券有限公司董事、总经理；京泰工业投资有限公司董事长；北京控股有限公司执行董事兼副总裁；北京科技风险投资股份有限公司副董事长兼总裁；北京国际信托有限公司副董事长、总经理、党委副书记。
刘建华	股东董事	男	59 岁	2000.3	北京市国有资产经营有限责任公司	34.3%	中国政法大学硕士，历任北京市第二商业局局长助理、局党委副书记；北京食品工贸集团公司党委书记；北京市委商贸工委书记；北京国际信托有限公司党委书记、董事长，2013 年内办理退休。
Jun Xu	股东董事	男	45 岁	2012.8	威益投资有限公司	19.99%	哥伦比亚大学博士，历任埃克萨斯顾问公司高级研究员、百利银行副总裁、泰信基金管理公司投资总监、信安国际(亚洲)有限公司第二副总裁、建信基金管理公司总经理、安石摩尔投资咨询(北京)有限公司总经理。
李显章	股东董事	男	56 岁	2008.7	中国石油化工股份有限公司北京石油分公司	14.29%	中共中央党校研究生，历任北京市石油产品销售总公司财务部经理；北京石油集团有限责任公司财务部经理；中国石油化工股份有限公司北京石油分公司总会计师。
许汉章	董事	男	57 岁	2011.8	上海爱使股份有限公司	8.29%	中共中央党校经济管理学士，任上海爱使股份有限公司总经理。
汤民强	股东董事	男	56 岁	2010.8	杭州钢铁集团公司	6.14%	上海交通大学学士，历任杭钢集团计财部预算成本处处长、财务部部长；杭钢集团公司总会计师兼财务部长、副总经理；杭钢集团公司总经理。
江　芳	职工董事	女	43 岁	2000.3	—	—	对外经济贸易大学法学博士，历任北京国际信托有限公司研究发展部经理助理、董事会秘书兼总经理办公室副主任；董事会秘书兼董事会办公室主任、综合管理总部总经理、合规法律风险管理部总经理、财富管理总部总经理。

表 3.2-2(独立董事)

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
沈四宝	独立董事	男	67 岁	2008.7	—	—	北京大学硕士，历任北京大学法律系讲师、副教授、对外经济贸易大学法学院院长、教授、博士生导师；上海大学法学院院长、教授、博士生导师。
齐东平	独立董事	男	53 岁	2008.7	—	—	中国人民大学经济研究所博士，历任吉林省社会科学院经济研究所研究员；中国国家计划委员会公务员；中国人民大学商学院副教授。
陈　建	独立董事	男	42 岁	2008.7	—	—	首都经济贸易大学学士，历任毕马威华振会计师事务所审计经理；北京中兆信会计师事务所有限公司主任会计师；北京中企华君诚会计师事务所有限公司主任会计师。

3.3 监事

表 3.3(监事会成员)

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
李海东	监事会主席	男	48 岁	2008.7	航天科技财务有限责任公司	7.14%	东北财经大学本科，历任航天工业部财务司成本价格处助理员；航天总公司财务司国有资产处处长；国防科工委财务司基建技改财务处处长；国防科工委信息中心副主任；航天科技财务有限责任公司副总经理、党委书记、总经理。
王进才	监事	男	52 岁	2011.11	天津经济技术开发区投资有限公司	4.29%	中国社会科学院博士，历任山西师大政法系助教、讲师；国家民政部社会保险中心基金管理部副部长；北京国际信托投资公司部门经理；天津泰达科技风险投资股份有限公司副总经理；金港信托投资有限责任公司董事长；天津开发区国有资产经营公司副总经理。
孟福增	监事	男	57 岁	2008.7	鹏丰投资有限公司	2.57%	中国社会科学院研究生，历任中国人民银行北京朝阳办事处农村金融管理科科员；中共朝阳区委员会农村工作部副部长；中国农业银行北京分行农业信贷处副处长；中国农业银行朝阳支行党委书记、行长；中国农业银行北京分行副行长。
秦博	监事	男	28 岁	2011.11	北京宏达信资产经营有限公司	2.14%	上海财经大学学士，历任上海虹桥欧森资产管理公司项目助理；上海百融股份有限公司项目经理；北京宏达信资产经营有限公司总裁助理、常务副总裁。
韩新梅	监事	女	46 岁	2000.3	北京市海淀区欣华农工商公司	0.86%	北京广播电视大学财务会计大专，历任北京市海淀区京海农工商公司红艺铝制品厂主管会计；北京市海淀区京海农工商公司会计兼统计；北京市海淀区欣华农工商公司副总经理。
张倞祎	职工监事	男	37 岁	2011.1	—	—	首都经济贸易大学硕士，历任北京国际信托有限公司职员、业务经理；北京国际信托有限公司财富管理总部高级营销经理、副总经理。
何晓峰	职工监事	男	42 岁	2013.5	—	—	清华大学经济管理学院硕士，历任北京市烟草公司职员；北京国际信托有限公司高级信托经理、房地产金融业务总部总经理。

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	任职日期	金融从业年限	学历	专业
李民吉	董事长、党委书记	男	48 岁	2013.9	16 年	博士	工商管理
王晓龙	副董事长、总经理、党委副书记	男	58 岁	1998.9	19 年	博士	经济学
陆　石	副总经理、党委副书记、纪委书记	男	59 岁	2008.12	24 年	硕士	工商管理
周瑞明	副总经理	男	50 岁	2001.12	20 年	博士	管理学
时宝东	副总经理	男	48 岁	2008.7	11 年	博士	工商管理
瞿纲	副总经理	男	40 岁	2013.5	11 年	硕士	工商管理
田耀山	副总经理	男	40 岁	2013.5	12 年	硕士	政治经济学
吴京林	总会计师	男	49 岁	2008.7	21 年	硕士	工商管理
幸宇晖	首席风控官	女	49 岁	2013.5	26 年	硕士	经济学
江　芳	董事会秘书	女	43 岁	2000.3	20 年	博士	法学
黄晓炜	总经理助理	女	43 岁	2013.5	20 年	硕士	经济学
沈易明	总经理助理	男	47 岁	2013.3	23 年	硕士	会计学

3.5 公司员工

报告期内，公司职工人数为 195 人，平均年龄为 36 岁

表 3.5(公司员工)

项目		报告期年度(2013)		基期(2012)	
		人数	比例(%)	人数	比例(%)
年龄分布	20 以下	0	0	0	0
	20 – 29	59	30.3%	34	23.3%
	30 – 39	82	42.1%	64	43.8%
	40 以上	54	27.6%	48	32.9%
学历分布	博士	13	6.7%	11	7.5%
	硕士	115	58.9%	81	55.6%
	本科	53	27.2%	44	30.1%
	专科	14	7.2%	10	6.8%
	其他	0	0	0	0
岗位分布	高管人员	9	4.6%	7	4.8%
	自营业务人员	8	4.1%	5	3.4%
	信托业务人员	153	78.5%	117	80.2%
	其他人员	25	12.8%	17	11.6%

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

经营目标：以诚信合规、稳健发展为理念，充分发挥信托功能，建成战略清晰、实力雄厚、管理严谨、风控完备、队伍精良、执行得力的卓越信托公司。

经营方针：继续坚持防范风险、合规经营、持续创新、稳健发展的方针。

战略规划：将遵循国家和监管部门法规，遵循信托业的发展规律，安全稳健运作作为公司发展的第一要务，进一步优化公司法人治理结构，在内部组织、决策流程、产品研发和营销、风险控制和管理、信息管理系统、人力资源等方面实施有效管理，进一步加大风险控制的深度管理，强化规范发展，使公司形成具有自身鲜明特色的业务结构和可持续健康发展盈利模式，形成品种多样、结构合理的新型信托业务结构，扩大信托资产管理规模，确立自身在信托领域的专长优势，为机构投资者和私人投资者提供一流的信托金融服务，并努力使股东获得较好的回报，共享财富稳定增值收益。

4.2 所经营业务的主要内容(单位：万元)

4.2.1 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	130,805	31.01%	基础产业	—	—
贷款及应收款	93,708	22.22%	房地产业	—	—
买入返售金融资产	30,940	7.34%	证券市场	61,386	14.55%
交易性金融资产	25,212	5.98%	实业	109,515	25.97%
可供出售金融资产	53,721	12.74%	金融机构	233,917	55.46%
持有至到期投资	52,300	12.40%	其他	16,959	4.02%
长期股权投资	32,283	7.65%			
其他	2,808	0.67%			
资产总计	421,777	100.00%	资产总计	421,777	100.00%

4.2.2 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	338,167.81	2.72%	基础产业	3,047,562.23	24.51%
贷款	1,529,183.37	12.30%	房地产	2,407,347.74	19.36%
交易性金融资产	3,450,852.33	27.75%	证券市场	3,831,514.55	30.81%
可供出售金融资产	558,386.12	4.49%	实业	1,965,239.56	15.80%
持有至到期投资	2,870,163.34	23.08%	金融机构	378,673.25	3.05%
长期股权投资	2,659,152.27	21.39%	其他	804,458.05	6.47%
其他	1,028,890.14	8.27%			
信托总资产	12,434,795.38	100.00%	信托总资产	12,434,795.38	100.00%

4.3 市场分析

4.3.1 宏观经济形势分析

2013 年世界经济呈缓慢复苏态势，但无论是发达经济体还是新兴经济体，复苏与经济增长的前景都还面临诸多障碍，主要经济组织对世界和各国经济增长预期普遍低于去年，国际贸易保护主义抬头。不过随着金融环境逐步改善、悲观情绪提前释放，世界经济在小幅波动中逐渐回暖的迹象明显。

2013 年是贯彻落实党的十八大精神的开局之年，是实施“十二五”规划承前启后的关键一年，是为全面建成小康社会奠定坚实基础的重要一年。随着换届效应的持续发酵、“市场+托底”调控新政对房地产困局的破解等，我国宏观经济在转型调整中呈平稳发展态势。经济在增速趋缓过程中加快去杠杆化、减产能化等结构调整步伐，稳步实现周期形态过渡转换，这预示着 2014 年我国宏观经济将在依旧复杂、但充满朝气的宏观经济环境中前行。

4.3.2 金融形势分析

我国经济在经过前几十年高速发展后，面临系列调整。2013 年在金融监管与货币调控总体政策方向为“保持定力、盘活存量、用好增量”的背景下，社会融资环境中性偏紧，广义货币(M2)余额 110.65 万亿元，同比增长 13.6%，比上年末低 0.2 个百分点；全年社会融资总规模为 17.29 万亿元，同比仅增长 9.7%，比上年末低 13.1 个百分点；全年新增人民币贷款同比增长 8.4%，比上年末低 1.4 个百分点。中性偏紧的市场环境导致通过信托公司等影子银行实体提供贷款融资的规模呈反周期增长，这部分融资资金总量增至创纪录的 5.2 万亿元左右，占社会融资总额的 30%，比上年末(23%)高出 7 个百分点。

回顾过去一年，经济发展的各种风险因素错综复杂，发展中不平衡、不协调、不可持续的现象依然存在，经济增长下行压力未有明显缓解、产能相对过剩的矛盾仍然十分突出，企业生产经营成本上升和创新能力不足的问题并存，金融领域存在潜在风险，经济发展和资源环境的矛盾仍然突出。与此同时，我国金融市场各项改革和发展政策措施仍然稳步推进，产品创新不断深化，规范管理进一步加强，金融市场对促进经济结构调整和转型升级的基础性作用进一步发挥。其中，债券发行规模同比增加，公司信用类债券增速有所放缓；银行间市场成交量同比减少，银行间市场债券指数下降；货币市场利率中枢上移明显，国债收益率曲线整体平坦化上移；机构投资者类型更加多元化；商业银行柜台交易量和开户量有所增加；利率衍生产品交易活跃度有所下降；股票市场指数总体下行，市场交易量有所增加。

4.3.3 影响公司业务发展的主要因素

4.3.3.1 有利因素

1.2013 年信托行业信托资产规模达 10.91 万亿元，同比增幅近 40%，稳坐第二把大金融交椅。信托公司的相对优势体现在制度优势和先发优势上。券商、基金、保险等机构在实业领域经验不足，在制度建设、人才培养、信用风险识别等方面尚需时间积累，在投资灵活度方面不及信托公司更具优势。

2.信托公司利用信托制度优势及其在“泛资管”行业的先发优势，部分创新业务在 2013 年已经做出了先行试水，如家族信托、土地流转信托等。虽然这些业务的盈利、管理、风险等在业内尚有争议，但是从客户需求角度出发，搭建平台、加强资源联动的操作模式无疑将为信托业打破现有较为单一的盈利模式，推动可持续发展提供了先行经验。

3. 107 号文为原则性监管框架，监管力度并未超出现有监管制度，为信托行业主动管理战略方向的明确提供了必要的制度支持。

4.3.3.2 不利因素

1.“泛资产管理”政策日益削弱了信托行业的制度红利，加上金融自由化的改革趋势和经济下行周期，使私募融资市场呈现出需求递减、风险递增、竞争加剧的中长期趋势。

2.集合信托产品高收益优势不再，风险隐患却在扩大。信托“刚性兑付”面临冲击，集合信托产品收益率下滑明显，“类信托”产品抢食导致市场竞争加剧、传统业务开展受阻等。

3.信托管理资产规模增长导致净资本不足，制度红利被削弱导致信托公司亟需拓宽业务范围。

4.4 内部控制概况

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司内部控制遵循以下原则：

① 全面性原则：内部控制覆盖公司的所有部门和岗位，渗透各项业务过程和业务环节；

② 审慎性原则：内部控制的核心是有效防范各种风险，公司组织体系的构成、内部管理制度的建立以防范风险、审慎经营为出发点；

③ 独立性原则：公司内部机构的设置权责分明，各业务部门相对独立，部门之间建立防火墙；

④ 有效性原则：公司内部管理制度具有高度的权威性；

⑤ 适时性原则：公司内控制度随着公司经营战略、经营方针、经营理念等内部环境的变化和国家法律法规、政策制度等外部环境的变化进行相应的修改和完善；

⑥ 相互制约原则：公司在内部组织结构的设计上形成一种相互制约的机制，建立不同岗位之间的制衡体系。

公司内部控制的主要政策和程序：

① 授权控制：根据业务发展需要，建立相应的权限管理体系，实行法人统一授权和管理；

② 岗位分离：明确有关部门分设，有关岗位分离，自营和信托业务人员不相互兼职等；

③ 资产隔离：对自营资产和信托资产分别管理；

④ 规范操作：对各项业务制定系统、成文的业务流程和操作指引，实行统一规范的业务标准和操作要求。

4.4.2.2 组织保障

通过规范法人治理结构、建立内控组织、制订业务运作基本政策和工作流程、完善授权制度、充实内部审计系统等内容，形成内控制度，主要包括五个层次：

① 董事会

负责建立和完善公司的风险管理体系并保持其有效性，负责督促、检查和评价公司的各项内部控制制度的建立与执行，评价公司经营的主要风险，确定这些风险的可控性和可承受程度，并对其负有最终的责任。

② 监事会

履行程序化的监督检查职能，具体负责监督董事会和经营层相关风险管理制度的执行情况，并形成报告提交股东会审议。

③ 风险管理委员会

董事会层面的董事会风险管理委员会侧重宏观、中观的风险管理，履行公司风险管理的目标和政策，建立健全公司风险管理体系建设和流程管控程序等职责。业务决策与风险控制委员会作为董事会风险管理委员会下设的经营层面的风险管理机构，侧重微观具体工作，在董事会授权范围内审议公司业务方案及具体项目，对公司经营管理及业务开展过程中的风险防范提出指导意见，审议业务经营管理过程中风险监控的措施，对显现的风险制定化解措施。

④ 经营层

经营层负责执行由股东会、董事会批准的年度业务发展计划，履行风险目标设定和资源分配等职能，确定适当的内控政策、各业务系列风险管理的具体目标。公司经营层设立合规与风控执委会，明确其职责为对公司合规与风险管理工作实施全面的组织管理，向总经理办公会和业务决策与风险控制委员负责。

⑤ 各职能部门和业务管理部门

通过建立合理的业务流程和内部控制制度，明确各部门的职责、部门之间的分工和协作关系。具体为：

合规法律部门负责对全部法律文件的审核在业务方面提供法律支持；

风险管理部门负责对业务风险进行管理，建立风险体系和各类业务流程系统；

信托业务托管部门负责信托存续期的日常管理和监控，负责监督控制信托业务财务运作；

稽核审计部门负责完善内部审计流程，定期进行业务全过程管理的检查；

计划财务部门负责监督控制全公司经济效益的落实情况；

人力资源部门负责人力资源的配置和管理，考核评价员工的风险管理职责的完成情况；

研究部门负责公司发展战略的研究及公司信托业务创新平台的建立；

综合管理部门负责公司对外联络、公司形象及宣传、公司内控制度维护，监督公司整个信息系统的安全性和信息流的规范性。

4.4.2.3 制度保证

本着规范管理、防范风险的原则，加强内控制度的建设并不断进行完善，已制定了包括公司治理、业务管理、合规内控、综合管理等在内的类别清晰体系完整的多项制度，以及实施细则和操作流程，形成较完善的制度保障体系。同时通过标准合同文本指引方式，规范法律文件，基本形成标准化、规范化、制度化的业务管理体系。为适应业务发展需要，强化制度管理，报告期内按照公司内控制度修订计划，已完成对公司内控制度的全面修订工作，并实施了业务管理流程的优化工作。

4.4.2.4 流程约束

公司注重执行力管理和程序管理，在既有的五道防范业务风险的“防火墙”的基础上，将每一道防火墙继续细化和对接，使业务流程上下环节协调和相互制衡。

① 项目前期尽职调查和内部初审

审慎进行项目前期尽职调查，设立项目组和业务总部的内部初审制筛选项目，切实做好项目的基础调研工作。

② 实行预审会制度，进行严格的法律文件审查

公司设立合规与风险执委会，全面组织和落实公司合规与风险管理工作。同时，由该执委会负责组织项目预审工作，重点把握项目的合规性、资料的完整性、风险揭示的充分性以及中后期管理方案的可行性等内容。实行严格的法律文件审查制度，采取内部法律审查及外部律师相结合的方式，对项目各类法律文本进行严格审查。

③ 业务决策与风险控制委员会决策

实行委员问责制的业务决策与风险控制委员会对项目进行综合评判、直接审查，是防范业务风险最重要的环节。

④ 财务和风险管理部门在资金拨付前的把关控制、信托业务托管部门对信托项目实行标准化的集中管理。

⑤风险管理部门和稽核审计部门的追踪监控和评价预警

严格执行风险控制制度和稽核审计制度，着重对信托项目进行始点管理和过程管理。依据信托项目日常管理及重大事项管理制度、信托财产风险评估制度、信息披露制度及危机处理制度，把控风险控制流程。

4.4.3 信息交流与反馈

公司继续完善综合业务管理系统，从前台信托产品销售，中台项目投资管理到后台财务核算处理的流程控制，实现了数据流、信息流和资金流的共享。公司优化了项目审批及中后期项目管理业务流程系统，系统针对各个业务环节和操作流程建立了一整套较为规范合理的风险防范和监控功能。公司信息传递路径通畅，各项信息上通下达，交流反馈快捷，确保了公司安全运行和持续发展。

4.4.4 监督评价与纠正机制

公司建立自控、互控、监控三结合的内控机制，对内部控制活动进行检查、评价、监督和纠正。业务部门对各项业务和项目进行跟踪管理，一旦发现存在问题，及时予以自纠。

风险管理部门按照风险管理的事前严格调查和审查、事中、事后跟踪管理和监控不同阶段的管理特征，规范相应的内部审批、操作和风险管理的程序，细化和完善内控制度，通过制度化、流程化监控、管理信托业务流程的具体执行。

稽核审计部门对业务的各项运作和风险管理进行动态审计和检查，对业务的开展进行合规性检查，并进行有效性评价和风险识别，对相关人员的行为规范进行监督和检查。根据审计的结果撰写审计报告，对被审计项目或信托经理做出客观评价，提出意见或建议。并对内审报告做出的结论和处理意见的执行及整改情况进行后期追踪检查，督促整改落实。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

报告期内公司将全年工作定位于“以风险防控为主线，保证公司稳健运行”，在市场风险不断加大的情况下，坚持进一步完善风险管理架构和风控体系的基础建设，明确了年度风险管理政策和目标，从严管控风险，严守风险底线，全力保证信托财产安全运行，努力做到防风险、保兑付、不出事。

(1)进一步强化项目全过程管控，防范发生受托人责任风险

公司着重加强了对项目核心风险的识别与揭示以及提升应急处置能力，健全风险可知、可控、可承受的运行机制，在项目前期尽调、立项启动、审批、运行和中后期管理上强化全过程风险管控。

①在项目立项尽调阶段。风险管理部门、法律部门提前介入，将风险监控重点向项目前端延伸，对尽调项目进行复核，通过项目现场实地考察，提前掌握业务动向，在项目交易结构、合规性以及风控措施等多方面进行把关，保证项目进入审议阶段的质量，为立项决策提供了依据。公司加强了对项目基础材料和尽调情况的审慎核查，并采取了对重点标的项目进行现场实地考察，同时聘请专业机构对标的公司进行第三方财务独立审查等方式，加强对项目实质性风险的识别判断与细节把控，从源头上严格把控风险。同时，通过稽核审计工作对重点项目的全过程介入以及专项重点检查，有效地发挥了内控监督作用，增加了一道防范系统风险的屏障。

②在项目存续期的中后期管理阶段。公司随时关注市场和交易对手变化，每月对存续项目情况进行全面筛查，结合开展的多轮风险排查及重点项目的持续动态跟踪，使公司对项目风险把控要点更加清晰，项目风险处置更加主动及时。根据监管要求，公司对即将到期项目由过去提前三个月进入到期管理提前到六个月，逐项跟踪项目进展情况及还款来源，对发现的问题逐一采取应对措施加以完善和补救，较好地履行了公司作为受托人尽责管理信托财产的职责。信托财产托管部门在进一步实现信托业务中后期管理标准化、流程化的基础上，加大了风险监测的力度，发挥了风险提示机制的预警作用。

(2)加强舆情监测，防范发生舆情风险

公司全面加强了风险管控的关注面，将声誉风险纳入公司的核心风险、系统性风险的主要内容进行管理。一是将舆情监测内容和职能扩宽，监测载体由网络平台到各类相关媒体，从不同层面和角度开展舆情监测工作；二是产品销售部门与业务部门经常性的组织业务沟通协调会，加强营销端与业务端对存续项目的全方位的信息沟通，防范公司声誉风险；三是进一步细化落实客户投诉机制，及时解决客户反映的问题，进一步改善了客户服务质量；四是制定了包括舆情监测处置在内的公司重大突发事件应急处置预案，将舆情监测与应急处置机制以制度形式进行有机衔接。

(3)完善内控制度体系建设，防范发生合规风险

公司的制度建设始终围绕健全合规风险内控主线进行，根据业务发展和全面实施精细化管理的需求，在 2012 年基础上，本年继续完成了内控合规制度的制定和修订工作。制定和重新修订后的制度、流程和指引共计 157 项，基本覆盖公司业务管理的各个方面，进一步界定和厘清了有关制度及流程相互间的边际，更加适应合规管理和风险内控实际操作的需要。同时，公司就主流业务涉及的信托及交易文件的标准文本进行了全面修订，为规范公司业务运作质量、提高文本质量与审核效率起到了良好的促进作用。合规、法律、风控方面的标准化工作也在推进中。

(4)进一步加大信息技术投入，提升业务和管理效能

为适应公司业务发展“大数据”支持及内控管理需求，今年进一步加大了对中后台管理工作的信息化技术开发投入。围绕本年度确定的信息化建设重点，以财富管理、数据挖掘、信息共享、新业务系统支持的为重点工作，加速信息平台开发建设。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险主要表现为公司交易对手不能履行合约义务带来的风险，其中包括业务合作伙伴、贷款对象的信用风险，资金往来银行的信用风险，从而导致公司资产价值发生变动遭受损失的风险。公司自营信用风险资产合计 255,504 万元；其中正常类信用风险资产为 255,504 万元，无关注类、次级类、可疑类和损失类。不良资产期初数为 0，期末数为 0，已足额计提资产减值准备。

4.5.2.2 市场风险状况

市场风险主要表现为因市场价格--利率、汇率、股票价格和商品价格等的不利变动而使公司的表内和表外业务发生损失的风险。具体表现为经济运行周期变化风险、金融市场利率波动风险、通货膨胀风险、房地产交易风险、证券市场、货币市场交易风险等。这些风险的存在不但影响信托财产的价值以及信托收益水平，也将影响公司由于资产负债结构不匹配等而导致公司整体的、当前和未来收入的损失。报告期内，公司未发生因市场风险所造成的损失。

4.5.2.3 操作风险状况

操作风险主要是公司内部控制、系统及运营过程中的错误或疏忽或外部事件而可能引起潜在损失的风险，表现在信息系统还不够全面及时，风险评估、风险管理的程序和结构、会计系统还不够完善，以及人员操作不规范和责任心不强等方面。报告期内，公司未发生因操作风险所造成的损失。

4.5.2.4 其他风险状况

其他风险主要是指公司业务开展中的合规风险、政策风险、公司信誉风险、人员道德风险等。报告期内，公司未发生因上述风险所造成的损失。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 信用风险管理

信用风险主要表现为公司交易对手不能履行合约义务带来的风险，其中包括业务合作伙伴、贷款对象的信用风险，资金往来银行的信用风险，从而导致公司资产价值发生变动遭受损失的风险。为有效规避信用风险，公司主要实施以下风险管理手段：

(1)公司通过事前评估、事中控制、事后评价的风险控制体系来防范和规避信用风险。密切结合国家宏观调控政策、产业导向政策和地区经济发展战略，加强对融资对象的运营状况和信用分析；完善业务各环节的责任评议，做到责任到岗、责任考评、责任追究三个环节紧密相扣，环环问责。

(2)抵押(质押)品确认的主要原则：抵押(质押)品必须是抵押人所有的或依法有权处分的财产；要求抵押(质押)品所有权人在房产、土地等主管部门办理抵押登记手续；抵押(质押)品价值由公司根据其变现能力参照法定评估机构的评估价值，并在合同中载明；抵押率原则上不超过 50%。

(3)公司根据财政部《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012]20 号)的规定，计提准备金，包括一般准备和相关资产减值准备。一般准备余额原则上不得低于风险资产期末余额的 1.5%。

(4)公司按不低于净利润 5%的比例从税后利润中计提信托赔偿准备。该赔偿准备累计总额达到本公司注册资本的 20%时，可不再提取信托赔偿准备金。

2013 年公司未发生因信用风险所造成的损失。

4.5.3.2 市场风险管理

市场风险主要表现为因市场价格--利率、汇率、股票价格和商品价格等的不利变动而使公司的表内和表外业务发生损失的风险。具体表现为经济运行周期变化风险、金融市场利率波动风险、通货膨胀风险、房地产交易风险、证券市场、货币市场交易风险等。这些风险的存在不但影响信托财产的价值以及信托收益水平，也将影响公司由于资产负债结构不匹配等而导致公司整体的、当前和未来收入的损失。

公司通过对宏观经济、货币政策、行业政策和利率走势等的分析，进行持续的专项监控；建立完备可靠的管理信息系统识别和量化各种投资组合所面临的风险；制定可能有重大情况发生的应急处置方案。对于利率风险，公司密切关注宏观经济变化，特别是消费物价指数以及社会通货膨胀系数的变动，增强预见性，防范利率调整带来的风险。对于汇率风险，公司随时关注国际经济动态，观察国家外汇政策的变化并及时采取相应的措施。对于证券投资风险，公司加大市场调研力度，全面了解证券市场及相关金融市场行情，根据市场供求状况及收益与风险情况，及时调整产品策略，避免市场风险。

报告期内公司未发生因市场风险所造成的损失。

4.5.3.3 操作风险管理

操作风险主要是公司内部控制、系统及运营过程中的错误或疏忽或外部事件而可能引起潜在损失的风险，表现在信息系统还不够全面及时，风险评估、风险管理的程序和结构、会计系统还不够完善，以及人员操作不规范和责任心不强等方面。

公司重点加强内控制度和风险管理的落实。风险管理部门严格业务流程的管理，加强对操作风险的防控和管理，优化流程，充实、深化内控合规部门的职能；突出抓好重要岗位和薄弱环节管理，界定业务程序，明确岗位职责。运用内部审计和外部审计，保证公司内控制度执行及风险评估的客观性和独立性；集合检查资源，加强高风险点的监督检查，并通过检查中发现的问题不断完善修订各项内控制度。通过建立健全培训、考核、考试、激励、淘汰机制，不断提高员工的业务技能，通过不断升级和完善计算机管理系统以及业务操作流程，制定了一系列应对紧急情况的防范措施。

报告期内公司未发生因操作风险所造成的损失。

4.5.3.4 其他风险管理

公司强化了合法合规经营的制度保障，持续关注法律、法规的最新发展，正确理解和准确把握其内涵，并及时对业务程序和操作指引进行梳理和修订；注重员工培训，提高员工的业务技能和风险管理意识；加强职业道德教育，增强员工的工作责任心，提高公司信誉。

报告期内公司未发生因上述风险所造成的损失。

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(经审计)

5.1.1 会计师事务所审计结论

审计报告

致同审字(2014)第 110ZB0578 号

北京国际信托有限公司：

我们审计了后附的北京国际信托有限公司(以下简称北京信托公司)财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2013 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并所有者权益变动表及公司所有者权益变动表、金融企业国有资本保值增值情况表、资产减值准备情况表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是北京信托公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。

三、审计意见

我们认为，北京信托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，公允反映了北京信托公司 2013 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

致同会计师事务所　　　　中国注册会计师 李惠琦
(特殊普通合伙)
　　　　中国注册会计师　卫俏嫔
中国·北京　　　　二〇一四 年 三 月 五 日

5.1.2 资产负债表

合并及公司资产负债表
2013 年 12 月 31 日

编制单位：北京国际信托有限公司　　　　单位：人民币元

项　目	附注	期末数		期初数	
		合并	公司	合并	公司
资产：					
现金及银行存款	五、1	18,249,677.82	11,773,820.17	34,324,382.35	10,110,617.63
存放中央银行款项					
存放同业款项	五、2	1,289,798,581.78	1,289,798,581.78	1,195,147,278.94	1,195,147,278.94
贵金属					
预付账款	五、3	132,015,086.44	132,015,086.44	141,529,008.48	141,529,008.48
交易性金融资产	五、4	252,122,412.71	252,122,412.71	102,997,807.35	102,997,807.35
衍生金融资产					
买入返售金融资产		309,404,594.00	309,404,594.00		
应收账款	五、5	10,501,750.11	10,501,750.11	19,128,042.48	19,128,042.48
应收利息	五、6			8,600,000.00	8,600,000.00
其他应收款	五、7	9,482,038.54	8,492,038.54	2,024,453.59	1,034,453.59
发放贷款和垫款	五、8	785,070,000.00	785,070,000.00	448,470,000.00	448,470,000.00
可供出售金融资产	五、9	537,210,140.74	517,210,140.74	510,230,037.79	510,230,037.79
有至到期投资	五、10	523,000,000.00	523,000,000.00	694,780,000.00	694,780,000.00
长期股权投资	五、11	322,832,593.33	348,974,969.68	315,010,349.91	341,054,969.68
投资性房地产					
固定资产原价	五、12	41,900,573.55	41,900,573.55	32,611,361.54	32,611,361.54
减：累计折旧	五、12	17,887,378.37	17,887,378.37	13,207,447.14	13,207,447.14
固定资产净值	五、12	24,013,195.18	24,013,195.18	19,403,914.40	19,403,914.40
减：固定资产减值准备					
固定资产净额	五、12	24,013,195.18	24,013,195.18	19,403,914.40	19,403,914.40
工程物资					
在建工程					
固定资产清理					
无形资产	五、13	3,202,143.94	3,202,143.94	3,393,874.27	3,393,874.27
长期待摊费用					
递延所得税资产	五、14	868,964.04	929,214.04	6,630,482.10	6,690,732.10
其他资产					
资产总计		4,217,771,178.63	4,216,507,947.33	3,501,669,631.66	3,502,570,736.71

企业负责人：李民吉　　主管会计工作负责人：吴京林　　会计机构负责人：魏东华

合并及公司资产负债表(续)
2013 年 12 月 31 日

编制单位：北京国际信托有限公司　　　　单位：人民币元

项　目	附注	期末数		期初数	
		合并	公司	合并	公司
负债：					
向中央银行借款					
同业及其他金融机构存放款项					
拆入资金					
交易性金融负债					
衍生金融负债					
卖出回购金融资产款					
应付账款					
应付职工薪酬	五、16	163,073,084.77	163,073,084.77	80,292,177.41	80,292,177.41
应交税费	五、17	149,311,664.28	148,655,432.28	134,004,271.55	133,978,443.55
应付利息					
应付股利	五、18				
预收账款					
其他应付款	五、19	7,975,260.32	7,975,260.32	7,306,107.55	7,306,107.55
递延所得税负债		2,412,736.32	2,412,736.32		
预计负债					
其他负债					
负债合计		322,772,745.69	322,116,513.69	221,602,556.51	221,576,728.51
所有者权益：					
实收资本	五、20	1,400,000,000.00	1,400,000,000.00	1,400,000,000.00	1,400,000,000.00
国家资本					
集体资本					
法人资本	五、20	1,120,200,000.00	1,120,200,000.00	1,120,200,000.00	1,120,200,000.00
其中：国有法人资本	五、20	926,200,000.00	926,200,000.00	926,200,000.00	926,200,000.00
集体法人资本					
个人资本					
外商资本	五、20	279,800,000.00	279,800,000.00	279,800,000.00	279,800,000.00
资本公积	五、21	2,775,739.07	2,775,739.07	-2,679,686.32	-2,679,686.32
减：库存股					
盈余公积	五、22	398,906,696.80	398,906,696.80	317,112,496.80	317,112,496.80
一般风险准备	五、23	54,521,519.41	54,521,519.41	50,598,369.69	50,598,369.69
信托赔偿准备	五、24	330,000,000.00	330,000,000.00	330,000,000.00	330,000,000.00
未分配利润	五、25	1,708,794,477.66	1,708,187,478.36	1,185,035,894.98	1,185,962,828.03
外币报表折算差额					
归属于母公司权益合计		3,894,998,432.94	3,894,391,433.64	3,280,067,075.15	3,280,994,008.20
少数股东权益					
所有者权益合计		3,894,998,432.94	3,894,391,433.64	3,280,067,075.15	3,280,994,008.20
负债及所有者权益总计		4,217,771,178.63	4,216,507,947.33	3,501,669,631.66	3,502,570,736.71

企业负责人：李民吉　　主管会计工作负责人：吴京林　　会计机构负责人：魏东华

5.1.3 利润表

合并及公司利润表
2013 年度

编制单位：北京国际信托有限公司　　　　单位：人民币元

项　目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业收入		1,522,016,769.92	1,519,798,251.26	1,314,202,236.23	1,315,291,854.00
利息净收入	五、26	179,670,561.78	179,626,359.25	155,512,787.58	155,406,399.58
利息收入	五、26	179,670,561.78	179,626,359.25	155,581,037.58	155,474,649.58
利息支出	五、26			68,250.00	68,250.00
手续费及佣金净收入	五、27	1,194,706,534.55	1,192,457,607.05	1,033,915,422.52	1,033,915,808.52
手续费及佣金收入	五、27	1,231,958,108.39	1,229,708,108.39	1,065,165,066.20	1,065,165,066.20
手续费及佣金支出	五、27	37,251,573.84	37,250,501.34	31,249,643.68	31,249,257.68
投资收益/(损失)	五、28	115,295,373.02	115,369,984.39	129,622,347.98	130,817,967.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/(损失)					
公允价值变动收益/(损失)	五、29	25,491,311.66	25,491,311.66	-11,173,678.27	-11,173,678.27
汇兑收益/(损失)		-55,844.70	-55,844.70	267.30	267.30
其他业务收入	五、30	6,908,833.61	6,908,833.61	6,325,089.12	6,325,089.12
二、营业支出		410,907,510.23	410,766,820.23	365,610,163.38	365,603,073.38
营业税金及附加	五、31	76,283,405.17	76,157,405.17	67,213,873.95	67,213,873.95
业务及管理费		331,155,910.19	331,141,220.19	291,446,043.37	291,443,353.37
资产减值损失	五、32	3,468,194.87	3,468,194.87	3,550,246.06	3,545,846.06
其他业务成本				3,400,000.00	3,400,000.00
三、营业利润		1,111,109,259.69	1,109,031,431.03	948,592,072.85	949,688,780.62
加：营业外收入	五、33	8,881,503.53	8,881,503.53	17,094,261.84	17,094,261.84
减：营业外支出	五、34	3,008,032.27	3,008,032.27	2,609,712.85	2,609,712.85
四、利润总额		1,116,982,730.95	1,114,904,902.29	963,076,621.84	964,173,329.61
减：所得税费用	五、35	297,506,798.55	296,962,902.24	242,869,063.10	242,769,335.10
五、净利润		819,475,932.40	817,942,000.05	720,207,558.74	721,403,994.51
归属于母公司所有者的净利润		819,475,932.40	817,942,000.05	720,207,558.74	721,403,994.51
少数股东损益					
六、每股收益					
(一)基本每股收益					
(二)稀释每股收益					
七、其他综合收益	五、36	5,455,425.39	5,455,425.39	2,019,576.88	2,019,576.88
八、综合收益总额		824,931,357.79	823,397,425.44	722,227,135.62	723,423,571.39
归属于母公司的综合收益总额		824,931,357.79	823,397,425.44	722,227,135.62	723,423,571.39
归属于少数股东的综合收益总额					

企业负责人：李民吉　　主管会计工作负责人：吴京林　　会计机构负责人：魏东华

5.1.4 所有者权益变动表(见附表 1、表 2、表 3、表 4)

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

信托项目资产负债汇总表
2013 年 12 月 31 日

编制单位：北京国际信托有限公司　　　　单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数	信托负债和信托权益	期初数	期末数
信托资产：			信托负债：		
货币资金	671,442.05	306,535.60	交易性金融负债	–	–
拆出资金	–	–	衍生金融负债	–	–
存出保证金	70,642.91	31,632.21	应付受托人报酬	3,778.19	6,674.03
交易性金融资产	2,967,291.69	3,450,852.33	应付托管费	672.85	1,137.69
衍生金融资产	–	–	应付受益人收益	2,991.51	7,430.80
买入返售金融资产	426,007.04	669,313.28	应交税费	3.92	22.66
应收款项	147,651.57	184,623.25	应付销售服务费	90.89	669.48
发放贷款	875,404.26	1,529,183.37	其他应付款项	41,173.28	25,500.61
可供出售金融资产	1,587,985.01	558,386.11	预计负债	–	–
持有至到期投资	2,663,020.89	2,870,163.34	其他负债	–	–
长期应收款	110,646.72	27,445.35	信托负债合计	48,710.65	41,435.27
长期股权投资	2,800,419.49	2,659,152.26		–	–
投资性房地产	–	–	信托权益：	–	–
固定资产	–	–	实收信托	11,345,250.29	12,052,417.60
无形资产	–	118,365.26	资本公积	729,056.74	265,065.28
长期待摊费用	–	–	损益平准金	–	–
其他资产	42,838.00	29,143.00	未分配利润	240,331.94	75,877.23
减：各项资产减值准备	–	–	信托权益合计	12,314,638.98	12,393,360.11
信托资产总计	12,363,349.62	12,434,795.38	信托负债及信托权益总计	12,363,349.62	12,434,795.38

会计机构负责人：黄明芳　　复核：孟广杰　　制表：：马政毅

5.2.2 信托项目资产负债汇总表

信托项目利润及利润分配汇总表
2013 年 12 月

编制单位：北京国际信托有限公司　　　　单位：人民币万元

项　目	本年数	上年数
1.营业收入	808,178.06	1,181,087.75
1.1 利息收入	373,745.08	287,249.20
1.2 投资收益(损失以“-”号填列)	418,067.75	669,334.35
1.2.1 其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	0.00
1.3 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-78,762.05	153,919.44
1.4 租赁收入	9,223.61	6,946.43
1.5 汇兑损益(损失以“-”号填列)	–	–
1.6 其他收入	85,903.68	63,638.33
2.支出	211,785.94	184,541.53
2.1 营业税金及附加	8,224.31	5,955.04
2.2 受托人报酬	124,931.20	99,529.46
2.3 托管费	14,425.48	13,407.18
2.4 投资管理费	16,170.03	7,799.46
2.5 销售服务费	8,528.33	17,574.83
2.6 交易费用	6,391.77	7,624.38
2.7 资产减值损失	–	–
2.8 其他费用	33,114.82	32,651.18
3.信托净利润(净亏损以“-”号填列)	596,392.13	996,546.22
4.其他综合收益	–	–
5.综合收益	596,392.13	996,546.22
6.　加：期初未分配信托利润	240,331.94	179,842.54
7.可供分配的信托利润	836,724.07	1,176,388.76
8.　减：本期已分配信托利润	760,846.84	936,056.82
9.期末未分配信托利润	75,877.23	240,331.94

会计机构负责人：黄明芳　　复核：孟广杰　　制表：马政毅

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。

▷23