

交银国际信托有限公司

2011 年年度报告



2012 年 4 月

目 录

1. 重要提示	【04】
2. 公司概况	【04】
2.1 公司简介	【04】
2.2 组织结构	【06】
3. 公司治理	【06】
3.1 公司治理结构	【06】
3.2 公司治理信息	【10】
4. 经营管理	【14】
4.1 经营目标、方针、战略规划	【14】
4.2 所经营业务的主要内容	【14】
4.3 市场分析	【16】
4.4 内部控制情况	【18】
4.5 风险管理	【20】
5. 报告期末及上一年末的比较式会计报表	【25】
5.1 自营资产	【25】
5.2 信托资产	【30】
6. 会计报表附注	【33】
6.1 财务报表的编制基础	【33】
6.2 重要会计政策、会计估计的说明	【33】
6.3 或有事项说明	【40】
6.4 重要资产转让及出售的说明	【40】
6.5 会计报表中重要项目的明细资料	【41】
6.6 关联方关系及其交易的披露	【47】
6.7 会计制度的披露	【49】

7. 财务情况说明书	【50】
7.1 利润实现和分配情况	【50】
7.2 主要财务指标	【50】
7.3 对公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项	【50】
8. 特别事项揭示	【50】
8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因	【50】
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因	【50】
8.3 变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项	【51】
8.4 公司的重大未决诉讼事项	【51】
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况	【51】
8.6 银监会及其派出机构对公司检查后提出的整改意见及落实情况	【51】
8.7 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	【51】
8.8 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	【51】

1. 重要提示

本公司董事会及董事保证本年度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。

公司独立董事李惠珍女士、张纯女士声明：保证本年度报告内容的真实、准确和完整。

德勤华永会计师事务所有限公司根据中国注册会计师审计准则对本公司2011年度财务报告进行审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

公司法人代表、董事长王滨，执行董事、总裁赵炯，分管财务副总裁王达轩，财务总监孟宪宇，预算财务部总经理李原声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

2. 公司概况

2.1 公司简介

2.1.1 公司历史沿革

“交银国际信托有限公司”（以下简称“交银国际信托”或“公司”）成立于1981年6月，原名湖北省国际信托投资公司，注册资本10,000万元人民币。2001年12月，按照中国人民银行关于信托投资公司清理整顿和重新登记的有关要求，公司改制并更名为湖北省国际信托投资有限公司，并于2003年1月经中国人民银行核准重新登记，注册资本122,298 万元人民币。

2007年5月，经中国银行业监督管理委员会批准，公司引进交通银行股份有限公司（以下简称“交通银行”）实施战略重组。重组完成后，

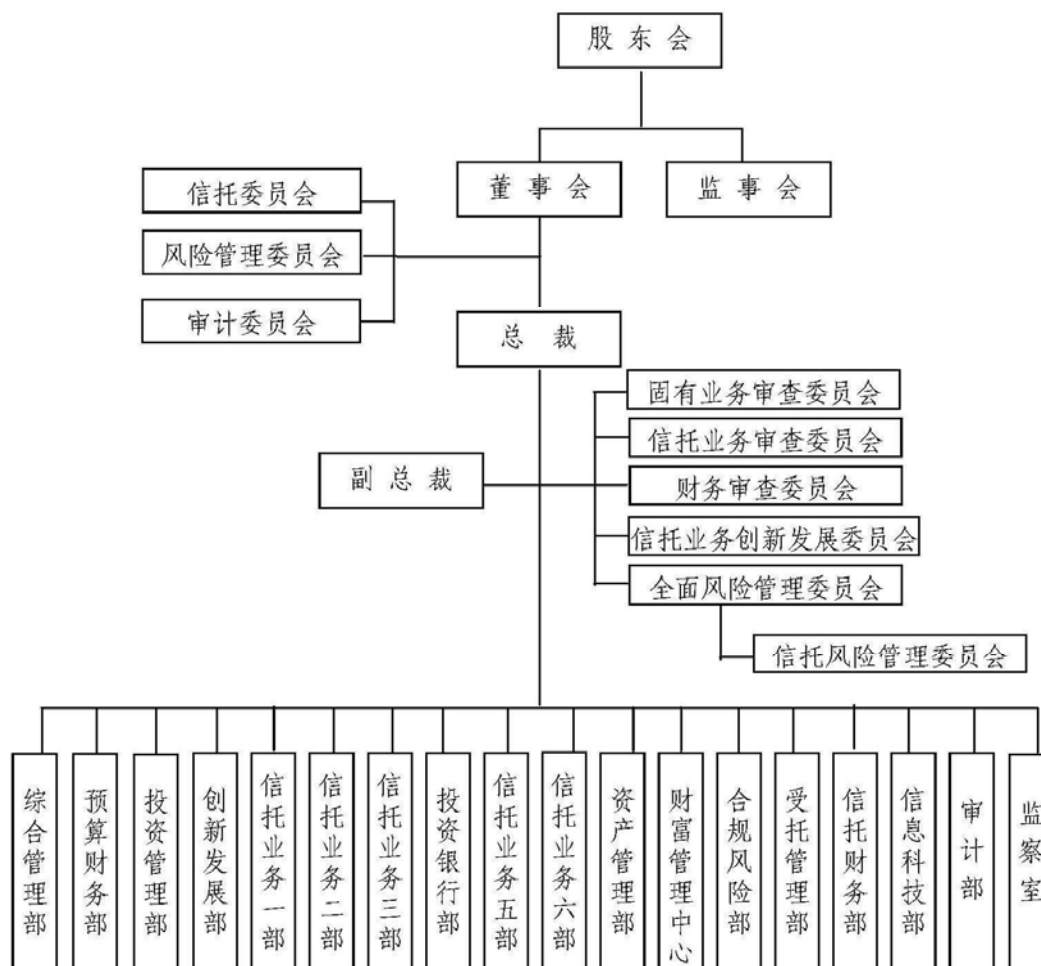
公司更名为交银国际信托有限公司，注册资本120,000万元人民币，其中交通银行持有85%的股份，湖北省财政厅持有15%的股份。

2011年12月，经中国银行业监督管理委员会湖北监管局批准，公司注册资本增加至20亿元人民币，股东出资比例不变。2011年12月，公司已完成增资的验资及工商变更工作。

2.1.2 公司基本信息

法定中文名称	交银国际信托有限公司
法定中文缩写名称	交银国际信托
公司法定英文名称	BANK OF COMMUNICATIONS INTERNATIONAL TRUST CO., LTD.
法定英文缩写名称	BOCOMMTRUST
法定代表人	王滨
注册地址	湖北省武汉市江汉区建设大道847号瑞通广场B座16-17层
邮政编码	430015
国际互联网网址	www.bocommtrust.com
电子信箱	jygx@bocommtrust.com
信息披露事务联系人	赵德刚
信息披露事务联系人联系方式	电话：021-32169666；传真：021-62706820
选定的信息披露报纸	金融时报、上海证券报
公司年报备置地点	湖北省武汉市江汉区建设大道847号瑞通广场B座16层
聘请的会计师事务所	德勤华永会计师事务所有限公司
聘请的会计师事务所住所	上海市延安东路222号外滩中心30楼
聘请的律师事务所	上海市锦天城律师事务所
聘请的律师事务所住所	上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦14楼

2.2 公司组织结构



3. 公司治理

3.1 公司治理结构

3.1.1 股东

报告期内，公司股东总数 2 家，出资比例及股东情况如下：

表 3.1.1 股东

序号	股东名称	持股比例	法定代表人 (负责人)	注册资本	注册地址	主要经营 业务	主要财务状况
----	------	------	----------------	------	------	------------	--------

1	★交通银行股份有限公司	85%	胡怀邦	618.86 亿元	上海市浦东新区银城中路188号	银行业务	2011 年末，资产总额人民币 46,111.77 亿元，负债总额人民币 43,383.89 亿元，每股净资产人民币 4.39 元，全年实现净利润人民币 507.35 亿元。
2	湖北省财政厅	15%	王文童	——	湖北省武汉市武昌区中北路8号	行政机关	——

注：★表示实际控制人。

湖北省财政厅为国家行政机关。

3.1.2 公司董事、董事会及其下属委员会

表 3.1.2.1 公司董事会成员

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
王 滨	董事长	男	53	2010.11.05	交通银行股份有限公司	85%	博士，研究员，曾任中国农业发展银行筹备组办公室负责人、办公室主任以及江西省分行行长，交通银行北京分行副行长、天津分行行长、北京分行行长，交通银行执行董事、副行长、北京管理部总裁、交银国际信托有限公司董事长。
赵 炯	执行董事	男	50	2010.11.05	交通银行股份有限公司	85%	硕士，高级经济师，曾任交通银行乌鲁木齐分行人事教育处处长，纪委书记兼营业部总经理，行长、党委书记；现任交银国际信托有限公司执行董事、总裁、党组书记。
黄建宏	董事	男	51	2010.11.05	湖北省财政厅	15%	硕士，高级政工师、经济师，曾任共青团荆州地委副书记、书记，共青团荆州（沙）市委书记、党组书记，公安县委书记，荆州市政府副市长，荆州市委常委、常务副市长、市政府党组副书记；现任湖北省国资委副主任、党委委员。
林至红	董事	女	42	2010.11.05	交通银行股份有限公司	85%	硕士，会计师，曾任交通银行财务会计部副处长、处长，预算财务部预算管理高级经理（处长）；现任预算财务部副总经理（部门正职级）。

王卫东	董事	男	41	2010.11.05	交通银行股份有限公司	85%	博士，工程师，曾任交通银行深圳分行电脑部副总经理（主持工作）、办公室主任、党委委员、副行长、交通银行个人金融业务部总经理；现任交通银行海南省分行行长。
阮红	董事	女	47	2010.11.05	交通银行股份有限公司	85%	博士，高级经济师，曾任交通银行办公室综合处处长，海外机构管理部副总经理、总经理，上海分行副行长，交通银行资产托管部总经理；现任交通银行投资管理部总经理。
李杨勇	董事	男	45	2010.11.05	交通银行股份有限公司	85%	硕士，高级经济师，曾任交通银行武汉分行营业部总经理、副行长，南昌分行行长；现任交通银行湖北省分行行长。
李惠珍	独立董事	女	64	2010.11.05	-	-	大专，高级经济师，曾任中国工商银行上海分行组织处副处长，交通银行上海分行副行长，海通证券董事长、总经理，上海国际集团副总经理，上海国际信托投资公司总经理。
张纯	独立董事	女	48	2011.07.28	-	-	博士，教授、博士研究生导师、研究员，曾任上海财经大学讲师、副教授、硕士研究生导师、研究员、教授、博士研究生导师；现任上海财经大学会计学院教授、博士研究生导师、会计与财务研究院专职研究员。

表 3.1.2.2 公司董事会下属委员会

名称	职责	组成人员	职务
风险管理委员会	拟定公司风险管理的总体战略和原则；检查和评价公司整体风险和风险管理体系；定期向董事会报告风险管理状况；确定总体风险容忍度及审批总体风险管理相关指标等。	李杨勇	董事
		王达轩	副总裁
		贺若先	合规风险总监
信托委员会	对公司开展信托业务中维护受益人利益情况进行检查，当公司或股东与受益人利益发生冲突时，研究提出维护受益人权益的措施。审查公司开展私人股权信托业务的报告；定期听取并检查督促公司关于客户反馈、投诉情况的报告；监管规定和董事会授予的其他职责。	李惠珍	独立董事
		贺若先	合规风险总监
		唐云岳	受托管理部总经理
审计委员会	提议聘请或更换外部审计机构；审议并报请董事会批准内部审计制度并监督实施情况；审议公司经审计的财务信息披露事项；评价公司内部控制和风险管理制度设计的合理性和运行的有效性，并根据需要对重大关联交易、重大投资进行审计等。	张纯	独立董事
		黄建宏	董事
		贺若先	合规风险总监

3.1.3 公司监事会成员

表 3.1.3

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
方建华	监事长	女	58	2010.11.05	交通银行 股份有限 公司	85%	研究生，高级经济师，曾任交通银行上海分行综合计划处副处长、信贷处处长、风险资产管理处处长、副行长，交通银行授信管理部总经理，公司业务部总经理、兼任北京管理部集团客户部总经理；现任交银国际信托有限公司监事长。
郭德湘	监事	男	52	2011.04.15	湖北省 财政厅	15%	研究生，经济师，曾任湖北省经贸委经济运行处副处长，湖北省委企业工委副处长、办公室主任（正处级），湖北省国资委业绩考核处处长；现任湖北省国有企业第二监事会主席。
韩泽民	职工监事	男	49	2010.11.05	--	--	本科，经济师，曾任湖北省国际信托投资公司金融部、国际金融部经理，湖北国信集团公司纪检监察党务办公室副主任，湖北省国际信托投资有限公司办公室副主任；现任交银国际信托有限公司综合管理部副总经理。

3.1.4 公司高级管理人员

表 3.1.4

姓名	职务	性别	年龄	任职日期	金融 从业 年限	学历/ 学位	专业	简要履历
赵 炯	总裁	男	50	2008. 9. 1	17	硕士	工商管理	高级经济师，曾任交通银行乌鲁木齐分行人事教育处处长，纪委书记兼营业部总经理，行长、党委书记；现任交银国际信托有限公司执行董事、总裁、党组书记。
李依贫	副总裁	男	47	2007. 9. 29	14	硕士	财务金融	高级经济师，曾任交通银行武汉分行太平洋支行行长助理、江岸支行副行长及行长、青山支行行长，武汉分行公司业务部高级经理；现任交银国际信托有限公司副总裁。
王达轩	副总裁	男	59	2007. 9. 29	9	硕士	法学	副研究员，曾任宜昌地委组织部副部长、宜昌市委组织部常务副部长、牵头负责人，市委常委、市委组织部长，湖北省二轻局副局长、湖北省轻工行业办副主任，原湖北国投副总经理、湖北国信集团副总经理；现任交银国际信托有限公司副总裁。

3.1.5 公司员工

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	25 岁以下	5	4.67	7	8.54
	25-29 岁	37	34.58	21	25.61
	30-39 岁	44	41.12	35	42.68
	40 岁及以上	21	19.63	19	23.17
学历分布	博士	2	1.87	3	3.66
	硕士	48	44.86	30	36.59
	本科	51	47.66	44	53.66
	专科	4	3.74	3	3.66
	其他	2	1.87	2	2.43
岗位分布	董事、监事及其他高级管理人员	5	4.67	6	7.31
	自营业务人员	3	2.80	4	4.88
	信托业务人员	69	64.49	46	56.10
	其他业务人员	30	28.04	26	31.71

3.2 公司治理信息

3.2.1 年度内召开股东会情况

报告期内，公司共召开五次股东会会议，会议议题及决议如下：

2011 年股东会第一次会议：选举郭德湘先生为公司第二届监事会监事，傅明章先生不再担任公司第二届监事会监事。

2011 年股东会第二次会议：审议通过《交银国际信托有限公司 2010 年度董事会工作报告》、《交银国际信托有限公司 2010 年度监事会工作报告》、《交银国际信托有限公司 2010 年度财务决算报告》、《交银国际信托有限公司 2010 年度利润分配预案报告》、《交银国际信托有限公司 2011 年度财务预算及资本性支出预算报告》。

2011 年股东会第三次会议：审议通过《增补张纯女士为公司第二届董事会独立董事的议案》。

2011 年股东会第四次会议：审议通过《关于交银国际信托有限公

司独立董事报酬的议案》。

2011 年股东会第五次会议：审议通过《关于公司增资的议案》、《关于修改公司章程的议案》。

3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

报告期内，公司董事会及其下属委员会严格按照《公司法》、《信托公司治理指引》、《公司章程》、《交银国际信托有限公司董事会议事规则》等履行职责，切实维护了股东和受益人的利益。公司独立董事勤勉尽责，认真履行《公司章程》中有关独立董事的各项职责。

报告期内，公司共召开七次董事会会议，议题及决议如下：

第二届董事会第二次会议：审议通过《关于参与发起设立陕西煤业化工集团财务有限公司的议案》。

第二届董事会第三次会议：审议通过《关于组建公司第二届董事会下设专门委员会的议案》。

第二届董事会第四次会议：审议通过《公司 2010 年度董事会工作报告》、《公司 2010 年度总裁工作报告》、《公司 2011 年度自有资金配置计划》、《公司 2011 年度高管人员绩效考核方案》、《公司 2010 年度财务决算情况报告》、《公司 2010 年度利润分配预案报告》、《公司 2011 年度财务预算及资本性支出预算的报告》、《公司 2010 年度风险管理情况报告》、《公司 2010 年度内部审计情况报告》、《公司 2011 年度内部审计工作计划》共十项议案。

第二届董事会第五次会议：审议通过《提名张纯女士为公司第二届董事会独立董事候选人的议案》。

第二届董事会第六次会议：听取《关于公司 2011 年半年度工作报告》、《公司 2011 年上半年风险管理情况报告》、《公司 2011 年上半年内

部审计情况报告》。

第二届董事会第七次会议：审议《同意徐思新先生不再担任交银国际信托有限公司副总裁职务的议案》。

第二届董事会第八次会议：审议通过《关于公司增资的议案》、《关于修改公司章程的议案》及《关于调整董事会审计委员会组成人员的议案》。

报告期内，公司董事会各下属委员会按照既定的决策程序和议事规则有效发挥职能。

2011 年，信托委员会对公司房地产类信托项目进行了专项检查，听取信托项目审批及执行部门的汇报，并抽查信托项目的审批文件及合同文件，督促公司履行受托人职责，加大项目管理力度，防范出现系统性风险对公司信托项目的影响，切实保护社会投资人利益；风险管理委员会通过听取阶段性风险管理情况报告和操作风险管理报告，对公司的风险管理水平的提升起到了积极作用；审计委员会通过定期会议、专项汇报等方式，及时发现公司经营管理过程中存在的薄弱环节，有针对性的提出整改措施，并监督评价整改落实执行情况。

3.2.3 监事会履行职责情况

报告期内，公司共召开两次监事会会议，议题及决议如下：

第二届监事会第二次会议，审议通过了《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司监事会关于 2011 年工作的意见》、《公司 2010 年度财务决算情况的报告》、《公司 2010 年度利润分配预案报告》、《公司 2011 年度财务预算及资本性支出预算的报告》、《公司 2010 年度风险管理情况报告》、《公司 2010 年度内部审计情况报告》共七项议案。

第二届监事会第三次会议，听取了《公司 2011 年上半年财务情况报告》、《公司 2011 年上半年风险管理情况报告》和《公司 2011 年上半年内部审计情况报告》。

公司监事会无下属委员会。

3.2.4 监事会对公司 2011 年度有关事项的独立意见

报告期内，公司监事会成员认真履职，克尽职守，通过查阅资料、列席董事会等方式，对公司依法运行情况进行监督。在此基础上，监事会发表如下独立意见：

3.2.4.1 公司依法运作情况

公司董事会严格按照《信托公司公司治理》等有关要求，切实履行职责，决策程序符合国家法律、法规和公司章程及相关制度的有关规定。公司建立了完善的内控制度，公司董事、高级管理层认真履行了职责，公司发展目标明确，管理科学，决策民主、运作规范。报告期内未发现有违法、违规、违章的行为，也没有损害公司利益、股东利益和委托人利益的行为。

3.2.4.2 检查公司财务情况

报告期内，公司财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果，无重大遗漏和虚假记载。

3.2.5 高级管理人员履行职责情况

公司高级管理人员具有多年的金融行业的从业经验，熟悉经济金融法规、政策及相关业务知识，在内部管理、业务运行、风险管控等方面具有较高的驾驭能力。报告期内，无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

4. 经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

公司紧密围绕交通银行“两化一行”的发展战略，坚持“一个交行，一个客户”的经营理念，按照“做大做强，做专业，做特色”的发展要求，坚持“稳健、开拓、规范、实效”的经营方针，充分依托交通银行综合化金融优势，积极推进业务模式转型和结构优化，不断提升资产管理能力、市场拓展能力、创新发展能力和风险管理能力，努力打造具有银行系信托公司特色的、以资产管理为核心的一流综合化信托公司。

4.2 所经营业务的主要内容

4.2.1 信托业务

4.2.1.1 信托融资业务

公司充分发挥融资类业务方面专业优势，积极开拓创新，及时抓住市场热点和需求，在风险可控的前提下，提供个性化融资产品及服务方案，包括项目融资业务、资产流动化（应收账款、应收租金、股权受益权等）、房地产信托业务及综合性信托融资等领域业务。

4.2.1.2 信托投资类业务

公司依靠自身主动管理能力推进业务转型，根据客户不同风险偏好逐步形成差异化特色，为客户提供丰富的信托投资理财产品，积极拓展固定收益投资、证券投资信托、另类投资等领域业务。

4.2.1.3 事务管理类业务

公司坚守诚信、独立、公正、严守客户秘密的受托人职责，依托完善的制度体系、较强的管理能力和较为先进的IT系统，为委托人（受益

人)提供信托事务处理、会计核算、估值、收益分配等服务,主要包括员工委托理财信托、资金池事务管理信托等信托产品。

4.2.2 自营业务

公司按照“低风险,多元化”的配置原则管理自有资金,每年年初制定资产配置计划,除银行存款外,自有资金配置品种包括债券、理财产品、股票专户、自营贷款等类别,兼顾权益类和固定收益类,充分考虑资产流动性、期限和收益之间的合理平衡,确保各项余额都在配置计划范围内,并根据公司长远战略发展需要稳步开展股权投资业务。

4.2.3 主要业务的资产组合与分布

信托资产运用与分布表

表 4.2.1

单位: 人民币万元, %

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	3,054,155.73	40.85%	基础产业	1,025,460.00	13.72%
贷款	2,765,507.66	36.98%	房地产	1,223,811.80	16.37%
交易性金融资产	65,681.93	0.88%	证券市场	15,631.93	0.21%
可供出售金融资产			实业	666,477.00	8.91%
持有至到期投资	224,900.00	3.01%	金融机构	95,425.43	1.28%
长期股权投资	152,160.67	2.04%	其他	4,449,908.47	59.51%
其他	1,214,308.64	16.24%			
信托资产总计	7,476,714.63	100.00%	信托资产总计	7,476,714.63	100.00%

自营资产运用与分布表

表 4.2.2

单位：人民币万元，%

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	117,631.83	48.29%	基础产业		
贷款及应收款	85,369.23	35.05%	房地产业	69,000.00	28.33%
交易性金融资产			证券市场	17,857.06	7.33%
可供出售金融资产	17,857.06	7.33%	实业		
持有到期投资			金融机构	12,000.00	4.93%
长期股权投资	12,000.00	4.93%	其他	144713.37	59.41%
其他	10,712.31	4.40%			
资产总计	243,570.43	100.00%	资产总计	243,570.43	100.00%

4.3 市场分析

4.3.1 宏观经济和金融形势分析

2011 年世界经济延续弱势复苏的态势。受欧美债务危机及国内宏观调控的影响，我国经济增速逐季放缓，进出口增速下降，固定资产投资同比先升后降，消费保持稳定。通胀压力持续增强，受通胀影响，政府采取紧缩的货币政策，信贷增速显著回落，房地产市场受到严格调控。

4.3.2 影响本公司发展的主要因素

4.3.2.1 有利因素

第一，我国经济在转型中保持平稳增长，新的业务机遇不断涌现。为抑制通货膨胀，促进产业结构转型，政府采取了适度从紧的货币政策，并有保有压，加强了在新兴产业、文化和服务产业方面的投资，以及对中小企业的扶持。经济结构的优化调整给公司优化信托业务结构、开展多样化行业资产配置提供了业务发展机会。

第二，银行体系流动性偏紧，金融脱媒和社会财富增长的趋势促进

了非银行金融行业的发展。通货膨胀下银行理财业务快速增长，以及货币紧缩使得融资需求向信托倾斜。机构投资者和高净值人群数量增长迅速，对信托资产管理能力认可度提高，增强信托资金募集和项目投资能力。

第三，控股股东交通银行改革与发展力度加大，加快实施推进“两化一行”发展战略和“一个交行，一个客户”的经营理念，尤其是突出财富管理特色和综合化经营，推进增长、盈利和服务模式转型，为公司的协同发展提供良好的机遇。

第四，公司综合实力增强，发展基础进一步夯实。公司治理架构、业务运行体系、风险控制体系和服务支持体系日趋完善，资本和人才实力大幅增强、内外经营环境持续改善、激励约束机制逐步成熟。交易对手客户和合格投资者队伍不断壮大，社会各界对公司的认可度持续提高，发展后劲不断增强，发展基础更加坚实。

4.3.2.2 不利因素

第一，实体经济增速放缓，业务发展空间受到制约。从国际上看，全球经济缓慢。从国内看，出口增长仍将放缓，房地产调控和融资平台清理拉低了投资增速，使得经济总体增速将有所下降。在较为严峻的外部经济环境下，公司面临着业务发展增速下降，发展空间受到制约等挑战。

第二，财富管理行业竞争激烈，业务营销和客户维护难度加大。从行业外看，信托业直接面对商业银行、私人银行、第三方理财机构、证券、基金、私募投资机构的竞争，尤其是对高净值人群的争夺更加激烈。从行业内看，近年信托公司战略重组加快推进，行业内竞争激烈，对公司扩大市场影响力、拓展和维护高净值客户都提出了挑战。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司着力营造氛围和谐、运转高效的内部控制环境。第一，公司建立健全公司治理架构，理顺“三会一层”之间的权责关系，建立相对完善的治理机制。第二，公司聘请了独立董事，同时在董事会下设立了审计委员会，有效保障公司内部控制的稳健运行。第三，公司高度重视制度建设、落实，实时、动态地更新内控制度，强化制度的可操作性和精细化程度，确保公司业务运行的各环节均有章可循。第四，公司部门和岗位的设置权责分明、相互制约，前台业务运作与中后台支持相分离，凡涉及影响公司经营管理和业务的重大事项均不得由单人独自操作，并建立起路线清晰、运转高效的报告体系。

公司积极弘扬全员合规与内控优先的内部控制文化。第一，公司“三会一层”均牢固树立合法合规经营的理念，营造合规经营的文化环境；同时，公司积极学习监管政策，将监管政策化为日常业务的行动指南。第二，公司上下建立起内控优先的意识，定期开展合规风险与内控制度的培训，并重视内控制度的落实与执行。

4.4.2 内部控制措施

公司坚持“内控优先、规范运行”管理理念，持续加强内控制度体系建设工作，制定多项管理制度。公司建立健全防火墙制度，实现四个分离：即信托业务与自营业务相分离；不同的信托财产之间相分离；同一信托财产运用与保管相分离；业务操作与风险监控相分离。

对于信托业务，在设立环节，公司严格按照制度和流程开展信托项目审批，制定规范的信托文件，制定项目尽职调查标准；在资金运用环节，公司依法运用信托财产，实现审批、运用和保管分离；在管理环节，

公司建立各类风险识别、评估、监测、报告体系，建立信托项目及时分析、跟踪检查的管理制度；在清算终止环节，公司严格依据法律法规、信托文件制作清算报告，并向受益人进行披露，同时规范信托业务档案管理机制。截至 2011 年末，公司信托赔付率为零。

对于固有业务，公司建立健全固有业务决策机制，严格按照相关程序进行审批；公司坚持自有资金“低风险、多元化”的配置要求，制定年度自有资金配置计划与风险容忍度；公司通过合理的预警机制、严密的账户管理、严格的资金审批调度、规范的交易操作及完善的业务档案管理，控制固有资金的运作风险；公司重要投资均有详细的风险分析支持。截至 2011 年末，公司不良资产率为零。

4.4.3 信息交流与反馈

公司建立完备的信息共享、信息交流与信息反馈机制，信息传递路径通畅；公司建立完善的信息披露制度和程序，保障当事人的知情权；公司建立健全计算机系统风险防范的制度，确保计算机系统设备、数据、系统运行和系统环境的安全，保障各项信息的真实可靠性。

4.4.4 监督评价与纠正

2011 年公司监督评价体系进一步完善。一是内外部审计与检查工作基本实现常态化，开展了监管部门检查、股东单位内控审计、外审机构年度审计等外部监督工作，同时内审机构实施了年度内控审计项目。二是机构与制度建设逐步健全，成立了新一届董事会下设审计委员会，通过定期会议、专项汇报等方式，能够及时发现公司经营管理过程中存在的薄弱环节，有针对性的提出整改措施，并监督评价整改落实执行情况；公司审计部人员陆续得到充实，效率有效提升；公司内审制度建设工作加快推进，监督约束机制更为健全。三是监督评价方式按照以业务

为重心，覆盖全面内控的模式稳步推进，公司自我监督评价范围更广、幅度更深。

2011 年公司经营管理层持续强化内外部监督评价的功能作用，加大审计检查机构对公司业务事前、事中和事后的流程控制，进一步提升完善内控与业务发展的契合度。积极督促公司各业务部门、职能部门正确对待审计检查结论和建议，落实责任主体，切实整改到位。稳步推进发展—监督检查—落实整改—再发展的良性循环机制。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

公司经营活动中面临信用风险、市场风险、操作风险及其他风险等。公司形成了“事前防范、事中控制、事后评价”的风险管理机制。

（1）风险管理的基本原则与政策

第一，合规性原则，即严格按照法律、法规和公司各项规章制度开展管理和业务活动。第二，全面性原则，即风险管理全面涵盖公司业务和流程、各环节和岗位。第三，有效性原则，即采取有效的风险管理措施，并及时完善和调整风险管理的措施和办法。

风险管理的控制政策主要包括以下几项：第一，公司建立合理、有效的规章制度体系，严格按照法律法规和公司各项规章制度的要求开展经营管理活动。第二，在对各项业务的盈利模式和流程深入把握的基础上，公司对业务流程的风险点进行监控、分析、预警，作出相应决策。第四，公司建立战略性和日常性的分层次、多渠道的风险管理架构，确保各项风险管理政策与措施的有效实施。

（2）风险管理的组织结构和职责划分

公司董事会制定公司风险管理总体目标、战略、措施，并对公司风险管理负最终责任。公司董事会下设风险管理委员会，在董事会授权范围内开展风险管理工作。

公司经营管理层根据风险管理战略制定并执行具体的风险管理制度，指导、协调和监督各管理部门和各业务机构开展风险管理工作。

公司在经营管理层下设信托业务审查委员会、固有业务审查委员会、私人股权投资信托计划项目投资审查委员会，分别负责对信托项目、固有项目、私人股权投资信托计划投资项目进行审查；同时，公司设立全面风险管理委员会、信托风险管理委员会，分别负责确定相关的风险策略、政策、程序和措施。

公司按照全面风险管理的要求，将风险管理的重心落实到业务部门、业务岗位和业务人员，并将风险管理职责覆盖到前、中、后台。

（3）经营活动中可能遇到的风险及产生风险的业务活动

公司可能面临信用风险、市场风险、操作风险及其他风险等。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

公司面临信托业务信用风险和固有业务信用风险。

（1）信托业务信用风险状况。截至 2011 年 12 月 31 日，公司存续信托项目 146 个，存续受托规模 7,408,984.70 万元，信托业务信用风险资产均为正常类，不良资产的期初数与期末数均为零，按照相关部门要求计提一般准备与专项准备。公司对借款人等交易对手的履约能力进行审查，严格筛选交易对手，截至 2011 年末，交易对手履约情况正常。同时，公司对抵质押品审慎评估，严格控制抵质押率，并审慎评估保证

人的履约能力，有效保障第二还款来源的可靠性。截至 2011 年末，公司信托业务信用风险处于较低水平。

(2) 固有业务信用风险状况。截至 2011 年 12 月 31 日，公司自有资金贷款余额为 69,000 万元，固有业务信用风险资产均为正常类，不良资产的期初数与期末数均为零，按照相关部门要求计提一般准备与专项准备。公司审慎开展固有业务，对借款人等交易对手的履约能力、资信情况等进行审查，严格筛选交易对手，截至 2011 年末，交易对手履约情况正常。同时公司对抵质押品审慎评估，严格控制抵质押率，并审慎评估保证人的履约能力，有效保障第二还款来源的可靠性。截至 2011 年末，公司固有业务信用风险处于较低水平。

4.5.2.2 市场风险状况

截至 2011 年 12 月 31 日，信托资产投资、固有资产投资市场风险情况正常；自有资金证券投资未突破公司确定风险容忍度限额。

4.5.2.3 操作风险状况

公司建立完善的操作风险控制体系与信息系统，严控各类操作风险。截至 2011 年 12 月 31 日，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

其他风险主要有合规风险、政策风险等。截至 2011 年 12 月 31 日，公司未发生因上述风险造成的损失。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 信用风险管理

公司高度重视交易对手的信用情况，强化尽职调查，科学评估交易对手的履约能力与意愿，筛选有现金流并且有牢固第二还款来源保障的

项目；选择有效的信用增级措施；聘请专业的评估机构对抵押品进行评估，严控抵质押率，注重采用多种有效担保措施提高信用风险的保障系数，同时审慎评估保证人的履约能力。另，公司按照相关主管部门要求计提一般准备与专项准备。

在项目运行过程中，公司全方位关注交易对手履约能力的变化情况；加强项目后续管理，根据遇到的新情况、新问题，及时采取应对措施，确保项目信用风险的可控、可测、可承受。

4.5.3.2 市场风险管理

第一，在业务评审环节，公司详细评估项目的市场风险；在资金运用环节，公司密切关注各种风险因子、情景的变化情况，采取有针对性的举措。第二，公司加强对宏观经济及金融形势的分析预测，制定年度自有资金配置计划与风险容忍度。第三，公司高度重视市场价格风险因素的管理，不断强化对自有资金投资项目的科学决策与管理，密切关注经济运行状况，严控因宏观政策调整带来不利影响的风险。

4.5.3.3 操作风险管理

第一，公司建立了严格的部门职责、员工岗位职责、业务流程和操作规程；第二，公司建立职责分明、相互监督制约的机制，建立严格的审核、复核程序；第三，公司建立了全面的、规范的、现代化的信息系统管理流程；第四，公司不断完善各项规章制度，使之更加完整、严密，同时不断加强制度执行力度。截至 2011 年 12 月 31 日，公司未出现重大差错和失误，未发生重大责任事故。

4.5.3.4 其他风险管理

公司严格按照国家法律法规和监管部门的有关要求开展业务；公司不断健全突发事件应急处理机制，以应对可能发生的突发事件。

4.5.4 净资本管理

2011 年末，公司净资本风险控制指标为：净资本 208,212.54 万元，各项业务风险资本 148,384.5 万元，净资本与各项业务风险资本之比为 140.3%，大于监管要求的 100%标准；净资本与净资产之比为 89.70%，大于监管要求的 40%标准。2011 年末净资本监管各项指标全面达标。

5. 报告期末及上一年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

审计报告

德师报(审)字(12)第P0263号

交银国际信托有限公司董事会：

我们审计了后附的交银国际信托有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量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贵公司管理层的责任，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而导致的重大错报。

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，贵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，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

中 国 注 册 会 计 师 陶 坚

王 鲁 宁

2012 年 3 月 14 日

5.1.2 资产负债表

资产负债表

2011 年 12 月 31 日

	年末数 人民币万元	年初数 人民币万元
资产：		
货币资金	117,631.83	39,923.27
交易性金融资产	-	11.15
可供出售金融资产	17,857.06	9,012.72
持有至到期投资	-	12,002.96
应收款项类投资	16,369.22	24,375.12
长期股权投资	12,000.00	-
发放贷款和垫款	69,000.00	53,000.00
固定资产	2,914.28	3,063.15
无形资产	693.45	645.32
递延所得税资产	252.98	-
其他资产	6,851.61	2,922.82
资产合计	243,570.43	144,956.51
负债：		
应付职工薪酬	4,175.14	1,931.49
应交税费	3,783.38	1,029.72
递延所得税负债	-	253.18
其他负债	3,544.76	4,687.39
负债合计	11,503.27	7,901.78
所有者权益：		
实收资本	200,000.00	120,000.00
资本公积	(107.21)	759.54
盈余公积	3,217.44	1,629.52
信托赔偿准备	8,754.35	814.76
一般风险准备	1,041.08	801.26
未分配利润	19,161.50	13,049.65
所有者权益合计	232,067.16	137,054.73
负债和所有者权益合计	243,570.43	144,956.51

附注为财务报表的组成部分

公司负责人：王滨

主管会计工作负责人：王达轩

会计机构负责人：李原

5.1.3 利润表

利润表

2011 年 12 月 31 日止年度

	本年累计数 人民币万元	上年累计数 人民币万元
营业收入	37,071.61	21,166.45
利息净收入	3,829.17	2,425.74
其中：利息收入	3,829.17	2,425.74
利息支出	-	-
手续费及佣金收入	17,157.65	10,262.76
投资收益	2,840.75	2,364.08
公允价值变动损益	-	-
汇兑损益	-	-
其他业务收入	13,244.04	6,113.87
营业支出	15,626.64	9,966.05
营业税金及附加	2,105.35	1,152.85
业务及管理费	13,321.29	8,813.20
资产减值损失	-	-
其他业务成本	200.00	-
营业利润	21,444.97	11,200.40
加：营业外收入	-	11.81
减：营业外支出	7.05	0.33
利润总额	21,437.92	11,211.88
减：所得税费用	5,558.74	2,896.83
净利润	15,879.18	8,315.05
其他综合收益	(866.75)	342.31
综合收益总额	15,012.43	8,657.36

附注为财务报表的组成部分

公司负责人：王滨

主管会计工作负责人：王达轩

会计机构负责人：李原

5.1.4 所有者权益变动表

所有者权益变动表

2011 年 12 月 31 日止年度

	本年累计数						
	实收资本 人民币万元	资本公积 人民币万元	盈余公积 人民币万元	一般风险准备 人民币万元	信托赔偿准备 人民币万元	未分配利润 人民币万元	所有者权益 人民币万元
一、2011 年 1 月 1 日余额	120,000.00	759.54	1,629.52	801.26	814.76	13,049.65	137,054.73
二、本年增减变动金额	80,000.00	(866.75)	1,587.92	239.82	7939.59	6,111.85	95,012.43
(一)净利润	-	-	-	-	-	15,879.18	15,879.18
(二)其他综合收益							
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	(1,155.67)	-	-	-	-	(1,155.67)
2、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	288.92	-	-	-	-	288.92
(一)和(二)小计	-	(866.75)	-	-	-	15,879.18	15,012.43
(三)所有者投入和减少资本	80,000.00	-	-	-	-	-	80,000.00
(四)利润分配							
1、提取盈余公积	-	-	1,587.92			(1,587.92)	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	239.82		(239.82)	-
3、提取信托赔偿准备	-	-	-	-	7,939.59	7,939.59	-
4、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
三、2011 年 12 月 31 日余额	200,000.00	(107.21)	3,217.44	1,041.08	8754.35	19,161.5	232,067.16

	上年累计数						
	实收资本 人民币万元	资本公积 人民币万元	盈余公积 人民币万元	一般风险准备 人民币万元	信托赔偿准备 人民币万元	未分配利润 人民币万元	所有者权益 人民币万元
一、2010 年 1 月 1 日余额	120,000.00	417.24	798.01	267.96	399.01	6,515.15	128,397.37
二、本年增减变动金额	-	342.31	831.51	533.30	415.75	6,534.50	8,657.36
(一)净利润	-	-	-	-	-	8,315.05	8,315.06
(二)其他综合收益							
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	456.41	-	-	-	-	456.41
2、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	(114.10)	-	-	-	-	(114.10)
(一)和(二)小计	-	342.31	-	-	-	8,315.05	8,657.36
(三)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配							
1、提取盈余公积	-	-	831.51	-	-	(831.51)	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	533.30	-	(533.30)	-
3、提取信托赔偿准备	-	-	-	-	415.75	(415.75)	-
4、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
三、2010 年 12 月 31 日余额	120,000.00	759.54	1,629.52	801.26	814.76	13,049.65	137,054.73

附注为财务报表的组成部分

公司负责人：王滨

主管会计工作负责人：王达轩

会计机构负责人：李原

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（未经审计）

编制单位：交银国际信托有限公司 2011 年 12 月 31 日 单位：人民币万元

序号	项目	期末余额	年初余额
1	信托资产：		
2	1. 货币资金	3,054,155.73	80,976.14
3	2. 拆出资金	-	-
4	3. 存出保证金	-	-
5	4. 交易性金融资产	65,681.93	40,513.24
6	5. 衍生金融资产	-	-
7	6. 买入返售金融资产	-	-
8	7. 应收款项	63,126.05	25,853.87
9	8. 发放贷款	2,765,507.66	2,790,736.66
10	9. 可供出售金融资产	-	-
11	10. 持有至到期投资	224,900.00	-
12	11. 长期应收款	-	-
13	12. 长期股权投资	152,160.67	174,917.08
14	13. 投资性房地产	-	-
15	14. 固定资产	-	-
16	15. 无形资产	47,000.00	56,000.00
17	16. 长期待摊费用	-	-
18	17. 其他资产	1,104,182.59	397,572.00
19	18. 信托资产总计	7,476,714.63	3,566,568.99

20	19. 各项资产减值准备	-	-
21	信托负债：		
22	20. 交易性金融负债	-	-
23	21. 衍生金融负债	-	-
24	22. 应付受托人报酬	258.99	199.22
25	23. 应付托管费	1117.66	1099.34
26	24. 应付受益人收益	125.71	38.81
27	25. 应交税费	73.93	36.78
28	26. 应付销售服务费	-	-
29	27. 其他应付款项	13,417.26	5,128.92
30	28. 其他负债	-	-
31	29. 信托负债合计	14,993.55	6,503.07
32	信托权益：		
33	30. 实收信托	7,408,984.71	3,506,972.00
34	31. 资本公积	-	-
35	32. 外币报表折算差额	-	-
36	33. 未分配利润	52,736.37	53,093.92
37	34. 信托权益合计	7,461,721.08	3,560,065.92
38	35. 信托负债和信托权益总计	7,476,714.63	3,566,568.99

公司负责人：王滨 主管信托会计工作负责人：李依贫 信托会计机构负责人：张悦迎

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汇总表

编制单位：交银国际信托有限公司 2011 年度 单位：人民币万元

序号	项目	本期数	上期数
1	1. 营业收入	334,311.81	199,536.48
2	1.1 利息收入	287,203.56	164,842.49
3	1.2 投资收益（损失以“-”号填列）	9,673.23	14,799.82
4	1.2.1 其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
5	1.3 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,080.03	-1,053.58
6	1.4 租赁收入	-	-
7	1.5 汇兑损益（损失以“-”号填列）	-	-
8	1.6 其他收入	39,515.05	20,947.75
9	2. 支出	37,087.50	39,466.77
10	2.1 营业税金及附加	-	2.00
11	2.2 受托人报酬	13,924.67	8,461.36
12	2.3 托管费	2,250.50	1,979.45
13	2.4 投资管理费	277.97	344.37
14	2.5 销售服务费	3,671.12	874.66
15	2.6 交易费用	471.43	604.31
16	2.7 资产减值损失	-	-
17	2.8 其他费用	16,491.81	27,200.62
18	3. 信托净利润（净亏损以“-”号填列）	297,224.31	160,069.71
19	4. 其他综合收益	-	-
20	5. 综合收益	297,224.31	160,069.71
21	6. 加：期初未分配信托利润	53,093.92	30,198.80
22	7. 可供分配的信托利润	350,318.23	190,268.51
23	8. 减：本期已分配信托利润	297,581.86	137,174.59
24	9. 期末未分配信托利润	52,736.37	53,093.92

公司负责人：王滨 主管信托会计工作负责人：李依贫 信托会计机构负责人：张悦迎

6. 会计报表附注

6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明

本公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》，会计报表编制无不符合会计核算基本前提事项。

6.2 重要会计政策、会计估计的说明

6.2.1 计提资产减值准备的范围和方法

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

- 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化;
- 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况;

(7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;

(9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

6.2.1.1 持有至到期投资、贷款和应收款项减值计提方法

持有至到期投资、贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失,计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时,将其账面价值减记至预计未来现金流量现值,减记金额确认为减值损失,计入当期损益。金融资产在确认减值损失后,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,金融资产转回减值损失后该资产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。

6.2.1.2 可供出售金融资产减值计提方法

可供出售金融资产发生减值时,将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益,该转出的累计损失为该资产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。

6.2.2 金融资产四分类的范围和标准

金融资产在初始确认时以公允价值计量。金融资产在初始确认时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、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

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。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

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。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括发放贷款和垫款、应收利息、拆出资金等。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产包括但不限于出于流动性管理目的或根据市场环境变化而可能提前出售的金融资产。

6.2.3 交易性金融资产核算方法

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，主要是为了近期内出售；(2) 初始确认时属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采

用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

6.2.4 可供出售金融资产核算方法

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

6.2.5 持有至到期投资核算方法

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

6.2.6 长期股权投资核算方法

6.2.6.1 对子公司的投资

在公司财务报表中对子公司的长期股权投资按成本法核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利

或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

6.2.6.2 对合营公司和联营公司的投资

联营公司是指本公司能够对其施加重大影响的被投资单位。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

合营公司是指本公司与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

本公司对联营公司的投资和对合营公司的投资采用权益法核算。

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营公司及合营公司之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权

益变动，相应调整长期股权投资的账面价值并确认为其他综合收益计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

6.2.6.3 其他长期股权投资

其他长期股权投资指本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并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。对于其他长期股权投资，本公司采用成本法核算，按成本进行初始计量。

6.2.6.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的部分按相应的比例转入当期损益

6.2.7 投资性房地产核算方法

报告期内，公司无投资性房地产。

6.2.8 固定资产计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产按成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

6.2.9 无形资产计价及摊销政策

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

6.2.10 合并会计报表的编制方法

报告期内，本公司无需编制合并报表。

6.2.11 收入确认原则和方法

本公司按权责发生制原则确认收入。

利息收入按照相关金融资产的摊余成本采用实际利率法确认。实际利率与合同利率差异较小的，也可按合同利率计算。

信托报酬收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认收入。其中，对于具有固定信托报酬条款的信托项目，在未来很有可能取得该固定信托报酬且能够可靠计量的情况下，本公司在期末根据信托合同约定的条款对固定信托报酬按权责发生制确认收入。对于需要依靠未来某些条件的发生或者不发生来确定的浮动收益，

一般在信托计划实际分配即收到浮动收益时或在取得该收益的权利确定，且能够可靠计量时，本公司才予以确认。

财务顾问费收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认收入。

6.2.12 所得税的会计处理方法

6.2.12.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），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。

6.2.12.2 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

6.3 或有事项说明

报告期内，公司未发生对外担保及其他或有事项。

6.4 重要资产转让及其出售的说明

报告期内，无重要资产转让或出售。

6.5 会计报表中重要项目的明细资料

6.5.1 披露自营资产经营情况

6.5.1.1 按信用风险五级分类结果披露信用风险资产的期初数、期末数

表6.5.1.1

单位：人民币万元

信用风险资产五级分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	资产合计	不良资产合计	不良资产率(%)
期初数	101,313.60	0.00	0.00	0.00	0.00	101,313.60	0.00	0.00
期末数	110,077.90	0.00	0.00	0.00	0.00	110,077.90	0.00	0.00

6.5.1.2 各项资产减值损失准备的期初、本期计提、本期转回、本期核销、期末数

表6.5.1.2

单位：人民币万元

项目	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
贷款损失准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
一般准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
专项准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
可供出售金融资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资性房地产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

6.5.1.3 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

表6.5.1.3

单位：人民币万元

项目	自营股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资
期初数	11.15	0.00	12,002.96	0.00	23,340.00
期末数	0.00	0.00	0.00	12,000.00	16,010.00

6.5.1.4 按照投资入股金额排序，前五名的自营长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益的比例、主要经营活动及投资收益情况等。

表 6.5.1.4

企业名称	投资总额（万元）	投资占例(%)
中国航油集团财务有限公司	12,000.00	10.00
-	-	-

6.5.1.5 前五名的自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况

表6.5.1.5

企业名称	占贷款总额的比例 (%)	还款情况
上海御泰房地产发展有限公司	28.99	正常
上海中星（集团）有限公司	49.27	正常
上海中房景阳房产有限公司	21.74	正常
-	-	-

6.5.1.6 表外业务的期初数、期末数；按照代理业务、担保业务和其他类型表外业务分别披露

报告期内，本公司无代理业务、担保业务和其他类型表外业务。

6.5.1.7 公司当年的收入结构

表6.5.1.7

单位：人民币万元

收入结构	金额	占比
手续费及佣金收入	17,157.65	46.28%
其中：信托手续费收入	17,157.65	
投资银行业务收入		
利息收入	3,829.17	10.33%
其他业务收入	13,244.04	35.73%
其中：计入信托业务收入部分	9,745.94	
投资收益	2,840.75	7.66%
其中：股权投资收益	0.00	
证券投资收益	1,527.12	
其他投资收益	1,313.63	
公允价值变动收益		
营业外收入		
收入合计	37,071.61	100.00%

其他业务收入主要指公司为融资企业提供财务顾问、咨询及融资方案设计等服务，获得的财务顾问费收入。

本报告年度共实现信托业务收入总额为26,903.59万元，其中手续费及佣金收入17,157.65万元、财务顾问费收入9,745.94万元。

6.5.2 披露信托财产管理情况

6.5.2.1 信托资产的期初数、期末数

表6.5.2.1 单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数
集合	693,981.60	1,433,578.28
单一	2,827,428.86	6,007,984.09
财产权	45,158.53	35,152.26
合计	3,566,568.99	7,476,714.63

6.5.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露

表 6.5.2.1.1 单位：人民币万元

主动管理型 信托资产	期初数	期末数
证券投资类	38,631.08	23,348.61
股权投资类	113,815.47	115,002.94
融资类	733,810.60	1,774,422.31
事务管理类	0.00	0.00
合计	886,257.15	1,912,773.86

6.5.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露

表6.5.2.1.2 单位：人民币万元

被动管理型 信托资产	期初数	期末数
证券投资类	1,062.70	1,286,583.68
股权投资类	0.00	0.00
融资类	2,679,249.14	2,378,720.90
事务管理类	0.00	1,898,636.19
合计	2,680,311.84	5,563,940.77

6.5.2.2 本年度已清算结束的信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率

6.5.2.2.1 本年度已清算结束的集合类，单一类资金信托项目和财产管理类信托项目个数、实收信托金额、加权平均实际年化收益率

表6.5.2.2.1

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化收益率
集合类	14	186,654.91	8.39%
单一类	96	2,728,101.17	4.94%
财产管理类	0	0.00	0.00%

6.5.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别计算并披露

表6.5.2.2.2

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	3	3,350.08	4.14%	10.00%
股权投资类	0	0.00	0	0
融资类	14	384,150.00	0.91%	8.34%
事务管理类	0	0.00	0	0

6.5.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别计算并披露

表6.5.2.2.3

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	0	0.00	0	0
股权投资类	0	0.00	0	0
融资类	93	2,527,256.00	0.30%	4.67%
事务管理类	0	0.00	0	0

6.5.2.3 本年度新增的集合类、单一类和财产管理类信托项目个数、实收信托合计金额

表6.5.2.3

单位：人民币万元

新增信托项目	项目个数	合计金额（万元）
集合类	28	862,640.00
单一类	132	3,717,305.00
财产管理类	0	0.00
新增合计	160	4,579,945.00
其中：主动管理型	33	1,106,640.00
被动管理型	127	3,473,305.00

6.5.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

2011年，公司积极适应国内外宏观环境、经济环境、政策环境变化所带来的影响，坚持主动管理的道路，以创新发展为驱动，努力将创新业务的成果转化为新的利润增长点。

2011年，在行业高速发展的新形势下，公司积极调整思路，转变观念，在制度上进行突破，进一步完善创新体制机制，营造创新氛围，设立了信托业务创新发展委员会。同时，公司继续拓展并不断完善已有的产品系列，紧抓市场和客户需求，着力研发了基金型信托、租赁受益权投资、TOT结构产品、另类投资、类年金业务模式及MOM模式等，创新能力不断增强，产品线日趋丰富和完善，主要推出如下创新产品：

1、“交银国信·中小企业集合债权投资1号及2号”集合信托计划，规模合计人民币4.35亿元，对25家优质中小企业发放1年期流动资金贷款。该项目体现了公司深化中小企业金融服务的发展思路，加强对中小企业贷款支持的社会责任感。创新特点在于引入中国投资担保有限公司提供信用担保，并由其以担任劣后受益人的方式提供内部增信。

2、“交银国信·茶园公共租赁住房及配建廉租房项目单一资金信托”，规模人民币45亿元，期限3年，系全国社保理事会迄今单笔资金规模最大的保障房贷款项目。创新特点在于将国家战略储备资金引入至

民生领域，并实现了社保基金的保值增长；克服了公租房短期偿付能力弱的难点，引入国家开发银行支持并进行后续银团贷款对接，较好的锁定了项目还款来源和信用风险。

3、“交银国信·蓝海系列产品”，公司首个广义TOT产品（不仅限于证券投资类TOT产品），包含组合投资单一及集合资金信托，规模合计23亿元。创新特点在于投资范围广泛，覆盖各类固定收益金融产品和货币市场基金等，属于组合投资型资产管理类系列产品。

6.5.2.5 本公司履行受托人义务情况及因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况。

公司按照《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》等法律法规的规定以及信托文件的约定，恪尽职守、履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，为受益人的最大利益处理信托事务。

报告期内，本公司无因自身责任而导致的信托资产损失情况。

6.5.2.6 信托赔偿准备金的提取、使用和管理情况

根据《信托公司管理办法》第49条及公司章程第125条规定，按照净利润的5%计提了信托赔偿准备金；经股东大会批准，按照2011年净利润之45%提取额外信托赔偿准备金，本年共计按照净利润的50%提取信托赔偿准备金。

报告期内，公司未发生对信托产品赔偿的事项。

表6.5.2.6 单位：人民币万元

期初数	本年发生额	期末数
814.75	7,939.59	8,754.34

6.6 关联方关系及其交易的披露

6.6.1 关联交易方的情况

表6.6.1

单位：人民币万元

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	3家	1,758.00	按市场价格交易；若无市场价格，则按公允原则，以不优于对非关联方同类交易的条件定价交易。

6.6.2 关联交易方的情况

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	主营业务
控股股东	交通银行股份有限公司	胡怀邦	上海市浦东新区银城中路188号	人民币618.86亿元	银行业务
受同一母公司控制	交银施罗德基金管理有限公司	钱文挥	上海市浦东新区银城中路188号	人民币2亿元	基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务
受同一母公司控制	上海交银企业管理服务有限公司	周笑雷	上海市长宁区仙霞路18号	人民币300万元	企业管理，提供信息，中介服务，大楼物业管理，住宿，计算机租赁、修理，大楼清洗等【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

6.6.3 公司与关联方的重大交易事项

6.6.3.1 固有财产与关联方交易情况

表6.6.3.1

单位：人民币万元

固有与关联方关联交易				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款				
投资				
租赁				
担保				
应收账款				
其他	8,000.00	1,758.00	1,758.00	8,000.00
合计	8,000.00	1,758.00	1,758.00	8,000.00

6.6.3.2 信托与关联方交易情况：贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期借方和贷方发生额汇总数、期末汇总数

表6.6.3.2

单位：人民币万元

信托与关联方关联交易				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款				
投资				
租赁				
担保				
应收账款				
其他	200,000.00			200,000.00
合计	200,000.00			200,000.00

6.6.3.3 信托公司自有资金运用于自己管理的信托项目（固信交易）、信托公司管理的信托项目之间的相互（信信交易）金额，包括余额和本报告年度的发生额

6.6.3.3.1 固有与信托财产之间的交易

表 6.6.3.3.1

单位：人民币万元

固有财产与信托财产相互交易				
	年初数	本年借方发生额	本年贷方发生额	年末数
合计	23,340.00	4,000.00	11,330.00	16,010.00

6.6.3.3.2 信托项目之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数

表 6.6.3.3.2

单位：人民币万元

信托资产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	0.00	55,000.00	55,000.00

6.6.4 关联方逾期未偿还公司资金的情况

无。

6.6.5 公司为关联方担保发生或即将发生垫款的情况

无。

6.7 会计制度的披露

6.7.1 固有业务

公司固有业务的会计核算执行中华人民共和国财政部2006年颁布的《企业会计准则》及其相关规定。

6.7.2 信托业务

本公司信托业务的会计报表是根据2006年国家财政部颁布的《企业会计准则》等规定编制，编制的会计基础是权责发生制，采用的计量属性一般是历史成本，对交易性金融资产和可供出售金融资产采用公允价值计量。

7. 财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

公司2011年度实现净利润15,879.18万元,有关利润分配情况如下:

(1) 根据《公司法》、《公司章程》规定,按照净利润10%的比例计提法定公积金1,587.92万元;

(2) 根据《信托公司管理办法》规定,按照净利润50%的比例计提信托赔偿准备7,939.59万元;

(3) 根据财政部《金融企业呆账准备提取管理办法》规定,按照风险资产期末余额的1%计提一般准备239.82万元;

(4) 扣除上述1-3项利润分配项目后,公司2011年度剩余净利润6,111.85万元,加上期初未分配利润13,049.65万元,累计未分配利润为19,161.50万元,经公司股东会审议,同意不予分配。

7.2 主要财务指标

表7.2

指标名称	指标值
资本利润率	8.60%
加权年化信托报酬率	0.33%
人均净利润	167.15万元

7.3 对公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

无。

8. 特别事项揭示

8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因

报告期内,股东无变动情况。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

报告期内,本公司董事、监事及高级管理人员变动情况如下:

根据公司 2011 年股东会第一次会议决议，郭德湘先生担任公司第二届监事会监事，傅明章先生不再担任公司第二届监事会监事。

根据公司 2011 年股东会第三次会议决议，增补张纯女士为公司第二届董事会独立董事。

根据公司第二届董事会第七次会议决议，徐思新先生不再担任公司副总裁职务。

8.3 变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项

本年度公司增加注册资本 80,000 万元，年末注册资本为 200,000 万元，原股东同比例增加，股东持有股份比例保持不变。

8.4 公司的重大未决诉讼事项

无。

8.5 公司及其高级管理人员受到处罚的情况

报告期内，无公司及其董事、监事和高级管理人员受处罚情况。

8.6 银监会及其派出机构对公司检查后提出的整改意见

无。

8.7 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

2011年12月31日在《金融时报》第6版刊登了公司增资及修改章程的公告，公司注册资本由12亿元人民币增加至20亿元人民币。

8.8 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

无。