

上海宝信软件股份有限公司

600845

2004 年年度报告

目录

一、重要提示.....	3
二、公司基本情况简介.....	4
三、会计数据和业务数据摘要.....	5
四、股本变动及股东情况.....	8
五、董事、监事和高级管理人员.....	11
六、公司治理结构.....	15
七、股东大会情况简介.....	16
八、董事会报告.....	17
九、监事会报告.....	24
十、重要事项.....	25
十一、财务会计报告.....	28
十二、备查文件目录.....	64

一、重要提示

1、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。

2、董事王成然先生因公出国，委托董事王文海先生行使表决权；董事丛力群先生因公出国，委托董事冯国成先生行使表决权；独立董事高文先生参加“两会”，委托独立董事夏健明先生行使表决权。

3、公司董事长徐乐江先生、总经理王文海先生及财务总监夏雪松先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：上海宝信软件股份有限公司
公司英文名称：Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
公司英文名称缩写：Baosight
- 2、公司法定代表人：徐乐江
- 3、公司董事会秘书：夏雪松
联系地址：上海浦东新区张江高科技园区郭守敬路 515 号
电话：021-50801155
传真：021-50803294
E-mail: investor@baosight.com
公司证券事务代表：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
电话：021-50801155-1462
传真：021-50803294
E-mail: investor@baosight.com
- 4、公司注册地址：上海市浦东新区张江高科技园区郭守敬路 515 号
公司办公地址：上海市浦东新区张江高科技园区郭守敬路 515 号
邮政编码：201203
公司国际互联网网址：<http://www.baosight.com>
公司电子信箱：investor@baosight.com
- 5、公司信息披露报纸名称：中国证券报（境内）、香港商报（境外）
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司董事会秘书室
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：宝信软件
公司 A 股代码：600845
公司 B 股上市交易所：上海证券交易所
公司 B 股简称：宝信 B
公司 B 股代码：900926
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1994 年 8 月 15 日
公司首次注册登记地点：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
公司法人营业执照注册号：企股沪总字第 019032 号（市局）
公司税务登记号码：国税沪字 310115607280598
公司聘请的境内会计师事务所名称：安永大华会计师事务所
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：上海长乐路 989 号世纪商贸广场 23 楼
公司聘请的境外会计师事务所名称：安永会计师事务所
公司聘请的境外会计师事务所办公地址：上海长乐路 989 号世纪商贸广场 23 楼

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

利润总额	68,813,072.06
净利润	54,145,551.19
扣除非经常性损益后的净利润	54,007,148.14
主营业务利润	265,463,666.36
其他业务利润	1,725,235.94
营业利润	67,334,814.28
投资收益	1,234,664.24
补贴收入	280,800.00
营业外收支净额	-37,206.46
经营活动产生的现金流量净额	70,051,101.37
现金及现金等价物净增加额	55,428,620.84

(二) 国内外会计准则差异

单位:元 币种:人民币

	国内会计准则	国外会计准则	差异
净利润	54,145,551.19	54,354,729.54	-209,178.35

调整内容如下:

序号	调整内容	金额
1	安永期初调整数当年转回-销售截至性错误	-52,618.34
2	安永期初调整数当年转回-主营业务税金及附加	27,644.00
3	安永期初调整数当年转回-企业所得税	140,705.00
4	股权投资差额按国际会计准则从 2004 年开始不摊销	205,336.00
5	安永期初调整数当年转回-利息费用	59,850.00
6	宝景收到的园区补贴款调整至补贴收入	33,088.00
7	少数股东收益	-211,387.00
8	其他	6,560.69
	合计	209,178.35

(三) 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

项目名称	对本年度合并净利润的影响金额
处置固定资产损益	-101,795.45
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	122,230.00
以前年度计提本年转回的存货跌价准备	17,004.91
委托投资损益	
以前年度计提本年转回的坏账准备	20,841.13
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入	328,734.74
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外支出	-248,612.28
合计	138,403.05

(四) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2004 年	2003 年	2002 年	
			调整后	调整前
主营业务收入	1,311,488,207.61	964,717,881.55	639,696,569.21	
利润总额	68,813,072.06	61,306,979.86	51,552,632.12	
净利润	54,145,551.19	53,929,225.85	52,736,989.01	
扣除非经常性损益的净利润	54,007,148.14	53,688,869.35	48,589,192.36	
	2004 年末	2003 年末	2002 年末	
			调整后	调整前
总资产	702,580,750.25	603,014,256.77	441,117,357.33	441,117,357.33
股东权益	411,982,701.01	357,743,586.74	316,487,725.06	303,375,521.56
经营活动产生的现金流量净额	70,051,101.37	74,300,358.89	-9,125,616.59	-9,125,616.59
	2004 年	2003 年	2002 年	
			调整后	调整前
每股收益(全面摊薄)	0.206	0.206	0.201	0.201
最新每股收益				
净资产收益率(全面摊薄)(%)	13.14	15.07	17.38	16.66
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率(全面摊薄)(%)	13.11	15.01	16.02	15.35
每股经营活动产生的现金流量净额	0.267	0.283	-0.035	-0.035
每股收益(加权平均)	0.206	0.206	0.201	0.201
扣除非经常性损益的净利润的每股收益(全面摊薄)	0.206	0.205	0.185	0.185
扣除非经常性损益的净利润的每股收益(加权平均)	0.206	0.205	0.185	0.185
净资产收益率(加权平均)(%)	14.07	16.00	18.19	18.18
扣除非经常性损益的净利润的净资产收益率(加权平均)(%)	14.03	15.93	17.14	16.75
	2004 年末	2003 年末	2002 年末	
			调整后	调整前
每股净资产	1.571	1.364	1.157	1.207
调整后的每股净资产	1.547	1.336	1.132	1.182

(五) 按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

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	64.44	68.98	1.012	1.012
营业利润	16.34	17.50	0.257	0.257
净利润	13.14	14.07	0.206	0.206
扣除非经常性损益后的净利润	13.11	14.03	0.206	0.206

(六) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	262,244,070.00	21,182,625.87	20,733,534.71	8,336,744.57	53,341,633.16	357,743,586.74
本期增加		23,095.42	10,883,102.68	5,414,556.92	43,262,448.51	54,239,114.27
本期减少						
期末数	262,244,070.00	21,205,721.29	31,616,637.39	13,751,301.49	96,604,081.67	411,982,701.01

- 1)、资本公积变动原因: 按比例计入的子公司上海宝景信息技术发展有限公司接受的现金捐赠
- 2)、盈余公积变动原因: 本年净利润提取
- 3)、法定公益金变动原因: 本年净利润提取
- 4)、未分配利润变动原因: 本年实现净利润
- 5)、股东权益变动原因: 本年实现净利润

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位:股

	期初值	本次变动增减(+,-)						期末值
		配股	送股	公积金转 股	增发	其他	小计	
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	150,044,070							150,044,070
其中:								
国家持有股份	150,044,070							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	11,000,000							11,000,000
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	161,044,070							161,044,070
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	13,200,000							13,200,000
2、境内上市的外资股	88,000,000							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							101,200,000
三、股份总数	262,244,070							262,244,070

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有增发新股、配售股份等股票发行与上市情况。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、报告期末股东总数为 16,785 户,其中非流通股股东 34 户, 流通 A 股股东 6,906 户, 流通 B 股股东 9,845 户。

2、前十名股东持股情况

单位:股

股东名称(全称)	年度内增减	年末持股情况	比例(%)	股份类别 股份类别(已流通或未流通)	质押或冻结情况	股东性质 (国有股东或外资股东)
上海宝钢集团公司		150,044,070	57.22	未流通	无质押或冻结	国有股东
申银万国证券股份有限公司		2,794,550	1.06	未流通	未知	法人股东
SKANDIA GLOBAL FUNDS PLC	2,219,278	2,219,278	0.85	已流通	未知	外资股东
吴嘉毅		1,752,500	0.67	已流通	未知	外资股东
上海电气实业公司		1,400,000	0.53	未流通	未知	法人股东
上海电气(集团)总公司		1,100,000	0.42	未流通	未知	法人股东
邵献军		1,016,617	0.39	已流通	未知	外资股东
费建民		818,000	0.31	已流通	未知	外资股东
上海三菱电器股份公司		800,000	0.31	未流通	未知	法人股东
固智联		791,317	0.30	已流通	未知	外资股东

前十名股东关联关系或一致行动的说明

公司前十位股东中,上海电气实业公司、上海三菱电器股份公司分别为上海电气(集团)总公司全资、控股子公司,存在关联关系;其他股东未知有关联关系或一致行动关系。

3、控股股东及实际控制人简介

(1) 控股股东情况

公司名称:上海宝钢集团公司

法人代表:谢企华

注册资本:45,800,000,000 元人民币

成立日期:1992年1月1日

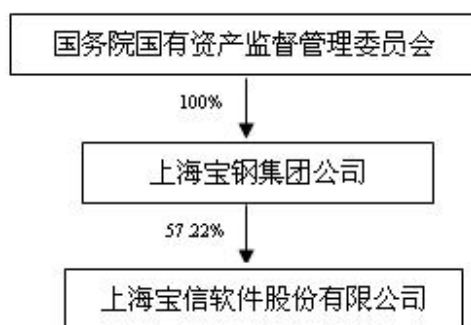
主要经营业务或管理活动:经营国务院授权范围内的国有资产,并开展有关投资业务;钢铁、冶金矿产、煤炭、化工、电力、码头、仓储、运输与钢铁相关的业务以及技术开发、技术转让、技术服务和技术管理咨询业务,外经贸部批准的进出口业务,国内外贸易(除专项规定)及其服务。

公司控股股东为上海宝钢集团公司,注册资本458亿,注册地上海浦东新区浦电路370号,法人代表为谢企华女士。实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

5、前十名流通股股东持股情况

股东名称	年末持有流通股的数量	种类（A、B、H股或其它）
SKANDIA GLOBAL FUNDS PLC	2,219,278	B股
吴嘉毅	1,752,500	B股
邵献军	1,016,617	B股
费建民	818,000	B股
固智聪	791,317	B股
娄有智	759,000	B股
萧龙宁	670,410	B股
天津北方国际信托投资公司	616,343	B股
山下文子	595,900	B股
倪建军	527,700	B股

报告期内公司上述流通股股东之间未发现存在关联关系。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

1、董事、监事、高级管理人员基本情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因
徐乐江	董事长	男	45	2004-04-29	2007-04-28				
王文海	董事、 总经理	男	51	2004-04-29	2007-04-28	16100A 股	27356A 股	11256A 股	股权激励
冯国成	董事、 党委书记	男	53	2004-04-29	2007-04-28	12000A 股 13700B 股	22110A 股 13700B 股	10110A 股	股权激励
盛更红	董事	男	40	2004-04-29	2007-04-28				
王成然	董事	男	45	2004-04-29	2007-04-28				
丛力群	董事	男	47	2004-04-29	2007-04-28	10200A 股	16300A 股	6100A 股	股权激励
高文	独立董 事	男	48	2004-04-29	2007-04-28				
夏健明	独立董 事	男	53	2004-04-29	2007-04-28				
薛云奎	独立董 事	男	40	2004-04-29	2007-04-28				
陈德林	监事会 主席	男	49	2004-04-29	2007-04-28				
钟永群	监事	男	47	2004-04-29	2007-04-28				
陈在根	监事	男	38	2004-04-29	2007-04-28	7900A 股	12700A 股	4800A 股	股权激励
王力	副总经 理	男	48	2004-04-29	2007-04-28	31700B 股	57500B 股	25800B 股	股权激励
朱立强	副总经 理	男	47	2004-04-29	2007-04-28	4500A 股 19300B 股	6400A 股 40200B 股	1900A 股 20900B 股	股权激励
周建平	副总经 理	男	41	2004-04-29	2007-04-28	28500B 股	50700B 股	22200B 股	股权激励
胡国奋	副总经 理	男	42	2004-04-29	2007-04-28	10900A 股	19600A 股	8700A 股	股权激励
夏雪松	董秘、 财务总监	男	34	2004-04-29	2007-04-28	24400B 股	43700B 股	19300B 股	股权激励

董事、监事、高级管理人员主要工作经历:

(1) 徐乐江, 公司董事长, 1959 年 2 月出生, 现任上海宝钢集团公司董事、总经理。曾任上海宝钢集团公司董事、副总经理、常务副总经理。

(2) 王文海, 公司董事、总经理, 1953 年 12 月出生。曾任上海宝钢集团公司技术中心设备研究所所长、IT 产业整合小组组长, 上海宝钢信息产业有限公司总经理。

(3) 冯国成, 公司董事、党委书记, 1951 年 4 月出生。曾任上海宝钢集团公司办公室副主任兼秘书处处长。

(4) 盛更红, 公司董事, 1964 年 1 月出生, 现任上海宝钢集团公司科技发展部部长。曾任上海宝钢集团公司规划部科技处副处长、处长, 规划部副部长兼规划处处长。

(5) 王成然, 公司董事, 1959 年 4 月出生, 现任上海宝钢集团公司资产经营部副部长。曾任上海宝钢集团公司计财部资产经营处副处长、处长。

(6) 丛力群, 公司董事, 1957 年 8 月出生, 现任上海宝信软件股份有限公司技术总监。曾任上海宝钢软件有限公司总工程师, 上海宝钢信息产业有限公司钢铁事业部副总经理, 上海宝钢信息产业有限公司总工程师, 上海宝信软件股份有限公司监事。

(7)高文，公司独立董事，1956年3月出生，现任中国科学院研究生院常务副院长。曾任国家863计划智能计算机主题专家组组长、中科院计算技术研究所所长、中国科技大学副校长等。

(8)夏健明，公司独立董事，1951年2月出生，现任中国浦东干部学院人力资源部教学研究部主任。曾任上海财经大学校长助理、党委副书记、纪委书记。

(9)薛云奎，公司独立董事，1964年2月出生，现任长江商学院副院长，会计学教授。曾任上海国家会计学院副院长、上海财经大学会计学院副院长。

(10)陈德林，公司监事会主席，1955年11月出生，现任上海宝钢集团公司总法律顾问兼董事会秘书。曾任上海宝钢集团公司法律事务部副部长、部长。

(11)钟永群，公司监事，1957年10月出生，现任上海宝钢集团公司纪委副书记、监察部部长。曾任上海宝钢集团公司计财部投资管理处副处长、处长。

(12)陈在根，公司监事，1966年3月出生，现任上海宝信软件股份有限公司自动化工程事业部总经理。曾任宝山钢铁(集团)公司技术中心设备研究所重大科研项目负责人，上海宝信软件股份有限公司市场策划部经理、企划部经理。

(13)王力，公司副总经理，1956年6月出生。曾任上海宝钢计算机系统工程有限公司总经理，上海宝钢信息产业公司党委副书记兼纪委书记。

(14)朱立强，公司副总经理，1957年9月出生。曾任上海宝钢软件有限公司总经理，上海宝钢信息产业公司副总经理。

(15)周建平，公司副总经理，1963年8月出生。曾任宝钢东软集团公司副总经理，上海宝钢信息产业公司副总经理。

(16)胡国奋，公司副总经理，1962年10月出生。曾任上海宝钢计算机系统工程有限公司副总经理，上海宝信软件股份有限公司总经理助理兼钢铁事业部总经理。

(17)夏雪松，公司财务总监、董事会秘书、财务部经理，1970年12月出生。

2、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
徐乐江	上海宝钢集团公司	董事兼总经理	2004-12		是
陈德林	上海宝钢集团公司	总法律顾问兼董事会秘书	2003-10		是
盛更红	上海宝钢集团公司	科技发展部部长	2003-6		是
王成然	上海宝钢集团公司	资产经营部副部长	2003-6		是
钟永群	上海宝钢集团公司	监察部部长	2003-6		是

(二) 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
王文海	中冶赛迪工程技术股份有限公司	董事			
王文海	上海交大信息投资有限公司	独立董事			
冯国成	上海宝康电子控制工程有限公司	董事长			
王力	上海仁维软件有限公司	董事长			
王力	上海宝利计算机集成技术有限公司	董事长			
朱立强	上海宝希计算机技术有限公司	董事长			
朱立强	日本宝信株式会社	社长			
周建平	上海宝景信息技术发展有限公司	董事长			
夏雪松	日本宝信株式会社	董事			
夏雪松	上海宝利计算机集成技术有限公司	董事			
夏雪松	上海仁维软件有限公司	董事			

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

- 1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：董事会薪酬与考核委员会研究审查政策与方案，董事会决定；
- 2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：行业市场水平、企业经营效率、岗位责任风险；
- 3、报酬情况

单位:万元 币种:人民币

董事、监事、高级管理人员年度报酬总额	431.1
金额最高的前三名董事的报酬总额	145.7
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	157.6
独立董事的津贴	36
独立董事其他待遇	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

4、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
徐乐江	是
陈德林	是
盛更红	是
王成然	是
钟永群	是

5、报酬区间

报酬数额区间	人数
50~55	4
40~50	4
30~40	1

(四) 公司董事监事高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	离任原因
马亚平	董事	工作变动
丛力群	职工监事	工作变动
陈健	董事会秘书	工作变动

(五) 公司员工情况

截止报告期末，公司在职工为 1,192 人，需承担费用的离退休职工为 13 人。

员工的结构如下：

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
行政人员	106
技术开发人员	965
营销人员	64
财务人员	25
生产及其他人员	32

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
博士	13
硕士与研究生	220
本科	686
专科	183
中专	65
其他	25

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内公司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，同时按照公司上市以来制定的一系列规范治理文件认真执行，逐步形成了较完善的法人治理结构和运作机制。

在报告期内公司接受了中国证监会例行的巡回检查。董事会根据整改意见逐条落实了整改措施，并以此为契机，按照现代企业制度的要求不断完善法人治理结构，健全治理机制和规章制度，强化规范运作和信息披露，使公司持续、健康、稳定、可靠的发展，力争为股东创造更大的价值。

为进一步规范公司与控股股东及其他关联方的资金往来，根据国家有关法律法规，制定了公司对外担保管理办法，有效地控制了公司对外担保风险，保护了投资者的合法权益。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
高文	8	6	2		
夏健明	8	8	0		
薛云奎	8	5	3		

公司三位独立董事在报告期内参加了公司董事会历次会议，并分别就公司治理规范、对外投资、对外担保、定期报告与年度预算审核、长期激励与约束制度、关联交易公允性评价等事项发表了独立意见，履行了诚信与勤勉义务，维护了股东的合法权益。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1)、业务方面：本公司自主开展业务活动，独立经营，与控股股东不存在同业竞争。

2)、人员方面：公司具有独立的劳动、人事、工资管理部门及相应的管理制度。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取薪酬，且未在股东单位兼职。

3)、资产方面：公司资产完整，拥有独立的运营系统。

4)、机构方面：公司拥有独立完整的经营和管理机构，不存在控股股东干预本公司机构设置和干预公司生产经营活动的情形。

5)、财务方面：公司设立了独立的财会部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的银行帐户，独立纳税，独立做出财务决策，不存在控股股东干预资金使用的情况。

(四) 高级管理人员的考评及激励情况

根据公司第三届董事会第二次会议和公司 2001 年第三次临时股东大会审议通过的延期支付长期激励制度，报告期内董事会薪酬与考核委员会根据业绩考核结果，实施了 2003 年度延期支付激励计划。

七、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

1、股东大会的通知、召集、召开情况：

公司 2003 年度股东大会会议通知公告刊登于 2004 年 3 月 23 日的《中国证券报》和《香港商报》上。

本次股东大会于 2004 年 4 月 29 日在上海浦东张江高科技园区郭守敬路 515 号召开，出席会议的股东及股东受托人共 28 人，代表公司股份 155294267 股，占公司总股本的 59.22%（其中 B 股股东 16 人，代表公司股份 4417314 股）。公司董事、监事和高管人员出席了会议，竞天公诚律师事务所律师到会并现场出具了法律意见书。

股东大会通过的决议及披露情况：

大会以逐项投票表决的方式通过了以下决议：

- (1)、通过 2003 年度董事会工作报告；
- (2)、通过 2003 年度监事会工作报告；
- (3)、通过 2003 年度财务决算报告的议案；
- (4)、通过 2003 年度公司利润分配的预案；
- (5)、通过 2003 年度两家会计师事务所审计费用的议案；
- (6)、通过公司董事会、监事会换届选举议案；
- (7)、通过关于给予公司第四届董事会独立董事津贴的预案；
- (8)、通过关于修改公司章程部分条款的议案；
- (9)、通过 2004 年公司经营预算方案；
- (10)、通过关于拟对公司核心骨干人员继续实施延期支付激励制度的议案；
- (11)、通过 2004 年度续聘两家会计师事务所为公司独立审计机构的议案；
- (12)、通过 2004 年度大额主营业务关联交易授权审批办法的议案。

2、选举更换公司董事监事情况：

公司 2003 年年度股东大会审议并通过了公司董事会、监事会换届选举的议案：

会议审议并通过了公司第四届董事会由徐乐江、王文海、冯国成、盛更红、王成然、高文、夏健明、薛云奎、丛力群九人组成；

会议审议并通过了公司第四届监事会由陈德林、钟永群、陈在根 3 人组成，其中陈在根经公司职工代表民主选举产生。

3、公司年度股东大会决议公告已于 2004 年 4 月 30 日刊登在《中国证券报》和《香港商报》上。

(二) 临时股东大会情况

1、第 1 次临时股东大会的通知、召集、召开情况：

公司 2004 年度第一次临时股东大会会议通知公告刊登于 2004 年 8 月 19 日的《中国证券报》和《香港商报》上。

本次股东大会于 2004 年 9 月 20 日在上海浦东张江高科技园区郭守敬路 515 号召开，出席会议的股东及股东受托人共 5 人，代表公司股份 5468490 股，占公司总股本的 2.09%（其中 B 股股东 4 人，代表公司股份 4953192 股）。公司董事、监事和高管人员出席了会议，竞天公诚律师事务所律师到会并现场出具了法律意见书。

2、股东大会通过的决议及披露情况：

会议审议并通过了修改 2004 年度主营业务关联交易授权审批办法的议案，公司临时股东大会决议公告已于 2004 年 9 月 21 日刊登在《中国证券报》和《香港商报》上。

八、董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2004 年度, 公司继续坚持年初制订的“扎根宝钢, 加快转型, 完成指标, 提高质量”的工作总方针, 加快盈利模式的提升和转型, 较好地完成了年度经营目标, 实现了公司持续、稳健、高效、可靠的发展, 力争为股东创造更大的价值。

(二) 报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

(1) 公司主营业务经营情况的说明

公司属信息行业, 经营范围包括计算机、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, 公共安全防范工程及信息系统安全工程的设计、施工和维修(涉及许可经营的凭许可证经营), 包括公司控股的企业。报告期内公司不断加大市场营销力度, 通过全体员工的共同努力, 全面完成董事会年初制定的各项经营目标, 公司继续保持较快的发展势头, 报告期内实现主营业务收入 13.11 亿元, 同比增长 35.95%; 实现主营业务利润 2.65 亿元, 同比增长 25.45%; 实现利润总额 6,881.3 万元, 同比增长 12.24%; 实现净利润 5,414.6 万元, 同比增长了 0.4%, 全年实现经营性净现金流 7,005.1 万元。

(2) 主营业务分行业情况表

单位:元 币种:人民币

行业种类	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
软件开发	593,412,893.14	353,678,161.93	420,964,791.40	220,556,094.90	172,448,101.74	133,122,067.03
系统维护	96,130,719.95	88,280,558.41	55,878,961.97	53,570,443.22	40,251,757.98	34,710,115.19
系统集成	561,984,509.52	471,160,463.92	516,986,330.36	438,471,482.94	44,998,179.16	32,688,980.98
其他销售		3,649,979.27		3,131,882.68		518,096.59
智能交通	59,960,085.00	47,948,718.02	44,140,836.97	30,188,950.56	15,819,248.03	17,759,767.46
合计	1,311,488,207.61	964,717,881.55	1,037,970,920.70	745,918,854.30	273,517,286.91	218,799,027.25

(3) 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

分地区	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利
境内	1,277,368,200.75	1,012,504,522.06	264,863,678.69
境外	34,120,006.86	25,466,398.64	8,653,608.22
合计	1,311,488,207.61	1,037,970,920.70	273,517,286.91

2、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(1) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位:元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
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	软件开发、系统集成、系统服务	4,967,280.00	5,849,087.45	385,634.64

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）	软件开发、系统集成、系统服务	5,000,000.00	14,652,257.75	926,358.89
上海宝利计算机集成技术有限公司	开发、销售计算机软件及系统，并提供有关硬件组装和技术服务（涉及许可经营的凭许可证经营）	软件开发、系统集成、系统服务	18,792,188.00	28,112,929.47	914,646.71
上海宝康电子控制工程有限公司	国内外电气设备、仪表、计算机及程序控制插件板的修复、制造及电子控制系统和公共安全防范系统的设计、开发、集成、安装、调试及技术服务、咨询（涉及许可经营的凭许可证经营）	软件开发、系统集成、系统服务、智能交通	8,678,889.20	60,941,342.51	5,201,944.82
日本宝信株式会社	计算机系统及自动化控制软件设计、应用和受委托开发；应用软件的企划、制作、售后维护；软件产品的维护支持；上述各项相关软件、硬件销售、出口、进口；计算机网络相关机器及系统销售、运用、维护；计算机系统设计以及管理运用技术人员的派遣；附带于上述各项一切的业务	软件开发、系统集成、系统服务	1,689,750.00	6,370,975.31	427,430.48
上海仁维软件有限公司	计算机、自动化软硬件产品的开发、生产、集成，销售自产产品，提供相关的技术咨询、技术服务（涉及许可经营的凭许可证经营）	软件开发、系统集成、系统服务	\$3,000,000.00*	11,510,340.58	-1,027,551.41

*根据经批准的合同、章程规定，上海仁维软件有限公司申请登记的注册资本为美元 300 万元，由股东双方于 2005 年 3 月 14 日前分期缴足。截止 2004 年 12 月 31 日，仁维已收到股东双方的出资美元 150.0025 万元(折合人民币 12,415,703.98 元)。

3、主要供应商、客户情况

单位:元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	121,255,417.25	占采购总额比重	15.69%
前五名销售客户销售金额合计	537,402,823.93	占销售总额比重	40.98%

4、在经营中出现的问题与困难及解决方案

公司在经营发展中，在服务创新能力、技术资源的组织与整合能力方面，与国际先进企业相比，存在较大差距。公司将加大技术企划投入，探索形成以产品和服务为主导的业务模式和行业市场的转型，提高公司的核心技术竞争力。

（三）公司投资情况

报告期内公司投资额为 910.5 万元人民币，比上年减少 140.4 万元人民币。2003 年 6 月，公司第三届第四次董事会审议通过了关于与开曼群岛第一软件有限公司共同投资设立合资公司的议案。合资公司的注册资本为 300 万美元，公司拟出资 220 万美元，持股比例为 73.33%。该合资公司（上海仁维软件有限公司）于 2004 年 3 月 15 日取得了批准证书和营业执照，注册资本为 300 万美元，股东双方于 2005 年 3 月 14 日前分期缴足。经营范围为计算机、自动化软硬件产品的开发、生产、集成，销售自产产品，提供相关的技术咨询、技术服务（涉及许可经营的凭许可证经营）。详情请见 2003 年 6 月 21 日刊登在《上海证券报》和《香港商报》的董事会决议公告。截止报告日公司已出资人民币 9,104,755.00 元。

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(四) 报告期内公司财务状况经营成果分析

单位:元 币种:人民币

项目名称	2004 年度	2003 年度	增减额	增减幅度 (%)
总资产	702,580,750.25	603,014,256.77	99,566,493.48	16.51
主营业务利润	265,463,666.36	211,611,460.60	53,852,205.76	25.45
净利润	54,145,551.19	53,929,225.85	216,325.34	0.40
现金及现金等价物净增加额	55,428,620.84	37,073,389.11	18,355,231.73	49.51
股东权益	411,982,701.01	357,743,586.74	54,239,114.27	15.16

(1) 总资产变化的主要原因是经营规模增加,货币资金和库存增加,合并范围增加。

(2) 主营业务利润变化的主要原因是主营业务收入增加。

(3) 净利润变化的主要原因是主营业务收入增加的同时成本费用增加。

(4) 现金及现金等价物净增加额变化的主要原因是加强应收帐款催收工作,应收帐款增加幅度小于主营业务收入增加幅度。

(5) 股东权益变化的主要原因是 2004 年净利润所致。

(五) 生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化的影响说明

我国将继续大力推进国民经济和社会信息化建设,继续奉行“以工业化带动信息化,以信息化促进工业化,实现国民经济的跨越式发展”的方针,信息产业的市场机遇仍将持续看好。且应用软件将是国内软件业未来发展最快的领域。公司目前的业务主要是提供行业应用软件和解决方案,应用软件市场的增长将为公司业务增长提供机会。

(六) 新年度经营计划

经营总方针:扎根宝钢、加快转型、完成指标、提高质量、重点推进;

(1)扎根宝钢,形成基于“三全”的专业服务能力;

(2)走向社会,打造“三个国内一流”的品牌形象;

(3)加快转型,从基于机会增长转型到战略增长;

(4)积极探索,加大投入,扶植和培育公司“新增长”业务。

(七) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

1)、公司第三届董事会第五次临时会议于 2004 年 1 月 29 日召开,会议审议通过了如下议案:

审议通过关于公司巡回检查问题的整改报告;

审议通过 2004 年公司财务预算方案;

审议通过设立大连、杭州和厦门分公司的议案。

2)、公司第三届董事会第十四次会议于 2004 年 2 月 20 日召开,会议审议通过了实施公司 2003 年度延期支付激励计划,对核心骨干人员进行奖励的议案。

3)、公司第三届董事会第十五次会议于 2004 年 3 月 20 日召开,会议审议通过了如下议案:

通过 2003 年度总经理工作报告;

通过 2003 年度财务决算报告的议案;

通过 2003 年度公司利润分配的预案;

通过 2003 年度董事会工作报告的议案;

通过 2003 年度公司报告和摘要;

通过 2003 年度两家会计师事务所审计费用的议案;

通过关于第三届董事会届满及推选第四届董事会成员（包括独立董事）的议案；
通过关于修改公司章程部分条款的议案；
通过 2004 年度续聘两家会计师事务所为公司独立审计机构的议案；
通过 2004 年度大额主营业务关联交易授权审批办法的议案；
听取 2003 年度公司高级管理人员业绩考核结果的报告；
通过关于拟对公司核心骨干人员继续实施延期支付激励制度的议案；
通过关于给予公司董事会独立董事津贴的预案；
批准《宝钢集团上海五钢有限公司 ERP&MES 计算机系统主机软硬件设备和服务合同》涉及重大主营业务关联交易的议案；

通过关于提议召开 2003 年度股东大会的议案。

4)、公司第四届董事会第一次会议于 2004 年 4 月 29 日召开，会议审议通过了如下议案：

审议通过选举产生公司第四届董事会董事长的议案；

审议通过聘任公司总经理的议案；

审议通过聘任公司董事会秘书的议案；

审议通过聘任公司副总经理及财务总监的议案；

通过公司第一季度报告；

审议通过董事会授权执行董事为控股子公司对外贷款提供担保额度的议案。

5)、公司第四届董事会第二次会议于 2004 年 7 月 18 日召开，会议审议通过了公司 2004 年半年度报告和摘要。

6)、公司第四届董事会第一次临时会议于 2004 年 8 月 10 日召开，会议审议并通过了以下报告和议案：

通过 2004 年度主营业务关联交易授权审批办法修正的议案；

通过关于提议召开 2004 年第一次临时股东大会的议案。

7)、公司第四届董事会第二次临时会议于 2004 年 9 月 16 日召开，会议审议并通过了设立西安分公司的议案。

8)、公司第四届董事会第三次会议于 2004 年 10 月 25 日召开，会议审议并通过了公司 2004 年第三季度报告。

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) 经公司 2003 年度股东大会审议批准，公司董事会实施了 2003 年度延期支付激励计划，进一步体现了公司核心骨干员工价值与公司股东价值的长期一致性。

(2) 根据上海证券交易所《股票上市规则》的有关规定，对公司超过 3,000 万元人民币的主营业务关联交易合同——《宝钢集团上海五钢有限公司 ERP&MES 计算机系统主机软硬件设备和服务合同》履行了股东大会的决策程序，并进行了项目实施。

(八) 利润分配或资本公积金转增预案

经安永大华会计师事务所按国内会计准则审计确认，本公司 2004 年合并报表净利润为 54,145,551.19 元，加上年初未分配利润 53,341,633.16 元，可供分配的利润为 107,487,184.35 元，提取法定公积金 5,468,545.76 元，提法定公益金 5,414,556.92 元，本年度可供股东分配的利润为 96,604,081.67 元。经安永会计师事务所按国际会计准则审计确认，本公司 2004 年合并报表净利润 54,354,729.54 元，加上年初未分配利润 60,340,394.89 元，可供分配的利润为 114,695,124.43 元，提取法定公积金 5,468,545.76 元，提法定公益金 5,414,556.92 元，本年度可供股东分配的利润为 103,812,021.75 元。目前公司的国家股权正在转让过程中，2004 年度利润暂不分配、不进行资本公积金转增股本。

(九) 注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

根据中国证监会下发的证监发【2003】56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》规定，会计事务所对此进行了专项审计。

关于上海宝信软件股份有限公司 与控股股东及其他关联方之间占用资金问题的专项说明

上海宝信软件股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了上海宝信软件股份有限公司(以下简称“贵公司”)2004 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2004 年度的利润及利润分配表和合并利润及利润分配表以及 2004 年度的现金流量表和合并现金流量表，于 2005 年 3 月 10 日出具了无保留意见的审计报告(报告书编号为：安永大华业字[2005]第 0078 号)。我们的审计是依据中华人民共和国财政部颁布的《中国注册会计师独立审计准则》进行的。

现根据贵公司 2004 年度财务会计资料，对 2004 年度贵公司与控股股东及其他关联方之间承担费用和债务，以及应收、预付、应付控股股东及其他关联方款项情况作出如下专项说明。如实对外披露这些情况并对其真实性、合法性、完整性负责是贵公司的责任。下列资料和数据均完全摘自贵公司的 2004 年度财务会计资料，除了为出具上述年度财务报表审计报告而实施的审计程序外，我们并未对其实施其他额外审计程序。

一、截至 2004 年 12 月 31 日，贵公司与控股股东及其他关联方之间的关联债权债务往来余额和全年累计发生额情况

1. 由除商品购销和劳务交易、代垫经营性成本和费用以外的原因形成的贵公司应收控股股东及其他关联方款项：

债务人名称	与贵公司关系	年初余额	全年累计占用额		新增资金占用额	年末余额	发生方式和原因	备注
			本年借方发生额	本年贷方发生额				
上海梅山钢铁股份有限公司	同一母公司	1,000.00	540.00		540.00	1,540.00	其他业务	押金
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	同一母公司	270,000.00	46,000.00		46,000.00	316,000.00	其他业务	投标保证金
上海宝钢国际经济贸易有限公司	同一母公司	1,423,000.00		1,423,000.00			其他业务	投标保证金
合计		1,694,000.00	46,540.00	1,423,000.00	46,540.00	317,540.00		

2. 2004 年度内不存在因贵公司为控股股东及其他关联方代垫经营性费用、成本而形成的应收和预付款项。

3. 截至 2004 年 12 月 31 日止贵公司应付、预收控股股东及关联方款项情况

债权人名称	与贵公司关系	年初余额	本年发生额	年末余额	发生方式和原因	备注
上海宝钢集团公司	母公司	4,405,110.00	-4,404,310.00	800.00	股权受让款	其他应付款
上海宝钢集团公司	母公司	111,276.42		111,276.42	货款	应付账款
上海宝钢集团公司	母公司	286,140.53	-286,140.53		货款	预收账款

上海宝钢国际经济贸易有限公司	同一母公司	250,000.00		250,000.00	暂收款	其他应付款
上海宝钢国际经济贸易有限公司	同一母公司	1,029,886.08	-	1,029,886.08	货款	应付账款
上海宝钢国际经济贸易有限公司	同一母公司	982,270.70	-982,270.70		货款	预收账款
上海宝钢建筑维修公司	同一母公司		149,799.00	149,799.00	装修费	其他应付款
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	同一母公司		23,753.00	23,753.00	暂收款	其他应付款
宝山钢铁股份有限公司	同一母公司	420,008.10	345,144.70	765,152.80	货款	应付账款
宝山钢铁股份有限公司	同一母公司	811,502.24	-811,502.24		货款	预收账款
上海宝井钢材加工配送公司	同一母公司	448,090.43	-448,090.43		货款	预收账款
上海宝钢设备检修有限公司	同一母公司		1,504,505.17	1,504,505.17	货款	预收账款
上海宝钢化工有限公司	同一母公司		648,724.42	648,724.42	货款	预收账款
上海梅山钢铁股份有限公司	同一母公司	9,307,436.16	-496,883.03	8,810,553.13	货款	预收账款
上海宝钢钢材贸易有限公司	同一母公司		1,776,260.05	1,776,260.05	货款	预收账款
宝钢集团上海五钢有限公司	同一母公司		1,704,183.57	1,704,183.57	货款	预收账款
宝钢集团其他子公司	同一母公司	1,221,895.45	-	169,511.85	货款	应付账款
宝钢集团其他子公司	同一母公司	435,065.07	1,514,498.88	1,949,563.95	货款	预收账款

二、2004 年度内应收、预付控股股东及其他关联方款项的新增情况

请参阅上述各张资金占用情况表中的“债务人名称”、“与贵公司的关系”、“本年借方发生额”、“发生方式和原因”栏。

三、2004 年度内应收、预付控股股东及其他关联方款项（不含因正常商品、劳务交易引起的应收款项）的偿还、结算情况

债务人名称	所属会计科目	本年度偿还金额	偿还日期	偿还方式	备注
上海宝钢国际经济贸易有限公司	其他应收款	1,423,000.00	2004年7月14日	现金	

四、2004 年度内不存在与控股股东及其他关联方之间互相承担费用或债务的情形。

安永大华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师

中国上海

2005 年 3 月 10 日

(十) 公司独立董事关于对外担保的专项说明及独立意见

根据中国证监会下发的证监发【2003】56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》精神，我们作为公司的独立董事，对公司2004年度的担保事项进行认真负责的审核，根据有关文件发表以下独立意见：

(1) 截止2004年12月31日，公司累计对外担保金额人民币300万元，未超过公司最近一个会计年度经审计的合并报表净资产的50%，而且被担保单位为控股的子公司，其资产负债率未超过70%，并采取了反担保措施，符合通知的相关规定，没有损害公司及全体股东利益的情形；

(2) 未发现公司为控股股东及其他非控股关联方、无关联关系的其他方或者个人提供担保的行为；

(3) 公司与关联方之间发生的关联往来均属正常的经营活动，不存在控股股东及其子公司占用资金的情况。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

1、2004 年 2 月 20 日，召开了第三届监事会第十四次会议，会议审议通过实施公司 2003 年度延期支付激励计划，对核心骨干人员进行奖励的议案。

2、2004 年 3 月 20 日，召开了第三届监事会第十五次会议，会议审议通过如下决议：

- (1) 审议通过 2003 年度总经理工作报告的议案；
- (2) 审议通过 2003 年度财务决算报告的议案；
- (3) 审议通过 2003 年度公司利润分配的预案；
- (4) 审议通过 2003 年度监事会工作报告的议案；
- (5) 审议通过 2003 年年度报告和摘要的议案；
- (6) 审议通过 2003 年度两家会计师事务所审计费用的议案；
- (7) 审议通过公司第三届监事会届满及推选第四届监事会人选的议案；
- (8) 审议通过修改公司章程部分条款的议案；
- (9) 审议通过 2004 年度续聘两家会计师事务所为公司独立审计机构的议案；
- (10) 审议通过 2004 年度大额主营业务关联交易授权审批办法的议案；
- (11) 听取 2003 年度公司高级管理人员业绩考评结果的报告；
- (12) 审议通过拟对公司核心骨干人员继续实施延期支付激励制度的议案；
- (13) 审议通过给予公司董事会独立董事津贴的预案；
- (14) 审议通过《宝钢集团上海五钢有限公司 ERP&MES 计算机系统主机硬件设备和服务合同》的议案；
- (15) 审议通过提议召开 2003 年年度股东大会的议案。

3、2004 年 4 月 29 日，召开了第四届监事会第一次会议，会议审议通过如下决议：

- (1) 审议通过选举产生公司第四届监事会监事会主席的议案；
- (2) 审议通过公司第四届董事会第一次会议决议通过的高管人员任免事项；
- (3) 审议通过公司第一季度报告；
- (4) 审议通过董事会授权执行董事代表本公司为控股子公司对外贷款提供担保额度的议案，并发表意见。

4、2004 年 7 月 18 日，召开了第四届监事会第二次会议，会议审议通过公司 2004 年半年度报告和摘要。

5、2004 年 10 月 25 日，召开了第四届监事会第三次会议，会议审议通过公司 2004 年第三季度报告。

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》和《公司章程》等相关规定，列席各次董事会会议，维护公司和广大股东的利益，对公司日常依法运作、财务状况、关联交易等方面开展监督工作。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司依法规范运作，决策程序符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，公司已建立了较完善的法人治理结构和内部控制制度；公司董事及其他高级管理人员勤勉尽职，无违反法律、法规、《公司章程》及损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司本年度财务报告真实反映了公司的财务状况及经营成果，公司聘请的安永大华会计师事务所和安永会计师事务所对公司 2004 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

(四) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司的关联交易公平合理，未发现有损害公司利益的行为。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

1、重大诉讼仲裁事项的说明

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

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、销售商品、提供劳务的重大关联交易

关联方名称	交易内容	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	定价原则	结算方式
宝山钢铁股份有限公司	软件开发	196,793,512.29	33.16	协议价或市价	现金支付
	系统维护	63,139,633.82	71.52	协议价	现金支付
	系统集成	52,414,775.95	11.12	协议价或市价	现金支付
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	软件开发	18,184,075.79	3.06	协议价或市价	现金支付
	系统维护	300,000.00	0.34	协议价	现金支付
	系统集成	14,997,472.67	3.18	协议价或市价	现金支付
上海宝钢集团公司	软件开发	16,036,918.19	2.7	协议价或市价	现金支付
	系统维护	2,949,610.75	3.34	协议价	现金支付
	系统集成	22,001,702.07	4.67	协议价或市价	现金支付
上海宝钢国际经济贸易有限公司	软件开发	18,178,229.87	3.06	协议价或市价	现金支付
	系统维护	2,883,928.82	3.27	协议价	现金支付
	系统集成	9,831,234.14	2.09	协议价或市价	现金支付
上海梅山钢铁股份有限公司	软件开发	47,481,840.66	8	协议价或市价	现金支付
	系统集成	35,951,137.42	7.63	协议价或市价	现金支付
宝钢集团上海五钢有限公司	软件开发	59,325,840.07	10	协议价或市价	现金支付
	系统集成	7,826,304.25	1.66	协议价或市价	现金支付

由于原宝信公司在置入公司前系上海宝钢集团公司的全资子公司，长期以来一直主要为宝钢集团内其他关联公司提供 IT 服务；置入后，由于持续经营和服务的需要，该等情况也将长期存在。

公司销售给关联企业的产品价格由双方协商或招投标决定。由于公司所提供的服务是具有较高附加值的钢铁业定制化软件及系统集成、系统维护等服务，成本利润率高于一般行业。

2、其他重大关联交易

2004 年 3 月 19 日，公司与宝钢集团上海五钢有限公司签署了《ERP 和 MES 计算机系统主机软硬件设备及服务合同》，合同总价为人民币 3,690 万元。

(四) 重大合同及其履行情况

1、托管情况

本年度公司无托管事项。

2、承包情况

本年度公司无承包事项。

3、租赁情况

①公司将部分电子设备租赁给宝山钢铁股份有限公司，租赁期限 2002 年 6 月 3 日至 2007 年 5 月 31 日，租赁费合计为人民币 193,500.00 元。

②公司将部分电子设备租赁给宝山钢铁股份有限公司，租赁期限 2002 年 4 月 3 日至 2007 年 4 月 1 日，租赁费合计为人民币 115,000.00 元。

③公司将电子设备租赁给宝山钢铁股份有限公司，租赁期限 2002 年 11 月 18 日至 2007 年 9 月 20 日，租赁费合计为人民币 294,189.60 元。

上述租赁电子设备的原值为人民币 547,331.28 元。

4、担保情况

单位:元 币种:人民币						
担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
上海宝康电子控制工程有限公司	2004-05-13	3,000,000.00	一般担保	2004-05-13~2005-05-12	否	是
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计			3,000,000.00			
报告期末对控股子公司担保余额合计			3,000,000.00			
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额			3,000,000.00			
担保总额占公司净资产的比例			0.73			

2004 年 5 月 13 日，上海宝信软件股份有限公司为控股子公司，上海宝康电子控制工程有限公司提供担保，担保金额为 3,000,000.00 元，担保期限为 2004 年 5 月 13 日至 2005 年 5 月 12 日，该事项已于 2004 年 4 月 30 日刊登在《中国证券报》和《香港商报》上。

5、委托理财情况

1)、本公司控股子公司，上海宝希计算机技术有限公司将 250 万元人民币委托母公司的控股子公司，华宝信托投资有限责任公司进行投资理财，委托理财投资品种是上海磁悬浮交通项目，委托期限为 2003 年 8 月 1 日至 2005 年 7 月 31 日；

2)、本公司控股子公司，上海宝利计算机集成技术有限公司将 300 万元人民币委托母公司的间接控股子公司华宝兴业基金管理有限公司进行投资理财，委托理财投资品种是华宝兴业开放式基金，委托期限为 2003 年 6 月 30 日至售出日。

6、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(五) 公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

2004 年 4 月子公司上海宝康电子控制工程有限公司与上海杨行企业发展有限公司签订了土地批租协议，受让上海杨行工业园区 40 亩土地，截止 2004 年 12 月 31 日，已支付了 135 万元保证金，双方尚未签订土地转让合同。

(六) 聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所。公司现聘任安永大华会计师事务所为公司的境内审计机构，拟支付其年度审计工作的酬金共约 400,000.00 元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 12 年审计服务；公司现聘任安永会计师事务所为公司的境外审计机构，拟支付其年

度审计工作的酬金共约 690,000.00 元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 12 年审计服务。

（七）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

（八）其它重大事项

公司的控股股东上海宝钢集团公司拟将所持有的公司 57.22% 股权转让给宝山钢铁股份有限公司，该转让事项已于 2004 年 12 月获得上海市外国投资工作委员会、国务院国有资产监督管理委员会的批准。截止 2004 年 12 月 31 日，该转让事项尚未实施。公司认为该转让完成后，将对巩固公司的核心市场有较好的作用。

十一、财务会计报告

(一)、审计报告

审计报告

安永大华业字(2005)第 078 号

上海宝信软件股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的上海宝信软件股份有限公司(以下简称“贵公司”)2004 年 12 月 31 日资产负债表和合并资产负债表、2004 年度利润及利润分配表和合并利润及利润分配表,以及 2004 年度现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

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

我们认为,上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定,在所有重大方面公允反映了贵公司 2004 年 12 月 31 日的财务状况以及 2004 年度的经营成果和现金流量。

安永大华会计师事务所

上海长乐路 989 号世纪商贸广场 23 楼

2005 年 3 月 10 日

(二) 财务报表

资产负债表
2004 年 12 月 31 日

编制单位:上海宝信软件股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	合并		母公司	
	期初数	期末数	期初数	期末数
流动资产:				
货币资金	106,219,655.67	161,648,276.51	78,772,206.90	122,907,577.19
短期投资	5,500,000.00	5,500,000.00	5,000,000.00	
应收票据	14,882,738.00	11,958,897.20	14,882,738.00	11,938,897.20
应收股利				2,066,561.33
应收利息	120,000.00	120,000.00	120,000.00	120,000.00
应收账款	194,519,714.25	209,180,211.28	172,045,202.35	183,839,053.26
其他应收款	10,300,468.92	14,060,854.36	8,836,151.79	9,709,903.07
预付账款	25,269,216.69	35,926,172.05	24,550,282.21	34,228,406.03
应收补贴款				
存货	80,849,137.57	98,523,462.33	55,471,836.35	72,090,676.13
待摊费用	1,185,356.34	1,220,445.99	1,095,356.34	1,083,089.35
一年内到期的长期债权投资		6,000,000.00		6,000,000.00
其他流动资产				
流动资产合计	438,846,287.44	544,138,319.72	360,773,773.94	443,984,163.56
长期投资:				
长期股权投资	25,753,663.50	25,548,327.74	52,184,697.97	61,876,465.25
长期债权投资	6,000,000.00		6,000,000.00	
长期投资合计	31,753,663.50	25,548,327.74	58,184,697.97	61,876,465.25
其中: 合并价差(贷差以“-”号表示, 合并报表填列)	1,644,664.16	1,439,328.40		
其中: 股权投资差额(贷差以“-”号表示, 合并报表填列)				
固定资产:				
固定资产原值	155,077,699.48	172,489,437.18	133,235,830.59	147,870,133.82
减: 累计折旧	33,243,010.22	46,427,981.27	21,812,257.95	33,042,839.34
固定资产净值	121,834,689.26	126,061,455.91	111,423,572.64	114,827,294.48
减: 固定资产减值准备	2,292,665.77	2,278,922.42		
固定资产净额	119,542,023.49	123,782,533.49	111,423,572.64	114,827,294.48
工程物资				
在建工程				
固定资产清理				
固定资产合计	119,542,023.49	123,782,533.49	111,423,572.64	114,827,294.48
无形资产及其他资产:				
无形资产	6,750,102.78	4,067,737.70	6,750,102.78	3,927,737.70
长期待摊费用	6,122,179.56	5,043,831.60	5,168,708.81	4,283,080.73
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	12,872,282.34	9,111,569.30	11,918,811.59	8,210,818.43
递延税项:				
递延税款借项				

资产总计	603,014,256.77	702,580,750.25	542,300,856.14	628,898,741.72
流动负债:				
短期借款	5,000,000.00	5,990,000.00	5,000,000.00	
应付票据	14,772,960.30	18,941,634.90	14,772,960.30	18,941,634.90
应付账款	101,306,857.47	117,875,209.57	90,178,418.19	100,167,600.93
预收账款	59,295,452.95	71,310,928.54	32,897,358.21	55,020,220.25
应付工资	7,579,587.62	13,022,911.67	5,093,263.75	8,490,479.46
应付福利费	98,803.11	340,099.46		1,960.00
应付股利	1,886,365.05	1,314,868.58		
应交税金	6,813,631.57	2,028,845.44	7,461,342.50	346,787.24
其他应交款	73,927.14	61,536.22	61,374.15	58,427.54
其他应付款	9,692,167.05	10,257,194.18	8,304,679.66	8,906,841.24
预提费用	7,693,748.64	7,436,292.92	7,680,613.64	7,423,375.90
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	214,213,500.90	248,579,521.48	171,450,010.40	199,357,327.46
长期负债:				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	13,499,000.00	18,020,903.91	13,349,000.00	17,870,903.91
其他长期负债				
长期负债合计	13,499,000.00	18,020,903.91	13,349,000.00	17,870,903.91
递延税款:				
递延税款贷项				
负债合计	227,712,500.90	266,600,425.39	184,799,010.40	217,228,231.37
少数股东权益(合并报表填列)	17,558,169.13	23,997,623.85		
股东权益:				
股本	262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00
减: 已归还投资				
股本净额	262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00
资本公积	21,182,625.87	21,205,721.29	21,182,625.87	21,205,721.29
盈余公积	20,733,534.71	31,616,637.39	20,493,396.82	31,322,510.66
其中: 法定公益金	8,336,744.57	13,751,301.49	8,336,744.57	13,751,301.49
减: 未确认投资损失(合并报表填列)				
未分配利润	53,341,633.16	96,604,081.67	53,581,753.05	96,898,208.40
拟分配现金股利				
外币报表折算差额(合并报表填列)	241,723.00	312,190.66		
股东权益合计	357,743,586.74	411,982,701.01	357,501,845.74	411,670,510.35
负债和股东权益总计	603,014,256.77	702,580,750.25	542,300,856.14	628,898,741.72

公司法定代表人: 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
2004 年

编制单位：上海宝信软件股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	1,311,488,207.61	964,717,881.55	1,118,985,806.53	833,858,609.71
减：主营业务成本	1,037,970,920.70	745,918,854.30	887,569,281.08	656,367,090.29
主营业务税金及附加	8,053,620.55	7,187,566.65	6,545,836.17	5,411,656.06
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	265,463,666.36	211,611,460.60	224,870,689.28	172,079,863.36
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	1,725,235.94	1,636,315.81	2,635,857.96	4,350,364.68
减：营业费用	53,304,427.55	38,583,317.29	46,765,814.63	32,857,064.29
管理费用	146,630,290.43	113,299,147.57	121,872,647.23	93,297,919.48
财务费用	-80,629.96	122,309.05	-76,535.82	-159,353.72
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	67,334,814.28	61,243,002.50	58,944,621.20	50,434,597.99
加：投资收益(亏损以“-”号填列)	1,234,664.24	111,771.27	4,983,651.94	5,495,688.98
补贴收入	280,800.00	100,822.00	6,800.00	822.00
营业外收入	389,463.34	143,374.07	379,395.64	54,400.07
减：营业外支出	426,669.80	291,989.98	395,913.30	256,148.38
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	68,813,072.06	61,306,979.86	63,918,555.48	55,729,360.66
减：所得税	11,515,185.71	2,495,239.24	9,772,986.29	858,215.36
少数股东损益(合并报表填列)	3,152,335.16	4,882,514.77		
加：未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损总额以“-”号填列)	54,145,551.19	53,929,225.85	54,145,569.19	54,871,145.30
加：年初未分配利润	53,341,633.16	23,738,977.76	53,581,753.05	22,797,040.31
其他转入				
六、可供分配的利润	107,487,184.35	77,668,203.61	107,727,322.24	77,668,185.61
减：提取法定盈余公积	5,468,545.76	5,727,252.42	5,414,556.92	5,487,114.53
提取法定公益金	5,414,556.92	5,487,114.53	5,414,556.92	5,487,114.53
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	96,604,081.67	66,453,836.66	96,898,208.40	66,693,956.55
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利		13,112,203.50		13,112,203.50
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)	96,604,081.67	53,341,633.16	96,898,208.40	53,581,753.05

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				
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				

公司法定代表人：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
2004 年

编制单位：上海宝信软件股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	合 并	母 公 司
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	1,436,577,558.35	1,224,856,400.53
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	7,876,938.74	3,696,219.00
经营活动现金流入小计	1,444,454,497.09	1,228,552,619.53
购买商品、接受劳务支付的现金	1,044,225,244.14	884,324,323.67
支付给职工以及为职工支付的现金	187,489,226.65	160,484,706.85
支付的各项税费	53,321,051.14	43,850,033.37
支付的其他与经营活动有关的现金	89,367,873.79	72,168,321.61
经营活动现金流出小计	1,374,403,395.72	1,160,827,385.50
经营活动现金流量净额	70,051,101.37	67,725,234.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		5,000,000.00
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	1,440,000.00	1,642,557.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	368,632.87	170,049.87
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	1,808,632.87	6,812,606.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19,822,688.13	16,192,729.66
投资所支付的现金		9,104,755.00
支付的其他与投资活动有关的现金	4,403,310.00	4,403,310.00
投资活动现金流出小计	24,225,998.13	29,700,794.66
投资活动产生的现金流量净额	-22,417,365.26	-22,888,187.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	3,310,948.98	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	3,310,948.98	
借款所收到的现金	11,970,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	4,554,991.91	4,521,903.91
筹资活动现金流入小计	19,835,940.89	4,521,903.91
偿还债务所支付的现金	10,980,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,224,966.41	318,122.10
其中：支付少数股东的股利	605,318.47	
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	12,204,966.41	5,318,122.10
筹资活动产生的现金流量净额	7,630,974.48	-796,218.19
四、汇率变动对现金的影响	163,910.25	94,542.24

五、现金及现金等价物净增加额	55,428,620.84	44,135,370.29
补充资料		
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润(亏损以“-”号填列)	54,145,551.19	54,145,569.19
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	3,152,335.16	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	-696,806.82	918,387.77
固定资产折旧	14,879,534.73	12,515,355.45
无形资产摊销	2,882,365.08	2,822,365.08
长期待摊费用摊销	1,078,347.96	885,628.08
待摊费用的减少(减：增加)	-35,089.65	12,266.99
预提费用的增加(减：减少)	-163,722.74	-257,237.74
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	134,010.53	103,602.50
固定资产报废损失		
财务费用	432,472.37	223,579.86
投资损失(减：收益)	-1,234,664.24	-4,983,651.94
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-17,700,235.78	-16,618,839.78
经营性应收项目的减少(减：增加)	-27,401,780.19	-19,609,656.23
经营性应付项目的增加(减：减少)	40,578,783.77	37,567,864.80
其他		
经营活动产生的现金流量净额	70,051,101.37	67,725,234.03
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	161,648,276.51	122,907,577.19
减：现金的期初余额	106,219,655.67	78,772,206.90
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	55,428,620.84	44,135,370.29

公司法定代表人：徐乐江

财务总监：夏雪松

会计机构负责人：高晓东

资产减值表
2004 年

编制单位：上海宝信软件股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加数	本期减少数				期末余额
			转回数	转出数	转销数	合计	
坏账准备合计	7,922,749.87	941,549.30	33,487.04		1,630,155.10	1,663,642.14	7,200,657.03
其中：应收账款	7,184,914.08	941,549.30			1,027,105.64	1,027,105.64	7,099,357.74
其他应收款	737,835.79		33,487.04		603,049.46	636,536.50	101,299.29
短期投资跌价准备合计							
其中：股票投资							
债券投资							
存货跌价准备合计	34,009.82	59,920.84		34,009.82		34,009.82	59,920.84
其中：库存商品		59,920.84					59,920.84
原材料	34,009.82			34,009.82		34,009.82	
长期投资减值准备合计	292,087.06			292,087.06		292,087.06	
其中：长期股权投资	292,087.06			292,087.06		292,087.06	
长期债权投资							
固定资产减值准备合计	2,292,665.77			13,743.35		13,743.35	2,278,922.42
其中：房屋、建筑物							
机器设备	2,292,665.77			13,743.35		13,743.35	2,278,922.42
无形资产减值准备							
其中：专利权							
商标权							
在建工程减值准备							
委托贷款减值准备							
资产减值合计	10,541,512.52	1,001,470.14	33,487.04	339,840.23	1,630,155.10	2,003,482.37	9,539,500.29

公司法定代表人：徐乐江

财务总监：夏雪松

会计机构负责人：高晓东

股东权益增减变动表
2004 年

编制单位：上海宝信软件股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上期数
一、实收资本（或股本）		
期初余额	262,244,070.00	262,244,070.00
本期增加数		
其中：资本公积转入		
盈余公积转入		
利润分配转入		
新增资本（股本）		
本期减少数		
期末余额	262,244,070.00	262,244,070.00
二、资本公积		
期初余额	21,182,625.87	20,985,509.54
本期增加数	23,095.42	197,116.33
其中：资本（或股本）溢价		
接受捐赠非现金资产准备		
接受现金捐赠	23,095.42	54,930.50
股权投资准备		
关联交易差价		
拨款转入		
外币资本折算差额		
其他资本公积		142,185.83
本期减少数		
其中：转增资本（或股本）		
期末余额	21,205,721.29	21,182,625.87
三、法定和任意盈余公积		
期初余额	12,396,790.14	6,669,537.72
本期增加数	5,468,545.76	5,727,252.42
其中：从净利润中提取数	5,468,545.76	5,727,252.42
法定盈余公积		
任意盈余公积		
储备基金		
企业发展基金		
法定公益金转入数		
本期减少数		
其中：弥补亏损		
转增资本（或股本）		
分派现金股利或利润		
分派股票股利		
期末余额	17,865,335.90	12,396,790.14
其中：法定盈余公积	16,581,253.43	11,112,707.67

储备基金		
企业发展基金		
四、法定公益金		
期初余额	8,336,744.57	2,849,630.04
本期增加数	5,414,556.92	5,487,114.53
其中：从净利润中提取数	5,414,556.92	5,487,114.53
本期减少数		
其中：其他集体福利支出		
期末余额	13,751,301.49	8,336,744.57
五、未分配利润		
期初未分配利润	53,341,633.16	23,738,977.76
本期净利润（净亏损以“-”号填列）	54,145,551.19	53,929,225.85
本期利润分配	10,883,102.68	24,326,570.45
期末未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	96,604,081.67	53,341,633.16

公司法定代表人：徐乐江

财务总监：夏雪松

会计机构负责人：高晓东

一、公司的基本情况

1、公司的历史沿革

公司前身为“上海钢管股份有限公司”，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10月发行A股，1994年3月发行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沪证办(95)073号文，公司将资本公积转增股本，按10:1的比例送股，业经上海会计师事务所验证并出具上会师报字(95)第562号验资报告，并于1995年10月换领了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。

原公司国家股持股单位为上海冶金控股(集团)公司，持股比例为57.22%。根据财政部财企(2000)499号《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，2000年11月该国家股正式划转给上海宝钢集团公司。

2001年3月26日，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。

2001年3月30日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，完成了资产置换。资产置换后，公司更名为“上海宝信软件股份有限公司”，并于2001年6月14日取得由上海市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，法定代表人为徐乐江。

现公司注册资本为262,244,070.00元，折合262,244,070股(每股面值人民币1元)。其中境内上市人民币普通股(A股)13,200,000股，境内上市外资股(B股)88,000,000股。业经上海会计师事务所验证并出具上会师报字(95)第562号验资报告。公司所发行的A股和B股分别于1993年12月和1994年3月11日在上海证券交易所上市交易。

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。所属行业：计算机应用服务业。

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。公共安全防范工程及信息系统安全工程的设计、施工和维修。（涉及许可经营的凭许可证经营）。

3、主要产品或提供的劳务

公司业务主要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，涉及领域主要为工业过程自动化、企业信息化、城市信息化。

二、公司主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1、**会计准则和会计制度：**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、**记账本位币：**人民币。

4、**记账基础：**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）及国家外汇管理局提供的套算汇率折合人民币入账。月末将外币账户中的外币余额按月末市场汇价（中间价）及套算汇率进行调整，发生的差额（损益），与购建固定资产有关的外币专门借款的本金及利息在所购建的固定资产达到预定可使用状态前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、外币财务报表的折算方法：

资产负债表中所有资产、负债类项目按资产负债表日的市场汇价（中间价）折合为人民币；股东权益类项目除“未分配利润”外，均按发生时的市场汇率（中间价）折合为人民币；“未分配利润”项目按折算后的利润及利润分配表中该项目的数额填列；折算后资产类项目总计与负债类项目及股东权益类项目合计的差额作为“外币报表折算差额”在“未分配利润”项目后单独列示。年初数按照上年折算后的资产负债表的数额列示。

利润及利润分配表中发生额项目按会计期间内销售收入实现时间的平均汇率折合为人民币，“年初未分配利润”项目按上年折算后的“年末未分配利润”数额填列。

现金流量表中的项目按性质分类，参照上述两表折合人民币的原则折算后编制。

7、现金等价物的确定标准：

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。

8、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账；短期证券投资持有期间所收到的现金股利或利息不确认为投资收益，作为冲减投资成本处理。在处置时，按所收到的处置收入与短期投资账面价值的差额确认为当期投资损益。

(2) 短期投资跌价准备的确认标准及计提方法

短期投资在年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。

9、应收款项坏账损失核算方法：

(1) 坏账的确认标准

- ①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；
- ②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，报经股东大会/董事会批准后作为坏账转销。

(2) 坏账损失核算方法

坏账损失采用备抵法核算。坏账准备的计提范围为除汇总、合并范围内的各单位之间的内部往来款以外的应收账款和其他应收款。坏账准备的计提方法为：公司对应收账款和其他应收款的坏账准备计提采用个别认定法和账龄分析法相结合的方法。对于可收回性与其他各项应收款项存在明显差别的应收款项（例如，债务单位所处的特定地区、债务人的财务和经营状况、与债务人之间的争议和纠纷等），导致该项应收款项如果按照与其他应收款项同样的方法计提坏账准备，将无法真实地反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备，即根据债务人的经营状况、现金流量状况、以前的信用记录等资料对其欠款的可回收性进行逐笔详细分析，据以分别确定针对每一笔此类应收款项的坏账准备计提比例；对于其他不纳入个别认定范围的应收款项，按账龄分析计提，具体计提比例为：

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

10、待摊费用摊销方法：

待摊费用明细项目	摊销期限	摊销方式
汽车租赁费	1 年	按受益期平均摊销
房屋租赁费	1 年	按受益期平均摊销
宽带网络费	1 年	按受益期平均摊销
广告费	1 年	按受益期平均摊销
其他	1 年	按受益期平均摊销

11、存货核算方法：

(1) 公司存货的分类

存货是指公司在正常生产经营过程中持有以备出售的产成品或商品，或者为了出售仍然处在生产过程中的在产品，或者将在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料物料等。公司存货分类为：库存商品、原材料、在途物资、自制半成品、发出商品和在产品。

(2) 取得存货入账价值的确定方法

各种存货按取得时的实际成本记账。

(3) 发出存货的计价方法

存货日常核算采用实际成本核算，库存商品和原材料发出采用移动加权平均法计价。

对于不能替代使用的存货以及为特定项目专门购入或制造的存货，公司采用个别计价法确定发出存货的成本。

(4) 存货的盘存制度

公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 存货跌价损失准备的确认标准和计提方法

公司年末存货按成本与可变现净值孰低计价。由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分，按单个存货项目的成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。对于数量繁多，单价较低的存货，按存货类别计量成本与可变现净值。

存货可变现净值按公司在正常生产经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必需的估计费用后的价值确定。

12、长期投资的核算方法：

(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。

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；公司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) 股权投资差额的会计处理：对外长期股权投资采用权益法核算时，其取得成本大于其在被投资企业所有者权益中所占份额的差额，计入长期股权投资差额，并按 10 年平均摊销计入损益。对于取得成本小于其在被投资企业所有者权益中所占份额的差额，如相应的投资是在 2002 年或其以前年度发生的，则计入长期股权投资差额，并按 10 年平均摊销计入损益；如相应的投资是在 2003 年或其年度以后发生的，则计入资本公积。2004 年 5 月 28 日及其以后对被投资企业的追加投资所形成的股权投资差额，如借贷方向与初次投资所形成的股权投资差额不同，则首先抵减初次投资所形成的股权投资差额（或其所形成的资本公积准备项目）的余额，对于追加投资所形成的股权投资差额大于初次投资所形成的股权投资差额余额的差额，再按照上述原则处理。

(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账，并按权责发生制原则按期计提利息，经调整溢（折）价摊销后，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) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法：采用逐项计提的方法。公司对被投资企业由于市价持续下跌或被投资企业经营情况变化等原因，导致其可收回金额低于长期投资账面价值，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。长期投资减值准备的计提和冲回额通常计入当年度损益，但 2004 年 5 月 28 日及其以后针对以权益法核算的长期股权投资所计提的长期投资减值准备，如该项长期股权投资存在对应的股权投资差额的，则应当依据财政部“关于执行《企业会计制度》和相关会计准则有关问题解答（四）”（财会[2004]3 号）的规定，首先全部或者部分转销股权投资差额（或其所形成的资本公积准备项目）的余额，在此基础上确定应计入当期损益的减值准备计提额。

13、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的金额入账。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账面价值。计提的利息如到期不能收回，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。

14、固定资产计价与折旧政策及固定资产减值准备的计提方法：

(1) 固定资产的标准：固定资产是指同时具有以下特征的有形资产：①为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有；②使用期限超过 1 年；③单位价值较高。具体标准为：①使用期限超过一年的房屋及建筑物、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；②单位价值在 2,000 元以上，并且使用期超过 2 年的，不属于生产、经营主要设备的物品。

(2) 固定资产分类为：房屋建筑物、电子设备、运输设备、其他设备、租入固定资产改良支出。

(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或确定的价值入账。

每年末，对固定资产逐项进行检查，将由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏或长期闲置等原因导致的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。

(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。各类固定资产折旧率如下：

资产类别	估计经济使用年限	年折旧率
房屋建筑物	20~30 年	3.2%~4.8%
电子设备	5 年	19.2%
运输设备	7 年	13.7%
其他设备	5 年	19.2%
租入固定资产改良支出	5 年~9 年 7 个月	10.4%~20%（无残值）

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账面价值，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，则按照该项固定资产恢复后的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

15、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。每年末，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。

16、无形资产计价及摊销方法：

(1) 无形资产的计价：无形资产按购入时实际支付的价款计价。

(2) 无形资产的摊销方法和摊销年限：自取得当月起按预计使用年限、合同规定的受益年限与法律规定的有效年限三者中的最短者平均摊销（如合同未规定受益年限，法律也未规定有效年限，则摊销年限最长不超过 10 年）。各项无形资产的摊销年限如下表所示：

无形资产类别	摊销年限
软件著作权	5 年
软件使用权	5 年

(3) 无形资产减值准备的确认标准和计提方法：每年末，检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，应当计提减值准备，计入当期损益。无形资产减值准备按单项项目计提。

无形资产减值准备计提和转回后，相关无形资产的剩余摊销年限和年摊销额也需要根据无形资产的账面价值等因素重新确定。

17、长期待摊费用的摊销方法：

- (1) 装修费按受益年限平均摊销；
- (2) 其他按受益年限平均摊销。

18、债务重组中取得非现金资产的计价方法：

各项资产涉及债务重组的，公司作为债权人所收到的非现金资产，按照重组债权的账面价值计价。如果涉及多项非现金资产，则按各项非现金资产的公允价值占非现金资产公允价值总额的比例，对重组债权的账面价值进行分配，以确定各项非现金资产的入账价值。

19、收入确认方法：

(1) 销售商品：公司已将商品所有权上的主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公司，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。劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认劳务收入。

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全额确认收入，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，作为当期损失；

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。

20、所得税的会计处理方法：

采用应付税款法。

21、合并会计报表编制方法：

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〈合并会计报表暂行规定〉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，公司间的重大内部交易和资金往来均相互抵销。

三、税项

公司适用的税种与税率

税种	税率	计税基数
所得税	15%*1	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%*2	应税营业额
城市维护建设税	1%	应纳营业税额、增值税额

公司适用的费种与费率

费种	费率	计费基数
教育费附加	3%	应纳营业税额、增值税额
河道工程维检费	0.5%	应纳营业税额、增值税额

*1 除日本子公司的所得税税率为 42%外，公司及其他子公司均为高新技术企业，所得税税率为 15%。

*2 根据财政部、国家税务总局发布的财税字[1999]273 号《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新，发展高技，实现产业化的决定〉有关税收问题的通知》及上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局发布的沪财办(1999)93 号《关于转发财政部、国家税务总局〈关于贯彻落实〈中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定〉有关税收问题的通知〉和本市实施意见的通知》的规定，公司及其子公司取得的部分技术开发收入免征营业税。本年度享受免税的主营业务收入为 240,734,269.05 元。

四、控股子公司及合营企业

1、公司所控制的境内外所有子公司和合营企业情况以及公司合并报表的合并范围

被投资单位 全称	注册资本	经营范围	公司实际 投资额	公司所占 权益比例(%)	是否 合并
①上海宝希计算机技术有限公司	\$ 600,000.00	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。	3,477,096.00	70	是
②上海宝景信息技术发展有限公司	5,000,000.00	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）	3,490,000.00	69.8	是
③上海宝利计算机集成技术有限公司	\$ 2,170,000.00	开发、销售计算机软件及系统，并提供有关硬件组装和技术服务（涉及许可经营的凭许可证经营）。	8,984,310.00	52.9954	是
④上海宝康电子控制工程有限公司	\$ 1,003,000.00	国内外电气设备、仪表、计算机及程序控制插件板的修复、制造及电子控制系统和公共安全防范系统的设计、开发、集成、安装、调试及技术服务、咨询（涉及许可经营的凭许可证经营）。	6,710,800.00	50	是*1
⑤日本宝信株式会社	JP ¥25,000,000.00	计算机系统及自动化控制软件设计、应用和受托开发；应用软件的企划、制作、售后维护；软件产品的维护支持；上述各项相关软件、硬件销售、出口、进口；计算机网络相关机器及系统销售、运用、维护；计算机系统设计以及管理运用技术人员的派遣；附带于上述各项一切的业务。	1,689,750.00	100	是
⑥上海仁维软件有限公司	\$ 3,000,000.00	计算机、自动化软硬件产品的开发、生产、集成，销售自产产品，提供相关的技术咨询、技术服务（涉及许可经营的凭许可证经营）	9,104,755.00*2	73.33	是

*1 该公司受公司实质性控制，因此纳入合并范围。

*2 根据经批准的合同、章程规定，上海仁维软件有限公司（以下简称“仁维”）申请登记的注册资本为美元 300 万元，由股东双方于 2005 年 3 月 14 日前分期缴足。截止 2004 年 12 月 31 日，仁维已收到股东双方的出资美元 150.0025 万元，其中公司出资人民币 9,104,755.00 元（折合美元 110 万元）。

2、公司报告期内合并报表范围发生如下变动：

公司与 FIRST TECHNOLOGIES LIMITED 共同出资组建了上海仁维软件有限公司，所占权益比例为 73.33%，仁维于 2004 年 3 月 15 日取得营业执照，并年纳入了公司 2004 年度会计报表合并范围。

五、合并财务报表主要项目附注

1、货币资金

项 目	年 末 数			年 初 数		
	原 币	汇 率	本 位 币	原 币	汇 率	本 位 币
现金			549,026.53			467,081.22
其中：美元	247.00	8.2765	2,044.30			
日元	661,693.00	0.079701	52,737.60	493,266.00	0.077263	38,111.21
欧元	515.00	11.2627	5,800.29			
港元	14,400.00	1.0637	15,317.28			
银行存款			161,099,249.98			105,652,440.45
其中：美元	938,297.39	8.2765	7,765,818.34	1,146,738.96	8.2767	9,491,214.35
日元	45,300,837.00	0.079701	3,610,522.01	27,584,828.00	0.077263	2,131,286.57
欧元	6.10	11.2627	68.70	15,863.00	10.3383	163,996.45
其他货币资金						<u>100,134.00</u>
合计			<u>161,648,276.51</u>			<u>106,219,655.67</u>

2、短期投资

项目	投资金额			年末数	年末市价	备注
	年初数	本年增加	本年减少			
基金	3,000,000.00			3,000,000.00	3,298,152.56	市价系年末基金净值
股权信托	<u>2,500,000.00</u>			<u>2,500,000.00</u>		
合计	<u>5,500,000.00</u>			<u>5,500,000.00</u>		

上述投资变现不存在重大限制。

3、应收票据

票据种类	年 末 数	年 初 数
银行承兑汇票	11,778,897.20	14,882,738.00
商业承兑汇票	<u>180,000.00</u>	
合计	<u>11,958,897.20</u>	<u>14,882,738.00</u>

本项目年末数中无已被质押或贴现的商业承兑汇票。

4、应收利息

项 目	年末数	年初数
应收利息-99 宝钢债券	120,000.00	120,000.00

5、应收账款

账龄	年末数				年初数			
	余额	占应收账款 总额比例 (%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备	余额	占应收账款 总额比例 (%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	199,224,596.69	92.12	0.17	335,720.48	190,016,576.01	94.21	0.63	1203,283.13
1-2 年	12,680,419.77	5.86	23.48	2,977,985.31	6,486,388.46	3.21	19.61	1,272,189.85
2-3 年	1,378,631.97	0.64	57.28	789,731.36	1,547,788.30	0.77	69.77	1,079,815.94
3 年以上	<u>2,995,920.59</u>	<u>1.38</u>	100.00	<u>2,995,920.59</u>	<u>3,653,875.56</u>	<u>1.81</u>	99.34	<u>3,629,625.16</u>
合计	<u>216,279,569.02</u>	<u>100.00</u>		<u>7,099,357.74</u>	<u>201,704,628.33</u>	<u>100.00</u>		<u>7,184,914.08</u>

本项目年末数中持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款有 8,725,263.24 元，其明细资料在本附注七中披露。

本年度全额计提坏账准备的金额为 1,358,851.03 元，计提原因为：账龄已逾二年，现与对方无供销关系，收回可能性极小。

年末坏账准备比例低于 5%，主要原因是 1 年以内的应收账款的总额比例为 92.13%，对该部分款项正常的坏账准备计提比例为 0.5%，且期后收款情况良好。

本年度内因账龄已逾三年，与对方失去联系或对方已歇业而核销的应收账款为 1,027,105.64 元，其中：因对方已歇业而核销的关联方往来为 90,998.00 元。

本项目年末数中欠款金额前五名的欠款金额合计为 62,125,496.46 元，占应收账款总额的比例为 28.72%。

6、其他应收款

账龄	年末数				年初数			
	余额	占其他应收款 总额比例 (%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备	余额	占其他应收款 总额比例 (%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	12,827,746.99	90.58	0.33	42,238.52	9,431,315.44	85.44	0.50	47,156.58
1-2 年	1,245,650.21	8.80	0.50	6,228.25	1,446,872.78	13.11	40.86	591,151.92
2-3 年	20,996.45	0.15	89.07	18,702.52	86,556.00	0.78	30.00	25,966.80
3 年以上	<u>67,760.00</u>	<u>0.47</u>	50.37	<u>34,130.00</u>	<u>73,560.49</u>	<u>0.67</u>	100.00	<u>73,560.49</u>
合计	<u>14,162,153.65</u>	<u>100.00</u>		<u>101,299.29</u>	<u>11,038,304.71</u>	<u>100.00</u>		<u>737,835.79</u>

本年度内因账龄已逾三年，对方已歇业而核销的其他应收款为 603,049.46 元。

本项目年末数中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

其他应收款年末数中金额较大的债务人情况：

债务人名称	年末欠款余额	性质或内容	欠款时间（账
FISRT TECHNOLOGIES LIMITED	1,461,004.42	备用金借款	<1 年
上海杨行企业发展有限公司	1,350,000.00	土地批租定金	<1 年

成都市沙河综合整治工程项目管理有限公司	800,000.00	投标保证金	<1 年
光宝电子通讯（广州）有限公司	513,000.00	投标保证金	<1 年
宁波三星奥克斯有限公司	450,000.00	投标保证金	<1 年

本项目年末数中欠款金额前五名的欠款金额合计为 4,574,004.42 元，占其他应收款总额的比例为 32.30%。

7、预付账款

账龄	年末数		年初数	
	余额	占总额比例(%)	余额	占总额比例(%)
1 年以内	35,388,559.38	98.51	24,951,297.90	98.74
1—2 年	532,499.67	1.48	317,918.79	1.26
2—3 年	5,113.00	0.01		
合计	<u>35,926,172.05</u>	<u>100.00</u>	<u>25,269,216.69</u>	<u>100.00</u>

本项目年末数中无预付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

8、存货

类别	存货		跌价准备					年末数
	年末数	年初数	年初数	本年增加	本年减少		合计	
					因资产价值回升转回数	其他原因转出数		
库存商品	82,695,360.72	69,205,930.40						
原材料	3,178,538.95	3,554,479.09	34,009.82			34,009.82	34,009.82	
在产品	6,795,942.77	6,292,823.22		59,920.84				59,920.84
在途物资	325,098.70	429,999.99						
自制半成品	1,005,514.04	310,145.99						
发出商品	<u>4,582,927.99</u>	<u>1,089,768.70</u>						
合计	<u>98,583,383.17</u>	<u>80,883,147.39</u>	<u>34,009.82</u>	<u>59,920.84</u>		<u>34,009.82</u>	<u>34,009.82</u>	<u>59,920.84</u>

公司上述存货年末数中所包含的存货项目的取得方式有：外购和自制。

上述存货年末数中没有作为债务担保的存货。

9、待摊费用

费用类别	年末数	年初数	年末余额结存原因
①汽车租赁费	10,100.00	9,600.00	受益期未结束
②房屋租赁费	1,026,603.33	287,278.21	受益期未结束
③宽带网络费	12,500.00	12,500.00	受益期未结束
④广告费	66,401.71	850,667.00	合同尚未履行完毕
⑤其他	<u>104,840.95</u>	<u>25,311.13</u>	受益期未结束
合计	<u>1,220,445.99</u>	<u>1,185,356.34</u>	

10、一年内到期的长期债权投资

债种类	面值	年利率	初始 投资成本	到期日	年末数	年初数	本年利息	累计应收 或已收利息
99 宝钢债券	6,000,000.00	4%	6,000,000.00	2005 年 8 月 10 日	6,000,000.00		240,000.00	960,000.00

11、长期投资

(1) 明细项目

项目	金 额				减值准备				年末数
	年初数	本年 增加	本年减少	年末数	年初数	本年 增加	本年减少 因资产价值 回升转回数	其他原因 转出数	
一、长期股权投资 (权益法)	1,936,751.22		497,422.82	1,439,328.40	292,087.06			292,087.06	292,087.06
其中:对子公司投资	1,936,751.22		497,422.82	1,439,328.40	292,087.06			292,087.06	292,087.06
二、长期股权投资 (成本法)	24,108,999.34			24,108,999.34					
其中:股权投资									
其他长期股权投资	24,108,999.34			24,108,999.34					
三、长期债权投资	<u>6,000,000.00</u>		<u>6,000,000.00</u>						
合 计	<u>32,045,750.56</u>		<u>6,497,422.82</u>	<u>25,548,327.74</u>	<u>292,087.06</u>			<u>292,087.06</u>	<u>292,087.06</u>

(2) 长期股权投资（权益法）

① 长期股权投资（权益法）

被投资企业 名称	与母公司 关系	投资 期限	占被投资 企业注册 资本 的比例	初始投 资额	累计追加 投资额	损益调整额			投资准备		年末数 (12)=(5)+(6)) +(9)+(11)
						本年 增减额	分得现金 红利额	累计 增减额	本年 增加额	累计 增加额	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	
无锡宝景信 息技术有限 公司	子公司	1999.7.15 - 2004.5.31	70%	1,400,000.00	-1,400,000.00	1,107,912.94					

被投资 企业名称	减值准备 年初数	减值准备 本年增加数	减值准备本年减少数			减值准备 年末数 (18)=(13)+(14) -(17)	减值准备 计提原因 (19)
			因资产价值 回升转回数 (15)	投资处置 转出数 (16)	合计 (17)=(15)+(16)		
(1)	(13)	(14)	(15)	(16)	(17)		
无锡宝景信 息技术有限 公司	292,087.06			292,087.06	292,087.06		

② 股权投资差额

被投资企业名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本年摊销额	摊余金额
上海宝景信息技术 发展有限公司	2,042,882.71	购买股权	10 年	204,288.28	1,431,908.80
上海宝利计算机集 成技术有限公司	<u>10,474.74</u>	购买股权	10 年	<u>1,047.48</u>	<u>7,419.60</u>
小计	<u>2,053,357.45</u>			<u>205,335.76</u>	<u>1,439,328.40</u>

(3) 长期股权投资（成本法）

其他长期股权投资（成本法）

被投资企业名称	投资期限	投资金额	占被投资企业注册 资本的比例
东方钢铁电子商务有限公司	无期限	13,600,000.00	17%
中冶赛迪工程技术股份有限公司	无期限	9,508,999.34	8%
金川集团自动化工程有限公司	无期限	<u>1,000,000.00</u>	7.128%
合计		<u>24,108,999.34</u>	

累计投资年末数占年末净资产的比例为 6.35%。

(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	年末数	年初数	本年利息	累计应收 或已收利息
99 宝钢债券	6,000,000.00	4%	6,000,000.00	2005 年 8 月 10 日		6,000,000.00		

12、固定资产及累计折旧

固定资产分类	年初数	本年增加	本年减少	年末数
(1) 固定资产原值				
房屋建筑物	86,370,256.97			86,370,256.97
电子设备	48,550,142.69	15,836,936.87	1,936,540.65	62,450,538.91
运输设备	13,608,625.18	2,225,376.76		15,834,001.94
其他设备	2,926,705.24	1,240,869.50	274,409.78	3,893,164.96
租入固定资产改良支出	<u>3,621,969.40</u>	<u>319,505.00</u>		<u>3,941,474.40</u>
合计	<u>155,077,699.48</u>	<u>19,622,688.13</u>	<u>2,210,950.43</u>	<u>172,489,437.18</u>
(2) 累计折旧				
房屋建筑物	7,748,861.27	2,637,606.02		10,386,467.29
电子设备	18,562,097.44	9,468,930.58	1,569,408.20	26,461,619.82
运输设备	5,497,619.27	1,785,441.46		7,283,060.73
其他设备	1,182,032.61	564,714.63	125,155.48	1,621,591.76
租入固定资产改良支出	<u>252,399.63</u>	<u>422,842.04</u>		<u>675,241.67</u>
合计	<u>33,243,010.22</u>	<u>14,879,534.73</u>	<u>1,694,563.68</u>	<u>46,427,981.27</u>
(3) 净值				
房屋建筑物	78,621,395.70			75,983,789.68
电子设备	29,988,045.25			35,988,919.09
运输设备	8,111,005.91			8,550,941.21
其他设备	1,744,672.63			2,271,573.20
租入固定资产改良支出	<u>3,369,569.77</u>			<u>3,266,232.73</u>
合计	<u>121,834,689.26</u>			<u>126,061,455.91</u>

固定资产分类	年初数	本年增加	本年减少			年末数	计提原因
			因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计		
(4) 固定资产减值准备							
房屋建筑物							
电子设备	1,841,868.60			1,758.35	1,758.35	1,840,110.25	评估减值
运输设备	352,256.21					352,256.21	评估减值
其他设备	98,540.96			11,985.00	11,985.00	86,555.96	评估减值
租入固定资产改良支出							
合计	<u>2,292,665.77</u>			<u>13,743.35</u>	<u>13,743.35</u>	<u>2,278,922.42</u>	

固定资产分类	年初数	年末数
(5) 固定资产净额		
房屋建筑物	78,621,395.70	75,983,789.68
电子设备	28,146,176.65	34,148,808.84
运输设备	7,758,749.70	8,198,685.00
其他设备	1,646,131.67	2,185,017.24
租入固定资产改良支出	<u>3,369,569.77</u>	<u>3,266,232.73</u>
合计	<u>119,542,023.49</u>	<u>123,782,533.49</u>

(6) 固定资产及累计折旧本年增减变动原因分析

① 固定资产原值:

年初数	155,077,699.48
本年增加:	
外购	<u>19,622,688.13</u>
本年增加小计	<u>19,622,688.13</u>
本年减少:	
报废和出售	<u>2,210,950.43</u>
本年减少小计	<u>2,210,950.43</u>
年末数	<u>172,489,437.18</u>

② 累计折旧:

年初数	33,243,010.22
本年增加:	
计提	<u>14,879,534.73</u>
本年增加小计	<u>14,879,534.73</u>
本年减少:	
报废和出售	<u>1,694,563.68</u>
本年减少小计	<u>1,694,563.68</u>
年末数	<u>46,427,981.27</u>

(7) 年末固定资产的账面价值中, 暂时闲置的固定资产为 3,960.00 元; 已提足折旧仍继续使用的固定资产为 749,520.40 元; 已报废和准备处置的固定资产为 28,570.47 元。

(8) 已包含于上述各表中的各类经营租赁租出固定资产的账面价值(即净额)明细情况如下:

固定资产种类	年初数	年末数
电子设备	899,865.28	115,000.00

13、无形资产

类别	取得方式	原始金额	年初数	本年增加额	本年摊销额	累计摊销额	本年转出	年末数	剩余摊销年限
①软件著作权	购买	12,508,732.00	5,628,929.39		2,501,746.18	9,381,548.79		3,127,183.21	15 月
②软件使用权	购买	<u>1,803,093.00</u>	<u>1,121,173.39</u>	<u>200,000.00</u>	<u>380,618.90</u>	<u>862,538.51</u>		<u>940,554.49</u>	14- 32 月
合计		<u>14,311,825.00</u>	<u>6,750,102.78</u>	<u>200,000.00</u>	<u>2,882,365.08</u>	<u>10,244,087.30</u>		<u>4,067,737.70</u>	

无形资产本年未发生减值情况，故未提取无形资产减值准备。

14、长期待摊费用

类别	原始发生额	年初数	本年增加	本年摊销额	累计摊销额	本年转出	年末数	剩余摊销年限
装修费	9,472,580.00	5,863,181.96		1,052,448.08	4,661,846.12		4,810,733.88	15~69 个月
其他	<u>517,996.00</u>	<u>258,997.60</u>		<u>25,899.88</u>	<u>284,898.28</u>		<u>233,097.72</u>	108 个月
合计	<u>9,990,576.00</u>	<u>6,122,179.56</u>		<u>1,078,347.96</u>	<u>4,946,744.40</u>		<u>5,043,831.60</u>	

15、短期借款

借款类别	年末数	年初数
信用	5,990,000.00	5,000,000.00

16、应付票据

票据种类	年末数	年初数
银行承兑汇票	18,314,222.50	8,832,937.00
商业承兑汇票	<u>627,412.40</u>	<u>5,940,023.30</u>
合计	<u>18,941,634.90</u>	<u>14,772,960.30</u>

上述年末应付票据均将于下一会计年度内到期。其中无应付给持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的票据。

17、应付账款

本项目年末数中应付给持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项有 111,276.42 元，其明细资料在本附注七中披露。

18、预收账款

本项目年末数中无预收持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

19、应付工资

本项目年末数中包含的工效挂钩性质的应付工资余额为 13,022,911.67 元。

20、应付股利

主要投资者	年末数	年初数	未付原因
上海宝钢集团公司	287,695.68	998,312.43	股东未取

美国优利系统（中国）有限公司	335,879.04	885,612.54	股东未取
香港康宁公司	<u>691,293.86</u>	<u>2,440.08</u>	股东未取
合计	<u>1,314,868.58</u>	<u>1,886,365.05</u>	

21、应交税金

税种	年末欠（溢）交额	年初欠（溢）交额
增值税	-998,723.75	3,425,279.60
营业税	2,119,358.53	1,918,161.10
城建税	32,471.64	13,179.17
所得税	62,527.07	1,266,291.67
个人所得税	785,562.93	
其他	<u>27,649.02</u>	<u>190,720.03</u>
合计	<u>2,028,845.44</u>	<u>6,813,631.57</u>

22、其他应交款

费种	年末欠（溢）交额	年初欠（溢）交额
教育费附加	13,304.81	2,293.24
河道工程维检费	38,447.97	62,474.55
其他	<u>9,783.44</u>	<u>9,159.35</u>
合计	<u>61,536.22</u>	<u>73,927.14</u>

23、其他应付款

本项目年末数中应付给持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项为 800.00 元，其明细情况在附注七中披露。

年末数中金额较大的明细项目的说明：

债权人名称	年末数	性质或内容
职工	4,631,421.86	以前年度节余工资
困难职工	300,000.00	计提帮困基金
上海宝钢国际经济贸易有限公司	250,000.00	暂收款
上海申腾有限公司	200,000.00	投标保证金
上海宝钢建筑维修公司	149,799.00	装修费用

24、预提费用

费用类别	年末数	年初数	结存原因
审计费	1,200,000.00	1,110,000.00	尚未支付
延期激励基金	5,800,000.00	5,800,041.00	尚未支付
房租	50,000.00	15,285.00	尚未支付
利息	12,917.02	106,650.00	尚未支付
成本		320,957.98	尚未支付

年终奖		118,300.00	尚未支付
其他	373,375.90	222,514.66	尚未支付
合计	7,436,292.92	7,693,748.64	

25、专项应付款

类别	年末数	年初数	内容
①国家拨入的具有专门用途的拨款	10,852,336.61	9,069,000.00	
其中:	4,852,336.61	3,069,000.00	冶金工业 MES 架构和关键技术研究及示范应用课题研究经费
	6,000,000.00	6,000,000.00	冷连轧先进控制技术集成
②其他来源取得的款项:	7,168,567.30	4,430,000.00	
其中: 上海市浦东新区科学技术局	1,334,800.00	800,000.00	技术开发设备购置资金
上海市浦东新区科学技术局	150,000.00	150,000.00	企业 DSS 与 Real Time System 建立
上海宝钢集团公司	2,700,000.00	1,700,000.00	详见财务报表附注七
上海市信息化办公室	1,263,263.30	1,380,000.00	先进的城市道路交通监控与管理系统
	781,872.00		冶金不锈钢 ERP 及 MES 开发
上海市科委	157,800.00		冶金工业 MES 架构和关键技术研究及示范应用软件项目过程管理系统
	297,040.00		
上海市互联网	483,792.00	400,000.00	CMM 认证的资助
合计	18,020,903.91	13,499,000.00	

26. 股本: 每股面值 1 元, 其股本结构为: (股票种类: 普通股 A 股/B 股)

	本次变动前	比例 (%)	本次变动增减 (+、-)					小计	比例 (%)
			募股/配股	送股	公积金转股	增发	其他		
一、尚未上市流通股份									
1. 发起人股份	150,044,070.00	57.22					150,044,070.00	57.22	
其中:									
(1) 国家拥有股份	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									
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									
基金配售股份									
柜台交易公司内部职工股份									
战略投资者配售股份									
一般法人配售股份									
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	

27、资本公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
外币资本折算差额	367,200.00			367,200.00
其他资本公积	2,558,112.79	23,095.42		2,581,208.21
整体资产置换差价	<u>18,257,313.08</u>			<u>18,257,313.08</u>
合计	<u>21,182,625.87</u>	<u>23,095.42</u>		<u>21,205,721.29</u>

其他资本公积本年增加 23,095.42 元系按比例计入的子公司上海宝景信息技术发展有限公司接受的现金捐赠。

28、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	11,112,707.67	5,468,545.76		16,581,253.43
公益金	8,336,744.57	5,414,556.92		13,751,301.49
任意盈余公积	<u>1,284,082.47</u>			<u>1,284,082.47</u>
合计	<u>20,733,534.71</u>	<u>10,883,102.68</u>		<u>31,616,637.39</u>

29、未分配利润

	2004 年度
(1) 年初未分配利润额	53,341,633.16
(2) 加：当年度合并净利润	54,145,551.19
(3) 减：提取法定盈余公积金	5,468,545.76
(4) 提取法定公益金	5,414,556.92
(5) 减：分配普通股股利	
(6) 年末未分配利润余额	<u>96,604,081.67</u>

报告期利润预分配情况：根据公司法规定，按当年度的税后利润 10%，10%分别提取法定盈余公积和公益金后，按公司第四届四次董事会有关利润分配预案决议，不分配普通股股利，该预分配方案尚待股东大会审议批准。

上年利润实际分配情况：根据 2003 年度股东大会决议，按上年度的税后利润弥补以前年度累计亏损后的可供分配利润的 10%，10%分别提取法定盈余公积和公益金后，不分配普通股股利。

30、主营业务收入和主营业务成本

行业种类	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
①软件开发	593,412,893.14	353,678,161.93	420,964,791.40	220,556,094.90	172,448,101.74	133,122,067.03
②系统维护	96,130,719.95	88,280,558.41	55,878,961.97	53,570,443.22	40,251,757.98	34,710,115.19

③系统集成	561,984,509.52	471,160,463.92	516,986,330.36	438,471,482.94	44,998,179.16	32,688,980.98
④其他销售		3,649,979.27		3,131,882.68		518,096.59
⑤智能交通	<u>59,960,085.00</u>	<u>47,948,718.02</u>	<u>44,140,836.97</u>	<u>30,188,950.56</u>	<u>15,819,248.03</u>	<u>17,759,767.46</u>

小计	<u>1,311,488,207.61</u>	<u>964,717,881.55</u>	<u>1,037,970,920.70</u>	<u>745,918,854.30</u>	<u>273,517,286.91</u>	<u>218,799,027.25</u>
减：公司内各业务分部间互相抵减						

合计	<u>1,311,488,207.61</u>	<u>964,717,881.55</u>	<u>1,037,970,920.70</u>	<u>745,918,854.30</u>	<u>273,517,286.91</u>	<u>218,799,027.25</u>
----	-------------------------	-----------------------	-------------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

本年度公司向前五名客户销售的收入总额为 537,402,823.93 元，占公司全部销售收入的 40.98 %。

31、主营业务税金及附加

税费种类	本年数	上年数
营业税	7,902,253.87	7,097,465.81
城市维护建设税	58,898.28	30,418.42
教育费附加	55,571.66	35,837.59
其他	<u>36,896.74</u>	<u>23,844.83</u>
合计	<u>8,053,620.55</u>	<u>7,187,566.65</u>

32、财务费用

费用项目	本年数	上年数
①利息支出	525,914.96	931,672.08
减：利息收入	720,705.51	775,904.64
②汇兑损失	86,313.68	80,080.81
减：汇兑收益	179,756.27	222,885.97
③其他	<u>207,603.18</u>	<u>109,346.77</u>
合计	<u>-80,629.96</u>	<u>122,309.05</u>

33、投资收益

项目	本年数	上年数
债权投资收益*	240,000.00	240,000.00
股权投资差额摊销	-205,335.76	-205,335.73
其他股权投资收益（成本法）	1,200,000.00	
其他投资收益		<u>77,107.00</u>
合计	<u>1,234,664.24</u>	<u>111,771.27</u>

*债权投资收益包括债券投资收益。

投资收益汇回不存在重大限制。

34、补贴收入

项目	金 额		来源	依据	相关批准文件	批准机关	文件时效
	本年数	上年数					
增值税免退税	6,800.00	822.00					
高新技术类财政专项补贴	<u>274,000.00</u>	<u>100,000.00</u>	浦东新区 科技局	浦东新区“十 五”扶持政策	浦财经第 1112303592 号	浦东新区财 政局	2001.1.1— 2003.12.31
合计	<u>280,800.00</u>	<u>100,822.00</u>					

35、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
付现的管理费用和销售费用	85,951,990.58

36、支付的其他与投资活动有关的现金

其中价值较大的项目情况如下：

项目名称	本年数
宝利股权转让款	4,403,310.00

37、收到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
专项应付款	4,521,903.91

六、母公司财务报表主要项目附注

1、应收账款

账龄	年末数				年初数			
	余额	占应收账款 总额比例 (%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备	余额	占应收账款 总额比例 (%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	173,990,479.43	91.57	0.14	250,335.81	168,815,481.44	95.22	0.65	1,089,887.84
1—2 年	12,441,865.26	6.55	23.10	2,873,614.76	5,222,374.31	2.95	21.16	1,104,915.82
2—3 年	1,244,859.58	0.66	57.37	714,200.44	804,821.31	0.45	74.88	602,671.05
3 年以上	<u>2,334,457.46</u>	<u>1.22</u>	100.00	<u>2,334,457.46</u>	<u>2,438,068.32</u>	<u>1.38</u>	100.00	<u>2,438,068.32</u>
合计	<u>190,011,661.73</u>	<u>100.00</u>		<u>6,172,608.47</u>	<u>177,280,745.38</u>	<u>100.00</u>		<u>5,235,543.03</u>

本年度全额计提坏账准备的金额为 1,358,851.03 元，计提原因为：账龄已逾二年，现与对方无供销关系，收回可能性极小。

年末坏账准备比例低于 5%，主要原因是 1 年以内的应收账款的总额比例为 91.57%，对该部分款项正常的坏账准备计提比例为 0.5%。

本项目年末数中欠款金额前五名的欠款金额合计为 55,098,660.28 元，占应收账款总额的比例为 29.00%。

2、其他应收款

账龄	年末数				年初数			
	余额	占应收账款 总额比例 (%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备	余额	占应收账款 总额比例 (%)	坏账准备 计提比例 (%)	坏账准备
1 年以内	8,495,659.81	87.21	0.29	25,178.70	8,203,722.32	92.32	0.09	7,573.57
1-2 年	<u>1,245,650.21</u>	<u>12.79</u>	0.51	<u>6,228.25</u>	<u>682,514.09</u>	<u>7.68</u>	6.23	<u>42,511.05</u>
合计	<u>9,741,310.02</u>	<u>100.00</u>		<u>31,406.95</u>	<u>8,886,236.41</u>	<u>100.00</u>		<u>50,084.62</u>

其他应收款年末数中金额较大的债务人情况：

债务人名称	年末欠款余额	性质或内容	欠款时间（账龄）
成都市沙河综合整治项目管理有限公司	800,000.00	投标保证金	<1 年
光宝电子通讯（广州）有限公司	513,000.00	投标保证金	<1 年
宁波三星奥克斯有限公司	450,000.00	投标保证金	<1 年
上海宝江汽车贸易有限公司	413,438.03	购车款	1-2 年
余姚开发区招标中心	214,466.60	投标保证金	1-2 年

年末坏账准备比例低于 5%，主要原因是 1 年以内的其他应收款的总额比例为 87.21%，大部分款项为投标保证金及备用金，坏账的可能性较小。

本项目年末数中欠款金额前五名的欠款金额合计为 2,390,904.63 元，占其他应收款总额的比例为 24.54%。

3、长期投资

(1) 明细项目如下：

项目	金 额				减值准备				年末数
	年初数	本年增加	本年减少	年末数	年初数	本年增加	本年减少	合计	
一、长期股权投资 (权益法)	28,075,698.63	12,803,979.39	3,112,212.11	37,767,465.91					
其中：对子公司投资	28,075,698.63	12,803,979.39	3,112,212.11	37,767,465.91					
二、长期股权投资 (成本法)	24,108,999.34			24,108,999.34					
其中：股票投资									
其他长期股权投资	24,108,999.34			24,108,999.34					
三、长期债权投资	<u>6,000,000.00</u>		<u>6,000,000.00</u>						
合 计	<u>58,184,697.97</u>	<u>12,803,979.39</u>	<u>9,112,212.11</u>	<u>61,876,465.25</u>					

(2) 长期股权投资（权益法）

① 长期股权投资（权益法）

被投资企业名称	与母公司关系	投资期限	占被投资企业注册 资本的比例	初始投 资额	累计 追加 投资额	损益调整额		累计 增减额	投资准备		年末数
						本年 增减额	分得现金 红利额		本年 增加额	累计 增加额	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)=(5)+(6) +(9)+(11)

上海宝希计算机技术有限公司	子公司	1999.03-2019.03	70%	3,477,096.00	269,944.25	129,698.27	302,368.82	3,779,464.82
上海宝景信息技术发展有限公司	子公司	2001.12-2051.12	69.80%	1,295,840.55	151,276.74	646,598.51	1,078,171.38	2,749,588.38
上海宝利计算机集成技术有限公司	子公司	2002.2-2009.3	52.9954%	8,973,835.26	484,720.68		665,268.24	9,699,825.63
上海宝康电子控制工程有限公司	子公司	2003.1-2009.1	50%	6,739,261.83	2,600,972.41	2,777,178.08	2,808,685.73	9,547,947.56
日本宝信株式会社	子公司		100%	1,689,750.00	427,430.48		510,343.48	2,200,093.48
上海仁维软件有限公司	子公司	2004.3-2024.3	73.33%	<u>9,104,755.00</u>	<u>-753,537.36</u>		<u>-753,537.36</u>	<u>8,351,217.64</u>
小计				<u>31,280,538.64</u>	<u>151,276.74</u>	<u>3,676,128.97</u>	<u>2,906,876.35</u>	<u>4,611,300.29</u>

②股权投资差额

被投资企业名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本年摊销额	摊余金额
上海宝景信息技术发展有限公司	2,042,882.72	购买股权	10年	204,288.28	1,431,908.80
上海宝利计算机集成技术有限公司	<u>10,474.74</u>	购买股权	10年	<u>1,047.48</u>	<u>7,419.60</u>
小计	<u>2,053,357.46</u>			<u>205,335.76</u>	<u>1,439,328.40</u>

(3) 长期股权投资 (成本法)

被投资企业名称	投资期限	投资金额	占被投资企业注册 资本的比例
东方钢铁电子商务有限公司	无期限	13,600,000.00	17%
中冶赛迪工程技术股份有限公司	无期限	9,508,999.34	8%
金川集团自动化工程有限公司	无期限	<u>1,000,000.00</u>	7.128%
小计		<u>24,108,999.34</u>	

上述投资变现不存在重大限制。

累计投资年末数占年末净资产的比例为 13.99%。

(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	年末数	年初数	本年利息	累计应收 或已收利息
99 宝钢债券	6,000,000.00	4%	6,000,000.00	2005年8月10日		6,000,000.00		

4、主营业务收入和主营业务成本

主营业务种类	营业收入		营业成本		营业毛利	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
①软件开发	568,872,686.02	339,746,413.99	408,288,883.36	221,063,243.87	160,583,802.66	118,683,170.12
②系统维护	86,252,164.01	76,346,225.98	51,441,893.85	47,779,249.61	34,810,270.16	28,566,976.37
③系统集成	463,860,956.50	417,564,625.78	427,838,503.87	387,524,596.81	36,022,452.63	30,040,028.97
④其他销售		<u>201,343.96</u>				<u>201,343.96</u>
合计	<u>1,118,985,806.53</u>	<u>833,858,609.71</u>	<u>887,569,281.08</u>	<u>656,367,090.29</u>	<u>231,416,525.45</u>	<u>177,491,519.42</u>

5、投资收益

项目	本年数	上年数
债权投资收益*	240,000.00	240,000.00
其他股权投资收益（成本法）	1,200,000.00	
在按权益法核算的被投资公司的净损益中所占的份额	3,676,128.97	5,453,824.71
股权投资差额摊销	-205,335.76	-205,335.73
其他投资收益	<u>72,858.73</u>	<u>7,200.00</u>
合计	<u>4,983,651.94</u>	<u>5,495,688.98</u>

*债权投资收益包括债券投资收益。

投资收益汇回不存在重大限制。

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

企业名称	注册地址	主营业务	与公司关系	经济性质或类型	法定代表人
上海宝钢集团公司	浦东浦电路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

子公司概况详见本附注四。

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化情况

企业名称	年初数	本年增加	本年减少	年末数
上海宝钢集团公司	45,800,000,000.00			45,800,000,000.00
上海仁维软件有限公司		\$ 3,000,000.00		\$ 3,000,000.00

其余子公司注册资本本年度未发生变化。

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化情况

企业名称	年初数		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
上海仁维软件有限公司			9,104,755.00	73.33			9,104,755.00	73.33

公司所占其余子公司权益比例本年度未发生变化。

（二）不存在控制关系的关联方情况

企业名称	与公司的关系
宝山钢铁股份有限公司	同一母公司

宝钢集团上海第一钢铁有限公司	同一母公司
宝钢集团上海五钢有限公司	同一母公司
华宝信托投资有限责任公司	同一母公司
南通宝钢新日制钢有限公司	同一母公司
上海宝钢工程技术有限公司	同一母公司
上海宝钢设备检修有限公司	同一母公司
上海宝钢益昌薄板有限公司	同一母公司
上海宝钢国际经济贸易有限公司	同一母公司
上海宝钢物业管理有限公司	同一母公司
上海梅山钢铁股份有限公司	同一母公司
宁波宝新不锈钢有限公司	同一母公司
宝钢集团企业开发总公司	同一母公司
宝钢集团财务公司	同一母公司
华宝兴业基金管理有限公司	同一实际控制人方
上海宝钢商贸有限公司	同一母公司
宝钢集团其他子公司	同一母公司
上海宝井钢材加工配送公司	同一母公司
上海宝钢钢材贸易有限公司	同一母公司
上海宝钢建筑维修公司	同一母公司

(三) 关联方交易

1、采购货物

公司 2004 年度和 2003 年度向关联方采购货物的有关明细资料如下（单位：元）：

2004 年				2003 年			
企业名称	金额	占年度购货百分比(%)	计价标准	企业名称	金额	占年度同期购货百分比(%)	计价标准
上海宝钢国际经济贸易有限公司	2,628,350.82	0.34	协议价	上海宝钢国际经济贸易有限公司	6,449,173.60	1.13	协议价
宝山钢铁股份有限公司	3,005,335.50	0.39	协议价	宝山钢铁股份有限公司	2,049,611.52	0.36	协议价
				西门子制造工程中心有限公司	6,031,348.71	1.05	协议价
上海宝钢集团其他子公司	887,043.42	0.12	协议价	上海宝钢集团其他子公司	576,361.37	0.10	协议价

公司向关联方采购货物的价格由双方协商决定。2004 年度和 2003 年度公司向关联方采购货物的价格与市价相一致。

2、销售货物

公司 2004 年度和 2003 年度向关联方销售货物的有关明细资料如下（单位：元）：

2004 年				2003 年			
企业名称	金额	占年度销货百分比(%)	计价标准	企业名称	金额	占年度销货百分比(%)	计价标准
宝山钢铁股份有限公司	312,347,922.06	23.82	协议价或市价	宝山钢铁股份有限公司	224,383,546.97	23.26	协议价或市价
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	33,481,548.46	2.55	协议价或市价	宝钢集团上海第一钢铁有限公司	78,305,655.08	8.12	协议价或市价
上海宝钢国际经济贸易有限公司	30,893,392.83	2.35	协议价或市价	上海宝钢国际经济贸易有限公司	17,082,479.92	1.77	协议价或市价

上海宝钢集团公司	40,988,231.01	3.12	协议价或市价	上海宝钢集团公司	44,571,214.23	4.62	协议价或市价
宝钢集团上海五钢有限公司	67,152,144.32	5.12	协议价或市价	宝钢集团上海五钢有限公司	6,252,123.36	0.64	协议价或市价
				上海宝钢益昌薄板有限公司	14,860,955.41	1.54	协议价或市价
南通宝钢新日制钢有限公司	5,850,469.48	0.45	协议价或市价	南通宝钢新日制钢有限公司	2,167,191.49	0.22	协议价
上海梅山钢铁股份有限公司	83,432,978.08	6.36	协议价或市价	上海梅山钢铁股份有限公司	27,386,203.62	2.84	协议价或市价
华宝兴业基金管理有限公司	1,436,421.68	0.11	协议价或市价	华宝兴业基金管理有限公司	7,854,284.69	0.81	协议价
上海宝钢工程技术有限公司	564,255.65	0.04	协议价	上海宝钢工程技术有限公司	7,757,630.68	0.80	协议价
上海宝钢化工有限公司	4,041,110.91	0.31	协议价或市价	宝钢集团其他子公司	20,153,487.05	2.09	协议价或市价
宁波宝新不锈钢有限公司	27,642,537.55	2.11	协议价	宁波宝新不锈钢有限公司	3,812,405.64	0.40	协议价
宝钢集团其他子公司	24,090,622.05	1.84	协议价或市价				

其中，对于某一关联方，报告期内累计交易总额高于 3,000 万元，且占公司最近一期经审计净资产额 5% 以上的，详细情况如下：

2004 年					
关联方名称	交易内容	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	定价原则	结算方式
宝山钢铁股份有限公司	软件开发	196,793,512.29	33.16	协议价或市价	现金支付
	系统维护	63,139,633.82	71.52	协议价	现金支付
	系统集成	52,414,775.95	11.12	协议价或市价	现金支付
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	软件开发	18,184,075.79	3.06	协议价或市价	现金支付
	系统维护	300,000.00	0.34	协议价	现金支付
	系统集成	14,997,472.67	3.18	协议价或市价	现金支付
上海宝钢集团公司	软件开发	16,036,918.19	2.70	协议价或市价	现金支付
	系统维护	2,949,610.75	3.34	协议价	现金支付
	系统集成	22,001,702.07	4.67	协议价或市价	现金支付
上海宝钢国际经济贸易有限公司	软件开发	18,178,229.87	3.06	协议价或市价	现金支付
	系统维护	2,883,928.82	3.27	协议价	现金支付
	系统集成	9,831,234.14	2.09	协议价或市价	现金支付
上海梅山钢铁股份有限公司	软件开发	47,481,840.66	8.00	协议价或市价	现金支付
	系统集成	35,951,137.42	7.63	协议价或市价	现金支付
宝钢集团上海五钢有限公司	软件开发	59,325,840.07	10.00	协议价或市价	现金支付
	系统集成	7,826,304.25	1.66	协议价或市价	现金支付
2003 年					
关联方名称	交易内容	交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	定价原则	结算方式
宝山钢铁股份有限公司	软件开发	117,663,069.45	33.27	协议价或市价	现金支付
	系统维护	61,851,272.31	70.06	协议价	现金支付
	系统集成	44,869,205.21	9.52	协议价或市价	现金支付
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	软件开发	41,105,229.02	11.62	协议价或市价	现金支付
	系统集成	37,200,426.06	7.90	协议价或市价	现金支付
上海宝钢集团公司	软件开发	20,251,010.19	5.73	协议价或市价	现金支付
	系统维护	1,317,813.35	1.49	协议价	现金支付
	系统集成	23,002,390.69	4.88	协议价或市价	现金支付

由于原宝信公司在置入公司前系上海宝钢集团公司的全资子公司，长期以来一直主要为宝钢集团内其他关联公司提供 IT 服务；置入后，由于持续经营和服务的需要，该等情况也将长期存在，因此造成公司主营业务关联交易比重较大。

公司销售给关联企业产品价格由双方协商或招投标决定。由于公司所提供的服务是具有较高附加值的钢铁业定制化软件及系统集成、系统维护等服务，成本利润率高于一般行业。

3、公司与关联方应收应付款项余额

2004 年末和 2003 年末与关联方应收应付款项余额

(单位: 元)

项 目	年末数(金额)		占全部应收(付)款项余额的比重(%)	
	2004 年	2003 年	2004 年	2003 年
应收利息:				
上海宝钢集团公司	120,000.00	120,000.00	100.00	100.00
应收账款:				
宝山钢铁股份有限公司	30,351,749.70	51,499,913.61	14.03	25.53
上海宝钢集团公司	8,725,263.24	3,287,096.08	4.03	1.63
宁波宝新不锈钢有限公司	2,259,706.12		1.04	
上海宝钢益昌薄板有限公司		1,638,429.13		0.81
上海宝钢工程技术有限公司	214,479.80	1,987,036.56	0.10	0.98
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	4,420,595.84	22,329,546.51	2.04	11.07
上海宝钢物业管理有限公司	25,034.48	440,516.87	0.01	0.22
南通宝钢新日制钢有限公司	1,544,575.14	42,120.00	0.71	0.02
宝钢集团上海五钢有限公司		1,281,737.76		0.64
上海宝钢设备检修有限公司	502,814.79	2,099,891.68	0.23	1.04
上海宝钢国际经济贸易有限公司	2,259,719.88	1,134,835.57	1.04	0.56
上海宝钢商贸有限公司		705,000.00		0.35
上海梅山钢铁股份有限公司	3,368,194.00	1,765,932.40	1.56	0.88
宝钢集团其他子公司	1,577,416.71	899,200.95	0.73	0.45
预付账款:				
上海宝钢国际经济贸易有限公司	560.00	15,444.00	0.00	0.06
宝山钢铁股份有限公司	200,000.00		0.56	
应付账款:				
宝山钢铁股份有限公司	765,152.80	420,008.10	0.65	0.41
上海宝钢集团公司	111,276.42	111,276.42	0.09	0.11
上海宝钢国际经济贸易有限公司		1,029,886.08		1.02
西门子制造工程中心有限公司		1,088,725.60		1.07
宝钢集团其他子公司	169,511.85	133,169.85	0.14	0.13
预收账款:				
宝山钢铁股份有限公司		811,502.24		1.37
上海宝钢集团公司		286,140.53		0.48
上海宝井钢材加工配送公司		448,090.43		0.76
上海宝钢设备检修有限公司	1,504,505.17		2.11	
上海宝钢化工有限公司	648,724.42		0.91	
上海梅山钢铁股份有限公司	8,810,553.13	9,307,436.16	12.36	15.70
上海宝钢钢材贸易有限公司	1,776,260.05		2.49	
宝钢集团其他子公司	1,949,563.95	435,065.07	2.73	0.73
宝钢集团上海五钢有限公司	1,704,183.57		2.39	
上海宝钢国际经济贸易有限公司		982,270.70		1.66

4、公司与关联方其他应收款、其他应付款余额

2004 年末和 2003 年末与关联方其他应收款和其他应付款余额 (单位: 元)

项 目	年末数(金额)		占全部其他应收(付)款金额的比重(%)	
	2004 年	2003 年	2004 年	2003 年
其他应收款				
上海梅山钢铁股份有限公司	1,540.00	1,000.00	0.01	

宝钢集团上海第一钢铁有限公司	316,000.00	270,000.00	2.23	2.59
上海宝钢国际经济贸易有限公司		1,423,000.00		13.67
宝钢集团上海五钢有限公司		60,000.00		0.54

其他应付款

上海宝钢建筑维修公司	149,799.00		1.42	
上海宝钢集团公司	800.00	4,405,110.00	0.01	44.80
上海宝钢国际经济贸易有限公司	250,000.00	250,000.00	2.36	2.54
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	23,753.00		0.22	

5、其他应披露事项

(1) 资产、股权转让发生的关联交易

2003 年度								
关联方名称	交易内容	定价原则	资产的 账面价值	资产的 评估价值	资产的 转让价格	结算方式	获得的转让收益 相关的资本公积 增加额	转让价格与账面价 值或评估价值存在 较大差异的原因
上海宝钢集团 公司	收购其持有的上海 宝康电子控制工程 有限公司 50% 的股 权	协议价	1,068 万元	671.08 万元	671.08 万元	现金支付	28,461.83	

2004 年度无资产、股权转让发生的关联交易。

(2) 公司本年向上海宝钢集团公司清偿了上海宝利计算机集成技术有限公司股权受让款 4,403,310.00 元。

(3) 2003 年 7 月子公司上海宝希计算机技术有限公司受让了由上海宝钢集团公司委托华宝信托投资有限责任公司管理的上海磁悬浮交通项目 250 个股权信托受益权单位，转让价款为人民币 250 万元，转让期限为两年，在信托受益权转让期限内，上海宝希计算机技术有限公司可以转让受益权。

(4) 子公司上海宝利计算机集成技术有限公司持有华宝兴业基金管理有限公司的华宝兴业开放式基金，交易本金为 300 万元。

(5) 公司及子公司在宝钢集团财务有限责任公司的存贷款

公司	开户银行	2004 年存款余额	2003 年存款余额	计息标准
宝信	工行国贸支行	9,786,539.92	20,100,814.00	活期存款利率
宝利	工行国贸支行	8,864,380.35	2,740,824.71	活期存款利率
	1 年定期存款		USD934,171.90	1.8%
	工行国贸支行	USD384,412.56		活期存款利率
宝康	工行国贸支行	1,581,579.96	5,516,771.37	活期存款利率

子公司上海宝康电子控制工程有限公司 2004 年度获得宝钢集团财务有限责任公司累计贷款 897 万元，截至 2004 年 12 月 31 日止，尚有 299 万元未偿还，年利率为 5.22%，本年度支付利息费用合计为 110,555.25 元。

(6) 技术开发

①2003 年 7 月，公司受上海宝钢集团公司委托进行技术开发。项目名称：冶金工业 MES 架构和关键技术研究及示范应用。合同有效期限：2003 年 7 月至 2005 年 5 月。该项目的研究开发经费 300 万元，截至 2004 年 12 月 31 日止，公司已收到 150 万元。

②2003 年 7 月，公司受上海宝钢集团公司委托进行技术开发。项目名称：多数据源协同条件下的数据挖掘和知识发现系统。合同有效期限：2003 年 7 月至 2005 年 8 月。该项目的研究开发经费 200 万元，截至 2004 年 12 月 31 日止，公司已收到 20 万元。

③2004年9月，公司受上海宝钢集团公司委托进行技术开发。项目名称：冶金企业管理控制数据软总线的研究开发。合同有效期限：2004年9月至2006年12月。该项目的研究开发经费300万元，截至2004年12月31日止，公司已收到100万元。

(7) 租赁

①公司将部分电子设备租赁给宝山钢铁股份有限公司，租赁期限2002年6月3日至2007年5月31日，租赁费合计为人民币193,500.00元。

②公司将部分电子设备租赁给宝山钢铁股份有限公司，租赁期限2002年4月3日至2007年4月15日，租赁费合计为人民币115,000.00元。

③公司将电子设备租赁给宝山钢铁股份有限公司，租赁期限2002年11月18日至2007年9月20日，租赁费合计为人民币294,189.60元。

上述租赁电子设备的原值为人民币547,331.28元。

(8) 关键管理人员报酬

关键管理人员报酬总金额为人民币4,311,000.00元。

八、或有事项

无。

九、承诺事项

2004年4月子公司上海宝康电子控制工程有限公司与上海杨行企业发展有限公司签订了土地批租协议，受让上海杨行工业园区40亩土地，截止2004年12月31日，已支付了135万元保证金，双方尚未签订土地转让合同。

十、资产负债表日后事项

无。

十一、非经常性损益：

根据证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号—非经常性损益（2004年修订）》的规定，非经常性损益是指公司发生的与经营业务无直接关系，以及虽与经营业务相关，但由于其性质、金额或发生频率，影响了真实、公允地反映公司正常盈利能力的各项收入、支出。非经常性损益对公司合并净利润的影响如下表所示。

项目名称	对本年度合并净利润的影响金额	对上年度合并净利润的影响金额
处置固定资产损益	-101,795.45	-17,642.38
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	122,230.00	42,500.00
以前年度计提本年转回的存货跌价准备	17,004.91	0
委托投资损益	0	43,530.71
以前年度计提本年转回的坏账准备	20,841.13	331,914.00
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入	328,734.74	73,278.94
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外支出	<u>-248,612.28</u>	<u>-233,224.77</u>
合计	<u>138,403.05</u>	<u>240,356.50</u>

十二、其他重要事项

公司的控股股东上海宝钢集团公司拟将所持有的公司 57.22%股权转让给宝山钢铁股份有限公司，该转让事项已于 2004 年 12 月获得上海市外国投资工作委员会、国务院国有资产监督管理委员会的批准。截止 2004 年 12 月 31 日，该转让事项尚未实施。

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司第四届董事会第四次会议于 2005 年 3 月 10 日批准报出。

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

董事长：徐乐江

二零零五年三月十日

Audited Financial Statements

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.

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

31 December 2004

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.

CONTENTS

	Pages
REPORT OF THE AUDITORS	1
AUDITED FINANCIAL STATEMENTS	
Consolidated:	
Income statement	2
Balance sheet	3
Cash flow statement	4
Statement of changes in equity	5
Notes to financial statements	6 - 28

REPORT OF THE AUDITORS

To the members
Shanghai Baosight Software 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 2004, and the related consolidated statements of income and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the directors. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. This report is made solely to you, as a body, in accordance with our agreed terms of engagement, and for no other purpose. We do not assume responsibility towards or accept liability to any other person for the contents of this report.

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 consolidated financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall consolidated 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 2004 and of the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Hong Kong
10 March 2005

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Consolidated Income Statement
Year ended 31 December 2004

	Notes	2004 Rmb'000	2003 Rmb'000
Revenue	4	1,286,900	958,954
Cost of sales		<u>(1,032,775)</u>	<u>(747,380)</u>
Gross profit		254,125	211,574
Other income	5	13,475	5,550
Distribution costs		(53,304)	(39,637)
Administrative costs		<u>(144,623)</u>	<u>(114,380)</u>
Profit from operating activities	6	69,673	63,107
Finance costs	7	<u>(580)</u>	<u>(957)</u>
Profit before tax and minority interests		69,093	62,150
Tax	8(a)	(11,374)	(2,481)
Minority interests		<u>(3,364)</u>	<u>(4,799)</u>
Net profit attributable to shareholders		<u>54,355</u>	<u>54,870</u>
Basic earnings per share	9	<u>Rmb0.2073</u>	<u>Rmb0.2092</u>

The accompanying notes on pages 6 to 28 form an integral part of the financial statements.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Consolidated Balance Sheet
31 December 2004

Assets	Notes	2004 Rmb'000	2003 Rmb'000
Non-current assets			
Property, plant and equipment	10	105,206	101,354
Land use rights	11	23,439	23,975
Held-to-maturity investment		-	2,500
Available-for-sale financial assets	12	30,109	30,109
Intangible assets	13	<u>5,834</u>	<u>8,516</u>
		<u>164,588</u>	<u>166,454</u>
Current assets			
Cash and cash equivalents		161,648	98,488
Investment in a time deposit		-	7,732
Held for trading investments	14	3,000	3,000
Held-to-maturity investment	15	2,500	-
Trade and other receivables, net	16	197,320	127,161
Unbilled amounts due from customers for contract works	17	81,891	81,718
Amounts due from related companies	18	73,943	51,555
Inventories	19	<u>98,523</u>	<u>74,331</u>
		<u>618,825</u>	<u>443,985</u>
Total Assets		<u><u>783,413</u></u>	<u><u>610,439</u></u>
Equity			
Issued capital	22	262,244	262,244
Reserves	23	<u>150,507</u>	<u>96,083</u>
Total equity		<u>412,751</u>	<u>358,327</u>
Minority interests		<u>24,018</u>	<u>17,378</u>
Non-current liabilities			
Long term liabilities		<u>8,539</u>	<u>6,149</u>
Current liabilities			
Interest-bearing loans and borrowings	20	5,990	5,000
Trade and other payables	21	230,901	188,993
Tax (recoverable)/payable	8(b)	(443)	1,238
Amounts due to related companies	18	100,594	24,057
Amount due to the holding company	18	<u>1,063</u>	<u>9,297</u>
		<u>338,105</u>	<u>228,585</u>
Total Equity and Liabilities		<u><u>783,413</u></u>	<u><u>610,439</u></u>

The accompanying notes on pages 6 to 28 form an integral part of the financial statements.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Consolidated Cash Flow Statement
Year ended 31 December 2004

	Notes	2004 Rmb'000	2003 Rmb'000
Cash flows from operating activities before interest and income tax	24(a)	82,168	80,797
Interest paid		(466)	(991)
Income tax paid		<u>(13,055)</u>	<u>(1,159)</u>
Net cash inflow from operating activities		<u>68,647</u>	<u>78,647</u>
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment		(19,587)	(17,260)
Purchases of intangible assets		(200)	-
Bank interest received		721	496
Decrease in held for trading investments		-	2,000
Investment interest received		1,440	291
Decrease/(increase) in a time deposit matured beyond three months		7,732	(7,732)
Acquisition of available-for-sale financial assets		-	(13,009)
Incorporation/acquisition of a subsidiary	24(b)	<u>3,311</u>	<u>3,624</u>
Net cash outflow from investing activities		<u>(6,583)</u>	<u>(31,590)</u>
Cash flows from financing activities			
Dividends paid to minority shareholders		(56)	-
Repayment of interest-bearing loans and borrowings		(5,000)	(10,000)
Proceeds from interest-bearing loans and borrowings		5,990	5,000
Dividends paid to shareholders		<u>-</u>	<u>(13,112)</u>
Net cash inflow/(outflow) from financing activities		<u>934</u>	<u>(18,112)</u>
Increase in cash and cash equivalents		62,998	28,945
Cash and cash equivalents at beginning of year		98,488	69,154
Effect of foreign exchange rate changes, net		<u>162</u>	<u>389</u>
Cash and cash equivalents at end of year		<u>161,648</u>	<u>98,488</u>
Analysis of balances of cash and cash equivalents			
Cash and bank balances		<u>161,648</u>	<u>98,488</u>

The accompanying notes on pages 6 to 28 form an integral part of the financial statements.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Consolidated Statement of Changes in Equity
Year ended 31 December 2004

	Issued capital Rmb'000	Share premium Rmb'000	Statutory surplus common reserve Rmb'000	Discretionary surplus common reserve Rmb'000	Statutory public welfare fund Rmb'000	Foreign currency translation difference Rmb'000	Retained earnings Rmb'000	Total Rmb'000
At 1 January 2003	262,244	14,296	4,951	1,910	3,009	-	29,910	316,320
Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	54,870	54,870
Foreign currency translation difference on an overseas subsidiary	-	-	-	-	-	249	-	249
Transfer to/(from) retained earnings	-	-	5,727	-	5,487	-	(11,214)	-
Waived liabilities transferred to capital reserve	-	114	-	-	-	-	(114)	-
Dividends paid	-	-	-	-	-	-	(13,112)	(13,112)
At 31 December 2003	262,244	14,410	10,678	1,910	8,496	249	60,340	358,327
Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	54,355	54,355
Foreign currency translation difference on an overseas subsidiary	-	-	-	-	-	69	-	69
Transfer to/(from) retained earnings	-	-	5,468	-	5,415	-	(10,883)	-
At 31 December 2004	<u>262,244</u>	<u>14,410</u>	<u>16,146</u>	<u>1,910</u>	<u>13,911</u>	<u>318</u>	<u>103,812</u>	<u>412,751</u>

The accompanying notes on pages 6 to 28 form an integral part of the financial statements.

1. Corporate information

Shanghai Baosight Software Co., Ltd. (the “Company”, formerly Shanghai Steel Tube Co., Ltd.) was reorganised in the People’s Republic of China (the “PRC”) on 5 January 1994 into 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 approved by the Shanghai Economic Commission to be reorganised into the Company and to issue shares.

As part of the reorganisation, 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 60,000,000 “B” shares to overseas investors.

On 5 February 1994, the Shanghai Securities Administration Office gave approval to the Company to issue 20,000,000 additional “B” shares. The total of 80,000,000 “B” shares account for approximately 33.56% of the registered capital of the Company immediately after the issuance of the “B” shares. Upon issuance of the “B” shares, the Company changed its status to a Sino-foreign joint stock limited company.

On 5 May 1995, pursuant to a 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 capitalising Rmb23,840,370 of the balance of the capital reserve on the basis of one bonus share for every 10 shares held.

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 (the “Asset Restructuring”), based on the revalued amounts of their respective net assets as of 30 November 2000. The difference in the revalued amounts was reimbursed by cash.

1. Corporate information (continued)

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

Upon completion of the Asset Restructuring on 31 March 2001, the principal activities of the Company changed from the manufacture and sale of steel to software development and system integration.

The registered office of the Company is located at No. 515 Guoshoujin Road, Shanghai, the PRC. The Group operated in the PRC and employed 2047 employees as of 31 December 2004 (2003: 1505 employees).

The Company's major shareholder is SBG, a company incorporated in the PRC. According to the agreement entered into between SBG and Baoshan Iron & Steel Co., Ltd. on 11 August 2004, SBG will transfer all of its shares in the Company of 150,044,070 shares (57.22% of total shares of the Company) to Baoshan Iron & Steel Co., Ltd. The above transfer has been approved by Shanghai Foreign Investment Commission and State-owned Assets Supervision and Administration Commission of the State Council. The directors expect that the relevant formalities for the above transfer of shares will be finalised in 2005.

2. Basis of presentation

The consolidated financial statements of the Group have been prepared under the historical cost convention and are in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS"), which comprise standards and interpretations approved by the International Accounting Standards Board, and International Accounting Standards and Standing Interpretations Committee interpretations approved by the International Accounting Standards Committee that remain in effect.

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 respects from IFRS. The differences arising from restating the results of operations and financial position to comply with IFRS 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 IFRS include differences in the recognition of goodwill and other adjustments.

The net impact of these IFRS adjustments is included in note 29 to the financial statements.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Financial Statements
31 December 2004

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 2004. 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 intercompany transactions and balances within the Group are eliminated on consolidation.

Particulars of the subsidiaries are as follows:

<u>Name</u>	<u>Date of 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 and the provision of consultancy services
Shanghai Baoscope Information Technology Co., Ltd.	13 May 1998	69.8	Computer networks, equipment installation and e-mail business
Shanghai Baoni Computer Systems Integration Co., Ltd. ("Baoni")	17 March 1994	53	Software development, system integration and the provision of related technical services
Shanghai Baokang Electronic Engineering Co., Ltd. ("Baokang")	11 January 1994	50	Design, development, manufacture and sale of electronics security systems and equipment and the provision of related technical services
Japan Baosight Co., Ltd.	10 January 2003	100	Software development and system integration
Shanghai Renwei Software Co., Ltd.	15 March 2004	73.3	Software development, system integration, sale of computer hardware and the provision of related technical services

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.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Investments

All investments are initially recognised at cost, being the fair value of the consideration given and including acquisition charges associated with investment.

After initial recognition, investments, which are classified as held for trading, are measured at fair value. Gains or losses on investments held for trading are recognised in income.

Available-for-sale financial assets consisted of investments in ordinary shares in unlisted companies. For the investments in unlisted companies that do not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured, the investments are carried at cost less any impairment losses. Gains or losses on available-for-sale investments are recognised in income.

Non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity are classified as held-to-maturity when the Group has the positive intention and ability to hold to maturity. Investments intended to be held for an undefined period are not included in this classification.

Other long term investments that are intended to be held-to-maturity, such as bonds, are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition, over the period to maturity. For investments carried at amortised costs, gains and losses are recognised in income when the investments are derecognised or impaired, as well as through the amortisation process.

For investments that are actively traded in organised financial markets, fair value is determined by reference to Stock Exchange quoted market bid prices at the close of business on the balance sheet date. For investments where there is no quoted market price, and whose fair value cannot reliably measured, the investments are carried at cost less any impairment losses.

All regular way purchases and sales of financial assets are recognised on the settlement date.

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. Related parties may be individuals or corporate entities.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment in value.

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:

Leasehold improvements	Over lease terms
Buildings	10 to 30 years
Computer, electronic and related equipment	5 years
Motor vehicles, furniture and fixtures	7 years

The carrying values of property, plant and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate the carrying value may not be recoverable. If any such indication exists and where the carrying values exceed the estimated recoverable amount, the assets or cash-generating units are written down to their recoverable amount. The recoverable amount of property, plant and equipment is the greater of net selling price and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. For an asset that does not generate largely independent cash inflows, the recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs. Impairment losses are recognised in the income statement.

Subsequent expenditure relating to assets which have already been recognised 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 costs are recognised as expenses in the period in which they are 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.

Capitalisation of borrowing costs

Borrowing costs that are directly attributable to the construction of property, plant and equipment are capitalised as part of the cost of such assets when it is probable that they will result in future economic benefits to the Group and the costs can be measured reliably. Other borrowing costs are recognised as expenses in the period in which they are incurred.

The amount of borrowing costs capitalised is determined by reference to actual borrowing costs incurred on funds borrowed specifically for the construction of property, plant and equipment during the year.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Land use rights

Land use rights are stated at cost less accumulated amortisation and any impairment in value. Land use rights are amortised on a straight-line basis over 50 years, being the period of the land use rights.

The carrying values of land use rights are reviewed for impairment at each balance sheet date.

Intangible assets

Patents and computer software licence

Patents and computer software licence acquired separately are capitalised at cost and from a business acquisition are capitalised at fair value as at the date of acquisition. Following initial recognition, the cost model is applied to the class of patents and computer software licence. The useful lives of patents and computer software licence are assessed to be five years and the amortisation is charged on a straight-line basis. The amortisation of patents and computer software licence is taken to the income statement through the “administrative expenses” line item.

Patents and computer software licence are tested for impairment annually either individually or at the cash generating unit level. Useful lives are also examined on an annual basis and adjustments, where applicable are made on a prospective basis.

Goodwill

Goodwill on acquisition is initially measured at cost being the excess of the cost of the business combination over the acquirer’s interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities. Following initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. Goodwill on acquisitions after 31 March 2004 is not amortised and goodwill already carried in the balance sheet is not amortised after 1 January 2004. Goodwill relating to acquisitions from 1 January 2004 is not amortised. Goodwill is reviewed for impairment, annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate that the carrying value may be impaired.

As at the acquisition date, any goodwill acquired is allocated to each of the cash-generating units expected to benefit from the combination’s synergies. Impairment is determined by assessing the recoverable amount of the cash-generating unit, to which the goodwill relates. Where the recoverable amount of the cash-generating unit is less than the carrying amount, an impairment loss is recognised. Where goodwill forms part of a cash-generating unit and part of the operation within that unit are disposed of, the goodwill associated with the operation disposed of is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal of the operation. Goodwill disposed of in this circumstance is measured on the basis of the relative values of the operation disposed of and the portion of the cash-generating unit retained.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Intangible assets (continued)

Research and development costs

Research costs are expensed as incurred. Development expenditure incurred on an individual project is carried forward when its future recoverability can reasonably be regarded as assured. Following the initial recognition of the development expenditure the cost model is applied requiring the asset to be carried at cost less any accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Any expenditure carried forward is amortised over the period of expected future sales from the related project.

The carrying value of development costs is reviewed for impairment annually when the asset is not yet in use, or more frequently when an indicator of impairment arises during the reporting year indicating that the carrying value may not be recoverable.

Inventories

Inventories are valued at the lower of cost, calculated using the moving average method and net realisable value. The costs of work in progress and finished goods comprise direct materials, direct labour and an attributable proportion of production overheads. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

Trade and other receivables

Trade receivables are recognised and carried at original invoice amounts less provision for any uncollectable amounts. A provision for doubtful debts is made when collection of the full amount is no longer probable. Bad debts are written off when identified.

Trade and other payables

Liabilities for trade and other payables are carried at cost, which is the fair value of the consideration to be paid in the future for goods and services received, whether or not billed to the Group.

Interest-bearing loans and borrowings

All loans and borrowings are initially recognised at cost, being the fair value of the consideration received and including acquisition charges associated with the loans and borrowings.

If a loan is settled before maturity, any differences between the amount repaid and the carrying amount are recognised immediately in the consolidated income statement.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Government grants and subsidies

Grants and subsidies from the government are recognised at their fair value when there is reasonable assurance that the grant or subsidy will be received and all attaching conditions will be complied with. When the grant or subsidy relates to an expense item, it is recognised as income over the period necessary to match the grant or subsidy, on a systematic basis, to the costs which it is intended to compensate. Where the grant or subsidy relates to an asset, the fair value is credited to a deferred income account and is released to the consolidated income statement over the expected useful life of the relevant asset by equal annual instalments.

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 purposes, 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 recognised for all taxable temporary differences.

Deferred tax assets are recognised for all deductible temporary differences, carryforward 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, carryforward of unused tax assets and unused tax losses can be utilised.

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 utilised.

Deferred tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realised 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.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Foreign currencies

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

Foreign currency transactions are recorded at the applicable exchange rates ruling at the transaction dates. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated at the applicable exchange rates ruling at that date. Exchange differences are dealt with in the profit and loss account.

The assets and liabilities of an overseas subsidiary are translated at the rate of exchange ruling at balance sheet date. The income statement of an overseas subsidiary is translated at weighted average exchange rates for the year. The exchange differences arising on the retranslation are taken directly into equity. On disposal of a foreign entity, accumulated exchange differences are recognised in the consolidated income statement as a component of the gain or loss on disposal.

Cash and cash equivalents

Cash and 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, less advances from banks repayable within three months from the date of the advance.

Unbilled amounts due from customers for contract works

Contract revenue on the software development, system integration and related services mainly comprises the following contract amounts:

- sale of hardware (including computer hardware, parts and components and equipment); and
- software development (including system development, system design and the provision of related services).

Cost of sale of hardware comprises, inter alia, the costs of computer hardware, parts and components and equipment. Cost of software development comprises, inter alia, labour, other costs of personnel and relevant equipment directly engaged in providing software development and attributable overheads.

Revenue from software development is recognised based on the percentage of completion of the contract, provided that this and the costs incurred as well as the estimated costs to completion can be measured reliably.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Unbilled amounts due from customers for contract works (continued)

The percentage of completion of a contract is measured by reference to the percentage of labour hours incurred to date to estimated total labour hours for each contract, which approximates the percentage determined based on costs incurred.

Unbilled amount due from customers for contract work is recorded in the balance sheet at the amount of contract costs incurred plus attributable profits less provisions for foreseeable losses and progress billings.

The management reviews contract works on a regular basis. When it is probable that total contract costs will exceed total contract revenue, the expected loss is recognised as an expense immediately.

Revenue recognition

Revenue is recognised 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:

- (a) software development income:
 - when the contract outcome can be reliably measured, revenue is recognised by reference to the stage of completion. Stage of completion is measured on the basis as explained in the accounting policy for “Unbilled amounts due from customers for contract works” above;
 - where the contract outcome cannot be reliably measured, revenue is recognised only to the extent of the expenses recognised which are recoverable;
- (b) 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;
- (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.

Use of estimates

The preparation of the financial statements in conformity with IFRS 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.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Financial Statements
31 December 2004

4. Segment information

Revenue mainly represents the total invoiced value of goods supplied and services and contract revenue on the rendering of software development, net of returns and allowances, and after deducting various types of revenue taxes.

The Group's revenue and profit for the current year were mainly derived from the software development, system integration and related services as well as the production of electronics security systems and equipment carried out in the PRC. The principal assets employed by the Group are located in the PRC. Accordingly, no segment analysis by business and geographical segments is provided. An analysis of revenue is set out below:

	2004	2003
	Rmb'000	Rmb'000
Software development income	593,487	362,281
Sale of hardware	558,980	473,674
Maintenance service income	93,813	89,371
Sale of electronics security systems and equipment	<u>59,960</u>	<u>45,470</u>
	1,306,240	970,796
Less: Revenue taxes	<u>(19,340)</u>	<u>(11,842)</u>
	<u><u>1,286,900</u></u>	<u><u>958,954</u></u>

5. Other income

Subsidy income	11,314	4,737
Investment income	1,440	317
Bank interest income	<u>721</u>	<u>496</u>
	<u><u>13,475</u></u>	<u><u>5,550</u></u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Financial Statements
31 December 2004

6. Profit from operating activities

The Group's profit from operating activities is arrived at after charging:

	2004	2003
	Rmb'000	Rmb'000
Depreciation	15,168	12,462
Amortisation of land use rights	536	535
Amortisation of intangible assets	2,882	3,047
Provision for bad and doubtful debts	915	2,947
Staff costs:		
Wages and salaries	178,857	104,233
Contribution to statutory pension scheme	22,616	17,916
Other staff benefits	43,062	38,210
Loss on disposal of property, plant and equipment	567	37
Operating lease rentals	3,950	1,813
Research and development costs	<u>33,848</u>	<u>26,358</u>

7. Finance costs

	2004	2003
	Rmb'000	Rmb'000
Bank interest	466	991
Foreign exchange (gains)/losses and bank charges	<u>114</u>	<u>(34)</u>
	<u>580</u>	<u>957</u>

8. Tax

(a) Tax in the consolidated income statement represents:

	2004	2003
	Rmb'000	Rmb'000
Provision for PRC income tax	<u>11,374</u>	<u>2,481</u>

The Group's applicable tax rate represents the weighted average of the statutory corporate income tax rates in the tax jurisdictions in which the Group operates. The statutory corporate income tax rates range between 15% and 42%.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Financial Statements
31 December 2004

8. Tax (continued)

(a) Tax in the consolidated income statement represents (continued):

A reconciliation of income tax expense applicable to accounting profit before tax at the statutory income tax rate to income tax expense at the Group's effective income tax rate for the years ended 31 December 2004 and 2003 is as follows:

	<u>2004</u>		<u>2003</u>	
	<u>Rmb'000</u>	<u>%</u>	<u>Rmb'000</u>	<u>%</u>
Accounting profit before tax	<u>69,093</u>	<u>100</u>	<u>62,150</u>	<u>100</u>
Computed tax using the statutory corporate income tax rate of the Company	10,364	15	6,215	10
Differences in subsidiaries' tax rates relative to the Company's tax rate	160	-	416	1
Tax losses carried forward according to the approved documents issued by the Shanghai tax bureau	-	-	(4,889)	(8)
Non-deductible expenses/ non-taxable income	<u>850</u>	<u>1</u>	<u>739</u>	<u>1</u>
Income tax	<u>11,374</u>	<u>16</u>	<u>2,481</u>	<u>4</u>

The Company is entitled to enjoy a preferential corporate income tax rate of 15% as it is located in the Pudong New Area. In 2003, the Company was affirmed by the Shanghai tax bureau as an important software manufacturing enterprise and was therefore entitled to a further preferential corporate income tax rate of 10% for the year ended 31 December 2003. No such further preferential corporate income tax was granted by the Shanghai tax bureau for the year ended 31 December 2004.

(b) Income tax (recoverable)/payable in the consolidated balance sheet represents:

	2004	2003
	Rmb'000	Rmb'000
PRC income tax payable at 1 January	1,238	37
Provision for PRC income tax for the year	11,374	2,481
PRC income tax recoverable arising from the acquisition of a subsidiary	-	(121)
Payments made during the year	<u>(13,055)</u>	<u>(1,159)</u>
PRC income tax (recoverable)/payable at 31 December	<u>(443)</u>	<u>1,238</u>

(c) No provision for deferred tax has been made in these IFRS financial statements as the effect of all temporary differences is immaterial.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Financial Statements
31 December 2004

9. Basic earnings per share

The calculation of basic earnings per share for the year ended 31 December 2004 is based on the net profit attributable to shareholders for the year of Rmb54,354,730 (2003: Rmb 54,869,985) and the total number of 262,244,070 (2003: 262,244,070 shares) "A" and "B" shares in issue during the year.

10. Property, plant and equipment

	Leasehold improvements Rmb'000	Buildings Rmb'000	Computer, electronic and related equipment Rmb'000	Motor vehicles, furniture and fixtures Rmb'000	Total Rmb'000
Cost:					
At 1 January 2004	5,765	68,526	50,982	13,670	138,943
Additions	917	-	16,187	2,483	19,587
Disposals	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,211)</u>	<u>(146)</u>	<u>(2,357)</u>
At 31 December 2004	<u>6,682</u>	<u>68,526</u>	<u>64,958</u>	<u>16,007</u>	<u>156,173</u>
Accumulated depreciation and impairment loss:					
At 1 January 2004	2,822	7,843	21,049	5,875	37,589
Depreciation provided during the year	598	2,987	9,722	1,861	15,168
Disposals	-	-	(1,776)	-	(1,776)
Reversal of impairment loss	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(14)</u>	<u>-</u>	<u>(14)</u>
At 31 December 2004	<u>3,420</u>	<u>10,830</u>	<u>28,981</u>	<u>7,736</u>	<u>50,967</u>
Net book value:					
At 31 December 2004	<u>3,262</u>	<u>57,696</u>	<u>35,977</u>	<u>8,271</u>	<u>105,206</u>
At 31 December 2003	<u>2,943</u>	<u>60,683</u>	<u>29,933</u>	<u>7,795</u>	<u>101,354</u>

11. Land use rights

	2004 Rmb'000	2003 Rmb'000
Cost:		
As at 1 January and 31 December	<u>25,448</u>	<u>25,448</u>
Amortisation:		
As at 1 January	1,473	938
Provided during the year	<u>536</u>	<u>535</u>
As at 31 December	<u>2,009</u>	<u>1,473</u>
Net book value:		
At 31 December	<u>23,439</u>	<u>23,975</u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Financial Statements
31 December 2004

12. Available-for-sale financial assets

	2004	2003
	Rmb'000	Rmb'000
Shares-unlisted	<u>30,109</u>	<u>30,109</u>

Available-for-sale financial assets consist of investments in ordinary shares in unlisted companies, and therefore have no fixed maturity date or coupon rate.

13. Intangible assets

	Patents	Computer software licence	Goodwill	Total
	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000
Cost:				
At 1 January 2004	12,509	1,604	1,766	15,879
Additions	<u>-</u>	<u>200</u>	<u>-</u>	<u>200</u>
At 31 December 2004	<u>12,509</u>	<u>1,804</u>	<u>1,766</u>	<u>16,079</u>
Accumulated amortisation:				
At 1 January 2004	6,881	482	-	7,363
Provided during the year	<u>2,501</u>	<u>381</u>	<u>-</u>	<u>2,882</u>
At 31 December 2004	<u>9,382</u>	<u>863</u>	<u>-</u>	<u>10,245</u>
Net book value:				
At 31 December 2004	<u>3,127</u>	<u>941</u>	<u>1,766</u>	<u>5,834</u>
At 31 December 2003	<u>5,628</u>	<u>1,122</u>	<u>1,766</u>	<u>8,516</u>

The cost of goodwill represented its cost as at 1 January 2004 net of accumulated amortisation. As at 1 January 2004, goodwill was no longer amortised and was annually tested for impairment.

14. Held for trading investments

	2004	2003
	Rmb'000	Rmb'000
Listed equity investment funds	<u>3,000</u>	<u>3,000</u>

The fair values of listed equity investment funds are assessed each year at the balance sheet date with reference to the quoted prices on the last trading day on applicable exchanges.

15. Held-to-maturity investment

	2004	2003
	Rmb'000	Rmb'000
Beneficiary rights in an equity investment	<u>2,500</u>	<u>-</u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Financial Statements
31 December 2004

15. Held-to-maturity investment (continued)

The beneficiary rights in an equity investment has a fixed maturity date on 31 July 2005. Interest rate is earned at 4% per annum.

16. Trade and other receivables, net

	2004	2003
	Rmb'000	Rmb'000
Notes receivable	12,132	14,883
Accounts receivable	140,199	82,694
Prepayments and other receivables	<u>51,099</u>	<u>37,117</u>
	203,430	134,694
Less: Provision for bad and doubtful debts	<u>(6,110)</u>	<u>(7,533)</u>
	<u><u>197,320</u></u>	<u><u>127,161</u></u>

17. Unbilled amounts due from customers for contract works

The aggregate contract costs incurred plus recognised profits for contracts in progress amounted to approximately Rmb613,515,000 as at 31 December 2004 (2003: Rmb364,003,000).

Unbilled amounts due from customers for contract works amounted to approximately Rmb81,891,000 as at 31 December 2004 (2003: Rmb81,718,000).

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

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

19. Inventories

	2004	2003
	Rmb'000	Rmb'000
Purchased computer hardware and equipment	87,516	50,501
Parts and components	927	1,609
Raw materials	3,844	3,507
Work in progress	3,656	2,805
Finished goods	<u>2,580</u>	<u>15,909</u>
	98,523	74,331
Less: Provision for obsolete inventories	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>98,523</u></u>	<u><u>74,331</u></u>

As at 31 December 2004, no inventories were carried at net realisable value (2003: Nil).

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Financial Statements
31 December 2004

20. Interest-bearing loans and borrowings

Interest-bearing loans and borrowings represented unsecured bank loans of Rmb3,000,000 and Rmb2,990,000, aggregating Rmb5,990,000 (2003: Rmb5,000,000). These bank loans bear interest at 0.4425% and 0.4350% (2003: 0.378%) per annum, respectively, and are repayable in 2005.

21. Trade and other payables

	2004	2003
	Rmb'000	Rmb'000
Notes payable	18,942	14,773
Accounts payable	112,806	94,302
Accruals and other liabilities	<u>99,153</u>	<u>79,918</u>
	<u>230,901</u>	<u>188,993</u>

22. Issued capital

	<u>2004</u>		<u>2003</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.

With the approval of the State Council and under a reorganisation 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.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Financial Statements
31 December 2004

22. 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.

23. Reserves

	2004	2003
	Rmb’000	Rmb’000
Share premium	14,410	14,410
Statutory surplus common reserve	16,146	10,678
Discretionary surplus common reserve	1,910	1,910
Statutory public welfare fund	13,911	8,496
Foreign currency translation difference	318	249
Retained earnings	<u>103,812</u>	<u>60,340</u>
	<u>150,507</u>	<u>96,083</u>

In accordance with the relevant PRC regulations and the Company’s 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 common 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’s 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’s and its subsidiaries’ articles of association, the Group’s are required to transfer 5% to 10% of their profit after tax, as determined in accordance with the PRC accounting standards and regulations applicable to the Group, to the statutory public welfare fund, which is a non-distributable reserve other than in the event of the liquidation of the Group. The statutory public welfare fund must be used for capital expenditure on staff welfare facilities. Such facilities are for staff use and remain as properties 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 IFRS.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Financial Statements
31 December 2004

24. Notes to the consolidated cash flow statement

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

	2004	2003
	Rmb'000	Rmb'000
Profit before tax and minority interests	69,093	62,150
Adjustments for:		
Interest income	(721)	(496)
Interest expense	466	991
Depreciation	15,168	12,462
Amortisation of land use rights	536	535
Amortisation of intangible assets	2,882	3,047
Loss on disposal of property, plant and equipment	567	37
Investment income	(1,440)	(317)
Provision for bad and doubtful debts	915	2,947
Unrealised exchange gains, net	<u>(93)</u>	<u>(141)</u>
Operating profit before working capital changes	<u>87,373</u>	<u>81,215</u>
Increase in inventories	(24,192)	(38,226)
Increase in trade and other receivables, net	(71,053)	(18,358)
Increase in unbilled amounts due from customers for contract works	(173)	(59,303)
(Increase)/decrease in amounts due from related companies	(22,388)	5,889
Increase in trade and other payables	41,908	86,815
Increase in amounts due to related companies	76,537	18,478
(Decrease)/increase in an amount due to the holding company	(8,234)	1,638
Increase in long term liabilities	<u>2,390</u>	<u>2,649</u>
Cash flows from operating activities before interest and income tax	<u>82,168</u>	<u>80,797</u>

- (b) Incorporation of a subsidiary

On 15 March 2004, the Company set up a Sino-foreign joint venture in Shanghai, namely Shanghai Renwei Software Co., Ltd. ("Renwei"). The Company has a 73.33% equity interest in Renwei.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Financial Statements
31 December 2004

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

(b) Incorporation of a subsidiary (continued)

Analysis of the net cash flow of cash and cash equivalents in respect of the incorporation of the subsidiary:

Net cash inflow	Rmb'000
Cash and cash equivalents received	<u>3,311</u>

25. Commitments

(a) Investment commitments

Investment commitments at 31 December 2004 not provided for in the consolidated financial statements of the Group were as follows:

	2004 Rmb'000	2003 Rmb'000
A joint venture project	<u>-</u>	<u>18,209</u>

(b) Capital commitments

	2004 Rmb'000	2003 Rmb'000
Contracted, but not provided for	54,050	-
Authorised, but not contracted for	<u>-</u>	<u>10,000</u>

(c) Operating lease commitments

Future minimum lease rentals payable under non-cancelable operating leases expiring:

	2004 Rmb'000	2003 Rmb'000
Within one year	5,589	2,672
In the second to fifth years, inclusive	9,870	2,378
Over five years	<u>1,805</u>	<u>3,018</u>
	<u>17,264</u>	<u>8,068</u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Financial Statements
31 December 2004

26. Pension contribution

The employees of the Company and its subsidiaries participated in retirement plans organised by the Shanghai Retirement Fund Bureau. The applicable rate of contribution for the year was 22.5% (2003: 22.5%) of the basic salaries of the employees. The Group has no further significant obligations in connection with the retirement plans beyond the annual contributions made.

27. Related party transactions

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

- (1) As at 31 December 2004, Baoni had current deposits totaling Rmb12,046,970 with Baosteel Group Finance Co., Ltd.
- (2) In 2004, the Company received subsidies of Rmb1,000,000 from SBG for the development of certain software technology project.
- (3) In 2004, Baokang borrowed a short term loan from Baosteel Group Finance Co., Ltd. totalling Rmb11,960,000, of which Rmb8,970,000 had been repaid during the year.
- (4) Other transactions

	2004	2003
	Rmb'000	Rmb'000
Hardware purchases from fellow subsidiaries	7,001	17,606
Software sales to the holding company	16,037	20,790
Software sales to the fellow subsidiaries	398,865	239,912
Hardware sales to the holding company	22,002	21,742
Hardware sales to the fellow subsidiaries	131,585	101,831
Maintenance services provided to the holding company	2,953	1,318
Maintenance services provided to the fellow subsidiaries	81,416	66,549
Leasing services provided to fellow subsidiaries	-	603
Listed equity investment fund acquired from a related company	-	3,000
Investment income from a related company	<u>240</u>	<u>247</u>

In the opinion of directors, the above transactions were conducted on normal commercial terms.

28. Financial instruments

Financial instruments carried on the consolidated balance sheet include cash and cash equivalents, held for trading investments, held-to-maturity investment, available-for-sale financial assets, trade and other receivables, unbilled amounts due from customers for contract works, tax recoverable, amounts due from related companies, interest-bearing loans and borrowings, trade and other payables, amounts due to related companies and the holding company. The particular recognition methods adopted are disclosed in the individual policy statements associated with each item. The Group's activities expose it to a variety of financial risks, including:

Credit risk

The Group has no significant concentrations of credit risk. Cash is deposited into different banks and financial institutions. Trade receivables are spread among a number of customers. The Group has policies in place to ensure that sales of products are made to customers with an appropriate credit history.

Interest rate risk

The Group's income and operating cash flows are substantially independent of changes in market interest rate. The interest rates and terms of repayments of the interest-bearing loans and borrowings of the Group are set out in note 20 to the financial statements. Other financial assets and liabilities do not have material interest rate risk.

Foreign exchange risk

The Group operates mainly domestically and therefore is not exposed to significant foreign exchange risks.

Fair value

The fair values of cash and cash equivalents, trade and other receivables, unbilled amounts due from customers for contract works, amounts due from related companies, taxes recoverable, trade and other payables, amounts due to related companies and the holding company are not materially different from their carrying amounts.

The carrying values of available-for-sale financial assets, held for trading investments, held-to-maturity investment and interest-bearing loans and borrowings are estimated to approximate 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 involved uncertainties and matters of significant judgment and therefore cannot be determined with precision. Changes in assumptions could significantly affect the estimates.

29. Differences between consolidated financial statements prepared under IFRS and PRC accounting regulations

Effects of differences between IFRS and PRC accounting regulations on the consolidated net profit attributable to shareholders for the year ended 31 December 2004 and the shareholders' equity as at 31 December 2004 are summarised as follows:

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Financial Statements
31 December 2004

29. Differences between consolidated financial statements prepared under IFRS and PRC accounting regulations (continued)

	<u>Profit for the year</u>		<u>Net assets</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>Rmb'000</u>	<u>Rmb'000</u>	<u>Rmb'000</u>	<u>Rmb'000</u>
As reported in statutory audited financial statements prepared in accordance with the relevant PRC accounting regulations	54,146	53,929	411,983	357,744
Impact of cumulative IFRS adjustments	<u>209</u>	<u>941</u>	<u>768</u>	<u>583</u>
As restated in conformity with IFRS	<u><u>54,355</u></u>	<u><u>54,870</u></u>	<u><u>412,751</u></u>	<u><u>358,327</u></u>

30. Comparative amounts

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

31. Approval of the financial statements

The financial statements were approved and authorised for issue by the board of directors on 10 March 2005.