

百瑞信托投资有限责任公司 2004年度报告摘要

二〇〇五年四月

河南 郑州

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。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。

公司独立董事钟朋荣先生、祁曙光女士声明：保证本年度报告内容的真实性、准确性和完整性。

北京中洲光华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长马宝军先生、总裁邓建民先生、财务总监李书俊先生和计划财务部总经理王戎女士声明：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

2、公司信息披露事务负责人：石笑东

联系电话：0371-63581566-8100

传真：0371-63581538

电子信箱：SXD945@BRTIC.COM

3、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》

4、公司年度报告备置地点：公司总裁办公室

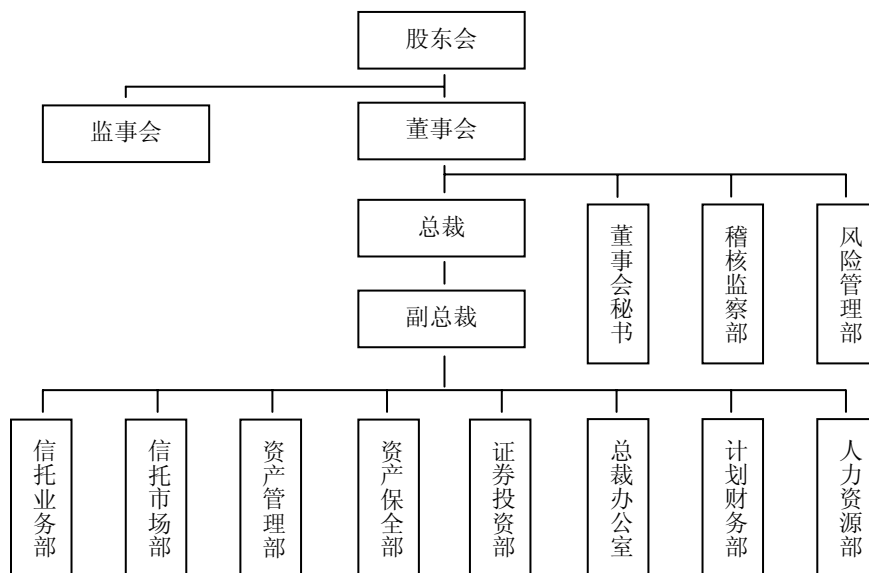
5、公司聘请的会计师事务所：北京中洲光华会计师事务所有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F105室

6、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、公司治理结构

(一) 公司股东和股东会

截止2004年12月31日，公司共有5个股东。各股东之间无关联关系。

股东名称	出资比例	法定代表人	备注
郑州市财政局	34.5%	赵健	政府职能部门
信远产业控股集团有限公司	23%	林荣强	-
巨人投资有限公司	20%	史玉柱	-
郑州中方园建设发展股份有限公司	12%	陈永康	-
惠州玛琪摩托车有限公司	10.5%	阎前进	-
合计	100%	-	-

(二) 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	所代表的股东名称	所代表股东的出资比例
马宝军	董事长	男	42岁	2002年5月24日	3年	郑州市财政局	34.5%
宋斌	董事	男	39岁	2002年5月24日	3年	信远产业控股集团有限公司	23%
李由鹏	董事	男	47岁	2004年12月1日	半年		
朱泽	董事	男	42岁	2002年5月24日	3年	巨人投资有限公司	20%
邓建民	董事 总裁	男	40岁	2004年12月1日	半年	代表公司经营层	-
钟朋荣	独立董事	男	51岁	2002年5月24日	3年	-	-
祁曙光	独立董事	女	42岁	2002年5月24日	3年	-	-

2、公司董事会下属委员会简况如下：

名称	职责
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
风险控制委员会	负责对各项资产运用业务进行内部监督和风险管理

(三) 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	所代表股东的出资比例
李红卫	股东监事	男	41岁	2004年1月18日	1年半	郑州市财政局	34.5%
张森	股东监事	男	30岁	2004年12月1日	半年	信远产业控股集团有限公司	23%
丁春敏	职工监事	女	40岁	2002年5月24日	3年	-	-

公司监事会没有下设委员会。职工监事丁春敏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。

(四) 公司独立董事

姓名	性别	年龄	所在单位及职务	选任日期	任期
钟朋荣	男	51岁	北京视野咨询中心主任	2002年5月24日	3年
祁曙光	女	42岁	中信证券股份有限公司 投资管理部总经理	2002年5月24日	3年

(五) 公司高级管理人员

职务	姓名	性别	年龄	任职日期	金融从业年限	学历	专业
董事长	马宝军	男	42岁	2002年6月17日	13年	研究生	工商管理
董事 总裁	邓建民	男	40岁	2003年7月15日	14年	研究生	货币银行学
副总裁	马磊	男	37岁	2002年6月17日	17年	研究生	工商管理
副总裁	赵化庆	男	38岁	2002年6月17日	18年	本科	财税
副总裁	伍朝阳	男	41岁	2003年7月15日	14年	研究生	经济学

(六) 公司员工

截止2004年12月31日，公司员工人数89人，平均年龄34岁。学历分布情况为：研究生以上学历18人，占比20%；本科学历41人，占比46%；大专学历23人，占比26%；其他人员7人，占比8%。岗位分布情况为：管理人员9人，占比10%；研发人员14人，占比16%；信托经理人员8人，占比9%；营销人员4人，占比5%；财务人员7人，占比8%；自有业务人员27人，占比30%；内审人员3人，占比3%；信息技术人员2人，占比2%；其它人员15人，占比17%。

四、经营概况

(一) 经营目标、方针和战略规划

1、经营目标和方针

依托中国金融市场的持续发展，公司立足于信托业，在保持原有业务优势的基础上，积极开拓新业务，在市场中求生存，在竞争中求发展。同时加强管理，注重效益，保证公司规范运作，促进公司的长远发展和整体实力的提高，为投资者提供满意的回报。

2、战略规划

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

(二) 经营业务

1、主要经营指标

(1) 资本充足率

资本充足率=资本总额÷风险资产总额×100%=36,728.78÷26,574.77×100%=138.21%

(2) 资产质量

根据银监会《非银行金融机构资产风险分类指导原则》(试行),截止2004年12月31日,公司各类资产风险分类后占资产合计的比例为:正常类68.69%,关注类11.98%,次级类1.26%,可疑类17.97%,损失类0.1%。

(3) 盈利状况

资产利润率=净利润÷平均资产总额×100%=548.55÷47,547.65×100%=1.15%

资本利润率=净利润÷平均净资产×100%=548.55÷35,800.00×100%=1.53%

主营业务利润率=主营业务利润÷主营业务收入净额×100%=904.92÷2,764.36×100%=32.74%

2、业务品种和资产组合与分布

公司主要通过贷款和投资方式来运用信托资产和自有资产。

(1) 信托业务品种主要包括资金信托、财产信托和财产权信托。截止2004年12月31日,公司资金信托规模占信托财产总额的90.49%,财产信托规模占信托财产总额的9%,财产权信托规模占信托财产总额的0.51%。在资金信托规模中,集合类占比59.27%,单一类占比40.73%。

(2) 自有业务品种主要包括贷款和投资业务。截止2004年12月31日,公司贷款余额占自有资产总额的11.25%,投资余额占自有资产总额的26.46%。在投资余额中,证券投资占比2.37%,长期股权投资占比54.07%,其他占比43.56%。

(三) 市场分析

1、经济形势分析

2004年,我国宏观经济从总体上保持了速度增长较快、物价上涨温和可控、就业继续改善、国际收支状况良好的运行态势。

随着国家宏观调控的全面启动和系列调控措施的陆续出台,货币供应量M1、M2和新增贷款增长速度等金融领域主要指标逐步回落到比较合理的水平,但外汇占款继续高速增长,投资需求再度膨胀,物价上涨仍面临较大压力。

2、金融形势分析

2004年,央行落实宏观调控的政策措施,继续执行稳健的货币政策,综合运用多种货币政策工具,适时适度调控货币信贷总量,同时注意采取差别化政策引导信贷结构优化,既控制了货币信贷的过快增长,又基本满足了经济发展的合理需要。全年金融运行健康平稳,固定资产投资增长过快势头得到初步遏制,货币信贷运行继续向金融调控预期的方向发展。

伴随着宏观经济的高速增长和监管部门的大力支持,2004年我国的信托业取得了快速发展,信托资产规模不断扩大,行业影响力显著增强,信托业在国内金融市场上逐步占有了一席之地。

3、影响公司业务发展的主要因素

2004年,信托行业的经营环境持续改善。伴随着市场需求不断扩张和风险控制能力的进一步增强,公司面临着良好的发展机遇。但同时金融同业市场竞争压力与日俱增,公司发展仍面临诸多困难。

(1) 影响公司业务发展的有利因素

① 经营环境逐步改善

2004年,监管部门进一步加强了信托业法规的建设工作,在行业监管、信息披露、风险管理、内部控制等多个方面出台了一系列法律法规,为信托业的快速发展和健康发展提供了良好的制度保障。同时中国信托业协会的正式挂牌成立,将更有利于提高行业技术水平和服务质量,树立信托业良好形象,推进信托业有序竞争和总体发展。

② 市场需求持续扩张

2004年,在存款利率水平较低、物价水平较高的情况下,居民储蓄意愿已有所降低,对信托产品和其他理财产品的市场需求将会不断加大。

③ 公司经营渐入轨道

公司近年来陆续发行并成功运作了多个集合类资金信托计划,在为广大投资者带来较好收益的同时,也为公司积累了较好的声誉和丰富的经验。同时公司逐步完善了各项内控制度,风险控制能力进一步增强,为今后的快速发展打下了良好基础。

(2) 影响公司业务发展的不利因素

① 市场竞争态势激化

信托行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目前面临着银行业人民币理财、证券业集合理财、保险业投资联结险以及基金业证券投资基金、货币市场基金等多种理财产品的激烈竞争。

② 信托知识普及程度不高

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

(四) 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

基于金融体系和信托行业特征,结合公司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，公司建立了由全面性原则、独立性原则、相互制衡原则、一致性原则、审慎性原则、合法性原则、时效性原则和定性定量相结合原则等组成的风险管理基本原则，风险管理体系正逐步完善。

（3）公司风险管理的组织结构和职责划分

根据风险事项的大小、频度和影响范围，公司建立了包括董事会、风险控制委员会和风险管理部门的三级风险管理组织体系。董事会是公司风险管理的最高机构，负责衡量公司的总体风险敞口，对风险管理承担总的、最终的责任；风险控制委员会负责公司风险管理体系的建立和维护，以及公司战略层面的风险管理工作；风险管理部门作为直接对董事会负责的职能部门，主要发挥日常监督、控制和预警的职能，对公司经营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，负责公司风险控制委员会日常工作，并为其提供风险决策依据。

同时，公司还按照组织架构、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，公司严格遵循自有业务和信托业务、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自有财产账户的分离和各信托账户之间的独立。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。

2004年公司不良资产期初数15,815.70万元，期末数8,622.05万元。

（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。2004年市场利率的变化对公司未产生实质性影响。

公司外汇业务存量有限，2004年无新增外汇业务，汇率风险影响不显著。

2004年公司自营和信托证券投资业务受证券价格（指数）的不确定性变化影响较大。

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，将使公司所得到的货币的实际购买力低于预期的水平，从而造成损失的可能。2004年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。前者是指风险管理不能覆盖公司经营的每一个环节，存在制度真空；

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。

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操作过程，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，以及通过交易构建、定价、制定借款人限额、定期风险评级等手段监控交易对手信用风险的变化。

根据目前公司的业务构成、规模和经营环境，公司对信用风险的管理主要采用信用分析和交易监督方法。前者主要是根据河南银监局《转发〈中国银行业监督管理委员会关于非银行金融机构全面推行资产质量五级分类管理的通知〉的通知》（豫银监发〔2004〕93号）要求，定期对公司资产质量进行五级分类。后者主要是采用资金用途控制、抵押和担保的方式降低交易对手的信用风险。

公司资产质量五级分类实行三级认定。业务部门和相关职能部门承担各自所管理资产的初步分类工作；风险管理部承担全部资产分类的复审工作；风险控制委员会进行终审，监督公司资产分类的过程和结果。

为应对潜在的风险损失，公司针对信用风险计提一般准备和专项准备。提取方法为按每季各项债权和股权的期末余额1%提取减值准备，损失类资产100%计提减值准备。

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%。

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，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。

（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，以实现经风险调整的收益率的最大化。

公司市场风险管理策略包括：建立了由董事会、高级管理层、风险控制委员会和风险管理部等组成的有效监控体系；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。

（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，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。

（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准备资产、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提高公司全员的法律风险意识，强化公司董事会及高级管理层、风险控制委员会和风险管理部的法律风险监督职能，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模式设计等。

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、2004 年度及上年度比较式会计报表

（一）自有资产

1、会计师事务所审计意见全文



中洲光华会计师事务所有限公司
Zhongzhou Guanghua Certified Public Accountants Co., Ltd.

审计报告

中洲光华(2005)审字第 185 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 2004 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2004 年度的利润表和现金流量表。这些会计报表的编制是百瑞信托投资有限责任公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

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

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的《金融企业会计制度》规定，在所有重大方面公允反映了百瑞信托投资有限责任公司 2004 年 12 月 31 日的财务状况以及 2004 年度经营成果和现金流量。

北京中洲光华会计师事务所有限公司
中国·北京



中国注册会计师

李淑敏
中国注册会计师
000020003

中国注册会计师

于丽
中国注册会计师
000020011

报告日期： 2005 年 04 月 06 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

2004年12月31日

金额单位：人民币元

资产	年末数	年初数
流动资产：		
货币资金	94,680,484.03	87,049,907.55
其中：现金	48,706.44	4,163.67
其他货币资金	113,534,985.26	26,697,551.50
拆放同业	4,965,900.00	17,381,070.00
应收账款	4,804,750.29	5,442,130.29
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	5,821,329.29	5,025,177.83
短期投资	42,065,479.46	170,500,145.17
委托贷款	8,500,000.00	10,500,000.00
委托投资	-	-
自营证券	-	-
短期贷款	31,000,000.00	-
短期抵押贷款	-	2,000,000.00
待处理流动资产净损失	-	-
流动资产合计	305,372,928.33	324,595,982.34
长期资产：		
中长期贷款	-	28,000,000.00
逾期贷款	19,429,896.59	19,949,896.59
长期投资	76,566,191.28	80,553,712.17
减：呆账准备	6,342,985.47	6,397,601.37
固定资产原值	42,226,733.87	40,558,640.41
减：累计折旧	9,814,839.80	7,471,474.56
固定资产净值	32,411,894.07	33,087,165.85
固定资产清理	-	718,689.15
在建工程	-	-
待处理固定资产净损失	-	-
长期资产合计	122,064,996.47	155,911,862.39
无形资产、递延和其他资产：		
无形资产	6,210,941.46	6,451,434.06
递延资产	2,564,677.29	3,133,573.53
其他长期资产	12,127,199.03	12,519,516.92
无形资产及其他资产合计	20,902,817.78	22,104,524.51
递延税项：		
递延税款借项	-	-
资产总计	448,340,742.58	502,612,369.24

资产负债表（续）

编制单位：百瑞信托投资有限责任公司

2004年12月31日

金额单位：人民币元

负债和所有者权益	年末数	年初数
流动负债：		
短期存款	-	-
同业拆入	-	12,450,000.00
委托存款	8,500,000.00	10,500,000.00
代发行证券款	-	-
代兑付证券款	3,844.92	3,844.92
卖出回购证券款	-	-
应付账款	-	187,213.80
其他应付款	14,257,807.16	60,657,519.03
应付工资	-	256,156.35
应付福利费	366,382.84	631,414.15
应付利润	-	-
应交税金及附加	3,566,917.06	2,170,188.23
预提费用	-	-
其他流动负债	-	-
外币兑换	-	-
流动负债合计	26,694,951.98	86,856,336.48
长期负债：		
长期存款	-	-
应付转租赁租金	-	-
长期借款	-	-
长期应付款	4,380.00	4,380.00
其他长期负债	60,696,474.89	60,696,474.89
长期负债合计	60,700,854.89	60,700,854.89
递延税项：		
递延税款贷项	-	-
负债合计	87,395,806.87	147,557,191.37
股东权益：		
实收资本	350,000,000.00	350,000,000.00
资本公积	3,576,318.45	3,171,604.65
盈余公积	1,117,948.94	295,122.38
其中：法定公益金	372,649.65	98,374.13
信托赔偿准备金	372,649.65	98,374.13
未分配利润	5,988,757.76	1,600,349.48
外币报表折算差额	-110,739.09	-110,272.77
所有者权益合计	360,944,935.71	355,055,177.87
负债及所有者权益合计	448,340,742.58	502,612,369.24

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：李书俊

会计机构负责人：王戎

3、利润表

利润表

编制单位：百瑞信托投资有限责任公司

2004年12月31日

金额单位：人民币元

项目	本年数	上年数
一、营业收入	26,041,447.57	19,625,662.70
1、利息收入	2,564,238.11	1,761,433.03
2、金融企业往来收入	1,648,373.92	1,381,939.37
3、手续费收入	6,794,091.10	3,784,123.88
4、证券销售差价收入	-	-
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	15,034,744.44	12,698,166.42
二、营业支出	17,252,738.31	13,737,631.88
1、利息支出	-	-
2、金融企业往来支出	269,231.25	808,031.25
3、手续费支出	-	-
4、营业费用	16,380,122.96	12,401,955.74
5、汇兑损失	-	-
6、其他营业支出	603,384.10	527,644.89
三、营业税金及附加	1,341,619.05	1,003,404.77
四、营业利润	7,447,090.21	4,884,626.05
加：投资收益	1,602,157.24	-1,983,234.91
营业外收入	289,113.84	20,424.30
减：营业外支出	17,434.95	21,279.13
五、利润总额	9,320,926.34	2,900,536.31
减：所得税	3,835,415.98	1,708,110.88
六、净利润	5,485,510.36	1,192,425.43

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：李书俊

会计机构负责人：王戎

4、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

2004年12月31日

金额单位：人民币元

项目	本年数	上年数
一、净利润	5,485,510.36	1,192,425.43
加：年初未分配利润	1,600,349.48	646,409.13
一般风险准备转入	-	-
盈余公积转入	-	-
二、可供分配的利润	7,085,859.84	1,838,834.56
减：提取一般风险准备	-	-

提取法定盈余公积	548,551.04	119,242.54
提取法定公益金	274,275.52	59,621.27
提取信托赔偿金	274,275.52	59,621.27
三、可供股东分配的利润	5,988,757.76	1,600,349.48
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	-	-
四、未分配利润	5,988,757.76	1,600,349.48

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：李书俊

会计机构负责人：王戎

(二) 信托资产

1、信托资产来源运用表

信托资产来源运用表

编制单位：百瑞信托投资有限责任公司

2004年12月31日

金额单位：人民币元

信托资产运用	年末数	年初数	信托资产来源	年末数	年初数
一、短期信托资产运用			一、短期信托资产来源		
信托货币资金	115,753,402.38	84,974,355.04	应付信托账款	25,963.88	-
拆出信托资金	-	-	代扣代缴税金	-	46,508.96
短期信托贷款	329,137,142.40	157,502,038.16	待分配信托收益	-20,244,424.91	-7,061,471.64
短期信托投资	193,522,902.27	188,609,002.35	其中：信托损益	-	-
应收信托贷款利息	7,299,716.79	5,728,311.14	应付受托人收益	-	-
信托财产	29,917,083.58	29,917,083.58	其他应付受益人款项	-	-
其他短期信托资产	8,608,011.18	10,077,582.00	其他短期信托资产来源	36,113,835.48	16,902,450.80
短期信托资产运用合计	684,238,258.60	476,808,372.27	短期信托资产来源合计	15,895,374.45	9,887,488.12
二、长期信托资产运用			二、长期信托资产来源		
长期信托贷款	395,130,000.00	25,000,000.00	资金信托	1,349,299,550.00	618,488,358.00
长期信托投资	427,560,094.93	288,300,902.93	财产信托	134,233,429.08	154,233,429.08
信托租赁财产	-	-	财产权信托	7,500,000.00	7,500,000.00
其他长期信托资产	-	-	公益信托	-	-
			投资基金信托	-	-
			有价证券信托	-	-
			其他长期信托资产来源	-	-
长期信托资产运用合计	822,690,094.93	313,300,902.93	长期信托资产来源合计	1,491,032,979.08	780,221,787.08
信托资产运用合计	1,506,928,353.53	790,109,275.20	信托资产来源合计	1,506,928,353.53	790,109,275.20

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：李书俊

会计机构负责人：王戎

2、信托资产利润表

信托资产利润表

编制单位：百瑞信托投资有限责任公司

2004年12月31日

金额单位：人民币元

项目	本年数	上年数
一、信托收入	121,951,121.15	359,335.50
1、信托投资股票差价收入	81,936,367.20	-8,760,071.12
2、信托投资债券差价收入	5,366,558.79	-160,976.85
3、信托投资债券利息收入	357,429.42	61,153.63
4、信托投资股利收入	9,846,161.60	22,800.00
5、信托贷款利息收入	21,259,626.99	7,844,707.77
6、拆出信托资金利息收入	-	240,000.00
7、信托租赁收入	15,000.00	100,000.00
8、信托银行存款利息收入	1,986,246.19	341,172.07
9、其他信托收入	1,183,730.96	670,550.00
二、信托费用	12,773,148.08	3,752,111.58
1、信托管理费用	12,773,148.08	3,752,111.58
2、其他信托费用	-	-
三、信托损益	109,177,973.07	-3,392,776.08

法定代表人：马宝军

主管会计工作负责人：李书俊

会计机构负责人：王戎

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》(1993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

根据《河南省财政厅关于印发〈河南省地方金融企业呆账准备提取及呆账核销管理办法〉的通知》（豫财金〔2001〕56号）规定，公司建立了呆账准备金制度。提取呆账准备的资产包括：贷款（含抵押、质押、担保等贷款，不含委托贷款）、股权投资和债权投资、拆出资金、应收账款、其他应收款、应收利息、应收股利等。同时根据银监会《非银行金融机构资产风险分类指导原则》（试行），公司对自有资产中的损失类资产全额计提减值准备。

提取方法为：按每季各项债权和股权的期末余额1%提取减值准备，损失类资产100%计提减值准备。

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）长期债权投资的计价及收益确认方法。按实际支付的价款扣除支付的税金、手续费等各项附加费用，以及实际支付价款中包含的已到期尚未领取的债券利息后的余额作为实际成本记账，并按权责发生制原则计算应计利息；

（2）债券投资溢价和折价的摊销方法。在每期计提利息时分期摊销；

（3）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%但有重大影响的，采用权益法核算；公司对其他单位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，但不具有重大影响的，采用成本法核算；

（4）股权投资差额的摊销期限。借方差额：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；贷方差额：直接记入资本公积。

9、固定资产计价和折旧方法

（1）固定资产确认标准。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%）。

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、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。

11、收入确认原则和方法

与交易相关的利益能够流入公司；收入的金额能够可靠的计量；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。

12、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的计量；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。

13、主要会计政策、会计估计变更及重大会计差错更正

报告期内无上述事项。

（三）或有事项说明

报告期内公司无其他重大或有事项。

（四）会计报表中重要项目的明细资料(金额单位：人民币元)

1、自有资产经营情况

（1）资产风险分类结果

资产类别	年初数	年末数
正常类	325,352,894.33	306,498,794.78
关注类	15,000,000.00	53,464,320.28
次级类	91,165,594.81	5,600,294.81
可疑类	66,073,139.00	80,175,280.22
损失类	918,342.47	445,037.96
资产合计	498,509,970.61	446,183,728.05
加：委托贷款	10,500,000.00	8,500,000.00
减：呆账准备	6,397,601.37	6,342,985.47
资产总计	502,612,369.24	448,340,742.58

(2) 资产损失准备

① 呆账准备汇总表

项目	年初数	本期增加	本期减少		年末数
		计提	转回	核销	
呆账准备	6,397,601.37	603,324.10	217,500.00	440,440.00	6,342,985.47

② 呆账准备明细表

项目名称	一般准备			专项准备	合计
	计提基数	计提比例	计提金额		
拆放同业	4,965,900.00	1%	49,659.00	2,108,622.04	2,158,281.04
应收账款	4,804,750.29	1%	48,047.50	-	48,047.50
其他应收款	5,821,329.29	1%	58,213.29	29,462.47	87,675.76
短期投资	42,065,479.46	1%	420,654.80	175,165.49	595,820.29
短期贷款	31,000,000.00	1%	310,000.00	-	310,000.00
逾期贷款	19,429,896.59	1%	194,298.97	1,300,000.00	1,494,298.97
长期投资	76,566,191.28	1%	765,661.91	883,200.00	1,648,861.91
合计	184,653,546.91	-	1,846,535.47	4,496,450.00	6,342,985.47

(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

项目	年初数	年末数
自营股票投资	812,006.20	2,814,440.49
自营基金投资	-	-
自营债券投资	-	-
长期股权投资	64,323,712.17	64,146,191.28

(4) 自营长期股权投资前三名企业情况

企业名称	投资金额	占被投资单位股权比例	行业	2004年度收入	2004年度净利润	投资收益	备注
江南证券有限责任公司	45,840,420.28	8.47%	证券	169,481,033.64	4,022,205.54	无	-
河南金瑞投资控股有限公司	10,000,000.00	16.41%	投资	-	-28,954.91	无	筹建期
郑州市商业银行	5,000,000.00	0.25%	银行	372,665,285.48	5,567,796.45	无	-

(5) 自营贷款前三名企业情况

企业名称	年初数	年末数	占贷款总额比例	减值
中国对外建设总公司	-	31,000,000.00	31.85%	-
中原制药厂	60,000,000.00	60,000,000.00	61.65%	45,000,000.00
登封市财务开发公司	4,390,000.00	4,150,000.00	4.26%	-

2、信托财产管理情况

(1) 履行受托人义务情况

报告期内，公司对开展的信托项目严格按照信托合同的约定履行了相应的义务。

(2) 信托财产的期初数和期末数

项目	年初数	年末数
信托财产	790,109,275.20	1,506,928,353.53

(3) 本年度信托终止的合同份数、合计金额、加权平均预计收益率和加权平均实际收益率

终止合同类型	终止合同份数	终止合同金额	加权平均预计收益率	加权平均实际收益率
集合类	489	149,450,000.00	3.31%	3.62%
单一类	12	346,284,808.00	4.87%	27.64%
合计	501	495,734,808.00	4.23%	20.40%

(4) 信托财产的损失情况

报告期内有15个信托项目终止清算，均未发生损失。

(5) 因本公司自身责任而导致的信托财产损失及赔偿情况

报告期内无上述事项。

(五) 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	1	市场价	-	1,000.00	1,000.00	-
信托财产与关联方	3	市场价	7,159.00	9,200.00	525.00	15,834.00
信托财产与固有财产	2	市场价	1,623.00	6,575.37	6,956.37	1,242.00
信托财产与信托财产	1	市场价	-	2,000.00	2,000.00	-

2、关联交易方的基本情况

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
信远产业控股集团有限公司	北京市密云县工业开发区	项目投资及管理、基因工程、因特网网络技术等	股东	有限责任	林荣强
北京信远房地产开发有限公司	北京东城区建国门内大街18号	建设、出售规划范围内的房屋、出租规划范围内的批发、零售用商业设施维修等	同一关键管理人员	有限责任	林荣强
湖南信远智邦房地产有限公司	湖南省长沙市岳麓区岳麓街道办事处	筹建房地产开发项目、房屋出租、物业管理、建筑材料、五金交电等	同一关键管理人员	有限责任	林荣强

3、与关联方的重大交易事项

(1) 信托财产与关联方交易

① 信托财产与关联方投资明细

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

② 信托财产与关联方贷款明细

信托账户名称	贷款人名称	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
北京国电-北京信远信托项目	北京信远房地产开发有限公司	-	3,000.00	-	3,000.00
清华同方-北京信远信托项目	北京信远房地产开发有限公司	-	2,400.00	525.00	1,875.00
合计	-	-	5,400.00	525.00	4,875.00

(2) 固有财产与信托财产之间的交易

信托账户名称	交易财产类型	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
信远大厦信托项目	投资	1,623.00	533.97	914.97	1,242.00
希格玛信托项目	投资	-	6,041.40	6,041.40	-
合计	-	1,623.00	6,575.37	6,956.37	1,242.00

(3) 信托财产与信托财产之间的交易

信托账户名称	信托账户名称	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
黄科技-广科信信托项目	新疆新达-广科信信托项目	-	2,000.00	2,000.00	-
合计	-	-	2,000.00	2,000.00	-

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。

(六) 其他重要事项

1、公司于2004年12月31日就海通证券股份有限公司北京中关村南大街营业部擅自挪用我公司4,110万元证券交易保证金一事，向北京市第一中级人民法院提起诉讼。北京市第一中级人民法院于2005年1月5日裁定如下：冻结海通证券股份有限公司北京中关村南大街营业部、海通证券股份有限公司的银行存款或查封其相应价值财产，限额人民币4,700万元，用于对4,110万元资金的保全。目前，海通证券股份有限公司所持海富通基金管理有限公司的4,700万元股权已被司法冻结。

2、公司于2001年6月与上海金尔顿投资管理发展有限公司签订《资产委托管理协议书》，将3,000万元用于委托投资管理。由于上海金尔顿投资管理发展有限公司经营状况恶化，预计剩余本金2,768.81万元及以前年度应计而未收回的投资收益178.1万元将产生损失。

3、根据郑州市人民政府《关于做好郑州信托投资公司重新登记等有关工作的通知》（郑政文〔2002〕14号）要求，公司前身郑州信托投资公司与郑州市商业银行（以下简称郑州商行）于2002年1月签订《资产、负债剥离与承接协议》、《补充协议》和《信托合同》，郑州商行把从郑州信托投资公司剥离的部分资产委托公司进行管理，郑州市政府协调成立专门组织进行清收。根据协议规定，公司需分5年向郑州商行回购受托管理的资产和郑州商行承接的从郑州信托投资公司剥离的债权中未能收回的部分。2002年、2003年和2004年公司均如期履约。2004年10月29日公司与郑州商行签订《资产、负债剥离与承接协议之再补充协议》，将回购期限由5年调整为10年，即从2002年1月31日起至2011年12月31日止。

七、财务情况说明书

(一) 利润实现和分配情况

2004年公司实现净利润548.55万元。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，2004年共提取了109.71万元，未分配利润累计为598.87万元。公司暂不向股东分配利润。

(二) 主要财务指标

1、资产收益率=净利润÷平均资产总额×100%=548.55÷47,547.65×100%=1.15%

其中，平均资产总额=(资产总额年初数+资产总额年末数)÷2=(44,834.07+50,261.23)÷2=47,547.65万元

2、资本收益率=净利润÷平均净资产×100%=548.55÷35,800.00×100%=1.53%

其中，平均净资产=(所有者权益年初数+所有者权益年末数)÷2=(36,094.49+35,505.51)÷2=35,800.00万元

3、信托报酬率=信托报酬收入÷平均信托财产×100%=679.40÷113,562.73×100%=0.60%

其中，平均信托财产=(信托财产年初数+信托财产年末数)÷2=(78,022.18.+149,103.29)÷2=113,562.73万元

4、人均利润=净利润÷公司人数=548.55÷89=6.16万元

(三) 对公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

见本报告“六、会计报表附注”中“(六)其他重要事项”。

八、特别事项揭示

(一) 前五名股东报告期内变动情况及原因

报告期内公司第三大股东巨人投资有限公司受让原股东中泰信托投资有限责任公司5%的出资，出资比例上升为20%，但仍保持第三大股东地位。

报告期内其他股东无变动情况。

(二) 高级管理人员变动情况及原因

公司2004年度第五次股东会批准林荣强先生辞去公司监事长职务。

报告期内其他高管人员无变动情况。

（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

见本报告“六、会计报表附注”中“（六）其他重要事项”。

（五）对会计师事务所出具审计报告的说明

因北京中洲光华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告，故公司董事会对此无特别说明。

（六）公司及其高级管理人员受到处罚的情况

报告期内无上述事项。

（七）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。

2004年监管部门对公司进行了4次现场检查，7次非现场检查，共对公司提出监管意见和建议38条，内容主要涉及公司治理结构、内控制度建设、信托项目信息披露、证券投资业务风险防范和关联交易风险防范等。针对监管部门的监管意见和建议，公司及时逐项的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。具体整改情况如下：

1、关于完善和健全法人治理结构工作

针对监管部门提出的进一步完善和健全公司法人治理结构的要求，公司研究制订了《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总裁办公会议事规则》，对公司股东会、董事会、监事会和经营层的职责进行了明确和细化。为加强公司的风险管理，公司建立了投资决策委员会和风险控制委员会。从公司目前的运行情况看，法人治理结构基本健全，“三会一层”的作用也得到了较好发挥。

2、关于切实加强内部控制建设工作

针对监管部门提出的进一步加强内部控制制度建设工作的要求，公司组织人员对原有的内控制度进行了认真细致的评估，制订了包括公司法人治理制度、公司基本管理制度、公司具体规章和部门内部规章等四个层次的制度体系，并通过《规章制度建设通报》的方式进行动态调整，既保证了制度体系的相对稳定，又能根据变化随时进行调整或补充，取得了较好的效果。在制度执行上，公司坚持“责任追究、制度为本”的原则，对制度执行情况进行定期和不定期监督检查，发现问题及时处理。

3、关于完善信托项目信息披露和报备工作

针对监管部门提出的进一步完善信托项目信息披露和审批报备工作的要求,公司对现有信托项目信息披露和报备工作进行了全方位的补充,信托业务部门能够切实加强信息披露和报备工作,严格按照信托合同约定和监管部门要求对委托人、受益人进行定期或不定期的信息披露,按照监管部门要求及时报送报备材料。

4、关于加强证券投资业务工作

针对监管部门提出的进一步加强证券投资业务风险防范工作的要求,公司对投资股市、债市的风险状况和风险管理敞口进行了自查分析,并对投资股市、债市的集合类信托计划进行了特别信息披露。同时,公司对证券投资业务采取了一系列的风险防范和化解措施,包括遵守国家证券投资相关法规,完善内控制度建设,强调集体决策和授权原则,加强证券市场研究和投资分析,设置证券交易监控和止损标准等,从而使公司的证券投资业务风险得到了一定程度的防范和控制。

5、关于加强关联交易风险防范工作

针对监管部门提出的进一步加强关联交易风险防范和控制工作的要求,公司制订了《公司关联交易管理制度》。报告期内,公司积极关注关联交易对经营活动的影响,针对关联交易能及时履行相关审批手续,在后期监管方面给予高度的关注,遵守了诚实信用、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,运作正常,风险可控。

(八) 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。

(九) 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。

九、公司监事会意见

公司监事会依据《中华人民共和国公司法》和公司章程等相关规定,认真履行职责。除列席董事会会议外,监事会对公司股东会、董事会的召开程序和决策程序,董事会对股东大会决议的执行情况,公司决策运行情况等进行了监督。监事会认为,本年度公司各项决策程序合法,内部控制制度完善,公司董事和高级管理人员在日常工作中没有违反公司章程、损害公司利益、滥用职权、损害股东和员工利益的行为。

监事会检查了本年度公司的业务和财务情况,审核了董事会提交股东会的财务报告和相关资料。监事会认为,财务报告真实、公正的反映了公司的财务状况和经营成果,中洲光华(2005)审字第185号审计报告客观公正的反映了公司2004年度的财务状况和业务经营情况。