

百瑞信托投资有限责任公司 2005年度报告

二〇〇六年四月

河南 郑州

目 录

一、重要提示.....	1
二、公司概况.....	1
(一) 公司简介.....	1
(二) 公司组织结构图.....	2
三、公司治理.....	2
(一) 公司治理结构.....	2
(二) 公司治理信息.....	6
四、经营管理概况.....	8
(一) 经营目标、方针和战略规划.....	8
(二) 所经营业务的主要内容.....	8
(三) 市场分析.....	9
(四) 内部控制.....	10
(五) 风险管理.....	12
五、2005年度及上年度比较式会计报表.....	17
(一) 自营资产.....	17
(二) 信托资产.....	22
六、会计报表附注.....	23
(一) 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明.....	23
(二) 重要会计政策和会计估计说明.....	23
(三) 或有事项说明.....	26
(四) 重要资产转让及其出售的说明.....	26
(五) 会计报表中重要项目的明细资料.....	26
(六) 关联方关系及其交易的披露.....	29
(七) 会计制度的披露.....	31
七、财务情况说明书.....	31
(一) 利润实现和分配情况.....	31
(二) 主要财务指标.....	31

(三) 对公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项.....	32
八、特别事项揭示.....	32
(一) 前五名股东报告期内变动情况及原因	32
(二) 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因	32
(三) 变更注册资本、注册地或公司名称及公司分立合并事项.....	32
(四) 公司的重大诉讼事项	32
(五) 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况.....	33
(六) 对银监会及其派出机构所提监管意见的整改情况.....	33
(七) 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	34
(八) 银监会及其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.....	34

一、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。

公司独立董事钟朋荣先生声明：保证本年度报告内容的真实性、准确性和完整性。

河南永华联合会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长马宝军先生、总裁马磊先生、副总裁兼董事会秘书石笑东先生（分管会计工作）和计划财务部副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。

二、公司概况

（一）公司简介

1、公司历史沿革

公司前身郑州信托投资公司始建于1986年4月15日，注册资本为1000万元。1988年7月29日，公司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5006.7万元。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20日，中国人民银行总行批准了公司的重新登记申请，并同意公司更名为百瑞信托投资有限责任公司，注册资本3.5亿元人民币（其中美元1500万元）。

2、公司法定中文名称：百瑞信托投资有限责任公司

中文简称：百瑞信托

公司法定英文名称：BRIDGE TRUST & INVESTMENT CO., LTD

英文缩写：BRTIC

公司法定代表人：马宝军

公司注册地址：河南省郑州市金水路24号润华商务花园D座

邮政编码：450012

公司网址：WWW.BRTIC.COM

公司电子信箱：BRTIC@BRTIC.COM

3、公司负责信息披露事务的高级管理人员：副总裁石笑东

联系电话：0371-63581566-7088

电子信箱：SXD945@BRTIC.COM

公司负责信息披露事务的联系人：办公室副主任王克瑾

联系电话：0371-63581566-8100

电子信箱：WKJ@BRTIC.COM

传真：0371-63581538

4、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》

5、公司年度报告备置地点：公司总裁办公室

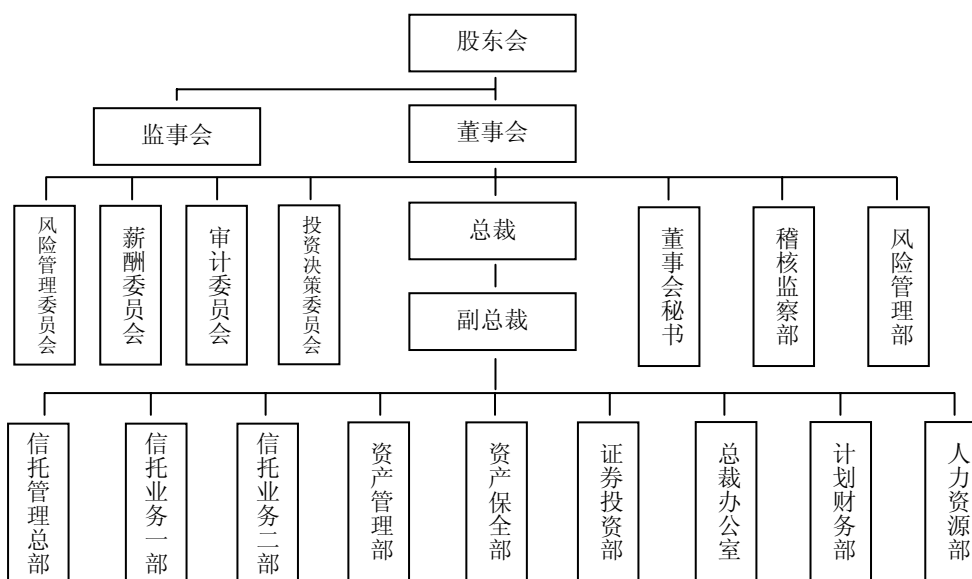
6、公司聘请的会计师事务所：河南永华联合会计师事务所

住所：河南省郑州市红专路63号荣华商务4C

7、公司聘请的律师事务所：河南世纪通律师事务所

住所：河南省郑州市金水路99号建达大厦3F

(二) 公司组织结构图



三、公司治理

(一) 公司治理结构

1、公司股东

(1) 截止2005年12月31日，公司共有8家股东，最终实际控制人为郑州市财政局。各股东之间无关联关系。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	出资比例	法定代表人	注册资本	注册地址	主要经营业务及2005年底主要财务情况
★ 郑州市财政局	36.69%	赵健	—	郑州市兴华南街39号	政府职能部门
河南瀚海投资有限公司	13.63%	李建三	5,000万元	郑州市水科路北侧	主要经营业务：实业投资，企业资产重组、并购及财务咨询（以上涉及法律法规规定应经审批的项目除外） 主要财务情况：资产总额8,077万元，负债总额115万元，所有者权益7,962万元

河南省八方和盛电器有限责任公司	12.28%	阎涛	1,000万元	郑州市西太康路1号	主要经营业务：家用电器、通讯器材（不含无线）、五金交电、计算机终端、设备及网络设备、体育器械、厨房设备、日用百货销售。移动手机及配件销售（凭有效许可证经营）；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外（凭有效许可证经营） 主要财务情况：资产总额2.2亿元，负债总额0.95亿元，所有者权益1.25亿元
郑州市自来水总公司	11.69%	张天全	23,600万元	郑州市中原西路67号	主要经营业务：对城乡用水供给，水测 主要财务情况：资产总额20.07亿元，负债总额13.99亿元，所有者权益6.08亿元

(2) 公司前三位股东的主要股东情况

① 郑州市财政局为机关法人。

② 河南瀚海投资有限公司主要股东情况

股东名称	出资比例	法定代表人	注册资本	注册地址	主要经营业务及2005年底主要财务情况
李建三	56.25%	—	—	住址：郑州市金水区郑花公路59号院	—
河南瀚海置业有限公司	37.50%	孙涛	800万元	郑州市金水区优胜南路26号2706-2707号	主要经营业务：房地产开发与销售，房屋租赁（凭有效许可证开展经营） 主要财务情况：资产总额4,598万元，负债总额3,924万元，所有者权益674万元
王鹏	6.25%	—	—	住址：郑州市金水区经七路	—

③ 河南省八方和盛电器有限责任公司

股东名称	出资比例	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
阎涛	50.70%	—	—	住址：郑州市金水区黄河路	—
梁明理	49.30%	—	—	住址：洛阳市西工区丹城路	—

2、公司董事、董事会及其下属委员会

(1) 公司董事会成员简况如下：

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	任期	所推举的股东名称	该股东出资比例	简要履历
马宝军	董事长	男	43岁	20050916	3年	郑州市财政局	36.69%	曾任公司董事长兼总经理；2003年7月起任公司董事长
王剑	董事	男	45岁	20050916	3年	河南省八方和盛电器有限责任公司	12.28%	曾任河南塑机股份有限公司党委书记、董事长兼总经理；2003年12月起任河南省八方和盛电器有限责任公司总经理
张天全	董事	男	58岁	20050916	3年	郑州市自来水总公司	11.69%	曾任郑州市自来水公司体改办、经理办公室主任，总经济师；1994年起任郑州市自来水总公司总经理、党委书记

徐工	董事	男	37岁	20050916	3年	郑州市金水区 财政局	9.35%	曾任郑州市金水区国有资产管理局 副局长、郑州市金水区行政审批服务 中心主任；2003年2月起任郑州市金 水区财政局党委书记、局长
马卿贺	董事	男	43岁	20050916	3年	平顶山市 新城区财政局	7.01%	曾就职于平顶山市财政局；2002年8 月起任平顶山市新城区财政局局长
钟朋荣	独立 董事	男	52岁	20050916	3年	郑州市财政局	—	曾就职于中国社会科学院财贸研究 所；1993年起任北京视野信息咨询中 心董事长
马磊	职工代 表董事	男	38岁	20050916	3年	—	—	曾任公司副总裁；2005年9月起任公 司执行总裁；2006年2月起任公司总 裁

(2) 公司独立董事

独立董事钟朋荣先生为北京视野信息咨询中心董事长。

(3) 公司董事会下属委员会简况如下：

名称	职责	组成人员姓名及职务
风险管理委员会	审议公司风险管理方案和业务风险评估报告，并督促经营层实施；审议公司风险管理制度执行情况报告，及其他风险管理事务等	董事长马宝军、监事长王志民、稽核监察部负责人曹艳、风险管理部负责人杨峰、职工代表监事王戎
薪酬委员会	制定公司董事、监事薪酬方案；决定公司经营层及其他人员的薪酬及业绩报酬方案；决定激励事项数额；审议公司薪酬政策执行情况报告	董事长马宝军、监事长王志民、总裁马磊、副总裁石笑东、工会主席赵群
审计委员会	制定公司内控体系及制度；审议内审部门提交的内审制度执行情况报告和内审报告等，并督促经营层执行；审核公司信息披露内容；审核重大关联交易事项等	监事长王志民、稽核监察部负责人曹艳、风险管理部负责人杨峰、计划财务部负责人刘芳、职工代表监事王戎
投资决策委员会	负责公司发展战略和经营计划的规划和研究；决策并执行公司的经营计划与方案	总裁马磊、副总裁高凤勇、副总裁石笑东、副总裁刘屹、计划财务部负责人刘芳

3、公司监事、监事会及其下属委员会

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	任期	所代表的 股东名称	所代表股东 出资比例	简要履历
王志民	监事长	男	38岁	20050916	3年	河南瀚海 投资有限 公司	13.63%	曾就职于广东高城会计师事务所；2003 年10月起任河南瀚海投资有限公司财 务总监
庞任平	股东 监事	男	35岁	20050916	3年	郑州市 财政局	36.69%	曾任广东省南方日报报业集团财务部 副主任兼经济评论员；2004年起任郑 州市财政局党委委员、副局长
赵克明	股东 监事	男	50岁	20050916	3年	巩义市 财政局	7.01%	曾就职于巩县财政局企业股；1987年8 月起任巩义市财政局副局长，兼巩 义市财务开发公司经理
李五群	股东 监事	男	46岁	20050916	3年	中牟县 财政局	2.34%	曾任中牟县民政局党组书记、局长； 2005年1月起任中牟县财政局局长
王戎	职工代 表监事	女	36岁	20050916	3年	—	—	曾任公司计划财务部总经理；2005年8 月起就职于公司资产管理部

公司监事会没有下设委员会。职工监事王戎女士在公司资产管理部任职，同时行使相关监事职权，履行相关监事义务。

4、公司高级管理人员

职务	姓名	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历	专业	简要履历
董事长	马宝军	男	43岁	20050916	13年	硕士研究生	货币银行学	曾任公司董事长兼总经理；2003年7月起任公司董事长
监事长	王志民	男	38岁	20050916	16年	本科	金融学	曾就职于广东高城会计师事务所；2003年10月起任河南瀚海投资有限公司财务总监
总裁	邓建民	男	41岁	20050916	14年	硕士研究生	货币银行学	曾任华夏证券有限公司北京东四营业部副总经理、博时基金管理有限公司副总经理；2003年1月至2006年2月任公司总裁
执行总裁	马磊	男	38岁	20050916	17年	硕士研究生	工商管理	曾任公司副总裁；2005年9月起任公司执行总裁；2006年2月起任公司总裁
副总裁	高风勇	男	36岁	20050916	14年	硕士研究生	金融学	曾就职于中国投资银行、南方证券、红塔证券；2003年5月起历任公司信托业务部总经理、总裁助理、信托管理总部总经理；2005年9月起任公司副总裁
副总裁	石笑东	男	34岁	20050916	13年	本科	计划统计	曾任公司董事会秘书兼总裁办公室主任；2005年9月起任公司副总裁兼董事会秘书
副总裁	刘屹	男	35岁	20050916	13年	本科	投资经济	曾任中国建设银行河南省分行中间业务部副总经理；2005年9月起任公司副总裁

注：2006年2月经公司董事会审议，同意免去邓建民先生总裁职务，同意聘任马磊先生为公司总裁。

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	21	30%	20	22.5%
	30-39	39	55%	49	55%
	40以上	11	15%	20	22.5%
学历分布	博士	0	0	1	1%
	硕士	17	24%	17	19%
	本科	43	61%	41	46%
	专科	8	11%	23	26%
	其他	3	4%	7	8%
岗位分布	董事、监事及其他高管人员	7	10%	9	10%
	自营业务人员	20	28%	27	30%
	信托业务人员	20	28%	26	30%
	其他人员	24	34%	27	30%

注：“董事、监事及其他高管人员”不含未在公司就职的董事和监事。

（二）公司治理信息

1、年度内召开股东会情况

报告期内公司共召开股东会3次，议题及决议如下：

（1）2005年度第一次股东会

会议议题：审议变更公司工商营业执照营业期限事宜；审议惠州玛骐摩托车有限公司股权转让事宜。

会议决议：同意变更公司工商营业执照营业期限，延长期限为20年；同意惠州玛骐摩托车有限公司股权转让事宜。

（2）2005年度第二次股东会

会议议题：审议信远产业控股集团有限公司、巨人投资有限公司和郑州中方园建设发展股份有限公司的股权转让事宜。

会议决议：同意信远产业控股集团有限公司、巨人投资有限公司和郑州中方园建设发展股份有限公司分别将其持有的股权进行转让。

（3）2005年度第三次股东会

会议议题：①审议《公司第一届董事会工作报告》；②审议《公司第一届监事会工作报告》；③审议公司第一届董事会全体董事和第一届监事会全体监事的辞职申请；④对《公司章程》进行调整；⑤对《公司董事、监事产生办法》进行调整；⑥选举股东代表出任的董事（包括独立董事），同意依照公司职工大会选举结果确定职工代表董事，成立公司第二届董事会；⑦选举股东代表出任的监事，同意依照公司职工大会选举结果确定职工代表监事，成立公司第二届监事会。

会议决议：①审议通过《公司第一届董事会工作报告》；②审议通过《公司第一届监事会工作报告》；③审议通过公司第一届董事会全体董事和第一届监事会全体监事的辞职申请；④审议通过调整后的《公司章程》；⑤同意对《公司董事监事产生办法》进行调整；⑥选举成立公司第二届董事会；⑦选举成立公司第二届监事会。

2、董事会及其下属委员会履行职责情况

（1）报告期内公司共召开董事会4次，内容如下：

① 第一届董事会第十一次会议

审议通过了《公司2004年度报告》。

② 第一届董事会第十二次会议

审议通过了公司将所持法人股转让事宜。

③ 第二届董事会第一次会议

审议通过了《公司2002至2005上半年工作报告》；选举了公司第二届董事会董事长；经董事长提名，聘任了公司总裁、执行总裁、董事会秘书和副总裁等公司高级管理人员；审议通过了关于总裁全权授权的议案；审议通过了《公司2005年度经营目标》。

④ 第二届董事会第二次会议

同意实施《公司经营决策工作规则》。

(2) 报告期内，公司董事会和下属的四个委员会能够严格执行公司股东大会的各项决议，并在股东大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。公司的独立董事勤勉尽责，认真履行了《公司章程》中有关独立董事的各项职责。

3、监事会及其下属委员会履行职责情况

(1) 报告期内公司共召开监事会2次，议题及决议如下：

① 第一届监事会第六次会议

会议议题：审议《公司第一届监事会2004年度工作报告》；审议《公司2004年度报告》。

会议决议：审议通过了《公司第一届监事会2004年度工作报告》；审议通过了《公司2004年度报告》。

② 第二届监事会第一次会议

会议议题：选举监事长；审议《公司监事会2005年度工作计划》。

会议决议：选举了公司第二届监事会监事长；审议通过《公司监事会2005年度工作计划》。

(2) 监事会对公司2005年度有关事项的独立意见

报告期内，公司监事监督检查了公司依法运作的情况、重大决策和重大经营活动及公司的财务状况，在此基础上，公司监事会发表如下独立意见：

① 公司依法运作情况。公司能够严格按照《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)、《中华人民共和国信托法》(以下简称《信托法》)和《公司章程》及监管部门的有关规定运作，公司决策程序合法，内控制度完善，没有发现公司董事和高级管理人员在执行公司职务时存在违反法律、行政法规、《公司章程》、股东会决议及损害公司利益的行为。

② 检查公司财务情况。2005年度财务报告经河南永华联合会计师事务所审计，并出具了无保留意见的审计报告(豫永华审字(2006)第1-001号)，该财务报告真实、客观的反映了公司2005年度的财务状况和经营成果。

4、高级管理层履职情况

公司高级管理人员(以下简称“高管人员”)均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。2005年度高管人员在管理水平、管理深度和质量，创新，稳健程度，识别、度量、管理、控制风险等方面表现出了较强的驾驭能力。履职情况如下：

(1) 管理水平

2005年度公司内部管理保持在较高的水平。高管人员严格遵守公司问责制度，并逐步加以完善。管理上采取充分信任的授权和合理的监管相结合，与公司中层保持经常性沟通并在工作中予以指导。

公司强化对权力的约束，公司授权体系(逐级授权、合理授权、制约用权)、关键岗位管理

体系（请休假管理、聘任、日常管理、罚则）及代管工作运转正常，较好地解决了企业领导人员权力集中和权力失控的问题。公司内部管理质量稳中有升。

（2）创新能力

公司高管人员具有较强的市场应变能力和创新能力。在日常工作中特别重视对创新工作的倡导，鼓励信托业务的创新、工作流程的完善和客户服务的不断进步。

操作层面，公司建立了客户信息管理系统（CRM），在客户数量快速增长的同时保证了客户服务的响应速度与服务质量；对公司网站进行了改版和完善，为客户了解公司、熟悉业务、及时掌握信息构建了科学、友好的平台，同时为公司形象的宣传与维护起到了积极的作用。

（3）稳健经营和风险管理

公司高管人员一贯坚持稳健经营的理念，强化风险管理的概念，充实内控与风险管理的力量，在各种场合不断向全体员工灌输诚信经营理念和风险意识。在公司层面，通过建立科学的管理制度和部门规章、流程并坚决实施，严控各类操作风险，与监管精神接轨；在业务管理上，实施了公司自营业务和信托业务的严格分离，有力保障了业务信息的独立性；在决策方面，通过投资决策委员会讨论决策自营及信托业务的立项和审批；在风险防范与控制方面，建立了危机处理机制、风险报告制度、风险监控、预警系统，通过多年来金融从业的深厚经验及科学经营决策体系，及时预警了部分有风险的项目，公司全年安全、稳健运营。

四、经营管理概况

（一）经营目标、方针和战略规划

1、经营目标和方针

依托中国金融市场的持续发展，公司立足于信托业，在保持原有业务优势的基础上，积极开拓新业务，在市场中求生存，在竞争中求发展。同时加强管理，注重效益，保证公司规范运作，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。

2、战略规划

公司将依托信托业的优势，发挥社会理财、中长期融资、社会投资、金融中介服务和公益事业等职能，通过大力引进、培训人才以及金融创新活动，积极开拓新业务，重点发展资金及其他财产信托、实业投资、企业综合金融服务等业务。通过市场创新、管理创新、完善公司治理结构等方式全面提高公司的业务能力与管理水平，增强竞争实力，形成信托主业突出、其它多种业务共同发展的新格局。

（二）所经营业务的主要内容（金额单位：人民币万元）

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	11,606.77	30.60	基础产业	-	-
贷款	12,340.99	32.54	房地产业	6,500.00	17.14
短期投资	4,731.92	12.47	证券	838.50	2.21
长期投资	7,264.62	19.15	实业	4,276.40	11.27
其他	1,986.30	5.24	其他	26,315.72	69.38
资产总计	37,930.62	100.00	资产总计	37,930.62	100.00

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	7,359.99	2.94	基础产业	188,987.00	75.53
贷款	220,637.79	88.18	房地产业	16,875.00	6.74
短期投资	220.31	0.09	证券	220.31	0.09
长期投资	15,591.40	6.23	实业	4,899.19	1.96
买入返售资产	-	-	其他	39,231.18	15.68
其他	6,403.19	2.56	-	-	-
资产总计	250,212.68	100.00	资产总计	250,212.68	100.00

(三) 市场分析

1、公司面临的宏观经济金融形势

2005年,我国国民经济呈现出增长较快、价格平稳、活力增强的良好态势,经济运行的稳定性有所提高,经济发展的协调性有所改善,货币信贷总量增长总体适度,信贷结构进一步改善,与宏观调控总体要求基本适应。

伴随着宏观经济的高速增长和监管部门的大力支持,2005年我国的信托业保持大体平稳的发展态势;行业原有的风险得到控制;大部分信托公司管理的信托财产持续增长;信托收益水平逐步提高。

2、影响公司业务发展的主要因素

(1) 影响公司业务发展的有利因素

① 经营环境逐步改善

2005年,监管部门在加强信托公司内部控制、信息披露、分类监管等多个方面出台了一系列规范性文件,为信托业的规范、健康发展提供了良好的制度保障。同时,中国信托业协会在促进信托公司的行业自律和资源共享等方面正逐步发挥出重要的作用。

② 信托发行市场需求持续扩张

2005年，在存款利率水平相对较低、物价水平相对较高的情况下，居民储蓄意愿继续降低，对信托产品和其他理财产品的市场需求不断加大，信托计划发行持续升温。

③ 信托分类评级完成

2005年，公司合法合规经营，成功运作了多个集合类资金信托计划，风险控制能力进一步增强。在2005年监管部门对公司分类评级工作中取得较好分数，为今后业务发展提供了广阔空间。

④ 公司卸下包袱轻装前进

2005年，公司解决了历史包袱和重大诉讼等问题，完成了股权变更、董事会及高管人员的调整，为今后的快速发展打下了良好基础。

⑤ 公司信托业务初创品牌

公司开发了“百瑞富诚”、“百瑞宝盈”系列信托产品，为不同风险偏好的投资者提供了优质的信托理财产品。

(2) 影响公司业务发展的不利因素

① 市场竞争态势激化

信托业所面临的市场竞争环境日趋激烈。作为公司的主要业务，集合类资金信托业务面临着银行业人民币理财、证券业集合理财、保险业投资联结险以及基金业证券投资基金、货币市场基金等多种理财产品的激烈竞争。

② 信托知识普及程度不高

经过重新登记后的信托公司，资产质量和经营范围都与以往有着显著的不同。但受习惯性思维和认知程度滞后的影响，信托公司和信托产品还不能像其他金融机构及其产品一样被广大投资者所了解和接受，需要进行大力的宣传和普及。

(四) 内部控制

1、内部控制环境和内部控制文化

为保证公司规范化运作，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、及时，最大限度的保护公司股东及委托人和受益人的合法权益，公司按照《公司法》及相关金融法规的要求建立了科学合理、有效制衡、控制严密、运行高效的公司内控环境。同时公司切实加强内控文化建设，并取得了较好效果。

(1) 公司治理机制

公司建立了包括股东会、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。

(2) 内控文化的建设和执行情况

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、董事会和监事会在内控文化建设和执行中的重要作用。公司管理层牢固树立内部控制和风险管理优先的审慎经营观

念,培养员工的风险防范意识,营造浓厚的内控文化氛围,加强员工的道德规范和自身素质建设,使风险意识贯穿到公司业务全过程、操作环节、部门和岗位。

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,包括和经营班子签订责任目标、制作公司宣传手册、制定员工手册、开展以宣传企业文化为主题的活动等。同时也将“诚信、创新、务实、高效”的百瑞理念和“缔造财富价值、责任重于泰山”的百瑞精神体现在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。

2、内部控制措施

(1) 履行内部控制职能的部门

公司履行内部控制职能的部门为稽核监察部和风险管理部。稽核监察部和风险管理部对董事会负责,根据公司确定的部门职责范围行使职权,对公司内部控制建设和执行的有效性进行检查、监督和评价。

(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,确定对业务受理及初审、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,建立对风险进行事前防范、事中控制、事后监督和纠正的动态过程和机制。

公司内部控制制度由内部控制大纲、基本管理制度、部门业务规章等部分组成。《公司内部控制大纲》规定了内控目标、原则、环境和措施等内容,是对各项基本管理制度的总揽和指导。公司基本管理制度包括《公司风险管理制度》、《公司关联交易管理制度》、《公司财务管理制度》、《公司稽核监察制度》、《公司信托业务管理制度》、《公司自有业务管理制度》、《公司人力资源管理制度》以及对应的实施细则。公司的部门业务规章是在基本管理制度的基础上,对各部门的主要职责、岗位设置、岗位责任、工作流程等的具体说明。

《公司章程》的制订充分考虑《公司法》及相关金融法规的要求,股东会、董事会、监事会、高级管理层均制订了相应的议事规则,董事会下设的四个委员会明确规定了委员会构成、职权范围、决策程序和议事规则等内容,确立了董事会、董事会下设委员会和总裁办公会的三级决策体系,基本覆盖了公司管理、业务经营和决策过程。

在内部控制执行方面,公司各部门进行风险的自我评估和分析。董事会下设稽核监察部和风险管理部,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任务。以风险管理为中心的内部控制体系正逐步完善,经营层的自律和独立于经营层的外部监控措施保证了内部控制制度在促进业务稳健经营和持续发展方面能够发挥重大作用。

3、信息交流与反馈

公司严格遵循自营业务与信托业务的信息隔离制度,通过建立各项规章制度,采取书面、网站和媒体等多种形式,进行内部与外部的信息共享、信息交流和反馈。

2005年4月30日,公司在《中国证券报》上披露2004年度报告摘要,并于网站(www.brtic.com)

同步公布了年度报告及报告摘要，供客户及相关利益人查阅。2005年12月31日，公司在《中国证券报》上进行了变更会计师事务所的公告。

公司制定了各类案件报告的内容、标准及程序，每季度进行自查，并将自查情况报告监管部门。截止2005年12月31日，公司未发生经济案件、违规经营、诈骗、抢劫和盗窃案件。

4、监督评价与纠正

公司审计委员会负责对内部控制执行情况进行评价和监督。公司各部门分别负责内部控制的建设、执行、监督和评价职责，发现内部控制的隐患和缺陷，及时报告。为了保证公司稳健经营，防范和化解经营风险，明确风险责任，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和逐级问责。

公司的各项规章制度在工作中得到了有效执行。公司以《规章制度建设通报》的形式对规章制度体系进行调整和补充。

董事会下设的稽核监察部和风险管理部，充分发挥职能，对公司业务运营过程中存在的问题进行风险提示和出具检查意见。同时，公司为加强管理，规范运营，针对发生的违规行为，给予了相应的处罚。

（五）风险管理

1、风险管理概况

（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，结合公司主要业务构成和发展战略规划，公司在经营活动中可能遇到的主要风险包括信用风险、市场风险和操作风险，同时还可能承担流动性风险、法律风险和信誉风险等其他风险。

（2）公司风险管理的基本原则和政策

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：

① 全面风险管理原则：将信用风险、市场风险和操作风险以及包含以上三种风险的各种金融资产与资产组合、承担以上风险的各个业务单位、形成以上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操作环节。

② 独立性原则：公司风险管理部在董事会及风险管理委员会的领导下，客观评价公司经营风险，独立履行风险管理职能。在业务调研和决策环节，保持风险管理决策和业务决策的适度分离，在业务实施环节，独立进行风险研判和风险提示。

③ 风险与收益匹配原则：风险评价参与到公司业务决策和产品定价环节，逐步量化风险评价指标，项目收益评价加入风险调整因素，指导业务产品定价，实现产品定价覆盖预期损失，保持公司业务发展与风险管理工作并行不悖。

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，明确划分上下级机构之间、相关部门之间和岗位之间的职责，建立职责分离、横向与纵向相互监督制约的机制。

⑤ 信托财产单独管理原则：信托业务和自营业务的部门和人员相分离；信托业务和自营业务由不同的高级管理人员分别管理；信托财务和自营财务的人员、核算相分离，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。

⑥ 风险信息充分披露原则：培育信托产品的合格投资人，强化投资风险意识，杜绝各种形式的信托产品保底承诺，在信托产品设计、销售以及存续期间充分识别和揭示风险。

（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、风险管理委员会和风险管理部为主体的风险管理组织结构。董事会是公司风险管理的最高决策机构，监督风险管理委员会的工作开展情况，对公司风险管理承担总的、最终的责任；风险管理委员会承担公司风险管理战略、偏好、政策、最高风险承受水平设定和风险管理决策等职责，倡导公司全员风险管理意识，培育公司风险管理文化；风险管理部发挥对风险的日常监督、管理和预警职能，制定具体风险管理规则，跟踪公司重点业务进程，独立评价业务风险，及时传递风险管理信息，监督落实公司风险管理政策和建议。

同时，公司经营层和业务前端部门注重风险控制环节设计，加强项目的风险研判，按照组织结构、业务类别和业务流程构建了员工自律、岗位制衡及部门监督等基础风险管理自律体系。在会计核算方面，公司严格遵循自营业务和信托业务、不同的信托业务分别建账、分别核算的原则，以保持信托财产账户与固有财产账户的分离和各信托财产账户之间的独立。每个信托计划从设立到清算，均独立开设银行资金账户、独立建账、独立核算损益、独立清算分配，各信托项目间完全隔离，最大限度的保证了信托关系人的利益。

2、风险状况

（1）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、拆出资金、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%。其中，次级和可疑类资产的损失准备，按照《金融企业呆账准备提取管理办法》（财政部〔2005〕49号）规

定计提比例上下浮动 20%。

2005 年公司不良资产期初数 8,622.06 万元，期末数 11,134.59 万元，扣除呆账准备后，期末数为 4,406.89 万元。

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。

用不动产抵押的，抵押率（按净值计算）不高于 70%；用可转让动产抵押的，抵押率（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。

（2）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或负债的市场价值发生变化的可能性。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、证券价格风险和其他价格风险。

如市场利率发生较大幅度变化，会导致公司经营成果的波动。2005 年市场利率的变化对公司未产生实质性影响。

公司外汇业务存量有限，2005 年无新增外汇业务，美元汇率从年初的 8.2765 降低到年末的 8.0702，汇率风险影响不显著。

2005 年公司无新发生的证券类资金信托计划，自营证券投资总体规模较小，证券投资业务受证券价格（指数）的影响不大。

其他价格风险主要是指通货膨胀风险。由于物价总水平的上涨，将使公司存量资产、经营收益等出现贬值。2005 年国内经济运行平稳，该类风险对公司未产生实质性影响。

（3）操作风险状况

公司面临的操作性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基本覆盖了公司的全部经营范围和各个操作环节，报告期内无该类风险发生。

（4）其他风险状况

其他风险主要包括流动性风险、法律风险和信誉风险等。

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。报告期内公司有稳定的

现金流，非现金资产可正常变现，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。

信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，对其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。

3、风险管理

(1) 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、定期风险评级等手段规避和监控交易对手信用风险的变化，明确界定业务经理、业务部门和投资决策委员会以及风险管理部和风险管理委员会的风险管理责任，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。具体措施包括：

① 根据目前公司的业务构成、规模和经营环境，公司对信用风险的管理主要采用信用分析和交易监督方法。前者主要是根据河南银监局《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。后者主要是采用资金用途控制、抵押担保等方式降低交易对手的信用风险。

② 交易定价方面，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，产品定价覆盖预期损失。

③ 公司认定的抵押财产包括：抵押人所有的房屋和其他地上定着物，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。公司确定的抵押品比例为：用不动产抵押的抵押率（按净值计算）不高于70%，用可转让动产抵押的抵押率（按净值计算）不高于50%。

④ 公司有关保证贷款的管理原则包括审查与审批相分离、分级审批和双人现场核保等。在实施过程中，严格落实贷款保证措施，筛选保证方，公司与保证人以书面形式订立保证合同，约定被保证债权的种类、数额、债务履行期限、保证方式、保证担保的范围、保证期间及其他事项。保证方式的约定采用保证人承担连带保证责任。保证期间明确约定承担保证责任的终止时间，且与主债务的诉讼时效一致。

⑤ 公司2005年度内着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，建立和完善信用风险突发事件应急预案，针对各种信用风险事件采取有效救济措施。

(2) 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，以实现经风险调整后的收益率的最大化。

公司市场风险管理策略包括：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。具体措施包括：

- ① 关注国家宏观政策变化，规避限制类行业和相关项目；
- ② 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；
- ③ 进行资产组合管理，动态调整资产配置方案；
- ④ 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；
- ⑤ 控制行业集中度，拓展多元化投资领域和项目；
- ⑥ 控制外汇头寸和期限，规避汇率风险。

（3）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，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，明确划分上下级机构之间、相关部门之间和岗位之间的职责，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；通过公司层面的责任追究制度、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。具体措施包括：

- ① 完善公司各项规章制度和操作流程，切实加强执行力度；
- ② 强调业务管理的过程控制，设置事前、事中和事后相互支持和制约的职责关系；
- ③ 进行合理的岗位设置和有效的职责分离，建立严格的复核和审批程序；
- ④ 制定项目尽职调研和尽职管理指引，规范业务操作流程；
- ⑤ 加强业务创新，提高产品设计质量和风险保障措施；
- ⑥ 对内控制度的执行情况和制度完备情况进行定期的检查，并督促及时整改。

（4）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，强化公司风险管理部的法律风险监督职能；在风险管理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。

公司信誉风险管理策略包括将公司信誉构建与公司发展战略和公司文化进行有机结合，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,对可能影响公司信誉的业务坚决予以回避等。

五、2005 年度及上年度比较式会计报表

(一) 自营资产

1、会计师事务所审计意见全文

审计报告

豫永华审字(2006)第1-001号

百瑞信托投资有限责任公司董事会:

我们审计了后附的百瑞信托投资有限责任公司2005年12月31日的资产负债表以及2005年度利润表和现金流量表。这些会计报表的编制是百瑞信托投资有限责任公司管理当局的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作,以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据,评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计,以及评价会计报表的整体反映。我们相信,我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为,上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《金融企业会计制度》的规定,在所有重大方面公允反映了百瑞信托投资有限责任公司2005年12月31日的财务状况以及2005年度的经营成果和现金流量。

河南永华联合会计师事务所



中国·郑州

中国注册会计师:



中国注册会计师:

2006年2月28日

河南永华联合会计师事务所
郑州市红专路63号荣华商务4C

电话: 0371-6565 5822
传真: 0371-6565 5836

2、资产负债表

资产负债表

编制单位：百瑞信托投资有限责任公司

2005年12月31日

金额单位：人民币元

资产	年初数	年末数
流动资产：		
货币资金：	208,215,469.29	116,067,666.50
现金	48,706.44	38,645.53
银行存款	94,631,777.59	88,923,684.32
其他货币资金	113,534,985.26	27,105,336.65
拆放同业	4,965,900.00	4,842,120.00
应收账款	4,804,750.29	4,040,400.00
应收股利	-	-
其他应收款	5,821,329.29	38,002,838.76
自营证券	-	8,385,042.99
短期投资	42,065,479.46	38,934,217.78
短期贷款	31,000,000.00	104,000,000.00
委托贷款	8,500,000.00	-
短期抵押贷款	-	-
待处理流动资产净损失	-	-
流动资产合计	305,372,928.33	314,272,286.03
长期资产：		
中长期贷款	-	-
逾期贷款	19,429,896.59	19,409,896.59
长期投资	76,566,191.28	72,646,191.28
呆账准备	65,935,393.62	69,425,508.49
固定资产原值	42,226,733.87	43,230,603.70
减：累计折旧	9,814,839.80	12,371,612.79
固定资产净值	32,411,894.07	30,858,990.91
减：固定资产减值准备	7,753,044.89	7,753,044.89
固定资产清理	-	-
在建工程	-	-
待处理固定资产净损失	-	-
固定资产合计	24,658,849.18	23,105,946.02
长期资产合计	54,719,543.43	45,736,525.40
无形资产、递延和其他资产：		
无形资产	6,210,941.46	5,970,448.86
递延资产	1,775,579.00	1,199,715.56
其他长期资产	12,127,199.03	12,127,199.03
无形资产及其他资产合计	20,113,719.49	19,297,363.45
递延税项：		
递延税款借项	-	-
资产总计	380,206,191.25	379,306,174.88

资产负债表（续）

编制单位：百瑞信托投资有限责任公司

2005年12月31日

金额单位：人民币元

负债和所有者权益	年初数	年末数
流动负债：		
短期存款	-	-
同业拆入	-	-
委托存款	8,500,000.00	-
代发行证券款	-	-
代兑付证券款	3,844.92	3,844.92
卖出回购证券款	-	-
应付账款	-	-
其他应付款	14,257,807.16	16,779,109.08
应付工资	-	1,500,000.00
应付福利费	366,382.84	820,994.22
应付股利	-	-
应交税金	3,549,489.68	595,622.21
其他应交款	17,427.38	5,513.22
预提费用	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	26,694,951.98	19,705,083.65
长期负债：		
长期存款	-	-
长期借款	-	-
长期应付款	4,380.00	4,380.00
长期负债合计	4,380.00	4,380.00
负债合计	26,699,331.98	19,709,463.65
递延税项：		
递延税款贷项	-	-
股东权益：		
实收资本	350,000,000.00	350,000,000.00
资本公积	3,576,318.45	3,576,318.45
盈余公积	1,117,948.94	1,887,251.48
其中：法定公益金	372,649.65	629,083.83
信托赔偿准备金	372,649.65	629,083.83
一般准备金	-	1,003,957.51
未分配利润	-1,449,318.68	3,098,989.34
外币报表折算差额	-110,739.09	-598,889.38
所有者权益合计	353,506,859.27	359,596,711.23
负债及所有者权益合计	380,206,191.25	379,306,174.88

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：石笑东

会计机构负责人：刘芳

3、利润和利润分配表

(1) 利润表

利润表

编制单位：百瑞信托投资有限责任公司

2005年12月31日

金额单位：人民币元

项目	本年数	上年数
一、营业收入	42,610,982.30	26,041,447.57
1、利息收入	6,075,251.67	2,564,238.11
2、金融企业往来收入	1,641,131.84	1,648,373.92
3、手续费收入	11,699,870.40	6,794,091.10
4、证券销售差价收入	853,144.28	-
5、证券发行差价收入	-	-
6、租赁证券收入	-	-
7、汇兑收益	-	-
8、其他营业收入	22,341,584.11	15,034,744.44
二、营业成本及费用	27,550,348.35	17,252,738.31
1、利息支出	-	-
2、金融企业往来支出	-	269,231.25
3、手续费支出	-	-
4、汇兑损失	-	-
5、其他营业支出	3,552,004.87	603,384.10
6、营业费用	23,998,343.48	16,380,122.96
三、营业税金及附加	2,253,341.78	1,341,619.05
四、营业利润	12,807,292.17	7,447,090.21
加：投资收益	285,646.49	1,602,157.24
营业外收入	155,129.01	289,113.84
减：营业外支出	6,149.82	17,434.95
五、利润总额	13,241,917.85	9,320,926.34
减：所得税	6,663,915.60	3,835,415.98
六、净利润	6,578,002.25	5,485,510.36

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：石笑东

会计机构负责人：刘芳

(2) 利润分配表

利润分配表

编制单位：百瑞信托投资有限责任公司

2005年12月31日

金额单位：人民币元

项目	本年数	上年数
一、净利润	6,578,002.25	5,485,510.36
加：年初未分配利润	-1,449,318.68	-5,837,726.96
一般风险准备转入	-	-
盈余公积转入	-	-
二、可供分配的利润	5,128,683.57	-352,216.60

减：提取一般风险准备	1,003,957.51	-
提取法定盈余公积	512,868.36	548,551.04
提取法定公益金	256,434.18	274,275.52
提取信托赔偿金	256,434.18	274,275.52
三、可供股东分配的利润	3,098,989.34	-1,449,318.68
减：应付优先股股利	-	-
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
其他	-	-
四、未分配利润	3,098,989.34	-1,449,318.68

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：石笑东

会计机构负责人：刘芳

(二) 信托资产

1、信托项目资产负债表

信托项目资产负债表

编制单位：百瑞信托投资有限责任公司

2005年12月31日

金额单位：人民币元

信托资产	年末数	年初数	信托负债和信托权益	年末数	年初数
一、流动资产			一、信托负债		
货币资金	73,599,878.81	115,753,402.38	应付受托人报酬	-	-
拆出资金	-	-	应付托管费	-	-
应收款项	33,864,968.95	15,907,727.97	应付受益人收益	683,109.84	25,963.88
买入返售资产	-	-	其他应付款	35,897,354.01	36,113,835.48
短期投资	9,703,133.43	201,022,902.27	应交税金	7,294.18	-
长期债权投资	-	4,242,155.00	卖出回购资产款	-	-
长期股权投资	155,913,939.93	423,317,939.93	其他负债	-	-
客户贷款	2,206,377,873.63	724,267,142.40	信托负债合计	36,587,758.03	36,139,799.36
应收融资租赁	-	-	二、信托权益		
固定资产	-	-	实收信托	2,422,752,626.26	1,491,032,979.08
无形资产	22,417,083.58	22,417,083.58	资本公积	-	-
长期待摊费用	249,900.00	-	未分配利润	42,786,394.04	-20,244,424.91
其他资产	-	-	信托权益合计	2,465,539,020.30	1,470,788,554.17
信托资产合计	2,502,126,778.33	1,506,928,353.53	信托负债及信托权益合计	2,502,126,778.33	1,506,928,353.53

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：石笑东

会计机构负责人：刘芳

2、信托项目利润及利润分配表

信托项目利润及利润分配表

编制单位：百瑞信托投资有限责任公司

2005年12月31日

金额单位：人民币元

项目	本年数	上年数
一、营业收入	64,675,797.92	121,951,121.15
利息收入	70,780,683.71	23,245,873.18
投资收益	-23,946,596.21	97,506,517.01
租赁收入	-	15,000.00
其他收入	17,841,710.42	1,183,730.96
二、营业费用	23,341,879.50	16,320,311.90
三、营业税金及附加	6,188.23	329,626.63
四、扣除资产损失前的信托利润	41,327,730.19	105,301,182.62
减：资产减值损失	-	-
五、扣除资产损失后的信托利润	41,327,730.19	105,301,182.62
加：期初未分配信托利润	-20,244,424.91	-7,061,471.64
加：实收信托弥补亏损	41,576,940.56	-
加：信托赔偿金弥补亏损	-	-
六、可供分配的信托利润	62,660,245.84	98,239,710.98
减：本期已分配信托利润	19,873,851.80	118,484,135.89
七、期末未分配信托利润	42,786,394.04	-20,244,424.91

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：石笑东

会计机构负责人：刘芳

六、会计报表附注

(一) 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。

(二) 重要会计政策和会计估计说明

1、会计制度

公司执行《金融企业会计制度》(2001年版)。

2、会计年度

公司采用公历制，自每年公历1月1日至12月31日。

3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币，外币业务以美元为单位采用分账制进行核算。年末编制报表时，按年末外币汇率将外币金额折算成人民币，汇率折算差额计入外币报表折算差额后并入净资产。

4、记账基础和计价原则

公司以权责发生制为记账基础，以实际成本为计价原则。

5、现金等价物确定标准

现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、计提资产减值准备的范围和方法

按照河南银监局《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，对各项资产进行风险分类。同时按照《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、拆出资金、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%。其中，次级和可疑类资产的损失准备，按照《金融企业呆账准备提取管理办法》（财政部〔2005〕49号）规定计提比例上下浮动20%。

7、短期投资核算方法

短期有价证券投资按取得时的实际成本计价，其持有期间所获得的现金股利或利息，除取得时已计入应收项目的现金股利或利息外，实际收到时作为投资成本的收回，冲减短期投资的账面价值。在处理时，按所收到的处置收入与短期投资账面价值的差额确认为当期的投资收益。

8、长期投资核算方法

（1）长期股权投资计价和收益确认方法：长期股权投资包括股票投资和其他股权投资。长期股权投资，按投资时实际支付的价款或投资各方确定的价值记账。公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额20%或20%以上，或虽投资不足20%但有重大影响，采用权益法核算；公司对其他间接的投资占该单位有表决权资本总额20%以下，或虽占20%或20%以上，但不具有重大影响，采用成本法核算。

（2）股权投资差额的摊销期限：产生借方差额时，合同规定投资期限的，按投资期限摊销；没有规定投资期限的，按不超过10年的期限摊销。产生贷方差额时直接计入资本公积。

9、固定资产计价和折旧方法

（1）固定资产标准：为经营活动、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产；

（2）固定资产分类：房屋建筑物、动力设备、通讯设备、电子设备、电器设备、安全保卫设备、办公及文字处理设备、运输设备；

（3）固定资产计价：按其取得时的成本作为入账的价值，取得时的成本包括买价、进口关

税、运输和保险等费用，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所必须的支出；

(4) 固定资产折旧采用直线法计算，并按各类固定资产的原值和估计的使用年限扣除净残值（原值的3%）制定其折旧率。确定分类折旧率如下：

类别	年限	年折旧率（%）
房屋建筑物	30-35	3.23-2.77
动力设备	11	8.82
通讯设备	5	19.40
电子设备	5	19.40
电器设备	5	19.40
安全保卫设备	5	19.40
办公及文字处理设备	5	19.40
运输设备	5-6	19.40-16.17

10、无形资产计价及摊销政策

外购或依照法律程序取得的，按购入时或依照法律程序取得时的实际支出记账；投资者投入的，按股东各方确定的价值记账；在受益期内按直线法分期摊销。

11、长期待摊费用的摊销政策

长期待摊费用以实际成本计价，按实际受益期限摊销。

12、合并会计报表的编制方法

公司根据财政部《合并会计报表暂行规定》（财会字（1995）11号）要求编制合并会计报表。合并范围是将占被投资单位资本总额50%以上，或虽不足50%但对被投资单位具有实质控制权的单位纳入合并范围；合并会计报表范围内各公司间相互股权投资及相应权益、资金往来、重大交易等均在合并时予以抵销。

13、收入确认原则和方法

收入确认原则：与交易相关的利益能够流入公司；收入的金额能够可靠地计量；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、其他收入等。

14、所得税的会计处理方法

公司采用应付税款法核算。

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。

(三) 或有事项说明

公司2005年度为河南汉唐实业有限公司与招商银行郑州分行签订的借款合同1,500万元提供担保,担保期限自2005年5月31日至2006年3月24日止。该担保责任已于2006年3月24日解除。

(四) 重要资产转让及其出售的说明

报告期内无上述事项。

(五) 会计报表中重要项目的明细资料(金额单位:人民币元)

1、自营资产经营情况

(1) 资产风险分类结果

资产类别	年初数	年末数
正常类	305,709,696.49	308,794,221.99
关注类	53,464,320.28	36,344,648.98
次级类	5,600,294.81	54,140,866.50
可疑类	80,175,280.22	11,720,643.81
损失类	445,037.96	45,484,346.98
资产总计	380,206,191.25	379,306,174.88
不良资产合计	86,220,612.99	111,345,857.29
不良资产率	8.64%	11.62%

注:不良资产率=(不良资产总计-不良资产呆账准备)/资产总计

(2) 资产损失准备

项目	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	年末数
呆账准备	73,688,438.51	3,552,004.87	-	61,890.00	77,178,553.38
一般准备	1,846,535.47	674,048.77	-	-	2,520,584.24
专项准备	71,841,903.04	2,877,956.10	-	61,890.00	74,657,969.14

(3) 自营股票投资、基金投资、债券投资、长期股权投资等投资的期初数和期末数

	自营股票	基金	债券	长期股权投资
期初数	2,814,440.49	-	-	64,146,191.28
期末数	8,385,042.99	-	-	72,646,191.28

(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

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
1、江南证券有限责任公司	8.47%	证券的承销和上市推荐；证券自营；代理证券买卖业务；代理证券还本付息和红利的支付；证券投资咨询；资产管理；发起设立证券投资基金和基金管理公司；中国证监会批准的其他业务	无
2、河南金智置业有限公司	19.74%	房地产开发经营	无
3、郑州市商业银行股份有限公司	0.25%	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；提供担保；提供保管箱业务；代理收付款项及代理保险业务；办理地方财政信用周转使用资金的委托贷款业务；经中国人民银行批准的其他业务	无
4、河南省志诚资产管理有限责任公司	35.00%	实业投资；企业收购；商务咨询	筹备期
5、郑州漓江温泉游泳训练中心有限公司	6.44%	游泳训练；棋牌、垂钓服务；体育用品、百货、饮料、小食品的销售及卷烟零售等	无

(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。

企业名称	占贷款总额的比例	还款情况
1、中原制药厂	35.23%	本金、利息均未偿还
2、郑州天荣房地产有限公司	17.62%	每月按时归还贷款利息，本金尚未到期
3、河南淇乐多冰品乳业有限公司	15.85%	每月按时归还贷款利息，本金尚未到期
4、河南鼎盛实业有限公司	15.85%	每月按时归还贷款利息，本金尚未到期
5、河南鑫苑置业有限公司	11.74%	新发放贷款，未到计息日，本金尚未到期

(6) 代理业务（委托业务）的期初数、期末数

代理业务	年初数	年末数
合计	8,500,000.00	—

(7) 公司当年的收入结构

收入结构	金额
信托业务收入	28,039,034.40
股权投资收入	1,119,770.11
利息收入	7,716,383.51
证券投资收入	1,138,790.77
租赁业务收入	1,394,400.00
其他收入	3,643,379.01
收入合计	43,051,757.80

注：其他收入主要是公司自营业务收取的财务顾问收入及担保收入。

2、披露信托资产管理情况

(1) 信托资产的期初数、期末数

项目	期初数	期末数
信托资产	1, 506, 928, 353. 53	2, 502, 126, 778. 33

(2) 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数量、合计金额、加权平均实际收益率

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额(万元)	加权平均实际收益率
集合类	4	38, 670. 00	3. 55%
单一类	9	39, 566. 40	2. 22%
财产管理类	1	13, 423. 00	-
合计	14	91, 659. 40	-

注: 加权平均实际收益率=(信托项目1的实际收益率×信托项目1的资产总计+信托项目2的实际收益率×信托项目2的资产总计+...信托项目n的实际收益率×信托项目n的资产总计)/(信托项目1的资产总计+信托项目2的资产总计+...信托项目n的资产总计)×100%

(3) 本年度新增的集合类、单一类资金信托项目和财产管理类信托项目数量、合计金额

新增信托项目	项目个数	合计金额(万元)
集合类	9	161, 349. 00
单一类	3	6, 179. 19
财产管理类	1	20, 958. 72
合计	13	188, 486. 91

(4) 公司履行受托人的义务情况

公司作为受托人, 严格按照《信托法》、《信托投资公司管理办法》、《信托投资公司资金信托管理暂行办法》等法律法规以及监管部门的要求, 履行以下义务:

① 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;

② 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, 并且每年或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;

③ 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;

④ 公司以信托财产为限向受益人支付信托利益;

⑤ 法律、行政法规及信托合同、信托计划规定的其他义务。

(5) 因公司自身责任而导致信托资产损失的情况

报告期内无上述事项。

(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256,434.18元，累计计提629,083.83元，未发生支出额。

(六) 关联方关系及其交易的披露 (金额单位：人民币万元)

1、关联交易的数量、总金额和定价政策

交易类型	本期发生笔数	定价原则	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
固有财产与关联方	0	市场价	1,130.00	-	850.00	280.00
信托财产与关联方	0	市场价	15,834.00	-	15,834.00	-
信托财产与固有财产	0	市场价	1,242.00	-	1,242.00	-
信托财产与信托财产	2	市场价	-	2,091.07	2,091.07	-

2、关联交易方的基本情况

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本	主营业务
同一关键管理人员	北京信远房地产开发有限公司	林荣强	北京东城区建国门内大街18号	美元 1,200万元	建设、出售规划范围内的房屋、出租规划范围内的批发、零售用商业设施维修等
同一关键管理人员	湖南信远智邦房地产有限公司	林荣强	湖南省长沙市岳麓区岳麓街道办事处	人民币 2,000万元	筹建房地产开发项目、房屋出租、物业管理、建筑材料、五金交电等
股东	郑州市财政局	赵健	郑州市兴华南街39号	-	政府职能部门

注：截止2005年12月31日公司与北京信远房地产开发有限公司、湖南信远智邦房地产有限公司已不存在关联关系。

3、公司与关联方的重大交易事项

(1) 固有财产与关联方交易

① 固有财产与关联方贷款明细

报告期内无上述事项。

② 固有财产与关联方投资明细

报告期内无上述事项。

③ 固有财产与关联方租赁明细

报告期内无上述事项。

④ 固有财产与关联方担保明细

报告期内无上述事项。

⑤ 固有财产与关联方应收账款明细

报告期内无上述事项。

⑥ 固有财产与关联方其他交易

关联方名称	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
郑州市财政局	1,130.00	-	850.00	280.00
合计	1,130.00	-	850.00	280.00

(2) 信托财产与关联方交易

① 信托财产与关联方贷款明细

信托账户名称	借款人名称	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
北京国电-北京信远信托项目	北京信远房地产开发有限公司	3,000.00	-	3,000.00	-
清华同方-北京信远信托项目	北京信远房地产开发有限公司	1,875.00	-	1,875.00	-
合计	-	4,875.00		4,875.00	-

② 信托财产与关联方投资明细

信托账户名称	被投资企业名称	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
信远大厦信托项目	北京信远房地产开发有限公司	7,159.00	-	7,159.00	-
北京华兴瑞-湖南智邦信托项目	湖南信远智邦房地产有限公司	3,800.00	-	3,800.00	-
合计	-	10,959.00	-	10,959.00	-

③ 信托财产与关联方租赁明细

报告期内无上述事项。

④ 信托财产与关联方担保明细

报告期内无上述事项。

⑤ 信托财产与关联方应收账款明细

报告期内无上述事项。

⑥ 信托财产与关联方其他明细

报告期内无上述事项。

(3) 固有财产与信托财产交易汇总

信托账户名称	交易财产类型	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
信远大厦信托项目	投资	1,242.00	-	1,242.00	-

合计	-	1,242.00	-	1,242.00	-
----	---	----------	---	----------	---

(4) 信托财产与信托财产之间的交易汇总

信托账户名称	信托账户名称	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
商行财产信托项目	思念果岭山水信托项目	-	1,900.00	1,900.00	-
商行财产信托项目	洛阳市政信托项目	-	191.07	191.07	-
合计	-	-	2,091.07	2,091.07	-

(5) 关联方逾期未偿还公司资金及公司为关联方担保发生或即将发生垫款的情况
报告期内无上述事项。

(七) 会计制度的披露

公司自营业务执行财政部2001年11月27日颁布的《金融企业会计制度》(财会〔2001〕49号),信托业务执行财政部2005年1月5日颁布的《信托业务会计核算办法》(财会〔2005〕1号)。

七、财务情况说明书

(一) 利润实现和分配情况

2005年公司实现净利润657.8万元。根据《金融企业呆账准备提取管理办法》(财政部〔2005〕49号)规定,从净利润中提取一般准备金100.39万元。根据《公司章程》规定,以净利润的10%提取了法定盈余公积金,以净利润的5%分别提取了法定公益金和信托赔偿准备金,共提取了102.57万元。未分配利润累计为309.9万元。公司暂不向股东分配利润。

(二) 主要财务指标

指标名称	指标值(%)
资本利润率	1.8
信托报酬率	1.42
人均净利润	9.26万元

注: 资本利润率=净利润÷所有者权益平均余额×100%

信托报酬率=信托业务收入÷实收信托平均余额×100%

人均净利润=净利润÷年平均人数

平均值采取年初及各季末余额移动算术平均法

（三）对公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

2005年12月21日，根据郑州市人民政府市长办公会〔2005〕56号会议纪要精神，公司与郑州市商业银行签订了《终止执行〈资产、负债剥离与承接协议〉及其附属文件协议书》，对2002年公司因重新登记而与郑州市商业银行签订的信托合同及确定的回购义务予以解除，即自协议书签署日起公司与郑州市商业银行关于剥离资产的信托关系终止，公司无需继续履行回购义务。

公司2002年完成重新登记后，一直实施1993年版《金融企业会计制度》。经董事会批准，公司自2005年1月1日起开始执行2001年版《金融企业会计制度》，并根据规定对各项资产的减值准备金及开办费支出等进行了追溯调整，同时调整了会计报表比较期间的相关数据。

八、特别事项揭示

（一）前五名股东报告期内变动情况及原因

报告期内公司进行了较大比例的股权调整。公司原有的5家股东中，郑州市财政局增持了11.69%的股权，其他4家股东将其所持股权全部转让。股权调整后，公司有8家股东，其中郑州市财政局、河南瀚海投资有限公司、河南省八方和盛电器有限责任公司、郑州市自来水总公司和郑州市金水区财政局为公司前五名股东，郑州市财政局股权比例增加至36.69%，继续保持公司第一大股东地位。

（二）董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

报告期内因公司股权结构调整，经2005年度第三次股东会审议，同意成立公司第二届董事会，由7名董事组成；同意成立公司第二届监事会，由5名监事组成。

经公司第二届董事会第一次会议审议，同意聘任由董事长提名的邓建民先生为公司总裁，马磊先生为公司执行总裁，石笑东先生为董事会秘书；同意聘任由总裁提名的高凤勇先生、石笑东先生和刘屹先生为公司副总裁。

2006年2月经公司第二届董事会第三次会议审议，同意免去邓建民先生总裁职务，同意聘任马磊先生为公司总裁。

（三）变更注册资本、注册地或公司名称及公司分立合并事项

报告期内无上述事项。

（四）公司的重大诉讼事项

因在海通证券公司北京中关村南大街营业部的存入证券保证金4,110万元被挪用，2004年12月31日公司向北京市第一中级人民法院提起诉讼。经北京市两级法院审理，法院判决公司胜诉。经协商，海通证券公司分别于2005年12月9日和2006年1月6日分两次将挪用我公司的证券保证金

4,110万元全额划回。

（五）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。

（六）对银监会及其派出机构所提监管意见的整改情况

公司自重新登记以来，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，受到监管部门的肯定。

2005年监管部门对公司下发了2份现场检查整改意见书和8份非现场监管意见书，共对公司提出监管意见和建议48条，内容主要涉及公司法人治理、内控制度建设、关联交易管理、证券投资业务风险防范和尽职管理等方面。针对监管部门的监管意见和建议，公司及时逐项制订了切实可行的整改方案，并通过加强领导、责任到人等手段，认真落实到位。整改情况简述如下：

1、关于完善法人治理结构工作

针对监管部门提出的加快股权结构调整步伐、不断优化股权结构的要求，公司严格按照程序，认真筛选有意向成为公司新股东的单位。在监管部门的指导和郑州市政府的支持下，公司于2005年8月完成了股权调整工作。目前，公司共有8家股东，其中5家为地方财政部门，另外3家为地方有实力的企业单位。新一轮股权结构调整工作的顺利完成，为公司进一步完善法人治理结构，强化决策机制，发挥监督制约作用，树立审慎经营观念奠定了良好的基础。

2、关于加强内控制度建设工作

针对监管部门提出的进一步加强内控制度建设工作的要求，公司组织人员对原有的内控制度进行了认真细致的评估，修订了证券投资、关联交易、信托业务管理制度，制定了公司处置风险突发事件应急预案。为了保证内控制度的动态有效性，公司通过《规章制度建设通报》的方式对内控制度进行动态调整，既保证了制度体系的相对稳定，又能根据变化随时进行调整或补充，取得了较好的效果。在制度执行上，公司坚持“责任追究、制度为本”的原则，对制度执行情况进行定期和不定期监督检查，发现问题及时处理。

3、关于加强关联交易的决策与管理工作

针对监管部门提出的加强关联交易决策与管理工作的要求，公司修订了《关联交易管理制度》，进一步完善了关联交易决策审批程序、风险控制措施、信息披露制度及独立董事对关联交易的监督机制。目前，公司董事会下设的稽核监察部负责对一般关联交易进行审核，重大关联交易提交审计委员会和董事会审议。2005年，公司积极关注关联交易对经营活动的影响，严格遵守诚实信用、平等互利、等价有偿、合法及公允的关联交易管理原则，对信托关系人进行充分的信息披露，并将交易总额严格控制在监管部门规定的比例以内，各项关联交易合法合规，风险可控。

4、关于加强证券投资业务风险管理工作

针对监管部门提出的加强证券投资业务风险管理工作的要求，公司强化了审慎经营观念，

进一步完善了证券投资业务内控制度和投资决策机制。2005年，公司审慎选择市场信誉好的证券公司作为代理证券买卖的经纪机构，对证券投资业务采取了一系列的风险防范和化解措施，包括遵守国家证券投资相关法规、强调集体决策和授权原则、加强证券市场研究和投资分析、控制交易保证金额度、设置证券交易监控和止损标准等，从而使公司的证券投资业务风险得到了有效防范和控制。

5、关于加强信托业务尽职管理工作

针对监管部门提出的关于加强信托业务尽职管理工作的要求，公司在完善信托业务内控制度的基础上，遵循恪尽职守原则，进一步加强了信托项目的立项审批、调查与评估、推介、成立和生效、持续管理、终止清算等环节的尽职管理工作，并为公司开展的每个信托项目配备了素质高、经验丰富、责任感强的信托经理团队，使公司的信托业务尽职管理工作再上新台阶，信托业务的诚实、信用、谨慎、有效管理理念进一步得到强化。

（七）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

根据郑州市国资委《关于2005年度郑州市市属企业财务决算审计工作有关问题的通知》（郑国资〔2005〕203号）要求，经公司董事会授权的审计委员会审议，决定解聘中洲光华河南会计师事务所，聘请河南永华联合会计师事务所负责公司2005年度财务决算工作。2005年12月31日，公司在《中国证券报》A09版进行了更换会计师事务所事宜的信息披露。

（八）银监会及其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。