

# 百瑞信托有限责任公司 2009年度报告摘要

二〇一〇年四月

河南 郑州

# 目 录

1. 重要提示.....	1
2. 公司概况.....	1
2.1 公司简介.....	1
2.2 公司组织结构图.....	2
3. 公司治理结构.....	3
3.1 公司股东.....	3
3.2 公司董事.....	3
3.3 公司监事.....	4
3.4 公司高级管理人员.....	5
3.5 公司员工.....	6
4. 经营管理.....	6
4.1 经营目标、方针和战略规划.....	6
4.2 所经营业务的主要内容.....	7
4.3 市场分析.....	8
4.4 内部控制.....	9
4.5 风险管理.....	10
5. 2009年度及上年度比较式会计报表.....	14
5.1 自营资产.....	14
5.2 信托资产.....	23
6. 会计报表附注.....	25
6.1 报告年度会计报表会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法发生变化情况 ..	25
6.2 或有事项说明.....	26
6.3 重要资产转让及其出售的说明.....	26
6.4 会计报表中重要项目的明细资料.....	26
6.5 关联方关系及其交易的披露.....	32
6.6 会计制度的披露.....	34
7. 财务情况说明书.....	34
7.1 利润实现和分配情况.....	34
7.2 主要财务指标.....	34
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项.....	34

8. 特别事项揭示.....	34
8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因.....	34
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因.....	35
8.3 变更注册资本、注册地或公司名称及公司分立合并事项.....	35
8.4 公司的重大诉讼事项.....	35
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况.....	35
8.6 对银监会及其派出机构所提监管意见的整改情况.....	35
8.7 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体及版面.....	36
8.8 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.....	36
9. 公司监事会意见.....	37

## 1. 重要提示

本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，客户及相关利益人欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

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。华寅会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司总裁马磊先生、董事会秘书兼副总裁（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。

## 2. 公司概况

### 2.1 公司简介

#### 2.1.1 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1,000万元人民币。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5,006.7万元人民币。1992年10月，公司与郑州市财务开发公司分设重组，1993年2月18日重组开业。2002年9月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）。

#### 2.1.2 公司法定中文名称：百瑞信托有限责任公司

中文简称：百瑞信托

公司法定英文名称：BRIDGE TRUST CO., LTD

英文缩写：BRTC

公司法定代表人：马宝军

公司注册地址：河南省郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦

邮政编码：450018

公司网址：WWW.BRXT.NET

公司电子信箱：BRXT@BRXT.NET

#### 2.1.3 公司负责信息披露事务的高级管理人员：董事会秘书兼副总裁石笑东先生

联系电话：0371-69177299

电子信箱：SXD945@BRXT.NET

2.1.4 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：0371-69177585

电子信箱：QJ@BRXT.NET

传真：0371-69177581

2.1.5 公司选定的信息披露报纸：《金融时报》

2.1.6 公司年度报告备置地点：公司总裁办公室

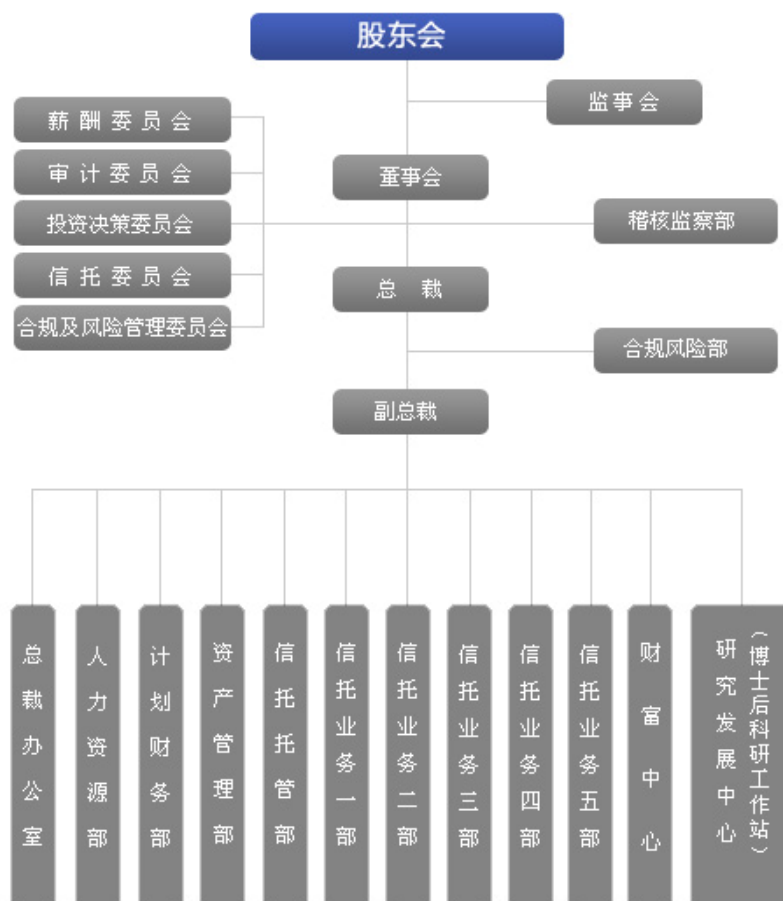
2.1.7 公司聘请的会计师事务所：华寅会计师事务所有限责任公司

住所：北京市西城区德外五路通街19号院2号楼

2.1.8 公司聘请的律师事务所：河南豫都律师事务所

住所：郑州市郑东新区CBD商务内环路15号世贸大厦13楼

2.2 公司组织结构图



### 3. 公司治理结构

#### 3.1 公司股东

3.1.1 截至2009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	持股比例	法定代表人	注册资本	注册地址	主要经营业务及2009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	深圳市福田区中心区东南部时代财富大厦17A	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4.45亿元，负债总额1.01亿元，所有者权益3.44亿元。
北京安瑞汇富投资有限公司	19.83%	杨沁河	3.245亿元	北京市通州区台湖镇次渠工业区	主要经营业务：项目投资，投资管理，投资咨询，销售化工产品（不含一类易制毒化学品及危险化学品）。 主要财务情况：资产总额2.62亿元，负债总额0.04亿元，所有者权益2.58亿元。

#### 3.1.2 公司前三位股东的主要股东情况

##### 3.1.2.1 郑州市财政局为机关法人

##### 3.1.2.2 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2009年底主要财务情况
冯燕	82%	—	440301196405183821	深圳市福田区中航苑	—
郭胤	18%	—	110105196510262511	北京市朝阳区广渠门外大街	—

##### 3.1.2.3 北京安瑞汇富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	身份证号	注册地址（住址）	主要经营业务及2009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	—

#### 3.2 公司董事

##### 3.2.1 公司董事会成员简况

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	任期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
马宝军	董事长	男	47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。
刘睿	董事	男	47岁	20090709	3年	郑州市财政局	22.05%	曾任郑州市财政局预算处副处长、党委委员、总会计师、副局长；2007年12月至今，任郑州市财政局党委副书记、常务副局长。
张湛军	董事	男	51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	55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。
葛贵生	董事	男	39岁	20090709	3年	深圳市易建科技有限公司	21.49%	曾在厦门悦华酒店管理有限公司、深圳长实发展有限公司、新时代证券有限公司、沿海投资集团工作；2008年至今，在深圳易建科技有限公司工作。
田土城	独立董事	男	53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、法学院党总支书记；2003年至今任法学院院长。
黄西华	独立董事	男	53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。

### 3.2.2 公司独立董事

独立董事田土城先生为郑州大学法学院院长，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。

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	任期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
田土城	独立董事	男	53岁	20080522	3年	—	—	同上
黄西华	独立董事	男	53岁	20080522	3年	—	—	同上

### 3.3 公司监事

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	任期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
苏宏金	监事长	男	41岁	20090321	3年	河南瀚海投	8.92%	曾在长城证券有限责任公司、三峡证券

						资有限公司		有限责任公司、中国节能投资公司、深圳市清江投资发展有限公司、深圳市尔泰投资有限公司工作；现任河南瀚海投资有限公司副总经理。
史平周	股东监事	男	43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	43岁	20080606	3年	北京安瑞汇富投资有限公司	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工作；2007年1月至今任北京安瑞汇富投资有限公司执行董事。
李次会	股东监事	男	43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工作；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	43岁	20080328	3年	郑州市自来水总公司	6.76%	曾在白庙水厂、机电设备修理厂工作；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。
竟新宇	股东监事	男	43岁	20080328	3年	郑州市金水区财政局	5.41%	曾在郑州市金水区计统局、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工作；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	54岁	20080328	3年	巩义市财政局	4.06%	曾在巩县财政局工作；1997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	44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。
郭连喜	股东监事	男	47岁	20090321	3年	中牟县财政局	1.35%	曾任中牟县姚家乡党委书记、乡长，县乡镇企业局局长、党组书记，县发展和改革委员会主任、党组书记，县政府办公室主任、县政府党组成员；2009年1月至今任中牟县财政局局长、党组书记。
曹艳	职工代表监事	女	38岁	20080328	3年	—	—	2002年9月至今先后担任公司稽核监察部副总经理、总经理。

注：公司监事会没有下属委员会。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。

### 3.4 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	47岁	20020617	17年	硕士研究生	货币银行学	同上
马磊	总裁	男	42岁	20060308	21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	38岁	20051125	17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月起任公司董事会秘书兼副总裁。
刘屹	副总裁	男	39岁	20051125	17年	硕士	工商	曾任中国建设银行河南省分行中间业务部副



						研究生	管理	总经理;2005年11月至2009年12月任公司副总裁。
徐梦寒	副总裁	女	36岁	20090709	5年	硕士研究生	财政学	曾任大连北部资产经营有限公司董事、副总经理,大连君信投资公司董事长兼总经理,上海紫江创业投资公司总经理助理兼投资总监,沿海绿色家园有限公司资金总监,沿海地产投资(中国)有限公司资金部副总经理、副总裁(分管财务、投资);2009年6月至今任公司副总裁。

注:未在公司就职的董事资料请参阅3.2.1中的董事会成员简况表。

### 3.5 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	25	30%	14	22%
	30-39	40	49%	36	55%
	40以上	17	21%	15	23%
学历分布	博士	4	5%	3	5%
	硕士	35	43%	18	28%
	本科	38	46%	40	61%
	专科	3	4%	2	3%
	其他	2	2%	2	3%
岗位分布	董事、监事及其他高管人员	6	7%	5	8%
	自有业务人员	10	12%	11	17%
	信托业务人员	28	34%	23	35%
	其他人员	38	47%	26	40%

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。

## 4. 经营管理

### 4.1 经营目标、方针和战略规划

#### 4.1.1 经营目标和方针

公司的经营目标是“追求卓越,与时俱进,做中国信托业的百年老店”。同时,公司遵循“客户至上,品誉第一,稳健高效,精诚服务”的经营方针,借助中国金融市场的持续发展,立足于

信托主业，在保持原有业务优势的基础上，积极开拓新业务，在市场中求生存，在竞争中求发展，通过加强管理，注重效益，保证各项业务规范运作，促进公司的长远发展和整体实力的提高，为投资者提供满意的回报。

#### 4.1.2 战略规划

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》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。2009年，通过收集大量的行业信息和基础数据，公司对今后三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，适时调整了战略规划，初步确定了未来三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、百瑞恒益三大业务领域进行，自有业务主要围绕金融股权和金融产品投资等领域进行。

#### 4.2 所经营业务的主要内容

##### 自营资产运用与分布表

单位：人民币万元

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	22,985.43	21.67%	基础产业	1,200.00	1.13%
贷款及应收款	25,418.81	23.96%	房地产业	4,000.00	3.77%
交易性金融资产	8,370.80	7.89%	证券市场	14,490.70	13.66%
可供出售金融资产	29,354.48	27.67%	实业	1,056.00	0.99%
持有至到期	—	—	金融机构	31,184.98	29.40%
长期股权投资	8,165.58	7.70%	其他	54,148.55	51.05%
其他	11,785.13	11.11%		—	—
资产总计	106,080.23	100%	资产总计	106,080.23	100%

##### 信托资产运用与分布表

单位：人民币万元

资产运用	金额	占比 (%)	资产分布	金额	占比 (%)
货币资产	39,838.58	2.15%	基础产业	1,413,358.00	76.22%
贷款	1,006,354.32	54.27%	房地产业	148,793.00	8.03%
交易性金融资产	9,812.24	0.53%	证券市场	9,836.22	0.53%
可供出售金融资产	23.98	0.00%	实业	77,686.00	4.19%
持有至到期	30,000.00	1.62%	金融机构	39,838.58	2.15%

长期股权投资	708,692.65	38.22%	其他	164,768.78	8.88%
其他	59,558.81	3.21%	—	—	—
信托资产总计	1,854,280.58	100.00%	信托资产总计	1,854,280.58	100.00%

### 4.3 市场分析

#### 4.3.1 影响公司业务发展的主要因素

##### 4.3.1.1 促进公司业务开展的有利因素

###### 4.3.1.1.1 监管部门鼓励信托公司加强自主管理能力建设

理念层面上，监管部门通过对监管评级指标的调整强调自主管理，督促信托公司苦练内功，提升资产管理能力，打造核心竞争力，充分体现了鼓励创新、鼓励加强自主管理能力建设的监管理念。从长远来看，新理念对于信托行业的健康发展和行业价值的提升有着积极而深远的意义。

业务层面上，2009年，监管部门先后出台了《信托公司证券投资信托业务操作指引》、《关于进一步规范银信合作有关事项的通知》等文件，鼓励信托公司提高投资管理能力、综合理财能力和项目管理能力，意在引导信托公司开发高附加值的产品，提升信托行业的价值。

###### 4.3.1.1.2 城镇化进程带来业务机会

在促进经济持续健康发展和扩大内需的背景下，城镇化仍然是一个主旋律。我国正处于城镇化快速进程之中，全国城镇化率平均水平是45.7%，而公司所在地河南省城镇化率只有36%，距离快速城镇化结束时70%左右的比率还有很大差距。城镇化进程将在商业物业、房地产开发、基础设施等方面带来业务机会。经过近几年的发展，公司已在基础设施和房地产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，城镇化进程将对公司业务开展起到一定的推动作用。

###### 4.3.1.1.3 资本市场动荡，稳定收益类信托产品受到投资者青睐

在2009年国内股市出现大幅上涨行情之后，2010年继续大幅上涨的可能性较低，资本市场波动性风险加大，获得高收益的难度增加，而信托产品涵盖基础设施、房地产、能源等多个行业领域，产品设计灵活多样，收益相对稳定，可满足不同投资者的多元化需求，从而使得客户群体逐步扩大。

##### 4.3.1.2 影响公司业务发展的不利因素

尽管2009年国内经济实现了“V”型反转，但是经济发展的基础尚不稳定，在大规模扩张性财政金融政策实施之后，通货膨胀成为经济增长的隐忧。与此同时，金融行业内部的竞争更加激烈，信托业务拓展难度加大；而河南省地处内陆，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。

#### 4.4 内部控制

##### 4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

为保证公司规范运作，有效防范和化解经营风险，确保公司经营、财务和其他信息真实、准确、完整，最大限度地维护信托当事人、债权人、公司股东及其他利益相关者的合法权益，公司按照《公司法》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，包括和经营层签订责任目标、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。

##### 4.4.2 内部控制措施

###### 4.4.2.1 履行内部控制职能的部门

公司根据业务发展的需要设立了业务部门和职能部门，并按照职责分离的原则设立相应的工作岗位，各个岗位有正式、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。

###### 4.4.2.2 内部控制的主要政策、制度、程序及执行情况

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

公司内部控制制度由公司法人治理制度、基本管理制度、具体规章和部门内部规章等部分组成。其中，公司法人治理制度包括公司章程、董事监事产生办法、股东会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总裁办公会议事规则等。公司基本管理制度包括内部控制大纲、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、高级管理层等相应的议事规则切实可行，董事会下属委员会有明确的委员构成、职权范围、决策程序和议事规则等，公司日常管理和业务经营决策等环节均有章可循。

内部控制执行方面，一是公司各部门负责进行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属的信托委员会和合规及风险管理委员会负责督促公司依法履行受托人职责。通过以上措施，公司以合规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有效作用。

#### 4.4.3 监督评价与纠正

公司的内控监督体系包括三个层面，一是对股东会负责的监事会，主要对董事会及经营和内部管理行使监督职能；二是董事会下属的信托委员会、合规及风险管理委员会和审计委员会。其中：信托委员会主要负责对信托业务的发展战略和业务模式进行规划和研究；审议公司提交的职责履行情况报告、信托业务风险评估报告和重大风险处置方案，对可能发生的风险事项向经营层提出整改意见，并督促其加以改进；当公司或股东利益与受益人利益发生冲突时，研究提出维护受益人权益的具体措施。合规及风险管理委员会主要负责检查经营层合法合规情况以及公司合规及风险控制制度的完善性和执行情况；对存在的重大风险隐患或出现的重大风险事故进行内部调查和向董事会报告；研究和组织制订公司合规及风险管理战略、政策和相关制度；审议信托业务风险评估报告及合规检查报告和信托项目专项检查报告等，对可能发生的风险事项向经营层提出整改意见，并督促其加以改进。审计委员会主要负责决定公司外部审计机构的选择和一般关联交易业务；审议公司内审情况报告和内部控制制度的执行情况报告及重大关联交易；监督公司内部审计制度及其实施。三是对公司董事会负责的稽核监察部和经营层负责的合规风险部。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高级管理层的要求，对公司开展的业务进行全过程的合规及风险控制。

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

#### 4.5 风险管理

##### 4.5.1 风险状况

###### 4.5.1.1 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30%，可疑类60%，损失类100%。

2009年公司不良资产期初数420万元，期末数3,006.12万元，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。

#### 4.5.1.2 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。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，确保公司项目收益满足信托当事人的收益诉求。2009年市场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2009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。2009年证券价格波动风险对公司未产生明显影响。

其他价格风险主要是指通货膨胀风险。2009年该类风险对公司未产生明显影响。

#### 4.5.1.3 操作风险状况

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

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

#### 4.5.1.4 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，对外部市场地位产生的消极和不良影响。报告期内公司无该类风险发生。

#### 4.5.2 风险管理

##### 4.5.2.1 信用风险管理

公司信用风险管理主要通过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：

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

4.5.2.1.2 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。

4.5.3.1.3 公司认定的抵押财产包括抵押人所有的机器、交通运输工具和其他财产，抵押人依法有处分权的国有土地使用权、房屋和其他地上定着物等。抵（质）押率是借款本息总额与抵（质）押物净值的比率；具体设定时结合抵押物评估值、质押物面值、抵（质）押物净值、潜在的价值损失及处置变现的程度从严掌控。若抵（质）押物为唯一担保措施，原则上抵（质）押率不高于70%。

4.5.2.1.4 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。

4.5.2.1.5 2009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，公司运用房地产业务信用风险计量模型辅助决策，并取得一定效果。

4.5.2.1.6 2009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，并针对各种可能发生的信用风险事件制定了应对方案。

#### 4.5.2.2 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：

关注国家宏观政策变化，规避限制类行业和相关项目；

加强行业风险研究，规避宏观面和行业周期产生的市场风险；

进行资产组合管理，动态调整资产配置方案；

控制总体证券投资规模和股票持仓数量，设定证券投资限制性指标和止损点；

控制行业集中度，拓展多元化投资领域和项目；

贷款合同及相关文件进行浮动利率变化的事前约定，规避利率风险；

建立证券业务的市场风险模型，科学测量证券投资的安全边际。

#### 4.5.2.3 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、合规及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：

完善公司各项规章制度和操作流程，切实加强执行力度；

强调业务管理的过程控制，设置事前、事中和事后相互支持和制约的职责关系；

进行合理的岗位设置和有效的职责分离，建立严格的复核和审批程序；



制定项目尽职调研和尽职管理指引，规范业务操作流程；  
加强业务创新，提高产品设计质量和强化风险保障措施；  
对内控制度的执行情况和制度完备性进行定期的检查，并督促及时整改。

#### 4.5.2.4 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。

## 5. 2009 年度及上年度比较式会计报表

### 5.1 自营资产

#### 5.1.1 会计师事务所审计意见全文（见下页）

# 审 计 报 告

寅会[2010]1261号

百瑞信托有限责任公司全体股东:

我们审计了后附的百瑞信托有限责任公司(以下简称贵公司)财务报表,包括2009年12月31日的资产负债表,2009年度的利润表、现金流量表和股东权益变动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的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和现金流量。



华寅会计师事务所  
有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇一〇年二月二十日

## 5.1.2 资产负债表

## 资产负债表

编制单位：百瑞信托有限责任公司

2009年12月31日

单位：人民币万元

项 目	行次	期末余额	期初余额
现金及银行存款	1	20,986.16	2,872.16
其他货币资金	2	1,999.27	6.67
存放中央银行款项	3	—	—
贵金属	4	—	—
存放联行款项	5	—	—
存放同业款项	6	—	—
拆出资金	7	—	—
交易性金融资产	8	8,370.80	10,093.19
衍生金融资产	9	—	—
买入返售金融资产	10	4,251.92	6,700.89
应收款项类金融资产	11	—	—
应收利息	12	123.73	418.82
其他应收款	13	660.25	12,995.73
发放贷款和垫款	14	25,295.09	27,025.00
持有至到期投资	15	—	—
可供出售金融资产	16	29,354.48	19,878.34
长期股权投资	17	8,165.58	7,915.58
投资性房地产	18	—	—
长期应收款	19	—	—
未实现融资收益	20	—	—
固定资产	21	6,347.40	2,590.87
在建工程	22	—	—
固定资产清理	23	-201.48	—
无形资产	24	127.13	621.23

商誉	25	—	—
长期待摊费用	26	—	—
抵债资产	27	—	—
递延所得税资产	28	599.90	2,238.62
其他资产	29	—	—
资产总计	30	106,080.23	93,357.10

单位负责人：马宝军

财务负责人：石笑东

财务主管：刘芳

制表人：苏雪

## 资产负债表（续）

编制单位：百瑞信托有限责任公司

2009年12月31日

单位：人民币万元

项 目	行次	期末余额	期初余额
负债：		—	—
向中央银行借款	31	—	—
联行存放款项	32	—	—
拆入资金	33	—	—
同业及其他金融机构存放款项	34	—	—
交易性金融负债	35	—	—
衍生金融负债	36	—	—
卖出回购金融资产款	37	—	—
代理兑付证券款	38	—	0.38
吸收存款	39	—	—
应付职工薪酬	40	978.57	620.50
应交税费	41	466.05	1,160.16
应付利息	42	—	—
其他应付款	43	9,965.18	11,376.77
预计负债	44	—	—
应付债券	45	—	—
长期应付款	46	—	0.44
递延所得税负债	47	695.16	101.91

其他负债	48	—	—
负债合计	49	12,104.96	13,260.16
所有者权益（或股东权益）：		—	—
实收资本（股本）	50	60,500.00	60,500.00
资本公积	51	9,660.31	7,838.34
减：库存股	52	—	—
盈余公积	53	2,860.06	1,654.43
信托赔偿准备金	54	1,398.58	795.76
一般风险准备	55	1,078.84	843.11
未分配利润	56	18,477.48	8,465.30
外币报表折算差额	57	—	—
归属于母公司所有者权益合计	58	93,975.27	80,096.94
少数股东权益	59	—	—
所有者权益（或股东权益）合计	60	93,975.27	80,096.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61	106,080.23	93,357.10

单位负责人：马宝军

财务负责人：石笑东

财务主管：刘芳

制表人：苏雪

## 5.1.3 利润和利润分配表

## 利润表

编制单位：百瑞信托有限责任公司

期间：2009年

单位：人民币万元

项 目	本年累计数	上年累计数
一、营业收入	21,772.09	14,587.41
1. 利息收入净收入（净支出以“-”号填列）	3,749.25	3,572.96
贷款利息收入	3,597.25	3,397.86
金融企业往来收入	209.46	175.10
利息支出	—	—
金融企业往来支出	57.46	—
2. 手续费及佣金收入（净支出以“-”号填列）	8,609.19	7,530.43
手续费及佣金收入	8,609.19	7,530.43

手续费及佣金支出	—	—
3. 租赁收入	43.00	54.85
4. 其他业务收入	10,966.81	1,985.90
5. 汇兑损益（损失以“-”数填列）	—	—
6. 公允价值变动收益（损失以“-”数填列）	360.00	-443.87
7. 投资收益（损失以“-”数填列）	-1,956.16	1,887.14
二、营业支出	7,127.72	12,069.49
营业税金及附加	1,556.19	765.73
营业费用	4,010.66	3,740.90
资产减值损失	1,560.87	7,562.86
其他业务支出	—	—
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,644.37	2,517.92
加：营业外收入	1,016.41	50.39
减：营业外支出	0.03	130.73
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,660.75	2,437.58
减：所得税费用	3,604.39	766.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,056.36	1,671.14

单位负责人：马宝军

财务负责人：石笑东

财务主管：刘芳

制表人：苏雪

## 利润分配表

编制单位：百瑞信托有限责任公司

期间：2009年

单位：人民币万元

项 目	本年累计数	上年累计数
本年净利润	12,056.36	1,671.14
加：（一）年初未分配利润	8,465.30	9,981.75
（二）盈余公积弥补	—	—
（三）其他调整因素	—	64.04
（四）会计政策变更	—	—
可供分配的利润	20,521.66	11,716.93
减：（一）单项留用的利润	—	—

(二) 补充流动资金	—	—
(三) 提取法定盈余公积	1,205.64	169.43
(四) 提取法定公益金	—	—
(五) 提取信托赔偿准备金	602.82	84.71
(六) 提取一般准备金	235.72	197.49
(七) 提取企业发展基金	—	—
(八) 利润归还投资	—	—
(九) 其他	—	—
可供投资者分配的利润	18,477.48	11,265.30
减：(一) 应付优先股股利	—	—
(二) 提取任意盈余公积	—	—
(三) 应付普通股股利	—	2,800.00
(四) 转作资本(股本)的普通股股利	—	—
(五) 其他	—	—
未分配利润	18,477.48	8,465.30

单位负责人：马宝军

财务负责人：石笑东

财务主管：刘芳

制表人：苏雪

## 5.1.4 所有者权益变动表

## 所有者权益变动表

编制单位：百瑞信托有限责任公司

期间：2009年

单位：人民币万元

项 目	行次	本年金额								少数股东权益	所有者权益合计
		归属于母公司所有者权益									
		实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	1	60,500.00	-3,411.66	—	2,228.24	843.11	13,361.04	1,082.67	—	74,603.40	
加：会计政策变更	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
前期差错更正	3	—	11,250.00	—	-573.81	—	-4,895.74	-286.91	—	5,493.54	
二、本年初余额	4	60,500.00	7,838.34	—	1,654.43	843.11	8,465.30	795.76	—	80,096.94	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5	—	1,821.97	—	1,205.64	235.72	10,012.18	602.82	—	13,878.33	
(一) 净利润	6	—	—	—	—	—	12,056.36	—	—	12,056.36	
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	7	—	1,821.97	—	—	—	—	—	—	1,821.97	
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	8	—	1,765.27	—	—	—	—	—	—	1,765.27	
(1) 计入所有者权益的金额	9	—	1,765.27	—	—	—	—	—	—	1,765.27	



(2) 转入当期损益的金额	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 现金流量套期工具公允价值变动净额	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 计入所有者权益的金额	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2) 转入当期损益的金额	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3) 计入被套期项目初始确认金额中的金额	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	17	-	56.7	-	-	-	-	-	-	56.7
上述(一)和(二)小计	18	-	1,821.97	-	-	-	12,056.36	-	-	13,878.33
(三)所有者投入和减少资本	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	23	-	-	-	1,205.64	235.72	-2,044.18	602.82	-	-
1. 提取盈余公积	24	-	-	-	1,205.64	-	-1,205.64	-	-	-
2. 提取一般风险准备	25	-	-	-	-	235.72	-235.72	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	27	-	-	-	-	-	-602.82	602.82	-	-
(五)所有者权益内部结转	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 一般风险准备弥补亏损	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	34	60,500.00	9,660.31	-	2,860.07	1,078.83	18,477.48	1,398.58	-	93,975.27

单位负责人：马宝军

财务负责人：石笑东

财务主管：刘芳

制表：苏雪

## 所有者权益变动表(续)

编制单位：百瑞信托有限责任公司

期间：2009年

单位：人民币万元

项 目	行次	上年金额								少数股东权益	所有者权益合计
		归属于母公司所有者权益									
		实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	1	35,000.00	14,080.83	-	1,485.00	645.62	9,981.75	711.05	-	61,904.24	
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年初余额	4	35,000.00	14,080.83	-	1,485.00	645.62	9,981.75	711.05	-	61,904.24	

三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5	25,500.00	-17,492.49	-	743.24	197.49	3,379.29	371.62	-	12,699.16
(一) 净利润	6	-	-	-	-	-	7,427.61	-	-	7,427.61
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	7	-	-23,967.49	-	-	-	64.03	-	-	-23,903.45
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	8	-	-23,967.49	-	-	-	-	-	-	-23,967.48
(1) 计入所有者权益的金额	9	-	-23,967.49	-	-	-	-	-	-	-23,967.48
(2) 转入当期损益的金额	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 现金流量套期工具公允价值变动净额	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 计入所有者权益的金额	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2) 转入当期损益的金额	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3) 计入被套期项目初始确认金额中的金额	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	17	-	-	-	-	-	64.04	-	-	64.04
上述(一)和(二)小计	18	-	-23,967.48	-	-	-	7,491.64	-	-	-16,475.83
(三) 所有者投入和减少资本	19	25,500.00	6,475.00	-	-	-	-	-	-	31,975.00
1. 所有者投入资本	20	25,500.00	6,375.00	-	-	-	-	-	-	31,875.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	22	-	100	-	-	-	-	-	-	100
(四) 利润分配	23	-	-	-	743.24	197.49	-4,112.35	371.62	-	-2,800.00
1. 提取盈余公积	24	-	-	-	743.24	-	-743.24	-	-	-
2. 提取一般风险准备	25	-	-	-	-	197.49	-197.49	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	26	-	-	-	-	-	-2,800.00	-	-	-2,800.00
4. 其他	27	-	-	-	-	-	-371.62	371.62	-	-
(五) 所有者权益内部结转	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 一般风险准备弥补亏损	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	34	60,500.00	-3,411.66	-	2,228.24	843.11	13,361.04	1,082.67	-	74,603.40

单位负责人: 马宝军

财务负责人: 石笑东

财务主管: 刘芳

制表: 苏雪

## 5.2 信托资产

### 5.2.1 信托项目资产负债汇总表

#### 信托项目资产负债表

编制单位：百瑞信托有限责任公司

2009年12月31日

单位：人民币万元

信托资产	期末余额	期初余额	信托负债和信托权益	期末余额	期初余额
信托资产	—	—	信托负债	—	—
货币资金	39,838.58	39,910.81	交易性金融负债	—	—
拆出资金	—	—	衍生金融负债	—	—
存出保证金	—	—	应付受托人报酬	179.51	154.34
交易性金融资产	9,804.97	1,088.53	应付托管费	—	—
衍生金融资产	—	—	应付受益人收益	131.64	3,785.59
买入返售金融资产	15,550.00	—	应交税费	—	16.71
应收款项	23,652.23	38,660.75	应付销售服务费	—	—
发放贷款	1,006,354.32	670,629.24	其他应付款项	32,899.67	10,974.25
可供出售金融资产	31.25	20.72	预计负债	—	—
持有至到期投资	30,000.00	—	其他负债	—	—
长期应收款	—	11,712.38	信托负债合计	33,210.82	14,930.89
长期股权投资	708,692.65	62,017.04	—	—	—
其他长期投资	1,868.39	—	—	—	—
投资性房地产	—	—	信托权益	—	—
固定资产	—	—	实收信托	1,809,714.75	798,959.30
无形资产	—	—	资本公积	—	—
长期待摊费用	6,438.19	441.02	损益平准金	—	—
其他资产	12,050.00	—	未分配利润	11,355.01	10,590.30
减：各项资产减值准备	—	—	信托权益合计	1,821,069.76	809,549.60
信托资产总计	1,854,280.58	824,480.49	信托负债和信托权益总计	1,854,280.58	824,480.49

单位负责人：马宝军

财务负责人：石笑东

财务主管：刘芳

制表：刘文芳

## 5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

## 信托项目利润及利润分配表

编制单位：百瑞信托有限责任公司

期间：2009年

单位：人民币万元

项目	本年数	上年数
----	-----	-----

1. 营业收入	97,646.57	36,238.60
1.1 利息收入	57,001.08	38,846.80
1.2 投资收益（损失以“-”号填列）	34,374.62	-5,454.93
1.2.1 其中：对联营企业和合营企业的投资收益	—	—
1.3 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	380.61	—
1.4 租赁收入	296.27	427.85
1.5 汇兑损益（损失以“-”号填列）	—	—
1.6 其他收入	5,593.99	2,418.88
2. 支出	10,908.44	7,893.26
2.1 营业税金及附加	34.95	81.22
2.2 受托人报酬	8,386.56	5,820.82
2.3 保管费	536.76	162.6
2.4 投资管理费	610.41	76.44
2.5 销售服务费	813.26	1,000.56
2.6 交易费用	—	—
2.7 资产减值损失	—	—
2.8 其他费用	526.5	751.62
3. 信托净利润（净亏损以“-”号填列）	86,738.13	28,345.34
4. 其他综合收益	—	—
5. 综合收益	86,738.13	28,345.34
6. 加：期初未分配信托利润	10,590.30	18,459.66
7. 可供分配的信托利润	97,328.43	46,805.00
8. 减：本期已分配信托利润	85,973.42	36,214.70
9. 期末未分配信托利润	11,355.01	10,590.30

单位负责人：马宝军

财务负责人：石笑东

财务主管：刘芳

制表：刘文芳

## 6. 会计报表附注

### 6.1 报告年度会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法发生变化情况

2009年，公司自营业务、信托业务的会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法均

未发生变化。

## 6.2 或有事项说明

公司对外担保及其他或有事项的期初数、期末数及其对公司存在的影响。

截至资产负债表日，公司对外担保余额共计14,900万元，明细如下：

单位：人民币万元

被担保单位	担保金额	担保期限
河南省郑起起重设备有限公司	1,000	2009.01.16-2010.01.31
河南省平顶山市中亚路桥建设工程有限公司	1,400	2009.03.03-2010.03.02
焦作电力集团股份有限公司	2,000	2009.03.12-2010.03.11
河南天道汽车贸易服务有限公司	1,000	2009.03.31-2010.03.30
河南祥龙四五酒业有限公司	1,500	2009.05.25-2010.05.05
郑州中方园建设发展股份有限公司	3,000	2009.06.01-2010.06.01
郑州鹤瑞复合材料有限公司	3,000	2009.06.22-2010.06.21
河南祥龙四五酒业有限公司	2,000	2009.09.30-2010.09.29
合计	14,900	

注：表中担保期限在2010年3月31日之前的担保业务，被担保单位已按借款合同约定还款，公司担保责任已解除。

## 6.3 重要资产转让及其出售的说明

报告期内无上述事项。

## 6.4 会计报表中重要项目的明细资料

### 6.4.1 披露自营资产经营情况

#### 6.4.1.1 信用风险资产的期初数、期末数

单位：人民币万元

信用风险资产五级分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	信用风险资产合计	不良合计	不良率
期初数	75,905.46	3,142.76	—	15,005.68	414.28	94,468.18	15,419.96	16.52%
期末数	93,635.71	11,836.06	—	3,004.84	1.28	108,477.89	3,006.12	2.83%

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

#### 6.4.1.2 各项资产减值损失准备的期初、本期计提、本期转回、本期核销、期末数

单位：人民币万元

	期初金额	本期计提金额	本期转回金额	本期核销金额	期末金额
贷款损失准备	473.00	1,786.63	424.53	—	1,835.10

一般准备	—	—	—	—	—
专项准备	473.00	1,786.63	424.53	—	1,835.10
其他资产减值准备	590.15	—	—	274.27	315.88
可供出售金融资产减值准备	—	166.00	—	—	166.00
持有至到期投资减值准备	—	—	—	—	—
长期股权投资减值准备	43.79	—	—	—	43.79
坏账准备	4.14	39.84	7.08	—	36.90
投资性房地产减值准备	—	—	—	—	—

## 6.4.1.3 自营股票投资、基金投资、债券投资、股权投资等投资业务的期初数、期末数

单位：人民币万元

	自营股票	基金	债券	长期股权投资	其他投资	合计
期初数	3,250.00	9,809.00	57.00	7,959.00	9,356.00	30,431.00
期末数	7,441.07	7,050.00	—	8,209.00	23,400.58	46,100.65

## 6.4.1.4 前三名的自营长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益的比例、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。	未分红
巩义浦发村镇银行股份有限公司	5%	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；从事同业拆借；从事银行卡业务；代理发行、代理兑付、承销政府债券；代理收付款项及代理保险业务；经银行业监督管理委员会批准的其他业务。	未分红

## 6.4.1.5 前三名的自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况等

企业名称	占贷款总额的比例	还款情况
郑州思念食品有限公司	29.50%	正常
河南中信中原置业有限公司	14.80%	正常
河南中新海富商贸有限公司	11.10%	正常

## 6.4.1.6 表外业务的期初数、期末数

单位：人民币万元

表外业务	期初数	期末数
担保业务	9,000	14,900
代理业务（委托业务）	—	—
其他	—	—
合计	9,000	14,900

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

## 6.4.1.7 公司当年的收入结构

单位：人民币万元

收入结构	金额	占比
手续费及佣金收入	8,609.19	37.78%
其中：信托手续费收入	8,609.19	37.78%
投资银行业务收入	—	0.00%
利息收入	3,749.25	16.45%
其他业务收入	11,009.82	48.31%
其中：计入信托业务收入部分	7,912.65	34.72%
投资收益	-1,596.17	-7.00%
其中：股权投资收益	—	0.00%
公允价值变动收益	360.00	1.58%
其他投资收益	-1,956.17	-8.58%
营业外收入	1,016.41	4.46%
收入合计	22,788.50	100.00%

注：①手续费及佣金收入、利息收入、其他业务收入、投资收益、营业外收入均应为损益表中的一级科目，其中手续费及佣金收入、利息收入、营业外收入为未抵减掉相应支出的全年累计实现收入数。②其他业务收入中包含信托业务收入、担保业务收入等，分别来自于自营业务和信托业务。③其他投资收益包括证券投资收益4280.22万元和其他投资收益-6236.39万元

## 6.4.2 信托资产管理情况

## 6.4.2.1 信托资产的期初数、期末数

单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数

集合	312,704.57	378,050.73
单一	413,552.12	1,424,754.76
财产权	98,223.80	51,475.09
合计	824,480.49	1,854,280.58

## 6.4.2.1.1 主动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数

单位：人民币万元

主动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	8,924.43	39,176.19
股权投资类	17,145.78	627,330.67
融资类	517,849.33	1,044,477.98
事务管理类	31,032.72	18,923.40
合计	574,952.26	1,729,908.24

## 6.4.2.1.2 被动管理型信托业务的信托资产期初数、期末数

单位：人民币万元

被动管理型信托资产	期初数	期末数
证券投资类	—	3,101.28
股权投资类	4,215.50	—
融资类	225,761.73	101,301.96
事务管理类	19,551.00	19,969.10
合计	249,528.23	124,372.34

## 6.4.2.2 本年度已清算结束的信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率

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

单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化收益率
集合类	21	219,751.00	7.55%
单一类	20	325,107.20	6.32%
财产管理类	8	66,997.90	7.43%

注：收益率是指信托项目清算后，给受益人赚取的的实际收益水平。加权平均实际年化收益率=(信托项目1的实际年化收益



率\*信托项目1的实收信托+信托项目2的实际年化收益率\*信托项目2的实收信托+...信托项目n的实际年化收益率\*信托项目n的实收信托)/(信托项目1的实收信托+信托项目2的实收信托+...信托项目n的实收信托)\*100%

#### 6.4.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率

单位:人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	2	8,486.00	1.17%	36.49%
股权投资类	1	1,600.00	0.00%	0.00%
融资类	24	393,882.00	1.84%	6.54%
事务管理类	1	14,997.90	0.93%	11.51%

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

#### 6.4.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目个数、实收信托合计金额、加权平均实际年化收益率

单位:人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	实收信托合计金额	加权平均实际年化信托报酬率	加权平均实际年化收益率
证券投资类	0	—	0.00%	0.00%
股权投资类	1	7,150.00	0.00%	5.04%
融资类	18	181,500.00	0.10%	6.13%
事务管理类	2	4,240.20	0.26%	3.76%

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

单位:人民币万元

新增信托项目	项目个数	实收信托合计金额
集合类	23	248,651.24
单一类	30	1,367,650.40
财产管理类	1	17,140.00
新增合计	54	1,633,441.64
其中:主动管理型	43	1,518,441.24

被动管理型	11	115,000.40
-------	----	------------

注：本年新增信托项目指在本报告年度内累计新增的信托项目个数和金额。包含本年度新增并于本年度内结束的项目和本年度新增至报告期末仍在持续管理的信托项目。

#### 6.4.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况

在金融发展与金融创新的大环境下，公司围绕整体战略发展规划，建立了以研究发展中心和博士后科研工作站为平台，渗透公司经营各个环节的产品创新工作体系，通过前端的项目开发与研究，逐步形成在业务中创新，以创新推动业务的金融创新与产品开发特点，为信托业务创新营造了良好的环境。

##### 6.4.2.4.1 创新业务

截至2009年12月31日，公司共开展私募股权投资（PE）信托项目2笔，规模1.48亿元，分别为郑州创业投资集合资金信托计划与百瑞恒益5号集合资金信托计划（力鼎投资）。

在银信政合作方面，2009年公司借助“理财+信托”的合作模式，推出一支基础设施类信托计划，用于郑州市及河南省其它地市基础设施建设项目，当年实现信托规模53亿元，并通过构建项目池进行组合投资，体现了银信政合作的新特色。

2009年12月17日，公司获批特定目的信托受托机构资格，负责管理特定目的信托财产并发行资产支持证券，为公司下一步创新业务的开展创造了条件。

本年度没有创新业务的清算。

##### 6.4.2.4.2 特色业务

###### 6.4.2.4.2.1 公益信托

在监管部门的倡导下，公司于2008年10月设立了《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》。截止2009年底，信托计划规模159.8万元，所有募集资金本金、利息已陆续运用于四川江油新兴学校校舍援建等公益项目。该项目采用开放式设计，向社会公开发售，并引入郑州慈善总会作为信托监察人对资金投向进行监督，最大限度的保证项目运作的透明性，成为截止目前业内最标准的公益信托之一。

##### 6.4.2.4.3 业务专长

###### 6.4.2.4.3.1 基础设施信托

自2002年重组之后，基础设施信托作为公司信托业务发展的重要方向，取得了快速发展，出色的市场表现使得“百瑞富诚”系列产品成为全国基础设施信托产品中的知名品牌。通过不断探索与创新，2009年公司基础设施信托开始从传统的贷款模式逐步向基金化产品进行转型并取得明显成效。

###### 6.4.2.4.3.2 房地产信托

近几年来，公司在房地产市场的巨大波动中牢牢把握机遇，稳步开展房地产信托业务，积累

了丰富的业务管理和运作经验，并积极进行房地产信托基金方案的研究。2009年新发行的部分信托计划不但具有基金化特点，且投资项目多元化，满足了分散风险的要求，初步具备了转型REITs的要素。

#### 6.4.2.4.4 研究成果

在行业研究方面，公司博士后科研工作站先后撰写了《2008年信托公司年报分析》（系列报告）、《2009年信托行业分析报告》（每季）等多篇分析报告。在专题研究方面，完成了《基础设施和房地产信托基金设计方案》、《信托与养老产业》、《房地产专项报告》、《个人财富管理产品设计方案》、《不良资产处置信托产品设计方案》等报告的撰写，为公司开展相关业务提供了很好的参考依据。《信托产品流通机制研究》一文在河南省金融学会重点课题评审中荣获一等奖。此外，还出版了《信托研究与年报分析》一书，成为首部由信托公司出版的对年报进行系统分析的研究类刊物。

#### 6.4.2.5 本公司履行受托人义务情况及因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况

##### 6.4.2.5.1 本公司履行受托人义务情况

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

公司管理信托财产时恪尽职守，本着诚实、信用、谨慎、有效管理的原则为受益人的最大利益处理信托事务；

公司妥善保管处理信托事务的完整记录、原始凭证及有关资料，并且按照信托合同的约定将信托财产的管理运用、处分及收支情况，报告委托人和受益人；

公司对委托人、受益人以及处理信托事务的情况和资料依法保密；

公司以信托财产为限向受益人支付信托利益；

法律法规及信托合同规定的其他义务。

##### 6.4.2.5.2 因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况

报告期内无上述事项。

#### 6.5 关联方关系及其交易的披露

##### 6.5.1 关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策等

单位：人民币万元

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策
合计	5	18,044.58	市场价

注：本年度新增4笔关联交易均为固有与信托财产之间的交易，金额为14,044.58万元；另一笔和股东的关联交易已于信托到期后清算兑付，金额为4,000万元。

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

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 75,500 万元	对城乡用水供给, 水质监测

### 6.5.3 本公司与关联方的重大交易事项

#### 6.5.3.1 固有与关联方交易情况

报告期内无上述事项。

#### 6.5.3.2 信托与关联方交易情况

单位：人民币万元

信托与关联方关联交易				
	期初数	借方发生额	贷方发生额	期末数
贷款	4,000	—	4,000	—
投资	—	—	—	—
租赁	—	—	—	—
担保	—	—	—	—
应收账款	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	4,000	—	4,000	—

6.5.3.3 信托公司自有资金运用于自己管理的信托项目（固信交易），信托公司管理的信托项目之间的相互（信信交易）交易金额

#### 6.5.3.3.1 固有与信托财产之间的交易

单位：人民币万元

固有财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	—	14,044.58	14,044.58

#### 6.5.3.3.2 信托项目之间的交易

报告期内无上述事项。

6.5.4 逐笔披露关联方逾期未偿还本公司资金的详细情况以及本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的详细情况

报告期内无上述事项。

## 6.6 会计制度的披露

公司自营业务执行财政部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)。

## 7. 财务情况说明书

### 7.1 利润实现和分配情况

2009年公司实现净利润12,056.36万元。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235.72万元;根据《公司章程》规定,以净利润的10%提取了法定盈余公积金1,205.64万元,以净利润的5%提取了信托赔偿准备金602.82万元;期末未分配利润累计为18,477.48万元。

2009年公司聘请华寅会计师事务所有限责任公司对公司2009年财务报表实施审计。华寅会计师事务所有限责任公司对公司2008年末平安锦泰一号1.5亿元投资的公允价值会计处理提出调整意见,对2009年财务报表的期初数进行了审计调整,其中调减期初损益5,625万元,增加资本公积11,250万元。

### 7.2 主要财务指标

指标名称	指标值
资本利润率	13.83%
加权年化信托报酬率	1.56%
人均净利润	164.03 万元

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

### 7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

报告期内无上述事项。

## 8. 特别事项揭示

### 8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因

公司第三大股东红狮涂料国际有限公司在北京市工商局办理了名称变更手续,变更后的名称为“北京安瑞汇富投资有限公司”。

## 8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

报告期内，因部分董事、监事在股东单位的工作变动，公司股东会增选了新的董事、监事。

2009年3月，经公司2009年第一次股东会审议通过，原董事庞任平先生和邵宾先生辞去董事职务，增选刘睿先生和葛贵生先生为新的董事会成员；原监事长史东凯先生和监事李五群先生辞去监事职务，增选苏宏金先生和郭连喜先生为新的监事会成员。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。

2009年6月，经公司第三届董事会第七次会议审议通过，同意聘任徐梦寒女士担任公司副总裁。

2009年7月，河南银监局向公司下发了《关于核准百瑞信托有限责任公司刘睿、葛贵生董事任职资格的批复》（豫银监复〔2009〕260号）、《关于核准百瑞信托有限责任公司徐梦寒副总裁任职资格的批复》（豫银监复〔2009〕259号），刘睿、葛贵生正式成为公司第三届董事会董事，徐梦寒正式成为公司副总裁。

## 8.3 变更注册资本、注册地或公司名称及公司分立合并事项

2009年12月26日，经中国银行业监督管理委员会河南监管局批准（豫银监复〔2010〕12号），公司整体由郑州市金水区金水路24号润华商务D座迁入郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦，注册地由“郑州市金水路24号润华商务花园D座”变更为“郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦”。目前，公司已按照监管部门规定完成相关信息披露工作。

## 8.4 公司的重大诉讼事项

公司诉新鑫联合矿业（河南）有限公司（以下简称“新鑫矿业”）借款纠纷案：郑州市中级人民法院制作了调解书，确认新鑫矿业应偿还公司借款本金3,000万元及相应利息。因新鑫矿业未按照调解书履行付款义务，公司已申请法院强制执行。目前，法院正在对相关抵押财产进行评估。

公司诉北京佳成远景投资有限公司（以下简称“北京佳成”）借款及收益权纠纷案：双方已于庭审前达成和解协议。目前，北京佳成已经按照约定偿还借款本金及相应借款利息，并支付了股份收益权回购款，公司诉讼目的已经达到。

## 8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况

报告期内无上述事项。

## 8.6 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。

2009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：



#### 8.6.1 完善公司治理结构，建立科学的决策机制和风险控制机制

为进一步完善公司业务决策体系，2009年初公司对《董事会议事规则》进行了重大调整。业务决策体系变更为按业务模式、业务规模和业务收入不同标准的包括股东会、董事会、投资决策委员会和经营层在内的四级决策体系。该规则正式颁布后，各级决策机构均能从不同的角度对项目进行评议审核，力求从短期盈利和长远发展中找出最佳平衡点，做出最有利于公司的决定，公司业务决策体系得到进一步完善和优化。

#### 8.6.2 加大对宏观经济政策及其趋势的研判，提升研发能力

围绕战略发展规划，依托公司研究发展中心和博士后科研工作站专业研发力量，公司逐步形成在业务中研发、以研发推动业务的金融创新与产品开发特点。在行业研究方面，根据公司经营发展状况及金融市场发展现状，对宏观经济、信托行业、理财市场发展进行了深入研究，此外，根据监管政策以及信托同业发展趋势，对资产证券化、REITs等金融创新产品进行专题研究，通过形成金融创新产品专项研究报告，探讨公司开展此类业务的发展模式，为公司开展此类业务提供前期研究方案。同时，公司研发团队作为申报资产证券化特定目的信托受托机构答辩小组的主要成员，在公司获取该资格的过程中，发挥了重要的作用。

#### 8.6.3 加强项目尽职管理，确保信托项目到期清算

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。2009年公司所有到期信托项目均已正常清算。

#### 8.6.4 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，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。

#### 8.7 本年度重大事项临时报告的简要内容、披露时间、所披露的媒体及其版面

报告期内无上述事项。

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

报告期内无上述事项。

## 9. 公司监事会意见

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

### 9.1 公司依法运作情况

2009年公司董事会按照股东会的决议要求，切实履行了各项决议，决策程序符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国信托法》和《公司章程》及监管部门的有关规定。公司建立了完善的内部控制制度，董事和高级管理人员在履行职责及行使职权时，履行诚信和勤勉尽责的义务，遵守国家法律法规和《公司章程》，以维护公司股东利益为出发点，认真执行股东会决议。公司目标明确、管理科学、决策民主、运作规范。

### 9.2 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。华寅会计师事务所有限责任公司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（寅会〔2010〕1261、1262号）。该审计报告真实、客观地反映了公司2009年度的财务状况和经营成果。