

百瑞信托有限责任公司 2011年度报告

二〇一二年四月

河南 郑州



百瑞信托有限责任公司
BRIDGE TRUST CO., LTD

目 录

1.重要提示	1
2.公司概况	1
2.1 公司简介	1
2.2 公司组织结构	2
3.公司治理	2
3.1 公司治理结构	2
3.2 公司治理信息	8
4.经营管理	12
4.1 经营目标、方针和战略规划.....	12
4.2 所经营业务的主要内容.....	12
4.3 市场分析	13
4.4 内部控制	14
4.5 风险管理	16
5.2011年度及上年度比较式会计报表	22
5.1 自营资产	22
5.2 信托资产	30
6.会计报表附注	32
6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明.....	32
6.2 重要会计政策和会计估计说明.....	32
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 关联方关系及其交易的披露.....	43
6.7 会计制度的披露	44
7.财务情况说明书	44
7.1 利润实现和分配情况.....	44
7.2 主要财务指标	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	45
8.净资本、风险资本以及风险控制指标等情况	45
8.1 净资本情况	45
8.2 风险资本情况	45
8.3 风险控制指标	45
9.特别事项揭示	45
9.1 前五名股东报告期内变动情况及原因.....	45
9.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因.....	46
9.3 变更注册资本、注册地或公司名称及公司分立合并事项.....	46
9.4 公司的重大诉讼事项.....	46
9.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况	46
9.6 对银监会及其派出机构所提监管意见的整改情况	46
9.7 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	48
9.8 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



1. 重要提示

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。

公司全体董事出席了董事会。无董事声明异议。

公司独立董事刘亚先生、张明洪先生声明：保证本年度报告内容的真实性、准确性和完整性。

天职国际会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司总裁马磊先生、董事会秘书/财务总监王克瑾女士和计划财务部总经理刘芳女士声明：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

2.1.1 公司历史沿革

公司由郑州信托投资公司改制而来，始建于 1986 年 4 月 15 日，注册资本为 1,000 万元人民币，注册地河南省郑州市；1988 年 7 月，公司开始与郑州市财务开发公司合署办公；1990 年 11 月，郑州市财政局将公司的注册资本补充为 5,006.7 万元人民币；1992 年 10 月，公司与郑州市财务开发公司分设重组，1993 年 2 月 18 日重组开业；2002 年 9 月，经中国人民银行总行批准，公司完成重新登记后更名为百瑞信托投资有限责任公司，注册资本 35,000 万元人民币（含 1,500 万美元）；2007 年 11 月，经中国银行业监督管理委员会（以下简称“中国银监会”）批准，公司换领新的金融许可证后更名为百瑞信托有限责任公司；2008 年 3 月，经中国银监会河南监管局批准，公司注册资本增加至 60,500 万元人民币；2010 年 12 月，经中国银监会批准，公司引入中电投财务有限公司成为新股东，注册资本增加至 120,000 万元人民币。

2.1.2 公司法定中文名称：百瑞信托有限责任公司

中文简称：百瑞信托

公司法定英文名称：BRIDGE TRUST CO., LTD

英文缩写：BRTC

公司法定代表人：马宝军

公司注册地址：河南省郑州市郑东新区商务外环路 10 号中原广发金融大厦

邮政编码：450018

公司网址：www.brxt.net

公司电子信箱：brxt@brxt.net

2.1.3 公司负责信息披露事务的高级管理人员：董事会秘书兼财务总监王克瑾女士

联系电话：0371-69177587

电子信箱：wkj@brxt.net

2.1.4 公司负责信息披露事务的联系人：董事会办公室法律主管康磊先生

联系电话：0371-69177119

电子信箱：kanglei@brxt.net

传真：0371-69177300

2.1.5 公司选定的信息披露报纸：《金融时报》

2.1.6 公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

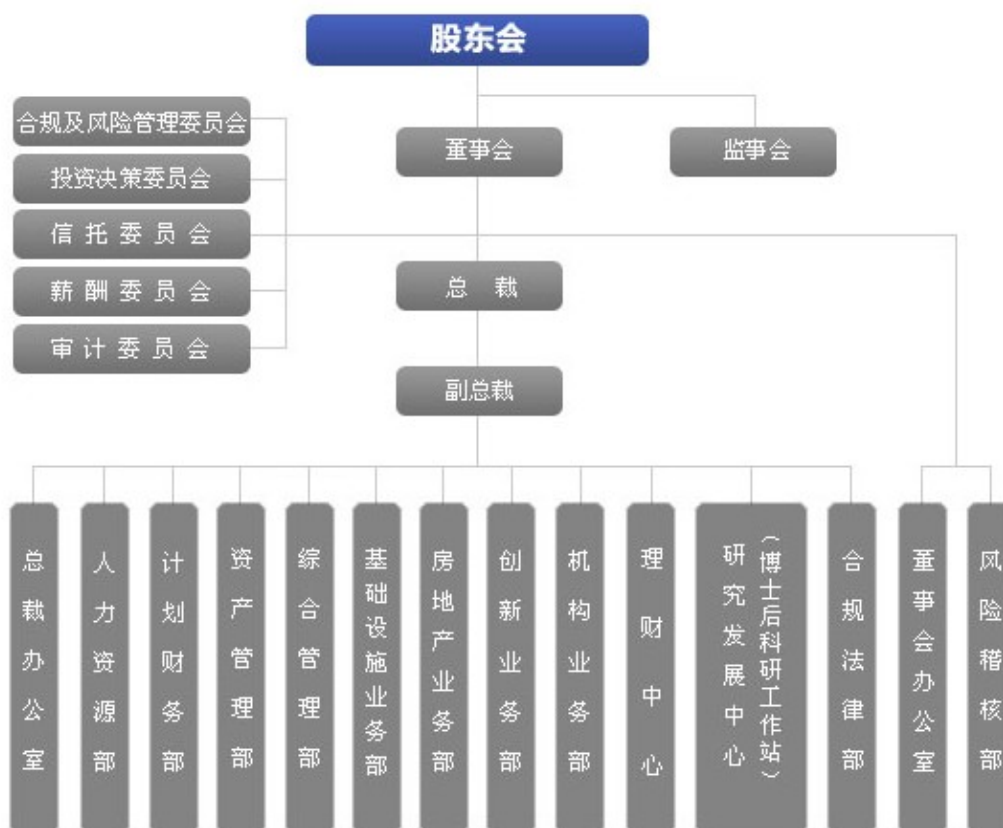
2.1.7 公司聘请的会计师事务所：天职国际会计师事务所有限公司

住所：北京市海淀区车公庄路乙 19 号 208-210 室。

2.1.8 公司聘请的律师事务所：河南豫都律师事务所

住所：郑州市郑东新区商务外环路 29 号国泰财富中心 11 层。

2.2 公司组织结构



3. 公司治理

3.1 公司治理结构

3.1.1 公司股东

3.1.1.1 截至 2011 年 12 月 31 日，公司共有 8 家股东，最终实际控制人为中国电力投资集团公司。股东单位中电投财务有限公司为中国电力投资集团公司二级子公司。以下是持有本公司 10%以上（含 10%）出资比例的股东情况：

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 2011 年底主要财务情况
郑州市财政局	29.87%	王春山	--	郑州市兴华南街 39 号	政府职能部门
★ 中国电力投资 集团公司	25.328%	陆启洲	120 亿元	北京市西城区金融大街 28 号院 3 号楼	主要经营业务：实业投资管理；电源的开发、投资、建设、经营及管理；组织电力（热力）生产、销售；电能设备的成套、配套、监造、运行及检修；电能及配套的销售；工程建设与监理；招投标代理；电力及相关技术的科技开发；电力及相关业务的咨询服务；培训；物业管理；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术的除外）；承包境外工程和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备和材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。 主要财务情况（合并报表）：资产总额约 5034 亿元，负债总额约 4326 亿元，所有者权益约 708 亿元。
中电投财务有 限公司	24.912%	王祥富	50 亿元	北京市西城区金融大街 28 号院 2 号楼 7 层	主要经营业务：经营集团成员单位的下列人民币金融业务及外汇金融业务；对成员单位办理理财和融资顾问、信用鉴证及相关咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经批准发行财务公司债券；承销成员单位的企业债券；对金融机构的股权投资；有价证券投资；成员单位产品的消费信贷、买方信贷及融资租赁。 主要财务情况：资产总额 272 亿元，负债总额 220 亿元，所有者权益 52 亿元。

注：最终实际控制人在股东名称一栏中加★表示。

3.1.1.2 公司前三位股东的主要股东情况

3.1.1.2.1 郑州市财政局为机关法人

3.1.1.2.2 中国电力投资集团公司主要股东情况

股东名称	出资 比例	法定 代表人	身份证号	注册地址	主要经营业务及 2011 年底主要财务情况
国务院国有资产监督 管理委员会	100%	--	--	北京市宣武门西大街 26 号	--

3.1.1.2.3 中电投财务有限公司主要股东情况

股东名称	出资比例	法定 代表人	注册地址	主要经营业务及 2011 年底主要财务情况
中国电力投资集团公司	77%	陆启洲	北京市西城区金融大街 28 号院 3 号楼	同上

注：此处主要股东指持有中电投财务有限公司 10%以上（含 10%）股权的股东。

3.1.2 董事、董事会及其下属委员会

3.1.2.1 公司董事会成员

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
马宝军	董事长	男	49 岁	20110307	3 年	中电投财务有限公司	24.912%	2002 年 6 月至 2003 年 7 月任公司第一届董事会董事长兼总经理；2003 年 8 月起，任公司董事长。
蔡宁	董事	男	36 岁	20110621	3 年	中电投财务有限公司	24.912%	曾任江苏徐塘发电有限公司计划专职、审计专职、监察审计部主任；2008 年 9 月至 2011 年 5 月分别任中电投财务有限公司计划财务部资金集中管理经理、计划财务部总经理助理兼资金集中管理经理、计划财务部副总经理、综合管理部副总经理、运营管理部副总经理；2011 年 5 月至 2011 年 7 月任中电投保险经纪有限公司副总经理；2011 年 7 月至今任中电投财务有限公司外派上海融联租赁股份有限公司总经理。
苏琛	董事	女	39 岁	20110621	3 年	中电投财务有限公司	24.912%	曾任北京压缩机研究所设计员、美国 3CX 公司北京代表处人事行政助理、美商网路股份有限公司北京分公司人力资源部经理、华普信息技术有限公司人力资源部人力资源运营经理；2005 年 9 月至 2009 年 12 月分别任中电投财务有限公司综合管理部职员、劳资管理高级主管、综合管理部人力资源经理、综合管理部总经理助理兼人力资源经理；2009 年 12 月起任中电投财务有限公司人力资源部副总经理。
樊玉涛	董事	男	46 岁	20110621	3 年	郑州市财政局	29.87%	1988 年 7 月至今一直在郑州市财政局工作，曾任预算处处长、国库处处长；2009 年 7 月起任总经济师。
张可欣	董事	男	46 岁	20110621	3 年	郑州市财政局	29.87%	曾任郑州市自来水总公司柿园水厂副厂长、郑州市自来水总公司设计院院长、支部书记、郑州市自来水总公司总经理助理、副总经理；2010 年 12 月起任郑州自来水投资控股有限公司党委委员、董事会董事、总经理。
刘亚	独立董事	男	53 岁	20110621	3 年	--	--	曾任中国金融学院副院长，现任对外经济贸易大学党委常委、副校长。

张明洪	独立董事	男	51 岁	20110621	3 年	--	--	曾在郑州市财政局工作，2005 年 6 月至 2010 年 8 月任郑州市财政局注册会计师协会秘书长兼党委副书记；2010 年 8 月至 2011 年 4 月，任河南大桥石化有限公司副总经理；2011 年 4 月至今，在河南宏光奥林匹克置业有限公司任副总经理。
-----	------	---	------	----------	-----	----	----	--

3.1.2.2 公司独立董事

独立董事刘亚先生为对外经济贸易大学副校长，独立董事张明洪先生为河南宏光奥林匹克置业有限公司副总经理。

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
刘亚	独立董事	男	53 岁	20110621	3 年	--	--	同上
张明洪	独立董事	男	51 岁	20110621	3 年	--	--	同上

3.1.2.3 公司董事会下属委员会

名称	职责	组成人员姓名	职务
薪酬委员会	制订董事、监事和高级管理人员的薪酬方案；审批公司年度业绩报酬方案，董事和其他人员的特殊贡献奖励数额，公司薪酬政策的执行情况报告；审查公司其他人员的薪酬方案；对公司薪酬制度执行情况进行监督。	马宝军	董事长
		苏琛	董事
		樊玉涛	董事
		赵群	工会主席
审计委员会	决定公司外部审计机构的选择和一般关联交易业务；审议公司内审情况报告并督促经营层整改，审议公司内部控制制度的执行情况报告；审核重大关联交易；配合监事会的相关审计活动；监督公司内部审计制度及其实施。	张可欣	董事
		蔡宁	董事
		闫继红	风险稽核部负责人
投资决策委员会	在董事会授权范围内审议经营层提交的自营、信托业务和资产处置等业务决策事项。	马宝军	董事长
		樊玉涛	董事
		方晓军	首席风险官
信托委员会	负责对公司信托业务的发展战略和业务模式进行规划和研究；审议公司提交的职责履行情况报告，信托业务风险评估报告和重大风险处置方案；当公司或股东利益与受益人利益发生冲突时，研究提出维护受益人权益的具体措施。	刘亚	独立董事
		张明洪	独立董事
		方晓军	首席风险官
合规及风险管理委员会	检查经营层的遵纪守法情况，公司合规及风险控制制度的完善性和执行情况；监督、控制公司在内部管理方面的合法合规性，对公司存在的重大风险隐患或出现的重大风险事故进行内部调查，发现问题及时向董事会汇报；研究拟订公司的合规及风险管理战略和政策，组织制订公司合规及风险控制制度；审议公司信托业务风险评估报告及合规	张可欣	董事
		苏琛	董事

检查报告；对可能发生的风险事项向公司经营层提出整改意见，并督促其加以改进；审查公司信托项目专项检查报告和信托经理履职检查报告。	方晓军	首席风险官
---	-----	-------

3.1.3 监事、监事会及其下属委员会

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
袁先锋	监事会主席	男	41岁	20110307	3年	郑州市金水区财政局	5.41%	曾在郑州市金水区柳林镇财政所工作，1995年起在郑州市金水区财政局任预算科科长、总会计师兼金水区财政国库集中收付中心副主任、金水区财政局副局长兼金水区国有资产经营公司经理；2010年至今任金水区财政局副书记、副局长兼任金水投资公司经理。
栾帅	股东监事	女	39岁	20110307	3年	中电投财务有限公司	24.912%	曾在北京财政学校、中瑞华恒信会计师事务所、中国电力投资集团公司工作；2004年11月至今任中电投财务有限公司结算管理部主管、资金结算高级主管、副总经理、投资管理部副总经理、计划财务部总经理。
王逸馨	股东监事	女	46岁	20110307	3年	中电投财务有限公司	24.912%	曾在东北电业管理局、中国电力国际有限公司、中国电力国际发展有限公司工作；2009年9月至今任中电投财务有限公司结算管理部副总经理、综合管理部副总经理、风险管理部副总经理。
王红军	股东监事	男	33岁	20110307	3年	郑州市财政局	29.87%	2006年7月至今在郑州市财政局办公室工作。
张钊睿	股东监事	男	37岁	20110307	3年	郑州市财政局	29.87%	1997年7月起在郑州市财政局工作，2009年8月至今任预算处副处长。
王薇	股东监事	女	30岁	20110307	3年	郑州自来水投资控股有限公司	6.76%	曾任招商银行郑州分行支行理财顾问兼营业部主管；2010年6月至今在郑州市财政局商贸处工作。
赵克明	股东监事	男	56岁	20110307	3年	巩义市财政局	4.06%	曾在巩义市豫剧团工作；1978年12月起在巩义市财政局工作，现任副局长兼巩义市财务开发公司经理。
王建永	股东监事	男	46岁	20110307	3年	登封市财政局	2.31%	1988年至今在登封市财政局任职，先后任科长、纪检组长、副局长、局长。
张耀民	股东监事	男	50岁	20110307	3年	中牟县财政局	1.35%	曾在中牟县韩寺乡财政所、中牟县大孟财政所任副所长；1989年9月起在中牟县财政局任职，分别任科长、预算外资金管理局副局长、局长、党组成员；2009年2月至今任中牟产业园区管委会财政局局长、中牟县财政局党组成员、预算外资金管理局局长。
闫继红	职工	女	40岁	20110307	3年	--	--	1995年至今先后任公司国际业务



	代表监事							部、投资银行部部门负责人、信托业务部信托经理、合规风险部风险主管、风险稽核部副总经理。
--	------	--	--	--	--	--	--	---

注：公司监事会没有下属委员会。职工代表监事闫继红女士在公司风险稽核部任职，同时行使相关监事职权，履行相关监事义务。

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
马宝军	董事长	男	49岁	20020617	19年	硕士研究生	工商管理	同上
马磊	总裁	男	44岁	20060308	23年	硕士研究生	工商管理	曾任公司副总裁；2005年9月至2006年2月，任公司执行总裁；2006年2月起，任公司总裁。
石笑东	副总裁	男	40岁	20051125	19年	硕士研究生	工商管理	曾任公司董事会秘书兼总裁办公室主任；2005年9月至2010年7月，任公司董事会秘书兼副总裁；2010年7月起，任公司副总裁。
刘英辉	副总裁	女	44岁	20100726	17年	硕士研究生	工商管理	曾任公司信托业务一部总经理、业务总监兼信托业务一部和信托业务三部总经理；2010年7月起，任公司副总裁。
王克樞	董事会秘书/财务总监	女	39岁	20110621	17年	硕士研究生	经济法	曾任公司总裁办公室副主任、主任、人力资源部总经理、董事会秘书兼人力资源部总经理；2011年3月至今任公司董事会秘书兼财务总监。
方晓军	首席风险官	男	38岁	20110621	7年	博士研究生	工商管理	曾任江苏省淮安市涟水县政府办秘书、中国人民大学商学院讲师、中国石油天然气集团公司资本运营部股权综合处高级主管、中电投财务有限公司投资咨询部负责人、投资管理部副经理（其间2007年12月至2008年6月兼任中电投保险经纪有限公司副总经理）、投资管理部副总经理、重庆先融期货经纪有限公司副总经理、中电投财务有限公司风险管理部副总经理。2011年3月至今任公司首席风险官。

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岁以下	0	0	0	0
	20-29	41	32%	36	34%
	30-39	59	46%	50	47%
	40以上	28	22%	21	19%
学历分布	博士	6	5%	5	5%

	硕士	70	55%	57	53%
	本科	47	36%	41	38%
	专科	3	2%	2	2%
	其他	2	2%	2	2%
岗位分布	董事、监事及其他高级管理人员	7	6%	6	6%
	固有业务人员	15	12%	10	9%
	信托业务人员	48	37%	35	33%
	其他人员	58	45%	56	52%

3.2 公司治理信息

3.2.1 年度内召开股东会情况

年度内公司共召开股东会十一次，议题及决议如下：

2011 年度第一次股东会：审议通过修订后的《公司章程》和关于引进战略投资者的议案；

2011 年度第二次股东会：审议通过《独立董事 2010 年度履职报告》、《公司第三届董事会工作报告》、《公司第三届监事会工作报告》、第三届董事会董事和监事会监事辞职申请、《公司董事、监事产生办法》修订案、股东提名的股东董事和独立董事成立公司第四届董事会、股东提名的股东监事与职工代表监事成立公司第四届监事会；

2011 年度第三次股东会：审议通过《公司 2010 年度财务决算报告及利润分配方案》、《公司 2011 年度经营目标及财务预算方案》、股权转让的议案和一笔信托业务的开展；

2011 年度第四次股东会：审议通过《关于调整 2011 年度决策权限计算原则的请示》、《关于进一步明确有关事项决策权限的请示》；

2011 年度第五次股东会：审议通过关于部分股东股权转让的议案、关于授权公司签署相关法律文件的议案、关于公司股东股权转让后办理工商登记的议案；

2011 年度第六次股东会：审议通过修订后的《公司章程》；

2011 年度第七次股东会：审议通过一笔信托业务的开展和一笔固有业务的开展；

2011 年度第八次股东会：审议通过修订后的《公司章程》；

2011 年度第九次股东会：审议通过股权转让后公司拟修订《公司章程》的议案；

2011 年度第十次股东会：审议两笔信托业务的开展；

2011 年度第十一次股东会：审议一笔信托业务的开展。

3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

3.2.2.1 年度内召开董事会情况

报告期内公司共召开董事会二十一次，议题及决议如下：

第三届董事会第二十九次会议：审议通过一笔信托业务的开展；

第四届董事会第一次会议：审议通过《选举董事长议案》、《经董事长提名，选聘公司总裁、董事会秘书和首席风险官的议案》、《经总裁提名，选聘副总裁、财务总监的议案》、《选举公司董事会下设委员会的议案》、《公司 2010 年度工作报告》、《董事会下设委员会 2010 年度工作报告》、《公司 2010 年度财务决算报告及利润分配方案》、《公司 2011 年度经营目标及财务预算方案》；

第四届董事会第二次会议：审议通过一笔固有业务的开展；

第四届董事会第三次会议：审议通过《关于提升债券逆回购等业务额度的请示》、《关于提增可转换债券投资额度的请示》和一笔信托业务的开展；

第四届董事会第四次会议：审议通过《公司 2010 年度报告》；

第四届董事会第五次会议：审议通过《关于调整 2011 年度决策权限计算原则的请示》、《关于进一步明确有关事项决策权限的请示》、《关于向郑州市公交总公司捐赠公交车的请示》；

第四届董事会第六次会议：审议通过三笔信托业务的开展；

第四届董事会第七次会议：审议通过一笔信托业务的开展；

第四届董事会第八次会议：审议通过三笔信托业务的开展；

第四届董事会第九次会议：审议通过一笔固有业务的开展；

第四届董事会第十次会议：审议通过一笔信托业务的开展和一笔固有业务的开展；

第四届董事会第十一次会议：审议通过一笔信托业务的开展；

第四届董事会第十二次会议：审议通过一笔信托业务的开展、《公司中长期贷款管理办法》和《百瑞信托有限责任公司 2011-2015 年发展战略规划》；

第四届董事会第十三次会议：审议通过一笔信托业务的开展；

第四届董事会第十四次会议：审议通过一笔信托业务的开展；

第四届董事会第十五次会议：审议通过两笔信托业务的开展、《公司风险管理规划（2011-2015 年度）》、《公司风险管理政策（2011 年度）》；

第四届董事会第十六次会议：审议通过一笔信托业务的开展；

第四届董事会第十七次会议：审议通过一笔信托业务的开展；

第四届董事会第十八次会议：审议通过两笔信托业务的开展；

第四届董事会第十九次会议：审议通过《公司内部控制大纲》、《公司风险管理制度》、《公司财务管理制度》、《公司内部审计制度》、《公司信息披露制度》、《公司自有业务管理制度》、《公司关联交易管理制度》；

第四届董事会第二十次会议：审议通过一笔信托业务的开展和一笔固有业务的开展。

3.2.2 报告期内，公司董事会和下属委员会能够严格执行公司股东大会的各项决议，并在股东会授权的职权范围内，按照既定的决策程序和议事规则有效发挥职能。公司独立董事勤勉尽责，认真履行了《公司章程》中有关独立董事的各项职责。

3.2.3 监事会及其下属委员会履行职责情况

3.2.3.1 报告期内公司共召开监事会三次，议题及决议如下：

第四届监事会第一次会议：审议通过《关于选举公司监事会主席的议案》、《公司 2010 年度工作报告》、《公司 2010 年度财务决算报告及利润分配方案》、《公司 2011 年度经营目标及财务预算方案》；

第四届监事会第二次会议：审议通过《公司 2010 年度审计报告》、《公司 2010 年度报告》；

第四届监事会第三次会议：审议通过《关于公司监管评级存在问题整改情况后续审计的报告》。

3.2.3.2 监事会下属委员会履行职责情况

公司监事会无下属委员会。

3.2.3.3 监事会对公司 2011 年度有关事项的独立意见

报告期内，公司监事会成员认真履行职责，恪尽职守，通过查阅相关文件资料、列席董事会等方式，对公司依法运作情况进行监督。在此基础上，监事会发表如下独立意见：

3.2.3.3.1 公司依法运作情况

2011 年公司董事会按照股东会的决议要求，切实履行了各项决议，决策程序符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国信托法》和《公司章程》及监管部门的有关规定。公司建立了完善的内部控制制度，董事和高级管理人员在履行职责及行使职权时，履行诚信和勤勉尽责的义务，遵守国家法律法规和《公司章程》，以维护公司股东利益为出发点，认真执行股东会决议。公司目标明确、管理科学、决策民主、运作规范。

3.2.3.3.2 检查公司财务情况

公司监事会对本年度财务状况进行了检查，认为公司财务制度健全、内控体系完善，无重大遗漏和虚假记载。天职国际会计师事务所有限公司对公司本年度财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告（天职京 SJ（2012）435 号）。该审计报告真实、客观地反映了公司 2011 年度的财务状况和经营成果。

3.2.4 高级管理人员履职情况

公司高级管理人员具有多年的金融和经济从业经验，对金融相关政策法规有深刻的认识，在内部管理、业务运作、组织协调和风险控制等方面有良好的驾驭能力。

3.2.4.1 经营管理能力

公司高级管理人员全部具有硕士研究生或以上学历，从事金融工作平均年限为 17 年，具备丰富的金融工作实践经验和较强的业务管理能力，是公司经营管理和业务发展稳步提升的有力保障。

2011 年，公司高管在管理上采取充分信任的授权与合理适度的监督相结合的原则，与公司中层管理者保持经常性沟通并在工作中予以指导，同时严格遵守公司问责制度，强化对权力的约束，保证了公司各项工作在有效管理之下稳步开展。

公司各位高级管理人员多数从事过多个岗位的工作，熟悉信托公司业务整体运行模式，具备丰富的业务运作经验，能够对公司各项业务拓展和发展方向进行科学民主和高质量的决策。高级管理人员亲自参加项目研讨会，凭借多年来金融从业的深厚经验，及时预警有风险的项目，确保公司在持续发展的前提下安全稳健经营。

3.2.4.2 研发创新能力

公司高级管理人员具有较强的市场应变能力和创新能力。在日常工作中鼓励业务的创新，持续对规章制度和工作流程予以完善，并带动客户营销和服务能力的不断提升。公司始终关注企业管理制度上的创新以及在更高层次上对企业先进文化平台的构筑，注重研发和创新型人才的引进与培养。围绕整体战略发展规划，公司建立了以研究发展中心和博士后科研工作站为平台，渗透公司经营各个环节的产品创新工作体系，通过构建上述平台，引入博士等高学历人才，为公司产品创新和研发能力的提升提供了更为强劲的动力。通过前端的项目开发与研究，逐步形成在业务中研发，以研发推动业务的金融创新模式与产品开发的特点，研发团队的建设以及研究成果的不断推出，引起了外部媒体和其他研究机构的广泛关注，提高了公司在业内的知名度，并在产品创新和研发能力大大得以提升的同时，获得了监管部门的良好评价。

3.2.4.3 稳健经营和风险管理

公司高级管理层严格按照各项规章制度的要求，本着严谨认真的态度，较好地履行了各项职责，在完善公司法人治理机制、强化项目风险控制和提升内部管理水平等方面发挥了带头作用。以坚持稳健经营、强化风险管理的理念为指导，将专业能力强、实践经验丰富的员工充实到内审和风控部门，加强公司合规经营、风险防范和后续监督的能力。在公司决策工作中，高级管理层坚持“决策三原则”：一是广泛讨论、集体决策；二是不断改进、适时调整；三是快速、及时、灵活；在决策程序上，以业务模式、规模和收入划分不同的标准，坚持股东会、董事会、投资决策委员会和项目决策委员会四级决策体系，促进了各项决策工作的程序化、专业化、合规化，使公司防范风险意识和风险处置能力不断提高。为不断提高公司人员合规操作能力，公司高级管理层结合外部监管机构“合规执行年”建设要求，开展《合规价值观》培训，提高了公司人员的合规执行意识，达到了预期培训效果。为加强公司风控工作，公司成立内部控制梳理与完善工作小组，对公司现行各项制度进行梳理，督促各部门完善和修订相关制度，并提出弥补其他制度缺失和建章立制的建议，有效加强了公司制度化管理。

3.2.4.4 团队协作与变革意识

公司高级管理层非常重视团队协作和变革意识培养。在企业管理和制度执行过程中，高级管理层紧紧围绕公司战略及阶段性发展目标，分工明确、职责清晰、勤勉尽责、严以律己，注重发挥团队力量和协同努力的精神，尊重团队成员的优秀品质和专业水准，充分调动团队成员的资源 and 才智，以和谐积极的工作氛围，群策群力，使公司管理体系具备较高的运行效率和较强的反应能力。



4. 经营管理

4.1 经营目标、方针和战略规划

4.1.1 经营目标和方针

公司的经营目标是“追求卓越，与时俱进，做中国信托业的百年老店”。同时，公司遵循“客户至上，品誉第一，稳健高效，精诚服务”的经营方针，借助中国金融市场的持续发展，立足于信托主业，在保持原有业务优势的基础上，积极开拓创新类信托业务，大力提升客户服务能力，逐步扩大具有忠诚度的高净值客户群体，在市场中求生存，在竞争中求发展，通过加强管理，注重效益，保证各项业务规范运作，促进公司的长远发展和整体实力的提高，为投资者提供满意的回报。

4.1.2 战略规划

公司非常重视战略规划工作，在完成 2007 年战略规划目标的基础上，2011 年着手制定了《2011-2015 年发展战略规划》，通过打造客户中心、产品中心和风控中心，推进公司管理精细化，跻身于先进信托公司行列。有鉴于信托行业和公司过去几年取得了快速的发展，公司新的五年规划力求稳健的有质量的发展，努力开拓客户群体，提升客户服务质量，丰富各类信托产品，做好重点业务布局，形成客户和产品良性互动、共同促进的局面，提高公司核心竞争力，形成新的盈利模式，实现公司的长期稳健发展。

4.2 所经营业务的主要内容

自营资产运用与分布表

单位：人民币万元

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	19,468.37	8.40%	基础产业	3,000.00	1.29%
贷款及应收款	87,144.38	37.57%	房地产业	20,000.00	8.62%
交易性金融资产	4,415.89	1.90%	证券市场	40,623.89	17.52%
可供出售金融资产	56,504.05	24.36%	实业	64,680.00	27.89%
持有至到期	—	—	金融机构	49,518.70	21.35%
长期股权投资	49,363.58	21.29%	其他	54,107.70	23.33%
其他	15,034.00	6.48%	—	—	—
资产总计	231,930.29	100%	资产总计	231,930.29	100.00%

信托资产运用与分布表

单位：人民币万元

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	48,348.55	1.20%	基础产业	1,994,081.00	49.47%

贷款	2,320,643.52	57.57%	房地产业	647,927.00	16.07%
交易性金融资产	4,197.46	0.10%	证券市场	4,198.60	0.10%
可供出售金融资产	3,531.14	0.09%	实业	820,930.00	20.37%
持有至到期	30,000.00	0.75%	金融机构	48,348.55	1.20%
长期股权投资	1,199,639.80	29.76%	其他	515,356.90	12.79%
其他	424,481.58	10.53%	—	—	—
信托资产总计	4,030,842.05	100.00%	信托资产总计	4,030,842.05	100.00%

4.3 市场分析

4.3.1 宏观经济金融形势

由于世界经济形势变化，美欧需求萎缩，我国出口导向型企业受到非常大的压力，同时，国内投资对于经济的拉动作用已经发挥到了极致，必须逐步确立消费对于经济发展的主导作用。通过在收入分配、医疗保障等环节向居民部门倾斜，稳步扩大城市人口，有效促进边际消费率的提升，从而扩大内需，保持经济平稳增长。国民财富的增长，对于信托公司拓展财富规划和资产管理业务将起到巨大推动作用。

整体上看，紧货币宽财政的宏观政策将会保持，但在力度上有所不同。政府工作重心从 2008 年的“保增长”已经转变为“调结构”，地方政府债务管理在加强。货币政策在总量从紧的大环境下，有望开始“定向宽松”，推进解决中小企业、三农企业融资难问题，避免民间高利贷对于经济稳定造成冲击。在复杂的经济金融形势下，信托有望继续发挥其灵活性和产品多样性的特点，取得较好的经济效益。

4.3.2 影响本公司业务发展的主要因素

4.3.2.1 促进公司业务发展的有利因素

4.3.2.1.1 行业扩张和盈利积累为下一阶段发展奠定了基础

2007 年以来，信托行业迅速扩张，截至 2011 年底信托资产规模突破 4.8 万亿元，盈利能力大幅增强，信托行业地位上升，越来越多地客户认识了信托。2011 年底，公司信托资产规模达到 403 亿元，2011 年度实现营业收入 6.25 亿元，净利润达到 3.67 亿元。公司明晰了发展战略，提升了自主管理能力，引入了中电投等实力股东，在组织架构、人力资源储备、客户保有量、产品创新等方面奠定了进一步发展的基础。

4.3.2.1.2 中原经济区建设带来更多业务机会

2011 年，国务院出台《关于支持河南省加快建设中原经济区的指导意见》，分十个部分对中原经济区发展规划做出了全面阐述，其中，八个部分着重从农业、工业、城镇化、基础设施、能源与环保、公共服务体系、文化产业、体制创新与对内外开放多个角度论述了国家对中原经济区社会、经济各个方面的发展规划。中原经济区建设，将有效提升公司总部所在地郑州的区域影响



力，将在基础设施信托、商业地产信托、创新信托业务等方面带来更多的业务机会。

4.3.2.1.3 加强营销能力建设，促进可持续发展

行业的快速发展，凸显了信托公司在客户积累方面的先天不足，营销日益成为信托公司和行业发展的瓶颈。在监管层的指导和大力推动下，信托行业正在加强营销能力建设。公司亦把客户中心建设放在战略规划的突出位置，进一步明确目标客户，细分市场，推动设立营销中心，根据客户的不同特点，强化客户营销和客户服务，培育高忠诚度的客户群体，提高高净值客户的市场占有率。

4.3.2.1.4 股票市场低迷，有利于信托业务布局

相对于证券市场的频繁波动，具有稳定收益的信托产品日益受到投资者的青睐。信托产品涵盖基础设施、房地产、能源等多个行业领域，产品设计灵活多样，收益较高且相对稳定，可满足不同投资者的多元化需求，从而使得客户群体逐步扩大。另一方面，股票市场在不断低迷中，估值水平持续下降，逐步具有了投资价值，有利于信托公司加强证券信托产品研究，提前布局资本市场业务。

4.3.2.2 影响公司业务发展的不利因素

2009 年以来，国内经济依靠投资拉动保持了较快的增长，但是经济发展的基础尚不稳定，劳动力成本上升、自主创新不足、内需持续疲软、通货膨胀居高不下等因素制约国民经济的健康发展。与此同时，金融行业内部的竞争更加激烈，私人银行、第三方财富管理公司业务不断壮大，信托公司异地设点不断增多，公司间竞争压力增大。信托公司相对灵活，但在众多产品类别中，如何打造核心业务和盈利模式，需要在发展中不断探索解决。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

为保证公司规范运作，有效防范和化解经营风险，确保公司经营、财务和其他信息真实、准确、完整，最大限度地维护信托当事人、债权人、公司股东及其他利益相关者的合法权益，公司按照《公司法》、《信托公司治理指引》及相关法律法规的要求，建立了包括股东会、董事会、监事会和高级管理层在内的完善的法人治理结构，各自根据《公司章程》确定的职责范围行使职权，在保持相互独立的基础上，做到了有机协调和相互制衡。

公司通过建立和完善法人治理结构，强化决策机制，充分发挥股东会、董事会和监事会的决策与监督作用。公司董事会通过多种方式将良好、诚信的企业文化在公司内传播，包括责任目标的制定、激励考核机制的导向、晋升通道的完善、开展以企业文化为主题的各类活动等增加员工归属感和忠诚度。同时也将“诚信、创新、务实、高效”的理念和“缔造财富价值、责任重于泰山”的精神贯穿于公司的各项制度和日常经营管理中，并最终落实在履行受托人职责上。公司牢固树立内部控制和风险管理优先的审慎经营理念，积极培养员工的风险防范意识和营造浓厚的内控文化氛围。

4.4.2 内部控制措施

4.4.2.1 履行内部控制职能的部门

公司根据业务发展的需要设立了业务部门和职能部门,并按照职责分离的原则设立相应的工作岗位,各个岗位有明确的岗位职责说明和清晰的报告关系。在此基础上,公司努力建立健全内部约束机制,实行前、中、后台的岗位职责分离。

4.4.2.2 内部控制的主要政策、制度、程序及执行情况

公司遵循有效性、审慎性、全面性、及时性和独立性原则,确定业务受理及初审、业务决策及风险控制、业务核算及业务监督相分离的部门和岗位,建立了对风险进行事前防范、事中控制、事后监督和纠正的动态机制。

公司内部控制制度由公司法人治理制度、基本管理制度、具体规章和部门内部规章等部分组成。其中,公司法人治理制度包括公司章程、董事监事产生办法、股东会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则等。公司基本管理制度包括内部控制大纲、风险管理制度、关联交易管理制度、财务管理制度、人力资源管理制度、信托业务管理制度、自营业务管理制度、内部审计制度和信息披露管理制度等。公司具体规章是指公司基本管理制度的实施细则及具体业务管理办法。部门内部规章指部门内部行政和业务管理所必备的工作流程及业务表单等。

《公司章程》的制订充分考虑了《公司法》及相关法律法规的要求,股东会、董事会、监事会、高级管理层等相应的议事规则切实可行,董事会下属委员会有明确的委员构成、职权范围、决策程序和议事规则等,公司日常管理和业务经营决策等环节均有章可循。

内部控制执行方面,一是公司各部门负责进行自我评估和分析,对发现内部控制的隐患和缺陷及时报告,并据此对相关规章制度进行调整和补充,使得公司的各项规章制度在实际工作中得到有效执行;二是公司风险稽核部与合规法律部承担独立评价公司业务经营风险和监督落实公司风险管理政策的职责;三是由公司董事会下属的信托委员会和合规及风险管理委员会负责督促公司依法履行受托人职责。通过以上措施,公司以合规及风险管理为中心的内部控制体系逐步完善,同时经营层的自律和独立于经营层的外部监督,保证了内部控制体系在促进业务稳健经营和持续发展方面能够发挥有效作用。

4.4.3 信息交流与反馈

公司内部信息交流方面:通过建立各项规章制度,明确了公司股东会、董事会、监事会、高级管理层、各部门及员工的职责和报告路径,从而使各级管理者和员工能够及时了解和掌握公司的经营管理情况,有效履行各自的职责。

公司与外部信息交流方面:一是采取书面、媒体发布等形式,向监管部门、受益人报告公司的重大事项和项目管理情况;二是为了树立良好的外部形象,让客户了解、认知公司,建立并充分运用外部网站,及时更新和发布公司概况、公司动态、产品推介、信息披露、客户服务等内容;三是通过短信及电话通知、设立 800 免费客服电话和在营业场所提供服务等方式,向客户推介产

品信息、解答问题，力求最大限度的履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，切实维护受益人的利益；四是公司不断努力提升公司内刊《百瑞财富》和《百瑞研究》的编辑出版质量，并通过向重点客户和合作伙伴免费寄送，使其成为客户了解公司的重要宣传载体，有力地促进了公司品牌宣传和形象提升。

4.4.4 监督评价与纠正

公司的内控监督体系包括三个层面，一是对股东会负责的监事会，主要对董事会、董事及高级管理人员履职情况行使监督职能；二是董事会下属的信托委员会、合规及风险管理委员会和审计委员会。其中：信托委员会主要负责对信托业务的发展战略和业务模式进行规划和研究；审议公司提交的职责履行情况报告、信托业务风险评估报告和重大风险处置方案，对可能发生的风险事项向经营层提出整改意见，并督促其加以改进；当公司或股东利益与受益人利益发生冲突时，研究提出维护受益人权益的具体措施。合规及风险管理委员会主要负责检查经营层合法合规情况以及公司合规及风险控制制度的完善性和执行情况；对存在的重大风险隐患或出现的重大风险事故进行内部调查并向董事会报告；研究和组织制订公司风险管理规划、政策和相关制度；审议信托业务风险评估报告、合规检查报告和专项检查报告等，对可能发生的风险事项向经营层提出整改意见，并督促其加以改进。审计委员会主要负责决定公司外部审计机构的选择和一般关联交易业务；审议公司内审情况报告和内部控制制度的执行情况报告及重大关联交易；监督公司内部审计制度及其实施。三是对公司董事会负责的风险稽核部和对经营层负责的合规法律部。风险稽核部主要根据董事会的要求，对公司业务和内部管理事项实施事后监督，并以稽核报告的方式进行报告和督促整改，同时对公司整体风险情况进行评估；合规法律部主要根据经营管理层的要求，对公司开展的业务进行全过程的合规及风险控制。

为了保证稳健经营，防范和化解经营风险，明确风险责任，公司对不履行或不正确履行公司管理制度和经营规则的人员进行责任追究。

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

基于金融行业运营环境和信托业特征，公司在经营活动中可能遇到的主要风险包括合规风险、信用风险、市场风险和操作风险，同时还可能承担流动性风险、法律风险和声誉风险等其他风险。

4.5.1.2 公司风险管理的基本原则和控制政策

为了防范和化解经营风险，保证稳健经营，公司在董事会的领导下，确立了如下风险管理基本原则和政策：

4.5.1.2.1 全面性原则

将合规风险、信用风险、市场风险、操作风险以及包含这些风险的各种金融资产与资产组合、



承担这些风险的各个业务单位、形成这些风险的交易环节和流程纳入到统一的风险管理体系中，全面覆盖公司的所有部门和岗位，逐步渗透到各项业务过程和每一个操作环节。

4.5.1.2.2 独立性原则

公司合规法律部在经营层的领导下，客观评价公司经营风险，独立履行风险管理职能，保持风险管理决策和业务决策的适度分离。合规法律部在业务调研和决策环节，独立进行风险提示；在业务实施环节，独立进行风险排查和风险研判。

4.5.1.2.3 风险与收益匹配原则

公司将风险评价纳入到公司业务决策和产品定价环节，逐步完善风险评价量化指标，在项目收益评价中加入风险调整因素以指导业务产品定价，确保实现产品定价覆盖预期损失，保证公司业务发展与风险控制工作并行不悖。

4.5.1.2.4 制衡性原则

坚持内控优先，全面分析公司经营环节和业务流程，合理设置体现制衡原则的前、中、后台岗位职责，明确划分相关部门、岗位、上下级机构之间的职责，建立职责分离、横向与纵向相互监督制约的机制。

4.5.1.2.5 信托财产单独管理原则

信托业务系统和固有业务系统的部门和人员分离；信托业务和固有业务由不同的高级管理人员分别管理，实现高级管理人员分工分离；信托财务和自营财务的人员、账表、资产分离，对每项信托业务单独开户、单独核算、单独管理，维护信托财产的独立性，形成管理防火墙。

4.5.1.2.6 风险信息充分披露原则

强化合格投资人风险意识，规避各种形式的信托产品保底承诺，在信托产品设计和销售中充分识别和揭示风险。

4.5.1.3 公司风险管理的组织结构和职责划分

公司建立了以董事会、合规及风险管理委员会和经营管理层为主体的风险管理组织体系。

董事会承担风险管理的最终责任，负责审批风险管理的战略、政策和程序，确定公司可以承受的总体风险水平，督促经营管理层采取必要的措施识别、计量、监测和控制各种风险；定期获得关于风险性质和水平的报告，监控和评价风险管理的全面性、有效性以及高级管理层在风险管理方面的履职情况。董事会下属合规及风险管理委员会，负责拟定公司固有业务和信托业务的风险管理政策和指导原则。公司建立以合规及风险管理委员会为核心的风险控制体系，全面负责公司的风险控制工作。

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。对经营层负责的合规法律部发挥日常监督、控制和预警的职能，有效识别、计量、监测和控制各项风险，对公司经营和业务活动进行全面风险管理，监督、检查和维护公司风险管理体系的有效性，实现风险管理和业务决策的适度分离，确保

董事会领导下风险管理的日常化和制度化。

公司按照组织架构分成若干风险单位,各部门负责人在各自职责范围内承担相应的风险管理职责,负责部门内部风险管理工作。公司同时建立不同岗位员工的专业素质培训和考核计划,加强员工的风险自律管理。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 合规风险状况

公司面临的合规风险主要是指公司因没有遵循法律、规则和准则可能遭受法律制裁、监管处罚、重大财务损失和声誉损失的风险。

公司合规管理的目标是通过建立健全合规管理框架,实现对合规风险的有效识别和管理,促进全面合规管理体系建设,确保依法合规经营。同时,公司注意加强合规文化建设,积极倡导和培育优良的合规文化和价值观念,通过合规制度建设、合规培训、合规信息传递等方式,努力营造合规经营、合规决策、合规管理的有效氛围,使合规文化贯穿日常经营的始终,并将合规文化建设融入企业文化建设全过程。2011 年未出现重大违规违法经营行为。

4.5.2.2 信用风险状况

公司面临的信用风险主要来自于交易对手不愿或者不能全部履行其合同义务,或者其信用等级下降时给公司权益造成的不确定性。

公司根据河南银监局《转发〈中国银行业监督管理委员会关于非银行金融机构全面推行资产质量五级分类管理的通知〉的通知》(豫银监发〔2004〕93 号)要求,定期对公司资产质量进行五级分类。

公司按照《金融企业呆账准备提取管理办法》(财政部〔2005〕49 号)的规定,对承担风险和损失的资产提取呆账准备金,具体包括贷款(含抵押、质押、保证等)、股权和债权投资、存放同业款项、应收账款、其他应收款、应收利息、应收股利等债权和股权。

呆账准备金分为一般准备和专项准备。一般准备按照风险资产余额的 1%计提,专项准备按照资产风险分类结果计提,其中关注类 2%,次级类 25%,可疑类 50%,损失类 100%。

2011 年公司不良资产期初数 3000 万元,期末数 3016.53 万元,已足额计提资产减值准备。

以动产、不动产、财产权等设定抵押、质押担保的,需提供抵押物、质押物的权属证明及有权部门出具的价值评估报告和证明文件,以及第三人同意抵押、质押的担保意向书。原则上,用不动产抵押,抵押率(按净值计算)不高于 70%;用可转让动产抵(质)押,抵(质)押率(按净值计算)不高于 50%。

具有代为清偿债务能力的法人、其他组织或者公民提供保证的,其对外股本权益性投资、盈利水平、资产负债率等指标需符合公司借款申请人标准。

4.5.2.3 市场风险状况

公司面临的市场风险主要来自于因基础金融变量(如利率、汇率、股价及商品价格)变动而



使公司金融资产的市场价值或收益发生变化的可能性。市场风险存在于公司的各项交易和非交易业务中，可进一步分为利率风险、汇率风险、证券交易价格波动风险和其他价格风险。

利率风险是指市场利率变动的不确定性给公司造成损失的可能性。公司在开展贷款类业务时，综合对未来利率走势的预测和交易成本等因素，分别采用了挂钩贷款基准利率变化的浮动利率和较高的固定利率两种方式，有效应对可能发生的利率风险。2011 年市场利率的变化对公司经营收益未产生明显影响。

公司 2011 年年末外汇业务存量为零，汇率波动未对公司造成影响。

公司密切关注宏观经济政策变化，加强证券投资研究，通过信托产品结构化设计、组合投资策略以提高公司抵御证券价格波动风险的能力。2011 年证券市场低迷，证券价格波动较大，对公司固有证券投资业务也产生了一定影响，但证券价格波动风险对公司整体经营未产生明显影响。

其他价格风险主要是指通货膨胀风险。2011 年该类风险对公司未产生明显影响。

4.5.2.4 操作风险状况

公司面临的操作风险主要是制度和操作流程缺失以及现有制度和流程不能得到有效执行而可能引起的经营风险和损失。前者是指公司制度和流程不能覆盖公司经营的每一个环节，存在制度真空或缺陷；后者是指内控失效，在超越授权和缺少制衡的情况下进行经营操作，各种制度和流程的执行效果和效率未达到预期目标。

目前公司的内控制度体系已覆盖了各项业务的全部操作环节，建立了完善的授权体系，各项制度和流程的执行效果达到预期目标。报告期内无该类风险发生。

4.5.2.5 其他风险状况

其他风险主要包括流动性风险、法律风险和声誉风险等。

流动性风险主要有两种形式，一是非现金资产的流动性风险，二是资金的流动性风险。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迫使公司提前进行清算，从而使账面潜在损失变为实际损失。报告期内公司非现金资产可正常变现，有稳定的现金流，无该类风险发生。

法律风险是指公司签订合同的内容在法律上有缺陷或不完善而发生法律纠纷甚至无法履约，以及法律的不完善或修订使收益产生的不确定性。报告期内公司无该类风险发生。

声誉风险是指由于公司操作失误、违反有关规定、资产质量下降不能到期偿债、不能向公众提供高质量的金融服务和管理不善等原因，对外部市场地位产生的消极和不良影响。报告期内公司无该类风险发生。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 合规风险管理

公司合规风险管理主要是通过建立健全合规风险管理框架，实现对合规风险的有效识别和管

理，促进全面风险管理体系建设，确保依法合规经营。具体措施包括：

4.5.3.1.1 公司开展固有与信托相关业务时严格遵循相关金融法规，业务创新不能突破政策底线，最大限度的维护公司股东、委托人、受益人及其他利益相关者的利益。

4.5.3.1.2 持续关注法律法规和规范性文件的最新发展，正确理解相关规定及其精神，准确把握相关规定对信托行业经营的影响。

4.5.3.1.3 制定并执行风险为本的合规管理计划，包括特定政策和程序的实施与评价、合规风险评估、合规培训与教育等。

4.5.3.1.4 建立有效的合规问责制度，严格对违规行为的责任认定与追究，并采取有效的纠正措施，及时改进经营管理流程，适时修订相关政策、程序和操作指南。

4.5.3.1.5 保持与监管机构日常的工作联系，跟踪和评估监管意见和监管要求的落实情况。

4.5.3.1.6 响应监管部门要求，落实“合规执行年”工作，公司制定了“合规执行年”工作方案，通过签订合规责任与承诺书、举办合规培训和考试、合规知识竞赛等多种形式传递“合规人人有责、合规创造价值”的理念，探索合规经营与管理的长效机制。

4.5.3.2 信用风险管理

公司信用风险管理主要通过对交易对手的综合信用分析进行事前控制，以及通过交易结构设计、定价、制定借款人限额、定期风险评估等手段规避和监控交易对手信用风险的变化，明确界定各部门的风险管理责任，强调业务管理的前期调研和过程控制，严格授权审批制度、决策限额和投资比例控制。具体措施包括：

4.5.3.2.1 根据目前公司的业务构成、规模和经营环境，对信用风险的管理主要采用信用分析和交易监督及控制方法。前者主要是按照监管部门要求，通过业务人员现场调研并填表、中后台人员复核的形式定期对公司资产质量进行五级分类；后者主要是采用定期调查、资金用途控制、抵押担保等方式降低交易对手的信用风险。

4.5.3.2.2 交易定价方面。公司根据《金融企业呆账准备提取管理办法》（财政部〔2005〕49号）规定，对承担风险和损失的资产提取呆账准备金。

4.5.3.2.3 公司认定的抵押财产包括抵押人所有的机器、交通运输工具和其他财产，抵押人依法有处分权的国有土地使用权、房屋和其他地上定着物等。抵（质）押率是借款本息总额与抵（质）押物净值的比率，具体设定时结合抵押物评估值、质押物面值、抵（质）押物净值、潜在的价值损失及处置变现的程度从严掌控。

4.5.3.2.4 公司有关保证担保类贷款的管理措施包括严格筛选保证人，调查与审批相分离等。具体实施过程为：双人现场见证法律文件签署，与保证人以书面形式订立保证合同，保证方式的约定采用保证人承担连带责任保证，明确约定承担保证责任的终止时间。担保生效后，公司组织双人定期进行项目检查，对被担保人、反担保人，以及抵（质）押物进行实地检查，定期出具管理报告。

4.5.3.2.5 2011 年，宏观经济形势进一步变化，在房地产业务风险日益加大的情况下，公司运用房地产业务风险计量模型辅助决策，并取得一定效果。

4.5.3.2.6 2011 年，公司大力完善信用风险预警指标体系，加强资产质量分类管理，实行严格的信用风险报告制度。

4.5.3.3 市场风险管理

市场风险管理是指识别、计量、监测和控制市场风险的全过程，其目标是通过将市场风险控制在公司可以承受的合理范围内，以实现风险调整后的收益率的最大化。

4.5.3.3.1 公司市场风险管理策略

制定了与公司业务性质、规模、复杂程度和风险特征相适应的，与公司总体业务发展战略、管理能力、资本实力和能够承担的总体风险水平相一致的市场风险管理原则和程序；对每项业务和产品中的市场风险因素进行分解和分析，及时、准确的识别所有交易和非交易业务中市场风险的类别和性质；建立了完善的市场风险管理内部控制体系，并将其作为公司整体内部控制体系的有机组成部分。

4.5.3.3.2 市场风险管理措施

关注国家宏观政策变化，规避限制类行业和相关项目；加强行业风险研究，规避宏观面和行业周期产生的市场风险；进行资产组合管理，动态调整资产配置方案；控制总体证券投资规模和股票持仓数量，设定证券投资限制性指标和止损点；控制行业集中度，拓展多元化投资领域和项目；贷款合同及相关文件进行浮动利率变化的事前约定，规避利率风险；建立证券业务的市场风险模型，科学测量证券投资的安全边际。

4.5.3.4 操作风险管理

公司操作风险管理的基本策略是加强内控制度建设和落实。

4.5.3.4.1 公司操作风险管理坚持内控优先，全面分析公司经营环节和业务流程，合理设置体现制衡原则的前、中、后台岗位职责，明确划分相关部门之间、岗位之间的职责，建立职责分离、横向与纵向相互监督制约的机制；优化公司经营决策和管理，密切关注信息系统、风险报告和监控系统可能出现的疏漏，建立和完善授权制度，进行不同岗位制衡安排，防患于未然；按照公司责任追究制度、风险管理制度以及业务管理制度中的罚则部分，对违规人员进行问责。

4.5.3.4.2 操作风险管理措施

完善公司各项规章制度和操作流程，切实加强执行力度；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；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；制定项目尽职调研和尽职管理指引，规范业务操作流程；加强业务创新，提高产品设计质量和强化风险保障措施；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；建立房地产业务风险计量模型，为公司房地产业务操作风险管理提供量化工具。

4.5.3.5 其他风险管理

公司流动性风险管理策略包括保持足够的可变现资产、合理安排资产的期限组合、针对信托业务设计信托产品的流通平台等。

公司法律风险管理策略包括充分利用法律手段，优化产品结构和法律文本设计；提高公司全员的法律风险意识，强化公司合规法律部的法律风险监督职能；在合规法律部专设法律事务管理岗位，加强公司业务法律风险管理工作；在公司业务决策和审批流程中加入法律审查环节，引入外部法律顾问参与交易结构设计和法律文本审核等工作。

公司声誉风险管理策略包括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，通过尽职管理和充分信息披露以塑造公司的专业和诚信形象，对可能影响公司声誉的业务坚决予以回避等。

5. 2011 年度及上年度比较式会计报表

5.1 自营资产

5.1.1 会计师事务所审计意见全文



天职国际会计师事务所有限公司
地址：中国北京市海淀区车公庄西路乙19号
华恒大厦B座二层(100048)
总机：86-10-88827799
传真：86-10-88018737
网址：www.tzcpa.com
邮箱：tzcpa@tzcpa.com

审计报告

天职京 SJ[2012]435 号

百瑞信托有限责任公司全体股东：

我们审计了后附的百瑞信托有限责任公司（以下简称“百瑞信托”）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、所有者权益变动表和现金流量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百瑞信托管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，百瑞信托财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了百瑞信托 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。



[此页无正文]



中国注册会计师:



中国注册会计师:



5.1.2 资产负债表

资产负债表

编制单位：百瑞信托有限责任公司

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

项 目	行次	期末数	期初数
资产：	1		
现金及存放同业款项	2	19,468.37	36,982.79
存放中央银行款项	3	—	—
贵金属	4	—	—
拆出资金	5	5,530.00	5,000.00
交易性金融资产	6	4,415.89	9,252.49
衍生金融资产	7	—	—
买入返售金融资产	8	—	—
应收利息	9	542.88	11.89
发放贷款及垫款	10	86,580.00	20,100.00
可供出售金融资产	11	56,504.05	46,358.77
持有至到期投资	12	—	—
长期股权投资	13	49,363.58	18,885.58
投资性房地产	14	—	—
固定资产	15	5,880.06	6,059.68
固定资产清理	16	—	-179.00
无形资产	17	376.46	214.34
递延所得税资产	18	2,804.05	540.79
其他资产		464.93	903.89
资产总计	19	231,930.29	144,131.23

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：王克瑾

会计机构负责人：刘芳

资产负债表（续）

编制单位：百瑞信托有限责任公司

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

项 目	行次	期末数	期初数
负债：	20		
向中央银行借款	21	—	—
同业及其他金融机构存放款项	22	—	—



拆入资金	23	—	10,000.00
交易性金融负债	24	—	—
衍生金融负债	25	—	—
卖出回购金融资产款	26	—	—
吸收存款	27	—	—
应付职工薪酬	28	283.56	1,182.10
应交税费	29	13,241.25	5,867.66
应付利息	30	—	—
预计负债	31	—	—
应付债券	32	—	—
递延所得税负债	33	—	1,178.91
其他负债	34	18,503.97	8,133.12
负 债 合 计	35	32,028.78	26,361.79
所有者权益：	36		
实收资本（股本）	37	120,000.00	60,500.00
资本公积	38	2,739.33	16,769.35
减：库存股	39	—	—
盈余公积	40	8,194.79	4,528.58
一般风险准备	41	6,390.70	3,551.89
未分配利润	42	62,576.69	32,419.62
所有者权益合计	43	199,901.51	117,769.44
负债和所有者权益总计	44	231,930.29	144,131.23

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：王克瑾

会计机构负责人：刘芳

5.1.3 利润和利润分配表

利润表

编制单位：百瑞信托有限责任公司

期间：2011 年度

单位：人民币万元

项 目	行次	本期金额	上期金额
一、营业收入	1	62,526.92	41,347.21
利息净收入	2	10,618.46	4,588.57

利息收入	3	10,643.82	4,612.71
利息支出	4	25.36	24.14
手续费及佣金净收入	5	48,295.74	31,076.75
手续费及佣金收入	6	48,295.74	31,076.75
手续费及佣金支出	7	—	—
投资收益（损失以“-”号填列）	8	5,460.11	5,216.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9	—	—
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	10	-1,850.19	458.16
汇兑收益（损失以“-”号填列）	11	—	—
其他业务收入	12	2.80	7.39
二、营业支出	13	13,713.12	9,659.70
营业税金及附加	14	3,514.94	2,157.35
业务及管理费	15	8,986.38	7,738.74
资产减值损失	16	1,211.80	-236.39
其他业务成本	17	—	—
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	18	48,813.80	31,687.51
加：营业外收入	19	196.93	828.37
减：营业外支出	20	329.09	10,078.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21	48,681.64	22,436.96
减：所得税费用	22	12,019.55	5,751.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	23	36,662.09	16,685.13

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：王克瑾

会计机构负责人：刘芳

利润分配表

编制单位：百瑞信托有限责任公司

期间：2011 年度

单位：人民币万元

项 目	本年累计数	上年累计数
本年净利润	36,662.09	16,685.13
加：（一）年初未分配利润	32,419.62	18,477.48
（二）盈余公积弥补	—	—



百瑞信托有限责任公司
BRIDGE TRUST CO., LTD

(三) 其他调整因素	—	—
(四) 会计政策变更	—	—
可供分配的利润	69,081.71	35,162.61
减：(一) 单项留用的利润	—	—
(二) 补充流动资金	—	—
(三) 提取法定盈余公积	3,666.21	1,668.51
(四) 提取法定公益金	—	—
(五) 提取信托赔偿准备金	1,833.10	834.25
(六) 提取一般准备金	1,005.71	240.23
(七) 提取企业发展基金	—	—
(八) 利润归还投资	—	—
(九) 其他	—	—
可供投资者分配的利润	62,576.69	32,419.62
减：(一) 应付优先股股利	—	—
(二) 提取任意盈余公积	—	—
(三) 应付普通股股利	—	—
(四) 转作资本(股本)的普通股股利	—	—
(五) 其他	—	—
未分配利润	62,576.69	32,419.62

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：王克瑾

会计机构负责人：刘芳

5.1.4 所有者权益变动表

所有者权益变动表

编制单位：百瑞信托有限责任公司

期间：2011 年

单位：人民币万元

项 目	行次	本金额								
		实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	专 项 储 备	盈余公积	△一般风 险准备	未分配 利润	其他	所有者权 益合 计
一、上年年末余额	1	60,500.00	16,769.35	—	—	4,528.58	3,551.89	32,419.62	—	117,769.44
加：会计政策变更	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	3	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年初余额	4	60,500.00	16,769.35	—	—	4,528.58	3,551.89	32,419.62	—	117,769.44
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5	59,500.00	-14,030.02	—	—	3,666.21	2,838.81	30,157.07	—	82,132.07



百瑞信托有限责任公司
BRIDGE TRUST CO., LTD

(一) 净利润	6	—	—	—	—	—	—	36,662.09	—	36,662.09
(二) 其他综合收益	7	—	-8,030.02	—	—	—	—	—	—	-8,030.02
综合收益小计	8	—	-8,030.02	—	—	—	—	36,662.09	—	28,632.07
(三) 所有者投入和减少资本	9	59,500.00	—	—	—	—	—	—	—	59,500.00
1. 所有者投入资本	10	59,500.00	—	—	—	—	—	—	—	59,500.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	11	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他	12	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 专项储备提取和使用	13	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 提取专项储备	14	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 使用专项储备	15	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(五) 利润分配	16	—	—	—	—	3,666.21	2,838.81	-6,505.02	—	—
1. 提取盈余公积	17	—	—	—	—	3,666.21	—	-3,666.21	—	—
其中：法定公积金	18	—	—	—	—	3,666.21	—	-3,666.21	—	—
任意公积金	19	—	—	—	—	—	—	—	—	—
#储备基金	20	—	—	—	—	—	—	—	—	—
#企业发展基金	21	—	—	—	—	—	—	—	—	—
#利润归还投资	22	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 提取一般风险准备	23	—	—	—	—	—	2,838.81	-2,838.81	—	—
3. 对所有者（或股东）的分配	24	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	25	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(六) 所有者权益内部结转	26	—	-6,000.00	—	—	—	—	—	—	-6,000.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	27	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈余公积转增资本（或股本）	28	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈余公积弥补亏损	29	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	30	—	-6,000.00	—	—	—	—	—	—	-6,000.00
四、本年年末余额	31	120,000.00	2,739.33	—	—	8,194.79	6,390.70	62,576.69	—	199,901.51

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：王克權

会计机构负责人：刘芳

所有者权益变动表（续）

编制单位：百瑞信托有限责任公司

期间：2011 年

单位：人民币万元

项 目	行次	上年金额								
		实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	△一般风 险准备	未分配 利润	其他	所有者权益 合计
一、上年年末余额	1	60,500.00	9,660.31	—	—	2,860.06	2,477.41	18,477.48	—	93,975.27
加：会计政策变更	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	3	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年初余额	4	60,500.00	9,660.31	—	—	2,860.06	2,477.41	18,477.48	—	93,975.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	—	7,109.04	—	—	1,668.51	1,074.48	13,942.13	—	23,794.17



百瑞信托有限责任公司
BRIDGE TRUST CO., LTD

(一) 净利润	6	—	—	—	—	—	—	16,685.13	—	16,685.13
(二) 其他综合收益	7	—	1,109.04	—	—	—	—	—	—	1,109.04
综合收益小计	8	—	1,109.04	—	—	—	—	16,685.13	—	17,794.17
(三) 所有者投入和减少资本	9	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 所有者投入资本	10	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 股份支付计入所有者权益的金额	11	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 其他	12	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(四) 专项储备提取和使用	13	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1. 提取专项储备	14	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 使用专项储备	15	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(五) 利润分配	16	—	—	—	—	1,668.51	1,074.48	-2,743.00	—	—
1. 提取盈余公积	17	—	—	—	—	1,668.51	—	-1,668.51	—	—
其中：法定公积金	18	—	—	—	—	1,668.51	—	-1,668.51	—	—
任意公积金	19	—	—	—	—	—	—	—	—	—
#储备基金	20	—	—	—	—	—	—	—	—	—
#企业发展基金	21	—	—	—	—	—	—	—	—	—
#利润归还投资	22	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 提取一般风险准备	23	—	—	—	—	—	1,074.48	-1,074.48	—	—
3. 对所有者（或股东）的分配	24	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	25	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(六) 所有者权益内部结转	26	—	6,000.00	—	—	—	—	—	—	6,000.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	27	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2. 盈余公积转增资本（或股本）	28	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 盈余公积弥补亏损	29	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 其他	30	—	6,000.00	—	—	—	—	—	—	6,000.00
四、本年年末余额	31	60,500.00	16,769.35	—	—	4,528.58	3,551.89	32,419.62	—	117,769.44

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：王克瑾

会计机构负责人：刘芳

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

编制单位：百瑞信托有限责任公司

2011 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

信托资产	年初数	期末数	信托负债及信托权益	年初数	期末数
一、信托资产	—	—	一、信托负债	—	—

货币资金	34,655.94	48,348.55	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	501.46	199.73
交易性金融资产	12,873.00	4,197.46	应付托管费	—	—
衍生金融资产	—	—	应付受益人收益	850.54	83.92
买入返售资产	216,045.00	402,700.00	应交税费	—	—
应收款项	12,889.63	15,573.12	应付销售服务费	—	—
发放贷款	1,756,150.62	2,320,643.52	其他应付款项	27,113.30	39,875.51
可供出售金融资产	9,400.00	3,531.15	预计负债	—	—
持有至到期投资	30,000.00	30,000.00	其他负债	—	—
长期应收款	—	—	信托负债合计	28,465.30	40,159.16
长期股权投资	857,430.80	1,199,639.80	—	—	—
其他长期投资	1,834.91	—	—	—	—
投资性房地产	—	—	二、信托权益	—	—
固定资产	—	—	实收信托	2,894,905.79	3,939,543.45
无形资产	—	—	资本公积	—	-0.11
长期待摊费用	8,156.89	6,208.45	损益平准金	—	—
其他资产	—	—	未分配利润	16,065.70	51,139.55
减:各项资产减值准备	—	—	信托权益合计	2,910,971.49	3,990,682.89
—	—	—	—	—	—
信托资产总计	2,939,436.79	4,030,842.05	信托负债及信托权益总计	2,939,436.79	4,030,842.05

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：王克瑾

会计机构负责人：刘芳

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

编制单位：百瑞信托有限责任公司

期间：2011 年

单位：人民币万元

项 目	本年累计数	上年累计数
一、营业收入	287,679.27	167,060.72
1.1 利息收入	158,843.95	111,111.85
1.2 投资收益(损失以“-”号填列)	94,250.28	44,332.71

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)	-1,928.69	-1,690.70
1.4 租赁收入	—	—
1.5 汇兑损益(损失以“-”号填列)	—	—
1.6 其他收入	36,513.73	13,306.86
二、支出	37,513.30	16,604.69
2.1 营业税金及附加	6.98	1.36
2.2 受托人报酬	27,584.14	12,614.82
2.3 托管费	1,132.77	638.70
2.4 投资管理费	—	119.22
2.5 销售服务费	3,616.38	1,072.24
2.6 交易费用	133.45	172.80
2.7 资产减值损失	—	—
2.8 其他费用	5,039.58	1,985.55
三、信托净利润(净亏损以“-”号填列)	250,165.97	150,456.03
四、其他综合收益	—	—
五、综合收益	250,165.97	150,456.03
加：期初未分配信托利润	16,065.70	11,355.01
六、可供分配的信托利润	266,231.67	161,811.04
减：本期已分配信托利润	215,092.12	145,745.34
七、期末未分配信托利润	51,139.55	16,065.70

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：王克瑾

会计机构负责人：刘芳

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

报告期内无上述事项。

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

6.2.1.1 计提资产减值准备的原则

公司根据谨慎性原则，预计各项资产可能发生的损失，对可能发生的各项损失计提一般准备和资产减值准备。

6.2.1.2 计提范围和方法

按照《金融企业呆账准备提取管理办法》（财政部〔2005〕49号）规定，对承担风险和损失的资产提取呆账准备金，具体包括：贷款（含抵押、质押、担保等）、股权和债权投资、存放同业款项、应收账款、其他应收款、应收利息、应收股利等债权和股权。同时按照银监会《非银行金融机构资产风险分类指导原则》（试行）的规定，对各项资产进行风险分类。

呆账准备金分为一般准备和专项准备。公司于每年年度终了根据承担风险和损失的资产余额的一定比例从净利润中提取一般准备，一般准备按照风险资产余额的 1%在提取盈余公积之后提取。专项准备按照资产风险分类结果差额提取，其中关注类 2%，次级类 25%，可疑类 50%，损失类 100%。

6.2.2 金融资产四分类的范围和标准

公司按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接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或金融负债）；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

6.2.3 交易性金融资产核算方法

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）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投资收益，期末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

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资收益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

6.2.5 持有至到期投资核算方法

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）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（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，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 长期股权投资核算方法

公司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。

成本法下的长期股权投资按初始投资成本计价；追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；公司确认投资收益，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。

权益法下在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值；其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值；最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定公司仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

6.2.7 投资性房地产核算方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产应当能够单独计量和出售，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

对于外购投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

6.2.8 固定资产计价和折旧方法

6.2.8.1 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

6.2.8.2 固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、专用设备、运输设备、电子设备、其他设备等。

6.2.8.3 固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

6.2.8.4 固定资产折旧计提方法



固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

类 别	年 限	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-35 年	2.77-4.85
动力设备	11 年	8.82
通讯设备	5 年	19.4
电子设备	3 年-5 年	19.4-32.33
电器设备	5 年	19.4
安全保卫设备	5 年	19.4
办公及文字处理设备	5 年	19.4
运输设备	4-5 年	19.4-24.25

6.2.8.5 固定资产后续支出的处理

固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改良支出及装修支出等内容，其会计处理方法为：

固定资产日常修理和大修费用发生时直接计入当期费用；

固定资产装修费用，当其包含的经济利益很可能流入公司且成本能够可靠计量时，在“固定资产”内单设明细科目核算，符合资本化条件的，计入固定资产成本；

不符合资本化条件的，计入当期损益。

6.2.8.6 固定资产减值准备的确认标准和计提方法

公司于期末按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定，对固定资产进行检查，如发现存在减值迹象，则计算固定资产的可收回金额，以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。计提时按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。

6.2.9 无形资产计价及摊销政策

6.2.9.1 无形资产计价

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表

明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

6.2.9.2 无形资产使用寿命及摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

对于使用寿命有限的无形资产，在能够为公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，每期末对该项资产进行减值测试，按估计可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

(2) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为寿命不确定的无形资产。期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

(3) 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，在为公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，每期末对该项资产进行减值测试，按估计可收回金额低于其账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法。

6.2.10 长期应收款的核算方法

长期应收款的核算内容包括融资租赁产生的应收款项和采用递延方式具有融资性质的提供劳务等产生的应收款项。

出租人融资产生的应收租赁款初始价值按租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和进行入账。

采用递延方式分期收款提供劳务产生的长期应收款，在满足收入确认条件时，初始价值按应收的合同或协议价款入账。

6.2.11 长期待摊费用的摊销政策

长期待摊费用核算是指本期已经支出，但摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。费用项目的受益期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使公司在以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

6.2.12 合并会计报表的编制方法

公司对合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并

成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

子公司所采用的会计政策与母公司保持一致。对于子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，在编制合并财务报表时，应按母公司会计政策进行必要的调整。

6.2.13 收入确认原则和方法

收入确认原则：收入的金额能够可靠地计量；与交易相关的利益很可能能够流入公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量；按有关合同、协议规定的收费时间和方法，劳务已经提供或者有关合同已经履行。

公司主要收入包括利息收入、金融企业往来收入、手续费收入、其他营业收入等。其中：

6.2.13.1 利息收入

是指公司发放自营贷款，按期计提利息所确认的收入。发放贷款到期（含展期，下同）90天后尚未收回的，其应计利息停止计入当期利息收入，纳入表外核算；已计提的贷款应收利息，在贷款到期90天后仍未收回的，或在应收利息逾期90天后仍未收到的，冲减原已计入损益的利息收入，转作表外核算。已核销贷款收回超过原本金部分，以及在表外核算的应收利息如有收回，计入当期利息收入。

6.2.13.2 金融企业往来收入

是公司存放同业的款项形成的资金存款利息收入。在收到同业支付的资金存款利息时确认收入的实现。

6.2.13.3 投资收益

包括证券投资业务收入和股权投资业务收入。其中证券投资业务收入是证券出售时，按成交价（扣除实际支付的交易手续费费用）与成本价的差额确认收入；股权投资业务收入是在成本法下，按收到股权分红款、收到股权处置款与投资成本的差额确认收入。

6.2.13.4 手续费收入

是公司进行信托业务取得的信托报酬收入。信托报酬是指公司对信托财产进行管理而收取的管理费或佣金，信托报酬收取的标准一般是与委托人或受益人等有关当事人协商确定的。若信托报酬由信托财产承担，则按照信托合同的约定来计算、提取并确认信托报酬收入；若信托报酬由委托人等有关当事人直接承担，则按协议约定另行向有关当事人收取，并按照信托合同的约定确认信托报酬收入。

6.2.13.5 其它收入

以收到款项或取得收取价款的凭证时确认收入。

6.2.14 所得税的会计处理方法

公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

公司根据应税暂时性差异计算的未来期间应交的所得税金额确认为递延所得税负债；以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所



得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当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，减记的金额予以转回。

6.2.15 信托报酬确认原则和方法

与信托业务相关的利益能够流入公司；收入的金额能够可靠地计量；按照合同、协议约定的收费时间和方法，信托服务已经提供或者有关合同已经履行。

6.3 或有事项说明

公司对外担保及其他或有事项的期初数、期末数及其对公司存在的影响。

报告期内无上述事项。

6.4 重要资产转让及其出售的说明

公司拥有海南省海口市“郑州大厦”共计 14 套抵债商用公寓，建筑面积 2336.92 平方米，2009 年 7 月公司委托海南中联地产估价咨询有限公司对上述房产进行评估，9 月 23 日郑州市国资委下达郑国资（2009）197 号批复同意公开转让；2009 年 12 月 29 日委托河南东方拍卖行有限公司实施拍卖，上述海口 14 套房产共拍得 690 万元，2009 年 12 月 30 日买卖双方签订《房屋买卖合同》买受人按约定如数将全部房款划至公司指定账户内，截至 2011 年 9 月房产过户工作全部办结，房产处置工作完成。

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 信用风险资产的期初数、期末数

单位：人民币万元

信用风险资产五级分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	信用风险资产合计	不良合计	不良率
期初数	143,270.23	16.53	—	3,000.00	—	146,286.76	3,000.00	2.08%
期末数	232,020.21	260.88	16.53	—	3,000.00	235,297.62	3,016.53	1.28%

注：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、本期核销、期末数

单位：人民币万元

	期初金额	本期计提金额	本期转回金额	本期核销金额	期末金额
贷款损失准备	1,800.00	1,200.00	—	—	3,000.00
一般准备	—	—	—	—	—
专项准备	1,800.00	1,200.00	—	—	3,000.00

其他资产减值准备	311.41	—	—	—	311.41
可供出售金融资产减值准备	—	8.00	—	—	8.00
持有至到期投资减值准备	—	—	—	—	—
长期股权投资减值准备	43.79	—	—	—	43.79
坏账准备	0.33	3.80	—	—	4.13
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

	自营股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数	29,341.92	632.36	14,160.70	18,929.37	11,476.28	74,540.63
期末数	17,079.29	298.28	23,246.32	49,407.37	20,304.06	110,335.32

6.5.1.4 按投资入股金额排序，前五名的自营长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益的比例、主要经营活动及投资收益情况

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
郑州银行股份有限公司	3.62%	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券、买卖政府债券；从事同业拆借；代理收付款项业务和经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。	未分红
百瑞创新资本创业投资有限公司	48%	创业投资；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。	未分红
兰考县农村信用合作联社	9.9%	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款办理国内结算；办理票据承兑与贴现；买卖政府债券和金融债券；从事同业拆借；提供保管箱服务；外汇存款；外汇贷款；外币兑换；结汇、售汇；资信调查、咨询、见证业务；经银行业监督管理委员会批准的其他业务。	未分红
建银国际投资(重庆)有限公司股权投资项目	9.59%	从事投资业务	未分红
上海诚鼎创业投资有限公司	4.179%	项目投资、股权投资、实业投资	未分红

注：投资兰考县农村商业银行正待当地监管部门审批。

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

企业名称	占贷款总额的比例	还款情况
洛阳伟业轧钢有限公司	22.3%	正常
郑州思念食品有限公司	13.4%	正常
河南西元置业有限公司	11.2%	正常

河南正商置业有限公司	11.2%	正常
河南平原控股集团股份有限公司	8.9%	正常

6.5.1.6 表外业务的期初数、期末数

单位：人民币万元

表外业务	期初数	期末数
担保业务	—	—
代理业务（委托业务）	—	—
其他	—	—
合计	—	—

注：代理业务主要反映因客观原因应规范而尚未完成规范的历史遗留委托业务，包括委托贷款和委托投资。

6.5.1.7 公司当年的收入结构

单位：人民币万元

收入结构	金额	占比
手续费及佣金收入	48,295.74	77.00%
其中：信托手续费收入	47,095.74	75.08%
投资银行业务收入	—	—
利息收入	10,618.46	16.93%
其他业务收入	2.80	—
其中：计入信托业务收入部分	—	—
投资收益	3,609.92	5.76%
其中：股权投资收益	—	—
公允价值变动收益	-1,850.19	-2.95%
其他投资收益	5,460.11	8.71%
营业外收入	196.93	0.31%
收入合计	62,723.85	100.00%

注：①手续费及佣金收入、利息收入、其他业务收入、投资收益、营业外收入均应为损益表中的一级科目，其中手续费及佣金收入、利息收入、营业外收入为未抵减掉相应支出的全年累计实现收入数。②其他业务收入中包含租赁业务收入等收入。③其他投资收益包括证券投资收益 4,256.94 万元和其他投资收益 1,203.17 万元。

6.5.2 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

信托资产	期初数	期末数
------	-----	-----

集合	960,744.34	1,561,228.98
单一	1,959,234.04	2,392,897.22
财产权	19,458.41	76,715.85
合计	2,939,436.79	4,030,842.05

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

单位：人民币万元

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	48,001.45	39,694.09
股权投资类	151,201.37	392,552.67
融资类	1,808,216.08	2,472,346.15
事务管理类	601.74	22,897.26
其他投资	—	13,543.76
合计	2,008,020.64	2,941,033.93

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

单位：人民币万元

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	—	—
股权投资类	—	—
融资类	905,084.98	745,909.32
事务管理类	26,331.17	343,898.80
合计	931,416.15	1,089,808.12

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、实收信托金额、加权平均实际年化收益率

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化收益率
集合类	19	252,756.80	7.13%
单一类	22	394,170.00	5.06%
财产管理类	1	14,462.78	0.00%

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

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%。

6.5.2.2.2 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

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	1	3,240.00	1.25%	6.68%
股权投资类	3	13,500.00	2.74%	4.09%
融资类	25	427,728.00	1.74%	6.72%
事务管理类	—	—	—	—
其他投资	2	8,288.80	1.95%	4.61%

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%。

6.5.2.2.3 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

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	—	—	—	—
股权投资类	—	—	—	—
融资类	9	191,700.00	0.25%	4.21%
事务管理类	2	16,932.78	0.28%	0.00%

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

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额
集合类	34	924,242.24
单一类	41	860,600.00
财产管理类	1	30,000.00
新增合计	76	1,814,842.24
其中：主动管理型	53	1,356,042.24
被动管理型	23	458,800.00

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。

6.5.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

公司信托业务的快速发展促进了业务创新。公司形成了在业务中创新，以创新推动业务的金融创新与产品开发特点。2011 年，公司在保持公益信托、PE 等创新业务的同时，丰富了房地产等产业基金业务运作模式，信托投资方向则延伸到新能源、棚户区改造、产业集聚区基础设施建设等领域。

在行业研究方面，公司博士后科研工作站先后编辑出版了 2009 年、2010 年和 2011 年三本《信托研究与年报分析》书籍，2011 年撰写了《信托公司集约发展模式研究》、《信托税相关问题研究》、《信托夹层融资理论与业务模式分析》等专题报告。

6.5.2.5 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

6.5.2.5.1 本公司履行受托人义务情况

公司作为受托人，严格按照《信托法》等法律法规以及监管部门的要求，履行以下义务：

公司管理信托财产时恪尽职守，本着诚实、信用、谨慎、有效管理的原则为受益人的最大利益处理信托事务；公司妥善保管处理信托事务的完整记录、原始凭证及有关资料，并且按照信托合同的约定将信托财产的管理运用、处分及收支情况，报告委托人和受益人；公司对委托人、受益人以及处理信托事务的情况和资料依法保密；公司以信托财产为限向受益人支付信托利益；法律法规及信托合同规定的其他义务。

6.5.2.5.2 因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况

报告期内无上述事项。

6.5.2.6 信托赔偿准备金的提取、使用和管理情况

公司按净利润的 5%计提信托赔偿准备金，当年计提 1,833.10 万元，累计计提 4,065.94 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，公司信托项目运行良好，未发生使用信托赔偿准备金情况，信托赔偿准备金余额为 4,065.94 万元。

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

单位：人民币万元

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	5	15,930.00	市场价

注：本年度发生的关联交易，其中两笔为公司信托项目之间的交易，金额为 1,530 万元；三笔为公司固有业务与信托财产之间的交易，金额为 14,400 万元。

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

报告期内无上述事项。

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

报告期内无上述事项。

6.6.3.2 信托与关联方交易情况

报告期内无上述事项。

6.6.3.3 公司固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

单位：人民币万元

固有财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	3,241.58	13,658.42	16,900.00

6.6.3.3.2 信托项目之间的交易

单位：人民币万元

信托财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	0	530.00	530.00

6.6.4 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。

报告期内无上述事项。

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 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》（财政部令第 33 号）及《财政部关于印发〈企业会计准则第 1 号-存货〉等 38 项具体准则的通知》（财会〔2006〕3 号）。

7. 财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

2011 年公司实现净利润 36,662.09 万元。根据《金融企业呆账准备提取管理办法》（财政部〔2005〕49 号）规定，从净利润中足额提取一般准备金 1,005.71 万元；根据《公司章程》规定，以净利润的 10% 足额提取了法定盈余公积金 3,666.21 万元，以净利润的 5% 足额提取了信托赔偿准备金 1,833.10 万元；期末未分配利润累计为 62,576.69 万元。

7.2 主要财务指标

单位：人民币万元

指标名称	指标值
资本利润率	23.08%
加权年化信托报酬率	1.48%
人均净利润	310.70

注：①资本利润率=净利润/所有者权益平均余额×100%。②加权年化信托报酬率=（信托项目 1 的实际年化信托报酬率×信托项目 1 的实收信托+信托项目 2 的实际年化信托报酬率×信托项目 2 的实收信托+……信托项目 n 的实际年化信托报酬率×信托项目 n 的实收信托）/（信托项目 1 的实收信托+信托项目 2 的实收信托+……信托项目 n 的实收信托）×100%。③人均净利润=净利润/年平均人数。④平均值采取年初、年末余额简单平均法。⑤公式为：a(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

报告期内无上述事项。

8. 净资本、风险资本以及风险控制指标等情况

8.1 净资本情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司净资产为 19.99 亿元，净资本为 16.52 亿元。

8.2 风险资本情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司各项业务风险资本之和为 7.71 亿元，其中固有业务风险资本为 2.38 亿元，信托业务风险资本为 5.33 亿元。

8.3 风险控制指标

根据《信托公司净资本管理办法》（中国银行业监督管理委员会令 2010 年第 5 号）规定，信托公司需达到以下风险控制指标要求：

- （1）信托公司净资本不得低于人民币 2 亿元；
- （2）信托公司净资本不得低于各项风险资本之和的 100%；
- （3）信托公司净资本不得低于净资产的 40%。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司净资本 16.52 亿元，净资本比各项业务风险资本之和为 214.38%，净资本比净资产为 82.64%，符合以上风险控制指标要求。

9. 特别事项揭示

9.1 前五名股东报告期内变动情况及原因

2011 年 6 月 21 日，公司获得《河南银监局关于百瑞信托有限责任公司股权变更的批复》（豫银监复〔2011〕249 号），同意公司股东郑州市财政局受让北京德得创业科技有限公司持有公司 9384 万元股权（占比 7.82%）；2011 年 10 月 10 日，公司获得《关于百瑞信托有限责任公司股权变更的批复》（银监复〔2011〕419 号），同意公司股东深圳市易建科技有限公司、北京安瑞汇富投资有限公司和河南瀚海投资有限公司分别将各自所持公司 13000 万元股权（占比 10.833%）、

12000 万元股权（占比 10.00%）和 5393.5 万元股权（占比 4.495%）转让给中国电力投资集团公司，中国电力投资集团公司合计受让公司 30393.5 万元股权（占比 25.328%）并成为公司新股东。调整后前五名股东依次是郑州市财政局、中国电力投资集团公司、中电投财务有限公司、郑州自来水投资控股有限公司和郑州市金水区财政局。

9.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

因公司第三届董事会董事、监事会监事任期届满，且公司股权结构发生重大调整，第三届董事会全体董事、监事会全体监事向股东会提出申请，辞去公司第三届董事会董事、监事会监事职务。2011 年 3 月 28 日经公司总裁批准，徐梦寒副总裁辞职。

2011 年 3 月 7 日，公司 2011 年度第二次股东会选举成立了第四届董事会。董事会由 7 人组成，分别为马宝军、蔡宁、苏琛、樊玉涛、张可欣、刘亚、张明洪。公司第四届董事会第一次会议选举马宝军为董事长，聘任马磊为总裁，石笑东、刘英辉为副总裁，王克瑾为董事会秘书兼财务总监，方晓军为首席风险官。2011 年 6 月 27 日河南银监局向公司下发了《关于核准百瑞信托有限责任公司蔡宁等 8 人董事和高级管理人员任职资格的批复》（豫银监复〔2011〕250 号），核准公司上述人员的任职资格。2011 年 3 月 7 日，公司 2011 年度第二次股东会选举成立了第四届监事会，监事会由 10 人组成，分别为袁先锋、栾帅、王逸馨、张钊睿、王红军、王薇、赵克明、王建永、张耀民、闫继红。公司第四届监事会第一次会议选举袁先锋任监事会主席。

9.3 变更注册资本、注册地或公司名称及公司分立合并事项

2010 年 12 月 28 日，中国银行业监督管理委员会下发了《中国银监会关于百瑞信托有限责任公司变更注册资本并调整股权结构的批复》（银监复〔2010〕632 号），同意公司注册资本由 60,500 万元人民币增至 120,000 万元人民币及调整股权结构。2011 年 1 月 21 日完成增资的验资工作，2011 年 3 月 9 日完成工商变更登记。

9.4 公司的重大诉讼事项

公司诉新鑫联合矿业（河南）有限公司（以下简称“新鑫矿业”）借款纠纷案：郑州市中级人民法院制作了调解书，确认新鑫矿业应偿还公司借款本金 3,000 万元及相应利息。因新鑫矿业未按照调解书履行付款义务，公司已申请法院强制执行。该案件涉及的抵押财产首次拍卖成交后，竞买人未按期支付竞买款，目前法院已启动第二次拍卖工作。

9.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况

报告期内无上述事项。

9.6 对银监会及其派出机构所提监管意见的整改情况

公司一贯理解、支持和配合各级监管部门的监管工作，对监管部门的监管意见高度重视，及时按照有关要求整改，得到了监管部门的肯定。

2011 年，公司针对监管部门提出的监管意见和建议，及时逐项制订切实可行的整改措施，并通过加强领导、责任到人等手段，认真落实到位。整改意见及整改落实情况如下：

9.6.1 大力推进科学创新，提升公司持续盈利能力

公司在业务发展过程中，始终坚持以科学发展观为指导，依托自身研发优势，不断加强对宏观经济环境的研究工作，在保持对整体经济形势的清醒认识的基础上审慎开展业务，尽量避免在项目开展过程中出现方向性错误。一方面继续通过对信托公司年报的分析建立和完善信托行业数据库，为行业和公司的战略调整提供参考，一方面通过深入分析确定公司信托产品相对于其他金融产品的核心竞争优势，并有针对性的进行强化。另外，公司还进一步加强了对行业监管政策的解读和研究，分析其对相关业务的影响，提前进行业务布局和调整，以平滑业务结构和业务收入可能的不均衡和周期性。同时，公司研发部门结合行业和公司发展中的现实问题，进行有针对性的研究，除了为基础设施业务、房地产信托业务开展提供决策参考外，还积极协助业务部门拓展 PE 业务、证券投资信托业务，围绕资本市场开发业务种类，进一步提升公司产品设计、投资管理和风险控制能力，以增强信托业务可持续发展能力。

9.6.2 进一步完善内控制度激励约束机制，加强内控制度执行力建设

为贯彻落实监管部门下发的《关于在全省银行业金融机构开展“合规执行年”活动的通知》的要求，加强公司合规建设，提高公司管理规范性水平，2011 年 3 月公司确定了《2011 年合规执行年工作方案》，通过全面加强内控合规制度建设、业务流程完善、员工行为规范建设，致力于在公司树立人人合规的风险理念，将合规风险的制度约束转化为员工内部自觉的行为标准；同时明确了“领导机构查制度落实，合规部门查制度设计，业务部门查业务运营，员工自身查操作执行”的执行原则，要求各部门对关键工作、关键环节、现有制度、流程进行梳理和调整。与此同时，公司高度重视风险管理的体系建设工作，要求风险控制部门要重点做好全面风险评估工作，同时结合实际进一步制定和完善公司风险管理政策。

9.6.3 认真做好信托计划的清算工作，及时报备相关材料

公司高度重视到期信托计划的清算工作。为确保信托计划的到期正常清算，公司要求项目管理人员提前 3 个月与交易对手沟通，了解其还款资金安排情况。并在项目到期前 2 个月，要求项目管理人员根据与交易对手的沟通结果及项目的实际情况，撰写集合类信托计划即将终止清算报告报送监管部门；项目清算后 10 个工作日内，撰写集合类信托计划清算报告报送监管部门；同时，为保证该项工作的有序进行，公司后期管理部门制定《向监管部门报送报告流程》，及时报备相关材料。2011 年公司所有到期信托项目均已正常清算。

9.6.4 加强员工的思想教育和职业道德教育，营造良好合规文化氛围

合规是金融企业发展的生命线，是企业健康发展的有力保障。因此，在打造特色企业文化体系的同时，公司始终重视企业合规文化建设，从加强合规文化建设，积极倡导和培育优良的合规文化、价值观念、营造合规文化氛围，树立“合规人人有责、合规创造价值”的理念，致力于建

立合规管理的长效机制，提高合规风险管控能力，确保公司安全、稳健运营。通过合规制度建设、合规培训、合规信息传递等方面，努力营造合规经营、合规决策、合规管理的有效氛围，使合规文化贯穿日常经营的始终。

9.7 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

序号	披露内容	披露时间	披露媒体及版面
1	公司注册资本变更并调整股权结构-公司注册资本由 6.05 亿元人民币增至 12 亿元人民币，增资完成后，中电投财务有限公司成为公司第一大股东	2011 年 3 月 15 日	金融时报 07 版
2	公司 2010 年度报告摘要	2011 年 4 月 29 日	金融时报第 29、31 版
3	修改《公司章程》-中电投财务有限公司成为第一大股东	2011 年 5 月 5 日	金融时报 07 版
4	董事变更公告-成立第四届董事会	2011 年 6 月 28 日	金融时报 07 版
5	第一大股东变更-北京德得创业科技有限公司将持有的公司股权转让给郑州市财政局，郑州市财政局成为第一大股东	2011 年 9 月 21 日	金融时报 06 版
6	股权变更公告-中国电力投资集团公司和中电投财务有限公司合计持有公司 50.24%股权	2011 年 12 月 20 日	金融时报 07 版
7	公司变更会计师事务所公告	2011 年 12 月 23 日	金融时报 08 版

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

报告期内无上述事项。