

目 录

1. 重要提示	3
2. 公司概况	4
2.1 公司简介	
2.2 组织结构	
3. 公司治理	5
3.1 公司治理结构	
3.1.1 股东	
3.1.2 董事、董事会及其下属委员会	
3.1.3 监事、监事会及其下属委员会	
3.1.4 高级管理人员	
3.1.5 公司员工	
3.2 公司治理信息	
3.2.1 年度内召开股东大会的情况	
3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况	
3.2.3 监事会及其下属委员会履行职责情况	
3.2.4 高级管理人员履职情况	
4. 经营管理	13
4.1 经营目标、方针、战略规划	
4.1.1 经营目标	
4.1.2 经营方针	
4.1.3 战略规划	
4.2 所经营业务的主要内容	
4.2.1 自营资产运用与分布	
4.2.2 信托资产运用与分布	
4.3 市场分析	
4.4 内部控制	
4.4.1 内部控制环境和内部控制文化	
4.4.2 内部控制措施	
4.4.3 信息交流与反馈	
4.4.4 监督评价与纠正	
4.5 风险管理	
4.5.1 风险管理概况	
4.5.2 风险状况	
4.5.3 风险管理	
5. 报告期末及上一年度末的比较式会计报表	19
5.1 自营资产	
5.1.1 会计师事务所审计意见全文	
5.1.2 资产负债表	
5.1.3 利润和利润分配表	
5.2 信托资产	
5.2.1 信托项目资产负债汇总表	

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表	
6. 会计报表附注	26
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	
6.1.2 编制合并会计报表的说明	
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	
6.2.2 以公允价值计量的金融资产的核算方法	
6.2.3 长期投资核算方法	
6.2.4 固定资产计价和折旧方法	
6.2.5 无形资产计价及摊销政策	
6.2.6 长期待摊费用的摊销政策	
6.2.7 合并会计报表的编制方法	
6.2.8 收入确认原则和方法	
6.2.9 所得税的会计处理方法	
6.2.10 信托报酬确认原则和方法	
6.3 或有事项说明	
6.4 重要资产转让或出售的说明	
6.5 会计报表中重要项目的明细资料	
6.5.1 披露自营资产经营情况	
6.5.2 披露信托资产管理情况	
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	
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	
6.6.3 逐笔披露本公司与关联方的重大交易事项	
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	
6.7 会计制度的披露	
7. 财务情况说明书	40
7.1 利润实现和分配情况	
7.2 主要财务指标	
8. 特别事项揭示	40
8.1 前五名股东报告期内变动情况及原因	
8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因	
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	
8.4 公司重大诉讼事项	
8.5 公司及其董事、监事和高级管理人员受到处罚的情况	
8.6 银监会及其派出机构对公司检查后的整改情况	
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	
8.8 银监会及其省级派出机构认定的其他有必要让客户及相关利益人了解的重要信息	
9. 监事会独立意见	42

1. 重要提示

1.1 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。

1.2 公司董事长刘惠文、总经理徐立世、财务负责人王向群、会计机构负责人曾广炜声明：保证年度报告中财务会计报告的真实、完整。

2. 公司概况

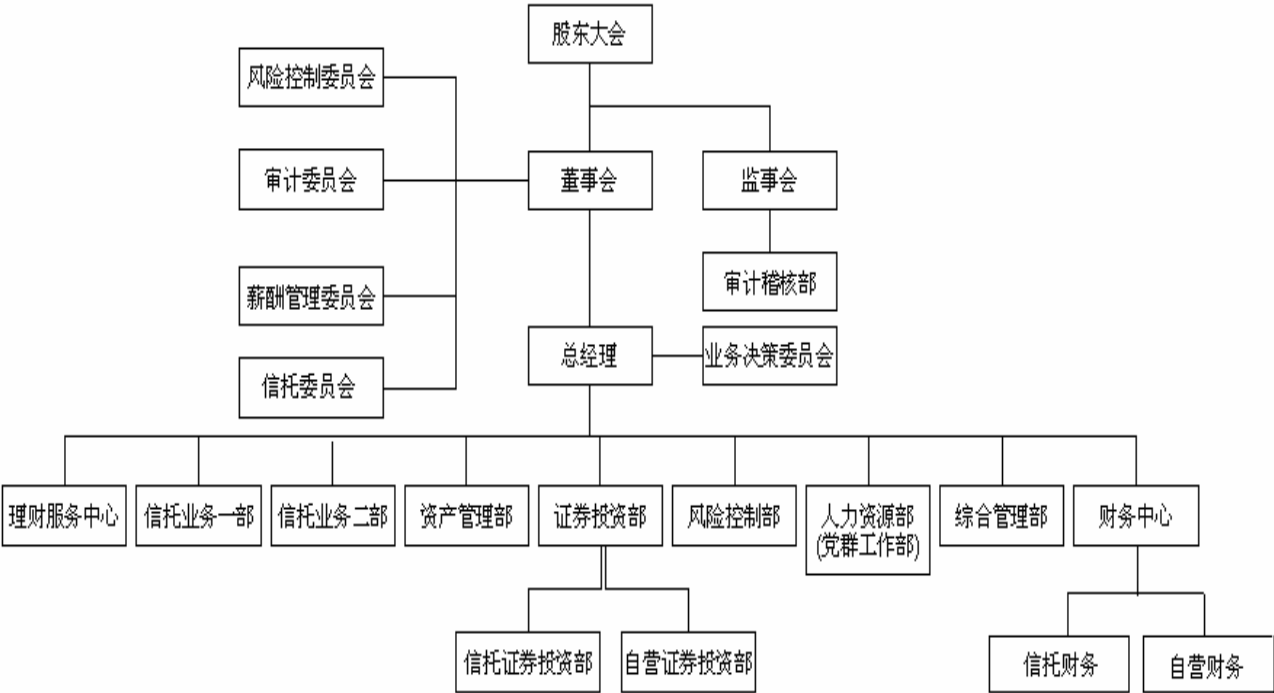
2.1 公司简介

北方国际信托投资股份有限公司前身为天津经济技术开发区信托投资公司，于1987年10月经中国人民银行天津分行批准成立，注册资本为2000万元。1994年更名为天津北方国际信托投资公司，其间经公积金转增股本、增资扩股各一次，使注册资本达到50,679万元。2001年12月，完成与天津滨海信托投资有限公司合并，2002年6月增资扩股67,818万元，公司注册资本达到150,251万元，并改制为股份有限公司，公司名称变更为天津北方国际信托投资股份有限公司，股东38家。2002年9月经中国人民银行批准重新登记。2003年10月，更名为北方国际信托投资股份有限公司。2005年12月，经天津市政府批准，完成公司分立；经天津银监局批准，完成减资，存续公司的注册资本变更为1,000,998,873元，2007年末股东32家。

表 2.1 公司简介

1	法定名称	北方国际信托投资股份有限公司
2	英文名称（及缩写）	Northern International Trust&Investment Co., LTD (NITIC)
3	法定代表人	刘惠文
4	注册地址	天津经济技术开发区第三大街39号
5	邮政编码	300457
6	办公地址	天津市河西区友谊路5号北方金融大厦
7	邮政编码	300201
8	互联网网址	http://www.nitic.cn/
9	负责信息披露高级管理人员	王向群
10	联系人	王辉
11	联系电话	022-28370988
12	传真	022-28370088
13	电子信箱	goffice@nitic.cn
14	公司信息披露的报纸名称	中国证券报
15	公司年度报告备置地点	天津市河西区友谊路5号北方金融大厦25层
16	公司聘请的会计师事务所名称及住所	中兴华会计师事务所 北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座15层

2.2 组织结构



3. 公司治理

3.1 公司治理结构

3.1.1 股东

3.1.1.1 报告期末，股东总数 32 家。最终实际控制人为天津泰达投资控股有限公司。

表 3.1.1.1

股东名称	持股比例 (%)	法人代表	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
天津泰达投资控股有限公司	15.20	刘惠文	天津经济技术开发区盛达街9号	以自有资金对工业、农业基础设施开发建设、金融、保险、证券业、房地产业、交通运输业、电力、燃气、蒸汽及水的生产和供应业、建筑业、仓储业、邮电通讯业、旅游业、餐饮业、旅馆业、娱乐服务业、广告、烟酒生产制造、租赁服务业、食品加工及制造、教育、文化艺术业、广播电影电视业的投资、高新技术开发、咨询、服务、转让、各类商品、物资供销；企业资产经营管理；纺织品、化学纤维、电子通讯设备、文化体育用品加工制造；组织所属企业开展进出口贸易。

津联集团有限公司	11.21	任学峰	香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦36楼	实业投资；国际贸易；投资咨询服务；各类资产经营服务，国资局授权范围内的国有资产处置等。
天津市财政局	6.24	杨福刚	天津市和平区曲阜道4号	-

3.1.1.2 公司前三位股东的主要股东情况

表 3.1.1.2

股东名称	出资比例 (%)	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
天津经济技术开发区管理委员会	100	李勇	-	天津经济技术开发区宏达街19号	-
天津市商业委员会	100	李泉山	-	天津市和平区曲阜道80号	-
天津市财政局	100	杨福刚	-	天津市和平区曲阜道4号	-

3.1.2 董事、董事会及下属委员会

表 3.1.2.1 (董事会成员)

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	任期	所推举的股东名称	持股比例 (%)	简要履历
刘惠文	董事长	男	53	2005年12月14日	3年	天津泰达投资控股有限公司	15.20	曾在天津市计划委员会、天津开发区管委会、天津开发区总公司、天津泰达集团公司工作；现任天津泰达投资控股公司党委书记、董事长，并于2005年12月兼任我公司党委书记、董事长。
刘建华	董事	男	63	2005年7月8日	3年	天津市财政局	6.24	曾任天津市财税管理三处处长、天津市国有资产经营有限责任公司董事长；2001年11月至今，任北方国际信托投资股份有限公司董事。
张舰	董事	男	49	2005年7月8日	3年	天津泰达投资控股有限公司	15.20	曾任天津开发区总公司干部、天津开发区热电公司副总经理；现任天津泰达投资控股有限公司投资部经理。
王建东	董事	男	44	2005年7月8日	3年	津联集团有限公司	11.21	曾在中国银行天津分行工作，津联集团董事会秘书、集团金融市场部总经理，津联集团（天津）资产管理有限公司总经理，天津联津投资有限公司董事、总经理，天津发展控股有限公司董事、副总经理；现任渤海财产保险股份有限公司总经理。
张盛	董事	男	59	2005年7月8日	3年	天津泰达股份有限公司	5.43	曾任天津开发区总公司计财处处长兼党支部书记；现任天津泰达集团有限公司总会计师。

张军	董事	男	40	2005年 7月8日	3年	天津泰达 电力公司	4.31	曾任塘沽八中团委书记，开发区园林绿化公司办公室主任，开发区管委会办公室副主任；现任天津泰达投资控股有限公司办公室主任。
刘振宇	董事	男	35	2005年 7月8日	3年	天津泰达 自来水公司	4.31	曾任天津经济技术开发区工业投资公司法律顾问、项目经理，天津泰达集团有限公司投资发展部项目经理，天津泰达集团有限公司投资发展部副部长；现任天津泰达投资控股有限公司资产管理部经理。
马贵中	董事	男	54	2006年 11月22日	3年	天津市医 药集团有 限公司	4.27	曾任天津市医药集团有限公司财务部部长，天津市医药集团有限公司副总会计师兼财务部部长；现任天津市医药集团有限公司总会计师。
陆铁栋	董事	男	63	2005年 7月8日	3年	天津投资 集团公司	4.18	曾任天津市第三染整厂办公室副主任、副厂长，天津市印染工业公司副经理，天津市纺织工业局生产办公室副主任，天津市第一印染厂厂长，天津市纺织局副局长，天津市统计局副局长、局长、党组书记，天津投资集团公司党委书记、董事长
徐玉高	董事	男	38	2005年 7月8日	3年	中国海洋 石油渤海 公司	3.89	曾任清华大学 21 世纪发展研究院讲师，中国海洋石油总公司中海油服战略发展经理，中国海洋石油总公司发展研究室政策研究经理；现任中海石油基地集团有限责任公司财务总监。
张金明	董事	男	56	2005年 7月8日	3年	天津港 (集团) 有限公司	3.38	曾任天津港务局财务处科长、副处长，天津港(集团)有限公司计划财务处处长；现任天津港发展控股有限公司执行董事兼总经理。

本公司 2007 年度未选任独立董事。

表 3.1.2.2

董事会下属委员会名称	职责	组成人员姓名	职务
风险控制委员会	代表董事会对公司运作和经营活动中的风险进行监督、控制和管理，是公司风险防范与控制经营风险的机构。	刘惠文	主任委员
		任葆燕	副主任委员
		徐立世	委员
		张舰	委员
		张盛	委员
		马贵中	委员
		王向群	委员
审计委员会	代表董事会对公司经营活动行使审计评价和监督职能，是对公司内、外部审计和内控活动进行监督、核查的机构。	任葆燕	主任委员
		刘建华	副主任委员
		王建东	委员
		朱建军	委员
薪酬管理委员会	代表董事会对公司激励机制建设、薪酬分配进行管理。	刘惠文	主任委员
		任葆燕	副主任委员
		徐立世	委员

		王建东	委员
		马贵中	委员
		朱振山	委员
信托委员会	代表董事会督促公司依法履行受托职责, 保证公司为受益人的最大利益服务, 同时对公司运作和经营活动中的风险进行监督、控制和管理, 是信托业务管理及公司经营风险的防范与控制机构。	刘惠文	主任委员
		徐立世	副主任委员
		任葆燕	委员
		张舰	委员
		张盛	委员
		马贵中	委员
		王向群	委员

3.1.3 监事、监事会及其下属委员会

表 3.1.3 (监事会成员)

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的 股东名称	持股 比例%	简要履历
任葆燕	监事长	女	58	2006 年 2 月 27 日	天津泰达 投资控股 有限公司	15.20	曾任中国农业银行天津分行津南支行行长助理、副行长, 中国农业银行天津市信托投资公司副总经理、总经理, 天津滨海信托投资有限公司党组书记、总经理, 北方信托党委副书记、总经理, 现任北方信托党委副书记、监事长。
邢吉海	监事	男	55	2005 年 7 月 8 日	天津泰达 投资控股 有限公司	15.20	曾任石油部管理局供应处干部, 天津第二玻璃厂财务部干部, 天津一轻局玻璃工业公司副科长, 天津华北轻工业供销联营公司总经理助理、副总经理(党委成员), 天津泰达投资控股有限公司财务中心副主任; 现任天津泰达投资控股有限公司财务中心主任。
朱振山	监事	男	55	2005 年 7 月 8 日	天津市财 政局	6.24	曾任天津市财税管理一处干部, 科长、调研员; 现任天津市财政投资管理中心副主任, 天津市国有资产经营有限责任公司董事长兼总经理。
王喆	监事	男	39	2008 年 1 月 14 日	天津天药 药业股份 有限公司	3.37	曾任天津大学管理学院副教授, 天津天药药业股份有限公司董事会秘书, 恒安人寿保险股份有限公司风险控制经理、董事会秘书, 天津药业集团有限公司董事会秘书; 现任天津天药药业股份有限公司董事、财务总监兼董事会秘书。
朱建军	监事	男	49	2005 年 7 月 8 日	职工代表	-	曾任中国农业银行天津市信托投资公司总经理助理、副总经理, 天津滨海信托投资有限公司副总经理, 北方国际信托投资股份有限公司副总经理兼天津北信资产管理有限公司董事长, 北方国际信托投资股份有限公司审计稽核部经理; 现任北方国际信托投资股份有限公司人力资源部经理。

监事变动情况表:

姓名	职务	性别	变更日期	变更原因
冉昶	监事	男	2008 年 1 月 14 日	调任
王喆	监事	男	2008 年 1 月 14 日	选举

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
徐立世	总经理	男	51	2006 年 2 月	12	硕士	金融	曾任中国人民银行内蒙古分行金融研究所副所长、银行管理处副处长；人民银行天津分行银行监管二处副处长、处长，股份制银行监管处处长，城市商业银行监管处处长；天津银监局滨海监管分局局长、党委书记；现任北方信托党委副书记、总经理。

拟任高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历	专业	简要履历
王向群	财务负责人	男	50	2005 年 9 月	15	本科	财政	曾任天津证券交易中心财务部经理，天津开创投资有限责任公司董事、副总经理，天津新天投资有限责任公司董事、副总经理，北方信托计划财务部经理、资金管理总部总经理、总经理助理；现任北方信托财务负责人。
陆妍	副总经理	女	39	2008 年 1 月	11	硕士	工商管理	曾任天津国际信托投资公司经理助理，天津泰达集团投资部项目经理，北方信托证券管理总部负责人、总经理助理兼证券投资部总经理，现任北方信托副总经理。

3.1.5 公司员工

表 3.1.5

项目		报告期年度		上年度	
		人数	比例 (%)	人数	比例 (%)
年龄分布	20-29	12	15	16	19
	30-39	47	60	49	59
	40 岁以上	20	25	18	22
学历分布	博士	1	1	0	0
	硕士	18	23	22	27
	本科	48	61	48	58
	专科	10	13	11	13
	其他	2	2	2	2
岗位分布	董事、监事及高管人员	6	8	5	6
	自营业务人员	7	9	10	12
	信托业务人员	23	29	26	31
	其他人员	43	54	42	51

3.2 公司治理信息

3.2.1 年度内召开股东大会的情况

(1) 2007 年 4 月 9 日召开 2007 年第一次股东会，会议审议通过了《公司 2006 年工作报告暨 2007 年度工作计划》、《公司 2006 年度财务决算报告》、《公司 2007 年度财务收支预算报告》、《公司 2006 年度利润分配预案》、《监事会 2006 年度工作报告》。

(2) 2007 年 1 月 12 日召开 2007 年第一次临时股东会，会议审议通过了《关于部分股东转让持有我公司股权的议案》。

(3) 2007 年 9 月 24 日以传真方式召开 2007 年第二次临时股东大会，会议拟审议《关于为天津滨海新城镇产业投资有限公司提供贷款担保的议案》，由于贷款方提供融资期限未能匹配等问题，该议案未形成会议决议。

(4) 2007 年 10 月 8 日召开 2007 年第三次临时股东会，会议审议通过了《关于进行北方信托公司借壳上市前期工作的提案》。

(5) 2008 年 1 月 14 日召开 2008 年第一次临时股东会，会议审议通过了《关于审议〈北方国际信托投资股份有限公司整体上市方案〉的议案》、《关于审议〈吸收合并协议〉的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于审议〈股东大会议事规则〉、〈董事会议事规则〉、〈监事会议事规则〉的议案》、《关于更换监事的议案》。

3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

(1) 2007 年 4 月 9 日召开第二届董事会第四次会议，会议审议通过了《北方信托 2006 年度工作总结暨 2007 年度工作计划》、《公司 2006 年财务决算、2006 年利润分配预案及 2007 年财务预算》、《公司 2006 年审计工作报告》、《关于授权经营班子办理短期资金拆借业务的议案》、《关于审议〈2006 年公司年度报告〉的议案》、《关于审议〈北方信托过渡期规范方案的议案》。

(2) 2007 年 10 月 15 日召开第二届董事会第五次会议，会议审议通过了《公司 2007 年前三季度经营情况的报告》、《公司 2007 年上半年审计工作报告》、《关于修改公司章程的报告》、《关于向天津北信资产管理有限公司出售实业投资股权的议案》、《关于向天津北信资产管理有限公司协议收购太平洋证券股权的议案》、《关于转让天津北信资产管理有限公司出资份额的提案》。

(3) 2007 年 1 月 12 日召开第二届董事会 2007 年第一次临时会议，会议审议通过了《关于部分股东转让持有我公司股权的议案》。

(4) 2007 年 8 月 14 日召开第二届董事会 2007 年第二次临时会议，会议审议通过了《关于审议〈北方信托实施企业年金计划〉的议案》。

(5) 2007 年 9 月 18 日召开第二届董事会 2007 年第三次临时会议，会议拟审议《关于为天津滨海新城镇产业投资有限公司提供贷款担保的议案》，由于贷款方提供融资期限未能匹配等问题，该议案未形成会议决议。

(6) 2007 年 10 月 6 日召开第二届董事会 2007 年第四次临时会议，会议审议通过了《关于北方信托公司借壳上市的提案》。

(7) 2007 年 10 月 29 日召开第二届董事会 2007 年第五次临时会议，会议审议通过了《关于更换公司上市审计机构的议案》。

(8) 2007 年 12 月 12 日召开第二届董事会 2007 年第六次临时会议，会议审议通过了《借壳上市方案（草案）》、《关于审议北方国际信托投资股份有限公司资产评估结果及盈利预测结果的议案》、《吸收合并协议（草案）》、《关于执行新〈会计准则〉和新会计政策的议案》。

(9) 2008 年 1 月 11 日召开第二届董事会 2008 年第一次临时会议，会议审议通过了《关于成立信托委员会的议案》、《北方国际信托投资股份有限公司信托委员会制度》。

(10) 2008 年 1 月 14 日召开第二届董事会 2008 年第二次临时会议，会议审议通过了《关于聘任陆妍同志任公司副总经理的议案》。

(11) 2007 年 3 月 20 日召开第一届薪酬委员会 2007 年第一次会议。会议通过了《2006 年薪酬执行情况报告》。

(12) 2007 年 8 月 3 日召开第一届薪酬委员会 2007 年第一次临时会议。会议通过了《北方信托企业年金方案》。

(13) 2007 年 3 月 19 日召开第二届审计委员会 2007 年第一次会议。会议通过了《公司 2006 年审计工作报告》。

(14) 2007 年 10 月 9 日召开第二届审计委员会 2007 年第二次会议。会议通过了《公司 2007 年上半年审计工作报告》。

(15) 2007 年 3 月 20 日召开第二届风险控制委员会 2007 年第一次会议，会议通过了《2006 年度公司资产风险分析报告》。

(16) 2007 年 10 月 10 日召开第二届风险控制委员会 2007 年第二次会议，会议通过了《公司 2007 年 1-8 月份资产风险分析报告》。

3.2.3 监事会及其下属委员会履行职责情况

(1) 2007 年 3 月 19 日召开第二届监事会第五次会议，会议审议通过了《公司总 2006 年审计工作报告》、《监事会 2006 年工作报告》。

(2) 2007 年 10 月 9 日召开第二届监事会第六次会议，会议审议通过了《公司 2007 年上半年审计工作报告》、《公司 2007 年 1-8 月份资产风险分析报告》。

3.2.4 高级管理人员履职情况

徐立世先生，公司党委副书记、总经理，根据董事会授权全面负责公司经营管理工作。

王向群先生（拟任高级管理人员），公司财务负责人，负责公司财务工作并分管固资产业务管理工作。

陆妍女士（拟任高级管理人员），负责公司证券投资业务管理工作。

本报告期，公司高级管理人员在公司章程和董事会授权的范围内，本着为委托人负责的态度，恪尽职守、勤勉进取，率领全体员工化解了公司风险，调整了资产结构，取得了显著的经营成效，为公司进一步发展奠定了基础。高级管理人员的良好表现得到了董事会、监事会、公司股东、监管部门和员工的充分肯定。

4. 经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

4.1.1 经营目标

以科学发展观为指导，以服务客户、成就员工、回报股东、奉献社会为宗旨，借助滨海新区开发开放优势，充分发挥信托行业的优势，将北方信托打造成管理科学、运转高效、业绩优良、内外和谐、天津一流、全国领先的现代金融企业。

4.1.2 经营方针

继续坚持规范、稳健、和谐、可持续发展的科学发展观，坚持制度化、流程化、人本化管理理念方法，坚持以诚信、简洁、创新、实效为主体的企业文化建设，加强合规管理、风险控制，强化激励约束机制，优化员工队伍素质，加快上市、换牌步伐，加大业务转型力度，站在新起点，拓展新思路，追求高水平，谋求大发展。

4.1.3 战略规划

紧紧抓住天津滨海新区开发开放的历史机遇，准确把握信托业发展的趋势和潮流，从构建公司核心竞争力出发，进一步优化员工队伍素质，提升内部管理水平，加大创新力度，加快业务模式转型步伐，保持公司持续、稳定、健康地发展。

4.2 所经营业务的主要内容

4.2.1 自营资产运用与分布

表 4.2.1

资产运用	金额 (万元)	占比 (%)	资产分布	金额 (万元)	占比(%)
货币资产	60176	37.02	基础产业		
贷款	12370	7.61	房地产业	17939.36	11.04
交易性金融资产	7208	4.43	证券	57121.36	35.14
可供出售金融资产	56496	34.76	实业	2470.00	1.52
长期股权投资	14954	9.20	其他	85018.40	52.30
固定资产	4763	2.93			
其他资产	6582	4.05			
资产合计	162549	100	资产总计	162549	100

注：按照执行新准则后母公司审计数据填列。

4.2.2 信托资产运用与分布

表 4.2.2

资产运用	金额 (万元)	占比(%)	资产分布	金额 (万元)	占比(%)
货币资产	73,765	20	基础产业	16,305	5
贷款	142,172	40	房地产	87,120	24
短期投资	50,566	14	证券	26,778	7
长期投资	85,822	24	实业	16,453	5
买入返售资产	-	0	其他	212,766	59
其他	7,097	2			
资产总计	359,422	100	资产总计	359,422	100

4.3 市场分析

4.3.1 有利因素

(1) 中国宏观经济仍保持稳定增长，天津率先发展的势头迅猛，面临的经济环境良好；

(2) 滨海新区在金融改革创新方面可以先行先试,蕴藏着巨大的政策机遇;

(3) 公司“瘦身”战略成功实现,彻底甩掉了实业投资的历史包袱,大幅度提升了自营资产质量;

(4) 公司换领新牌照和借壳上市后,将会打开更广阔的业务空间。

4.3.2 不利因素

(1) 理财产品市场竞争更加激烈,公司面临的竞争压力加大;

(2) 监管政策严格限制了传统的信托业务模式,在鼓励创新的业务领域,公司尚缺乏经验和市场资源;

(3) 受国际金融市场和央行货币政策紧缩的影响,国内房市、股市波动加大,公司面临的市场风险加大。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司已建立了较完善的法人治理结构和内部组织机构,已经形成了较为完整和科学可行的规章制度体系,同时,通过改造信息系统,公司管理的技术手段得到较大的提升。

公司在完善内控管理的组织架构、制度体系和技术手段的基础上,将工作重点切实转移到制度的执行力建设上来,通过营造氛围、加强教育、加大奖惩力度,努力建设一支尽职尽责、守法、合规的员工队伍,形成制度面前人人平等,人人自觉执行制度的企业文化。

4.4.2 内部控制措施

公司董事会在进一步发挥原有各专业委员会职能的基础上,增设了信托委员会,以加强对公司信托业务的监督与管理,充分保护信托受益人的利益。进一步调整了业务决策委员会的组成人员与议事规则,保证业务决策的效率性与科学性。积极发挥风险控制部和审计稽核部

的作用，加强对公司各项业务和管理工作的事前、事中、事后的监控与审计检查，促进公司合规经营、规范管理。通过信息系统风险管理模块的研究开发，利用技术手段提高公司风险识别、风险评估、风险监控的能力。

4.4.3 信息交流与反馈

公司披露信息遵守《公司法》、《信托投资公司信息披露管理暂行办法》的有关规定，遵循真实性、准确性、完整性和可比性原则，规范、及时地披露信息。

公司依法将反映公司经营状况、信托资产管理状况等重大事项通过公开媒体、公司网站向客户公开披露，并根据文件约定向相关利益人及监管机构提交书面文件披露相关信息。

4.4.4 监督评价与纠正

公司审计稽核部对公司内部控制制度的健全性与执行的有效性独立地履行检查、评价、报告、建议职能，促进公司各部门加强内部控制制度的执行，防范和控制相关风险。审计稽核部通过内部审计对各部门的合规经营与内控执行情况出具审计报告，提出整改建议。针对整改建议的落实情况进行后续跟踪审计并出具有关报告。同时，接受外部监管部门对公司的全面检查，对提出的问题均进行了及时整改和落实，并向相关部门做出报告。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

（1）合规风险状况

合规风险指公司经营活动、业务开展因未能遵循国家法律法规、监管部门规则和公司内部规章制度，而可能遭受法律制裁、监管处罚、财务或声誉损失的风险。

（2）信用风险状况

信用风险主要是指交易对手违约造成损失的风险，主要表现为客户交易违约或借款人信用等级下降，资金往来银行的信用风险。本公司涉及客户信用风险的业务包括贷款业务、担保业务和应收款项。

信用风险资产分类情况表：

单位：万元

风险分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	合计
期初数	32,892	2,682	3,347	2,587	4,500	46,008
期末数	19,064	5,550	1,374	0	3,068	29,056

注：期末数按照执行新准则母公司审计数据填列，期初数按模拟新准则母公司审计数据填列。

（3）市场风险状况

由于证券、金融工具或某些信托债权、债务相关的商品，其市场价格变动将对本公司盈利状况和财务状况产生影响。

（4）操作风险状况

由于不当或失败的内部程序、人员和系统或因外部事件等，可能导致公司的损失或影响公司正常运行。

（5）其他风险状况

主要有政策风险、道德风险。政策风险主要表现为因与信托相关的产业政策或政府各种经济和非经济政策的变化给本公司经营带来的风险；道德风险主要表现为公司内部人员蓄意违规违法或与信托投资公司的利益主体串通而给信托受益人或企业自身带来损失的可能。

4.5.2 风险管理的基本策略

（1）合规风险管理

将合规风险管理作为风险管理的基础，借鉴国际、国内其他金融机构合规风险管理的建设经验，从完善公司治理、内控制度、培育良好合规文化，构建有效的合规风险管理机制。

（2）信用风险管理

通过事前严格把关、事中严密监控、事后加大清收处置力度，有效地防范和化解各类信用风险；按照《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》中规定的计提标准，将风险资产计提减值准备金；审慎合规开展担保业务，严密监控被担保企业营运状况，有效控制或有负债风险；通过风险控制部对新老业务的合规性审查、风险再论证、法律文本的审查及对所有业务的担保进行调查核实等手段进行综合排查，防范可能面临的信用风险。

（3）市场风险管理

本公司通过加强对市场变动及其影响的研究及预测分析，探索建立市场风险管理机制和科学合理的产品定价机制，大力开拓滨海新区建设、市政基础设施建设、银信合作项目及非资金推动型业务，以规避市场风险。

（4）操作风险管理

本公司围绕固有资产管理、信托资产管理、证券投资、会计核算、资金交易、信息系统及文档管理等日常经营活动，制定管理规定和操作流程，并加强对执行制度的检查、评价，以防范操作风险。

（5）其他风险管理

公司通过加强对宏观经济及相关产业的研究，准确预测和把握国家政策的变化趋势，保持资金投向与宏观调控方向的一致性，有效控制政策风险。公司通过进一步完善用人机制，强化内控机制、集体决

策机制，明确业务流程、岗位责任制及奖惩制度，内部审计人员加强监督与检查，防范道德风险的发生。

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（2008）第 079 号

北方国际信托投资股份有限公司：

我们审计了后附的北方国际信托投资股份有限公司（以下简称北方信托公司）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表、2007 年度合并利润表和利润表、合并所有者权益变动表和所有者权益变动表、合并现金流量表和现金流量表以及合并财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》及其相关规定编制财务报表是北方信托公司管理层的责任。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）选择和运用适当的会计政策；（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，北方信托公司财务报表已经按照《企业会计准则》及其相关规定编制，在所有重大方面公允反映了北方信托公司 2007 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2007 年度的合并经营成果和经营成果、合并现金流量和现金流量。

中兴华会计师事务所有限责任公司 中国注册会计师：李敏

中国·北京 中国注册会计师：张学锋

二〇〇八年三月二十五日

5.1.2 资产负债表

合并资产负债表

2007年12月31日

编制单位：北方国际信托投资股份有限公司

单位：人民币万元

项目	年初余额	年末余额	项目	年初余额	年末余额
资产：			负债：		
货币资金	11.47	4.38	短期借款	4,800.00	
现金及存放中央银行款项		1.58	应付职工薪酬	29.30	2,941.84
交易性金融资产	4,153.68	7,207.87	应交税费	2,582.08	8,800.28
预付账款	0.91	0.91	其他应付款	689.91	936.24
存放同业款项	12,750.91	60,174.54	其他流动负债	4,993.59	2,546.20
其他应收款	429.63	423.71	流动负债合计	13,094.89	15,224.56
存货	9,566.46	9,809.23	递延所得税负债	2,159.73	9,574.71
其他流动资产	7,172.11	1,625.80	非流动负债合计	2,159.73	9,574.71
流动资产合计	34,085.16	79,248.03	负债合计	15,254.61	24,799.27
发放贷款和垫款	17,043.22	12,369.50	实收资本	100,099.89	100,099.89
可供出售金融资产	10,932.87	56,496.29	资本公积	3,842.86	28,839.01
长期股权投资	47,354.68	13,476.22	盈余公积	320.30	1,435.34

固定资产	3,581.65	4,764.02	一般风险准备	106.77	1,045.35
无形资产	275.96	156.55	未分配利润	-7,335.76	9,313.36
非流动资产合计	79,188.39	87,262.58	归属于母公司所有者权益	97,034.06	140,732.95
			少数股东权益	984.88	978.39
			所有者权益合计	98,018.93	141,711.34
资产合计	113,273.55	166,510.60	负债和所有者权益合计	113,273.55	166,510.60

公司负责人：刘惠文

主管会计工作负责人：王向群

会计机构负责人：曾广炜

资产负债表

2007年12月31日

编制单位：北方国际信托投资股份有限公司

单位：人民币万元

项目	年初余额	年末余额	项目	年初余额	年末余额
资产：			负债：		
现金及存放中央银行款项		1.58	应付职工薪酬	28.31	2,940.85
存放同业款项	12,750.91	60,174.54	应交税费	526.05	6,744.67
交易性金融资产	4,153.68	7,207.87	其他负债	4,993.59	2,546.20
应收利息			递延所得税负债	2,159.73	9,574.71
发放贷款和垫款	17,043.22	12,369.50	负债合计	7,707.68	21,806.43
可供出售金融资产	10,932.87	56,496.29	所有者权益（或股东权益）		
持有至到期投资			实收资本（或股本）	100,099.89	100,099.89
长期股权投资	48,831.99	14,953.53	资本公积	3,842.86	28,839.01
固定资产	3,580.99	4,763.46	盈余公积	320.30	1,435.34
无形资产	275.96	156.55	一般风险准备	106.77	1,045.35
递延所得税资产			未分配利润	-7,335.76	9,323.09
其他资产	7,172.11	6,425.80	所有者权益（或股东权益）合计	97,034.06	140,742.69
资产合计	104,741.73	162,549.12	负债和所有者权益（或股东权益）总计	104,741.73	162,549.12

公司负责人：刘惠文

主管会计工作负责人：王向群

会计机构负责人：曾广炜

5.1.3 利润表

合并利润表

2007年度

编制单位：北方国际信托投资股份有限公司

单位：人民币万元

报表项目	2007 年度	2006 年度
一、营业总收入	10,653.53	4,299.96
其中：营业收入	24	56.65
利息收入	1,689.96	1,476.16
手续费及佣金收入	8,939.56	2,767.15
二、营业总成本	-5,950.28	15,287.42
其中：营业成本		
利息支出	760.27	156.12
手续费及佣金支出	257.48	118.14
营业税金及附加	2,168.97	224.58
营业费用	7,890.81	2,827.26
管理费用	34.36	4.92
财务费用	-0.05	34.34
资产减值损失	-17,062.11	11,922.05
加：公允价值变动损益（损失以“-”号填列）	-1,927.62	5,816.26
投资收益（损失以“-”号填列）	19,661.43	-254.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,895.42	973.21
汇兑收益（损失以“-”号填列）	15.86	582.05
其他业务收入净额	-8,809.10	52.60
三、营业利润（损失以“-”号填列）	25,544.38	-4,791.03
加：营业外收入	416.39	7,983.22
减：营业外支出	25.40	26.08
四、利润总额（损失以“-”号填列）	25,935.36	3,166.11
减：所得税费用	7,465.45	764.92
五、净利润	18,469.91	2,401.19
归属于母公司所有者权益的净利润	18,476.40	2,397.09
少数股东损益	-6.49	4.10
六、每股收益		
（一）基本每股收益（元）	0.18	0.02
（二）稀释每股收益（元）	0.18	0.02
公司负责人：刘惠文 主管会计工作负责人：王向群 会计机构负责人：曾广炜		

利 润 表

2007年度

编制单位：北方国际信托投资股份有限公司

单位：人民币万元

项目	2007年	2006年
一、营业收入	27,509.14	10,171.63
利息净收入	929.70	1,320.04
利息收入	1,689.96	1,476.16
利息支出	760.27	156.12
手续费及佣金净收入	8,682.09	2,649.01
手续费及佣金收入	8,939.56	2,767.15
手续费及佣金支出	257.48	118.14
投资收益（损失以“-”号填列）	19,661.43	-248.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,895.42	973.21
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,927.62	5,816.26
汇兑收益（损失以“-”号填列）	15.86	582.05
其他业务收入	147.69	52.60
二、营业支出	1,951.35	14,970.90
营业税金及附加	2,167.65	224.58
业务及管理费用	7,889.01	2,824.15
资产减值损失	-17,062.11	11,922.17
其他业务成本	8,956.79	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	25,557.79	-4,799.27
加：营业外收入	416.39	7,983.22
减：营业外支出	22.59	23.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	25,951.59	3,160.49
减：所得税费用	7,465.45	763.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,486.14	2,397.09
六、每股收益：		
（一）基本每股收益（元）	0.18	0.02
（二）稀释每股收益（元）	0.18	0.02

公司负责人：刘惠文

主管会计工作负责人：王向群

会计机构负责人：曾广炜

5.1.4 所有者权益变动表

合并所有者权益变动表

2007年度

编制单位：北方国际信托投资股份有限公司

单位：人民币万元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,099.89	114.88	320.30	106.77	-5,711.18	984.88	95,915.54
加：会计政策变更		3,727.98			-1,624.58		2,103.40
二、本年初余额	100,099.89	3,842.86	320.30	106.77	-7,335.76	984.88	98,018.93
三、本年增减变动金		24,996.15	1,115.04	938.59	16,649.12	-6.49	43,692.40

额							
(一) 净利润					18,476.40	-6.49	18,469.91
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		24,996.15			226.34		25,222.49
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		24,996.15					24,996.15
2. 其他					226.34		226.34
上述(一)和(二)小计		24,996.15			18,702.74	-6.49	43,692.40
(三) 所有者投入和减少资本							
(四) 利润分配			1,115.04	938.59	-2,053.62		
1. 提取盈余公积			1,115.04		-1,115.04		
2. 提取一般风险准备				938.59	-938.59		
3. 对所有者(或股东)的分配							
(五) 所有者权益内部结转							
四、本年年末余额	100,099.89	28,839.01	1,435.34	1,045.35	9,313.36	978.39	141,711.34

公司负责人：刘惠文

主管会计工作负责人：王向群

会计机构负责人：曾广炜

所有者权益变动表

2007年度

编制单位：北方国际信托投资股份有限公司

单位：人民币万元

项目	实收资本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	100,099.89	114.88	320.30	106.77	-5,711.18	94,930.66

加：会计政策变更		3,727.98			-1,624.58	2,103.40
二、本年年初余额	100,099.89	3,842.86	320.30	106.77	-7,335.76	97,034.06
三、本年增减变动金额		24,996.15	1,115.04	938.59	16,658.85	43,708.63
（一）净利润					18,486.14	18,486.14
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		24,996.15			226.34	25,222.49
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		24,996.15				24,996.15
2. 其他					226.34	226.34
上述（一）和（二）小计		24,996.15			18,712.48	43,708.63
（三）所有者投入和减少资本						
（四）利润分配			1,115.04	938.59	-2,053.62	
1. 提取盈余公积			1,115.04		-1,115.04	
2. 提取一般风险准备				938.59	-938.59	
3. 对所有者（或股东）的分配						
（五）所有者权益内部结转						
四、本年年末余额	100,099.89	28,839.01	1,435.34	1,045.35	9,323.09	140,742.69

公司负责人：刘惠文

主管会计工作负责人：王向群

会计机构负责人：曾广炜

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

2007年12月31日

编制单位：北方国际信托投资股份有限公司

单位：人民币万元

信托资产	期初数	期末数	信托负债和信托权益	期初数	期末数
信托资产：			信托负债：		

货币资金	26,692	73,765	应付受托人报酬		
拆出资金			应付托管费	2	
应收款项	729	5,153	应付受益人收益		
买入返售资产			其他应付款项	477	426
短期投资	23,993	50,566	应交税金		
长期债权投资	33,163	16,868	卖出回购资产款		
长期股权投资	9,500	68,954	其他负债		
客户贷款	116,780	142,172	信托负债合计	479	426
应收融资租赁款	2,139	1,944	信托权益：		
固定资产			实收信托	206,146	352,769
无形资产			资本公积		
长期待摊费用			未分配利润	6,371	6,227
其他资产			信托权益合计	212,517	358,996
信托资产总计	212,996	359,422	信托负债及信托权益总计	212,996	359,422

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

2007年12月31日

编制单位：北方国际信托投资股份有限公司 单位：人民币万元

项 目	本年度	上年度
一、营业收入	18,228	17,972
利息收入	9,565	11,168
投资收益	8,633	6,612
租赁收入		192
其他收入	30	0
二、营业费用	7,340	2,844
三、营业税金及附加	287	0
四、信托利润	10,601	15,128
加：期初未分配信托利润	6,371	3,558
五、可供分配的信托利润	16,972	18,686
减：本期已分配信托利润	10,745	12,315
六、期末未分配信托利润	6,227	6,371

6. 会计报表附注

本信息披露中会计报表附注和数据按母公司口径披露。

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

6.1.2 编制合并会计报表的说明

本年末公司编制了合并报表，合并范围包括公司能够控制的子公司。

6.2 重要会计政策和会计估计说明

因本公司 2007 年借壳 ST 四环上市，2007 年按新准则编制会计报表和附注。为保证数据可比，2007 年年初数也相应按新准则调整后披露。

6.2.1 计提资产减值准备的范围和方法

计提资产减值准备的范围包括：贷款、长期股权投资、固定资产、无形资产、应收款项、抵债资产。

计提资产减值准备的方法：本公司在资产负债表日，以单项资产为基础判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，按单项资产估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记部分计提资产减值准备。

6.2.2 以公允价值计量的金融资产的核算方法

本公司以公允价值计量的金融资产包括交易性金融资产和可供出售金融资产。

本公司将为交易而持有的且初始取得或首次执行会计准则日无限售期的金融资产归入交易性金融资产。该类资产按取得时的公允价值作为初始确认金额；持有期间的利息或现金股利，确认为当期投资收益；资产负债表日，公允价值的变动计入当期损益；处置时，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。

本公司将初始取得或首次执行会计准则日有限售期的金融资产归入可供出售金融资产。取得该类金融资产时，按照取得时公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额；持有期间的利息或股利，计入投资收益；资产负债表日，公允价值的变动计入资本公积（其他资本公积）；终止确认时，按取得的价款和其账面价值间的差额，计入投资收益；同时将原在资本公积中反映的公允价值变动额对应终止确认部分的金额转出，计入投资收益。

6.2.3 长期股权投资核算方法

6.2.3.1 长期股权投资的初始计量

在取得时按照初始投资成本入帐。初始投资成本按以下方法确定：

（1）以合并方式取得长期股权投资，如果是在同一控制下进行的企业合并，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额，在合并日确认投资成本；如果是非同一控制下进行的企业合并，按照以下原则确认投资成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买日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。

②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

③为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入合并成本。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

(2) 以现金购入的长期股权投资, 按实际支付的全部价款(包括支付的税金、手续费等相关费用) 作为初始投资成本; 实际支付的价款中包含已宣告但尚未领取的现金股利, 作为单独的应收项目, 不包含在初始投资成本中。

(3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资, 按发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(4) 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。

(5) 公司因债务重组取得的其长期股权投资, 将享有股份的公允价值确认为长期股权投资的入账价值, 重组债权的账面余额与股份的公允价值之间的差额, 计入当期损益。

(6) 以非货币性交易换入的长期股权投资, 按换出资产的公允价值加上支付的相关税费, 作为初始投资成本。公允价值与换出资产账面价值的差额计入当期损益。

6.2.3.2 长期股权投资的后续计量

(1) 对于下列长期股权投资, 采取成本法核算:

① 对被投资企业能够实施控制。

② 对被投资企业不具有共同控制或重大影响, 并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能够可靠计量的。

按成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量, 追加或收回投资时调整投资成本。被投资企业宣告分派的现金股利或利润, 在享有被投资单位接受投资后产生的累积净利润范围内, 确认为当期投资收益; 超过部分作为初始投资成本的收回。

(2) 对被投资企业具有共同控制或重大影响的长期股权投资, 采取权益法核算。

初始投资成本大于投资时应享有被投资企业可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资企业可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司取得长期股权投资后，按照应享有的被投资企业实现的净损益份额，确认投资收益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资企业宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

被投资企业发生净亏损，以长期股权投资的账面价值以及实质上构成被投资企业的长期权益减记至零为限，公司负有额外损失义务的除外；被投资企业以后实现净利润，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

公司在确认应享有被投资企业净损益的份额时，以取得投资时被投资企业各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资企业的净利润进行调整后确认。

对于被投资企业除净损益以外所有者权益的其他变动，公司将调整长期股权投资的账面价值和所有者权益。

(3) 公司因减少投资等原因，对被投资企业不再具有共同控制或重大影响的，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，将改按成本法核算，并以权益法下长期股权投资的账面价值作为按成本法核算的初始投资成本。

因追加投资等原因能够对被投资企业实施共同控制或重大影响但不构成控制的，将改按权益法核算。

6.2.3.3 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资企业除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时，将原计入所有者权益的部分转入当期损益。

6.2.4 固定资产计价和折旧方法

固定资产在取得时，按取得时的成本入账。外购固定资产的成本，包括买价款、相关税费、使用固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于运输费、装卸费、安装费和其他费用等；自行建造的固定资产，包括该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出；投资者投入的固定资产，按照合同或者协议约定的价值确定入账成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；因非货币性资产交换取得的固定资产，当该项交换具有商业实质时，按照换出资产的公允价值加上相关税费确定换入固定资产的成本，当该项交换不具备商业实质时，换出资产的账面价值加上相关的税费作为换入固定资产的成本。

固定资产折旧采用直线法，按固定资产的原值扣除残值和其预计使用年限制定折旧率。主要固定资产类别的折旧年限和年折旧率如下：

类 别	预计使用年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	40 年	5%	2.375%
运输工具	5 年	5%	19.00%
办公设备	5 年	5%	19.00%
电子设备	5 年	5%	19.00%

6.2.5 无形资产计价及摊销政策.

无形资产指公司拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按照取得成本进行初始计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

投资者投入，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

企业出售无形资产，按取得的价款与该无形资产账面价值的差额计入当期损益。无形资产预期不能为企业带来经济利益时，将该无形资产的账面价值予以转销。

公司采用直线法摊销无形资产，并将摊销金额计入当期损益。已计提减值准备的无形资产，其摊销额按扣除已计提的无形资产减值准备累计金额后金额计算。

6.2.6 长期待摊费用的摊销政策

公司发生的长期待摊费用一般按十年平均摊销，如果该长期待摊费用不再为公司带来经济利益，则将余额一次摊销完毕。

6.2.7 合并会计报表的编制方法

以母公司及被合并子公司的个别会计报表为基础，按照《企业会计准则》的要求作必要的调整及重分类后，合并资产、负债、所有者权益各项目，对公司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，所有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、内部交易在合并时予以抵销。

6.2.8 收入确认原则和方法

收入是在与交易相关的经济利益能够流入本公司，且有关收入的金额可以可靠地计量时，具体按以下标准确认：

6.2.8.1 利息收入

对于所有以摊余成本计量的金融工具，及可供出售类投资中计息的金融工具，利息收入以实际利率计量。实际利率和合同利率差别较小时，按合同利率计算利息收入。

6.2.8.2 手续费、佣金及其他收入

手续费、佣金及其他收入在已提供有关服务后且收取的金额可以合理地估算时确认。

6.2.9 所得税的会计处理方法

本公司根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法，按照暂时性差异转回期间适用的税率计算递延所得税，分为递延所得税资产和递延所得税负债。

除《企业会计准则》中明确规定可不确认递延所得税负债的情况以外，公司对于所有的应纳税暂时性差异均确认递延所得税负债；

为谨慎反映资产，一般情况下，公司不确认递延所得税资产，除非公司有明确证据证明可抵扣暂时性差异转回期间能够产生足够的应纳税所得额。

6.2.10 信托报酬确认原则和方法

手续费、佣金收入在已提供有关服务后且收取的金额可以合理地估算时确认。

6.3 或有事项说明

2007 年初担保余额为 18,000 万元，2007 年末担保余额为 7,000 万元。无逾期担保情况发生。在被担保单位未履行偿债义务的情况下，公司将承担相应债务。

6.4 重要资产转让或出售的说明

本年公司将 26,930 万元股权出售。

6.5 会计报表中重要项目的明细资料

6.5.1 披露自营资产经营情况

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

单位：万元

风险资产	正常	关注	次级	可疑	损失	资产合计	不良资产	不良资产
------	----	----	----	----	----	------	------	------

	类	类	类	类	类		合计	率(%)
期初数	70,508	8,812	5,834	4,908	18,866	126,129	29,608	23.47
期末数	88,847	5,550	4,134		3,118	166,811	7,252	4.35

不良资产合计 = 次级类 + 可疑类 + 损失类

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应分别披露

单位：万元

	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
一般准备	938	-557			381
专项准备	20,449	-1,821		14,366	4,262

公司年末风险资产 101,649 万元，应提准备 4,262 万元，已提 4,262 万元。

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

单位：万元

	自营股票	基金	债券	长期股权投资
期初数	13,815	1,272		64,800
期末数	62,037	1,667		15,629

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等

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
天津滨海农村商业银行股份有限公司	3.77	吸收存款、发放贷款、办理结算、同业拆借、办理票据兑现和贴现等	无
长城基金管理公司	17.647	基金募集、基金销售、资产管理等	300
泰达科技风险投资股份有限公司	6.09	高新技术产业投资及管理；投资咨询等	无
北国置业	60	房地产开发及商品房销售；信息咨询等	-9.73
天津北信保险经纪有限公司	24.64	提供防损或风险评估、风险管理咨询服务；代办检验、索赔；代投保人办理投保手续等	无

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等（从大到小顺序排列）

企业名称	占贷款总额的比例%	还款情况
天津泰丰工业园投资集团有限公司	28.41	未到期
天津德力禧有限公司	18.94	未到期
天津经济技术开发区投资有限公司	16.79	已逾期
天津市津东房地产开发集团有限公司	16.10	已逾期
牡丹江帅千广场置业有限公司	8.67	已逾期

6.5.1.6 代理业务（委托业务）的期初、期末数：

代理业务	期初数	期末数
合计	88,363	88,363-

代理业务（委托业务）事项说明：

- （1）该业务全部为委托指定，我公司不承担任何风险；
- （2）按照合同约定，我公司履行管理业务；
- （3）按照银监会要求，我公司始终采取措施清理此类业务；
- （4）此类业务征得委托人同意或默认，已全部剥离到表外挂账处理。

6.5.1.7 公司当年的收入结构

单位：万元

收入结构	金额
信托佣金收入	8,053
贷款利息收入	1,379
证券投资收入	28,557
冲减资产减值损失	17,062
其他收入	1,777
收入合计	56828

其中其他收入主要包括：咨询顾问收入 707 万元；银行存款利息收入 311 万元；收回已核销贷款 341 万元；担保收入 179 万元；房租收入 148 万元。

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

单位：万元

信托资产	期初数	期末数
合计	212,996	359,422

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目、合计金额、加权平均实际收益率。

单位：万元

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	加权平均实际收益率%
集合类	19	61,791	6.05
单一类	22	74,337	3.94
财产管理类			

注：以上数据中，单一信托亏损项目收益按零计算，如按实际亏损额计算加权收益率为 3.34%。

6.5.2.3 本年度新增的集合类、单一类资金项目和财产管理类信托项目数量、合计金额

单位：万元

新增信托项目	项目个数	合计金额
集合类	15	129,115
单一类	35	120,756
财产管理类	2	33,864

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）。

本公司作为受托人严格按照信托合同的约定约履行职责，未出现因自身责任导致信托资产损失的情况。

6.5.2.5 信托赔偿准备金的提取、使用和管理情况

信托赔偿金以本年净利润弥补以前年度亏损后的余额为基数计提。本年实现净利润 18,486 万元，以前年度累计亏损是 7,336 万元，净利润弥补亏损后的余额是 11,150 万元，按 5%比例提取信托赔偿金

558 万元，加上年初余留的信托赔偿金 107 万元，年末信托赔偿金余额是 664 万元。信托赔偿金单独管理，截至报告期末，未曾使用。

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

单位：万元

	关联交易方数量	关联交易金额
自营与关联	6	38560
信托与关联		
信托与固有		
信托与信托		

定价政策：关联交易定价政策以不损伤第三方利益为首要原则，主要定价政策如下：

- (1) 根据中国人民银行颁布的指导利率及上下浮动范围确定贷款利率；
- (2) 双方协议确定交易价格；
- (3) 双方参照证券市场成交价格，协商确定交易价格；
- (4) 根据资产账面价值进行交易；
- (5) 根据信托委托人指定价格进行交易；
- (6) 根据原始投资额及持有期间的应获取的收益确定交易价格；
- (7) 依据中介机构评估报告，确定交易价格。

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。

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（万元）	主营业务
-----------	----------	-------	------	----------	------

公司股东	天津泰达投资控股有限公司	刘惠文	开发区盛达街9号	600000	以自有资金对各行业投资,企业资产经营管理,产品加工制造,组织所属企业开展进出口贸易。
公司子公司	天津北国置业		天津开发区第一大街27号	1000	房地产开发及商品房销售;信息咨询等
公司联营企业	天津北信保险经纪公司	张专政	天津开发区三大街39号	2637.5	提供防损或风险评估、风险管理咨询服务;代办检验、索赔;代投保人办理投保手续等
受同一控制人控制	天津泰达大厦房地产公司	华志忠	天津开发区总公司B区208室	10000	房地产开发及商品房销售、房屋租赁等
受同一控制人控制	天津泰丰工业园投资(集团)有限公司	刘惠文	天津经济技术开发区第四大街99号	2988 万美元	土地开发及基础设施建设;房地产开发、销售及物业管理;自有房屋出租;在天津范围内的机械、电子、生物、医药及高科技等国家非限制性领域的投资;咨询与招商项目引进、合作开发与经营管理等
受同一控制人控制	泰达环保公司	刘惠文	天津开发区第三大街16号	38686	垃圾发电

6.6.3 逐笔披露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、担保、应收帐款、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

单位: 万元

固有财产与发生重大关联交易的关联方关联交易汇总														
贷款			投资			担保			其他应收款			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
4,000	29,100	4,500		0	0							4,000	29,100	4,500

单位: 万元

固有财产与关联方间重大关联交易具体情况:

关联方关系	交易关系	交易金额
受同一控制人控制	贷款	29,100

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。

单位: 万元

信托资产与关联方关联交易汇总								
投资			贷款			合计		
期初数	发生额	期末数	期初数	发生额	期末数	期初数	发生额	期末数
20,655	0	20,655	44,130	0	13,350	64,785	0	34,005

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

单位: 万元

固有财产与信托财产间重大关联交易汇总			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	0	0	0

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。

单位: 万元

信托资产与信托财产相互交易			
	期初	本期发生额	期末
合计	0	2505	2115

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

无。

6.7 会计制度的披露

本公司自营业务遵循 2006 年度颁布的新《企业会计准则》、《企业会计准则——应用指南》以及财政部颁布的《企业会计准则实施问

题专家工作组意见》。信托业务执行 2005 年版《信托业务会计核算办法》。

7. 财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

2007 年公司实现净利润 18,486 万元，年初未分配利润-7,336 万元，可供分配利润是 11,150 万元，减去按可供分配利润的 10%提取盈余公积金 1,115 万元、按 5%提取信托赔偿准备金 558 万元以及按风险资产余额的 1%差额提取的一般风险准备金 381 万元，加上本年调整增加年初未分配利润 226 万元，可供股东分配的利润是 9,323 万元。截至报告期末未向股东进行分配。

7.2 主要财务指标

指标名称	指标值 (%)
资本利润率	18.47
信托报酬率	3.11
人均净利润 (万元)	212.48

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

前五名股东报告期内无变动。

2008 年 3 月 25 日，中国银行业监督管理委员会批准天津泰达投资控股有限公司受让天津港（集团）有限公司等六家公司股权（银监复〔2008〕107 号），股权变更后，天津泰达控股有限公司持有我公司股份数为 323,585,956 股，持股比例为 32.33%。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

因原监事冉昶先生工作调动，根据股东天津药业集团股份有限公司的提名和公司 2008 年第一次临时股东会决议，由王喆先生担任我公司监事。

根据第二届董事会 2008 年第二次临时会议,拟聘任陆妍同志任公司副总经理。

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
无。

8.4 公司重大诉讼事项

本年度,公司未发生重大诉讼事项。

8.5 公司及其董事、监事和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的整改情况

2007 年 9-10 月,天津市银监局对公司进行了现场检查,在肯定公司成绩的同时,也提出监管意见,要求公司董事会和管理层应进一步加强对信用风险的重视程度,更好的发挥业务决策委员会作用,严格规范贷款和投资管理流程,加强贷款“三查”管理。要求公司加强内控制度的执行力,加强信托项目事前尽职调查、后期管理和信息披露,高度重视关联交易潜在的风险,对拆借资金超比例进行整改等。

公司管理层高度重视,对银监局所提的意见逐条进行分析,加强合规建设,强化内控制度的执行力,责成相关部门认真整改落实。截止 2007 年末,对银监局提出的整改意见,绝大部分已整改到位。

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

(1) 2007 年 11 月 28 日,公司在《中国证券报》C12 版上就借壳上市工作进展情况做了信息披露;

(2) 2008 年 2 月 14 日,公司在《每日新报》第 30 版刊登债权人公告,通告债权人进行债务登记;

(3) 2008年3月19日,公司在《中国证券报》A16版上再次进行重大事项公告和第二次债权人公告,披露了公司借壳上市工作进展情况,通告债权人进行债务登记。

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

公司正在开展与四环药业股份有限公司(深交所上市,代码000605)换股合并实现重组并借壳上市的工作,目前已获两公司股东大会同意,已进入报批阶段。

9. 监事会独立意见

2007年公司董事会能够严格按照《公司法》、《公司章程》及信托新两规要求,依法经营。公司重大经营决策程序合法有效;为进一步合规经营、稳健发展,公司建立健全了各项内部管理制度和内部控制机制;公司董事、高级管理人员在执行公司职务时,忠于职守,能认真贯彻执行国家法律、法规和股东大会、董事会决议,未发现损害信托受益人、公司股东、公司利益的行为。

公司董事会和经营班子成员一年来认真负责,为公司的发展努力工作,取得了优异的成绩。财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

2008年度,建议董事会和经营层进一步关注全国信托行业的发展,努力拓展公司的信托业务,加强制度建设及执行力,合法合规经营与管理,争取2008年取得更好的经营业绩。