



安徽国元信托有限责任公司

ANHUI GUOYUAN TRUST CO., LTD.

2011 年度报告摘要

二〇一二年四月

1. 重要提示

1.1 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。

1.2 未有董事对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议的情况。

1.3 本公司独立董事鲍金桥、孙晓、宋炳山声明：保证年度报告内容的真实、准确、完整。

1.4 华普天健会计师事务所（北京）有限公司根据中国注册会计师审计准则对本公司年度财务报告进行审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 本公司董事长过仕刚、总裁俞仕新、总会计师兼计划财务部总经理朱先平声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

2. 公司概况

2.1 公司简介

(1) 公司法定中文名称：安徽国元信托有限责任公司

中文名称缩写：国元信托

公司法定英文名称：ANHUI GUOYUAN TRUST CO., Ltd.

英文名称缩写：GYXT

(2) 法定代表人：过仕刚

(3) 注册地址：安徽省合肥市宿州路 20 号

邮政编码：230001

公司国际互联网网址：www.gyxt.com.cn

电子信箱：xtbgs@gyxt.com.cn

(4) 公司信息披露事务负责人：虞焰智

联系电话：（0551）2631010

传真：（0551）2620261

电子信箱：yuyanzhi@gyxt.com.cn

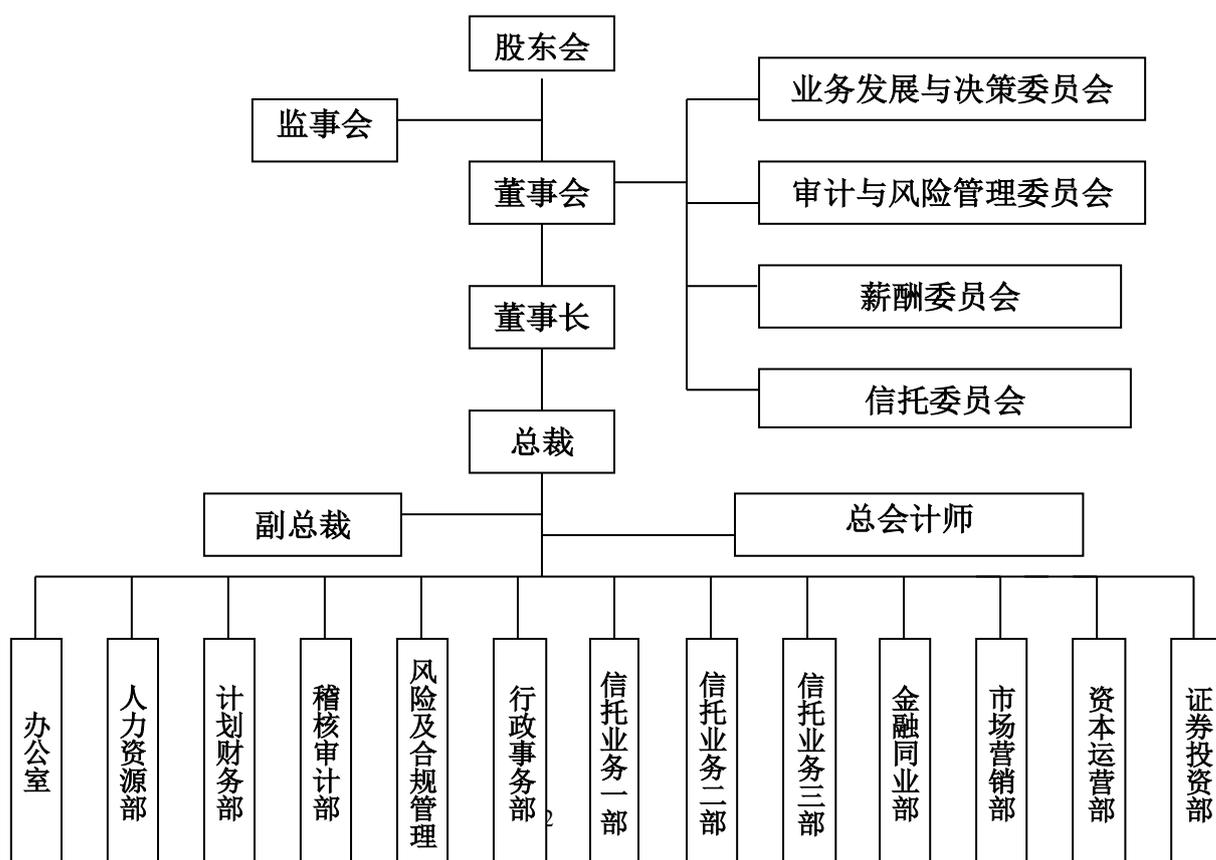
(5) 公司选定的信息披露报纸：《上海证券报》

(6) 公司年度报告备置地点：安徽省合肥市宿州路 20 号 17 层及公司网站

(7) 公司聘请的会计师事务所：华普天健会计师事务所（北京）有限公司，住所：北京市西城区西直门街 2 号成铭大厦 C 区 21 层

(8) 公司聘请的律师事务所：中天恒律师事务所，住所：安徽省合肥市濉溪路 287 号金鼎广场 A 座八层

2.2 组织结构



3. 公司治理

3.1 股东

国元信托报告期末股东总数 7 个，前 3 位股东为安徽国元控股（集团）有限责任公司、深圳中海投资管理有限公司、首都机场集团公司，其中安徽国元控股（集团）有限责任公司和首都机场集团公司为国有独资公司。其股东基本情况为：

表 3.1

股东名称	持股比例 (%)	法人代表	注册资本 (万元)	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
安徽国元控股（集团）有限责任公司	49.6875	过仕刚	300000.00	安徽省合肥市寿春路 179 号	受权管理国有资产，资本运营、收购兼并等。2011 年末资产总额 2879700 万元，负债 966400 万元，所有者权益 1913200 万元，净利润 33100 万元。
深圳中海投资管理有限公司	40.375	孔庆平	195000.00	深圳市福田区海滨广场	股权投资、投资管理、受托资产管理；建筑、投资项目咨询、监理；房地产、国内贸易等。2011 年末资产总额 391393.97 万元，负债总额 75960.16 万元，所有者权益 315433.81 万元，净利润 13062.91 万元。
首都机场集团公司	9	董志毅	500000.00	北京市顺义区天柱路 28 号楼	航空地面保障、停车场管理、房屋出租、物业管理等。2011 年末资产总额 11120000 万元，负债总额 7290000 万元，所有者权益 3830000 万元，净利润 90000 万元。

3.2 董事

表 3.2-1

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
过仕刚	董事长	男	55	2009.04.22	国元集团	49.6875	历任安徽省委办公厅秘书，安徽国投副总经理，国元集团副总经理、党委副书记，国元信托总经理、董事长，现任国元集团总经理、国元信托董事长，第十届安徽省政协委员。
靳新中	副董事长	男	46	2009.04.22	中海投资	40.375	历任国家计委投资研究所副研究员、处长，英国 SWANSEA 博士后，中国海外集团投资部副总经理、总经理、董事及助理总经理，现任深圳中海投资公司总经理。
许斌	董事	男	48	2009.04.22	国元集团	49.6875	历任安徽大学教师，安徽省国际信托法律部主任，国元控股（集团）法律部主任，国元信托投资公司总裁助理，国元控股（集团）总法律顾问，国元信托监事长，现任国元控股（集团）副总经理。

国元信托 2011 年度报告摘要

芦 辉	董 事	女	50	2009. 04. 22	国元集团	49. 6875	历任安徽国投计划财务部科长、副经理，国元集团计划财务部经理、副总会计师，现任国元集团副总会计师。
于上游	董 事	男	52	2009. 04. 22	中海投资	40. 375	历任中海财务公司董事，中海集团财务资金部副总经理，中海财务公司总经理，中海金融投资公司副董事长，现任深圳中海投资公司副总经理。
高 升	董 事	男	36	2009. 04. 22	中海投资	40. 375	历任中建总公司财务部、中建会计师事务所助理会计师、项目经理，中海集团财务部、CHINASTATE-LEIGHTON 联营公司、中海财务公司会计师、会计主任、助理总经理，中海实业公司副财务总监、财务总监，现任深圳中海投资公司财务总监。

表 3.2-2

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
鲍金桥	独立董 事	男	46	2009. 4. 22	国元集团	49. 6875	现任安徽承义律师事务所合伙人、律师，第十届安徽省政协常委，安徽省政协社会和法制委员会委员。
孙 晓	独立董 事	男	49	2009. 4. 22	中海投资	40. 375	历任山东新华医疗器械厂副厂长，山东淄博市医药局党委委员、副局长，国家化学工业部生产协调司副处长、处长，国家化学工业部办公厅秘书，国家轻工业局党组秘书、办公厅副主任，红塔创新投资公司副总裁，现任红塔创新投资公司总裁。
宋炳山	独立董 事	男	42	2010. 9. 20	国元集团	49. 6875	1991年9月-1993年7月济南通用自动化技术研究所，助理工程师。1996年3月-1998年6月国家科技部高技术司信息处科员。1998年7月-2003年9月博时基金管理公司历任研究部研究员、裕阳、裕华基金经理、交易部总经理。2003年-2004年富国基金公司投资副总监、投资决策委员会委员。2006年-2008年长盛基金公司副总经理，投资决策委员会主席。2008年至今，北京尊嘉资产管理公司创始合伙人、首席投资官。

3.3 监事

表 3.3

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的 股东名称	该股东持 股比例%	简 要 履 历
张 彦	监事长	男	52	2011. 03. 24	国元集团	49. 6875	历任安徽经济管理干部学院研究室主任，安徽国投证券发行部、投行部副经理、国债部经理、证券总部副经理兼国债部经理，国元信托副总裁，现任国元信托党委副书记、监事长。
刘建平	监 事	男	52	2009. 04. 22	中海投资	40. 375	历任中国海外地产（深圳）公司行政部助理经理、经理，中海创业投资（深圳）公司副总经理，中国海外实业公司副总经理，现任深圳中海投资公司副总经理。
陈 康	监 事	男	41	2009. 04. 22	职工监事		1991年-2001年任职于安徽省国际信托投资公司法律事务部，2001年-2009年3月担任安徽省国元信托有限责任公司法律事务部副主任，2009年3月至今担任国元信托风险及合规管理部总经理。

3.4 高级管理人员

表 3.4

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历	专业	简要履历
俞仕新	总裁	男	49	2009.4.22	19	硕士	工商管理	先后在安徽省铜陵市经济管理中专、安徽省劳动厅、安徽省信托工作，历任安徽国投证券部经理、合肥分公司总经理兼国信顾问公司董事长，国元信托副总裁、常务副总裁，现任国元信托总裁。
黄庆兵	副总裁	男	45	2009.4.22	15	硕士	工商管理	历任南京大学工程师、直属机关团总支副书记，华泰证券投资银行部业务经理、高级经理、投资银行业务内核委员，中海财务公司助理总经理，中国海外金融投资公司助理总经理，现任深圳市中海投资助理总经理、国元信托副总裁。
徐景明	副总裁	男	48	2009.4.22	31	研究生	金融专业	历任肥东县人民银行副股长、股长、副行长、行长，人民银行合肥中心支行合作处副处长，人民银行淮北市中心支行副行长，淮北银监分局局长，安徽银监局政策法规处处长、非银处处长，现任国元信托副总裁。
魏世春	副总裁	男	41	2011.3.24	19	硕士	政治经济学	历任安徽省信托投资公司综合计划部科员、营业部副主任、办公室副主任、资金计划部副经理、经理，国元信托董事会秘书兼计划财务部总经理、总经济师，现任国元信托副总裁。
许植	副总裁	男	44	2011.3.24	13	硕士	法学专业	历任安徽大学教师、安徽省国际信托、国元信托部门副经理、总经理，现任国元信托副总裁。
朱先平	总会计师	男	46	2011.5.9	14	本科	管理专业	历任巢湖东风矿副科长、科长、副矿长；安徽省国际信托公司部门副经理、国元信托稽核部经理、计划财务部总经理、董事会秘书，现任国元信托总会计师兼计划财务部总经理。
虞焰智	董事会秘书	男	47	2011.3.24	14	本科	计算机专业	历任合肥炮兵学院教员、安徽省国际信托电脑中心副主任、国元证券网上经纪业务部副总经理、国元信托信息技术部总经理、办公室主任、人力资源部总经理，现任国元信托董事会秘书。

3.5 公司员工

表 3.5

项 目		2011 年度		2010 年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	25 岁以下	3	2.46%	5	4.13%
	25--29	27	22.13%	22	18.18%
	30--39	17	13.93%	18	14.88%
	40 岁以上	75	61.48%	76	62.81%
学历分布	博士	1	0.82%	1	0.83%
	硕士	38	31.15%	31	25.62%
	本科	56	45.9%	60	49.59%
	专科	27	22.13%	29	23.96%

	其他	0	-	0	-
岗位分布	董事、监事及高级管理人员	10	8.2%	9	7.44%
	自营业务人员	10	8.2%	9	7.44%
	信托业务人员	60	49.18%	62	51.24%
	其他人员	42	34.42%	41	33.88%

4. 经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

本报告期公司的经营目标是：全年计划实现营业收入 38613.25 万元，实现利润总额 28421.45 万元。预计年末固有财产总额 346230.62 万元，权益总额 334838.19 万元；信托资产规模 2000000.00 万元。

本报告期公司的经营方针是：继续贯彻“依法合规、稳健经营、创新发展”的经营方针。坚持守正务本，做精做强信托主业的经营思路，实现固有业务保值增值，信托业务创新发展。公司紧紧围绕发展目标，转变发展方式、提高发展质量、巩固发展成果，继续优化业务和产品结构，积极推进业务转型，提高主动管理能力，把提供优质丰富的产品，形成稳定有效的渠道，建立一套完备整合产品、客户、渠道、资产管理、风险控制的系统平台，打造一支优秀的信托经理人队伍和经营管理水平上台阶作为全年工作重点。

公司的战略规划：中期目标是：将公司发展成为在国内具有行业代表性和市场影响力、形象良好、资产优良、资产管理规模大、业务创新能力强、市场占有率大、专业化水平高、服务质量好、管理体制灵活、富有竞争力的现代金融企业，达到完善的公司法人治理结构、规范化的经营管理制度、专业化的公司员工队伍和科学合理的业务定位，进而将

公司建设成为植根地方、辐射全国，服务地方、服务广大社会投资者的行业先进的财富管理机构。长期目标是：按照“规模化、专业化、市场化、多元化”的经营方针，使公司跻身国内“一流信誉、一流服务、一流人才、一流管理”的信托机构行列，最终达到“资产管理规模化、经营领域多元化、行业地位领先化”的战略目标。

4.2 所经营业务的主要内容

公司业务主要分为信托业务和固有业务两个大类。信托业务主要从事资金信托、财产信托、股权信托、财务顾问等业务。品种主要有集合资金信托、单一资金信托、财产权信托；按运用方式分为贷款、交易性金融资产、持有至到期投资和长期股权投资等。固有业务主要包括贷款、股权投资和金融产品投资等业务。

自营资产运用与分布表

单位：人民币万元

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	19095.30	5.61	基础产业	18000.00	5.29
贷款及应收款	33600.00	9.87	房地产业	12540.00	3.68
交易性金融资产	657.51	0.19	证券市场	7309.53	2.15
可供出售金融资产	6652.02	1.96	实业	8300.00	2.44
持有至到期投资	-	-	金融机构	288008.97	84.60
长期股权投资	274153.67	80.53	其他	6274.10	1.84
其他	6274.10	1.84			
资产总计	340432.60	100.00	资产总计	340432.60	100.00

注：其他资产中主要项目包括固定资产、无形资产、递延所得税资产。

信托资产运用与分布表

单位：人民币万元

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	14229.87	0.22	基础产业	2053607.44	31.42
贷款	4829910.60	73.90	房地产业	549295.30	8.40
交易性金融资产	227984.60	3.49	证券市场	227984.60	3.49
可供出售金融资产	-	-	实业	3573340.85	54.67
持有至到期投资	229444.14	3.51	金融机构	70361.14	1.08
长期股权投资	1209471.88	18.50	其他	61158.76	0.94
其他	24707.00	0.38			
资产总计	6535748.09	100.00	资产总计	6535748.09	100.00

4.3 市场分析

(一) 影响本公司业务发展的有利因素

1、信托行业发展迅速，行业整体实力得到提高。

截至 2011 年末，我国信托资产规模达 4.8 万亿元。业务品种方面，除信政合作业务余额有所下降，私募基金、私募股权投资(PE)、基金化房地产信托、QDII 业务余额均有不同程度增长。信托行业资产管理总规模、盈利能力和水平均创历史最好成绩。信托行业正在经历从做大资产管理规模到提高财富管理水平的跨越。

2、信托规模稳步扩大，信托产品成为市场重要的理财品种。

自 2003 年起，我国信托业开始进入快速发展期，信托品种及规模迅速扩大，信托产品结构也呈多元化发展态势。目前国内信托市场已初步

形成了证券投资型、股权投资型、资金贷款型、资产证券化型、收益权转让型等多种类型的信托品种。同时，不同信托公司的信托产品在投资领域、规模期限和收益等方面也出现了多样化特点。

3、创新能力不断增强，自主管理能力不断提高。

信托公司正通过多种方式，不断加强业务创新，推出灵活多样的信托产品，通过发挥制度优势和资金优势，快速介入工商企业、房地产、证券投资、基础设施投融资等领域。同时，不断提高产品的自主设计水平，提高自主管理能力。此外，艺术品、黄金、酒类投资信托等多种另类信托产品成功研发并得到市场认可。

4、信托工具功能正在为更多的企业和社会投资者所认可，未来发展前景广阔。

中国未来几十年的发展将是一个逐步“信托化”的过程，主要表现为企业将更多地主动使用信托工具服务，公众将更多地利用信托理财。

5、就公司内部而言，国元信托坚持“依法合规、稳健经营”的理念，严格按照行业监管的要求，完善法人治理，各项业务稳步发展。资产管理规模不断扩大、结构合理，信托主营业务地位得到巩固，盈利能力逐步提高，行业地位逐步提升，为公司业务发展提供了良好的内外部环境。

（二）影响本公司业务发展的不利因素

客观原因：虽然信托行业在多次规范后取得了较好经营成绩，但是，当前信托行业主营业务领域和专属的盈利模式尚未最终确定，客观上导致了公司资产管理能力和盈利能力的提升速度不尽如人意。同时，公司处于内陆省份，相对于沿海发达地区，地区发展水平及社会投资者对信托工具的认知度仍有差距，客观上影响了公司主营业务的发展。此外，

多年来信托业务开展的“属地原则”及公司身处内陆的客观条件，使公司在渠道建设方面进展有限。

主观原因：具有公司特色和品牌效应的主营业务领域、盈利模式还在积极探索形成中；公司员工的年龄结构、知识水平和创新能力有待进一步优化和提高。

4.4 内部控制

(一) 内部控制环境和内部控制文化

在经营管理中，公司始终坚持“依法合规，稳健经营”的核心理念，强化风险管控，构建了完善的公司治理、内部控制、内部组织架构，建立了与公司经营范围、组织结构、业务规模相适应的内部控制体系。

公司具有完善的法人治理结构。按照“三会分设、三权分开、有效制约、协调发展”的要求，公司设立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层构建的公司治理架构。股东会、董事会、监事会和高级管理层之间既相互独立，又相互制衡和相互协调，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间的制衡机制，在公司经营和发展中行使各自的职能，发挥着各自的作用。

公司高度重视内控文化的培育，注重内控文化的建设与执行。建立以合规文化为核心的企业文化，通过多年的经营，形成了审慎稳健、勤勉尽责、理性创新、全员参与的内部控制和风险管理文化。公司以风险教育为重点推进合规管理，加强员工对风险管理、内部控制、合规经营重要性的认识，引导员工建立诚信道德观念，牢固树立合规意识和风险意识，提高职业道德水准，熟练掌握与公司经营活动密切相关的法律法规、行政规章和行业准则等，规范职业行为，形成以“全员参与、内控

先行”为主旋律的内控文化，使风险防范意识贯穿到了公司各个部门、各个岗位和各个工作环节。2011 年，公司邀请专家及公司高管、中层和优秀业务经理讲解国际、国内和地方经济形势、公司发展、规章制度、业务操作流程等，促进全体员工对法律法规和业务合规知识的学习，掌握必要的有效防范风险的技能，倡导合规经营，培育合规文化。

(二) 内部控制措施

按照信托公司内部控制管理要求，公司建立了清晰的内部控制目标、原则和完善的内部控制体系、制度，确保对风险的事前防范、事中控制、事后监督和检查纠正。

公司建立了全面覆盖业务管理、风险管理、财务管理、合规管理、合同管理、内部审计、责任追究、岗位问责等内控制度体系。信托业务部、市场营销部等前台部门进行业务拓展和项目、客户维护，计划财务部、风险及合规管理部提供中台服务，进行事前和事中的风险与合规控制，办公室提供信息技术保障支持，稽核审计部进行事后监督检查。

公司建立了中、后台对前台的监督制约机制，通过风险控制、内部审计等手段对前台业务进行有效监督制约。计划财务部按照国家颁布的会计准则进行会计核算，严格履行会计监督职能，认真执行财务会计制度，会计不相容岗位严格分离、相互制约，对公司自营资产的安全实行有效财务控制，防范和化解财务风险；风险及合规管理部负责包括参与谈判，起草、修改和审核合同等法律文件，提供法律咨询，做好普法及法律法规研究，及时向经营管理层提供与公司业务有关的法律法规和政策变化情况，根据监管机构要求开展合规管理工作，培育良好的内控文化，定期或不定期组织实施公司内部制度执行情况检查，促进公司业务

的可持续健康发展；稽核审计部强化内部审计功能，根据法律法规、董事会和高级管理层的要求，开展内部审计工作，并对董事、高管等离职人员实施离任审计。通过上述职能的实现，保障公司业务发展，为实现公司战略目标提供支持。

公司建立了职责明确、分工合理、相互制衡的组织结构和内部制约机制，构建了涵盖公司各项业务和管理活动的内部控制制度体系。公司内部控制建设主要侧重于规范业务流程、完善管理制度和明确部门岗位职责三个方面。在业务开展的过程中，坚持制度、流程先行，每年由风险及合规管理部牵头组成检查小组对各业务部门制度执行情况及项目管理情况进行检查。

报告期内，公司董事会进一步加强了对内部控制有关工作的安排，完善了公司内部控制环境和内部控制结构，公司各项业务的内部控制成为公司决策的组成部分。同时，公司根据业务发展、市场环境和监管要求的变化，不断调整和完善公司内部控制机制和制度。

报告期内，为全面落实国务院、银监会关于融资平台贷款风险管理的文件精神，加强合规风险管理，公司制定了《关于进一步加强地方政府融资平台贷款风险管控的通知》；为防范和化解经营风险，加强净资本管理，制定了《净资本管理暂行办法》；为推进“三个办法一个指引”的实施，进一步规范贷款业务经营行为，制定了《贷款业务操作指引》；为规范房地产信托业务，控制房地产市场系统性风险和集中性风险，制定了《开展房地产信托业务操作指引》。

报告期内，公司还修订了《固有业务会计核算办法》、《信托业务会计核算办法》、《资金及银行账户管理办法》、《固有业务证券投资

管理办法》、《证券投资操作流程》、《中层以下员工职务晋升管理办法》、《高级管理人员奖励薪酬延期支付暂行办法》等多项管理制度，进一步完善了公司的内部控制制度。

(三) 监督评价与纠正

1、内部审计监督机制

稽核审计部是公司的内部审计监督机构，具有独立性，直接由董事长分管。公司内部审计每年至少一次，内部专项审计在项目结束后进行。内部审计能及时、全面、准确地发现公司内控存在的缺陷与隐患，及时以审计报告、共性问题的专项报告等形式向公司报告，并注重审计后的整改监督、落实，成效明显。

2、外部审计监督机制

公司年报审计会计师事务所为华普天健会计师事务所（北京）有限公司，由董事会选聘，该会计师事务所执业纪录良好。公司 2011 年度审计报告是标准无保留意见的。

3、内部控制的评价机制

公司每年对内部控制的建设和执行情况进行检查评价，评价结果能准确反映公司的内控水平。

4、内部控制的纠正机制

公司内外部审计发现的问题能得到限期整改，公司制定有岗位问责和重大事故责任追究制度，并能有效落实。

4.5 风险管理

公司一贯坚持“依法合规、稳健经营”的理念，能够及时识别和度量业务运行中的潜在风险，建立了以董事会、审计与风险管理委员会、

高级管理层和风险及合规管理部为主体的风险管理组织体系，形成了防范、控制和处置风险机制。

公司重视风险管理，通过制定健全的内部规章制度，建立职责分工合理的组织机构，设置专业的风险管理机构，将现代风险管理技术与传统风险管理方法相结合，对可能产生的风险及时做出反应，积极采取有效措施进行事前、事中、事后的有效控制与管理，并根据实际需要及时对风险管理体系进行调整。

公司风险管理组织架构按照功能不同划分为决策层、执行层和监督层，通过分离决策层、执行层、监督层，各层级履行各自专门职能，起到相互独立、相互制衡的作用。决策层由董事会、高级管理层构成，同时还包括行使辅助职能的风险控制委员会等专业评审机构等。公司董事会下设审计与风险管理委员会对高级管理层在业务、市场、操作等方面的风险控制情况进行监督，对公司的风险状况进行定期评估，提出完善风险管理和内部控制的意见。

根据业务发展需要，公司建立相应的权限管理体系。严格按照规定，分别设立了相互独立的运作部门——负责固有财产的资本运营部和负责信托财产的信托业务部门，并由不同的高管人员负责。在财务核算等环节，也做到了固有财产与信托财产的岗位隔离与信息隔离，对每个信托项目设立独立的账套进行核算，并出具独立的财务报告。不断针对各项业务，制定系统的业务流程和操作规程，完善统一规范的业务标准和操作要求。公司建立了有效的业务决策系统，各业务部门负责固有项目、信托项目的初审，风险及合规管理部、计财部负责项目的预审，公司项目复审及终审委员会是公司常设决策机构，对项目进行评审，得出结论。

公司所有合同签署前，必须经过风险及合规管理部审核，重大业务合同还需经外聘法律顾问审核并出具法律意见书。各部门和岗位，职权分明，职能独立，并相互牵制，相互制衡，重要岗位实行双人负责制并有相应的后续监督和整改、纠正措施，能够做到及时完整堵塞漏洞，切实防范各类风险。

公司前中后台设置合理，有效分离，操作互相独立。各部门负责执行本部门职能范围内的具体风险管理事务。风险及合规管理部作为风险管理职能部门，在公司层级化、专业化、多纬度的风险管理组织架构下统筹公司的风险管理事务，并根据公司要求对各部门业务活动和各风险环节岗位进行合规检查和监督，向高级管理层报告。稽核审计部负责对公司内部控制情况进行监督和检查，对于检查中所发现的问题，可直接向董事会下设的风险及审计委员会报告。

（一）风险状况

公司经营活动中面对的主要风险是：信用风险、市场风险、操作风险、合规风险和其他风险。

1、信用风险状况

信用风险主要指交易对手因履约意愿或履约能力发生变化，违约造成不履行义务的可能性，主要表现在：贷款、投资回购、担保、履约承诺等交易过程中，交易对手不履行承诺，不能或不愿履行合同而使固有财产、信托财产遭受潜在损失的可能性。

信托业务方面：截至 2011 年 12 月 31 日，公司管理信托资产总额 653.57 亿元，其中：集合信托 64.06 亿元，单一信托 589.51 亿元。在项目管理中，认真履行受托人谨慎尽职义务，有效管理信托项目，2011

年度，公司办理清算信托项目 238.35 亿元，公司尽职管理项目，实现信托目的，上述信托项目均能按期支付信托本金和信托收益。公司对借款人等交易对手制订了严格的筛选标准，为防止发生信用风险，公司在项目设计中设置了以财产抵押、权利抵押、企业保证、实际控制人无限连带责任保证为主及政府信用承诺作为增信措施的防范安排，以合同条款约束交易对手。公司交易对手都具有较好的信用记录，公司可能面临信用风险的债权类信托资产均运作正常。

固有业务方面：报告期内公司固有业务无信用风险敞口。公司固有业务资产 34.04 亿元，以金融股权投资为主的优质资产，金融股权投资金额为 26.89 亿元。固有资金贷款均拥有土地房产抵押、上市公司股权质押、企业保证等多重保障措施，对民营企业，在设置了资产抵质押的同时，要求附加第三方担保、实际控制人无限连带责任保证等担保措施。固有资产业务布局合理、质量优良，盈利能力、财务状况良好。

按照资产五级分类标准分类，报告期末，公司固有业务信用风险资产 53448.22 万元，其中不良资产 510.43 万元，较期初 1004.30 万元减少 493.87 万元，下降 49.18%，已足额计提各项准备金，报告期末准备金余额 507.57 万元；报告期末公司信托业务信用风险资产均为正常。

2、市场风险状况

市场风险主要指公司开展资产管理业务过程中，投资于有公开市场价值的金融产品或者其他产品时，因股价、市场汇率、利率及其他价格因素变动，金融产品或者其他产品的价格发生波动导致资产遭受损失的可能性。2011 年，公司信托业务中，因证券账户问题，未开展诸如私募阳光化有价证券信托等证券市场投资类信托，也未开展投资货币市场的

主动型资产管理业务。固有业务中，开展自营股票投资业务控制在一定限额内，投资的证券类资产具有较强的抗跌性，安全边界较高，市场风险较低；原则上不开展市场风险敏感度较高的金融衍生品投资业务及外汇交易业务；固有资金主要用于投资金融股权等中高流动性、低风险的金融产品（含信托产品），具有较高的安全性。

3、操作风险状况

操作风险是指因公司治理、内控机制失效或因有关责任人出现失误、欺诈等问题，公司没有及时充分地做好尽职调查、持续监控、信息披露等工作，未能及时做出应有的反应，或者作出的反应明显有失专业和常理，甚至违约违规；公司没有履行勤勉尽职管理义务，或者无法出具充分有效的证据和记录，证明自己已经履行勤勉尽职管理义务。操作风险表现在信托业务和固有业务的整个管理过程中。公司实行规范化、标准化、制度化管理，管理制度健全，并根据信托新政策及现场检查要求，完善细化了各项业务操作流程，进一步明确了岗位职责和操作规范。报告期内，公司未发生因操作风险所造成的损失。

4、合规风险状况

合规风险指因没有遵循法律、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。报告期内，公司的各项业务依法合规操作，合规风险管理状况良好，没有因合规问题而遭受法律制裁、监管处罚、财物损失或声誉损失。

5、其他风险状况

其他风险包括政策风险、道德风险和声誉风险等。

政策风险是指国家宏观经济政策的调整可能对公司业务经营或成果

造成一定影响。报告期内，公司的各项业务严格按照国家相关政策，依法合规操作，未出现违反国家相关政策及违规事件。

道德风险是指公司内部人员蓄意违规、违法给公司带来损失的可能性，报告期内未发生此类风险。

声誉风险是指因公司操作失误、违反有关规定、资产质量下降不能兑付、不能向服务对象提供高质量金融服务或管理不善等原因，对公司外部市场地位和声誉产生的消极和不良影响。报告期内未发生此类风险。

（二）风险管理

公司秉承受益人利益最大化的目标，建立了相互独立、相互制衡的内部控制体系和统一、规范、高效的内部流程，对经营活动实施全面、持续的风险监控，以专业手段有效管理各类风险。2011 年，面对复杂多变的市场环境和严格审慎的监管政策要求，公司加大系统性风险防范工作力度，提高项目的准入门槛和审查标准，加强项目后期管理，完善相应风险管理措施，增强公司抵御风险能力。

1、信用风险管理

公司信用风险管理主要通过对交易对手的尽职调查进行事前控制。以交易结构设计、风险定价、设定担保、持续评估风险等手段防范和监督交易对手信用风险变化。

交易前：通过制定尽职调查工作指引等业务规章，强化对交易对手的尽职调查，科学评估交易对手的履约能力和履约意愿；选择有效的、与交易对手信用风险相匹配的信用增级措施；科学、客观、公正评估担保物，严格控制、实时监测不同担保物价值与融资本息的抵质押率，注重采用多种有效担保措施提高信用风险的保障系数。

审查阶段：建立了三级评审体系，对业务进行集体评审与决策，并提出风险控制方面的具体要求。

管理阶段：公司全面收集融资方、担保方等相关各方财务、生产经营数据、重大经营情况等资料，定期对企业或者项目进行现场检查，判断项目的风险状况及抵/质押物价值变化情况；建立项目预警指标，根据业务发展中遇到的新情况、新问题，及时采取应对措施，确保项目信用风险的可控、可测、可承受。

2、市场风险管理

市场风险管理是识别、计量、监测和控制市场风险的全过程，目标是将市场风险控制在公司可承受的范围之内，实现风险可控前提下的效益最大化。

2011年，公司面临的市场风险主要是指因国家产业政策、财政政策、投资政策调整带来的市场变化和因行业发展环境变化所带来的市场风险。具体说来，即由于国内外经济金融形势发展变化和行业、产业监管政策导向变化以及市场波动所带来的风险等。如，国家对房地产行业进行调控，对该行业产生了较大影响；国家对平台贷款的整改，对公司该类业务的开展产生较大影响；二级市场持续疲软，对公司证券投资业务开展带来较大影响等。

(1) 严密防范房地产信托风险

公司以极为审慎的态度开展房地产业务，要求选择负债率不高、信托期内没有大量到期负债的实力较强的企业进行合作，同时规定必须符合项目“四证”齐全、开发商或其控股股东具备二级资质、项目资本金比例符合国家有关要求。

2011 年，公司及时调整房地产信托业务策略，稳健开展新业务。一是高度重视即将到期的房地产类集合信托产品的安全兑付问题，严格按照公司规定做好项目到期兑付的提前量安排，及时跟踪融资方还款准备情况，并将责任落实到岗位、到人，以层层负责的方式对可能发生的风险及时报告、提前化解。二是对存续期项目，严格按照受托人职责进行项目的跟踪管理，及时关注房地产行业发展动态和融资房企的经营管理变化，关注所投项目的市场运行情况和还款资金来源保证，确保稳健运行、按期兑付。三是以控制规模、提高质量和档次的原则，谨慎开展房地产类项目。提高合作门槛、选择地方大型房企开展合作，安排充足的抵押措施和第三方责任担保，控制规模，处理好效益和风险的关系。四是积极参与保障房建设。

(2) 积极推进融资平台贷款整改工作

公司严格按照监管部门提出的“降旧控新”目标开展平台贷款的整改工作。一是严格对照银监会关于平台贷款的整改要求实行名单制管理，严格按照平台名单对平台贷款实行严格审慎的集中审批制度；二是严格按照受托人职责继续做好存续项目的对照整改和后期管理工作，建立平台贷款台账，在项目后续跟踪管理中，按照贷款五级分类要求进行管理，认真做好季度分析报告及现场检查等贷后管理工作；三是继续做好整改为一般公司类平台贷款的管控工作；四是完善监测报告制度，按月报送融资平台贷款信息；五是公司对地方政府融资平台贷款项目，开展了专项自查，公司于 2011 年 8 月 20 日起，开展了为期 2 个月的项目专项检查工作，平台贷款项目被列为检查重点，各业务部门根据自查发现的问题进行了有针对性的分析，并采取有效措施，进一步加强项目管理，促

进该项业务规范、健康发展。

(3) 为加强公司证券业务管理, 2011年公司设立了证券投资部, 制定了《固有业务证券投资管理办法》、《证券投资操作流程》。在开展自营股票业务活动中, 公司严格执行董事会授权制度, 严格额度控制和风险管控。加强对货币信贷政策、财政政策、行业政策等领域的研究, 根据市场变化及时调整投资策略和投资组合, 坚持低风险多元化配置, 并密切关注经济运行状况, 严控因宏观政策调整带来不利影响的风险。

(4) 为规避股权直接投资的市场风险, 公司关注国家宏观政策变化, 避免进入限制类行业 and 项目, 控制房地产行业集中度风险, 在项目审查中充分考虑风险处置预案和退出安排, 组建专业化管理团队, 明确项目组织管理结构和投资管理责任。

3、操作风险管理

在操作风险的管理上, 公司要求每项业务在尽职调查、受理申请、交易结构设计、审查审批、营销签约、执行终止各阶段全过程合法合规, 按照《合规操作手册》规定的流程办理。建立了职责分离、相互监督制约的内控机制, 建立和完善有效的投资决策机制, 实行严格的复核审核程序, 制定严格的信息系统管理制度和档案管理制度, 根据监管法规的要求制定了符合公司实际的规章制度, 从机制和制度上降低操作风险, 实现对公司各项业务操作过程的有效控制。

各相关主体在岗位职责和授权范围内独立运作, 业务部门对项目的选择、初审和尽职调查工作, 风险合规、财务部门和评审委员会对项目的评审工作, 总裁及高级管理层对项目的审批工作都做到依法合规进行, 杜绝违规或不正当交易等违法行为。

每年聘请独立审计机构对公司业务进行审计，持续进行内部审计监督，不断对规章制度进行全面梳理与修订。目前公司的各项控制制度和操作规程涵盖了所有业务领域和职能工作，实现了对公司各项业务操作过程的有效控制。

4、合规风险管理状况

公司董事会、监事会及高级管理层将合规管理工作视为提升公司内在价值和创造价值的重要手段，始终筑牢并一贯坚持“依法合规、稳健经营”的经营理念。2011年，公司密切关注国内外金融形势和监管要求的变化，动态理解和自觉适用监管政策法规，深入开展“内控和案防制度执行年”活动，进一步完善公司合规管理体系，强化合规风险管理。公司制定了保障合规管理工作正常开展的制度体系和操作流程，合规审核程序覆盖了信托业务和固有业务，积极建立与监管部门的沟通互动机制，明晰对内对外的合规风险报告路线，建立了合规绩效考核机制和问责奖惩激励机制。

为防范政府融资平台、房地产等监管部门重点关注的行业风险，公司及时出台《关于进一步加强地方政府融资平台贷款风险管控的通知》、《开展房地产信托业务操作指引》、《贷款业务操作指引》等合规管理制度。公司积极倡导和培育“合规创造价值”、“全员合规、人人合规”、“合规从高层做起”等合规价值理念，持续加大员工合规培训力度，不断加强合规文化建设，合规已逐步成为全体员工的自觉意识。

5、其他风险管理

公司及时跟踪和研究国家宏观政策和行业政策的调整与变化，加强与政府机构和政策制定部门的沟通，坚持依法合规、稳健经营，保持经

营策略与国家政策一致，保证各项业务合法合规。

公司通过完善内控机制，严格岗位管理职责与纪律，加强道德文化教育，提高全员廉洁自律和勤勉尽责的意识，鼓励遵纪守法，培养职业操守，防范道德风险。

公司在强调合规经营和健康发展的基础上，积极主动防范声誉风险和应对声誉事件，通过充分及时地信息披露等方式实现与投资者的互动沟通，以捐资助学等方式履行社会责任来提升公司的社会形象。

6、净资本管理

2011 年末，公司净资本风险控制指标为：净资本 304411.70 万元，各项业务风险资本 126217.50 万元，净资本与各项业务风险资本之比为 241.18%，净资本与净资产之比为 92.61%。2011 年，公司积极调整业务结构，加大创新力度，在大力拓展业务同时，规范操作，公司净资本各项监管指标全部符合监管标准。

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

会审字[2012]0765 号

审 计 报 告

安徽国元信托有限责任公司全体股东：

我们审计了后附的安徽国元信托有限责任公司（以下简称“国元信托公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动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国元信托管理层的责任，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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，国元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，公允反映了国元信托 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。

华普天健会计师事务所(北京)有限公司

二〇一二年三月三十日

5.1.2 资产负债表

资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：安徽国元信托有限责任公司

单位：人民币万元

项 目	年末余额	年初余额	项 目	年末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	19095.30	14424.29	短期借款	-	-
贵金属	-	-	拆入资金	-	-
拆出资金	-	-	交易性金融负债	-	-
交易性金融资产	657.51	2422.51	衍生金融负债	-	-
衍生金融资产	-	-	卖出回购金融资产款	-	-
买入返售金融资产	-	-	应付账款	-	-
应收账款	-	-	预收账款	-	-
预付账款	-	-	应付职工薪酬	3695.06	3773.35
应收利息	123.37	52.54	应交税费	4157.67	3112.22
应收股利	-	-	应付利息	-	-
其他应收款	122.65	116.96	应付利润	1800.00	1800.00
存货	-	-	其他应付款	1953.42	2540.78
一年内到期的非流动资产	-	-	一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动资产	195.38	-	其他流动负债	28.02	28.29
流动资产合计	20194.21	17016.30	流动负债合计	11634.17	11254.64
非流动资产：			非流动负债：		
发放贷款和垫款	33600.00	20000.00	长期借款	-	-
可供出售金融资产	6652.02	6718.43	应付债券	-	-
持有至到期投资	-	-	长期应付款	-	-
长期应收款	-	-	预计负债	-	-

国元信托 2011 年度报告摘要

长期股权投资	274153.67	269953.69	递延所得税负债	103.35	592.13
投资性房地产	-	-	其他非流动负债	-	-
固定资产	5024.21	5113.40	非流动负债合计	103.35	592.13
在建工程	53.14	45.05	负 债 合 计	11737.52	11846.77
无形资产	55.52	33.51	所有者权益：		
递延所得税资产	699.83	421.66	实收资本	120000.00	120000.00
其他非流动资产	-	-	资本公积	117506.44	122127.13
非流动资产合计	320238.39	302285.74	减：库存股	-	-
			盈余公积	12398.51	9812.46
			一般风险准备	9278.02	4906.23
			未分配利润	69512.11	50609.45
			所有者权益合计	328695.08	307455.27
资 产 总 计	340432.60	319302.04	负债和股东权益总计	340432.60	319302.04

单位负责人：过仕刚

财务负责人：朱先平

会计机构负责人：朱先平

5.1.3 利润表

利润表

2011 年度

编制单位：安徽国元信托有限责任公司

单位：人民币万元

项 目	本年金额	上年金额
一、营业收入	40060.37	36462.05
利息净收入	3920.64	1988.04
利息收入	3923.61	2065.69
利息支出	2.97	77.65
手续费及佣金净收入	24562.70	14356.77
手续费及佣金收入	26866.81	15005.98
手续费及佣金支出	2304.11	649.21
投资收益（损失以“-”填列）	11197.34	19859.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8827.19	14510.02
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	84.79	-20.62
租赁收益	-	-

国元信托 2011 年度报告摘要

汇兑收益（损失以“-”填列）	-2.03	-1.33
其他业务收入	296.93	279.38
二、营业支出	9889.33	7467.28
营业税金及附加	1696.19	1173.80
业务及管理费	8218.56	6898.29
资产减值损失	-25.42	-604.81
其他业务成本	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	30171.04	28994.77
加：营业外收入	492.44	9.56
减：营业外支出	20.87	351.13
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	30642.61	28653.20
减：所得税费用	4782.11	3334.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	25860.50	25318.80
六、其他综合收益	-4620.70	-1564.49
七、综合收益	21239.80	23754.31

单位负责人：过仕刚

财务负责人：朱先平

会计机构负责人：朱先平

5.1.4 所有者权益变动表

所有者权益变动表 2011 年度

编制单位：安徽国元信托有限责任公司

单位：人民币万元

项 目	本 年 金 额						上 年 金 额					
	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	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	120000.00	122127.13	9812.46	4906.23	50609.45	307455.27	120000.00	123691.63	7280.58	3640.29	35088.47	289700.97
加：会计政策变更						-						-
前期差错更正						-						-
其他						-						-
二、本年初余额	120000.00	122127.13	9812.46	4906.23	50609.45	307455.27	120000.00	123691.63	7280.58	3640.29	35088.47	289700.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-4620.70	2586.05	4371.79	18902.66	21239.80	-	-1564.49	2531.88	1265.94	15520.98	17754.31
（一）净利润	-	-	-	-	25860.50	25860.50	-	-	-	-	25318.80	25318.80
（二）其他综合收益	-	-4620.70	-	-	-	-4620.70	-	-1564.49	-	-	-	-1564.49
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-2199.91	-	-	-	-2199.91	-	-69.73	-	-	-	-69.73
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						-						-
3. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-2420.78	-	-	-	-2420.78	-	-1494.77	-	-	-	-1494.77
4. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						-						-
5. 其他						-						-
净利润及其他综合收益小计	-	-4620.70			25860.50	21239.80	-	-1564.49			25318.80	23754.31
（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的金额						-						-
3. 分立减资						-						-
（四）利润分配	-	-	2586.05	4371.79	-6957.84	-	-	-	2531.88	1265.94	-9797.82	-6000.00
1. 提取盈余公积	-	-	2586.05		-2586.05	-	-	-	2531.88		-2531.88	-
其中：法定盈余公积	-	-	2586.05		-2586.05	-	-	-	2531.88		-2531.88	-
任意盈余公积						-						-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	4371.79	-4371.79	-	-	-	-	1265.94	-1265.94	-
3. 所有者的分配	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-6000.00	-6000.00
4. 其他						-						-
（五）所有者权益内部结转						-						-
1. 资本公积转增资本						-						-
2. 盈作公积转增资本						-						-
3. 盈余公积弥补亏损						-						-
4. 其他						-						-
四、本年年末余额	120000.00	117506.43	12398.51	9278.02	69512.11	328695.07	120000.00	122127.13	9812.46	4906.23	50609.45	307455.27

单位负责人：过仕刚

财务负责人：朱先平

会计机构负责人：朱先平

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

编制单位：安徽国元信托有限责任公司

2011年12月31日

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	14229.87	49793.39	交易性金融负债	-	-
拆出资金	-	-	衍生金融负债	-	-
存出保证金	-	-	应付受托人报酬	-	-
交易性金融资产	227984.60	16793.95	应付托管费	-	-
衍生金融资产	-	-	应付受益人收益	-	-
买入返售金融资产	14207.00	6207.00	应交税费	-	-
其中：买入返售证券	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售信贷资产	-	-	其他应付款项	213.65	427.14
应收款项	-	-	其他负债	-	-
发放贷款	4829910.60	2576969.20	信托负债合计	213.65	427.14
其中：基础产业	1190490.50	1191146.20	信托权益：		
房地产	432711.00	442222.00	实收信托	6523163.91	3570801.29
其他产业	3206709.10	943601.00	其中：资金信托	6478757.36	3543528.18
可供出售金融资产	-	-	集合	633725.29	348057.00
持有至到期投资	229444.14	153068.00	单一	5845032.07	3195471.18
长期应收款	-	-	财产信托	44406.55	27273.12
长期股权投资	1209471.88	690233.80	资本公积	-	-
其中：基础产业	706740.16	351569.00	未分配利润	12370.53	24836.91
房地产	116584.30	66584.30	信托权益合计	6535534.44	3595638.20
其他产业	386147.42	272080.50			
投资性房地产	-	-			
固定资产	-	-			

国元信托 2011 年度报告摘要

无形资产	-	-			
长期待摊费用	-	-			
其它资产	10500.00	103000.00			
其中：融资租赁资产	-	-			
信托资产总计	6535748.09	3596065.34	信托负债及信托权益总计	6535748.09	3596065.34

单位负责人：过仕刚

财务负责人：朱先平

会计机构负责人：朱先平

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

编制单位：安徽国元信托有限责任公司

2011 年度

单位：人民币万元

项 目	本年金额	上年金额
1. 营业收入	390035.58	241816.00
1.1 利息收入	297360.05	151189.99
1.2 投资收益	92329.80	72890.86
1.2.1 其中：对联营企业和合营企业投资收益	-	-
1.3 公允价值变动收益	-	-
1.4 租赁收入	-	-
1.5 汇兑收益	-	-
1.6 其他收入	345.73	17735.15
2. 支出	31594.49	20255.25
2.1 营业税金及附加	-	-
2.2 受托人报酬	25416.75	14350.51
2.3 保管费	2928.47	2205.80
2.4 投资管理费	144.50	55.00
2.5 销售服务费	1521.54	239.57
2.6 交易费用	1.17	0.67
2.7 资产减值损失	-	-
2.8 其他费用	1582.06	3403.70
3. 信托净利润	358441.09	221560.75
4. 其他综合收益	-	-
5. 综合收益	358441.09	221560.75

6. 加：期初未分配信托利润	24836.91	10897.61
7. 可供分配的信托利润	383278.00	232458.36
8. 减：本期已分配信托利润	370907.48	207621.45
9. 期末未分配信托利润	12370.52	24836.91

单位负责人：过仕刚

财务负责人：朱先平

会计机构负责人：朱先平

6. 会计报表附注

6.1 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

报告年度公司会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

6.2 或有事项说明

报告期内，公司未发生对外担保及其他或有事项。

6.3 重要资产转让及其出售的说明

报告期内，公司未发生重要资产转让及出售情况。

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 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 6.4.1.1

单位：人民币万元

信用风险资产五级分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	信用风险资产合计	不良资产合计	不良资产率 (%)
期初数	34554.43	265.91	-	0.40	1003.90	35824.64	1004.30	0.31
期末数	52903.78	34.01	-	230.35	280.08	53448.22	510.43	0.15

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的期初、本期计提、本期转回、本期

核销、期末数

表 6.4.1.2

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	697.73	-	-	697.73	-
一般准备	-	-	-	-	-
专项准备	697.73	-	-	697.73	-
其他资产减值准备	668.56	-25.43	-	0.40	642.73
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	533.40	-25.43	-	0.40	507.57
投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-

6.4.1.3 按照投资品种分类，固有股票投资、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 6.4.1.3

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	8468.75	672.19	-	269953.69	-	279094.63
期末数	6861.79	447.74	-	274153.67	-	281463.20

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

表 6.4.1.4

单位：人民币万元

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
1、国元证券股份有限公司	15.69%	证券经纪、证券买卖	8827.19
2、池州九华农村商业银行	19.92%	吸收存款、发放贷款、票据承兑、贴现	640.00
3、淮南通商农村合作银行	21.09%	吸收存款、发放贷款、票据承兑、贴现	113.43

4、安徽桐城农村合作银行	14.93%	吸收存款、发放贷款、票据承兑、贴现	304.69
5、芜湖浩研房地产有限公司	27.54%	房地产开发、销售	-

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

表 6.4.1.5

企业名称	占贷款总额的比例	还款情况
1、蚌埠经济开发区投资有限公司	29.76%	正常
2、合肥东部新城建设投资有限公司	23.81%	正常
3、淮南民生置业有限公司	22.62%	正常
4、安徽安兴发展股份有限公司	11.90%	正常
5、安徽邵峰实业集团股份有限公司	5.95%	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的期初、期末数情况

表 6.4.1.6

单位：人民币万元

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	-	-

6.4.1.7 公司当年的收入结构

表 6.4.1.7

单位：人民币万元

收入结构	金额	占比 (%)
手续费及佣金收入	26866.81	62.69
其中：信托手续费收入	25499.21	59.49
投资银行业务收入	1376.06	3.19
利息收入	3923.61	9.15
其他业务收入	294.90	0.69
其中：计入信托业务收入部分	-	-
投资收益	11197.34	26.12
其中：股权投资收益	10657.63	24.86
证券投资收益	539.71	1.26
其他投资收益	-	-
公允价值变动收益	84.79	0.20
营业外收入	492.44	1.15
收入合计	42859.89	100.00

注：①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。②其他业务收入中包含汇兑收益、租赁收入等。

6.4.2 信托财产管理情况

6.4.2.1 信托资产的期初数、期末数

表 6.4.2.1

单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数
集合	352887.05	640620.13
单一	3215899.55	5850707.91
财产权	27278.74	44420.05
合计	3596065.34	6535748.09

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

表 6.4.2.1.1

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	22985.70	228206.36
股权投资类	307851.78	495002.86
融资类	1493147.89	1841118.96
事务管理类	-	-
合计	1979084.55	2763225.25

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

表 6.4.2.1.2

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	-	-
股权投资类	350001.18	671828.36
融资类	1234129.88	3044802.87
事务管理类	32849.73	44420.05
合计	1616980.79	3772522.84

6.4.2.2 本年度已清算结束信托项目

6.4.2.2.1 本年度已清算结束信托项目

表 6.4.2.2.1

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	17	102307.00	6.04%
单一类	92	2264049.70	5.44%
财产管理类	5	17138.82	172.12%

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

表 6.4.2.2.2

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	-	-	-	-
股权投资类	1	6000.00	3.60%	6.15%
融资类	46	847880.70	0.43%	5.13%
事务管理类	-	-	-	-

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

表 6.4.2.2.3

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	-	-	-	-
股权投资类	4	60700.00	0.32%	6.60%
融资类	45	1369992.00	0.25%	5.59%
事务管理类	5	17138.82	1.85%	172.12%

6.4.2.3 本年度新增的信托项目

表 6.4.2.3

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	58	438494.29
单一类	329	5756523.89
财产管理类	7	40186.17
新增合计	394	6235204.35
其中：主动管理型	182	2266096.89
被动管理型	212	3969107.46

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，包含本年度开放式产品金额。

6.4.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

国元信托在资产管理规模不断扩大、盈利能力不断提高、业务覆盖

范围不断延伸的基础上，高度重视业务创新工作的开展，注重发挥信托的创新特质，积极提升自身的财富管理能力，转型升级产品设计和业务品种。

2011年，公司在信托业务经营领域和信托业务品种开发上主动创新，不断取得突破，推出了多款具有创新特质的产品：发行了保障房建设、矿产资源、光伏产业等领域的信托产品；运用资产证券化原理设计发行了“租赁公司租金受益权”和“资产转让”的准资产证券化信托产品；运用信托+私募的方式设计发行了“皖江城市带承接产业转移投资基金集合信托计划”；以基金化原理设计发行了“创新中小企业贷款信托计划”，以信托资产包支持众多小微企业的发展，获得融资方和市场的欢迎和赞许。此外，公司关于白酒信托、艺术品投资等另类信托产品正在打造中。

向银监会申请设立资产管理公司已获得批复同意；向银监会申请QDII业务资格正在加紧推进。

6.4.2.5 本公司履行受托人义务情况

公司作为受托人，严格按照《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》及信托文件对受托人义务的规定，在管理信托财产时，恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，为受益人的最大利益处理信托事务。

公司将信托财产与其固有财产分别管理、分别记帐，并将不同委托人的信托财产设立信托专户，单独记账，单独核算。

根据信托文件的规定，及时履行定期信托计划的信息披露及报告事项。每个信托计划设立后5个工作日内，就信托资金规模在公司网站公告。并按照信托合同的规定，定期将信托资金运用及收益情况公告。信

托合同终止时，根据信托合同的规定，以信托财产为限向受益人支付信托财产及收益。同时，公司严格根据银监会的要求，在信托终止后十个工作日内作出处理信托事务的清算报告。

根据《信托法》要求，妥善保管处理信托事务的完整记录、原始凭证及有关资料，保存期自本信托终止之日起十五年。同时对委托人、受益人以及处理信托事务的情况和资料依法保密。

报告期内，公司管理的信托项目运作正常，全年到期清算信托项目 238.35 亿元，全部安全、按期交付受益人，未出现因本公司自身责任而导致的信托财产损失情况。信托业务稳健发展，无任何信托财产损失。

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

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	4	3711.81	市场公允价

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

单位：人民币万元

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
母公司	安徽国元控股（集团）有限责任公司	过仕刚	安徽省合肥市寿春路 179 号	300000.00	受托管理国有资产，资本运营，收购兼并等
同受母公司控制	安徽国元投资有限责任公司	邵文革	安徽省合肥市宿州路 20 号	100000.00	项目投资、管理及咨询等

同受母公司控制	安徽国元创投 有限责任公司	邵文革	安徽省合肥市经 开区翠微路 6 号 海恒大厦 8 楼	23000.00	创业投资及咨询、 为创业企业提供管 理服务业务、参加 设立创业投资企业 与创业投资管理业 务、股权管理咨询
同受母公司控制	安徽国元科技 担保有限公司	徐修德	安徽省合肥市高 新区黄山路 601 号科技创新服务 中心 601-605 室	21200.00	为中小企业及个人 融资提供担保服 务；投资、融资服 务；财务顾问；资 产管理；企业重组、 兼并咨询服务

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、本期发生额汇总数、期末汇总数

表 6.5.3.1

单位：人民币万元

固有与关联方关联交易				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	-	-	-	-
投资	-	-	-	-
租赁	-	-	-	-
担保	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
其它	232.10	0.52	0.29	232.33
合计	232.10	0.52	0.29	232.33

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、本期发生额汇总数、期末汇总数

表 6.5.3.2

单位：人民币万元

信托与关联方关联交易				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	-	-	-	-
投资	-	1711.00	-	1711.00
租赁	-	-	-	-
担保	-	2000.00	-	2000.00
应收账款	-	-	-	-
其它	-	-	-	-
合计	-	3711.00	-	3711.00

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

报告期内公司无上述事项。

表 6.5.3.3.1

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	-	-	-

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

报告期内公司无上述事项。

表 6.5.3.3.2

单位：人民币万元

信托资产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合 计	-	-	-

6.5.4 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

报告期内公司无上述事项。

6.6 会计制度的披露

公司固有业务自 2008 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。

公司信托业务自 2010 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。

7. 财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

2011 年公司实现净利润 25860.50 万元，加年初未分配利润 50609.45 万元，可供分配利润 76469.95 万元；提取盈余公积 2586.05 万元和提取一般风险准备 4371.79 万元后，年末未分配利润 69512.11 万元；本年度不进行利润分配。

7.2 主要财务指标

表 7.2

指标名称	指标值 (%)
资本利润率	8.13
加权年化信托报酬率	0.44
人均净利润	211.97 万元

注：①资本利润率=净利润/所有者权益平均余额×100%。②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%。③人均净利润=净利润/年平均人数。④平均值采取年初、年末余额简单平均法。⑤公式为: $a(\text{平均}) = (\text{年初数} + \text{年末数}) / 2$ 。

7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

报告期内公司无上述事项。

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, 公司前五名股东未发生变动。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

2011 年 3 月, 经公司 2010 年度股东会审议和表决通过, 钱晓军先生因年龄原因辞去公司监事, 选举张彦先生为公司监事。2011 年 3 月, 经公司监事会三届六次会议选举, 张彦先生担任公司监事长。2011 年 3 月, 经公司董事会三届五次会议审议和表决通过, 张彦先生辞去公司副总裁, 朱先平先生辞去公司董事会秘书, 魏世春、许植先生担任公司副总裁, 虞焰智先生担任公司董事会秘书。2011 年 5 月, 经公司董事会临时会议审议通过, 熊文先生因工作变动原因辞去公司总会计师, 朱先平先生担任公司总会计师。2011 年 6 月, 张彦、魏世春、许植、虞焰智经安徽银监局核准正式任职。2011 年 7 月, 朱先平经安徽银监局核准正式任职。

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, 公司注册资本、注册地和公司名称未发生变更, 未发生分立合并事项。

8.4 公司的重大诉讼事项

报告期内,公司固有业务、信托业务无重大诉讼事项。

8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况

报告期内,公司及其董事、监事和高级管理人员未发生受到处罚的情况。

8.6 银监会及其派出机构对公司检查的整改情况

本报告期内,安徽银监局对公司进行了一次现场检查和四次地方政府融资平台的专项业务检查。

公司对监管部门的现场检查高度重视,召开专门会议,通报情况研究整改措施,提出整改方案。对照《检查意见书》中涉及到的问题,逐项分析成因,明确整改思路,制定了操作性强的整改方案,落实到部门,限期整改。同时对照公司的有关规定,对相关责任人,提出严厉批评,并给予相应的经济处罚。切实做到思想重视、整改及时、强抓细节、落实到位。

(一) “小金库”专项治理情况现场检查

2011年6月28日至2011年7月15日,安徽银监局检查组对我司2008年以来“小金库”专项治理情况进行了现场检查。总体评价:“总体上看,你公司能够认真贯彻安徽银监局《2011年辖内国有及国有控股银行业金融机构‘小金库’专项治理工作实施方案》要求,成立由主要经营负责人为第一责任人的‘小金库’复查工作领导小组,制定和细化复查方案,落实‘承诺制’和‘公示制’,取得了一定成效。但检查中也发现,你公司在‘小金库’专项治理工作方面还存在一些不足和问题。”

对照检查意见书,公司制定了具体的整改方案,将责任落实到部门。

公司印发《关于“小金库”专项治理工作现场检查及落实整改工作的情况通报》和《关于加强费用报销发票审核的通知》，加强营销费用管理，完善营销费用管理制度；加强会议费管理，健全会议费管理办法；加强发票知识培训，落实发票管理规定；加强税务工作，坚持税务自查自纠工作；加强会计核算工作，规范会计核算科目。

（二）地方政府融资平台专项业务现场检查

2011 年，安徽银监局检查组就地方政府融资平台贷款整改工作对我司进行了四次专项业务现场检查。

公司严格按照监管部门提出的整改目标和要求开展平台贷款的整改工作：实行名单制管理；建立平台贷款管理台账；在项目后续跟踪管理中，按照贷款五级分类要求进行管理；认真做好季度分析报告及现场检查等贷后管理工作；认真开展自查做好风险防范工作。采取有效措施，防范政府融资平台贷款项目风险，促进该项业务规范、健康发展。2011 年末，公司平台贷款余额 38.47 亿元，较 2010 年末下降 44.79 亿元，实现了“降旧控新”。

8.7 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体及其版面

2011 年 4 月 22 日，公司在《上海证券报》B11 版刊登下列重大事项临时报告内容：

（一）2010 年 9 月，经公司 2010 年第一次临时股东会会议审议和表决通过，宋炳山先生担任公司独立董事。2010 年 12 月，经安徽银监局核准正式任职。

（二）公司股东“深圳市中海投资管理有限公司”更名为“深圳中

海投资管理有限公司”。

(三) 2011 年 3 月 24 日, 本公司召开 2010 年度股东大会, 批准钱晓军辞去监事职务, 选举张彦为公司监事。

(四) 2011 年 3 月 24 日, 本公司第三届董事会第五次会议批准张彦辞去副总裁、朱先平辞去董事会秘书职务。聘任魏世春、许植为公司副总裁; 虞焰智为公司董事会秘书。

(五) 2011 年 3 月 24 日, 本公司第三届监事会第六次会议选举张彦为公司监事长。

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

报告期内, 公司已按有关规定充分披露相关信息, 无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。

8.9 会计师事务所出具无保留意见审计报告

9. 公司监事会意见

报告期内, 公司秉承“依法合规、稳健经营”的经营理念, 决策程序符合《公司法》及《公司章程》等有关制度的规定, 公司内控制度健全, 规范运作。没有发现公司董事及高级管理人员在执行公司职务、行使职权时有违法违规和有损公司及股东利益的行为。公司财务管理规范, 财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

安徽国元信托有限责任公司
2012 年 4 月 17 日