

# 中航信托股份有限公司 2011 年年度报告



二〇一二年四月

# 目 录

<b>1. 重要提示</b>	3
<b>2. 公司概况</b>	3
2.1 公司简介	3
2.2 公司组织结构图	4
<b>3. 公司治理</b>	4
3.1 公司治理结构	4
3.2 公司治理信息	10
<b>4. 经营管理</b>	12
4.1 经营目标、方针、战略规划	12
4.2 所经营业务的主要内容	13
4.3 市场分析	14
4.4 内部控制	15
4.5 风险管理	19
4.6 企业社会责任	23
<b>5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表</b>	24
5.1 固有资产	24
5.2 信托资产	32
<b>6. 会计报表附注</b>	34
6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明	34
6.2 重要会计政策和会计估计说明	34
6.3 或有事项说明	38
6.4 重要资产转让及其出售的说明	38
6.5 会计报表中重要项目的明细资料	38
6.6 关联方及其交易的披露	43
6.7 会计制度的披露	46
<b>7. 财务情况说明书</b>	46
7.1 利润实现和分配情况	46
7.2 主要财务指标	46
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项	47
<b>8. 特别事项揭示</b>	47
8.1 股东报告期内变动情况及原因	47
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因	47
8.3 变更注册资本、注册地或公司名称、公司分立合并事项	47
8.4 公司的重大诉讼事项	47
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚情况	47
8.6 对银监会提出的整改意见简要说明整改情况	47
8.7 重大事项临时报告情况	47
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	48
<b>9. 监事会意见</b>	48
<b>10. 备查文件</b>	48

## 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 本公司独立董事对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无异议。

1.3 本公司董事长朱幼林先生、总经理姚江涛先生、财务总监王守军先生保证年度报告中财务报告的真实和完整。

## 2. 公司概况

### 2.1 公司简介

#### 2.1.1 公司沿革

中航信托股份有限公司（以下简称“中航信托”或“公司”）的前身是江西江南信托股份有限公司。公司前身于 2009 年经中国银监会批准，通过原江西江南信托投资股份有限公司股权重组，由中国航空工业集团公司、中国航空技术深圳有限公司、（新加坡）华侨银行有限公司等 5 家机构共同发起设立，2009 年 12 月 28 日，完成重新登记并正式开业；经中国银行业监督管理委员会江西监管局批准，2010 年 12 月底，公司更名为中航信托股份有限公司，并同城迁址至南昌市红谷滩新区赣江北大道 1 号。经中国银行业监督管理委员会分别批准，2011 年，公司前后二次完成增资，3 月底，将注册资本增加至 50,000.5 万元；12 月底，将注册资本增加至 150,000.5 万元。

#### 2.1.2 公司法定名称

中文：中航信托股份有限公司

英文：AVIC Trust Co., Ltd.

#### 2.1.3 公司法定代表人：朱幼林

2.1.4 公司注册地址：江西省南昌市红谷滩新区赣江北大道 1 号中航广场 24-25 层

邮编：330038

公司互联网网址：www.avictc.com

公司电子邮箱：zhxt@avictc.com

#### 2.1.5 公司负责信息披露事务的高级管理人员：罗国华

公司信息披露事务联系人：刘祝君、王漪澜

办公电话：0791-86776133、86667992

办公传真：0791-86772268

电子邮箱：zhxt@avictc.com

#### 2.1.6 公司选定的信息披露报纸：《金融时报》

2.1.7 年报备置地点：江西省南昌市红谷滩新区赣江北大道 1 号中航国际广场 24-25 层

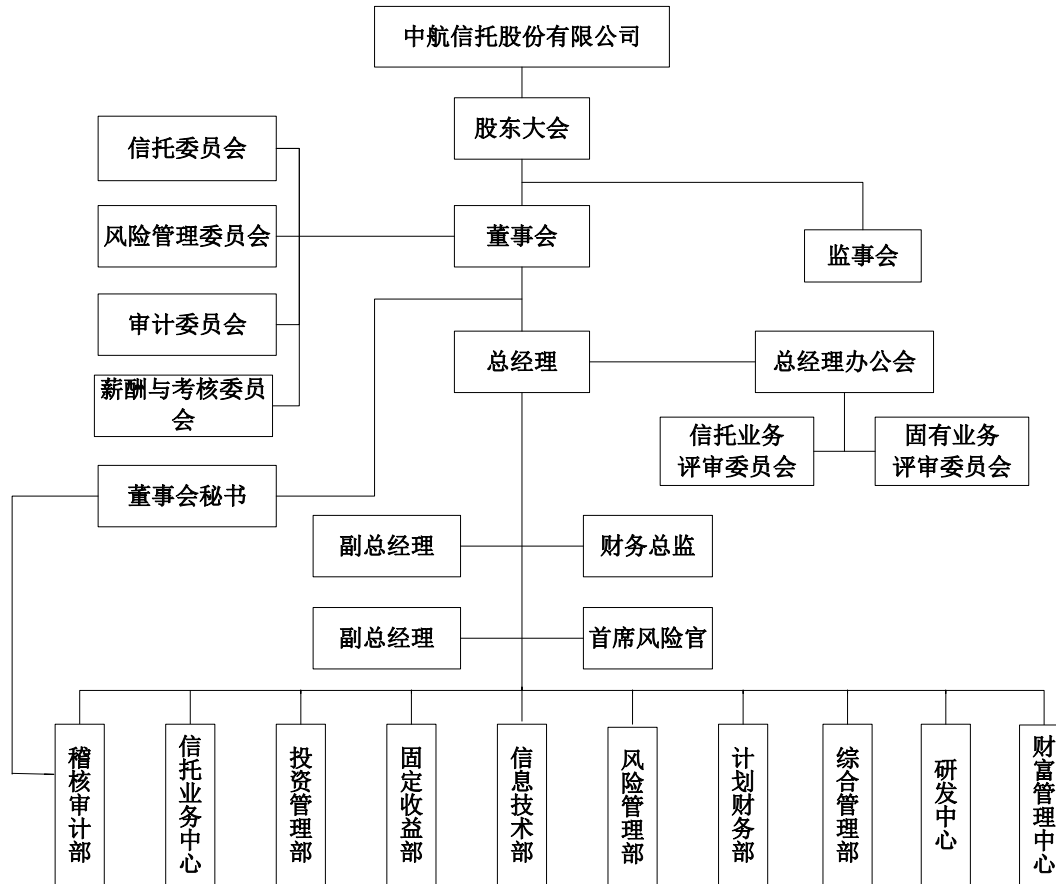
2.1.8 公司聘请的会计师事务所：京都天华会计师事务所有限责任公司

办公地址：北京朝阳区建外大街 22 号赛特广场 10 层

2.1.9 公司聘请的律师事务所：北京市君泽君律师事务所

办公地址：北京市西城区金融大街 9 号金融街中心南楼六层

## 2.2 公司组织结构图



## 3. 公司治理

### 3.1 公司治理结构

3.1.1 股东总数：报告期末，公司总股本 15,000.5 万股，实收资本 15,000.5 万元，股东单位共 6 家，具体情况如下：

股东名称	持股数 (万股)	比例 (%)	法人 代表	注册 资本	注册地址	主要经营业务
★中国航空工业集团公司	15,300	10.20	林左鸣	640 亿元	北京市朝阳区建国路 128 号	设有防务、飞机、发动机、直升机、机载设备与系统、通用飞机、航空研究、飞行试验、贸易物流、资产管理、工程

						规划建设、汽车等产业板块，下辖近 200 家子公司（分公司）、有 20 多家上市公司，员工约 50 万人。2011 年，世界 500 强企业排名第 310 位。
中航投资控股有限公司	61,200	40.80	孟祥泰	25 亿元	北京市朝阳区东三环中路乙 10 号 20 层	中国航空工业集团公司的重要金融投资平台，通过股权划转与托管方式，下辖证券公司、财务公司、租赁公司、信托公司、期货公司和产业基金。同时，通过收购和参股的方式涉足保险和银行业。主要经营业务为实业投资；股权投资；投资咨询。
中国航空技术深圳有限公司	32,199	21.47	由镭	10 亿元	深圳市福田区深南中路中航苑航都大厦 24 层	为集高科技制造、地产开发、物业管理、酒店经营、百货零售、进出口贸易、资源开发等核心业务为一体的多元化企业。
华侨银行有限公司	30,000	19.99	Cheong Choo ng Kong	新币 82.1 亿	65 Chulia Street, #09-00 OCBC Centre, Singapore 049513	华侨银行是亚洲领先的金融服务集团，网络遍及全球 15 个国家和地区，在全球拥有超过 340 家的分行和办事处，总资产约为 6500 亿元人民币。华侨银行是第一家在我国经营业务和参股中资银行（宁波银行）的新加坡银行，目前在北京、上海、天津、成都、重庆、厦门、青岛、广州等地设立了分行，在重庆设立了当地第一家合资人寿保险公司“中新大东方人寿保险有限公司”
共青城羽绒服装创业基地公	6,996	4.67	邹秀峰	500 万元	共青大道经济发展局内	主营劳动就业培训、羽绒服装产品研发、检测技术服务、公共讯服务、为区内小企业提供贷款担保。

共服务有 限公司						
江西省财 政投资管 理公司	4305.5	2.87	陈林 芳	12亿 元	南昌市孺 子路47号 鑫源大厦	从事财政信用投资业务、办理财政管理的有偿使用的专项资金、财政拨款设立并由财政管理的各项基金。
合 计	150,000 .5	100				

注：1、中航投资控股有限公司为中国航空工业集团公司全资子公司，中国航空技术深圳有限公司为中国航空工业集团公司成员单位。

2、★代表本公司最终实际控制人。

### 3.1.2 董事、董事会及其下属委员

表 3.1.2.1（董事会成员）

姓名	职务	性 别	年 龄	所推举的 股东名称	该股东持股比 例（%）	现工作单 位	简要履历
朱幼 林	董事 长	男	49	中航投资 控股有限 公司	40.80%	中航投资 控股有限 公司	管理工程博士研究生，研究员级高级工程师，现任中航投资控股有限公司分党组书记、副总经理。2001年6月获国务院政府特殊津贴。
周宝 义	董事	男	43	中航投资 控股有限 公司	40.80%	中航投资 控股有限 公司	经济学博士研究生，高级经济师，现任中航投资控股有限公司投资运营部部长。
刘 敏	董事	男	51	中航投资 控股有限 公司	40.80%	中航工业 财务公司	企业管理研究生学历，一级会计师，现任中航工业财务公司副总经理。
孙泽 群	董事	男	60	华侨银行 有限公司	19.99%	华侨银行 有限公司	芝加哥大学工商管理硕士，2002年加入华侨银行，任集团投资部总裁，兼任集团财务总

							监。
黎庆光	董事	男	54	华侨银行有限公司	19.99%	华侨银行有限公司	加拿大多伦多大学工商管理硕士，现任华侨银行大中华区投资银行业务主管。
曾军	董事	男	43	中航投资控股有限公司	40.80%	中国航空技术深圳有限公司	研究生学历，现任中国航空技术深圳有限公司副总经理。

表 3.1.2.2（独立董事）

姓名	职务	性别	年龄	现工作单位	简要履历
吴晓球	独立董事	男	52	中国人民大学	经济学博士研究生，教授职称，博士生导师，现任中国人民大学校长助理兼金融与证券研究所所长，1996 年获得国务院特殊津贴。
巴曙松	独立董事	男	42	国务院发展研究中心	经济学博士研究生（及博士后）学历，博士生导师，教授职称，现任国务院发展研究中心金融研究所副所长。
孟焰	独立董事	男	56	中央财经大学	博士学历，注册会计师，现任中央财经大学会计学院院长、教授、博士生导师。

表 3.1.2.3（董事会下设专业委员会成员）

委员会名称	职责	组成人员姓名	职务
信托委员会	督促公司依法履行受托职责，当公司或股东利益与受益人利益发生冲突时，保证公司为受益人的最大利益服务。	巴曙松	主任委员
		朱幼林	委员
		黎庆光	委员
风险管理委员会	监督、评估公司的风险管理状况，提出完善风险管理意见，监督、评估公司风险管理部门的工作。	朱幼林	主任委员
		孙泽群	委员
		曾军	委员
审计委员会	负责监督公司内、外部审计工作。	孟焰	主任委员
		吴晓球	委员
		黎庆光	委员
薪酬与考核	研究董事与高级管理人员考核的标准，进	吴晓球	主任委员

委员会	行考核并提出建议；研究与审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。	朱幼林	委员
		黎庆光	委员

### 3.1.3 监事、监事会

姓名	职务	性别	年龄	所推举的股东名称	该股东持股比例	现工作单位	简要履历
孙继光	监事会主席	男	52	中国航空工业集团公司	10.20%	中航工业资产事业部	经济学硕士学历，高级会计师职称，中航工业资产管理事业部总经理。
孔令芬	监事	女	49	中国航空工业集团公司	10.20%	中航投资控股有限公司	硕士研究生，一级高级会计师职称，现任中航投资计划与财务部部长。
陈林芳	监事	男	56	江西省财政投资管理公司	2.87%	江西省财政投资管理公司	大学本科学历，高级会计师职称，现任江西省财政投资管理公司董事长。
魏颖晖	监事	男	40	职工监事		中航信托股份有限公司	经济师职称，本科学历，拟任本公司总经理助理兼信托业务一部总经理。
叶少波	监事	男	48	职工监事		中航信托股份有限公司	民法专业法学硕士，本公司风险管理部总经理。

注：1、公司股东会于2009年10月10日通过《江西江南信托股份有限公司发起人会议决议》，成立公司一届监事会。本届监事会监事任期为三年。

2、本公司监事会未下设专业委员会。

### 3.1.4 高级管理人员

姓名	职务	分管领域	任该职务时间	金融从业年限	简要经历 (近十年从业机构及任职)	国别	学位	专业	年龄
姚	总	负责公司经	2009	30	2002.9-2009.12 历任江西江南信托	中	硕	国	48



江涛	经理	营管理全面工作	年 12 月		投资股份有限公司党委书记、总裁、江南证券总经理、董事长 2009.12 至今担任本公司总经理	中国	士	民经 济	
余萌	副 总 经 理	协助总经理 分管行政、人 力资源及固 有业务	2009 年 12 月	31	2003.11-2009.12 历任江西江南信托 投资股份有限公司副总裁、常务副总 裁 2009.12 至今担任本公司 副总经理	中 国	硕 士	西 方 经 济 学	48
曹华	副 总 经 理	协助总经理 分管信托业 务	2009 年 12 月	19	2004.7-2005.6 为百瑞信托北京总部 负责人 2005.7-2009.6 担任安信信托总裁助 理、副总裁 2009.6-2009.12 江西江南信托投资 股份有限公司副总经理 2009.12 至今担任本公司 副总经理	中 国	学 士	价 格 学	41
王守军	财 务 总 监	协助总经理 分管财务工 作	2009 年 12 月	29	2006-2009.12 中国航空工业集团财 务公司总经理助理兼任计划财务部 经理、工会主席、以及兼任贵阳分公 司总经理 2009.12 至今担任本公司财务总监	中 国	学 士	经 济 管 理	50
罗国华	董 事 会 秘 书	协助总经理 分管稽核审 计;负责股东 会、董事会、 监事会具体 工作	2009 年 12 月	24	2004.1-2009.12 历任江西江南信托 投资股份有限公司综合部总经理、董 事会秘书、党委副书记 2009.12 至今任本公司董事会秘书 2011.4 至今任本公司工会主席	中 国	硕 士	工 商 管 理	47
郭若强	首 席 风 险	协助总经理 分管风险控 制工作	2010 年 9 月	20	2005.9-2007.5 在新加坡渣打银行任 高级业务分析师 2007.5-2010.9 在新加坡华侨银行	中 国	硕 士	应 用 金	46

险 官				任金融机构信用风险管理处副总裁 2010. 10 至今任本公司首席风险官			融
--------	--	--	--	---	--	--	---

### 3.1.5 公司员工

项目		报告期年度	
		人数	比例
年龄分布	20-30	61	45%
	30-40	46	34%
	40-50	24	18%
	50 以上	4	3%
学历分布	博士	2	1%
	硕士	47	35%
	本科	57	43%
	专科	22	16%
	其他	7	5%
岗位分布	董事、监事及高管人员	8	6%
	固有业务人员	10	8%
	信托业务人员	57	42%
	其他人员	60	44%

## 3.2 公司治理信息

### 3.2.1 年度内召开股东大会（股东会）情况

2011 年 4 月 20 日，召开“2011 年第一次股东大会（2010 年度股东大会）”，审议批准了《公司董事会 2010 年度工作报告》、《公司监事会 2010 年度工作报告》、《公司 2010 年度财务决算及 2011 年度财务预算报告》，审议通过了《关于公司 2010 年度利润分配的议案》。

2011 年 10 月 15 日，以通讯方式召开“2011 年第二次（临时）股东大会”，会议审议通过了公司第二期增资扩股及修改公司章程部分条款的议案，报监管部门审核批准后实施。

### 3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

#### ① 董事会本年度召开会议情况

2011年4月20日，召开“一届董事会八次会议”。会议听取了《公司经营班子2010年度工作报告》，审议通过了《公司2011年度经营计划》、《公司2010年度财务决算及2011年度财务预算报告》、《公司2010年度利润分配的议案》、《公司董事会2011年度工作报告》，审议批准了《公司中长期发展规划（2011-2020）（草案）》、《关于设立研发中心的议案》、《关于高级管理人员薪酬的议案》、《关于聘请会计师事务所及律师事务所的议案》以及《关于提议召开2010年度股东大会的议案》。

2011年9月28日，以通讯方式召开“一届董事会九次（临时）会议”，会议审议通过了《公司关于第二期增资扩股的议案》。

### ② 下属委员会履职情况

公司董事会专门委员会在报告期内认真履行《公司法》和《公司章程》所赋予的各项职权，通过召开会议等形式认真审查向董事会提交的各项议案和由公司经营管理层制定的公司的基本管理制度、规章等，充分发挥由独立董事主导的专门委员会的作用，提高了董事会的决策效率，促进了公司在内部控制、风险管理和合规管理等方面的建设。

### ③ 独立董事履职情况

公司独立董事吴晓球、巴曙松、孟焰在报告期内认真履行职责，参加了公司董事会及其专门委员会会议对有关问题的审议，对公司中长期发展规划的制定、高级管理人员薪酬激励计划等重要事项积极发表独立意见；持续关注公司信托项目受益人利益实现情况，切实维护受益人利益，为公司保持健康快速的发展起到了积极作用。

本年度内，公司董事会共召开2次会议，其中，现场会议1次，通讯方式会议1次，独立董事参会情况如下：

独立董事姓名	现场会议	通讯表决	授权	缺席
吴晓球	1	1	0	0
巴曙松	1	1	0	0
孟焰	0	1	1	0

### 3.2.3 监事会履行职责情况

监事会自成立以来，积极履行职责，列席董事会会议，定期听取公司经营班子的工作汇报，规范开展各项活动，有效实现对公司董事会、经营班子监督制衡。

监事会本年度召开会议情况：

会议次数	会议时间	会议主题	会议决议
------	------	------	------

一届监事会 第四次会议	2011年4月 15日	听取公司经营管理情况汇报、财务情况报告，审议《公司监事会工作报告》	审议通过《公司监事会工作报告》，并提交股东大会审议批准。
一届监事会 第五次会议	2011年10月 9日	组织人员前往公司开展现场调研，听取了公司2011年度前三季度经营情况、财务状况、业务发展状况、合规与风险管理工作等方面的情况汇报。	对公司加强风险控制提出具体要求

### 3.2.4 高级管理人员履职情况

2011年，公司高级管理人员严格按照《公司法》、《信托法》、《公司章程》及国家有关法律法规定履行职责，执行股东会、董事会形成的决议，维护股东利益，积极配合监管部门的工作，以“高起点、高境界、可持续、快发展”为经营方针，带领公司全体员工紧抓机遇、勤勉进取、团结协作，在促进业务发展、推进增资扩股进程、支持产融结合、提升内部管理能力等方面做了大量的工作，取得显著经营业绩。

## 4. 经营管理

### 4.1 经营目标、方针、战略规划

4.1.1 经营目标：打造细分市场资产管理核心能力，成为专业化的一流金融服务商。

4.1.2 经营方针：“高起点、高境界、可持续、快发展”。

#### 4.1.3 战略规划

成为专业化的一流金融服务商。一流的基本内涵包括一流的经营能力、强大的品牌影响力和牢固的行业地位。力争通过5-10年的运营，使信托资产规模、信托报酬率、信托资产收益率、净资产回报率等关键经营指标位居行业前10名。为达到上述目标，公司确立了“三步走”中长期发展战略。

①生存期（2010-2012）：这一阶段，公司主要任务是解决企业生存问题，在行业中站稳脚跟，业务以低风险的战略基础业务为主，产品销售主要借助银行渠道，迅速做大规模，同时着重培养公司的风险管理能力，积极开发、维护高端客户资源，寻找并掌握2-3个潜在的优势业务领域，为公司的战略核心业务做准备。

②发展期（2013-2015）：这一阶段，重点培养和发展公司战略核心业务以及该业务所需要的投资管理能力，完善投资团队，为核心客户提供增值服务。此阶段公司已经具备完善的风险管理体系，可有效地管理业务风险，但还需增强公司业务创新能力。

③品牌期（2016-2020）：这一阶段，在公司的优势业务领域形成超强的投资管理服务，使公

司的核心客户成为公司的忠诚客户，在核心投资管理业务领域成为行业无法替代的佼佼者。同时为了寻找新赢利点，树立公司品牌形象，在创新产品业务领域和创新产品的开发上成为行业的领导者。

## 4.2 所经营业务的主要内容

报告期内，公司主要开展业务分为信托业务和固有业务两部分。其中，信托业务主要包括融资类信托、投资类信托和事务管理类业务；固有业务主要包括贷款、金融产品投资和股权投资业务。

### 4.2.1 信托业务

#### 4.2.1.1 事务管理类信托

主要是受托管理业务，公司在该类业务中担任受托人和账户管理人，按照信托文件约定和委托人指令执行和履行事务管理职责。

#### 4.2.1.2 融资类信托

通过信托贷款、债权融资、股权投资或者以资产池现金流为支持的方式，协助优秀企业获取融资，推动项目顺利开展。

#### 4.2.1.3 投资类信托

公司通过自身的产品创新、产品设计和管理能力，成为客户个性化产品的设计者和管理者。该类业务是公司今后重点发展方向。

### 4.2.2 固有业务

#### 4.2.2.1 贷款

公司为优质企业提供自有资金贷款等综合金融服务，并通过增加动产质押、房产抵押、土地抵押和连带责任担保等方式审慎开展贷款业务，有效提高公司自有资金使用效率和收益水平。

#### 4.2.2.2 金融产品投资

公司金融产品投资主要以信托产品投资和债券交易业务为主。公司坚持稳健性原则，谨慎投资，在该类业务上保持平稳发展，逐步拓展投资范围，合理配置资金，满足流动性需求。

#### 4.2.2.3 股权投资

公司长期股权投资为金融股权投资，目前已入股两家银行，分别是景德镇市商业银行和吉安农村商业银行，为公司的各项业务开展和银信合作提供新的平台，促进公司固有业务和信托业务的协同发展。

### 4.2.3 主要业务的资产组合与分布

#### 4.2.3.1 固有资产运用与分布表

表 4.2.3.1

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	104,517.65	52.25%	基础产业	13,250.00	6.62%
贷款及应收款	44,824.64	22.41%	房地产业	2,000.00	1.00%
交易性金融资产	2,180.60	1.09%	证券市场	11,791.56	5.90%
可供出售金融资产	34,585.84	17.29%	实业	23,886.27	11.94%
持有至到期投资	-		金融机构	8,542.00	4.27%
长期股权投资	8,542.00	4.27%	其他*	140,556.50	70.27%
其他	5,375.60	2.69%			
资产总计	200,026.33	100%	资产总计	200,026.33	100%

## 4.2.3.2 信托资产运用与分布表

表 4.2.3.2

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	348,224.74	4.43%	基础产业	1,682,215.59	21.44%
贷款	3,096,113.05	39.45%	房地产	1,277,987.17	16.28%
交易性金融资产			证券市场	1,055,180.46	13.45%
可供出售金融资产	694,317.86	8.85%	实业	2,449,060.55	31.21%
持有至到期投资	734,216.17	9.36%	金融机构		
长期股权投资	617,723.88	7.88%	其他	1,382,950.98	17.62%
其他	2,356,799.05	30.03%	--		
信托总资产	7,847,394.75	100%	信托总资产	7,847,394.75	100%

## 4.3 市场分析

## 4.3.1 宏观环境分析

始于 08 年底的再杠杆化，使得防通胀成为我国 2011 年经济工作的主旋律，具体表现为 2011 年我国经济增长较上年减缓 1.2 个百分点、通胀下行以及市场流动性的持续萎缩。

虽然我国经济增速放缓，但仍处在平稳较快增长区间，工业化、城镇化、消费结构升级、收入增长等支撑经济增长的有关因素没有重大改变，国内需求对经济增长的贡献度也在提高，经济增长的内生动力依然较强并依然具备强劲潜能。总体来看，当前我国经济增速有所放缓，在很大程度上是主动调控的结果，并没有超出预期。但经济发展所面临的国内外环境特别是欧债危机事态十分复杂，不稳定、不确定因素十分明显，经济政策调控何去何从还处在“观察期”。

#### 4.3.2 影响公司发展的因素

##### 4.3.2.1 有利因素：

我国经济保持平稳较快发展，工业化、城镇化进程不断深入，以及消费结构的升级，将持续推动信托融资需求。

持续偏紧的货币政策，银行信贷在规模和投放方向上依然会受到经济政策的限制，以及负的实际利率，加之经济周期的波动，引导资产纷纷转移至信托投资。

国民财富不断累积，居民可支配收入和高净值人群的持续增长，居民投资理财的需求日趋旺盛。

信托业监管战略与时俱进，风险防范与创新发展并举，积极引导信托公司增强主动管理能力和实现内涵式增长，推动信托业的持续健康发展。

信托业的迅速发展，市场对信托在理财、资产管理及其对中国经济社会发展中的价值不断被认识，信托业在中国金融体系中的地位和影响力不断提升。

##### 4.3.2.2 不利因素：

2012 年世界经济形势依然复杂严峻，我国企业发展面临更大挑战，同时使我们对整体经济的判断能力及应对能力提出更高要求。

竞争日前激烈的市场环境和日趋严格规范的监管政策，信托业依然无法摆脱对于银行业的依赖。

完善《信托法》及信托登记、信托税收等配套制度的体系化建设，以充分发挥信托制度优势。

#### 4.4 内部控制

##### 4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

###### 4.4.1.1 内部控制环境

###### ① 公司治理

根据国家有关法律法规和公司章程，公司构建了完备的法人治理结构，设立了股东大会、董

事会、监事会，“三会”分工明确并相互制衡、各司其职、规范运作，分别行使决策权、执行权和监督权。股东大会是公司的权力机构；董事会是公司的常设决策机构，向股东大会负责；监事会是公司的监督机构，负责对公司董事、高级管理人员及公司财务进行监督。董事会下设信托委员会、风险管理委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，加强对公司长期发展战略、高管任职与考核、重大投资风险控制、信息披露等方面的管理和监督，以进一步完善治理结构、促进董事会科学高效决策。

## ②机构设置

根据自身业务特点和内部控制要求设立了科学、规范的机构及岗位，包括信托业务中心、财富管理中心、投资管理部、固定收益部及综合管理部、风险管理部、稽核审计部、计划财务部等前、中后台部门；明确界定了各部门、各岗位的目标、职责和权限，建立了相应的授权、检查和问责制度，确保不相容岗位的相互分离及其在授权范围内履行职能；设立了完善的控制架构，并制定各层级之间的控制程序，保证董事会及高级管理人员下达的指令能够被严格执行。

### 4.4.1.2 内部控制文化

①牢固树立“业务发展、内控先行”的内控合规文化理念。公司坚持以业务为中心，以内控为保证，坚持业务开拓与内控监督并重。通过多种形式和手段，强有力持续不断地将合规文化理念灌输、渗透给公司全体员工，营造和培育“全司重视、全员参与、全面覆盖、全程控制”的内控环境和合规文化氛围。

②健全内控教育培训长效机制。通过分层次、定期和不定期组织合规文化理念和制度的学习培训，让每位员工明确工作权限、责任和义务，切实将内控制度渗透、覆盖到各项业务全过程，强化员工警惕风险、识别风险、正视风险、管理风险、合理承担风险的意识，使之成为员工自觉遵循的准则。

③强化人本理念，注重权、责、利相结合。在内控机制中实行“人性管理”，并作为内控活动的核心，充分发挥人的积极性、主动性和创造性。同时，提高内部控制与员工的价值关联度，把内部风险控制与员工的自身利益和发展密切联系起来，激发员工的责任感和主人翁精神。

④强化制度约束，主动合规。在营造合规文化的过程中强化制度约束，完善和落实问责制，真正体现制度的威慑力。同时倡导主动发现和暴露合规风险隐患或问题，并在业务政策、操作程序上进行相应改进，通过合规与监管的良性有效互动，保障公司持续稳健发展。

⑤完善内部控制信息交流和共享机制。建立灵敏的内部控制信息收集、加工和反馈系统，加强信息的交流和共享，真正形成上下沟通、左右协调的信息交流和共享机制，使各项决策和业务经营活动建立在充分的信息支持基础上，及时协调和解决内部控制中的问题，有效防范和控制业



务风险。

#### 4.4.2 内部控制措施

##### 4.4.2.1 内部控制组织体系及职责划分

董事会负责内部控制的建立健全和有效实施。董事会下设的风险管理委员会、审计委员会负责内部控制的日常工作，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制的相关事宜。监事会对董事会建立与实施内部控制情况进行监督。经营管理层负责组织内部控制的日常运行。

在风险管理委员会、审计委员会的指导下，风险管理部、稽核审计部等部门积极开展对内部控制的日常管理和监督工作。其中风险管理部负责对项目的事前审查、事中风险监控，审查法律文件，处理诉讼案件等；稽核审计部负责通过内部审计，对财务收支情况、内控制度的落实、项目运作等进行审计检查。

##### 4.4.2.2 内部控制制度

为加强内部管理，提高经营的效果和效率，公司从成立之初就按照公司法以及信托公司治理指引的有关要求建立了涵盖了业务拓展、风险管理、财务管理、行政管理、信息披露等各方面比较完整的内控制度体系，建立了股东大会对董事会、董事会对经营班子、经营班子对公司员工的分层次激励约束机制及问责机制，有效地保证了经营管理水平的不断提升和战略规划的实施。近两年，随着公司各项业务的快速发展及外部监管环境的变化，为提高制度适用性，认真总结工作经验，报告期内，公司对信托业务、固有业务、行政运营、财务管理四类工作制度进行了增补修订，统一升级至 2.0 版。同时，借助信息技术平台，在办公自动化系统中，调整优化各项工作流程，有效实现制度流程化运行，不断推进公司经营管理工作规范化、标准化建设。

通过对内部控制制度的不断完善和健全，公司形成了有效且相互制衡的决策、执行和监督机制。从公司报告期的业务开展以及内审部门对相关部门的内控执行情况的自查情况来看，公司各项规章制度在实际工作中的执行力基本有效。股东代表、董事能在有关会议上发表意见，认真履行职责；股东大会、董事会能正常发挥职能；决策传导机制通畅、高效；高管人员诚信、务实，具备履行职责的专业水平，并能认真履行职责；高管人员职责分工合理；经营稳健并能及时识别和管理风险；公司独立董事由外聘专业人员担任，能独立发表意见，认真履行职责。

##### 4.4.3 信息交流与反馈

公司建立了有效的信息交流、反馈机制和平台，使公司治理层、经营管理层可及时了解公司的经营状况和风险情况相关信息能够及时传递给相关员工，部门和员工的各项工作和反馈信息能顺畅到达经营管理层。

报告期内，公司不断提高信息技术水平，总经理办公会、部门工作例会以及不定期的全体员工大会，确保各层级和各部门能够将公司决策层的战略、政策、制度及相关规定等信息及时传达给公司员工；电子公文系统、电子邮件系统等信息交流平台的建立，使公司员工及时向各级管理层报告业务经营、内部控制、风险管理中存在的问题；每月根据公司的重要工作编写《工作简报》并发至各股东以及各部门，使其及时了解公司的整体运营状况；通过每月出版一期《中航信托通讯》，并分发至全体员工，使员工及时了解行业、公司的最新动态；公司总部与外地各业务分部除采用电话、传真、电子邮件等方式联系沟通外，还采用公司内部QQ群的方式传递信息，极大的节约了办公成本、提高了办公效率。公司设立了门户网站并由专人进行维护，内、外部人员均能通过网站看到相关公司最新动态、最新产品的信息。

#### 4.4.4 监督评价与纠正

##### 4.4.4.1 总体评价

公司现行的内部控制制度较为完整、合理及有效，能够适应管理的要求和发展的需要，能够较好地保证会计资料的真实性、合法性及完整性，能够确保财产物资的安全、完整，能够严格按照法律、法规和公司章程规定的信息披露内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。

①随着内部控制环境与文化的不断完善，公司形成了相对健全的内部治理机制，形成了分工合理、职责明确、报告关系清晰的组织结构，员工具有良好的职业操守和较强的诚信意识。

②内部控制职责分工合理、科学，各业务制度和程序全面、系统；各部门、各岗位之间职责分离、相互制约，特别是固有业务和信托业务之间相互独立相互分离的设置，能确保固有业务风险和信托业务风险的有效隔离；各种会计账表、统计信息控制真实、完整；应急制度及法律风险控制措施安全、有效。

③信息交流与沟通顺畅。信息共享、信息交流和信息反馈机制贯穿于公司管理和业务活动各环节，各部门、各岗位信息传递顺畅及时，真实可靠。

④监督与纠正机制有效。公司对内部控制整体有效性施行日常监督，通过内部和外部审计，及时发现经营管理中存在的问题和缺陷，并及时整改，及时纠正存在的问题和缺陷。

##### 4.4.4.2 内部控制存在问题及改进计划

总体来看，随着内部控制制度的进一步修订和建立健全，公司内部控制制度建设得以不断加强，制度体系更趋健全。但随着业务的不断发展，公司内控建设须审时度势、持续完善，同时新颁布的《企业内部控制配套指引》也对内控管理提出了更高的要求。公司内部控制方面还有一些需强化之处，比如：外部环境、相关政策变化较快，内控体系要对不断变化的形势进行相应的改

进；内控制度在某些环节的执行力度方面需要加强；全员内控意识和专业能力有待进一步提高等。今后，公司将主要从以下几个方面进一步健全、完善内部控制：

①不断完善内控体系建设。随着公司的发展和业务规模的持续增大，在实际经营过程中可能会出现新的问题、新的需求。为此，在今后的运作管理中，公司将根据实际情况变化不断修订、完善内控体系，提高内部控制质量，促进内部管理和业务开展的规范运作。

②提升内部控制制度执行力度。目前内控组织体系和内控制度相对健全，但在实际执行过程中，可能存在执行不力的情况。为此，公司将进一步完善相关问责机制，促使内部控制相关制度得到更好的执行。

③通过培训、交流等方式强化相关人员在专业知识、内部规章制度和法律法规等方面的学习，提高全员依法合规经营管理的意识，努力防范经营管理和业务发展中存在的风险。

#### 4.5 风险管理

##### 4.5.1 风险管理概况

###### 4.5.1.1 公司经营活动中可能遇到的风险

根据自有资金和信托资金在运作过程中自身的特点，通过对风险类型的分析，公司在经营过程中可能遇到的风险主要有：信用风险、市场风险、操作风险、合规风险、流动性风险、其它风险等，其中最主要的是信用风险、市场风险和操作风险。

###### 4.5.1.2 公司风险管理的基本原则

**全面性原则：**风险管理工作须包含公司所面临的所有风险类型，覆盖公司所有部门和岗位，并渗透到各项业务的每一个操作环节；

**相互制衡原则：**部门和岗位设置权责分明、相互牵制，各项业务操作环节交叉控制或监督，防止操作失误或舞弊发生；

**一致性原则：**风险管理策略与公司业务发展战略有机结合，与公司长期发展目标相一致；

**时效性原则：**业务发生时能及时准确识别、控制和管理风险；宏观经济、市场环境及公司经营管理工作发生变化时，能适时适度调整风险管理措施；

**定性与定量相结合原则：**逐步建立完备的风险控制指标体系，设定定性与定量相结合的评估标准，使风险管理工作更具客观性和可操作性。

公司注重风险控制管理，坚持积极稳健的经营原则，规范运作，审慎经营；通过开展风险识别、风险控制和风险应对等风险管理流程，逐步形成“事前防范、事中控制、事后监督”的风险管理规程，制定了系统的风险控制制度。公司将进一步运用现代风险管理控制手段和技术，不断改进和提高风险控制管理质量和水平。

#### 4.5.1.3 公司风险管理组织体系与职责

公司已建立了以董事会、风险管理委员会及审计委员会、高级管理层和风险管理职能部门为主体的风险管理组织体系。主要由四个层级“董事会、风险管理委员会和审计委员会——高级管理层——风险管理职能部门——各部门”组成。

公司董事会承担风险管理的最终责任。负责审批公司风险管理战略，审定公司总体风险水平，监控和评价风险管理的有效性和公司管理层在风险管理方面的履职情况。

风险管理委员会、审计委员会由董事会设立，负责提出公司经营管理过程中防范风险的指导意见，审定公司风险管理制度；对公司风险状况和风险管理能力及水平进行评价，提出完善公司风险管理和内部控制的建议。

高级管理层负责执行公司风险管理的政策，定期审查监督风险管理的程序以及具体的操作规程；定期向董事会、监事会报告风险管理情况。为加强公司风险控制，提升公司风险管理能力，公司在高级管理层设立首席风险官职位，由外资股东推荐，董事会聘任。充分应用外资股东在加强金融机构风险管理方面的先进经验，发挥首席风险官对加强公司风险管理的积极作用，通过将外资股东先进的风险管理技术进行有针对性的汲取与移植，促进公司风险管理体系建设与风险管理水平的提升。

风险管理部执行风险管理职能，全面负责公司的风险管理，建立健全公司风险防范、监控体系，负责公司风险管理制度建设，并监督执行情况；负责公司各业务风险的日常管理，对公司经营管理活动中的各类风险实施有效的事前评估和过程监控，有效化解和降低公司运营风险。

稽核审计部负责协助公司识别和评价重大风险问题，帮助公司改进风险管理与内部控制系统；通过评价内部控制的效率与效果、促进内部控制的持续改善等工作，帮助公司建立有效的内部控制系统；履行检查与评价、咨询与服务的职能。

此外，公司计划财务部、财富管理中心负责从业务经济可行性、财务风险以及信托发行可行性及风险的角度对项目风险进行评估。各部门的独立、专业、全面的评估意见为高管层决策提供了参考和有力的支持。

风险管理职能部门通过加强与公司各业务部门、高级管理层及董事会的横向信息沟通和纵向风险报告，形成较为完善的风险管理组织体系。

#### 4.5.2 风险状况

##### 4.5.2.1 信用风险状况

信用风险指因交易对手违约而造成的财务损失的风险，主要表现为交易对手违约或借款人信用等级下降等所造成的风险。信用风险主要来自公司融资类业务。2011年期末，公司涉及信用风

险的资产总额 39,300 万元，其中正常类资产是 39,300 万元，不良类资产为 0。报告期内公司按风险类资产总额足额计提了准备金，报告期末公司信托业务信用风险资产均为正常。公司依据《信托公司管理办法》第 49 条规定，按净利润的 5%提取信托赔偿准备金，本年度公司提取信托赔偿准备金 1,426.02 万元，累计提取金额 1,588.86 万元。

#### 4.5.2.2 市场风险状况

市场风险是指公司在业务经营中，因市场参数的波动而产生的风险，主要表现为由于股价、利率、汇率及其他价格因素变动而造成固有财产或信托财产损失的风险以及对公司盈利能力、财务状况的影响。

报告期内公司固有业务对证券二级市场予以回避，采取相对保守的态度；公司信托业务中涉及证券投资的项目为上市公司定向增发项目及上市公司股票质押信托贷款项目，定向增发项目的增发价有一定程度的打折，且定向增发项目须经过中国证监会并购与重组委员会审批通过，该类项目涉及的证券价格对受益人具有一定的保护空间。

报告期内此类信托业务规模 40.37 亿元人民币，占存续项目总规模的 5.17%，规模与占比均较小。

#### 4.5.2.3 操作风险状况

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、系统或外部事件所造成损失的风险。公司面临的操作风险主要表现为公司治理机制、内部流程制度不完善或失效，有关责任人出现失误、欺诈等问题，公司信息系统出现故障导致业务无法进行，公司没有充分及时做好尽职调查、持续监控、信息披露等工作，未能及时做出应有反应或做出的反应明显有失专业和常理，公司未能履行勤勉尽责义务或无法出具有效证据证明自己已履行勤勉尽责义务等。操作风险广泛存在于公司所有业务活动中，公司通过规范各项业务流程、加强内控等手段管理操作风险，报告期内未发生因操作风险所造成的损失。

#### 4.5.2.4 合规风险状况

合规风险是指因未能遵循法律、监管规定、规则、自律性组织制定的有关准则以及适用于自身业务活动的行为准则而可能遭受法律制裁或监管处罚、重大财产损失或声誉损失的风险。报告期内公司未发生因合规风险所造成的损失。

#### 4.5.2.5 其他风险状况

其它风险主要是指公司业务开展中的流动性风险、声誉风险等。

流动性风险主要是非现金资产的流动性风险和资金的流动性风险。前者是指非现金资产不能按现有市场价值及时变现而导致损失的可能性，后者是指现金流不能满足支出的需求而使资产提前

进行清算，从而使账面潜在损失变为实际损失。

声誉风险是由于公司内部管理或服务出现问题而引起自身外部社会名声、信誉和公众信任度下降，从而对公司外部市场地位产生消极和不良影响的风险。

报告期内公司未发生因其他风险所造成的损失。

#### 4.5.3 风险管理

##### 4.5.3.1 信用风险管理

公司对信用风险采取以下措施：

①严格按照业务流程、制度规定和相应程序开展各项业务，确保决策者充分了解业务涉及的信用风险。

②加强事前对交易对手（项目）的尽职调查，并在项目正式提交业务决策委员会之前，由业务部门将项目相关资料进行原件核实，确保资料的真实性。

③审贷严格分离，认真落实贷款担保措施，主要选择信用等级高的机构作为保证人；聘请外部独立机构客观、公正地评估抵押品，严格控制贷款本金与不同抵押品价值之比。

④业务部门定期或不定期进行检查，形成项目检查报告，若发现问题及时采取措施有效防范和化解各类信用风险。

⑤通过提取信托赔偿准备金和计提资产损失准备金提高公司抵御风险的能力。

⑥健全风险管理方面的制度

##### 4.5.3.2 市场风险管理

公司对市场风险采取以下措施：

①设立专门研发部门，对宏观经济走势、政策变化、投资策略演变及其他影响市场变化的因素进行持续分析研究，为决策提供参考。

②关注国家宏观政策变化，避开限制类行业和相关项目。

③进行资产组合管理，并动态调整资产配置方案，以规避或降低市场风险。

④加强对投资品种的研究和科学论证，按严格的流程进行控制，调研提纲和投资价值分析报告均需经部门领导审定。

⑤随时关注证券市场运行趋势，根据对股价变动的判断确定投资交易时机和止盈止损幅度，严格控制股价变动风险。

##### 4.5.3.3 操作风险管理

公司对操作风险采取以下措施：

①完善公司各项规章制度和操作流程，切实加强执行力度；

- ②强调业务管理的过程控制，设置事前、事中和事后相互支持和制约的职责关系；
- ③进行合理的岗位设置和有效的职责分离，建立严格的复核和审批程序；
- ④制定项目尽职调研和尽职管理指引，规范业务操作流程；
- ⑤加强业务创新，提高产品设计质量和强化风险保障措施；
- ⑥对内控制度的执行情况和制度完备性进行定期的检查，并督促及时整改。

#### 4.5.3.4 合规风险管理

公司对合规风险采取以下措施：

①风险管理部严格按照相关监管规章，对业务部门提交的拟开展业务进行合规性审查，确保公司业务开展符合国家相关法律法规规定；

②优化产品结构和法律文本设计，所有对外法律文书及合同须经风险管理部或外聘的法律顾问审核确认，并严格按公司法律文件审批程序进行审批后办理；

③合规与风险管理人员、审计人员及部门内部风险管理人员及时检查信托业务及其他业务的执行情况，对有疑问的应及时反映和汇报；对存在风险和危机的应及时制定危机处理方案。

#### 4.5.3.5 其他风险管理

公司在其他风险如流动性风险管理方面，一是保持足够的可变现资产、合理安排资产的期限组合；二是针对信托业务设计信托产品的流通平台；三是加强对运作项目的现金流量管理，同时做好公司现金流量的预测和安排。声誉风险管理方面，一是将公司声誉构建与公司发展战略和企业文化进行有机结合；二是对影响公司声誉的业务予以回避；三是尽职管理，并充分披露，塑造公司专业和诚信的社会形象。

#### 4.5.4 净资本管理

2011 年末公司净资本风险控制指标为：净资本 16.58 亿元，各项业务风险资本 9.77 亿元，净资本与各项业务风险资本之比为 169.67%，净资本与净资产之比为 91.12%。各项净资本风险控制指标均符合监管要求。2012 年公司将积极调整业务结构，加大创新力度，在大力拓展业务同时，规范操作，确保公司净资本指标 2012 年继续符合净资本各项指标要求。

### 4.6 企业社会责任

#### 4.6.1 提升金融服务功能，促进地方经济发展

公司成立以来，遵循“立足江西、依托航空、面向全国”的发展策略，充分发挥信托公司投资、贷款、融资等业务优势，大力发展各项业务，实现公司快速成长。报告期内，公司信托业务新增规模 607 亿元，行业地位稳步提升，服务经济建设的能力不断增强。2011 年 8 月，公司荣膺“中国最具成长性信托公司”称号，国际权威咨询机构毕马威也充分关注到公司的成长性。

#### 4.6.2 维护委托人、受益人利益，维护行业稳定

公司忠实履行“受人之托、代人理财”的信托宗旨，切实维护委托人及受益人合法权益，审慎管理信托资产，积极配合监管部门做好反洗钱、案件防控等各项工作。报告期内，公司清算信托项目 87 个，清算金额 212 亿元，实现到期项目顺利清算，有效促进了金融稳定。

#### 4.6.3 履行法人职责，依法纳税

公司依法履行法人职责，照章纳税，2011 年缴纳各类税金 1.42 亿元，同比增长 630%，为当地经济建设与社会发展提供支持。

#### 4.6.4 开展公益活动，积极回馈社会

在实现自身快速成长的同时，公司积极帮扶社会弱势群体，参与并组织公益活动，以实际行动回报社会。2011 年 1 月 10 日，为回馈社会、客户及广大支持公司发展的各界朋友，公司邀请中国歌剧舞剧院交响乐团在江西省艺术剧院为南昌市民奉献了一道音乐盛宴，本次演出半数门票赠送江西高校音乐系师生；坚持开展对当地贫困户及孤寡老人送温暖活动；坚持开展定点扶贫，“十一五”期间，公司按照江西省省委、省政府、省扶贫开发领导小组安排，定点帮扶赣县江口镇安平村，结合当地实际情况，按照“扶贫先扶智，扶智重在扶教”的思路，出资兴建希望小学一所，解决当地适龄儿童上学难问题，同时帮助开展科普培训，多渠道培养农村实用人才，2011 年 9 月，获评“‘十一五’省直（属）定点扶贫先进单位”。

### 5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表

#### 5.1 固定资产

##### 5.1.1 会计师事务所审计意见全文

### 审 计 报 告

京都天华审字（2012）第 0479 号

#### 中航信托股份有限公司：

我们审计了后附的中航信托股份有限公司（以下简称中航信托公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的公司资产负债表，2011 年度的公司利润表、公司现金流量表、公司所有者权益变动表，2011 年 12 月 31 日的公司资产减值准备情况表和财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中航信托公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 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。

### 三、审计意见

我们认为，中航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，公允反映了中航信托公司 2011 年 12 月 31 日的公司财务状况以及 2011 年度的公司经营成果和公司现金流量。

京都天华  
会计师事务所有限公司

中国注册会计师：倪 军

中国注册会计师：党小民

中国·北京

二〇一二年 一 月九日

#### 5.1.2(一)资产负债表

### 资 产 负 债 表

金额单位：万元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	104,517.65	3,914.30
△结算备付金		
△拆出资金		
交易性金融资产	2,180.60	
应收票据		
应收账款		
预付款项	170.47	886.39
应收利息	348.06	
应收股利		
其他应收款	5,569.58	3,795.64

△买入返售金融资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
<b>流动资产合计</b>	<b>112,786.36</b>	<b>8,596.33</b>
非流动资产：		
△发放贷款及垫款	38,907.00	20,790.00
可供出售金融资产	34,585.84	4,900.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,542.00	4,942.00
投资性房地产		
固定资产原价	4,305.28	3,972.79
减：累计折旧	439.72	70.73
固定资产净值	3,865.56	3,902.06
减：固定资产减值准备		
固定资产净额	3,865.56	3,902.06
无形资产	50.97	41.06
开发支出		
长期待摊费用	714.76	489.88
递延所得税资产	573.84	
其他非流动资产		
其中：特准储备物资		
<b>非流动资产合计</b>	<b>87,239.97</b>	<b>35,065.00</b>
<b>资产总计</b>	<b>200,026.33</b>	<b>43,661.33</b>

公司法定代表人：朱幼林 主管会计工作公司负责人：王守军 会计机构负责人：刘燕

(二)资产负债表(续)

金额单位：万元

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：		

△吸收存款及同业存放		
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	7,220.18	1,260.89
应交税费	5,983.67	346.05
应付利息		
应付股利		
其他应付款	5,013.69	8,797.14
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>18,217.54</b>	<b>10,404.08</b>
非流动负债：		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债	31.15	
其他非流动负债		
其中：特准储备基金		
<b>非流动负债合计</b>	<b>31.15</b>	
<b>负 债 合 计</b>	<b>18,248.69</b>	<b>10,404.08</b>
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（股本）	150,000.50	30,000.50
资本公积		
减：库存股		
专项储备		

盈余公积	3,177.71	325.67
△一般风险准备	1,588.86	162.84
未分配利润	27,010.57	2,768.24
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	181,777.64	33,257.25
少数股东权益		
<b>所有者权益合计</b>	181,777.64	33,257.25
<b>负债和所有者权益总计</b>	200,026.33	43,661.33

公司法定代表人：朱幼林 主管会计工作公司负责人：王守军 会计机构负责人：刘燕

### 5.1.3 利润表

金额单位：万元

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
<b>一、营业总收入</b>	<b>65,982.54</b>	<b>10,599.79</b>
利息净收入	5,045.36	1,739.61
其中：利息收入	5,045.36	1,739.61
利息支出		
手续费及佣金净收入	61,309.78	8,194.03
其中：手续费及佣金收入	61,345.79	8,199.35
手续费及佣金支出	36.01	5.32
投资收益（损失以“-”号填列）	-471.62	679.74
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	124.59	
汇兑收益	-25.57	-13.59
其他收入		
<b>二、营业总成本</b>	<b>28,175.83</b>	<b>6,249.43</b>
营业税金及附加	3,684.23	582.66
业务及管理费	24,013.24	5,456.77
资产减值损失	478.36	210.00
其他业务支出		
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>37,806.71</b>	<b>4,350.36</b>
加：营业外收入	449.10	
减：营业外支出	9.21	

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	38,246.60	4,350.36
减：所得税费用	9,726.21	1,173.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	28,520.39	3,177.23
归属于母公司所有者的净利润	28,520.39	3,177.23
少数股东损益		

公司法定代表人：朱幼林 主管会计工作公司负责人：王守军 会计机构负责人：刘燕

5.1.4（一）所有者权益变动表

金额单位：万元

项 目	2011年12月31日						
	归属于母公司所有者权益						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	30,000.50		325.67	162.84	2,768.24	33,257.25	33,257.25
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	30,000.50		325.67	162.84	2,768.24	33,257.25	33,257.25
三、本年增减变动金 额（减少以“-”号 填列）	120,000.00		2,852.04	1,426.02	24,242.33	148,520.39	148,520.39
（一）净利润					28,520.39	28,520.39	28,520.39
（二）其他综合收益							
综合收益小计					28,520.39	28,520.39	28,520.39
（三）所有者投入和 减少资本	120,000.00					120,000.00	120,000.00
1.所有者投入资本	120,000.00					120,000.00	120,000.00
2.股份支付计入所有 者权益的金额							
3.其他							
（四）专项储备提取							



一、上年年末余额	30,000.50	-	-	3.98	75.54	30,080.02	30,080.02
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初余额	30,000.50	-	-	3.98	75.54	30,080.02	30,080.02
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	325.67	158.86	2,692.70	3,177.23	3,177.23
（一）净利润	—	—	—	—	3,177.23	3,177.23	3,177.23
（二）其他综合收益						-	-
综合收益小计					3,177.23	3,177.23	3,177.23
（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的金额			—	—	—	-	-
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			325.67	158.86	-484.53	-	-
1.提取盈余公积			325.67		-325.67	-	-
其中：法定盈余公积	—	—	325.67	—	-325.67	-	
任意盈余公积	—	—		—		-	
储备基金	—	—		—		-	
企业发展基金	—	—		—		-	
利润归还投资	—	—		—		-	
2.提取信托风险准备	—	—	—	158.86	-158.86	-	
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						-	-
<b>四、本年年末余额</b>	30,000.50	-	325.67	162.84	2,768.24	33,257.25	33,257.25

公司法定代表人：朱幼林 主管会计工作公司负责人：王守军 会计机构负责人：刘燕

## 5.2 信托资产

### 5.2.1 信托项目资产负债表

表 5.2.1

金额单位：万元

信托资产	2011年12月31日	信托负债和信托权益	2011年12月31日
信托资产：	--	信托负债：	--
货币资金	348,224.74	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	91.25
交易性金融资产		应付托管费	87.55
衍生金融资产		应付受益人收益	48.30
买入返售金融资产	2,131,866.00	应交税费	
应收款项	224,933.05	应付销售服务费	32.95
发放贷款	3,096,113.05	其他应付款项	34,242.58
可供出售金融资产	694,317.86	预计负债	
持有至到期投资	734,216.17	其他负债	
长期应收款			
长期股权投资	617,723.88	信托负债合计	34,502.63



投资性房地产			
固定资产		信托权益：	
无形资产		实收信托	7,814,365.27
长期待摊费用		资本公积	-28,946.97
其他资产		未分配利润	27,473.82
减：各项资产减值准备		信托权益合计	7,812,892.12
<b>信托资产总计</b>	<b>7,847,394.75</b>	<b>信托负债及信托权益总计</b>	<b>7,847,394.75</b>

### 5.2.2、信托项目利润及利润分配表

表 5.2.2

金额单位：万元

项 目	2011 年度
1. 营业收入	434,662.70
1.1 利息收入	335,247.23
1.2 投资收益（损失）	97,105.02
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）	
1.4 租赁收入	
1.5 汇兑损益（损失）	
1.6 其他收入	2,310.45
2. 支出	81,541.34
2.1 营业税金及附加	
2.2 受托人报酬	44,326.18
2.3 托管费	7,255.56
2.4 投资管理费	212.59
2.5 销售服务费	21,808.95
2.6 交易费用	6.25
2.7 资产减值损失	

2.8 其他费用	7,931.81
3. 信托净利润（净亏损）	353,121.36
4. 其他综合收益	
5. 综合收益	353,121.36
6. 加：期初未分配信托利润	9,947.26
7. 可供分配的信托利润	363,068.62
8. 减：本期已分配信托利润	335,594.80
<b>9. 期末未分配信托利润</b>	<b>27,473.82</b>

## 6. 会计报表附注

### 6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明

本公司无上述情况

### 6.2 重要会计政策和会计估计说明

#### 6.2.1 计提减值准备的范围和方法

公司计提减值准备的范围包括：贷款损失准备、长期股权投资减值准备、固定资产减值准备和无形资产减值准备。

①贷款损失准备：公司贷款损失准备金包括一般准备和专项准备。一般准备按风险资产余额的1%计提，专项准备按照资产分类结果计提，其中关注类2%，次级类25%，可疑类50%，损失类100%。计提比例可上下浮动20%。

②长期股权投资减值准备：期末对单项投资由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值的差额分项提取长期投资减值准备。

③固定资产减值准备：期末对单项资产由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏或长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的差额分项提取固定资产减值准备。

④无形资产减值准备：期末按单项资产预计可收回金额低于其账面价值的差额，分项提取无形资产减值准备。

#### 6.2.2 金融资产四分类的范围和标准

##### 6.2.2.1 金融资产四分类的范围

管理层按照取得持有金融资产的目的，将其划分为以下四类：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、可供出售金融资产。

#### 6.2.2.2 金融资产分类的标准

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：（1）取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；（2）属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；（3）属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：（1）该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；（2）本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不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。

②持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

③贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

④可供出售金融资产，通常是指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。

#### 6.2.3 交易性金融资产核算方法

该类金融资产取得时以公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为当期投资收益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### 6.2.4 可供出售金融资产核算方法

该类金融资产取得时按照公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间的利息或股利计入投资收益。资产负债表日公允价值的变动计入资本公积（其他资本公积）。终止确认时，

按取得的价款和其账面价值间的差额计入投资收益，同时将原在资本公积中反映的公允价值变动额对应终止确认部分的金额转出，计入投资收益。

#### 6.2.5 持有至到期投资核算方法

该类金融资产取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率应当在取得时确定，实际利率与票面利率差别较小的，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### 6.2.6 长期投资核算方法

##### (1) 初始投资成本的确定

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账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本与购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用之和作为长期股权投资的初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按取得时的投资成本进行初始计量。

##### (2) 后续计量及损益确认方法

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

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。

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，按照

《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，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。

#### 6.2.7 固定资产计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、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。

固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值率(%)	预计使用年限	年折旧率(%)
房屋建筑物	3	20	4.85
运输设备	3	4	24.25
电子设备	3	3	32.33
办公设备	3	5	19.4

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

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

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

#### 6.2.9 收入确认原则和方法

收入是在与交易相关的经济利益能够流入本公司，且有关收入的金额可以可靠计量时予以确

认。具体按以下标准确认：（1）利息收入：对于所有以摊余成本计量的金融工具及可供出售类投资中计息的金融工具，利息收入以实际利率计息。实际利率和合同利率差别较小时，按合同利率计算利息收入。（2）手续费、佣金及其他收入：在已提供有关服务且收取的金额可以合理地估算时确认。

#### 6.2.10 所得税的会计处理方法

公司根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与其计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法，按照暂时性差异转回期间适用的税率计算递延所得税，分为递延所得税资产和递延所得税负债。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，转回减记的金额。

公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

#### 6.2.11 信托报酬的确认原则和方法

在与信托业务相关的经济利益能够流入、收入的金额能够可靠计量的情况下，按照权责发生制收入确认原则，依据信托协议的约定确认信托报酬。

### 6.3 或有事项说明

截止报告期末，本公司无需要披露的重大或有事项。

### 6.4 重要资产转让及其出售的说明

本公司报告期内未发生重要资产转让及出售事项。

### 6.5 会计报表中重要项目的明细资料

#### 6.5.1 自营资产经营情况

##### 6.5.1.1 信用风险资产五级分类情况

表 6.5.1.1

单位：万元

信用资产 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 率
期初数	24,585.64	-	-	-	-	24,585.64	-	-
期末数	44,824.64	-	-	-	-	44,824.64	-	-

不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

6.5.1.2 资产减值准备情况

表 6.5.1.2

单位:万元

项目	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
贷款损失准备	210.00	183.00	-	-	393.00
一般准备	210.00	183.00	-	-	393.00
专项准备	-	-	-	-	-
其他资产减值准备	-	295.36	-	-	295.36
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	-	295.36	-	-	295.36
投资性房地产减值准备	-	-	-	-	-

6.5.1.3 固有股票投资、基金投资、债券投资、长期股权投资等投资情况

表 6.5.1.3

金额单位: 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	-	-	-	4,942.00	4,900.00	9,842.00
期末数	-	-	2,180.60	8,542.00	34,585.84	45,308.44

6.5.1.4 固有长期股权投资的前五名

表 6.5.1.4

金额单位: 万元

企业名称	占被投资企业权益的比例	主要经营活动	投资收益
景德镇市商业银行	9.52%	银行服务	-
吉安农村商业银行	4.5%	银行服务	-

6.5.1.5 固有贷款前五名

表 6.5.1.5

企业名称	占贷款总额的比例	还款情况
牡丹江新创新经济担保有限公司	38.17%	正常
河北钢铁集团鑫达钢铁有限公司	25.44%	正常

富宁县金源铁合金有限责任公司	20.36%	正常
武宁天力实业有限公司	12.72%	正常
江西祥生实业有限公司	2.04%	正常

6.5.1.6 表外业务的期初数、期末数

表 6.5.1.6

金额单位：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	-	-
<b>合计</b>	-	-

6.5.1.7 公司当年的收入结构

表 6.5.1.7

金额单位：万元

收入结构	金额	占比
手续费及佣金收入	61,345.79	92.26%
其中：信托手续费收入	61,299.79	92.19%
投资银行业务收入	-	
利息收入	5,045.36	7.59%
其他业务收入	-	
其中：计入信托业务收入部分	-	
投资收益	-471.62	-0.71%
其中：股权投资收益		
证券投资收益	-860.18	-1.29%
其他投资收益	388.56	0.58%
公允价值变动收益	124.59	0.19%
营业外收入	449.10	0.67%
收入合计	66,493.22	100.00%

6.5.2. 披露信托资产管理情况



6.5.2.1 信托资产的期初数、期末数对比分析

表 6.5.2.1

金额单位：万元

信托资产	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减变动额	增减幅度 (%)
集合	1,985,544.02	475,965.00	1,509,579.02	317.16
单一	5,612,745.13	3,344,163.19	2,268,581.94	67.84
财产权	249,105.60	51,405.00	197,700.60	384.59
合计	7,847,394.75	3,871,533.19	3,975,861.56	102.69

6.5.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数对比分析

表 6.5.2.1.1

金额单位：万元

主动管理型信托资产	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减变动额	增减幅度 (%)
证券投资类	214,114.60	72,400.00	141,714.60	195.74
投资类	1,027,262.65	238,080.00	789,182.65	331.48
融资类	1,486,514.77	767,605.00	718,909.77	93.65
事务管理类	203,880.41	179,428.70	24,451.71	13.63
合计	2,931,772.43	1,257,513.70	1,674,258.73	133.14

6.5.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数对比分析

表 6.5.2.1.2

金额单位：万元

被动管理型信托资产	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减变动额	增减幅度 (%)
证券投资类	847,939.49	10,283.11	837,656.38	8,145.94
投资类	770,431.07		770,431.07	
融资类	947,082.57	6,200.00	940,882.57	15,175.53
事务管理类	2,350,169.19	2,597,536.38	-247,367.19	-9.52
合计	4,915,622.32	2,614,019.49	2,301,602.83	88.05

### 6.5.2.2 本年已清算结束的信托项目情况

#### 6.5.2.2.1 本年度已清算结束的集合类、单一类资金信托项目和财产管理类信托项目情况

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额（人民币万元）	加权平均实际年化收益率（%）
集合	9	80,000.00	9.00%
单一	78	2,041,416.48	5.29%
财产权			
合计	87	2,121,416.48	5.43%

注：实收信托合计金额是信托本金累计给付额。

#### 6.5.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目情况

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额（人民币万元）	加权平均实际年化报酬（%）	加权平均实际年化收益率（%）
证券投资类				
投资类	1	20,000.00	7.56%	7.49%
融资类	18	231,400.00	3.80%	9.20%
事务管理类	2	30,113.70	1.21%	3.18%

注：实收信托合计金额是信托本金累计给付额。

#### 6.5.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目情况

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额（人民币万元）	加权平均实际年化报酬（%）	加权平均实际年化收益率（%）
证券投资类	1	20,065.90	0.3%	7.21%
投资类	16	29,224.87	0.7%	6.50%
融资类	5	44,000.00	3.14%	7.45%
事务管理类	44	1,746,612.01	0.36%	4.89%

#### 6.5.2.3 本年度新增的集合类、单一类资金信托项目和财产管理类信托项目情况

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额（万元）
集合	78	1,588,373.40
单一	150	4,492,501.78
财产权	10	197,700.00
合计	238	6,278,575.18
其中：主动管理型	88	1,928,819.14
被动管理型	150	4,349,756.04

注：实收信托合计金额是本年新增信托项目累计新增的实收信托金额。

#### 6.5.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

产品结构以服务信托为主，融资信托为辅；产品募集方式以单一信托为主，集合信托为辅；产品期限偏向中短期；信托财产运用方式以融资为主，运用领域比较集中。

业务开展遵循国家宏观政策导向，响应国家支援新疆建设的号召，大力支持国家保障房、廉租房等民生工程建设，推出投资新疆自治区循环经济产业、廉租房建设等信托产品；在业务模式上体现创新，积极拓展业务领域，与广东亚仿科技股份有限公司合作推出了天启 118 号广东亚仿能源合同收益权集合资金信托计划，该项目投资于能源合同之未来收益权，扶持中小企业，解决节能企业的融资困难，是信托机构进入节能减排行业的有效尝试，为信托产品的创新提供新的思路；并不断开辟信托创新领域，培育主动管理能力，优化升级产品系列，努力发展特色业务，陆续在陶瓷艺术品信托、红酒信托等领域进行尝试。

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

报告期内，未发生因公司自身责任导致信托资产损失，集合信托资产管理没有发生重大涉诉及赔付等情况。

#### 6.5.2.6 信托赔偿准备的提取、使用和管理情况

公司从 2011 年税后利润中提取 5% 的信托赔偿准备金 1,426.02 万元，累计提取 1,588.86 万元。报告期内公司未使用信托赔偿准备金。

#### 6.6 关联方及其交易的披露

6.6.1 关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价原则等。

固有业务关联方情况

	关联交易数量	关联交易金额 (万元)	定价政策
合计	7	4,760.38	按市场价格交易，或按公允原则，以不优于对非关联方同类交易的条件定价交易。

信托业务关联方情况

	关联交易数量	关联交易金额 (万元)	定价政策
合计	7	118,000.00	按市场价格交易，或按公允原则，以不优于对非关联方同类交易的条件定价交易。

6.6.2 关联交易方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 6.6.2

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务
同一实际控制人	中航投资控股有限公司	孟祥泰	北京朝阳区东三环中路乙 10 号艾维克大厦 20 层	250,000.00	实业投资、股权投资、投资咨询
同一实际控制人	中航证券有限公司	杜航	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号南昌国际金融大厦 A 栋 41 层	132,587.58	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销
同一实际控制人	中航万科有限公司	顾惠忠	北京朝阳区东三环中路乙 10 号艾维克大厦 23 层	100,000.00	房地产开发、建筑业、酒店及物业管理等

			05-06A 号		
同一实际控制人	中航地产股份有限公司	仇慎谦	深圳市福田区振华路 163 号飞亚达大厦 6 楼	22232.0472	地产、酒店及物业管理等
同一实际控制人	中国航空技术深圳有限公司	由镭	深圳市福田区深南中路中航苑航都大厦 24 层	100,000.00	高科技制造、商业地产、物业管理、酒店管理、零售、高档消费品、贸易、矿产资源等
同一实际控制人	中国贵州航空工业集团有限责任公司	楚海涛	贵阳市小河区锦江路 110 号	167,087.00	航空发动机、航空机载设备及零件、航空飞行器等
同一实际控制人	北京瑞赛科技有限公司	文涛	北京市朝阳区东环南路 2 号	110,176.00	航空测控产业等
同一母公司控制公司之项目公司	佛山市万科置业有限公司	唐激杨	佛山市南海区桂平路南侧金色家园二栋一楼	2000.00	房地产开发等

### 6.6.3 公司与关联方的重大交易事项

6.6.3.1 固有财产与关联方: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(单位:万元)

	期 初 数	借方发生额	贷方发生额	期 末 数
贷 款				
投 资				
租 赁				
担 保				
应收账款				
其 他		3,010.00	1,750.38	
合计	-	3,010.00	1,750.38	-

注：固有财产与关联方关联交易主要是咨询费和业务收入。

6.6.3.2 信托与关联方交易情况(单位:万元)

	期 初 数	借方发生额	贷方发生额	期 末 数
贷 款	249,900.00		103,900.00	146,000.00
投 资	49,920.00		14,100.00	35,820.00
租 赁				
担 保				
应收账款				
其 他				
合 计	299,820.00		118,000.00	181,820.00

6.6.3.3 固有财产和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。

本期无固有与信托财产之间的交易。

6.6.3.4 信托资产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。

本期无信托项目之间的交易。

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

报告期内本公司无关联方逾期未偿还本公司资金的情况，没有为关联方提供担保。

6.7 会计制度的披露

公司固有业务、信托业务均执行财政部 2006 年 2 月颁布的《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

公司 2011 年初未分配利润 2,768.24 万元，2011 年实现净利润 28,520.39 万元。按净利润的 10%提取法定盈余公积金 2,852.04 万元，按净利润的 5%提取信托赔偿准备金 1,426.02 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 27,010.57 万元。

7.2 主要财务指标

表 7.2

指标名称	指标值
净资产收益率	26.53%

信托报酬率	1.22%
人均利润（万元）	308.44

### 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，没有对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

## 8. 特别事项揭示

### 8.1 股东报告期内变动情况及原因

本报告期内，因公司增资扩股，股东单位从 5 家增至 6 家，中航投资控股有限公司接受中航工业集团对本公司增资的认购权成为公司第一大股东，占比 40.80%，中航工业集团公司本级所持本公司股权比例下降为 10.20%，其它 4 家股东持股比例不变。

### 8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

本报告期内，公司董事、监事及高级管理人员未发生变动。

### 8.3 变更注册资本、注册地或公司名称、公司分立合并事项

2011 年 3 月，公司注册资本从 30,000.5 万元增加至 50,000.5 万元；2011 年 12 月，公司注册资本从 50,000.5 万元增加至 150,000.5 万元。

### 8.4 公司的重大诉讼事项

本报告期内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

本报告期内无公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚情况。

### 8.6 对银监会提出的整改意见简要说明整改情况

2011 年 6 月 20 日至 7 月 4 日，江西银监局一行 6 人对本公司进行了现场检查，检查内容包括公司信托业务的合规性、风险以及内控机制情况等，检查范围是截止至 2011 年 5 月 31 日本公司办理的各类信托业务。公司存续的信托计划均运作正常，未发现影响信托财产安全性的因素，到期信托项目均按合同约定向受益人交付信托财产。本次检查发现了本公司存在的一些问题和不足，如公司制度完善、信托业务合规性等问题。根据江西银监局的检查结果和监管意见，本公司按要求全面部署和进行了整改，整改结果获江西银监局认可通过。

### 8.7 重大事项临时报告情况

公司注册本金增加、股东变更事宜实施完成后，已及时向中国银监会、江西银监局书面报告，

并在公司网站上披露。

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

本报告期内无。

## 9. 监事会意见

公司监事会认为，本报告期内，公司依法运作，决策程序合法有效，没有发现公司董事、高级管理人员履行职务时有违法违规、违反公司章程或损害公司及股东利益的行为。公司 2011 年度财务报告中披露的财务信息，真实反映公司的财务状况和经营成果。

## 10. 备查文件

10.1 载有公司印章的年度报告正本

10.2 载有董事会决议的报告正本

10.3 载有监事会独立意见的报告正本

10.4 载有会计师事务所盖章的审计报告正本

以上文件均完整地备置于本公司注册所在地。