



中原信托有限公司
ZHONGYUAN TRUST CO.,LTD.

2011 年年度报告

二〇一二年四月

1、重要提示及目录

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。

独立董事于萍女士、杨松令先生、郟建伟先生认为本报告内容是真实、准确、完整的。

本公司总裁崔泽军、主管会计工作的副总裁李信凤及计划财务部总经理石翠云声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

1. 重要提示及目录.....	[01]
2. 公司概况.....	[04]
2.1 公司简介.....	[04]
2.2 组织结构.....	[05]
3. 公司治理.....	[06]
3.1 公司治理结构.....	[06]
3.2 公司治理信息.....	[10]
4. 经营管理.....	[20]
4.1 经营目标、方针、战略规划.....	[20]
4.2 经营业务主要内容.....	[20]
4.3 市场分析.....	[21]
4.4 内部控制.....	[22]
4.5 风险管理.....	[24]
5. 报告期末及上一年度的比较式会计报表.....	[29]
5.1 自营资产.....	[29]
5.2 信托资产.....	[34]
6. 会计报表附注.....	[36]
6.1 报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明.....	[36]
6.2 重要会计政策和会计估计说明.....	[36]
6.3 或有事项说明.....	[43]
6.4 重要资产转让及其出售的说明.....	[43]
6.5 会计报表中重要项目的明细资料.....	[43]
6.6 关联方关系及其交易的披露.....	[48]

6.7 会计制度的披露.....	[50]
7. 财务状况说明书.....	[50]
7.1 利润实现和分配情况.....	[50]
7.2 主要财务指标.....	[51]
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项	[51]
8. 特别事项揭示.....	[51]
8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因.....	[51]
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因.....	[51]
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.....	[51]
8.4 公司的重大诉讼事项.....	[52]
8.5 公司及其高级管理人员受到处罚的情况.....	[52]
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.....	[52]
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.....	[53]
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.....	[53]

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）批准公司变更名称为现名，并核准了新的业务范围，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，2010 年 10 月获得国有资产从事股权投资业务资格。

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：中国河南省郑州市商务外环路 24 号中国人保大厦

邮政编码：450016

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

信息披露联系人：王阳

电话（传真）：0371-88861888 电子信箱：wy@zyxt.com.cn

信息披露报纸：证券时报 上海证券报

年度报告备置地点：中原信托总裁办公室（郑州市商务外环路 24 号中国人保大厦）

公司聘请的会计师事务所：中兴华富华会计师事务所有限责任公司

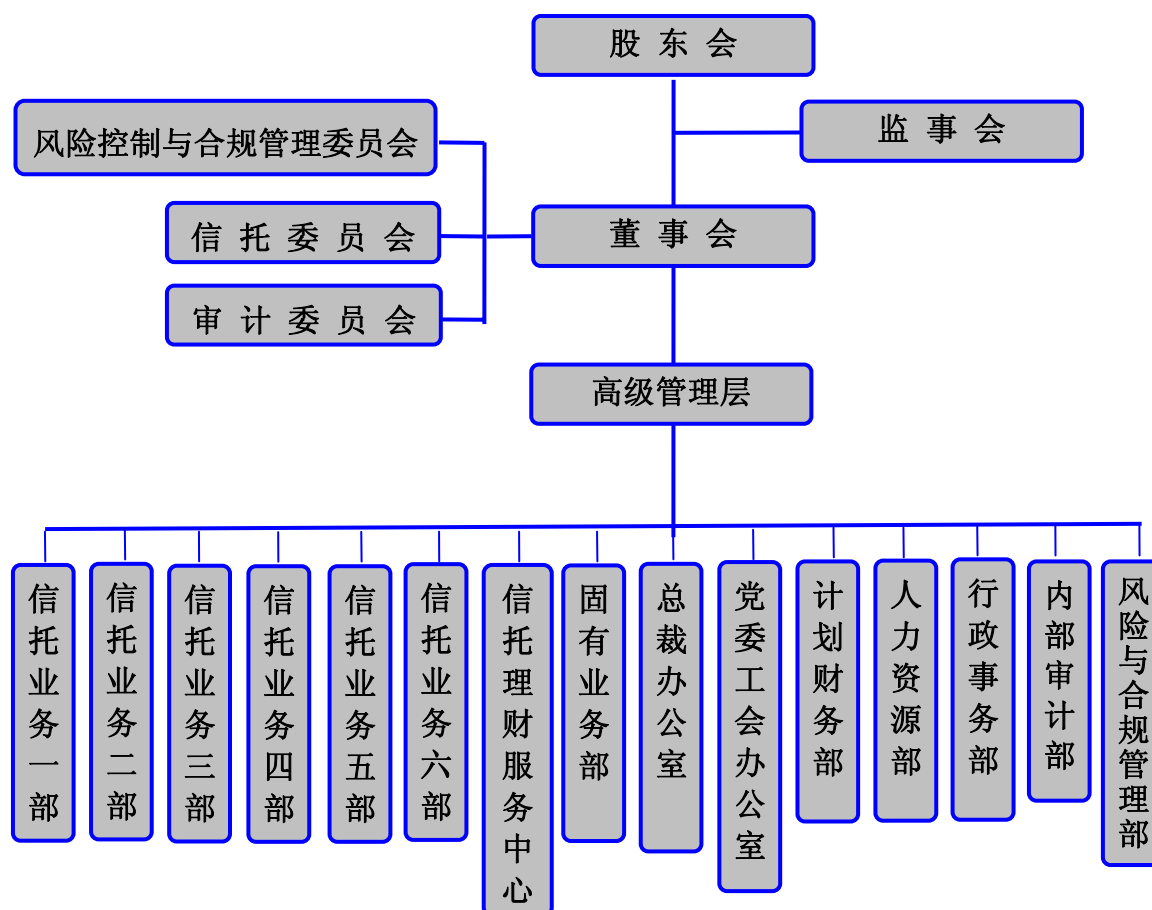
地址：北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东座 15 层

公司聘请的律师事务所：北京市大成律师事务所郑州分所

地址：郑州市紫荆山路 60 号金成国贸大厦 19 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	法定代表人	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。2011年末公司总资产 792 亿元，所有者权益 218 亿元。
河南中原高速公路股份有限公司	33.28%	关 健	214,035 万元	郑州市中环路 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。2011年末公司总资产 303.8 亿元，所有者权益 63.4 亿元。
河南盛润控股集团 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。2011年末公司总资产 37.75 亿元，所有者权益 37.26 亿元。

★本公司最终实际控制人为河南投资集团有限公司。

以上股东不存在关联关系。

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	股东之主要股东的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	河南交通投资集团有限公司	45.09%	2,121,962.68 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。2011年末公司总资产 1039 亿元，所有者权益 223 亿元。
河南盛润控股集团 有限公司	李喜朋	51%	—	—

3.1.2 董事、董事会及其下属委员会

公司董事会成员的基本情况： 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	54	2011.6	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，中原信托有限公司国际业务部经理、副总经理、总经理、董

							董事长，现任中原信托有限公司董事长
袁顺兴	董事	男	45	2011.6	河南投资集团有限公司	48.42%	历任河南省财政厅项目经理、河南省经济技术开发公司副主任、主任、总经理助理、副总经理、河南投资集团有限公司计划总监，现任河南投资集团有限公司副总经理
崔凯	董事	男	37	2011.6	河南投资集团有限公司	48.42%	历任河南投资集团有限公司职员、部门副主任、主任，现任发展计划部主任
顾光印	董事	男	55	2011.6	河南中原高速公路股份有限公司	33.28%	历任河南省交通厅人事处主任科员，河南交通建设投资公司副总经理，河南高速公路发展有限责任公司党委副书记，河南高速房地产开发有限公司董事长，现任河南中原高速公路股份有限公司党委书记、董事，河南高速房地产开发有限公司董事
张华	董事	女	37	2011.6	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，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，现任秉原投资控股有限公司董事长
李喜朋	董事	男	48	2011.6	河南盛润控股集团有限公司	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，现任河南盛润控股集团有限公司董事长
崔泽军	董事	男	47	2011.6	职务董事		历任郑州粮食学院教师、中原信托有限公司财务部经理、副总经理、总经理，现任中原信托有限公司总裁
范战谋	董事	男	38	2011.6	职工董事		历任中原信托有限公司人力资源部职员、资产管理部职员、投资银行部经理、信托业务一部经理，现任中原信托有限公司总裁办公室主任

独立董事:

表 3.1.2-2

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
于萍	北京市大成律师事务所郑州分所高级律师	女	46	—	—	历任河南天平律师事务所律师、河南路通律师事务所主任，现任北京市大成律师事务所郑州分所高级律师、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
杨松令	北京工业大学教授	男	46	—	—	中国会计学会理事，美国会计学会会员，西澳大利亚大学会计与财务系访问学者，中国教育会计学会工科分会秘书长，现为北京工业大学经济与管理学院教授，博士生导师
郟建伟	无	男	61	—	—	历任国家计委综合局副局长、国民经济综合司处长，1995年任国

						家计委国民经济综合司助理巡视员、副司长。2000年起任国家粮食局党组成员、副局长，2011年退休
--	--	--	--	--	--	--------------------------------------------------

董事会下属委员会情况:

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 总裁
		姬宏俊	副总裁
		薛怀宇	副总裁
		蒋万祥	总裁助理
		魏 磊	风险与合规管理部总经理
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，审批可能危及受益人利益的重大关联交易，审批对非正常清算信托计划拟采取的措施或方案。	于 萍	独立董事 主任委员
		崔 凯	董 事
		顾光印	董 事
		李喜朋	董 事
		崔泽军	董事 总裁
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。	于 萍	独立董事 主任委员
		袁顺兴	董 事
		张 华	董 事
		李喜朋	董 事
		崔泽军	董事 总裁

3.1.3 监事、监事会及其下属委员会

公司监事会成员的基本情况如下表:

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
关 健	监事会主席	男	45	2011.6	河南中原高速公路股份有限公司	33.28%	历任河南省交通厅公路局工程处副处长、河南省交通厅公路管理局监理检测站副处长、河南中原高速公路股份有限公司副总经理，总经理，现任河南中原高速公路股份有限公司董事长
孙彦军	监 事	男	37	2011.6	河南投资集团有限公司	48.42%	历任交通银行河南分行客户经理，中国水利水电建设集团公司投资部主管，河南投资集团有限公司资产管理二部业务经理，现任河南投资集团有限公司资产管理二部高级业

							务经理
林洁	监事	女	50	2011.6	河南盛润控股集团有限公司	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，现任河南盛润控股集团有限公司财务总监
魏磊	职工监事	男	37	2011.6	—	—	曾任河南农业大学讲师，现任中原信托有限公司风险与合规管理部总经理
孟凡君	职工监事	男	43	2011.6	—	—	曾在中原国际博览中心、河南省工行资金市场工作，历任中原信托有限公司资产管理部经理、投资管理二部经理。现任中原信托有限公司固有业务部总经理

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	总裁	男	47	2011.6	20	博士研究生	西方经济学	历任郑州粮食学院教师、中原信托有限公司财务部经理、副总经理、总经理，现任中原信托有限公司总裁
刘健	副总裁	男	56	2011.6	26	研究生班结业	经济学	历任河南省军区干事、中原信托有限公司人事处处长、总经理助理、副总经理，现任中原信托有限公司副总裁
姬宏俊	副总裁	男	48	2011.6	13	硕士研究生	工商管理	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、中原信托有限公司副总经理，现任中原信托有限公司副总裁
薛怀宇	副总裁	男	43	2011.6	22	博士研究生	西方经济学	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、中原信托有限公司副总经理，现任中原信托有限公司副总裁
李信凤	副总裁	女	46	2011.6	24	硕士研究生	工商管理	历任中原信托有限公司金融部、财务部经理、总裁助理，现任中原信托有限公司副总裁兼总会计师

3.1.5 公司员工

表 3.1.5

项 目	报告期年度		上年度	
	人数	比例	人数	比例
年龄分布	20 以下	0	0	
	20—29	27	24	20.5%
	30—39	39	34	29.1%
	40 以上	60	59	50.4%
学历分布	博 士	5	4	3.4%
	硕 士	46	38	32.5%

	本科	49	38.9%	47	40.2%
	专科	18	14.3%	19	16.2%
	其他	8	6.3%	9	7.7%
岗位分布	董事、监事及其高管人员	14	11.1%	14	12.0%
	自营业务人员	20	15.9%	21	17.9%
	信托业务人员	57	45.2%	48	41.0%
	其他人员	35	27.8%	34	29.1%

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、独立董事、监事、高管人员的职责、决策权限、决策程序和方法，形成了有效的制衡机制。

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、经营管理活动实施监督等履行其职责，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：

2011 年 4 月 25 日，股东会 2011 年第一次会议形成如下决议：

一、通过《中原信托有限公司董事会 2010 年度工作报告》。2010 年公司董事会坚持以科学发展观为指导，努力把握经济运行趋势，贯彻落实股东会各项决议，对发展规划、年度计划、利润分配、股权处置、办公楼购置、不良资产核销等重大事项进行了审慎、有效决策。董事会面对错综复杂的形势，持续推进实施培育信托主业、优化固有资产的策略，加强对重点业务类别的风险管理，保持了公司业绩持续增长的良好势头。同意《报告》提出的 2011 年主要工作安排意见，要求高级经营层切实落实好“合作”、“转型”、“走出去”战略，做好净资本管理

工作，在确保年末净资产达标的基础上，努力实现年度经营目标。

二、通过《中原信托有限公司监事会 2010 年度工作报告》。2010 年监事会对公司经营活动、财务制度执行情况以及董事、高管人员履职情况进行了有效监督，在促进依法合规经营、完善内控管理、防范业务风险、维护受益人和股东合法权益等方面发挥了积极作用。同意该《报告》对公司 2010 年财务情况、董事和高管人员履职情况的总体评价，以及 2011 年监事会工作计划。

三、通过《中原信托有限公司 2010 年度受益人利益实现情况报告》。2010 年公司不断提升资产管理能力，严格管控业务风险，全面履行了受托人职责，保持到期信托计划清算率和信托收益实现率 100%，最大限度地维护了受益人利益。

四、通过《中原信托有限公司 2010 年度财务决算报告》。2010 年公司实现收入 2.62 亿元，比上年增长 27.88%；实现利润总额 1.60 亿元，比上年增长 47.21%；实现净利润 1.31 亿元，比上年增长 20.28%。

五、通过《中原信托有限公司 2011 年度利润分配方案》，在条件许可时向股东分配 2010 年度红利。

六、通过《中原信托有限公司 2011 年财务预算草案》。

2011 年 6 月 10 日，股东会 2011 年第二次会议审议通过公司关于核销固有贷款项目呆账的议案，批准公司对重新登记前遗留的某固有贷款项目的清偿方案，并核销相应呆账。

2011 年 6 月 30 日，股东会 2011 年第三次会议审议通过董事会、监事会换届的相关议案，选举产生了第四届董事会董事和第四届监事会监事；股东会对第三届董事会董事和第三届监事会监事的工作给予充分肯定，对不再担任董事、监事职务的闫万鹏先生、郝国庆先生、华民先生、王海青女士在任职期间所作出的贡献表示诚挚感谢。通过《中原信托有限公司利润分配办法》。公司实现的股东红利，在遵守《中华人民共和国公司法》等法规和监管要求的前提下，按照“能分则分”的原则，原则上每年度以现金方式分配一次。

2011年9月2日，股东会2011年第四次会议审议通过《中原信托有限公司关于投资郑州银行股份有限公司的议案》，批准公司用自有资金认购不超过2.071亿股郑州银行股份有限公司股权。

2011年9月30日，股东会2011年第五次会议审议通过《中原信托有限公司关于变更住所并相应修改公司<章程>的议案》。

2011年12月22日-26日，股东会2011年第六次会议审议通过《中原信托有限公司关于提请审议相关制度的议案》，批准《中原信托有限公司董事会议事规则》（2011年修订版）和《中原信托有限公司监事会议事规则》（2011年修订版）；通过《中原信托有限公司关于因股东更名而修改章程的议案》。

2011年12月26日，股东会2011年第七次会议以通讯表决方式审议通过《中原信托有限公司关于参与焦作市商业银行股份有限公司增资的议案》，批准公司以自有资金向焦作市商业银行股份有限公司增资7100万股。

3.2.2 董事会及其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6次会议：

2011年3月15日，董事会三届十五次会议审议通过公司关于办理一处信托业务相关房产转让事项的议案。

2011年4月25日，董事会三届十六次会议审议形成如下决议：

一、通过《中原信托有限公司董事会2010年度工作报告》。2010年公司董事会坚持以科学发展观为指导，努力把握经济运行趋势，贯彻落实股东会各项决议，对发展规划、年度计划、利润分配、股权处置、办公楼购置、不良资产核销等重大事项进行了审慎、有效的决策。董事会面对错综复杂的形势，不断加强对重点业务类别的风险管理，优化调整经营策略，有效控制了经营风险，保持了公司业绩持续增长的良好势头。同意《报告》提出的2011年主要工作安排意见，要求高级经营层切实落实好“合作”、“转型”、“走出去”战略，做好净资本管理

工作，在确保年末净资产达标的基础上，努力实现年度经营目标。同意将该《报告》提请股东会审议。

二、通过《风险控制与合规管理委员会 2010 年度工作报告》、《审计委员会 2010 年度工作报告》和《信托委员会 2010 年度工作报告》。一年来，董事会各专业委员会紧紧围绕公司发展目标，规范运作，审慎决策，勤勉履职，没有出现决策失误，在促进公司业务发展、风险防范、合规建设和维护受益人利益等方面发挥了积极作用。

三、通过《中原信托有限公司 2010 年度风险评估报告》。《报告》全面、客观地揭示了公司风险与合规管理的现状，对主要风险进行了分类评估，并提出了管理建议。同意《报告》对公司面临风险的基本评价和提出的建议。要求高级经营层不断加强和改进风险与合规管理工作，在有效控制风险的前提下推进结构调整和业务发展。

四、通过《中原信托有限公司 2010 年度受益人利益实现情况报告》。2010 年公司交付到期信托财产 234.86 亿元，分配信托收益 19.85 亿元，信托计划到期清算率和收益实现率达到 100%，切实维护了受益人利益。同意将该《报告》提请股东会审议。

五、通过《中原信托有限公司 2010 年度财务决算报告》，并同意将该报告提交股东会审议。

六、通过《中原信托有限公司 2010 年度利润分配预案》，在条件许可时向股东分配 2010 年度红利，并同意将该分配预案提交股东会审议。

七、通过《中原信托有限公司 2011 年财务预算草案》，同意将草案提交股东会审议。

八、通过《中原信托有限公司 2010 年年度报告》，并按有关规定进行披露。

九、通过《中原信托有限公司关于提请批准正式实施<薪酬制度>的议案》，批准公司自 2011 年开始正式实施《中原信托有限公司薪酬制度》。

十、通过《中原信托有限公司外包业务管理办法》和《中原信托有限公司董事会净资本管理目标与规划》。

十一、批准公司设立信托业务五部，负责以北京为中心的区域信托业务。

2011年6月30日，董事会四届一次会议审议形成如下决议：

一、选举黄日珉董事担任公司第四届董事会董事长；

二、聘任崔泽军为公司总裁，刘飞为董事会秘书，魏磊为风险与合规管理部总经理，杨志勇为内部审计部总经理。

三、聘任刘健、姬宏俊、薛怀宇、李信凤为公司副总裁；聘任石翠云为计划财务部总经理。

四、通过调整董事会专业委员会组成人员的议案：审计委员会由于萍、袁顺兴、张华、李喜朋、崔泽军组成，于萍任主任委员；信托委员会由于萍、崔凯、顾光印、李喜朋、崔泽军组成，于萍任主任委员。

五、通过《中原信托有限公司2011年上半年经营工作报告》。

2011年8月10日，董事会四届二次会议审议通过公司关于办理一处信托业务相关房产转让事项的议案。

2011年12月5日，董事会四届三次会议批准公司将投资管理一部、投资管理二部、资产管理部合并为固有业务部，同意增设信托业务六部。固有业务部与信托业务六部在2011年完成组建，2012年开始承担考核任务。

2011年12月26日，董事会四届四次会议通过《中原信托有限公司关于提请审议相关制度的议案》，批准《中原信托有限公司董事会信托委员会工作制度》、《中原信托有限公司董事会审计委员会工作制度》、《中原信托有限公司外包业务管理办法》、《中原信托有限公司私人股权投资业务操作指引》等制度修订稿和《中原信托有限公司中长期贷款管理办法》。

(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

2011年，面对复杂的经济金融形势和激烈的行业竞争，在股东会的正确领

导下，公司董事会认真研究宏观形势，努力把握行业趋势，着力调整业务结构，创新业务模式，严格风险控制，加强内部管理，对发展规划、利润分配、金融股权投资、不良资产核销、董监事换届、部门设置优化等重大事项进行了审慎、有效决策，保持了公司业绩持续增长的良好势头，各项工作均取得了较好成效。

1、超额完成各项年度经营目标。2011年实现总收入41436万元，比上年增长58.3%；实现净利润23479万元，比上年增长78.87%；净资产收益率达到15.61%，比上年提高6.01个百分点。报告期内，持续做大“成长”和“宏业”两大系列信托产品，加大开拓新业务领域力度，信托主业地位进一步巩固，信托业务收入占总收入的比重达到71.4%；优化配置公司固有资金，重点推进金融股权投资的投资力度，基本完成了公司优质金融股权投资的战略布局。

2、完成董事会监事会换届工作。根据《公司法》和公司《章程》的有关规定，在股东会选举产生第四届董事会、第四届监事会基础上，董事会、监事会选举产生了第四届董事会董事长和第四届监事会主席；董事会重新聘任了总裁、副总裁和重要部门负责人，并调整了董事会各专业委员会组成人员。

3、推进固有资金的金融股权投资工作。按照《信托公司管理办法》等行业监管法规的导向，积极引导公司固有资金对金融类公司股权、金融产品等的投资配置。报告期内，完成了对郑州银行2.05亿股的股权投资，达成了向焦作市商业银行股份有限公司增资7100万股的意向，优化了固有资金的投资结构。

4、办理变更公司营业地址相关手续。根据股东会授权，继去年购买新办公楼、开展装修设计等前期工作后，召开会议审议通过《中原信托有限公司关于变更住所并相应修改公司<章程>的议案》，办理了变更公司营业地址等事宜。

5、优化公司人力配置，支持业务发展。报告期内，本着“着力调整业务结构，促进发展方式转变”的思路，增设信托业务五部、六部，将投资管理一部、投资管理二部、资产管理部整合为固有业务部，调整有助于进一步将信托主业做强做大，固有业务管理更加集中高效。

6、加强董事会自身建设，充分发挥科学决策职能。根据《监事会信息管理制度》和《董事会信托委员会信息管理制度》要求，每季报送《信托委员会信息报告》和《监事会信息报告》，及时通报公司业务开展情况、财务状况、风险状况、受益人利益实现情况；每月向董事、监事报送《中原信托资讯》，报告公司信托产品信息、公司和行业动态信息以及行业月度统计分析报告等，为董事、监事履行职责提供了信息支持。根据工作需要增补了董事会信托委员会组成人员。加强董监事监管法规培训，编辑印发了《2011年主要信托监管政策信息汇编》，为董事、监事准确把握行业监管信息创造了条件。

（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

2011年，风险控制与合规管理委员会认真贯彻落实国家宏观调控和信托监管政策要求，紧紧围绕公司持续、健康发展大局，严防死守风险底线，持续推进全面风险管理，积极应对经济形势变化、业务结构调整带来的风险与合规管理挑战。一是重建内控制度体系，再造信托业务流程；二是推进业务管理标准化建设，提升精细化管理水平；三是加强了房地产信托、股权质押融资信托等重点领域的风险管理；四是加强合规管理，建立净资本动态管理机制，确保净资本各项指标达标；规范银信理财合作业务、中长期贷款还款方式，贯彻落实银监会对地方政府融资平台业务监管要求，严格执行国家产业政策；五是深入开展合规执行年活动，确保重要业务活动全部达到合规要求；六是充分发挥内部审计作用，注重问题整改、制度完善和责任追究工作。

②审计委员会

2011年，审计委员会在董事会的正确领导下，严格按照公司章程和委员会工作制度要求，以强化公司内部控制、加强审计监督与指导、切实保障股东利益为目标，认真履行工作职责。委员会审议通过了《2010年度内部审计部履职报告及2011年度工作计划》、《关于聘请资产评估机构开展评估工作》、《关于聘请

中介机构进行 2011 年度会计报表审计》等议案，监督和指导公司内部审计部开展了包括信托业务管理、固有资金业务管理、固有房产管理、信托计划清算审计、信托产品营销与客服管理、关联交易、中层管理人员离任和信托经理离职等 20 项审计工作，累计覆盖项目 350 多个，涉及金额超过 320 亿元，累计发现并纠正各类不规范问题和潜在风险 70 余项，提出并被采纳审计建议 40 多条。同时，委员会还继续把监督审查工作的日常化和常规化作为工作重点，定期审阅公司内部审计、风险管理、财务信息、经营情况等方面的工作报告，及时了解和掌握公司的经营信息以及内控制度的落实情况和过程管理中的风险防范情况，并不断加强相关工作的指导，充分发挥审计委员会的监督审查职能，圆满完成了各项年度工作计划。

③信托委员会

2011 年，信托委员会以“维护受益人的最大利益”为宗旨，督促公司依法履行受托职责，充分有效保护了信托受益人利益。一是督导和规范收益人大会召开。报告期内 3 个信托项目召开了 4 次受益人大会。信托委员会确保受益人大会按照相关法律和信托文件的约定召开，程序及议事规则合法合规，充分体现受益人的真实意愿。二是定期审阅内部审计报告、信托财务分析报告、风险分析报告和受托人履职情况报告，多角度了解信托项目运行情况，密切监控项目风险。三是加强委员会自身建设，修订完善了《董事会信托委员会工作制度》，保障了委员会工作的顺利开展。四是优化项目方案设计，从源头上建立受益人利益保护机制。五是推动受益人服务工作向全面化、精细化方向发展。

（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

报告期内中原信托监事会共召开 2 次会议：

2011 年，监事会依据《公司法》和公司《章程》，在公司股东大会的领导下，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。

2011 年 4 月 20 日，监事会三届五次会议审议通过如下决议：

一、通过《中原信托有限公司监事会 2010 年度工作报告》。2010 年监事会强化对公司经营活动、财务制度执行情况以及董事、高管人员履职情况的监督，促进公司依法合规经营、完善内控管理和防范业务风险，维护了公司、受益人和股东合法权益，在保证公司持续健康发展等方面发挥了积极作用。同意该《报告》对公司 2010 年财务情况、董事和高管人员履职情况的总体评价，以及 2011 年监事会工作计划。同意将该《报告》提交股东会审议。

二、通过《中原信托有限公司 2010 年度财务决算报告》，同意将该报告提交股东会审议。

三、通过《中原信托有限公司 2010 年度利润分配预案》，同意将该预案提交股东会审议。

四、通过《中原信托有限公司 2010 年年度报告》，同意按规定程序披露年度报告全文及其摘要。

2011 年 6 月 30 日，监事会四届一次会议选举关键监事担任中原信托有限公司第四届监事会主席。

3.2.4 高级管理人员履职情况

公司高管团队拥有成熟的金融、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，公司高级管理人员严格执行股东会、董事会的各项决议及公司各项管理制度，积极拓展业务，强化风险管理，提升管理效率，各项业务和管理工

作顺利运行。

2011年，经济金融形势十分复杂，行业竞争更加激烈。在股东会、董事会的正确领导下，公司高管团队团结一心，迎难而上，着力调整业务结构，创新业务模式，严格风险控制，加强内部管理，公司业绩更上一层楼。一是圆满完成经营目标。当年实现总收入41436万元，比上年增长58.3%；实现净利润23479万元，比上年增长78.8%。二是结构调整初见成效。年初，公司提出“着力调整业务结构，促进发展方式转变”的思路。经过一年的努力，年末公司信托业务规模达到497亿元，比年初增长40.7%；信托业务收入占总收入的比重达到71.4%，比上年提高14.9个百分点，信托主业地位进一步巩固；年末存续信托规模中主动管理占比达到92.24%，比上年提高46.83个百分点；全年信托业务收入中来自省外收入占比为71%，比上年提高26个百分点；信托项目的期限、规模、报酬率等指标均得到显著优化。通过压缩股票二级市场投资规模，完成对郑州银行的股权投资、达成对焦作商行增资意向等工作，优化了固有资金配置，基本完成了公司固有资金优质金融股权投资战略布局。三是业务创新有所突破。推出多期票据信托业务，对设立合伙制企业的形式开展证券信托业务、白酒信托、大宗交易融资信托等创新型业务模式进行深入研究，在产品发行中引入证券公司，拓宽了发行渠道。四是加强风险控制、管理水平持续提升。加强形势分析和政策研究，通过六项措施提高风控水平，推进业务标准化、精细化建设。报告期内，实现信托项目到期清算率和信托收益兑付率100%的目标，继续保持信托资产不良率为零的纪录。通过开展制度体系重建和流程再造工作，合并45项制度，废止13项制度，新增7项制度，制度体系得到完善，保证了经营管理的规范有序运行。

3.2.5 净资本管理指标

截至2011年末，公司净资本13.76亿元，各项风险资本之和7.26亿元，净资本对风险资本的覆盖率达到190%；净资本与净资产（16.4亿元）的比值达到83%，各项指标均达到监管标准。

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

经营目标：加快信托业务结构调整，加强业务模式和产品创新，实现固有资产优化配置，提升经济效益和管理水平。

经营方针：抓住“十二五”规划实施和中原经济区建设的机遇，实施“合作”、“转型”、“走出去”战略，大力创新信托产品，实施差异化竞争，培养提高资产管理能力，发展壮大高端客户群体，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，构建有特色的信托服务平台和核心竞争力，提供专业化资产配置和财富管理服务，服务中国机构和高端个人客户对高品质金融理财的需求。

4.2 经营业务的主要内容

本公司的业务主要是信托业务和自营资产管理业务。报告期内，公司信托业务的主要品种有中原理财-成长系列信托、中原理财-宏业系列信托、中原理财-安益系列信托以及服务高端机构和个人客户特定需求的单一信托业务等；自营资产管理业务主要包括股权投资、债券投资、股票投资、贷款等。

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	20,287	11.86	基础产业		
贷款及应收款	22,649	13.24	房地产业		
交易性金融资产投资	4,975	2.91	证券市场	18,899	11.05
可供出售金融资产投资	39,404	23.04	实业		
持有至到期投资			金融机构	67,604	39.53
长期股权投资	67,604	39.53	其他	84,529	49.42
其他	16,113	9.42			
资产总计	171,032	100	资产总计	171,032	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	51,534.35	1.03	基础产业	239,532.30	4.80
贷款	3,210,906.40	64.32	房地产	417,291.00	8.36

交易性金融资产投资	11,512.61	0.23	证券市场	11,512.61	0.23
可供出售金融资产投资			实业	2,848,710.10	57.06
持有至到期投资			金融机构	482,733.08	9.67
长期股权投资	154,397.38	3.09	其他	992,361.28	19.88
其他	1,563,789.63	31.33			
信托资产总计	4,992,140.37	100.00	信托资产总计	4,992,140.37	100.00

4.3 市场分析

4.3 市场分析

影响公司经营发展的有利条件：①从紧的货币政策压缩了银行信贷规模，信托融资市场规模放量增长，银行出于发展需要，进一步加深、拓宽了与信托公司的合作深度与范围，信托行业面临新的机遇。②信托业监管政策进一步细化，为信托业的发展创造了良好的制度环境，行业监管更趋科学、规范。《信托公司净资本计算标准有关事项的通知》颁布实施，促使信托公司角色转变，向高端财富管理机构转型；《信托公司参与股指期货交易业务指引》发布，拓宽了信托公司投资渠道，有利于信托公司提升资产管理能力，对冲其证券业务风险；发布《关于规范信托产品营销有关问题的通知》征求意见稿，未来将允许满足一定条件的信托公司设立异地营销中心，有利于信托公司构建以客户为核心、以专业化资产配置和财富管理为主的经营模式。③CPI 高位运行下，通胀预期进一步强化了客户的保值性投资需求，证券市场低迷与房地产市场萎缩客观上为信托理财市场的发展提供了契机，信托理财的客户认知度进一步提升，信托理财市场规模快速增长。

影响公司经营发展的不利条件有：①国际上主要发达经济体复苏乏力，欧债危机加重，全球经济步入低速增长时期；国内经济增速放缓与物价上涨相互交织，经济形势较为复杂。②经济结构调整的宏观背景下，涉及房地产、证券市场等业务风险不断累积，隐患上升。③信托行业传统业务模式竞争激烈，信托业两极分化趋势加剧，市场份额迅速向发达地区的信托公司和依托银行、保险、央企等机构股东的信托公司聚集。

4.4、内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司不断优化内部控制体系，强化科学的风险理念，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内部控制的各项要求得到监督和落实。①公司法人治理结构健全，股东会、董事会能够有效地行使决策职能，监事会充分发挥了监督的职能。②董事会及经营层下设风险控制与合规管理委员会、审计委员会、信托委员会、项目审查委员会、证券投资决策委员会、资产清收委员会等多个专业委员会。各专业委员会各司其职，充分发挥评审、决策、监督、评价等职能，有效防范和化解了各类风险。③持续推进全面风险管理体系建设，明确尽职调查和风险管理的问责制，确保公司风险管理事前有防范、事中有控制、事后有评价与反馈，建立了“顺序递进、权责统一、严格有效”的三道监控防线。公司已形成了诚信、稳健经营的文化氛围。

4.4.2 内部控制措施

①风险与合规管理部和内部审计部作为公司内控管理的主要职能部门，拟定和修订内控制度，监督检查和评价内控的科学性、规范性和可操作性。

②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、操作流程或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、财务人员相互独立。

③2011年，根据业务发展新的特点和监管要求，公司对原有制度体系进行重新梳理、修订和完善，按照“化繁为简、注重实效”的原则，废止过时的制度，合并重复的制度，补充缺失的制度，增强了制度的系统性、完备性、协调性、约束性和有效性。截至年底，公司已形成了包括公司治理、内部审计、计划财务、

人力资源、党建、行政管理、业务管理等在内的 107 项内部控制制度，加上各部门层面的管理制度，目前公司的内控制度和措施已基本涵盖了业务发展、风险管理、资产管理、部门设置、人员安排以及事前决策与防范、事中执行与控制、事后监督、反馈与纠正等所有部门和管理环节，明确了岗位职责及其控制要求，规范了各管理环节执行标准。

④公司坚持项目两级评审制度，审慎决策，有效控制了各类风险；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。

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，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，对各种内部信息都建立了完整的档案。

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、代理金融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

公司通过内控机制的不断完善，已逐步形成了以风险管理和内部审计为主，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。对于发现的问题，相关部门及时提出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。

2011 年度，内部审计部共开展了包括信托业务管理、固有资金业务管理、固有房产管理、信托计划清算审计、信托产品营销与客服管理、关联交易、中层管理人员离任和信托经理离职等 20 项审计工作，累计覆盖项目 350 多个，涉及金额超过 320 亿元。通过审计不仅总结了工作中的成功经验和做法，揭示不规范管理问题，同时审计提出的意见及建议已逐步转化为管理措施，充分发挥了内部审计在加强公司内部控制、防范经营风险和促进尽职管理等方面的应有作用。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

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系统，实行全面风险管理，坚决杜绝重大、实质性风险。

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、信托业务操作过程前、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：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、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

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。我公司信托业务交易对手主要涉及银行、上市公司及其股东、房地产企业、其他实业企业等。我公司坚持稳健原则，严格筛选交易对手，审慎确定授信额度，规范交易流程和管理流程，采用应收账款质押、股权质押、商业物业与在建工程抵押、上市公司股票质押等多重风险防范措施做实项目担保，抵（质）押率一般不超过 50%，并结合项目实际情况追加实际控制人连带责任担保，总体信用风险可控。

报告期末公司固有业务信用风险资产（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 8908 万元、关注 0 万元、次级 0 万元、可疑 0 万元、损失 0 万元。其中：不良信用资产的期初数为 0 万元，期末数为 0 万元，

报告期末准备金余额为 4659.63 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

市场风险是指因证券价格、利率、汇率等的变动而导致价值未预料到的潜在损失的风险。公司面临的的市场风险主要是股票价格风险、利率风险等。报告期内大盘走势较弱，市场呈现震荡下跌趋势。受此影响，公司自有资金股票投资略有亏损，但对公司整体业绩影响不大。对于股票质押融资业务，公司注重选择基本面良好的股票，限定较低的股票质押率，实施保证金或股票质押追加机制，并为质押合同办理具有强制执行效力的公证文书。报告期内受大盘持续下跌影响，部分质押股票触及保证金追加线，公司严格依据合同约定落实保证金或股票质押追加措施，目前质押股票二级市场价格均高于质押价格，风险可控。利率方面，预计 2012 年将继续保持适度从紧的货币政策，并以规模调控为主，利率将保持相对稳定。

4.5.2.3 操作风险状况

操作风险是指由于不完善或有问题的内部操作过程、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险。公司可能面临的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，并根据监管政策的变化不断修订和完善各项业务操作流程，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检查相结合，并制订了相关制度对失职、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；不断加强各类业务系统的升级改造和人员培训，加强相关业务的信息化管理；强化项目事中监督与审计，及时发现、控制潜在风险，及时整改不规范的操作行为；对外部事件可能对公司经营带来的风险，公司实行突发事件预案管理，制作了风险处置预案。总体上，公司操作风险管理工作比较扎实，没有发生各类操作风险。

4.5.2.4 其他风险状况

公司面临的其他风险主要有合规风险、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，截至报告期末现金类资产、股票、基金、债券等流动性资产占比47.89%，资产流动性较强；截至目前，公司信托产品全部实现了按时足额兑付，公司形象和品牌得到客户的广泛认同；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、信息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。在信息系统建设方面，公司建立了涵盖固有、信托、证券等业务的IT系统，有效防范了各类业务中的操作风险、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，细化和明确主要业务品种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评审、主管领导审批、项目审查委员会审核及公司总裁审批等五道调研和审批程序后，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等关键风险因素变化，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。根据年度经营情况，公司未计提一般准备，按净利润的 5% 计提信托赔偿准备金，报告期内计提 2011 年度信托赔偿准备金 1173.95 万元，期末信托赔偿准备金 4589.45 万元，报告期内未使用信托赔偿准备金，所提取信托赔偿准备金存放于商业银行。

抵（质）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（质）押率的确定根据项目具体情况和抵（质）押资产特点而定，如土地、在建工程抵押率不超过 50%；商业物业抵押率不超过 60%；股票质押融资质押率不超过 50% 等。

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

公司管理市场风险的主要策略有：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的投资管理和风险承担能力相适应的水平；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，定期开展房价压力测试，制定风险处置预案，有效防范房地产价格波动带来的风险；建立股票质押融资项目风险预警台帐，逐日盯市，动态监测项目安全边际，做实保证金、股票追加机制；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。公司主要采取以下措施强化操作风险管理：一是根据监管政策变化，动态修订和完善内控制度体系。二是细化业务操作流程，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。五是持续加强员工培训，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；加强员工对信托监管政策、合同法、物权法、新会计准则及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末的比较式会计报表

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

中兴华审字（2012）第 1222002 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（以下简称中原信托公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表、现金流量表和所有者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

编制和公允列报财务报表是中原信托公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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适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，中原信托公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中原信托公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。



中兴华富华会计师事务所有限责任公司



中国注册会计师:

李菊萍

中国注册会计师:

王瑞玲

二〇一二年三月七日

5.1.2 资产负债表

资产负债表

编制单位：中原信托有限公司

2011年12月31日

金额单位：人民币万元

资产	行次	期末数	期初数	负债及所有者权益	行次	期末数	期初数
流动资产：	1			流动负债：	36		
货币资金	2	20,287.31	36,052.41	短期借款	37		
拆出资金	3			拆入资金	38		
交易性金融资产	4	4,974.70	3,937.42	交易性金融负债	39		
衍生金融资产	5			衍生金融负债	40		
买入返售金融资产	6			卖出回购金融资产款	41		
应收账款	7	1,603.95	2,080.22	应付账款	42		
预付款项	8			预收款项	43		
应收利息	9	124.11	130.54	应付职工薪酬	44	850.59	708.16
应收股利	10			应交税费	45	4,271.49	847.68
其他应收款	11	12,012.79	14,948.74	应付利息	46		
存货	12			应付股利	47		80.17
一年内到期的非流动资产	13			其他应付款	48	1,507.14	1,599.22
其他流动资产	14			一年内到期的非流动负债	49		
	15			其他流动负债	50		
流动资产合计	16	39,002.86	57,149.33	流动负债合计	51	6,629.22	3,235.23
非流动资产：	17			非流动负债：	52		
发放贷款及垫款	18	8,908.00	12,760.00	长期借款	53		
可供出售金融资产	19	39,404.15	59,789.89	应付债券	54		
持有至到期投资	20			预计负债	55		
长期应收款	21			递延所得税负债	56	14.37	1,245.74
长期股权投资	22	67,604.22	14,044.22	其他非流动负债	57		
投资性房地产	23	2,221.61	2,296.26	非流动负债合计	58	14.37	1,245.74
固定资产	24	11,614.40	2,200.88	负债合计	59	6,643.59	4,480.97
在建工程	25				60		
工程物资	26			所有者权益：	61		
固定资产清理	27	0.67	0.67	实收资本	62	120,200.00	120,200.00
无形资产	28	549.62	554.22	资本公积	63	-1,070.44	3,484.10
递延所得税资产	29	577.96	22.02	减：库存股	64		
抵债资产	30	1,148.89	1,154.70	盈余公积	65	9,296.09	6,948.20
其他非流动资产	31			一般风险准备	66	4,871.24	3,697.30
	32			未分配利润	67	31,091.90	11,161.62
非流动资产合计	33	132,029.52	92,822.86	外币报表折算差额	68		
	34			所有者权益合计	69	164,388.79	145,491.22
资产总计	35	171,032.38	149,972.19	负债及所有者权益总计	70	171,032.38	149,972.19

法定代表人：黄曰珉

财务经理：石翠云

复核：金新建

制表：鲁耀

5.1.3 利润和利润分配表

利润及利润分配表

制表单位：中原信托有限公司

2011 年度

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	41,388.19	26,156.79
利息净收入	2	1,832.36	1,114.42
利息收入	3	1,878.05	1,137.12
利息支出	4	45.69	22.7
手续费及佣金净收入	5	29,566.05	14,840.28
手续费及佣金收入	6	29,566.05	14,840.28
手续费及佣金支出	7		
投资收益(损失以“-”号填列)	8	10,828.96	9,651.13
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	9		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	10	-1,076.5	359.3
汇兑收益(损失以“-”号填列)	11	-1.3	-0.85
其他业务收入	12	238.62	192.51
二、营业支出	13	11,487.44	10,094.75
营业税金及附加	14	1,768.61	1,167.02
业务及管理费	15	9,994.85	8,713.99
资产减值损失	16	-350.67	139.02
其他业务成本	17	74.65	74.72
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	18	29,900.75	16,062.04
加:营业外收入	19	1.81	4.82
减:营业外支出	20	6.34	37.02
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	21	29,896.22	16,029.84
减:所得税费用	22	6,417.31	2,898.52
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	23	23,478.91	13,131.32
六、每股收益	24		
(一)基本每股收益	25		
(二)稀释每股收益	26		
减:其他调整事项	27		
七、其他综合收益	28	-4,554.55	1,529.08
八、综合收益总和	29	18,924.36	14,660.40

法定代表人：黄日珉

财务经理：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

编制单位：中原信托有限公司

2011年12月31日

金额单位：人民币万元

信托资产	期末数	期初数	信托负债和信托权益	期末数	期初数
信托资产：			信托负债：		
货币资金	51,534.35	56,471.08	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	1,603.95	2,401.78
交易性金融资产	11,512.61	38,417.75	应付托管费	5.49	44.70
衍生金融资产			应付受益人收益	281.20	694.47
买入返售金融资产			应交税费		
应收款项	3.88	6.61	应付销售服务费		
发放贷款	3,210,906.40	2,269,129.65	其他应付款项	15,067.87	4,430.06
可供出售金融资产			预计负债		
持有至到期投资			其他负债		
长期应收款			信托负债合计	16,958.51	7,571.01
长期股权投资	154,397.38	195,236.70			
投资性房地产			信托权益：		
固定资产	2,480.85	10,098.27	实收信托	4,970,454.01	3,532,118.05
无形资产			资本公积	2,463.66	2,201.85
长期待摊费用	2,521.60	1,652.01	外币报表折算差额		
其他资产	1,558,783.30	994,280.40	未分配利润	2,264.19	23,401.56
减：各项资产减值准备			信托权益合计	4,975,181.86	3,557,721.46
信托资产总计	4,992,140.37	3,565,292.47	信托负债及信托权益总计	4,992,140.37	3,565,292.47

法定代表人：黄曰珉

财务经理：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

编报单位：中原信托有限公司

2011 年度

金额单位：人民币万元

项 目	当年数	上年数
1.营业收入	247,986.23	233,886.96
1.1 利息收入	166,181.03	121,463.34
1.2 投资收益（损失以“-”号填列）	23,080.99	30,316.64
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）	-2,619.90	-999.70
1.4 租赁收入		
1.5 汇兑损益（损失以“-”号填列）		
1.6 其他收入	61,344.11	83,106.68
2.支出	26,262.10	22,522.64
2.1 营业税金及附加		
2.2 受托人报酬	17,224.49	9,973.52
2.3 托管费	1,006.67	1,361.00
2.4 投资管理费	11.85	44.96
2.5 销售服务费	227.28	255.96
2.6 交易费用	711.80	816.37
2.7 资产减值损失		
2.8 其他费用	7,080.01	10,070.83
3.信托净利润（损失以“-”号填列）	221,724.13	211,364.32
4.其他综合收益		
5.综合收益	221,724.13	211,364.32
6. 加：期初未分配信托利润	23,401.56	10,492.69
7.可供分配的信托利润	245,125.69	221,857.01
8. 减：本期已分配信托利润	242,861.50	198,455.45
9.期末未分配信托利润	2,264.19	23,401.56

法定代表人：黄曰珉

财务经理：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

本报告期会计报表编制基准不存在不符合会计核算基本前提的事项。

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

1、计提资产减值准备的原则：本公司根据谨慎性原则，预计各项资产可能发生的损失，对可能发生的各项资产损失计提减值准备。

2、金融资产减值

本公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，判断是否发生减值。

以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，有客观证据表明其已发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失、计入当期损益；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（1）以成本计量的金融资产

活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权

益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

（2）可供出售金融资产

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

3、非金融资产减值

对非金融资产减值的计提，本公司在每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。使用寿命不确定的无形资产和商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

6.2.2 金融资产四分类的范围和标准

金融资产在初始确认时，按照公司取得金融资产的目的和特点，将金融资产划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

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。本公司的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金融资产。

2、持有至到期投资主要指具有以下特征的金融资产：A 资产到期日固定、回收金额固定或可确定；B 公司有明确意图持有至到期；C 公司有能力和意图持有至到期。

3、贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司的贷款和应收款项主要包括：贷款、拆出资金、应收手续费及佣金、其他应收款等。

4、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。本公司的可供出售金融资产主要包括以下几类金融资产：A 从一级市场申购的股票、债券等其他证券资产；B 从二级市场购入的、不准备在短期内出售的证券资产；C 公司持有的、在活跃市场有报价、不能划分为其他三类金融资产的。

6.2.3 交易性金融资产核算方法

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的核算，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。

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。

6.2.4 可供出售金融资产核算方法

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。

6.2.5 持有至到期投资核算方法

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。

6.2.6 股权投资核算方法

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。

6.2.7 投资性房地产核算方法

本公司投资性房地产采用成本法核算，按年限平均法计提折旧。投资性房地产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

6.2.8 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
机械设备	5	5	19
通讯设备	3	5	31.67
运输设备	4	5	23.75

6.2.9 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。

6.2.10长期应收款的核算方法

长期应收款采用实际利率法，按摊余成本计量。

6.2.11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。

6.2.12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。

6.2.13 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。

6.2.14所得税的会计处理方法

采用资产负债表债务法核算。

6.2.15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

本会计期末发生对外担保及其他或有事项。

6.4 重要资产转让及其出售的说明

本会计期根据《关于对中原信托有限公司转让新时代证券有限责任公司股权的批复》（豫财金[2011]33号）文，公司全部转让原持有的新时代证券有限责任公司2.114%的股权。

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 按信用风险五级分类结果披露信用风险资产的期初数、期末数。

表 6.5.1.1 金额单位：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	12,760					12,760		
期末数	8908					8908		

注：不良资产合计=次级类+可疑类+损失类

6.5.1.2 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；贷款的一般准备、专项准备和其他资产减值准备。

表 6.5.1.2 金额单位：人民币万元

	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
贷款损失准备	3,064.70		294.75	178.37	2,591.58
一般准备					
专项准备	3,064.70		294.75	178.37	2,591.58
其他资产减值准备	2,081.41			13.36	2,068.05
可供出售金融资产减值准备					
持有至到期投资减值准备					
长期股权投资减值准备					
坏账准备	796.96			13.36	783.60

投资性房地产减值准备					
抵债资产减值准备	1,284.45				1,284.45

6.5.1.3 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。

表 6.5.1.3 金额单位：人民币万元

	自营股票	基金	债券	长期股权投资
期初数	4,244.57		12,657.42	14,044.22
期末数	9,143.90		10,441.69	67,604.22

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 金额单位：人民币万元

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
焦作市商业银行股份有限公司	9.95	商业银行	720.00
长城基金管理有限公司	17.65	基金管理	2,647.05
郑州银行股份有限公司	5.2	商业银行	无
光大银行股份有限公司	0.01	商业银行	46.07

6.5.1.5 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。

表 6.5.1.5

企业名称	占贷款总额的比例 (%)	还款情况
河南天明广告有限公司	34.78	正常
郑州市郑汴热力有限公司	30.44	正常
河南省莲花味精企业集团	7.89	非正常
周杞味精厂	7.46	非正常
河南环球模具有限公司	5.65	非正常

6.5.1.6 表外业务的期初数、期末数；按照代理业务、担保业务和其他类型表外业务。

表 6.5.1.6 金额单位：人民币万元

表外业务	期初数	期末数
------	-----	-----

担保业务	0	0
代理业务（委托业务）	0	0
其他	0	0
合计	0	0

6.5.1.7 公司当年的收入结构

表 6.5.1.7 金额单位：人民币万元

收入结构	金额	占比 %
手续费及佣金收入	29,566.05	71.43
其中：信托手续费收入	29,566.05	71.43
投资银行业务收入		
利息收入	1,832.36	4.43
其他业务收入	237.32	0.57
其中：计入信托业务收入部分		
投资收益	9,752.46	23.56
其中：股权投资收益	8,945.99	21.61
公允价值变动收益	-1,076.50	-2.6
其他投资收益	1,882.97	4.55
营业外收入	1.81	0.01
收入合计	41,390.00	100

6.5.2 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 金额单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数
集合	355,093.01	755,807.35
单一	3,061,139.53	4,075,164.84
财产权	149,059.93	161,168.18
合计	3,565,292.47	4,992,140.37

6.5.2.1.1 主动管理型信托业务期初数、期末数。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

表 6.5.2.1.1 金额单位：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	39,585.58	9,915.26
股权投资类	315,697.63	1,157,461.70
融资类	977,489.05	3,277,613.30
事务管理类	317,488.66	168,449.22
合计	1,650,260.92	4,613,439.48

6.5.2.1.2 被动管理型信托业务期初数、期末数。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

表 6.5.2.1.2 金额单位：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	16,029.85	10,534.71
股权投资类	—	—
融资类	1,574,982.69	346,165.33
事务管理类	324,019.01	22,000.85
合计	1,915,031.55	378,700.89

6.5.2.2 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。

6.5.2.2.1 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、金额、加权平均实际年化收益率。

表 6.5.2.2.1 金额单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	加权平均实际年化收益率
集合类	32	195,866.00	7.79%
单一类	80	1,913,039.00	4.73%
财产管理类	—	—	—

注：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 的资产总计+信托项目 2 的实际年化收益率 × 信托项目 2 的资产总计+…+信托项目 n 的实际年化收益率 × 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 %

6.5.2.2.2 本年度已清算结束的主动管理型信托项目个数、合计金额、加权

平均实际年化收益率。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

表 6.5.2.2.2 金额单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	加权平均实际年化收益率
证券投资类	3	25,000.00	5.03%
股权投资类	16	120,407.00	7.03%
融资类	56	632,199.00	5.65%
事务管理类	4	127,818.00	3.92%

6.5.2.2.3 本年度已清算结束的被动管理型信托项目个数、合计金额、加权平均实际年化收益率。分证券投资、股权投资、融资、事务管理类分别披露。

表 6.5.2.2.3 金额单位：人民币万元

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	加权平均实际年化收益率
证券投资类	—	—	—
股权投资类	1	13,652.00	4.52%
融资类	30	1,145,629.00	4.78%
事务管理类	2	44,200.00	5.41%

6.5.2.3 本年度新增的集合类、单一类和财产管理类信托项目个数、合计金额。

表 6.5.2.3 金额单位：人民币万元

新增信托项目	项目个数	合计金额
集合类	60	600,602.00
单一类	105	3,593,225.00
财产管理类	2	24,539.00
新增合计	167	4,218,366.00
其中：主动管理型	167	4,218,366.00
被动管理型		

6.5.2.4 信托业务创新成果和特色业务有关情况。

1、公司私募股权投资(PE)、房地产基金信托(REITS)、受托境外理财(QDII)等创新业务：报告期末，本公司存续私募股权投资(PE)项目一个：“中原理财

-聚富资本 1 期股权投资集合资金信托计划”，规模 4760 万元。

2、公司自我评价认定的创新业务：2011 年，公司加大信托产品创新力度。在部分信托产品设计中，细化信托财产原状返还的流程和方式，将抵质押物全部抵质押到合作方名下，有利于降低受托人管理风险，信托财产原状返还模式具有可操作性，并化解了返还过程中抵质押权变更的风险，具有创新和复制意义。

3、本公司专长业务和研发成果：报告期内，公司继续强化发展上市公司股权质押信托业务，做大做强成长系列产品线和品牌效应。公司结合市场需求，对白酒信托、以设立合伙制企业的形式开展证券信托业务进行了探索研究。

报告期内，以博士和硕士群体为骨干的我公司业务研发团队，紧密结合创新发展实际，加强对宏观经济金融形势和信托行业发展的研究，撰写了《金融同业合作类信托业务创新思路、方法及效果》、《2011 年房地产信托业务运营环境分析及我公司经营策略》、《主动管理型信托产品的研发--以票据资产信托业务为视角》等共计 20 余篇高质量的研发报告，具有一定理论水平和现实指导意义，对促进业务健康发展发挥了积极作用。

6.5.2.6 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，报告期内计提 2011 年度信托赔偿准备金 1173.95 万元，期末信托赔偿准备金 4589.45 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

金额单位：人民币万元

	关联交易数量	关联交易金额	定价政策
合计	13	94,451.70	市场公平价格

注：关联交易是指信托公司以自有资产、信托资产为关联方提供投融资等服务，或以担保等方式为关联方融资提供便利的业务。关联交易的统计范围应基本与银监会非现场监管信息系统中关于关联交易的范围和口径一致，也可增加为关

关联方提供咨询等其他非投融资类业务服务的信息。

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 金额单位：人民币万元

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
公司股东	河南投资集团有限公司	胡智勇	郑州市	1,200,000	项目投资管理

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、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 6.6.3.1 金额单位：人民币万元

固有财产与关联方关联交易			
	期初	发生额	期末
贷款	—	—	—
投资	—	—	—
租赁	—	—	—
担保	—	—	—
应收账款	—	—	—
其他	498	906.70	0
合计	498	906.70	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 6.3.3.2 金额单位：人民币万元

信托资产与关联方关联交易			
	期初	发生额	期末
贷款	0	38,675	38,675
投资	45,100	-45,100	0
租赁	—	—	—
担保	—	—	—
应收账款	—	—	—

其他	92,448	-84,448	8,000
合计	137,548	-90,873	46,675

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 金额单位：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	18,830	-2,672	16,158

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 金额单位：人民币万元

信托资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 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 2006 年财政部颁发的《企业会计准则》及相关规定。

7、财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

2011 年度公司实现利润总额 29,896.22 万元，所得税费用 6,417.31 万元，实

现净利润 23,478.91 万元，按 10% 计提法定盈余公积 2,347.89 万元，按 5% 计提信托赔偿准备金 1,173.95 万元，加上以前年度未分配利润，期末未分配利润余额为 31,091.90 万元。

7.2 主要财务指标

表 7.2

指标名称	指标值
资本利润率	15.61%
加权年化信托报酬率	0.86%
人均净利润	212.72 万元

注：资本利润率 = 净利润 / 所有者权益平均余额 × 100%

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%

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。

公式为：a (平均) = (a₀/2 + a₁ + a₂ + a₃ + a₄/2) / 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

报告期内，无需要特别说明的对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项。

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。

无。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因。

报告期内，因第三届董事会、第三届监事会任期届满，2011 年 6 月股东会选举产生了第四届董事会和第四届监事会。

报告期内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，经中国银行业监督管理委员会河南监管局批准同意（豫银监复[2011]510号文），我公司股东会2011年第五次会议审议通过：公司住所由“河南省郑州市郑汴路96号中原信托大厦”变更为“河南省郑州市郑东新区商务外环路24号中国人保大厦”。

8.4 公司的重大诉讼事项。

无。

8.5 公司及其高级管理人员受到处罚的情况。

无。

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。

2011年5月30日至6月28日，河南银监局对公司房地产信托业务、信政业务、银信理财业务等进行了专项现场检查，并下发了《河南银监局关于中原信托有限公司2011年度专项现场检查发现问题及整改意见的通知》（豫银监通〔2011〕71号），在肯定公司依法合规经营的同时，对公司房地产、信政和银信理财业务提出了“进一步完善相关制度、规范尽职调查、做好尽职管理”等意见和建议。对此公司高度重视，研究、制定、实施了系统的整改措施。（1）切实加强内控制度建设，优化管理流程。公司组织对现存全部制度进行了全面梳理、修订、合并和废除，增强了制度的系统性、完备性、协调性、约束性和有效性，对业务操作流程进行了重建，使操作环节更加具体、责任约定更加细化、责任边界更加清晰、责任传承更加有序、监督制约更加有效。（2）积极推行管理精细化、业务标准化建设。结合实际，制定了房地产信托、股权质押信托业务的授信原则、风控标准、尽职调查及尽职管理的基本要求；对各类法律文本格式和内容实行标准化，对非标准化合同的审核程序进行了优化。（3）继续做好存续融资平台和银信理财项目的风险管控。密切关注存续项目融资平台的偿债能力变化，及时督促交易对手统筹安排资金、按时还本付息；对银信理财业务及时和委托银行沟通协

调，督促其按照要求转表，加强对项目风险监测，信息披露和风险排查，防范尽职管理风险。(4) 大力发展主动管理类信托业务，提高公司核心竞争力。公司已基本形成中原理财-成长、宏业、宏利和安益四个集合信托产品线和服务高端客户的单一信托产品。(5) 审慎开展房地产信托业务。优选交易对手和项目，合理把握总体规模及单个项目规模，确保项目四证齐全、二级资质和资本金达标，做实项目抵押、质押等担保措施，确保第一还款来源的可靠性和第二还款来源的可实现性。(6) 完善绩效考核，加大问责力度，强化合规执行。大力引导和培育员工勤勉审慎、尽职尽责的职业素养，不断提高公司合规执行和精细化管理水平，严格防范各类业务风险发生。通过整改，公司的内控制度体系和流程管理进一步完善，重点风险管理能力有效提高，合规经营水平迈上新台阶。

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。

无。

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。