北京国际信托有限公司 2011年年度报告摘要

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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，客户及相关利益人欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 个别董事对年度报告内容真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议进行的声明：无。

1.3 独立董事沈四宝、陈建、齐东平 3 人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。

1.4 京都天华会计师事务所有限公司为本公司出具了无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人董事长刘建荣、总经理王晓龙、主管会计工作负责人、总会计师吴京林声明：保证年度报告中财务会计报告的真实、完整。

2、公司概况

2.1 公司简介

北京国际信托有限公司（简称公司或本公司）成立于 1984 年 10 月，2000 年 3 月增资改制成为多家企业参股的非银行金融机构。2002 年 3 月，经中国人民银行批准重新登记。2007 年，经中国银行业监督管理委员会批准，公司实施了引进境外战略投资人的股权重组，同时按照信托新规的要求换发了新的《金融许可证》。公司注册资本金 14 亿元人民币。

公司的终极守“谨慎、诚信、尽职、创新”的理念，坚持的范风险、合规经营，持续创新、稳健发展的方针，公司在现代企业制度基础上建立了日臻完善的法人治理结构；拥有高素质、专业化的业务管理团队；具备较雄厚的产品研发、创新实力并已形成系列品牌；建立了涵盖各类业务操作流程、内控制度在内的较为完备的风险管理体系，基于健全的内部管理架构和有效的激励机制，并依托于良好和谐的外部环境，公司业务取得了快速发展。截至 2011 年末，公司净资产达到 27.68 亿元，受托管理的信托财产余额为 1030.6 亿元，分配信托财产收益 46.97 亿元。公司以自身不断提升的综合实力为投资人创造了安全、稳定的信托财产增值收益，成为广大投资人值得信赖的金融机构。公司为中国信托业协会会员、常务理事单位。

1、中文名称：北京国际信托有限公司

中文名称缩写：北京信托

英文名称：Beijing International Trust Co., Ltd.

英文名称缩写：BJITC

2、法定代表人：刘建华

地　址：北京市朝阳区安立路 30 号院 1、2 号楼

邮政编码：100012

网　址：www.bjitic.com

电子信箱：webmaster@bjitic.com

3、信息披露事务负责人：江方

电　话：010－59680888

传　真：010－59680909

电子信箱：jiangfang@bjitic.com

4、信息披露报纸：上海证券报

5、年度报告备置地点：北京市朝阳区安立路 30 号院 1、2 号楼

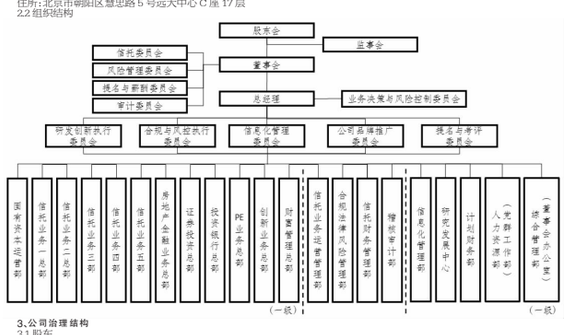
6、公司聘请的会计师事务所：京都天华会计师事务所有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

7、公司聘请的律师事务所：北京市华贸硅谷律师事务所

住所：北京市朝阳区慧忠路 5 号远大中心 C 座 17 层

2.2 组织结构



3.公司治理结构

3.1 股东

表 3.1（公司前三位股东情况）

股东名称	出资比例	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
北京市国有资产经营有限责任公司	34.3%	李爱庆	500,000	北京市西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座 16 层	授权范围内的国有资产经营管理，包括国有（股）权管理，融资与投资，产（股）权的收购、兼并与转让，资产托管。截至 2011 年末，总资产 562.24 亿元，总负债 226.75 亿元，所有者权益合计 225.48 亿元。
威益投资有限公司（Win Eagle Investments Limited）	19.99%	Tim Davis	–	Unit 102, 1st Floor, Righteous Centre, 585 Nathan Road, Mongkok, Kowloom, Hong Kong	持有北京信托股权的特别目的公司。
中国石油化工股份有限公司北京石油分公司	14.29%	刘建华	–	北京市东城区广渠家园 6 号楼	销售石油化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、汽油、煤油、柴油、润滑油、润滑脂等。截至 2011 年末，总资产 115.6 亿元，总负债 70 亿元，所有者权益合计 45.5 亿元。

3.2 董事

表 3.2-1（董事长、副董事长、董事）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
刘建华	董事长	男	57岁	2000.3	北京市国有资产经营有限责任公司	34.3%	中国政法大学硕士，历任北京市第二商业局局长助理、局党委副书记；北京食品工贸集团公司党委书记；北京市委商贸工委书记；北京国际信托有限公司董事长、党委书记。
王晓龙	副董事长	男	56岁	2000.3	北京市国有资产经营有限责任公司	34.3%	北京大学博士，历任国家经济体制改革委员会中国经济体制改革研究所副主任；北京市高新技术产业开发区常务副主任；香港京泰实业（集团）有限公司董事、副总经理；京泰财务有限公司董事、总经理；京泰证券有限公司董事、总经理；京泰工业投资有限公司董事长；北京控股有限公司执行董事兼副总裁；北京科技风险投资股份有限公司副董事长兼总裁；北京国际信托有限公司副董事长、总经理、党委副书记。
李民吉	副董事长	男	46岁	2008.7	北京市国有资产经营有限责任公司	34.3%	中国人民大学硕士，历任中国光大国际信托投资公司资金部高级经理、证券部等备担负责人、上海证券业务部负责人；华夏证券有限公司交易部副总经理、东四十条营业部总经理兼北京证券登记公司董事；武汉国际信托投资公司副总经理兼证券业务总部总经理，武汉金融学会理事；首创证券有限公司副总经理；北京国际信托投资有限公司总裁助理兼北京科技风险投资股份有限公司执行总裁；北京市国有资产经营有限责任公司副总裁。
Thomas Adam Shippey	股东董事	男	37岁	2010.9	威益投资有限公司	19.99%	Aston大学本科，历任普华永道审计与商业顾问服务部培训生、瑞银投资银行部副董事、安石集团业务发展部主管。
李显章	董事	男	54岁	2008.7	中国石油化工股份有限公司北京石油分公司	14.29%	中共中央党校研究生，历任北京市石油产品销售总公司财务部经理；北京石油集团有限责任公司财务部经理；中国石油化工股份有限公司北京石油分公司总会计师。
许汉章	董事	男	55岁	2011.8	上海爱使股份有限公司	8.29%	中国中央党校经济管理学士，任上海爱使股份有限公司总经理。
汤民强	股东董事	男	54岁	2010.8	杭州钢铁集团公司	6.14%	上海交通大学本科，历任杭钢集团计财部预算成本处处长、财务部部长；杭钢集团公司总会计师兼财务部长、副总经理；杭钢集团公司总经理。
江　芳	职工董事	女	41岁	2000.3	—	—	对外经济贸易大学硕士，历任北京国际信托有限公司研究发展部经理助理、董事会秘书兼总经理办公室副主任；董事会秘书兼董事会办公室主任、综合管理总部总经理；北京国际信托有限公司董事会秘书兼合规法律风险管理部总经理。

表 3.2-2（独立董事）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
沈四宝	独立董事	男	65岁	2008.7	—	—	北京大学硕士，历任北京大学法律系讲师、副教授、对外经济贸易大学法学院院长、教授、博士生导师；上海大学法学院院长、教授、博士生导师。
齐东平	独立董事	男	51岁	2008.7	—	—	中国人民大学经济研究所博士，历任吉林省社会科学院经济研究所研究员；中国国家计划委员会公务员；中国人民大学商学院副教授。
陈　建	独立董事	男	40岁	2008.7	—	—	首都经济贸易大学本科，历任毕马威华振会计师事务所审计经理；北京中兆信会计师事务所有限公司主任会计师；北京中企华君诚会计师事务所有限公司主任会计师。

3.3 监事

表 3.3（监事会成员）

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
李海东	监事会主席	男	48岁	2008.7	航天科技财务有限责任公司	7.14%	东北财经大学本科，历任航天工业部财务司成本价格处助理员；航天总公司财务司国有资产处处长；国防科工委财务司基建技改财务处处长；国防科工委信息中心副主任；航天科技财务有限责任公司副总经理。
王进才	监事	男	52岁	2011.11	天津经济技术开发区投资有限公司	4.29%	中国社会科学院博士，历任山西师大政法系助教、讲师；国家民政部社会保险中心基金管理部副部长；北京国际信托投资公司部门经理；天津泰达科技投资股份有限公司副总经理；金融信托投资有限责任公司董事长；天津开发区国有资产经营公司副总经理。
孟福增	监事	男	57岁	2008.7	鹏丰投资有限公司	2.57%	中国社会科学院研究生，历任中国人民银行北京朝阳办事处农村金融管理科科员；中共朝阳区区委会农村工作部副部长；中国农业银行北京分行农业信贷处副处长；中国农业银行朝阳支行党委书记、行长；中国农业银行北京分行副行长。
秦博	监事	男	28岁	2011.11	北京京达信资产经营有限公司	2.14%	上海财经大学学士，历任上海虹桥联森资产管理公司项目助理；上海百融股份有限公司项目经理；北京京达信资产经营有限公司总裁助理、常务副总裁。
韩新梅	监事	女	46岁	2000.3	北京市海淀区欣华农工商公司	0.86%	北京广播电视大学财务会计大专，历任北京市海淀区京海农工商公司红艺制品厂主管会计；北京市海淀区京海农工商公司会计兼统计；北京市海淀区欣华农工商公司副总经理。
田嫦山	职工监事	男	37岁	2011.1	—	—	北京大学硕士，历任巨龙信息技术有限公司职员；北京世纪飞虎信息技术有限公司项目经理、高级经理、部门经理助理；北京国际信托有限公司信托经理、高级信托经理、部门副总经理、部门总经理；北京国际信托有限公司信息化管理部副总经理。
张俊祎	职工监事	男	37岁	2011.1	—	—	首都经济贸易大学硕士，历任北京国际信托有限公司职员、业务经理；北京国际信托有限公司财富管理总部高级管理经理。

3.4 高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历	专业
刘建华	董事长、党委书记	男	57岁	2000.3	11年	硕士	法 学
王晓龙	总经理、副董事长、党委副书记	男	56岁	1998.9	17年	博士	经济学
陆　石	副总经理、党委副书记（兼纪委书记）	男	57岁	2008.12	23年	硕士	工商管理
周瑞明	副总经理	男	48岁	2001.12	19年	博士	管理学
时宝东	副总经理	男	46岁	2008.7	10年	博士	工商管理
吴　剑	副总经理	女	58岁	2008.7	19年	学士	工业电气自动化
吴京林	总会计师	男	47岁	2008.7	19年	硕士	工商管理
辛宇晖	总经理助理	女	47岁	2008.7	24年	硕士	经济学
吴庆斌	总经理助理	男	38岁	2008.7	11年	双学士	法学及工学
李铁刚	总经理助理	男	58岁	2008.7	9年	硕士	经济法
江　芳	董事会秘书	女	41岁	2000.3	18年	博士	法 学
黄晓琥	首席风险官	女	41岁	2011.6	18年	硕士	经济学

3.5 公司员工

报告期内，公司职工人数为 146 人，平均年龄为 37.07 岁，职工学历分布比率如下：

表 3.5（职工学历分布比率）

项目		报告期年度（2011）		基期（2010）	
		人数	比例（%）	人数	比例（%）
学历分布	博士	11	7.5%	9	7.2%
	硕士	81	55.6%	67	53.6%
	本科	44	30.1%	37	29.6%
	专科	10	6.8%	12	9.6%
	其他	0	0	0	0

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

经营目标：以诚信合规、稳健发展为理念，充分发挥信托功能，建成战略清晰、实力雄厚、管理严谨、风控完备、队伍精良、执行得力的卓越信托公司。

经营方针：继续坚持的范风险、合规经营，持续创新，稳健发展的方针。

战略规划：将遵循国家和监管部门法规，遵循信托业的发展规律，安全稳健运作作为公司发展的第一要务，进一步优化公司法人治理结构，在内部组织、决策流程，产品研发和营销，风险控制和管理，信息管理系统，人力资源等方面实施有效管理，进一步加大风险控制的深度管理，强化投资效益，使公司形成具有自身鲜明特色的业务结构和可持续健康发展盈利模式，形成品种多样、结构合理的新型信托业务结构，扩大信托资产管理规模，确立自身在信托领域的专长优势，为机构投资者和私人投资者提供一流的信托金融服务，并努力使股东获得较好的回报，共享财富稳定增值收益。

4.2 所经营业务的主要内容

4.2.1 自营资产运用与分布表

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	126,849	40.57%	基础产业	—	—
贷款及应收款	55,832	17.86%	房地产业	—	—
交易性金融资产	6,762	2.16%	证券市场	10,757	3.44%
可供出售金融资产	50,529	16.16%	实业	69,686	22.29%
持有至到期投资	36,478	11.67%	金融机构	229,619	73.44%
长期股权投资	33,610	10.75%	其他	2,611	0.84%
其他	2,611	0.84%			
资产总计	312,673	100.00%	资产总计	312,673	100.00%

4.2.2 信托资产运用与分布表

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	680,007.18	6.25%	基础产业	2,445,368.37	22.47%
贷款	1,845,071.90	16.95%	房地产	1,709,364.04	15.71%
交易性金融资产	1,245,179.45	11.44%	证券市场	1,744,297.72	16.03%
可供出售金融资产	1,403,114.20	12.89%	实业	2,982,136.82	27.40%
持有至到期投资	2,787,031.65	25.61%	金融机构	218,411.27	2.01%
长期股权投资	2,690,211.37	24.72%	其他	1,782,928.13	16.38%
其他	231,890.60	2.13%			
信托总资产	10,882,506.35	100.00%	信托总资产	10,882,506.35	100.00%

4.3 市场分析

4.3.1 宏观经济形势分析

2011 年，在世界经济复苏乏力、消费刺激政策逐步淡出等综合因素影响下，我国经济增长下行压力和物价上涨压力并存。国家实施积极的财政政策和稳健的货币政策，不断加强和改善宏观调控，引导经济由政策刺激向自主增长有序转变。在国际金融危机深层次影响进一步显现以及我国长期潜存增长率趋势性放缓的交织和叠加影响下，国民经济增长速度有所放缓，GDP 全年同比增长 9.2%，比上年回落 1.2 个百分点；中央银行控制物价摆在宏观调控首要位置，通过采取一系列调控措施，使通货膨胀由累积释放转呈逐步缓解；以空前力度调控房价，使得全国 70 个大中城市房价出现全面回调；出台一系列优惠政策，加强农田水利建设力度，有效保证了我国粮食和农业生产稳定发展。2011 年，我国工业生产总体延续了 2010 年回升好转的运行态势，继续朝着宏观调控的预期方向发展；投资和消费成为拉动经济增长的主力；全社会固定资产投资名义增长速度仍将处于较高水平；社会消费品零售额受刺激性消费政策逐渐退出、通货膨胀压力加大等因素影响，增速有所放缓；另外，受国际经济复苏乏力、人民币持续升值等因素影响，外贸增长速度明显回落。全年经济增速虽有所回落，但仍运行在平稳、较快的合理增长区间内，经济增长由政策刺激开始向自主增长有序过渡。

4.3.2 金融形势分析

2011 年，中国的货币政策在坚持“稳健”基调的同时进一步丰富了内涵，增强了政策的针对性、灵活性和前瞻性。央行根据新形势、新情况，把稳定物价总水平作为金融宏观调控的首要任务，综合运用利率、汇率、公开市场操作、存款准备金率和宏观审慎管理等工具组合，加强金融宏观调控，引导货币条件逐步向常态回归，处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理通胀预期的关系。不断加强“三农”和中小企业的信贷支持，改善融资状况；落实好差别化住房信贷政策，促进房地产市场健康平稳发展。稳步扩大人民币跨境使用，继续推进利率市场化改革，进一步完善人民币汇率形成机制，增强人民币汇率弹性；进一步扩大金融债券、短期融资券、中期票据等发行规模；加强债券市场监管协调，推动信用评级规范发展。继续加强银行间债券市场发行管理，推出人民币对外汇期权交易；进一步改进外汇管理，增强跨境资本流动监管能力。

2011 年，根据国家宏观调控政策和我国信托业当前发展的现实情况，银监会坚持宏观审慎监管与微观单体业务风险监管兼顾，紧紧围绕资本充足、内控严密、监管安全以及服务创新，巩固和扩大应对国际金融危机冲击的积极成果，强化信托无限责任的充分发挥和市场风险的有效控制，为信托公司的规范发展、科学发展提供了政策保障。将银信理财合作业务表外资产转入表内，压缩银信合作信托投资业务；适时调整净资本、风险资本计算标准和监管指标，确保信托公司风险可控、科学发展；放开信托公司参与股指期货交易业务，明确商品期货的业务资格和交易规则；积极实施房地产信托业务风险提示，持续强化房地产信托业务风险监测，确保房地产信托业务平稳运行。

4.3.3 影响公司业务发展的主要因素

4.3.3.1 有利因素

第一，信托行业在 2011 年的高速增长，使得信托公司的影响力和公众认可度得到大幅提升，这将有助于信托公司进一步开拓业务和客户，也为信托公司的调整转型提供了机遇，有利于信托公司利用自身特点和优势进行产品创新。信托公司在提高自身主动管理能力以及业务创新方面有巨大空间。

第二，信托公司的主要业务大多集中在实体经济部门。目前在全行业业务总量中，基础设施、工商企业投融资类信托业务量一直位居前列，而全国金融工作会议明确提出“五个坚持”，并将“坚持金融服务实体经济的本质要求”放在了首要位置。这将为信托公司进一步巩固在实体经济中市场份额、服务实体经济提供机遇。

4.3.3.2 不利因素

第一，房地产信托的刚性兑付过将对信托业务结构产生影响。信托公司将更加严格控制房地产信托产品的发行，加强房地产信托业务的风险防控，更加谨慎地选择交易对手。

第二，信托公司在转型的过程中，还需继续探索新的业务增长点，进一步加强业务创新，加强产品线的建设和人员结构的调整。

第三，虽然国内高净值人群的数量在不断地上升，但相对银行而言，信托公司缺乏理财客户的积累。如何在资金门槛限制的条件下，吸引更多潜在投资者，成为信托公司在业务拓展过程中所必须解决的问题。

4.4 内部控制概况

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司法人治理结构完善，内控制度健全且执行良好。公司强化公司治理执行机制，确保董事会及各专业委员会充分发挥职能。公司根据监管要求，强化了董事的实际履职，进一步明确了股东会、董事会、监事会和经理层的治理架构的权利和职责，形成了较为科学的决策机制、执行机制和监督机制。董事会下设风险管理委员会、审计委员会、提名与薪酬委员会、信托委员会四个专门委员会。各治理主体工作职责明确、权限及议事规则清晰，既相互独立，又相互制衡，保证了公司的正常运营和健康发展。公司按照业务性质将部门分为业务部门、业务支持部门和综合管理部门，优化信托前期业务的组织模式，进一步明确和细化业务支持部门的工作职能，实施了明晰、完善的业务流程和操作指引，保障了各项工作的顺利开展。员工按岗位要求竞聘上岗，实行严格的同责制和绩效考核制度，已形成一套流畅的内部信息反馈系统，保证了经营管理高效、有序、规范、可控的运行。

公司高度重视内部控制文化建设，大力培育合规理念、风险意识，通过公司培训、出版刊物、员工沙龙等形式，提升员工的合规观念、诚信观念和道德水准，提高了风险管理的自觉性，公司内部控制取得了良好的效果。

4.4.2 内部控制措施

4.4.2.1 原则和政策

公司内部控制遵循以下原则：

① 全面性原则：内部控制覆盖公司的所有部门和岗位，渗透各项业务过程和业务环节；

② 审慎性原则：内部控制的核心是有效防范各种风险，公司组织体系的构成、内部管理制度的建立以防范风险、审慎经营为出发点；

③ 独立性原则：公司内部机构的设置权责分明，各业务部门相对独立，部门之间建立防火墙；

④ 有效性原则：公司内部管理制度具有高度的权威性；

⑤ 适时性原则：公司内控制度随着公司经营战略、经营方针、经营理念等内部环境的变化和国家法律法规、政策制度等外部环境的变化进行相应的修改和完善；

⑥ 相互制约原则：公司在内部组织结构的设计上形成一种相互制约的机制，建立不同岗位之间的制衡体系。

公司内部控制的主要政策和程序：

① 授权控制：根据业务发展需要，建立相应的权限管理体系，实行法人统一授权和管理；

② 岗位分离：明确有关部门分设，有关岗位分离，目管和信托业务人员不相互兼职等；

③ 资产隔离：对目营资产和信托资产分别管理；

④ 规范操作：对各项业务制定系统、成文的业务流程和操作指引，实行统一规范的业务标准和操作要求。

4.4.2.2 组织保障

通过规范法人治理结构、建立内控组织、制订业务运作基本政策和工作流程、完善授权制度、充实内部审计系统等内容，形成内控制度，主要包括五个层次：

① 董事会

负责建立和完善公司的风险管理体系并保持其有效性，负责督促、检查和评价公司的各项内部控制制度的建立与执行，评价公司经营的主要风险，确定这些风险的可控性和可承受程度，并对其负有最终的责任。

② 监事会

履行程序化的监督检查职能，具体负责监督董事会和经营层相关风险管理制度的执行情况，并形成报告提交股东会审议。

③ 风险管理委员会

董事会层面的董事会风险管理委员会主要侧重宏观、中观的风险管理，履行公司风险管理的目标和政策，建立健全公司风险管理体系建设和流程管理程序等职责。业务决策与风险控制委员会作为董事会风险管理委员会下设的经营层面的风险管理机构，侧重微观具体工作，在董事会授权范围内审议公司业务方案及具体项目，对公司经营管理及业务开展过程中的风险防范提出指导意见；审议业务经营管理过程中风险监控的措施，对显现的风险决定化解措施。

④ 高管层

高管层负责执行由股东会、董事会批准的年度业务发展计划，履行风险目标设定和资源分配等职能，确定适当的内控政策、各业务系列风险管理的具体目标。公司设立合规与风控执委会，明确合规与风控执委会负责对公司合规与风险管理的工作实施全面的组织管理，向总经理办公会和业务决策与风险控制委员负责。同时，由该执委会负责组织在项目审批上的预审工作。

⑤ 各职能部门和业务管理部门

通过建立合理的业务流程和内部控制制度，明确各部门的职责、部门之间的分工和协作关系。具体为：

合规法律风险管理部门负责对业务的合规与风险进行管理，建立公司的合规与风险体系和各类业务流程系统；对全部法律文件的审核和在业务方面提供法律支持；

信托业务运营管理部门负责信托存续期的日常管理和监控；

信托财务部门负责监督控制信托业务的财务运作；

警核审计部门负责实施内部审计流程，定期进行业务全过程管理的检查；

计划财务部门负责监督控制全公司经济效益的落实情况；

人力资源部门负责公司人力资源的配置和管理，考核评价员工的风险管理职责的完成情况；

研究部门负责公司发展战略的研究及公司信托业务创新平台的建立；

综合管理部门负责公司对外联络，公司形象及宣传、公司内控制度维护，监督公司的整个信息系统的安全性和信息流的规范性。

4.4.2.3 制度保证

本着规范管理、防范风险的原则，加强内控制度的建设并未断进行完善，已制定了包括法人治理、项目评审、人力资源、文秘行政、财主管理、投资与资产管理、法律、综合管理、财务管理、稽核审计、固有业务、信托业务、证券投资等多项制度，以及交易流程和操作流程，形成较完善的制度保障体系。同时通过标准合同文本指引方式，规范法律文件，基本形成标准化、规范化、制度化的业务管理体系。为适应业务发展需要，强化制度管理，报告期内，公司对原有规章制度进行了全面修订、补充和完善，共补充并修订 15 项内控制度，完成了制度流程再造工作。

4.4.2.4 流程保证

公司注重执行力管理和程序管理，在既有的五道防范业务风险的“防火墙”的基础上，将每一道防火墙继续细化和对接，使业务流程上下环节协调和相互制衡。

① 项目前期尽职调查和内控初审。

审慎进行项目前期尽职调查，设立项目组和业务总部的内部初审制筛选项目，切实做好项目的基础调研工作。

② 实行预审会制度，进行严格的法律文件审查。

公司设立合规与风险执委会，全面组织和落实公司合规与风险管理工作。同时，由该执委会负责组织项目预审工作，重点把握项目的合规性、资料的完整性、风险揭示的充分性以及和后期管理方案的可行性等内容。实行严格的法律文件审查制度，采取内部法律审查及外部律师相结合的方式，对项目各类法律文本进行严格审查。

③ 风险管理委员会决策。

实行委员可责制的业务决策与风险控制委员会对董事会负责，对项目进行综合评判、直接审查，是防范业务风险最重要的环节。

④ 财务和风险管理部门在资金拨付前的把关控制、信托运营管理部门对信托项目实行标准化的集中管理。

进一步细化了资金拨付前权益证明文件的确认制度，及对具体落实情况进行确认和跟踪制度；本报告期内组建了信托业务运营管理总部，专门进行信托项目的中后期运营管理，最大程度上避免操作风险、道德风险以及由此带来的受托人责任风险。

⑤ 稽核审计部门和风险管理部门的追踪监控和评价预警。

严格执行稽核审计制度和风险控制制度，着重对信托项目进行始点管理和过程管理。依据信托项目日常管理及重大事项管理制度，信托财产风险评估制度、信息披露制度及危机处理制度，把控风险控制流程。

4.4.3 监督评价与纠正机制

公司继续完善综合业务管理系统，从前台信托产品销售，中台项目投资管理到后台财务核算处理的流程控制，实现了数据流、信息流和资金流的共享。公司优化了项目审批及中后期项目管理业务流程系统，系统针对各个业务环节和操作流程建立了一整套较为规范合理的风险防范和监控功能。公司信息传递路径通畅，各项信息上通下达，交流反馈快捷，确保了公司安全运行，持续发展。

4.4.4 监督评价与纠正机制

公司建立自控、互控、监控三结合的内控机制，对内部控制活动进行检查、评价、监督和纠正。

公司业务部门对各项业务和项目进行跟踪管理，一旦发现存在问题，迅速予以自纠。

公司风险管理部门按照风险管理的事前严格调查和审查、事中、事后跟踪管理和监控不同阶段的管理特征，规范相应的内部审批、操作和风险管理的程序，细化和完善内控制度，通过制度化、流程化监控、管理信托业务流程的具体执行。

公司稽核审计部门对业务内各项运作和风险管理进行动态审计和检查，对业务的开展进行合规性检查，并进行有效性评价和风险识别，对相关人员的任行为规范进行监督和检查。根据审计的结果撰写审计报告，对被审计项目或信托经理做出客观评价，提出意见或建议。并对内审报告做出的结论和处理意见的执行及整改情况进行后期追踪检查，督促整改落实。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

2011 年公司加大风险管理力度，面对公司经营中所面临的信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险、声誉风险、策略风险等，进行有效的识别、计量、通过规范法人治理结构、建立内控、制定业务运作基本政策和操作流程、完善授权制度、充实内部审计系统、加强信息管理系统建设等内容，公司从各个层面进行严格的风险管理和控制。（1）大力提高公司法人治理结构的有效性；（2）形成了较为全面的相对独立的风险管理组织；（3）管理流程和监控程序日趋完善；（4）继续加强项目的中后期风险管理工作，有效防范信托项目到期风险；（5）使用风险计量和评估手段来测试信托项目的风险状况，努力提高风险管理水平。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险主要表现为公司交易对手不能履行合约义务带来的风险，其中包括业务合作伙伴、贷款对象的信用风险，资金往来银行的信用风险，从而导致公司资产价值发生变动遭受损失的风险。报告期末，公司目营信用风险资产合计 183,088 万元；其中正常类信用风险资产为 183,088 万元，无关注类、次级类、可疑类和损失类。不良资产期初数为 0，期末数为 0，已足额计提资产减值准备。报告期末，公司信托资产为 10,882,506.36 万元，无不良资产。

4.5.2.2 市场风险状况

市场风险主要表现为因市场价格——利率、汇率、股票价格和商品价格等的不利变动而使公司的表内和表外业务发生损失的风险。具体表现为经济运行周期变化风险、金融市场利率波动风险、通货膨胀风险、房地产交易风险、证券市场、货币市场交易风险等。这些风险的存在不但影响信托财产的价值以及信托收益水平，也将影响公司由于资产负债结构不匹配等而导致公司整体的，当前和未来收入的损失。

公司通过对宏观经济、货币政策、行业政策和利率走势等的分析，进行持续的专项监控；建立完善可靠的管理信息系统识别和量化各种投资组合所面临的风险；制定可能有重大情况发生的应急处置方案。对于利率风险，公司密切关注宏观经济变化，特别是消费物价指数以及社会通货膨胀系数的变动，增强预见性，防范利率调整带来的风险。对于汇率风险，公司随时关注国际经济动态，观察国家外汇政策的变化并及时采取相应的措施。对于证券投资风险，公司加大市场调研力度，全面了解证券市场及相关金融市场行情，根据市场供求状况及收益与风险情况，及时调整产品策略，避免市场风险。

2011 年公司未发生因市场风险产品或的损失。

4.5.2.3 操作风险管理

操作风险主要是公司内部控制、系统及运营过程中的错误或疏忽或外部事件而可能引起潜在损失的风险，表现在信息系统还不够全面及时，风险评估、风险管理的程序和结构、会计系统还不够完善，以及人员操作不规范和责任心不强等方面。

公司重点加强内控制度和风险管理的落实。风险管理部门严格业务流程的管理，加强对操作风险的防控和管理，优化流程，充实、强化内控合规部门的职能；突出抓好重要岗位和薄弱环节管理，养定业务程序，明确岗位职责。运用内部审计和外部审计，保证公司内控制度执行及风险评估的客观性和独立性；集合检查资源，加强高风险点的监督检查，并通过检查中发现的问题不断完善修订各项内控制度，并通过建立健全培训、考核、考试、激励、淘汰机制，不断提高员工的业务技能，通过不断升级和完善计算机管理系统以及业务操作流程，制定了一系列应对紧急情况的防范措施。

2011 年公司未发生因操作风险产生的损失。

4.5.3.4 其他风险管理

公司强化合法合规经营的制度保障，持续关注法律、法规的最新发展，正确理解和准确把握其内涵，并及时对业务程序和操作指引进行梳理和修订；注重员工培训，提高员工的业务技能和风险管理意识；加强职业道德教育，增强员工的工作责任心，提高公司信誉。

2011 年公司未发生因其上述风险产生的损失。

5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1 目营资产（经审计）

5.1.1 会计师事务所审计结论

审 计 报 告

京都天华审字（2012）第 0639 号

北京国际信托有限公司：

我们审计了后期的北京国际信托有限公司（以下简称北京信托公司）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、所有者权益变动表、2011 年度金融企业国有资本保值增值情况表、2011 年 12 月 31 日的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北京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。

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，北京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，公允反映了北京信托公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

京都天华
会计师事务所有限公司
中国·北京

中国注册会计师　李惠琦
中国注册会计师　党小民
二〇一二年三月八日

5.1.2 资产负债表

资 产 负 债 表

编制单位：北京国际信托有限公司　　单位：人民币万元

项　　目	2011年12月31日	2010年12月31日
资产：		
现金及银行存款	660	589
存放中央银行款项		
存放同业款项	126,189	79,265
贵金属		
预付账款	15,427	27,842
交易性金融资产	6,762	3,141
衍生金融资产		
买入返售金融资产		
应收账款	1,790	2,035
应收利息		
其他应收款	15	
发放贷款和垫款	38,610	38,907
可供出售金融资产	50,529	45,699
持有至到期投资	36,478	36,478
长期股权投资	33,610	29,007
投资性房地产		
固定资产原价	2,136	1,914
减：累计折旧	1,131	1,003
固定资产净值	1,005	911
减：固定资产减值准备		
固定资产净额	1,005	911
工程物资		
在建工程		
固定资产清理		
无形资产	144	238
其中：土地使用权		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,462	742
其他资产		
资 产 总 计	312,673	265,853

资产负债表（续）

| 项　