

百瑞信托有限责任公司 2008年度报告

二〇〇九年四月

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.....	7
四、经营管理概况.....	12
(一) 经营目标、方针和战略规划.....	12
(二) 所经营业务的主要内容(金额单位:人民币万元).....	12
(三) 市场分析.....	13
(四) 内部控制.....	14
(五) 风险管理.....	16
五、2008年度及上年度比较式会计报表.....	21
(一) 固有资产.....	21
(二) 信托资产.....	27
六、会计报表附注.....	28
(一) 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明.....	28
(二) 重要会计政策和会计估计说明.....	28
(三) 或有事项说明.....	32
(四) 重要资产转让及其出售的说明.....	32
(五) 会计报表中重要项目的明细资料(金额单位:人民币万元).....	32
(六) 关联方关系及其交易的披露(金额单位:人民币万元).....	35
(七) 会计制度的披露.....	36
七、财务情况说明书.....	36
(一) 利润实现和分配情况.....	36
(二) 主要财务指标.....	37
(三) 对公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项.....	37
八、特别事项揭示.....	37
(一) 前五名股东报告期内变动情况及原因.....	37

(二) 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因.....	37
(三) 变更注册资本、注册地或公司名称及公司分立合并事项.....	38
(四) 公司的重大诉讼事项.....	38
(五) 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况.....	38
(六) 对银监会及其派出机构所提监管意见的整改情况.....	38
(七) 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体及版面.....	40
(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.....	40

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。

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。

公司独立董事田土城、黄西华先生声明：保证本年度报告内容的真实性、准确性和完整性。

公司总裁马磊先生、董事会秘书兼副总裁（分管会计工作）石笑东先生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。

二、公司概况

（一）公司简介

1. 公司历史沿革

公司的前身，原百瑞信托投资有限责任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。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5,006.7万元。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，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（含1,500万美元），注册地河南省郑州市。2007年11月公司换发新的金融许可证后更名为百瑞信托有限责任公司。经中国银行业监督管理委员会河南监管局（以下简称“河南银监局”）批准，公司于2008年4月将注册资本增加至6.05亿元人民币（含1,500万美元）。

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：河南省郑州市金水区金水路24号润华商务花园D座

邮政编码：450012

公司网址：WWW.BRXT.NET

公司电子信箱：BRXT@BRXT.NET

3. 公司负责信息披露事务的高级管理人员：董事会秘书兼副总裁石笑东先生

联系电话：0371-63581566-7088

电子信箱：SXD945@BRXT.NET

公司负责信息披露事务的联系人：总裁办公室主任乔静女士

联系电话：0371-63581566-8100

电子信箱：QJ@BRXT.NET

传真：0371-63581538-1

4. 公司选定的信息披露报纸：《金融时报》

5. 公司年度报告备置地点：公司总裁办公室

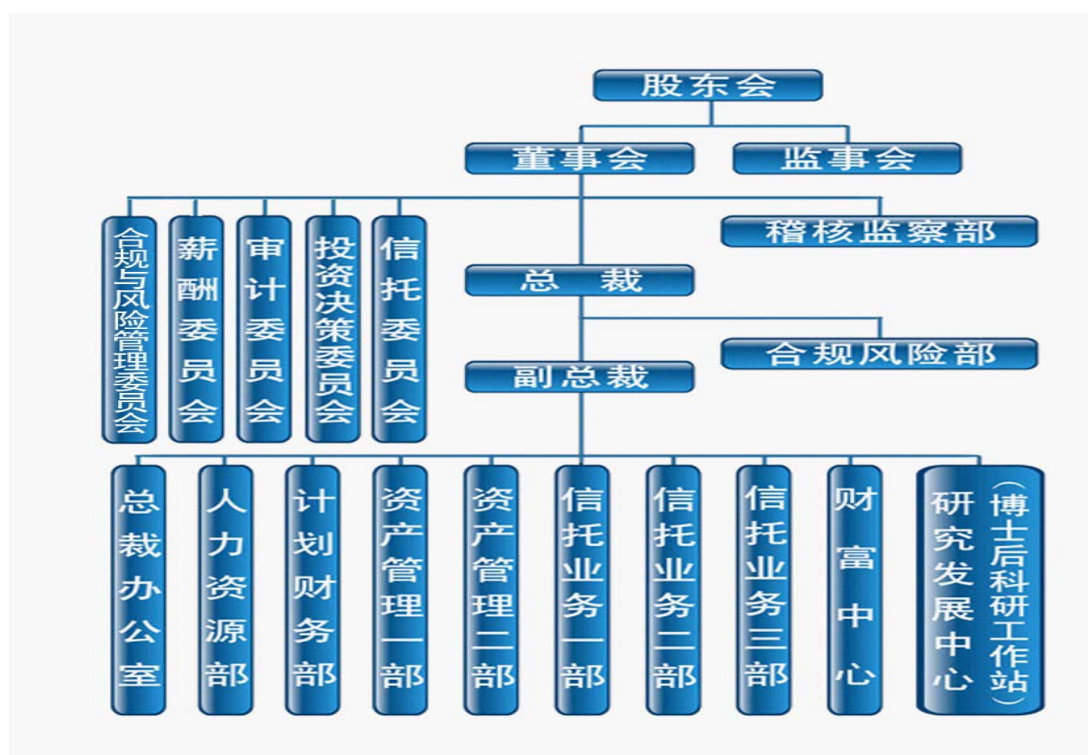
6. 公司聘请的会计师事务所：河南永华联合会计师事务所

住所：河南省郑州市农业路72号国际企业中心B座407室

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) 截至2008年12月31日, 公司共有10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2008年底主要财务情况
★ 郑州市财政局	22.05%	王春山	—	郑州市兴华南街39号	政府职能部门
深圳市易建科技有限公司	21.49%	刘忠宁	3.4亿元	深圳市福田区福中三路诺德金融中心主楼37D	主要经营业务: 从事计算机软硬件、网络工程、电子商务软件的设计、开发, 系统集成及相关的技术信息咨询, 销售自主开发的软件等; 国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品); 投资兴办实业(具体项目另行申报)。主要财务情况: 资产总额4.55亿元, 负债总额1.03亿元, 所有者权益3.52亿元。
红狮涂料国际有限公司	19.83%	韦建民	3.245亿元	北京市通州区台湖镇次渠工业区	主要经营业务: 生产涂料; 自产产品技术服务; 销售自产产品。主要财务情况: 资产总额3.07亿元, 负债总额0.09亿元, 所有者权益2.98亿元。

(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 深圳市易建科技有限公司主要股东情况:

股东名称	出资比例	法定代表人	身份证号	注册地址(住址)	主要经营业务及2008年底主要财务情况
冯燕	62%	—	440301196405183821	深圳市福田区中航苑	—
郭胤	38%	—	110105196510262511	北京市朝阳区广渠门外大街	—

③ 红狮涂料国际有限公司主要股东情况:

股东名称	出资比例	法定代表人	身份证号	注册地址(住址)	主要经营业务及2008年底主要财务情况
李明	70%	—	130105195602161215	河北省石家庄市新华区兴凯路223号	—
于国红	30%	—	110106196808255126	北京市崇文区新世界家园	—

2. 公司董事、董事会及其下设委员会

(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	46岁	20080328	3年	郑州市财政局	22.05%	2002年6月起任公司第一届董事会董

								董事长兼总经理；2003年7月起任公司第一届董事会董事长；2005年11月起任公司第二届董事会董事长；2008年3月起任公司第三届董事会董事长。
庞任平	董事	男	38岁	20080522	3年	郑州市财政局	22.05%	曾任广东省佛山市地税局科员，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3月至2009年3月，任郑州市财政局副局长。
张湛军	董事	男	50岁	20080522	3年	郑州市财政局	22.05%	曾在长春第一汽车厂、郑州市自来水公司、河南国际公司赴非洲项目组工作；1992年5月起在郑州市自来水总公司工作；2006年5月至今任郑州市自来水总公司党委书记、总经理。
刘忠宁	董事	男	54岁	20080522	3年	深圳市易建科技有限公司	21.49%	曾任福建省电子研究所工程师，中华电子有限公司总工程师、总经理助理，沿海绿色家园有限公司执行总裁、董事；2006年至今，任深圳市易建科技有限公司董事长。
邵宾	董事	男	39岁	20080522	3年	深圳市易建科技有限公司	21.49%	曾任北京天龙股份有限公司投资部经理，光大国际租赁有限公司业务部经理，信德电信国际合作有限责任公司融资租赁总监，大业国际租赁有限公司副总经理；2007年至今，任深圳市易建科技有限公司副总经理。
田土城	独立董事	男	52岁	20080522	3年	—	—	曾任郑州大学法学院法律系副主任、法学院副院长、法学院党总支副书记；2003年至今任法学院院长。
黄西华	独立董事	男	52岁	20080522	3年	—	—	曾任铁道部第二设计院一分院院长、高级工程师，中铁五局集团公司党委书记、总经理、董事长，中铁二局集团公司董事长、党委书记、高级职业经理，中国铁路工程总公司专职董事；2008年1月至2008年11月，任中信集团海南博鳌投资控股公司执行总裁；2008年11月至今，任北京棕榈泉控股公司董事兼海南棕榈泉公司董事长。

(2) 公司独立董事

- ① 独立董事田土城先生为郑州大学法学院院长；
- ② 独立董事黄西华先生为北京棕榈泉控股公司董事兼海南棕榈泉公司董事长。

(3) 公司董事会下设委员会简况如下：

名称	职责	组成人员姓名及职务
薪酬委员会	制订董事、监事和高级管理人员的薪酬方案，董事和高级管理人员因职务终止而获得的赔偿数额；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。	董事长马宝军、监事长史东凯、总裁马磊、副总裁石笑东、工会主席赵群

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。	监事长史东凯、稽核监察部负责人曹艳、研究发展中心负责人杨峰、计划财务部负责人刘芳、财富中心负责人王戎。
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有业务、信托业务和资产处置等事项。	总裁马磊、副总裁石笑东、副总裁刘屹、资产管理一部负责人禹平、计划财务部负责人刘芳。
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，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；责成经营层就某项信托业务或工作进行专项汇报；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。	独立董事田土城、副总裁刘屹、稽核监察部负责人曹艳、合规风险部负责人陈立军、财富中心负责人王戎。
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规合法性，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。	董事长马宝军、监事长史东凯、稽核监察部负责人曹艳、合规风险部负责人陈立军、研究发展中心负责人杨峰。

3. 公司监事、监事会及其下设委员会

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
史东凯	监事长	男	40岁	20080328	3年	河南瀚海投资有限公司	8.92%	曾在郑州市北下街街道办事处、郑州康福达出租车公司、郑州思念食品有限公司任职；现任河南瀚海投资有限公司副总经理。
史平周	股东监事	男	42岁	20080328	3年	郑州市财政局	22.05%	曾在郑州玻璃厂、郑州市经济体制改革委员会、郑州市经济贸易委员会任职；2004年9月至今，先后担任郑州市国资委办公室主任、行业监事会主席。
张永生	股东监事	女	42岁	20080606	3年	红狮涂料国际有限公司	19.83%	曾在HAMILTON/BRIGHTON TECHNOLOGY CO., LTD、中山证券有限公司、珠海丹田集团有限公司、珠海荣业集团有限公司、澳门新意胜置业有限公司、北京兴港房地产有限公司任职；2007年1月至今任红狮涂料国际有限公司执行董事。
李次会	股东监事	男	42岁	20080606	3年	北京德得创业科技有限公司	7.82%	曾在清华大学联合化工研究所、深圳海滨制药有限公司、深圳山友和生物科技有限公司、深圳桔生药业公司、北京清源伟业生物组织工程科技有限公司任职；2004年10月至今任北京德得创业科技有限公司总经理。
赵春英	股东监事	女	42岁	20080328	3年	郑州市自来水总公司	6.76%	曾在白庙水厂、机电设备修理厂任职；2004年4月至今先后担任郑州市自来水总公司财务处处长、副总经理。
竞新宇	股东监事	男	42岁	20080328	3年	郑州市金水区财政局	5.41%	曾在郑州市金水区统计局、计经委、统计局、政府办公室，郑州市花园路街道办事处、街道党工委，郑州市北林路街

								道党工委任职；2007年2月至今担任郑州市金水区财政局局长。
赵克明	股东监事	男	53岁	20080328	3年	巩义市财政局	4.06%	曾在巩县财政局任职；1987年8月起担任巩义市财政局副局长，兼巩义市财务开发公司经理。
王建永	股东监事	男	43岁	20080328	3年	登封市财政局	2.31%	1988年至今在登封市财政局任职，先后担任科长、纪检组长、副局长、局长。
李五群	股东监事	男	50岁	20080328	3年	中牟县财政局	1.35%	曾任中牟县民政局党组书记、局长；2006年1月至2008年12月任中牟县财政局局长。
曹艳	职工代表监事	女	37岁	20080328	3年	—	—	曾在郑州信托投资公司任职；2002年9月至今先后担任百瑞信托有限责任公司稽核监察部副总经理、总经理。

注：公司监事会没有下设委员会。职工代表监事曹艳女士在公司稽核监察部任职，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

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	46岁	20020617	16年	硕士研究生	货币银行学	2002年6月起任公司第一届董事会董事长兼总经理；2003年7月起任公司第一届董事会董事长；2005年11月起任公司第二届董事会董事长；2008年起任第三届董事会董事长。
马磊	总裁	男	41岁	20060308	20年	硕士研究生	工商管理	曾任公司副总裁；2005年11月起任公司执行总裁；2006年3月起任公司总裁。
石笑东	副总裁	男	37岁	20051125	16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11月起任公司副总裁兼董事会秘书。
刘屹	副总裁	男	38岁	20051125	16年	硕士研究生	工商管理	曾任中国建设银行河南省分行中间业务部副总经理；2005年11月起任公司副总裁。

注：未在公司就职的董事资料请参阅2.（1）中的董事会成员简况表。

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	14	22%	17	24%
	30-39	36	55%	38	54%
	40以上	15	23%	16	22%
学历分布	博士	3	5%	1	2%
	硕士	18	28%	18	25%
	本科	40	61%	41	58%
	专科	2	3%	8	11%

	其他	2	3%	3	4%
岗位分布	董事、监事及其他高管人员	5	8%	5	7%
	自有业务人员	11	17%	14	20%
	信托业务人员	23	35%	23	32%
	其他人员	26	40%	29	41%

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. 报告期内召开股东会情况

报告期内公司共召开股东会五次，议题及决议如下：

(1) 2008年度第一次股东会

会议议题：审议《公司关于调整增资扩股方案的报告》。

会议决议：审议通过《公司关于调整增资扩股方案的报告》。

(2) 2008年度第二次股东会

会议议题：审议公司股东股权转让事宜。

会议决议：审议通过公司股东股权转让事宜。

(3) 2008年度第三次股东会

会议议题：审议《公司第二届董事会工作报告》、《公司第二届监事会工作报告》、公司第二届董事会全体董事及第二届监事会全体监事的辞职申请、《公司2007年度财务决算报告及利润分配方案》和公司股东股权转让事宜。

会议决议：审议通过《公司第二届董事会工作报告》、《公司第二届监事会工作报告》、公司第二届董事会全体董事及第二届监事会全体监事的辞职申请、《公司2007年度财务决算报告及利润分配方案》和公司股东股权转让事宜。

(4) 2008年度第四次股东会

会议议题：审议调整后的《公司章程》、《公司董事、监事产生办法》和《关于确定公司董事、监事津贴发放标准的议案》；选举成立公司第三届董事会和第三届监事会。

会议决议：审议通过调整后的《公司章程》、《公司董事、监事产生办法》和《关于确定公司董事、监事津贴发放标准的议案》；选举成立公司第三届董事会和第三届监事会。

(5) 2008年度第五次股东会

会议议题：审议公司上市方案、调整后的《公司董事、监事产生办法》和监事会成员调整方案。

会议决议：审议通过公司上市方案、调整后的《公司董事、监事产生办法》和监事会成员调整方案。

2. 2009年1月1日至本年度报告披露之日召开股东会情况

2009年1月1日至本年度报告披露之日，共召开股东会两次，议题及决议如下：

(1) 2009年度第一次股东会

会议议题：审议《公司独立董事2008年度履职报告》、《公司关于2008年度监管意见执行情况的报告》和董事会、监事会成员调整方案。

会议决议：审议通过《公司独立董事2008年度履职报告》、《公司关于2008年度监管意见执行情况的报告》和董事会、监事会成员调整方案。

(2) 2009年度第二次股东会

会议议题：审议《公司第三届董事会2008年度工作报告》、《公司第三届监事会2008年度工作报告》、《公司2008年度财务决算报告及利润分配方案》、《公司2009年度经营目标及财务预算方案》、《关于开展第二阶段增资扩股工作的议案》和《公司董事会议事规则》调整方案。

会议决议：审议通过《公司第三届董事会2008年度工作报告》、《公司第三届监事会2008年度工作报告》、《公司2008年度财务决算报告及利润分配方案》、《公司2009年度经营目标及财务预算方案》、《关于开展第二阶段增资扩股工作的议案》和《公司董事会议事规则》调整方案。

3. 报告期内董事会及其下设委员会履行职责情况

(1) 报告期内公司共召开董事会五次，内容如下：

① 第二届董事会第十五次会议

审议通过《公司2007年度工作报告》、董事会下设委员会2007年度工作报告、《公司2007年度财务决算报告及利润分配方案》和《公司第二届董事会工作报告》。

② 第三届董事会第一次会议

审议通过第三届董事会董事长和董事会秘书、公司总裁、副总裁等提名人选。

③ 第三届董事会第二次会议

审议通过《公司2007年度报告》。

④ 第三届董事会第三次会议

审议通过《百瑞信托·郑州慈善（四川灾区及贫困地区教育援助）公益信托计划》。

⑤ 第三届董事会第四次会议

审议通过《公司关于推行公务用车改革的请示》和《公司关于核销中原制药厂不良贷款的请示》，审议通过调整后的《公司内部控制大纲》等九个基本管理制度，审议通过《公司2008-2012年企业文化建设工作指导意见》、《公司合规管理政策》和《公司风险管理政策》、《公司关于2007年度监管评级存在问题的整改计划》，同意向监管部门报送《公司董事会、监事会关于〈河南银监局关于百瑞信托有限责任公司2007年度监管评级发现问题整改意见的通知〉的反馈意见》，同意在公司董事会下增设合规及风险管理委员会，责成公司经营层根据监管要求对公司原有授权体

系进行调整。

(2) 报告期内，公司董事会和下设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。

4. 2009年1月1日至本年度报告披露之日，董事会及其下设委员会履行职责情况

(1) 2009年1月1日至本年度报告披露之日，共召开董事会四次，内容如下：

① 第三届董事会第五次会议

审议通过《公司2008年度工作报告》、董事会下设委员会2008年度工作报告、《公司2008年度财务决算报告及利润分配方案》、《公司2009年度经营目标及财务预算方案》、《公司2009年度企业文化建设方案》、《公司第三届董事会2008年度工作报告》和《公司董事会议事规则》调整方案。

② 第三届董事会第六次会议

审议通过公司一笔信托业务的开展。

③ 第三届董事会第七次会议

审议通过公司董事会下设委员会成员和拟任副总裁的提名，审议通过两笔信托业务和一笔自有业务的开展。

④ 第三届董事会第八次会议

审议通过《公司2008年度报告》和《公司发展战略与规划》。

(2) 2009年1月1日至本年度报告披露之日，公司董事会和下设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。

5. 报告期内监事会及其下设委员会履行职责情况

(1) 报告期内公司共召开监事会三次，议题及决议如下：

① 第三届监事会第一次会议

会议议题：选举公司第三届监事会监事长。

会议决议：选举史东凯先生担任公司第三届监事会监事长。

② 第三届监事会第二次会议

会议议题：审议《公司2007年度审计报告》和《公司2007年度报告》。

会议决议：审议通过《公司2007年度审计报告》和《公司2007年度报告》。

③ 第三届监事会第三次会议

会议议题：审议《公司关于2007年度监管评级存在问题的整改计划》、《公司董事会、监事会关于〈河南银监局关于百瑞信托有限责任公司2007年度监管评级发现问题整改意见的通知〉的反馈意见》和《公司2008年1-9月稽核监察报告》。

会议决议：审议通过《公司关于2007年度监管评级存在问题的整改计划》、《公司董事会、监事会关于〈河南银监局关于百瑞信托有限责任公司2007年度监管评级发现问题整改意见的通知〉的反馈意见》和《公司2008年1-9月稽核监察报告》。

(2) 公司监事会无下设委员会。

6. 2009年1月1日至本年度报告披露之日，监事会及其下设委员会履行职责情况

(1) 2009年1月1日至本年度报告披露之日，共召开监事会三次，议题及决议如下：

① 第三届监事会第四次会议

会议议题：选举公司第三届监事会监事长，审议《公司2008年度工作报告》、《公司2008年度财务决算报告及利润分配方案》、《公司2009年度经营目标及财务预算方案》和《公司第三届监事会2008年度工作报告》。

会议决议：选举苏宏金先生为公司第三届监事会监事长，审议通过《公司2008年度工作报告》、《公司2008年度财务决算报告及利润分配方案》、《公司2009年度经营目标及财务预算方案》和《公司第三届监事会2008年度工作报告》。

② 第三届监事会第五次会议

会议议题：审议《公司2008年度审计报告》。

会议决议：审议通过《公司2008年度审计报告》。

③ 第三届监事会第六次会议

会议议题：审议《公司2008年度报告》。

会议决议：审议通过《公司2008年度报告》。

(2) 公司监事会无下设委员会。

7. 监事会对公司2008年度及2009年1月1日至本年度报告披露之日有关事项的独立意见

报告期及2009年1月1日至本年度报告披露之日内，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：

(1) 公司依法运作情况。2008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，其决策程序符合《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。公司建立了较为完善的内部控制制度。公司董事、高级管理人员在履行职责和行使职权时，能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，认真执行公司股东会决议，履行诚信和勤勉尽责的义务，使公司运作规范、决策民主、管理科学、目标明确，没有出现违反法律法规、《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。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。河南永华联合会计师事务所对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（豫永华审字（2009）第15号）。该审计报告真实、客观地反映了公司2008年度的财务状况和经营成果。

8. 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较强的驾驭能力。

（1）经营管理能力

公司高级管理人员全部为本科及以上学历，从事金融工作平均年限17年，具备了较高的金融实践工作经验和业务管理能力，是公司经营管理和业务发展稳步提升的有力保障。

2008年，公司战略执行能力得到明显提升。在对外部环境和内部管理详尽分析的基础上，对核心业务战略规划进行分解，初步确定了未来5年支撑公司战略与目标的重点业务发展方向和布局。

公司高级管理人员在管理上采取授权与监督相结合的方式，与中层管理人员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下稳步开展。

（2）研发创新能力

公司高级管理人员在日常工作中积极倡导产品研发和业务创新，将业务创新作为考察部门业绩的重要指标。2008年度，目前信托行业唯一的一家博士后科研工作站在公司成功设立，从而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。围绕整体战略发展规划，公司建立了以研究发展中心为平台，渗透各个经营环节的研发与管理工作体系。通过前端的项目开发与研究，逐步形成在工作中研发、以研发推动工作的金融创新与产品开发特点，产品创新和研发能力大大提升。

（3）稳健经营和风险管理

公司高级管理人员一贯坚持稳健经营、强化风险管理的理念，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。董事会下设的各委员会能够及时识别和度量公司业务运行中的潜在风险，建立了防范、控制和处置风险机制，促进了各项决策工作的专业化，使公司风险防范意识和风险处置能力不断提高。

在项目决策方面，高级管理人员亲自参加项目研讨会，着力营造科学民主评估项目的良好氛围。凭借多年的金融从业经验和对市场的敏锐判断，及时预警项目风险，确保公司在持续发展的前提下安全、稳健经营。

（4）团队协作

公司高级管理人员非常重视团队协作。在企业管理和制度执行过程中，高级管理人员紧紧围

绕公司战略及阶段性发展目标，分工明确、职责清晰、勤勉尽职、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和才智，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。

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

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，通过加强管理，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

2007年实施的《信托公司管理办法》和《信托公司集合资金信托计划管理办法》（以下简称“新两规”）使信托公司迎来了新的发展机遇。在规范运作的前提下，信托公司可以开展资产证券化、房地产投资信托、私人股权投资信托等各类创新业务。2008年，通过收集大量的行业信息和基础数据，对今后五年内所处的内外部环境进行分析，对竞争优劣势进行研究，对核心业务战略规划进行分解，公司适时的调整了战略规划，初步确定了未来5年支撑公司战略与目标的重点业务发展方向和布局。其中信托业务主要围绕着百瑞富诚、百瑞宝盈、百瑞恒益和创新类四大业务类型进行，自有业务主要围绕金融股权和金融产品投资等领域进行。

(二) 所经营业务的主要内容（金额单位：人民币万元）

固有资产运用与分布表

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	2,879.00	3.43%	基础产业	5,077.00	6.05%
贷款	27,025.00	32.18%	房地产业	2,000.00	2.38%
证券资产	13,116.00	15.62%	证券	13,116.00	15.62%
长期投资	17,272.00	20.57%	实业	4,056.00	4.83%
其他	23,690.00	28.21%	其他	59,733.00	71.13%
资产总计	83,982.00	100.00%	资产总计	83,982.00	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	39,911	4.84%	基础产业	297,937	36.14%
贷款	670,629	81.34%	房地产业	44,537	5.40%
短期投资	1,109	0.14%	证券	1,109	0.14%
长期投资	62,017	7.52%	实业	248,930	30.19%
其他	50,814	6.16%	其他	231,967	28.13%
资产总计	824,480	100.00%	资产总计	824,480	100.00%

(三) 市场分析

1. 宏观经济金融形势

2008年,面对历史罕见的特大自然灾害和国际金融危机的不利影响,我国发展的重要战略机遇仍然存在,经济发展趋势并没有因各种不利影响而发生根本性的逆转。整体来看,国民经济总体仍呈现增长较快、价格回稳、结构优化、民生改善的发展态势。2008年我国金融行业虽然受到一定程度的影响,但是整体发展情况良好,持续稳健发展势头得到成功保持,尤其是2008年下半年以来包括“4万亿经济刺激计划”在内的一系列国家宏观调控政策的密集出台,更是为各类金融机构提供了巨大的发展机遇。

2. 影响公司业务发展的主要因素

(1) 促进公司业务开展的有利因素

① 国家拉动内需政策为基础设施信托业务创造了有利条件

为促进经济持续健康发展和扩大内需,国家出台了“4万亿经济刺激计划”,主要投向基础设施建设领域,为基础设施类信托业务创造了有利条件;经过近几年的发展,公司已在基础设施业务领域积累了丰富的客户资源、业务经验和专业的人员队伍,具有比较优势。

② 监管部门的政策引导

2008年下半年以来,监管部门不断出台相关政策,如鼓励信托公司拓宽信托业务种类,通过开展公益信托的方式参与灾后重建;准许信托公司在银行间债券市场开立信托专用债券账户;发布了《信托公司私人股权投资信托业务操作指引》、《银行与信托公司业务合作指引》,指导信托公司具体业务开展等,这些政策的出台为信托公司拓展业务范围和空间产生了深远而积极的影响。

③ 资本市场动荡,稳定收益类信托产品受到投资者青睐

由于经济开始进入下行周期,股市大幅下跌,资本市场波动风险加大,投资者避险需求增加,一些基础设施类信托产品因其预期收益率较高且相对稳定,受到了投资者的追捧。

(2) 影响公司业务发展的不利因素

首先,席卷全球的金融危机对各国实体经济都造成了重大影响。2008年下半年,我国金融行业开始受到明显波及,资本市场出现大幅波动,这对公司业务开展造成了一定的不利影响;其次,

“4万亿经济刺激计划”出台后，公司与其他金融机构之间的竞争变得更加激烈，开展各类信托业务的难度加大；另外，河南省地处内陆，经济基础相对薄弱，受区域经济的影响，信托业务的开发缺乏更为广阔的市场基础，一定程度上制约了公司在竞争中优势地位的获取。

（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》及相关法律法规的要求，建立了包括股东会、董事会、监事会、高级管理层和独立董事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和监督作用。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，包括和经营班子签订责任目标、制作公司宣传手册、制定《公司企业文化建设指导意见》、制定公司合规文化建设纲要，开展以企业文化为主题的各类活动等。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。公司高级管理层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，加强员工的道德规范和自身素质建设，使风险意识深深植根于每一位员工心中。

2. 内部控制措施

（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，各个岗位有正式、成文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，切实加强中、后台对前台的监督。

（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总裁办公会议事规则、公司经营决策工作规则、内部控制大纲、合规及风险管理制度、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、自有业务管理制度、稽核监察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管理和业务管理所必备的办法、规定、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、独立董事、高级管理层等相应的议事规则切实可行，董事会下设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。公司董事会、董事会下设委员会和高级管理层三级决策程序得以确立，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风险的自我评估和分析，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；二是公司稽核监察部与合规风险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；三是由公司董事会下设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，公司以合规风险管理为中心的内部控制体系正逐步完善，同时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，及时报告、反馈、解决运营过程中的各种事项，有效履行各自的职责。

公司与外部的信息交流方面。一是根据监管部门要求，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，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，并通过向公司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. 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，主要对公司董事会及公司的经营和内部管理行使监督职能；二是公司董事会下设的信托委员会、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，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；责成经营层就某项信托业务或工作进行专

项汇报；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。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；审议合规风险部门提交的关于对公司信托业务进行的风险评估报告，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；审议公司信托业务重大风险处置方案，并督促其加以实施。合规及风险管理委员会主要负责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、控制公司在机构设置、决策程序、内部管理等方面的合规合法性，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。负责公司合规政策、战略及程序的制定和实施，监控和评价风险管理的全面性、有效性以及经营层在合规及风险管理方面的履职情况。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。三是对公司董事会负责的稽核监察部和对经营班子负责的合规风险部，稽核监察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；合规风险部主要根据经营班子的要求，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。

（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，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、法律风险和声誉风险等其他风险。

（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：

- ① 全面性原则。合规及风险管理必须全面覆盖公司的所有部门和岗位，渗透到各项业务过程和每一个操作环节；合规及风险管理必须包括公司面临的所有风险类型。
- ② 独立性原则。合规风险部门独立履行合规及风险管理职能，合规及风险管理决策和业务决策要适度分离。

③ 相互制衡原则。每项业务都需要进行交叉控制或监督，以防止错误或舞弊的发生。

④ 一致性原则。合规及风险管理必须把公司的业务发展战略与合规及风险管理策略有机结合，与公司长期发展目标保持一致。

⑤ 审慎性原则。合规及风险管理必须以防范风险、审慎经营为出发点，保障公司财产的安全与完整，保证业务稳健进行。

⑥ 时效性原则。在业务发生时能准确及时地识别、测度、控制和管理风险；必须根据宏观经济、市场环境及公司经营管理的变化进行适时调整。

⑦ 定性与定量相结合原则。合规及风险管理必须逐步建立完备的风险控制指标体系，坚持定性与定量相结合的评估标准，使合规及风险管理更具客观性和可操作性。

⑧ 信托财产单独管理政策。信托业务系统和自有业务系统的部门与人员分离；信托业务和自有业务由不同的高级管理人员分别管理；信托财务和自有财务的人员、账表分离，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。

⑨ 风险信息充分披露政策。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。

（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、高级管理层和合规风险部门为主体的矩阵式风险管理组织体系。

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风险水平，督促高级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。董事会下设合规及风险管理委员会，负责拟定公司自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。任命合规风险部门负责人，并确保其独立性；定期向董事会、监事会报告风险管理情况。

公司设立合规风险部门，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。合规风险部门通过加强与公司各业务部门、高级管理层及董事会的横向信息沟通和纵向风险报告，形成矩阵式的风险管理组织体系。

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、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%。

2008年公司不良资产期初数2,454万元,期末数420万元,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。

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、证券交易价格波动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。2008年中国人民银行4次下调存贷款基准利率,由于公司贷款类信托项目信托文件中约定贷款利率不低于初始贷款利率的事前安排,在降息通道中确保了公司项目收益满足信托当事人的收益诉求。2008年贷款利率的变化对公司经营收益和信托当事人利益未产生明显影响。

公司2008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。

其他价格风险主要是指通货膨胀风险。2008年该类风险对公司未产生明显影响。

(3) 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全部经营范围和各个操作环节,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) 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、定期风险评估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、合规风险部的风险管理责任,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。

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;同时制订了《公司业务定价指引》,以实现业务风险和收益的匹配。

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。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包括：严格筛选保证人，调查与审批相分离等。在实施过程中，双人现场见证法律文件签署，严格落实贷款担保措施，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保证责任，明确约定承担保证责任的终止时间。担保生效后，项目经理负责组织双人定期进行项目检查，对被担保人、反担保人，以及对抵（质）押物进行实地检查，定期出具管理报告。

⑤ 2008年，宏观经济形势发生变化，在房地产业务风险日益加大的情况下，公司根据业务需要建立了房地产业务信用风险计量模型，并取得较好效果。

⑥ 2008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，建立和完善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 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；
- ⑦ 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。

（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。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强化风险保障措施；
- ⑥ 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。

（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，强化公司合规风险部的法律风险监督职能；在合规风险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。

五、2008 年度及上年度比较式会计报表

（一）固有资产

1. 会计师事务所审计意见全文

审计报告

豫永华审字[2009] 015号

百瑞信托有限责任公司董事会：

我们审计了后附的百瑞信托有限责任公司（以下简称贵公司）的财务报表，包括2008年12月31日的资产负债表，2008年度的利润表、股东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

按照企业会计准则及其应用指南的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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，贵公司财务报表已经按照新的企业会计准则及其应用指南规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司2008年12月31日的财务状况以及2008年度的经营成果和现金流量。



中国·郑州

中国注册会计师: 
10000540007

中国注册会计师: 
党思海
410300050027

2009年3月4日

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

2008年12月31日

单位：人民币万元

资产	年初数	年末数
现金及银行存款	8,677	2,872
其他货币资金	57	7
拆出资金	-	-
交易性金融资产	455	10,093
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	6,701
应收票据	-	-
应收账款	-	-
预付账款	-	-
应收股利	-	-
应收利息	-	419
其他应收款	1,375	12,996
贷款	20,175	27,025
抵债资产	-	-
融资租赁资产	-	-
持有至到期投资	-	-
可供出售金融资产	43,372	12,378
长期股权投资	2,145	7,915
投资性房地产	-	-
长期应收款	-	-
未实现融资收益	-	-
固定资产	2,896	2,591
在建工程	-	-
固定资产清理	-	-
无形资产	627	621
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	660	364
其他资产	-	-
资产总计	80,439	83,982

资产负债表（续）

编制单位：百瑞信托有限责任公司

2008年12月31日

单位：人民币万元

负债和所有者权益(或股东权益)	年初数	年末数
负债：		
短期借款	-	-
拆入资金	-	-

向中央银行借款	-	-
同业及其他金融机构存放款项	-	-
交易性金融负债	-	-
代理兑付证券款	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收账款	-	-
应付职工薪酬	536	620
应交税费	1,472	1,029
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	12,160	11,377
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	1	1
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	4,366	-3,648
负债合计	18,535	9,379
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（股本）	35,000	60,500
资本公积	14,081	-3,412
减：库存股	-	-
盈余公积	1,485	2,228
信托赔偿准备金	711	1,083
一般风险准备	645	843
未分配利润	9,982	13,361
外币报表折算差额	-	-
所有者权益（或股东权益）合计	61,904	74,603
负债和所有者权益（或股东权益）总计	80,439	83,982

主管会计工作负责人：石笑东

会计机构负责人：刘芳

制表：苏雪

复核：乔淑敏

3. 利润和利润分配表

(1) 利润表

利润表

编制单位：百瑞信托有限责任公司

2008年12月31日

单位：人民币万元

项目	上年数	本年数
一、营业收入	14,401	14,587
1. 利息收入净收入（净支出以“-”号填列）	2,803	3,573
贷款利息收入	2,633	3,398
金融企业往来收入	194	175

利息支出	-	-
金融企业往来支出	24	-
2. 手续费及佣金收入（净支出以“-”号填列）	4,375	7,530
手续费及佣金收入	4,375	7,530
手续费及佣金支出	-	-
3. 租赁收入	-	55
4. 其他业务收入	3,426	1,986
5. 汇兑损益（损失以“-”数填列）	-124	-
6. 公允价值变动收益（损失以“-”数填列）	30	-444
7. 投资收益（损失以“-”数填列）	3,891	1,887
二、营业支出	2,117	4,569
营业税金及附加	786	766
营业费用	3,367	3,740
资产减值损失	51	63
其他业务支出	-2,087	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	12,284	10,018
加：营业外收入	113	50
减：营业外支出	103	131
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,294	9,937
减：所得税费用	2,021	2,509
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,273	7,428

主管会计工作负责人：石笑东 会计机构负责人：刘芳 制表：苏雪 复核：乔淑敏

（2）利润分配表

利润分配表

编制单位：百瑞信托有限责任公司

2008年12月31日

单位：人民币万元

项目	本年数	上年数
一、净利润	7,428	10,273
加：年初未分配利润	9,982	2,440
盈余公积弥补	-	-
其他因素调整	63	-5
会计政策	-	731
二、可供分配的利润	17,473	13,439
减：提取一般风险准备	197	158
提取法定盈余公积	743	1,027
提取法定公益金	-	-
提取信托赔偿金	372	512
本年分配现金股利数	2,800	1,750
其他减少	-	10

三、可供股东分配的利润	13,361	9,982
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	13,361	9,982

主管会计工作负责人：石笑东

会计机构负责人：刘芳

制表：苏雪

复核：乔淑敏

(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：百瑞信托有限责任公司

2008年12月31日

单位：人民币万元

信托资产	年初数	期末数	信托负债和信托权益	年初数	期末数
一、信托资产	-	-	一、信托负债	-	-
货币资金	45,046	39,911	应付受托人报酬	1,598	154
拆出资金	-	-	应付托管费	-	-
应收款项	23,673	38,661	应付受益人收益	45	3,786
买入返售资产	-	-	其他应付款项	7,910	10,974
短期投资	10,335	1,109	应交税金	-	17
长期债权投资	-	-	卖出回购资产款	-	-
长期股权投资	9,092	62,017	其他负债	-	-
客户贷款	368,469	670,629	信托负债合计	9,553	14,931
应收融资租赁款	16,985	11,712	二、信托权益	-	-
固定资产	-	-	实收信托	446,543	798,959
无形资产	-	-	资本公积	-	-
长期待摊费用	957	441	未分配利润	18,460	10,590
其他资产	-	-	信托权益合计	465,003	809,549
信托资产总计	474,556	824,480	信托负债及信托权益总	474,556	824,480

主管会计工作负责人：石笑东

会计机构负责人：刘芳

制表：刘文芳

复核：董鉴锋

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：百瑞信托有限责任公司

2008年12月31日

单位：人民币万元

项 目	上年累计数	本年累计数
一、营业收入	33,109	36,239
利息收入	25,175	38,847
投资收益	5,530	-5,455

租赁收入	856	428
其他收入	1,548	2,419
二、营业费用	6,836	7,812
三、营业税金及附加	19	81
四、扣除资产损失前的信托利润	26,254	28,345
减：资产减值损失	-	-
五、扣除资产损失后的信托利润	26,254	28,345
加：期初未分配信托利润	11,060	18,460
加：实收信托弥补亏损	-	-
加：信托赔偿金弥补亏损	-	-
减：年初调整事项	387	-
六、可供分配的信托利润	36,927	46,805
减：本期已分配信托利润	18,467	36,215
七、期末未分配信托利润	18,460	10,590

主管会计工作负责人：石笑东

会计机构负责人：刘芳

制表：刘文芳

复核：董鉴锋

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. 计提资产减值准备的原则、范围和方法

（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。

（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30%，可疑类60%，损失类100%。

2. 金融资产和金融负债的核算方法

(1) 金融资产和金融负债的分类

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。

(2) 金融资产和金融负债的确认和计量方法

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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。

② 持有至到期投资

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。

③ 贷款和应收款项

公司在经营管理过程中形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括贷款、应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等。其中，贷款按发放贷款本金及相关交易之和作为初始确认金额；应收款项以向交易对手应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

贷款持有期间所确认的利息收入，根据实际利率计算。对于实际利率与合同利率差别较小的，按合同利率确认利息收入。

收回或处置贷款和应收款项时，将取得的价款与该贷款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

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。

3. 长期投资核算方法

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企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

4. 固定资产计价和折旧方法

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

(2) 固定资产分类为：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：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；

(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5%）确定其折旧率。

确定分类折旧率如下：

类别	年限	年折旧率（%）
房屋建筑物	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	3-5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

5. 无形资产计价和摊销方法

外购无形资产按购买价款、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计价。对于使用寿命有限的无形资产，在能够为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。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。

6. 合并会计报表的编制方法

公司没有需合并会计报表的适用情形。

7. 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。主要包括利息收入、金融企业往来收入、手续费收入、其他营业收入等。其中：

(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天后仍未收回的，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。

(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。

(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。

(4) 手续费收入。是公司进行信托业务取得的信托报酬收入。根据信托文件的规定，在收到信托财产支付的信托报酬时确认收入。

(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。

8. 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。

9. 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 2008 年度内提供对外担保 5 笔，具体如下：

主债务履行期限	被担保人	主债务金额	担保人
2007.12.25-2009.10.24	河南汉唐实业有限公司	2,000万元	郑州市商业银行农业东路支行
2008.2.29-2009.2.28	河南天道汽车贸易服务有限公司	1,000万元	招商银行郑州紫荆山路支行
2008.5.7-2009.4.6	郑州中方园建设发展股份有限公司	4,000万元	郑州市商业银行营业部
2008.6.12-2009.4.2	焦作电力集团股份有限公司	1,000万元	中国建设银行焦作分行
2008.12.22-2009.12.21	焦作电力集团股份有限公司	1,000万元	中国建设银行焦作分行
	合计	9,000万元	

(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：人民币万元)

1. 固有资产经营情况

(1) 资产风险分类结果

资产类别	年初数	年末数
正常类	78,439	81,530
关注类	2,189	3,143
次级类	-	0
可疑类	512	6
损失类	1,942	414
资产总计	83,082	85,093
不良资产合计	2,454	420
不良资产率	3.05%	0.5%

(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
一般准备	645	198	-		843
专项准备	2,643	63	-	1,595	1,111

(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	14,617	-	-	2,189
期末数	3,250	9,809	57	7,959

注：①长期股权投资期初、期末数据均为账面余额，未扣减长期投资减值准备。②2007年11月，公司以自有资金投资认购了平安信托投资有限责任公司发行的锦泰一号集合资金信托计划中B类受益权之优先收益权。2008年11月，在未征得全体委托人同意的情况下，平安信托集中抛售了该信托计划项下的股票，致使公司的投资面临全部亏损的风险。2008年12月31日，公司根据该信托计划的管理情况，对该项投资按当日公允价值进行了计量。目前，公司仍就有关事项与平安信托进行协商。

(4) 前五名的自有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
郑州市商业银行股份有限公司	5.77%	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。	分红 38.175 万元

(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. 河南祥龙四五酒业营销有限公司	18.40%	按时归还贷款利息，本金尚未到期。
2. 郑州中方圆建筑安装工程有限公司	18.09%	按时归还贷款利息，本金尚未到期。
3. 北京佳成远景投资有限公司	17.46%	第4季度利息未付，本金尚未到期。
4. 新鑫联合矿业（河南）有限公司	10.91%	第4季度利息未付，本金尚未到期。
5. 河南淇乐多冰品乳业有限公司	10.91%	按时归还贷款利息，本金尚未到期。

(6) 代理业务（委托业务）的期初数、期末数

报告期内无上述事项。

(7) 公司当年的收入结构

收入结构	金额
信托业务收入	8,947
股权投资收入	38
利息收入	3,398
证券投资收入	1,405

租赁业务收入	55
其他收入	795
收入合计	14,638

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	474,556	824,480

(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(含部分年限清算)	合计金额	加权平均实际收益率
集合类	19	136,655	4.80%
单一类	33	414,385	4.26%
财产管理类	14	62,551	6.26%
合计	66	613,591	4.59%

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
集合类	15	106,484
单一类	36	734,082
财产管理类	17	125,440
合计	68	966,006

(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》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 法律法规及信托合同规定的其他义务。

(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372万元，累计计提1,083万元。

(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	0	-	0	0
信托财产与关联方	0	市场价	8,000	-	4,000	4,000
信托财产与固有财产	0	市场价	-	-	-	-
信托财产与信托财产	0	市场价	-	-	-	-

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
股东	郑州市自来水总公司	张湛军	郑州市中原西路67号	人民币 75,000万元	对城乡用水供给,水质监测。

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

报告期内无上述事项。

(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
百瑞宝盈二号集合资金信托计划 (郑州市自来水一户一表改造项目)	郑州市自来水总公司	8,000	-	4,000	4,000
合计	-	8,000	-	4,000	4,000

② 信托财产与关联方投资明细

报告期内无上述事项。

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

报告期内无上述事项。

(4) 信托财产与信托财产之间的交易汇总

报告期内无上述事项。

4. 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

公司自有业务执行财政部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),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

2008年公司实现净利润7,428万元。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197万元;根据《公司章程》规定,以净利润的10%提取了法定盈余公积金743万元,以净利润的5%提取了信托赔偿准备金372万元;当年向股东分配2007年度利润2,800万元;期末未分配利润累计为13,361万元。

(二) 主要财务指标

指标名称	指标值
资本利润率	9.85%
信托报酬率	1.33%
人均净利润	109.23万元

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

报告期内无上述事项。

八、特别事项揭示

(一) 前五名股东报告期内变动情况及原因

2008年3月6日,河南银监局下发了《关于核准百瑞信托有限责任公司变更注册资本和调整股权结构的批复》(豫银监复〔2008〕43号),同意公司因增资扩股引入新股东深圳市易建科技有限公司和红狮涂料国际有限公司。

2008年4月23日,河南银监局下发了《关于核准百瑞信托有限责任公司股权变更的批复》(豫银监复〔2008〕82号),同意北京得德创业科技有限公司受让公司原股东平顶山市新城区财政局持有的全部股权和登封市财政局持有的部分股权。

2008年4月30日,河南银监局下发了《关于核准百瑞信托有限责任公司股权变更的批复》(豫银监复〔2008〕88号),同意河南瀚海投资有限公司受让公司原股东河南省八方和盛电器有限公司持有的全部股权。

目前公司前五名股东分别为:郑州市财政局、深圳市易建科技有限公司、红狮涂料国际有限公司、河南瀚海投资有限公司、北京得德创业科技有限公司。

(二) 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

1. 报告期内,因公司股东变动,公司董事、监事及部分高级管理人员发生相应变动。

2008年3月28日，经公司2008年度第四次股东会审议通过，选举成立公司第三届董事会，马宝军先生、庞任平先生、张湛军先生、刘忠宁先生和邵宾先生任公司股东董事，田土城先生和黄西华先生任公司独立董事；选举成立公司第三届监事会，史东凯先生、史平周先生、赵春英女士、王建永先生、竞新宇先生、赵克明先生、马卿贺先生和李五群先生任公司股东监事，曹艳女士任职工代表监事。上述董事资格已经河南银监局2008年5月22日下发的《关于核准百瑞信托有限责任公司田土城、黄西华独立董事、庞任平等4人董事任职资格的批复》（豫银监复〔2008〕116号）批准。

2008年6月6日，经公司2008年度第五次股东会审议通过，同意原监事马卿贺先生辞职，增选张永生女士和李次会先生为新的监事会成员。

2. 2009年1月1日至本年度报告披露之日，公司董事、监事及高级管理人员变动情况如下：

经公司2009年度第一次股东会审议通过，同意原董事庞任平先生和邵宾先生辞职，增选刘睿先生和葛贵生先生为新的董事会成员；同意原监事长史东凯先生和原监事李五群先生辞职，增选苏宏金先生和郭连喜先生为新的监事会成员。同时，经公司第三届监事会第四次会议审议通过，同意选举苏宏金先生为第三届监事会监事长。

目前，公司已向河南银监局申请核准上述新任董事的任职资格。

（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，公司注册资本发生变动。

2008年3月6日，经河南银监局《关于核准百瑞信托有限责任公司变更注册资本和调整股权结构的批复》（豫银监复〔2008〕43号）批准，公司注册资本由3.5亿元人民币（含1,500万美元）增加至6.05亿元人民币（含1,500万美元）。

（四）公司的重大诉讼事项

报告期内无上述事项。

（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，得到了监管部门的肯定。

2008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：

1. 增资扩股工作取得实质性进展，进一步壮大了资本实力

2006年以来，监管部门对信托公司按监管评级级别进行差别化管理的思路日益明晰，而资本实力的强弱将对监管评级结果产生重要的影响。同时，信托行业作为资本密集型产业，诸多新业务资格的取得都要求有较高的注册资本，如开展QDII最低为10亿元、受托管理保险资金最低为12亿元。为尽快达到监管要求，进一步拓展公司业务开展空间，提升公司持续发展能力和抗风险能力，公司于2006年下半年开始启动公司增资扩股工作。2008年，经过不懈努力，公司已成功完成增资扩股第一阶段工作，注册资本增至6.05亿元。

2. 高度重视到期信托计划的清算工作，确保信托项目到期清算

公司充分认识到信托计划到期正常清算是生存发展的基石，要求信托经理对拟到期的信托计划进行实地考察，对资金所投向交易对手的财力进行分析及压力测试，制定信托计划的流动性安排方案，以确保到期信托计划的正常清算。2008年公司全部或部分到期信托计划均已经按期清算，实际收益水平平均达到或超过预期收益率。

3. 人力资源体系重塑初见成效，为实施战略规划夯实基础

为配合战略有效执行，公司聘请了人力资源方面的专业管理咨询公司对公司的人力资源管理体系进行了重塑。通过咨询诊断，对职位体系、薪酬体系、绩效体系和培训体系进行梳理和设计，搭建对公司战略实施具有较强推动力的人力资源管理体系。

重塑后的人力资源体系包含：同岗位价值、员工业绩和员工能力紧密结合的薪酬管理政策；公司战略、年度目标与各部门、各岗位年度目标相统一的考核指标；从管理技能、岗位专业能力到核心能力的多层次培训体系，指导员工自觉地通过学习来改善自己的知识和技能结构，推进学习型组织建设，促进公司团队整体竞争能力提升。同时，公司构建了以促进变革、推动创新为核心的能力素质模型，建立了支持未来战略发展需要的优秀管理者和员工的行为素质标准，为人才评估与选拔提供明确、客观的标准和依据。

4. 推进业务创新，增强信托业务可持续发展能力

公司大力推进业务创新，增强信托业务可持续发展能力，主要表现包括：一是2008年全国信托行业唯一的博士后科研工作站在公司成功设立，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；二是组建了专业研究资产证券化业务及资格申报的团队，积极推进资产证券化的资格申报工作；三是建立以研究发展中心为主体的金融研究和产品创新支持平台，从宏观经济、信托行业、理财市场发展进行了深入研究，为公司产品的开发提供了有益的借鉴。

5. 加强合规管理机制建设，营造良好合规文化氛围

公司积极倡导良好的合规文化氛围和合规价值观念，明确各部门的合规管理责任，强调业务经营和行政管理的过程控制；进行合理的岗位设置和有效的职责分离，设置事前、事中和事后相互支持和制约的职责关系，建立严格的审核和复核程序；及时对公司各项规章制度的制定和执行

情况进行检查与修订,不断完善内控制度建设;建立合规培训机制,使员工了解和掌握相关法律、规则和准则的最新发展;建立和完善合规绩效考核和问责制度,倡导合规经营理念;建立举报制度,鼓励员工举报违法、违反职业操守行为。公司的合规文化建设并非仅仅停留在意识和宣传层面上,而是作为全体员工的行为准则和道德规范加以强调,切实强化各级人员的合规意识和执行力。

6. 进一步完善内控制度工作,防范各项风险

为了提升在“新两规”环境下的合规及风险管控能力,符合监管要求和审慎经营理念,公司一方面对内控制度进行了集中排查,在此基础上制定了制度调整框架,要求各部门按照规定认真完成。为保证公司规章制度体系的稳定性,满足日常工作的需要,以《规章制度建设通报》的形式对规章制度进行调整和补充;另一方面,公司加大制度执行力度,通过加强制度的学习、执行、合规监督和责任追究,以杜绝管理漏洞,从而使公司建立高质量的长效经营保障体系,避免业务活动中出现的不严谨行为。

7. 切实加强信托项目的尽职管理工作,着力防范项目风险

公司在完善信托业务内控制度的基础上,切实加强在项目调研、立项审批、客户管理、尽职管理、终止清算等环节的工作,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。信托经理在日常工作中及时跟踪管理信托财产的运营状况、风险动态,提出并落实防范措施,诚实、信用、谨慎、有效管理理念不断得到强化,公司信托项目的尽职管理工作质量进一步得到了提高。

(七) 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体及版面

2008年1月9日,公司在《金融时报》07版进行了关于换领《企业法人营业执照》的重大事项临时报告。

2008年4月3日,公司在《金融时报》07版进行了关于选举第三届董事会和监事会的重大事项临时报告。

2008年4月16日,公司在《金融时报》07版进行了关于公司因注册资本增加至6.05亿元人民币(含1,500万美元)而变更工商营业执照的重大事项临时报告。

2008年7月27日,公司在《金融时报》07版进行了关于公司获批设立博士后科研工作站的公告。

(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。