

中融国际信托有限公司  
2011 年年度报告

# 目录

1. 重要提示.....	3
2. 公司概况.....	4
2.1 公司简介.....	4
2.2 组织结构.....	6
3. 公司治理.....	7
3.1 公司治理结构.....	7
3.2 公司治理信息.....	12
4. 经营管理.....	20
4.1 经营目标、方针、战略规划.....	20
4.2 所经营业务的主要内容.....	20
4.3 市场分析.....	23
4.4 内部控制.....	24
4.5 风险管理.....	27
5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表.....	34
5.1 自营资产.....	34
5.2 信托资产.....	40
6. 会计报表附注.....	42
6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明.....	42
6.2 重要会计政策和会计估计说明.....	42
6.3 或有事项说明.....	55
6.4 重要资产转让及其出售的说明.....	55
6.5 会计报表中重要项目的明细资料.....	55
6.6 关联方关系及其交易的披露.....	60
6.7 会计制度的披露.....	61
7. 财务情况说明书.....	63
7.1 利润实现和分配情况.....	63
7.2 主要财务指标.....	63
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项.....	63
8. 特别事项揭示.....	65
8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因.....	65
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因.....	65
8.3 变更注册资本事项.....	65
8.4 公司的重大诉讼事项.....	66
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况.....	66
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公司整改情况.....	66
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.....	68
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.....	69

## 1. 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及连带责任。

本公司独立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。

没有董事对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存异议。

天职国际会计师事务所有限公司为本公司出具了无保留意见的审计报告，本公司董事会对相关事项亦有详细说明，请客户及相关利益人注意阅读。

公司董事长刘洋先生、财务总监连晋华先生声明：保证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

中融国际信托有限公司前身为哈尔滨信托投资公司，成立于 1987 年。2002 年 4 月，根据《国务院办公厅转发中国人民银行整顿信托投资公司方案的通知》（国办发〔1999〕12 号）和中国人民银行《关于进一步做好信托投资公司整顿工作的通知》（银发〔2000〕389 号）的要求，公司完成整顿。2002 年 5 月，根据中国人民银行《关于哈尔滨国际信托投资公司重新登记有关事项的批复》（银复〔2002〕139 号），公司重新登记并获准更名为中融国际信托投资有限公司。2004 年，公司先后完成两次股权变更工作，原股东哈尔滨市国有资产管理局和哈慈股份有限公司分别将所持有的股份转让给哈尔滨市经济开发投资公司和中植企业集团有限公司。2007 年 7 月，根据中国银监会《关于中融国际信托投资有限公司变更公司名称和业务范围的批复》（银监复〔2007〕295 号），公司获准重新登记并取得新的金融许可证，变更公司名称为目前的“中融国际信托有限公司”。

2010 年，经纬纺织机械股份有限公司受让中植企业集团有限公司持有的 11,700 万公司股本，成为公司第一大股东。公司所有股东按出资比例通过现金入股和未分配利润转增形式增资，公司注册资本从 32,500 万元增加至 58,000 万元。2011 年，除哈尔滨投资集团有限责任公司外的三家股东通过现金入股和未分配利润转增形式增资，公司注册资本从 58,000 万元增加至 147,500 万元。2011 年末，除哈尔滨投资集团有限责任公司外的三家股东通过现金入股形式向公司继续增资，方案获得中国银行业监督管理委员会黑龙江监管局的批准，待上

述股东实际支付增资款项并在工商登记变更后，公司注册资本将增加至 160,000 万元。

### 2.1.2 公司基本情况简介

(1) 法定中文名称：中融国际信托有限公司（简称“中融信托”，以下称“公司”或“本公司”）

(2) 法定英文名称：ZHONGRONG INTERNATIONAL TRUST CO., LTD.  
(缩写：“ZRT”)

(3) 法定代表人：刘洋

(4) 注册地址：黑龙江省哈尔滨市南岗区嵩山路 33 号  
邮政编码：150090

(5) 公司国际互联网网址：[www.zritc.com](http://www.zritc.com)

(6) 电子邮箱：[zritc@zritc.com](mailto:zritc@zritc.com)

(7) 公司信息披露事务负责人姓名：黄威

联系电话：010-58878260

传真：010-58878111

电子信箱：[huangwei@zritc.com](mailto:huangwei@zritc.com)

(8) 公司选定的信息披露报纸名称：《金融时报》

(9) 年度报告备置地点：黑龙江省哈尔滨市南岗区嵩山路 33 号  
2 层 北京市西城区金融街武定侯街 2 号泰康国际大厦 9 层

(10) 公司聘请的会计师事务所名称：天职国际会计师事务所有限公司

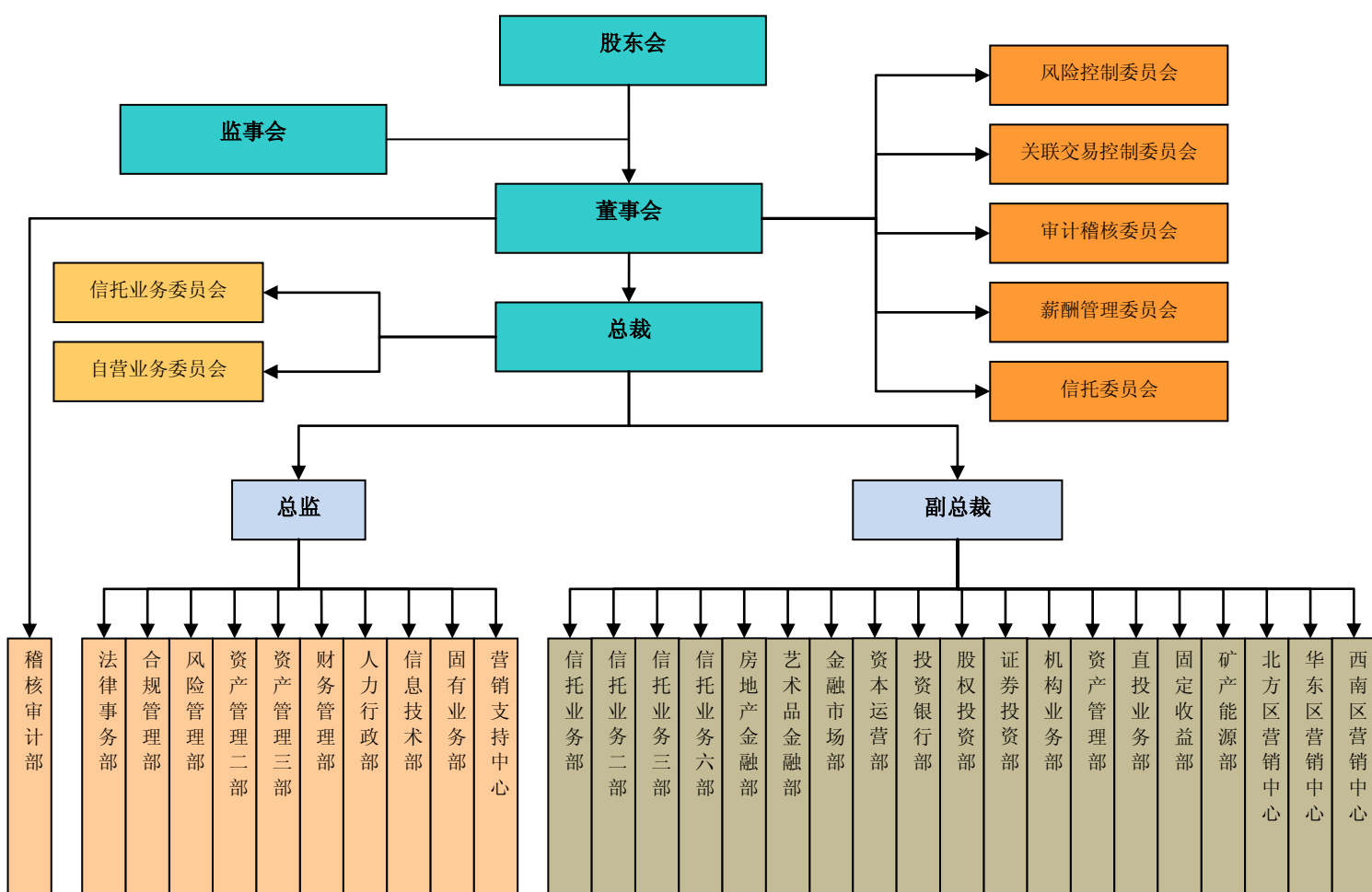
住所：北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座二层

(11) 公司聘请的律师事务所名称：中伦律师事务所上海分所

住所：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 11 层

## 2.2 组织结构

图 2.2 公司组织架构



### 3. 公司治理

#### 3.1 公司治理结构

##### 3.1.1 股东

报告期末，本公司由四家股东共同出资构成，经纬纺织机械股份有限公司为实际控制人。持有本公司 10%以上股份的股东情况如下：

表 3.1.1（股东）

股东名称	出资比例	法人代表	注册 资本	注册地址	主要经营业务 及主要财务情况
★经纬纺织机械股份有限公司	36.6%	叶茂新	60,380 万元	北京市北京经济技术开发区永昌中路 8 号	生产纺织机械、其他机电产品，财务状况良好。
中植企业集团有限公司	32.22%	吕庆玉	120,000 万元	北京市朝阳区东四环中路 39 号 A 单元 1515	资产投资及资产管理，财务状况良好。
哈尔滨投资集团有限责任公司	23.36%	冯晓江	500,000 万元	哈尔滨市南岗区汉水路 172 号	固定资产与股权投资运营，财务状况良好。

##### 3.1.2 董事、董事会及其下属委员会

表 3.1.2-1（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	所推举的股东 持股比例（%）
刘洋	董事长	男	37	2009-5	经纬纺织机械股份有限公司	36.6%
姚育明	副董事长	男	51	2010-7	经纬纺织机械股份有限公司	36.6%
赫小铂	董事	女	48	2010-4	哈尔滨投资集团有限责任公司	23.36%
范韬	董事	男	44	2005-3	经纬纺织机械股份有限公司	36.6%
王宝安	董事	男	49	2010-2	经纬纺织机械股份有限公司	36.6%

表 3.1.2-1 续（董事长、副董事长、董事）

董事简要履历	
刘洋	自 2009 年 5 月起任本公司董事长，曾任中植高科技投资有限公司负责人、上海中植

	金智科技投资有限公司财务总监、中植企业集团副总裁兼财务总监、中植企业集团首席执行官。
姚育明	自 2010 年 7 月起任本公司副董事长，现任经纬纺织机械股份有限公司总经理、中国恒天集团有限公司党委委员，曾任经纬纺机厂厂长助理兼金融办公室主任、中国纺机集团财务有限公司董事长、内蒙古日信证券有限责任公司董事长、经纬纺织机械股份有限公司常务副总经理。
赫小铂	自 2010 年 4 月起任本公司董事，现任哈尔滨投资集团有限责任公司总经理助理、资本运营部部长，曾任哈尔滨市投资公司总经理办公室副部长、综合计划部部长。
范 韬	自 2005 年 3 月起任本公司董事，现为本公司总裁，曾任中植企业集团有限公司总裁助理、本公司副总裁。
王宝安	自 2010 年 2 月起任本公司董事，现为本公司副总裁，曾任阿城继电器股份有限公司董事会秘书兼证券办主任、天元证券经纪有限公司研发部高级经理、本公司监事长。

表 3.1.2-2（独立董事）

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	所推举的股东持股比例（%）
李 辉	瑞信方正证券有限责任公司企业融资部执行董事	男	41	2010-7	-	-
赵林政	-	男	63	2009-12	-	-

表 3.1.2-2 续（独立董事）

独立董事简要履历	
李 辉	自 2010 年 7 月起任本公司独立董事，现任瑞信方正证券有限责任公司企业融资部执行董事，曾任联合证券投资银行部高级经理、汉唐证券投资银行部副总经理、银河证券投资银行部业务总监、安信证券投资银行部业务总监。
赵林政	自 2009 年 12 月起任本公司独立董事，曾任双鸭山市人民银行行长、人民银行七台河市中心支行行长、哈尔滨金融监管办事处监管专员（副厅级）、黑龙江银监局纪委书记。

表 3.1.2-3（董事会下属专门委员会）

委员会名称	职责	委员姓名	职务
薪酬管理委员会	制订公司高管人员的考核标准和薪酬标准，对公	姚育明	主任委员



	司高管人员的薪酬及奖励执行情况进行监督、检查，向董事会报告高管人员薪酬及考核情况。	张 东	委员
		代宝香	委员
风险控制委员会	对公司重大的投资项目、信托资金运用及中介业务进行定期或不定期的风险评估和预测，提出防范风险的措施；对公司重大的投资项目、信托计划运作及中介业务的执行情况进行监控；针对业务过程中的异常情况做出预警并及时报告给董事会等。	王宝安	主任委员
		黄 威	委员
		宋长安	委员
关联交易控制委员会	审查关联交易是否符合有关法律、法规的规定，审查关联交易事项可能导致的市场风险、道德风险、以及法律风险；审查重大关联交易是否符合公司长期发展战略。	李 辉	主任委员
		赫小铂	委员
		连晋华	委员
审计稽核委员会	提议聘请或更换外部审计机构；监督公司内部稽核审计制度实施情况；审核公司重大财务信息及其披露情况；监督公司资金信托业务过程的合法、合规性；公司董事会授权的其他事宜。	范 韬	主任委员
		赵林政	委员
		侯春琳	委员
信托委员会	对公司开展的信托业务进行监督；督促公司依法履行受托职责，当公司或公司股东利益与受益人利益发生冲突时，保证公司为受益人的最大利益服务。	李 辉	主任委员
		赫小铂	委员
		陈 刚	委员

### 3.1.3 监事和监事会

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（%）
高兴山	监事长	男	48	2009-4	中植企业集团有限公司	32.22%
毛发青	监 事	男	43	2010-7	经纬纺织机械股份有限公司	36.6%
刘立刚	监 事	男	42	2010-1	职工监事	-

表 3.1.3 续（监事会成员）

监事简要履历	
高兴山	自 2009 年 4 月起任本公司监事长，曾任中植企业集团有限公司副总裁、本公司董事

	长。
毛发青	自 2010 年 7 月起任本公司监事，现任经纬纺织机械股份有限公司财务总监，曾任经纬纺织机械股份有限公司会计室主任、财务部部长。
刘立刚	自 2010 年 1 月起任本公司监事，现为本公司稽核审计部副总经理，曾任利安达信隆会计师事务所部门经理、黑龙江省宇华担保投资股份有限公司财务总监、北亚实业(集团)股份有限公司财务部副部长、内蒙古立丰房地产开发有限公司财务总监。

### 3.1.4 高级管理人员

表 3.1.4（高级管理人员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历	专业
范 韬	总裁	男	44	2010-2	15 年	本科	矿业机械
王宝安	副总裁	男	49	2010-2	11 年	硕士	管理工程
王 海	副总裁	男	49	2010-2	29 年	硕士	EMBA
吴大勇	副总裁	男	36	2010-2	13 年	本科	金融学
刘伟器	副总裁	男	38	2010-2	9 年	本科	俄语
谢丙武	副总裁	男	42	2010-2	11 年	硕士	国际发展
何志强	副总裁	男	37	2011-10	6 年	硕士	工商管理
连晋华	财务总监	男	53	2010-6	3 年	本科	会计学
黄 威	合规总监	女	38	2010-10	14 年	硕士	会计学

表 3.1.4 续（高级管理人员）

高级管理人员简要履历	
范 韬	自 2010 年 2 月起任本公司总裁，曾任中植企业集团有限公司总裁助理、本公司副总裁。
王宝安	自 2010 年 2 月起任本公司副总裁，曾任阿城继电器股份有限公司董事会秘书兼证券办主任、天元证券经纪有限公司研发部高级经理、本公司监事长。
王 海	自 2010 年 2 月起任本公司副总裁，曾任哈尔滨国际信托投资公司金融租赁部经理、本公司信托业务部总经理。
吴大勇	自 2010 年 2 月起任本公司副总裁，曾任本公司金融市场部总经理、本公司总裁助理。
刘伟器	自 2010 年 2 月起任本公司副总裁，曾任济南发祥置业有限公司董事长、中植企业集团副总裁、哈尔滨市融兴典当行主管会计、上海中融汇投资担保公司财务总监。

谢丙武	自 2010 年 2 月起任本公司副总裁，曾任美国雷曼兄弟证券公司亚太财务总部经理、亚太债券部副总裁、全球房地产私募基金部副总裁、全球房地产私募基金部资深副总裁、中国区负责人。
何志强	自 2011 年 10 月起任本公司副总裁，曾任北京盟科置业有限公司工程部总经理助理、本公司金融市场部总经理、本公司总裁助理。
连晋华	自 2010 年 6 月起任本公司财务总监，曾任经纬纺机厂审计室主任、经纬机械集团山西纺织机械有限公司总会计师、经纬纺机股份公司战略管理部部长。
黄威	自 2010 年 10 月起任本公司合规总监，曾任中国银监会业务创新监管协作部理财业务监管岗主理。

### 3.1.5 公司员工

表 3.1.5 (公司员工)

项目		2011 年度		2010 年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	25 以下	68	5.91%	42	5.33%
	25—29	514	44.66%	355	45.05%
	30—39	463	40.23%	312	39.59%
	40 以上	106	9.21%	79	10.03%
学历分布	博士	6	0.52%	2	0.3%
	硕士	349	30.32%	238	30.2%
	本科	642	55.78%	426	54.1%
	专科	138	11.99%	110	14.0%
	其他	16	1.39%	12	1.4%
岗位分布	董事、监事及高级管理人员	18(外部 5 人)	1.13%	15(外部 6 人)	1.9%
	自营业务人员	8	0.70%	6	0.8%
	信托业务人员	743	64.55%	523	65.8%
	其他人员	387	33.62%	250	32.5%

注：自营业务人员是指按照岗位分工，专门或至少主要从事固有资金使用和固有资产管理有关业务的职工；信托业务人员是指按照岗位分工，专门从事或者主要从事信托资金使用和信托资产管理各项业务的职工；对于人力行政部等类似无法明确区分的综合部门归为

其他人员。另，董事、监事及高管人员的 18 人中有 5 人不包含在正式编制 1151 人中，岗位分布总人数应为正式编制+编制外董事/监事共计 1156 人。

## 3.2 公司治理信息

### 3.2.1 年度内召开股东会会议情况

本年度，公司共召开股东会会议 5 次，各次会议召开时间和决议的内容如下：

#### (1) 2010 年年度股东会

召开时间：2011 年 4 月 22 日

会议决议：同意《公司 2010 年度董事会工作报告》的议案，同意《公司 2010 年度监事会工作报告》的议案，同意《公司 2010 年度工作报告及 2011 年工作计划》的议案，同意《公司 2010 年度财务决算报告及 2011 年财务预算报告》的议案，同意《公司 2010 年度审计报告》的议案，同意《公司 2010 年度独立董事工作报告及个人履职报告》的议案，同意《公司独立董事薪酬》的议案，同意《公司 2010 年利润分配方案》的议案，同意《2010 年度监管部门对公司检查结果、监管意见及公司执行整改情况报告》的议案，同意《公司 2010 年度受益人利益实现情况》的议案。

#### (2) 2011 年第一次临时股东会

召开时间：2011 年 8 月 15 日

会议决议：同意《公司 2011 年上半年董事会工作报告》的议案，同意《公司 2011 年上半年监事会工作报告》的议案，同意《公司 2011 年上半年工作报告及下半年工作计划》的议案，同意《公司 2011 年上半年财务预算执行情况及下半年财务预算调整情况的报告》的议案，同意《公司 2011 年上半年独立董事工作报告及述职报告》的议案，同意《沈阳安泰达商贸有限公司受让大连新星房地产开发集团有限公司持有的中融国际

信托有限公司 10768.8 万股股权》的议案，同意《公司增加注册资本方案》的议案，同意《公司修改公司章程》的议案。

(3) 2011 年第二次临时股东会

召开时间：2011 年 9 月 7 日

会议决议：同意《公司设立私人股权投资专业子公司》的议案。

(4) 2011 年第三次临时股东会

召开时间：2011 年 10 月 28 日

会议决议：同意《公司与东京短资株式会社共同出资设立中外合资货币经纪公司》的议案。

(5) 2011 年第四次临时股东会

召开时间：2011 年 12 月 31 日

会议决议：同意《公司增加注册资本方案》的议案，同意《公司修改公司章程》的议案。

### **3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况**

#### **3.2.2.1 董事会履行职责情况**

本年度，公司共召开董事会会议 10 次，会议召开时间和决议的内容如下：

(1) 三届董事会第八次会议

召开时间：2011 年 1 月 28 日

会议决议：同意《公司薪酬激励管理自查报告的议案》。

(2) 三届董事会第九次会议

召开时间：2011 年 3 月 10 日

会议决议：同意《免去梁越同志公司副总裁职务》的议案。

(3) 三届董事会第十次会议

召开时间：2011年4月2日

会议决议：同意《公司2010年度董事会工作报告》的议案，同意《公司2010年度工作报告及2011年工作计划》的议案，同意《公司2010年度财务决算报告及2011年财务预算报告》的议案，同意《公司2010年度审计报告》的议案，同意《公司2010年度独立董事工作报告及个人履职报告》的议案，同意《公司董事会下设五个委员会2010年度工作报告》的议案，同意《公司高管述职报告》的议案，同意《公司2010年度风险管理报告及业务稽核报告》的议案，同意《公司法律合规部2010年度工作报告》的议案，同意《公司风险管理部2010年度工作报告》的议案，同意《公司稽核审计部2010年度工作报告》的议案，同意《任命黄威同志为中融国际信托有限公司董事会秘书》的议案，同意《公司2011年版管理制度》的议案，同意《公司独立董事薪酬标准》的议案，同意《公司2010年利润分配方案》的议案，同意《2010年度监管部门对公司检查结果、监管意见及公司执行整改情况报告》的议案，同意《公司2010年度受益人利益实现情况》的议案，同意《提议召开2010年年度股东会》的议案。

#### （4）三届董事会第十一次会议

召开时间：2011年4月18日

会议决议：同意《公司董事会下设五个专门委员会人员调整方案》的议案。

#### （5）三届董事会第十二次会议

召开时间：2011年5月24日

会议决议：同意《修改公司董事会下设五个专门委员会工作规程的议案》。

(6) 三届董事会第十三次会议

召开时间：2011年7月31日

会议决议：同意《公司2011年上半年董事会工作报告》的议案，同意《公司2011年上半年工作报告及下半年工作计划》的议案，同意《公司2011年上半年预算执行情况及下半年财务预算调整情况的报告》的议案，同意《公司2011年上半年独立董事工作报告及个人履职报告》的议案，同意《公司董事会下设五个委员会2011年上半年工作报告》的议案，同意《公司2011年上半年高管述职报告》的议案，同意《公司2011年上半年风险管理报告及信托业务稽核报告》的议案，同意《公司法律合规部2011年上半年工作报告》的议案，同意《公司风险管理部2011年上半年工作报告》的议案，同意《公司稽核审计部2011年上半年工作报告》的议案，同意《沈阳安泰达商贸有限公司受让大连新星房地产开发集团有限公司持有的中融国际信托有限公司7.692%股权》的议案，同意《公司增加注册资本方案》的议案，同意《公司章程修正案》的议案，同意《关于提请召开2011年第一次临时股东会》的议案。

(7) 三届董事会第十四次会议

召开时间：2011年9月7日

会议决议：同意《设立私人股权投资专业子公司》的议案。

(8) 三届董事会第十五次会议

召开时间：2011年10月24日

会议决议：同意《公司与东京短资株式会社共同出资设立中外合资货币经纪公司》的议案，同意《聘任何志强同志任公司副总裁》的议案。

(9) 三届董事会第十六次会议

召开时间：2011年12月16日

会议决议：同意《公司申请股指期货交易业务资格》的议案，同意《公司股指期货业务流程和风险管理有关制度》的议案，同意《公司合规管理规定》的议案，同意《公司风险管理基本制度》的议案。

#### （10）三届董事会第十七次会议

召开时间：2011年12月26日

会议决议：同意《公司增加注册资本方案》的议案，同意《公司章程修正案》的议案，同意《关于提请召开2011年第四次临时股东会》的议案。

### 3.2.2.2 董事会下属委员会履行职责情况

公司董事会下设薪酬管理委员会、风险控制委员会、关联交易控制委员会、审计稽核委员会及信托委员会五个下属委员会，本年度各委员会履行职责情况如下：

#### （1）薪酬管理委员会

本年度，薪酬管理委员会召开会议3次。决议包括：同意《公司高管人员薪酬标准》的议案，同意《薪酬管理委员会2010年度工作报告》的议案，同意《公司高级管理人员2010年述职报告》的议案，同意《公司2010年度高级管理人员薪酬标准和激励方案执行情况》的议案，同意《公司2010年度员工薪酬标准方案执行情况》的议案，同意《公司绩效考核管理制度的议案》，同意《公司高级管理人员薪酬与考核激励管理办法》的议案，同意《公司员工薪酬和考核管理制度》的议案，同意《公司内设机构的管理办法》的议案，同意《公司薪酬管理委员会2011年上半年工作报告》的议案，同意《中融国际信托有限公司2011年上半年高管述职报告》的议案。

#### （2）风险控制委员会



本年度，风险控制委员会召开会议 2 次。决议包括：同意《公司风险控制委员会 2010 年度工作报告》的议案，同意《公司 2010 年度风险管理报告》的议案，同意《公司风险管理部 2010 年度工作报告》的议案，同意《公司法律合规部 2010 年度工作报告》的议案，同意《2010 年监管部门对公司信托业务的检查意见及公司整改情况的报告》的议案，同意《公司 2011 年上半年风险管理报告》的议案，同意《公司风险控制委员会 2011 年上半年工作报告》的议案，同意《公司法律合规部 2011 年上半年工作报告》的议案，同意《公司风险管理部 2011 年上半年工作报告》的议案。

### （3）关联交易控制委员会

本年度，关联交易控制委员会召开会议 2 次。决议包括：同意《公司关联交易控制委员会 2010 年工作报告》的议案，同意《关联交易控制委员会 2011 年上半年度工作报告》的议案。

### （4）审计稽核委员会

本年度，审计稽核委员会召开会议 2 次。决议包括：同意《公司审计稽核委员会 2010 年度工作报告》的议案，同意《公司 2010 年度业务稽核报告》的议案，同意《公司稽核审计部 2010 年度工作报告》的议案，同意《公司重大财务信息及披露情况》的议案，同意《公司审计稽核委员会 2011 年上半年工作报告》的议案，同意《公司 2011 年上半年信托业务稽核报告》的议案，同意《公司稽核审计部 2011 年上半年工作报告》的议案。

### （5）信托委员会

本年度，信托委员会召开会议 2 次。决议包括：同意《公司信托委员会 2010 年度工作报告》的议案，同意《2010 年监管部门对公司信托业务的检查意见及公司整改情况的报告》的议案，同意《信托委员会 2011 年

上半年度工作报告》的议案。

### **3.2.2.3 独立董事履行职责情况**

本年度，公司独立董事李辉先生和赵林政先生按照《公司法》、《信托法》等法律法规以及《中融国际信托有限公司章程》、《独立董事制度》等有关公司规定，按时出席了5次股东会会议及10次董事会会议，会前认真审阅了会议材料，并在会上对公司相关事项谨慎地发表独立意见，忠实、勤勉地履行独立董事的职责，及时了解公司的经营信息，密切关注公司的发展动态，切实维护公司整体利益及全体股东和受益人的合法权益。

### **3.2.3 监事会履行职责情况**

#### **3.2.3.1 监事会履职情况**

本年度，监事会紧密结合公司经营管理实际，围绕工作重点，认真组织开展监督工作。一是指导稽核审计部进行专项审计，并对审计意见整改落实情况跟踪监督。二是约见访谈财务管理部、稽核审计部、风险管理部、营销部门负责人，对各条线的管理方式、工作重点及存在的困难等进行了解，将调研情况向董事会和管理层反映。三是针对国家对房地产行业持续进行宏观调控政策的形势，以及部分房产开发企业出现资金紧张的情况，监事会及时与公司风险管理部门进行沟通、对个别企业进行了调研走访，及时向董事会及管理层提供有益的意见和建议。同时监事会还按照年初计划，对决议落实、高管履职、财务管理等情况进行了监督和评价。本年度公司共召开监事会会议2次，会议召开时间和决议如下：

#### **(1) 三届监事会第三次会议**

召开时间：2011年4月2日

会议决议：同意《公司监事会2010年工作报告》的议案，同意《公司稽核审计部2010年工作报告》的议案，同意《公司2010年度信托业务

稽核报告》的议案，同意《公司 2010 年度财务报告》的议案，同意《2010 年度监管部门对公司检查结果、监管意见及公司执行整改情况报告》的议案。

#### (2) 三届监事会第四次会议

召开时间：2011 年 7 月 31 日

会议决议：同意《公司 2011 年上半年监事会工作报告》，同意《公司稽核审计部 2011 年上半年工作报告》，同意《公司 2011 年上半年信托业务稽核报告》，同意《公司 2011 年上半年财务预算执行情况及下半年财务预算调整情况的报告》。

#### 3.2.3.2 监事会独立意见

监事会认为，公司 2011 年经营运作情况良好，公司董事会全体成员和高级管理人员做到了勤勉尽职，忠实履行了《公司章程》规定的职责，经营决策合理，符合国家有关法律、法规及《公司章程》的规定，认真贯彻股东大会的各项决议，以受益人利益最大化、公司价值最大化和股东利益最大化为出发点行事，为本公司的发展做出了不懈努力，未发现违反法律、法规、《公司章程》的行为，公司的财务数据资料真实、客观和准确地反映了公司的财务状况和经营成果。

#### 3.2.4 高级管理人员履职情况

本年度，公司高级管理人员能够积极组织落实股东大会和董事会的各项决议，能够遵循职业操守，做到勤勉尽责。全体高级管理人员带领公司经营团队通过实施有效的管理措施，切实改进经营管理的方式和方法，推动实现资产结构得以优化和调整，信托资产质量保持良好，盈利水平显著提高，全面落实了年度经营目标。

## 4. 经营管理

### 4.1 经营目标、方针、战略规划

本公司始终坚持社会效益与股东利益并重的原则，强化“受人之托，代人理财”的经营理念，严格贯彻监管机构的政策要求，不断提升公司的社会价值和品牌形象。

本公司致力于掌握具有核心竞争力的综合化金融服务能力，成为服务于高端私人客户与机构客户的卓越资产管理公司。为此目标，本公司将秉承诚信、创新、高效、包容的价值理念，在专业的自主资产管理能力和完善的客户财富服务功能驱动下，构建安全的集成高端私募资产管理和投融资服务模式，为客户提供全面优质的财富与金融服务。

未来五年，公司将根据发展现状和市场情况，着手制定新的战略总体规划，推动实现业务增长方式和发展模式的转变，完成在风险管理体系、人力资源管理体系、信息管理系统、财务管理体系和品牌管理体系的优化。重点提升项目专业管理能力，培养公司专业管理人才，逐步提高主动管理业务份额，实现由被动管理向主动管理的转型；建立创新激励驱动机制，搭建产品创新平台，发掘新的业务领域和交易模式，实现传统优势业务和新兴市场业务的多元化产品配置，提高市场占有率；进一步优化资产配置，逐步扩大项目规模，提升资源使用效率；提高客户管理水平，通过信息管理平台逐步完善客户服务内容，提高客户忠诚度和满意度。公司将继续坚持高速发展的业务模式，在保证资产规模、收入规模、市场占有率的基础上逐步推进产品结构的调整和“渐进式”的管理体制调整，从规范化风险管理、人力资源管理、系统管理、品牌管理、财务管理方面保证业务的良性发展，逐步实现公司由粗放式发展向持续型、精细化发展的战略转型。

### 4.2 所经营业务的主要内容

#### 4.2.1 经营概况

本年度，在传统银信合作业务和房地产信托业务受限的外部环境下，面对净资产达标压力，公司积极研究内外部经济形势，严格落实监管政策，持续推进资本集约化发展方式转变，加快业务结构调整，取得了较好的经营业绩。2011年末，公司实现各项业务收入 292,623.64 万元，同比增长 66.94%；实现税后净利 105,316.39 万元，同比增长 51.55%；净资产收益率 43.12%，剔除本年度股东增资因素，该指标达 52.22%。

在经营指标持续向好的同时，公司经营管理也出现了可喜的进步。公司通过严格压缩平台类和通道类的信托业务，引进专业人才推动发展自主管理业务，主动管理能力不断提高。为加强客户关系管理和营销一体化建设，公司集中内部优势资源，形成了由公司统筹管理、营销支持中心协调、营销中心分区域拓展营销业务的运作模式，私募直销能力有所提升。报告期，公司涉足的投融资领域从房地产、基础设施和证券市场，逐渐向新兴投资领域延伸，重点在矿产能源、艺术品、酒类等领域进行了尝试，还深入开展了私募股权投资、房地产基金、资本市场 TOT 等业务的可行性研究。公司在产品创新方面的努力，也获得社会的认可。公司“燊乾 1 号结构化证券投资集合资金信托计划”、“混沌 2 号证券投资集合资金信托计划”及“邦文传家宝集合资金信托计划”凭借优秀的产品结构设计及优异的产品净值表现分别获得《证券时报》“最佳证券投资类信托计划”和“最佳艺术品投资信托计划”的称号。

#### 4.2.2 信托业务

公司经过几年的积极实践，信托业务发展态势良好。本年度，公司主动放缓信托业务规模扩张，集中精力推动经营战略转型和业务结构调整，积极向主动管理类业务转型。报告期末，资产管理规模为 17,838,053.09

万元，较去年略降 1.97%。公司开展信托业务的过程中，非常注重主动管理能力的培养，从最为体现主动管理的集合资金信托计划占比看，集合资金信托计划占比较年初大幅提升，从 36.63% 上升到 55.82%。

公司信托资产投向配置相对合理，投资于房地产、证券和一般工商企业的信托资金比例均衡。业务类型包括非上市公司股权投资、信托贷款、上市公司股权收益权、证券投资等。2011 年末，股权投资和证券投资两类主要投资型业务占比之和从年初的 43.46% 上升到 48.69%，信托贷款类和信贷转让类两类主要融资型业务占比分别从 31.6% 和 9.16% 下降到 17.29% 和 3.53%。公司还积极探索新兴市场业务，大力推进新型信托业务的发展，在矿产资源投资、艺术品投资、酒类投资、伞型信托等领域均取得一定的成绩。报告期末，信托资产运用与投向的明细情况见下表。

表 4.2.2 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 (%)
货币资产	880,301.75	5.05%	基础产业	2,217,090.07	12.73%
贷款	3,595,330.68	20.64%	房地产	5,280,531.77	30.31%
交易性金融资产投资	1,883,756.56	10.82%	证券市场	1,883,756.56	10.82%
可供出售金融资产投资	35,412.22	0.20%	实业	4,282,724.53	24.59%
持有至到期投资	-	0.00%	金融机构	53,348.54	0.31%
长期股权投资	6,634,905.90	38.10%	其他	3,699,415.62	21.24%
其他	4,387,159.98	25.19%			
信托资产总计	17,416,867.09	100.00%	信托资产总计	17,416,867.09	100.00%

### 4.2.3 自营业务

本年度，公司自有资金主要以高流动性的资产形式管理，同时为满足

自有资金保值和增值的需要，还在一定范围内进行了投资管理，主要用于交易性金融产品及可供出售金融产品的投资。

表 4.2.3 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(%)
货币资产	307,674	73.05%	基础产业		
贷款及应收款			房地产业		
交易性金融资产投资	25,225	5.99%	证券市场	71,773	17.04%
可供出售金融资产投资	58,955	14.00%	实业		
持有至到期投资			金融机构	3,514	0.83%
长期股权投资	3,514	0.83%	其他	345,899	82.12%
其他	25,818	6.13%			
资产总计	421,186	100%	资产总计	421,186	100%

### 4.3 市场分析

#### 4.3.1 有利因素

从外部环境看，在国家“十二五”规划的引导下，国内经济将继续保持稳定健康发展，居民收入和金融消费需求会不断升级，“高资产净值客户”群体会继续壮大，信托业发展空间巨大。

从内部条件看，公司信托资产规模位居业内上游，市场份额不断扩大，具有一定的规模效应；凭借着多年的规范管理，“中融信托”信誉得到增强，业内声誉也得到巩固；公司在全国各主要地区均设有产品营销渠道，建立了覆盖面较广的销售网络；团队建设取得了可喜成绩，逐步向专业化团队发展，并开始区域辐射，在当地有较好的影响力和业务开拓力，培育了一批客户群。

#### 4.3.2 不利因素

从国内外经济形势看，2012 年世界经济复苏进程艰难曲折，国际金融危机还在持续；国内经济增速放缓，体制性结构性矛盾依然存在，市场

信心下降，公司未来的业务发展在宏观经济环境下面临多重挑战。

从同业之间的竞争看，信托、证券及基金等行业间的竞争将愈加激烈。银行理财产品、证券公司集合资产管理业务、基金公司专户理财业务开展会对高端客户理财市场份额形成冲击。与此同时，不具有金融牌照的私募基金、合伙制企业、第三方理财机构等民间资本形式的悄然崛起，公司信托牌照的政策优势逐渐被稀释。

从公司自身的发展状况看，公司正处于业务战略转型期，积极调整业务结构，集中精力向主动管理业务转型。在转型过程中，开拓新兴市场、配备专业人员、理顺业务流程等均需时日积累完善，业务持续发展取决于在产品的设计、营销模式和管理模式等方面的不断创新，公司“磨合”需要付出时间成本。

#### **4.4 内部控制**

##### **4.4.1 内部控制环境和内部控制文化**

目前，公司建立了权责对应、制衡合理的治理结构和前后台分离的组织架构。本公司董事会负责内部控制框架建设的规划和基础制度的审定，评价内部控制体系运行的有效性，监督制度的执行。董事会下设风险控制委员会、信托委员会、关联交易控制委员会、审计稽核委员会和薪酬管理委员会，履行内部控制管理的相应职责，评价内部控制的效果，提出改进意见。监事会负责监督董事会、高级管理层完善内部控制体系、履行职责、纠正错误行为并监督整改问效。高级管理层负责内部控制措施的具体制定、监测和评估，负责建立风险管理程序和措施，并依章执行落实。

公司高度重视培养谨慎严密的内部控制文化。公司管理层能够通过各种形式主动渗透高标准的道德价值观念，积极引导培养乐观进取的公司文化，从而为推动建立和谐发展局面奠定了良好的内部控制文化基础。本年



度，公司通过举办同业工作交流会，积极引进金融同行先进的管理经验；通过梳理补充内部控制制度性文件，完善了人员管理、激励约束、监督检查等标准；通过坚决贯彻对违规和失信行为的“零容忍”指导思想，整肃了公司的内部环境，纠正了可能存在的员工思想偏差；通过严格落实信托经理资格考核管理措施，在提高信托业务人员执业水准的同时，也改善风险管理能力，使得内部控制理念渗透到个体。

#### **4.4.2 内部控制措施**

##### **4.4.2.1 履行内部控制职能的部门**

公司合规管理部、风险管理部和人力行政部按职能负责全公司内部控制的组织、推动和协调工作，承担合规管理、操作风险管理和基础行政管理职责。稽核审计部作为内部相对独立的审计部门，负责涉及经营目标、内部控制及财务管理等各方面的审计与稽核工作，直接向董事会报告。公司按照传统的金融机构内部控制做法，分别在前、中、后台设置了合规对接人岗位，以“三道防线”原理，布局风险防范屏障，抓住重点环节和要素，协调工作机制。

##### **4.4.2.2 内部控制的主要制度、流程和执行情况**

由于公司经营规模的不断扩张、经营范围不断拓展、信托产品日趋复杂，对内部控制的合理性和严密性提出了新的挑战。公司以《风险管理基本制度》为指导，在全面风险管理框架下对公司制度及业务流程进行逐项梳理，编制了业务操作流程手册和管理制度汇编，工作要求和标准细化到具体流程图中。报告期末，公司制度性文件涵盖公司治理、公司管理和业务操作的所有领域，共 171 份。在流程方面，公司高度关注与制度控制相结合的“机控”、“人控”建设，上线使用了先进的资产管理系统和估值系统、房地产业务运行系统。特别通过信息化建设的二期开发，从项目前期

尽调到项目落实操作以及项目后期的监督管理，都能运用系统进行流程化控制、数据支持以及管理统计功能，并且能实时查看到项目整体的进展情况，实现对项目的全面查询。

#### **4.4.3 信息交流与反馈**

公司建立了较为有效的适时跟踪内部控制信息报告管理机制，涵括了相应制度规范报告责任主体、报告形式、报告流程、报告频率等事项，能将经营管理过程中存在的重大问题及时向高级管理层、董事会、监事会、股东和监管部门报告。报告期，根据监管要求，公司对于集合资金信托业务、高级管理人员更替等重大事项，公司均履行了完备的报备或报批手续，对于监管部门提出的问题、意见和建议，均给予及时、详细的信息反馈、限时落实整改措施。通过公开信息披露机制、公司网站等的建设，增进了公司与监管部门、委托人及受益人之间的信息交流和沟通，增强了公司管理运行的透明度。信息交流渠道得到进一步顺畅，公司逐步升级 CRM 信息交流管理系统，建立了兼顾快捷方便与刚性管理的办公交流平台。

#### **4.4.4 监督评价与纠正**

公司从控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督等方面规定了内部控制评价工作的评价标准，并根据股东单位经纬纺织机械股份有限公司检查组的现场检查建议，对内部控制评价标准进行了细化和完善。报告期，公司根据内部控制评价标准完成对内部控制自评的相关工作。同时，公司对于本次内控评价工作中发现的问题，与相关内部部门进行了沟通，明确了责任分工以及后续整改方案。

报告期，公司内部审计部门开展了有限合伙基金信托业务模式后续管理审计、到期清算信托项目审计、存续房地产项目审计、前台业务部门绩效考核及分配审计、采购合同审计、营销中心经营审计等多项常规审计工

作。通过内审稽核工作，及时揭示公司及各部门在经营管理中存在的问题和风险，提出改进建议，并对整改情况进行持续跟踪，从而推动公司不断规范业务操作流程，完善内部控制制度，保证公司各项业务的依法合规运行。同时，按照《企业内部控制规范》与配套指引的要求，就公司各类业务的内部控制进行评估并就重点业务进行控制梳理及评价，出具了《内部审计报告》。

## **4.5 风险管理**

### **4.5.1 风险管理概况**

#### **4.5.1.1 主要风险**

公司在经营中可能遇到的风险主要包括：信用风险、市场风险、操作风险、法律风险、合规风险、声誉风险等。

#### **4.5.1.2 风险管理制度和流程**

本公司持续推进与自身经营特点相结合的全面风险管理体系建设，积极引进和开发与业务复杂度相适应的风险管理工具和方法。报告期，公司继续对现有风险管理制度进行查漏补缺，增加制定了业务层面的风险管理办法及操作规程，连同其他风险管理层面的制度、流程规定等共计 40 余项，为公司的规范化经营创造了良好的制度基础。公司还按专业确立了风险管理流程，引进了量化的信息系统工具，在房地产、矿业等核心业务领域采取了有效的管控措施，能够较好地识别、计量、监测和控制业务领域的风险。

#### **4.5.1.3 风险管理组织结构和职责划分**

公司建立了完善的风险管理体系。管理层面，总裁下设信托业务委员会与自营业务委员会。信托业务委员会与自营业务委员会分别负责对信托业务和自有业务的重大投融资决策进行集体审核和决策，严格对项目的各

项风险进行分析和评估，重点发挥事中集体审查作用。公司的风险管理部共有 6 个，分别是：风险管理部、资产管理二部、资产管理三部、法律事务部、合规管理部及稽核审计部。其中，稽核审计部作为内部相对独立的审计部门，负责涉及经营目标、内部控制及财务管理等各方面的审计与稽核工作，直接向董事会报告。风险管理部，作为风险管理的综合部门，全口径实施全面风险管理，同时专业管理信用风险、流动性风险、操作风险，协调管理市场风险等。该部按事权分别向董事会、总裁和风险总监报告，是风险控制委员会、信托业务委员会、自营业务委员会的日常办事部门。该部全面负责风险信息的收集、分析和报告，制定风险管理相关的政策、制度、操作流程，以及风险审核、评估、监督和检查。资产管理二部，专职负责房地产项目的后续风险管理，通过派驻现场监管人员跟踪项目进展，监测并控制相关风险。资产管理三部，专职对证券类项目进行事前审核、事中监管及事后维护。法律事务部，是法律风险的专业管理部门，主要负责与信托业务相关的项目法律审查及法律风险防范，特点是通过早期介入项目尽职调查、交易结构设计、项目文本审查等措施把握和防控个体信托项目的法律风险。合规管理部，是合规风险与声誉风险的专业管理部门，主要负责合规、声誉风险管理及监管对接工作，为公司在依法、合规的基础上开展各项经营活动以及声誉、品牌形象维护等提供规制保障。

## **4.5.2 风险状况**

### **4.5.2.1 信用风险状况**

信用风险是公司存续信托项目面临的主要风险，是指交易对手不能或不愿按时履约的可能性对公司业务经营所造成的风险。公司在加强信用风险管理方面，能够严格落实监管政策和指导要求，及时调整和完善各项融资类业务的政策，持续推动制度建设，逐步压缩融资业务规模，严格业务

流程标准，强化融资后管理和风险监测、分析。

(1) 信用风险主要集中领域：根据公司 2011 年末的统计，公司融资类信托资产占全部信托资产比率为 47.01%，按信贷资产五级分类口径统计，无不良融资类信托资产或不良贷款。

(2) 抵押品确认的主要原则：公司特别注重降低价格不利变动影响第二还款来源，通常选择质地优良的证券作为质押物，以价格稳定的土地和房产作为抵押，一般设置 50%的抵质押率；保证贷款需要担保人财务状况、经营效益良好，按银行信用等级评定标准核定，原则上信用等级必须为 A 级（含）以上。

(3) 一般准备与专项准备的计提方法：依据《信托公司管理办法》，信托赔偿准备金按净利润之 5%提取，报告期公司提取信托赔偿准备金 5,240.15 万元，期末余额 11,325.98 万元；依据财政部 2005 年 49 号文《金融企业呆账准备提取管理办法》，一般风险准备按照风险资产的 1%计提，报告期冲回一般风险准备 104.13 万元。

#### **4.5.2.2 市场风险状况**

市场风险是公开市场金融产品或其他产品价格波动导致公司财产或信托财产遭到损失的可能性。公司市场风险主要涉及证券投资自营业务、信托业务以及上市公司股权收益权信托业务等。

2011 年末，上述信托资产规模占全部信托资产的 20.68%。对于此类业务，由于本公司通过结构化安排和严格的证券业务操作管理，基本能够保障优先受益人的资金安全。报告期，受国内证券市场弱势下跌影响，公司固有资金证券投资形成一定的浮亏。

#### **4.5.2.3 操作风险状况**

公司面临的操作风险主要表现为公司治理机制、内部流程制度不完善

或失效，有关责任人出现失误、欺诈等问题，公司信息系统出现故障导致业务无法进行，公司没有充分及时做好尽职调查、持续监控、信息披露等工作，未能及时做出应有反应或做出的反应明显有失专业和常理，公司未能履行勤勉尽责义务或无法出具有效证据证明自己已履行勤勉尽责义务等。

操作风险广泛存在于公司所有业务活动中，公司通过规范各项业务流程、加强内控等手段管理操作风险，报告期末发生因操作风险所造成的损失，未发现较大的操作风险事件暴露。

#### **4.5.2.4 其他风险状况**

其他风险主要包括法律风险、合规风险及声誉风险等。法律风险是指因公司违反法律规定、监管规则或者因交易对手产生的合同纠纷，致使公司遭受处罚或者诉讼的风险。合规风险是指因没有遵循法律、规则和准则可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。公司面临的声誉风险主要表现为缺少声誉应急处理能力、不能妥善处理媒体关系以及未建立声誉风险管理机制等。目前，公司的法律风险、合规风险及声誉风险均处于较低水平。

### **4.5.3 风险管理**

#### **4.5.3.1 信用风险管理**

公司在加强信用风险管理方面，能够严格落实监管政策和指导要求，及时调整和完善各项融资类业务的政策，持续推动制度建设，逐步压缩融资业务规模，严格业务流程标准，强化融资后管理和风险监测、分析。信用风险管理的具体措施包括：一是完善信用风险管理的制度体系。开展融资业务应严格执行标准化的管理流程，该管理流程既覆盖从客户尽职调查、评级授信、用信评估、风险资本测算、风险审查审批、资金划拨直至

融资后监控等全部环节，亦覆盖房地产信托、股权受益权信托、信贷资产转让、信托贷款等不同业务品种。二是完善信用风险限额管理和监测报告。为减少单体信用恶化对公司的财务影响，降低集中度风险，公司在融资业务开展领域制定有严格的单一主体授信限额管理制度，特别对于包括“两高一资”与产能过剩行业、房地产行业和政府融资平台的融资需求，严格落实“名单制”和限额管理，引导业务部门关注国家重点建设领域、新兴产业，积极配合公司战略转型和业务调整的战略实施。三是完善行业研究和准入机制。严格按照国家宏观调控政策和产业政策导向，研究行业发展趋势、市场机会及风险特征，制定了内部行业投融资政策，充分利用客户分类、名单制管理和行业限额等多种手段，严格审查行业和客户的准入资质，防范行业风险。四是完善投资业务的担保措施管理。为保障部门投资安全，公司严格按照内部政策及流程对投资进行信用评估，选取具有较高信用资质的交易对手，从多个维度对投资组合设定风险限额来控制信用风险，并且根据信托业客户的实际情况，做实担保措施，确保押品的安全、可控。

#### **4.5.3.2 市场风险管理**

为做好市场风险的管理，公司成立专门的资产管理部门对证券业务的市场风险进行管理，并且配备了较强的软硬件支持。该部拥有 63 条业务专线和 3 个先进的信息化操作系统和风控系统，重点通过对产品警戒线和止损线进行一对一跟踪监控，及时控制风险。

业务操作严格遵循组合投资、分散风险的原则，按照既定投资范围、比例，采用逐日盯市方法，实时掌握风险状况；选用经验丰富、业绩优秀的投资顾问，动态识别市场中潜在的风险；设置科学、操作性强的警戒与止损机制并对其严格执行，确保风险始终处于可控状态。

### 4.5.3.3 操作风险管理

公司按照《商业银行操作风险管理指引》的要求，建立了操作风险管理制度的框架，本着集约化管理、资源共享的原则，明确了后台部门和人员配置的标准，建立了专职与兼职结合的操作风险管理团队。重点措施包括：一是进一步完善操作风险管理制度。根据业务发展需要，公司通过梳理制度与流程，在现有制度范围内完善补充了多个制度性文件，同时出台了《风险审查操作规程》、《自营证券业务风险管理办法》以及《证券投资信托业务管理办法》等 13 个业务和风险管理办法。二是先后上线了项目管理、会计管理系统等系统。上线信息系统极大提高了对项目运行、资金使用监控等重要风险点的识别、预警和应对处理，逐步形成了实时监测、定向预警、定量控制的风险管理流程。三是通过强化内控基础，优化内控措施，持续提升三道防线体系的运行效率和效果。作为利润创造的前端，前台各业务部门是操作风险管理第一道防线，在承担业务发展任务的同时也承担操作风险管理的责任。风险管理部门和合规管理部是操作风险管理的第二道防线，统筹内控制度建设，指导、检查、监督和评估前台部门操作风险的管理工作。稽核审计部切实履行第三道防线职责，紧密围绕工作重点，有针对性地开展系统性和重大风险的稽核检查。

### 4.5.3.4 其他风险管理

(1) 法律风险。作为从融资类业务为主向投资类业务为主转型的资产管理公司，投融资领域的法律风险逐渐演变为信托业的核心风险之一。鉴此，公司非常重视法律风险的管理。对内加大法律专业的培养和积累，对外推行外聘律师制度，积极利用专业资源改善法律风险控制水平。

(2) 合规风险。为切实管理好合规性风险，公司积极稳妥地推进合规管理体系建设，充分借鉴银行业、证券业和保险业良好的合规管理经验，



结合公司多年合规工作积累，持续完善合规管理的组织框架、管理范围、运行机制和 workflow。公司参照《商业银行合规风险管理指引》建立了合规管理体系，并且适当补充了合规性风险管理的内涵和外延，确保监管政策得以贯彻落实。

(3) 声誉风险。公司建立了声誉风险的管理机制，明确了声誉风险的主管部门，搭建全面风险管理框架。具体措施主要包括：颁行员工言行标准制度，加强舆情监测与分析，推行重大事件报告机制，适度维护媒体关系，建立重大事件报告机制。目前，声誉风险防范与应对的意识和水平有一定的提升。

## 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

(全文摘自天职京 SJ[2012]640 号审计报告)

中融国际信托有限公司全体股东：

我们审计了后附的中融国际信托有限公司（以下简称“中融信托”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2011 年度的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并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中融信托管理层的责任，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，中融信托财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中融信托 2011 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量及合并经营成果和合并现金流量。

中国·北京

二〇一二年二月十日

中国注册会计师：王清峰

中国注册会计师：迟文洲

## 5.1.2 资产负债表

### 合并资产负债表

编制单位：中融国际信托有限公司

2011 年 12 月 31 日

金额单位：元

项 目	行次	合并		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
<b>资产</b>	1				
货币资金	2	3,076,736,151.77	886,350,107.59	2,969,058,928.39	886,350,107.59
结算备付金	3				
拆出资金	4				
交易性金融资产	5	252,252,441.29	83,112,703.39	252,252,441.29	83,112,703.39
买入返售金融资产	6		24,000,000.00		24,000,000.00
应收账款	7				
应收利息	8		3,637,500.00		3,637,500.00
发放贷款及垫款	9				



<b>负债总计</b>	40	<b>890,753,663.92</b>	<b>504,004,868.34</b>	<b>888,193,009.75</b>	<b>504,004,868.34</b>
实收资本(股本)	41	1,475,000,000.00	580,000,000.00	1,475,000,000.00	580,000,000.00
资本公积	42	513,233,746.41	159,604,259.04	513,233,746.41	159,604,259.04
盈余公积	43	224,355,415.45	119,552,473.22	224,355,415.45	119,552,473.22
一般风险准备	44	122,287,259.20	70,927,094.80	122,287,259.20	70,927,094.80
未分配利润	45	986,226,142.91	609,225,302.42	981,091,618.03	609,225,302.42
外币报表折算差额	46				
归属于母公司所有者权益合计	47	3,321,102,563.97	1,539,309,129.48	3,315,968,039.09	1,539,309,129.48
少数股东权益	48				
<b>所有者权益总计</b>	49	<b>3,321,102,563.97</b>	<b>1,539,309,129.48</b>	<b>3,315,968,039.09</b>	<b>1,539,309,129.48</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	50	<b>4,211,856,227.89</b>	<b>2,043,313,997.82</b>	<b>4,204,161,048.84</b>	<b>2,043,313,997.82</b>
法定代表人：刘洋		主管会计工作负责人：连晋华		会计机构负责人：代宝香	

### 5.1.3 利润表

#### 合并利润表

编制单位：中融国际信托有限公司

2011年度

金额单位：元

项 目	行 次	合 并		母 公 司	
		本期数	上期数	本期数	上期数
<b>一、营业总收入</b>	1	<b>2,926,236,360.80</b>	<b>1,752,902,284.07</b>	<b>2,917,217,216.39</b>	<b>1,752,902,284.07</b>
利息净收入		95,217,159.35	21,903,381.87	95,198,014.94	21,903,381.87
利息收入	2	96,283,784.35	22,425,244.38	96,264,639.94	22,425,244.38
利息支出		1,066,625.00	521,862.51	1,066,625.00	521,862.51
手续费及佣金净收入		2,882,013,985.75	1,616,191,108.11	2,882,013,985.75	1,616,191,108.11
手续费及佣金收入	3	2,882,013,985.75	1,616,191,108.11	2,882,013,985.75	1,616,191,108.11
手续费及佣金支出					
营业收入	4	9,000,000.00			
投资收益	5	689,999.07	81,668,641.10	689,999.07	81,668,641.10
公允价值变动损失	6	-136,858,908.29	860,595.90	-136,858,908.29	860,595.90
汇兑损益	7	-560,630.44	-454,250.91	-560,630.44	-454,250.91
其他业务收入	8	76,734,755.36	32,732,808.00	76,734,755.36	32,732,808.00
<b>二、营业总支出</b>	9	<b>1,518,477,305.97</b>	<b>831,148,894.88</b>	<b>1,516,304,194.73</b>	<b>831,148,894.88</b>
营业成本	12				
营业税金及附加	13	175,027,731.18	97,201,971.29	174,532,731.18	97,201,971.29
业务及管理费	14	1,343,449,574.79	703,400,573.78	1,341,771,463.55	703,400,573.78
资产减值损失	15				
其他业务成本	16	-	30,546,349.81		30,546,349.81

<b>三、营业利润</b>	17	<b>1,407,759,054.83</b>	<b>921,753,389.19</b>	<b>1,400,913,021.66</b>	<b>921,753,389.19</b>
加：营业外收入	18	500,381.21	3,128,887.74	500,381.21	3,128,887.74
减：营业外支出	19	2,426,993.66	4,380,721.17	2,426,993.66	4,380,721.17
<b>四、利润总额</b>	20	<b>1,405,832,442.38</b>	<b>920,501,555.76</b>	<b>1,398,986,409.21</b>	<b>920,501,555.76</b>
减：所得税费用	21	352,668,495.26	225,593,444.96	350,956,986.97	225,593,444.96
<b>五、净利润</b>	22	<b>1,053,163,947.12</b>	<b>694,908,110.80</b>	<b>1,048,029,422.24</b>	<b>694,908,110.80</b>
归属于母公司所有者的净利润	23	1,053,163,947.12	694,908,110.80	1,048,029,422.24	694,908,110.80
少数股东损益	24	-	-	-	-
<b>六、其他综合收益/(亏损)</b>	25	<b>-171,370,512.63</b>	<b>150,489,022.49</b>	<b>-171,370,512.63</b>	<b>150,489,022.49</b>
<b>七、综合收益/(亏损)总额</b>	26	<b>881,793,434.49</b>	<b>845,397,133.29</b>	<b>876,658,909.61</b>	<b>845,397,133.29</b>
归属公司所有者的综合收益/(亏损)总额	27	881,793,434.49	845,397,133.29	876,658,909.61	845,397,133.29
归属少数股东的综合收益/(亏损)总额	28	-	-	-	-

法定代表人：刘洋

主管会计工作负责人：连晋华

会计机构负责人：代宝香

## 5.1.4 所有者权益变动表

编制单位：中融国际信托有限公司

项 目	行 次	本 期 金 额							上 期 金 额						
		归属于母公司所有者权益						所有者权益合计	归属于母公司所有者权益						所有者权益合计
		实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	
一、上年年末余额	1	580,000,000.00	159,604,259.04	119,552,473.22	70,927,094.80	609,225,302.42	1,539,309,129.48	1,539,309,129.48	325,000,000.00	9,115,236.55	106,114,741.88	33,723,122.49	219,958,895.27	693,911,996.19	693,911,996.19
二、本年初余额	4	580,000,000.00	159,604,259.04	119,552,473.22	70,927,094.80	609,225,302.42	1,539,309,129.48	1,539,309,129.48	325,000,000.00	9,115,236.55	106,114,741.88	33,723,122.49	219,958,895.27	693,911,996.19	693,911,996.19
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5	895,000,000.00	353,629,487.37	104,802,942.23	51,360,164.40	377,000,840.49	1,781,793,434.49	1,781,793,434.49	255,000,000.00	150,489,022.49	13,437,731.34	37,203,972.31	389,266,407.15	845,397,133.29	845,397,133.29
(一) 净利润	6					1,053,163,947.12	1,053,163,947.12	1,053,163,947.12					694,908,110.80	694,908,110.80	694,908,110.80
(二) 其他综合收益	7		-171,370,512.63				-171,370,512.63	-171,370,512.63		150,489,022.49				150,489,022.49	150,489,022.49
综合收益小计	8	-	-171,370,512.63	-	-	1,053,163,947.12	881,793,434.49	881,793,434.49	-	150,489,022.49	-	-	694,908,110.80	845,397,133.29	845,397,133.29
(三) 所有者投入和减少资本	9	375,000,000.00	525,000,000.00	-	-	-	900,000,000.00	900,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	10	375,000,000.00	525,000,000.00				900,000,000.00	900,000,000.00						-	-
(五) 利润分配	16			104,802,942.23	51,360,164.40	-156,163,106.63	-	-			70,021,871.23	37,203,972.31	-107,225,843.54	-	-
1.提取盈余公积	17			104,802,942.23		-104,802,942.23	-	-			70,021,871.23		-70,021,871.23	-	-
其中：法定公积金	18			104,802,942.23		-104,802,942.23	-	-			70,021,871.23		-70,021,871.23	-	-
2.提取一般风险准备	23				51,360,164.40	-51,360,164.40	-	-				37,203,972.31	-37,203,972.31	-	-
(六) 所有者权益内部结转	26	520,000,000.00	-	-	-	-520,000,000.00	-	-	255,000,000.00	-	-56,584,139.89	-	-198,415,860.11	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	28						-	-	56,584,139.89		-56,584,139.89			-	-
4.其他	30	520,000,000.00				-520,000,000.00	-	-	198,415,860.11				-198,415,860.11	-	-
四、本年年末余额	31	1,475,000,000.00	513,233,746.41	224,355,415.45	122,287,259.20	986,226,142.91	3,321,102,563.97	3,321,102,563.97	580,000,000.00	159,604,259.04	119,552,473.22	70,927,094.80	609,225,302.42	1,539,309,129.48	1,539,309,129.48

## 5.2 信托资产

### 5.2.1 信托项目资产负债汇总表

表 5.2.1(单位: 万元)

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
信托资产:		
货币资金	880,301.75	1,246,451.79
交易性金融资产	1,883,756.56	2,254,343.64
买入返售金融资产	322,900.00	60,092.21
应收款项	43,206.65	12,601.28
发放贷款	3,595,330.68	7,289,690.67
可供出售金融资产	35,412.22	174,140.73
长期股权投资	6,634,905.90	6,525,079.51
长期待摊费用	4,598.15	3,779.59
其他资产	4,016,455.18	427,509.70
信托资产总计	17,416,867.09	17,993,689.12
信托负债:		
应付受托人报酬	20,852.04	9,533.04
应付托管费	3,062.19	824.53
应付受益人收益	1,628.85	14,491.45
应付销售服务费	1,457.99	678.18
其他应付款项	130,689.28	39,209.04
其他负债	16.59	10.48
信托负债合计	157,706.94	64,746.72
信托权益:		
实收信托	17,551,222.54	17,730,404.78
资本公积	145,226.44	24,929.77
未分配利润	-437,288.83	173,607.85
信托权益合计	17,259,160.15	17,928,942.40
信托负债和信托权益总计	17,416,867.09	17,993,689.12



## 5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

表 5.2.2(单位: 万元)

项目	2011 年度	2010 年度
营业收入	621,273.08	1,120,089.04
利息收入	409,584.22	598,928.22
投资收益	438,946.67	521,547.57
公允价值变动收益	-237,606.78	-2,893.86
其他收入	10,348.97	2,507.11
支出	366,650.71	282,662.56
受托人报酬	153,955.85	101,536.11
托管费	29,975.22	29,187.05
投资管理费	16,122.80	32,587.47
销售服务费	33,883.81	14,806.38
交易费用	36,618.44	25,520.24
其他费用	96,094.59	79,025.31
信托净利润	254,622.37	837,426.48
其他综合收益	45,076.41	18,469.77
综合收益	299,698.78	855,896.25
加: 期初未分配信托利润	173,607.85	60,731.68
可供分配的信托利润	428,230.22	898,158.16
减: 本期已分配信托利润	865,519.05	724,550.31
期末未分配信托利润	-437,288.83	173,607.85

## 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

本公司报告期内会计报表编制基准无不符合会计核算基本前提的事项。

### 6.2 重要会计政策和会计估计说明

(1) 下列重要会计政策和会计估计系根据新会计准则厘定

会计年度：

本公司的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

记账本位币：

本公司以人民币为记账本位币。

记账基础和计价原则：

本公司会计核算以权责发生制为记账基础；除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合新会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 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。

#### 6.2.1 计提资产减值准备的范围和方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、投资性房地产、使用寿命确定的无形资产等长期资产是否存在可能发生减值的迹象。

如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计

的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

可收回金额为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中的较高者。其中，资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议价格但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议价格和资产活跃市场买方出价的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## **6.2.2 金融资产四分类的范围和标准**

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。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。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

### **6.2.2.1 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。

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或回购；(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。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的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)本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的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等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### **6.2.2.2 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。

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。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金

融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### **6.2.2.3 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、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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。

### **6.2.2.4 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。

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，直接计入所有者权益，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。

### **6.2.3 交易性金融资产核算方法**

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。

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或回购；(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。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的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)本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的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等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。

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，直接计入所有者权益，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。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

#### **6.2.6 股权投资核算方法**

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

对被投资单位不具有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，采用成本法核算；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；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

##### **(1) 成本法核算的长期股权投资**

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价。自 2009 年 1 月 1 日起，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。2009 年 1 月 1 日以前，当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累计净利润的分配额，所获得的

被投资单位宣告分派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，冲减投资的账面价值。

## （2）权益法核算的长期股权投资

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，并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期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。对于本公司与联营企业及合营企业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，按照《企业会计准则第8号—资产减值》等规定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计入所有者权益。

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。

## （3）处置长期股权投资

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

本公司将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

### 6.2.8 固定资产计价和折旧方法

#### (1) 固定资产及折旧

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过1年的有形资产。

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。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。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

表 6.2.8

	预计使用年限	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20 年	3	4.85

办公和电子设备	3-5 年	3	19.4-32.3
电器设备	3-5 年	3	19.4-32.3
运输设备	5 年	3	19.4

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值，除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。固定资产装修费用符合资本化条件的，本公司予以资本化。

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本公司定期对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## (2) 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

### 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。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计的使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

本公司定期对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

#### **6.2.10 长期应收款的核算方法**

(1) 本科目核算企业融资租赁产生的应收款项和采用递延方式分期收款、实质上具有融资性质的销售商品和提供劳务等经营活动产生的应收款项。

(2) 本科目按照承租人或购货单位（接受劳务单位）等进行明细核算。

#### **6.2.11 长期待摊费用的摊销政策**

“长期待摊费用”账户用于核算企业已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，包括固定资产修理支出、租入固定资产的改良支出以及摊销期限在1年以上的其他待摊费用。在“长期待摊费用”账户下，企业按费用的种类设置明细账，进行明细核算。长期待摊费用核算的基本原则：

(1) 企业在筹建期间发生的费用，除购置和建造固定资产以外，应在长期待摊费用中归集，待企业开始生产经营起一次计入开始生产经营当期的损益。

(2) 租入固定资产改良支出应当在租赁期限与预计可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。

(3) 固定资产大修理支出采取待摊方法的，实际发生的大修理支出应当在大修理间隔期内平均摊销。

(4) 其他长期待摊费用应当在受益期内平均摊销。

#### **6.2.12 合并会计报表的编制方法**

按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》有关规定编制。

#### **6.2.13 收入确认原则和方法**

##### **(1) 提供劳务收入**

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：(1)收入的金额能够可靠地计量；(2)相关的经济利益很可能流入企业；(3)交易的完工程度能够可靠地确定；(4)交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

##### **(2) 利息收入**

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

#### **6.2.14 所得税的会计处理方法**

## (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。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

## (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。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂

时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

递延所得税资产及负债只有相关的所得税是由同一个税务机关征收，且本公司打算以净额结算当期所得税资产及负债时才相互抵销。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

当期所得税：除与直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

所得税的抵销：当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳

税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 6.2.15 信托报酬确认原则和方法

本公司的受托业务主要为信托财产管理。

信托财产管理系本公司(作为受托人)按照信托合同的约定管理委托人交付的信托财产。根据《中华人民共和国信托法》、《信托业务会计核算办法》等规定，公司将固有财产与信托财产分开管理、分别核算。公司管理的信托项目是指受托人根据信托文件的约定，单独或者集合管理、运用、处分信托财产的基本单位，以每个信托项目作为独立的会计核算主体，独立核算信托财产的管理、运用和处分情况。各信托项目独立核算和编制财务报表。其资产、负债及损益不纳入本公司财务报表。

### 6.3 或有事项说明

报告期内，本公司无相关说明事项。

### 6.4 重要资产转让及其出售的说明

报告期内，本公司无重要资产转让及其出售。

### 6.5 会计报表中重要项目的明细资料

#### 6.5.1 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：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	信用风险资产合计	不良合计	不良率(%)
期初数	204,331					204,331		
期末数	310,250					310,250		

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

##### 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: 万元)

	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
贷款损失准备					
一般准备					
专项准备					
其他资产减值准备					
可供出售金融资产减值准备					
持有至到期投资减值准备					
长期股权投资减值准备	339				339
坏账准备	47				47

## 6.5.1.3 自营股票投资、基金投资、债券投资、股权投资等投资业务的期初数、期末数

表 6.5.1.3 (单位: 万元)

	自营股票	基金	债券	长期股权投资
期初数	5,188		3,123	2,867
期末数	71,773			3,514

## 6.5.1.4 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

表 6.5.1.4 (单位: 万元)

企业名称	占被投资企业权益的比例	主要经营活动	投资损益
江海证券经纪有限公司	2.10%	证券	0
深圳铎融股权投资基金管理 有限公司	49%	基金	-0.33
上海融领股权投资基金管理 企业(有限合伙)	28.57%	基金	-2.94

注: 投资损益是指按照企业会计准则规定, 核算股权投资确认损益并计入披露年度利润表的金额。

## 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



公司期末无贷款余额。

### 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

表 6.5.1.6

表外业务	期初数	期末数
担保业务	0	0
代理业务（委托业务）	0	0
其他	0	0
合计	0	0

注：代理业务主要反映因客观原因应规范而尚未完成规范的历史遗留委托业务，包括委托贷款和委托投资。

### 6.5.1.7 公司当年的收入结构

表 6.5.1.7（单位：万元）

收入结构	金额	占比
手续费及佣金收入	288,201.4	98.47%
其中：信托手续费收入	288,201.4	98.47%
投资银行业务收入	0	
利息收入	9,521.72	3.25%
其他业务收入	8,573.48	2.93%
其中：计入信托业务收入部分		
投资收益	-13,616.89	-4.65%
其中：股权投资收益	-3.27	0
公允价值变动收益	-13,685.89	-4.68%
其他投资收益	72.27	0.02%
汇兑损益	-56.06	-0.02%
营业外收入	50.04	0.02%
收入合计	292,673.69	100%

注：手续费及佣金收入、利息收入、其他业务收入、投资收益、营业外收入均应为损益表中的一级科目，其中手续费及佣金收入、利息收入、营业外收入为未抵减掉相应支出的全年累计实现收入数。报告年度实现信托业务收入的总额，其中以手续费及佣金确认的信托业务收入金额，以业绩报酬形式确认的信托业务收入金额和以其他形式确认的信托业务收入金额。

### 6.5.2 披露信托资产管理情况

### 6.5.2.1 信托资产的期初数、期末数

表 6.5.2.1 (单位: 万元)

信托资产	期初数	期末数
集合	6,590,316.00	9,722,067.38
单一	11,160,376.00	7,319,999.36
财产权	242,997.00	374,800.35
合计	17,993,689.00	17,416,867.09

#### 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

表 6.5.2.1.1 (单位: 万元)

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	2,381,327.00	1,940,721.37
股权投资类	4,139,183.00	4,484,879.77
其他投资类	155,236.00	1,288,416.02
融资类	3,902,964.00	5,792,641.62
事务管理类	7,667.00	364,469.29
合计	10,586,377.00	13,871,128.07

#### 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

表 6.5.2.1.2 (单位: 万元)

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	916,732.00	945,481.88
股权投资类	808,295.00	-
其他投资类	26,427.00	195,656.05
融资类	5,420,529.00	2,394,270.03
事务管理类	235,329.00	10,331.06
合计	7,407,312.00	3,545,739.02

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

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额（万元）	加权平均实际年化收益率
集合类	197	3,175,651.55	4.90%
单一类	213	5,337,780.26	4.65%
财产管理类	3	195,000.00	5.73%

注：加权平均实际年化收益率=（信托项目 1 的实际年化收益率×信托项目 1 的资产总计+信托项目 2 的实际年化收益率×信托项目 2 的资产总计+…信托项目 n 的实际年化收益率×信托项目 n 的资产总计）/（信托项目 1 的资产总计+信托项目 2 的资产总计+…信托项目 n 的资产总计）×100%

### 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

表 6.5.2.2.2

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额（万元）	信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	63	777,279.93	1.17%	-9.58%
股权投资类	13	338,361.00	2.03%	10.39%
其他投资类	7	188,271.02	0.81%	22.24%
融资类	215	3,698,280.50	1.78%	7.16%
事务管理类	1	1,000.00	0.50%	79.89%

### 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

表 6.5.2.2.3

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额（万元）	信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	2	210,736.20	0.18%	0.34%
股权投资类	-	-	0.00%	0.00%
其他投资类	3	8,000.00	10.45%	6.12%
融资类	107	3,292,503.16	0.60%	4.55%
事务管理类	2	194,000.00	0.08%	5.41%

### 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

新增信托项目	项目个数	合计金额
集合类	309	6,462,612.08
单一类	65	2,015,056.97
财产管理类	22	357,628.65
新增合计	396	8,835,297.70
其中：主动管理型	390	8,530,294.62
被动管理型	6	305,003.08

### 6.5.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

公司积极调整经营策略，加大创新产品开发和研发团队建设力度，公司紧跟市场形势，充分挖掘创新产品的潜在机会，以模式创新、风险可控、投资者认可作为产品设计的基础，将产品创新提升到新的战略高度，树立财富管理的品牌优势。

### 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

报告期，本公司严格履行受托人义务，不存在因本公司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

依据《信托公司管理办法》第 49 条，信托赔偿准备金按净利润之 5% 提取，公司信托赔偿准备金累计额为公司注册资本 20% 以上时，可以不再提取。提取的信托赔偿准备金主要用于弥补因管理操作不善而对信托财产造成的损失。报告期公司提取信托赔偿准备金 5,240.15 万元，期末余额 11,325.98 万元。报告期内，未出现过公司自身责任导致信托资产损失的情况，信托赔偿准备金未曾使用。

## 6.6 关联方关系及其交易的披露

### 6.6.1 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

报告期内，本公司未发生关联交易。

### 6.6.2 关联交易方基本情况

报告期内，本公司未发生关联交易。

### 6.6.3 本公司与关联方的重大交易事项

报告期内，本公司未与关联方发生重大交易。

#### 6.6.3.1 固有财产与关联方关联交易

报告期内，本公司固有财产未与关联方发生交易。

#### 6.6.3.2 信托资产与关联方关联交易

报告期内，本公司信托资产未与关联方发生交易。

#### 6.6.3.3 固有财产与信托财产相互交易

表 6.6.3.3

固有财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	0	0	0

#### 6.6.3.4 信托项目之间相互交易

表 6.6.3.4

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	0	0

### 6.6.4 关联方逾期未偿还本公司资金的详细情况以及本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的详细情况

报告期内，本公司关联交易方没有逾期未偿还本公司资金的情况以及本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的情况发生。

## 6.7 会计制度的披露

本公司执行中华人民共和国财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及有关的补充规定。

## 7. 财务情况说明书

### 7.1 利润实现和分配情况

2011 年共实现利润总额 140,583.24 万元，净利润 105,316.4 万元，计提盈余公积 10,480 万元，计提信托赔偿准备金 5,240.15 万元，计提一般风险准备-104.13 万元。2011 年 3 月留存收益转增资本 52,000 万元。

### 7.2 主要财务指标

表 7.2

指标名称	指标值
资本利润率	44.22%
信托报酬率	1.59%
人均净利润	106.18 万元

注：资本利润率=净利润/所有者权益平均余额×100%

信托报酬率=信托业务收入/实收信托平均余额×100%

人均净利润=净利润/年平均人数

平均值采取年初及各季末余额移动算术平均法。

公式为： $a(\text{平均}) = (a_0/2 + a_1 + a_2 + a_3 + a_4/2) / 4$

### 7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

根据公司 2010 年第四次临时股东会决议，同意公司将截至 2010 年 10 月 31 日可分配利润共 53,088 万元中的 52,000 万元按照公司各股东持股比例进行同比例转增注册资本，同时各股东按照持股比例同比以现金方式共同出资 30,000 万元增加注册资本。2011 年 3 月 3 日，公司获得中国银行业监督管理委员会黑龙江监管局《关于同意中融国际信托有限公司变更注册资本及修改公司章程的批复》（黑银监复[2011]75 号）。2011 年 3 月 18 日，公司完成此次增加注册资本及修改公司章程工商变更登记。公司注册资本达 140,000 万元。

根据公司 2011 年第一次临时股东会决议，同意沈阳安泰达商贸有限公司受让大连新星房地产开发集团有限公司持有的我公司 10,768.8 万股股权。同时，公司增加注册资本 7,500 万元，由公司股东以 8 元/注册资

本的价格、按原持股比例同比例认购，其中哈尔滨投资集团有限责任公司放弃认购，认购总价款为 60,000 万元。2011 年 10 月 20 日，公司获得中国银行业监督管理委员会黑龙江监管局《关于同意中融国际信托有限公司变更股权、变更注册资本、调整股权结构及修改公司章程的批复》（黑银监复[2011]447 号）。2011 年 11 月 4 日，公司完成此次变更股权、变更注册资本、调整股权结构及修改公司章程工商变更登记。至此，公司注册资本增加至 147,500 万元。



## 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

公司 2011 年第一次临时股东会审议通过《沈阳安泰达商贸有限公司受让大连新星房地产开发集团有限公司持有的中融国际信托有限公司 10,768.8 万股股权的议案》，同意大连新星房地产开发集团有限公司将其持有的本公司 10,768.8 万股股权（占公司总股本的 7.692%）转让给沈阳安泰达商贸有限公司。2011 年 10 月 20 日，公司获得中国银行业监督管理委员会关于本次股权变更的批复。2011 年 11 月 4 日，公司完成本次股权转让工商变更登记。

### 8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

报告期内，公司无董事、监事变动情况。高级管理人员变动情况及原因如下：

表 8.2-1

离任高级管理人员情况表			
姓名	前任职位	离任时间	离职原因及内部决议
梁越	副总裁	2011-3	个人提出辞职申请，三届董事会第九次会议审议通过

表 8.2-2

新任高级管理人员情况表			
姓名	职位	新任时间	任职原因及内部决议
何志强	副总裁	2011-12-1	竞聘上岗，总裁提名，三届董事会第十五次会议审议通过
黄威	合规总监	2011-12-1	竞聘上岗，总裁提名，三届董事会第五次会议审议通过

### 8.3 变更注册资本事项

公司 2010 年第四次临时股东会决议，同意公司将截至 2010 年 10 月 31 日可分配利润共 53,088 万元中的 52,000 万元按照公司各股东持股比

例进行同比例转增注册资本，同时各股东按照持股比例同比以现金方式共同出资 30,000 万元增加注册资本。2011 年 3 月 3 日，公司获得中国银行业监督管理委员会黑龙江监管局关于同意本次变更注册资本及修改公司章程的批复。2011 年 3 月 18 日，公司完成此次增加注册资本及修改公司章程工商变更登记。公司注册资本达 140,000 万元。

公司 2011 年第一次临时股东会决议，同意沈阳安泰达商贸有限公司受让大连新星房地产开发集团有限公司持有的我公司 10,768.8 万股股权。同时，公司增加注册资本 7,500 万元，由公司股东以 8 元/注册资本的价格、按原持股比例同比例认购，其中哈尔滨投资集团有限责任公司放弃认购，认购总价款为 60,000 万元。2011 年 10 月 20 日，公司获得中国银行业监督管理委员会黑龙江监管局关于同意本次变更股权、变更注册资本、调整股权结构及修改公司章程的批复。2011 年 11 月 4 日，公司完成此次变更股权、变更注册资本、调整股权结构及修改公司章程工商变更登记。至此，公司注册资本增加至 147,500 万元。

公司 2011 年第四次临时股东会决议，同意公司增加注册资本 12,500 万元，哈尔滨投资集团有限责任公司放弃认购。本次增资于 2012 年 2 月 24 日获得中国银行业监督管理委员会黑龙江监管局的批准，待工商登记变更后，公司注册资本将增加至 160,000 万元。

#### **8.4 公司的重大诉讼事项**

本公司无需要披露的重大诉讼事项。

#### **8.5 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，本公司及公司董事、监事和高级管理人员无受到处罚的情况。

#### **8.6 银监会及其派出机构对公司检查后提出的整改意见及公司整改情况**

报告期，银监会及其派出机构对本公司进行现场检查 2 次，检查内容包括薪酬管理、中长期贷款业务还款方式和 2008 年以来现场检查整改情况，共提出问题 7 个。公司对检查问题和监管意见高度重视，严格建立整改机制，认真明确工作责任，深入剖析，举一反三，检查问题已得到全部整改，监管意见得到全面贯彻落实。

(1) 薪酬管理和中长期贷款业务有关检查发现问题整改和意见落实情况。黑龙江银监局在《关于薪酬管理和中长期贷款业务核查结果的通报》（黑银监通〔2011〕10 号）中提出公司存在未按规定调整规范存量中长期贷款还款方式和未按规定对新发放中长期贷款进行分期还款管理的问题，要求公司积极对存量“整贷整还”中长期贷款还款方式进行调整，提高整改规范比例；停止发放“山东中润投资控股集团股份有限公司”信托贷款，切实做到分期管理；加强存量中长期贷款贷后管理，有效控制和化解存量中长期贷款集中到期的还款风险。

公司对上述问题进行了全面整改。截至 2011 年末，存续中长期贷款业务均已完成整改，达到监管要求。并且，公司通过下发《关于规范中长期信托贷款审批及后续管理相关问题的通知》，进一步规范了中长期贷款项目还款方式；通过重新修订中长期贷款项目的风险控制审查标准，从资金用途、运营周期、预期现金流等多个维度严控项目风险，对于不满足贷款发放条件的项目坚决不予受理；通过严格执行中长期贷款项目的审查标准，规范了业务开展。

另外，公司组织对《高级管理人员薪酬与考核激励管理办法》、《员工薪酬和考核管理制度》及《内设机构管理办法》等薪酬管理相关制度进行了修订。按照监管文件的规定，建立了薪酬总体水平与经营绩效和管理费用挂钩的管理办法，增加中长期薪酬激励措施，建立了对董事会和高级管

理层以及重要岗位员工的绩效薪酬延期支付制度，并严格执行延期支付期限不得少于 3 年，延期支付比例不得少于 40%的要求。总体上，各级员工年度考核指标综合反映了规模、收入、利润、风险、负面事件等因素。

(2) 后续检查有关检查发现问题整改和意见落实情况。黑龙江银监局关于 2008 年以来现场检查后续整改情况的《现场检查意见书》(黑银监意字〔2011〕34 号)提出公司存在中长期贷款还款方式未按要求整改、信托合同存在法律瑕疵问题未能整改、政信业务风险未能及时向受益人披露等问题。

对于中长期贷款还款方式整改的问题，公司积极与借款人协商，传达监管意见，争取借款人和受益人的理解和支持，年度内完成问题整改。对于信托合同章存在瑕疵的问题，公司向工总行转达了监管意见，并采取了进一步的补正措施。对于受益人披露问题，公司重新修订了项目定期披露模板，按照监管意见增加了相关内容。

## 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

报告期，公司重大事项临时报告的披露媒体为《金融时报》，年度合计刊登各类公告三则，具体如下：

表 8.7 (临时披露重大事项)

披露时间	披露公告名称	披露内容	披露媒体
2011-3-23	《中融国际信托有限公司增加注册资本公告》	中融国际信托有限公司根据 2010 年第四次临时股东会决议，注册资本由 58,000 万元增加至 140,000 万元。2011 年 3 月 3 日，公司获得中国银行业监督管理委员会黑龙江监管局关于本次增加注册资本及修改公司章程的批复(黑银监复[2011]75 号)，并于 2011 年 3 月 18 日完成工商变更登记。	《金融时报》

2011-4-28	《中融国际信托有限公司 2010 年度报告摘要》	中融国际信托有限公司 2010 年度报告摘要	《金融时报》
2011-11-11	《中融国际信托有限公司增加注册资本公告》	中融国际信托有限公司根据 2011 年第一次临时股东会决议，注册资本由 140,000 万元增加至 147,500 万元。2011 年 10 月 20 日，公司获得中国银行业监督管理委员会黑龙江监管局关于本次增加注册资本及修改公司章程的批复（黑银监复[2011]447 号），并于 2011 年 11 月 4 日完成工商变更登记。	《金融时报》

**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。