

苏州信托有限公司

2011 年年度报告摘要

二零一二年四月

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，并对本报告所载资料内容的真实性、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。

公司独立董事刘福春先生、陈伟恕先生、姚海星女士声明：本年度报告内容真实、准确、完整。

公司董事长朱立教女士、主管会计工作的负责人周也勤先生、会计机构负责人陶娟女士声明：本报告中财务会计报告内容真实、完整。

2、公司概况

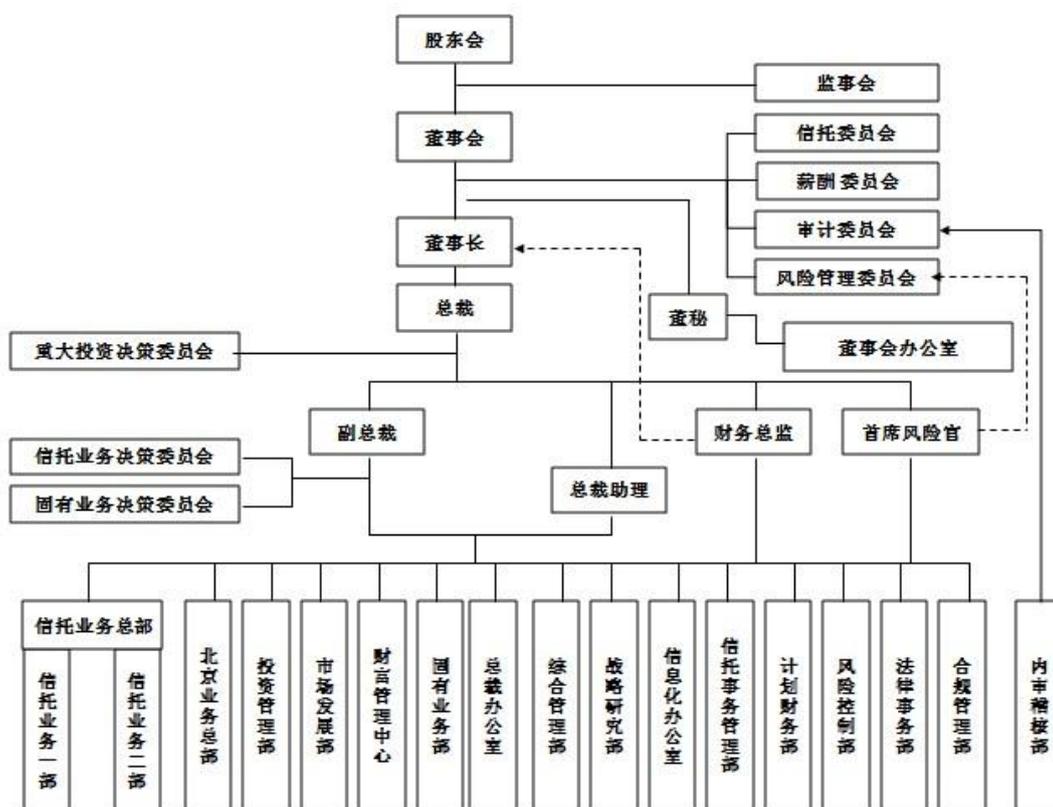
2.1 公司简介

苏州信托有限公司（以下简称“苏州信托”）原名苏州信托投资有限公司，于 1991 年 3 月 18 日经中国人民银行批准设立；2002 年 9 月 18 日获准重新工商登记；2007 年 7 月 12 日经银监会银监复[2007]282 号文批准同意，公司变更为现名称，并调整业务范围，同年 9 月 4 日换领新的金融许可证。2008 年 5 月 20 日，公司获中国银行业监督管理委员会（银监复〔2008〕182 号）文件的批复，同意引进新股东，实行增资扩股。截至 2011 年末，公司注册资本为 5.9 亿元，共有三家股东单位，苏州国际发展集团有限公司占股比例 70.01%；苏格兰皇家银行公众有限公司占股比例 19.99%；联想控股有限公司占股比例 10%。

公司中文名称	苏州信托有限公司
中文简称	苏州信托
公司英文名称	Suzhou Trust Co., LTD.
英文缩写	Suzhou Trust
法定代表人	朱立教
注册地址	江苏省苏州市竹辉路 383 号
邮政编码	215007
国际互联网网址	www.trustsz.com
电子信箱	sztic@trustsz.com
公司负责信息披露事务的高级管理人员	张立文
公司负责信息披露事务的联系人	联系人：张言
	联系电话：0512-65290390
	传真：0512-65726976
	电子信箱：zhangy@trustsz.com.
公司选定信息披露的报纸	《金融时报》
登载公司年度报告的国际互联网网址	www.trustsz.com
公司年度报告备置地点	苏州市竹辉路 383 号
公司聘请的会计师事务所	德勤华永会计师事务所有限公司
会计师事务所办公住所	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
公司聘请的律师事务所	江苏苏州新天伦律师事务所
律师事务所办公场所	苏州市学士街 361 号

2.2 组织结构

图 2.2



3、公司治理

3.1 公司股东

截至报告期末公司股东有三名，相关情况如下：表 3.1.1

股东名称	持股比例	法定 代表人	注册资本	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
苏州国际发展集团有限公司	70.01%	黄建林	10 亿元	苏州市东大街 101 号	授权范围内的国有资产经营管理，国内商业、物资供销业（国家规定的专营、专项审批商品除外），及各类咨询服务。2011 年末公司总资产 227 亿元，净资产 101 亿元，净利润 1.02 亿元（以上数据未经审计）。
苏格兰皇家银行公众有限公司	19.99%	Stephen Hester	66.09 亿英镑	36 St Andrew Square Edinburgh EH22YB UK	公司和金融市场业务：贷款、资金清算与结算、债务管理、债券融资、零售业务；资产管理业务：货币市场基金、债券投资、票据投资、委托贷款等业务。2011 年末总资产为 15069 亿英镑，净资产为 761 亿英镑，归属普通股与 B 股股东的净利润为-19.97 亿英镑。
联想控股有限公司	10%	柳传志	6.61 亿元	北京市海淀区科学院南路 2 号融科资讯中心 A 座 10 层	业务涉及：IT、风险投资、房地产开发、并购投资等非相关多元化领域。2010 年末公司总资产 1146.00 亿元，净资产（不包含少数股东权益）：120.46 亿元，净利润 32.35 亿元（以上数据为未经审计的合并报表数据）。

3.2 公司第一大股东的主要股东情况

表 3.2.1

股东名称	出资比例	负责人
苏州市国有资产监督管理委员会	100%	卢国柱（主任）

3. 3 董事、董事会及其下属委员会

董事会成员 表 3.3-1

姓名	职务	性别	年龄	任期	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
朱立教	董事长	女	52	3年	2008.6	苏州国际发展集团有限公司	70.01%	曾先后任职于苏州市资产评估中心、苏州市财政局、苏州市国资局副科长、苏州市投资公司副总经理、苏州信托有限公司总经理、苏州国发集团财务经理、总会计师、副总经理等职，现任苏州国发集团副董事长、苏州信托有限公司董事长。
袁维静	董事	女	49	3年	2008.6	苏州国际发展集团有限公司	70.01%	曾先后任职于市财政局、江苏省高新技术风险投资公司苏州分公司副总经理、市工业发展有限公司副总经理、市营财发展集团公司党支部书记。现任国发集团公司总会计师。
钱裕清	董事	男	47	3年	2011.2	苏格兰皇家银行公众有限公司	19.99%	曾先后担任法国国民银行信贷部助理经理、瑞士联合银行中国部贷款主任、法国兴业亚洲有限公司银团贷款部执行董事，现任苏格兰皇家银行债券资本市场中国区总监、苏格兰皇家银行（中国）有限公司北京分行行长。
李蓬	董事	男	41	3年	2008.6	联想控股有限公司	10%	曾先后任职于中国对外贸易运输公司、Solectria Corporation、Teradyne Connection Systems，后担任联想控股有限公司投资管理部总经理、企划办副主任、财务资产部总经理，现担任联想控股副总裁兼战略投资部总经理。
戈海	董事	男	44	3年	2008.2	职工董事	--	曾任职于苏州物资信息研究中心，后担任苏州新区电力建设发展公司财务经理、苏高新风险投资股份公司副总经理、苏州信托有限公司信托部经理、总经理助理、苏州信托有限公司常务副总经理等职，现任公司副总裁。

独立董事 表 3.3-2

姓名	职务	性别	年龄	任期	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
姚海星	独立董事	女	66	3 年	2008.6	苏州国际发展集团有限公司	70.01%	曾任中信兴业信托投资公司金融处长、兼任公司证券营业部总经理、中信兴业信托投资公司副总经理、中信信托公司总经理、中信信托公司副董事长，现已退休。
陈伟恕	独立董事	男	66	3 年	2008.6	苏格兰皇家银行公众有限公司	19.99%	曾任职于中国人民银行新疆维吾尔自治区分行奎屯市支行、金融研究所，后担任复旦大学经济学院世界经济系副主任，国际金融系系主任、上海浦东发展银行总行副行长、上海实业集团公司党委书记，现兼任上海国际港务集团独立董事、荷兰银行中国有限公司独立董事。
刘福春	独立董事	男	66	3 年	2008.6	联想控股有限公司	10%	曾先后任职于中粮公司财务处、计划处、综合处、驻美国代表处，后担任中国住温哥华总领馆副领事、中粮驻英国鹏利（伦敦）有限公司总经理、中粮公司执行董事、副总裁，曾任中粮集团有限公司执行董事、总裁，现退休。

董事会下属委员会情况如下表： 表 3.3-3

董事会下属委员会名称	职责	组成人员姓名	职务
审计委员会	审核公司内部审计基本制度；监督公司的内部审计制度实施；审核公司的财务信息；提议聘请或更换外部审计机构；听取并审议外部审计机构报告。	陈伟恕	独立董事
		李 蓬	董事
		张 统	监事
		支昀晔	苏格兰皇家银行代表
薪酬委员会	审议公司提交的薪酬管理策略和计划；审核公司人力资源计划与安排、薪酬方案和绩效考核的建议方案；跟踪、监督公司薪酬制度的落实情况。	刘福春	独立董事
		袁维静	董事
		李 蓬	董事
		钱裕清	董事
风险管理委员会	审核和拟定公司的风险管理战略、政策和规程以及内部控制制度，并监督上述战略、政策、规程和内部控制制度的执行。	朱立教	董事长
		陈伟恕	独立董事
		魏 凯	监事
		马 力	监事
信托委员会	审议公司信托业务战略发展方向；监督公司依法履行受托职责，保证公司受益人的最大利益；监督公司信托业务与固有业务之间建立有效隔离机制，保障信托财产的独立性。	姚海星	独立董事
		袁维静	董事
		魏 凯	监事
		钱裕清	董事

3.4 公司监事、监事会及其下属委员会

公司监事的基本情况如下表：表 3.4

姓名	职务	性别	年龄	任期	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
冯鹤春	监事长	男	59	3 年	2008.6	苏州国际发展集团有限公司	70.01%	曾担任常州市公交公司安运科会计、苏州市农业药械厂财务科会计、副科长、苏州信托有限公司资产管理部及投资管理部经理、总经理助理，现任公司监事长。
张 统	监事	男	41	3 年	2008.6	苏州国际发展集团有限公司	70.01%	曾在苏州丝绸印花厂工作，后任江苏公证会计师事务所部门副经理，现任苏州国际发展集团有限公司部门经理。
魏 凯	监事	男	35	3 年	2011.7	联想控股有限公司	10%	曾任北京锅炉厂销售经理、硅谷动力网络技术有限公司业务研究部及业务拓展部经理、中国国际电视总公司投资与战略管理部项目经理，现任联想控股有限公司战略投资部高级投资经理。
马 力	监事	男	43	3 年	2011.8	苏格兰皇家银行公众有限公司	19.99%	曾任湖南电视台助理记者/编辑、纳贝斯克国际财务协理、福克斯集团投资经理、穆迪亚太有限公司结构性融资评级副总裁，苏格兰皇家银行亚太区房地产信贷及上市前融资风控总监，现拟任苏格兰皇家银行中国区首席风险官，正式任命有待银监会审查、批准。
蒋一雷	监事	男	37	3 年	2008.6	职工监事		曾先后任职于苏州信托投资有限公司证券营业部、计划财务部、信托业务部、理财服务中心，后担任苏州信托投资有限公司项目管理部副经理、合规管理部经理、法律事务部经理，现任苏州信托有限公司业务总部总经理、助理总裁。

公司监事会未设立下属委员会。

3.5 高级管理人员 表 3.5

姓名	职务	性别	年龄	任期	选任日期	金融从业年限	学历	专业	简要履历
张立文	总裁	男	44	1 年	2011.1	14 年	博士	经济学	曾任重庆市证券监督管理办公室主任助理、大鹏证券有限公司资产管理部任首席评估师、重庆国际信托有限公司副总裁，苏州信托有限公司常务副总裁等职，现任公司总裁。
戈海	副总裁	男	44	1 年	2011.1	10 年	本科	法律	曾任职于苏州物资信息研究中心，后担任苏州新区电力建设发展公司财务经理、苏高新风险投资股份公司副总经理、苏州信托有限公司信托部经理、总经理助理、苏州信托有限公司常务副总经理等职，现任公司副总裁。
沈光俊	副总裁	男	42	1 年	2011.1	8 年	本科	财政	曾任苏州资产评估事务所评估部项目经理、工程造价审计部经理、苏州仁合资产评估有限公司董事及南京分公司总经理、苏州信托有限公司理财服务中心副主任、主任，现任本公司副总裁。
周也勤	副总裁 财务总监	男	49	1 年	2011.1	22 年	中专	会计	曾任职于苏州前进化工厂财务科，后担任苏州信托有限公司财务部经理、总经理助理，现任公司副总裁兼财务总监。
华彪	首席风控官	女	45	1 年	2011.1	18 年	硕士	商务管理	曾任职于英国毕马威会计事务所伦敦分所、美林证券欧洲部、中国毕马威会计师事务所，后担任德勤会计师事务所企业风险管理部上海地区总监，现任苏州信托有限公司首席风险官。
汪瑜	总裁助理	女	33	1 年	2011.1	11 年	硕士	行政管理	曾任职于恒远证券苏州干将路营业部，后担任苏州信托有限公司综合管理部副经理、经理等职，现任苏州信托有限公司总裁助理。
姚文德	总裁助理	男	44	1 年	2011.1	8 年	本科	财政	曾任职苏州市财政局国有资产评估中心，苏州资产评估事务所评估部副经理，江苏仁合资产评估有限公司资产评估部经理，苏州信托有限公司业务一部经理，现任公司总裁助理兼战略研究部经理。

3.6 公司员工 表 3.6

人 数		66	
平均年龄		36	
		人数	比例 (%)
年龄分布	30 以下	18	27.3%
	31-40	30	45.5%
	41-50	15	22.7%
	51 以上	3	4.5%
学历分布	博士	1	1.5%
	硕士	24	36.4%
	本科	34	51.5%
	专科	5	7.6%
	其它	2	3%
岗位分布	高级管理人员	10	15.2%
	自营业务人员	2	3%
	信托业务人员	28	42.4%
	研发人员	1	1.6%
	财务人员	6	8.9%
	稽核审计人员	1	1.6%
	其他人员	18	27.3%

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略

公司经营目标：继续理顺治理机制；完善以规划为导向、以人才为基础、以制度为标准的科学发展模式；积极探索利用股东资源和开发战略联盟资源进行合作的方式，拓宽和加深核心业务的开发培育；逐步建立更加有效的绩效考核和激励机制，吸引更多更优秀的人才为公司发展服务；进一步提升市场营销与项目拓展能力，加大客户开发、产品供给的力度，为客户提供更丰富的产品和更优质的服务；努力实现由地方性中小机构向全国性信托公司转变，最终成为独具特色的信托理财专业机构。

公司经营方针：坚持依法合规和稳健经营，坚持以健康可持续发展为导向、以“诚信、创新、协作、敬业、自律”核心理念的发展路径，通过规范的公司治理和不断完善的经营管理机制，以及依靠外部引进的高层次人才，推进信托主业的转型和全面发展。

公司战略规划：以“独具特色的财富受托人”为愿景，打造特色化的信托产品、综合的理财服务，以及全国性的影响力。

4.2 公司所经营业务的主要内容

自营资产运用与分布表

金额单位：万元

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	15722	13.74	基础产业		
贷款及应收款	45807	40.02	房地产业	19500	17.04
交易性金融资产	3275	2.86	证券市场	3275	2.86
可供出售金融资产	14614	12.77	实业	26842	23.45
持有至到期投资	0	0.00	金融机构	38221	33.40
长期股权投资	33827	29.56	其他	26615	23.25
其他	1208	1.05			0.00
资产总计	114453	100.00	资产总计	114453	100.00

信托资产运用与分布表

金额单位：万元

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资金	35,416	2%	基础产业	846,864	39%
贷款	514,068	24%	房地产	627,193	29%
交易性金融资产	25,294	1%	证券	25,294	1%
持有至到期投资	667,702	31%	金融机构	16,238	1%
长期股权投资	875,467	0%	工商企业	474,435	22%
长期应收款	22,850	1%	其他	179,307	8%
买入返售金融资产	20,611	1%			
应收款项	7,923	0%			
信托资产总计	2,169,331	100%	信托资产总计	2,169,331	100%

4.3 市场分析

4.3.1 宏观经济分析

2011 年，在欧债危机不断蔓延、全球经济持续低迷的情况下，中国经济保持了平稳较快发展。由于国内物价持续攀升、房价居高不下，国家实行了紧缩的货币政策，下半年物价开始回落，国家在房地产市场宏观调控取得一定效果；同时配合积极的财政政策和年末微调的货币政策，保证了经济的平稳发展；地方债清理也在稳步推进，经济结构进一步的得到优化。

4.3.2 影响本公司业务发展的主要因素

报告期内，本公司业务发展的有利因素主要有：中国经济持续高速增长，财富快速积累，对理财产品的需求进一步扩大；市场融资环境紧缩，银行信贷资金收紧，为公司业务的开展提供了良机；保障性住房、民生工程等政策刺激给基础设施建设领域信托业务带来了机会；专业化的投资队伍，高效的公司治理为业务开展提供了有力的保障；三方股东支持，为公司健康发展奠定了基础。

报告期内，本公司业务面临的不利影响有：国家对房地产行业的宏观调控一定程度上制约了房地产领域信托业务的开展；监管层对信托业务监管越来越严格，针对银信合作、房地产信托项目的监管政策频出，限制了信托公司的快速发展；2011 年证券市场低迷，不利于证券类信托业务的开展；业内竞争进一步加剧，借助银行渠道营销费用显著上升，信托公司信托报酬率呈不断下降趋势。

4.4 公司内部控制概况

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司始终重视内部控制制度的建设和完善，根据《公司章程》的有关规定，股东大会、董事会与监事会为公司权力机构、执行机构与监督机构，董事会下设信托委员会、审计委员会、薪酬委员会、风险管理委员会，各委员会分工明确，协助董事会做好和开展公司的各项工作。监事会对公司的各项经营活动进行监督。

公司不断优化内部控制体系，通过合理、有效的合规制度来实现积极主动的内部控制。2011年，《关于进一步明确信托业务事中管理过程中相关职责分工和业务衔接的相关工作》，完成了对《信托业务涉及费用指导意见（试行）》等重要制度的制定和修订工作，并颁布实施。

公司积极营造合规文化，引导公司员工自觉主动合规工作，并在业务部设立合规员岗位，将合规管理贯穿于日常经营的每个环节。此外，公司通过讲座等方式组织员工学习法律法规和内部制度，培育公司合规管理文化，提高员工的素养，进一步推进以诚信、创新、协作、敬业、自律为核心理念的企业文化建设。

4.4.2 内部控制措施

公司董事会是公司执行机构，领导公司内部控制的建设和完善和有效实施。董事会下属的风险管理委员会、审计委员会根据董事会的决策，负责内部控制的具体操作实施和监督。公司内部控制制度由内部控制大纲、基本管理制度和部门业务规章等组成。根据内部控制制度，对不同业务与管理事项制定不同的控制措施，保证了业务管理活动的正常运行。

公司通过事前、事中、事后的监督，达到全面内部控制。公司建立了明确的授权制度，执行严格的审批程序与审批权限。根据业务需要，建立了有效的业务决策系统：各业务部门对项目进行初步筛选，风险控制部、合规管理部与法律事务部对项目进行风险审查，客观出具审查报告并提交决策委员会决策。

公司设立了信托业务部、固有业务部以及信托事务管理部和计划财务部等部门，信托业务与自营业务相互独立运作，将信托财产与固有财产分别管理、分别记账，并在各部门实行有效的岗位分工制度，起到不相容职务分离，互相监督、相互牵制的作用，进一步保证公司

内部控制制度的有效执行。

在业务存续期内，由风险控制部与合规管理部组织季度事中风险检查工作，按季对存续的信托项目、固有项目进行全面检查与重点抽查，并根据检查结果出具风险管理报告，提交风险管理委员会审议。同时向业务部门出具风险检查反馈意见，督促业务部门根据检查出的问题及时进行整改。

针对公司业务开展和管理制度的执行情况，公司内审稽核部进行内部审计。内审稽核部根据公司业务开展的情况制定内部审计稽核工作计划，有针对性地对相关项目进行内部审计。此外，公司还聘请资质优良的会计师事务所对公司的财务状况等进行外部审计。

4.4.3 信息交流与反馈

2011 年度，公司重新规划建设了新的综合业务管理系统，并进行了系统的集成，将业务处理与办公自动化合为一。新系统完全采用工作流的机制，将被动系统转变为主动推送系统，从而加快了业务流转，提高了工作的协同性。公司网站进行了重新改版，重点突出了信息披露的相关内容，提高了信息的及时性。

公司建立了顺畅，双向的内部信息交流制度。通过公司内网及网上业务系统、书面和电话等方式，公司管理层可将各项制度、政策、方针等告知全体员工，公司员工也可及时了解业务运作的有关情况并将操作中的有关信息反馈给管理层。同时，公司依法将资产经营状况等信息通过公司网站及其他媒介向社会公开披露，并根据合同约定向相关利益人定期披露约定信息。

4.4.4 监督评价与纠正

公司严格按照《公司法》、《信托公司管理办法》等相关法律法规的规定开展各项经营活动，公司各项内部控制制度执行有效。2011 年，针对内审稽核部内部检查及监管部门提出的监管意见，公司均组织相关部门制定整改方案，并要求相关部门落实整改，并在今后工作中加以防范，整改落实情况良好。此外，由于公司在内部控制方面各项工作做得比较扎实，因而在近几年的经营活动中无发生任何违规经营情况。同时，公司在项目的开发过程中也严格执行银监会等部门的规定和公司的业务管理制度，风险控制意识较强，公司存续项目运行正常，未发现有风险隐患。

4.5 公司风险管理

4.5.1 风险管理概况

公司风险管理的主要目的是通过积极、主动地风险管理活动，提升风险管理能力，实现风险和收益的平衡，构建覆盖全部业务、产品和活动的风险管理体系，保证各项业务可持续发展。2011 年，公司继续深化风险管理体制的建设，加强风险管理工具的设计和使用，细化信用风险管理政策、制度，完善市场风险管理机制，强化操作风险管理，风险管理整体水平显著提高。

公司在风险管理和内部控制方面已建立起符合监管要求的框架体系。公司董事会下设风险管理委员会，负责审核风险管理政策和内部控制制度，并对其实施情况及效果进行监督和评价，同时也对公司的整体风险状况进行定期的评估。风险控制部门独立按照风险管理政策和制度主导工作，并根据市场环境，产品和服务的变化对风险管理政策进行修订。公司目标是建立一个架构清晰，流程规范的控制环境。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险是由于交易对手不履行与公司的合约而给公司带来损失的风险，信用风险的主要表现为：融资主体在偿付期内，不能按约及时足额支付款项，或担保人在融资主体违约时不能按约履行担保义务等情形。进而给信托公司项目的正常分配、清算造成压力，并有可能损害到信托公司的声誉。

公司信用风险主要存在于融资类项目。按照贷款五级分类标准，公司目前存续信托资金项目及固有资金项目均为正常类，不良贷款率为零，无预期损失及贷款风险迁徙。同时，贷款项目均在贷前落实各项抵/质押、担保等保障措施，风险可控。

4.5.2.2 市场风险状况

市场风险主要指市场利率、汇率或金融产品价格变动等造成损失的风险。主要表现为贷款、债券、短期票据、存款等资产损失的风险；长期投资和短期投资损失的风险；外汇资产损失的风险等。

目前，证券市场风险、房地产市场风险和利率风险是公司面临的重要市场风险之一。在报告期内，上述风险对公司影响有限，风险可控。

4.5.2.3 操作风险状况

操作风险是指由于员工的个人因素导致操作不当所引发的风险；因制度不完善引发的风险；或者是由于信息系统出现故障导致业务无法正常运行而引发的风险。在报告期内，公司各项业务都严格执行内部控制程序及业务操作流程，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

公司所面临的政策风险、流动性风险及道德风险等其他风险。报告期内，经多次风险排查，未发现上述风险隐患，风险可控。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 信用风险管理

对于信用风险的防范，首先从交易对手的选择上进行甄别，通过对融资对象的信用调查，尽量选择财务状况良好，具有一定行业优势以及信用状况较好的企业作为交易对手，通过尽职调查对企业的情况进行分析和深入了解，对于个别特殊项目，由风险控制部召集论证会，对项目的可行性和风险的可控性进行论证。其次，由风险控制部、合规管理部和法律事务部审查，独立出具相关报告供决策委员会参考。此外，公司还从项目的保障措施方面着手，尽量选取资质较好的企业作为担保人，或选取易于评估和变现的、具有良好价值的核心资产作为抵质押物，并控制抵、质押率，为项目提供进一步的保障。公司在业务开展过程中，根据业务需要，借鉴外部信用评级机构的信用评估信息，结合业务人员的专业判断，对交易对手的信用状况进行考察和分析。

公司在项目实施过程中，通过对项目运行的有效管理，跟踪交易对手的信用情况、对风险管理情况进行定期检查及资产分类评级等工作，对信用风险进行动态监控。公司通过对项目结束后的内部稽核和评价进行业务的事后控制和综合评价。

公司除了对交易对手的履约能力和信用状况进行全过程的跟踪和监控外,还在信托产品交易结构设计上,注重信用风险的分散与补偿。通过组合和多样化的投资,避免集中度风险,通过增加担保、保险等形式来转移和减少风险。

4.5.3.2 市场风险管理

公司通过客观地分析经济形势,审慎判断市场走向,谨慎选择项目,并在项目推进前进行充分的尽职调查,对市场风险可能对项目产生的影响进行分析,从而进行决策。公司不仅关注市场风险的控制,更注重通过策略来合理规避市场风险。

公司对于证券投资业务,严格按照公司相关业务管理制度的规定执行,加强了对经济及金融形势的分析、判断,并据此提出资产配置及其调整方案;对证券投资组合的净值、仓位和投资集中度等指标事先设定预警点或止损点,并严格操作;另外密切跟踪市场变化,及时调整投资策略和投资组合。

对于房地产业务,2011年,公司对存续的房地产项目进行多次压力测试。测试结果显示,上述业务风险可控。

在报告期内,各项业务未出现任何风险损失,市场风险管理状况良好。

4.5.3.3 操作风险管理

公司在以内控措施为主的环境下制定了一系列政策及程序以识别,报告,管理和控制风险。公司通过对各部门、各岗位制定明确的职责和权限,坚持信托财产之间、信托财产与固有财产之间分别管理、分别记账等相互分离,相互监督、相互制约的原则,并通过严格的授权制度与过程监控来实施,其中采用大量的技术手段,如在电脑系统对操作权限和内容进行程序设定,以及在业务和资金流转过程中实施双岗核定确认等。

在证券投资过程中,通过成立证券投资小组,指定专人负责投资决策、交易执行、风险控制、会计核算等环节,做到相对独立,相互制衡,权限明确。公司内控部门对上述业务进行事中监控、事后评估和总结,并制订相应的制度来堵截可能出现的漏洞,对业务执行人定期进行考评,通过奖惩激励对其行为进行约束。

公司加强对存续信托项目的管理,2011年度重点检查了所有存续的集合、单一信托项目及固有业务项下的相关项目,以及业务运作各环节的操作风险管理情况。目前内部程序系统运行有效,各项业务顺利开展。

4.5.3.4 其他风险管理

公司通过对宏观政策和行业政策的跟踪、研究，提高预见性，防范政策风险；通过建立完善的公司治理结构、内控制度、业务流程等，加强对道德风险与流动性风险等其他风险的管理和控制，且专门聘请律师事务所、会计师事务所等专业人员和机构，协助公司对所有业务进行合规审查和法律咨询。

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

德勤华永会计师事务所有限公司中国注册会计师陶坚、王鲁宁对苏州信托有限公司出具了无保留审计意见。



德勤华永会计师事务所有限公司
中国上海市延安东路222号
外滩中心30楼
邮政编码：200002

Deloitte Touche Tohmatsu CPA Ltd.
30/F Bund Center
222 Yan An Road East
Shanghai 200002, PRC

审计报告

德师报(审)字(12)第 P0260 号

苏州信托有限公司董事会

我们审计了后附的苏州信托有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表,2011 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。财务报表已由贵公司管理层按附注二所述的编制基础编制。

一、管理层对财务报表的责任

贵公司管理层负责按照附注二所述编制基础编制财务报表,并负责设计、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附注二所述编制基础的规定编制。

四、 编制基础

我们提醒财务报表使用者关注财务报表附注二对编制基础的说明。本段内容不影响已发表的审计意见。



中国注册会计师

陶坚
王宁

2012年3月16日

5.1.2 资产负债表:

公司及合并资产负债表
2011 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

资产	附注八	合并		公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
货币资金	1	157,216,790.52	112,682,524.17	142,230,020.61	112,682,524.17
交易性金融资产	2	32,754,325.20	49,803,175.74	32,754,325.20	49,803,175.74
可供出售金融资产	3	146,140,768.00	119,714,850.00	146,140,768.00	119,714,850.00
长期股权投资	4	338,273,750.00	320,633,750.00	353,273,750.00	320,633,750.00
发放贷款和垫款	5	418,000,000.00	318,000,000.00	418,000,000.00	318,000,000.00
应收利息	6	1,835,222.23	1,122,811.11	1,835,222.23	1,122,811.11
投资性房地产	7	1,339,671.75	1,488,776.19	1,339,671.75	1,488,776.19
固定资产	8	8,840,105.35	10,432,689.93	8,840,105.35	10,432,689.93
无形资产	9	432,809.53	710,952.38	432,809.53	710,952.38
其他资产	11	38,248,045.09	42,544,607.21	38,248,045.09	42,544,607.21
递延所得税资产		1,450,279.20	-	1,450,279.20	-
资产总计		1,144,531,766.87	977,134,136.73	1,144,544,996.96	977,134,136.73
负债					
应付职工薪酬	12	16,123,515.86	10,798,817.77	16,123,515.86	10,798,817.77
应交税费	13	21,161,137.41	21,091,703.43	21,161,137.41	21,091,703.43
递延所得税负债	10	-	868,642.35	-	868,642.35
其他负债	14	4,813,076.88	5,533,180.92	4,813,076.88	5,533,180.92
负债合计		42,097,730.15	38,292,344.47	42,097,730.15	38,292,344.47
所有者权益					
实收资本	15	590,000,000.00	590,000,000.00	590,000,000.00	590,000,000.00
资本公积	16	70,368,676.00	66,249,100.00	70,368,676.00	66,249,100.00
盈余公积	17	84,460,368.39	68,511,778.53	84,460,368.39	68,511,778.53
信托赔偿准备	18	37,056,516.80	29,082,221.87	37,056,516.80	29,082,221.87
一般风险准备	19	5,070,668.00	4,226,142.00	5,070,668.00	4,226,142.00
未分配利润	20	315,477,807.53	180,772,549.86	315,491,037.62	180,772,549.86
归属于母公司所有者权益合计		1,102,434,036.72	938,841,792.26	1,102,447,266.81	938,841,792.26
少数股东权益		-	-	-	-
所有者权益合计		1,102,434,036.72	938,841,792.26	1,102,447,266.81	938,841,792.26
负债和所有者权益总计		1,144,531,766.87	977,134,136.73	1,144,544,996.96	977,134,136.73

附注为财务报表的组成部分

财务报表经公司管理层于 2011 年 3 月 16 日批准, 并由下列负责人签署:

朱立教

周也勤

陶娟

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

5.1.3 利润表

公司及合并利润表

2011 年 12 月 31 日止年度

单位：人民币元

项目	附注八	合并		公司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入		286,637,660.89	241,024,659.26	286,615,167.98	241,024,659.26
手续费及佣金净收入	22	247,213,062.06	184,501,738.39	247,213,062.06	184,501,738.39
利息净收入	21	43,104,657.39	39,401,316.87	43,082,164.48	39,401,316.87
投资收益	23	7,284,452.39	31,297,496.21	7,284,452.39	31,297,496.21
公允价值变动损益	24	(11,211,800.95)	(14,900,840.45)	(11,211,800.95)	(14,900,840.45)
其他业务收入	25	247,290.00	724,948.24	247,290.00	724,948.24
二、营业支出		74,679,197.58	57,098,842.10	74,643,474.58	57,098,842.10
营业税金及附加	26	16,270,016.37	13,163,355.27	16,270,016.37	13,163,355.27
业务及管理费	27	58,366,305.62	43,812,688.75	58,330,582.62	43,812,688.75
其他业务成本	28	42,875.59	122,798.08	42,875.59	122,798.08
三、营业利润		211,958,463.31	183,925,817.16	211,971,693.40	183,925,817.16
加：营业外收入	29	426,541.93	18,778,460.60	426,541.93	18,778,460.60
减：营业外支出	30	804,360.66	1,180,427.21	804,360.66	1,180,427.21
四、利润总额		211,580,644.58	201,523,850.55	211,593,874.67	201,523,850.55
减：所得税费用	31	52,107,976.12	50,305,863.49	52,107,976.12	50,305,863.49
五、净利润		159,472,668.46	151,217,987.06	159,485,898.55	151,217,987.06
其中：					
归属于母公司股东的净利润		159,472,668.46	151,217,987.06	159,485,898.55	151,217,987.06
少数股东损益		-	-	-	-
六、其他综合收益		4,119,576.00	-	4,119,576.00	-
八、综合收益总额		163,592,244.46	151,217,987.06	163,605,474.55	151,217,987.06
归属于母公司股东综合收益总额		163,592,244.46	151,217,987.06	163,605,474.55	151,217,987.06
归属于少数股东的综合收益总额		-	-	-	-

附注为财务报表的组成部分

5.1.4 所有者权益变动表

5.1.4.1 合并所有者权益变动表

2011 年 12 月 31 日止年度

单位：人民币元

	本期金额							所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益							
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	信托赔偿准备	未分配利润	少数股东权益	
一、2010 年 12 月 31 日余额	590,000,000.00	66,249,100.00	68,511,778.53	4,226,142.00	29,082,221.87	180,772,549.86	-	938,841,792.26
二、2011 年 1 月 1 日余额	590,000,000.00	66,249,100.00	68,511,778.53	4,226,142.00	29,082,221.87	180,772,549.86	-	938,841,792.26
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 净利润	-	-	-	-	-	159,472,668.46	-	159,472,668.46
(二) 其他综合收益	-	4,119,576.00	-	-	-	-	-	4,119,576.00
(一)和(二)小计	-	4,119,576.00	-	-	-	159,472,668.46	-	163,592,244.46
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	15,948,589.86	-	-	(15,948,589.86)	-	-
1、提取盈余公积	-	-	15,948,589.86	-	-	(15,948,589.86)	-	-
2、提取交易风险准备金	-	-	-	844,526.00	-	(844,526.00)	-	-
3、提取其他风险准备金	-	-	-	-	7,974,294.93	(7,974,294.93)	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、其他(注十二、1)	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2011 年 12 月 31 日余额	590,000,000.00	70,368,676.00	84,460,368.39	5,070,668.00	37,056,516.80	315,477,807.53	-	1,102,434,036.72

合并股东权益变动表(续)

2011 年 12 月 31 日止年度

单位：人民币元

	上期金额							所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益							
	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	信托赔偿准备	未分配利润	少数股东权益	
一、2009 年 12 月 31 日余额	590,000,000.00	66,249,100.00	53,389,979.82	3,177,503.00	21,521,322.52	137,712,203.15	-	872,050,108.49
二、2010 年 1 月 1 日余额	590,000,000.00	66,249,100.00	53,389,979.82	3,177,503.00	21,521,322.52	137,712,203.15	-	872,050,108.49
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 净利润	-	-	-	-	-	151,217,987.06	-	151,217,987.06
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	151,217,987.06	-	151,217,987.06
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	15,121,798.71	-	-	(15,121,798.71)	-	-
1、提取盈余公积	-	-	15,121,798.71	-	-	(15,121,798.71)	-	-
2、提取交易风险准备金	-	-	-	1,048,639.00	-	(1,048,639.00)	-	-
3、提取信托赔偿准备金	-	-	-	-	7,560,899.35	(7,560,899.35)	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(84,426,303.29)	-	(84,426,303.29)
四、2010 年 12 月 31 日余额	590,000,000.00	66,249,100.00	68,511,778.53	4,226,142.00	29,082,221.87	180,772,549.86	-	938,841,792.26

5.1.4.2 公司所有者权益变动表

2011 年 12 月 31 日止年度

单位：人民币元

	本期金额							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	信托赔偿准备	未分配利润	少数股东权益	
一、2010 年 12 月 31 日余额	590,000,000.00	66,249,100.00	68,511,778.53	4,226,142.00	29,082,221.87	180,772,549.86	-	938,841,792.26
二、2011 年 1 月 1 日余额	590,000,000.00	66,249,100.00	68,511,778.53	4,226,142.00	29,082,221.87	180,772,549.86	-	938,841,792.26
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 净利润	-	-	-	-	-	159,485,898.55	-	159,485,898.55
(二) 其他综合收益	-	4,119,576.00	-	-	-	-	-	4,119,576.00
(一)和(二)小计	-	4,119,576.00	-	-	-	159,485,898.55	-	163,605,474.55
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	15,948,589.86	844,526.00	-	(15,948,589.86)	-	-
1、提取盈余公积	-	-	15,948,589.86	-	-	(15,948,589.86)	-	-
2、提取交易风险准备金	-	-	-	844,526.00	-	(844,526.00)	-	-
3、提取其他风险准备金	-	-	-	-	7,974,294.93	(7,974,294.93)	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1、其他(注十二、1)	-	-	-	-	-	-	-	-
四、2011 年 12 月 31 日余额	590,000,000.00	70,368,676.00	84,460,368.39	5,070,668.00	37,056,516.80	315,491,037.62	-	1,102,447,266.81

公司所有者权益变动表(续)

2011 年 12 月 31 日止年度

单位：人民币元

	上期金额							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	信托赔偿准备	未分配利润	少数股东权益	
一、2009 年 12 月 31 日余额	590,000,000.00	66,249,100.00	53,389,979.82	3,177,503.00	21,521,322.52	137,712,203.15	-	872,050,108.49
二、2010 年 1 月 1 日余额	590,000,000.00	66,249,100.00	53,389,979.82	3,177,503.00	21,521,322.52	137,712,203.15	-	872,050,108.49
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 净利润	-	-	-	-	-	151,217,987.06	-	151,217,987.06
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	151,217,987.06	-	151,217,987.06
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	15,121,798.71	1,048,639.00	-	(15,121,798.71)	-	-
1、提取盈余公积	-	-	15,121,798.71	-	-	(15,121,798.71)	-	-
2、提取交易风险准备金	-	-	-	1,048,639.00	-	(1,048,639.00)	-	-
3、提取信托赔偿准备金	-	-	-	-	7,560,899.35	(7,560,899.35)	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(84,426,303.29)	-	(84,426,303.29)
四、2010 年 12 月 31 日余额	590,000,000.00	66,249,100.00	68,511,778.53	4,226,142.00	29,082,221.87	180,772,549.86	-	938,841,792.26

附注为财务报表的组成部分

5.2 信托资产（未经审计）

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

2011 年 12 月 31 日

编报单位：苏州信托有限公司

单位：人民币万元

信托资产	期末余额	年初余额	信托负债和信托权益	期末余额	年初余额
信托资产			信托负债		
货币资金	35416.44	31620.98	交易性金融负债	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00	衍生金融负债	0.00	0.00
存出保证金	0.00	0.00	应付受托人报酬	3429.98	3811.22
交易性金融资产	25293.85	24871.01	应付托管费	9.21	1.32
衍生金融资产	0.00	0.00	应付受益人收益	6415.42	340.55
买入返售金融资产	20610.51	0.00	应交税费	1114.55	496.84
应收款项	7922.83	4.38	应付销售服务费	0.00	0.00
发放贷款	514067.84	338443.70	其他应付款项	56413.46	52459.18
可供出售金融资产	0.00	0.00	预计负债	0.00	0.00
持有至到期投资	667701.85	402543.68	其他负债	0.00	0.00
长期应收款	22850.00	58950.00	信托负债合计	67382.62	57109.10
长期股权投资	875467.40	774617.40	信托权益		
投资性房地产	0.00	0.00	实收信托	2088399.96	1572190.34
固定资产	0.00	0.00	资本公积	0.00	0.00
无形资产	0.00	0.00	损益平准金	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00	未分配利润	13548.14	1751.69
其他资产	0.00	0.00	信托权益合计	2101948.11	1573942.04
信托资产总计	2169330.73	1631051.14	信托负债和信托权益总计	2169330.73	1631051.14

公司负责人：朱立教

主管会计工作的公司负责人：周也勤

信托会计机构负责人：刘瑞英

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

2011 年度

编报单位:苏州信托有限公司

单位:人民币万元

项目	本年金额	上年金额
1. 营业收入	173,278.09	141,729.76
1.1 利息收入	34,206.24	24,030.48
1.2 投资收益(损失以“-”号填列)	133,962.45	110,687.35
1.2.1 其中:对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
1.3 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-223.20	-112.97
1.4 租赁收入	4,040.80	5,409.32
1.5 汇兑损益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00
1.6 其他收入	1,291.80	1,715.58
2. 支出	40,072.24	23,986.07
2.1 营业税金及附加	2,623.35	1,701.44
2.2 受托人报酬	24,294.76	18,058.29
2.3 托管费	4,605.61	1,021.47
2.4 投资管理费	0.00	0.00
2.5 销售服务费	0.00	0.00
2.6 交易费用	76.97	75.55
2.7 资产减值损失	0.00	0.00
2.8 其他费用	8,471.54	3,129.32
3. 信托净利润(净亏损以“-”号填列)	133,205.86	117,743.69
4. 其他综合收益	0.00	0.00
5. 综合收益	133,205.86	117,743.69
6. 加:期初未分配信托利润	1,751.69	3,184.68
7. 可供分配的信托利润	134,957.55	120,928.36
8. 减:本期已分配信托利润	121,409.41	119,176.67
9. 期末未分配信托利润	13,548.14	1,751.69

公司负责人:朱立教

主管会计工作的公司负责人:周也勤

信托会计机构负责人:刘瑞英

6、会计报表附注

6.1 重要会计政策和会计估计说明：

6.1.1 计提资产减值准备的范围和方法

金融资产减值

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。

以摊余成本计量的金融资产减值

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按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值,减记金额确认为减值损失,计入当期损益。金融资产确认减值损失后,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,但金融资产转回减值损失后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。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产,不再包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

可供出售金融资产减值

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。

在确认减值损失后,期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,可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积,可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

6.1.2 金融资产四分类的范围和标准

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

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。

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。

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。

固有资金投资形成的长期股权投资，参照证监会计字[2007]34号《关于证券公司执行《企业会计准则》有关核算问题的通知》的规定，在被投资公司股票上市后，如对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响，应当于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产。

6.1.3 交易性金融资产核算方法

金融工具的公允价值确定方法

公允价值,指在公平交易中,熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的,本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的,本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产的确认及计量

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

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。

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。

6.1.4 可供出售金融资产核算方法

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。

固有资金投资形成的长期股权投资,参照证监会计字[2007]34号《关于证券公司执行《企业会计准则》有关核算问题的通知》的规定,在被投资公司股票上市后,如对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响,应当于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产。

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,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。

固有资金投资上市转入可供出售金融资产的公允价值参照证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行《企业会计准则》估值业务及份额净值计价有关事项的通知》中非公开发行有明确锁定期的股票的方法确定公允价值。

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。

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,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产,予以终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权力终止;(2)该金融资产已转移,且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;(3)该金融资产已转移,虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有

的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

6.1.5 持有至到期投资核算方法

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。

6.1.6 长期股权投资

投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账

面价值与购买日新增投资成本之和。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

后续计量及损益确认方法

成本法核算的长期股权投资

本公司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；此外，公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。

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。

权益法核算的长期股权投资

本公司对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本公司能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业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。

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。对于本公司与联营企业及合营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确认为其他综合收益并计入资本公积。

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。

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。

参照《关于证券公司执行《企业会计准则》有关核算问题的通知》(证监会计字[2007]34号)，固有资金投资的被投资公司股票上市后，如对被投资公司存在控制、共同控制或重大影响，应当继续作为长期股权投资，并视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；如对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响，应当于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产进行初始及后续计量。

确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。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。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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

6.1.7 投资性房地产核算办法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物等。

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。

本公司在每一个资产负债表日检查投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，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。如果资产或资产组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。

投资性房地产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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。

6.1.8 固定资产计价和折旧办法

固定资产确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

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且其成本能够可靠地计量，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。

各类固定资产的折旧方法

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、预计净残值和年折旧率如下：

<u>类别</u>	<u>使用寿命</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u>
房屋及建筑物	30-35 年	5%	2.71%-3.17%
电子及机器设备	5-10 年	5%	9.50%-19.00%
运输设备	5 年	5%	19.00%
其他	5 年	5%	19.00%

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。

固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，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。如果资产或资产组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。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

其他说明

本公司至少于年度终了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。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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。

在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

本公司在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，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。如果资产或资产组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。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

6.1.9 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，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额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。

本公司在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形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。如果资产或资产组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。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

6.1.10 贷款和应收款项的核算方法

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。

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。

6.1.11 长期待摊费用的摊销政策

公司已发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，按受益期限内平均摊销。

6.1.12 合并会计报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

6.1.13 收入确定原则和方法

利息收入

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。

手续费及佣金收入

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。

其他业务收入

房租收入于合同已经履行且收取的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认收入。

6.1.14 所得税的会计处理方法

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。

递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。

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。

除与直接计入其他综合收益或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其他综合收益或所有者权益，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。

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。

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。

6.1.15 信托报酬确认原则和方法

信托报酬的确认主要以权责发生制为原则。对于信托文件明确规定有收取标准的，以信托文件规定计提信托报酬；对于信托文件没有明确规定的，待信托项目运作结束时一次性计算收取。

6.2 或有事项说明

公司对外提供借款担保的期初、期末无余额。

6.3 重要资产转让及其出售的说明

根据中国银监会《关于实施〈信托公司管理办法〉和〈信托公司集合资金信托计划管理办法〉有关具体事项的通知》，信托投资公司正在合同执行期的业务可履行至合同结束。本公司将对截止资产负债表日持有的租约尚未到期的投资性房地产正在积极拟定计划，逐步按照通知的有关精神进行清理。

6.4 会计报表中重要项目的明细资料

6.4.1 披露自营资产经营情况

6.4.1.1 按信用风险五级分类结果披露信用风险资产的期初、期末数

表 6.5.1.1 单位：万元

风险分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	信用风险资产合计	不良资产合计	不良率(%)
期初数	47429	0	0	0	0	47429	0	0
期末数	61528	0	0	0	0	61528	0	0

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类。

6.4.1.2 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	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-

6.4.1.3 按照投资品种分类，分别披露固有业务股票投资、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	其他投资	合计
期初数	4980	0	0	32063	11971	49014
期末数	3275	0	0	33827	14614	51716

6.4.1.4 按投资入股金额排序，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。（从大到小顺序排列）

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
苏州德威新材料股份有限公司	17.14%	新材料生产经营和销售	0
江苏射阳农村商业银行股份有限公司	10.00%	银行业务	0
江苏靖江润丰村镇银行股份有限公司	10.00%	银行业务	0
江苏泰州农村商业银行股份有限公司	8.33%	银行业务	0
江苏姜堰农村商业银行股份有限公司	4.80%	银行业务	0

注： 1：本公司于 2005 年 7 月向江苏德威新材料股份有限公司进行投资，持有 1028.25 万股股份。根据 2010 年 10 月 12 日中国证券监督管理委员会创业板发行审核委员会 2010 年第 62 次会议公告，江苏德威新材料股份有限公司首次公开发行获通过（尚未发行）。

2：本公司于 2010 年 12 月向北京拉卡拉网络技术有限公司进行投资，持有 175.88 万股股份。根据《江苏银监局关于苏州信托有限公司以固有资产从事股权投资业务的批复》（苏银监复【2009】309 号），同意本公司开展以固有资产从事股权投资业务。本公司已于 2011 年 12 月以面值人民币 1500 万元将该项投资从苏州信托有限公司转让予苏州市苏信创业投资有限公司（苏州市苏信创业投资有限公司为苏州信托有限公司全资子公司）。

6.4.1.5 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等。（从贷款金额大到小顺序排列）

表 6.5.1.5 单位：万元

企业名称	占贷款总额比例	还款情况
1. 苏州高新区经济发展集团总公司	19.14%	正常
2. 苏州新湖置业有限公司	19.14%	正常
3. 江苏恒神纤维材料有限公司	17.94%	正常
4. 江苏佳和置业有限公司	17.94%	正常
5. 苏州太湖国际高尔夫俱乐部有限公司	11.96%	正常

6.4.1.6 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。

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

报告期内，公司未发生代理业务(委托业务)。

6.4.1.7 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	24721	86.11%
其中：信托手续费收入	24721	86.11%
投资银行业务收入		0.00%
利息收入	4311	15.02%
其他业务收入	25	0.09%
其中：计入信托业务收入部分		0.00%
投资收益	728	2.54%
其中：股权投资收益	531	1.85%
证券投资收益	67	0.24%
其他投资收益	130	0.45%
公允价值变动收益	-1121	-3.91%
营业外收入	43	0.15%
收入合计	28707	100.00%

注：手续费及佣金收入、利息收入、其他业务收入、投资收益、营业外收入均为损益表中的科目，为全年累计实现收入数。

报告年度实现信托业务收入总额为 24721 万元，全部以手续费及佣金收入形式确定。

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。

表 6.5.2.1

单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数
集合	1206683.43	1693730.43
单一	392872.25	436970.85
财产权	31495.46	38629.45
合计	1631051.14	2169330.73

6.4.2.1.1 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	5,790.00	25,078.96
股权投资类	147,563.92	341,970.58
融资类	1,477,697.22	1,802,281.19
事务管理类	0	0
合计	1,631,051.14	2,169,330.73

6.4.2.1.2 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	0	0
股权投资类	0	0
融资类	0	0
事务管理类	0	0
合计	0	0

6.4.2.2 本年度已清算结束的信托项目 49 个数、实收信托合计金额 67.38 亿元、加权平均实际年化收益率 7.26%。

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	33	502,706.15	7.33%
单一类	16	171,132.00	7.03%
财产管理类	0	0.00	0.00%

注：收益率是指信托项目清算后、给受益人赚取的实际收益水平。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 的实收信托 + 信托项目 2 的实际年化收益率 × 信托项目 2 的实收信托 + … + 信托项目 n 的实际年化收益率 × 信托项目 n 的实收信托) / (信托项目 1 的实收信托 + 信托项目 2 的实收信托 + … + 信托项目 n 的实收信托) × 100%

6.4.2.2.2 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、加权平均实际年华收益率。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	1	5786	1.77%	6.29%
股权投资类	3	52000	4.42%	10.70%
融资类	45	616,052.15	1.38%	6.97%
事务管理类	0	0	0	0

注：加权平均实际年化信托报酬率=(信托项目 1 的实际年化信托报酬率×信托项目 1 的实收信托+信托项目 2 的实际年化信托报酬率×信托项目 2 的实收信托+…信托项目 n 的实际年化信托报酬率×信托项目 n 的实收信托)/(信托项目 1 的实收信托+信托项目 2 的实收信托+…信托项目 n 的实收信托)×100%

6.4.2.2.3 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	0	0
股权投资类	0	0	0	0
融资类	0	0	0	0
事务管理类	0	0	0	0

6.4.2.3 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	实收信托合计金额
集合类	50	1,009,495.72
单一类	15	194,838.00
财产管理类	0	0
新增合计	65	1,204,333.72
其中：主动管理型	65	1,204,333.72
被动管理型	0	0

注：本年新增信托项目指在本报告年度内累计新增的信托项目个数和金额。包括含本年度新增并于本年度内结束的项目和本年度新增至报告期末仍在持续管理的信托项目。

6.4.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况。

6.4.2.4.1 创新业务资格

公司是一个地方性的信托机构，客观上存在资本金规模等方面的限制，截至目前，取得了自有资金投资 PE 创新业务资格。

6.4.2.4.2 创新业务品种

公司实施了增资扩股后，制定了业务发展战略和实施方案，充分发挥自身创新意识，具有业务基础良好、资产质量优良、市场化程度高、区域经济快速发展等多方面的优势，形成了以基础设施、公用事业和基础产业为方向，以融资代建、BT 等投融资方式为主的业务模式。公司在融资租赁、证券投资、房地产投资基金和新农村建设等领域进行了创新和实践，推出股票真实投资性质的凯石益金，股票结构化投资的创元科技、海利得、森隆结构化、恒源结构化，房地产真实投资性质的华实 1101、华实 1102 和华实 1103 系列，保障房建设等

多个创新业务品种, 并取得了良好的市场反应。

6.4.2.4.3 创新业务规模

公司在非结构化股票投资领域发行一个信托计划: 凯石益金(规模 7.0255 亿); 在结构化股票投资领域发行四个信托计划: 创元科技(规模 0.4484 亿)、海利得(规模 0.93 亿)、森隆结构化(规模 1.2 亿)、恒源结构化(规模 1.5 亿); 在房地产真实投资领域发行三个信托计划: 华实 1101(规模 1.2046 亿)、华实 1102(规模 2.2189 亿)和华实 1103(规模 2.4929 亿)。除此之外, 公司通过应收账款转让、股权增资等方式积极参与地方保障房建设, 开发成立了 4 个保障房建设相关的集合资金信托计划, 合计规模 5.95 亿元。创新业务规模达到 22.97 亿元, 规模占比超过 10%。

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)。

无。

6.4.2.6 信托赔偿准备金的提取、使用及管理情况

公司按净利润的 5% 计提信托赔偿准备金, 本报告期内计提信托赔偿准备金 797 万元, 截至 2011 年 12 月 31 日, 公司累计已计提信托赔偿准备金 3706 万元, 报告期内未使用信托赔偿准备金。

6.5 关联方关系及其交易的披露

6.5.1 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等。

表 6.5.1

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	1	117000000.00	市场定价原则

注: “关联交易”定义应以《公司法》和《企业会计准则 36 号-关联方披露》有关规定

为准

6.5.2 关联交易方与本公司的关系性质、关联交易方的名称、法定代表人、注册地址、注册资本及主营业务等。

表 6.5.2

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
本公司第三大股东的控股企业	北京神州汽车租赁有限公司	陆正耀	北京市朝阳区望京中环南路甲 2 号 A 座 2801 室	21528.8417 万元人民币	汽车租赁；机动车公共停车服务；融资租赁

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：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。

本期固有与关联方无交易情况发生。

6.5.3.2 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 6.5.3.2

信托资产与关联方关联交易																		
贷款			投资			租赁			担保			应收账款			其他			合
期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初
0.00	117000000.00	117000000.00																0.00

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，包括余额和本报告年度的发生额。

6.5.3.3.1 固有与信托财产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
固有与信托财产之间无交易发生。

6.5.3.3.2 信托财产与信托财产之间的交易情况
信托财产与信托财产之间的无交易发生

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

至 2011 年 12 月 31 日，本公司未发生关联方逾期未偿还本公司资金情况；本公司无为关联方担保发生或即将发生垫款情况。

6.6 会计制度的披露

6.6.1 固有业务（自营业务）执行会计制度的名称、颁布年份

报告年度公司执行新《企业会计准则》（财政部 2006 年 2 月颁布）。

6.6.2 信托业务执行会计制度的名称、颁布年份

公司信托业务执行财政部 2005 年 2 月颁布的《信托业务会计核算办法》。

7、财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

2011 年公司实现利润总额 21158 万元比上年增长 4.99%；实现净利润 15947 万元比上年增长 5.46%。

2011 年公司期初未分配利润 18077 万元，2011 年末可供分配利润 15947 万元，报告期内提取法定盈余公积金 1595 万元、信托赔偿准备金 797 万元、一般风险准备 84 万元，2011 年末未分配利润余额 31548 万元。

7.2 主要财务指标

指标名称	指标值
资本利润率	15.86%
加权年化信托报酬率	1.62%
人均净利润	243.47 万元

注：资本利润率 = 净利润 / 所有者权益平均余额 × 100%

加权年化信托报酬率 = (信托项目 1 的实际年化信托报酬率 * 信托项目 1 的实收信托 + 信托项目 2 的实际年化信托报酬率 * 信托项目 2 的实收信托 + ... 信托项目 n 的实际年化信托报酬率 * 信托项目 n 的实收信托) / (信托项目 1 的实收信托 + 信托项目 2 的实收信托 + ... 信托项目 n 的实收信托) × 100%

人均净利润 = 净利润 / 年平均人数

平均值采取年初、年末余额简单平均法 = (年初数 + 年末数) / 2

7.3 对公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

报告期内未发生任何对公司财务状况、经营成果有重大影响的事。

8、特别事项简要揭示

8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因

报告期内公司股东及持股比例无变动。

8.2 公司董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

报告期内，公司第三届董事会董事李权先生因个人原因辞去公司董事职务，The Royal Bank of Scotland plc (RBS) 提名钱裕清先生担任公司第三届董事会董事，2011 年股东会第一次临时会议审议通过选举（更换）钱裕清先生为公司第三届董事会（非职工代表）董事。钱裕清先生的任职资格已经获得中国银行业监督管理委员会的核准（苏银监复〔2011〕188 号批复）。

报告期内，公司第三届监事会监事梁炜衡先生因 The Royal Bank of Scotland plc (RBS) 内部工作调动，不再担任监事，RBS 提名吴昊先生担任公司第三届监事会监事，2011 年股东会第二次临时会议表决通过选举（更换）吴昊先生为公司第三届监事会（非职工代表）监事；公司第三届监事会监事吴昊先生因 The Royal Bank of Scotland plc (RBS) 内部工作调动，不再担任监事，RBS 提名马力先生担任公司第三届监事会监事，2011 年股东会第四次临时会议表决通过选举（更换）马力先生为公司第三届监事会（非职工代表）监事；公司第三届监事会监事张林先生因联想控股有限公司内部工作调动，不再担任监事，联想控股有限公司提名魏凯先生担任公司第三届监事会监事，2011 年股东会第三次临时会议表决通过选举（更换）魏凯先生为公司第三届监事会（非职工代表）监事，。

报告期内，公司高级管理人员无变动。

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

报告期内未发生变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项。

8.4 公司的重大诉讼事项

报告期内本公司无重大诉讼事项。

8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员未受到任何处罚。

8.6 对银监会及其派出机构提出的检查整改意见处理情况

报告期内银监会及其派出机构未对本公司提出检查整改意见。

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

报告期内无重大事项临时报告披露。

8.8 银监会及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

一、关于内部控制

监事会认为，公司高度重视合规风险，在经营管理运作方面能够依照相关法律法规和公司内控制度的规定依法运作。公司现行制度基本适应目前公司的管理与发展需要，能够为各项业务的正常运行和经营风险的控制提供有效保障。公司未发生由于业务行为不合规而被监管部门查处或出现法律纠纷事件。

公司在项目开发设计和后续管理过程中，严格把握和执行监管机构的规定以及公司业务管理制度，风险控制意识较强。公司固有业务及信托业务整体运转正常，均能按照相关文件约定执行。

公司内审部门在内部审计工作开展过程中，依据有关法律法规和内部工作规范，按照客观、公正的原则进行审查监督，认真履行了内审职责，较好地起到了规范经营行为、加强风险防范的作用。

二、关于财务报告

监事会认为，2011 年面对全年宏观经济出现的复杂形势，在董事会的正确领导下，公司高管带领全体员工发奋努力、开拓创新，公司业务步入良性发展轨道、盈利能力和综合竞争实力显著提升。公司 2011 年度的财务报告的编制和审核程序符合法律、行政法规和监管规定，公司资产、财务收支、资金运作情况真实、公允地反映了财务状况和现金流量，报告内容真实反映了报告期内公司的财务状况和经营成果。监事会同意公司 2011 年度财务会计报告。

三、关于高管履职

监事会认为，报告期内公司高管人员在行使各自职权时遵纪守法，履行诚信、勤勉之义务，自觉维护公司利益和股东权益，能按董事会的决议认真执行，未发现上述人员违反法律法规、公司章程或损害公司利益的行为。

10、自财务审计报告签发之日至本报告披露之日，公司未发生重大会计日后事项