

삼성 H 파트너중국주식투자신탁 제 1 호

재무제표에 대한 감사보고서

제 1 기 : 2007 년 4 월 23 일부터 2008 년 4 월 22 일까지

목 차

외부감사인의 감사보고서	1
재무제표	
대차대조표	3
손익계산서	5
자본변동표	6
재무제표에 대한 주석	7

외부감사인의 감사보고서

삼성 H 파트너중국주식투자신탁 제 1 호

수익자 및 삼성투자신탁운용주식회사 대표이사 귀중

본 감사인은 첨부된 삼성 H파트너중국주식투자신탁 제1호의 2008년 4월 22일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서 및 자본변동표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 투자신탁의 위탁회사인 삼성투자신탁운용주식회사의 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표작성을 위해 위탁회사의 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 삼성 H파트너중국주식투자신탁 제1호의 2008년 4월 22일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 운용성과 및 자본의 변동내용을 금융감독위원회가 정한 간접투자기구기준서에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

다음은 감사의견에는 영향이 없지만 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 되는 사항입니다.

(1) 투자신탁업의 현황

재무제표에 대한 주석 13에서 설명하는 바와 같이 결산일 현재 투자신탁업계의 총수탁고는 328조원으로 당 투자신탁의 설정일 대비 43.78% 증가하였으며 주식형 투자신탁의 수탁고는 총수탁고의 40.98%를 차지하고 있습니다.

(2) 투자신탁의 특성 및 수익률

재무제표에 대한 주석 1과 8에서 언급한 바와 같이 당 투자신탁은 단기추가형, 주식형 투자신탁으로서 2007년 4월 23일에 설정되었으며, 투자신탁의 계약기간은 최초설정일로부터 해지일까지입니다. 당 투자신탁은 간접투자자산운용업법 제140조의 규정에 의한 모자형투자신탁의 자투자신탁으로서 삼성 H파트너중국주식모투자신탁에의 투자는 신탁재산의 100%이하로 신탁재산을 운용하고 있습니다. 상기 신탁재산 운용에 따른 당기의 배당률은 20.75%입니다.

안진회계법인

대표이사

梁承禹 
양 승 우

2008년 6월 5일

본 외부감사인의 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 본 보고서를 열람하는 시점 사이에, 첨부된 투자신탁의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 본 외부감사인의 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

대차대조표

제 1 기 2008년 4월 22일 현재

삼성 H파트너중국주식자투자신탁 제1호

(단위 : 원)

과 목	제 1 기	
자 산		
I. 운용자산		265,245,832,825
(1) 현금및예치금	16,887,931,098	
1. 현금및현금성자산	16,887,931,098	
(2) 유가증권	248,337,538,151	
1. 수익증권(주석3)	248,337,538,151	
(3) 파생상품	20,363,576	
1. 통화스왑자산(주석4)	20,363,576	
II. 기타자산		1,024,232,102
1. 매도유가증권미수금	1,009,987,326	
2. 미수이자	14,244,776	
자 산 총 계		266,270,064,927
부 채		
I. 운용부채		13,341,323,344
1. 통화스왑부채(주석4)	13,341,323,344	
II. 기타부채		45,174,459,885
1. 운용수수료미지급금(주석5,12)	614,444,067	
2. 판매수수료미지급금(주석5)	357,928,571	
3. 수탁수수료미지급금(주석5)	41,758,325	
4. 미지급분배금(주석8)	43,103,448,750	
5. 기타미지급금	1,052,070,128	
6. 기타미지급비용	4,810,044	
부 채 총 계		58,515,783,229
자 본		
I. 원본(주석7)		207,754,281,698
II. 이익잉여금		-

대차대조표 - 계속

과 목	제 1 기	
(총좌수 : 207,754,281,698 좌) (천좌당 기준가격 : 1,000.00원)(주석11) 자 본 총 계 부 채 및 자 본 총 계		
		207,754,281,698
		266,270,064,927

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

손익계산서

제 1 기 2007년 4월 23일부터 2008년 4월 22일까지

삼성 H파트너중국주식자투자신탁 제1호

(단위 : 원)

과 목	제 1 기	
I. 운용수익		(18,512,465,215)
(1) 투자수익	521,946,888	
1. 이자수익	300,995,286	
2. 기타수익	220,951,602	
(2) 매매차익과 평가차익	35,376,544,436	
1. 수익증권매매차익	29,538,872,021	
2. 외환거래차익	5,837,672,415	
(3) 매매차손과 평가차손	54,410,956,539	
1. 수익증권매매차손	26,139,528,647	
2. 외환거래차손	28,271,427,892	
II. 운용비용		3,389,454,434
1. 운용수수료(주석5,12)	2,032,326,729	
2. 판매수수료(주석5)	1,183,879,556	
3. 수탁수수료(주석5)	138,119,118	
4. 기타비용	35,129,031	
III. 당기순손실(I - II)		(21,901,919,649)
IV. 천좌당 순손실(주석9)		(151)

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

자 본 변 동 표

제 1 기 2007년 4월 23일부터 2008년 4월 22일까지

삼성 H파트너중국주식자투자신탁 제1호

(단위 : 원)

구 분	원본	간접투자기구 안정조정금	결손금	총 계
I. 당기초금액	13,414,766,596	-	-	13,414,766,596
추가모집	215,186,829,462			215,186,829,462
해지환급액	(20,847,314,360)			(20,847,314,360)
당기순손실			(21,901,919,649)	(21,901,919,649)
설정조정금			90,301,686,771	90,301,686,771
해지조정금			(25,296,318,372)	(25,296,318,372)
미지급분배금(주식8) (총좌수 : 207,754,281,698좌 기준가격 : 1,000.00원)			(43,103,448,750)	(43,103,448,750)
II. 당기말금액	207,754,281,698	-	-	207,754,281,698

별첨 재무제표에 대한 주식 참조

재무제표에 대한 주석

제 1 기 : 2007 년 4 월 23 일부터 2008 년 4 월 22 일까지

삼성 H파트너중국주식자투자신탁 제1호

1. 투자신탁의 개요

삼성 H파트너중국주식자투자신탁 제1호(이하 “투자신탁”)은 간접투자자산운용업법에 의거 위탁회사는 삼성투자신탁운용주식회사, 수탁회사는 홍콩상하이은행 서울지점으로 2007년 4월 23일 설정되었으며, 투자신탁의 계약기간은 최초설정일로부터 해지일까지입니다.

당 투자신탁은 단기추가형, 주식형에 속하며, 간접투자자산운용업법 제140조의 규정에 의한 모자형투자신탁의 자투자신탁으로서 삼성 H파트너중국주식모투자신탁에의 투자는 신탁재산의 100%이하로 하여야 하는 투자신탁입니다.

2. 중요한 회계처리방침

투자신탁의 재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제103호 “간접투자기구”를 포함한 대한민국에서 일반적으로 인정되는 회계처리기준에 따라 작성되고 있으며, 투자신탁이 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

(1) 현금흐름표의 미작성

당 투자신탁은 대부분의 운용자산의 유동성이 매우 크고, 공정가치로 평가되며, 부채가 중요하지 아니하므로 기업회계기준서 제103호 문단4에 따라 현금흐름표를 작성하지 아니하였습니다.

(2) 수익증권의 평가

수익증권은 당해 수익증권을 발행한 위탁회사가 공고·게시하는 평가일의 기준가격에 의하여 평가하고 있습니다.

(3) 통화스왑의 평가

통화스왑은 금융감독원장이 지정한 2이상의 채권가격 평가기관이 제공하는 가격의 평균액으로 평가하고 있습니다. 이로 인한 평가손익은 파생상품매매차익 또는 파생상품매매차손의 계정과목에 포함하여 인식하고 있습니다.

재무제표에 대한 주석- 계속

(4) 배당 및 이자수익

배당수익은 배당락일에 계상되며 배당액이 결정된 시점에서 계상액과의 차이를 배당수익에 가감하고 있으며 이자는 발생주의에 의하여 계상하고 있습니다.

(5) 소득세등

신탁자산의 운용에서 발생하여 신탁자산에 귀속되는 소득에 대한 납세의무는 없으며, 수익자에 대한 이익분배금 지급시 소득세 원천징수의무만 있습니다.

3. 수익증권

당기말 현재 수익증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

종 목	수량	취득가액	장부가액
삼성 H 파트너중국주식모투자신탁	183,975,536,472	251,919,511	248,337,538

4. 파생상품

당기말 현재 통화스왑의 내역은 다음과 같습니다(원화단위:천원).

거래처	종목	지급금액	수취금액	평가(손)익	만기
대구은행	HK 선물환 20080414-5	1,131,030	HKD 1,131,030	20,364	2008.04.25
대구은행	HK 선물환 20071024-2	HKD 9,000,000	1,058,670	(92,714)	2008.04.25
하나은행	HK 선물환 20071119-1	HKD 40,000,000	4,684,800	(435,477)	2008.05.15
SC 제일은행	HK 선물환 20071119-2	HKD 120,000,000	14,070,384	(1,290,470)	2008.05.15
SC 제일은행	HK 선물환 20071120-1	HKD 110,000,000	12,934,328	(1,146,507)	2008.05.15
하나은행	HK 선물환 20071120-2	HKD 30,000,000	3,537,000	(303,241)	2008.05.15
SC 제일은행	HK 선물환 20080108-4	HKD 90,000,000	10,824,588	(707,095)	2008.07.10
하나은행	HK 선물환 20080108-I	HKD 341,000,000	40,967,740	(2,724,259)	2008.07.10
하나은행	HK 선물환 20080229-1	HKD 529,000,000	64,056,610	(3,766,056)	2008.08.28
SC 제일은행	HK 선물환 20080303-2	HKD 422,000,000	51,398,292	(2,708,926)	2008.08.28
하나은행	HK 선물환 20080407-4	HKD 52,000,000	6,527,040	(145,410)	2008.10.02
대구은행	HK 선물환 20080414-6	HKD 9,000,000	1,133,730	(21,168)	2008.10.02
	통화스왑 계			<u>(13,320,959)</u>	

5. 보 수

당기말 현재 투자신탁의 미지급 보수의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

계 정 과 목	지 급 처	금 액
운용수수료미지급금	삼성투자신탁운용(주)	614,444
판매수수료미지급금	홍콩상하이은행	357,929
수탁수수료미지급금	홍콩상하이은행	41,758
		1,014,131

- (1) 투자신탁은 신탁약관에 의거 운용회사인 삼성투자신탁운용(주)에 운용수수료로서 보수계산기간 중 투자신탁재산의 순자산총액의 평균잔액(매일의 투자신탁재산 순자산총액을 보수계산기간의 초일부터 보수계상 당일까지 누적하여 합한 후에 보수계산기간중의 일수로 나눈 금액)에 연 1.03%에 상당하는 금액을 투자신탁설정일로부터 매 3개월마다 지급하고 있으며, 투자신탁의 일부 해지시에는 위탁회사의 지시에 따라 해지분에 상당하는 투자신탁 보수를 지급하고 있습니다.
- (2) 투자신탁은 신탁약관에 의거 판매회사인 홍콩상하이은행에 판매수수료로서 보수계산기간 중 투자신탁재산의 순자산총액의 평균잔액(매일의 투자신탁재산 순자산총액을 보수계산기간의 초일부터 보수계상 당일까지 누적하여 합한 후에 보수계산기간중의 일수로 나눈 금액)에 연 0.60%에 상당하는 금액을 투자신탁설정일로부터 매 3개월마다 지급하고 있으며, 투자신탁의 일부 해지시에는 위탁회사의 지시에 따라 해지분에 상당하는 투자신탁 보수를 지급하고 있습니다.
- (3) 투자신탁은 신탁약관에 의거 수탁회사인 홍콩상하이은행에 수탁수수료로서 보수계산기간 중 투자신탁재산의 순자산총액의 평균잔액(매일의 투자신탁재산 순자산총액을 보수계산기간의 초일부터 보수계상 당일까지 누적하여 합한 후에 보수계산기간중의 일수로 나눈 금액)에 연 0.07%에 상당하는 금액을 투자신탁설정일로부터 매 3개월마다 지급하고 있으며, 투자신탁의 일부 해지시에는 위탁회사의 지시에 따라 해지분에 상당하는 투자신탁 보수를 지급하고 있습니다.
- (4) 투자신탁은 신탁약관 제20조의 3에 의거 판매회사인 홍콩상하이은행은 수익자가 수익증권매입금액을 납입하는 때 매입금액의 규모에 따라 수입증권매입금액의 1.8% 범위내에서 차등적으로 판매수수료를 부과하여 판매회사가 취득하고 있으며, 판매회사가 취득하는 판매수수료는 신탁재산의 원본액을 구성하지 아니합니다.

6. 환매수수료

투자신탁 약관 제21~23조에 의거 수익자가 수익증권 환매를 청구한 경우, 회사는 환매 청구일로부터 제 3영업일에 공고되는 기준가격을 기준으로 환매하여 지급해야 합니다. 다만, 수익자의 수익증권 보유기간이 90일 미만인 경우에는, 이익금의 70%를 환매수수료로 징구하여 환매대금 지급일의 익영업일까지 투자신탁에 편입하고 있습니다.

7. 원 본

당기말 현재 투자신탁의 발행좌수는 207,754,281,698좌이며, 1좌당 발행가액은 1원으로 원본은 207,754,282천원입니다.

8. 이익분배금

(1) 투자신탁의 당기 이익분배금의 산출내역은 다음과 같습니다.

<u>배당형태</u>	<u>발행좌수</u>	<u>배당률</u>	<u>배당예정액</u>
현금배당	207,754,281,698좌	20.75%	43,103,449천원

(2) 투자신탁의 당기 배당수익률은 다음과 같습니다.

<u>천좌당 배당금</u>	<u>천좌당 배당수익률</u>
207.47원	17.18%

9. 천좌당 순손실

당기의 천좌당 당기순손실의 산출내역은 다음과 같습니다(단위:원).

	<u>금 액</u>
당기순손실	(21,901,919,649)
당기중 가중평균 좌수	144,669,743,440 좌
천좌당 순손실	<u><u>(151)</u></u>

재무제표에 대한 주석- 계속

10. 당기순손실 대비 과세대상소득

당기의 당기순손실 대비 과세대상소득 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

	<u>금 액</u>
당기순손실	<u>(21,901,919,649)</u>
과세수익	37,035,363,795
과세비용	<u>33,626,116,032</u>
과세대상소득	<u>3,409,247,763</u>

11. 수익증권 기준가격

당기의 수익증권 기준가격의 계산내역은 다음과 같습니다(단위:원).

<u>과 목</u>	<u>금 액</u>
I. 대차대조표 자산총액	266,270,064,927
II. 대차대조표 부채총액	<u>58,515,783,229</u>
III. 신탁재산 순자산 총액	207,754,281,698
IV. 수익증권 총 좌수	<u>207,754,281,698 좌</u>
V. 수익증권 기준가격(1,000좌당)	<u>1,000.00</u>

12. 특수관계자와의 거래

(1) 당기중 투자신탁의 자산운용회사 및 그 특수관계자와의 중요한 거래 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<u>회사명</u>	<u>계정과목</u>	<u>금 액</u>
삼성투자신탁운용(주)	운용수수료	2,032,327

재무제표에 대한 주석- 계속

(2) 당기말 현재 투자신탁이 보유한 자산운용회사 및 그 특수관계자와의 채권·채무 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

회사명	계정과목	금 액
삼성투자신탁운용(주)	운용수수료미지급금	614,444

13. 투자신탁업의 현황

투자신탁업계의 전체수탁고현황은 다음과 같습니다(단위:억원).

구 분	수 탁 고	
	2008년 4월 22일	2007년 4월 23일
주식형	1,342,978	490,584
채권형	409,310	473,417
주식혼합형	137,644	53,631
채권혼합형	273,790	299,759
MMF형	641,387	556,609
파생상품간접투자형	261,469	187,192
부동산간접투자형	66,998	46,724
실물자산간접투자형	45	-
재간접투자형	86,653	136,130
특별자산간접투자형	56,621	35,070
	3,276,895	2,279,116