

国投信托有限公司
2011 年度报告摘要

2012 年 4 月

目 录

1、重要提示	1
2、公司概况	2
2.1 公司简介	2
2.2 组织结构	3
3、公司治理	3
3.1 股东	3
3.2 董事	4
3.3 监事	5
3.4 高级管理人员	5
3.5 公司员工	6
4、经营管理	6
4.1 经营目标、方针、战略规划	6
4.2 所经营业务的主要内容	6
4.3 影响公司业务发展的主要因素	7
4.4 内部控制	9
4.5 风险管理	12
5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表	16
5.1 自营资产	16
5.2 信托资产	30
6、会计报表附注	31
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	31
6.2 或有事项说明	31
6.3 重要资产转让及其出售的说明	31
6.4 会计报表中重要项目的明细资料	32
6.5 关联方关系及其交易的披露	36
6.6 会计制度的披露	38
7、财务情况说明书	38
7.1 利润实现和分配情况	38
7.2 主要财务指标	39
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项	39
8、特别事项揭示	39
8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因	39
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因	39
8.3 公司的重大诉讼事项	40
8.4 对会计师事务所出具的有保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告的，公司董事会应就所涉事项作出说明	40
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况	40
8.6 银监会及其派出机构对公司检查后提出整改意见的，应简单说明整改情况	40
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	40
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	40
9、公司监事会意见	41

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。

本报告经公司第四届董事会第七次会议审议通过。本公司独立董事曹三明先生、阎维杰先生，认为本报告内容是真实、准确、完整的。

中证天通会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司法定代表人董事长钱蒙先生、总经理吕益民先生、主管会计工作负责人王彬女士及会计部门负责人计划财务部经理李涛先生声明：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

(1) 公司法定中文名称：国投信托有限公司

(2) 公司法定英文名称：

SDIC TRUST CO., LTD

(3) 法定代表人：钱蒙

(4) 公司注册地址：

北京市西城区西直门南小街147号7层、8层

邮政编码：100034

(5) 国际互联网网址：www.sdictrust.com.cn

(6) 电子信箱：sdictrust@sdic.com.cn

(7) 信息披露事务负责人：王彬

联系电话：010-88006616

传真：010-88006622

电子信箱：wangbin@sdic.com.cn

(8) 报告期内公司信息披露报纸名称：上海证券报

(9) 公司年度报告备置地点：

北京市西城区西直门南小街147号7层

(10) 公司聘请的会计师事务所：

中证天通会计师事务所有限公司

地址：北京市海淀区西直门北大街甲43号金运大厦13层

(11) 公司聘请的律师事务所：

北京市共和律师事务所

地址：北京市朝阳区麦子店街37号盛福大厦19层/20层

北京市天达律师事务所

地址：北京市朝阳区东三环北路8号亮马河大厦2座19层

2.2 组织结构

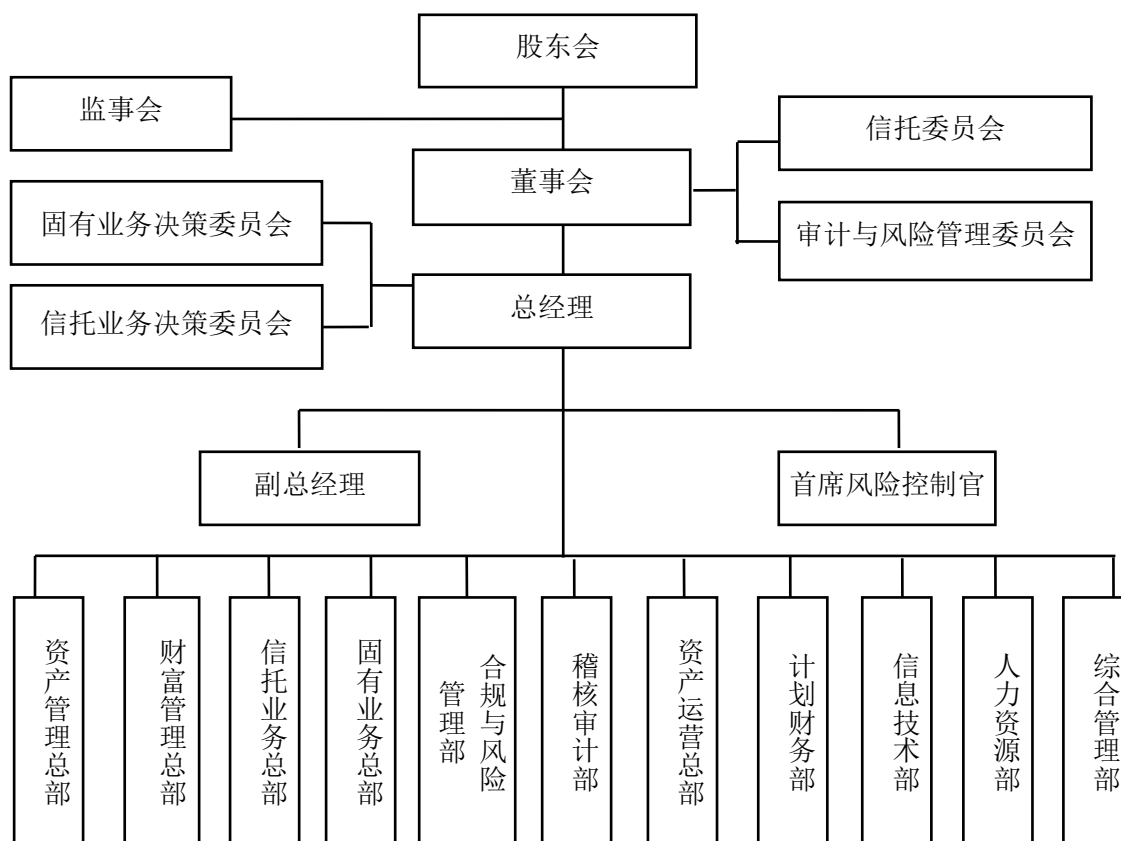


图2.2

3、公司治理

3.1 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
国投资本控股有限公司	95.45%	钱蒙	人民币 25 亿元	北京市西城区阜成门北大街 6-6 号国际投资大厦 A 座	从事对外投资、资产管理、接受委托对企业进行管理、投资决策及咨询服务。截至 2011 年底，公司资产总额 67.95 亿元；2011 年实现经营收入 8.02 亿元，利润 4.63 亿元。

国投高科技投资有限公司	4.55%	刘学义	人民币6.4亿元	北京市西城区阜成门北大街6-6号国际投资大厦	从事高科技项目产业化阶段投资业务，主要涉及电子、医药、汽车零部件、新材料等行业。截至2011年底，公司资产总额64.8亿元，2011年实现营业收入30.1亿元，利润5.9亿元。
-------------	-------	-----	----------	------------------------	--

注：国投资本控股有限公司、国投高科技投资有限公司均为国家开发投资公司全资子公司。

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
钱蒙	董事长	男	51岁	2011.4	国投资本控股有限公司	95.45	大学本科学历，高级工程师，现任国家开发投资公司党组成员、副总经理兼国投信托有限公司董事长。曾在国家计委、国家机电轻纺投资公司任职，曾任国家开发投资公司国投机轻有限公司副总经理、国家开发投资公司经营部副主任、主任、金融投资部总经理、国投资产管理公司总经理。曾任安徽省六安市市委副书记（挂职）。
祝要斌	董事	男	49岁	2011.4	国投资本控股有限公司	95.45	研究生学历，高级工程师，现任国投资本控股有限公司副总经理。曾在青海西宁特钢公司、国家原材料投资公司、国原实业开发公司、国家开发投资公司国融资产管理有限公司任职，曾任国投信托有限公司党支部书记、国家开发投资公司资本运营部副总经理。
王文俊	董事	男	44岁	2011.4	国投资本控股有限公司	95.45	大学本科学历，会计师、经济师，现任国家开发投资公司经营管理部副主任。曾在北京华飞化工总公司、国家原材料投资公司任职。
李俊喜	董事	男	44岁	2011.5	国投高科技投资有限公司	4.55	大学本科学历，高级会计师，现任国投高科技投资有限公司副总经理。曾在交通部、国家交通投资公司任职。曾任国通天港实业开发公司财务部副经理、国投交通实业公司计财部副经理、国投洋浦港副总经理、国投交通公司计财部经理、国投物业有限责任公司副总经理。
吕益民	董事	男	49岁	2011.4	国投信托有限公司		博士生学历，高级工程师，现任国投信托有限公司总经理。曾在联想集团有限公司、北京京华信托投资公司任职。曾任国家开发投资公司国融资产管理有限公司总经理，金融资产管理部主任、金融投资部副总经理、战略发展部副主任兼研究中心主任。

表 3.2-2（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	该股东持股比例（%）	简要履历
阎维杰	中国银监会北京监管局，退休	男	56岁	2011.4	国投资本控股有限公司	95.45	博士研究生学历，博士，退休前任中国银监会北京监管局局长。曾任北京广播电视大学教师、教务处处长，中国人民银行营业管理部处长。
曹三明	国家法官学院教授	男	65岁	2011.4	国投资本控股有限公司	95.45	研究生学历，教授，律师，现任国家法官学院教授。曾任北京大学法律系副教授、国家新闻出版署副司长、国务院法制办司长、最高人民法院行政审判庭负责人、中国应用法学研究所所长、国家法官学院副院长。

3.3 监事

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
李文新	监事	男	47岁	2011.4	国投资本控股有限公司	95.45	大学本科学历，高级会计师，中国注册会计师、税务师，现任国家开发投资公司审计部副主任。曾在交通部、国家交通投资公司、国通天港实业开发公司、国家开发投资公司国投创业投资有限公司任职。曾任国投高科技投资有限公司副总经理。
姚肇欣	监事	男	39岁	2011.4	国投资本控股有限公司	95.45	研究生学历，高级经济师，现任国投资本控股有限公司股权管理部经理。曾在燕京集团、北京达人达投资顾问公司、振海集团、世纪兴业公司任职。曾任国家开发投资公司战略部、总裁办业务主管、国务院国资委改革局副局长、国家开发投资公司资本运营部副处长。
张文雄	监事	男	40岁	2011.4	国投高科技投资有限公司	4.55	大学本科学历，高级会计师，现任国投高科技投资有限公司财务会计部经理。先后在北内集团总公司进出口公司、国投电子公司、国投创业投资有限公司任职。

3.4 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
吕益民	总经理	男	49岁	2011.4	13年	博士生	经济学
傅强	副总经理	男	42岁	2011.4	16年	研究生	工商管理
陆俊	副总经理	男	41岁	2011.4	15年	研究生	工商管理
王彬	副总经理兼董事会秘书	女	45岁	2011.6	7年	研究生	工商管理
张仲和	首席风险控制官（总法律顾问）	男	40岁	2011.8	无	大学	法学

3.5 公司员工

项目		报告期年度	
		人数	比例
年龄分布	25 以下	0	0
	25—29	24	29%
	30—39	43	51%
	40 以上	17	20%
学历分布	博士	5	6%
	硕士	46	55%
	本科	32	38%
	专科	1	1%
	其他	0	0
岗位分布	董事、监事及其高管人员	14	17%
	自营业务人员	5	6%
	信托业务人员	43	51%
	其他人员	22	26%

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

以“诚实守信，稳健运营，立足市场，创新发展”为经营方针，积极打造“资产管理与财富管理两大业务板块协同互动、固有业务稳健增值”的业务格局，通过“以主动管理创收益，以另类及创新产品打品牌，以财富管理保客户”的发展模式，分阶段分步骤做大规模、做强产品、做精客户，形成基于高附加值主动管理能力与财富管理能力的盈利模式，致力于实现“值得托付的理财顾问”这一发展愿景。

4.2 所经营业务的主要内容

自营资产运用与分布表

资产运用	金额（万元）	占比（%）	资产分布	金额（万元）	占比（%）
货币资产	2050.69	1.00	基础产业	0	0
贷款及应收款	4156.25	2.02	房地产业	0	0

交易性金融资产	0	0	证券市场	11634.28	5.67
可供出售金融资产	136648.96	66.54	实业	0	0
持有至到期投资	0	0	金融机构	58460.09	28.47
长期股权投资	58460.09	28.47	其他	135271.94	65.86
其他	4050.32	1.97			
资产总计	205366.31	100	资产总计	205366.31	100

注：在资产分布中，其他资产包括货币资金 2050.69 万元，公司投资的理财产品和信托产品 125014.68 万元，应收款项 4156.25 万元，其他固定资产投资、无形资产和递延所得税资产等 4050.32 万元。

信托资产运用与分布表

资产运用	金额（万元）	占比（%）	资产分布	金额（万元）	占比（%）
货币资产	601252.01	15.59	基础产业	1880802.25	48.76
贷款	1725210.45	44.72	房地产	447475.00	11.60
交易性金融资产	119495.86	3.10	证券市场	186497.80	4.84
可供出售金融资产	484998.00	12.57	实业	204602.80	5.30
持有至到期投资	67001.95	1.74	金融机构	0.00	0.00
长期股权投资	725889.00	18.82	其他	1138170.82	29.50
其他	133701.40	3.46			
信托资产总计	3857548.67	100.00	信托资产总计	3857548.67	100.00

4.3 影响公司业务发展的主要因素

4.3.1 有利因素

(1) 2012 年中国经济将以“稳中求进”为主基调，预计全年信贷政策还将继续保持相对偏紧，信托公司有望获得较多的融资业务机会。党的十七届六中全会提出了推动社会主义文化大发展大繁荣的指导思想，文化产业将成为新的增长点，为公司借助艺术品信托领域创新优势进一步发展文化艺术领域业务提供了契机。

(2) 按照监管机构的政策导向，信托公司业务结构、业务方向、业务能力逐渐向主动管理转型，信托公司作为财富管理机构的定位更加明确，《信托公司净资本管理办法》等法规制度的规

范作用也逐步得以显现，从总体上有助于促进信托公司回归本源，有助于改善内外部发展环境，促进整个行业的良性健康发展。

(3) 随着广大高端客户理财意识不断增强，由传统单一理财模式向多元化产品配置转变的需求强烈，在股市低迷、理财渠道相对缺乏的情况下，信托产品以相对严格的风险控制措施和较高的收益率水平受到投资者青睐，为信托公司开展财富管理业务提供了有利时机。

4.3.2 不利因素

(1) 2011年中国证券市场整体下行，对公司证券投资业务及证券投资类信托产品的发行造成不利影响，公司长期金融股权投资业绩也低于预期。2012年国内外经济形势依然存在较大不确定性，业务潜在风险可能加大，对信托公司经营管理能力、风险控制能力提出更高要求。

(2) 基于2012年宏观经济政策基本稳定的前提，预计房地产行业等宏观调控政策短期内退出的可能性不大，加之房地产信托兑付期集中来临、兑付压力增大，该类业务规模将延续下行趋势；同时银信合作业务监管限制口径收紧，票据及同业存款类产品叫停，信托公司亟需探索新的业务模式以支撑规模做大。

(3) 财富管理业务尽管正在逐步为监管部门及众多金融机构所认知，但从总体上看仍处于以产品为导向、较为低端的销售阶段，投资者理念不够成熟，在法律环境方面也缺少配套的法律法规及税收政策等。作为信托公司，更受到信托私募性质以及信托投资门槛较高的限制，短期内难以摆脱对渠道的依赖。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

(1) 治理机制建设和执行情况

股东会是公司的最高权力机构。

公司设立董事会，负责公司的重大决策，并向股东会负责。公司董事会设有信托委员会、审计与风险管理委员会两个专项委员会，专项委员会向董事会负责。董事长为公司的法定代表人。

公司设立监事会。监事会是公司的监督机构，对股东会负责。

公司董事会聘任经营层，依法行使经营权。为严格固有财产与信托业务的分类管理及科学决策，公司设立固有业务决策委员会和信托业务决策委员会，这两个委员会分别对固有业务、信托业务进行决策。

公司设置专职总法律顾问，明确规定总法律顾问参与业务运作、业务决策的职责和权限，赋予其对业务管理事项的参与、审核、发表独立意见等权利。

公司设立信托业务总部、固有业务总部、财富管理总部、资产管理总部等业务部门和综合管理部、人力资源部、信息技术部、计划财务部、资产运营总部、合规与风险管理部、稽核审计部等职能部门。各业务部门和职能部门按照公司确定的部门职责开展工作。业务部门在业务上独立于公司的其他部门，其人员不与公司其他部门人员相互兼职。公司主要从业人员均符合中国银行业监督管理委员会及公司规定的职业操守和职业技能。

公司不断完善内部控制制度，通过建立风险防范的“三道防线”，构筑完整的内控管理架构。“三道防线”的内控管理架构的

构成如下：

“第一道防线”为各部门对本部门的业务流程和操作流程进行日常维护和管理，对本部门所面临的主要风险点进行识别、自我检查和实施关键控制程序；

“第二道防线”为风险管理部门对各部门的主要风险点进行独立的日常监控与管理；

“第三道防线”为稽核审计部门对各部门的业务运行过程和结果进行独立的稽核与检查。

公司治理机制健全，执行情况良好。

(2) 内控文化建设和执行情况

公司的经营宗旨是以市场为导向，以效益为中心，依法规范经营，科学管理，维护股东、债权人、信托当事人和公司自身的合法权益。

公司依照诚实、信用、谨慎、有效的原则，遵循监管机构的各项法规政策，为受益人的最大合法利益处理信托事务，努力为社会提供优良的信托服务，并使公司股东获得满意的经济效益。

公司倡导“有道而正、信则人任”的企业文化精神。

公司的内控管理理念反映了公司的核心价值，影响企业文化，并指导业务操作。它融会在公司的管理制度和业务流程中，通过员工的日常操作与管理活动体现出来。

公司加强内控文化建设，组织员工参加公司内部和集团的培训，培育每个员工的内控文化理念，通过建立以风险管理为核心的公司内控文化和内控环境，影响并提高公司所有员工的风险意识。公司要求每个员工都承担内控管理的责任，在各自岗位职责

和权限范围内主动识别、管理和防范风险，从而提高公司的整体内控管理能力，促进公司战略的实现。

公司在开展各项工作过程中树立科学的发展观，坚持内部控制优先，稳健审慎经营的理念，正确处理好局部与全局、竞争与规范、效益与风险、传统业务与创新业务、短期效益与长期效益的关系，摒弃片面追求效益、忽视所面临风险的倾向，以获得长期发展的持久动力。

4.4.2 内部控制措施

公司通过内控制度的完善、业务流程的修订，加强公司的风险管理。

2011 年度，公司根据业务开展和风险管理需要，以及最新的监管法规要求，对内控制度进行全面梳理，对现有规章制度做了及时更新和修订，以适应监管政策、业务发展、公司管理、业务管理等各方面的要求。公司特别制订了《贯彻廉洁从业规定实施办法》和《员工廉洁谈话制度实施办法》。通过制定上述制度，有利于公司加强员工廉政从业工作。在健全和完善各项内控制度的基础上，公司采取流程化控制的模式，除严格执行业务流程外，及时根据业务运作的实际情况，不断修订和完善业务流程。通过流程管理明确业务开展程序，控制风险点，并将风险管理责任落实到部门和人员，促使公司业务的风险控制和管理更为科学合理。通过信托业务流程的不断改进、优化，信托业务参与人员的岗位职责、事务处理和审批权限更清晰，公司信托业务流程更为规范和顺畅，有利于加强公司的风险管理，促进公司健康快速发展。

公司内控制度和业务流程在运行中逐步完善，执行情况良好。通过内控制度和业务流程的执行，有效控制了公司所面临的各项风险。

4.4.3 监督评价与纠正

(1) 内部控制的评价和后评价

公司通过对法律、法规、监管机构各项规章制度和公司各项制度的执行情况、执行效果对内部控制进行评价和后评价。

公司努力探索对内部控制评价的方法，定性与定量相结合，对内部控制进行科学评价和后评价。

(2) 内部控制的监督机制

风险管理部门监督检查各部门内控执行情况，并就全公司风险控制总体情况向总经理作汇报。稽核审计部门对公司内部控制情况进行稽核审计。

(3) 内部控制的纠正机制

通过各部门自查和风险管理部门监督检查各部门的内控执行情况，以及稽核审计部门审查各部门的执行结果，对于业务操作过程中发现的内部控制存在的不足提出弥补意见，按照管辖权限层层上报，经有权管辖的相应层次决定后调整。公司各个管理层次在自己的管理权限内对内部控制存在的问题进行纠正。

结合监管政策的变化，分析对公司现有业务的影响，及时更新公司内控制度以适应监管的要求；针对新业务出现时新增的风险点，及时更新现有内控制度，达到覆盖新增风险点的目的。

4.5 风险管理

公司建立了完整的公司风险管理组织体系，从决策层、执行

层、监督层落实对公司风险管理的责任，确保风险管理决策的落实。公司通过制定风险管理制度体系、公司章程、风险管理制度、基本管理制度、财务制度、信息披露制度和稽核审计制度有效防范风险。通过信息收集、风险评估、风险管理策略、风险管理实施、风险管理监控和风险管理改进六个步骤实施风险管理程序完善公司内部风险防范制度。公司经营把以下风险列在首位：信用风险、市场风险、操作风险，其他风险包括政策风险、人力资源风险、不可抗力风险等。公司对各类风险采取定性和定量两种管理方法，确保所有已识别风险均被恰当定性并有恰当的管理措施。同时，公司应用先进的软件平台对可量化的风险指标进行实时监控，形成完整的风险监控体系。

4.5.1 风险状况

4.5.1.1 信用风险状况；

(1) 2011 年度期初应收账款 0 万元，期末应收账款 0 元。

(2) 公司固有财产 2011 年没有发放新贷款。

(3) 公司 2011 年运用信托资金发放的贷款业务，均按照委托人指定的借款人、期限、利率发放。对信托贷款可能存在的风险，公司在信托合同、风险申明书等信托文件中向委托人进行了揭示。目前，这些信托贷款没有发生信用风险，属于正常类贷款。

(4) 为公司信托项目提供托管、经纪服务的机构，2011 年均持续经营，运作良好，未出现被吊销营业执照、宣告破产、公司解散等对信托项目产生不利影响的情况。

(5) 公司按照财政部的规定，对承担风险和损失的固有资产进行了减值测试。

(6) 2011 年公司没有发生因信用风险带来的损失。

(7) 有关信用风险控制策略在信用风险管理章节中详细披露。

4.5.1.2 市场风险状况；

截至 2011 年末，公司直接投资股票、基金等证券投资余额 11634 万元，占公司固有财产的 5.67%。这些投资受市场价格的影响，因此具有市场价格波动引起的收益波动风险。

4.5.1.3 操作风险状况；

2011 年，公司没有发生因操作风险带来的损失。公司根据监管政策、市场及其规则的变化，不断调整完善业务操作流程。

4.5.1.4 其他风险状况。

2011 年，公司没有发生因其他风险带来的损失。

4.5.2 风险管理

4.5.2.1 信用风险管理；

(1) 公司通过事前评估、事中控制、事后评价的风险控制体系防范和规避信用风险。

(2) 公司根据对资金安全性的要求和融资方的实际情况设置担保措施。对于抵押担保，公司按照产权清晰、流动性强、管理方便、价值变动较小的原则评审确定，综合考虑未来变现价值等因素后具体确定。对于保证担保，公司综合评审保证人的经济实力、信誉后确定。

(3) 公司为信托项目选择经营稳健的托管银行、经纪商和投资管理人并与上述机构签订相关服务协议，规定了由其导致信托财产损失的赔偿责任。

4.5.2.2 市场风险管理；

(1) 公司根据宏观经济形势、市场情况及时调整投资结构，严控个股投资的比例限制、仓位控制以及行业配置，有效降低投资组合的市场风险。

(2) 对于证券和黄金市场的投资，通过压力测试进行定量判断，重点关注有止损点、预警点设置的信托产品，以采取有力措施，应对市场的变化。

(3) 公司对抵押/质押物价值进行动态跟踪，实时根据市场状况对抵押/质押物进行合理估值，并根据情况要求合作方增加抵押/质押物或提供其他增信措施，通过上述办法，有效管理融资类项目的市场风险。

4.5.2.3 操作风险管理；

(1) 公司通过建立和严格执行相关制度和流程来防范操作风险。

(2) 对于公司主动管理的信托项目，严格规范操作程序，投资人员和交易人员严格按照信托文件约定以及公司信托业务流程的规定操作，履行受托人职责，防范操作风险。

(3) 对于设有投资管理人的信托项目，公司作为受托人，严格按照信托文件规定审查投资建议，履行受托人职责，防范操作风险。

(4) 对由于托管银行和经纪商因操作风险导致信托财产损失，公司将根据与其签订的协议向其主张损害赔偿 responsibility。

(5) 公司加强人员培训，开展经常性的风险教育。

4.5.2.4 其他风险管理。

(1) 公司密切关注监管政策变化，认真研究对策，以化解由此而来的政策风险。

(2) 公司运作与既定战略方向一致，组织架构合理，管理职责分工明晰，人力资源培训能满足公司发展需要，能有效控制管理风险。

(3) 公司聘请专业法律机构作为顾问，协助控制法律风险。

(4) 合规与风险管理部对主要风险进行监控。

(5) 稽核审计部对主要业务过程的各种风险进行监督。

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 会计师事务所审计结论

北京中证天通会计师事务所有限公司审计结论：国投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，公允反映了国投信托公司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。

5.1.2-1 资产负债表（母公司）

编制单位：国投信托有限公司

金额单位（人民币）：元

项 目	年末金额	年初金额
流动资产：		
货币资金	20,506,875.77	115,791,720.27.
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项		

应收利息	977.32	1,765.96
其他应收款	1,561,474.76	10,688,004.05
买入返售金融资产		
代发行证券		
代兑付债券		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	22,069,327.85	126,481,490.28
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	1,366,489,603.51	1,254,281,853.10
持有至到期投资		
长期应收款	40,000,000.00	40,000,000.00
长期股权投资	584,600,895.21	584,600,895.21
投资性房地产		
固定资产	2,745,588.83	2,611,937.03
在建工程	288,000.00	144,000.00
固定资产清理		
无形资产	2,068,601.40	2,327,558.60
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	35,401,127.04	3,018,294.64
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,031,593,815.99	1,886,984,538.58
资产总计	2,053,663,143.84	2,013,466,028.86
流动负债：		
短期借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	26,301,456.31	20,468,661.26
应交税费	11,957,484.06	3,500,023.66
应付利息		
其他应付款	4,444,789.08	275,579.70

代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	42,703,729.45	24,244,264.62
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
预计负债		
递延所得税负债		19,802,639.08
其他非流动负债	2,108,206.68	2,108,206.68
非流动负债合计	2,108,206.68	21,910,845.76
负债合计	44,811,936.13	46,155,110.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（股本）	1,204,800,000.00	1,204,800,000.00
资本公积	173,392,087.26	325,957,801.77
减：库存股		
盈余公积	121,760,367.47	102,349,767.10
一般风险准备	80,676,674.41	70,971,374.22
未分配利润	428,222,078.57	263,231,975.39
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	2,008,851,207.71	1,967,310,918.48
少数股东权益		
所有者权益合计	2,008,851,207.71	1,967,310,918.48
负债和所有者权益总计	2,053,663,143.84	2,013,466,028.86

5.1.2-2 资产负债表（母子公司合并）

编制单位：国投信托有限公司

金额单位（人民币）：元

项 目	年末金额	年初金额
流动资产：		
货币资金	266,730,027.09	459,191,656.52
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	39,462,046.59	56,160,209.16

预付款项		
应收利息	3,341,579.00	861,495.34
其他应收款	12,422,759.72	14,341,028.51
买入返售金融资产		
代发行证券		
代兑付债券		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	321,956,412.40	530,554,389.53
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	1,455,286,459.87	1,330,087,541.62
持有至到期投资	133,541,605.76	
长期应收款	40,000,000.00	40,000,000.00
长期股权投资	473,600,895.21	473,600,895.21
投资性房地产		
固定资产	11,045,877.39	11,742,564.73
在建工程	1,490,300.00	5,286,560.00
固定资产清理		
无形资产	12,626,298.50	11,896,380.20
商誉	68,578,612.63	68,578,612.63
长期待摊费用	10,536,101.53	7,557,015.98
递延所得税资产	54,866,982.68	24,547,824.43
其他非流动资产	3,062,100.20	1,125,166.79
非流动资产合计	2,264,635,233.77	1,974,422,561.59
资产总计	2,586,591,646.17	2,504,976,951.12
流动负债：		
短期借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	905,180.92	1,428,326.31
预收款项		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	71,407,277.09	69,845,969.36
应交税费	46,866,163.53	22,556,537.85
应付利息		

其他应付款	9,427,149.08	10,085,362.47
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	24,662,592.99	32,842,783.85
流动负债合计	153,268,363.61	136,758,979.84
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
预计负债		
递延所得税负债		21,471,448.16
其他非流动负债	2,108,206.68	2,108,206.68
非流动负债合计	2,108,206.68	23,579,654.84
负债合计	155,376,570.29	160,338,634.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（股本）	1,204,800,000.00	1,204,800,000.00
资本公积	169,439,486.85	328,511,079.66
减：库存股		
盈余公积	121,760,367.47	102,349,767.10
一般风险准备	196,454,257.17	153,017,475.00
未分配利润	521,055,860.50	350,283,089.87
外币报表折算差额	-39,671.32	
归属于母公司所有者权益合计	2,203,470,300.67	2,138,961,411.63
少数股东权益	227,744,775.21	205,676,904.81
所有者权益合计	2,431,215,075.88	2,344,638,316.44
负债和所有者权益总计	2,586,591,646.17	2,504,976,951.12

5.1.3-1 利润表（母公司）

编制单位：国投信托有限公司

金额单位（人民币）：元

项 目	本年金额	上年金额
一、营业收入	295,803,383.26	218,295,131.98
利息净收入	1,586,599.57	5,384,861.17
利息收入	1,586,599.57	5,384,861.17
利息支出		
手续费及佣金净收入	141,577,836.02	69,948,140.14
手续费及佣金收入	142,083,216.02	72,204,418.72
手续费及佣金支出	505,380.00	2,256,278.58
投资收益（损失以“-”号填列）	151,866,593.47	140,782,962.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		

汇兑收益（损失以“-”列示）		
其他业务收入	772,354.20	2,179,168.00
二、营业支出	62,055,415.00	40,867,440.62
营业税金及附加	7,857,056.37	2,562,124.14
业务及管理费	54,400,744.07	38,115,791.95
资产减值损失	-202,385.44	189,524.53
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	233,747,968.26	177,427,691.36
加：营业外收入		100,000.00
减：营业外支出	121.36	201,209.90
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	233,747,846.90	177,326,481.46
减：所得税费用	39,641,843.16	17,713,463.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	194,106,003.74	159,613,017.99
归属于母公司所有者权益的净利润	194,106,003.74	159,613,017.99
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	-152,565,714.51	29,013,872.66
八、综合收益总额	41,540,289.23	188,626,890.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	41,540,289.23	188,626,890.65
*归属于少数股东的综合收益总额		

5.1.3-2 利润表（母子公司合并）

编制单位：国投信托有限公司

金额单位（人民币）：元

项 目	本年金额	上年金额
一、营业收入	769,474,607.97	693,777,833.61
利息净收入	12,067,533.83	10,871,305.86
利息收入	12,067,533.83	10,871,305.86
利息支出		
手续费及佣金净收入	612,912,638.11	529,917,012.92
手续费及佣金收入	613,418,018.11	532,173,291.50
手续费及佣金支出	505,380.00	2,256,278.58
投资收益（损失以“-”号填列）	113,560,069.63	130,915,669.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”列示）	-98,221.38	-52,226.62

其他业务收入	31,032,587.78	22,126,071.48
二、营业支出	384,896,691.40	371,596,329.30
营业税金及附加	35,862,195.05	29,015,285.51
业务及管理费	349,233,487.95	342,391,519.26
资产减值损失	-198,991.60	189,524.53
其他业务成本		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	384,577,916.57	322,181,504.31
加：营业外收入	35,596.60	175,506.45
减：营业外支出	351,536.99	1,965,397.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	384,261,976.18	320,391,613.65
减：所得税费用	89,498,822.89	56,682,955.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	294,763,153.29	263,708,658.43
归属于母公司所有者权益的净利润	223,620,316.63	196,886,973.83
少数股东损益	71,142,836.66	66,821,684.60
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	-165,400,125.55	14,515,072.62
八、综合收益总额	129,363,027.74	278,223,731.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	64,509,052.50	218,506,458.47
*归属于少数股东的综合收益总额	64,853,975.24	59,717,272.58

5.1.4-1 所有者权益变动表(母公司)

2011 年度

编制单位：国投信托有限公司

金额单位（人民币）：元

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,204,800,000.00	325,957,801.77	102,349,767.10	70,971,374.22	263,231,975.39	1,967,310,918.48
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	1,204,800,000.00	325,957,801.77	102,349,767.10	70,971,374.22	263,231,975.39	1,967,310,918.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-152,565,714.51	19,410,600.37	9,705,300.19	164,990,103.18	41,540,289.23
（一）净利润					194,106,003.74	194,106,003.74
（二）其他综合收益		-152,565,714.51				-152,565,714.51
综合收益小计		-152,565,714.51			194,106,003.74	41,540,289.23
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益金额						
3.其他						
（四）专项储备提取和使用						
1.提取专项储备						
2.使用专项储备						
（五）利润分配						-

			19,410,600.37	9,705,300.19	-29,115,900.56	
1. 提取盈余公积			19,410,600.37		-19,410,600.37	
其中：法定盈余公积			19,410,600.37		-19,410,600.37	
任意盈余公积						
2. 提取一般风险准备				9,705,300.19	-9,705,300.19	
3. 所有者（或股东）的分配						
4. 其他						
(六) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本年年末余额	1,204,800,000.00	173,392,087.26	121,760,367.47	80,676,674.41	428,222,078.57	2,008,851,207.71

5.1.4-2 所有者权益变动表（母公司）续

2010 年度						
编制单位：国投信托有限公司			金额单位（人民币）：元			
项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,204,800,000.00	296,943,929.11	86,388,465.30	62,990,723.32	127,560,910.10	1,778,684,027.83
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	1,204,800,000.00	296,943,929.11	86,388,465.30	62,990,723.32	127,560,910.10	1,778,684,027.83

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		29,013,872.66	15,961,301.80	7,980,650.90	135,671,065.29	188,626,890.65
（一）净利润					159,613,017.99	159,613,017.99
（二）其他综合收益		29,013,872.66				29,013,872.66
综合收益小计		29,013,872.66			159,613,017.99	188,626,890.65
（三）所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益金额						
3.其他						
（四）专项储备提取和使用						
1.提取专项储备						
2.使用专项储备						
（五）利润分配			15,961,301.80	7,980,650.90	-23,941,952.70	-
1.提取盈余公积			15,961,301.80		-15,961,301.80	
其中：法定盈余公积			15,961,301.80		-15,961,301.80	
任意盈余公积						
2.提取一般风险准备				7,980,650.90	-7,980,650.90	
3.所有者（或股东）的分配						
4.其他						
（六）所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本（或股本）						
2.盈余公积转增资本（或股本）						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	1,204,800,000.00	325,957,801.77	102,349,767.10	70,971,374.22	263,231,975.39	1,967,310,918.48

5.1.4-3 所有者权益变动表（母子公司合并）

2011 年度									
编制单位：国投信托有限公司				金额单位（人民币）：元					
项 目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	1,204,800,000.00	328,511,079.66	102,349,767.10	153,017,475.00	350,283,089.87		2,138,961,411.63	205,676,904.81	2,344,638,316.44
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	1,204,800,000.00	328,511,079.66	102,349,767.10	153,017,475.00	350,283,089.87		2,138,961,411.63	205,676,904.81	2,344,638,316.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-159,071,592.81	19,410,600.37	33,436,782.17	170,772,770.63	-39,671.32	64,508,889.04	22,067,870.40	86,576,759.44
（一）净利润					223,620,316.63		223,620,316.63	71,142,836.66	294,763,153.29
（二）其他综合收益		-159,071,592.81				-39,671.32	-159,111,264.13	-6,288,861.42	-165,400,125.55
综合收益小计		-159,071,592.81			223,620,316.63	-39,671.32	64,509,052.50	64,853,975.24	129,363,027.74
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益金额									

3. 其他									
(四) 专项储备提取和使用									
1. 提取专项储备									
2. 使用专项储备									
(五) 利润分配			19,410,600.37	33,436,782.17	-52,847,546.00	-	-163.46	-42,786,104.84	-42,786,268.30
1. 提取盈余公积			19,410,600.37		-19,410,600.37				
其中：法定盈余公积			19,410,600.37		-19,410,600.37				
任意盈余公积									
储备基金									
企业发展基金									
利润归还投资									
2. 提取一般风险准备				33,436,945.63	-33,436,945.63				
3. 所有者（或股东）的分配								-42,785,947.80	-42,785,947.80
4. 其他				-163.46			-163.46	-157.04	-320.50
(六) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									

3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本年年末余额	1,204,800,000.00	169,439,486.85	121,760,367.47	186,454,257.17	521,055,860.50	-39,671.32	2,203,470,300.67	227,744,775.21	2,431,215,075.88

5.1.4-4 所有者权益变动表（母子公司合并）续

2010 年度								
编制单位：国投信托有限公司				金额单位（人民币）：元				
项 目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	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	1,204,800,000.00	306,891,595.02	86,388,465.30	181,212,973.46	199,090,821.95	1,978,383,855.73	119,040,182.21	2,097,424,037.94
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	1,204,800,000.00	306,891,595.02	86,388,465.30	181,212,973.46	199,090,821.95	1,978,383,855.73	119,040,182.21	2,097,424,037.94
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		21,619,484.64	15,961,301.80	-28,195,498.46	151,192,267.92	160,577,555.90	86,636,722.60	247,214,278.50
（一）净利润					196,886,973.83	196,886,973.83	66,821,684.60	263,708,658.43
（二）其他综合收益		21,619,484.64				21,619,484.64	-7,104,412.02	14,515,072.62
综合收益小计		21,619,484.64			196,886,973.83	218,506,458.47	59,717,272.58	278,223,731.05
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益金额								
3. 其他								

(四) 专项储备提取和使用								
1. 提取专项储备								
2. 使用专项储备								
(五) 利润分配			15,961,301.80	29,733,404.11	-45,694,705.91	-	-31,009,452.55	-31,009,452.55
1. 提取盈余公积			15,961,301.80		-15,961,301.80			
其中：法定盈余公积			15,961,301.80		-15,961,301.80			
任意盈余公积								
储备基金								
企业发展基金								
利润归还投资								
2. 提取一般风险准备				29,733,404.11	-29,733,404.11			
3. 所有者（或股东）的分配						-	-31,009,452.55	-31,009,452.55
4. 其他								
(六) 所有者权益内部结转				-57,928,902.57		-57,928,902.57	57,928,902.57	
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他				-57,928,902.57		-57,928,902.57	57,928,902.57	
四、本年年末余额	1,204,800,000.00	328,511,079.66	102,349,767.10	153,017,475.00	350,283,089.87	2,138,961,411.63	205,676,904.81	2,344,638,316.44

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

编制单位：国投信托有限公司

2011年12月31日

金额单位（人民币）：万元

信托资产	期末数	期初数	信托负债和信托权益	期末数	期初数
信托资产：			信托负债：		
货币资金	601,250.01	72,467.36	交易性金融负债		
拆出资金	0.00		衍生金融负债		
存出保证金	2.00	378.37	应付受托人报酬	308.77	1,369.30
交易性金融资产	119,495.86	139,127.14	应付托管费	55.87	84.82
衍生金融资产	0.00		应付受益人收益	353.03	2,062.73
买入返售金融资产	2,000.06	800.04	应交税费	0.00	
应收款项	77,804.73	800.01	应付销售服务费	0.00	18.87
发放贷款	1,725,210.46	1,389,852.25	其他应付款项	1,525.64	458.72
可供出售金融资产	484,998.00	223,850.00	预计负债	0.00	
持有至到期投资	67,001.94		其他负债	0.00	
长期应收款	0.00		信托负债合计	2,243.31	3,994.44
长期股权投资	725,889.00	675,061.00		0.00	
投资性房地产	0.00		信托权益：	0.00	
固定资产	0.00		实收信托	3,862,098.04	2,489,182.60
无形资产	0.00		资本公积	3,020.00	2,035.92
长期待摊费用	0.00		损益平准金	0.00	
其他资产	53,896.61	9,999.72	未分配利润	-9,812.68	17,122.93
减：各项资产减值准备	0.00		信托权益合计	3,855,305.36	2,508,341.45
信托资产总计	3,857,548.67	2,512,335.89	信托负债及信托权益总计	3,857,548.67	2,512,335.89

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

编制单位：国投信托有限公司

2011年12月

金额单位（人民币）：万元

项 目	本年累计数	上年累计数
1. 营业收入	151,404.72	121,695.69
1.1 利息收入	102,555.67	83,002.97
1.2 投资收益（损失以“-”号填列）	68,721.84	48,169.70
1.2.1 其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
1.3 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-20,224.82	-11,915.50

1.4 租赁收入		
1.5 汇兑损益（损失以“-”号填列）		
1.6 其他收入	352.03	2,438.52
2. 支出	27,347.76	20,344.21
2.1 营业税金及附加		11.14
2.2 受托人报酬	11,760.65	7,819.86
2.3 托管费	5,124.52	1,417.75
2.4 投资管理费	436.13	18.87
2.5 销售服务费	5,024.53	1,675.89
2.6 交易费用	876.68	2,972.47
2.7 资产减值损失		
2.8 其他费用	4,125.25	6,428.23
3. 信托净利润（净亏损以“-”号填列）	124,056.96	101,351.48
4. 其他综合收益	0.00	
5. 综合收益	124,056.96	101,351.48
6. 加：期初未分配信托利润	17,122.93	15,709.94
7. 可供分配的信托利润	141,179.89	117,061.42
8. 减：本期已分配信托利润	150,992.57	99,938.49
9. 期末未分配信托利润	-9,812.68	17,122.93

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

2011 年度，公司固有业务、信托业务均按照财政部颁布的《企业会计准则》、相应的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定编制财务报表。年度内会计政策、会计估计和核算办法没有发生变化。

6.2 或有事项说明

截至报告日，公司无对外担保及或有事项。

6.3 重要资产转让及其出售的说明

截至报告日，公司无需披露的重要资产转让及其出售事项。

6.4 会计报表中重要项目的明细资料

6.4.1 自营资产经营情况

6.4.1.1 信用风险资产分类

金额单位（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	信用风险资产合计	不良合计	不良率（%）
期初数	16,667.75	--	--	--	--	16,667.75	--	--
期末数	6,206.54	--	--	--	--	6,206.54	--	--

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

6.4.1.2 各项资产减值损失准备

金额单位（人民币）：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	--	--	--	--	--
坏账准备	20.24	--	--	20.24	--
投资性房地产减值准备	--	--	--	--	--

6.4.1.3 固有业务投资品种明细

金额单位（人民币）：万元

	自营股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数	--	9,811.15	--	58,460.09	115,617.03	183,888.27
期末数	--	11,634.28	--	58,460.09	125,014.68	195,109.05

6.4.1.4 前三名的自营长期股权投资情况

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（万元）
1. 红塔证券股份有限公司	18.75%	证券经纪	2,600.00
2. 国投财务有限公司	16.67%	结算贷款	-2.57
3. 国投瑞银基金管理有限公司	51.00%	基金管理	4,453.23

6.4.1.5 前五名的自营贷款的企业情况

企业名称	占贷款总额的比例	还款情况
------	----------	------

无	--	--
---	----	----

6.4.1.6 表外业务情况

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

6.4.1.7 公司当年的收入结构

金额单位（人民币）：万元

收入结构	母公司		母子合并	
	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金收入	14,208.32	47.95%	61,341.80	79.66%
其中：信托手续费收入	14,208.32	47.95%	14,208.32	18.45%
投资银行业务收入	--	0.00%	--	0.00%
利息收入	158.66	0.54%	1,206.75	1.57%
其他业务收入	77.24	0.26%	3,103.26	4.03%
其中：计入信托业务收入部分	--	0.00%	--	0.00%
投资收益	15,186.66	51.25%	11,356.01	14.75%
其中：股权投资收益	7,050.66	23.79%	2,597.43	3.37%
证券投资收益	625.97	2.11%	1,248.55	1.62%
其他投资收益	7,510.03	25.35%	7,510.03	9.75%
公允价值变动收益	--	0.00%	--	0.00%
营业外收入	--	0.00%	3.56	0.00%
收入合计	29,630.88	100.00%	77,011.38	100.00%

注：报告年度实现信托业务收入 14,208.32 万元，为以手续费及佣金确认的信托业务收入。

6.4.2 披露信托财产管理情况

6.4.2.1 信托资产的期初数、期末数

金额单位（人民币）：万元

信托资产	期初数	期末数
集合	449,928.16	843,670.98
单一	2,055,856.73	2,985,674.89
财产权	6,551.00	28,202.80
合计	2,512,335.89	3,857,548.67

6.4.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产

金额单位（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	90,819.10	60,254.09

股权投资类	0	0
融资类	1,620,358.27	1,967,025.84
事务管理类	6,551.00	28,202.80
其他	0	482,867.93
合计	1,717,728.37	2,538,350.66

6.4.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产

金额单位（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	97,644.26	129,059.74
股权投资类	650,015.36	650,233.47
融资类	0	439,272.72
事务管理类	0	0
其他	46,947.90	100,632.08
合计	794,607.52	1,319,198.01

6.4.2.2 本年度已清算结束的信托项目

6.4.2.2.1 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

金额单位（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	7	174,850.00	7.32%
单一类	7	534,576.70	4.28%
财产管理类	0	0	0

6.4.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目

金额单位（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	1	10,000.00	0.9%	-1.72%
股权投资类	0	0	--	--
融资类	6	386,000.00	0.9%	5.64%
事务管理类	0	0	--	--
其他	0	0	--	--

6.4.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目

金额单位（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	1	4,576.70	0.15%	0.05%
股权投资类	0	0	--	--
融资类	3	300,000.00	0.14%	4.49%
事务管理类	0	0	--	--

其他	3	8,850.00	0.98%	6.44%
----	---	----------	-------	-------

6.4.2.3 本年度新增集合类、单一类和财产管理类信托项目

金额单位（人民币）：万元

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额
集合类	22	586,712.52
单一类	41	1,702,683.40
财产管理类	5	21,828.00
新增合计	68	2,311,223.92
其中：主动管理型	32	979,490.46
被动管理型	36	1,331,733.46

6.4.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

2011年，公司继续保持了在艺术品信托方面的创新力度，加强新模式研发，相继成立“国投飞龙艺术品基金”系列共4款产品，促进了艺术品信托的系列化持续发展。

同时，公司积极创新酒类信托产品模式，发行财产型红酒信托产品。2011年3月成功发起设立了“国投信托·葡萄酒基金·乡都酒业葡萄酒开放式财产信托”，该产品是国内第一只纯管理型葡萄酒财产信托产品，实现了国内信托品牌与高端红酒品牌的首次融合。

6.4.2.5 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（合计金额、原因等）。

公司严格按照《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》、《信托公司集合资金信托计划管理办法》等法律法规的规定及信托合同等文件的约定，诚实、信用、谨慎、有效地管理信托财产，严格履行受托人的义务。报告期内公司没有发生因自身责任而导致的信托资产损失情况。

6.4.3 公司净资本及风险资本情况

截止到2011年底,公司净资本为178040万元,公司开展固有业务、信托业务等占用的风险资本为92243万元,公司净资本高于各项风险资本之和,高于公司净资产的40%,符合《信托公司净资本管理办法》的风险控制指标。

6.5 关联方关系及其交易的披露

6.5.1 关联交易概况

金额单位(人民币):万元

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	16	554,422.27	本公司向关联方提供管理咨询服务等的交易价格由双方协商确定,与非关联方的交易价格并无重大差异;收取的信托项目手续费按照信托合同的约定确定。

6.5.2 关联交易方情况

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
最终控制方	国家开发投资公司	王会生	北京市西城区阜成门北大街6-6号国际投资大厦A座	184亿元	能源、交通、农业、科技、金融服务等行业投资及管理
母公司	国投资本控股有限公司	钱蒙	北京市西城区阜成门北大街6-6号国际投资大厦A座	25亿元	对外投资,资产管理
子公司	国投瑞银基金管理有限公司	钱蒙	深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层	1亿元	发起设立基金,基金管理业务
同一母公司控制	北京亚华房地产开发有限责任公司	余建平	北京市西城区北大街6号-6国际投资大厦A栋309室	7亿元	房地产开发、销售
同一母公司控制	国投物业有限责任公司	马居利	北京市西城区北大街6号-6国际投资大厦A栋315室	1亿元	物业管理、房屋租赁、餐饮服务
同一母公司控制	国投高科技投资有限公司	刘学义	北京市西城区阜成门北大街6-6号国际投资大厦	6.4亿元	高新技术创业投资及咨询
同一母公司控制	国投电力有限公司	胡刚	北京市西城区西直门南小街147号11层	30亿元	电力生产投资、建设、经营管理
同一母公司控制	国投财务有限公司	张华	北京市西城区西直门南小街147号9层	5亿元	集团资金管理
同一母公司控制	天津国投津能发电有限公司	金锋	汉沽区新开路政府招待所	18.2亿元	火电开发和经营管理
同一母公司控制	国投亚华(上海)有限公司	韩松	上海市虹口区飞虹路360弄9号3630室	6亿元	投资管理、房地产开发、物业管理、会展服务

同一母公司控制	郑州裕中能源有限责任公司	余建平	新密市曲梁乡庙朱村	15.64 亿元	电力、煤化工、灰渣综合利用的开发、投资、建设、经营
同一母公司控制	国投华靖电力控股股份有限公司	胡刚	甘肃省兰州市城关区张苏滩 575 号	23.45 亿元	电力、新能源、环保产业、投资、建设、经营、咨询
同一母公司控制	二滩水电开发有限责任公司	王会生	四川省成都市成华区双林路 288 号	46 亿元	电力生产销售
同一母公司控制	国投盘江发电有限公司	王维东	贵州省六盘水市盘县红果镇干沟桥建行四楼	1.8 亿元	电力生产销售、开发经营电力设备和燃料
同一母公司控制	国投石嘴山光伏发电有限公司	赵进堂	宁夏石嘴山惠农区雁窝池村 110 国道西北侧	3600 万元	太阳能光伏发电机开发、服务
同一母公司控制	国投新疆罗布泊钾盐有限公司	徐永洙	新疆库尔勒市萨依巴格路	5.4 亿元	钾肥生产、批发、销售

6.5.3 本公司与关联方的重大交易事项

6.5.3.1 固有与关联方交易情况

金额单位（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	0	0	0	0
投资	0	0	0	0
租赁	0	0	0	0
担保	0	0	0	0
应收账款	0	0	0	0
其他	1,063.91	0	1,063.89	0.02
合计	1,063.91	0	1,063.89	0.02

6.5.3.2 信托与关联方交易情况

金额单位（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	316,852.25	101,100.00	50,100.00	367,852.25
投资	50,000.00	0	0	50,000.00
租赁	0	0	0	0
担保	0	0	0	0
应收账款	0	0	0	0
其他	0	0	0	0
合计	366,852.25	101,100.00	50,100.00	417,852.25

6.5.3.3 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)交易金额。

6.5.3.3.1 固有与信托财产之间的交易

金额单位(人民币): 万元

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	104,007.13	32,562.87	136,570.00

6.5.3.3.2 信托项目之间的交易

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

6.5.4 报告期无关联方逾期未偿还本公司资金,无为关联方担保发生或即将发生垫款的情况。

6.6 会计制度的披露

报告期内,公司固有及信托业务均执行财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则,及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释等规定。

7、财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

母公司口径:公司累计实现利润总额 23,374.78 万元,较去年同期增加 5,642.14 万元,增幅为 31.82%。实现净利润 19,410.60 万元,较去年同期增加 3,449.30 万元,增幅为 21.61%。按相关法规及公司章程提取盈余公积 1,941.06 万元,提取一般准备金 970.53 万元,本年度拟不向股东分配利润。

母子公司合并口径:公司累计实现利润总额 38,426.20 万元,较去年同期增加 6,387.04 万元,增幅为 19.94%。实现净利

润 29,476.32 万元，较去年同期增加 3,105.45 万元，增幅为 11.78%。按相关法规及公司章程提取盈余公积 1,941.06 万元，提取一般准备金 3,343.68 万元，本年度拟不向股东分配利润。

7.2 主要财务指标

指标名称	指标值 (%) (母公司)	指标值 (%) (母子公司合并)
资本利润率	9.76	12.34
加权年化信托报酬率	0.53	0.53
人均净利润(元)	2,833,664.29	1,333,769.92

7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

报告期内无对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

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，公司股东未发生变动。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

依照《公司法》及我公司《章程》相关规定，公司原任独立董事江彪于 2011 年 4 月向股东会提交了辞职申请，并经公司 2010 年度股东会同意不再担任我公司独立董事。经离任审计后，报北京银监局备案。2011 年 4 月 20 日公司 2010 年度股东会选举李俊喜为公司董事会董事，并经北京银监局任职资格核准。2011 年 4 月 20 日公司 2010 年度股东会确定吕益民出任职工代表董事，选举李文新、姚肇欣为公司监事会监事。

2011 年 4 月 20 日公司第四届董事会第一次会议决定聘任王

彬为公司副总经理兼任董事会秘书，6 月经北京银监局任职资格核准。2011 年 5 月 31 日公司第四届董事会第二次会议决定聘任张仲和为公司首席风险控制官（总法律顾问），8 月经北京银监局任职资格核准。

8.3 公司的重大诉讼事项

无。

8.4 对会计师事务所出具的有保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告的，公司董事会应就所涉及事项作出说明

会计师事务所出具了无保留意见审计报告。

8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况

报告期内，公司未发现公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的信息。

8.6 银监会及其派出机构对公司检查后提出整改意见的，应简单说明整改情况

无整改意见。

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

《国投信托有限公司关于更换会计师事务所的公告》于 2011 年 4 月 6 日在《上海证券报》B40 版披露，主要内容为：公司聘用的会计师事务所变更为北京中证天通会计师事务所有限公司。

《国投信托有限公司关于注册地址变更的公告》于 2011 年 5 月 26 日在《上海证券报》B19 版披露，主要内容为：公司注册地址变更为北京市西城区西直门南小街 147 号 7 层、8 层。

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。

9、公司监事会意见

监事会认为，公司2011年度的经营和运作，符合法律规范和监管部门的要求，公司各位董事、高级管理人员在执行公司职务时能够恪尽职守，围绕股东会确定的年度目标审慎经营、规范运作，各项决策程序合法有效；公司年度总体工作成绩显著；公司财务报告客观真实地反映了公司财务状况及经营成果；未发现违法、违规、违章和损害股东、投资者利益的行为，也未发现因违法、违规、违章给公司和客户财产造成损失的问题。