



中原信托有限公司
ZHONGYUAN TRUST CO.,LTD.

2008 年年度报告

目 录

1. 重要提示.....	[01]
2. 公司概况.....	[02]
2.1 公司简介.....	[02]
2.2 组织结构.....	[03]
3. 公司治理.....	[03]
3.1 公司治理结构.....	[04]
3.2 公司治理信息.....	[08]
4. 经营管理.....	[16]
4.1 经营目标、方针、战略规划.....	[16]
4.2 经营业务主要内容.....	[16]
4.3 市场分析.....	[17]
4.4 内部控制.....	[18]
4.5 风险管理.....	[21]
5. 报告期末及上一年度的比较式会计报表.....	[27]
5.1 自营资产.....	[27]
5.2 信托资产.....	[31]
6. 会计报表附注.....	[32]
6.1 报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明.....	[32]
6.2 重要会计政策和会计估计说明.....	[32]
6.3 或有事项说明.....	[37]
6.4 重要资产转让及其出售的说明.....	[37]

6.5 会计报表中重要项目的明细资料.....	[37]
6.6 关联方关系及其交易的披露.....	[39]
6.7 会计制度的披露.....	[40]
7. 财务状况说明书.....	[41]
7.1 利润实现和分配情况.....	[41]
7.2 主要财务指标.....	[41]
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项	[41]
7.4 期后事项.....	[41]
8. 特别事项揭示.....	[42]
8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因.....	[42]
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因.....	[42]
8.3 变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合 并事项.....	[42]
8.4 公司的重大诉讼事项.....	[42]
8.5 公司及其高级管理人员受到处罚的情况.....	[43]
8.6 银监会及其派出机构对公司检查后提出整改意见的整 改情况.....	[43]
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.....	[44]
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大信息.....	[45]
9. 公司监事会意见	[45]

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。

独立董事华民、杨松令、于萍认为本报告内容是真实、准确、完整的。

本公司总经理崔泽军、主管会计工作的总经理助理李信凤及计划财务部经理石翠云声明：保证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

中原信托有限公司于1985年8月经河南省人民政府和中国人民银行批准成立。2002年10月中国人民银行《关于中原信托投资公司重新登记有关事项的批复》（银复[2002]285号）批准公司重新登记，并改制为有限责任公司，成为专门从事信托业务的信托金融机构。2007年10月中国银监会《关于中原信托投资有限公司变更公司名称和业务范围的批复》（银监复[2007]468号）批准公司变更名称和业务范围，换发了《中华人民共和国金融许可证》。2008年5月中国银监会《关于批准中原信托有限公司增加注册资本及变更股权的批复》（银监复[2008]164号）批准公司增资扩股，注册资本由59227.2万元增加到120200万元（其中外汇1500万美元）。2008年8月中国银监会《关于中原信托有限公司特定目的信托受托机构资格的批复》（银监复[2008]349号）核准公司特定目的信托受托机构资格。

公司中文名称：中原信托有限公司

中文简称：中原信托

英文名称：Zhongyuan Trust CO., Ltd.

英文缩写：Zhongyuan Trust

法定代表人：黄日珉

注册地址：中国河南省郑州市郑汴路96号

邮政编码：450004

公司互联网网址：<http://www.zyxt.com.cn>

电子信箱：info@zyxt.com.cn

信息披露事务负责人：刘飞

联系人：史文杰

联系电话：0371-6651 3167

传 真：0371-6651 3180

电子信箱：swj@zyxt.com.cn

信息披露报纸名称：金融时报

审计报告出具日：2009 年 2 月 12 日

年度报告签发日：2009 年 2 月 26 日

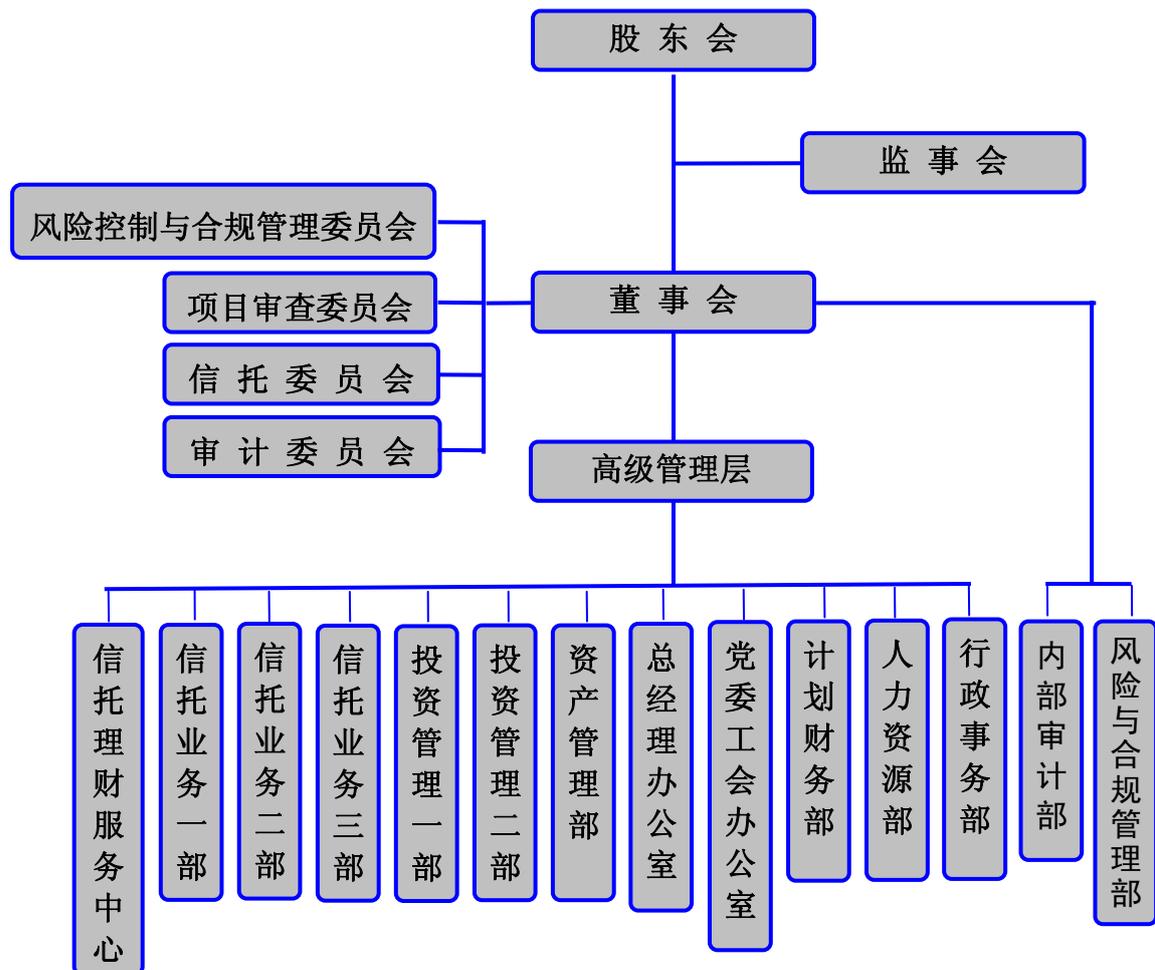
年度报告备置地点：中原信托总经理办公室（郑州市郑汴路中原信托大厦）

公司聘请的会计师事务所：中审会计师事务所有限公司

地址：北京市海淀区阜石路 67 号银都大厦 6 层

2.2 组织结构

图 2.2



3、公司治理

3.1 公司治理结构

3.1.1 股东

3.1.1.1 截至报告期末公司股东共三家。股东情况如下： 表 3.1.1.1

股东名称	持股比例	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
河南投资集团有限公司★	48.42%	胡智勇	1,200,000 万元	河南省郑州市农业路东41号投资大厦	投资管理、建设项目的投资、建设项目所需工业生产资料和机械设备、投资项目分得的产品原材料的销售（国家专项规定的除外）；酒店管理；物业管理；房屋租赁。2008年末集团总资产224.3亿元，所有者权益152.8亿元，当年实现利润-12.12亿元。
河南中原高速公路股份有限公司	33.28%	宋春雷	184,275 万元	郑州市中原路93号	高等级公路、大型和特大型独立桥梁等交通基础设施项目投资、经营管理和维护。2008年末总资产191亿元，所有者权益55亿元，当年实现利润3.86亿元。
河南盛润创业投资管理有限公司	18.30%	李喜朋	85,000 万元	郑州市机场路91号	实业投资及投资管理服务（国家专项规定的除外）；信息技术咨询服务；企业策划管理。2008年末总资产33.2亿元，所有者权益32.7亿元，当年实现利润647万元。

以上股东不存在关联关系。

★本公司最终实际控制人为河南投资集团有限公司。

3.1.1.2 公司前三位股东的主要股东的情况如下： 表 3.1.1.2

股东名称	其主要股东	出资比例	注册资本	主要经营业务及主要财务情况
河南投资集团有限公司	河南省人民政府	100%		
河南中原高速公路股份有限公司	河南高速公路发展有限责任公司	45.03%	661,154.93 万元	对高速公路、特大型独立桥梁等交通基础设施的投资、经营与管理。2008年末总资产454.4亿元，所有者权益145.9亿元，当年实现净利润2.5亿元（母公司）。
河南盛润创业投资管理有限公司	河南盛润置业有限公司	26%	6000 万元	主营房地产开发。2008年末总资产10.86亿元，所有者权益6.3亿元，当年实现利润7763万元。

3.1.2 董事及董事会下属委员会

公司董事的基本情况如下表： 表 3.1.2-1

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历

黄曰珉	董事长	男	51	2008.5	河南投资集团有限公司	48.42%	历任河南省计划委员会投资处主任科员, 中原信托投资公司国际业务部经理、副总经理, 中原信托投资有限公司董事长, 现任中原信托有限公司董事长
闫万鹏	董事	男	43	2008.5	河南投资集团有限公司	48.42%	历任河南省计委、计经委科员、副主任科员、主任科员, 河南省建设投资总公司总经理助理、河南省建设投资总公司总会计师、河南省建设投资总公司结算审计部主任、河南投资集团有限公司财务部临时负责人, 现任河南投资集团有限公司财务总监
郝国庆	董事	男	43	2008.5	河南投资集团有限公司	48.42%	历任河南省计划委员会财政金融处主任科员、副处长、河南省发展计划委员会产业发展处副处长、民生证券总裁助理、河南省建设投资总公司企划部主任, 现任河南投资集团有限公司资产管理二部经理
赵中锋	董事	男	44	2008.5	河南中原高速公路股份有限公司	33.28%	历任河南省交通建设投资公司资金部负责人、经理、河南省交通厅外资项目管理办公室企改融资处处长、河南中原高速公路股份有限公司董事会秘书、总经理助理, 现任河南中原高速公路股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书
张华	董事	女	34	2008.5	河南中原高速公路股份有限公司	33.28%	历任河南省交通厅高速公路建设管理局财务处会计主管、河南高速公路发展有限责任公司财务处会计主管等, 现任河南中原高速公路股份有限公司财务总监、财务会计部负责人
李喜朋	董事	男	45	2008.5	河南盛润创业投资管理有限公司	18.30%	历任河南省煤矿供应公司、河南省煤炭厅供应处科员、河南省豫盛石化公司经理, 现任河南盛润创业投资管理有限公司董事长
崔泽军	董事	男	44	2008.5	职务董事		历任郑州粮食学院教师、中原信托投资公司财务部经理、副总经理, 中原信托投资有限公司总经理, 现任中原信托有限公司总经理
许兆华	董事	女	51	2008.5	职工董事		历任南召县农业银行会计出纳副股长、县支行副行长、中原信托投资公司金融业务部经理、中原信托投资有限公司人力资源部经理、党办主任、工会副主席, 现任中原信托有限公司党办主任、工会副主席

独立董事:

表 3.1.2-2

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
华民	复旦大学教授	男	58	2008.5	河南投资集团有限公司	48.42%	历任汇添富基金管理有限公司、中海集运公司独立董事, 现为复旦大学经济学院世界经济研究所所长、教授、博士生导师
杨松令	北京工业大学教授	男	43	2008.5	河南投资集团有限公司	48.42%	西澳大利亚大学会计与财务系访问学者, 现为北京工业大学经

					公司		济与管理学院教授。
于萍	河南泓洋律师事务所律师、合伙人	女	43	2008.5	河南投资集团有限公司	48.42%	历任河南天平律师事务所律师、河南路通律师事务所主任，现任河南泓洋律师事务所律师、合伙人、河南省律师协会金融证券委员会委员、郑州市律师协会金融证券委员会主任委员

董事会下属委员会情况如下表：

表 3.1.2-3

董事会下属委员会名称	职 责	组成人员姓名	职 务
风险控制与合规管理委员会	对公司发展战略和运营模式进行风险与合规性评价；对公司制度体系进行风险与合规性评价；对新业务和重大项目的风险与合规性进行事前评估和事后评价；对公司资产风险状况进行评价；处置重大风险；董事会交办的事项；经营班子提交审议的事项。	黄曰珉	董事长 主任委员
		于萍	独立董事
		张华	董 事
		崔泽军	董事 总经理
		姬宏俊	副总经理
		薛怀宇	副总经理
项目审查委员会	对公司信托业务及固有业务项下贷款、股权投资、担保、租赁、拆借等各类项目的合法合规性及可行性进行评审和论证，并通过记名投票表决的方式履行项目实施与否的决策职责；对项目管理过程中的方案调整、交易对手风险预警情况进行审议，确定调整方案和风险防范措施。	赵阳	总经理助理
		崔泽军	董事总经理 主任委员
		于萍	独立董事
		姬宏俊	副总经理
		薛怀宇	副总经理
		李信凤	总经理助理
		蒋万祥	总经理助理
		宋大建	总经理助理
		赵阳	总经理助理
		魏磊	风险与合规管理部经理
		石翠云	计划财务部经理
		杜迎辉	理财服务中心主任
		张亮	信托业务一部经理
		李旭东	信托业务二部经理
杜晓军	信托业务三部经理		
信托委员会	对公司在履行受托人职责、维护受益人利益等方面进行监督、审核，发表审核意见提交董事会、股东会审议决策。	于萍	独立董事 主任委员
		郝国庆	董 事
		赵中锋	董 事
		李喜朋	董 事
审计委员会	审议公司年度内部审计计划，提议聘请或更换外部审计机构，监督公司内部审计制度的实施，负责内部审计与外部审计之间的沟通，监督和审核公司的财务信息，监督和审核公司的信息披露，审查公司内部控制制度有效性，审计重大关联交易。	崔泽军	董事 总经理
		于萍	独立董事 主任委员
		闫万鹏	董 事
		张华	董 事
		李喜朋	董 事
		崔泽军	董事 总经理

3.1.3 监事及监事会下属委员会

公司监事的基本情况如下表:

表 3.1.3-1

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
宋春雷	监事会主席	男	48	2008.5	河南中原高速公路股份有限公司	33.28%	历任河南省交通厅车辆购置附加费征收管理办公室主任、河南省高等级公路建设指挥部财务处处长、河南省交通厅财务处副处长、河南省交通厅外资项目管理办公室常务副主任、河南省商丘至开封高速公路建设指挥部副指挥长、河南省交通厅财务处副处长兼河南公路发展有限公司总经理，现任河南高速公路发展有限责任公司副董事长、河南中原高速公路股份有限公司董事长
王海青	监事	女	36	2008.5	河南投资集团有限公司	48.42%	历任郑州市农业局科员、河南省建设投资总公司资产管理二部业务主管，现任河南投资集团有限公司资产管理二部业务主管
林洁	监事	女	47	2008.5	河南盛润创业投资管理有限公司	18.30%	历任郑州列车段财务科会计、河南省盛润置业有限公司财务部经理，现任河南盛润创业投资管理有限公司财务部经理
杨志勇	职工监事	男	38	2008.8			曾在河南省计划经济委员会研究所、中原信托投资公司计划财务部工作，现任中原信托有限公司内部审计部负责人
杜晓军	职工监事	男	33	2008.8			曾在中原信托投资公司国际业务部、投资银行部工作，历任中原信托投资有限公司信托投资部副经理、信托业务总部高级主管，信托业务三部副经理，现任中原信托有限公司信托业务三部经理

公司监事会未设立专业委员会。

3.1.4 高级管理人员

表 3.1.4

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
崔泽军	总经理	男	44	2008.5	17	硕士研究生	会计学	历任郑州粮食学院教师、中原信托投资公司财务部经理、副总经理，中原信托投资有限公司总经理，现任中原信托有限公司总经理
刘健	副总经理	男	53	2008.5	23	研究生班结业	经济学	历任河南省军区干事、中原信托投资公司人事处处长、总经理助理、中原信托投资有限公司副总经理，现任中原信托有限公司副总经理
姬宏俊	副总经理	男	45	2008.5	10	研究生班结业	金融学	历任河南省计经委财金处、外经处副主任科员、主任科员，投资处、财金处副处长，国家开发银行河南省分行客户一

								处副处长、中原信托投资有限公司副总经理，现任中原信托有限公司副总经理
薛怀宇	副总经理	男	40	2008.5	19	硕士研究生	工商管理	历任人行河南省分行货币信贷处副科长、人行郑州中心支行非银处信托科科长、中原信托投资有限公司副总经理，现任中原信托有限公司副总经理

3.1.5 公司员工

表 3.1.5

项 目		报告期年度		上年度	
人 数		102		86	
平均年龄		39.2		37.1	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	20 以下	0	0	0	0
	20—29	16	15.7%	18	21.7%
	30—39	32	31.4%	33	39.8%
	40 以上	54	52.9%	32	38.5%
学历分布	博士	0	0	0	0
	硕士	23	22.5%	20	24.1%
	本科	46	45.1%	43	51.8%
	专科	23	22.5%	17	20.5%
	其他	10	9.9%	3	3.6%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	14	13.7%	11	13.2%
	自营业务人员	24	23.5%	20	24.1%
	信托业务人员	32	31.4%	33	39.8%
	其他人员	32	31.4%	19	22.9%

3.2 公司治理信息

中原信托按照现代企业制度的要求建立健全了以股东会、董事会、监事会和高级经营层为主体的法人治理结构，制定并实施了股东会、董事会、监事会议事规则，明确了股东会、董事会、监事会、高级经营层以及股东、董事、监事、高管人员的职责、决策权限、决策程序和方法，形成了有效的制衡。

报告期内，公司严格按照有关规定召开股东会会议，确保股东能够依法行使表决权；公司董事会严格按法律、法规及公司章程履行职权，按照法定程序召开董事会会议，董事勤勉履职，维护了公司和股东的利益；公司监事会本着对股东负责的态度，严格按照法律、法规及公司章程的规定，通过列席董事会会议、对公司董事会、财务运作的监督等履行其职责，维护了公司及股东的合法权益。

3.2.1 召开股东会会议情况

报告期内中原信托股东会共召开7次会议：

2008年2月20日，股东会召开二〇〇八年第一次会议，审议通过如下议案：

(1) 董事会2007年度工作报告；(2) 监事会2007年度工作报告；(3) 独立董事2007年度履职报告；(4) 2007年度受益人信托利益实现情况报告。

2008年3月21日，股东会召开二〇〇八年第二次会议，审议通过如下议案：

(1) 2007年度经营工作报告及2008年经营计划；(2) 2007年度财务决算报告；(3) 2008年财务预算(草案)；(4) 2007年度利润分配预案。

2008年4月23日，股东会召开二〇〇八年第三次会议，审议通过了董事会关于根据股东变动情况修改公司章程的修正案。

2008年5月18日，股东会召开二〇〇八年第四次会议，审议通过如下议案：

(1) 公司章程；(2) 选举产生公司第三届董事会董事；(3) 选举产生公司第三届监事会监事；(4) 关于确定董事、监事薪酬的议案；(5) 股东会、董事会和监事会议事规则。

2008年5月21日，股东会召开二〇〇八年第五次会议，审议决定向四川地震灾区捐款100万元人民币，帮助灾区人民重建家园。

2008年11月7日，股东会召开二〇〇八年第六次会议，审议通过了关于延长公司营业期限至2028年11月21日的议案。

2008年12月19日，股东会召开二〇〇八年第七次会议，审议通过了关于建立企业年金制度的议案

3.2.2 召开董事会会议情况和董事会下属委员会履行职责情况

(1) 董事会会议召开情况

报告期内中原信托董事会共召开7次会议：

2008年2月20日，董事会召开二届十二次会议，审议通过如下议案：(1) 董事会2007年度工作报告；(2) 董事会下设各专业委员会(风险与合规管理委

员会、项目审查委员会、审计委员会)工作报告及风险与合规管理部和内部审计部2007年度履职报告;(3)2007年度风险评估报告;(4)2007年度受益人信托利益实现情况报告;(5)关于2007年度奖励基金提取和发放额度的议案;(6)关于提请审议公司会计制度的议案。

2008年3月21日,董事会召开二届十三次会议,审议通过如下议案:(1)2007年度经营工作报告及2008年经营计划;(2)2007年度财务决算报告;(3)2008年财务预算(草案);(4)2007年度利润分配预案;(5)对公司副总经理2007年度履职情况进行考评的议案;(6)2007年年度报告;(7)2007年度审计报告。

2008年4月15日,董事会召开二届十四次会议,审议通过了关于聘请中介机构代理公司损失类资产税收减免申报工作的议案。

2008年5月18日,董事会召开三届一次会议,审议通过如下决议:(1)选举黄日珉董事担任公司第三届董事会董事长;(2)聘任崔泽军续任公司董事总经理,聘任刘飞续任公司第三届董事会秘书,聘任赵阳续任公司风险与合规管理部经理,聘任张纯贤续任公司内部审计部经理;(3)聘任刘健、姬宏俊、薛怀宇续任公司副总经理,聘任石翠云续任公司财务负责人。

2008年8月27日,董事会召开三届二次会议,审议通过如下决议:(1)2008年上半年经营工作报告;(2)调整董事会风险控制与合规管理委员会、审计委员会、信托委员会组成人员的议案;(3)聘任杨志勇担任内部审计部副经理(主持工作)的议案。

2008年11月27日,董事会召开三届三次会议,审议通过了关于调整公司部分内设部门的议案。

2008年12月17日,董事会召开三届四次会议,审议通过如下决议:(1)关于建立企业年金制度的议案;(2)关于提请审议广州国投抵债方案的议案。

(2)董事会对股东会决议的执行情况和股东会授权事项的执行情况

2008年是公司实施业务转型和增资扩股后的第一年。报告期内，公司董事会坚持科学发展观，严格执行股东会决议和股东会授权，深化改革，强化管理，审慎决策，督促和指导高级管理层贯彻落实股东会决策事项，确保了公司继续保持持续稳健发展。

顺利完成增资扩股。在2007年度增资扩股前期工作的基础上，公司于上半年顺利完成了增资扩股。4月份银监会下发《关于批准中原信托有限公司增加注册资本及变更股权的批复》，5月份股东各方出资到位，6月公司完成验资和工商登记变更等工作。增资扩股完成后，一方面增强了资本实力，使公司达到了目前政策规定开展各类信托业务的资本金门槛要求，具备了申报各类创新业务资格的条件。另一方面新股东的加入，进一步完善了公司治理结构，引进了新的经营管理理念，有利于公司下一步规范健康发展。

圆满完成董事会换届与新一届经营管理层聘任工作。增资扩股完成后，董事会会在监管部门的指导下，严格按照公司章程要求，认真组织，规范运作，经过股东各方的共同努力，顺利完成了换届工作。股东会2008年度第四次会议选举产生了新一届董事会。公司第三届董事会选举产生后，聘任了公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人以及风险与合规管理部经理和内部审计部经理。新一届经营管理层既保持了总体的稳定，保证了经营思路与各项政策的延续性，又满足了应对竞争和未来发展的需要，为公司各项工作的顺利开展奠定了基础。

加强制度建设，完善董事会决策程序，优化公司治理机制。公司董事会积极推进公司治理机制的建设和不断完善。一是股东会2008年度第四次会议审议批准了《董事会议事规则》，对董事会工作做出了具体的规定，规范了董事会及其成员的职责权限，强化了独立董事、董事会专门委员会在决策链条中的作用。二是进一步完善了独立董事制度，聘请经济、财务、法律专家担任独立董事，并担任信托委员会、审计委员会主任委员。独立董事积极参与各委员会工作，认真参加董事会会议，充分表达意见，为公司董事会建设发挥了积极作用。三是把银监

会颁布的《信托公司监管评级与分类监管指引》作为董事会工作的出发点和落脚点，按照监管评级指引要求，对董事会履职情况、公司中长期发展战略规划制定及有效性、公司风险管理政策制定及有效性、董事会对高级管理层的授权、企业文化建设、董事专业素质等公司治理事项，进行了详细的责任和任务分解，确保责任到人，贯彻落实。

制定计划，明确目标，充分发挥董事会专门委员会的职能。根据董事会年度工作报告确定的工作思路，董事会各专门委员会依据职责分工安排工作进度，扎实推进各项工作，确保了各专门委员会工作的落实。2008年度，四个专门委员会认真履行职责，共计召开27次会议，共讨论审议33项提案，内容涉及公司战略、风险管理、项目审查、审计事务、信托受益人利益实现和维护情况等多方面问题，形成多项议案提交董事会审议，较好完成了各自的年度工作，有效地提升了董事会的决策效率。

向地震灾区捐款，积极履行企业社会责任。四川汶川地震发生后，经股东会同意，公司通过河南省红十字会向地震灾区捐款100万元，支援了灾区的抗震救灾。

(3) 董事会下属委员会履职情况

① 风险控制与合规管理委员会

风险控制与合规管理委员会在加强公司全面风险管理体系建设、推进公司合规管理等方面较好地履行了职责。2008年度，该委员会共召开5次会议，审议了5项提案。其中，针对国际国内经济金融形势变化对公司证券投资及存续信托项目的影响，该委员会组织召开专题会议，建议公司审慎开展自营证券投资业务，强化证券投资信托业务风险管理，加大对房地产、土地储备信托项目风险管理力度，最大限度防范了市场风险，确保了所有存续信托项目按时足额清算，未出现交付风险。针对银监会新的监管评级制度在公司治理、内部控制、合规管理、资产管理、盈利能力等五方面提出的具体要求，委员会研究提出把监管评级指标各

项要求作为公司今后经营管理的出发点和落脚点,并将各项目标任务逐条分解落实到了责任领导和责任部门,借此对公司经营管理各方面工作进行有针对性的整改提高。另外,针对诸多外部风险因素影响,委员会专门组织对存续信托项目风险状况进行了量化分析和评价,明确了各项目风险等级,针对各类项目提出了明确的风险管理要求,制订风险处置预案,确保了信托业务的安全稳健运行。

②项目审查委员会

项目审查委员会评审质量不断提高,各项工作开展顺利,圆满完成各项评审任务。2008年度,该委员会积极履职,在充分研究各个项目尽职调查报告及项目资料的基础上,通过会前提出预审意见、会上集体讨论的方式,充分发表委员观点并提出改进建议,充分揭示项目方案可能存在的风险点并共同探讨解决,对全面分析项目可行性、完善项目方案、掌控项目风险、锁定项目运行管理要求、引导业务发展方向等起到了不可或缺的作用,有效降低了项目风险。2008年度,该委员会共召开16次会议,审议21项提案,项目涉及证券投资、房地产信托、基础设施建设信托、股权投资、信贷资产投资等业务领域。报告期内,所有项目未出现损失。

③审计委员会

审计委员会认真履行监督职责,加强审计监督与指导,切实维护了股东权益。2008年度,审计委员会持续加大对内部审计的督促和指导工作,定期听取审计部门工作情况汇报,对年度审计计划安排、审计项目工作进度、审计结果及跟踪落实情况进行了持续关注,督促内审部门全面落实年度工作计划。协调理顺了经营管理层与审计机构之间的关系,进一步增强了内审工作的独立性和有效性,保障了年度内审项目的顺利实施。报告期内,审计委员会共召开会议4次,审议了5项提案,监督指导内部审计部门开展内部审计36项,圆满完成了各项既定工作。

④信托委员会

信托委员会在监督公司依法履行受托职责,充分维护信托受益人利益方面发挥了重要作用。2008年上半年,公司增资扩股完成后,董事会对信托委员会成员进行了调整,委员人数由4人增加到5人。报告期内,信托委员会召开2次会议,审议了2项提案,内容涉及委员会制度建设和信托创新业务的风险管理等。一年来,在该委员会的监督指导下,公司信托项目共召开6次受益人大会,信托委员会对6次受益人大会所有审议事项进行了认真审核并出具了意见,最大限度地维护了受益人利益。

(4) 独立董事履职情况

报告期内,公司独立董事严格按照相关法律、法规和《公司章程》的规定,参加了全部董事会会议,认真、勤勉地履行了职责,在董事会审议经营管理、维护受益人利益、信息披露等议案时,认真负责地发表了独立意见,切实维护了公司、股东和信托受益人利益。

3.2.3 监事会及其下属委员会履行职责情况

报告期内监事会依据《公司法》和《公司章程》,在公司股东会的领导下,认真履行了监督职能,对董事会执行股东会决议情况、公司经营决策和经营管理情况、财务管理、董事和高级经营层的经营行为等进行了监督和检查。

2008年2月20日,监事会召开二届八次会议,审议通过如下议案:(1)监事会2007年度工作报告;(2)监事会信息管理制度。

2008年3月13日,监事会召开二届九次会议,听取中介机构对公司2007年度会计报表审计情况的通报。

2008年3月21日,监事会召开二届十次会议,审议通过如下议案:(1)2007年度财务决算报告;(2)2008年财务预算(草案);(3)2007年度利润分配预案;(4)2007年年度报告;(5)2007年度审计报告。

2008年5月18日,监事会召开三届一次会议,选举宋春雷监事担任公司第三届监事会主席。

报告期内公司监事列席了历次董事会会议，对董事会、高级管理层执行股东会决议，实施公司战略规划，重大事项决策，风险管理、内部审计等重要事项的执行情况实施了监督。

3.2.4 高级管理人员履职情况

公司高级管理人员拥有多年的金融、经济从业经验，具有勤勉诚信的品质、良好的政策素养、业务素质和与公司发展相适应的识别、度量、管理、驾驭风险的能力。报告期内，公司高管层能够严格执行股东会、董事会的各项决议及公司各项管理制度，坚持稳健经营，强化风险管理，提升管理效率，各项业务和管理工作顺利稳步运行。

积极拓展信托业务。2008年初，公司高管层认真分析业务开拓方面存在的问题，结合公司实际情况和监管政策要求，在一季度末做出了以“调整工作状态，理清发展思路，明确业务重点，集中力量抢抓项目和机会，实现信托业务突破”为主要内容的工作部署。经过公司上下共同努力，信托业务实现了新增产品数量和新增业务规模的快速增长，初步取得了预期成效。全年公司新增信托项目较上年增长 84%；新增信托规模较上年增长 61%；管理的信托财产余额比上年末增长 35%。

到期信托计划按时足额清算。2008年，公司到期或部分到期信托项目 57 个，需交付信托财产 31.61 亿元、支付信托收益 5.78 亿元。确保到期信托计划按时足额清算既是监管部门的监管重点，也是公司风险管理的重中之重。特别是在国际金融危机和国内经济下行的背景下，风险管理工作面临着极大的压力和挑战。公司高度重视风险防范工作，明确责任，加强管理。对信托项目制定了具体的风险处置预案，对可能发生的风险做出预判，制定了相应的防范措施，保证了信托计划按期足额清算。报告期内，公司信托财产、信托收益到期足额交付率达到 100%，每个项目都实现了信托目的和预期收益，信托财产不良资产率继续保持为零。

其他各项工作稳步推进。(1) 升级信托业务管理系统，全面启用信托会计电

算化，提升了公司信托财务核算水平。(2)继续强化员工培训、人才引进和激励约束机制建设。一是组织员工参加各类业务培训。其中，公司在2007年23名员工获得金融理财师(AFP)资格的基础上，2008年14名员工通过了国际金融理财师(CFP)考试，公司的专家理财队伍建设初见成效。二是面向社会招聘高素质人才，为公司补充了新鲜血液。三是根据业务发展需要，对信托业务部门设置进行了优化，组织了业务部门和部分管理部门经理的竞聘，对人力资源进行了重新调配，激发了员工干事创业的热情。(3)对信托业务信息系统实施了网络改造，实现了内外网络的物理隔离，提高了信托系统数据安全水平，为业务发展提供了有力保障。(4)引进了投资管理系统、证券交易系统、证券估值系统等信息系统，提升了证券业务风险管控能力。

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

经营目标：加快业务结构调整，培育信托主业，使中原信托成为值得客户托付、值得股东托付、值得员工托付，进而值得社会托付的信托机构，跨入优秀信托公司行列。

经营方针：以受益人利益和企业价值最大化为核心，充分发挥信托制度优势，培养提高资产管理能力，打造专业化的产品、服务和员工队伍。

战略规划：有效整合资源，树立品牌优势，构建有信托特色的金融服务平台和核心竞争力，提供专业化理财服务，满足金融市场多元化需求，成为中国最值得托付的信托公司。

4.2 所经营业务的主要内容

本公司的业务主要是自有资产管理业务和信托业务。

自营资产运用与分布表

资产运用	金额(万元)	占比(%)	资产分布	金额(万元)	占比(%)
货币资产	40,385	31.41	基础产业	0	0
贷款	2,879	2.24	房地产业	0	0

交易性金融资产	26,206	2038	证券	27,744	21.58
可供出售金融资产	40,039	31.14	实业	2,969	2.31
长期投资	8,596	6.69	其他	97,852	76.11
其他	10,460	8.14			
资产合计	128,565	100	资产合计	128,565	100

信托资产运用与分布表

资产运用	金额(万元)	占比(%)	资产分布	金额(万元)	占比(%)
货币资产	39,213	4.68	基础产业	380,120	45.38
贷款	365,099	43.59	房地产业	81,605	9.74
短期投资	13,118	1.57	证券	30,884	3.69
长期投资	181,280	21.64	实业	241,225	28.80
买入返售资产			其他	103,732	12.39
其他	238,856	28.52			
资产合计	837,566	100	资产合计	837,566	100

4.3 市场分析

(1) 有利因素: ①我国经济长期增长的基础没有改变, 中央及时出台“保增长、扩内需、调结构”的方针政策, 银监会放宽对信托公司的部分业务限制, 有利于信托公司的业务创新与发展。②信托业务监管制度逐步完善。银监会先后出台了《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》等规范性文件, 指导业务发展, 使信托业务开展更趋成熟和规范。③2008年8月公司获得了信贷资产证券化业务受托机构资格, 成为国内第8家、中西部地区首家获此资格的信托公司, 拓宽了公司创新业务发展空间, 为公司开展此类创新业务, 进一步提升核心竞争力打下了基础。④公司增资扩股工作顺利完成, 一是资本实力和抵御风险能力有效增强, 为获得各项创新业务资格、拓展业务空间创造了条件; 二是进一步完善了公司治理, 改善了股权结构, 有利于公司下一步规范健康发展。⑤2008年公司客户营销在立足河南的同时走向全国, 通过产品路演、客户恳谈、理财报告会等多种形式使更广范围内的客户了解了中原信托, 取得了积极的效果, 合规投资者客户群体不断扩大。

(2) 不利因素: ①从国际看, 金融危机引发全球经济衰退风险不断加大, 世界经济面临较长时期调整的可能。②从国内看, 2008年我国面临南方雪灾、四川汶川地震等自然灾害带来的经济压力, 面临国际金融危机对国内经济的冲

击，实体经济及地方财政收入受到不同程度影响，企业效益下滑、GDP 增速放缓、财政收入增速下降。③证券市场持续下跌，围绕资本市场的各类投资品的估值一路下滑，部分企业利润大幅下降或取消分红。④利率进入下降通道，信托业务的赢利空间被进一步压窄。⑤信托产品投资门槛大幅提高，中西部地区合格投资人群体相对较少，信托产品营销难度加大，部分客户资源流失。⑥随着金融开放和综合经营步伐的加快，信托理财业务受到来自银行、证券、保险行业的竞争加剧。

4.4、内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司始终坚持内控优先的管理理念，内控制度已贯穿部门、岗位和工作的各个环节之中，并且通过考核制度确保风险管理和内部控制的要求得到监督和落实。①公司法人治理结构健全，股东会、董事会能够有效行使决策职能，监事会能够充分发挥监督职能。②公司启动全面风险管理体系建设，对风险进行事前防范、事中控制、事后监督，建立了“顺序递进、权责统一、严格有效”的三道监控防线：一是建立一线岗位双人、双职、双责为基础的第一道监控防线；二是建立相关部门、相关岗位之间相互监督制衡的第二道监控防线；三是建立以内部审计部门对各岗位、各部门、各机构、各项业务全面实施监督反馈的第三道监控防线，并加强动态持续管理，保证了公司各类业务及管理流程的安全、有序运行。③为强化公司各项内控制度执行效力，加强各项操作流程的标准化和规范化管理，2008 年公司组织各部门建立了部门内部控制制度，细化和规范各类业务操作流程，进一步丰富、完善了全面风险控制制度体系。④董事会下设的风险控制与合规管理委员会、项目审查委员会、信托委员会和审计委员会在决策和监督方面发挥了积极作用，在公司内部形成了诚信、稳健经营的文化氛围，对维护受益人利益发挥了重要作用。⑤公司重视信息管理系统建设，加大投入建立了能够满足业务发展需要的信息管理系统，基本实现了业务和管理流程的信息化、电子化，有

效防范了相应操作风险和市场风险。

4.4.2 内部控制措施

公司建立了由公司章程、部门职责、职位说明书、业务管理制度、操作流程和指引等共同构建的基本授权体系，对各部门、岗位制定了明确的职责和权限，明确各有权决策人的权限分工，并通过《中原信托有限公司授权管理办法》，对授权作了更为系统的界定和规范；严格按照相互分离的原则设定岗位职责，信托业务和固有业务部门分设，信托业务和固有业务的高管人员、业务人员分开；将风险控制委员会更名为风险控制与合规管理委员会，强化合规管理职能，制定《中原信托有限公司合规风险管理制度》，强化公司的合规风险管理和合规经营，确保公司经营活动与法律、规则和准则相一致；强化产品推介、合同签订、客户资料保管、信息披露等方面的合规管理；坚持项目两级评审制度，强化初评审环节，有效控制了合规风险和操作风险；建立中、后台对前台的监督制约机制，通过风险控制、内部审计等手段对前台业务进行有效监督、制约；制定了公司风险管理总体目标与策略，明确了公司现阶段经营发展可承担风险的最高限额、信托业务和固有业务风险管理指标、信用风险、市场风险、合规风险、政策风险、操作风险等各类风险的管理目标和策略，以及资产配置原则等，全面提高了公司风险管理能力；制订了部分创新业务的风险管理制度，强化业务风险管理和规范化经营；制定了《风险预警管理暂行办法》、《信托业务风险处置预案》、《处置突发事件应急预案》，明确了突发事件应急处置的组织领导和职责、突发事件类别与等级、处置程序、处置措施、责任追究和善后工作；完善了问责制度及实施细则，对于失职、超越授权，或者违背操作规程的人员进行问责；强化员工教育培训，提高员工整体业务素质和道德水平，提高公司各项政策的执行力。

4.4.3 信息交流与反馈

公司在开展业务和风险管理中，根据相关制度规定了报告路线，董事会、监事会、高管层能够及时获取相关信息，并使前、中、后台通过信息的交流形成监

督制约机制；公司针对部门可能发生的重大事项专门制定了《请示报告制度》，对请示报告的受理机构、请示报告的事项范围、请示报告的一般行文规则、项目管理内部报告制度、其他工作汇报制度、责任追究等内容作了明确规定；公司就业务开展、风险状况、内外部审计情况及合规管理等方面的问题均能够及时完整地向监管部门报告，并及时按照监管部门意见执行落实；建立了信托业务信息管理系统、办公自动化系统及其他业务管理系统，规范了信息交流与反馈；建立了内、外部网站，并有专职人员负责信息收集和整理，所有对外披露的业务信息和其他信息经公司书面授权后在公司外部网站或通过其他形式发布，实现信息披露的及时性；档案资料管理按公司相关制度及尽职管理的要求进行了规范，坚持一案一卷、定期归档和原始档案集中统一管理的原则，对各种内部信息建立了完整的档案。

公司遵循为受益人的利益最大化处理信托事务的原则，建立了信托理财服务中心，通过问卷调查、客户面谈、电话沟通、代理机构意见反馈等方式，对委托人进行适应性调查，并对各信托产品进行了充分的风险揭示和信息披露。

4.4.4 监督评价与纠正

公司不断完善内控机制，已逐步形成了以内部审计为主，业务授权控制、会计控制及业务流程环节控制等相互作用的内控监督评价与纠正机制，实现了内控缺陷的及时发现、及时纠正。对于检查发现的问题，相关部门及时会商改进措施和管理建议并上报管理层，监督评价机制的适时跟进，不仅完善和优化了业务操作流程，提高了内部运行的合理性和工作效率，而且增强了对操作风险的实时掌控能力，使内部监督制约机制更加健全有效。在日常管理过程中，无论监管部门提出的监管意见，还是内部审计或有关部门提出改进工作、加强管理的建议，公司管理层都予以高度重视，并迅速责成相关部门进行整改落实，推动了内控制度的执行和完善，保证了整个内部控制体系的长效运行。

2008年内审部开展了信托业务尽职调查与合规管理、信托产品营销与客户

管理、固有资金证券投资业务操作与管理、“反洗钱”内部控制、中层管理人员离任、信托项目清算等 36 项审计，发现并揭示管理不规范问题 36 项，严肃了制度、完善了内控手段、促进了尽职管理，维护了出资人利益。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

公司始终把加强内部控制，强化风险管理作为提升公司综合竞争力的关键，不断深入推进全面风险管理体系建设。2008 年完成的工作包括：一是对照监管评级指引，进一步完善了公司风险管理体系框架；二是根据监管政策要求和经营管理面临的新情况，对 110 余项内控制度进行了全面修订，制定了《信贷资产证券化业务风险管理与内部控制指引》等 12 项新制度，保证了内控制度涵盖所有业务、资产、部门、人员以及决策、执行、监督、反馈各个环节；三是根据业务转型中市场风险、信用风险、合规风险等风险特征的演变趋势，制定实施了《风险管理目标与策略》，明确了一定时期内公司风险管理的目标、策略以及各类业务可以承担的风险水平；四是组织引进了证券投资及风险管理系统、证券估值系统，增强了防范证券投资业务操作风险和市场风险的能力；五是业务评审决策机制运行正常，有效控制了经营风险；六是强化培育风险识别能力，针对宏观、行业、项目等风险因素，根据《风险预警管理暂行办法》，对每个存续信托项目进行风险评价，明确了风险等级和可接受程度，并对公司整体经营风险进行了压力测试。通过各项措施的不断落实，将风险管理渗透到资产配置、部门设置、职责划分、绩效考核、企业文化等各个方面，贯穿到项目调研、方案设计、分析评审、后期管理及到期清算等各个环节，提高了公司整体风险控制和管理能力。

(1) 公司经营活动中可能遇到的主要风险：信用风险、市场风险、操作风险和其他风险等。

(2) 公司风险管理的基本原则：强化风险管理意识，明确风险管理责任，提高识别、量化和控制风险的能力，建立涵盖公司业务发展、资产管理、部门设

置、人员安排以及决策、执行、监督、反馈等各个内控环节的风险管理体系，实行全面风险管理，有效控制各类风险。

(3) 公司实行风险管理责任制，风险管理组织结构与职责划分按照信托业务部门与固有财产管理部门分设、信托业务操作前、中、后台分设的原则设置，相互之间有效制约，明确各个部门、各个环节风险管理的责任，具体为：

董事会：作为公司风险管理的最高决策机构，负责确定公司的风险管理原则、政策和程序，行使重大经营决策权，对公司风险管理负最终责任；

风险控制与合规管理委员会：对董事会负责，从宏观层面对公司发展战略、运营模式、制度体系、重大项目等可能出现的风险进行评估、管理、控制和监督；

项目审查委员会：从微观层面对固有财产、信托财产运用项目的合规性和可行性进行审查，为董事会或高级经营层决策提供依据；

各业务部门：对固有财产、信托财产运用项目的尽职调查和尽职管理负责；

信托理财服务中心：对信托产品推介、合同签订、客户资料保管、信息披露、收益分配等负责；

计划财务部：对固有财产和信托财产的分账管理负责；

内部审计部：对公司经营管理和项目实施和管理的合规性进行审计监督；

风险与合规管理部：对公司风险管理体系进行研究和设计，制定公司风险管理制度并组织实施，对合规风险和其他风险进行评估和预防。

4.5.2 风险状况

公司存续信托项目中，信托财产运用领域集中度明显下降，非系统性风险降低；受托人风险较小的单一资金信托和财产权信托占比达 69.5%，低风险业务比重较高；公司固有资产流动性较强，资产质量较高，风险相对较小，公司抵御经济周期和金融风险的实力较强。

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险指因交易对手违约带来的风险。公司信托业务交易对手主要涉及政

府及其融资机构、房地产企业、电力企业、其他实业企业等。公司合作的地市在河南属经济相对发达、地方财政收入相对较好的地区，信用意识较强，信用风险较低；电力项目交易对手均为省内较大型的电力企业，抗风险能力较强；房地产项目涉及交易对手较为分散，且单个项目规模不大，抵押房产所处地段优越、具有稳定销售回款或租金收入，通过分期归集还款资金的措施不断缩小风险敞口，采取房产抵押或物业真实过户等方式有效防范了信用风险；其他工业企业交易对手均为上市公司或集团企业，信托融资规模相对较小，在合作企业整体现金流中占比不大，且合作企业产业链相对较长，整体抗市场风险能力强，总体风险可控。

报告期末公司自营业务信用风险资产（包括贷款、拆借、租赁）按照资产五级分类标准分类的情况为：正常 0 万元、关注 1883 万元、次级 645 万元、可疑 1001 万元、损失 0 万元。其中：不良信用资产的期初数为 3594 万元，期末数为 1646 万元，报告期末准备金余额为 4993 万元。报告期末公司信托业务信用风险资产按照资产五级分类标准均为“正常”。

4.5.2.2 市场风险状况

公司面临的市场风险主要是股票价格风险、利率风险、房地产价格风险等。股价的变动对公司盈利能力和财务状况产生直接影响，并成正比关系。公司成立了证券投资决策委员会，强化了对证券投资的研究和科学决策。2008 年，面对持续下滑的资本市场，公司认真分析研究所面临的经济金融形势，审慎应对，适时调整经营策略，持续降低持仓水平，减少了经营损失，保存了资金实力；2008 年货币政策从适度从紧转为适度宽松，利率进入下降通道，信托业务的赢利空间被进一步压窄；2008 年房地产市场观望气氛浓厚，出现“量价齐跌”现象，房地产市场不确定性增强，公司房地产项目抵押率较低，项目运行正常，通过分期还款措施使风险敞口不断缩小，风险基本可控。

4.5.2.3 操作风险状况

公司可能面临的操作风险主要是流程风险、执行风险、信息风险、人员风险

等。目前公司实行规范化、标准化、制度化管理，管理制度比较健全，并根据信托新规要求，全面修订和细化了各项业务操作流程，进一步明确了岗位职责和操作规范；实行岗位职责和相互监督及监控检查相结合，并制订了《责任追究实施细则》，对失职、越权或者违规操作的人员进行问责，强化了执行效力；细化了业务操作流程，进一步明确了岗位职责和操作规范；引入证券投资管理等信息系统，加强相关业务的信息化管理；对外部事件可能对公司经营带来的风险实行突发事件预案管理，制作演练了风险处置预案。总体上，公司操作风险管理工作比较扎实，未发生各类操作风险。

4.5.2.4 其他风险状况

公司面临的其他风险主要是指合规风险、法律风险、流动性风险、声誉风险、道德风险等。公司能够根据外部监管政策和法律法规的变化及时调整公司相关制度，主动配合监管部门对公司业务的监管，对涉及关联交易等合规风险的敏感问题积极主动与监管部门沟通，没有发生重大合规风险和法律风险；目前公司未开展负债业务，截至2008年底固有资产中现金、银行存款和货币型基金等无风险、高流动性资产在固有资产净值中的占比超过50%，流动性风险较低；截至目前，公司信托产品全部实现了按时足额清算，公司形象和品牌正在得到社会的广泛认同；通过不断强化员工风险管理、法律法规及职业道德的培训，员工风险管理及法律、职业道德意识不断增强。

4.5.3 风险管理

为加强对信用风险、市场风险、操作风险等各类风险的管理，公司从制度建设、管理系统建设等方面入手，明确管理策略，完善管理流程，强化系统支持，取得了较好的管理效果。在制度建设方面，公司组织制定了多项风险管理制度，明确了风险管理目标、策略及风险处置流程。在信息系统支持方面，公司启用了OA系统、财务管理系统、投资管理系统和信托业务平台等，有效防范了信托业务中的操作风险、信用风险和道德风险等。

4.5.3.1 信用风险管理

首先，公司实行贷款总量控制，在规定公司现阶段信用风险承担限额与管理策略的基础上，细化和明确部分主要业务的风险管理措施和业务控制规模，从总量及其分布上降低和分散信用风险；其次，严格项目审查和审批流程，审慎决策和经营，强化项目担保措施，每笔业务均要经过业务部门认真调研和评估、风险与合规管理部门的初步评审、主管领导审批、项目审查委员会审核及公司总经理审批后，才能付诸实施，从源头上控制信用风险；再次，强化事中尽职管理，密切关注国家宏观调控政策影响及交易对手的经营情况和各项财务指标变化，从管理上降低信用风险发生概率；最后，制定风险处置预案，明确问题项目管理程序、损失准备政策等，及时化解信用风险，降低损失程度。公司一般准备按期末资产余额的1%计提，专项准备按照资产五级分类结果，并根据信用资产的实际状况计提。

抵押品以选取不存在所有权争议、市场价值可测、易于管理、易于变现的资产为确认原则。抵押率的确定根据项目具体情况而定，如房地产项目中住宅项目抵押率不超过70%，商业地产和写字楼项目抵押率不超过60%。

保证贷款管理原则为：优先选取清偿能力强、信用状况良好的法人作为贷款保证人；定期对保证人的资信状况、代偿能力、履约情况等进行检查，督促保证人严格按照保证合同约定履行相关义务。

4.5.3.2 市场风险管理

公司对市场风险实行限额管理，根据业务性质、规模、复杂程度及公司风险承受能力设定并定期审查和更新限额，调整市场风险管理策略，将自有资金证券投资业务的比重控制在与我们投资管理、承担风险能力相适应的水平；加强宏观经济金融形势、调控政策以及行业周期性的研究，增强证券投资决策的预见性，提高反应速度；利用公司引入的证券投资及风险管理系统，提高证券估值效率和风险评估的科学性，强化止赢止损等风险防范措施；动态关注生产型交易对手的

产销情况，重点关注国家宏观调控力度较大的房地产行业销售状况，对房地产信托业务占业务总规模的比重进行动态的限额管理，制定风险处置预案，有效防范商品价格波动带来的风险；关注国家货币政策变化，确保受益人预期收益和公司信托报酬的实现；强化日常风险监控与报告制度的执行，确保市场风险报告与处置流程通畅，确保高级管理层能够及时监控公司市场风险状况。

4.5.3.3 操作风险管理

操作风险管理是公司风险管理的重点，公司可能面临的操作风险主要是执行风险、流程风险、信息风险、人员风险等。2008年公司主要采取以下措施强化操作风险管理：一是根据信托新规的要求，进一步修订和完善内控制度体系。二是细化了业务操作流程，进一步明确了岗位职责和操作规范。三是加强业务流程的信息化管理，引入证券投资和风险管理系统，实现了证券交易的自动化，并能对操作风险进行有效防范，提升了风险防控能力和执行效力。四是完善公司治理，强化制衡机制，防范可能来自股东或高管人员的操作风险。五是继续加强员工培训，增强员工的责任意识和道德水准，坚持轮岗和内部审计制度等。六是强化各类法律文本的规范化、标准化建设。

4.5.3.4 其他风险管理

继续加强对有关法律法规的动态学习，严格按照相关法律法规的规定开展业务，强化对信托业务立项调研、评审、审批、报备、实施、信息披露、清算等全过程合规性的内部审计监督，全面推行合规风险管理；加强员工信托新规、合同法、物权法、新会计准则及新业务涉及法律法规和有关政策的培训，提高员工法律防范意识和风险管理能力；强调固有资产运用中的投资限额管理，合理配置各类资产比例，防范流动性风险；在各类业务风险评估中，始终将声誉风险作为风险评价的指标之一，并通过加强员工职业道德教育和公司文化教育，增强员工的工作责任心和团队意识，维护公司信誉，防范声誉风险。

5、报告期末及上一年度的比较式会计报表

5.1 自营资产

5.1.1 会计师事务所审计意见全文

审 计 报 告

中审审字[2009]第 9133 号

中原信托有限公司全体股东：

我们审计了后附的中原信托有限公司财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表，2008 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注。

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中原信托有限公司管理层的责任。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，中原信托有限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中原信托有限公司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。



中国注册会计师:

孙金萍
00394708

中国注册会计师:

陈吉先
00172771

2009年2月12日

5.1.2 资产负债表

资产负债表

2008年12月31日

编制单位：中原信托有限公司

金额单位：人民币万元

资产	行次	期初数	期末数	负债及所有者权益	行次	期初数	期末数
资产：	1			负债：	27		
现金及存放中央银行款项	2		3	向中央银行借款	28		
存放同业款项	3	2,937	40,382	同业及其他金融机构存放款项	29		
贵金属	4			拆入资金	30		
拆出资金	5	682	650	交易性金融负债	31		
交易性金融资产	6	2,456	26,206	衍生金融负债	32		
衍生金融资产	7			卖出回购金融资产款	33		
买入返售金融资产	8			吸收存款	34		
应收利息	9		96	应付职工薪酬	35	2,080	862
发放贷款和垫款	10	3,628	2,879	应交税费	36	4,573	-811
可供出售金融资产	11	62,960	40,039	应付利息	37		
持有至到期投资	12			预计负债	38		
长期股权投资	13	8,973	8,596	应付债券	39		
投资性房地产	14	2,520	2,446	递延所得税负债	40	6,095	1
固定资产	15	2,499	2,299	其他负债	41	8,225	247
无形资产	16	533	535	负债合计	42	20,973	299
递延所得税资产	17		571	内部往来	43		
其他资产	18	16,118	3,863	所有者权益：	44		
内部往来	19			实收资本	45	59,227	120,200
	20			资本公积	46	17,482	-1,714
	21			减：库存股	47		
	22			盈利公积	48	4,117	4,543
	23			一般风险准备	49	2,282	2,495
	24			未分配利润	50	-775	2,741
	25			所有者权益合计	51	82,333	128,266
资产总计	26	103,306	128,565	负债及所有者权益总计	52	103,306	128,565

法定代表人：黄曰琨

财务负责人：李信凤

会计主管：石翠云

复核：金新建

制表：鲁耀

5.1.3 利润及利润分配表

利润及利润分配表

2008年度

制表单位：中原信托有限公司

金额单位：人民币万元

项 目	行次	当年数	上年数
一.营业收入	1	8,891	61,972
利息净收入	2	813	368
利息收入	3	813	368
利息支出	4		
手续费及佣金净收入	5	5,370	10,355
手续费及佣金收入	6	5,524	10,355
手续费及佣金支出	7	154	0
投资收益(损失以“-”号填列)	8	-3,004	31,814
其中:对联营企业和合营企业的投资收	9		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	10	-1,068	1,070
汇兑收益(损失以“-”号填列)	11	-37	-109
其他业务收入	12	6,817	18,474
二.营业支出	13	4,672	14,090
营业税金及附加	14	332	3,071
业务及管理费	15	4,053	4,004
资产减值损失	16	210	7015
其他业务成本	17	77	
三.营业利润(亏损以“-”号填列)	18	4,219	47,882
加:营业外收入	19	9	30
减:营业外支出	20	227	125
四.利润总额(亏损以“-”号填列)	21	4,001	47,787
减:所得税费用	22	-267	17,633
五.净利润(净亏损以“-”号填列)	23	4,268	30,154
加:年初未分配利润	24	-775	7,956
加:年初未分配利润调整	25	51	-8604
六.可分配利润	26	3,544	29,506
减:提取法定盈余公积金	27	427	3,109
减:提取信托赔偿准备金	28	213	1,555
减:其他调整事项	29		1,453
七.可供股东分配的利润	30	2904	23,389
减:分配利润	31	163	24,163
减:转作资本的利润	32		
八.未分配利润	33	2741	-774

法定代表人：黄曰珉

财务负责人：李信凤

会计主管：石翠云

复 核：金新建

制表：鲁耀

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

2008年12月31日

编制单位：中原信托有限公司

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
信托资产：			信托负债：		
货币资金	63,551	39,213	应付受托人报酬	1,821	1,117
拆出资金			应付托管费		60
应收款项	1,044	117	应付受益人收益	54	4
买入返售资产			其他应付款项	7,027	4,043
短期投资	8,491	13,118	应交税金		
长期债权投资	9,352		卖出回购资产款		
长期股权投资	166,023	181,280	其他负债	48	36
客户贷款	274,111	365,099	信托负债合计	8,950	5,260
应收融资租赁款			信托权益：		
固定资产		2,487	实收信托	629,676	852,499
无形资产			资本公积		
长期待摊费用	1,643	824	未分配利润	9,043	-20,193
其他资产	123,454	235,428	信托权益合计	638,719	832,306
信托资产总计	647,669	837,566	信托负债及信托权益总计	647,669	837,566

法定代表人：黄曰珉 财务负责人：李信凤 会计主管：石翠云 复核：张跃强 制表：韩川晶

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

2008年度

编报单位：中原信托有限公司

单位：人民币万元

项 目	当年数	上年数
一、营业收入	40,507	53,122
利息收入	27,020	29,562
投资收益	9,101	20,984
租赁收入		
其他收入	4,386	2,576
二、营业费用	6,635	11,374
三、营业税金及附加		
四、扣除资产损失前的信托利润	33,872	41,748
减：资产减值损失		
五、扣除资产损失后的信托利润	33,872	41,748
加：期初未分配信托利润	3,703	6,389
六、可供分配的信托利润	37,575	48,137
减：本期已分配信托利润	57,768	39,094
七、期末未分配信托利润	-20,193	9,043

法定代表人：黄曰珉 财务负责人：李信凤 会计主管：石翠云 复核：张跃强 制表：韩川晶

6、会计报表附注

6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明

6.1.1 会计报表不符合会计核算基本前提的事项

无不符合会计核算前提的情况。

6.2 重要会计政策和会计估计说明

6.2.1 计提资产减值准备的范围和方法

公司于年末对长期股权投资(除不具重大影响,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)、固定资产、在建工程、无形资产等项目进行检查,当该资产的账面价值超过其可收回金额,表明资产可能发生了减值,本公司将进行减值测试,其差额确认为减值损失。资产的可收回金额是指资产的净售价与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

6.2.2 金融资产的核算

1、金融资产的确认

金融资产包括交易性金融资产、持有至到期投资、贷款、应收款项及可供出售金融资产。

交易性金融资产指从二级市场购入的、准备在短期内出售、以赚取差价为目的的证券资产。持有至到期投资,是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。可供出售金融资产是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产,以及不能划分为其他三类资产以外的金融资产。

2、金融资产的计量

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,包括交易性金融资产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。

本公司购入的股票、债券、基金等,确定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在

发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券利息，单独确认为应收项目。本公司在持有该类金融资产期间取得的利息或现金股利，于收到时确认为投资收益。资产负债表日，本公司将该类金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该类金融资产时，该类金融资产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

本公司购入的固定利率国债、浮动利率公司债券等持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告发放债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。如公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

（3）贷款及应收款项

本公司的贷款及应收款项按合同或协议价款作为初始入账金额。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，于收到时确认为投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产按公允价值计量，其公允价值变动计入资本公积-其他资本公积。处置可供出售金融资产

时，将取得的价款和该金融资产的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，计入投资损益。

3、公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。

6.2.3 长期投资核算方法

1、长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，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（以下简称“其他股权投资”）。

2、长期股权投资的初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按照下列原则确定其初始投资成本：同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入初始投资成本。

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价

值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3、长期股权投资的后续计量

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资采用权益法核算。

6.2.4 固定资产计价和折旧方法

1、固定资产核算标准：

固定资产是指单位价值在 3000 元以上的、使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。

2、固定资产计价：固定资产按实际成本计价。

3、固定资产折旧方法为直线法，残值率及年折旧率如下：

固定资产名称	使用年限	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	30 - 36	5	3.17 - 2.64
机器设备	5	5	19
通讯设备	3	5	31.67
运输设备	5	5	19

6.2.5 无形资产计价及摊销政策

1、无形资产计价：按取得时实际成本计价。

2、无形资产摊销方法：合同规定受益年限但法律没有规定受益年限的，摊销年限不超过合同规定的受益年限；合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，摊销年限不超过法律规定的有效年限；合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，摊销年限不超过受益年限和法律规定有效年限两者之中较短者；合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限，摊销时间不超过 10 年。无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

6.2.6 长期待摊费用的摊销政策

长期待摊费用在项目受益期内平均摊销，受益期不明确的按不超过 10 年的期限平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

6.2.7 合并会计报表的编制方法

按照《企业会计准则》的要求，以母公司及合并对象子公司的个别会计报表为基础作必要的调整及重分类后，合并资产、负债、所有者权益以及利润及利润分配表各项目，对权益性资本投资项目与并表的被投资企业所有者权益中公司所持有的份额进行抵销，母公司与控股子公司以及控股子公司之间的重大内部往来、内部交易已经在合并时予以抵销。

6.2.8 收入确认原则和方法

按权责发生制原则确认收入。其中：

利息收入：按贷款合同计提利息并确认收入，贷款本金逾期 90 天以上仍未收回的，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天后仍未收到的，冲减原已计入损益的利息收入。

金融企业往来收入：在收讫价款或取得收取价款权利的凭证时确认收入的实现。

自营证券差价收入：根据自营证券售价与成本的差价确认收入。

其他营业收入：以收到款项或取得收取价款的凭据时确认收入。

6.2.9 所得税的会计处理方法

采用资产负债表债务法核算。

6.2.10 信托报酬确认原则和方法

按权责发生制原则确认收入。依照信托合同约定，在服务已提供，信托报酬能够流入企业且报酬的金额能够可靠地计量时确认收入。

6.3 或有事项说明

本会计期无或有事项。

6.4 重要资产转让及其出售的说明

本会计期无重要资产转让事项。

6.5 会计报表中重要项目的明细资料

6.5.1 自营资产经营情况

6.5.1.1 按资产风险分类的结果披露资产的期初数、期末数。

表 6.5.1.1 (单位：万元)

风险分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	资产合计	不良资产合计	不良资产率 (%)
期初数	64,323	3,865	1,867	2,330	0	72,385	4,197	5.80
期末数	122,944	3,494	925	1,202	0	128,565	2,127	1.65

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

资产风险分类是扣除已计提的呆账准备后，按资产净值计算。

6.5.1.2 资产损失准备的期初、本期计提、本期转回、本期核销、期末数；

一般准备和专项准备。

表 6.5.1.2 (单位：万元)

明细	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	汇兑损益	期末数
一般准备	282	0	0	0	0	282
专项准备	3,128	2,108	163	0	-80	4,993
合计	3,410	2,108	163	0	-80	5,275

6.5.1.3 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、期末数。

表 6.5.1.3 (单位：万元)

	自营股票	基金	债券	长期股权投资

期初数	28,859	0	0	17,974
期末数	2,536	25,207	0	8,596

6.5.1.4 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。 表 6.5.1.4 (单位: 万元)

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. 长城基金管理有限公司	17.65	基金管理	3420
2. 新时代证券有限责任公司	4.21	证券代理	无
3. 河南创业投资有限公司	14.29	实业投资	无
4. 上海六禾投资有限公司	19	投资、投资中介服务	无

6.5.1.5 前五名自营贷款的企业名称、占贷款总额的比例和还款情况。

表 6.5.1.5

企业名称	占贷款总额的比例 (%)
1. 河南省莲花味精企业集团	17.24
2. 周杞味精厂	16.29
3. 郸城金丹乳酸有限公司	14.81
4. 河南环球模具有限公司	12.35
5. 河南省五星塑钢门窗厂	10.64

注: 本年度收回郸城金丹乳酸有限公司本息 45 万元, 其余上述贷款未收回本息。

6.5.1.6 代理业务 (委托业务) 的期初数、期末数。

表 6.5.1.6 (单位: 万元)

代理业务 (委托业务)	期初数	期末数
合计	8,000	0

6.5.1.7 公司当年的收入结构。

表 6.5.1.7

收入结构	金额 (万元)
信托业务收入	5,524
股权投资收入	3,468
利息类收入	813
证券投资收入	-7,543
其他收入	6,789
收入合计	9,054

6.5.2 披露信托资产管理情况

6.5.2.1 信托资产的期初数、期末数。

表 6.5.2.1 (单位: 万元)

信托资产	期初数	期末数
合计	647,669	837,566

6.5.2.2 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。

表 6.5.2.2

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额(万元)	加权平均实际收益率
集合类	33	191,960	4.45%
单一类	17	60,049	31.32%
财产管理类	7	64,078	5.56%

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%

注：单个信托项目不同期限到期清算视同一个清算项目

6.5.2.3 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。

表 6.5.2.3

新增信托项目	项目个数	合计金额(万元)
集合类	15	131,123
单一类	20	277,048
财产管理类	11	130,738

6.5.2.4 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（合计金额、原因等）。

公司根据国家对信托行业相关法律法规的规定，在管理、运用、处分信托财产时，履行了恪尽职守，诚实、信用、谨慎、有效的义务。具体为：

（1）遵守信托文件的规定，为受益人的最大利益处理信托事务的义务；

（2）将受托人的固有财产与信托财产进行分别管理、分别记账，并将不同委托人的信托财产分别管理、分别记账的义务。

截至 2008 年 12 月 31 日，本公司未出现因自身责任导致信托资产损失的情况发生。

6.5.2.5 信托赔偿准备金的提取、使用及管理情况

公司按净利润的 5% 计提信托赔偿准备金，报告期内计提 2008 年度信托赔偿准备金 213 万元，期末信托赔偿准备金 2,213 万元，报告期内未使用信托赔偿准备金，公司所提取信托赔偿准备金存放于商业银行。

6.6 关联方关系及其交易的披露

6.6.1 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。

表 6.6.1

	关联交易数量	关联交易金额(万元)	定价政策
合计	5	45,204	市场公平价格

6.6.2 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。

表 6.6.2 (单位: 万元)

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
控股股东	河南投资集团有限公司	胡智勇	郑州	1,200,000	项目投资
相同股东	平顶山太澳高速公路有限公司	李喜朋	平顶山	10,000	高速建管
相同股东	河南天地置业有限公司	吕继增	郑州	10,000	房地产

6.6.3 本公司与关联方的重大交易事项

6.6.3.1 固有财产与关联方: 贷款、投资、应收账款、担保、租赁、其他方式等期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

表 6.6.3.1

固有财产与关联方关联交易														
贷款			投资			租赁			其他			合计		
期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

6.6.3.2 信托资产与关联方: 贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

表 6.6.3.2 (单位: 万元)

信托财产与关联方关联交易												
贷款			投资			其他			合计			
期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	
0	0	0	45100	0	45100	84448	8000	92448	129548	8000	137548	

注: 信托财产与关联方关联交易均为委托方指定用途的单独管理的信托业务。

6.6.3.3 固有财产与信托财产之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

表 6.6.3.3 (单位: 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	0	37,204	37,204

6.6.3.4 信托资产与信托财产之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

表 6.6.3.4 (单位: 万元)

信托财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	0	0	0

6.6.4 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。

报告期内无关联方逾期未偿还本公司资金的情况以及本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的情况。

6.7 会计制度的披露

6.7.1 自营业务

本公司执行 2006 年财政部颁发的《企业会计准则》及相关规定。

6.7.2 信托业务

本公司执行 2005 年版《信托业务会计核算办法》及相关规定。

7、财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

2008 年度公司实现利润总额 4001 万元，应缴所得税-267 万元（递延所得税费用），实现净利润 4,268 万元，按 10% 计提法定盈余公积 427 万元，按 5% 计提信托赔偿准备金 213 万元，加上其它调整事项后，期末未分配利润 2741 万元。

7.2 主要财务指标

表 7.2（单位：万元）

指标名称	指标值
资本利润率	4.01%
信托报酬率	0.74%
人均净利润	42

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

公式为： $a(\text{平均}) = (a_0/2 + a_1 + a_2 + a_3 + a_4/2) / 4$

7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

2008 年 5 月公司完成增资扩股，注册资本由 5.92 亿元增加至 12.02 亿元，新增注册资金 6.1 亿元，优化了公司资产结构，增强了公司资产的流动性和抵御风险的能力。

7.4 期后事项

审计报告出具日至年度报告签发日期间，我公司未发生需披露事项。

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。

报告期内，公司经中国银监会《关于批准中原信托有限公司增加注册资本及变更股权的批复》（银监复[2008]164号）批准完成增资扩股，在原有两家股东的基础上，引进河南中原高速公路股份有限公司为新股东。增资扩股完成后，公司股权结构为：河南投资集团出资 5.82 亿元，占 48.42%；河南中原高速公路股份公司出资 4 亿元，占 33.28%；河南盛润创业投资管理公司出资 2.2 亿元，占 18.30%。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因。

报告期内，公司董事、监事变动情况如下：

董事变动情况：董事会成员人数由 10 人调整为 11 人，选举闫万鹏、赵中锋、张华为董事，赵申、袁顺兴不再担任公司董事。

监事变动情况：监事会成员人数保持 5 人不变，选举宋春雷、杨志勇、杜晓军为监事，选举宋春雷为公司监事会主席，张纯贤、闫万鹏、谢铁山不再担任公司监事。

报告期内其他董事、监事及高级管理人员未发生变动。

8.3 变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项。

报告期内，按照中国银监会《关于批准中原信托有限公司增加注册资本及变更股权的批复》（银监复[2008]164号），公司完成增资扩股，注册资本由 59227.2 万元增加到 120200 万元（含 1500 万美元）。

报告期内无变更注册地或公司名称以及分立合并事项。

8.4 公司的重大诉讼事项。

报告期内未发生重大诉讼事项。

8.5 公司及其高级管理人员受到处罚的情况。

报告期内公司及其高级管理人员未受到处罚。

8.6 银监会及其派出机构对公司检查后提出整改意见的整改情况。

2008年7月8日至7月28日，根据中国银监会的工作部署，河南银监局组成5人现场评级组，对公司2007年度的经营情况和风险情况进行了现场监管评级，并下发了《河南银监局关于中原信托有限公司2007年度监管评级发现问题整改意见的通知》（豫银监通〔2008〕64号），就初评中发现的问题和不足提出了整改意见。

按照监管要求，公司开展了系统的整改工作：（1）制订了《中原信托有限公司企业文化建设指导意见》，作为公司企业文化建设的纲要，打造符合中原信托实际、有利于提升综合竞争力和可持续发展能力的企业文化体系。（2）强化对风险识别能力的培育，针对宏观、行业、项目等风险因素，根据公司《风险预警管理暂行办法》，对每个信托项目进行了风险评估，明确了所有存续信托项目的风险等级和可接受程度，对所有存续集合资金信托计划和银信对接信托项目逐个进行了多场景压力测试，并对公司整体经营风险进行了压力测试，使公司的定期风险评估工作对各类风险真正发挥预警作用，有效防控了风险。（3）加大风险管理信息化建设力度，引进了风险管理系统、证券交易系统、证券估值系统等适合公司业务发展需要的信息管理系统，提高了风险管理的技术支持程度。（4）进一步完善合规管理机制，对合规管理机制建设和执行情况进行了全面的检查评价，落实了完善措施；提高报表报送质量，确保报表、分析报告等报送及时、准确、全面；加强合规文化建设，将诚实守信的合规文化作为企业文化建设整体框架的重要组成部分，通过警示标语、合规培训等多种形式强化全体员工特别是高级管理层的合规经营意识。（5）加强固有项下重新登记前信贷资产的清收，固有业务不良资产率大大降低，2008年公司在没有发生新的不良资产前提下，实现了不

不良资产双降，不良资产和不良资产率分别由上年末的 4197 万元和 5.8%，下降到报告期末的 2127 万元和 1.65%。

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。

2008 年 1 月 5 日，公司在金融时报 07 版刊登《中原信托有限公司关联交易公告》，主要内容为：公司与第一大股东河南投资集团有限公司于 2007 年 12 月 28 日签订《权益转让协议》，拟将本公司部分不良资产项目打包转让给河南投资集团，转让价格为 264.30 万元。转让完成后，本公司对转让标的权益享有的全部权利转让给河南投资集团。本次交易构成关联交易，关联股东回避了对该议案的表决。

2008 年 1 月 25 日，公司在金融时报 07 版刊登《中原信托有限公司关于增资扩股进展情况的公告》，主要内容为：2008 年 1 月 22 日，河南投资集团有限公司、河南中原高速公路股份有限公司和河南盛润创业投资管理有限公司就公司增资扩股签署了《投资协议》。本次增资扩股以 2007 年 7 月 31 日为基准日，公司注册资本由 59,227.2 万元增加到 120,200 万元。公司原有股东（河南投资集团有限公司和河南盛润创业投资管理有限公司）和河南中原高速公路股份有限公司参与本次增资扩股，各方共同以货币形式出资，增资总额 60,972.8 万元人民币，其中河南投资集团有限公司增资 10,972.8 万元，河南盛润创业投资管理有限公司增资 10,000 万元，河南中原高速公路股份有限公司出资 40,000 万元。本次增资扩股后，河南投资集团有限公司占出资比例 48.42%，河南中原高速公路股份有限公司占出资比例 33.28%，河南盛润创业投资管理有限公司占出资比例 18.30%。公司本次增资扩股事项还需获得中国银行业监督管理委员会的批准，若未得到批准则将导致公司增资扩股不能实施。

2008 年 5 月 20 日，公司在证券时报 C23 版刊登《中原信托有限公司关于章程和注册资本变更情况的公告》，主要内容为：按照中国银监会《关于批准中

原信托有限公司增加注册资本及变更股权的批复》（银监复[2008]164号）要求，一是公司修改了公司章程相应条款；二是公司各股东方新增注册资本已经全部到位，注册资本由59227.2万元增加至120200万元。

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大信息。

无。

9、公司监事会意见

公司监事会认为：本报告期内，公司经营活动依法运作，操作规范，未发现违反《公司法》、《公司章程》、财务会计制度及国家法律、法规的行为，财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。公司董事、高级管理人员能忠于职守、守法经营、规范管理、开拓创新，维护了公司全体股东的根本利益，未发现违反《公司法》、《公司章程》及国家法律、法规的行为。