

上海宝信软件股份有限公司

2001年年度报告正文

重要提示

本公司董事会及其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。

张志良董事因故未出席本次董事会，委托王成然董事代为表决。

一、公司基本情况简介

- (一) 公司法定中、英文名称及缩写：
中文名称：上海宝信软件股份有限公司
中文缩写：宝信软件
英文名称：Shanghai Baosight Software Co.,Ltd
英文缩写：Baosight
- (二) 法定代表人：徐乐江
公司总经理：王文海
- (三) 董事会秘书：陈健
证券事务代表：胡德康
联系地址：上海浦东新区张江高科技园区郭守敬路515号
联系电话：021-50801155-1353
传真号码：021-38953436
电子信箱：investor@baosight.com
- (四) 公司注册地址及办公地址：上海浦东新区张江高科技园区郭守敬路515号
邮政编码：201203
公司网址：<http://www.baosight.com>
- (五) 公司信息披露报刊：上海证券报（境内）、香港商报（境外）
中国证监会指定的国际互联网网址为：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司董事会秘书室
- (六) 公司股票上市地：上海证券交易所
股票简称：宝信软件
股票代码：600845 900926
- (七) 公司首次注册登记日期和地点：1994年8月15日，上海市逸仙路2950号
公司变更注册登记日期：2001年6月14日，
公司变更注册登记地点：上海浦东新区张江高科技园区郭守敬路515号
企业法人营业执照注册号：企股沪总字第019032号（市局）
税务登记号码：国税沪字310041630579272
公司聘请的会计师事务所：
大华会计师事务所（境内），办公地址：上海昆山路146号。
安永华明会计师事务所（境外），办公地址：上海遵义南路88号。

二、会计数据和业务数据摘要
(一) 主要会计数据

单位：元

项目	2001年1-3月 (钢铁资产)	2001年4-12月 (信息资产)	2001年1-12月
利润总额	-7,199,139.33	45,657,821.80	38,458,682.47
净利润	-7,017,534.87	45,556,682.09	38,539,147.22
扣除非经常性损益后的净利润	-6,975,404.1	44,712,597.23	37,737,193.13
主营业务利润	9,593,684.38	89,745,837.83	99,339,522.21
其他业务利润	618,595.79	1,568,478.06	2,187,073.85
营业利润	-7,019,956.80	44,637,203.93	37,617,247.13
投资收益	-137,051.76	961,873.35	824,821.59
补贴收入	-	-	-
营业外收支净额	-42,130.77	58,744.52	16,613.75
经营活动产生的现金流量净额	-13,663,813.36	34,974,245.84	21,302,994.17
现金及现金等价物净增减额	-22,706,134.29	45,172,172.34	22,466,038.05

扣除的非经常性损益为：

单位：元

项目	2001年1-3月 (钢铁资产)	2001年4-12月 (信息资产)	2001年1-12月
投资收益	-	785,340.34	785,340.34
补贴收入	-	-	-
营业外收入	17,601.79	153,680.02	171,281.81
营业外支出	-59,732.56	-94,935.50	-154,668.06
合计	-42,130.77	844,084.16	801,954.09

按中国会计准则编制的合并净利润：38,539千元

按国际会计准则编制的合并净利润：37,399千元

调整内容如下：

1、2001年1月—3月钢管业务

中国会计准则下净亏损：7,018千元

国际会计准则调整：

- (1) 坏帐准备差异 3,449千元
- (2) 不使用固定资产折旧 -4,638千元
- (3) 合并范围差异 408千元
- (4) 其他 -631千元

2、2001年4月—12月软件业务

中国会计准则下净利润：45,557千元

国际会计准则调整：

- (1) 其他 272千元

(二) 公司近三年主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2001年	2000年		1999年	
		调整前	调整后	调整前	调整后
主营业务收入	396,445,839.90	231,286,851.22	231,286,851.22	213,959,230.51	213,959,230.51
净利润	38,539,147.22	-116,201,886.15	-125,595,959.98	-182,831,138.41	-182,831,138.41
总资产	321,799,251.74	643,793,311.97	634,399,238.14	746,600,281.52	746,600,281.52
股东权益（不含少数股东权益）	262,882,321.65	213,304,858.34	203,910,784.51	329,252,158.59	329,252,158.59
每股收益(摊薄)	0.147	-0.44	-0.48	-0.70	-0.70
每股净资产	1.002	0.81	0.78	1.26	1.26
调整后每股净资产	1.0004	0.73	0.69	1.20	1.20
每股经营活动产生的现金流量净额	0.08	0.12	0.12	0.07	0.07
净资产收益率（%）(摊薄)	14.66	-54.48	-61.59	-55.53	-55.53
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）(加权)	16.91	-36.59	-32.52	-43.42	-43.42

(三) 股东权益变动表

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本	262,244,070			262,244,070
资本公积金	333,058,843.71	19,854,527.54	332,154,857.63	20,758,513.62
盈余公积	6,689,433.48		2,869,525.80	3,819,907.68
法定公益金				
未分配利润	-397,503,700.30	373,563,530.65		-23,940,169.65
未确认的投资损失	-577,862.38		-577,862.38	-
股东权益合计	203,910,784.51	393,418,058.19	335,024,383.43	262,882,321.65

变动原因：

- 1、公司于报告期内进行整体资产置换所产生的收益18,257,313.08元，以及置入资产和置出资产于自资产评估基准日至资产置换完成日期间发生的净资产变动额1,597,214.46元，两项合计21,374,461.16元计入资本公积。
- 2、公司2000年年度股东大会审议通过，以资本公积金332,154,857.63元弥补以前年度累积亏损，该事项使资本公积金减少332,154,857.63元，未分配利润增加332,154,857.63元。
- 3、资产置换完成后，反映在合并报表中的置出的原钢铁资产子公司的盈余公积2,869,525.80元转入未分配利润。
- 4、公司在报告期内实现的净利润使未分配利润增加了38,539,147.22元。
- 5、未确认的投资损失为资产置换前原钢铁资产中一家资不抵债的投资企业。公司于报告期内发生的整体资产置换使期初和期末的合并报表范围发生变更，该企业已随钢铁资产置换出本公司，故该项目期末数为零。

三、股本变动和股东情况
(一) 股本变动情况

报告期内公司股份总数及股本结构未发生任何变动。公司股本结构如下：

（单位：股）

1、未上市流通股份

(1) 发起人股份	
其中：	
国家持有股份	150,044,070
境内法人持有股份	
境外法人持有股份	
其他	
(2) 募集法人股份	
(3) 内部职工股	11,000,000
(4) 优先股或其他	
未上市流通股份合计	161,044,070
2、已上市流通股份	
(1) 人民币普通股	13,200,000
(2) 境内上市的外资股	88,000,000
(3) 境外上市的外资股	
(4) 其他	
已上市流通股份合计	101,200,000
3、股份总数	262,244,070

(二) 股票发行与上市情况

因公司在1998年、1999年和2000年连续三年亏损，公司股票被上海证券交易所于2001年5月14日暂停上市，股票交易实行特别转让；同时，经公司申请，上海证券交易所给予公司12个月的宽限期，日期从2001年5月14日起计算。

(三) 股东情况

1、报告期末股东总数9788户，其中B股流通股4121户。

3、报告期末公司前十名股东持股情况：

股东名称	持股数量	持股比例 (%)	股票性质
1、上海宝钢集团公司	150,044,070	57.22	国家股
2、曹中南	3,588,895	1.36	B股
3、万国发行	2,794,550	1.06	境内募集法人股
4、邵献军	1,610,817	0.61	B股
5、吴嘉毅	1,600,000	0.61	B股
6、电气实业	1,400,000	0.53	境内募集法人股
7、顾信华	1,398,800	0.53	B股
8、吴鸣霄	1,373,000	0.52	B股
9、SHENYIN WANGUO NOMINEES(H.K)LTD	1,169,000	0.45	B股
10、电气集团	1,100,000	0.42	境内募集法人股

注：电气实业为电气集团全资子公司，存在关联关系。

4、控股股东情况

公司控股股东为上海宝钢集团公司，目前是中国最大、现代化程度最高的国有独资钢铁联合企业。注册资本458亿，注册地上海浦东新区浦电路370号，法人代表谢企华。经营范围为经营国务院授权范围内的国有资产，并开展有关投资业务；钢铁、冶金矿产、煤炭、化工、电力、码头、仓储、运输与钢铁相关的业务以及技术开发、技术转让、技术服务和技术管理咨询业务，外经贸部批准的进出口业务，国内外贸易（除专项规定）及其服务。

四、董事、监事、高级管理人员和员工的情况

(一) 基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任期起止日期
徐乐江	男	42	董事长	2001.4.30—2004.4.30
王文海	男	48	董事、总经理	2001.4.30—2004.4.30
冯国城	男	50	董事、党委书记	2001.4.30—2004.4.30
张森	男	42	董事	2001.4.30—2004.4.30
张志良	男	50	董事	2001.4.30—2004.4.30
王成然	男	42	董事	2001.4.30—2004.4.30
马亚平	男	49	董事、工会主席	2001.4.30—2004.4.30
高文	男	45	独立董事	2001.4.30—2004.4.30
夏健明	男	50	独立董事	2001.4.30—2004.4.30
陈德林	男	46	监事会主席	2001.4.30—2004.4.30
钟永群	男	44	监事	2001.4.30—2004.4.30
丛力群	男	44	职工监事	2001.4.30—2004.4.30
周建平	男	38	副总经理	2001.4.30—2004.4.30
王力	男	45	副总经理	2001.4.30—2004.4.30
朱立强	男	44	副总经理	2001.4.30—2004.4.30
华建新	男	44	副总经理	2001.4.30—2004.4.30
陈健	男	41	董事会秘书	2001.4.30—2004.4.30
夏雪松	男	31	财务总监	2001.4.30—2004.4.30

1、董、监事在股东单位任职情况：

徐乐江董事长现为上海宝钢集团公司董事兼副总经理；

张森董事现为上海宝钢集团公司规划部部长；

张志良董事原任上海宝钢集团公司人事部部长，自2001年6月起调任上海宝钢国际经济贸易有限公司（以下简称宝钢国际）担任党委书记、人事总裁；

王成然董事现为上海宝钢集团公司计财部资产经营处处长；

陈德林监事会主席现为上海宝钢集团公司法务部部长；

钟永群监事现为上海宝钢集团公司计财部投资处处长；

2、年初和年末持股数：

以上各位董、监事和高级管理人员均未持有公司股份。

(二) 年度报酬情况

根据公司第三届董事会第二次会议决议和公司第三次临时股东大会决议精神，给予每位独立董事每年12万元人民币（含税）的津贴，参加董事会和股东大会所发生的差旅费和住宿费由公司承担。

在公司内部任职并领取报酬的十位董、监事和高级管理人员的年度报酬方案是依据公司本身的业绩增长，在考虑了同行业的报酬水平基础上制定的，并提交公司第三届董事会第二次会议审议通过后最终确定的。在本报告期内公司十位董、监事和高级管理人员的年度报酬总额为267万元，其中本公司董、监事和高级管理人员的报酬区间为：32-30万元两人、28-25万元五人、23-20万元三人。金额最高的前三名董事（兼任公司高级管理人员）的报酬总额为92万。

徐乐江、张森、王成然、陈德林、钟永群不在本公司领取报酬，在公司控股股东上海宝钢集团公司领取报酬；张志良自2001年6月起在宝钢国际领取报

酬。

（三）在报告期内离任、聘任或解聘的董事、监事、高级管理人员的情况

在本报告期内公司于2001年3月底与上海宝钢信息产业有限公司进行了整体资产置换，主营业务已从钢铁行业转向计算机应用服务行业，当时也正值公司董事会和监事会成员换届。根据公司第二届董事会和监事会第十六次会议决议推荐，经公司第二次临时股东大会投票表决，选举产生了公司第三届董事会和监事会全体新成员；同时，也接受了原公司总经理朱洪章、副总经理张岩、邵定裕、陈晓丹、钱宝银、李志芳的辞呈，聘任王文海为公司总经理、周建平、王力、朱立强、华建新为副总经理。根据公司第三届董事会第一次会议决议精神，选举徐乐江为第三届董事会董事长；经董事长提名，聘任陈健为公司第三届董事会董事会秘书；经总经理提名，聘任夏雪松为公司财务总监。

（四）公司员工情况

报告期末公司在职员工总数为754人，其中行政人员36人，占4.8%；技术开发人员549人，占72.8%；营销人员72人，占9.5%；财务人员16人，占2.1%；生产及其他人员81人，占10.8%。教育程度：博士 12人，占1.6%；硕士与研究生毕业61人，占8.1%；本科毕业518人，占68.7%；专科毕业143人，占19%；中专毕业15人，占2%；其他5人，占0.6%。

在本报告期内1-3月份，公司钢铁资产项下的离退休职工费用支出为309万元；4-12月份公司信息资产项下未发生离退休职工的相关费用。

五、公司治理结构

（一）规范治理

公司在报告期内严格按照中国证监会和上海证券交易所发布的有关上市公司治理规范性文件的要求进行规范化运作，率先在董事会运作中引入独立董事制度，修改了公司章程，并相应制定了股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则和总经理工作细则等制度；在实施资产重组的过程中，规范运作并及时履行了信息披露的责任和义务，保证了公司全体股东、特别是中小股东的利益。主要内容如下：

- 1、股东与股东大会：公司能够确保所有股东、特别是中小股东享有平等的地位，确保所有的股东能够充分行使自己的权利；公司根据股东大会规范意见和公司章程建立了《股东大会议事规则》，在会议的时间和地点选择上尽可能让更多的股东参加会议，行使表决权，并在会前充分准备好股东问答录，在会中耐心解答股东提出的各类问题；公司关联交易公平合理，并充分披露了定价依据，同时建立了关联股东的表决回避制度。
- 2、控股股东与上市公司的关系：公司控股股东行为规范，通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接干预公司的决策和经营活动；与公司在人员、财务、资产、机构和业务上完全分开，并作了同业不竞争承诺和关联交易遵循市场定价和交易原则的承诺，保证了公司的独立性。
- 3、董事与董事会：公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，在董事会换届选举中率先在董事会运作中引入独立董事制度，已聘任了两位独立董事，并已决议通过聘任第三位有注册会计师资格的独立董事，董事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司董事会制订了《董事会议事规则》，并建立了关联董事表决回避制度。各位董事

了解作为董事的权利、义务和责任，能够认真、勤勉、诚信地履行职责，熟悉有关法律法规，维护公司全体股东的利益。

- 4、监事与监事会：公司严格按照《公司章程》规定的监事选聘程序选举监事，监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司监事会制订了《监事会议事规则》，各位监事依据《公司章程》赋予的监督职责，本着对股东负责的精神，积极对公司财务以及公司董事、经理、和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行了监督。
- 5、经理：公司经理层全部由董事会任免，符合法律法规的规定。公司制订了《总经理工作细则》来规范经理层的行为，经理层能够按照董事会的决议履行职责，积极进取，敬业守法，没有侵害公司利益和股东利益。
- 6、利益相关者：公司能够充分尊重和维护银行及其它债权人、职工、消费者、供应商、社区等其他利益相关者的合法权益，并积极合作，共同推动公司持续、健康地发展。
- 7、信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作、热情接待投资者来访和咨询，通过公司网站、上海证券报和香港商报等多渠道方便股东尤其是中小股东对公司的了解；公司在报告期内实施资产重组的过程中，严格按照法律法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露了有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

（二）公司治理结构完善措施

公司资产置换及新一届董事会成立后，一直致力于进一步完善法人治理结构和相关制度建设，但与《上市公司治理准则》相比还有差距，公司将采取以下措施加以完善：

- 1、公司将在2001年年度股东大会上提交增加一名有注册会计师背景的独立董事候选人议案，使公司董事会独立董事人员比例提前达到30%；
- 2、公司董事会将成立薪酬与考核委员会和审计委员会，并制订相应的工作细则以强化对公司高级管理人员的激励和约束机制的完善，及公司财务内部审计监督机制的建立。
- 3、建立公司信息内部收集、传递与外部披露的相关制度。
- 4、积极研究与逐步完善投票制度。

（三）独立董事履行职责情况

根据中国证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求，公司在董事会换届选举时，及时增加了两名独立董事人选。两位独立董事当选后，在其后召开的四次董事会和三次股东大会时，出席率达到了75%以上；在董事会讨论有关投资方向、内部管理制度、关联交易等方面都发挥了积极的作用。

在2001年12月31日召开的公司第三届董事会第四次会议上，在一名具有控股股东背景的董事因工作调动提出辞呈时，董事会及时提名一名具有注册会计师资格背景的独立董事人选。若获得下一次股东大会的批准，公司董事会成员中独立董事所占比例将提前达到30%，这将在公司治理结构上更加有效地保护中小股东的利益。

（四）与控股股东的关系

公司已在业务、人员、资产、机构和财务等方面与控股股东实行了完全的分开；公司完全具有独立完整的业务及自主经营能力。

（五）考评及激励机制和奖励制度

公司在报告期内对高级管理人员已建立与净资产收益率直接挂钩的考核与奖励年薪制度；同时，也建立了以延期支付计划为基础的长期激励制度。上述制度已经公司第三届董事会第二次会议和公司第三次临时股东大会审议通过，并正在实施与落实之中。

六、股东大会情况简介

在报告期内，公司召开了三次临时股东大会，一次年度股东大会。

(一) 公司于2001年3月26日在公司本部召开了2001年度第一次临时股东大会，会议审议通过了下述议案，并于3月27日刊登了公告：

- 1、公司与上海宝钢信息产业有限公司进行整体资产置换的议案；
- 2、资产置换后关联交易的议案；
- 3、资产置换后同业竞争的议案；
- 4、提请临时股东大会授权董事会全权办理本次资产置换有关具体事宜的议案。

上述1-3项议案因涉及关联交易，公司控股股东上海宝钢集团有限公司在表决时予以了回避。

有关本次会议的通知、召集情况详见2001年2月22日《上海证券报》和《香港商报》。

(二) 公司于2001年4月30日在公司本部召开了2001年度第二次临时股东大会，会议审议通过了下述议案，并于5月9日刊登了公告：

- 1、关于公司变更名称、住所及经营范围的议案；
- 2、修改公司章程的议案；
- 3、董事会换届选举及选举独立董事的议案；
- 4、监事会换届选举的议案。

有关本次会议的通知、召集情况详见2001年3月28日《上海证券报》和《香港商报》。

(三) 公司于2001年6月25日在公司本部召开了2001年年度股东大会，审议通过了下述议案，并于6月26日刊登了公告：

- 1、董事会工作报告；
- 2、监事会工作报告；
- 3、公司财务决算报告；
- 4、公司利润分配预案；
- 5、用资本公积金弥补公司累积亏损的议案；

有关本次会议的通知、召集情况详见2001年5月9日《上海证券报》和《香港商报》。

(四) 公司于2001年10月15日在公司本部召开了2001年度第三次临时股东大会，审议通过了下述议案，并于10月16日刊登了公告：

- 1、续聘大华与安永会计师事务所的议案；
- 2、关于给予公司董事会独立董事津贴的议案；
- 3、公司实施延期支付激励制度的议案；

有关本次会议的通知、召集情况详见2001年8月28日《上海证券报》和《香港商报》。

七、董事会报告

(一) 报告期内的经营情况

1、主营业务的范围及其经营状况

在报告期内1-3月份公司主营业务是钢管制造，其中包括无缝钢管、高频焊接钢管和镀锌钢管，实现主营业务收入9058万元，主营业务成本8092万元，主营业务利润959万元，毛利率10.66%。

从3月底钢铁资产置出及信息资产置入公司后，经营范围转变为：计算机、自动化、网络通讯系统及硬件产品的研究、设计、开发、制造、集成，及相应的外包、维修、咨询等服务。智能交通、智能建筑、机电一体化系统及产品的研究、设计、开发、制造，销售相关产品（涉及许可经营的凭许可证经营）。公司主营业务内容及其结构也从钢管制造业转向了计算机应用服务业。

自4月初开始，本公司以自动化与信息化解决方案为主营业务，主要面向冶金、交通、电力、金融、医疗、政务等行业和企业，其中在钢铁行业中的工业过程自动化和企业信息化领域里具有较强的应用软件开发能力和系统维护能力，与国内其他软件开发企业相比，具有较大的竞争优势。

在报告期内4-12月份，公司实现主营业务收入30587万元，主营业务成本20776万元，主营业务利润8975万元。公司软件开发和系统维护营业收入占主营业务收入的比例为67%，其利润占主营业务利润的比例为100%。

占主营业务收入或主营业务利润总额10%以上的主要产品情况如下（已扣除合并公司间抵消）：

单位：万元

信息主营业务类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
软件开发	16432	8050	51%
系统维护	4066	2438	40%
系统集成	10089	10288	-1.97%

报告期内由于实施了整体资产置换，公司主要从事的应用软件开发及系统维护已对公司的经营业绩产生了重要影响。随着国内自动化与信息技术应用的不断普及，也将为公司主营业务的拓展提供了更加广阔的市场。

2、主要控股子公司及参股子公司的经营情况及业绩

自2001年4月起至报告期末，本公司有两家控股子公司、一家参股子公司。

(1) 上海宝希计算机技术有限公司是由本公司与日本CEC株式会社共同投资组建的中外合资企业，注册资本60万美元，本公司持股70%。主要承接来自日本市场的软件开发业务。2001年末资产总额为530万元，主营业务收入208万元，净利润33.7万元。

(2) 上海宝景信息技术发展有限公司是本公司于2001年12月通过收购股权方式控股的一家国内合资企业，注册资本500万元人民币，本公司持股61.1%。主要从事电子政务和社区信息化软件开发和系统集成业务。2001年末资产总额265万元，主营业务收入925万元，净亏损55.7万元。

(3) 东方钢铁电子商务有限公司是本公司参股的一家国内合资企业，注册资本8000万元人民币，本公司持股17%。2001年是该公司成立后的第一个完整会计年度，其业务重心放在模式研究、市场调研、网站建设及能力培育上。随着新版商务平台的推出，公司的商务模式和市场定位都发生了较大的变化，对业务也相应进行了一定的调整，第四季度开始正常经营。2001年度净亏损979万元。

3、主要供应商和客户情况

报告期内4-12月份,公司信息资产前五名供应商合计的采购金额为4296万元,占信息资产采购总额的比例为33.9%;公司信息资产前五位客户销售额合计为19256万元,占信息资产销售总额的比例为63.3%。

4、在经营中出现的问题与困难和解决方案

自2001年4月公司实施整体资产置换后,公司主要从事的应用软件开发及系统维护业务已对公司的经营业绩产生了重要影响,同时系统集成业务在规模上也有了较大的增长,但为了提高市场占有率,做出了相应的前期投入,导致该项业务当期未实现盈利。2002年度公司将在进一步加大系统集成产品营销力度的同时,加强公司成本的管理控制,以实现盈利。

另外公司在应用软件产品化方面的工作进展较缓慢,2002年度公司将加大产品研发的力度,以提高软件产品的销售收入。

(二) 报告期内投资情况

公司于报告期内无募集资金使用情况。

公司于2001年12月使用自有资金出资305.5万元向自然人刘齐收购其持有的上海宝景信息技术发展有限公司61.1%的股权。该收购法律手续已办理完毕,详见2001年12月25日刊登在《上海证券报》和《香港商报》的收购资产公告。

于2001年12月31日召开的公司第三届董事会第四次会议上,审议通过了使用自有资金出资898万元收购上海宝利计算机集成技术有限公司中方52.9954%股权的议案。2002年1月8日本公司已与上海宝钢集团公司签定了股权转让协议,2002年2月8日公司已办理完相关转让法律手续,详情请见2002年1月10日刊登在《上海证券报》和《香港商报》的收购资产暨关联交易公告。

(三) 公司财务状况及经营成果

单位:万元 %

项目	2001年度	2000年度	增减额	增减率
总资产	32180	63440	-31260	-49.2%
长期负债	600	448	152	33.9%
股东权益	26288	20391	5897	28.9%
主营业务利润	9934	-178	10112	5680%
净利润	3854	-12560	16414	130.7%

报告期内公司于2001年4月初实施整体资产置换后,财务状况与上年相比发生了根本性的变化。

公司总资产减少了31260万元,是由于在钢铁净资产与信息净资产基本相等的前提下,置出资产负债率较高的钢铁资产,同时置入资产负债率较低的信息资产所致;信息资产的长期负债600万元是国家拨付的专项示范工程款;股东权益、主营业务利润和净利润的增加都是因为置入的整体信息资产有较强的盈利能力。

(四) 生产经营环境以及宏观政策、法规变化对公司的影响

报告期内公司整体资产置换完成后,主营业务转入了计算机应用服务业。公司先后获得了上海市科委颁发的高新技术企业认定证书、上海市信息办颁发的软件企业认定证书、国家信息产业部颁发的计算机系统集成一级企业认定证书、通过了上海市质量体系审核中心组织的ISO9001质量体系认证、国家版权局颁发的20项计算机软件著作权登记证书等资质,这为公司今后的发展奠定了良好的基础。

2000年6月国务院颁布的《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和外经贸部、信息产业部、税务总局和海关总署等六部委联合下发的《关于软

件出口有关问题的通知》等政策，将对公司未来软件产品的开发和出口产生积极的推动作用。

（五）2002年度的经营计划和措施

2002年公司将以争取恢复上市为契机，将着力构筑“以需求带动产品，以产品支持工程，以服务满足需求”的产业链，重点培育和提升市场营销能力、投资策划能力、项目管理能力和研究开发能力，推进基础管理，并追求产业与资本经营的一体化发展，以进一步增强公司的核心竞争能力。预计销售收入5.2亿，销售成本4.1亿。主要措施如下：

- 1、首先要在冶金行业的自动化和信息化领域加大营销力度，做深做透，确立公司成为该行业国内第一供应商的地位，塑造“宝信软件”的品牌形象；
- 2、通过投资与购并扩大公司的经营规模，提升公司的产业能力；在资源外包方向上尽快形成若干募投项目，为公司下一步的融资奠定良好的基础。
- 3、要在项目管理的组织结构、管理方法、管理标准的变革方面进行积极探索，逐步推进以项目经理为核心的项目管理体系，以降低成本和完善客户服务；
- 4、进一步加大产品研究开发的力度，争取在拥有自主知识产权方面有新的突破；
- 5、在公司基础管理建设方面，逐步建立与国内外同行进行跟踪对标的压力体系，重点推进公司的预算管理，完成公司质量体系的2000版改版和CMM试点，完善公司的计算机协同工作环境。
- 6、进一步深化人力资源管理的改革，实施人才培养成长计划，形成管理骨干和技术骨干的“双梯”发展机制，以及员工末位调整与淘汰机制；在2001年薪酬与长期激励制度改革的基础上，针对市场营销和产品研发等业务实施薪酬类别化管理；从而造就一支作风正、技术精、服务优、团队精神好的员工队伍。

（六）董事会日常工作情况

1、报告期内董事会会议与决议情况

（1）2001年2月20日召开了公司第二届董事会第十五次会议，会议审议通过了如下议案：

- 与上海宝钢信息产业有限公司进行整体资产置换的议案；
- 资产置换后关联交易的议案；
- 资产置换后同业竞争的议案；
- 提请临时股东大会授权董事会全权办理本次资产置换有关具体事宜的议案；

案；

提议召开公司2001年第一临时股东大会审议上述事项的议案。

（2）2001年3月27日召开了公司第二届董事会第十六次会议，会议审议通过了如下议案：

- 关于公司变更名称、住所及经营范围的议案；
- 修改公司章程的议案；
- 董事会换届选举及选举独立董事的议案；
- 聘请公司高级管理人员的议案；
- 提议召开公司2001年第二次临时股东大会的议案。

（3）2001年4月26日召开了公司第二届董事会第十七次会议，会议审议通过了如下议案：

- 董事会工作报告；
- 公司2000年度报告及摘要；
- 2000年度财务决算；
- 2000年度利润分配预案；

公司股票暂停上市的说明。

(4) 2001年4月30日召开了公司第三届董事会第一次会议，会议审议通过了如下议案：

- 选举产生第三届董事会董事长；
- 聘任第三届董事会董事会秘书；
- 聘任公司财务总监；
- 用资本公积金弥补公司累积亏损；
- 提议召开公司2001年年度股东大会。

(5) 2001年8月26日召开了公司第三届董事会第二次会议，会议审议通过了如下议案：

- 2001年中期报告与摘要；
- 2001年中期利润分配方案；
- 公司会计政策变更；
- 续聘大华与安永会计师事务所；
- 2001年度公司高级管理人员年薪试行方案；
- 公司核心骨干人员实施延期支付激励制度；
- 公司对外长期投资管理办法；
- 公司子公司管理办法；
- 收购和控股上海宝景信息技术发展有限公司；
- 意向收购和控股上海宝利计算机集成技术有限公司；
- 成立深圳分公司；
- 给予独立董事津贴；
- 提议召开公司2001年第三次临时股东大会。

(6) 2001年10月14日召开了公司第三届董事会第三次会议，会议审议通过了如下议案：

公司2001年第三季度报告。

(7) 2001年12月31日召开了公司第三届董事会第四次会议，会议审议通过了如下议案：

公司资产置换后整体信息资产适用的会计政策、会计估计和合并报表编制方法；

- 公司股东大会议事规则；
- 公司董事会议事规则；
- 公司总经理工作细则；
- 接受张志良董事辞呈和聘请薛云奎为独立董事；
- 收购上海宝利计算机集成技术有限公司中方股权。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内董事会有效执行了股东大会各项决议，其中涉及授权董事会的事项有：

(1) 公司第一次临时股东大会授权董事会全权办理资产置换有关具体事宜

公司董事会就资产置换事项已授权办理了产权交割、变更登记、人员劳动合同关系，以及就钢铁资产与信息资产在评估基准日与交割日之间的经营损益各自归属和净资产变化互相不作补偿所作的协议承诺等事项。

(2) 公司第三次临时股东大会在审议批准公司实施延期支付激励制度时，授权董事会在不低于公司业绩目标下限的基础上确定每年具体的业绩目标，在不超过股权累积金提取比例上限的范围内确定每年具体的提取比例；本方案自2001年开始实施，股权累积金列入当年度经营成本；授权董事会制定专门的规章制

度并对长期激励事项进行管理；授权董事会设立股权激励工作组具体实施延期支付制度。

于 2002 年 3 月 30 日召开的公司董事会第五次董事会会议就上述授权作出决议：

根据大华会计师事务所对公司 2001 年会计报表的审计结果，报告期内公司净资产收益率为 14.66%，已达到 10% 的标准，因此决定按 2001 年度母公司净利润的 10%，提取总额为 3,821,424.69 元人民币的股权累积金对公司核心骨干人员 150 人进行奖励，该股权累积金在 2001 年度经营成本中列支。批准《延期支付激励制度管理办法》和《延期支付激励制度实施细则》，并成立董事会薪酬与考核委员会具体监督该制度的实施。

(七) 2001 年度利润分配预案和 2002 年利润分配计划

1、公司 2001 年度实现净利润 3854 万元，弥补公司累积亏损后，尚余累积亏损 2394 万元未弥补，因此，决定不分配利润及不实施资本公积金转增股本。

以上方案，需提交 2001 年度股东大会审议。

2、公司 2002 年度的利润分配及资本公积金转增股本预案为：

- 1、若 2002 年度实现的净利润能够全部弥补完公司的累积亏损，则拟在 2002 年末分配一次；
- 2、公司 2002 年度未分配利润用于股利分配的比例不低于 50%；
- 3、分配形式为现金分红，现金股息占全部股利的比例为 100%；
- 4、在 2002 年度不进行资本公积金转增股本。

上述方案为预计方案，公司董事会将根据公司实际情况对其进行调整。

(八) 报告期内，公司选定的信息披露报纸为《上海证券报》和《香港商报》，未发生变更。

八、监事会报告

报告期内因监事会换届，第二届和第三届监事会依照《公司法》和《公司章程》有关规定，通过列席各次董事会会议并出席了各次股东大会，对报告期内公司依法运作和财务状况，第二届董事会和第三届董事会通过的 37 项议案、以及提交股东大会审议通过的 14 项议案进行了检查，并监督了董事会和公司经理层遵守法律法规及公司章程和执行股东大会决议的情况。

(一) 监事会召开会议情况

报告期内第二届监事会召开了三次会议，第三届监事会召开了四次会议（召开日期同董事会）。除参与审议各次董事会会议讨论的事项外，还审议通过了 2000 年度监事会工作报告和监事会议事规则。

(二)、监事会对 2001 年度工作的独立意见

- 1、公司决策程序及经营行为合法、已建立相应内部控制制度。公司董事、经理及其它高级管理人员执行职务时，无违反法律、法规、公司章程及损害公司利益的行为。
- 2、大华会计师事务所和安永华明会计师事务所对公司 2001 年度会计报表出具了标准无保留的审计报告，真实地反映了公司财务状况和经营成果。
- 3、公司在收购、出售资产时，其交易价格是公允、合理的，没有发现内幕交易，也无损害中小股东的权益或造成公司资产流失。
- 4、关联交易公平，没有损害上市公司利益。
- 5、公司董事及高级管理人员未有受监管部门处分的现象。

九、重要事项

(一) 重大诉讼和仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项的简要情况及进程，说明上述事项对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经第一次临时股东大会审议通过了与上海宝钢信息产业有限公司（以下简称宝信公司）进行整体资产置换的议案；经第二次临时股东大会审议通过了变更名称、经营范围、注册地、修改公司章程，以及选举第三届董事会、监事会成员等重大资产重组议案。公司在本次资产重组完成后，除股本总额与股权结构没有发生变化外，其它方面，诸如资产内容、公司章程、公司名称、住所、公司的经营范围、主营业务和人员等方面都发生了根本性的改变，公司由一个生产钢管的制造型企业成为从事计算机、自动化、网络通讯系统及软硬件产品的研究开发和制造销售的高科技公司。本次资产重组的实施结果情况详见2001年11月7日《上海证券报》和《香港商报》。

根据于2001年3月26日举行的公司第一次临时股东大会审议通过的《资产置换协议》（详见2001年3月27日《上海证券报》和《香港商报》），本公司与宝信公司双方将各自全部资产和负债，以经评估后的净资产为价格进行整体资产置换。《资产置换协议》的生效日为2001年3月26日，交易双方的资产交割日为2001年3月30日。根据《资产置换协议》及有关会计处理的要求，本公司将自2001年4月1日起享有并承担全部信息资产和负债中的非保留资产和负债以及该等资产、权利、权益、负债、义务所产生的一切利益、权利、责任及义务；就钢铁资产与信息资产在评估基准日与交割日之间的经营损益各自归属和净资产变化互相不作补偿问题，本公司与宝信公司（现已更名为宝钢集团上海钢管有限公司）也以协议形式加以了约定；因此，在本报告中的有关会计处理反映了这一要求。

(三) 重大关联交易

1、购销商品、提供劳务发生的关联交易

公司的主要关联方为控股股东上海宝钢集团公司及其下属企业（以下简称宝钢），报告期内发生的销售产品和提供劳务的关联交易累计交易额高于3000万元或占公司最近一期经审计净资产5%以上或占本年度净利润的10%以上的重大关联交易列表如下：

关联方	交易内容	定价原则	交易金额 (元)	占同类交易金额的 (%)	结算方式
宝山钢铁股份有限公司	系统集成	协议价	10,682,846.80	10.59	现金支付
	系统维护	协议价	34,004,023.47	83.62	现金支付
	软件开发	协议价	86,996,661.02	52.74	现金支付
上海宝钢集团公司	系统集成	协议价	5,299,287.27	5.25	现金支付
	系统维护	协议价	785,692.13	1.93	现金支付
	软件开发	协议价	35,213,030.37	21.53	现金支付

公司于2001年3月底进行资产置换后，原上海宝钢集团公司的主体信息资产进入了本公司。由于该信息资产的前公司载体—上海宝钢信息产业有限公司是上海宝钢集团公司的全资子公司，长期以来一直承担着为宝钢提供自动化与信息技术解决方案、服务于宝钢的任务，因此，其主营业务收入多数也来自于宝钢，但该类主营业务关联交易完全是在日常的生产经营活动中产生，价格的确定方式为市场价或协议价，且很多是通过公开招投标方式获得的。本报告期内公司信息资产主营业务销售收入的67%来自于宝钢的自动化与信息化市场。在2002年度，公司在继续服务好宝钢的同时，将努力降低主营业务关联交易占公司总销售收入的比例。

报告期内，公司不存在采购产品的关联交易累计交易额高于3000万元或占公司最近一期经审计净资产5%以上或占本年度净利润的10%以上的重大关联交易。

2、资产、股权转让发生的关联交易

(1) 整体资产置换

详见九-(二)中所述

(2) 收购上海宝利计算机集成技术有限公司中方股权

详见七-(二)中所述。

3、公司与关联方存在债权、债务往来、担保等事项

本公司与关联方存在的债权、债务往来仅限于执行购销关联交易而产生的经营性应收应付款项，未发生其它方面的资金往来；也无担保事项。

4、其他重大关联交易

本公司在资产置换后承继的与华宝信托投资有限责任公司之间的委托现金资产管理协议，其中的受托方与本公司的控股母公司皆为上海宝钢集团公司，因此该协议构成关联交易。详情请见下述(四)-3的委托现金资产管理事项。

(四) 公司重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁资产情况

本报告期内公司无托管、承包、租赁资产事项或被托管、承包、租赁资产事项。

2、重大担保

本报告期内公司无重大担保事项。

3、委托现金资产管理事项

原上海宝钢软件有限公司(以下简称宝软公司,于2001年2月被其母公司上海宝钢信息产业有限公司吸收合并。)曾于2000年4月和7月分两次合计3000万元委托给华宝信托投资有限责任公司(以下简称华宝公司)进行资产委托管理,期限为两年。华宝公司向宝软公司收取年3.6%的管理费,委托期到期后,若委托资金的年收益在扣除管理费后超过8%,则超出部分双方协商分享。该等

资产已随整体信息资产置入本公司。报告期内公司收到受托单位给予其中1000万元的投资收益80万元。

华宝公司是本公司控股股东上海宝钢集团公司的控股子公司，宝软公司被吸收合并前是上海宝钢集团公司的全资子公司，在资产置换完成后，原宝软公司与华宝公司签定的委托现金资产管理协议仍然有效，原宝软公司在该协议基础上所享有的权益由本公司继承。在该协议于2002年4月和7月到期后，本公司将按期将本金和收益收回。

4、报告期内无其他重大经营合同

(五) 所得税事项

公司目前的整体信息资产是由上海宝钢信息产业有限公司的整体信息资产通过2001年3月底的资产置换置入而致。根据沪税所(2001)304号文件精神，上海宝钢信息产业有限公司自2001年度起享受免征两年所得税政策。资产置换完成后，公司立即向税务部门申请，要求继承该免税政策。税务部门认为本公司不具有免税继承权，从2001年起可享受高新技术企业所得税率15%的政策。在本报告期初，由于公司尚有钢铁资产留存的累积亏损6248万元，因此报告期内公司税前利润总额尚需弥补该部分累积亏损。

(六) 中国加入WTO后，其相关法律文件对公司未来经营活动的影响。

根据中国外经贸部目前公布的有关入世法律文件内容，在计算机及其相关服务领域(其中包括与计算机硬件安装有关的咨询服务、软件实施服务和数据处理服务)，国外企业进入国内市场时在市场准入和国民待遇方面所受到的限制较少，这必将加剧与国内企业在国内市场上的竞争程度，对公司目前主要从事的软件实施服务业务和数据处理业务也将带来一定的压力和冲击；同时，公司也将积极地与国外同行进行多层面合作，进一步提高公司的核心竞争能力。

(七) 承诺情况

在报告期内资产置换的过程中，公司控股股东上海宝钢集团公司曾向本公司出具同业不竞争承诺函、关联交易承诺及长期持有本公司股份的承诺(详见2001年2月22日《上海证券报》和《香港商报》)。到本报告期末，未发生控股股东违反其承诺的行为。

(八) 聘任会计事务所情况

经公司第三届董事会第二次会议和公司2001年度第三次临时股东大会审议批准，2001年度公司将继续聘任大华会计师事务所和安永华明会计师事务所。2001年度支付给大华会计师事务所的境内审计费用为23万元人民币，为审计本公司业务实际发生的代垫费用由本公司承担，唯上限不超过1万元人民币；支付给安永华明会计师事务所的境外审计费用为65万元人民币，为审计本公司业务实际发生的代垫费用由本公司承担，唯上限不超过2万元人民币。

(九) 监管机构对本公司的监管情况

本报告期内公司未受到中国证监会、上海证管办和上海证券交易所所给予的任何稽查、行政处罚、通报批评和公开谴责等处罚。

(十) 除上述事项外，报告期内公司未发生《证券法》第六十二条、《股票条例》第六十条及《信息细则》第十七条所列举的重大事件。

十、财务报告

审计报告

华业字(2002)第478号

上海宝信软件股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了贵公司2001年12月31日资产负债表和合并资产负债表、2001年度利润及利润分配表和合并利润及利润分配表、2001年度现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表由贵公司负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是根据中国注册会计师独立审计准则进行的。在审计过程中，我们结合贵公司的实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合《企业会计准则》和《企业会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司2001年12月31日的财务状况及2001年度经营成果和现金流量情况，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

大华会计师事务所有限公司

中国注册会计师

陆永炜

郑雪倩

中国 上海 昆山路 146 号

2002 年 3 月 1 日

一、公司简介

1. 公司历史沿革及整体资产置换情况：

本公司原名“上海钢管股份有限公司”，于 1993 年 9 月 25 日经上海市经委沪经(企 1993)第 409 号文批准改制为股份有限公司。公司于 1993 年 12 月发行 A 股，1994 年 3 月 11 日发行 B 股，并于 1994 年 6 月 23 日经上海市人民政府外经贸股制字(1994)05 号文批准为中华人民共和国外商投资企业。1995 年 5 月根据上海市证券管理办公室以沪证办(95)073 号文批准将资本公积转增股本，按 10:1 比例送股，业经上海会计师事务所上会师报字(95)第 562 号验资报告验证，并于 1995 年 10 月换领注册号为企股沪总字第 019032 号(市局)的企业法人营业执照，注册资本为人民币 262,244,070.00 元。

上海冶金控股(集团)公司原系本公司国家股持股单位，持股比例为 57.22%。根据财政部财企(2000)499 号文《关于上海冶金控股(集团)公司和上海梅山(集团)有限公司资产划转问题的通知》精神，于 2000 年 11 月将本公司国家股正式划转给上海宝钢集团公司。

2001 年 3 月 26 日，本公司 2001 年第一次临时股东大会审议通过关于公司重大资产重组的议案，同意本公司与上海宝钢集团公司下属全资子公司上海宝钢信息产业有限公司(以下简称原宝信公司)进行整体资产置换，置出资产为本公司的全部资产和负债，置入资产为原宝信公司的整体资产。《资产置换协议》规定本次资产置换的定价方式为：以置出和置入资产在评估基准日(2000 年 11 月 30 日)经评估的净资产值为交易价格作等价交换，该等交易价格以财政部 2001 年 3 月 28 日的财企[2001]212 号《财政部关于上海钢管股份有限公司资产置换项目资产评估合规性审核意见的函》和财企[2001]213 号《财政部关于上海宝钢信息产业有限公司资产置换项目合规性审核意见的函》确认的中资资产评估有限公司的评估结果为准，差额部分以现金补足。经评估确认，本公司 2000 年 11 月 30 日的净资产为人民币 22716 万元，原宝信公司 2000 年 11 月 30 日的净资产为人民币 22778.87 万元。

2001 年 3 月 30 日本公司已与原宝信公司在上海产权交易所办理了产权交割手续。根据置换双方 2002 年 2 月 28 日签订的协议规定，在评估基准日至交割日期间，双方的经营损益仍属各自公司所有，同时对双方置换的资产在该期间所发生的净资产值的变化，双方承诺彼此不再作任何补偿。资产置换后，本公司更名为“上海宝信软件股份有限公司”，并于 2001 年 6 月 14 日取得上海市工商行政管理局颁发的变更后的营业执照，法定代表人为徐乐江。

上海宝钢信息产业有限公司(资产置入方)简介：

上海宝钢信息产业有限公司系上海宝钢集团公司的全资子公司，成立于 2000 年 5 月 10 日，系由现已被上海宝钢信息产业有限公司吸收合并的上海宝钢计算机有限公司和上海宝钢软件有限公司及宝钢集团下属其他和信息产业有关的资产整合而成，获得由上海市工商行政管理局颁发的<<企业法人营业执照>>，注册号为 3101151015487，法定住所为上海市张江高科技园区郭守敬路 515 号，注册资本为人民币 140,000,000.00 元，法定代表人徐乐江，经营范围为计算机软、硬件的研究、开发、制造、销售、咨询，网络信息服务(凭资质许可经营)，提供自动化系统设计、研究。

2. 公司所属行业性质和业务范围：

公司经济性质：股份有限公司。原所属行业：钢压延加工业；变更后所属行业：软件信息业。

原经营范围：生产、加工无缝钢管，焊接钢管和镀锌钢管及其钢管制品，销售自产产品，钢管生产技术咨询，投资兴办企业；

变更后经营范围：计算机、自动化、网络通讯系统及软硬件产品的研究、设计、开发、制造、集成，及相应的外包、维修、咨询等服务。智能交通、智能建筑、机电一体化系统及产品的研究、设计、开发、制造，销售相关产品（涉及许可经营的凭许可证经营）。

3. 主要产品或提供的劳务：

置换前本公司主要从事生产、加工、销售以“双固”牌为商标的无缝钢管、高频焊接钢管和镀锌钢管。

置换后本公司主要业务为通过系统集成和应用软件的开发为用户提供信息化解决方案，主要领域涉及工业过程自动化、企业信息化、城市信息化。

二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1. 会计准则和会计制度：本公司及子公司执行《企业会计准则》、《企业会计制度》及其补充规定。

2. 会计年度：自公历1月1日至12月31日。

3. 记帐本位币：人民币。

4. 记帐基础：权责发生制；计价原则：历史成本。

5. 外币业务核算方法：

会计年度内涉及外币的经济业务，按发生当月初中国人民银行公布的市场汇价（中间价）折合人民币入帐。月末将外币帐户中的外币余额按月末市场汇价（中间价）进行调整，发生的差额，与购建固定资产有关的外币专门借款的本金及利息发生的部分予以资本化，属于筹建期间的部分计入长期待摊费用，其他部分计入当期费用。

6. 现金等价物的确定标准：

母公司及子公司持有的期限短（从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金，价值变动风险很小的投资，确认为现金等价物。

本公司无现金等价物。

7. 短期投资核算方法：

（1）短期投资计价及其收益确认方法

根据《企业会计准则 - 投资》规定，短期投资以其初始投资成本，即取得投资时实际支付的全部价款（包括税金、手续费和相关费用）扣除实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，或已到付息期但尚未领取的债券利息入帐；在处置时，按所收到的处置收入与短期投资帐面价值的差额确认为当期投资损益。

（2）短期投资跌价准备的确认标准及计提方法

短期投资在期末按成本与市价孰低法计价，市价低于成本的部分确认为跌价准备。具体计提方法为：按单项投资计算并确定所计提的跌价损失准备，并计入当期损益。

本公司期末无须计提跌价损失准备的短期投资。

8. 应收帐款坏帐损失核算方法：

（1）坏帐的确认标准：

因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的应收款项；

因债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

以上确实不能收回的应收款项，报经董事会批准后作为坏帐转销。

（2）坏帐损失核算方法：采用备抵法。

坏帐准备的计提范围为除内部往来款以外的应收帐款和其他应收款。坏帐准备的计提方法为：

个别认定法结合帐龄分析法：个别认定法是对个别债务单位的财务状况、现金流量等情况逐户分析，根据应收款项的可收回程度计提相应的坏帐准备，除个别认定法计提坏帐准备以外的应收款项，按帐龄分析法计提坏帐准备。

由于本公司在本年内进行了整体的资产置换，本公司资产置换前后的资产状况和经营业务已发生重大变化，故 2001 年 3 月 31 日资产置换前后本公司采用的坏帐准备计提比例不同，具体计提的比例列示如下：

置换前本公司的坏帐准备计提比例：

应收帐款的计提比例：

帐龄	计提比例
1 年以下	1%
1~2 年	20%
2~3 年	40%
3 年以上	95%

其他应收款的计提比例为其他应收款期末余额的 0.5%。

置换后本公司坏帐准备计提比例：

应收款项（包括应收帐款和其他应收款）的计提比例：

帐龄	计提比例
1 年以下	0.5%
1~2 年	10%
2~3 年	30%
3 年以上	50%

9. 存货核算方法：

本公司资产置换前后存货内容发生重大变化，故置换前后公司存货核算的内容和方法均有较大变化，具体列示如下：

（1）置换前本公司存货核算方法：

存货分类为：原材料、在产品、产成品、开发产品和低值易耗品。

各种存货按取得时的实际成本记帐；库存材料日常核算采用计划成本法，按上月末材料成本差异率，将发出材料的计划成本调整为实际成本；产成品发出采用加权平均法计价。低值易耗品按一次摊销法摊销。

本公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价，并按单个存货项目提取存货跌价准备，计入当期损益。

（2）置换后公司存货核算方法：

存货分类为：库存商品和备品备件。

各种存货按取得时的实际成本记帐；存货日常核算采用实际成本法，存货发出采用个别计价法。

本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。每年末，公司对所有存货进行一次全面盘点，并将盘点结果与财务账面记录相核对，对于实地盘点结果与账面数量的差异，在查明原因后，根据不同的发生原因，将盘盈、盘亏存货的价值分别转入管理费用和营业外收、支。

存货跌价损失准备的确认标准和计提方法：

本公司期末存货按成本与可变现净值孰低计价，并按单个存货项目的货龄提取存货跌价准备，计入当期损益。

10. 长期投资核算方法：

(1) 长期股权投资计价和收益确认方法：长期股权投资包括股票投资和其他股权投资。长期股权投资按其初始投资成本入账，即投资时实际支付的全部价款。

本公司对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；投资企业对被投资单位具有控制、共同控制或者重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

(2) 股权投资差额的摊销方法和期限：对外长期股权投资采用权益法核算时，其取得成本与其在被投资单位所有者权益中所占份额之间的差额，计入长期股权投资差额，并按照十年平均摊销计入损益。

(3) 长期债权投资的计价及收益确认方法：按其初始投资成本，即取得时实际支付的全部价款（包含支付的税金、手续费等各项附加费用）扣除实际支付的分期付息债券价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息后的余额作为实际成本记帐，并按权责发生制原则按期计提利息，并计入投资收益。

(4) 长期债券投资溢价和折价的摊销方法：在债券购入后至到期日止的期间内按直线法，于确认相关债券利息收入的同时摊销。

(5) 本公司本年度未发生被投资单位可收回金额低于长期股权投资帐面价值的事项，故未计提长期投资减值准备。

11. 委托贷款核算方法：

(1) 委托贷款的计价和利息确认方法：委托贷款最初按实际委托贷款金额入账。并按期计提利息，计入损益，即在各会计期末，按照规定利率计提应收利息，相应增加委托贷款的帐面价值。计提的利息如到期不能收回的，则停止计提利息，并冲回原已计提的利息。

(2) 委托贷款减值准备的确认标准和计提方法：每年末，公司对委托贷款本金进行全面检查，如果有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的，则计提相应的减值准备，计入损益。

本公司年末无须计提减值准备的委托贷款。

12. 固定资产计价和折旧方法及固定资产减值准备的计提方法：

(1) 固定资产标准为：使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等；单位价值在 2,000 元以上，并且使用期超过两年的，不属于生产、经营主要设备的物品。

(2) 置换前固定资产分类为：房屋建筑物、通用（机械）设备、专用（机器）

设备、运输设备、其他设备。

置换后固定资产分类为：房屋建筑物、专用（电子）设备、运输设备、其他设备。

（3）固定资产计价和减值准备的确认标准、计提方法：固定资产按实际成本入帐。每年末，对固定资产逐项进行检查，将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备，计入当期损益。固定资产减值准备按单项资产计提。

本公司年末无须计提减值准备的固定资产。

（4）固定资产的折旧方法：

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值（原值的4%）制定其折旧率。资产置换前后固定资产各类折旧率分别列示如下：

置换前：

资产类别	估计经济使用年限	年折旧率	预计残值率
房屋建筑物	20 - 35 年	2.74 ~ 4.8%	4%
通用(机械)设备	7-15 年	6.4 ~ 13.71%	4%
专用(机器)设备	9 年	10.67%	4%
运输设备	6 年	16%	4%
其他设备	4-5 年	19.20 ~ 24%	4%

置换后：

资产类别	估计经济使用年限	年折旧率	预计残值率
房屋建筑物	30 年	3.2%	4%
专用(电子)设备	7 年	13.7%	4%
运输设备	7 年	13.7%	4%
其他设备	5 年	19.2%	4%

对于房屋、建筑物的账面成本中所包含的土地使用权价值，如果土地使用权的预计使用年限高于房屋、建筑物的预计使用年限的，在预计该项房屋、建筑物的净残值时，考虑该项因素，并作为净残值预留，相应调整折旧率和净残值。

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的帐面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额；如果已计提减值准备的固定资产价值又得以恢复，该项固定资产的折旧率和折旧额的确定方法，按照固定资产价值恢复后的帐面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

13. 在建工程核算方法：

在建工程按实际发生的支出入账，并在达到预定可使用状态时，按工程的实际成本确认为固定资产。报告期终了，对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则计提减值准备，计入当期损益。在建工程减值准备按单项资产计提。

本公司期末无在建工程。

14. 无形资产的计价及摊销方法：

(1) 无形资产的计价：无形资产按购入时投资各方确认的价格计价。

(2) 无形资产的摊销方法和摊销年限：自取得当月起按照受益年限与法律规定的有效年限中的较短者平均摊销。无法确定有效期和受益期的按 10 年平均摊销。

本公司无形资产中有“宝钢档案微机光盘系统软件”等十五项著作权按受益期分五年平均摊销。

会计期末对无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力逐项进行检查，对预计可收回金额低于其账面价值的，则计提减值准备，计入当期损益。无形资产减值准备按单项项目计提。

本公司年末无须计提减值准备的无形资产。

15. 长期待摊费用摊销方法：

(1) 张江房产装修费从 2000 年 10 月起按 10 年平均摊销；

(2) 宝山区牡丹江路办公房装修费从 1998 年 9 月起按 5 年平均摊销；

(3) 南楼四楼装修费从 2001 年 4 月起按 5 年平均摊销；

(4) 室内装修费从 2001 年 4 月起按 5 年平均摊销；

(5) 办公区域装修费从 2001 年 4 月起按 5 年平均摊销。

16. 收入确认原则：

(1) 销售商品：公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，并且相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

(2) 提供劳务：在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认劳务收入。

如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，按完工百分比法，在劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入。

如在资产负债表日不能可靠地估计所提供劳务的交易成果，按以下办法确认收入：

A. 如果已发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已发生的劳务成本金额确认收入，同时按相同金额结转成本；

B. 如果已经发生的劳务成本预计不能全部得到补偿，应按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已经发生的劳务成本，作为当期费用。确认的金额小于已经发生的劳务成本的差额，作为当前损失；

C. 如果已经发生的劳务成本全部不能得到补偿，应按已经发生的成本作为当期费用，不确认收入。

17. 所得税的会计处理方法：

采用应付税款法。

18. 会计报表编制方法及会计处理原则：

(1) 本公司资产置换的完成日为 2001 年 3 月 31 日，因此本年度会计报表采用按置换前和置换后二个阶段分别编制的方法：1~3 月为置换前本公司（钢铁资产）的财务状况、经营成果及现金流量；4~12 月为置换后本公司（信息资产）的财务状况、经营成果及现金流量。

(2) 本次置换出的资产总额为人民币 63,351 万元，负债总额为人民币 40,635 万元，净资产为人民币 22,716 万元；置换入的资产总额为人民币 26,283 万元，负债总额为人民币 3,505 万元，净资产为人民币 22,778 万元。虽然置换双方净资产相近，但二者资产总额相差很大，且其中还涉及大额债务的转移。由于国内对涉及单方大额负债的整体资产置换如何会计处理，尚未有明确规定，故根据这次置换的具体情况，以换入资产和负债的公允价值入帐，与原帐面价值的差额计入资本公积。

19. 主要会计政策、会计估计的变更：

本公司原执行《股份有限公司会计制度》，根据财政部财会（2000）25 号《关于印发 企业会计制度 的通知》的规定，自 2001 年 1 月 1 日起执行《企业会计制度》。在编制 2001 年度会计报表时，对于上年度会计报表中的项目名称和金额，已按照《企业会计制度》规定的报表格式进行了重新分类和表述；对于本年度会计政策与上年度会计政策的差异，已按照《企业会计制度》及相关会计准则的规定进行了追溯调整，具体如下：

	住房周转金转销	影响合并利润总额	影响合并净利润
		2000 年度	2000 年度
2000 年末 调整前余额	-	-	-
调整后余额	9,394,073.83	-9,394,073.83	-9,394,073.83
差额	9,394,073.83	-9,394,073.83	-9,394,073.83

20. 合并财务报表编制方法：

合并范围的确定原则和合并所采用的会计方法：根据财政部财会字(1995)11号《关于印发 合并财务报表暂行规定 的通知》和财会二字(96)2号《关于合并报表合并范围请示的复函》等文件的规定，以公司本部和纳入合并范围的子公司本年度的财务报表以及其他有关资料为依据，合并各项目数额编制而成。合并时，公司的重大内部交易和资金往来均相互抵销。

本公司在编制合并会计报表时，对原按外商投资企业会计制度和行业会计制度编制的 2001 年度财务报表，已按《企业会计制度》及其有关补充规定的规定进行了调整及重新表述。

三、税项

本公司适用的税种与税率：

税种	税率	计税基数
所得税	15%	应纳税所得额
增值税	17%	按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额
营业税	5%	营业额
城市维护建设税	7%	应纳营业税额和增值税额

本公司适用的费种与费率：

费种	费率	计费基数
教育费附加	3%	应纳营业税和增值税额
堤防费	1%	应纳营业税和增值税额
义务兵优待金	0.3%	应纳营业税和增值税额
河道工程维检费	0.25%	应纳营业税和增值税额

四、控股子公司

1、置换前

公司所控制的境内外所有子公司情况以及公司合并报表的合并范围：

被投资单位全称	经营范围	注册资本	实际投资额	母公司持股比例	是否合并	不合并的原因
①上海宝山钢管镀锌厂	焊接钢管、镀锌钢管	10,690,000.00	8,308,076.63	61%	否	96 年以前权益未界定清楚
②上海钢管厂新二分厂	焊管制造及制品制造加工销售	1,998,000.00	2,265,090.52	60%	是	-
海南宏鑫实业贸易公司	金属、汽车配件及其他	4,500,000.00	4,500,000.00	100%	是	-
上海上管企业开发总公司	金属制品、五金加工、制造、汽车货物运输	1,800,000.00	1,800,000.00	100%	是	-
上海钢管房地产开发经营有限公司	房地产开发、物业管理、房屋租赁	6,000,000.00	6,000,000.00	100%	是	-
上海钢管浦东国际贸易有限公司	国际贸易、保税区企业间贸易及代理仓储等	8,500,000.00	7,650,000.00	90%	是	-
上海冶联上管经营有限公司	金属材料、冶金炉料、化工产品销售	1,000,000.00	1,000,000.00	100%	否	(1)
上海钢管股份创业有限公司	金属制品、五金加工制造、金属材料、杂务劳动服务等	300,000.00	270,000.00	90%	否	(2)
宝山银桥电机修配服务部	电机设备修配、金属制品加工	50,000.00	50,000.00	100%	否	(2)

(1) 由于该子公司已于 2000 年 9 月停业并办理了税务注销手续，因此从 2000 年起已不再纳入合并范围。

(2) 根据财政部财会二字(96)2号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》的规定,以上未纳入合并范围的子公司资产、销售收入、利润占合并报表相应项目的比率分别和合计均小于10%,故不纳入合并范围。

2、置换后

公司所控制的境内外所有子公司情况以及公司合并报表的合并范围:

被投资单位 全称	经营范围	注册资本	实际投资额	母公司 持股比例	是否 合并	不合并 的原因
①上海宝希计算机技术有限公司	开发、制作计算机软件,销售自产产品和从事计算机信息技术咨询服务费。	\$ 600,000.00	3,477,096.00	70%	是	-
②上海宝景信息技术发展有限公司	计算机网络工程、网吧、电气、仪表、通讯专业内“四技”服务,电子产品、文教用品、家电批发零售代购代销,设备安装工程,网络集成,电子商务。(以上涉及专项规定的凭许可证经营)	500,0000.00	3,055,000.00	61.1%	否	*

*根据财政部财会二字(96)2号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》的规定,以上未纳入合并范围的子公司资产、销售收入、利润占合并报表相应项目的比率分别和合计均小于10%,故不纳入合并范围。

五、合并财务报表主要项目附注

(一) 置换前合并财务报表资产负债项目附注

1. 货币资金:

项目	2001年3月31日数			年初数		
	原币	汇率	本位币	原币	汇率	本位币
现金			252,276.69			153,841.59
银行存款			19,227,629.49			42,032,184.09
其中:美元	386,040.05	8.2779	3,195,600.93	2,808,205.82	8.2781	23,246,608.60
其他货币资金	72,930.07	8.2779	<u>603,707.82</u>	72,930.07	8.2781	<u>603,722.41</u>
合计			<u>20,083,614.00</u>			<u>42,789,748.09</u>

2. 短期投资:

项目	投资金额			2001年3月31日 数	2001年3月31日 市价
	年初数	本期增加	本期减少		
股权投资	732,347.53	-	17.69	732,329.84	2,873,093.53
其中:股票投资 - A股	-	-	-	-	-
股票投资 - B股	732,347.53	-	17.69	732,329.84	2,873,093.53

3. 应收票据:

截至报告期末,已贴现但尚未到期的应收票据有:

出票单位	出票日期	到期日	票面金额	备注
昆明沪利经贸有限公司	2000-10-12	2001-4-13	22,522.25	商业承兑汇票

4. 应收股利：

其中金额较大的有：

单位	性质	内容	2001年3月31日数
上海冶联上管经营有限公司	子公司	应收股利	159,860.87

5. 应收帐款：

帐龄	2001年3月31日数			年初数		
	金额	比例(%)	坏帐准备	金额	比例(%)	坏帐准备
1年以内	87,713,494.57	32.27	1,305,036.85	68,708,525.49	27.44	1,217,022.81
1-2年	22,897,965.22	8.42	5,846,563.43	22,690,448.59	9.06	7,775,961.10
2-3年	23,194,921.99	8.53	10,325,813.73	53,592,564.37	21.41	25,267,915.30
3年以上	<u>138,002,373.02</u>	<u>50.78</u>	<u>101,665,464.62</u>	<u>105,375,279.22</u>	<u>42.09</u>	<u>85,366,213.97</u>
合计	<u>271,808,754.80</u>	<u>100.00</u>	<u>119,142,878.63</u>	<u>250,366,817.67</u>	<u>100.00</u>	<u>119,627,113.18</u>

6. 其他应收款：

帐龄	2001年3月31日数			年初数		
	金额	比例(%)	坏帐准备	金额	比例(%)	坏帐准备
1年以下	13,981,228.76	63.90	8,311,426.71	12,146,456.04	59.63	9,005,846.01
1~2年	3,468,612.80	15.85	3,006,285.98	2,986,337.22	14.66	2,588,705.85
2~3年	56,453.87	0.26	509.65	5,162.77	0.03	25.81
3年以上	<u>4,373,052.69</u>	<u>19.99</u>	<u>3,161,717.09</u>	<u>5,230,083.36</u>	<u>25.68</u>	<u>4,145,983.51</u>
合计	<u>21,879,348.12</u>	<u>100.00</u>	<u>14,479,939.43</u>	<u>20,368,039.39</u>	<u>100.00</u>	<u>15,740,561.18</u>

7. 预付货款：

帐龄	2001年3月31日数		年初数	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
1年以内	25,217,448.99	95.97	24,448,701.55	89.63
1-2年	21,500.19	0.08	1,234,626.51	4.53
2-3年	827,409.74	3.15	513,794.52	1.88
3年以上	<u>210,086.54</u>	<u>0.80</u>	<u>1,079,336.87</u>	<u>3.96</u>
合计	<u>26,276,445.46</u>	<u>100.00</u>	<u>27,276,459.45</u>	<u>100.00</u>

8. 存货：

类别	存 货			跌价准备		
	2001 年 3 月 31 日 数	年初数	年初数	本期 计提	本期转回	2001 年 3 月 31 日数
原材料	65,893,418.37	66,855,354.49	15,078,484.13	-	1,870,225.49	13,208,258.64
在产品	24,728,435.19	21,495,398.49	5,753,387.16	-	211,823.44	5,541,563.72
产成品	21,316,926.27	27,917,058.65	3,299,364.18	-	889,959.43	2,409,404.75
开发产品	3,981,587.75	2,745,213.61	-	-	-	-
低值易耗品	-	8,438.00	-	-	-	-
合 计	<u>115,920,367.58</u>	<u>119,021,463.24</u>	<u>24,131,235.47</u>	<u>-</u>	<u>2,972,008.36</u>	<u>21,159,227.11</u>

9. 待摊费用：

类别	2001 年 3 月 31 日数	年初数
期初进项税	22,061.04	24,066.54

10. 长期投资：

(1) 项目明细如下：

项目	金 额			减值准备	
	年初数	本期增加	本期减少	2001年3月31日数	年初数
长期股权投资	16,324,890.46	-137,051.76	-	16,187,838.70	8,008,049.54
长期债权投资	<u>3,000.00</u>	-	-	<u>3,000.00</u>	-
合计	<u>16,327,890.46</u>	<u>-137,051.76</u>	<u>-</u>	<u>16,190,838.70</u>	<u>8,008,049.54</u>

(2) 长期股权投资：

股票投资：

持股比例在20%以下，公司对其没有重大影响的被投资单位有：

被投资公司 名称	股份类别	股票数量	占被投资公司 注册资本的比 例	初始投资成本	2001年3月 31日 市价总额
国脉通信	法人股	227,542	<5%	664,220.00	未上市
沪昌特钢	法人股	100,000	<5%	280,674.70	未上市
成都海发	法人股	200,000	<5%	500,000.00	未上市
抚顺新钢	法人股	500,000	<5%	500,000.00	未上市
申银万国	法人股	303,642	<5%	600,000.00	未上市
ST钢管	法人股	247,500	<5%	<u>1,028,500.00</u>	未上市
合计				<u>3,573,394.70</u>	-

长期股权投资（权益法）：

被投资单位名称	投资期限	投资比例	年初投资额	追加投资额	本期增加额	损益调整 本期现 金红利	调整 本期 转出	累计 增加额	投资准备 本期 增加额	2001年3月31 日 余额	减值准备 2001年3月31 日余额
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(12)=(4)+(5) +(9)+(11)	(13)
上海三林热轧厂	无期限	50.00%	1,877,500.00	-	14,038.53	-	-	557,053.54	364,770.95	2,799,324.49	-
上海钢管股份有限公司	1995.11-2000.11	90.00%	270,000.00	-	-87,258.65	-	-	38,217.45	-	308,217.45	-
上海宝山银桥电机修配服务部	无期限	100.00%	50,000.00	-	-63,831.64	-	-	-50,000.00	-	-	-
上海冶联上管经营有限公司	无期限	100.00%	1,000,000.00	-	-	-	-	216,404.92	19,947.60	1,236,352.52	-
上海钢联贸易公司	无期限	<5%	110,000.00	-	-	-	-	-	-	110,000.00	-
上海电子材料公司	无期限	<5%	50,000.00	-	-	-	-	-	-	50,000.00	-
上海中联千斤顶公司	无期限	<5%	37,500.00	-	-	-	-	-	-	37,500.00	-
上海电站锅炉成套公司	无期限	<5%	50,000.00	-	-	-	-	-	-	50,000.00	-
上海管理大厦筹建办公室	无期限	<5%	15,000.00	-	-	-	-	-	-	15,000.00	-
上海宝山钢管镀锌厂	无期限	<5%	8,308,076.63	-	-	-	-	400,027.09	-	7,908,049.54	7,908,049.54
崇明新钢转椅厂	无期限	<5%	100,000.00	-	-	-	-	-	-	100,000.00	100,000.00
合计	-	-	<u>11,868,076.63</u>	-	<u>-137,051.76</u>	-	-	<u>361,648.82</u>	<u>384,718.55</u>	<u>12,614,444.00</u>	<u>8,008,049.54</u>

长期股权投资合计 + =16,187,838.70元

(3) 长期债权投资2001年3月31日余额为人民币3,000.00元，系电力债券，到期日为2002年1月1日。

(4) 长期投资减值准备2001年3月31日余额为人民币8,008,049.54元，其中主要是对按成本法核算的子公司上海宝山钢管镀锌厂的投资计提长期投资减值准备7,908,049.54元及对子公司崇明新钢转椅厂的投资计提长期投资减值准备100,000.00元。

11. 固定资产及累计折旧：

固定资产分类	年初数	本期增加	本期减少	2001年3月31日数
(1) 固定资产原值				
房屋建筑物	78,894,897.65	-	-	78,894,897.65
通用（机械）设备	71,057,092.21	-	-	71,057,092.21
专用（机器）设备	209,599,796.98	4,333.64	-	209,604,130.62
运输设备	8,421,623.15	-	213,792.39	8,207,830.76
其他设备	<u>376,162.41</u>	-	<u>4,760.00</u>	<u>371,402.41</u>
合计	<u>368,349,572.40</u>	<u>4,333.64</u>	<u>218,552.39</u>	<u>368,135,353.65</u>
(2) 累计折旧				
房屋建筑物	38,573,676.80	625,688.82	-	39,199,365.62
通用（机械）设备	63,473,611.78	918,556.37	-	64,392,168.15
专用（机器）设备	54,449,315.22	3,365,808.53	-	57,815,123.75
运输设备	6,481,098.38	266,905.17	210,032.14	6,537,971.41
其他设备	<u>253,058.12</u>	<u>10,622.28</u>	<u>1,800.63</u>	<u>261,879.77</u>
合计	<u>163,230,760.30</u>	<u>5,187,581.17</u>	<u>211,832.77</u>	<u>168,206,508.70</u>
(3) 固定资产净值				

房屋建筑物	40,321,220.85	39,695,532.03
通用(机械)设备	7,583,480.43	6,664,924.06
专用(机器)设备	155,150,481.76	151,789,006.87
运输设备	1,940,524.77	1,669,859.35
其他设备	<u>123,104.29</u>	<u>109,522.64</u>
合计	<u>205,118,812.10</u>	<u>199,928,844.95</u>

其中,价值为人民币 6,496 万元的专用(机器)设备已作抵押,获得短期借款人民币 3,190 万元。

12. 工程物资:

类别	2001 年 3 月 31 日数	年初数
工程辅料	171,176.19	344,757.03
工程备件	-	<u>107,504.16</u>
合计	<u>171,176.19</u>	<u>452,261.19</u>

13. 在建工程:

定资产 工程名称	年初数		本期增加		本期转入固	
	金额	其中:利息 资本化数	金额	其中:利息 资本化数	金额	其中:利 息资本化 数
桑塔纳轿	44,130,716.25	996,379.39	540,879.68	60,701.00	-	-
车用管工 程						
其他项目	<u>1,096,213.61</u>	-	<u>881,444.66</u>	<u>265.24</u>	-	-
合计	<u>45,226,929.86</u>	<u>996,379.39</u>	<u>1,422,324.34</u>	<u>60,966.24</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

数	其他减少		2001 年 3 月 31 日		预算数	资金来源	资本化比 率	项目进度
	金额	其中:利息 资本化数	金额	其中:利息 资本化数				
-	-	-	44,671,595.93	1,057,080.39	19,400 万元	募股及自筹	6.534%	25%
-	-	-	<u>1,977,658.27</u>	<u>265.24</u>	无	自筹		
-	-	-	<u>46,649,254.20</u>	<u>1,057,345.63</u>	<u>19,400 万元</u>			

14. 长期待摊费用:

类别	年初数	本期增加	本期摊销	本期转出	2001 年 3 月 31 日数
其他递延支出	19,185.38	-	19,185.38	-	-
水电贴费	<u>455,999.76</u>	-	<u>38,000.01</u>	-	<u>417,999.75</u>
合计	<u>475,185.14</u>	<u>-</u>	<u>57,185.39</u>	<u>-</u>	<u>417,999.75</u>

15. 短期借款：

借款类别	2001 年 3 月 31 日数			年初数		
	币种	原币	本位币	币种	原币	本位币
抵押	人民币	111,000,000.00	111,000,000.00	人民币	91,700,000.00	91,700,000.00
担保	人民币	90,300,000.00	<u>90,300,000.00</u>	人民币	91,100,000.00	<u>91,100,000.00</u>
合计			<u>201,300,000.00</u>			<u>182,800,000.00</u>

16. 应付股利：

2001 年 3 月 31 日余额为人民币 102,850.36 元，系子公司上海浦东国际贸易有限公司应付给少数股东的股利。

17. 应交税金：

税种	2001 年 3 月 31 日数	年初欠（溢）交额
增值税	2,074,454.40	2,606,939.98
营业税	50,250.20	57,640.30
城市维护建设税	10,699.71	3,776.60
所得税	6,074.00	-10,193.21
房产税	492,829.56	358,234.09
车船使用税	27,926.00	24,026.00
个人所得税	=	<u>54.43</u>
合计	<u>2,662,233.87</u>	<u>3,040,478.19</u>

18. 预提费用：

费用类别	2001 年 3 月 31 日数	年初数	结存原因
利息支出	24,149,201.60	24,149,201.60	尚未支付
审计费	762,838.00	762,838.00	尚未支付
土地使用费	1,084,524.00	724,524.00	尚未结算
仓储费	169,114.83	69,114.83	尚未结算
大修理费用	927,288.81	-	尚未结算
物业管理费	=	<u>5,500.00</u>	
合计	<u>27,092,967.24</u>	<u>25,711,178.43</u>	

19. 一年内到期的长期借款：

借款类别	2001 年 3 月 31 日数			年初数		
	币种	原币	本位币	币种	原币	本位币
信用	人民币	<u>70,796,589.58</u>	<u>70,796,589.58</u>	人民币	<u>70,796,589.58</u>	<u>70,796,589.58</u>
合计		<u>70,796,589.58</u>	<u>70,796,589.58</u>		<u>70,796,589.58</u>	<u>70,796,589.58</u>

其中 66,000,000.00 元系中国工商银行上海市分行的借款，年利率为 6.21 ~

7.56%，到期日为 2000 年 9 月 18 日，公司实际于 2001 年 7 月归还。

20. 长期借款：

借款类别	借款单位	币种	2001 年 3 月 31 日数		币种	年初数	
			原币	人民币		原币	人民币
担保	中国建设银行四支行	人民币	716,157.15	716,157.15	人民币	700,000.00	700,000.00
担保	上海银行宝昌支行	人民币	3,716,030.34	<u>3,716,030.34</u>	人民币	3,716,030.34	<u>3,716,030.34</u>
合计				<u>4,432,187.49</u>			<u>4,416,030.34</u>

(二) 置换后财务报表资产负债项目附注

1. 货币资金：

项目	年末数			2001 年 4 月 1 日数		
	原币	汇率	本位币	原币	汇率	本位币
现金			3,800.67			7,751.89
银行存款			57,645,018.59			12,468,895.03
其中：美元	284,423.23	8.2766	2,354,057.31	187,692.30	8.2779	1,553,698.09
日元	17,297,379.00	0.063005	<u>1,089,821.36</u>	31,860,010.00	0.067682	<u>2,156,349.20</u>
合计			<u>57,648,819.26</u>			<u>12,476,646.92</u>

2. 短期投资：

项目	2001 年 4 月 1 日数	本期增加	投资金额		年末数	年末市价	2001 年 4 月 1 日数	本期计提	跌价准备 本期转销	年末数
			本期减少	年末数						
一、股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：股票投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、债券投资	16,000,000.00	-	16,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
其中：国债投资	16,000,000.00	-	16,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
三、其他投资	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00	30,000,000.00	-	-	-	-	-
合计	<u>46,000,000.00</u>	<u>-</u>	<u>16,000,000.00</u>	<u>30,000,000.00</u>	<u>30,000,000.00</u>					

其他投资期末余额中对某一投资对象的投资额占短期投资总额 10%（含 10%）以上的项目情况：

投资对象	投入时间	年末数	所得收益
华宝信托投资有限责任公司	2000/7/20	10,000,000.00	800,000.00
华宝信托投资有限责任公司	2000/4/11	20,000,000.00	

投资变现不存在重大限制。

3. 应收票据：

票据种类	年末数	2001 年 4 月 1 日数
银行承兑汇票	2,129,691.00	-

4. 应收利息：

	年末数	2001 年 4 月 1 日数
应收利息	94,027.39	154,027.39

应收利息为：

项目	性质	内容	年末数
99 宝钢债券	企业债券	2001 年 8 月 11 日—12 月 31 日利息	94,027.39

5. 应收帐款：

帐龄	年末数				2001 年 4 月 1 日数			
	金额	占应收帐款总额比例 (%)	坏帐准备计提比例 (%)	坏帐准备	金额	占应收帐款总额比例 (%)	坏帐准备计提比例 (%)	坏帐准备
1 年以内	52,546,575.10	77.02	0.5	759,589.46	85,222,884.72	99.79	0.5	432,706.31
1 - 2 年	15,564,348.00	22.81	10	1,838,901.89	182,997.38	0.21	10	18,299.74
2 - 3 年	<u>112,773.32</u>	<u>0.17</u>	30	<u>112,773.32</u>	-	-	30	-
合计	<u>68,223,696.42</u>	<u>100.00</u>		<u>2,711,264.67</u>	<u>85,405,882.10</u>	<u>100.00</u>		<u>451,006.05</u>

持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款有 8,848,373.65 元，其明细资料在本附注七中披露。

应收上海金基成机电五金批发市场款项 112,773.32 元帐龄在 2-3 年，由于该企业已处于破产状态，故本公司已全额计提坏帐准备。

本项目期末余额中欠款金额前五名的欠款金额合计为 44,594,406.58 元，占应收帐款总额的比例为 65.36%。

6. 其他应收款：

帐龄	年末数				2001 年 4 月 1 日数			
	金额	占其他应收款总额比例 (%)	坏帐准备计提比例 (%)	坏帐准备	金额	占其他应收款总额比例 (%)	坏帐准备计提比例 (%)	坏帐准备
1 年以内	4,003,886.07	100.00	0.5	19,945.17	3,056,883.15	100.00	0.5	14,703.36
1 - 2 年	<u>19.10</u>	<u>0.00</u>	10	<u>1.91</u>	-	-		-
合计	<u>4,003,905.17</u>	<u>100.00</u>		<u>19,947.08</u>	<u>3,056,883.15</u>	<u>100.00</u>		<u>14,703.36</u>

本帐户期末余额中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

其他应收款期末余额中金额较大的债务人情况：

债务人名称	期末欠款余额	性质或内容	欠款时间(帐龄)
上海宝康电子控制工程有限公司	1,223,555.00	代垫款	1年以下
樊一民	966,666.67	备用金借款	1年以下
上海宝利计算机集成技术有限公司	178,107.89	代垫款	1年以下
杨伟良	99,800.00	备用金借款	1年以下
余沁园	99,650.00	备用金借款	1年以下

本项目期末余额中欠款金额前五名的欠款金额合计为 2,567,779.56 元，占其他应收款总额的比例为 64.13%。

7. 预付货款：

1 日数 帐龄	年未数		2001 年 4 月	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
1 年以内	5,203,929.56	100.00	8,076,554.85	100.00

本帐户期末余额中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的欠款。

8. 存货：

类别	存货		跌价准备			年未数
	年未数	2001 年 4 月 1 日数	2001 年 4 月 1 日数	本期计提	本期转回	
库存商品	18,693,418.59	8,573,227.00	-	-	-	-
备品备件	1,810,798.19	1,632,236.16	229,514.00	21,050.00	-	250,564.00
合计	20,504,216.78	10,205,463.16	229,514.00	21,050.00	-	250,564.00

9. 待摊费用：

费用类别	年未数	2001 年 4 月 1 日数	年末余额结存原因
汽车租赁费	72,000.00	-	受益期为 2002 年度
养路费	50,808.00	41,675.99	受益期为 2002 年度
预付出国人员补贴	418,116.80	-	受益期为 2002 年度
租赁费	-	259,338.30	
合计	540,924.80	301,014.29	

10. 长期投资：

(1) 明细项目如下：

项 目	金 额				减值准备			
	2001年 4月1日数	本期增加	本期 减少	年末数	2001年 4月1日 数	本期计 提	本期转回	年末数
一、长期股权投资（权益法）	-	2,903,926.90	-	2,903,926.90	-	-	-	-
其中：对子公司投资	-	2,903,926.90	-	2,903,926.90	-	-	-	-
二、长期股权投资（成本法）	13,600,000.00	-	-	13,600,000.00	-	-	-	-
其中：其他长期股权投资	13,600,000.00	-	-	13,600,000.00	-	-	-	-
三、长期债权投资	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00	-	-	-	-
合 计	19,600,000.00	2,903,926.90	-	22,503,926.90	-	-	-	-

(2) 长期股权投资（权益法）：

①长期股权投资（权益法）：

被投资公司 名称	与母公司 关系	投资 期限	占被投资公司 注册资本 的比例 (4)	初始投资额 (5)	累计追加 投资额 (6)	本期增减额 (7)	损益调整额 分得现金 红利额 (8)	累计 增减额 (9)	年末余额 (12)=(5)+(6)+(9)
(1) 上海宝景信 息技术发展 有限公司	子公司	2001.12 ~ 2051.12	61.10%	1,295,840.55		- 136,413.44	-	136,413.44	1,159,427.11

投资变现不存在重大限制。

股权投资差额：

被投资单位名 称	股权投资差额				
	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销额	摊余金额
上海宝景信息技 术发展有限公司	1,759,159.45	购买差	10年	14,659.66	1,744,499.79

长期股权投资（权益法） = + = 2,903,926.90

(3) 长期股权投资（成本法）：

其他长期股权投资（成本法）：

被投资公司名称	投资期限	投资金额	占被投资单位注册资 本的比例
东方钢铁电子商务有限公司	无	13,600,000.00	17%

累计投资期末余额占期末净资产的比例为：6.32%。

(4) 长期债权投资：

债券投资：

债券种 类	面值	年利率 (%)	初始投资成本	到期日	年末余额	2001年4月1 日 余额	本期利息	累计应收 或已收利息
99宝钢 债券	6,000,000.00	4.00	6,000,000.00	2005/8/10	6,000,000.00	6,000,000.00	180,000.00	180,000.00

债券种类	减值准备 2001.4.1 余额	减值准备 本期计提额	减值准备 本期转回额	减值准备 期末余额	减值准备 计提原因
99 宝钢债券	-	-	-	-	-

11. 固定资产及累计折旧：

固定资产分类	2001 年 4 月 1 日数	本期增加	本期减少	年末数	备注
(1) 固定资产原值					
房屋建筑物	82,614,342.32	-	-	82,614,342.32	
专用(电子)设备	10,568,704.86	4,257,794.07	330,800.00	14,495,698.93	
运输设备	1,816,618.00	1,897,024.50	-	3,713,642.50	
合计	94,999,665.18	6,154,818.57	330,800.00	100,823,683.75	
(2) 累计折旧					
房屋建筑物	-	1,793,122.38	-	1,793,122.38	
专用(电子)设备	50,143.33	2,630,320.90	268,702.20	2,411,762.03	
运输设备	-	469,420.95	-	469,420.95	
合计	50,143.33	4,892,864.23	268,702.20	4,674,305.36	
(3) 净值					
房屋建筑物	82,614,342.32			80,821,219.94	
专用(电子)设备	10,518,561.53			12,083,936.90	
运输设备	1,816,618.00			3,244,221.55	
合计	94,949,521.85			96,149,378.39	

12. 无形资产：

类别	取得 方式	原始金额	2001 年 4 月 1 日数	本期增加 额	本期摊销额	累计摊销额	本期转 出	年末数	剩余摊 销年限
软件著作权	购买	12,508,732.00	12,508,732.00	-	1,876,309.74	1,876,309.74	-	10,632,422.26	51 个月

13. 长期待摊费用：

类别	原始发生额	2001 年 4 月 1 日数	本期增加	本期摊销额	累计摊销额	本期转 出	年末数	剩余摊 销年限
张江房产装修费	7,057,880.00	6,704,986.00	-	529,341.03	882,235.03	-	6,175,644.97	105 个月
南楼四楼装修费	520,000.00	60,000.00	460,000.00	78,000.00	78,000.00	-	442,000.00	51 个月
室内装修费	214,200.00	-	214,200.00	32,130.00	32,130.00	-	182,070.00	51 个月
办公区域装修费	165,000.00	-	165,000.00	24,750.00	24,750.00	-	140,250.00	51 个月
宝山区牡丹江路 办公房装修费	588,927.45	294,463.71	-	88,339.12	382,802.86	-	206,124.59	20 个月
合计	8,546,007.45	7,059,449.71	839,200.00	752,560.15	1,399,917.89	-	7,146,089.56	

14. 应付帐款：

本项目年末余额中无应付给持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

帐龄超过 3 年以上的应付帐款为：

债权人名称	金额	未偿还的原因	期后是否偿还
易宝电脑(上海)有限公司	335,593.04	系设备尾款对方未追讨	否
上海新兴五金机电公司	13,280.00	系设备尾款对方未追讨	否
上海发电设备研究所	10,000.00	系设备尾款对方未追讨	已于 2002 年 2 月 5 日归还

15. 预收货款：

本项目年末余额中无预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

16. 应付工资：

本项目年末余额中包含以前年度的工效挂钩性质的应付工资余额为 6,588,689.24 元。

17. 应交税金：

税种	年末欠（溢）交额	2001 年 4 月 1 日欠 (溢)交额
增值税	2,459,153.36	2,197,396.86
营业税	5,290,832.25	3,406,535.20
城市维护建设税	535,410.70	221,492.93
所得税	-	2,357,195.79
个人所得税	-	<u>277,159.71</u>
合计	<u>8,285,396.31</u>	<u>8,459,780.49</u>

18. 其他应交款

费种	年末欠（溢）交额	2001 年 4 月 1 日欠(溢)交额
教育费附加	199,186.02	64,618.20
堤防费	65,619.23	20,725.06
义务兵优待金	143.99	635.74
河道工程维检费	<u>12,333.35</u>	<u>1,702.71</u>
合计	<u>277,282.59</u>	<u>87,681.71</u>

19. 其他应付款：

本项目期末余额中无应付给持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

期末余额中金额较大的明细项目的说明：

性质或内容	年末余额
职工教育费	846,406.43
工会经费	617,804.14
暂收款	253,991.41
基本养老金	226,624.98
个人补交养老金	218,620.42

20. 预提费用：

费用类别	年末数	2001 年 4 月 1 日 数	结存原因
审计费	1,000,000.00	-	2001 年度审计费
绩效基金	3,821,424.69	-	按董事会决议计提的股 权累积金
职工季奖	-	6,498,699.00	
出国人员费用	-	168,000.00	
房租	-	60,000.00	
合计	<u>4,821,424.69</u>	<u>6,726,699.00</u>	

(三) 财务报表股东权益、损益表及现金流量表项目附注 (全年)

1. 股本：

每股面值 1 元，其股本结构为：

股份类别或结构属性	本次变动前	比例 (%)	本次变动增减 (+, -)						本次变动后	比例 (%)
			募股/ 配股	送股	公积金 转股	增发	其他	小计		
一、尚未流通股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 发起人股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 国家持有股份	150,044,070.00	57.22	-	-	-	-	-	-	150,044,070.00	57.22
(2) 境内法人持有股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3) 境外法人持有股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(4) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
发起人股份小计	150,044,070.00	57.22	-	-	-	-	-	-	150,044,070.00	57.22
2. 募集法人股份	11,000,000.00	4.19	-	-	-	-	-	-	11,000,000.00	4.19
3. 内部职工股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 优先股或其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：转配股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未上市流通股份合计	161,044,070.00	61.41	-	-	-	-	-	-	161,044,070.00	61.41
二、已上市流通股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 人民币普通股	13,200,000.00	5.03	-	-	-	-	-	-	13,200,000.00	5.03
2. 境内上市的外资股	88,000,000.00	33.56	-	-	-	-	-	-	88,000,000.00	33.56
3. 境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
已上市流通股份合计	101,200,000.00	38.59	-	-	-	-	-	-	101,200,000.00	38.59
三、股份总数	262,244,070.00	100.00	-	-	-	-	-	-	262,244,070.00	100.00

2. 资本公积：

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	221,626,234.00	-	221,626,234.00	-
外币资本折算差额	367,200.00	-	-	367,200.00
其他资本公积	110,528,623.63	1,597,214.46	110,528,623.63	1,597,214.46
弥补住房周转金	536,786.08	-	-	536,786.08
整体资产置换差价	-	18,257,313.08	-	18,257,313.08
合 计	<u>333,058,843.71</u>	<u>19,854,527.54</u>	<u>332,154,857.63</u>	<u>20,758,513.62</u>

资本公积增减变动的原因及依据：

(1) 本公司整体资产置换差价 18,257,313.08 元，计入资本公积；

(2) 本公司资产置换中发生的置换资产在评估基准日至交割日期间所发生的净资产值的变化计 1,597,214.46 元，按照 2002 年 2 月 28 日双方签订的协议，由于双方承诺彼此不再作任何补偿，故计入资本公积；

(3) 根据本公司 2001 年 4 月 30 日第三届董事会第一次会议决议和 2001 年 6 月 25 日的 2000 年度股东大会决议，用资本公积金 332,154,857.63 元弥补亏损，其中股本溢价 221,626,234.00 元，其他资本公积 110,528,623.63 元。

资本公积金转增资本、弥补亏损所履行的法律手续和有关决议：2001 年 4 月 30 日第三届董事会第一次会议决议和 2001 年 6 月 25 日的 2000 年度股东大会决议，并于 2001 年 6 月 26 日在《上海证券报》上公告。

3. 盈余公积：

项目	年初数	本年增加数	本年减少数	年末数
法定盈余公积	3,540,016.59	-	1,004,191.38	2,535,825.21
公益金	1,004,191.38	-	1,004,191.38	-
任意盈余公积	<u>2,145,225.51</u>	-	<u>861,143.04</u>	<u>1,284,082.47</u>
小计	<u>6,689,433.48</u>	<u>-</u>	<u>2,869,525.80</u>	<u>3,819,907.68</u>

盈余公积本期减少 2,869,525.80 元，系置换后原上海钢管股份有限公司的子公司盈余公积转入未分配利润。

4. 未分配利润：

	2001 年度
(1) 年初未分配利润额	- 397,503,700.30
(2) 加：1 - 3 月合并净利润	-7,017,534.87
(3) 4 - 12 月合并净利润	45,556,682.09
(4) 盈余公积转入数	2,869,525.80
(5) 资本公积转入数	332,154,857.63
(6) 减：提取法定盈余公积金	-
(7) 提取法定公益金	-
(8) 提取任意盈余公积	-
(9) 外商投资子公司提取的奖福基金	-
(10) 减：分配（预分）当年度股利	-
(11) 减：转作股本的普通股股利	-
(12) 年末未分配利润余额	-23,940,169.65

说明：本公司 2000 年报披露的 2000 年年末未分配利润余额为 -388,109,626.47 元，与本次年报披露的 2001 年年初未分配利润 -397,503,700.30 元之间差异为 -9,394,073.83 元，其中所涉及的以前年度损益调整的变动内容、变动原因、依据和影响说明参见附注二、19 主要会计政策、会计估计的变更的说明。

报告期利润预分配情况：按本公司第三届第五次董事会决议：由于本公司本年可供分配利润为负数，故决定本年不分配利润，不转增股本。

5. 主营业务收入和主营业务成本：

行业分部报表：

收入占主营业务收入10%（含10%）以上的行业的营业收入、营业成本和营业毛利的情况如下：

行业种类	营业收入				营业成本			
	本年1-3月发生额	本年4-12月发生额	合计	上年全年发生额	本年1-3月发生额	本年4-12月发生额	合计	上年全年发生额
钢管销售	88,753,174.49		88,753,174.49	217,632,320.28	79,426,817.81		79,426,817.81	220,463,458.96
其他销售	4,082,054.59		4,082,054.59	38,492,892.74	3,753,203.84		3,753,203.84	36,876,126.31
软件开发		164,960,721.55	164,960,721.55			80,761,906.11	80,761,906.11	
系统维护		40,663,418.04	40,663,418.04			24,375,737.18	24,375,737.18	
系统集成		100,885,816.11	100,885,816.11			102,878,873.07	102,878,873.07	
公司业内行业间相互抵减	2,260,144.88	639,200.00	2,899,344.88	24,838,361.80	2,260,144.88	259,200.00	2,519,344.88	24,513,461.49
合计	90,575,084.20	305,870,755.70	396,445,839.90	231,286,851.22	80,919,876.77	207,757,316.36	288,677,193.13	232,826,123.78

行业种类	营业毛利			
	本年1-3月发生额	本年4-12月发生额	合计	上年全年发生额
钢管销售	9,326,356.68		9,326,356.68	-2,831,138.68
其他销售	328,850.75		328,850.75	1,616,766.43
软件开发		84,198,815.44	84,198,815.44	
系统维护		16,287,680.86	16,287,680.86	
系统集成		-1,993,056.96	-1,993,056.96	
公司业内行业间相互抵减		380,000.00	380,000.00	324,900.31
合计	9,655,207.43	98,113,439.34	107,768,646.77	-1,539,272.56

6. 主营业务税金及附加：

税费种类	本年数			上年数
	1—3月	4—12月	合计	
营业税	44,338.34	7,144,896.50	7,189,234.84	183,050.90
城市维护建设税	11,924.54	855,893.51	867,818.05	39,229.43
教育费附加	5,260.17	366,811.50	372,071.67	16,511.75
合计	<u>61,523.05</u>	<u>8,367,601.51</u>	<u>8,429,124.56</u>	<u>238,792.08</u>

7. 财务费用：

费用项目	本年数			上年数
	1—3月	4—12月	合计	
利息支出	4,503,827.77	-	4,505,003.51	19,441,449.15
减：利息收入	1,181,136.49	324,114.59	1,506,426.82	3,432,045.96
汇兑损失	3,362.65	180,458.53	183,821.18	13,872.49
减：汇兑收益	1,112.91	104,322.00	105,434.91	99.23
其他	2,619.48	29,414.05	32,033.53	23,301.33
合计	<u>3,327,560.50</u>	<u>-218,564.01</u>	<u>3,108,996.49</u>	<u>16,046,477.78</u>

8. 投资收益：

	本年数			上年数
	1—3 月	4—12 月	合计	
股票投资收益	-	-	-	93,553.29
债权投资收益	-	1,112,946.45	1,112,946.45	-
在按权益法核算的被投资公司的净损益中所占的份额	-137,051.76	-136,413.44	-273,465.20	-4,910,536.34
股权投资差额摊销	-	-14,659.66	-14,659.66	-
短期投资跌价准备冲回	-	-	-	<u>189,331.61</u>
合 计	<u>-137,051.76</u>	<u>961,873.35</u>	<u>824,821.59</u>	<u>-4,627,651.44</u>

投资收益汇回无重大限制。

9. 收到的其他与经营活动有关的现金：

其中价值较大的项目情况如下：

项目名称	本年数	
	1—3 月	4—12 月
租赁收入	-	1,882,217.10
营业外收入	-	153,680.02
利息收入	1,181,136.49	324,114.59
收回上交的土地出让金	1,000,000.00	-

10. 支付的其他与经营活动有关的现金：

其中价值较大的项目情况如下：

项目名称	本年数	
	1—3 月	4—12 月
营业外支出	-	32,823.80
管理费用和销售费用	3,989,005.09	3,077,795.16
支付住房公积金	435,613.00	-
支付赔偿金	44,021.00	-

11. 支付的其他与筹资活动有关的现金：

其中价值较大的项目情况如下：

项目名称	本年数	
	1—3 月	4—12 月
质押美元存款增加数	21,942,540.82	-

六、母公司财务报表主要项目附注

(一) 置换前母公司资产负债项目附注

1. 应收帐款：

帐龄	年初数			2001 年 3 月 31 日数		
	金额	比例 (%)	坏帐准备	金额	比例 (%)	坏帐准备
1 年以内	65,135,446.07	27.17	643,643.10	84,481,545.25	32.74	1,337,613.21
1 - 2 年	22,509,659.29	9.39	7,710,996.82	21,984,551.92	8.52	5,768,178.64
2 - 3 年	52,842,821.89	22.04	24,561,263.55	22,401,187.51	8.68	9,869,983.73
3 年以上	<u>99,227,585.90</u>	<u>41.40</u>	<u>77,443,793.00</u>	<u>129,187,000.78</u>	<u>50.06</u>	<u>91,341,144.01</u>
合计	<u>239,715,513.15</u>	<u>100.00</u>	<u>110,359,696.47</u>	<u>258,054,285.46</u>	<u>100.00</u>	<u>108,316,919.59</u>

2. 长期投资：

(1) 明细项目如下：

项目	年初数	减值准备	本期增加	本期减少	2001 年 3 月 31 日数	减值准备
长期股权投资	27,920,227.06	7,908,049.54	-419,429.82	-	27,500,797.24	7,908,049.54

(2) 长期股权投资：

股票投资：

持股比例在20%以下，公司对其没有重大影响的被投资单位有：

被投资公司名称	股份性质	股数	投资比例 (%)	投资金额	2001 年 3 月 31 日市价总额	减值准备	2001 年 3 月 31 日余额
国脉通信	法人股	113,771	<5%	398,625.00	未上市	-	-
沪昌特钢	法人股	100,000	<5%	280,674.70	未上市	-	-
抚顺新钢	法人股	500,000	<5%	500,000.00	未上市	-	-
申银万国	法人股	303,642	<5%	<u>600,000.00</u>	未上市	-	-
合计				<u>1,779,299.70</u>		-	-

其他股权投资：

被投资单位名称	投资期限	投资比例	年初投资额	追加投资额	损益调整额				投资准备		2001年3月31日数	减值准备
					本期增加额	本期现金红利	本期转出	累计增加额	本期增加额	累计增加额		
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)=(4)+(5)+(9)+(11)	(13)
上海钢管房地产开发经营有限公司	1995.11-2005.11	90%	5,400,000.00	-	29,870.80	-	-	585,763.41	-	-	5,985,763.41	-
海南宏鑫实业贸易公司	1992.10-2002.10	100%	4,500,000.00	-	-27,841.54	-	-	-1,169,741.20	-	-	3,330,258.80	-
上海冷联上管经营有限公司	1995.9-2003.6	100%	1,000,000.00	-	-	-	-	216,404.92	-	19,947.60	1,236,352.52	-
上海钢管浦东国际贸易有限公司	1995.3-2015.3	90%	7,650,000.00	-	-	-	-	-7,601,982.00	-	-48,018.00	-	-
上海上管企业开发总公司	1989.6-不约定期限	100%	1,800,000.00	-	-224.53	-	-	-137,835.13	-	1,134,985.87	2,797,150.74	-
上海钢管新二分厂	无期限	60%	2,265,090.52	-	-284,182.79	-	-	-1,799,994.26	-	628,784.33	1,093,880.59	-
上海三林热轧厂	无期限	50%	1,877,500.00	-	14,038.53	-	-	557,053.53	-	364,770.95	2,799,324.48	-
上海钢管股份创业有限公司	1995.11-2000.11	90%	270,000.00	-	-87,258.64	-	-	38,217.46	-	-	308,217.46	-
上海宝山银桥电机修配服务部	无期限	100%	50,000.00	-	-63,831.64	-	-	-50,000.00	-	-	-	-
上海钢联贸易公司	无期限	<5%	110,000.00	-	-	-	-	-	-	-	110,000.00	-
上海电子材料公司	无期限	<5%	50,000.00	-	-	-	-	-	-	-	50,000.00	-
上海中联千斤顶公司	无期限	<5%	37,500.00	-	-	-	-	-	-	-	37,500.00	-
上海电站锅炉成套公司	无期限	<5%	50,000.00	-	-	-	-	-	-	-	50,000.00	-
上海管理大厦筹建办公室	无期限	<5%	15,000.00	-	-	-	-	-	-	-	15,000.00	-
上海宝山钢管镀锌厂	无期限	<5%	8,308,076.63	-	-	-	-	-400,027.09	-	-	7,908,049.54	7,908,049.54
合计			<u>33,383,167.15</u>	-	<u>-419,429.81</u>	-	-	<u>-9,762,140.36</u>	-	<u>2,100,470.75</u>	<u>25,721,497.54</u>	<u>7,908,049.54</u>

长期股权投资 = + = 27,500,797.24

(二) 置换后母公司资产负债项目附注

1. 应收帐款

帐龄	年末数				2001年4月1日数			
	金额	占应收帐款 总额比例	坏帐准备 计提比例	坏帐准备	金额	占应收帐款 总额比例	坏帐准备 计提比例	坏帐准备
		(%)	(%)			(%)	(%)	
1年以内	52,474,940.32	77.00	0.5	757,971.03	85,113,307.92	99.79	0.5	432,706.31
1-2年	15,564,348.00	22.84	10	1,838,901.89	182,997.38	0.21	10	18,299.74
2-3年	112,773.32	0.16	30	112,773.32	-	-	-	-
合计	68,152,061.64	100.00		2,709,646.24	85,296,305.30	100.00		451,006.05

应收上海金基成机电五金批发市场款项 112,773.32 元帐龄在 2-3 年，由于该企业已处于破产状态，故本公司已全额计提坏帐准备。

本项目期末余额中欠款金额前五名的欠款金额合计为 44,594,406.58 元，占应收帐款总额的比例为 65.43%。

2. 其他应收款：

帐龄	年末数				2001年4月1日数			
	金额	占其他应收 款总额比例	坏帐准备 计提比例	坏帐准备	金额	占其他应收款 总额比例	坏帐准备 计提比例	坏帐准备
		(%)	(%)			(%)	(%)	
1年以内	4,070,574.70	100.00	0.5	19,860.98	3,075,448.55	100.00	0.5	14,703.36

其他应收款期末余额中金额较大的债务人情况：

债务人名称	期末欠款余额	性质或内容	欠款时间(帐龄)
上海宝康电子控制工程有限公司	1,223,555.00	代垫款	1年以下
樊一民	966,666.67	备用金借款	1年以下
上海宝利计算机集成技术有限公司	178,107.89	代垫款	1年以下
杨伟良	99,800.00	备用金借款	1年以下
余沁园	99,650.00	备用金借款	1年以下

本项目期末余额中欠款金额前五名的欠款金额合计为 2,567,779.56 元，占其他应收款总额的比例为 63.08%。

3. 长期投资

(1) 明细项目如下：

项目	金 额			年末数	减值准备			年末数
	2001年4月1日数	本期增加	本期减少		2001年4月1日数	本期计提	本期转回	
一、长期股权投资(权益法)	2,881,846.28	3,139,919.55	-	6,021,765.83	-	-	-	-
其中：对子公司投资	2,881,846.28	3,139,919.55	-	6,021,765.83	-	-	-	-
二、长期股权投资(成本法)	13,600,000.00	-	-	13,600,000.00	-	-	-	-
其中：股票投资	-	-	-	-	-	-	-	-
其他长期股权投资	13,600,000.00	-	-	13,600,000.00	-	-	-	-
三、长期债权投资	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00	-	-	-	-
合 计	22,481,846.28	3,139,919.55	-	25,621,765.83	-	-	-	-

(2) 长期股权投资 (权益法)

①长期股权投资 (权益法) :

被投资公司名称	与母公 司关系	投资 期限	占被投资 公司注册 资本的比 例(4)	初始投资额 (5)	累计追 加 投资额 (6)	损益调整额			年末余额 (10)=(5)+(6) +(9)
						本期增减额 (7)	分得现 金 红利额 (8)	累计增减额 (9)	
上海宝希计算 机技术有限公司	子公司	20	70%	3,477,096.00	-	235,992.65	-	-359,257.07	3,117,838.93
上海宝景信息 技术发展有限公 司	子公司	2001.12- 2051.12	61.10%	<u>1,295,840.55</u>	-	<u>-136,413.44</u>	-	<u>-136,413.44</u>	<u>1,159,427.11</u>
小计				<u>4,772,936.55</u>	<u>-</u>	<u>99,579.21</u>	<u>-</u>	<u>-495,670.51</u>	<u>4,277,266.04</u>

投资变现不存在重大限制。

股权投资差额 :

被投资单位名称	股权投资差额				
	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销额	摊余金额
上海宝景信息技 术发展有限公司	1,759,159.45	购买差	10年	14,659.66	1,744,499.79

长期股权投资 (权益法) = + = 6,021,765.83

(3) 长期股权投资 (成本法) :

其他长期股权投资 (成本法) :

被投资公司名 称	投资 期限	投资金额	占被投资单位 注册资本的比 例	减值准备	减值准备	减值准备	减值准备	减值准 备 计 提 原 因
				2001年4月 1日余额	本期计提额	本期转回额	年末余额	
东方钢铁电子商 务有限公司	无	13,600,000.00	17%	-	-	-	-	-

累计投资期末余额占期末净资产的比例为 : 7.65%。

(4) 长期债权投资 :

债券投资 :

债券种 类	面值	年利 率	初始投资成 本	到期日	年末余额	2001年4月1日 余额
99 宝钢 债券	6,000,000.00	4.00%	6,000,000.00	2005/8/10	6,000,000.00	6,000,000.00

债券种 类	减值准备 2001年4月1日余 额	减值准备 本期计提额	减值准备 本期转回额	减值准备 年末余额	减值准备 计提原因
99 宝钢 债券	-	-	-	-	-

(三) 利润表项目附注 (全年)

1. 主营业务收入和主营业务成本：

种类	营业收入				营业成本			
	本年 1-3 月 发生额	本年 4-12 月 发生额	本年合计	上年数	本年 1-3 月 发生额	本年 4-12 月 发生额	本年合计	上年数
①软件开发		162,939,543.59	162,939,543.59			79,248,264.71	79,248,264.71	
②系统维护		40,663,418.04	40,663,418.04			24,375,737.18	24,375,737.18	
③系统集成		100,885,816.11	100,885,816.11			102,878,873.07	102,878,873.07	
钢管销售	84,863,394.33		84,863,394.33	217,632,320.28	76,051,051.35		76,051,051.35	220,463,458.96
合计	84,863,394.33	304,488,777.74	389,352,172.07	217,632,320.28	76,051,051.35	206,502,874.96	282,553,926.31	220,463,458.96

种类	营业毛利			
	本年 1-3 月发生 额	本年 4-12 月发生 额	本年合计	上年数
①软件开发		83,691,278.88	83,691,278.88	
②系统维护		16,287,680.86	16,287,680.86	
③系统集成		-1,993,056.96	-1,993,056.96	
钢管销售	8,812,342.98		8,812,342.98	-2,831,138.68
合计	8,812,342.98	97,985,902.78	106,798,245.76	-2,831,138.68

2. 投资收益：

	本年数			上年数
	2001 年 1—3 月	2001 年 4—12 月	合计	
股票投资收益	-	-	-	70,799.09
债权投资收益	-	1,112,946.45	1,112,946.45	-
在按权益法核算的被投资公司 的净损益中所占的份额	-419,429.82	99,579.21	-319,850.61	-
股权投资差额摊销	-	-14,659.66	-14,659.66	-4,997,670.36
股权投资处置损益	-	-	-	189,331.61
合计	<u>-419,429.82</u>	<u>1,197,866.00</u>	<u>778,436.18</u>	<u>-4,737,539.66</u>

七、关联方关系及其交易的披露

(一) 存在控制关系的关联方情况

1. 存在控制关系的关联方情况

(1) 置换前

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业 关系	经济性质 或类型	法定 代表人
上海宝钢集团公司	浦东新区浦电路 370 号	经营国务院授权范围内的国有资产、并开展有关投资业务等。	母公司	国有企业	谢企华
上海钢管厂新二分厂	宝山区江杨南路 1325 号	焊接钢管及制品制造加工销售	子公司	国集联营 (非公司法人)	崔银红
海南宏鑫实业贸易公司	海口市金贸区梦苑小区 14 号别墅	有色黑色金属材料(专营除外)、生铁、废钢、金属制品	子公司	全民	龚洪林
上海上管企业开发总公司	宝山区逸仙路 2950 号	金属制品、五金加工、制造, 汽车货物运输、金属材料	子公司	集体企业 (法人)	林德明
上海钢管房地产开发经营有限公司	崇明县城桥镇秀山路 20 号 122 室	房地产开发、物业管理、房屋租赁、室内装潢服务等	子公司	有限责任公司 (国内合资)	庄翰潮
上海钢管浦东国际贸易有限公司	上海市外高桥保税区 D 纬三路凯兴楼 8 楼	国际贸易、保税区企业间贸易及代理、仓储等	子公司	有限责任公司 (国内合资)	龚洪林
上海钢管股份创业有限公司	宝山区逸仙路 2950 号	金属制品、五金加工制造; 金属材料、机电产品、杂务劳动服务等	子公司	有限责任公司 (国内合资)	任远
上海冶联上管经营有限公司	黄兴路 1660 号 2149 室	销售金属材料、冶金炉料化工产品(除危险品)、仓储	子公司	股份制	林德明

宝山银桥电机修配服务部 宝山区逸仙路 2950 号 电机设备修配、金属制品加工；五金交电，建材，钢材零售 子公司 集体企业（法人） 刘国栋

(2) 置换后

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
上海宝钢集团公司	浦东新区浦电路 370 号	经营国务院授权范围内的国有资产，并开展有关投资业务等	母公司	国有企业	谢企华
上海宝景信息技术有限公司	沪太路 9088 号	计算机网络工程、网吧、电气、仪表、通讯专业内“四技”服务等	子公司	有限责任公司	周建平

2. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化情况

(1) 置换前

企业名称	年初数	本年增加数	本年减少数	2001 年 3 月 31 日数
上海宝钢集团公司	45,800,000,000.00	-	-	45,800,000,000.00
上海钢管新二分厂	1,998,000.00	-	-	1,998,000.00
海南宏鑫实业贸易公司	4,500,000.00	-	-	4,500,000.00
上海上管企业开发总公司	1,800,000.00	-	-	1,800,000.00
上海钢管房地产开发经营有限公司	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00
上海钢管浦东国际贸易有限公司	8,500,000.00	-	-	8,500,000.00
上海钢管股份创业有限公司	300,000.00	-	-	300,000.00
上海冶联上管经营有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
宝山银桥电机修配服务部	50,000.00	-	-	50,000.00

(2) 置换后

企业名称	2001 年 4 月 1 日数	本年增加数	本年减少数	年末数
上海宝钢集团公司	45,800,000,000.00	-	-	45,800,000,000.00
上海宝景信息技术发展有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00

3. 存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化情况

(1) 置换前

企业名称	年初数		本年增加		本年减少		2001 年 3 月 31 日数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
上海宝钢集团公司	150,044,070.00	57.22%	-	-	-	-	150,044,070.00	57.22%
上海钢管新二分厂	1,378,063.38	60%	-284,182.79	60%	-	-	1,093,880.59	60%
海南宏鑫实业贸易公司	3,358,100.34	100%	-27,841.54	100%	-	-	3,330,258.80	100%
上海上管企业开发总公司	2,797,375.27	100%	-224.53	100%	-	-	2,797,150.74	100%
上海钢管房地产开发经营有限公司	6,617,658.44	100%	33,189.78	100%	-	-	6,650,848.22	100%
上海钢管浦东国际贸易有限公司	-	90%	-	-	-	-	-	90%
上海钢管股份创业有限公司	395,476.10	100%	-87,258.64	100%	-	-	308,217.46	100%
上海冶联上管经营有限公司	1,236,352.52	100%	-	100%	-	-	1,236,352.52	100%

宝山银桥电机 修配服务部	63,831.64	100%	-63,831.64	100%	-	-	-	100%
-----------------	-----------	------	------------	------	---	---	---	------

(2) 置换后

企业名称	2001年4月1日数		本年增加		本年减少		年末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
上海宝钢集团 公司	150,044,070.00	57.22%	-	-	-	-	150,044,070.00	57.22%
上海宝景信息 技术发展有限 公司	-	-	3,055,000.00	61.10	-	-	3,055,000.00	61.10

(二) 不存在控制关系的关联方情况

(1) 置换前

企业名称	与本企业的关系
上海宝山钢铁股份有限公司	同一母公司
上海宝山钢管镀锌厂	联营企业
上海三林热轧厂	联营企业

(2) 置换后

企业名称	与本企业的关系
宝山钢铁股份有限公司	同一母公司
上海宝钢集团国际经济贸易总公司	同一母公司
宁波宝新不锈钢有限公司	同一母公司
上海益昌薄板有限公司	同一母公司
东方钢铁电子商务有限公司	联营公司
上海宝钢工程技术有限公司	同一母公司
宝钢集团上海梅山有限公司	同一母公司
上海宝康电子控制工程有限公司	同一母公司
宝钢集团其他子公司	同一母公司
上海宝利计算机集成技术有限公司	同一母公司
华宝信托投资有限公司	同一母公司

(三) 关联方交易

1. 采购货物

(1) 置换前

本企业 2001 年 1 - 3 月份及 2000 年度向关联方采购货物的有关明细资料如下：

企业名称	2001 年 1 - 3 月份发生额		2000 年全年发生额	
	金额(元)	占期间购货百分比(%)	金额(元)	占年度购货百分比(%)
上海冶联上管经营有限公司	-	-	448,642.74	0.253
宝山银桥机电修配部	109,774.36	0.169	-	-
宝山钢铁股份有限公司	4,405,853.65	6.77	-	-
上海宝山钢管镀锌厂	-	-	142,721.00	0.08

本企业向关联方采购货物的价格根据市价协商决定。2001 年 1 - 3 月份和 2000 年度本企业向关联方采购货物的价格与市价相一致。

(2) 置换后

本企业 2001 年度 4 ~ 12 月向关联方采购货物的有关明细资料如下（单位：元）：

企业名称	金额	占所属期间购货百分比(%)	计价标准
上海宝景信息技术发展有限公司	17,949.00	0.01	协议价
宝山钢铁股份有限公司	1,972,120.00	1.31	协议价

本企业向关联方采购货物的价格由协议价决定。2001 年度和 2000 年度本企业向关联方采购货物的价格与非关联方的交易价格相一致。

2. 销售货物

(1) 置换前

本企业 2001 年 1 - 3 月份及 2000 年度向关联方销售货物有关明细资料如下：

企业名称	2001 年 1 - 3 月份发生额		2000 年全年发生额	
	金额(元)	占期间销货百分比(%)	金额(元)	占年度销货百分比(%)
上海钢管股份创业有限公司	-	-	9,255.27	0.004
上海冶联上管经营有限公司	-	-	259,462.15	0.147
上海上管企业开发总公司	2,130,852.39	2.511	-	-
上海钢管浦东国际贸易有限公司	129,292.49	0.152	-	-
上海宝山钢管镀锌厂	2,819.83	0.003	102,316.11	0.044
上海三林热轧厂	129,053.03	0.152	528,917.21	0.229

本企业销售给关联企业的产品价格按协议价执行，2001 年 1 - 3 月份和 2000 年度

内本企业销售给关联企业的产品价格无高于或低于本公司正常售价的情况。

(2) 置换后

本企业 2001 年 4~12 月向关联方销售货物有关明细资料如下(单位:元):

企业名称	金额	占所属期间销货百分比(%)	计价标准
上海宝景信息技术发展有限公司	5,455,552.16	1.78	协议价
宝山钢铁股份有限公司	131,683,531.29	43.05	协议价
上海宝钢集团公司	41,298,009.77	13.50	协议价
上海宝钢集团国际经济贸易总公司	4,751,784.91	1.55	协议价
宁波宝新不锈钢有限公司	8,399,794.97	2.75	协议价
上海益昌薄板有限公司	2,059,940.70	0.67	协议价
上海宝利计算机集成技术有限公司	1,278,462.40	0.42	协议价
华宝信托投资有限责任公司	921,119.66	0.30	协议价
宝钢钢贸有限公司	87,000.00	0.03	协议价
上海宝钢集团其他子公司	9,552,471.62	3.12	协议价

其中,对于某一关联方,报告期内累计交易总额高于 3000 万元,或者占上市公司最近一期经审计净资产额 5%以上或者占本期净利润 10%以上的,详细情况如下:

关联方名称	交易内容	2001 年 4~12 月发生额		定价原则	结算方式
		交易金额	占同类交易金额的比例(%)		
上海宝山钢铁股份有限公司	系统集成	10,682,846.80	10.59	协议价	现金支付
	系统维护	34,004,023.47	83.62	协议价	现金支付
	软件开发	86,996,661.02	52.74	协议价	现金支付
上海宝钢集团公司	系统集成	5,299,287.27	5.25	协议价	现金支付
	系统维护	785,692.13	1.93	协议价	现金支付
	软件开发	35,213,030.37	21.35	协议价	现金支付

3. 本企业与关联方应收应付款项余额

2001 年年末关联方应收应付款项

(单位:元)

项目	年末数	占年末全部应收(付)款项余额的比例(%)
应收帐款:		
上海宝景信息技术发展有限公司	39,020.52	0.06
宝山钢铁股份有限公司	22,913,879.69	34.98
上海宝钢集团公司	8,848,373.65	13.51
宁波宝新不锈钢有限公司	6,090,433.60	9.30
上海益昌薄板有限公司	966,182.81	1.47
上海宝钢工程技术有限公司	871,343.60	1.33
上海宝钢集团其他子公司	1,146,791.86	1.75
应付帐款:		
宝山钢铁股份有限公司	1,777,742.54	13.20
上海宝钢集团其他子公司	503,728.10	3.74
预收帐款:		
上海宝景信息技术发展有限公司	680,439.00	5.58
宝钢集团上海梅山有限公司	4,222,505.39	34.62

东方钢铁电子商务有限公司	1,150,000.00	9.43
上海宝康电子控制工程有限公司	150,000.00	1.23
宝钢集团其他子公司	51,354.83	0.42

4. 本企业与关联方其他应收款、其他应付款余额

2001 年年末与关联方其他应收款余额（单位：元）

项目	年末数	占全部其他应收款金额的比重(%)	计息标准 2001 年
其他应收款			
上海宝钢集团其他子公司	1,347,376.00	33.82	-

5. 关键管理人员报酬

本年度内支付的关键管理人员报酬总金额为人民币 2,670,000.00 元。

八、或有事项

本公司无须披露的或有事项。

九、承诺事项

本公司无须披露的承诺事项。

十、资产负债表日后事项中的非调整事项

根据 2001 年 12 月 31 日本公司第三届第四次董事会决议，决定向上海宝钢集团公司收购其持有的上海宝利计算机集成技术有限公司 52.9954% 的股权。公司于 2002 年 1 月 8 日与上海宝钢集团公司签订了《股权转让协议》，以宝利公司根据经中资资产评估有限公司评估的 2001 年 7 月 31 日的净资产值人民币 1695.30 万元为基准，出资人民币 898.431 万元。截止 2002 年 3 月 1 日，宝利公司已完成相关的股权变更手续，并于 2002 年 2 月 8 日取得了变更后的企业法人营业执照。

十一、债务重组事项

本公司无债务重组事项。

十二、非货币性交易事项

本公司无非货币性交易事项。

十三、其他重要事项

1. 关于本次资产置换

2000 年 12 月 23 日，宝钢集团以沪宝钢字[2000]第 517 号文《关于同意上海宝信信息产业有限公司与上海钢管股份有限公司进行资产置换的决定》，批准同意上海宝信信息产业有限公司以其整体资产净值（详见一、公司简介部分）与上海钢管股份有限公司全部的资产净值进行整体置换；2001 年 2 月 20 日，本公司第二届董事会第十五次会议决议批准了本次资产置换方案，并通过决议同意公司实施本次资产置换；本公司

2001 年 3 月 26 日第一次临时股东大会审议通过关于公司重大资产重组的议案，同意上述资产置换，并规定本次资产置换的定价方式为：以置出和置入资产在评估基准日（2000 年 11 月 30 日）经评估的净资产值为交易价格作等价交换，该等交易价格以财政部 2001 年 3 月 28 日的财企[2001]212 号《财政部关于上海钢管股份有限公司资产置换项目资产评估合规性审核意见的函》和财企[2001]213 号《财政部关于上海宝钢产业有限公司资产置换项目合规性审核意见的函》确认的中资资产评估有限公司的评估结果为准，差额部分以现金补足。经评估确认，本公司 2000 年 11 月 30 日的净资产为人民币 22716 万元，原宝信公司 2000 年 11 月 30 日的净资产为人民币 22778.87 万元。该协议的生效日为临时股东大会通过之日，即 2001 年 3 月 26 日。2001 年 3 月 30 日本公司已与原宝信公司在上海产权交易所办理了产权交割手续。根据置换双方 2002 年 2 月 28 日签订的协议规定，在评估基准日至交割日期间，双方的经营损益仍属各自公司所有，同时对双方置换的资产在该期间所发生的净资产值的变化，双方承诺彼此不再作任何补偿。

根据北京竞天公诚律师事务所 2001 年 11 月 6 日出具的《关于上海宝信软件股份有限公司资产置换实施结果之法律意见书》确认，在本次资产置换中本公司置入的资产和负债，已全部完成交付和必要的过户登记手续；本公司在本次资产置换中置出的负债，已全部完成移交手续，在置出的资产中，无需过户登记的资产已交付完毕，部分需过户登记的资产尚在办理登记手续之中，本公司已就此与宝钢集团上海钢管有限公司达成协议，作出相关安排。

2. 根据本公司 2001 年 4 月 30 日的第三届董事会第一次会议决议和 2001 年 6 月 25 日的 2000 年度股东大会决议及 2001 年 6 月 26 日的公告，用人民币 33,215 万元的资本公积金弥补公司的累计亏损。

十四、本财务报表业经本公司第三届董事会第五次会议于 2002 年 3 月 30 日批准报出。

补充资料：净资产收益率和每股收益(单位：元)

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	37.79%	44.51%	0.379	0.379
营业利润	14.31%	16.86%	0.143	0.143
净利润	14.66%	17.27%	0.147	0.147
扣除非经常性损益后的净利润	14.35%	16.90%	0.144	0.144

以上净资产收益率和每股收益乃按中国证监会于 2001 年 1 月 19 日发布之《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号》所载之计算公式计算。

十二、备查文件目录

- (一) 载有法人代表、财务总监、会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 报告期内在中国证监会指定报表上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

上海宝信软件股份有限公司董事会
二〇〇二年三月三十日

资产负债表

2001 年 12 月 31 日

会股地年 01 表

金额单位：元

编制单位：上海宝信软件股份有限公司

资 产	2001 年 12 月 31 日		2001 年 4 月 1 日		2001 年 3 月 31 日		2001 年 1 月 1 日	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
流动资产：								
货币资金	53,629,679.91	57,648,819.26	7,629,715.52	12,476,646.92	15,190,340.39	20,083,614.00	26,197,931.04	42,789,748.09
短期投资	30,000,000.00	30,000,000.00	46,000,000.00	46,000,000.00	732,329.84	732,329.84	732,347.53	732,347.53
应收票据	2,129,691.00	2,129,691.00			2,489,481.00	2,512,003.25	7,710,281.28	7,710,281.28
应收股利					577,716.96	201,957.25	1,061,576.89	201,957.25
应收利息	94,027.39	94,027.39	154,027.39	154,027.39				
应收帐款	65,442,415.40	65,512,431.75	84,845,299.25	84,954,876.05	149,737,365.87	152,665,876.17	129,355,816.68	130,739,704.49
其他应收款	4,050,713.72	3,983,958.09	3,060,745.19	3,042,179.79	10,452,384.97	7,399,408.69	19,933,229.25	4,627,478.21
预付帐款	5,203,929.56	5,203,929.56	8,076,554.85	8,076,554.85	25,974,140.64	26,276,445.46	26,861,157.62	27,276,459.45
应收补贴款								
待摊费用	20,253,652.78	20,253,652.78	9,975,949.16	9,975,949.16	85,392,778.92	94,761,140.47	82,534,955.93	94,890,227.77
一年内到期的长期债权投资	122,808.00	540,924.80	301,014.29	301,014.29		22,061.04		24,066.54
其他流动资产					52,000.00	52,000.00	52,000.00	52,000.00
	180,926,917.76	185,367,434.63	160,043,305.65	164,981,248.45	378,303,017.73	392,411,315.31	360,201,234.54	374,806,208.93
长期投资：								
长期股权投资	19,621,765.83	16,503,926.90	16,481,846.28	13,600,000.00	19,592,747.70	8,179,789.16	20,012,177.52	8,316,840.92
长期债权投资	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00		3,000.00		3,000.00
长期投资合计	25,621,765.83	22,503,926.90	22,481,846.28	19,600,000.00	19,592,747.70	8,182,789.16	20,012,177.52	8,319,840.92
其中：合并价差（贷差以“-”号表示，合并报表填列）								
固定资产：								
固定资产原值	100,594,463.96	100,823,683.75	94,770,445.39	94,999,665.18	356,463,187.17	368,135,353.65	356,672,645.92	368,349,572.40
减：累计折旧	4,593,217.33	4,674,305.36		50,143.33	164,160,002.71	168,206,508.70	159,286,203.20	163,230,760.30
固定资产净值	96,001,246.63	96,149,378.39	94,770,445.39	94,949,521.85	192,303,184.46	199,928,844.95	197,386,442.72	205,118,812.10
减：固定资产减值准备								
固定资产净额	96,001,246.63	96,149,378.39	94,770,445.39	94,949,521.85	192,303,184.46	199,928,844.95	197,386,442.72	205,118,812.10
工程物资					171,176.19	171,176.19	452,261.19	452,261.19
在建工程					46,581,838.24	46,649,254.20	45,159,513.90	45,226,929.86

2001 年年度报告正文

固定资产清理									
固定资产合计	96,001,246.63	96,149,378.39	94,770,445.39	94,949,521.85	239,056,198.89	246,749,275.34	242,998,217.81	250,798,003.15	
无形资产及其他资产：									
无形资产	10,632,422.26	10,632,422.26	12,508,732.00	12,508,732.00					
长期待摊费用	7,146,089.56	7,146,089.56	7,059,449.71	7,059,449.71	417,999.75	417,999.75	455,999.76	475,185.14	
其他长期资产									
无形资产及其他资产合计	17,778,511.82	17,778,511.82	19,568,181.71	19,568,181.71	417,999.75	417,999.75	455,999.76	475,185.14	
递延税项：									
资产总计	320,328,442.04	321,799,251.74	296,863,779.03	299,098,952.01	637,369,964.07	647,761,379.56	623,667,629.63	634,399,238.14	

法定代表人：徐乐江

财务总监：夏雪松

会计机构负责人：高晓东

资产负债表

2001 年 12 月 31 日

会股地年 01 表

编制单位：上海宝信软件股份有限公司

金额单位：元

负债和股东权益	2001 年 12 月 31 日		2001 年 4 月 1 日		2001 年 3 月 31 日		2001 年 1 月 1 日	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
流动负债：								
短期借款					201,300,000.00	201,300,000.00	182,000,000.00	182,800,000.00
应付票据					39,980,000.00	39,980,000.00	36,230,000.00	36,230,000.00
应付帐款	13,849,930.21	13,469,930.21	4,739,614.71	4,739,614.71	81,309,449.66	86,863,041.79	78,724,557.15	82,692,705.39
预收帐款	12,195,018.15	12,195,018.15	47,500,328.53	47,500,328.53	23,220.50	1,162,039.15	5,925,455.03	7,984,558.70
应付工资	8,889,391.40	8,889,391.40	6,588,689.24	6,630,757.34		307,832.14		279,032.14
应付福利费	930,573.82	930,573.82	2,472,234.06	2,472,234.06		1,002,808.86	366,196.65	1,362,018.43
应付股利						102,850.36		102,850.36
应交税金	8,237,388.65	8,285,396.31	8,247,858.68	8,459,780.49	2,529,286.76	2,662,233.87	3,183,256.29	3,040,478.19
其他应交款	277,018.60	277,282.59	86,516.16	87,681.71	4,295.01	11,610.36	6,907.40	9,701.19
其他应付款	2,245,374.87	2,711,696.23	6,653,416.44	7,170,356.98	5,169,042.87	7,402,282.33	11,439,995.02	14,316,148.86
预提费用	4,821,424.69	4,821,424.69	6,498,699.00	6,726,699.00	27,092,967.24	27,092,967.24	25,705,678.43	25,711,178.43
预计负债					7,200,000.00	7,200,000.00		
一年内到期的长期负债					70,796,589.58	70,796,589.58	70,796,589.58	70,796,589.58
其他流动负债								
流动负债合计	51,446,120.39	51,580,713.40	82,787,356.82	83,787,452.82	435,404,851.62	445,884,255.68	414,378,635.55	425,325,261.27
长期负债：								
长期借款					4,432,187.49	4,432,187.49	4,416,030.34	4,416,030.34
应付债券								
长期应付款					61,812.94	61,812.94	59,416.54	59,416.54
专项应付款	6,000,000.00	6,000,000.00						

2001 年年度报告正文

其他长期负债								
长期负债合计	6,000,000.00	6,000,000.00			4,494,000.43	4,494,000.43	4,475,446.88	4,475,446.88
递延税项：								
递延税项：								
负责合计	57,446,120.39	57,580,713.40	82,787,356.82	83,787,452.82	439,898,852.05	450,378,256.11	418,854,082.43	429,800,708.15
少数股东权益（合并报表填列）		1,336,216.69		1,235,076.98		498,290.29		687,745.48
股东权益：								
股本	262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00
资本公积	20,758,513.62	20,758,513.62	349,664,153.90	349,664,153.90	333,058,843.71	333,058,843.71	333,058,843.71	333,058,843.71
盈余公积	3,819,907.68	3,819,907.68	3,819,907.68	3,819,907.68	3,819,907.68	6,689,433.48	3,819,907.68	6,689,433.48
其中：法定公益金						1,004,191.38		1,004,191.38
减：未确认的投资损失（合并报表填列）						586,278.86		577,862.38
未分配利润	-23,940,169.65	-23,940,169.65	-401,651,709.37	-401,651,709.37	-401,651,709.37	-404,521,235.17	-394,309,274.19	-397,503,700.30
外币报表折算差额（合并报表填列）								
股东权益合计	262,882,321.65	262,882,321.65	214,076,422.21	214,076,422.21	197,471,112.02	196,884,833.16	204,813,547.20	203,910,784.51
负债和股东权益总计	320,328,442.04	321,799,251.74	296,863,779.03	299,098,952.01	637,369,964.07	647,761,379.56	623,667,629.63	634,399,238.14

法定代表人：徐乐江

财务总监：夏雪松

会计机构负责人：高晓东

现金流量表

编制单位：上海宝信软件股份有限公司

2001 年度

项 目	母公司金额		合并金额	
	2001 年 1-3 月	2001 年 4-12 月	2001 年 1-3 月	2001 年 4-12 月
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	29,588,072.63	307,476,652.37	32,866,029.30	308,880,916.84
收到的税费返还			29,662.00	
收到的其他与经营活动有关的现金	13,502,379.15	2,751,564.91	2,300,911.83	2,855,385.65
经营活动现金流入小计	43,090,451.78	310,228,217.28	35,196,603.13	311,736,302.49
购买商品、接受劳务支付的现金	33,444,016.87	186,759,380.06	35,526,098.45	187,720,931.66
支付给职工以及为职工支付的现金	3,634,195.51	76,133,861.09	3,919,651.46	76,961,297.42
支付的各项税费	4,660,487.59	8,326,241.83	4,789,265.80	8,632,109.93
支付的其他与经营活动有关的现金	4,129,472.33	3,263,047.43	4,625,400.74	3,447,717.64
经营活动现金流出小计	45,868,172.30	274,482,530.41	48,860,416.45	276,762,056.65
经营活动现金流量净额	-2,777,720.52	35,745,686.87	-13,663,813.36	34,974,245.84
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金		16,000,000.00		16,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		1,112,946.45		1,112,946.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金	12,000.00		12,000.00	
收到的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	12,000.00	17,112,946.45	12,000.00	17,112,946.45
购建固定资产、无形资产其他长期资产所支付的现金	1,071,455.23	3,804,267.86	1,071,455.23	3,804,267.86
投资所支付的现金		3,055,000.00		3,055,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,071,455.23	6,859,267.86	1,071,455.23	6,859,267.86
投资活动产生的现金流量净额	-1,059,455.23	10,253,678.59	-1,059,455.23	10,253,678.59
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金				
借款所收到的现金	49,600,000.00		49,600,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金	2,396.40	598.93	2,396.40	598.93
筹资活动现金流入小计	49,602,396.40	598.93	49,602,396.40	598.93
偿还债务所支付的现金	30,300,000.00		31,100,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,528,079.10		4,540,527.90	
其中：支付少数股东的股利				
支付的其他与筹资活动有关的现金	21,942,540.82		21,942,540.82	
筹资活动现金流出小计	56,770,619.92		57,583,068.72	
筹资活动产生的现金流量净额	-7,168,223.52	598.93	-7,980,672.32	598.93
四、汇率变动对现金的影响	-2,191.38		-2,193.18	-56,351.02
五、现金及现金等价物净增加额	-11,007,590.65	45,999,964.39	-22,706,134.09	45,172,172.34

法定代表人：徐乐江

财务总监：夏雪松

会计机构负责人：高晓东

现金流量表

编制单位：上海宝信软件股份有限公司

补充资料	母公司金额		合并金额	
	2001年1-3月	2001年4-12月	2001年1-3月	2001年4-12月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润（亏损以“-”号填列）	-7,342,435.18	45,556,682.09	-7,017,534.87	45,556,682.09
加：少数股东本期损益（亏损以“-”号表示）			-189,455.19	101,139.71
减：未确认的投资损失			8,416.48	
加：计提的资产减值准备	-4,847,392.48	2,284,847.81	-4,716,864.66	2,286,552.34
固定资产折旧	5,083,831.65	4,861,919.53	5,187,581.17	4,892,864.23
无形资产摊销		1,876,309.74		1,876,309.74
长期待摊费用摊销	38,000.01	752,560.15	57,185.39	752,560.15
待摊费用减少（减：增加）		178,206.29	2,005.50	-239,910.51
预提费用增加（减：减少）	1,427,972.58	-1,677,274.31	1,422,472.58	-1,905,274.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-8,239.75		-5,280.38	
固定资产报废损失		62,097.80		62,097.80
财务费用	4,493,603.45		4,506,054.05	
投资损失（减：收益）	419,429.82	-1,197,866.00	137,051.76	-961,873.35
递延税款贷项（减：借项）				
存货的减少（减：增加）	90,350.34	-13,008,517.28	2,926,561.40	-12,952,537.28
经营性应收项目的减少（减：增加）	-3,667,389.47	13,674,356.38	13,819,796.88	13,065,708.40
经营性应付项目的增加（减：减少）	1,534,548.51	-17,617,635.33	-29,784,970.51	-17,560,073.17
其他				
经营活动产生的现金流量净额	-2,777,720.52	35,745,686.87	-13,663,813.36	34,974,245.84
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3. 现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额	15,190,340.39	53,629,679.91	20,083,614.00	57,648,819.26
减：现金的期初余额	26,197,931.04	7,629,715.52	42,789,748.09	12,476,646.92
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	-11,007,590.65	45,999,964.39	-22,706,134.09	45,172,172.34

法定代表人：徐乐江

财务总监：夏雪松

会计机构负责人：高晓东

利润及利润分配表

会股地年02表
金额单位：元

编制单位：上海宝信软件股份有限公司

2001年度

项 目	本年实际数						上年实际数	
	母公司			合并			母公司	合并
	2001年1-3月	2001年4-12月	合计	2001年1-3月	2001年4-12月	合计		
一、主营业务收入	84,863,394.33	304,488,777.74	389,352,172.07	90,575,084.20	305,870,755.70	396,445,839.90	217,632,320.28	231,286,851.22
减：主营业务成本	76,051,051.35	206,502,874.96	282,553,926.31	80,919,876.77	207,757,316.36	288,677,193.13	220,463,458.96	232,826,123.78
主营业务税金及附加		8,260,589.09	8,260,589.09	61,523.05	8,367,601.51	8,429,124.56		238,792.08
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	8,812,342.98	89,725,313.69	98,537,656.67	9,593,684.38	89,745,837.83	99,339,522.21	-2,831,138.68	-1,778,064.64
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	602,932.50	1,612,179.96	2,215,112.46	618,595.79	1,568,478.06	2,187,073.85	-906,433.49	-752,411.91
减：营业费用	1,586,396.88	10,331,395.64	11,917,792.52	1,619,198.23	10,287,693.74	11,906,891.97	1,586,112.99	1,767,634.89
管理费用	11,429,379.39	36,909,007.87	48,338,387.26	12,285,478.24	36,607,982.23	48,893,460.47	86,798,005.38	88,247,164.00
财务费用	3,319,754.17	-203,278.54	3,116,475.63	3,327,560.50	-218,564.01	3,108,996.49	15,967,866.12	16,046,477.78
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-6,920,254.96	44,300,368.68	37,380,113.72	-7,019,956.80	44,637,203.93	37,617,247.13	-108,089,556.66	-108,591,753.22
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	-419,429.82	1,197,866.00	778,436.18	-137,051.76	961,873.35	824,821.59	-4,737,539.66	-4,627,651.44
补贴收入								
营业外收入	10,001.79	153,380.02	163,381.81	17,601.79	153,680.02	171,281.81	5,390,018.98	5,402,024.67
减：营业外支出	12,752.19	94,932.61	107,684.80	59,732.56	94,935.50	154,668.06	17,941,998.64	18,021,217.36
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	-7,342,435.18	45,556,682.09	38,214,246.91	-7,199,139.33	45,657,821.80	38,458,682.47	-125,379,075.98	-125,838,597.35
减：所得税				16,267.21		16,267.21	-118,647.48	-241,850.04
少数股东损益（合并报表填列）				-189,455.19	101,139.71	-88,315.48		-255,373.23
加：未确认的投资损失（合并报表填列）				8,416.48		8,416.48		-254,585.90
五、净利润（亏损以“-”号表示）	-7,342,435.18	45,556,682.09	38,214,246.91	-7,017,534.87	45,556,682.09	38,539,147.22	-125,260,428.50	-125,595,959.98
加：年初未分配利润	-394,309,274.19	-401,651,709.37	-394,309,274.19	-397,503,700.30	-404,521,235.17	-397,503,700.30	-269,048,845.69	-272,084,041.10
其它转入		332,154,857.63	332,154,857.63		335,024,383.43	335,024,383.43		206,510.08

法定代表人：徐乐江

财务总监：夏雪松

会计机构负责人：高晓东

利润及利润分配表

会股地年 02表

金额单位：元

编制单位：上海宝信软件股份有限公司

2001 年度

项 目	本年实际数						上年实际数	
	母公司			合并			母公司	合并
	2001年 1-3月	2001年 4-12月	合计	2001年 1-3月	2001年 4-12月	合计		
六、可供分配的利润	-401,651,709.37	-23,940,169.65	-23,940,169.65	-404,521,235.17	-23,940,169.65	-23,940,169.65	-394,309,274.19	-397,473,491.00
减：提取法定盈余公积								15,104.65
提取法定公益金								15,104.65
提取职工奖励及福利基金（合并报表填列。 子公司为外商投资企业的项目）								
提取储备基金								
七、可供股东分配的利润	-401,651,709.37	-23,940,169.65	-23,940,169.65	-404,521,235.17	-23,940,169.65	-23,940,169.65	-394,309,274.19	-397,503,700.30
减：应付优先股股利								
提取任意盈余公积								
应付普通股股利								
转作股本的普通股股利								
八、未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	-401,651,709.37	-23,940,169.65	-23,940,169.65	-404,521,235.17	-23,940,169.65	-23,940,169.65	-394,309,274.19	-397,503,700.30
补充资料：								
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益								
2.自然灾害发生的损失								
3.会计政策变更增加（或减少）利润总额							-9,394,073.83	-9,394,073.83
4.会计估计变更增加（或减少）利润总额								
5.债务重组损失								
6.其他							16,933,542.33	16,933,542.23

法定代表人：徐乐江

财务总监：夏雪松

会计机构负责人：高晓东

所附附注为本会计报表的组成部分

Audited Financial Statements

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)

(Incorporated in the People's Republic of China
with limited liability)

31 December 2001

Hong Kong
Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)

CONTENTS

	Pages
REPORT OF THE AUDITORS	1
AUDITED FINANCIAL STATEMENTS	
Consolidated:	
Income statement	2
Balance sheet	3
Cash flow statement	4 - 5
Statement of changes in equity	6
Notes to financial statements	7 - 32

REPORT OF THE AUDITORS

To the members

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.

(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)

(Incorporated in the People's Republic of China with limited liability)

We have audited the accompanying consolidated balance sheet of Shanghai Baosight Software Co., Ltd. (the "Company") and its subsidiaries (the "Group") as of 31 December 2001, and the related consolidated income statement and cash flow statement for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the consolidated financial statements give a true and fair view of the financial position of the Group as of 31 December 2001 and of the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with International Accounting Standards.

Hong Kong
30 March 2002

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Consolidated Income Statement
Year ended 31 December 2001

	Notes	*Steel Tube Business Jan-Mar 2001 Rmb'000	*Software Business Apr-Dec 2001 Rmb'000	Total 2001 Rmb'000	*Steel Tube Business 2000 Rmb'000
Turnover	4	99,657	298,324	397,981	295,044
Cost of sales		<u>(94,179)</u>	<u>(207,728)</u>	<u>(301,907)</u>	<u>(285,947)</u>
Gross profit		5,478	90,596	96,074	9,097
Other revenue	4	1,178	1,502	2,680	3,508
Distribution costs		(1,686)	(10,377)	(12,063)	(2,111)
Administrative costs		<u>(9,208)</u>	<u>(35,650)</u>	<u>(44,858)</u>	<u>(109,905)</u>
Profit/(loss) from operating activities	5	(4,238)	46,071	41,833	(99,411)
Finance costs	6	(4,941)	(202)	(5,143)	(21,070)
Share of profits of an associate		<u>16</u>	<u>-</u>	<u>16</u>	<u>40</u>
Profit/(loss) before tax and minority interests		(9,163)	45,869	36,706	(120,441)
Tax	7	22	43	65	410
Minority interests		<u>711</u>	<u>(83)</u>	<u>628</u>	<u>1,495</u>
Net profit/(loss) attributable to shareholders		<u>(8,430)</u>	<u>45,829</u>	<u>37,399</u>	<u>(118,536)</u>
Earnings/(loss) per share	8			<u>Rmb0.1426</u>	<u>(Rmb0.452)</u>

* refer to notes 1 and 2 for the inclusion of Steel Tube Business and Software Business.

The accompanying notes on pages 7 to 32 form an integral part of the financial statements.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Consolidated Balance Sheet
31 December 2001

Assets	Notes	*Software Business 31-12-2001 Rmb'000	*Software Business 31-3-2001 Rmb'000	*Steel Tube Business 31-3-2001 Rmb'000	*Steel Tube Business 31-12-2000 Rmb'000
Non-current assets					
Property, plant and equipment	9	103,594	102,009	196,729	204,527
Construction in progress	10	-	-	24,978	23,125
Interest in an associate	11	-	-	2,045	1,983
Long term investments	12	19,600	19,600	7,009	7,009
Intangible assets	13	12,540	12,509	-	-
Long term prepayments		160	-	-	-
Deferred assets		-	-	257	318
		<u>135,894</u>	<u>134,118</u>	<u>231,018</u>	<u>236,962</u>
Current assets					
Cash and cash equivalents		59,594	12,593	80,926	19,889
Short term investments	14	30,000	46,000	-	-
Investments in time deposits		-	-	27,696	88,628
Trade and other receivables, net	15	34,151	37,370	149,312	140,624
Amounts due from related companies	16	32,137	32,834	20,955	21,049
Amount due from the holding company	16	8,848	-	5,693	1,748
Inventories	17	19,734	10,032	96,760	98,771
		<u>184,464</u>	<u>138,829</u>	<u>381,342</u>	<u>370,709</u>
Total Assets		<u><u>320,358</u></u>	<u><u>272,947</u></u>	<u><u>612,360</u></u>	<u><u>607,671</u></u>
Equity					
Issued capital	19	262,244	262,244	262,244	262,244
Reserves	20	856	(44,973)	(124,993)	(116,563)
Total equity		<u>263,100</u>	<u>217,271</u>	<u>137,251</u>	<u>145,681</u>
Minority interests		<u>2,058</u>	<u>1,255</u>	<u>1,938</u>	<u>2,649</u>
Non-current liabilities					
Interest-bearing loans and borrowings		-	-	4,416	4,416
Long term liabilities		-	-	373	371
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,789</u>	<u>4,787</u>
Current liabilities					
Trade and other payables	18	43,515	38,112	174,804	184,109
Interest-bearing loans and borrowings		-	-	288,797	270,197
Taxes payable		5	1,277	248	248
Amounts due to related companies	16	5,680	3,626	4,533	-
Amount due to the holding company	16	6,000	11,406	-	-
		<u>55,200</u>	<u>54,421</u>	<u>468,382</u>	<u>454,554</u>
Total Equity and Liabilities		<u><u>320,358</u></u>	<u><u>272,947</u></u>	<u><u>612,360</u></u>	<u><u>607,671</u></u>

* refer to notes 1 and 2 for the inclusion of Steel Tube Business and Software Business.

The accompanying notes on pages 7 to 32 form an integral part of the financial statements.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Consolidated Cash Flow Statement (continued)
Year ended 31 December 2001

		*Steel Tube Business Jan-Mar 2001	*Software Business Apr-Dec 2001	Total 2001	*Steel Tube Business 2000
	Notes	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000
Cash flows from operating activities before interest and income tax	21(a)	(13,362)	37,820	24,458	38,785
Interest paid		(4,920)	-	(4,920)	(22,941)
Income tax refunded		-	-	-	429
Income tax paid		-	-	-	(26)
Net cash inflows/(outflows) from operating activities		<u>(18,282)</u>	<u>37,820</u>	<u>19,538</u>	<u>16,247</u>
Cash flows from investing activities					
Payments in respect of construction in progress		(1,361)	-	(1,361)	(4,675)
Payments to acquire property, plant and equipment		(3)	(6,993)	(6,996)	(3,250)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment and construction in progress		-	14	14	432
Bank interest received		1,178	319	1,497	3,432
Interest paid capitalized as construction in progress		(8)	-	(8)	(252)
Returns from other investments		-	17,241	17,241	133
Decrease/(increase) in time deposits matured beyond 3 months		60,932	-	60,932	(4,444)
Payments in respect of acquisition of a subsidiary	21(c)	-	(1,228)	(1,228)	-
Net cash inflows/(outflows) from investing activities		<u>60,738</u>	<u>9,353</u>	<u>70,091</u>	<u>(8,624)</u>
Net cash inflows before financing activities		<u>42,456</u>	<u>47,173</u>	<u>89,629</u>	<u>7,623</u>

* refer to notes 1 and 2 for the inclusion of Steel Tube Business and Software Business.

The accompanying notes on pages 7 to 32 form an integral part of the financial statements.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Consolidated Cash Flow Statement (continued)
Year ended 31 December 2001

	*Steel Tube Business Jan-Mar 2001	*Software Business Apr-Dec 2001	Total 2001	*Steel Tube Business 2000
Notes	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000
Net cash inflows before financing activities	42,456	47,173	89,629	7,623
Cash flows from financing activities				
Repayment of interest-bearing loans and borrowings 21(b)	(44,200)	-	(44,200)	(167,600)
New interest-bearing loans and borrowings 21(b)	62,800	-	62,800	162,400
Dividends paid to minority interests	<u>(17)</u>	<u>-</u>	<u>(17)</u>	<u>(120)</u>
Net cash inflows/(outflows) from financing activities	<u>18,583</u>	<u>-</u>	<u>18,583</u>	<u>(5,320)</u>
	61,039	47,173	108,212	2,303
Net cash outflow resulting from asset restructuring	1, 2	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(68,333)</u>
Increase in cash and cash equivalents	61,039	47,173	39,879	2,303
Cash and cash equivalents at beginning of year/period	19,889	12,593	19,889	17,600
Effect of foreign exchange rate changes, net	<u>(2)</u>	<u>(172)</u>	<u>(174)</u>	<u>(14)</u>
Cash and cash equivalents at end of year/period	<u>80,926</u>	<u>59,594</u>	<u>59,594</u>	<u>19,889</u>
Analysis of balances of cash and cash equivalents				
Cash and bank balances	80,926	59,594	59,594	8,135
Time deposits matured within 3 months	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,754</u>
	<u>80,926</u>	<u>59,594</u>	<u>59,594</u>	<u>19,889</u>

* refer to notes 1 and 2 for the inclusion of Steel Tube Business and Software Business.

The accompanying notes on pages 7 to 32 form an integral part of the financial statements.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Consolidated Statement of Changes in Equity
Year ended 31 December 2001

	Note	Share capital Rmb'000	Capital reserve Rmb'000	Statutory surplus reserve Rmb'000	Discretionary surplus reserve Rmb'000	Statutory public welfare fund Rmb'000	Accumulated losses Rmb'000	Total Rmb'000
At 1 January 2000 pertaining to Steel Tube Business		262,244	317,703	3,097	1,910	1,189	(321,627)	264,516
Arising on disposal of a subsidiary		-	(299)	-	-	-	-	(299)
Net loss for the year		-	-	-	-	-	(118,536)	(118,536)
Transfer from/(to) reserves		-	-	19	19	-	(38)	-
At 31 December 2000 pertaining to Steel Tube Business		262,244	317,404	3,116	1,929	1,189	(440,201)	145,681
Net loss for the three months period ended 31 March 2001		-	-	-	-	-	(8,430)	(8,430)
At 31 March 2001 pertaining to Steel Tube Business		262,244	317,404	3,116	1,929	1,189	(448,631)	137,251
Net impact on reserves arising from the Asset Restructuring	20	-	28,862	(1,015)	(19)	(1,030)	53,222	80,020
At 31 March 2001 after the Asset Restructuring		262,244	346,266	2,101	1,910	159	(395,409)	217,271
Net profit for the period		-	-	-	-	-	45,829	45,829
Capital reserve being used to offset accumulated losses	20	-	(332,155)	-	-	-	332,155	-
At 31 December 2001 pertaining to Software Business		<u>262,244</u>	<u>14,111</u>	<u>2,101</u>	<u>1,910</u>	<u>159</u>	<u>(17,425)</u>	<u>263,100</u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

1. Corporate information

Shanghai Baosight Software Co., Ltd. (the “Company” , formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.) was reorganized in the People’s Republic of China (the “PRC”) on 5 January 1994 to a joint stock limited company in accordance with the Shanghai Municipality Provisional Regulations for Joint Stock Limited Companies. On 25 September 1993, the Company’s predecessor, Shanghai Steel Tube Factory (the “Factory”), a state-owned enterprise engaged in the manufacture and trading of steel tubes, was given approval by the Shanghai Economic Commission for its reorganization into the Company and for it to issue shares.

As part of the reorganization, the net assets of the Factory at 31 March 1993, as revalued for the purpose of issuing “A” shares to the Shanghai State Assets Administrative Bureau, amounting to Rmb176,220,459 were transferred to the Company as consideration for the issuance of 136,403,700 “A” shares of par value of Rmb1 each. The balance of Rmb39,816,759, being the surplus of the net assets transferred and the par value of the “A” shares issued, was credited to the Company’s share premium account.

On 7 October 1993, the Shanghai Securities Administration Office gave approval to the Company to issue to PRC investors, including employees of the Company and its subsidiaries (the “Group”) and other legal persons, 22,000,000 “A” shares and to issue to overseas investors 60,000,000 “B” shares.

On 5 February 1994, the Shanghai Securities Administration Office gave approval to the Company to issue an additional 20,000,000 “B” shares. The total of 80,000,000 “B” shares account for approximately 33.56 percent of the registered capital of the Company immediately after the issuance of “B” shares.

On 5 May 1995, pursuant to resolution passed at the annual general meeting of the Company, 15,840,370 and 8,000,000 new “A” shares and “B” shares, respectively, of the Company were issued by capitalizing Rmb23,840,370 of the balance of the capital reserve on the basis of one bonus share for every ten shares held.

Upon the issuance of the “B” shares, the Company changed its status to a Sino-foreign joint stock limited company.

Pursuant to the board of directors meeting and the first extraordinary shareholders meeting of the Company held on 20 February 2001 and 26 March 2001, respectively, it was resolved to swap with Baosteel Information Technology Company Limited (“BIT”), a wholly-owned subsidiary of Shanghai Baosteel Group (“SBG”), all of the business undertakings of the Company together with its underlying assets and liabilities in return for all of the business undertakings of BIT and its underlying assets and liabilities, based on the revalued amounts of their respective net assets as of 30 November 2000. The difference in the revalued amounts would be reimbursed by cash. According to the asset valuation report (“Asset Valuation Report”) as prepared by China Assets Appraisal Co., Ltd., the revalued amounts of the net assets of the Company and BIT as of 30 November 2000 were summarized as below:

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

1. Corporate information (continued)

	Company Rmb'000	BIT Rmb'000
Non-current assets	273,629	135,805
Current assets	<u>359,886</u>	<u>127,029</u>
Total assets	<u>633,515</u>	<u>262,834</u>
Non-current liabilities	4,400	-
Current liabilities	<u>401,955</u>	<u>35,045</u>
Total liabilities	<u>406,355</u>	<u>35,045</u>
Net assets	<u><u>227,160</u></u>	<u><u>227,789</u></u>

According to the approval documents, 'Cai Qi (2001) 212 Hao' and 'Cai Qi (2001) 213 Hao', issued by the Ministry of Finance, the revaluation amount of the net assets of the Company and BIT as of 30 November 2000 for the purpose of the asset restructuring were approved on 28 March 2001. As of 30 March 2001, the Company and BIT had completed the relevant formalities for handover of assets at the Shanghai Assets and Equity Exchange.

According to another board of directors meeting of the Company held on 27 March 2001, it was resolved to rename the Company as Shanghai Baosight Software Co., Ltd. and to reappoint the senior management of the Company. The amendment of the articles of associations of the Company as well as other legal documents had been approved by relevant government authorities in May 2001.

Upon the completion of the asset restructuring on 31 March 2001, the principal activities of the Company changed from manufacture and sale of steel tube ("Steel Tube Business") to software development and system integration ("Software Business").

The registered office of the Company is located at No. 515 Guoshoujin Road, Shanghai, the PRC. The Group operated in the PRC and employed 777 employees as of 31 December 2001 (2000: 2,501 employees).

2. Basis of presentation

These financial statements have been prepared under the historical cost convention and are in accordance with International Accounting Standards ("IAS") issued by the International Accounting Standards Committee ("IASC"), interpretations issued by the Standing Interpretations Committee of the IASC.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

2. Basis of presentation (continued)

The Group maintains its books and prepares its statutory financial statements in accordance with the relevant accounting principles and financial regulations promulgated by the Ministry of Finance of the PRC applicable to companies established in the PRC. The accounting policies and bases adopted in the preparation of the statutory financial statements differ in certain material respects from IAS. The material differences arising from restating the results of operations and financial position to comply with IAS have been adjusted in these financial statements, but will not be taken up in the accounting records of the Group. The principal adjustments made in presenting the financial statements of the Group to conform with IAS included the following:

Steel Tube Business

- (a) Provision for depreciation charges in respect of idle property, plant and equipment; and
- (b) Adjustments for differences in basis of consolidation.

Software Business

- (a) Accounting treatment for land use rights and leasehold improvements; and
- (b) Adjustments for differences in basis of consolidation.

The net impact of these IAS adjustments is included in note 27 to the financial statements.

In addition, as set out in more detail in note 1, the Company had entered into an asset restructuring arrangement (“Asset Restructuring”) with BIT. Under the Asset Restructuring, all of the business undertaking of the Company and its underlying assets and liabilities have been swapped with BIT in return for all of the business undertakings of BIT and its underlying assets and liabilities.

Upon completion of all the relevant formalities of the Asset Restructuring, control of the net assets and operations of the Company was effectively transferred on 31 March 2001 to the senior management appointed by BIT. In the opinion of the directors, the results of the Group’s operations and the Group’s cash flows for the year ended 31 December 2001 comprise of the respective results and cash flows of the Steel Tube Business for the three-month period ended 31 March 2001 and of the respective results and cash flows of the Software Business for the nine-month period from 1 April 2001 to 31 December 2001. The respective financial positions of the Steel Tube Business and the Software Business at 31 March 2001 are presented alongside the financial positions of the Group at 31 December 2001 and 31 December 2000 to facilitate comparison.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

3. Summary of significant accounting policies
Basis of consolidation

The consolidated financial statements include the financial statements of the Company and its subsidiaries for the year ended 31 December 2001. The results of the subsidiaries acquired or disposed of during the year are consolidated from or to their effective dates of acquisition or disposal, respectively. All significant inter company transactions and balances within the Group are eliminated on consolidation.

Steel Tube Business

As of 31 March 2001, the Group had the following subsidiaries which were all established in the PRC:

<u>Name</u>	<u>Date</u> of <u>establishment</u>	<u>Percentage of equity attributable to the Group</u>	<u>Principal activities</u>
Baoshan Galvanized Steel Tube Factory	11 June 1992	61	Manufacture and galvanization of welded tubes
Hainan Hongxin Enterprise Limited	23 October 1992	100	Trading of metal work, motor parts and other products
New No.2 Sub-Factory	12 December 1992	60	Manufacture of welded tubes
Shanghai Steel Tube Real Estate Development Company Limited	22 November 1996	90	Real estate development
Shanghai Steel Tube Pudong International Trading Company Limited	21 March 1996	90	Trading of steel tubes

Software Business

As of 31 December 2001, the Group had the following subsidiaries which were all established in the PRC:

<u>Name</u>	<u>Date</u> of <u>establishment</u>	<u>Percentage of equity attributable to the Group</u>	<u>Principal activities</u>
Shanghai Baoxi Computer Technology Co., Ltd.	19 March 1999	70	Software development, computer information consultancy services
Shanghai Baoscope Information Technology Co., Ltd.	13 May 1998	61.1	Computer net work, equipment installation, e-mail business

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Subsidiaries

A subsidiary is a company over which the Company has the power to govern its financial and operating policies, directly or indirectly, so as to obtain benefits from its activities.

Investments

Interests in associates

An associate is a company, not being a subsidiary or a jointly-controlled entity, in which the Group has a long term interest of generally not less than 20% of the equity voting rights and over which it is in a position to exercise significant influence.

The Group's share of the post-acquisition results and reserves of associates are included in the consolidated income statement and consolidated reserves, respectively. The Group's interests in associates are stated in the consolidated balance sheet at the Group's share of net assets under the equity method of accounting, less any impairment losses.

Other investments

The Group has adopted IAS39, "Financial Instruments: Recognition and Measurement", for the first time in preparing the current year's financial statements.

The Group's investment securities comprise an "available-for-sale" investment and "held-to-maturity" investments. Both types of securities are held for the long term and are initially recognised at cost, being the fair value of the consideration given and including acquisition charges associated with the investment securities.

After initial recognition, such investments are measured at fair value and unrealised gains and losses are reported as a separate component of equity until the investment is sold, collected or otherwise disposed of, or until the investment is determined to be impaired, at which time the cumulative gain or loss previously reported in equity is included in the income statement.

For investment actively traded in recognised financial markets, fair value is generally determined by reference to stock exchange quoted market prices at the close of business on the balance sheet date. For an investment in an equity instrument that does not have a quoted market price in an active market and for which other methods of reasonably estimating fair value are clearly inappropriate or unworkable, the instrument would be measured at cost, subject to review of impairment. For an investment that has a fixed maturity, the instrument would be measured at cost using the effective interest rate method, subject to review of impairment.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Investments (continued)

Other investments (continued)

In prior years, before the adoption of IAS39, investments held on a long-term basis were stated at cost less provisions for any diminutions in values other than those considered temporary in nature deemed necessary by the directors. The adoption of IAS39 has no effect on the net carrying amount of long-term securities in the balance sheet and on amounts previously reported in prior year financial statements.

Related parties

Parties are considered to be related if one party has the ability, directly or indirectly, to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions. Parties are also considered to be related if they are subject to common control or common significant influence.

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation.

Depreciation is calculated on the straight-line basis to write off the cost of assets over their estimated useful lives, after taking into account their estimated residual values. The estimated useful lives of assets are as follows:

Steel Tube Business

Buildings	8 to 30 years
Plant and machinery	9 to 10 years
Electronic equipment, motor vehicles, furniture and fixtures	4 to 18 years

Depreciation of property, plant and equipment acquired from the Company's predecessor, Shanghai Steel Tube Factory, pursuant to the Group reorganization in 1994 is calculated on a straight-line basis to write off the cost of such assets over the estimated remaining useful lives thereof, after taking into account the condition of these assets when they were acquired by the Group.

Software Business

Land use rights	50 years
Leasehold improvements	5 years
Buildings	10 to 30 years
Computer and related equipment	5 years
Motor vehicles, furniture and fixtures	7 years

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Property, plant and equipment (continued)

Software Business (continued)

The carrying amount of assets is reviewed at each balance sheet date in order to ascertain whether the recoverable amount has declined below the carrying amount, and where the carrying value exceed this estimated recoverable amounts, assets are written down to their recoverable amount. An impairment loss is recognized whenever the carrying amount, being historical costs less accumulated depreciation, exceeds the recoverable amount.

Subsequent expenditure relating to assets which have already been recognized is added to the carrying amount of the assets when it is probable that future economic benefits, in excess of the originally assessed standard of performance of the existing assets, will flow to the Group. All other restoration cost is recognized as an expense in the period in which it is incurred.

Gains and losses on disposal of property, plant and equipment are recognised in the consolidated income statement based on the net disposal proceeds less the carrying amount of assets.

Construction in progress

Construction in progress represents factory buildings, plant, machinery and other property, plant and equipment under construction and is stated at cost. Cost comprises direct costs of construction as well as interest charge on related borrowed funds during the period of construction, installation and testing. The capitalization of such interest expense ceases when the assets under construction are completed and are ready for their intended use. Construction in progress is transferred to property, plant and equipment when it is capable of producing saleable output on a commercial basis.

No provision for depreciation is made on construction in progress until such time as the relevant assets are completed and put into use.

Completed properties for sale

Completed properties for sale are stated at the lower of cost and net realizable value. Cost represents land and building costs attributable to unsold properties. Net realizable value is estimated by the directors based on prevailing market prices, on an individual property basis.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Intangible Assets

Patents

Costs relating to patents which are acquired are capitalized and amortized on the straight-line basis over their five year useful lives.

Goodwill

Goodwill represents the excess of the cost of the acquisition over the fair value of identifiable net assets of a subsidiary or associate at the date of acquisition. Goodwill is amortized using the straight-line method over 10 years that benefits are expected to be received.

Inventories

Inventories are stated at the lower of cost, calculated using the weighted average method, and net realisable value. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs to completion and the estimated costs necessary to make the sale.

Steel Tube Business: the costs of work in progress and finished goods comprise direct materials, direct labour and an attributable proportion of production overheads.

Software Business: the costs comprise all cost of purchase, cost of conversion and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition.

Retirement benefits

Retirement benefits in the form of contributions under defined contribution retirement plans to relevant authorities are charged to the consolidated income statement as incurred.

Tax

PRC income tax is provided at rates applicable to enterprises in the PRC on the income for financial reporting purpose, adjusted for income and expense items which are not assessable or deductible for income tax purposes, based on the existing PRC income tax legislation, practices and interpretations thereof.

Deferred income tax is provided, using the liability method, on all temporary differences at the reporting date between the tax base of assets and liabilities and their carrying values for financial reporting purposes.

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Tax (continued)

Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences, carry-forward of unused tax assets and unused tax losses, to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences, carry-forward of unused tax assets and unused tax losses can be utilized.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax assets to be utilized.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realized or the liability is settled, based on tax rates that have been enacted or subsequently enacted at the balance sheet date.

Operating leases

Leases where substantially all the rewards and risks of ownership of assets remain with the lessor are accounted for as operating leases. Rentals applicable to such operating leases are charged to the income statement on the straight-line basis over the lease terms.

Foreign currency transactions

The Group's financial records are maintained and the financial statements are stated in Renminbi ("Rmb").

Foreign currency transactions are recorded at the rates of exchange quoted by the People's Bank of China ruling at the transaction dates. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated at the applicable rates of exchange ruling at that date. Exchange differences are dealt with in the income statement.

Cash and cash equivalents

Cash equivalents represent short term highly liquid investments which are readily convertible into known amount of cash and were within three months of maturity when acquired.

Revenue recognition

Revenue is recognized when it is probable that the economic benefits will flow to the Group and when the revenue can be measured reliably, on the following bases:

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Revenue recognition (continued)

Steel Tube Business

- (a) the sale of goods, when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the buyer, provided that the Group maintains neither managerial involvement to the degree usually associated with ownership, nor effective control over the goods sold;
- (b) the sale of completed properties, when legally binding unconditional sales contracts are signed and exchanged;
- (c) interest income, on a time proportion basis; and
- (d) dividends and investment income, when the shareholders' right to receive payment has been established.

Software Business

- (a) software development income:
 - when the contract outcome can be reliably measured: revenue is recognized by reference to the stage of completion. Stage of completion is measured by reference to the labor hours incurred to date as a percentage of total estimated labor hours for each contract;
 - where the contract outcome cannot be reliably measured: revenue is recognized only to the extent of the expenses recognized which are recoverable;
- (b) the sale of hardware, when the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed to the buyer;
- (c) maintenance services income, on a time proportion basis over the period of the contract;
- (d) interest income, on a time proportion basis; and
- (e) dividends and investment income, when the shareholders' right to receive payment has been established.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Use of estimates

The preparation of the financial statements in conformity with IAS requires management to make estimates and assumptions that affect the amounts reported in the financial statements and accompanying notes. Actual results could differ from those estimates.

4. Turnover and other revenue

Turnover mainly represents the total invoiced value of goods supplied and services provided to customers, net of returns and allowances, and after deducting various types of revenue taxes.

The Group operates in the PRC. Prior to the assets restructuring completed on 31 March 2001, the Group is primarily engaged in the manufacture and sale of steel tubes. Upon the completion of assets restructuring, the Group is primarily engaged in the software development and systems integration. Revenue from these activities have been included in turnover. Substantially, all products and services are sold and provided to domestic customers. Accordingly, no segmental analysis by activities or geographical areas is provided. An analysis of turnover is set out below:

	Steel Tube Business Jan-Mar 2001 Rmb'000	Software Business Apr-Dec 2001 Rmb'000	Total 2001 Rmb'000	Steel Tube Business Total 2000 Rmb'000
Software development income	-	168,229	168,229	-
Sale of hardware	-	101,513	101,513	-
Maintenance services income	-	37,074	37,074	-
Sale of steel tubes	98,397	-	98,397	289,783
Sale of completed properties	<u>1,366</u>	<u>-</u>	<u>1,366</u>	<u>5,784</u>
	99,763	306,816	406,579	295,567
Less: Revenue taxes	<u>106</u>	<u>8,492</u>	<u>8,598</u>	<u>523</u>
Turnover	<u>99,657</u>	<u>298,324</u>	<u>397,981</u>	<u>295,044</u>
Other revenue for the year/period comprises:				
Bank interest income	1,178	319	1,497	3,437
Interest from investment	<u>-</u>	<u>1,183</u>	<u>1,183</u>	<u>71</u>
	<u>1,178</u>	<u>1,502</u>	<u>2,680</u>	<u>3,508</u>
Total revenue	<u>100,835</u>	<u>299,826</u>	<u>400,661</u>	<u>298,552</u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

5. Profit/(loss) from operating activities

The Group's profit/(loss) from operating activities is arrived at after charging/(crediting):

	Steel Tube Business Jan-Mar 2001 Rmb'000	Software Business Apr-Dec 2001 Rmb'000	Total 2001 Rmb'000	Steel Tube Business Total 2000 Rmb'000
Depreciation	7,795	5,615	13,410	31,260
Amortization of intangible assets (Write back of)/provision for bad and doubtful debts	-	1,893	1,893	-
Staff costs	(3,255)	2,256	(999)	22,838
Loss on disposal of property, plant and equipment and construction in progress	7,604	60,760	68,364	29,343
(Write back of)/provision for obsolete inventories	6	47	53	11,640
Pension contribution	(564)	22	(542)	8,353
Liability arising from guarantee granted for bank loans	1,939	15,494	17,433	8,108
Loss on disposal of a subsidiary	-	-	-	7,200
Operating lease rentals	-	-	-	2,395
	<u>161</u>	<u>1,289</u>	<u>1,450</u>	<u>614</u>

6. Finance costs

	Steel Tube Business Jan-Mar 2001 Rmb'000	Software Business Apr-Dec 2001 Rmb'000	Total 2001 Rmb'000	Steel Tube Business Total 2000 Rmb'000
Bank interest	4,944	-	4,944	21,295
Less: Amount capitalized	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>252</u>
Foreign exchange losses and bank charges	4,936	-	4,936	21,043
	<u>5</u>	<u>202</u>	<u>207</u>	<u>27</u>
Total finance costs	<u>4,941</u>	<u>202</u>	<u>5,143</u>	<u>21,070</u>

The borrowing costs have been capitalized at the following interest rates:

Annual rate	<u>5.23%</u>	<u>-</u>	<u>5.23%</u>	<u>4.05%</u>
-------------	--------------	----------	--------------	--------------

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

7. Tax

The Company reported accumulated losses in its PRC statutory financial statements and, accordingly, no provision for corporate income tax has been made. Income tax expense for the current financial year/period is in respect of the profits made by the subsidiaries and an associate. Income tax on subsidiaries' and an associate's assessable profits is payable at either 15% or 33% (2000: 15% or 33%).

	Steel Tube Business Jan-Mar 2001 Rmb'000	Software Business Apr-Dec 2001 Rmb'000	Total 2001 Rmb'000	Steel Tube Business Total 2000 Rmb'000
Group:				
Provision for the year/period	-	-	-	6
Overprovision in prior year	<u>(24)</u>	<u>(43)</u>	<u>(67)</u>	<u>(416)</u>
	(24)	(43)	(67)	(410)
An associate	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>
	<u>(22)</u>	<u>(43)</u>	<u>(65)</u>	<u>(410)</u>

There is no material difference between the average effective tax rates and the statutory tax rates applicable to the subsidiaries and an associate for each of the year ended 31 December 2000 and 2001.

The principal temporary difference had arisen from provision for inventory obsolescence and bad and doubtful debts. In this regard, deferred income tax asset has not been recognised in these IAS financial statements due to uncertainty of its recoverability.

8. Earnings/(loss) per share

The calculation of earnings per share for the year ended 31 December 2001 is based on the net profit attributable to shareholders for the year of Rmb37,399,033 (2000: net loss of Rmb118,535,888) and the total number of 262,244,070 (2000: 262,244,070 shares) "A" and "B" shares in issue during the year.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

9. Property, plant and equipment

Steel Tube Business

	Buildings	Plant and machinery	Electronic equipment, motor vehicles, furniture and fixtures	Total
	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000
Cost:				
At 1 January 2001	88,007	217,539	31,625	337,171
Additions	-	-	4	4
Disposals	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(219)</u>	<u>(219)</u>
At 31 March 2001	<u>88,007</u>	<u>217,539</u>	<u>31,410</u>	<u>336,956</u>
Accumulated depreciation:				
At 1 January 2001	30,043	71,240	31,361	132,644
Provided during the period	1,130	6,475	190	7,795
Disposals	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(212)</u>	<u>(212)</u>
At 31 March 2001	<u>31,173</u>	<u>77,715</u>	<u>31,339</u>	<u>140,227</u>
Net book value:				
At 31 March 2001	<u>56,834</u>	<u>139,824</u>	<u>71</u>	<u>196,729</u>
At 31 December 2000	<u>57,964</u>	<u>146,299</u>	<u>264</u>	<u>204,527</u>

Software Business

	Land use rights	Leasehold improvements	Buildings	Computer and related equipment	Motor vehicles, furniture and fixtures	Total
	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000
Cost:						
At 31 March 2001	25,448	295	63,931	10,519	1,816	102,009
Arising from acquisition of a subsidiary	-	153	-	333	139	625
Additions	-	-	839	4,258	1,897	6,994
Disposals	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(331)</u>	<u>-</u>	<u>(331)</u>
At 31 December 2001	<u>25,448</u>	<u>448</u>	<u>64,770</u>	<u>14,779</u>	<u>3,852</u>	<u>109,297</u>
Accumulated depreciation:						
At 31 March 2001	-	-	-	-	-	-
Arising from acquisition of a subsidiary	-	59	-	237	61	357
Provided during the period	402	91	2,055	2,595	472	5,615
Disposals	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(269)</u>	<u>-</u>	<u>(269)</u>
At 31 December 2001	<u>402</u>	<u>150</u>	<u>2,055</u>	<u>2,563</u>	<u>533</u>	<u>5,703</u>
Net book value:						
At 31 December 2001	<u>25,046</u>	<u>298</u>	<u>62,715</u>	<u>12,216</u>	<u>3,319</u>	<u>103,594</u>
At 31 March 2001	<u>25,448</u>	<u>295</u>	<u>63,931</u>	<u>10,519</u>	<u>1,816</u>	<u>102,009</u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

10. Construction in progress

Steel Tube Business

	31-3-2001	31-12-2000
	Rmb'000	Rmb'000
At beginning of year/period	23,125	24,872
Additions	2,663	2,823
Transferred to property, plant and equipment	-	(4,570)
Disposals	<u>(810)</u>	<u>-</u>
At end of year/period	<u><u>24,978</u></u>	<u><u>23,125</u></u>

11. Interest in an associate

Steel Tube Business

	31-3-2001	31-12-2000
	Rmb'000	Rmb'000
Share of net assets	2,292	2,296
Due to an associate	<u>(247)</u>	<u>(313)</u>
	<u><u>2,045</u></u>	<u><u>1,983</u></u>

The amount due to an associate, which arose during the normal course of business, is unsecured, interest-free and has no fixed terms of repayment.

Particulars of the associate, which was established in the PRC, are as follows:

<u>Name</u>	<u>Percentage of equity attributable to the Group</u>	<u>Principal activity</u>
Sanlin Hot Rolling Factory	50	Manufacture of seamless tubes

12. Long term investments

Steel Tube Business

	31-3-2001	31-12-2000
	Rmb'000	Rmb'000
Unlisted investments, at cost:		
PRC government debentures	58	58
Corporate "A" shares	1,779	1,779
Other unlisted investments	<u>5,172</u>	<u>5,172</u>
	7,009	7,009
Provisions for impairment losses	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>7,009</u></u>	<u><u>7,009</u></u>

Included in other unlisted investments is Rmb1,800,000, representing a 100% equity interest in Shanghai Steel Tube Business Development Company ("SSTBC").

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

12. Long term investments (continued)

Although the Group's interest in SSTBC is over 50%, the investment is not treated as a subsidiary as the company is managed by certain former employees of the Group who are entitled to all the profits and bear all the losses of the company. The Group only receives discretionary income distribution, and does not exert significant influence over the management of the company.

Software Business

	31-12-2001	31-3-2001
	Rmb'000	Rmb'000
Unlisted investments, at cost:		
PRC government debenture	6,000	6,000
Other unlisted investments	<u>13,600</u>	<u>13,600</u>
	19,600	19,600
Provisions for impairment losses	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>19,600</u>	<u>19,600</u>

Other unlisted investments represent a 17% equity interest in Bsteel Online Co., Ltd.

13. Intangible assets

Software Business

	Patents	Goodwill	Total
	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000
Cost:			
At 31 March 2001	12,509	-	12,509
Arising from acquisition of a subsidiary	<u>-</u>	<u>1,924</u>	<u>1,924</u>
At 31 December 2001	<u>12,509</u>	<u>1,924</u>	<u>14,433</u>
Accumulated amortization:			
At 31 March 2001	-	-	-
Provided during the period	<u>1,877</u>	<u>16</u>	<u>1,893</u>
At 31 December 2001	<u>1,877</u>	<u>16</u>	<u>1,893</u>
Net book value:			
At 31 December 2001	<u>10,632</u>	<u>1,908</u>	<u>12,540</u>
At 31 March 2001	<u>12,509</u>	<u>-</u>	<u>12,509</u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

14. Short term investments

Software Business

	31-12-2001	31-3-2001
	Rmb'000	Rmb'000
PRC Government debenture	-	16,000
Deposits with a financial institution	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
	<u><u>30,000</u></u>	<u><u>46,000</u></u>

As at 31 December 2001, the Group had deposits placed with a financial institution, Huabao Trust Investment Co., Ltd., amounting to Rmb30,000,000. The deposits, which can be withdrawn on 19 July 2002, are interest-bearing at a rate of 8% per annum.

15. Trade and other receivables, net

Software Business

	31-12-2001	31-3-2001
	Rmb'000	Rmb'000
Accounts receivable, net	25,521	25,866
Prepayments and other receivables	<u>8,630</u>	<u>11,504</u>
	<u><u>34,151</u></u>	<u><u>37,370</u></u>

16. Amounts due from/(to) the holding company and related companies

The amounts due from/(to) the holding company and related companies are unsecured, interest-free and have no fixed terms of repayment.

17. Inventories

Software Business

	31-12-2001	31-3-2001
	Rmb'000	Rmb'000
Purchased goods	18,174	8,631
Spare parts	<u>1,811</u>	<u>1,630</u>
	19,985	10,261
Provision for obsolete inventories	<u>(251)</u>	<u>(229)</u>
	<u><u>19,734</u></u>	<u><u>10,032</u></u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

17. Inventories (continued)

As at 31 December 2001, the carrying amount of inventories carried at net realizable value was Rmb786,431 (31 March 2001: Rmb675,861).

18. Trade and other payables

Software business

	31-12-2001	31-3-2001
	Rmb'000	Rmb'000
Accounts payable	10,704	3,008
Accruals and other liabilities	<u>32,811</u>	<u>35,104</u>
	<u>43,515</u>	<u>38,112</u>

19. Issued capital

	31-12-2001	31-12-2000
	Rmb'000	Rmb'000
Balance at end of year	<u>262,244</u>	<u>262,244</u>

At 31 December 2001, the registered and issued share capital of the Company were as follows:

	<u>31-12-2001</u>		<u>31-12-2000</u>	
	Number of shares	Rmb'000	Number of shares	Rmb'000
“ A” shares of par value of Rmb1 each issued to:				
State government of the PRC*	150,044,070		150,044,070	
PRC corporate investors	11,000,000		11,000,000	
PRC individual investors	10,560,000		10,560,000	
Employees	<u>2,640,000</u>		<u>2,640,000</u>	
	<u>174,244,070</u>	174,244	<u>174,244,070</u>	174,244
“ B” shares of par value of Rmb1 each issued to:				
Foreign and Hong Kong investors	<u>88,000,000</u>	<u>88,000</u>	<u>88,000,000</u>	<u>88,000</u>
		<u>262,244</u>		<u>262,244</u>

*The State “A” shares are held through SBG, which exercises the voting rights on behalf of the State government of the PRC.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

19. Issued capital (continued)

The “A” and “B” shares carry equal rights with respect to the distribution of the Company's assets and profits and rank pari passu in all other respects.

The “A” shares may only be held by State government and PRC investors and the “B” shares were originally issued to foreign and Hong Kong investors. Pursuant to a document of the China Securities Regulatory Commission dated 19 February 2001, PRC individual investors with foreign currencies are allowed to buy “B” shares listed on the stock exchanges of the PRC.

With the approval of the State Council and under a reorganization arrangement in 1998, Shanghai Metallurgical Bureau (the previous majority shareholder of the Company), Baoshan Iron & Steel Corporation and Meishan Steel Factory jointly established a company, namely SBG. As a result of the restructuring of the Shanghai Metallurgical Bureau, all the assets including the “A” shares of the Group previously held by it were transferred to SBG upon the approval by the relevant government authorities on 22 November 2000.

20. Reserves

Steel Tube Business

	Capital reserve Rmb'000	Statutory surplus reserve Rmb'000	Discretionary surplus reserve Rmb'000	Statutory public welfare fund Rmb'000	Accumulated losses Rmb'000	Total Rmb'000
At 1 January 2001	317,404	3,116	1,929	1,189	(440,201)	(116,563)
Net loss for the period on IAS basis	-	-	-	-	(8,430)	(8,430)
A t 31 March 2001	<u>317,404</u>	<u>3,116</u>	<u>1,929</u>	<u>1,189</u>	<u>1,189</u>	<u>(448,631)</u>
	<u>(124,993)</u>					
Reserves retained by:						
Company and subsidiaries	317,404	2,823	1,929	898	(448,742)	(125,688)
An associate	-	293	-	291	111	695
	<u>317,404</u>	<u>3,116</u>	<u>1,929</u>	<u>1,189</u>	<u>(448,631)</u>	<u>(124,993)</u>

The balance of capital reserve at the beginning of period included the remaining premium from the issue of “A” shares after capitalization in the form of scrip dividends in 1994 and the impact of IAS adjustments prior to 1 January 1995.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

20. Reserves (continued)

Software Business

	Notes	Capital reserve Rmb'000	Statutory surplus reserve Rmb'000	Discretionary surplus reserve Rmb'000	Statutory public welfare fund Rmb'000	Accumulated losses Rmb'000	Total Rmb'000
At 31 March 2001 pertaining to Steel Tube Business		317,404	3,116	1,929	1,189	(448,631)	(124,993)
Net impact on reserves arising from the Asset Restructuring	(1)	<u>28,862</u>	<u>(1,015)</u>	<u>(19)</u>	<u>(1,030)</u>	<u>53,222</u>	<u>80,020</u>
At 31 March 2001 after the Asset Restructuring		346,266	2,101	1,910	159	(395,409)	(44,973)
Net profit for the period		-	-	-	-	45,829	45,829
Capital reserve being used to offset accumulated losses	(2)	<u>(332,155)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>332,155</u>	<u>-</u>
At 31 December 31 2001 pertaining to Software Business		<u>14,111</u>	<u>2,101</u>	<u>1,910</u>	<u>159</u>	<u>(17,425)</u>	<u>856</u>

(1) The Asset Restructuring completed on 31 March 2001. The Steel Tube Business of the Company together with its underlying assets and liabilities were swapped with BIT in return for the Software Business of BIT and its underlying assets and liabilities, based on the revalued amounts of their respective net assets as of 30 November 2000. The movement on reserves mainly represents the difference between the revalued amounts of the Company, as set out in the Asset Valuation Report, and the carrying value of the disposed assets under IAS, as well as the realization of the statutory surplus reserve, discretionary surplus reserve and statutory public welfare fund of the subsidiaries swapped out. In addition, pursuant to the relevant agreements under the Asset Restructuring, it was agreed that:

- the respective operating results pertaining to the Steel Tube Business and Software Business during the period from 30 November 2000 (date of revaluation for the Asset Restructuring) to 31 March 2001 (date of completion of the Asset Restructuring) belong to the Company and BIT, respectively; and
- the difference in net assets value of the Company and BIT between 30 November 2000 and 31 March 2001 would not be reimbursed.

In respect of the above, the non-payable difference in profit between the Company and BIT during the period from 30 November 2000 to 31 March 2001 totaling approximately Rmb1,567,947, was transferred to the capital reserve of the Group.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

20. Reserves (continued)

Software Business (continued)

- (2) According to the annual general meeting of the shareholders held on 25 June 2001, it was resolved to offset against the accumulated losses of the Company by its capital reserve totaling approximately Rmb332,155,000.

In accordance with the relevant PRC regulations and the Company and certain subsidiaries' articles of association, the Company and its subsidiaries are required to allocate 10% of profit after tax, as determined in accordance with PRC accounting standards and regulations applicable to each individual company, to the statutory surplus reserve until such reserve reaches 50% of the registered capital of the respective company. Subject to certain restrictions set out in the relevant PRC regulations and the Company and its subsidiaries' articles of association, the statutory surplus reserve may be distributed to shareholders in the form of scrip dividends.

In accordance with the relevant PRC regulations and the Company and its subsidiaries' articles of association, the Group's statutory public welfare fund, which is established through shareholders' approved appropriation from the Group's profit after tax, must be used for capital expenditure on staff welfare facilities. Such facilities are for staff use and remain as property of the Group.

According to the relevant regulations in the PRC, the amount of retained profits available for distribution is the lower of the amount determined under PRC accounting standards and regulations and the amount determined under IAS.

As reported in the statutory financial statements, the Company incurred profit for the year but still had accumulated losses. Accordingly, no profit is available for appropriation.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

21. Notes to the consolidated cash flow statement

(a) Reconciliation of profit/(loss) before tax and minority interests and cash flows from operating activities

	Steel Tube Business Jan-Mar 2001 Rmb'000	Software Business Apr-Dec 2001 Rmb'000	Total 2001 Rmb'000	Steel Tube Business 2000 Rmb'000
Cash flows from operating activities				
Profit/(loss) before tax and minority interests	(9,163)	45,869	36,706	(120,441)
Adjustments for:				
Share of profits of an associate	(16)	-	(16)	(40)
Interest income	(1,178)	(319)	(1,497)	(3,437)
Interest expenses, net of amount capitalized	4,936	-	4,936	21,043
Depreciation	7,795	5,615	13,410	31,260
Amortization of intangible assets	-	1,893	1,893	-
Loss on disposal of property, plant and equipment and construction in progress	6	47	53	11,640
Investment income	-	(1,183)	(1,183)	(71)
Loss on disposal of a subsidiary	-	-	-	2,395
(Write back of)/provision for bad and doubtful debts	(3,255)	2,256	(999)	22,838
(Write back of)/provision for obsolete inventories	(564)	22	(542)	8,353
Unrealized exchange losses, net	<u>2</u>	<u>172</u>	<u>174</u>	<u>14</u>
Operating profit/(loss) before working capital changes	(1,437)	54,372	52,935	
	(26,446)			
Decrease in deferred assets	4	-	4	1,168
Decrease in completed properties for sales	-	-	-	4,571
(Increase)/decrease in inventories	2,576	(9,616)	(7,040)	40,300
(Increase)/decrease in accounts receivable	(17,162)	(1,840)	(19,002)	19,096
(Increase)/decrease in bills receivable	5,278	-	5,278	(2,223)
Decrease in prepayments and other receivables	384	3,276	3,660	3,489
Increase in an amount due from the holding company	(3,945)	(8,076)	(12,021)	
	(1,748)			
Decrease/(increase) in amounts due from related companies	5,726	246	5,972	(21,049)
Increase in an amount due to an associate	(46)	-	(46)	(231)
(Decrease)/increase in accounts payable	(17,304)	7,331	(9,973)	4,396
Increase in bills payable	3,750	-	3,750	36,230
(Decrease)/increase in accruals and other liabilities	3,788	(4,377)	(589)	3,749
(Decrease)/increase in amounts due to related companies	5,024	2,504	7,528	
	(22,517)			
Decrease in an amount due to the holding company	-	(6,000)	(6,000)	-
Increase in long term payables	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>
Cash flows from operating activities before interest and income tax	<u>(13,362)</u>	<u>37,820</u>	<u>24,458</u>	<u>38,785</u>

(b) Analysis of changes in financing during the periods

Steel Tube Business

	Bank loans Rmb'000	Minority interests Rmb'000
Balance at 1 January 2001	274,613	2,649
New interest-bearing loans and borrowings	62,800	-
Repayments of interest-bearing loans and borrowings	(44,200)	-
Losses attributable to minority interests	<u>-</u>	<u>(711)</u>
Balance at 31 March 2001	<u>293,213</u>	<u>1,938</u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

21. Notes to the consolidated cash flow statement (continued)

(b) Analysis of changes in financing during the periods (continued)

Software Business

	Minority interests Rmb'000
Balance at 31 March 2001	1,255
Arising from acquisition of a subsidiary	720
Profits attributable to minority interests	<u>83</u>
Balance at 31 December 2001	<u><u>2,058</u></u>

(c) Acquisition of a subsidiary

Software Business

	Rmb'000
Net assets acquired	
Property, plant and equipment	268
Cash and bank balances	1,827
Accounts receivable, prepayments and other receivables	611
Inventories	106
Accounts payable and other current liabilities	<u>(961)</u>
	1,851
The Group's share of net assets	1,131
Goodwill on acquisition	<u>1,924</u>
	<u><u>3,055</u></u>
Satisfied by cash	<u><u>3,055</u></u>

Analysis of the net outflow of cash and cash equivalents in respect of acquisition of a subsidiary:

	Rmb'000
Cash consideration	(3,055)
Cash and bank balances acquired	<u>1,827</u>
Net outflow of cash and cash equivalents in respect of acquisition of a subsidiary	<u><u>(1,228)</u></u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

22. Commitments

Capital commitments:

	31-12-2001	31-12-2000
	Rmb'000	Rmb'000
Authorized, but not contracted for	<u>-</u>	<u>3,000</u>

Future minimum commitments payable under non-cancelable operating leases for buildings are as follows:

	31-12-2001	31-12-2000
	Rmb'000	Rmb'000
Within one year	318	450
In the second to fifth years, inclusive	108	1,200
Over five years	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>426</u>	<u>1,650</u>

23. Pension contribution

The employees of the Company and its subsidiaries participated in retirement plans organized by the Shanghai Retirement Fund Bureau. The applicable rate of contribution for the year was 22.5% (2000: 22.5%-25.5%) of the basic salaries of the employees. The Group has no further significant obligations in connection with retirement plans beyond the annual contributions made.

24. Related party transactions

SBG, the Company's majority shareholder, its subsidiaries and the Company's associate are considered related parties as SBG has the ability to exercise significant influence over the Group in making financial and operating decisions.

During the periods, the Group had the following significant related party transactions:

	Steel Tube Business Jan-Mar 2001 Rmb'000	Software Business Apr-Dec 2001 Rmb'000	Steel Tube Business 2000 Rmb'000
Purchases from fellow subsidiaries	110	1,972	94,008
Purchase from the holding company	4,406	-	472
Sales to fellow subsidiaries	2,131	123,839	648
Sales to the holding company	-	40,512	-
Sales to an associate	129	-	613
Maintenance services provided to the holding company	-	786	-
Maintenance services provided to fellow subsidiaries	-	34,895	-
Payments of processing fees to an associate	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,012</u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

24. Related party transactions (continued)

Sales and maintenance services provided to the holding company, fellow subsidiaries and the associate were made at prices similar to those charged to unrelated customers. Purchase price and processing fees were determined by reference to market prices.

25. Financial instruments

Financial assets of the Group include cash and cash equivalents, short term investments, trade and other receivables, amounts due from the holding company and related companies. Financial liabilities of the Group include accounts payable, tax payable and accruals and amounts due to related companies.

Cash and bank balances

Substantial amounts of the Group's cash balance are deposited with the Industrial and Commercial Bank of China, Fujian Industrial Bank, the People's Construction Bank of China, China Merchants Bank and Guangzhou Pudong Development Bank.

Accounts receivable

The Group does not have significant exposure to any individual customer or counterpart. The major concentrations of credit risk had arisen from exposures to a substantial number of accounts receivable operating in one geographical region, the PRC.

Fair value

The fair values of cash and cash equivalents, trade and other receivables, amounts due from the holding company and related companies, trade and other payables, tax payable and amounts due to related companies are not materially different from their carrying amounts.

The carrying values of short term investments are estimated to approximate to their fair values based on the nature of the instruments.

Fair value estimates are made at a specific point in time and are based on relevant market information and information about the financial instruments. These estimates are subjective in nature and involve uncertainties and matters of significant judgment and therefore cannot be determined with precision. Changes in assumptions could significantly affect the estimates.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
(Formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.)
Notes to Financial Statements
31 December 2001

26. Subsequent event

Pursuant to the board of directors meeting of the Company held on 31 December 2001, it was resolved to acquire the equity interest of 53% in Shanghai Baoni Computer Systems Integration Co., Ltd. ("Baoni") from SBG. The relevant transfer of equity interest in Baoni had already been approved by government authorities on 14 January 2002.

According to the amended business licence of Baoni issued on 8 February 2002, Baoni is licensed to engage in software development, systems integration as well as the provision of related technical services.

27. Impact of IAS adjustments on loss after minority interests and net assets

	Profit after minority interests for the year ended 31 December 2001 Rmb'000	Net assets as at 31 December 2001 Rmb'000	Loss after minority interests for the year ended 31 December 2000 Rmb'000	Net assets as at 31 December 2000 Rmb'000
As reported in statutory accounts of the Group	38,539	262,882	116,202	213,305
Impact of cumulative IAS adjustments, net (see note 2)	<u>(1,140)</u>	<u>218</u>	<u>2,334</u>	<u>(67,624)</u>
As reported in these financial statements	<u><u>37,399</u></u>	<u><u>263,100</u></u>	<u><u>118,536</u></u>	<u><u>145,681</u></u>

28. Comparative amounts

Certain comparative amounts have been reclassified to conform to the current year's presentation.

29. Approval of the financial statements

The financial statements were approved and authorised for issue by the board of directors on 30 March 2002.