
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 公司董事张军先生因公务未能出席本次会议，公司其他董事均出席了董事会并对公司 2010 年年度报告发表了同意的意见。

1.3 独立董事王爱俭、孔晓艳、苑德军（拟任）对公司 2010 年年度报告基于独立判断立场，发表意见如下：公司 2010 年年度报告属实，内容真实、准确、完整。

1.4 五洲松德联合会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司董事长刘惠文、总经理徐立世、主管会计工作负责人王向群、会计部门负责人曾广炜声明：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

表 2.1 公司简介

1	法定名称（及缩写）	北方国际信托股份有限公司（北方信托）
2	英文名称（及缩写）	Northern International Trust Co., LTD (NITIC)
3	法定代表人	刘惠文
4	注册地址	天津经济技术开发区第三大街 39 号
5	邮政编码	300457
6	办公地址	天津市河西区友谊路 5 号北方金融大厦
7	邮政编码	300201
8	互联网网址	http://www.nitic.cn/
9	负责信息披露高级管理人员	王向群
10	联系人	王辉
11	联系电话	022-28370988
12	传真	022-28370088
13	电子信箱	wanghui@nitic.cn
14	公司信息披露的报纸名称	中国证券报
15	公司年度报告备置地点	天津市河西区友谊路 5 号北方金融大厦 25 层
16	公司聘请的会计师事务所名称及住所	五洲松德联合会计师事务所 天津市经济技术开发区广场东路 20 号滨海金融街 E6505

2.2 组织结构

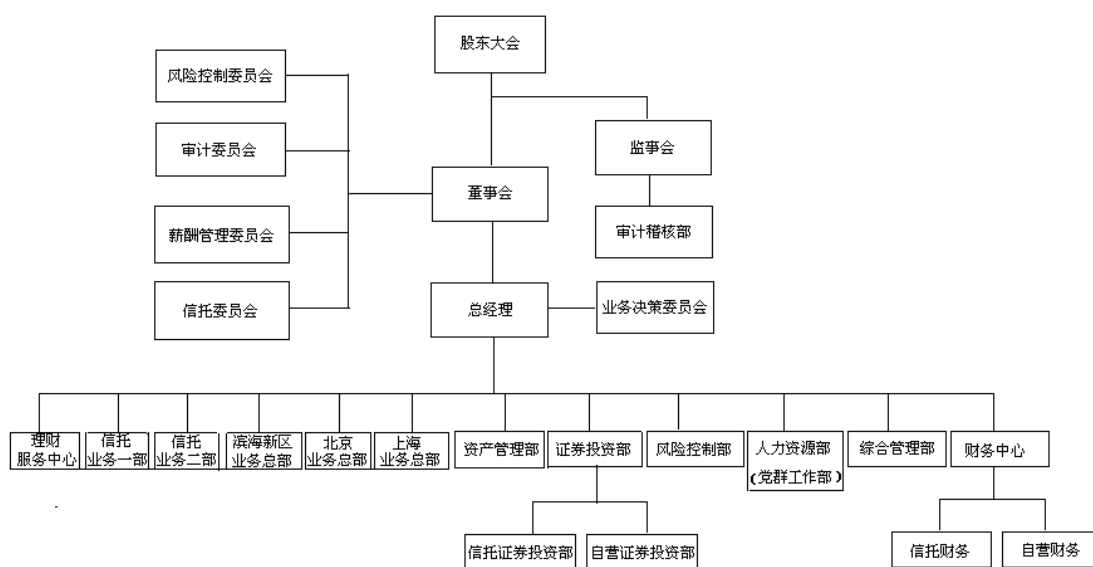


图 2.2

3. 公司治理结构

3.1 股东

报告期末，股东总数 27 家。公司前三位股东情况如下表所示：

表 3.1

股东名称	出资比例 (%)	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
天津泰达投资控股有限公司	32.33	刘惠文	60 亿	天津经济技术开发区盛达街 9 号	以自有资金对工业、农业基础设施开发建设、金融、保险、证券业、房地产业等的投资
津联集团有限公司	11.21		200 万港币	香港干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 3607-13 室	实业投资；国际贸易；投资咨询服务；各类资产经营服务，国资局授权范围内的国有资产处置等
天津市财政局	6.23				

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
刘惠文	董事长	男	56	2005 年 12 月 14 日	天津泰达投资控股有限公司	32.33	曾在天津市计划委员会、天津开发区管委会、天津开发区总公司、天津泰达集团公司工作；现任天津泰达投资控股公司党委书记、董事长，并于 2005 年 12 月兼任我公司党委书记、董事长。
邢吉海	董事	男	58	2008 年 11 月 3 日	天津泰达投资控股有限公司	32.33	曾任石油部管理局供应处干部，天津第二玻璃厂财务部干部，天津一轻局玻璃工业公司副科长，天津华北轻工业供销联营公司总经理助理、副总经理（党委成员），天津泰达投资控股有限公司财务中心副主任；现任天津泰达投资控股有限公司财务中心主任。
朱文芳	董事	女	43	2008 年 11 月 3 日	天津泰达投资控股有限公司	32.33	曾任兰州公共交通公司宣传干事；天津开发区工业投资公司企划部干部；天津泰达集团投资部干部、办公室副主任；天津泰达控股投资有限公司证券部副经理，现任天津泰达投资控股有限公司证券部经理。
王建东	董事	男	47	2005 年 7 月 8 日	津联集团有限公司	11.21	曾在中国银行天津分行工作，津联集团董事会秘书、集团金融市场部总经理，津联集团（天津）资产管理有限公司总经理，天津联津投资有限公司董事、总经理，天津发展控股有限公司董事、副总经理；现任渤海财产保险股份有限公司

							限公司总经理。
刘建华	董事	男	66	2005 年 7 月 8 日	天津市财政局	6.24	曾任天津市财税管理三处处长、天津市国有资产经营有限责任公司董事长；2001 年 11 月至今，任我公司董事。
吴树桐	董事	男	39	2008 年 11 月 3 日	天津泰达股份有限公司	5.43	曾任天津市工贸公司期货部经理，天津泰达信息港电脑公司副总经理，天津泰达集团有限公司投资发展部部长，现任天津泰达股份有限公司总经理。
张军	董事	男	43	2005 年 7 月 8 日	天津泰达电力公司	4.31	曾任塘沽八中团委书记，开发区园林绿化公司办公室主任，开发区管委会办公室副主任，天津泰达投资控股有限公司办公室主任；现任天津泰达集团有限公司总经理。
王友诚	董事	男	37	2009 年 4 月 9 日	天津泰达自来水公司	4.31	曾任摩托罗拉（中国）电子有限公司供应管理师；现任天津泰达投资控股有限公司资产管理部副经理。
马贵中	董事	男	55	2006 年 11 月 22 日	天津市医药集团有限公司	4.27	曾任天津市医药集团有限公司财务部部长，天津市医药集团有限公司副总会计师兼财务部部长；现任天津市医药集团有限公司总会计师、总法律顾问。
王工布 (拟任)	董事	男	55	2010 年 8 月 30 日	天津投资集团公司	4.18	曾任市计委工业处干部、主任科员，市世行办副处级调研员、正处级调研员，市计委投资处处长，市发改委助理巡视员，天津投资集团公司副总经理、党委委员，现任天津投资集团公司总经理、党委副书记。
徐玉高	董事	男	41	2005 年 7 月 8 日	中国海洋石油渤海公司	3.89	曾任清华大学 21 世纪发展研究院讲师，中国海洋石油总公司中海油服战略发展经理，中国海洋石油总公司发展研究室政策研究经理，中海石油基地集团有限责任公司财务总监，现任中海油能源发展股份有限公司董事、副总经理兼首席执行官。

表 3.2-2 (独立董事)

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	选任日期	所推荐的股东名称	该股东持股比例 (%)	简要履历
王爱俭	天津财经大学，任经济学院副院长	女	56	2008 年 12 月 10 日	天津泰达投资控股有限公司	32.33	天津财经大学经济学院副院长、博士生导师
孔晓艳	嘉德恒时律师事务所，任	女	43	2008 年 12 月 10 日	天津泰达投资控股	32.33	曾任天津市对外经济律师事务所专职律师，香港 Livasari&Co. 律师行中国法律顾问，嘉德律师事务所专职律师、创始合伙人、高级合伙人，现任嘉德恒时律师事务所专职律

	专职律师、创始合伙人、高级合伙人，嘉德恒时律师事务所香港简家聪律师行联营律师事务所律师				有限公司		师、创始合伙人、高级合伙人，嘉德恒时律师事务所香港简家聪律师行联营律师事务所律师。
苑德军 (拟任)	中国银河证券公司，高级经济学家	男	60	2009年 12月25 日	天津泰达股份有限公司	5.43	曾在中国人民银行所属的哈尔滨金融高等专科学校任教，曾任天津财经大学学术委员会、学位委员会委员、天津市哲学社会科学“九·五”规划经济学科组成员，现任中国银河证券股份有限公司高级经济学家，博士生导师。

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
田以林	监事长	男	54	2010年 12月27日	天津泰达投资控股有限公司	32.33	曾任天津市委宣传部科员，天津新闻出版局科员、副主任科员，天津市委组织部副主任科员、主任科员，天津市委办公厅副处级机要秘书、正处级机要秘书，北方信托公司党总支书记、开发区总公司党委委员，现任北方信托公司党委副书记、纪检书记、工会主席。
徐建新	监事	女	47	2008年 11月3日	天津泰达投资控股有限公司	32.33	曾任天津泰达律师事务所律师；天津泰达投资控股有限公司总法律顾问、公司律师、办公室副主任；现任天津泰达投资控股有限公司总法律顾问、公司律师、董事会秘书（兼）、法务内审部部长。
朱振山	监事	男	59	2005年 7月8日	天津市财政局	6.24	曾任天津市财税管理一处干部，科长、调研员；现任天津市财政投资管理中心副主任，天津市国有资产经营有限责任公司董事长兼总经理。
张同生	监事	男	60	2008年 11月3日	天津市宁发集团有限公司	4.75	现任天津市宁发集团有限公司董事长兼总经理
王喆	监事	男	43	2008年 1月14日	天津天药药业股份有限公司	3.37	曾任天津大学管理学院副教授，天津天药药业股份有限公司董事会秘书，恒安人寿保险股份有限公司风险控制经理、董事会秘书，天津药业集团有限公司董事会秘书；现任天津天药药业股份有限公司董事、财务总监兼董事会秘书。

朱建军	监事	男	53	2005年 7月8日	职工代表	-	曾任中国农业银行天津市信托投资公司总经理助理、副总经理，天津滨海信托投资有限公司副总经理，北方国际信托投资股份有限公司副总经理兼天津北信资产管理有限公司董事长，北方国际信托投资股份有限公司审计稽核部经理；现任北方信托人力资源部经理。
-----	----	---	----	---------------	------	---	--

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
徐立世	总经理	男	54	2006年2月	30	博士	金融
王向群	副总经理	男	53	2008年5月	28	本科	财政
陆妍	副总经理	女	42	2008年8月	14	硕士	工商管理
包立杰	总经理助理	男	39	2010年12月	17	本科	国际金融
王燕滨	总经理助理	男	49	2010年12月	20	硕士	工商管理

3.5 公司员工

表 3.5

项目		报告期年度	
		人数	比例 (%)
年龄分布	20-29	16	17
	30-39	39	43
	40 岁以上	37	40
学历分布	博士	2	2
	硕士	24	26
	本科	56	61
	专科	8	9
	其他	2	2
岗位分布	董事、监事及高管人员	7	8
	自营业务人员	12	13
	信托业务人员	40	43
	其他人员	33	36

4. 经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

以科学发展观为指导，以服务客户、成就员工、回报股东、奉献社会为宗旨，将北方信托办成一个管理科学、运转高效、业绩优良、内外和谐，天津一流、全国领先的现代金融企业。

积极落实“转型”、“升级”战略。“转型”就是在回归信托主业的基础上，进一步转变和优化经营模式，使公司从简单的融资平台转变为一个具有高水准的综合理财专业机构。“升级”就是通过提高管理水平和各项评级指标，提升公司的内在价值。

2011 年公司的具体行动策略是防风险、保成果、稳中求进、创新发展，发展方式要进一步通过创新转向内涵式发展。进一步借助滨海新区开发开放的区域优势，继续将创新拓展信托业务作为公司总体业务发展战略的重点，集中资源，倾注全力，做强做大。

4.2 所经营业务的主要内容

自营资产运用与分布表

资产运用	金额 (万元)	占比 (%)	资产分布	金额 (万元)	占比(%)
货币资产	57,561.23	35.44	基础产业	7.500	4.62
贷款及应收款	78,966.40	48.62	房地产业	24.935	15.35
交易性金融资产	1,094.98	0.67	证券市场	2,322.86	1.43
可供出售金融资产	2,617.88	1.61	实业	28.475	17.53
持有至到期投资			金融机构	91,543.39	56.36
长期股权投资	17,655.42	10.87	其他	7,654.32	4.71
其他资产	4,534.66	2.79			
资产合计	162,430.57	100	资产总计	162,430.57	100

信托资产运用与分布表

资产运用	金额 (万元)	占比(%)	资产分布	金额 (万元)	占比(%)
货币资产	48,076.12	0.92%	基础产业	1,560,813.00	29.94%
贷款	3,481,378.00	66.79%	房地产	605,311.00	11.61%
交易性金融资产	563,771.76	10.82%	证券市场	563,772.00	10.82%
可供出售金融资产			实业	302,180.00	5.80%
持有至到期投资	88,458.00	1.70%	金融机构	31,655.00	0.61%
长期股权投资	797,437.20	15.30%	其他	2,148,884.64	41.22%
其他	233,494.56	4.48%			
信托资产总计	5,212,615.64	100.00%	信托资产总计	5,212,615.64	100.00%

4.3 市场分析

（1）有利因素：今年中央经济工作的重心是稳增长、调结构、转方式、防通胀，货币政策方向由积极转向稳健，信贷资金供给总量趋紧，供给结构调整的力度会进一步加大，资金趋紧，为公司选择信托项目留下了更大的市场空间；随着社会财富积累的扩大，居民金融意识的觉醒，以及中国富二代的出现，进入理财市场的资金会持续高速增长，信托业的委托理财客户会不断扩大；公司经过 2010 年，并连续 5 年保持了良好发展状态，资产规模、客户资源迅速扩大，盈利能力和软实力显著增强，为公司的进一步发展奠定了更好的基础。

（2）不利因素：公司传统的业务领域，如，基础设施建设、土地整理、房地产开发、地方政府融资平台，将会受到进一步的政策调控，这些领域的存量业务和增量业务面临的风险进一步增大；理财市场竞争会更加激烈。银行、证券、基金、保险以及各类私募投资公司都是信托公司的竞争对手，各类机构在理财产品设计、服务品质、营销渠道和手段上已展开全面竞争，并不断升级；公司还没有形成符合自身特点的业务模式、有自身特色的核心竞争力；规范管理、风险控制和员工队伍的专业素质水平与业务迅速扩张的速度不相适应；公司的资本实力、行业排名及社会影响力距离先进公司还有一定差距。

4.4 内部控制概况

公司在继续稳健快速发展的同时，始终将业务的合规性、风险的有效防控作为前提和保证。公司已经建立起一套较完善的内部控制体系，具备明确的内控目标和原则，覆盖公司各项业务、所有部门和人员。公司注重引导员工树立合规意识和风险意识，增强使命感，并通过完善全员合规管理责任制、监督考核与奖惩制对员工的行为进行规范。

公司已建立了三个层级的内部控制机构，形成了分工合理、职责明确、运行顺畅、制衡有效的风险管理机制。各级机构均严格履行职责，保证对各种业务风险进行事前、事中、事后的有效监管和控制。已建立一套涵盖公司经营管理的各个方面及所有业务种类的制度体系。制度中既有原则规范，又包含操作流程、风险点和防范措施，保证可操作性，并根据监管法规政策变化、公司经营管理需要及时进行修订、新订。公司为各项业务的开发、决策、实施、后期管理设定了标准化的流程，同时将业务全流程纳入系统管理，以保证业务的规范有序开展。

公司审计稽核部对公司内部控制制度的健全性与执行的有效性独立地履行检查、评价、报告、建议职能，促进公司各部门加强内部控制制度的执行，防范和控制相关风险，提高制度的执行力。

4.5 风险管理概况

公司经营活动中可能遇到的风险包括：信用风险、市场风险、操作风险、其他风险等。

信用风险即违约风险，指交易对手不能全部或部分按时履行合约义务而造成财务上损失的风险。公司涉及客户信用风险的业务包括存放同业款项、贷款、担保和应收款项。对于信用风险的管理，注重事前对交易对手的尽职调查，业务方案设定保证担保、资产抵押、权利质押等多种信用增级方式，项目实施过程中加强跟踪检查，项目结束后及时进行稽核和评价。对于固有资产，按要求进行了五级分类管理。对除存放同业款项之外的表内信用类资产计提一般准备和专项准备，一般准备按照信用风险类资产余额的一定比例差额提取；专项准备按照单项资产未来预计损失情况确认准备金额。

市场风险指公司在信托资产及其固有资产合法经营中，因为利率、汇率、股价、股指、商品价格等市场价格的波动而产生的风险。对于市场风险的管理，公司加强对经济及金融形势的分析预测，注重关注市场变动，并提出相应对策及业务调整方案。对于证券市场风险，侧重于把握整体趋势，通过建立有效的投资组合，设定预警点或止损点，规避股市风险。对于利率风险，在贷款发放过程中，制定合理的固定利率或者浮动利率方案。大力开拓滨海新区建设、市政基础设施建设及非资金推动型业务。对房地产等重点行业、重点类型业务定期进行压力测试，密切关注市场情况，加强风险的防范。

操作风险主要指因内控机制不健全、管理失误、操作系统不完善，或其他一些人为的错误而导致损失的可能性。对于操作风险的管理，

公司一方面围绕固有、信托资产运营管理、证券投资、会计核算、资金交易、信息系统及文档管理等日常经营的各个方面，制定管理规定和操作流程，明确操作权限和内容，严格遵循“决策与操作分离”、“业务操作与风险监控分离”等原则，另一方面加强对制度执行的检查、评价，推行责任追究机制，同时加强员工培训，提高员工风险意识。通过建立满足各项信息管理系统，将业务全流程纳入系统管理，设定严格的流程与使用权限，赋予风控、审计部门监督权，减少人为的操作风险。

其他风险主要有合规风险、道德风险。合规风险指公司经营活动、业务开展因未能遵循国家法律法规、监管部门规则和公司内部规章制度，而可能遭受法律制裁、监管处罚、财务或声誉损失的风险。道德风险主要表现为公司内部人员蓄意违法违规或与公司的利益主体串通而给信托受益人或公司自身带来损失的可能。对于其他风险的管理，公司将合规风险管理作为公司风险管理的基础，从完善公司治理、内

控制制度、加强合规组织机构及配套机制建设、培育良好合规文化等方面，构建有效的合规风险管理机制。通过加强员工思想政治方面教育，强化内控机制，严格业务流程与监督制衡，加大检查监督的频率和力度，防范道德风险的发生。

5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1 自营资产

5.1.1 会计师事务所审计结论

五洲松德联合会计师事务所认为，北方信托公司财务报表已经按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和现金流量。

5.1.2 资产负债表

资产负债表

2010年12月31日

编制单位：北方国际信托股份有限公司

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
资产：			负债：		
现金	0.63	0.33	交易性金融负债		
存放同业款项	57,560.60	19,002.64	应付职工薪酬	5,584.62	4,010.15
交易性金融资产	1,094.98	15,093.17	应交税费	1,625.42	122.01
应收利息		4.36	预计负债		
其他应收款	19,931.40	20,855.60	应付利息	23.59	23.59
发放贷款和垫款	59,035.00	67,444.00	其他应付款	6,990.56	4,865.96
可供出售金融资产	2,617.88	7,756.80	递延所得税负债	57.84	413.73
持有至到期投资			其他负债	649.46	621.69
长期股权投资	17,655.42	12,880.90	负债合计	14,931.49	10,057.13
投资性房地产	2,244.35	2,338.66	股东权益		
固定资产	1,854.14	1,814.65	股本	100,099.89	100,099.89
无形资产	142.97	147.50	资本公积	173.52	1236.27
长期待摊费用	61.85	51.24	盈余公积	6,760.27	4,758.98
抵债资产			一般风险准备	6,382.44	5,381.79
递延所得税资产	164.60	168.93	未分配利润	34,082.97	26,081.00
其他资产	66.74	56.31	股东权益合计	147,499.08	137,557.94
资产合计	162,430.57	147,615.07	负债股东权益总计	162,430.57	147,615.07

公司负责人：刘惠文

主管会计工作负责人：王向群

会计机构负责人：曾广炜

5.1.3 利润表

利 润 表

2010年度

编制单位：北方国际信托股份有限公司

单位：人民币万元

项目	本年	上年
一、营业收入	35,762.83	31,471.99
（一）利息净收入	6,947.32	6,141.41
利息收入	6,947.32	6,141.41
利息支出		
（二）手续费及佣金净收入	28,428.39	12,799.50
手续费及佣金收入	29,643.59	13,088.93
手续费及佣金支出	1,215.20	289.43
（三）投资收益（损失以‘-’号填列。）	-12.91	9,187.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,427.44	4,730.73
（四）公允价值变动收益（损失以‘-’号填列）	-193.14	419.03
（五）汇兑收益（损失以‘-’号填列）	-0.48	-0.02
（六）其他业务收入	593.66	2,924.46
二、营业支出	11,683.11	10,156.45
（一）营业税金及附加		
（二）业务及管理费用	11,733.82	10,156.45
（三）资产减值损失	-50.71	
（四）其他业务成本		
三、营业利润（亏损以‘-’号填列）	24,079.72	21,315.54
加：营业外收入	2,027.86	3,123.21
减：营业外支出	113.36	1,667.46
四、利润总额（亏损总额以‘-’号填列）	25,994.22	22,771.30
减：所得税费用	5,981.33	3,148.38
五、净利润（净亏损以‘-’号填列）	20,012.89	19,622.92
六、每股收益：		
（一）基本每股收益（元）	0.20	0.20
（二）稀释每股收益（元）	0.20	0.20

公司负责人：刘惠文

主管会计工作负责人：王向群

会计机构负责人：曾广炜

5.1.4 所有者权益变动表

股东权益变动表

2010年度

编制单位：北方国际信托股份有限公司

单位：人民币万元

项目	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	100,099.89	1,236.27	4,758.98	5,381.79	26,081.00	137,557.94

加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	100,099.89	1,236.27	4,758.98	5,381.79	26,081.00	137,557.94
三、本年增减变动金额		-1,062.75	2,001.29	1,000.64	8,001.96	9,941.15
（一）净利润					20,012.89	20,012.89
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		-1,062.75				-1,062.75
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-1,263.83				-1,263.83
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		315.96				315.96
4. 其他		-114.88				-114.88
上述（一）和（二）小计		-1,062.75			20,012.89	18,950.14
（三）所有者投入和减少资本						
（四）利润分配					-12,010.92	-9,008.99
1. 对所有者（或股东）的分配					-9,008.99	-9,008.99
2. 提取盈余公积			2,001.29		-2,001.29	
3. 提取一般风险准备				1,000.64	-1,000.64	
（五）所有者权益内部结转						
四、本年年末余额	100,099.89	173.52	6,760.27	6,382.44	34,082.97	147,499.08

公司负责人：刘惠文

主管会计工作负责人：王向群

会计机构负责人：曾广炜

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

信托项目资产负债表

2010年12月31日

编制单位：北方国际信托股份有限公司

单位：人民币万元

信托资产	期末数	期初数	信托负债和信托权益	期末数	期初数
信托资产：			信托负债：		

货币资金	48,076.12	24,191.16	交易性金融负债		
拆出资金			衍生金融负债		
存出保证金			卖出回购金融资产款		
交易性金融资产	563,771.76	26,736.19	应付受托人报酬	42.73	217.20
衍生金融资产			应付托管费	92.68	3.92
买入返售资产			应付受益人收益		147.78
应收款项	35.68	2,035.68	应交税费	0.03	0.03
发放贷款	3,481,378.00	1,551,201.30	应付销售服务费		
可供出售金融资产			其他应付款项	3,360.00	5,006.66
持有至到期投资	88,458.00	47,611.00	预计负债		
长期应收款	233,458.88	51,444.27	其他负债		
长期股权投资	797,437.20	360,045.16	信托负债合计	3,495.44	5,375.59
投资性房地产			信托权益：		
固定资产			实收信托	5,195,401.07	2,050,399.22
无形资产			资本公积	128	
长期待摊费用			未分配利润	13,591.13	7,489.95
其他资产					
			信托权益合计	5,209,120.20	2,057,889.17
信托资产总计	5,212,615.64	2,063,264.76	信托资产总计	5,212,615.64	2,063,264.76

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

信托项目利润及利润分配表 2010 年度

编制单位：北方国际信托股份有限公司 单位：人民币万元

项目	本年累计数	上年累计数
一、营业收入	197,029.27	77,395.13
利息收入	189,697.52	46,795.65
投资收益（损失以“-”号填列）投资收入	12,645.30	30,149.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,400.16	6,507.80
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,315.95	447.94
租赁收入		
汇兑损益（损失以“-”号填列）		
其他收入	2.40	1.67
二、营业支出	12,753.16	7,152.11
营业税金及附加		1,799.97
业务及管理费	12,753.16	5,352.14
资产减值损失		
三、信托利润（净亏损以“-”号填列）	184,276.11	70,243.02
加：其他综合收益		
四、综合收益	184,276.11	70,243.02
加：期初未分配信托利润	7,355.95	7,185.05
五、可供分配的信托利润	191,632.06	77,428.07
减：本期已分配信托利润	178,040.93	69,938.12

六、期末未分配信托利润	13,591.13	7,489.95
-------------	-----------	----------

6. 会计报表附注

6.1 简要说明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。

无变化。

6.2 或有事项说明

2010 年初担保余额为 33,085.61 万元，年末担保余额为 15,000 万元。无逾期担保情况发生。在被担保单位未履行偿债义务的情况下，公司将承担相应债务。

6.3 重要资产转让及其出售的说明

无。

6.4 会计报表中重要项目的明细资料

6.4.1 披露自营资产经营情况

6.4.1.1 按信用风险五级分类结果披露信用风险资产的期初数、期末数

表 6.4.1.1 单位：万元

风险分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	信用风险资产合计	不良合计	不良率 (%)
期初数	140,392.53				50.71	140,443.24	50.71	0.04%
期末数	151,527.63					151,527.63	0	0

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：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	2,023.32			0	2,023.32

一般准备	2,023.32			0	2,023.32
专项准备	0			0	0
其他资产减值准备	675.71			50.71	625.00
可供出售金融资产减值准备	0			0	0
持有至到期投资减值准备	0			0	0
长期股权投资减值准备	625.00			0	625.00
坏账准备	50.71			50.71	0
投资性房地产减值准备	0	0	0	0	0

6.4.1.3 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

表 6.4.1.3 单位: 万元

	自营股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数	13,840.67	5,798.30		13,505.90	3,211.00	36,355.87
期末数	1,380.76	942.10		18,280.42	1,390.00	21,993.28

6.4.1.4 按投资入股金额排序,前三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及投资收益情况等。(依大小顺序排列)

表 6.4.1.4 单位: 万元

企业名称	占被投资企业权益的比例 (%)	主要经营活动	投资收益 (万元)
天津滨海农村商业银行股份有限公司	3.049	吸收存款、发放贷款、办理结算、同业拆借、办理票据兑现和贴现等	603.92
长城基金管理公司	17.647	基金募集、基金销售、资产管理等	2,823.52
泰达科技风险投资股份有限公司	6.09	高新技术产业投资及管理; 投资咨询等	无
天津津南村镇银行	10	吸收公众存款、发放短期、中长期贷款、办理国内结算等	无

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记入披露年度利润表的金额。

6.4.1.5 前三名的自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况等（从大到小顺序排列）

表 6.4.1.5

企业名称	占贷款总额的比例（%）	还款情况
俊安（天津）实业有限公司	25.41	未到期
天津市大通建设发展集团有限公司	16.94	未到期
天津红磊房地产开发有限公司	15.25	未到期
国中（天津）水务有限公司	8.47	未到期
天津市进口物资供应公司	8.47	未到期

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 6.4.1.6 单位：万元

表外业务	期初数	期末数
担保业务	33,085.61	15,000.00
代理业务	0	
其他	0	
合计	33,085.61	15,000.00

6.4.1.7 公司当年的收入结构（母公司口径、并表口径同时披露）

表 6.4.1.7-1

收入结构	金额（万元）	占比（%）
手续费及佣金收入	29,643.59	76.00
其中：信托手续费收入	25,815.72	66.18
投资银行业务收入		
利息收入	6,947.32	17.81
其他业务收入	593.18	1.52
其中：计入信托业务收入部分	0	
投资收益	-12.91	-0.03
其中：股权投资收益	3,427.44	8.79
证券投资收益	-3,829.17	-9.82

其他投资收益	388.82	1.00
公允价值变动收益	-193.14	-0.50
营业外收入	2,027.86	5.20
收入合计	39,005.90	100

其他收入万元主要包括：房租收入 409 万元、已核销贷款收入 184.66 万元。

营业外收入主要是处置不动产收入 1,929.88 万元。

6.4.2 披露信托财产管理情况

6.4.2.1 信托资产的期初数、期末数

表 6.4.2.1 单位：万元

信托资产	期初数	期末数
集合	307,714.74	596,972.55
单一	1,577,599.34	4,452,600.72
财产权	177,950.68	163,042.37
合计	2,063,264.76	5,212,615.64

6.4.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数。
分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

表 6.4.2.1.1 单位：万元

主动管理型	期初数	期末数
信托资产		
证券投资类	18,852.56	16,388.43
股权投资类	122,302.15	804,222.00
融资类	146,908.94	2,142,186.40
事务管理类		
合计	288,063.65	2,962,796.83

6.4.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数。
分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

表 6.4.2.1.2 单位：万元

被动管理型	期初数	期末数
-------	-----	-----

信托资产		
证券投资类	31,340.57	130,986.07
股权投资类	231,830.09	
融资类	1,495,520.41	2,118,832.73
事务管理类		
合计	1,758,691.07	2,249,818.80

6.4.2.2 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。

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

表 6.4.2.2.1

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计 金额（万元）	加权平均实际年化收益率 （%）
集合类	22	278,688.00	7.09
单一类	106	1,759,884.00	5.22
财产管理类	14	57,908.00	0

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

6.4.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别计算并披露。

表 6.4.2.2.2

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额（万元）	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	7	29,455	1.4336	6.68
股权投资类	3	50,000	0.168	9.85
融资类	25	308,733	1.3577	6.60
事务管理类				

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

6.4.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别计算并披露。

表 6.4.2.2.3

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额（万元）	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	1,500	0.41	0
融资类	92	1,648,884	0.3299	4.968
事务管理类	14	57,908	0.4911	0

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

表 6.4.2.3

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额
集合类	43	697,288.00
单一类	181	5,027,720.00
财产管理类	4	44,500.00

新增合计	228	5,769,508.00
其中：主动管理型	140	3,754,869.00
被动管理型	88	2,014,639.00

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。

6.4.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况。（此部分为可选项，即公司可自主决定是否披露、部分披露或全部披露）

6.4.2.5 本公司履行受托人义务情况及因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况（合计金额、原因等）。

无。

6.5 关联方关系及其交易的披露

6.5.1 关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策等。

表 6.5.1

	关联交易方数量	关联交易金额（万元）	定价政策
合计	17	707415.71	市场定价

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

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

表 6.5.2

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本（万元）	主营业务

公司股东	天津泰达投资控股有限公司	刘惠文	开发区盛达街9号	600000	以自有资金对各行业投资，企业资产经营管理，产品加工制造，组织所属企业开展进出口贸易。
同一控制人	天津北信投资有限公司	赵彬	天津开发区第一大街219号	12000	投资管理、商业信息咨询
同一控制人	渤海财产保险股份有限公司	刘惠文	天津市河西区解放南路256号泰达大厦	110000	财产损失保险；责任保险；信用保险和保证保险；短期健康保险和意外伤害保险1；上述业务的再保险业务。
同一控制人	北京鑫丰物业发展有限公司	许立凡	北京市朝阳区朝阳门外小庄	64660.4446	房地产开发；销售自行开发的商品房；物业管理；出租商业用房；家居装饰；房地产信息咨询（中介除外）；投资管理
公司股东的关联企业	津联集团(天津)资产管理有限公司	王广浩	天津经济技术开发区内	28775.037 万港币	投资、资产管理咨询，理财服务，经济信息咨询及有关的管理服务
同一控制人	天津北信资产管理有限公司	朱建军	天津开发区第一大街29号	20000 万元	房地产开发、销售、物业管理；室内装潢；国内商业信息服务、技术咨询；对工业商业企业投资、企业管理；房地产代理销售；广告业务；铁合金及相关产品的销售。
公司股东的关联企业	天津第一饭店有限公司	郑道全	天津市和平区解放北路198号	900 万美元	客房、中西餐厅、日本餐厅、酒吧、咖啡室、面包房、会客室、游泳池、舞厅、美容室、洗衣房、卖品部、停车场；饭店服务车、汽车修理、销售零配件、汽车修补漆、汽车检测及相关设备租赁等

公司股东	天津泰达建设集团有限公司	许立凡	天津市开发区洞庭路 76 号	60000 万元	基础设施开发建设；地产开发；各类商业、物资的批发、零售；房屋租赁；房地产信息咨询服务等
同一控制人	天津泰达集团有限公司	张军	天津市开发区第三大街 16 号	200,000	工业、商业、房地产业的投资、房产开发与销售；经营与管理及科技开发咨询业务；化学纤维及其原料、包装物的制造和销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；对基础设施开发建设进行投资；自有房屋租赁及管理
同一控制人	扬州泰达发展建设有限公司	陈俊	扬州市广陵产业园内	10000 万元	市政基础设施建设、投资置业、房地产开发、建筑材料（不含水泥、黄沙、石子）销售；工程管理、物业管理、不动产商业经营、实业投资、咨询策划、国内贸易、国内国际招商服务
控股子公司	泰达宏利基金管理有限公司	章嘉玉	上海市普陀区武威路 789 号东大楼 107 室	10000 万元	基金管理业务；发起设立基金；中国证监会批准的其他业务
公司股东的关联企业	天津泰达蓝盾集团发展有限责任公司	吴树桐	大港区万象路 187 号	25196 万元	对房地产开发投资；汽油、煤油、柴油零售、燃料油、沥青油零售等。
公司股东的关联企业	天津滨海新都市投资有限公司	张军	天津开发区第三大街 16 号 22 层 2205 室	30000 万元	对工业、商业、房地产业、酒店业、建筑业、娱乐及餐饮业的投资；房地产销售；工业厂房和酒店的销售；对基础设施开发建设进行投资；市政工程设计、施工、咨询；自有房屋租赁及管理；房地产开发与经营等。
公司股东的关联企业	天津泰达创业商业地产开发有限公司	赵海鹏	天津开发区黄海路 3 号六层 605-609 室	60000 万元	招标代理、商业信息咨询、工程咨询服务、工程项目管理；房地产开发；商品房销售；自有房屋租赁；物业管理；房地产中介服务；房屋拆迁服务等。

公司股东的关联企业	天津悦海酒店投资有限公司	张军	天津开发区第三大街16号29层2912室	2000万元	对工业、商业、房地产业、酒店业、建筑业、娱乐及餐饮业的投资；商品房、酒店、工业厂房的销售代理；对基础设施建设进行投资；市政工程设计、施工、咨询；自有房屋租赁及管理。
同一控制人	天津大无缝钢铁开发有限公司	胡凌冰	天津市东丽区无瑕街经济发展中心9号	30000万元	钢坯料、废钢、矿石、铁合金、焦炭等钢铁炉料的开发、销售；废钢加工；钢管制造与加工；仓储。
同一控制人	天津蓝德典当行有限公司	刘惠文	天津经济技术开发区第三大街16号泰达中心酒店1楼西侧大厅	1.8亿	质押典当行业务、房地产抵押典当业务、限额内绝当物品的变卖、鉴定评估及咨询服务、房屋租赁代理、自有房屋租赁、国家有专营、专项规定的按专营专项规定办理。

6.5.3 本公司与关联方的重大交易事项

6.5.3.1 固有财产与关联方交易情况：贷款、投资、租赁、担保、应收帐款、担保、其他方式等期初汇总数、本期借方和贷方发生额汇总数、期末汇总数

表 6.5.3.1 单位：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	5,000		5,000	0
投资	0		0	0
租赁	0		0	0
担保	0		0	0
应收账款	11,350.71		18	11,332.71
其他				
合计	16,350.71		5,018	11,332.71

6.5.3.2 信托资产与关联方：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。

表 6.5.3.2 单位：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	435,760.00	521,168.00	292,500.00	664,428.00
投资	20,655.00	11,000.00		31,655.00
租赁				
担保				
应收账款				
其他				
合计	456,415.00	532,168.00	292,500.00	696,083.00

信托资产与关联方重大关联交易具体情况:

单位: 万元

关联方名称	交易类型	期末余额	发生金额	期初金额
天津泰达投资控股有限公司	信托贷款	95,000	-5,000	100,000
天津泰达投资控股有限公司	信托贷款	52,500	0.00	52,500
天津泰达建设集团有限公司	信托贷款	10,000.00	10,000.00	0.00
津联集团(天津)资产管理有限公司	信托贷款	0.00	10,000.00	0.00
津联集团(天津)资产管理有限公司	信托贷款	9,000.00	9,000.00	0.00
津联集团(天津)资产管理有限公司	信托贷款	42,000.00	42,000.00	0.00
津联集团(天津)资产管理有限公司	信托贷款	70,000.00	70,000.00	0.00
津联集团(天津)资产管理有限公司	信托贷款	1,500.00	1,500.00	0.00
津联集团(天津)资产管理有限公司	信托贷款	8,000.00	8,000.00	0.00
津联集团(天津)资产管理有限公司	信托贷款	3,000.00	3,000.00	0.00
津联集团(天津)资产管理有限公司	信托贷款	1,000.00	1,000.00	0.00
天津泰达蓝盾集团发展有限责任公司	信托贷款	0.00	33,000.00	0.00
天津泰达蓝盾集团发展有限责任公司	信托贷款	0.00	34,000.00	0.00
天津泰达蓝盾集团发展有限责任公司	信托贷款	0.00	33,000.00	0.00
天津泰达蓝盾集团发展有限责任公司	信托贷款	10,000.00	10,000.00	0.00
天津滨海新都市投资有限公司	信托贷款	80,000.00	80,000.00	0.00
天津滨海新都市投资有限公司	信托贷款	70,000.00	70,000.00	0.00
天津泰达创业商业地产开发有限公司	信托贷款	30,000.00	30,000.00	0.00
天津悦海酒店投资有限公司	信托贷款	20,000.00	20,000.00	0.00
天津大无缝钢铁开发有限公司	信托贷款	28,968.00	28,968.00	0.00
天津蓝德典当行有限公司	信托贷款	5,000.00	5,000.00	0.00
扬州泰达发展建设有限公司	信托贷款	0.00	20,000.00	0.00
泰达宏利基金管理公司	信托投资	20,655.00	0.00	20,655.00

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。

表 6.5.3.3.1 单位：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	3,211	-1,821	1,390

6.5.3.3.2 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。

表 6.5.3.3.2 单位：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	无	5000	无

注：以公司受托管理的一个信托项目的资金购买自己管理的另一个信托项目的受益权或信托项下资产均应纳入统计披露范围。

6.5.4 逐笔披露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

无。

6.6 会计制度的披露

固有业务（自营业务）、信托业务执行会计制度的名称及颁布的年份。

本公司自营业务遵循 2006 年度颁布的新《企业会计准则》、《企业会计准则——应用指南》以及财政部颁布的《企业会计准则实施问题专家工作组意见》及财政部颁布的其他规章制度。信托业务执行 2006 年度颁布的新《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（母公司口径和并表口径同时披露）

7.1.1 母公司口径

2010 年公司实现净利润 20,012.88 万元，按净利润的 10%提取盈余公积金 2,001.29 万元、按 5%提取信托赔偿准备金 1,000.64 万元，进行上述分配后，留存净利润 17,010.95 万元、加上年初未分配利润 26,081 万元，减去分配 2009 年红利 9,008.99 万元，2010 年末可供分配利润是 34,082.96 万元。

7.2 主要财务指标

7.2.1 母公司口径

表 7.2.1

指标名称	指标值 (%)
资本利润率	14.04%
加权年化信托报酬率	0.56%
人均净利润 (万元)	217.53

注：资本利润率=净利润/所有者权益平衡×100%

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

人均净利润=净利润/年平均人数

平均值采取年初、年末余额简单平均法

公式为：a(平均)=(年初数+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。

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

经股东天津投资集团公司推荐，公司 2010 年第一次临时股东会决议，聘任王工布先生担任公司董事，陆铁栋先生不再担任公司董事。

经股东天津泰达投资控股有限公司推荐,公司 2010 年第三次临时股东大会决议,聘任田以林先生担任公司监事,任葆燕女士不再担任公司监事。经公司第二届监事会 2010 年第一次临时会议决议,选举田以林先生担任公司监事长。

根据 2010 年 12 月 31 日《天津银监局关于包立杰同志任职资格的批复》(津银监复[2010]640 号),包立杰同志担任公司总经理助理职务。

根据 2010 年 12 月 31 日《天津银监局关于王燕滨同志任职资格的批复》(津银监复[2010]641 号),王燕滨同志担任公司总经理助理职务。

8.3 公司的重大未决诉讼事项

无。

8.4 对会计师事务所出具的有保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告的,公司董事会应就所涉及事项做出说明。

五洲松德联合会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。

8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况

无。

8.6 银监会及其派出机构对公司检查后提出整改意见的,应简单说明整改情况

报告期内,天津银监局对公司进行了现场检查,并下发了现场检查意见书。公司领导高度重视,组织相关部门召开专门会议,要求公司上下要认真对待检查出的问题,杜绝类似问题的再次发生,要从思想上树立合规经营、合规无小事,合规创造价值的理念并责成风险控制部制定了整改措施,对于相关部门的负责人和责任人进行了通报批评,要求在公司和部门进行检查,对造成损失的进行了经济处罚。

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

2010年5月7日，公司在《中国证券报》A24版上就更换会计师事务所相关事宜做了信息披露。

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

无。

9. 监事会独立意见

监事会认为：公司能够严格按照《公司法》、《公司章程》及有关法律、法规依法运作，各项经营管理活动依法合规，公司董事、高级管理人员执行公司职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司、股东及受益人利益的行为，高级管理层认真执行股东会、董事会的各项决议，经营业绩良好，超额完成了报告期年初制定的经营计划。公司财务报告真实、客观反映了公司的财务状况和经营成果。