

# 目 录

1、重要提示.....	4
2、公司概况.....	4
2.1 公司简介.....	4
2.2 组织结构.....	5
3、公司治理.....	6
3.1 公司治理结构.....	6
3.1.1 股东.....	6
3.1.2 董事、董事会及其下属委员会.....	7
3.1.3 监事、监事会及其下属委员会.....	8
3.1.4 高级管理人员.....	9
3.1.5 公司员工.....	9
3.2 公司治理信息.....	10
3.2.1 年度内召开股东会情况.....	10
3.2.2 董事会及其下属委员会履职情况.....	10
3.2.3 监事会及其下属委员会履职情况.....	12
3.2.4 高级管理人员履职情况.....	13
4、经营管理.....	13
4.1 经营目标、方针、战略规划.....	13
4.2 所经营业务的主要内容.....	13
4.3 市场分析.....	15
4.4 内部控制.....	16
4.4.1 内部控制环境和内部控制文化.....	16
4.4.2 内部控制措施.....	17
4.4.3 信息交流与反馈.....	17
4.4.4 监督评价与纠正.....	17
4.5 风险管理.....	17
4.5.1 风险管理概况.....	17

4.5.2 风险状况.....	18
4.5.3 风险管理.....	19
<b>5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表.....</b>	<b>20</b>
5.1 自营资产（经审计）.....	20
5.1.1 会计师事务所审计意见全文.....	20
5.1.2 资产负债表.....	21
5.1.3 利润表.....	22
5.1.4 所有者权益变动表.....	24
5.2 信托资产.....	25
5.2.1 信托资产项目资产负债汇总表.....	25
5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表.....	25
<b>6、会计报表附注.....</b>	<b>26</b>
6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提说明.....	26
6.2 重要会计政策和会计估计说明.....	26
6.2.1 计提资产减值准备的范围和方法.....	26
6.2.2 金融资产四分类的范围和标准.....	27
6.2.3 交易性金融核算方法.....	27
6.2.4 可供出售金融资产核算方法.....	28
6.2.5 持有至到期投资核算方法.....	28
6.2.6 长期股权投资核算方法.....	28
6.2.7 投资性房地产核算方法.....	30
6.2.8 固定资产计价和折旧方法.....	30
6.2.9 无形资产计价及摊销政策.....	31
6.2.10 长期应收款的核算方法.....	31
6.2.11 长期待摊费用的摊销政策.....	31
6.2.12 合并会计报表的编制方法.....	31
6.2.13 收入确认原则和方法.....	31
6.2.14 所得税的会计处理方法.....	31
6.2.15 信托报酬确认原则和方法.....	32
6.3 或有事项.....	32

6.4 重要资产转让及其出售说明.....	32
6.5 会计报表中重要项目的明细资料.....	32
6.5.1 自营资产经营情况.....	32
6.5.2 信托资产管理情况.....	34
6.6 关联方关系及其交易.....	37
6.6.1 关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策.....	37
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.....	37
6.6.3 本公司与关联方的重大交易事项.....	37
6.6.4 关联方逾期未偿还本公司资金详细情况及为关联方担保发生或即将发生垫款情况.....	38
6.7 会计制度的披露.....	38
<b>7、财务情况说明书.....</b>	<b>38</b>
7.1 利润实现和分配情况.....	38
7.2 主要财务指标.....	38
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项.....	38
<b>8、特别事项揭示.....</b>	<b>38</b>
8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因.....	38
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因.....	38
8.3 公司变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项.....	38
8.4 公司的重大诉讼事项.....	39
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况.....	39
8.6 银监会及其派出机构对公司检查意见.....	39
8.7 本年度重大事项临时报告.....	39
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.....	39

## 1. 重要提示

1.1 本公司董事会及其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 未有公司董事声明对本年度报告内容的真实性、准确性、完整性存在异议。

1.3 公司独立董事蒋民生声明：保证本年度报告内容真实、准确、完整。

1.4 公司董事长朱德光、财务总监王晓芸声明：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

湖南省信托有限责任公司前身为湖南省信托投资公司，成立于 1985 年，2002 年 12 月 4 日经中国人民银行总行《关于湖南省信托投资公司重新登记的批复》（银复[2002]345 号）核准重新登记更名为湖南省信托投资有限责任公司，2008 年 10 月 23 日经中国银行业监督管理委员会《中国银监会关于湖南省信托投资有限责任公司变更公司名称和业务范围的批复》（银监复[2008]429 号）批准同意更名为湖南省信托有限责任公司，目前注册资本为 70,000 万元人民币，湖南财信投资控股有限责任公司和湖南省国有投资经营有限公司分别占 96%、4%的股份。

1	法定名称	湖南省信托有限责任公司
2	中文缩写	湖南信托
3	英文名称（及缩写）	HUNAN TRUST CO., LTD. (HUNAN TRUST)
4	法定代表人	朱德光
5	注册地址	湖南省长沙市城南西路 1 号
6	邮政编码	410015
7	公司国际互联网网址	http://www.huntic.com
8	公司电子信箱	huntic@huntic.com
9	公司负责信息披露事务人	张仁兴
10	联系电话	0731-85196916

11	传真电话	0731-85196933
12	电子信箱	arenzhang@hunic.com
13	公司信息披露报纸名称	《金融时报》
14	公司年度报告备置地点	湖南省长沙市城南西路1号财信大厦9楼902室
15	公司聘请的会计师事务所名称及住所	天健会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所 湖南省长沙市芙蓉中路二段198号新世纪城大厦19-20层

## 2.2 组织结构

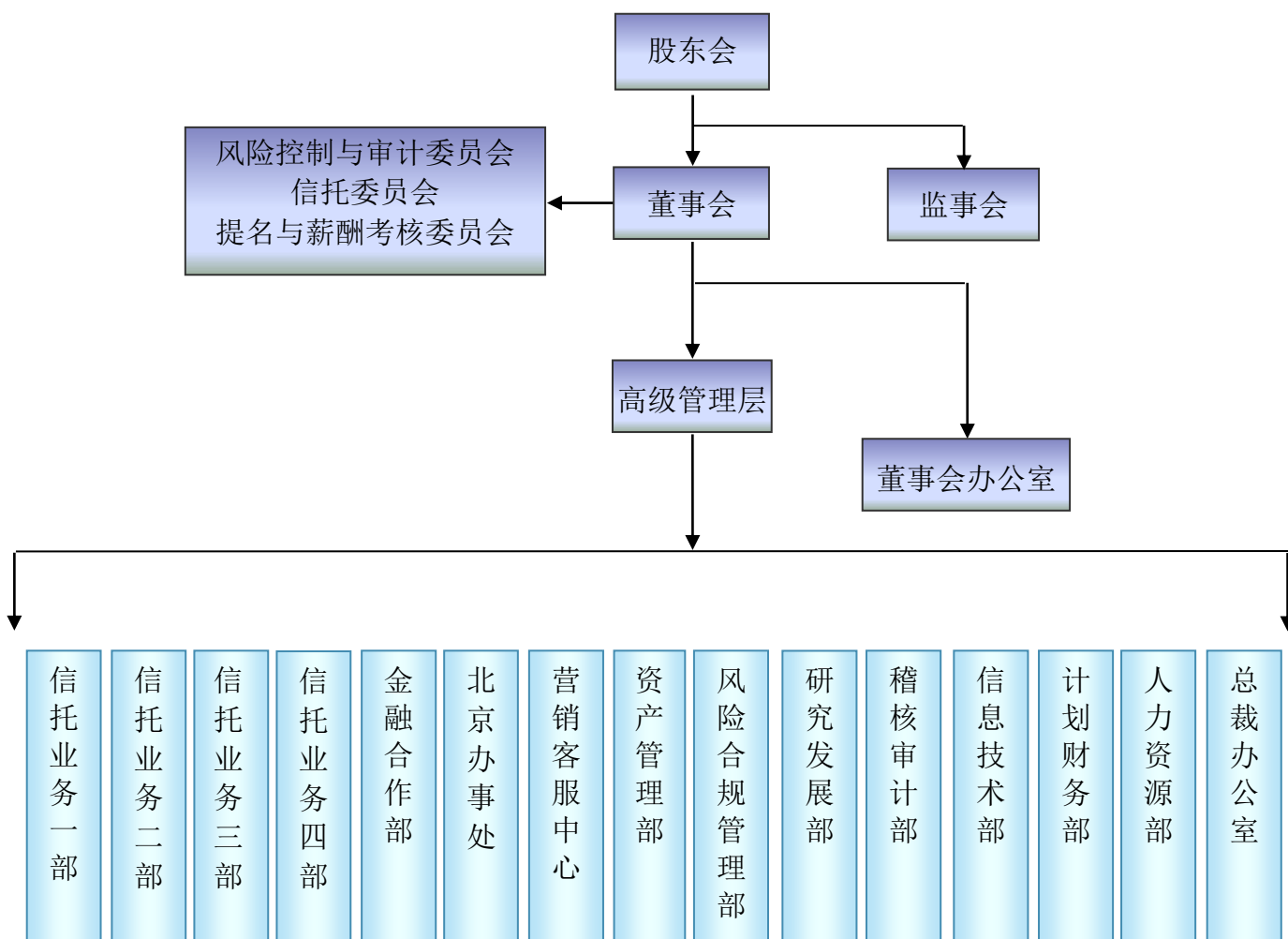


图 2.2 公司组织结构图

### 3. 公司治理

#### 3.1 公司治理结构

##### 3.1.1 股东

报告期末公司股东总数：2

公司 2 名股东全部为国有独资公司，其中湖南省国有投资经营有限公司系湖南财信投资控股有限责任公司的全资子公司。

#### 股东情况一览表

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
湖南财信投资控股有限责任公司 ★	96%	胡军	325,418.89 万元人民币	长沙市天心区城南西路 1 号	主要经营业务：省政府授权的国有资产投资、经营及管理；投资策划咨询、财务顾问、担保；酒店经营与管理（具体业务由分支机构凭许可证书经营）、房屋出租。 主要财务情况：截止 2011 年 12 月 31 日，公司资产总额 2,842,346.94 万元，少数股东权益 167,448.41 万元，所有者权益 624,254.53 万元，利润总额 23,516.61 万元。
湖南省国有投资经营有限公司	4%	陆小平	33,282.06 万元人民币	长沙市天心区城南西路 1 号	主要经营业务：授权范围内的国有资产投资、经营、管理与处置，企业资产重组、债务重组，企业托管、并购、委托投资，投资咨询、财务顾问；旅游资源投资、开发、经营（限分支机构凭许可证书经营）；经营商品和技术的进出口业务（以上国家法律法规禁止、限制的除外）。 主要财务情况：截止 2011 年 12 月 31 日，资产总额 172,802 万元，负债总额 121,074 万元，少数股东权益 0，所有者权益 51,728 万元，利润总额 1238 万元。

注：表 3.1.1 股东名称一栏中★为公司最终实际控制人。

### 3.1.2 董事、董事会及其下属委员会

表 3.1.2—1 (董事长、董事)

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	任期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
朱德光	董事长	男	55	2009年4月	三年	湖南财信投资控股有限责任公司	96%	曾任湖南省财政厅国有资产管理处副处长，湖南省国有资产管理局副局长，湖南省财政厅外经处处长（兼任湖南省利用国外贷款管理办公室主任）。现任湖南财信投资控股有限责任公司党委书记，湖南省信托有限责任公司董事长。
胡军	董事	男	48	2009年4月	三年	湖南财信投资控股有限责任公司	96%	曾任湖南省信托投资有限责任公司董事长。现任湖南财信投资控股有限责任公司董事长，财富证券有限责任公司董事长。
陆小平	董事	男	48	2010年4月	三年	湖南省国有投资经营有限公司	4%	曾任湖南省信托投资公司办公室主任，湖南省信托投资有限责任公司总稽核，湖南省信托有限责任公司副总裁。现任湖南省国有投资经营有限公司董事长。
谢新兴	董事	男	47	2009年4月	三年	职工董事	—	曾任湖南省信托投资公司业务一部副经理、证券部副经理、投资管理部副经理。现任湖南省信托有限责任公司资产管理部总经理，
王晓芸	董事	女	50	2009年4月	三年	职工董事	—	曾任泰阳证券财务总监，广州万联证券财务总监、稽核总监，湖南省信托投资有限责任公司信托管理总部总经理、市场营销部总经理、信托业务三部总经理。现任湖南省信托有限责任公司财务总监。

表 3.1.2—2 (独立董事)

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	选任日期	任期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
蒋民生	原中国银监会湖南监管局局长	男	63	2009年4月	三年	湖南财信投资控股有限责任公司	96%	曾任人民银行湖南省分行副行长、党组成员、党组副书记，国家外汇管理局湖南省分局副局长，人民银行长沙监管办党组书记、特派员，武汉分行党委委员，中国银监会湖南监管局党委书记、局长。现任湖南省金融学会荣誉会长。

### 3.1.2—3（董事会下属委员会）

名称	职责	组成人员姓名	职务
风险控制与审计委员会	负责拟定公司风险控制管理战略、风险管理政策和内部控制流程，并对其实施情况进行监督和评价；监督公司内部审计制度及其实施，审核公司财务情况，提议聘用、更换或解聘公司审计机构等。	朱德光	主任委员
		陆小平	委员
		王晓芸	委员
提名与薪酬考核委员会	负责拟定公司高级管理人员选择标准、选择程序，对其任职资格和任职条件进行初步审核等；拟定公司薪酬、福利和其他激励计划，并监督实施。	朱德光	主任委员
		胡军	委员
		谢新兴	委员
信托委员会	负责督促公司依法履行受托职责，对公司信托业务运行情况进行定期评估，对公司日常合规管理工作进行监督等，充分保证受益人的最大利益。	蒋民生	主任委员
		谢新兴	委员
		周小莉	委员
		刘畅	委员
		李健	委员

### 3.1.3 监事、监事会及其下属委员会

表 3.1.3—1（监事会成员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	任期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
----	----	----	----	------	----	----------	---------	------



杨科宇	监事	男	41	2009年4月	三年	湖南省国有投资经营有限公司	4%	曾任长沙电表厂设备动能科科长，湖南省信托投资公司证券总部系统维护员、证券分析师，湖南省国有资产投资经营总公司投资发展部经理、总经理助理。现任湖南省国有投资经营有限公司风控总监兼工会主席。
刘畅	监事	女	40	2009年4月	三年	职工监事	--	曾任湖南省信托投资公司计划财务部会计，湖南省信托投资有限责任公司稽核审计部稽核专员。现任湖南省信托有限责任公司稽核审计部总经理。

### 3.1.4 高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历	专业	简要履历
刘格辉	副总裁	男	41	2010.5	19	研究生	会计学	曾任湖南省信托投资有限责任公司信托管理二部经理、信托管理总部总经理、信托业务总部总经理、资产运营总监，现任湖南省信托有限责任公司副总裁。
周江军	业务副总裁	男	33	2010.5	8	本科	法学	曾任湖南省信托投资有限责任公司风险合规管理部总经理、信托业务二部总经理，现任湖南省信托有限责任公司业务副总裁。
王晓芸	财务总监	女	50	2010.5	18	研究生	经济管理	曾任湖南省信托投资有限责任公司信托管理总部总经理、信托业务三部总经理，现任湖南省信托有限责任公司财务总监。
刘瑛	行政总监	女	49	2010.5	32	本科	经济管理	曾任湖南省信托投资有限责任公司人力资源部总经理，现任湖南省信托有限责任公司行政总监。

### 3.1.5 公司员工

项目	报告期年度		上年度	
	人数	比例	人数	比例
年龄分布	20 以下	--	--	--

	20 - 29	18	24.00%	17	25.00%
	30 - 39	33	44.00%	28	41.18%
	40 以上	24	32.00%	23	33.82%
学历分布	博士	2	2.67%	1	1.47%
	硕士	14	18.67%	11	16.19%
	本科	46	61.33%	41	60.29%
	专科	7	9.33%	7	10.29%
	其他	6	8.00%	8	11.76%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	5	6.67%	9	13.23%
	自营业务人员	2	2.66%	2	2.94%
	信托业务人员	35	46.67%	27	39.71%
	其他人员	33	44.00%	30	44.12%

### 3.2 公司治理信息

#### 3.2.1 年度内召开股东会情况

2011 年度召开正式股东会 2 次，临时股东会 4 次。会议召开程序符合法律、法规和《公司章程》的规定，具体情况如下：

##### (1) 2011 年 3 月 30 日，2011 年第一次股东会。

审议并通过公司《2010 年度董事会工作报告》；《2010 年度监事会工作报告》；《2010 年度财务决算报告》；《2011 年度财务预算的预案》；《2010 年度利润分配方案的预案》。

##### (2) 2011 年 10 月 10 日，2011 年第二次股东会。

审议并通过公司《2011 年度上半年董事会工作报告》；《独立董事制度》；审议通过《关于董事会成员调整的议案》，同意曾世民先生辞去董事职务；《关于监事会成员调整的议案》，同意石波女士辞去监事会主席、监事职务。

##### (3) 临时股东会。

审议并通过董事会提交的《关于调整注册资本和修改章程的议案》及公司重大投资等事项。

#### 3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

##### 3.2.2.1 董事会履行职责情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《信托法》和《公司章程》等有关法律法规的要求，严格按照股东会的决议和授权，认真执行股东会通

过的各项决议。

2011 年度召开正式董事会 2 次，临时董事会 14 次，会议召开程序符合法律、法规和《公司章程》的规定，具体情况如下：

**(1) 2011 年 3 月 30 日，召开第三届董事会第七次会议。**

审议并通过公司《2010 年度经营工作报告》；《2010 年度董事会工作报告》，提交股东会审议；《2010 年度信托委员会工作报告》；《2010 年度风险控制与审计委员会工作报告》；《2010 年度提名与薪酬考核委员会工作报告》；《2010 年度内部审计报告》；《2010 年度财务决算报告》，提交股东会审议；《2011 年度财务预算的预案》，提交股东会审议；《2010 年度利润分配预案》，提交股东会审议；《董事会关于 2011 年度工作的指导意见》；《2010 年度报告》及《摘要》。

**(2) 2011 年 10 月 10 日，召开第三届董事会第八次会议。**

审议并通过公司《2011 年度上半年经营工作报告》；《2011 年度上半年董事会工作报告》，提交股东会审议；《信托委员会 2011 年度上半年信托业务运营情况报告》；《风险控制与审计委员会 2011 年度上半年风险管理情况报告》；《提名与薪酬考核委员会 2011 年度上半年工作情况报告》；《2011 年度上半年内部审计报告》；《独立董事制度》，提交股东会审议；《管理人员任期经济责任审计办法（修订）》；审议并通过《关于董事会成员调整的议案》，并提交股东会审议；《关于高管调整的议案》；《关于组织架构调整的议案》。

**(3) 临时董事会。**

对公司重大投资、担保、信托项目、制度制定、薪酬分配方案，薪酬考核办法、增加注册资本及修改章程等事项做出了决议。

**3.2.2.2 董事会下属委员会履行职责情况**

公司董事会下设风险控制与审计委员会、提名与薪酬考核委员会、信托委员会，报告期内严格按照相关法律法规认真履行各自职责，通过召开各专门委员会会议等形式认真审查向董事会提交的各项议案和报告，实施了对公司风险控制、合规管理、信托业务、激励机制等方面的完善和监督，充分发挥各专门委员会的作用，提高董事会决策效率，有效促进公司合规经营，创新发展。

(1) 2011 年 4 月 18 日，风险控制与审计委员会召开 2011 年度第一次会议，讨论 2010 年度公司风险控制与审计情况、2010 年度信息披露情况、风险管理和内部控制情况。2011 年 8 月 6 日，召开年度第二次会议，审议

通过《2011年度上半年内部审计报告》和《2011年度上半年风险管理情况报告》。2011年8月27日，召开年度第三次会议，讨论市政基础设施类信托业务风险控制专项会议。

(2) 2011年3月28日，提名与薪酬考核委员会召开2011年度第一次会议，审议并向董事会提交了《提名与薪酬考核委员会2010年度工作报告》、《2010年度绩效薪酬分配的预案》。2011年10月10日，召开2011年度第二次会议，会议审议并向董事会提交了《提名与薪酬考核委员会2011年度上半年工作报告》。

(3) 2011年2月23日，信托委员会召开2011年度第一次会议，审议通过《2010年度信托委员会工作报告》。2011年8月3日，召开2011年度第二次会议，审议通过《2011年度上半年信托业务运营情况报告》。

### **3.2.2.3 独立董事履职情况**

公司独立董事蒋民生在报告期内认真履行独立董事职责，列席了例次股东会正式会议，出席了例次董事会正式会议并主持召开了信托委员会会议，积极发表独立董事意见，对公司信托业务及维护受益人利益等方面提出了具体建议，有效发挥独立董事作用，切实维护受益人利益，促进公司法人治理进一步完善。

### **3.2.3 监事会及其下属委员会履行职责情况**

报告期内，监事会认真履行监督职责。监事会成员列席了2次股东会，列席了2次董事会，对董事会召集、召开、表决和形成决议的合法、有效性进行了监督。

#### **3.2.3.1 监事会履行职责情况**

报告期内，监事会共召开2次会议，未设立下属委员会。

##### **(1) 2011年3月30日，召开第三届监事会第五次会议。**

审议并通过公司《2010年度监事会工作报告》，提交股东会审议；《2010年度内部审计报告》；《2010年度报告》及《摘要》。

##### **(2) 2011年10月10日，召开第三届监事会第六次会议。**

审议并通过公司《2011年度上半年内部审计报告》；《关于监事会成员调整的议案》，同意石波同志辞去监事会主席、监事职务，提交股东会审议。

#### **3.2.3.2 监事会的独立意见**

1、报告期内，公司依法运作，决策程序合法有效，未发现公司董事和高级管理人员履行职务时有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司

利益的行为。

2、天健会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所对公司 2011 年度财务报告出具的审计报告所涉及事项是真实、客观、公正的；公司 2011 年度财务报告能够真实地反映公司的财务状况和经营成果。

3、报告期内未发现公司有损害受益人、股东权益或造成公司资产流失的行为。

#### **3.2.4 高级管理层履职情况**

公司高级管理层在执行职务时认真负责，经营决策科学合理，没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

### **4. 经营管理**

#### **4.1 经营目标、方针、战略规划**

##### **4.1.1 经营目标**

坚持以科学发展观统领公司发展全局，继续秉承“风控优先、合规经营、专业专注、创新发展”的经营理念，切实加强基础管理体系、人力资源管理体系和企业文化管理体系建设，大力发展信托主业，积极防范风险，夯实公司生存、改革和发展的基础，大胆探索创新业务模式，积极稳妥增资扩股，增强公司实力和市场竞争力，努力把公司打造成专业的理财机构，实现公司可持续和谐发展。

##### **4.1.2 经营方针**

审慎经营，专业专注，创新发展，构建和谐。

##### **4.1.3 战略规划**

立足湖南、面向全国、放眼世界，发挥信托的功能优势，创新发展业务，为经济建设服务，为客户创造财富，为股东创造价值，切实加强全面风险管理能力，不断提高核心竞争力，将湖南信托打造成为资本充足、信誉良好、经营稳健、勇于创新的专业理财机构。

#### **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大类。

信托业务：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。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。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。

固有业务：公司目前主要从事贷款、金融类股权投资、其他金融产品投资等业务。

报告期内，公司自营资产运用与分布和信托资产运用与分布情况见下表：

### 自营资产运用与分布表

单位：人民币万元

表 4.2.1

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	23,645	19.50	基础产业	3,770	3.11
贷款及应收款	37,608	31.02	房地产业	12,605	10.40
交易性金融资产投资	--	--	证券市场	--	--
可供出售金融资产投资	--	--	实业	17,238	14.22
持有至到期投资	7,312	6.03	金融机构	33,000	27.22
长期股权投资	50,509	41.66	其他	54,623	45.05
其他	2,162	1.79	--	--	--
资产总计	121,236	100.00	资产总计	121,236	100.00

“资产分布”中“其他”项主要明细说明：

- (1)货币资产 23,645 万元；
- (2)贷款及应收款中不能归属于所列类别的资产 4,628 万元；
- (3)持有至到期投资中不能归属于所列类别的资产 7,312 万元；
- (4)长期股权投资中不能归属于所列类别的资产 16,875 万元。

### 信托资产运用与分布表

单位：人民币万元

表 4.2.2

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	43,545	1.59	基础产业	874,862	32.10
贷款	1,948,327	71.48	房地产	37,333	1.37
交易性金融资产投资	2,867	0.11	证券市场	2,867	0.11
可供出售金融资产投资	13,571	0.50	实业	1,414,978	51.91
持有至到期投资	365,258	13.40	金融机构	47,442	1.74
长期股权投资	260,570	9.56	其他	348,289	12.77
其他	91,633	3.36	--	--	--
信托资产总计	2,725,771	100	信托资产总计	2,725,771	100

资产运用类中的“其他”内容为应收款项 91,633 万元；资产分布类

中的“其他”包括应收款项 91,633 万元，其他行业运用 274,016 万元。

### 4.3 市场分析

全球金融危机期间，欧美国家采取了力度空前的联合救市行动，启动大规模的财政刺激计划并扩张货币供应以作应对，之后金融体系和经济形势急剧恶化的势头得到遏制。此举虽然避免了严重的世界经济衰退，却无法在短期内修复经济恢复稳定增长所需要的产业基础。因此经济增长并没有出现所期望的强劲反弹，2011 年西方国家就业持续萎靡，越来越多的欧洲国家面临严重的债务危机的压力，消费增长受到很大束缚。大规模财政刺激的结果，只是使私人部门的严重负债由政府负债代替。在欧洲，多数国家的政府由于大规模开支导致了财政状况急剧恶化，而同时经济增长微弱、税收前景堪忧，于是主权债务危机不断发酵。美国因为强势的美元地位，暂时避免了政府债务危机。

从发展中国家的情况看，新兴经济体往往都以资源求发展，以廉价的原材料、劳动力和环境保护成本等吸引先进国家的资金和技术，以大量开发土地、矿产等自然资源扩大生产，往往表现为主要依靠投资和出口拉动保持增长，中国也不例外。目前，随着发达国家消费和经济增长放缓，贸易保护主义抬头，我国的贸易出口面临威胁。与此同时，国内资源和环境压力增大，劳动力成本结构性上升，赖以高速发展的诸多产业已经面临饱和和甚至过剩的困境，原来依靠投资和出口的发展方式亟待转变，可持续发展的挑战严峻。我国经济仍处于工业化和城市化快速推进进程中，经济增长中的一些趋势性因素虽然在发生变化，但经济发展的长期趋势没有发生方向性和根本性逆转。城市化、产业升级、扩大内需、西部大开发这些都是推动经济增长的源动力。未来较长的一段时间内，我国经济保持 7%~9% 的平稳增速仍然是大概率事件。

随着金融市场化改革的推进，信托行业依靠牌照的盈利模式将逐渐消失。信托公司不仅面临同业的竞争，同时还面临着其他金融机构的激烈竞争。探索出可持续的、具有竞争力的业务发展模式仍是信托行业必须面对的严峻考验。

#### 4.3.1 影响本公司业务发展的主要因素

有利因素：（1）2011 年宏观经济政策的整体收紧导致银行信贷资金紧张，给信托公司带来更多业务机会；（2）湖南地区“中部崛起”、推进“四化两型”建设以及正在实施启动内需、扩大消费和深化农村改革，使该地区对金融服务需求逐步增大；（3）信托业监管制度日益完善，业务经营日渐规范，公司信誉度提高。

不利因素：（1）金融混业趋势明显，理财市场竞争加剧，银行、证

券投资理财业务对信托业务带来极大的冲击；（2）净资本管理办法出台后，公司的资本金规模偏小，面临业务调整和转型的压力；（3）营销的瓶颈尚未打破；（4）自有资金投资运作，需大力加强；（5）人才培养和团队建设机制有待完善；（6）以市场为导向、与绩效考核挂钩、适应公司发展要求的激励约束机制尚待完善。

#### **4.4 内部控制**

##### **4.4.1 内部控制环境和内部控制文化**

根据国家有关法律法规和公司章程，公司构建了完善的法人治理结构，逐步建立起权责分明、制衡合理、报告关系清晰的组织结构与决策程序，公司不断优化内部控制体系，董事会下设风险控制与审计委员会，负责公司风险控制、管理、监督和评估，以确保公司对风险的识别、防范和反馈纠正等管理活动能够有效的开展。

公司积极培育“自立、感恩、和谐”的公司文化，通过各种形式的讲座、交流和培训活动，将有关内部控制的最新制度和要求及时传达给员工，强调风险管理、内部控制、合规经营的重要性，逐步形成了以“风控优先、合规经营”为核心的风险管理文化，引导员工树立合规意识和风险意识，不断提高员工职业道德水准，规范员工职业行为。

##### **4.4.1.1 管理理念**

公司建立了风险控制与审计委员会、风险合规管理部等专门机构、部门，对公司各项风险进行控制，并已经形成以风险控制为核心的管理理念。公司高层管理人员在思想观念及实际行动上不断加强对内部控制的重视程度，特别是管理人员对待业务风险的态度和为控制风险而采取的措施得到了更好的改进，以及管理人员为实现经营目标而对加强内部管理的重视程度也得到了提高。

##### **4.4.1.2 管理方式**

管理层所采取的管理行为方式会对员工产生明确的示范效应，公司各级主管能以身作则，严格依法、依制度合规办事。

##### **4.4.1.3 组织机构、权责划分、信息沟通和监督机制**

公司的组织机构能够保证部门之间的权责划分遵循内部牵制原则，并且保持权责划分得明确、清晰和便于操作；能够保证部门之间的信息沟通方便、快捷、准确无误；在部门之间及部门内部建立了必要的监督机制。

##### **4.4.1.4 员工素质**

内部控制制度能否有效运作，在很大程度上取决于员工对制度的正确理解和执行。员工素质主要包括：政治素质、业务素质、能力素质和作风



素质。公司通过定期或不定期的内部培训及外派员工学习以及鼓励员工再学习，不断提高员工的业务素质，通过加强对科学发展观的学习来不断提高员工的政治素质。

#### **4.4.2 内部控制措施**

##### **4.4.2.1 目标控制**

公司决策层对各部门已制定切实可行的目标考核计划，确定了相关的考核指标，并对其执行情况进行控制考核。

##### **4.4.2.2 组织机构控制**

公司对内部组织机构进行科学合理的安排以对业务进行良好控制，各职能部门分工明确；公司部门间相互牵制，以利于规避错误和舞弊的发生；各职能部门的职责划分有利于高效运转。

##### **4.4.2.3 岗位责任控制**

公司对各部门的人员在合理设置的基础上，按照程序制约和内部牵制的原则，已将各职能部门业务划分为具体的工作岗位，并对各岗位职责进行详细描述，以明确责任和权限。

##### **4.4.2.4 授权控制**

公司制定了授权管理制度，各项业务的审批权限和操作流程必须按照授权管理制度的规定严格执行。

##### **4.4.2.5 会计制度控制**

根据国家财经法规，公司建立了一套完整的会计控制系统，保证公司各项活动会计上能得到及时、真实、准确的反映和监督。

#### **4.4.3 信息交流与反馈**

公司专门设立了信息技术部，按照发展要求加强信息系统的建设。内部，公司相关业务流程中均做了信息反馈流程方面的设计，确保公司各项管理信息在部门之间、部门内部能及时进行传递和处理。对外，通过监管专网及时了解监管信息，并按照规定反馈，并通过公司网站、指定媒体等途径向客户和社会公众及时披露公司相关信息。

#### **4.4.4 监督评价与纠正**

公司通过定期或不定期对内部控制制度的审计，对公司内部控制制度的健全性和有效性进行测试和评价；对公司内部控制制度存在的偏差以及缺陷和薄弱的部分进行纠正，确保内部控制制度的健全和有效。

### **4.5 风险管理**

#### **4.5.1 风险管理概况**

#### **4.5.1.1 公司在经营活动中可能会遇到的风险**

公司的主要风险是：信用风险、市场风险、操作风险和其他风险。

#### **4.5.1.2 公司风险管理的基本原则与政策**

公司在发展过程中以防范风险为核心，风险管理贯彻全面性、审慎性、及时性、有效性、独立性等原则，覆盖公司各项业务、各个部门和各级人员，并渗透到决策、执行、监督、反馈等各个环节，对风险进行事前防范、事中控制、事后监督，促进公司持续、稳健、规范、健康运行。

#### **4.5.1.3 公司风险管理组织结构与职责划分**

风险控制与审计委员会：在董事会授权下，负责公司整体风险控制、管理、监督和评估，以及公司内、外部审计的沟通、监督。

重大业务决策委员会：在董事会授权下，负责对公司重大项目风险识别、评估、审查以及关联交易的控制、管理和监督。

业务评审委员会：负责对公司业务项目及相关事项进行专业的风险识别和评估，完善产品风险控制方案，为公司的业务决策提供依据。

风险合规管理部：负责对具体业务及事项进行合规性审查；负责进行风险识别、评审、计量、监测以及对存量业务定期进行风险排查，并向公司经营层、有关部门提交风险排查报告。

### **4.5.2 风险状况**

#### **4.5.2.1 信用风险状况**

信用风险主要是指公司交易对手违约造成损失的风险。公司对信用风险进行有效的监控，对交易对手进行资质和诚信等调查，对项目做深入详细的可行性研究，必要时聘请合格的会计师事务所和律师事务所等中介服务机构对项目和交易对手做专业性评估。2011年，公司不良资产的期初数为7,260万元，期末数为0万元。

#### **4.5.2.2 市场风险状况**

市场风险主要是指由于利率、汇率或金融市场价格变动造成损失的风险或按权益法核算的被投资单位因股市下跌对公司的盈利能力和财务状况有不利影响。公司密切关注国家宏观经济政策，对市场风险进行有效的监控，防范利率调整带来的风险。

#### **4.5.2.3 操作风险状况**

操作风险主要是指在业务经办过程中由于员工操作不当或由于系统故障而带来损失的风险。公司项目执行尽职调查和报告管理，并对项目的尽职管理进行有效的监控以规避各种操作风险的产生和扩大。报告期内公

司尚未发现因公司内部业务流程、计算机系统、工作人员在操作中的不完善造成损失的风险，也尚未发现公司因外部因素如通讯系统故障等给公司造成损失或影响公司的正常运行。

#### **4.5.2.4 其他风险状况**

其他风险主要是指公司在开展业务中存在的合规性风险、公司声誉风险、政策风险、道德风险等。报告期内尚未发现该类风险给公司造成损失或影响公司的正常运行。

#### **4.5.3 风险管理**

##### **4.5.3.1 信用风险管理**

对信用风险的管理主要有以下几个方面：一是加强事前对交易对手（项目）的尽职调查；二是实行对交易对手（项目）三级风险评审制度；三是定期或不定期对项目进行现场风险排查；四是公司按“备抵法”计提一般准备金，按比例计提专项准备金。公司已按规定提足了一般准备金和专项准备金；五是严格落实贷款的担保、抵押措施，主要包括以下抵押品价值确认原则：根据抵押品的变现能力，并参照中介评估机构的评估价值，按照相关折扣予以确认，并在合同中载明，抵押期限不得小于贷款期限；保证贷款的原则：资信良好、财务经营状况正常、市场前景良好、经济实力强。

##### **4.5.3.2 市场风险管理**

市场风险的管理，一是加强对宏观经济及金融形势的回顾和预测，增强预警性，来防范利率、汇率等风险；二是公司密切关注国家相关行业政策变化并采取相应对策，加强对投资、贷款单位的监管，来防范市场风险；三是密切关注宏观经济形势变化。

##### **4.5.3.3 操作风险管理**

操作风险的管理，一是建立有效的决策机制，明确各项业务的具体操作规程；二是建立岗位职责分离、内部牵制制度；三是通过完善业务流程、加强员工培训、强化责任追究，2011年公司修订完善了一系列规章制度，如各项信托业务的操作指引、信托合同等法律文件，将风险控制手段融入到实际业务操作中。

##### **4.5.3.4 其它风险管理**

公司通过强化、执行合法合规经营的制度保障，并加强风险合规管理部、稽核审计部门对业务合规性的审查、检查来控制合规性风险；通过对宏观政策和行业政策的研究来控制政策风险；通过建立完善内部控制制

度、责任追究制度、业务流程，不断加强员工的职业道德教育来控制道德风险。

## 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

### 审 计 报 告

天健湘审〔2012〕168号

湖南省信托有限责任公司董事会：

我们审计了后附的湖南省信托有限责任公司（以下简称信托公司）财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表、2011年度的利润表及现金流量表、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，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，公允反映了信托公司2011年12月31日的财务状况以及2011年

的经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所 中国注册会计师：李永利  
中国·长沙 中国注册会计师：赵娇

二〇一二年三月二十日

## 5.1.2 资产负债表

表 5.1.2

### 资产负债表

编制单位：湖南省信托有限责任公司

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

资产	期末余额	年初余额	负债和所有者权益	期末余额	年初余额
资 产：			负 债：		
现金及银行存款	23,641	2,393	向中央银行借款	4,000	4,000
存放同业款项	4	4	拆入资金		
贵金属			交易性金融负债		
拆出资金			衍生金融负债		
交易性金融资产		7,662	卖出回购金融资产款		
衍生金融资产			其他应付款	6,255	6,192
买入返售金融资			应付职工薪酬	4,191	1,377
其他应收款	19,478	20,144	应交税费	4,954	1,107
应收利息			应付利息		
发放贷款和垫款	18,130	22,189	预计负债		
可供出售金融资			应付债券		
持有至到期投资	7,312	5,773	递延所得税负债		15
长期股权投资	50,509	11,715	其他负债	16	16
投资性房地产			负债合计	19,416	12,707
固定资产	1,060	1,201			
无形资产	8	25	所有者权益：		
递延所得税资产	1,082	1,393	实收资本（或股本）	70,000	50,000
其他资产	12		资本公积	10,271	1,485
			减：库存股		
			盈余公积	3,180	1,856

			一般风险准备	1,080	1,080
			信托赔偿准备	14,600	1,012
			未分配利润	2,690	4,360
			外币折算差额	-1	-1
			所有者权益合计	101,820	59,792
资产总计	121,236	72,499	负债和所有者权益计	121,236	72,499

法定代表人：朱德光

主管会计工作的负责人：王晓芸

会计机构负责人：伍质洁

### 5.1.3 利润和利润分配表

表 5.1.3

#### 利润表

编制单位：湖南省信托有限责任公司

2011 年度

单位：人民币万元

项 目	本期金额	上期金额
一、营业收入	31,835	14,518
利息净收入	1,209	491
利息收入	1,299	582
其中：金融企业往来利息收入	81	22
利息支出	90	91
手续费及佣金净收入	30,245	13,162
手续费及佣金收入	30,245	13,162
其中：信托报酬收入	29,973	12,920
手续费及佣金支出		
投资收益（损失以“-”号填列）	443	803
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-62	62
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他业务收入		
二、营业支出	13,681	8,545
营业税金及附加	1,761	766
业务及管理费	8,284	5,283
资产减值损失	3,000	2,193
其他业务成本	636	303
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,154	5,973
加：营业外收入	37	3

减：营业外支出	416	5
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	17,775	5,971
减：所得税费用	4,533	1,383
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,242	4,588

法定代表人：朱德光

主管会计工作的负责人：王晓芸

会计机构负责人：伍质洁

### 5.1.4 所有者权益变动表

### 所有者权益变动表

编制单位：湖南省信托有限责任公司

单位：人民币万元

项 目	2011年								2010年							
	股本	资本公积	盈余公积	信托赔偿准备	一般风险准备	未分配利润	外币折算差额	所有者权益合计	股本	资本公积	盈余公积	信托赔偿准备	一般风险准备	未分配利润	外币折算差额	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000	1,485	1,856	1,012	1,080	4,360	-1	59,792	50,000	1,485	1,397	783	1,080	2,960	-1	57,704
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	50,000	1,485	1,856	1,012	1,080	4,360	-1	59,792	50,000	1,485	1,397	783	1,080	2,960	-1	57,704
三、本期增减变动金额（减少以	20,000	8,786	1,324	13,588		-1,670		42,028			459	229		1,400		2,088
（一）净利润						13,242		13,242						4,588		4,588
（二）直接计入所有者权益的利		8,786						8,786								
（三）所有者投入和减少资本	20,000							20,000								
1. 所有者投入资本	20,000							20,000								
2. 股份支付计入所有者权益的金																
3. 其他																
（四）利润分配			1,324	13,588		-14,912					459	229		-3,188		-2,500
1. 提取盈余公积			1,324			-1,324					459			-459		
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配														-2,500		-2,500
4. 提取信托赔偿准备				13,588		-13,588					229			-229		
（五）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																
（六）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
四、本期末余额	70,000	10,271	3,180	14,600	1,080	2,690	-1	101,820	50,000	1,485	1,856	1,012	1,080	4,360	-1	59,792

法定代表人：朱德光

主管会计工作的负责人：王晓芸

会计机构负责人：伍质洁



## 5.2 信托资产

### 5.2.1 信托项目资产负债汇总表

编制单位：湖南省信托有限责任公司 2011年12月31日 金额单位：人民币万元

信托资产	期末数	年初数	信托负债和信托权益	期末数	年初数
信托资产			一、信托负债		
货币资金	43,545	130,952	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	1,796	2,781
交易性金融资产	2,867	4,656	应付托管费	2	1
衍生金融资产	--	--	应付受益人收益	2,071	24
买入返售金融资产	--	--	应交税费	--	--
应收款项	105,206	199,424	应付销售服务费	--	--
发放贷款	1,948,327	1,208,191	其他应付款项	8,153	10,252
可供出售金融资产	--	--	其他负债	--	--
持有至到期投资	365,258	74,082			
长期应收款	--	--	信托负债合计	12,022	13,058
长期股权投资	260,570	145,337			
投资性房地产	--	--	二、信托权益		
固定资产	--	--	实收信托	2,698,409	1,748,703
无形资产	--	--	资本公积	--	--
长期待摊费用	0	0	外币报表折算差额	0	0
其他资产	0	0	未分配利润	15,340	881
减：各项资产减值准备	0	0	信托权益合计	2,713,749	1,749,584
信托资产总计	2,725,771	1,762,642	信托负债和信托权益总计	2,725,771	1,762,642

公司负责人：朱德光

财务负责人：王晓芸

会计人员：林莉

### 5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

编制单位：湖南省信托有限责任公司 2011年度 金额单位：人民币万元

项目	本年数	上年数
1. 营业收入	195,741	82,584
1.1 利息收入	113,908	56,630
1.2 投资收益（损失以“-”号填列）	81,833	25,779
1.2.1 其中：对联营企业和合营企业的投资收益	--	--

1.3 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	--	--
1.4 租赁收入	--	--
1.5 汇兑损益（损失以“-”号填列）	--	--
1.6 其他收入	--	175
2. 支出	37,226	12,140
2.1 营业税金及附加	--	--
2.2 受托人报酬	19,836	8,527
2.3 托管费	1,146	691
2.4 投资管理费	15,400	2,514
2.5 销售服务费	685	243
2.6 交易费用	--	--
2.7 资产减值损失	--	--
2.8 其他费用	159	165
3. 信托净利润（净亏损以“-”号填列）	158,515	70,444
4. 其他综合收益	--	--
5. 综合收益	158,515	70,444
6. 加：期初未分配信托利润	881	-1,252
7. 可供分配的信托利润	159,396	69,191
8. 减：本期已分配信托利润	144,056	68,310
9. 期末未分配信托利润	15,340	881

公司负责人：朱德光

财务负责人：王晓芸

会计人员：林莉

## 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

无

#### 6.1.1 会计报表不符合会计核算基本前提的事项

无

#### 6.1.2 对编制合并会计报表的公司，应予以说明

本公司没有需要编制合并会计报表的子公司。

### 6.2 重要会计政策和会计估计说明

#### 6.2.1 计提资产减值准备的范围和方法

本公司资产减值准备分为贷款损失准备和其他资产减值准备。其中，贷款损失准备下分为一般准备和专项准备，一般准备按风险资产期末余额的1%从净利润中计提。专项准备：关注类计提比例为2%；次级类计提比例为25%；可疑类计提比例为50%；损失类计提比例为100%。

其他资产减值准备下分设“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”和“投资性房地产减值准备”。

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等,于资产负债表日存在减值迹象的,进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认,如果在以后期间价值得以恢复,也不予转回。

#### **6.2.2 金融资产四分类的范围和标准**

金融资产于初始确认时分为以下四类: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。

金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,包括持有目的为短期出售的金融资产,该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

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,主要包括发放的贷款和垫款以及产生的其他应收款。

可供出售金融资产指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产以及未被划分为其他类的金融资产。

#### **6.2.3 交易性金融资产核算方法**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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。后续计量按公允价

值进行。持有期间将取得的利息或现金股利计入当期损益，期末将公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为当期损益，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**

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。后续计量按公允价值进行。持有期间将取得的利息或现金股利确认为当期损益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入所有者权益。终止确认时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入当期损益；同时，将原直接计入权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### **6.2.5 持有至到期投资核算方法**

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法进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### **6.2.6 长期股权投资核算方法**

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资、本公司对合营企业和联营企业的股权投资以及本公司对被投资单位不具有控制、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。

##### **(1) 子公司**

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时，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亦同时予以考虑。对子公司投资，在本公司个别财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

##### **(2) 合营企业和联营企业**

合营企业是指本公司与其他方对其实施共同控制的被投资单位；联营企业是指本公司对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对合营企业和联营企业投资按照实际成本进行初始计量,并采用权益法进行后续计量。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,其差额包含在初始投资成本中;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成本。

采用权益法核算时,本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及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,但本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的,继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动,在持股比例不变的情况下,本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分,予以抵销,在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失,属于资产减值损失的,全额确认该损失,相应的未实现损益不予抵消。

### (3) 其他长期股权投资

其他本公司对被投资单位不具有控制、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。

### (4) 长期股权投资风险准备的确认标准和计提方法

对有市价的长期股权投资存在下列情形的,计提投资风险准备:①市价持续2年低于账面价值;②该项投资暂停交易1年或1年以上;③被投资单位当年发生严重亏损;④被投资单位持续2年发生亏损;⑤被投资单位进行清理整顿、清算或出现其他不能持续经营的迹象。

对无市价的长期股权投资存在下列情形的,则计提投资风险准备:①影响被投资单位经营的政治或法律环境的变化;②被投资单位所供应的商品或提供的劳务因产品过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化,从而导致被投资单位财务状况发生严重恶化;③被投资单位所在行业的生产技术等发生重大变化,被投资单位已失去竞争力,从而导致财务状况发生严重恶化;④有证据表明该项投资实质上已经不能再给企业带来经济利益的其他情形。

本公司对因上述情况导致长期股权投资可收回金额低于其账面价值，且这种降低价值在可预见的未来期间内不可能恢复的，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提投资风险准备。

#### (5) 长期股权投资处置

处置长期股权投资，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，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

#### 6.2.7 投资性房地产核算方法

本公司没有投资性房地产资产。

#### 6.2.8 固定资产计价和折旧方法

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、计算机及电子设备以及办公设备等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	35	--	2.857
运输设备	6	--	16.67
电器设备	5	--	20.00
电子设备	3	--	33.33
办公设备其他	5	--	20.00

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用

孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

#### **6.2.9 无形资产计价及摊销政策**

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，以实际成本计量。使用寿命不确定的无形资产不摊销，使用寿命有限的资产在使用寿命期内以相关经济利益实现方式为基础合理摊销。其中：

##### **(1) 土地使用权**

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

##### **(2) 专利权**

专利权按法律规定的有效年限平均摊销。

##### **(3) 无形资产减值**

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额

##### **(4) 定期复核使用寿命和摊销方法**

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

每个会计期末对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，按估计的使用寿命内系统合理摊销。复核后如仍为不确定的，则进行减值测试。

#### **6.2.10 长期应收款的核算方法**

公司暂无通过长期应收款核算的业务。

#### **6.2.11 长期待摊费用的摊销政策**

长期待摊费用包括已经支出、但摊销期限在一年以上（不含一年）的各项费用，长期待摊费用按实际成本计价，在受益期限内分期平均摊销。

#### **6.2.12 合并会计报表的编制方法**

本公司暂无合并会计报表编制。

#### **6.2.13 收入确认原则和方法**

各项收入支出均按权责发生制原则确认。

#### **6.2.14 所得税的会计处理方法**

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损,视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异,不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

#### 6.2.15 信托报酬确认原则和方法

公司的信托报酬收入按权责发生制原则确认,按合同约定提供给客户清算报告且客户未提出异议后确认收入的实现。

#### 6.3 或有事项说明

无

#### 6.4 重要资产转让及其出售的说明

年末本公司协议向常德市财经资产管理处以评估价 2,017 万元转让账面净值为 2,192 万元的债权资产。

#### 6.5 会计报表中重要项目的明细资料

##### 6.5.1 披露自营资产经营情况

##### 6.5.1.1 按资产风险分类的结果披露资产的期初数、期末数

单位:人民币万元

表 6.5.1.1

信用风险资产 五级分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	信用风险资 产合计	不良 合计	不良率 (%)
期初数	10,245	33,273	495	3,784	2,981	50,778	7,260	14.3
期末数	29,017	33,527	0	0	0	62,544	0	0

不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

6.5.1.2 各项资产减值损失准备的期初、本期计提、本期转回、卖出资产、期末数;贷款的一般准备、专项准备和其他资产减值准备应分别披露

单位:人民币万元

表 6.4.1.2



	期初数	本期计提	本期转回	资产转让	期末数
贷款损失准备	2,079	1,249	--	2,321	1,007
一般准备	--	--	--	--	--
专项准备	2,079	1,249	--	2,321	1,007
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	3,975	1,751	--	5,438	288
投资性房地产减值准备	--	--	--	--	--

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

单位：人民币万元

表 6.5.1.3

	自营股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数	--	--	--	11,715	13,435	25,150
期末数	--	--	--	50,509	7,312	57,821

### 6.5.1.4 前五名的自营长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益的比例、主要经营活动及投资收益情况等

单位：人民币万元

表 6.5.1.4

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. 华融湘江银行	3.68%	金融	--
2. 湖南高速集团财务有限公司	15%	金融	--
3. 湖南财信创业投资有限责任公司	40%	投资管理	8
4. 湖南省中小企业信用担保有限责任公司	12.1%	担保	249
5. 三一汽车金融有限公司	3.75%	金融	--

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

### 6.5.1.5 前五名的自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情

况等

单位：人民币万元

表 6.5.1.5

企业名称	占贷款总额的比例	还款情况
1. 湖南省德胜房地产开发有限公司	70.54%	--
2. 湖南湘渝电力投资有限责任公司	16.72%	--
3. 湖南省科农林业科技开发有限公司	7.32%	--
4. 新芙蓉家居广场	5.42%	--
5. --	--	--

6.5.1.6 表外业务的期初数、期末数；按照代理业务、担保业务和其他类型表外业务分别披露

单位：人民币万元

表 6.5.1.6

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	--	--

6.5.1.7 公司当年的收入结构

单位：人民币万元

表 6.5.1.7

收入结构	金额	占比
手续费及佣金收入	30,245	94.63%
其中：信托手续费收入	29,973	93.78%
投资银行业务收入	--	--
利息收入	1,299	4.06%
其他业务收入	--	--
其中：计入信托业务收入部分	--	--
投资收益	443	1.39%
其中：股权投资收益	262	0.82%
证券投资收益	--	--
其他投资收益	181	0.57%
公允价值变动收益	-62	-0.19%
营业外收入	37	0.11%
收入合计	31,962	100%

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

单位：人民币万元

表 6.5.2.1

信托资产	期初数	期末数
集合	395,695	572,903
单一	1,343,234	2,125,882
财产权	23,713	26,986
合计	1,762,642	2,725,771

6.5.2.1.1 主动管理型信托业务期初数、期末数。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

单位：人民币万元

表 6.5.2.1.1

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	5,950	3,222
股权投资类	205,572	287,296
融资类	315,027	1,717,186
事务管理类	118,370	118,999
合计	644,919	2,126,703

6.5.2.1.2 被动管理型信托业务期初数、期末数。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

单位：人民币万元

表 6.5.2.1

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	--	--
融资类	1,117,723	599,068
事务管理类	--	--
合计	1,117,723	599,068

6.5.2.2 本年度已清算结束的信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率。

6.5.2.2.1 本年度已清算结束的集合类、单一类资金信托项目和财产管理类信托项目个数、金额、加权平均实际年化收益率。

单位：人民币万元

表 6.5.2.2.1

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	16	100,581	5.83%
单一类	38	1,554,033	4.22%
财产管理类	0	0	0

6.5.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目个数、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、事务管理类分别披露。

单位:人民币万元

表 6.5.2.2.2

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	--	800	0.88%	-6.33%
股权投资类	5	56,950	1.43%	5.31%
融资类	40	813,262	0.37%	4.17%
事务管理类	--	2,000	0.21%	14.13%

6.5.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目个数、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、事务管理类分别披露。

单位:人民币万元

表 6.5.2.2.3

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	--	--	--	--
融资类	9	781,602	0.26%	4.41%
事务管理类	--	--	--	--

6.5.2.3 本年度新增的集合类、单一类和财产管理类信托项目个数、实收信托合计金额。

单位:人民币万元

表 6.5.2.3

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额
集合类	79	254,975
单一类	79	2,348,430
财产管理类	2	914
新增合计	160	2,604,319
其中:主动管理型	153	2,315,319
被动管理型	7	289,000

6.5.2.4 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(合计金额、原因等)

公司在管理信托财产的过程中,恪尽职守,履行诚实、信用、谨慎、

有效管理的义务，公司没有发生损害受益人利益的情况。

报告期内未发生因公司自身责任而导致的信托资产损失情况。

#### 6.5.2.5 信托赔偿准备金的提取、使用和管理情况

公司 2011 年底对应信托赔偿准备下限 14,600 万元，补提信托赔偿准备 13,588 万元。公司从 2003 年度起按规定提取了信托赔偿准备，专户存放于经营稳健、具有实力的商业银行。至 2011 年底信托赔偿准备累计 14,600 万元。迄今为止未发生信托财产损失情况，信托赔偿准备金未使用。

#### 6.6 关联方关系及其交易的披露

##### 6.6.1 关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策等

无

##### 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、法人代表、注册地址、注册资本及主营业务等

无

##### 6.6.3 逐笔披露本公司与关联方的重大交易事项

###### 6.6.3.1 固有与关联方交易情况：贷款、投资、应收账款、担保、其他方式等期初数汇总数、本期借方和贷方发生额汇总数、期末汇总数

无

###### 6.6.3.2 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

无

###### 6.6.3.3 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

###### 6.6.3.3.1 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

单位：人民币万元

表 6.6.3.3.1

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	4,773	-226	4,547

###### 6.6.3.3.2 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

无

6.6.4 逐笔披露关联方逾期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

无

## 6.7 会计制度的披露

(1) 本公司固有业务(自营业务)已于2008年1月1日起执行新的《企业会计准则》，同时所有与会计有关的内容均做出相应修改。

(2) 信托业务于2010年1月1日起执行新的《企业会计准则》，同时所有与会计有关的内容均做出相应修改。

## 7. 财务情况说明书

### 7.1 利润实现和分配情况

本公司上年末累计未分配利润为4,360万元，本年度实现净利润13,242万元，累计可供分配利润17,602万元；提取法定盈余公积1,324万元，提取信托赔偿准备13,588万元，可供投资者分配利润2,690万元，向股东分配现金股利2,690万元。

### 7.2 主要财务指标

表 7.2

指标名称	指标值 (%)
资本利润率	16.39
加权年化信托报酬率	0.63%
人均净利润	185万元/人

### 7.3 对本公司财务情况、经营成果有重大影响的其他事项

无

## 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

无

### 8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

报告期内，由于工作变动原因，经2011年第二次股东会批准，同意曾世民先生辞去董事职务，同意石波女士辞去监事会主席、监事职务；经第三届董事会第八次会议批准，同意曾世民先生辞去总裁职务，由朱德光先生暂代行总裁职权，同意唐慧先生辞去副总裁职务，同意黄飞彪先生辞去风控总监职务，由刘瑛女士暂代行风控总监职权。

### 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。

经公司 2011 年度股东会第二次临时会议审议通过，并报经中国银行业监督管理委员会湖南监管局批准（批准文件：湘银监复[2011]460号），注册资本由人民币 50,000 万元增加至人民币 70,000 万元。

此次增资由现有股东同比例增资，不涉及股权变更和股权结构调整。增加注册资本后，股东湖南财信投资控股有限责任公司总计出资人民币 67,200 万元，占注册资本的 96%；股东湖南省国有投资经营有限公司总计出资人民币 2,800 万元，占注册资本的 4%。

#### **8.4 公司的重大诉讼事项**

##### **8.4.1 重大未决诉讼事项。**

无

##### **8.4.2 以前年度发生，于本报告年度内终结的诉讼事项。**

无

##### **8.4.3 本报告年度发生，于本报告年度内终结的诉讼事项。**

无

#### **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，未发生公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况。

#### **8.6 银监会及其派出机构对公司的检查意见及其整改情况说明**

2011 年中国银行业监督管理委员会湖南监管局对公司信托业务进行了全面检查，并出具了现场检查意见书。公司经营层高度重视，积极组织相关部门落实整改。整改情况如下：

推进增资扩股进程，提高净资本水平；加大营销宣传力度，树立公司品牌形象；完善业务审批流程，加强内部流程控制；优化业务结构，加强尽职管理；严格内部管理，夯实基础工作。

#### **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 10 月 13 日，《金融时报》第七版，刊登关于董事兼总裁辞职的公告，经公司股东会和董事会批准，曾世民先生辞去董事和总裁职务。

2011 年 12 月 21 日，《金融时报》第二版，刊登关于增加注册资本及修改章程的公告，公司注册资本由人民币 50,000 万元增加至人民币 70,000 万元。

#### **8.8 银监会及其省级派出机构认定的其他有必要让客户及相关利益人了解的重要信息**

无