

百瑞信托投资有限责任公司 2006年度报告

二〇〇七年四月

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.....	5
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(金额单位:人民币万元).....	9
(三) 市场分析.....	9
(四) 内部控制.....	10
(五) 风险管理.....	12
五、2006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.....	23
六、会计报表附注.....	24
(一) 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明.....	24
(二) 重要会计政策和会计估计说明.....	24
(三) 或有事项说明.....	27
(四) 重要资产转让及其出售的说明.....	27
(五) 会计报表中重要项目的明细资料(金额单位:人民币元).....	27
(六) 关联方关系及其交易的披露(金额单位:人民币万元).....	30
(七) 会计制度的披露.....	31
七、财务情况说明书.....	32
(一) 利润实现和分配情况.....	32
(二) 主要财务指标.....	32
(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	33
(四) 公司的重大诉讼事项	33
(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：副总裁兼董事会秘书石笑东

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：总裁办公室主任王克瑾

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：《金融时报》

5. 公司年度报告备置地点：公司总裁办公室

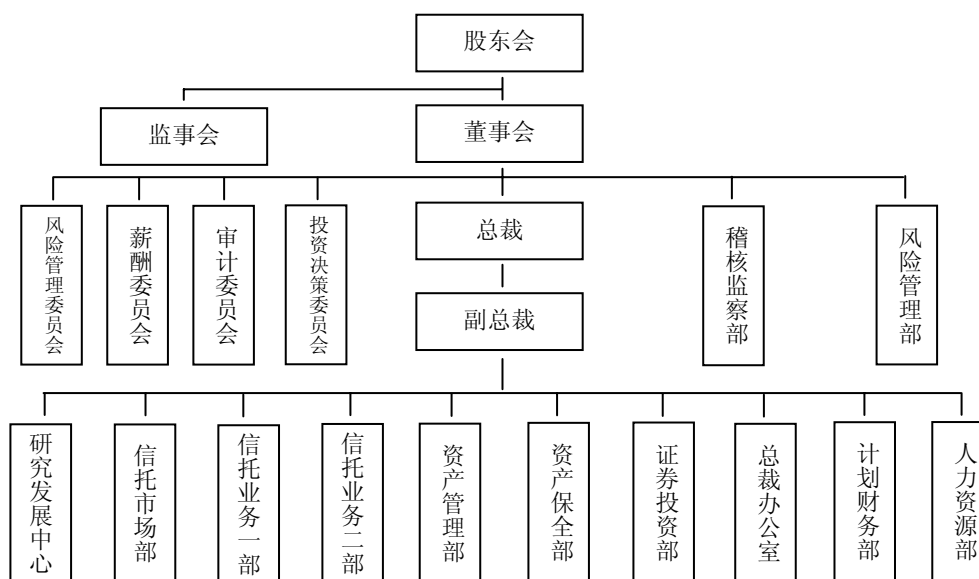
6. 公司聘请的会计师事务所：河南永华联合会计师事务所

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) 截止2006年12月31日，公司共有9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2006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	8,000万元	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2.14亿元，负债总额1.38亿元，所有者权益0.76亿元
郑州市自来水 总公司	11.69%	张湛军	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21.61亿元，负债总额

					15.45亿元，所有者权益合计6.16亿元
登封市财政局	10.5%	李慧军	—	登封市望箕路7号	政府职能部门

(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2006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3500万元，负债总额2500万元，所有者权益1000万元
王鹏	6.25%	—	—	住址：郑州市金水区经七路	—

- ③ 郑州市自来水总公司为国有大型企业。

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	44岁	20051125	3年	郑州市财政局	36.69%	曾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
张天全	董事	男	59岁	20051125	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；2006年5月起任该公司调研员
徐工	董事	男	38岁	20051125	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	44岁	20051125	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
王剑	董事	男	46岁	20051125	3年	河南省八方 和盛电器有限 责任公司	1.78%	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
钟朋荣	独立 董事	男	53岁	20051125	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	39岁	20051125	3年	—	—	曾任公司副总裁；2005年11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	39岁	20051125	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	36岁	20051125	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	51岁	20051125	3年	巩义市财政局	7.01%	曾就职于巩县财政局；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	47岁	20051125	3年	中牟县财政局	2.34%	曾任中牟县民政局党组书记、局长；2006年1月起任中牟县财政局局长
王戎	职工代表监事	女	37岁	20051125	3年	—	—	曾任公司计划财务部总经理；2006年2月起任公司资产管理部副总经理

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	44岁	20051125	15年	硕士研究生	货币银行学	曾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
监事长	王志民	男	39岁	20051125	18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；2005年11月起任公司监事长

总裁	马磊	男	39岁	20060308	19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
副总裁	高凤勇	男	37岁	20051125	16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11月起任公司副总裁
副总裁	石笑东	男	35岁	20051125	15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
副总裁	刘屹	男	36岁	20051125	14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11月起任公司副总裁

注：未在公司就职的董事资料请参照2.（1）中的董事会成员简况表，此处不再重复。

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	18	27%	21	30%
	30-39	35	52%	39	55%
	40以上	14	21%	11	15%
学历分布	博士	1	2%	0	0
	硕士	13	19%	17	24%
	本科	42	63%	43	61%
	专科	8	12%	8	11%
	其他	3	4%	3	4%
岗位分布	董事、监事及其他高管人员	6	9%	7	10%
	自营业务人员	19	28%	20	28%
	信托业务人员	19	28%	20	28%
	其他人员	23	35%	24	34%

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4次，议题及决议如下：

（1）2006年度第一次股东会

会议议题：审议批准《公司2005年度财务决算情况及利润分配方案建议》、《公司2006年度经营目标及财务预算方案》和《关于确定公司董事、监事津贴发放标准的议案》。

会议决议：审议通过《公司2005年度财务决算情况及利润分配方案建议》、《公司2006年度经营目标及财务预算方案》和《关于确定公司董事、监事津贴发放标准的议案》。

(2) 2006年度第二次股东会

会议议题：审议《公司2006年1—7月份工作报告》和《公司关于实施增资扩股工作的议案》。

会议决议：审议通过《公司2006年1—7月份工作报告》和《公司关于实施增资扩股工作的议案》。

(3) 2006年度第三次股东会

会议议题：审议河南省八方和盛电器有限责任公司股权转让事宜。

会议决议：同意河南省八方和盛电器有限责任公司将其所持10.5%的股权转让。

(4) 2006年度第四次股东会

会议议题：审议《公司章程修订说明》。

会议决议：审议通过《公司章程修订说明》。

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7次，内容如下：

① 第二届董事会第三次会议

审议通过《公司2005年度工作报告》、《公司2005年度财务决算情况及利润分配方案》、《公司2006年度经营目标及财务预算方案》和关于调整公司总裁人选的议案。

② 第二届董事会第四次会议

同意公司开展百瑞宝盈二号信托计划项目。

③ 第二届董事会第五次会议

同意公司实施原公寓房的处理方案。

④ 第二届董事会第六次会议

同意公司经营班子提交的《公司2005年度报告》。

⑤ 第二届董事会第七次会议

审议通过董事会下设四个委员会自2005年11月成立至2006年6月30日之间的工作情况报告。

⑥ 第二届董事会第八次会议

同意公司参与中国银行业监督管理委员会组织开展的信托投资公司集合资金信托业务创新试点的申请工作。

⑦ 第二届董事会第九次会议

同意实施《公司信息披露管理办法》。

(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3次，议题及决议如下：

① 第二届监事会第二次会议

会议议题：审议《公司2005年度工作报告》、《公司2005年度财务决算和利润分配方案》、《公司2006年度经营目标和年度预算》和《公司2006年度监事会工作计划》，修改《公司监事会议事规则》。

会议决议：审议通过《公司2005年度工作报告》、《公司2005年度财务决算和利润分配方案》、《公司2006年度经营目标和年度预算》和《公司2006年度监事会工作计划》，同意对《公司监事会议事规则》做出修订。

② 第二届监事会第三次会议

会议议题：审议《公司2005年度审计报告》和《公司2005年度报告》。

会议决议：审议通过《公司2005年度审计报告》和《公司2005年度报告》。

③ 第二届监事会第四次会议

会议议题：审议《公司监事会2006年上半年专项检查的工作方案》。

会议决议：审议通过《公司监事会2006年上半年专项检查的工作方案》。

(2) 监事会对公司2006年度有关事项的独立意见

报告期内，公司监事列席了各次董事会，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，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，未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。本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（2007）第006号）。该财务报告真实、客观的反映了公司2006年度的经营状况和经营成果。

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。2006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。其具体履职情况如下：

(1) 管理水平

2006年度公司内部管理保持着较高的水平。一方面狠抓经营班子的建设，形成了团结、务实、高效的良好氛围；另一方面不断完善决策机制，使投资决策委员会和总裁办公会更好地配合董事会构成有效的分层决策体系，并在实际运转的过程中不断优化和完善，实现了决策的科学化和民主化。

公司日常管理中强化对权力的约束，充分信任的授权和合理的监管得以有效结合。公司授权

体系（逐级授权、合理授权、制约用权）、关键岗位管理体系及代管工作运转正常，较好地解决了权力集中与权力监督的问题。同时不断改进、完善各项规章制度，全年新增、修订制度40余个。2006年度公司荣誉“市管企业目标管理良好单位”、“成长型企业”、“郑州市五一劳动奖状”和“河南最佳雇主企业”等荣誉称号，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，在日常工作中十分重视创新工作，鼓励业务的创新、流程的完善和服务的不断进步。

公司设立了研究发展中心，负责行业及产品信息的调研及公司新业务的可行性研究、开发与设计等；更新了客户信息管理系统（CRM），有效提升了客户服务的品质；新建了交易信息显示屏，完善了公司网站，为客户了解公司、熟悉业务、及时掌握信息搭建了高效、友好的平台，同时为公司形象的宣传起到了积极的作用。2006年度公司“百瑞富诚系列理财信托产品”在《证券时报》主办的“首届优秀信托公司评选活动”中荣获“金融创新奖”。

（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，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，与监管要求接轨；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集体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、风险监控和预警系统，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

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。并通过加强管理，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

国内信托行业发展潜力巨大，公司将依托其发展前景，大力引进、培育人才，形成有竞争力的人才优势；以资产管理和投资银行业务为主要发展方向，积极开拓新业务，推出模式创新、风险可控的信托理财产品；培养公司的私募能力，面向高端客户进行营销；通过市场创新、管理创

新和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, 增强综合竞争能力, 争取早日迈入国内一流信托公司团队。

(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	15,446	34.49	基础产业	-	-
贷款	17,841	39.83	房地产业	11,800	26.35
短期投资	325	0.72	证券	325	0.72
长期投资	9,865	22.03	实业	10,822	24.16
其他	1,311	2.93	其他	21,841	48.77
资产总计	44,788	100.00	资产总计	44,788	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	37,716	8.20	基础产业	298,432	64.92
贷款	366,814	79.79	房地产业	12,488	2.72
短期投资	251	0.05	证券	251	0.05
长期投资	9,674	2.10	实业	46,646	10.15
买入返售资产	-	-	其他	101,895	22.16
其他	45,257	9.84	-	-	-
资产总计	459,712	100.00	资产总计	459,712	100.00

(三) 市场分析

1. 公司面临的宏观经济金融形势

2006年是我国“十一五”规划的开局之年, 国民经济增长速度平稳较快, 企业效益继续改善, 城乡居民收入增长较快, 市场价格基本稳定, 国内外需求比较旺盛, 经济发展总体形势良好。

2006年, “受人之托, 代人理财”的信托功能正在并且继续将被各类金融机构熟练运用, “混业经营”或是“综合经营”将是我国金融业的发展趋势。商业银行、基金公司、证券公司、保险公司下属的资产管理公司纷纷运用信托原理向市场推出各式各样的理财产品, “信托”作为一个理财市场的大概念被逐渐清晰、明确。

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 国民经济运行良好

在全国经济持续、快速发展的宏观经济环境下，河南省经济发展继续保持良好的增长态势。截止2006年底，全省生产总值达到12464.09亿元，比上年增长14.1%；金融机构人民币存款余额达到11492.55亿元，增长14.9%。城乡居民收入不断增加，庞大的资金供给量，旺盛的理财需求，为信托投资公司开展理财产品业务提供了充足的动力。

② 监管部门大力支持

银监会新颁布的《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“新办法”）于2007年3月1日开始实施。新办法取消了单个集合类信托计划200份信托合同的限制，并首度引入合格投资者制度，还取消了对开办异地信托业务的严格管制，这些调整将对公司业务的发展产生积极和巨大的促进作用。

③ 品牌形象认知度较高

公司开发的“百瑞富诚”、“百瑞宝盈”和“百瑞恒益”系列信托产品，以经营稳健、收益稳定、风险较低的特点赢得了广大投资者的信赖，具有较高的品牌认知度。

（2）影响公司业务发展的不利因素

随着金融混业经营不断推进，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。

（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，最大限度地维护公司股东、债权人和信托当事人的合法权益，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，同时进行了内部控制文化建设，并取得显著成效。

（1）公司治理机制

公司建立了包括股东会、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。

（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、董事会和监事会的决策和监督制约作用。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。

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过程、操作环节、部门和岗位。

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公司各业务部门和职能部门。业务部门包括信托业务一部、信托业务二部、信托市场部、研究发展中心、资产管理部、资产保全部和证券投资部；职能部门包括稽核监察部、风险管理部、总裁办公室、人力资源部和计划财务部。作为控制风险的第一道关口，各部门在日常工作中发挥了重要的作用。

(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。

公司法人治理制度包括公司章程、董事监事产生办法和股东会、董事会和监事会议事规则。公司基本管理制度包括内部控制制度、风险管理制度、关联交易管理制度、经营决策工作规则、财务管理制度、人力资源管理制度、信托业务管理制度、自有业务管理制度和稽核监察制度。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的管理办法。

公司章程的制订充分考虑了《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，确立了公司董事会、董事会下设委员会和总裁办公会的三级决策程序，全面覆盖了公司管理和业务经营的决策过程。

在内部控制执行方面，一是公司各部门负责进行风险的自我评估和分析。二是董事会下设的稽核监察部和风险管理部负责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。三是公司董事会成立了风险管理委员会，强化公司风险管理体系的管理和建设。通过以上措施，公司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

公司严格遵循自有业务与信托业务的信息隔离制度。公司通过建立各项规章制度，以确定公司内部与内部、内部与外部的信息共享、信息交流和反馈机制。公司按照法律法规和规章制度的规定，采取书面、依托网站和媒体等形式，进行信息共享、交流和反馈。

2006年3月13日，公司在《中国证券报》C01版及公司网站披露了《公司关于公司总裁变动的公告》。2006年4月28日，公司在《中国证券报》A36版对2005年度报告摘要进行了披露，并于4

月29日在公司网站“公司概况一年报数据”一栏对2005年度报告全文及摘要进行了同步登载。

公司制定了各类案件报告的内容、标准及程序。公司按月进行自查，并将自查情况报告监管部门。报告期内，公司未发生一起经济、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应及时报告。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，公司对因过错、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的执行。公司以《规章制度建设通报》的形式对规章制度进行调整和补充。

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，对发生的违规行为给予了相应处罚。

（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%。

2006年公司不良资产期初数11,134.59万元,期末数8,180.13万元,扣除呆账准备后,期末数为2,096.29万元。

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。2006年中国人民银行两次上调存贷款基准利率,公司按照文件约定对应调整针对交易对手的贷款利率,确保公司项目收益满足公司及信托关系人的收益诉求。鉴于利率调整幅度较小和事前的利率浮动收益安排,2006年市场利率的变化对公司经营收益和信托报酬未产生明显影响。

公司外汇业务存量有限,2006年无新增外汇业务,美元贬值对公司造成的汇率风险影响不显著。

2006年公司发行了一个证券一级市场申购资金信托计划,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。2006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,各项制度和流程的执行效果基本达到预期目标。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,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,严格落实贷款担保措施,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2006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 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 加强汇率变动趋势研究，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、2006 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[2007]第 006 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（以下简称贵公司）的财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表，2006 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

按照企业会计准则和《金融企业会计制度》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企业会计准则和《金融企业企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

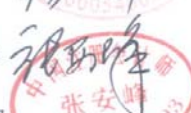
河南永华联合会计师事务所



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2007 年 2 月 28 日

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

2006年12月31日

金额单位：人民币万元

资产	年初数	年末数
流动资产：		
货币资金：	11,607	15,447
现金	4	4
银行存款	8,892	14,880
其他货币资金	2,711	563
拆放同业	484	469
应收账款	404	-
应收股利	-	-
其他应收款	3,800	2,640
自营证券	839	324
短期投资	3,893	-
短期贷款	10,400	15,900
委托贷款	-	-
短期抵押贷款	-	-
待处理流动资产净损失	-	-
流动资产合计	31,427	34,780
长期资产：		
中长期贷款	-	-
逾期贷款	1,941	1,941
长期投资	7,265	9,865
呆账准备	6,943	5,309
固定资产原值	4,323	4,407
减：累计折旧	1,237	1,448
固定资产净值	3,086	2,959
减：固定资产减值准备	775	775
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	2,311	2,184
长期资产合计	4,574	8,681
无形资产、递延和其他资产：	-	-
无形资产	597	627
递延资产	120	62
抵债资产	1,213	638
无形资产及其他资产合计	1,930	1,327
递延税项：		
递延税款借项	-	-
资产总计	37,931	44,788

资产负债表（续）

编制单位：百瑞信托投资有限责任公司

2006年12月31日

金额单位：人民币万元

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	-	-
代发行证券款	-	-
代兑付证券款	-	-
卖出回购证券款	-	-
应付账款	-	-
其他应付款	1,678	4,852
应付工资	150	350
应付福利费	83	100
应付股利	-	-
应交税金	60	647
其他应交款	-	-
预提费用	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	1,971	5,949
长期负债：		
长期存款	-	-
长期借款	-	-
长期应付款	-	-
长期负债合计	-	-
负债合计	1,971	5,949
递延税项：		
递延税款贷项	-	-
股东权益：		
实收资本	35,000	35,000
资本公积	358	358
盈余公积	189	457
其中：法定公益金	63	-
信托赔偿准备金	63	197
一般准备金	100	509
未分配利润	310	2,440
外币报表折算差额	-60	-122
所有者权益合计	35,960	38,839
负债及所有者权益合计	37,931	44,788

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

2006年12月31日

金额单位：人民币万元

项目	本年数	上年数
一、营业收入	7,267	4,261
1. 利息收入	1,602	608
2. 金融企业往来收入	166	164
3. 手续费收入	2,271	1,170
4. 证券销售差价收入	447	85
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	2,781	2,234
二、营业成本及费用	3,308	2,755
1. 利息支出	-	-
2. 金融企业往来支出	4	-
3. 手续费支出	-	-
4. 汇兑损失	-	-
5. 其他营业支出	1,015	355
6. 营业费用	2,289	2,400
三、营业税金及附加	391	225
四、营业利润	3,568	1,281
加：投资收益	148	29
营业外收入	7	15
减：营业外支出	10	1
五、利润总额	3,713	1,324
减：所得税	1,024	666
六、净利润	2,689	658

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

2006年12月31日

金额单位：人民币万元

项目	本年数	上年数
一、净利润	2,689	658
加：年初未分配利润	310	-145
一般风险准备转入	-	-
盈余公积转入	-	-
二、可供分配的利润	2,999	513

减：提取一般风险准备	156	100
提取法定盈余公积	269	51
提取法定公益金	-	26
提取信托赔偿金	134	26
三、可供股东分配的利润	2,440	310
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	2,440	310

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

2006年12月31日

金额单位：人民币万元

信托资产	年初数	年末数	信托负债和信托权益	年初数	年末数
一、流动资产			一、信托负债		
货币资金	7,360	37,716	应付受托人报酬	-	704
拆出资金	-	-	应付托管费	-	-
应收款项	3,387	22,208	应付受益人收益	69	15
买入返售资产	-	-	其他应付款	3,590	34,236
短期投资	970	251	应交税金	-	-
长期债权投资	-	-	卖出回购资产款	-	-
长期股权投资	15,591	9,674	其他负债	-	-
客户贷款	220,638	366,814	信托负债合计	3,659	34,955
应收融资租赁款	-	21,829	二、信托权益		
固定资产	-	-	实收信托	242,275	413,697
无形资产	2,242	-	资本公积	-	-
长期待摊费用	25	1,220	未分配利润	4,279	11,060
其他资产	-	-	信托权益合计	246,554	424,757
信托资产合计	250,213	459,712	信托负债及信托权益合计	250,213	459,712

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

2006年12月31日

金额单位：人民币万元

项目	本年数	上年数
一、营业收入	22,076	6,467
利息收入	20,630	7,078
投资收益	318	-2,395
租赁收入	285	-
其他收入	843	1,784
二、营业费用	4,290	2,334
三、营业税金及附加	130	-
四、扣除资产损失前的信托利润	17,656	4,133
减：资产减值损失	-	-
五、扣除资产损失后的信托利润	17,656	4,133
加：期初未分配信托利润	4,279	-2,024
加：实收信托弥补亏损	-	4,158
加：信托赔偿金弥补亏损	-	-
六、可供分配的信托利润	21,935	6,267
减：本期已分配信托利润	10,875	1,988
七、期末未分配信托利润	11,060	4,279

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

报告期内无上述事项。

(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. 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	30,879	42,072
关注类	3,634	619
次级类	5,414	255
可疑类	1,172	5,740
损失类	4,548	2,185
资产总计	37,931	44,788
不良资产合计	11,134	8,180
不良资产率	11.62%	6.44%

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
一般准备	353	156	-	-	509
专项准备	7,466	1,223	201	2,404	6,084

注: 一般准备年末数系税后累计提取数。

(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	839	-	-	7,265
期末数	324	-	-	9,865

(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. 郑州未来远大置业有限公司	55.36%	房地产营销策划、房地产开发	无
3. 河南金智置业有限公司	60.00%	房地产开发经营	无
4. 郑州市商业银行股份有限公司	0.65%	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
5. 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	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	26.73%	本金、利息均未偿还
2. 河南汉唐实业有限公司	12.47%	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	12.03%	每月按时归还贷款利息，本金尚未到期
4. 郑州中原华丰投资中心有限公司	12.03%	每月按时归还贷款利息，本金尚未到期
5. 郑州天荣房地产有限公司	11.58%	每月按时归还贷款利息，本金尚未到期

注：贷款总余额为224,505,896.59元，资产负债表显示贷款合计数为178,409,896.59元，是扣除贷款评估减值后的数额。本表中使用的贷款总额为224,505,896.59元。

(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	4,604
股权投资收入	-
利息收入	1,768
证券投资收入	539
租赁业务收入	125
其他收入	386
收入合计	7,422

注：其他收入主要是公司自营业务收取的财务顾问收入及外汇理财收入等。

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	250,213	459,712

(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	6	39,555	4.35%
单一类	5	13,054	3.66%
财产管理类	3	6,230	-
合计	14	58,839	-

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	188,529
单一类	4	23,288
财产管理类	3	18,444
合计	22	230,261

(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1,344,670.46元，累计计提1,973,754.29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	280	-	-	280
信托财产与关联方	1	市场价	-	8000	-	8000
信托财产与固有财产	2	市场价	-	332	332	-
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	郑州市财政局	赵健	郑州市兴华南街39号	-	政府职能部门
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 23600万元	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

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	280	-	-	280
合计	280	-	-	280

(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	-	8000	-	8000
合计	-	-	8000	-	8000

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

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
百瑞恒益一号集合资金信托项目	投资	-	200	200	-
百瑞富城八号集合资金信托项目	投资	-	132	132	-
合计	-	-	332	332	-

(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。

(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

2006年公司实现净利润2,689万元。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156万元。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403万元。未分配利润累计为2,440万元。

根据公司2007年度第一次股东会会议审议通过的《2006年度财务决算报告和利润分配方案》,公司将向全体股东分配利润1,750万元。

(二) 主要财务指标

指标名称	指标值(%)
资本利润率	7.14
信托报酬率	1.3
人均净利润	39.55万元

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

报告期内,公司2006年度第三次股东会同意登封市财政局受让公司第三大股东河南省八方和盛电器有限责任公司10.5%的出资,成为公司第四大股东,河南省八方和盛电器有限责任公司以转让后余下的1.78%的出资成为公司第九大股东。

(二) 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

报告期内,公司第二届董事会第三次会议批准公司免去邓建民先生总裁职务,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

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，受到监管部门的肯定。

2006年2月和4月监管部门分别对公司进行了监管评级及自有业务、表外业务和信托业务风险清查的现场检查，结合非现场监管，内容主要涉及公司战略、风险管理、关联交易管理和信托项目尽职管理等方面。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。相关内容及具体整改情况简述如下：

1. 关于公司发展战略要具有动态科学性

根据公司董事会确定的“追求卓越、与时俱进、做中国信托业的百年老店”的战略目标，公司启动了战略制定工作，成立了以董事长为组长、经营班子人员为成员的公司战略规划工作小组，制定了《百瑞信托发展战略与规划编制大纲》。2006年3月以来，公司战略规划工作小组成员通过对宏观环境、市场及行业、客户、竞争对手和内部环境等各种背景条件的分析，逐步提炼出公司的总体战略构想，并尽可能对公司未来三年的发展重点和实施计划具体化，拟通过这种规划来指导公司的经营行为。

2. 关于进一步更新和完善公司风险管理制度

公司根据公司业务变化发展和外部经营环境的要求，组织人员对原有的内控制度进行了认真细致的评估，修订了自有业务、信托业务、证券投资和责任追究等方面的制度，制定了任职资格管理、法律事务和尽职调查工作指引等方面的制度。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》的方式对拟完善的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。

3. 关于进一步加强信托项目的尽职管理工作

公司在完善信托业务内控制度的基础上，进一步加强了信托项目在立项审批、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，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，使得公司信托项目的尽职管理工作年年有进

步，信托业务的诚实、信用、谨慎、有效管理理念不断得到强化。

4. 关于加强关联交易风险的管理工作

公司董事会、审计委员会、稽核监察部、风险管理部和业务部门根据有关法律法规和制度规定，严格遵循诚实信用、平等互利、等价有偿、合法公允的原则，认定公司关联方关系，并且加强对关联交易的管理工作。其中，董事会负责对重大关联交易的审批，公司审计委员会负责对重大关联交易的审核，稽核监察部负责对一般关联交易的备案审核和重大关联交易的初审，公司风险管理部负责对关联交易业务进行风险提示，公司业务部门负责对关联交易进行尽职调查。2006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。

（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

2006年3月13日，公司在《中国证券报》C01版进行了关于总裁变动事宜的重大事项临时报告。

（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。