

上海宝信软件股份有限公司

600845

2005 年年度报告

目录

一、重要提示.....	1
二、公司基本情况简介.....	1
三、会计数据和业务数据摘要.....	2
四、股本变动及股东情况.....	4
五、董事、监事和高级管理人员.....	6
六、公司治理结构.....	8
七、股东大会情况简介.....	9
八、董事会报告.....	10
九、监事会报告.....	16
十、重要事项.....	16
十一、财务会计报告.....	18
十二、备查文件目录.....	54

一、重要提示

- 1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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、董事盛更红先生因公出差，委托董事王成然先生行使表决权。
- 3、安永大华会计师事务所和安永会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 4、公司董事长王文海先生、总经理王力先生、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
公司法定中文名称缩写：宝信软件
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：王文海
- 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：hudekang@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）、上海证券报（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

项目	金额
利润总额	78,255,887.63
净利润	65,186,083.73
扣除非经常性损益后的净利润	61,834,180.34
主营业务利润	292,581,991.00
其他业务利润	1,899,633.41
营业利润	70,065,708.66
投资收益	3,628,809.99
补贴收入	1,345,440.96
营业外收支净额	3,215,928.02
经营活动产生的现金流量净额	54,660,359.62
现金及现金等价物净增加额	-810,515.92

(二) 国内外会计准则差异

单位: 元 币种: 人民币

	国内会计准则	境外会计准则
净利润	65,186,083.73	70,454,091.79
净资产	426,317,353.97	451,796,966.12

净利润调整内容如下：

本期商誉摊销	205,335.73
本期确认递延收益	350,443.60
宝康负商誉调整收入	217,594.84
宝景补贴收入	9,884.38
递延所得税对当年净损益的影响	4,920,738.51
其他	-435,989.00

净资产调整内容如下：

少数股东权益	21,252,577.10
递延收益	-1,401,774.40
递延所得税资产	5,096,897.06
商誉摊销	531,912.39

(三) 扣除非经常性损益项目和金额

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	3,019,361.04
各种形式的政府补贴	272,227.50

短期投资收益，不包括（经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资收益）	302,948.69
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、支出	78,147.63
以前年度已经计提各项减值准备的转回	319,841.85
所得税影响数	-640,623.32
合计	3,351,903.39

(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

	2005 年	2004 年	本年比上年 增减(%)	2003 年
主营业务收入	1,336,822,430.56	1,311,488,207.61	1.93	964,717,881.55
利润总额	78,255,887.63	68,813,072.06	13.72	61,306,979.86
净利润	65,186,083.73	54,145,551.19	20.39	53,929,225.85
扣除非经常性损益的净利润	61,834,180.34	54,007,148.14	14.49	53,688,869.35
每股收益	0.249	0.206	20.87	0.206
最新每股收益				
净资产收益率(%)	15.29	13.14	增加 2.15 个 百分点	15.07
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率(%)	14.50	13.11	增加 1.39 个 百分点	15.01
扣除非经常性损益后净利润 为基础计算的加权平均净资产 收益率(%)	14.75	14.03	增加 0.72 个 百分点	15.93
经营活动产生的现金流量净额	54,660,359.62	70,051,101.37	-21.97	74,300,358.89
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.208	0.267	-21.97	0.283
	2005 年末	2004 年末	本年末比上 年末增减(%)	2003 年末
总资产	872,936,737.16	702,580,750.25	24.25	603,014,256.77
股东权益(不含少数股东权益)	426,317,353.97	411,982,701.01	3.48	357,743,586.74
每股净资产	1.626	1.571	3.50	1.364
调整后的每股净资产	1.605	1.547	3.75	1.336

(五) 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	21,205,721.29	31,616,637.39	13,751,301.49	96,604,081.67	411,982,701.01
本期增加		1,982,433.29	13,876,113.16	6,518,608.37	65,186,083.73	80,659,580.12
本期减少					66,324,927.16	66,324,927.16
期末数	262,244,070.00	23,188,154.58	45,492,750.55	20,269,909.86	95,465,238.24	426,317,353.97

外币资本折算差额本年增加2,735.70元系按比例计入的子公司上海宝康电子控制工程有限公司外方股东本年以外币增资时的汇率折算差额。

股权投资准备本年增加217,595.02元系购买上海宝康电子控制工程有限公司25%股权时，购买价格与股权转让日净资产的差额。

其他资本公积本年增加 9,884.38 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

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,中期进行了股利分配。

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

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、未上市流通股份									
1、发起人股份	150,044,070	57.22%						150,044,070	57.22%
其中：									
国家持有股份	150,044,070	57.22%				-150,044,070			
境内法人持有股份						150,044,070		150,044,070	57.22%
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份	11,000,000	4.19%						11,000,000	4.19%
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	61.41%						161,044,070	61.41%
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	13,200,000	5.03%						13,200,000	5.03%
2、境内上市的外资股	88,000,000	33.56%						88,000,000	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	38.59%						101,200,000	38.59%
三、股份总数	262,244,070	100.00%						262,244,070	100.00%

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、股东数量和持股情况

单位: 股

报告期末股东总数	16,128						
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	年度内增减	股份类别	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
宝山钢铁股份有限公司	其他	57.22	150,044,070	150,044,070	未流通		
申银万国证券股份有限公司	其他	1.07	2,794,550		未流通		
吴嘉毅	其他	0.67	1,752,500		已流通		
上海电气实业公司	其他	0.53	1,400,000		未流通		
上海电气(集团)总公司	其他	0.42	1,100,000		未流通		
邵献军	其他	0.39	1,016,617		已流通		
费建民	其他	0.31	818,000		已流通		
上海机电股份有限公司	其他	0.31	800,000		未流通		
固智联	其他	0.30	791,317		已流通		
娄有智	其他	0.30	778,000	19,000	已流通		
前十名流通股股东持股情况							
股东名称		持有流通股数量		股份种类			
吴嘉毅		1,752,500		境内上市外资股			
邵献军		1,016,617		境内上市外资股			
费建民		818,000		境内上市外资股			
固智联		791,317		境内上市外资股			
娄有智		778,000		境内上市外资股			
SKANDIA GLOBAL FUNDS PLC		710,257		境内上市外资股			
萧龙宁		683,410		境内上市外资股			
天津北方国际信托投资公司		616,343		境内上市外资股			
WARBURG DILLON READ NOMINEES (HONG KONG) LTD - GENERAL A/C		601,994		境内上市外资股			
山下文子		595,900		境内上市外资股			
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司前十位股东中,上海电气实业公司、上海机电股份有限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。						

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称: 宝山钢铁股份有限公司

法人代表: 谢企华

注册资本: 17,512,000,000.00 元人民币

成立日期: 2000 年 2 月 3 日

主要经营业务或管理活动: 钢铁冶炼、加工、电力、煤炭、工业气体生产、码头、仓储、运输等与钢铁相关的业务, 技术开发、技术转让、技术服务和技术管理咨询服务

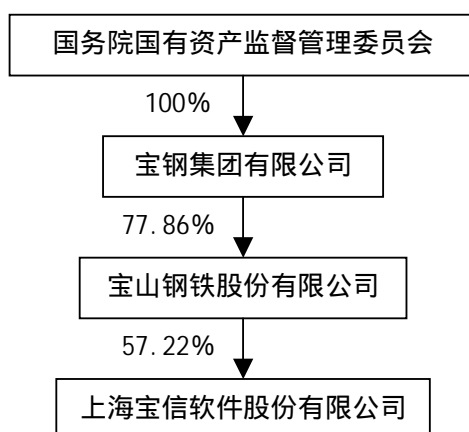
(2) 控股股东及实际控制人变更情况

2004 年 8 月 11 日, 上海宝信软件股份有限公司收到控股股东宝钢集团有限公司(原名为上海宝钢集团公司)和宝山钢铁股份有限公司(下称: 宝钢股份公司)的通知, 双方于 2004 年 8 月 11 日签订《关于公司的股份收购协议》, 宝钢集团有限公司拟将其持有的公司未上市流通的 150044070 股(占公司总股本的 57.22%)国家股全部转让给宝钢股份公司。公司已于 2004 年 12 月 23 日收悉原审批

机关上海市外国投资工作委员会签发的有关批复，同意宝钢集团有限公司将持有的公司 150044070 股国家股转让给宝钢股份公司，并取得了批准证书。公司已收到国务院国有资产监督管理委员会抄送公司的有关批复，同意宝钢集团有限公司将持有的公司 150044070 股国家股转让给宝钢股份公司，股份性质为国有法人股。公司于 2005 年 4 月 21 日收到中国证券监督管理委员会抄送公司的有关批复，同意豁免宝钢股份公司因协议转让持有公司 150044070 股(占总股本的 57.22%)而应履行的要约收购义务。本次收购已取得所有政府批准。截至 2005 年 12 月 31 日止，宝钢股份根据《收购协议》，支付了全部股权转让款，且相关变更手续已办理完毕。

本报告期内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



3、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。

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

单位: 股 币种: 人民币

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	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
王文海	董事长	男	52	2004-04-29	2007-04-28	27356A 股	36256A	8900A	股权激励	46.9
王力	董事、总经理	男	49	2005-08-17	2007-04-28	57500B 股	79700B	22200B	股权激励	46.9
冯国成	董事、党委书记	男	54	2004-04-29	2007-04-28	22110A 股 13700B 股	31110A13700B	9000A	股权激励	46.9
盛更红	董事	男	41	2004-04-29	2007-04-28					
王成然	董事	男	46	2004-04-29	2007-04-28					
丛力群	董事	男	48	2004-04-29	2007-04-28	16300A 股	23600A	7300A	股权激励	38.6
高文	独立董事	男	49	2004-04-29	2007-04-28					12
夏健明	独立董事	男	54	2004-04-29	2007-04-28					12
薛云奎	独立董事	男	41	2004-04-29	2007-04-28					12
陈德林	监事会主席	男	50	2004-04-29	2007-04-28					
钟永群	监事	男	48	2004-04-29	2007-04-28					
冯建生	监事	男	52	2005-03-10	2007-04-28	4300A	7900A	3600A	股权激励	28
朱立强	副总经理	男	48	2004-04-29	2007-04-28	6400A 股 40200B 股	6400A65400B	25200B	股权激励	42.3
周建平	副总经理	男	42	2004-04-29	2007-04-28	50700B 股	70200B	19500B	股权激励	38.6

胡国奋	副总经理	男	43	2004-04-29	2007-04-28	19600A 股	26400A	6800A	股权激励	38.6
夏雪松	董事会秘书、财务总监	男	35	2004-04-29	2007-04-28	43700B 股	63200B	19500B	股权激励	38.6
陈在根	副总经理	男	39	2005-10-19	2007-04-28	12700A 股	19110A	6410A	股权激励	38.6
合计	/	/	/	/	/	102546A 股 205800B	119666A 股 292200B 股		/	440.0

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

- 1)王文海：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，上海宝信软件股份有限公司董事、总经理。现任上海宝信软件股份有限公司董事长，中冶赛迪工程技术股份有限公司董事，上海交大信息投资有限公司独立董事。
- 2)王力：曾任上海宝钢计算机系统工程股份有限公司总经理，上海宝钢信息产业公司党委副书记兼纪委书记，上海宝信软件股份有限公司副总经理。现任上海宝信软件股份有限公司董事、总经理，金川集团自动化工程有限公司董事，东方钢铁电子商务有限公司董事。
- 3)冯国成：曾任上海宝钢集团公司办公室副主任兼秘书处处长。现任上海宝信软件股份有限公司董事、党委书记、纪委书记、工会主席。
- 4)盛更红：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。现任上海宝信软件股份有限公司董事、宝钢集团有限公司科技发展部部长。
- 5)王成然：曾任上海宝钢集团公司计财部资产经营处副处长、处长。现任上海宝信软件股份有限公司董事、宝钢集团有限公司资产经营部部长。
- 6)丛力群：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。现任上海宝信软件股份有限公司董事、技术总监。
- 7)高文：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。现任上海宝信软件股份有限公司独立董事、中国科学院研究生院常务副院长。
- 8)夏健明：曾任上海财经大学校长助理、党委副书记、纪委书记。现任上海宝信软件股份有限公司独立董事、中国浦东干部学院人力资源部、教学研究部主任。
- 9)薛云奎：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。现任上海宝信软件股份有限公司独立董事、长江商学院副院长、会计学教授。
- 10)陈德林：曾任上海宝钢集团公司法律事务部副部长、部长。现任上海宝信软件股份有限公司监事会主席、宝钢集团有限公司总法律顾问兼董事会秘书。
- 11)钟永群：曾任上海宝钢集团公司计财部投资管理处副处长、处长。现任上海宝信软件股份有限公司监事、宝钢集团有限公司纪委副书记、监察部部长。
- 12)冯建生：曾任上海宝钢软件公司部门经理、上海宝钢研究院（技术中心）项目负责人、副院长。现任上海宝信软件股份有限公司职工监事、技术总监。
- 13)朱立强：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。现任上海宝信软件股份有限公司副总经理。
- 14)周建平：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。现任上海宝信软件股份有限公司副总经理。
- 15)胡国奋：曾任上海宝钢计算机系统工程股份有限公司副总经理，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。现任上海宝信软件股份有限公司副总经理。
- 16)夏雪松：现任公司财务总监、董事会秘书、财务部经理。
- 17)陈在根：曾任上海宝信软件股份有限公司市场策划部经理、企划部经理、自动化工程事业部总经理、公司监事。现任上海宝信软件股份有限公司副总经理。

（二）在股东单位任职情况

截止本报告期末公司无董事、监事、高管在股东单位任职。

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			
王力	金川集团自动化工程有限公司	董事			
王力	东方钢铁电子商务有限公司	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：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。

(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
徐乐江	现为宝钢集团有限公司董事、总经理	工作变动
王文海	董事长	工作变动
王力	董事、总经理	工作变动
陈在根	副总经理	工作变动
冯建生	职工监事	职工选举产生

经公司第四届监事会第四次会议决议，因原职工监事陈在根先生职务变动，不再担任职工监事，经公司职工代表民主选举，由冯建生先生任公司第四届监事会职工监事。

经公司第四届董事会第六次会议决议，同意徐乐江先生因工作变动原因辞去董事职务，聘任王文海为董事长，王力任董事、总经理。

经公司第四届董事会第七次会议决议，聘任陈在根任副总经理

(五) 公司员工情况

截止报告期末，公司在职工为 1,425 人，需承担费用的离退休职工为 26 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	141
技术开发人员	1,066
营销人员	90
财务人员	27
生产及其他人员	101

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
博士	16
硕士与研究生	365
本科	750
专科	204
中专	65
其他	25

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司自上市以来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,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,为规范运作,相继制定了上海宝信软件股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理议事规则》、《公司信息披露内部控制制度》。成立了公司董事会下属的薪酬与考核委员会、审计委员会,强化规范运作和信息披露,逐步形成了较为完善的法人治理结构和运作机制,使公司经营和运作保持健康、稳定、可持续发展态势。

(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	4	2	2		
夏健明	4	4	0		
薛云奎	4	3	1		

公司三位独立董事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,维护了全体股东特别是中小股东的合法权益。

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:公司自主开展业务活动,独立经营。经过 2001 年 3 月整体资产置换后,公司主营业务从钢管生产转向计算机应用服务,与控股股东及其下属企业在业务特征、产品特征、客户对象等方面完全属于不同的行业,两者业务相互独立,不存在同业竞争的情况。对于公司与控股股东发生的主营业务关联交易,根据上交所的有关规定在程序上予以了规范,并履行相应的信息披露义务,日常操作均以服务合同的形式明确双方的权利义务关系,价格依据市场化原则订立,主要条款对双方均是公允和合理的,体现了三公原则。

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。公司董事长、总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均在本公司领取薪酬,不存在在股东单位担任行政职务和领取薪酬情况;所有员工均经过严格规范的人事聘用程序录用并签订劳动合同;严格执行有关工资制度,独立发放员工工资。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》等有关规定,由股东大会、董事会通过合法程序进行任免,并及时准确地履行了信息披露义务。

3)、资产方面:公司资产独立完整、权属清楚,拥有独立的运营系统,保证了公司业务的正常开展。在公司资产方面,未发生控股股东挪用上市公司资金问题,也不存在为控股股东或关联企业担保事项。

4)、机构方面:公司根据《公司法》等有关法律的规定,按照法定程序制订了公司章程并设置了独立的经营机构和管理机构,包括独立的行政体系、财务体系、营销体系、技术开发体系和质量控制体系,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务会计部门和审计部门,建立了独立的会计核算体系和系统的财务管理制度。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，经第四届董事会第四次会议审议通过并实施了 2004 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 2004 年度股东大会会议通知公告刊登于 2005 年 3 月 12 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《香港商报》上。本次股东大会于 2005 年 4 月 21 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 155 人，代表公司股份 157381114 股，占公司总股本的 60.01%（其中 B 股股东 51 人，代表公司股份 6275292 股；社会公众股股东 154 人，代表公司股份 7337044 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：大会以逐项投票表决的方式通过了以下决议：一、通过 2004 年度董事会工作报告；二、通过 2004 年度监事会工作报告；三、通过 2004 年度公司利润分配的预案；四、通过 2005 年度公司财务预算的议案；五、通过 2005 年度续聘会计师事务所的议案；六、通过公司 2005 年度日常关联交易的议案（关联股东回避表决）。公司年度股东大会决议公告已于 2005 年 4 月 23 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》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 2005 年度第一次临时股东大会会议通知公告刊登于 2005 年 8 月 19 日的《中国证券报》、《上海证券报》和《香港商报》上。本次股东大会于 2005 年 9 月 23 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 16 人，代表公司股份 153186471 股，占公司总股本的 58.41%（其中 B 股股东 10 人，代表公司股份 3100400 股；社会公众股股东 5 人，代表公司股份 42001 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：大会以逐项投票表决的方式通过了以下决议：一、通过公司 2005 年度中期利润分配的预案；二、通过关于修订公司章程及有关议事规则的议案；三、通过关于公司董事人选变动的议案。

3、选举更换公司董事监事情况：公司 2005 年度第一次临时股东大会审议并通过了关于公司董事人选变动的议案：根据本公司章程第八十六条和第一百三十条的有关规定，徐乐江先生因工作变动原因不再担任公司董事职务，增补王力先生为公司董事。公司临时股东大会决议公告已于 2005 年 9 月 24 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《香港商报》上。

八、董事会报告

（一）报告期内经营情况回顾

1、报告期内总体经营情况

报告期内，公司继续坚持“扎根宝钢，加快转型，完成指标，提高质量”的工作总方针，紧紧围绕宝钢“适应全球化经营的一体化信息系统、推进两个基地建设”的中心任务，抓住我国企业信息化建设不断深化的发展机遇，加快盈利模式的提升和转型，实现公司持续、稳健、高效的发展。

报告期内公司经营能力在各方面均有提高，为今后的发展奠定坚实基础，表现在：

（1）公司行业地位、资质进一步得到不同程度的提升。在行业评选中排名呈上升趋势，2005 年公司新获得了信息安全服务资质，公司研发部也通过了 CMM5 级评估；

（2）服务宝钢钢铁主业的综合能力持续得到全面提高。向宝钢集团及其所属企业提供信息化规划咨询、信息系统项目建设、自动化工程建设和运维服务等，一系列项目的成功规划与实施标志着公司向宝钢集团战略客户提供全流程、全层次、全周期的优质“三全”服务的目标模式探索与能力建设上又迈上了一个新的台阶；

(3) 自有产品研发销售取得一定成绩。在 MES 领域、信息安全领域和智能交通领域的新技术和产品都获得了行业认同和政府扶持，2005 年，以宝信 eCop 为代表的公司自有产品销售合同额实现较大突破，有望形成新的业务增长点；

(4) 宝钢外市场拓展取得明显的进步，综合竞争能力进一步得到提升。公司在隧道、金融、石化、煤矿、宝钢外钢铁客户等市场方面不断拓展，取得较好成效；

(5) 海外板块不断做强壮大，精细化管理的竞争优势进一步显现。公司初步形成了一支以海外软件事业部为骨干、含日本宝信、宝希、西安分公司、外协合作伙伴在内的 180 人的海外业务开发队伍。公司与日本电装、三菱电机等大客户建立起了更加密切的战略合作关系，并成功开拓了日立制作所、太平工业等新客户。2005 年 4 月，海外事业部已成功通过软件能力成熟度 CMMI 3 级的评估，正向 2007 年底达到 CMMI 5 级的目标努力。

经过公司全体员工的共同努力，报告期内较好地完成了年度经营目标。2005 年度公司完成销售收入 13.36 亿元，比上年同期增长 1.93%；实现净利润 6518.61 万元，比上年同期增长 20.39%；全年实现经营性净现金流 5466 万元。

从本年度经营业绩来看，公司的销售收入增幅较以前年度下降，但是净利润增幅增大，主要原因是：

(1) 公司的经营策略发生改变，调整业务重点，以追求效益增长为主导，放弃部分风险高收益低的系统集成项目，提高资金效益；

(2) 公司大力推进降本增效工作：通过拓展市场、提高效率、节约节能、控制费用、积极争取税收优惠政策等措施取得良好成效。

2、分析公司主营业务及经营状况

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）。

(1) 主营业务分行业、分产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务毛利率比上年增减 (%)
软件开发	748,190,476.76	554,205,565.68	25.93	26.08	31.65	减少 3.13 个百分点
服务外包	128,058,858.14	73,122,904.58	42.90	33.21	30.86	增加 1.03 个百分点
系统集成	399,221,346.58	358,345,906.50	10.24	-28.96	-30.69	增加 2.23 个百分点
智能交通	61,351,749.08	44,126,273.29	28.08	2.32	-0.03	增加 1.69 个百分点
合计	1,336,822,430.56	1,029,800,650.25	22.97	1.93	-0.79	增加 2.11 个百分点

(2) 主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
境外	35,351,887.76	3.61
境内	1,301,470,542.80	1.89
合计	1,336,822,430.56	1.93

(3) 公司资产和利润构成变动情况；

单位：元 币种：人民币

资产负债表项目	2005 年	占总资产的比重	2004 年	占总资产的比重	期末比期初占总资产的增减数
应收票据	40,047,765.00	4.59%	11,958,897.20	1.70%	增加 2.89 个百分点
应收帐款	325,589,544.25	37.30%	209,180,211.28	29.77%	增加 7.53 个百分点

存货	138,359,028.40	15.85%	98,523,462.33	14.02%	增加 1.83 个百分点
预收帐款	147,832,958.53	16.94%	71,310,928.54	10.15%	增加 6.79 个百分点
应交税金	21,217,249.81	2.43%	2,028,845.44	0.29%	增加 2.14 个百分点
其他应付款	42,550,508.61	4.87%	10,257,194.18	1.46%	增加 3.41 个百分点
资产总额	872,936,737.16		702,580,750.25		

总资产变化的原因：应收帐款、应收票据和存货随着公司业务规模和销售规模的扩张而增加

预收帐款变化的原因：销售规模增加和公司收款政策所致

应交税金增加的原因：2005 年末代扣代缴的个人所得税

其他应付款增加的原因：本年收取宝钢寿险公司（筹）信息化项目的履约保证金

单位：元 币种：人民币

利润表类项目	2005 年	2004 年	变动比率	说明
主营业务税金	14,439,789.51	8,053,620.55	79.30%	软件开发类业务增长
营业费用	72,493,684.97	53,304,427.55	36.00%	业务开拓,人员增加
投资收益	3,628,809.99	1,234,664.24	193.91%	参股公司的红利分回增加
补贴收入	1,345,440.96	280,800.00	379.15%	自研产品销售增长,相应退税增加
营业外收入	3,716,015.08	389,463.34	854.14%	原出租的固定资产实现销售

(4) 公司现金流量情况分析；

现金流量表项目	2005 年	2004 年	变化原因
经营活动产生的现金流量净额	54,660,359.62	70,051,101.37	营运资本占用部分资金
投资活动产生的现金流量净额	-3,006,317.15	-22,417,365.26	报告期内处置一批固定资产收回现金,参股公司分回红利增加,投资支付现金减少
筹资活动产生的现金流量净额	-52,079,508.33	7,630,974.48	本年中中期分派股利

(5) 主要供应商与客户情况

前五名供应商采购金额合计	104,213,689.77	占采购总额比重	12.65%
前五名销售客户销售金额合计	610,937,260.44	占销售总额比重	45.70%

(6) 主要控股和参股公司的经营情况及业绩分析。

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	5,776,498.44	418,604.87
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	11,777,956.25	-885,198.63
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	20,267,734.67	-728,388.00
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	20,000,000.00	72,502,455.39	5,449,672.86
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	软件开发、系统集成、系统服务	1,689,750.00	7,694,119.04	524,058.57

	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				
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	12,415,703.98	10,803,682.38	-830,841.01

上海宝信计算机技术有限公司报告期内业绩良好，已经成为母公司海外项目发展的重要支撑力量；

上海宝景信息技术发展有限公司报告期内亏损是因为计提系统集成业务形成的坏帐及存货损失共计 193 万元；

上海宝利计算机集成技术有限公司报告期内亏损是因为公司定位发生变化引起；

上海宝康电子控制工程有限公司主要从事智能交通业务，目前该类业务市场发展良好，宝康成为公司下属子公司的主要利润贡献来源。鉴于其良好的业绩，公司在 05 年度也做了相应战略调整，增持其 25% 的股权并对其进行增资；

日本宝信株式会社报告期内业绩良好，已经成为母公司在海外承接项目的重要窗口和载体；

上海仁维软件有限公司报告期内亏损是因为公司成立不久，市场和能力处在培育期，预期未来经营业绩将好转。

（二）公司未来发展的展望

1、所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

国内信息产业市场需求巨大。随着各行各业信息化进程的推进，信息技术的渗透、催化和倍增作用将日益显现出来。从市场结构看，运用先进适用技术改造传统产业，全面提高制造业的竞争力，仍是 IT 技术发展和应用的重点。目前公司在发展中面临着激烈的市场竞争：

（1）硬件产品和系统软件产品：IBM、Cisco 等国际主流厂商占据了国内绝大部分的市场份额；

（2）应用软件产品及其应用实施：SAP、Oracle 等国际主流厂商正在大举开拓中国市场；毕博、汉思等国外咨询厂商已占有相当市场份额；

（3）系统集成、定制化开发和运行维护：国内大部分软件企业都在这一领域进行同质竞争，如中软、东软、宝信；

（4）信息安全产品和软件出口：是政府鼓励国内软件企业发展的重点业务，其市场量很大，但很分散。

在信息产业领域，多年的竞争已经形成了许多细分的市场和各自独特的差别竞争优势：

（1）公司的技术能力。在激烈的市场竞争和长期服务宝钢的过程中，公司逐步培育、积累、形成了基于很强的行业（领域）知识的应用集成与数据集成的能力，并成为公司核心能力的重要组成部分；

（2）公司的项目管理能力、具有与国际上主流厂商长期合作的经验，并正从项目层次的技术合作向产品层次的开发合作提升；能按软件工程化的原则，应对客户需求作出资源安排，并优化调整；

（3）公司的品牌效应。宝钢从企业信息化到信息产业化的成功实践和宝钢市场的示范效应，为宝信在 IT 行业，尤其是冶金行业信息化与自动化领域树立了良好的品牌形象，为公司进一步开拓市场、扩大规模奠定了良好的基础；

（4）公司的管理资产能力。公司的资产运营效率一直保持较高水平，在行业中显得尤为突出，积累了丰富的管理经验；

2、公司未来发展机遇、发展战略和新年度的经营计划:

（1）公司未来发展充满机遇：

政府支持，《振兴软件产业行动纲要》等一系列国家、地方相关产业政策的出台，为我国软件产业的发展提供了有利的条件。根据这些政策，公司预期可在税收优惠和科研开发的专项资助等方面获得相当的支持；

信息化带动工业化进程加速，为产业发展提供了巨大的增长空间。以信息化带动工业化主要将从产品、工程、服务三个层面上展开，每一个层面都将软件产业发展产生强劲的推动作用；

信息化应用建设不断深入，信息产业市场需求将稳中有升。公司开展业务所选择的三个市场方向：城市交通、高速公路和轨道交通的智能化市场已进入成长期；监控、安保、信息系统接入等智能建筑市场也是目前发展的重点；商业智能应用市场竞争愈发激烈，但企业需求开始释放。

(2) 公司发展战略：

作为宝钢钢铁主业的战略支撑，公司要在自动化和信息化领域，为宝钢实现总体战略与持续创新，提供持续、可靠、专业化的支撑与服务；

作为宝钢实现专业技术产业化的输出平台，公司要将自己的核心能力进一步向相关企业和行业辐射延伸；成为国内一流的行业信息化解决方案与自动化系统集成供应商，成为国内一流的智能化系统集成商和产品供应商，成为国内一流的信息化服务外包供应商。

(3) 新年度的经营计划：

经营方针：扎根宝钢、优化结构、降本增效、提升能级；持续转型；

经营目标：公司总体销售收入和净利润都较 2005 年度有一定增长。

为实现上述经营计划，公司 2006 年工作重点为：

1) 推进公司增长模式的转型

从基于机会增长为主的发展模式，转变为主要基于战略增长的发展模式，这是公司一项长期的任务，为此必须作长远的布局 and 安排。2006 年，公司对此的基本指导思想是：充分结合公司发展战略、公司内外的资源条件、公司特有的差异化能力结构和公司对未来市场的判断和预期，拓展新的发展空间；

2) 优化产品—工程—服务链环结构

a、产品方面：加大产品研发投入、扩展深化产品领域、增加产品数量并保证产品质量、强化优化产品营销模式和低成本的实施模式；整合研发资源，适度提高研发集中度；

b、服务方面：扩大成熟服务业务的规模、探索新的服务模式、提升多样化服务的设计能力和远程服务支持的能力、提高服务能力和服务质量；

c、工程方面：提高项目过程管理的规范性和执行的有效性、完善大客户经理制、积极探索并实施业务群总监制和集群项目经理制。

3) 推进市场营销体制和机制的转变、提高钢铁板块的竞争能力；加快非钢板块业务的发展速度；

4) 做好海外市场的开拓工作。进一步巩固挖掘现有战略客户的价值，培育和发展新的战略客户，采取切实有效的措施，解决营销资源和能力短缺问题。

3、资金需求和使用计划

为了完成 2006 年经营计划，公司资金来源主要有：

1) 自有资金：通过加强资产管理，提高周转率，实现资金使用效益的提高；

2) 银行贷款：对于阶段性资金周转困难将通过银行贷款解决流动性问题。

4、对公司未来发展战略和经营目标实现产生不利影响的所有风险因素及采取的对策和措施：

公司目前面临的风险因素有：

(1) 市场风险

国外厂商对国内企业的市场挤压。

国内厂商同质化竞争，赢利模式恶化。

市场结构有限。

(2) 经营风险

随着公司经营规模不断扩大，资产规模也不断增加，应收账款和库存余额逐年增加，近几年来资产负债率在不断上升中，如果出现回款或者坏帐方面的问题可能会降低公司效益。

(3) 人力资源风险

公司的行业特征决定公司需要拥有一支核心团队，目前困难在于公司的成熟性业务与开拓性业务间难以有效配置资源以及在员工的当期利益与预期利益间难以平衡。

针对以上的风险以及产生的影响，公司将积极采取以下应对措施：

做深做实做强公司核心业务，不遗余力地提高综合竞争力，尤其要重视形成差别性竞争优势；积极拓展新兴市场，形成新的增长业务；加大研发投入，形成具有竞争性的核心技术，提升公司核心竞争力。

加强经营风险意识，制定和严格执行公司的各项管理制度，降低资金占用，提高资金使用效率。

建立和巩固核心团队，逐步完善分配激励机制。建立以岗位、能力为基础，以绩效为重点的薪资体系。

（三）公司投资情况

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

公司 2005 年度向宝钢集团有限公司收购其持有的上海宝康电子控制工程有限公司 25%的股权，于 2005 年 11 月 2 日以现金支付方式支付转让价格 441.37 万元，转让完成后公司持有宝康 75%的股份。公司 2005 年 11 月 16 日以支付现金、应收股利转增和盈余公积转增的方式共计向上海宝康电子控制工程有限公司增资 849.08 万元，增资后公司对宝康的投资比例仍为 75%。

（四）董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

1)、公司第四届董事会第四次会议于 2005 年 3 月 10 日召开，会议听取并审议通过了如下内容：

- 一、听取 2004 年度总经理工作报告
- 二、通过 2004 年度董事会工作报告的议案
- 三、通过 2004 年公司年度报告和摘要的议案
- 四、通过 2004 年度公司利润分配的预案
- 五、通过公司 2005 年度财务预算的议案
- 六、通过公司 2005 年度日常关联交易的议案（本议案 3 位关联董事回避表决）
- 七、通过公司 2005 年度续聘会计师事务所的议案
- 八、通过关于受让上海宝康电子控制工程有限公司股权的议案
- 九、授权执行董事为控股子公司对外贷款提供担保的议案
- 十、通过关于实施 2004 年及以后年度延期支付的议案
- 十一、通过关于提议召开 2004 年年度股东大会的议案

2)、公司第四届董事会第五次会议于 2005 年 4 月 21 日召开，会议审议并通过了公司 2005 年第一季度报告

3)、公司第四届董事会第六次会议于 2005 年 8 月 17 日召开，会议审议并通过了如下议案：

- 一、通过公司 2005 年半年度报告及摘要
- 二、通过公司 2005 年度中期利润分配的预案
- 三、通过关于修订公司章程及有关议事规则的议案
- 四、通过关于公司董事长、董事人选变动的议案
- 五、通过关于公司总经理人选变动的议案
- 六、通过关于召开 2005 年度第一次临时股东大会的议案

4)、公司第四届董事会第七次会议于 2005 年 10 月 19 日召开，会议审议并通过了如下议案：

- 一、通过公司 2005 年第三季度报告
- 二、通过聘任公司副总经理的议案

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 2004 年度股东大会审议批准，公司董事会实施了 2004 年度延期支付激励计划，进一步促进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）经公司 2005 年度第一次临时股东大会审议批准，公司董事会实施了公司 2005 年度中期利润分配，以 2005 年 6 月 30 日总股本 262,244,070 股为基数，向全体股东每 10 股派现金股利人民币 2.00 元（含税），共计发放 52,448,814.00 元。

(五) 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 2005 年合并报表净利润 65,186,083.73 元，加上年初未分配利润 96,604,081.67 元，可供分配的利润为 161,790,165.40 元，提取法定公积金 7,357,504.79 元，提法定公益金 6,518,608.37 元，2005 年分配 52,448,814.00 元，本年度末可供股东分配的利润为 95,465,238.24 元。经安永会计师事务所按国际会计准则审计确认，本公司 2005 年合并报表净利润 70,454,091.79 元，加上年初未分配利润 103,812,021.75 元，可供分配的利润为 174,266,113.54 元，提取法定公积金 7,357,504.79 元，提法定公益金 6,518,608.37 元，递延收益转增资本公积 350,443.60 元，2005 年分配 52,448,814.00 元，本年度末可供股东分配的利润为 107,590,742.78 元。由于公司在 2005 年度中期已经实施过红利分配，本次利润不分配、不进行资本公积金转增股本。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

报告期内，公司监事会召开了四次监事会会议：

1、2005 年 3 月 10 日，召开了第四届监事会第四次会议，会议听取并审议通过如下决议：

- (1) 听取 2004 年度总经理工作报告
- (2) 审议通过 2004 年度董事会工作报告的议案
- (3) 审议通过 2004 年度监事会工作报告的议案
- (4) 审议通过 2004 年公司年度报告和摘要的议案
- (5) 审议通过 2004 年度公司利润分配的预案
- (6) 审议通过公司 2005 年度财务预算的议案
- (7) 审议通过公司 2005 年度日常关联交易的议案
- (8) 审议通过公司 2005 年度续聘会计师事务所的议案
- (9) 审议通过关于受让上海宝康电子控制工程有限公司股权的议案
- (10) 审议通过授权执行董事为控股子公司对外贷款提供担保的议案
- (11) 关于公司第四届监事会职工监事人选变动的通报
- (12) 审议通过关于实施 2004 年及以后年度延期支付的议案
- (13) 审议通过关于提议召开 2004 年年度股东大会的议案

2、2005 年 4 月 21 日，召开了第四届监事会第五次会议，会议审议通过公司 2005 年度第一季度报告

3、2005 年 8 月 17 日，召开了第四届监事会第六次会议，会议审议通过如下决议：

- (1) 审议通过公司 2005 年半年度报告及摘要
- (2) 审议通过公司 2005 年度中期利润分配的预案
- (3) 审议通过关于修改公司章程及有关议事规则的议案
- (4) 审议通过关于公司董事长、董事人选变动的议案
- (5) 审议通过关于公司总经理人选变动的议案
- (6) 审议通过召开 2005 年度第一次临时股东大会的议案

4、2005 年 10 月 19 日，召开了第四届监事会第七次会议，会议审议通过如下决议：

- (1) 通过公司 2005 年第三季度报告
- (2) 通过聘任公司副总经理的议案

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

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。监事会认为，公司董事会能依据《公司法》、《证券法》和《公司章程》的相关规定依法规范运作，严格执行股东大会的各项决议，决策程序科学、合法，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在执行职务时勤勉尽职、依法经营，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 2005 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，未发现有害公司利益的行为。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

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、与日常经营相关的关联交易

(1)、销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重 (%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
宝山钢铁股份有限公司	软件开发、系统服务及系统集成	协议价或市价	447,709,440.57	447,709,440.57	33.49	现金支付		
上海宝钢国际经济贸易有限公司	软件开发、系统服务及系统集成	协议价或市价	39,546,968.83	39,546,968.83	2.96	现金支付		
上海梅山钢铁股份有限公司	软件开发、系统服务及系统集成	协议价或市价	74,647,025.01	74,647,025.01	5.58	现金支付		

由于原宝信公司在置入公司前系宝钢集团有限公司的全资子公司，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。

2、资产、股权转让的重大关联交易

本公司向宝钢集团有限公司收购其持有的上海宝康电子控制工程有限公司 25% 的股权，交易的金额为 441.37 万元人民币，该交易产生损益 21.76 万元人民币，定价的原则是协议价，资产的帐面价值为 426.68 万元人民币，资产的评估价值为 461.67 万元人民币。

3、关联债权债务往来

本年度公司无关联债权债务往来。

(四) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(五) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(六) 租赁情况

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。

公司将电子警察 30 套租赁给宝山钢铁股份有限公司，租赁期限 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日，租赁费合计为人民币 1,084,000.00 元。

上述租赁电子设备的原值为人民币 2,906,400 元。

(七) 担保情况

本年末公司无担保事项。

(八) 委托理财情况

2003 年 7 月子公司上海宝希计算机技术有限公司受让了由宝钢集团有限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，于 2005 年 7 月到期收回，并获得了 200,772.68 元投资收益。

2005 年 9 月子公司上海宝希计算机技术有限公司委托华宝信托投资有限公司向宝钢新日铁汽车板有限公司进行信托投资 250 万元，期限一年。

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。

2005 年 4 月 19 日申购华安现金富利 1000 万份，相应投入资金 1000 万元，于 2005 年 6 月 29 日赎回。

2005 年 7 月 1 日申购华安现金富利 1000 万份，相应投入资金 1000 万元，于 2005 年 9 月 27 日赎回。

2005 年 10 月 13 日申购华安现金富利 1000 万份，相应投入资金 1000 万元，于 2005 年 12 月 30 日赎回。

(九) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

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意向书，受让上海杨行工业园区 40 亩土地，截止 2005 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。

(十一) 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，其年度及半年度审计工作的酬金 82.5 万元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 13 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，其年度及半年度审计工作的酬金共计 77.5 万元人民币，截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 13 年审计服务。

(十二) 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。

(十三) 其它重大事项

报告期内公司无其他重大事项。

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经安永大华会计师事务所有限责任公司注册会计师汪阳、曹绮冰审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一)、审计报告

审计报告

安永大华业字(2006)第 198 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”)2005 年 12 月 31 日资产负债表和合并资产负债表、2005 年度利润及利润分配表和合并利润及利润分配表，以及 2005 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 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2005 年度的经营成果和现金流量。

安永大华会计师事务所有限责任公司
中国 上海

中国注册会计师 汪阳
中国注册会计师 曹绮冰

2006 年 3 月 8 日

(二) 财务报表

资产负债表
2005 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	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	期末数	期初数	期末数	期初数
资产：						
流动资产：						
货币资金			160,837,760.59	161,648,276.51	118,032,042.22	122,907,577.19
短期投资			5,500,000.00	5,500,000.00		
应收票据			40,047,765.00	11,958,897.20	40,007,765.00	11,938,897.20
应收股利					247,329.17	2,066,561.33
应收利息				120,000.00		120,000.00
应收账款			325,589,544.25	209,180,211.28	306,936,452.89	183,839,053.26
其他应收款			14,103,935.76	14,060,854.36	8,951,115.21	9,709,903.07
预付账款			35,990,763.92	35,926,172.05	32,860,683.23	34,228,406.03
应收补贴款						
存货			138,359,028.40	98,523,462.33	108,744,093.63	72,090,676.13
待摊费用			949,898.79	1,220,445.99	715,521.47	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			721,378,696.71	544,138,319.72	616,495,002.82	443,984,163.56
长期投资：						
长期股权投资			25,342,992.01	25,548,327.74	73,911,605.31	61,876,465.25
长期债权投资						
长期投资合计			25,342,992.01	25,548,327.74	73,911,605.31	61,876,465.25
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)			1,233,992.67	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：						
固定资产原价			180,933,911.88	172,489,437.18	157,163,054.55	147,870,133.82
减：累计折旧			57,661,063.45	46,427,981.27	44,108,436.53	33,042,839.34
固定资产净值			123,272,848.43	126,061,455.91	113,054,618.02	114,827,294.48
减：固定资产减值准备			2,259,196.27	2,278,922.42		
固定资产净额			121,013,652.16	123,782,533.49	113,054,618.02	114,827,294.48
工程物资						
在建工程						
固定资产清理						
固定资产合计			121,013,652.16	123,782,533.49	113,054,618.02	114,827,294.48
无形资产及其他资产：						

无形资产		1,205,372.64	4,067,737.70	1,105,372.62	3,927,737.70
长期待摊费用		3,996,023.64	5,043,831.60	3,397,452.65	4,283,080.73
其他长期资产					
无形资产及其他资产合计		5,201,396.28	9,111,569.30	4,502,825.27	8,210,818.43
递延税项：					
递延税款借项					
资产总计		872,936,737.16	702,580,750.25	807,964,051.42	628,898,741.72
负债及股东权益：					
流动负债：					
短期借款		3,000,000.00	5,990,000.00		
应付票据		21,530,747.72	18,941,634.90	20,478,591.95	18,941,634.90
应付账款		148,149,354.17	117,875,209.57	128,304,884.75	100,167,600.93
预收账款		147,832,958.53	71,310,928.54	136,692,795.87	55,020,220.25
应付工资		9,007,609.20	13,022,911.67	6,477,011.61	8,490,479.46
应付福利费		107,915.90	340,099.46		1,960
应付股利		797,009.36	1,314,868.58		
应交税金		21,217,249.81	2,028,845.44	18,691,057.30	346,787.24
其他应交款		16,537.81	61,536.22	3,771.20	58,427.54
其他应付款		42,550,508.61	10,257,194.18	40,728,142.82	8,906,841.24
预提费用		9,365,350.00	7,436,292.92	9,351,000.00	7,423,375.90
预计负债					
一年内到期的长期负债		343,030.27			
其他流动负债					
流动负债合计		403,918,271.38	248,579,521.48	360,727,255.50	199,357,327.46
长期负债：					
长期借款		601,952.16			
应付债券					
长期应付款					
专项应付款		20,846,582.55	18,020,903.91	20,846,582.55	17,870,903.91
其他长期负债					
长期负债合计		21,448,534.71	18,020,903.91	20,846,582.55	17,870,903.91
递延税项：					
递延税款贷项					
负债合计		425,366,806.09	266,600,425.39	381,573,838.05	217,228,231.37
少数股东权益(合并报表填列)		21,252,577.10	23,997,623.85		
所有者权益(或股东权益)：					
实收资本(或股本)		262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00
减：已归还投资					
实收资本(或股本)净额		262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00	262,244,070.00

资本公积			23,188,154.58	21,205,721.29	23,188,154.58	21,205,721.29
盈余公积			45,492,750.55	31,616,637.39	44,359,727.40	31,322,510.66
其中：法定公益金			20,269,909.86	13,751,301.49	20,269,909.86	13,751,301.49
未分配利润			95,465,238.24	96,604,081.67	96,598,261.39	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)			-72,859.40	312,190.66		
减：未确认投资损失(合并报表填列)						
所有者权益(或股东权益)合计			426,317,353.97	411,982,701.01	426,390,213.37	411,670,510.35
负债和所有者权益(或股东权益)总计			872,936,737.16	702,580,750.25	807,964,051.42	628,898,741.72

公司法定代表人: 王文海

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
2005 年 1-12 月

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	附注		合并		母公司	
	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			1,336,822,430.56	1,311,488,207.61	1,172,933,650.51	1,118,985,806.53
减：主营业务成本			1,029,800,650.05	1,037,970,920.7	906,597,829.55	887,569,281.08
主营业务税金及附加			14,439,789.51	8,053,620.55	12,596,182.78	6,545,836.17
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)			292,581,991.00	265,463,666.36	253,739,638.18	224,870,689.28
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)			1,899,633.41	1,725,235.94	2,139,935.48	2,635,857.96
减：营业费用			72,493,684.97	53,304,427.55	65,090,722.33	46,765,814.63
管理费用			151,560,044.24	146,630,290.43	125,973,072.61	121,872,647.23
财务费用			362,186.54	-80,629.96	61,051.15	-76,535.82
三、营业利润(亏损以“-”号填列)			70,065,708.66	67,334,814.28	64,754,727.57	58,944,621.20
加：投资收益(损失以“-”号填列)			3,628,809.99	1,234,664.24	5,821,472.04	4,983,651.94
补贴收入			1,345,440.96	280,800.00	1,012,440.96	6,800.00
营业外收入			3,716,015.08	389,463.34	3,035,690.06	379,395.64
减：营业外支出			500,087.06	426,669.80	357,488.77	395,913.30
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)			78,255,887.63	68,813,072.06	74,266,841.86	63,918,555.48
减：所得税			11,515,329.97	11,515,185.71	9,080,758.13	9,772,986.29

减：少数股东损益		1,554,473.93	3,152,335.16		
加：未确认投资损失(合并报表填列)					
五、净利润(亏损以“-”号填列)		65,186,083.73	54,145,551.19	65,186,083.73	54,145,569.19
加：年初未分配利润		96,604,081.67	53,341,633.16	96,898,208.40	53,581,753.05
其他转入					
六、可供分配的利润		161,790,165.40	107,487,184.35	162,084,292.13	107,727,322.24
减：提取法定盈余公积		6,518,608.37	5,414,556.92	6,518,608.37	5,414,556.92
提取法定公益金		6,518,608.37	5,414,556.92	6,518,608.37	5,414,556.92
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)					
提取储备基金		419,448.21	26,994.42		
提取企业发展基金		419,448.21	26,994.42		
利润归还投资					
七、可供股东分配的利润		147,914,052.24	96,604,081.67	149,047,075.39	96,898,208.40
减：应付优先股股利					
提取任意盈余公积					
应付普通股股利		52,448,814.00		52,448,814.00	
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)		95,465,238.24	96,604,081.67	96,598,261.39	96,898,208.40
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: 王文海

财务总监: 夏雪松

会计机构负责人: 高晓东

现金流量表
2005 年 1-12 月

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	附注		本期数	
	合并	母公司	合并数	母公司数
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			1,399,867,783.60	1,203,815,199.03
收到的税费返还			5,084,716.86	4,445,056.49
收到的其他与经营活动有关的现金			68,644,680.99	64,512,188.76
经营活动现金流入小计			1,473,597,181.45	1,272,772,444.28
购买商品、接受劳务支付的现金			881,134,425.94	746,895,320.65
支付给职工以及为职工支付的现金			310,827,164.84	275,545,478.11
支付的各项税费			60,535,010.40	49,202,505.47
支付的其他与经营活动有关的现金			166,440,220.65	151,382,935.80
经营活动现金流出小计			1,418,936,821.83	1,223,026,240.03
经营活动现金流量净额			54,660,359.62	49,746,204.25
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金			38,653,373.04	36,153,373.04
其中：出售子公司收到的现金				
取得投资收益所收到的现金			3,800,772.68	3,815,955.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金			7,231,435.93	4,847,817.61
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			49,685,581.65	44,817,146.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			15,448,398.80	12,485,706.81
投资所支付的现金			37,243,500.00	37,302,932.46
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计			52,691,898.80	49,788,639.27
投资活动产生的现金流量净额			-3,006,317.15	-4,971,493.22
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金			850,876.70	
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			850,876.70	
借款所收到的现金			25,000,740.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金			2,825,678.64	2,975,678.64
筹资活动现金流入小计			28,677,295.34	2,975,678.64
偿还债务所支付的现金			27,045,757.57	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			53,711,046.10	52,625,924.64
其中：支付少数股东的股利			712,350.11	
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		80,756,803.67	52,625,924.64
筹资活动产生的现金流量净额		-52,079,508.33	-49,650,246.00
四、汇率变动对现金的影响		-385,050.06	
五、现金及现金等价物净增加额		-810,515.92	-4,875,534.97
补充材料			
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		65,186,083.73	65,186,083.73
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)		1,554,473.93	
减：未确认的投资损失			
加：计提的资产减值准备		6,687,210.72	6,023,316.77
固定资产折旧		17,290,571.94	15,144,862.98
无形资产摊销		2,862,365.06	2,822,365.08
长期待摊费用摊销		1,047,807.96	885,628.08
待摊费用减少(减：增加)		270,547.20	367,567.88
预提费用增加(减：减少)		1,937,624.10	1,927,624.10
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		-3,353,976.97	-2,742,753.97
固定资产报废损失		226,555.83	166,037.12
财务费用		541,314.97	177,110.64
投资损失(减：收益)		-3,628,809.99	-5,821,472.04
递延税款贷项(减：借项)			
存货的减少(减：增加)		-41,213,146.50	-38,030,997.93
经营性应收项目的减少(减：增加)		-138,562,787.30	-157,779,252.22
经营性应付项目的增加(减：减少)		143,814,524.94	161,420,084.03
其他(预计负债的增加)			
经营活动产生的现金流量净额		54,660,359.62	49,746,204.25
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		160,837,760.59	118,032,042.22
减：现金的期初余额		161,648,276.51	122,907,577.19
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		-810,515.92	-4,875,534.97

公司法定代表人：王文海

财务总监：夏雪松

会计机构负责人：高晓东

合并资产减值准备明细表
2005 年度

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	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	7,200,657.03	5,323,013.65	/	/	317,617.01	12,206,053.67
其中：应收账款	2	7,099,357.74	4,885,076.61	/	/	317,617.01	11,666,817.34
其他应收款	3	101,299.29	437,937.04	/	/		539,236.33
二、短期投资跌价准备合计	4						
其中：股票投资	5						
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7	59,920.84	1,377,580.43				1,437,501.27
其中：库存商品	8		1,303,937.42				1,303,937.42
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10						
其中：长期股权投资	11						
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13	2,278,922.42			19,726.15	19,726.15	2,259,196.27
其中：房屋、建筑物	14						
机器设备	15	2,278,922.42			19,726.15	19,726.15	2,259,196.27
六、无形资产减值准备合计	16						
其中：专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	9,539,500.29	6,700,594.08		19,726.15	337,343.16	15,902,751.21

公司法定代表人：王文海

财务总监：夏雪松

会计机构负责人：高晓东

母公司资产减值准备明细表
2005 年度

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	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	6,204,015.42	4,903,354.35	/	/	257,617.01	10,849,752.76
其中：应收账款	2	6,172,608.47	4,657,872.33	/	/	257,617.01	10,572,863.79
其他应收款	3	31,406.95	245,482.02	/	/		276,887.97
二、短期投资跌价准备合计	4						
其中：股票投资	5						
债券投资	6						
三、存货跌价准备合计	7		1,377,580.43				1,377,580.43
其中：库存商品	8		1,303,937.42				1,303,937.42
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10						
其中：长期股权投资	11						
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13						
其中：房屋、建筑物	14						
机器设备	15						
六、无形资产减值准备合计	16						
其中：专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	6,204,015.42	6,280,934.78			257,617.01	12,227,333.19

公司法定代表人：王文海

财务总监：夏雪松

会计机构负责人：高晓东

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	68.63	69.80	1.116	1.116
营业利润	16.44	16.72	0.267	0.267
净利润	15.29	15.55	0.249	0.249
扣除非经常性损益后的净利润	14.50	14.75	0.236	0.236

上海宝信软件股份有限公司2005年度会计报表附注

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1994年3月发行A股和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宝钢集团有限公司。

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》，同意公司与宝钢集团有限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》。

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1994年3月11日和1994年3月15日在上海证券交易所上市交易。

2004年8月11日，公司原控股股东宝钢集团有限公司(简称“宝钢集团”)与其子公司宝山钢铁股份有限公司(简称“宝钢股份”)签订《关于上海宝信软件股份有限公司的股份收购协议》(简称“收购协议”)，宝钢集团拟将其持有的公司未上市流通的150,044,070股(占公司总股本的57.22%)国家股全部转让给宝钢股份。

2004年11月23日和2004年12月2日，上海市外国投资工作委员会和国务院国有资产监督管理委员会分别以沪外资委协字(2004)第1954号和国资产权[2004]1122号批复同意上述股权转让，转让的股份性质由国家股转变为国有法人股。2005年4月19日，中国证券监督管理委员会以证监公司字[2005]25号批复，豁免了宝钢股份全面收购公司股份的义务。

截至2005年12月31日止，宝钢股份根据《收购协议》，支付了全部股权转让款，且相关变更手续已办理完毕。现法定代表人为王文海。

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：**公司及子公司执行国家颁布的企业会计准则、《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

因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回的应收款项；
因债务人逾期未履行偿债义务并且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

以上确实不能收回的应收款项，报经股东大会/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
房屋租赁费	12个月	按受益期平均摊销
其他	12个月	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、在产品、在途物资、自制半成品和发出商品。

(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. 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: 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有; 使用期限超过1年; 单位价值较高。具体标准为: 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; 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。

14. 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。

15. **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。

16. **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。

17. **所得税的会计处理方法：**

采用应付税款法。

18. **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消。

三、 **税项**

公司适用的税种与税率

税种	税率	计税基数
所得税	¹ 15%	应纳税所得额
增值税	17%	按销项税额扣除当期允许

营业税	² 5%	抵扣的进项税额后的差额
城市维护建设税	1%	应纳营业税额、增值额
公司适用的费种与费率		
<u>费种</u>	<u>费率</u>	<u>计费基数</u>
教育费附加	3%	应纳营业税额、增值额
河道工程维检费	0.5%	应纳营业税额、增值额

- *1 除日本子公司的所得税税率为42%，子公司上海宝康电子控制工程有限公司的所得税税率为27%以外，公司及其他子公司均为高新技术企业或是注册地在浦东新区张江高科技园区内的企业，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217,153,788.50元。

四、 控股子公司及合营企业

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
上海宝希计算机技术有限公司	US \$ 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
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	¹ 是
上海宝利计算机集成技术有限公司	US \$ 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
上海宝康电子控制工程有限公司	20,000,000.00	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)。	19,615,360.88	75	² 是
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、应用和受委托开发；应用程序的企划、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	US \$ 1,500,000.00	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	73.33	³ 是

- *1 根据上海宝景信息技术发展有限公司第二届第七次董事会决议，公司股东刘齐拟转让其持有的公司18%股权给上海正源信息工程有限公司；公司股东上海宝星科技发展有限公司拟转让其持有的公司12.2%股权给上海正源信息工程有限公司。截止2005年12月31日，上述股权变更尚未实现。

- *2 公司在报告期内出资4,743,500.00元，受让了宝钢集团有限公司持有的上海宝康电子控制工程有限公司(以下简称“宝康”)25%的股权。相关工商手续于2005年10月办理完毕。

2005年11月，宝康完成增资，注册资本由原来的美元100.30万元增至人民币2,000万元。上述增资事项业经上海新中创会计师事务所有限公司2005年12月13日的新中创会师报字(2005)0841号验资报告验证。

- *3 根据上海仁维软件有限公司(以下简称“仁维”)第一届董事会第二次会议决定，仁维的注册资本从美元300万元减至美元150万元。截止2005年12月31日，仁维已办理了工商变更手续。上述美元150万元已由股东双方于2004年12月31日前缴足。

五、合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

项目	2005年			2004年		
	原币	汇率	本位币	原币	汇率	本位币
现金			421,812.61			549,026.53
其中：美元	5,952.00	8.0709	48,038.00	247.00	8.2765	2,044.30
日元	753,690.00	0.0685	51,611.88	661,693.00	0.079701	52,737.60
欧元	19,019.40	9.5624	181,871.11	515.00	11.2627	5,800.29
港元	1,200.00	1.0405	1,248.60	14,400.00	1.0637	15,317.28
英镑	535.00	13.9150	7,444.53	-	-	-
银行存款			144,614,809.25			161,099,249.98
其中：美元	76,219.42	8.0615	614,443.11	938,297.39	8.2765	7,765,818.34
日元	70,851,504.00	0.0687	4,866,254.32	45,300,837.00	0.079701	3,610,522.01
欧元	4,857.21	9.5624	46,446.58	6.10	11.2627	68.70
其他货币资金			15,801,138.73			-
合计			160,837,760.59			161,648,276.51

2. 短期投资

项目	投资金额				年末市价	备注
	年初数	本年增加	本年减少	年末数		
基金	3,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	3,000,000.00	3,511,892.12	市价系年末基金净值
信托投资	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00		系宝钢新日铁汽车板有限公司1800冷轧项目第三期信托投资
合计	5,500,000.00	32,500,000.00	32,500,000.00	5,500,000.00		

上述投资变现不存在重大限制。

3. 应收票据

票据种类	2005年	2004年
银行承兑汇票	39,858,149.00	11,778,897.20
商业承兑汇票	189,616.00	180,000.00
合计	40,047,765.00	11,958,897.20

本项目年末数中无已被质押或贴现的商业承兑汇票。

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。

4. 应收利息

项目	2005年	2004年
应收利息-宝钢集团	-	120,000.00

5. 应收账款

账龄	2005年				2004年			
	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	292,840,158.71	86.83	0.43	1,273,801.00	199,224,596.69	92.12	0.17	335,720.48
1-2年	36,318,924.14	10.77	11.12	4,037,925.31	12,680,419.77	5.86	23.48	2,977,985.31
2-3年	4,593,649.88	1.36	72.46	3,328,368.20	1,378,631.97	0.64	57.28	789,731.36
3年以上	<u>3,503,628.86</u>	<u>1.04</u>	<u>86.39</u>	<u>3,026,722.83</u>	<u>2,995,920.59</u>	<u>1.38</u>	<u>100.00</u>	<u>2,995,920.59</u>
合计	<u>337,256,361.59</u>	<u>100.00</u>		<u>11,666,817.34</u>	<u>216,279,569.02</u>	<u>100.00</u>		<u>7,099,357.74</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114,550,006.64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1,239,726.40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。

上年度已全额计提坏账准备,但在本年度又全部或部分以银行存款收回的金额为317,617.01元,均为通过加大催讨力度收回的款项。上年度对该部分应收账款计提全额坏账准备的原因为:账龄已逾二年,已超过收款信用期,上年度全年无业务往来,收回可能性小。

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86.83%,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318,803.50元。

本项目年末数中欠款金额前五名的欠款金额合计为170,280,493.38元,占应收账款总额的比例为50.49%。

6. 其他应收款

账龄	2005年				2004年			
	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	9,957,821.17	68.00	0.49	49,218.79	12,827,746.99	90.58	0.33	42,238.52
1-2年	4,100,000.00	28.00	8.96	367,279.39	1,245,650.21	8.80	0.50	6,228.25
2-3年	519,114.47	3.55	15.86	82,317.45	20,996.45	0.15	89.07	18,702.52
3年以上	<u>66,236.45</u>	<u>0.45</u>	<u>61.02</u>	<u>40,420.70</u>	<u>67,760.00</u>	<u>0.47</u>	<u>50.37</u>	<u>34,130.00</u>
合计	<u>14,643,172.09</u>	<u>100.00</u>		<u>539,236.33</u>	<u>14,162,153.65</u>	<u>100.00</u>		<u>101,299.29</u>

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(账龄)
上海杨行企业发展有限公司	1,350,000.00	土地批租定金	1-2年
上海宝钢国际经济贸易有限公司	981,037.00	投标保证金	<1年
成都市沙河综合整治项目管理有限公司	800,000.00	履约保证金	1-2年

上海国际招标有限公司江苏分公司	300,000.00	投标保证金	<1年
中招国际招标公司	120,000.00	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3,551,037.00元，占其他应收款总额的比例为24.25%。

7. 预付账款

账龄	2005年		2004年	
	余额	占总额比例(%)	余额	占总额比例(%)
1年以内	35,628,736.82	98.99	35,388,559.38	98.51
1 - 2年	301,242.10	0.84	532,499.67	1.48
2 - 3年	58,272.00	0.16	5,113.00	0.01
3年以上	2,513.00	0.01	-	-
合计	<u>35,990,763.92</u>	<u>100.00</u>	<u>35,926,172.05</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	账面余额		年初数	本年增加	跌价准备		合计	年末数
	年末数	年初数			因资产价值回升转回数	本年减少 其他原因 转出数		
库存商品	110,834,572.57	695,360.72	-	1,303,937.42	-	-	-	1,303,937.42
原材料	4,430,221.57	3,178,538.95	-	-	-	-	-	-
在产品	11,407,674.29	6,795,942.77	59,920.84	-	-	-	-	59,920.84
在途物资	720,051.19	325,098.70	-	-	-	-	-	-
自制半成品	1,191,699.38	1,005,514.04	-	73,643.01	-	-	-	73,643.01
发出商品	3,171,516.12	4,582,927.99	-	-	-	-	-	-
其他*	8,040,794.55	-	-	-	-	-	-	-
合计	<u>139,796,529.67</u>	<u>98,583,383.17</u>	<u>59,920.84</u>	<u>1,377,580.43</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,437,501.27</u>

* 系公司用专项应付款进行项目研究而支用的金额。

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	2005年	2004年	年末余额结存原因
汽车租赁费	-	10,100.00	
房屋租赁费	948,601.67	1,026,603.33	受益期末结束
宽带网络费	-	12,500.00	
广告费	-	66,401.71	
其他	1,297.12	104,840.95	受益期末结束
合计	<u>949,898.79</u>	<u>1,220,445.99</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	120,000.00	1,200,000.00

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	合计	
							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)	1,439,328.40	-	205,335.73	1,233,992.67	-	-	-	-	-
其中：对子公司投资	1,439,328.40	-	205,335.73	1,233,992.67	-	-	-	-	-
二、长期股权投资(成本法)	24,108,999.34	-	-	24,108,999.34	-	-	-	-	-
其中：其他长期股权投资	24,108,999.34	-	-	24,108,999.34	-	-	-	-	-
合计	25,548,327.74	-	205,335.73	25,342,992.01	-	-	-	-	-

(2) 长期股权投资(权益法)

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	204,288.25	1,227,620.55
上海宝利计算机集成技术有限公司	10,474.74	购买股权	10年	1,047.48	6,372.12
小计	2,053,357.45			205,335.73	1,233,992.67

(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	1,000,000.00	7.128%
合计		24,108,999.34	

累计投资年末数占年末净资产的比例为6.14%。

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	-	2,918,883.00	83,451,373.97
电子设备	62,450,538.91	15,002,833.36	6,090,010.04	71,363,362.23
运输设备	15,834,001.94	2,139,665.22	1,223,947.35	16,749,719.81
其他设备	3,893,164.96	1,174,136.42	146,003.46	4,921,297.92
租入固定资产改良支出	3,941,474.40	713,035.25	206,351.70	4,448,157.95
合计	172,489,437.18	19,029,670.25	10,585,195.55	180,933,911.88

(2) 累计折旧

房屋建筑物	10,386,467.29	2,405,038.01	1,204,039.10	11,587,466.20
电子设备	26,461,619.82	10,772,054.20	3,869,850.30	33,363,823.72
运输设备	7,283,060.73	1,862,480.08	726,264.08	8,419,276.73
其他设备	1,621,591.76	790,042.08	82,234.58	2,329,399.26
租入固定资产改良支出	<u>675,241.67</u>	<u>1,460,957.57</u>	<u>175,101.70</u>	<u>1,961,097.54</u>
合计	<u>46,427,981.27</u>	<u>17,290,571.94</u>	<u>6,057,489.76</u>	<u>57,661,063.45</u>

(3) 净值

房屋建筑物	75,983,789.68	71,863,907.77
电子设备	35,988,919.09	37,999,538.51
运输设备	8,550,941.21	8,330,443.08
其他设备	2,271,573.20	2,591,898.66
租入固定资产改良支出	<u>3,266,232.73</u>	<u>2,487,060.41</u>
合计	<u>126,061,455.91</u>	<u>123,272,848.43</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	1,840,110.25	-	-	-	-	1,840,110.25	评估减值
运输设备	352,256.21	-	-	7,258.15	7,258.15	344,998.06	评估减值
其他设备	86,555.96	-	-	12,468.00	12,468.00	74,087.96	评估减值
租入固定资产改良支出	-	-	-	-	-	-	-
合计	<u>2,278,922.42</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,726.15</u>	<u>19,726.15</u>	<u>2,259,196.27</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	75,983,789.68	71,863,907.77
电子设备	34,148,808.84	36,159,428.26
运输设备	8,198,685.00	7,985,445.02
其他设备	2,185,017.24	2,517,810.70
租入固定资产改良支出	<u>3,266,232.73</u>	<u>2,487,060.41</u>
合计	<u>123,782,533.49</u>	<u>121,013,652.16</u>

(6) 固定资产及累计折旧本年增减变动原因分析

固定资产原值：

年初数	172,489,437.18
本年增加：	
外购	19,029,670.25
本年增加小计	<u>19,029,670.25</u>
本年减少：	
报废和出售	10,585,195.55
本年减少小计	<u>10,585,195.55</u>
年末数	<u>180,933,911.88</u>

累计折旧：	
年初数	46,427,981.27
本年增加：	
计提	17,290,571.94
本年增加小计	<u>17,290,571.94</u>
本年减少：	
报废和出售	6,057,489.76
本年减少小计	<u>6,057,489.76</u>
年末数	<u>57,661,063.45</u>

(7) 年末固定资产的账面价值中，无暂时闲置的固定资产；已提足折旧仍继续使用的固定资产为1,250,203.55元；无已退废和准备处置的固定资产。

(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	<u>115,000.00</u>	<u>275,748.20</u>

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
软件著作权	购买	12,508,732.00	3,127,183.21	-	2,501,746.70	11,883,295.49	-	625,436.51	5月
软件使用权	购买	1,803,093.00	940,554.49	-	360,618.36	1,223,156.87	-	579,936.13	2-19月
合计		<u>14,311,825.00</u>	<u>4,067,737.70</u>	<u>-</u>	<u>2,862,365.06</u>	<u>13,106,452.36</u>	<u>-</u>	<u>1,205,372.64</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	8,966,987.00	4,810,733.88	-	1,021,908.08	5,178,161.20	-	3,788,825.80	3-57个月
其他	517,996.80	233,097.72	-	25,899.88	310,798.96	-	207,197.84	96个月
合计	<u>9,484,983.80</u>	<u>5,043,831.60</u>	<u>-</u>	<u>1,047,807.96</u>	<u>5,488,960.16</u>	<u>-</u>	<u>3,996,023.64</u>	

15. 短期借款

借款类别	2005年	2004年
信用	<u>3,000,000.00</u>	<u>5,990,000.00</u>

16. 应付票据

票据种类	2005年	2004年
银行承兑汇票	12,807,396.41	18,314,222.50
商业承兑汇票	<u>8,723,351.31</u>	<u>627,412.40</u>
合计	<u>21,530,747.72</u>	<u>18,941,634.90</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1,992,594.85元,其明细资料在本附注七中披露。

18. 预收账款

本项目年末数中预收持公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项有51,750,849.43元,其明细资料在本附注七中披露。

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9,007,609.20元。

20. 应付股利

主要投资者	2005年	2004年	未付原因
宝钢集团有限公司	378,687.27	287,695.68	股东未取
美国优利系统(中国)有限公司	335,879.04	335,879.04	股东未取
香港康宁公司	82,443.05	691,293.86	股东未取
合计	<u>797,009.36</u>	<u>1,314,868.58</u>	

21. 应交税金

税种	2005年	2004年
增值税	1,947,102.11	(998,723.75)
营业税	1,376,173.18	2,119,358.53
城建税	14,396.06	32,471.64
企业所得税	5,441,349.66	62,527.07
个人所得税	12,863,212.08	785,562.93
其他	(424,983.28)	27,649.02
合计	<u>21,217,249.81</u>	<u>2,028,845.44</u>

22. 其他应交款

费种	2005年	2004年
教育费附加	10,085.86	13,304.81
河道工程维检费	6,451.95	38,447.97
其他	-	9,783.44
合计	<u>16,537.81</u>	<u>61,536.22</u>

23. 其他应付款

本项目年末数中无应付给持公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

年末数中金额较大的明细项目的说明：

债权人名称	2005年	性质或内容
宝钢集团有限公司	30,500,000.00	履约保证金
结转历年工资结余	3,701,421.86	以前年度结余工资
工会经费	622,158.02	提取的工会经费
代扣代缴基本养老金	549,445.90	扣缴养老金
员工	287,727.83	员工报销费用

24. 预提费用

费用类别	2005年	2004年	结存原因
审计费	1,020,000.00	1,200,000.00	未到支付日
延期激励基金	8,200,000.00	5,800,000.00	未到支付日
房租	-	50,000.00	未到支付日
利息	4,350.00	12,917.02	未到支付日
其他	141,000.00	373,375.90	未到支付日
合计	<u>9,365,350.00</u>	<u>7,436,292.92</u>	

25. 一年内到期的长期借款

借款类别	2005年			2004年		
	币种	原币	本位币	币种	原币	本位币
保证*	日元	4,992,000.00	343,030.27	-	-	-

26. 长期借款

借款类别	2005年			2004年		
	币种	原币	本位币	币种	原币	本位币
保证	日元	8,760,000.00	601,952.16	-	-	-

* 保证人系子公司日本宝信株式会社的总经理。

27. 专项应付款

类别	2005年	2004年	内容
国家拨入的具有专门用途的拨款	14,255,000.00	10,852,336.61	
其中：	8,255,000.00	4,000,000.00	863二期
	-	852,336.61	¹¹ 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	¹³ 冷连轧先进控制技术集成
其他来源取得的款项：	6,591,582.55	7,168,567.30	
其中：上海市浦东新区科学技术局	726,902.00	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	企业DSS与Real Time System建立
	50,000.00	-	创建上海市知识 产权示范企业
信息化产业部电子信息产业 发展基金管理办公室	-	534,800.00	先进的城市道路交 通监控与管理系统
宝钢集团有限公司	1,163,051.39	2,700,000.00	¹¹ 详见财务报表附注七
上海市信息化办公室	-	1,263,263.30	¹² 先进的城市道路交 通监控与管理系统
	798,458.10	781,872.00	冶金不锈钢ERP及MES开发
上海市科委	-	157,800.00	¹¹ 冶金工业MES架构和关键 技术研究及示范应用软件
	123,171.06	297,040.00	项目过程管理系统

	70,000.00	-	启明星计划-数据挖掘和知识发现系统
	940,000.00	-	统一认证授权管理系统
	140,000.00	-	钢铁行业信息 标准化示范基地
上海市互联网	-	483,792.00	CMM认证的资助
上海市新产品委员会	2,400,000.00	-	宝信软件技术中心能力建设
上海计算机软件技术 开发中心	180,000.00	-	基于构件化的城市 智能交通信息系统
合计	<u>20,846,582.55</u>	<u>18,020,903.91</u>	

- *1 冶金工业MES架构和关键技术研究及示范应用项目于本年完成并报批验收，形成固定资产964,600.00元，该款项同时转入资本公积。
- *2 先进的城市道路交通监控与管理系统的于本年完成并报批验收，形成固定资产787,618.19，该款项同时转入资本公积。
- *3 2001年10月，上海宝钢集团公司被指定为公司“冷链轧先进控制技术集成”示范工程(简称“冷链轧项目”)国家资本金出资人代表，转拨公司600万元专项资金，并通知公司该专项资金留待公司增资扩股时记入股本。截至2005年12月31日止，冷链轧项目已经结束。宝钢集团与公司就此专项资金的账务处理尚在商议中。

28. 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(+、-)				其他	小计	比例(%)
			募股/配股	送股	公积金转股	增发			
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)	-	-	-
(2) 境内法人持有股份	-	-	-	-	-	150,044,070.00	154,044,070.00	57.22	-
(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	<u>262,244,070.00</u>	<u>100.00</u>	-	-	-	-	-	<u>262,244,070.00</u>	<u>100.00</u>

29. 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	2,735.70	-	369,935.70
股权投资准备	28,461.83	217,595.02	-	246,056.85
其他资本公积	2,552,746.38	9,884.38	-	2,562,630.76
拨款转入	-	1,752,218.19	-	1,752,218.19
整体资产置换差价	18,257,313.08	-	-	18,257,313.08
合计	<u>21,205,721.29</u>	<u>1,982,433.29</u>	-	<u>23,188,154.58</u>

外币资本折算差额本年增加2,735.70元系按比例计入的子公司上海宝康电子控制工程有限公司外方股东本年以外币增资时的汇率折算差额。

股权投资准备本年增加217,595.02元系购买上海宝康电子控制工程有限公司25%股权时，购买价格与股权转让日净资产的差额。

其他资本公积本年增加9,884.38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。

30. 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	16,581,253.43	7,357,504.79	-	23,938,758.22
公益金	13,751,301.49	6,518,608.37	-	20,269,909.86
任意盈余公积	1,284,082.47	-	-	1,284,082.47
合计	<u>31,616,637.39</u>	<u>13,876,113.16</u>	<u>-</u>	<u>45,492,750.55</u>

31. 未分配利润

2005年

(1)年初未分配利润额	96,604,081.67
(2)加：当年度合并净利润	65,186,083.73
(3)减：提取法定盈余公积金	7,357,504.79
(4) 提取法定公益金	6,518,608.37
(5)减：分配普通股股利	<u>52,448,814.00</u>
(6)年末未分配利润余额	<u>95,465,238.24</u>

报告期利润预分配情况：根据公司第四届八次董事会有关利润分配预案决议，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，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2004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。根据2005年度第一次临时股东大会决议，分配普通股股利0.20元/股。

32. 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	
	2005年数	2004年	2005年	2004年	2005年	2004年
①软件开发	748,190,476.76	593,412,893.14	554,205,565.68	420,964,791.40	193,984,911.08	172,448,101.74
②服务外包	128,058,858.14	96,130,719.95	73,122,904.58	55,878,961.97	54,935,953.56	40,251,757.98
③系统集成	399,221,346.58	561,984,509.52	358,345,906.50	516,986,330.36	40,875,440.08	44,998,179.16
④智能交通	61,351,749.08	59,960,085.00	44,126,273.29	44,140,836.97	17,225,475.79	15,819,248.03
小计	1,336,822,430.56	1,311,488,207.61	1,029,800,650.05	1,037,970,920.70	307,021,780.51	273,517,286.91
减：公司内各业务分部间互相抵减	-	-	-	-	-	-
合计	<u>1,336,822,430.56</u>	<u>1,311,488,207.61</u>	<u>1,029,800,650.05</u>	<u>1,037,970,920.70</u>	<u>307,021,780.51</u>	<u>273,517,286.91</u>

本年度公司向前五名客户销售的收入总额为610,937,260.44元，占公司全部销售收入的45.70%。

33. 主营业务税金及附加

税费种类	2005年	2004年
营业税	14,346,903.46	7,902,253.87
城市维护建设税	31,434.27	58,898.28
教育费附加	39,778.73	55,571.66
其他	21,673.05	36,896.74
合计	<u>14,439,789.51</u>	<u>8,053,620.55</u>

34. 财务费用

费用项目	2005年	2004年
利息支出	541,314.97	525,914.96
减：利息收入	1,195,993.98	720,705.51
汇兑损失	719,537.80	86,313.68
减：汇兑收益		179,756.27
其他	297,327.75	207,603.18
合计	<u>362,186.54</u>	<u>(80,629.96)</u>

35. 投资收益

项目	2005年	2004年
债权投资收益*	120,000.00	240,000.00
股权投资差额摊销	(205,335.73)	(205,335.76)
其他股权投资收益(成本法)	3,360,000.00	1,200,000.00
其他投资收益	354,145.72	-
合计	<u>3,628,809.99</u>	<u>1,234,664.24</u>

* 债权投资收益均系债券投资收益。

投资收益汇回不存在重大限制。

36. 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
	2005年	2004年					
增值税免退税 软件集成电路 即征即退	1,012,440.96	6,800.00	浦东新区 国家税务局	财税[2000]25号 关于鼓励软件 产业集成电路	浦税十所流退签(2005) 0009号24494/浦税(直 一所)[2004]0075号21669 /浦税十所流退签(2005) 0068号29409/浦税十 所流退签(2005)31849	浦东新区 国家税务局	2000.6.24- 2010.12.31
高新技术类财 政专项补贴	-	274,000.00	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
高新技术类财 政专项补贴	333,000.00	-	上海市科学 技术委员会	高新技术成果 转化优惠政策	沪府发[2005]55号文	上海市科学 技术委员会	
合计	<u>1,345,440.96</u>	<u>280,800.00</u>					

37. 收到的其他与经营活动有关的现金:

其中价值较大的项目情况如下:

项目名称	2005年
收到的宝钢集团有限公司履约保证金	30,500,000.00
收到退回的履约保证金	2,810,783.00
银行存款利息收入	<u>1,195,993.98</u>

38. 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	2005年
付现的管理费用和销售费用	<u>87,375,308.00</u>

39. 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	2005年
专项应付款	<u>2,825,678.64</u>

六、 母公司财务报表主要项目附注

1. 应收账款

账龄	2005年				2004年			
	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	276,293,732.41	87.01	0.41	1,125,184.57	173,990,479.43	91.57	0.14	250,335.81
1 - 2年	34,152,621.08	10.76	10.78	3,682,819.20	12,441,865.26	6.55	23.10	2,873,614.76
2 - 3年	3,926,712.31	1.24	78.77	3,093,233.32	1,244,859.58	0.66	57.37	714,200.44
3年以上	<u>3,136,250.88</u>	<u>0.99</u>	85.19	<u>2,671,626.70</u>	<u>2,334,457.46</u>	<u>1.22</u>	100.00	<u>2,334,457.46</u>
合计	<u>317,509,316.68</u>	<u>100.00</u>		<u>10,572,863.79</u>	<u>190,011,661.73</u>	<u>100.00</u>		<u>6,172,608.47</u>

本年度全额计提坏账准备的金额为722,453.40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。

上年度已全额计提坏账准备,但在本年度又全部或部分以银行存款收回的金额为257,617.01元,均为通过加大催讨力度收回的款项。上年度对该部分应收账款计提全额坏账准备的原因为:账龄已逾二年,已超过收款信用期,上年度全年无业务往来,收回的可能性小。

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87.01%,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164,043,309.18元,占应收账款总额的比例为51.67%。

2. 其他应收款

账龄	2005年				2004年			
	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	7,374,265.06	79.91	0.49	35,860.81	8,495,659.81	87.21	0.29	25,178.70
1-2年	1,586,557.12	17.19	10.00	158,709.71	1,245,650.21	12.79	0.51	6,228.25
2-3年	267,181.00	2.90	30.81	82,317.45	-	-	-	-
合计	9,228,003.18	100.00		276,887.97	9,741,310.02	100.00		31,406.95

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)
上海宝钢国际经济贸易有限公司	981,037.00	投标保证金	<1年
成都市沙河综合整治项目管理有限公司	800,000.00	履约保证金	1-2年
上海国际招标有限公司江苏分公司	300,000.00	投标保证金	<1年
中招国际招标公司	120,000.00	投标保证金	<1年
友谊路办公大楼押金	100,000.00	房屋押金	1-2年

年末坏账准备比例低于5%，主要原因是1年以内的其收应收款的总额比例为79.91%，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2,301,037.00元，占其他应收款总额的比例为24.94%。

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	其他原因 转出数	合计	
一、长期股权投资 (权益法)	37,767,465.91	-	14,537,209.13	2,502,069.07	49,802,605.97	-	-	-	-	-
其中：对子公司投资	37,767,465.91	-	14,537,209.13	2,502,069.07	49,802,605.97	-	-	-	-	-
二、长期股权投资 (成本法)	24,108,999.34	-	-	24,108,999.34	-	-	-	-	-	-
其中：其他长期股权 投资	24,108,999.34	-	-	24,108,999.34	-	-	-	-	-	-
合 计	61,876,465.25	-	14,537,209.13	2,502,069.07	73,911,605.31	-	-	-	-	-

(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
						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)	(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	-	293,023.41	215,955.41	379,436.82	-	-	3,856,532.82
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	(617,868.65)	-	460,302.73	9,884.38	234,184.09	2,141,604.11
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	-	(386,012.13)	-	279,256.11	-	60,722.13	9,313,813.50
上海宝康电子 控制工程有 限公司	子公司	2003.1- 2009.1	75%	6,739,261.83	12,131,154.32	3,189,516.66	2,080,777.93	3,917,424.46	2,735.70	2,735.70	22,790,576.31

日本宝信株式会社	子公司	100%	1,689,750.00	-	524,058.57	-	1,034,402.05	-	-	2,724,152.05
上海仁维软件有限公司	子公司	2004.3-2024.3	73.33%	9,104,755.00	-	(609,283.13)	-	(1,362,820.49)	-	7,741,934.51
小计			31,280,538.64	12,282,431.06	2,393,434.73		2,296,733.34	4,708,001.68	12,620.08	297,641.92

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	204,288.25	1,227,620.55
上海宝利计算机集成技术有限公司	10,474.74	购买股权	10年	1,047.48	6,372.12
小计	2,053,357.45			205,335.73	1,233,992.67

(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	1,000,000.00	7.128%
小计		24,108,999.34	

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16.35%。

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	
	2005年数	2004年	2005年	2004年	2005年	2004年
①软件开发	728,646,412.04	568,872,686.02	544,981,734.79	408,288,883.36	183,664,677.25	160,583,802.66
②服务外包	112,626,210.54	86,252,164.01	65,591,957.49	51,441,893.85	47,034,253.05	34,810,270.16
③系统集成	331,661,027.93	463,860,956.50	296,024,137.27	427,838,503.87	35,636,890.66	36,022,452.63
合计	1,172,933,650.51	1,118,985,806.53	906,597,829.55	887,569,281.08	266,335,820.96	231,416,525.45

5. 投资收益

项目	2005年	2004年
债权投资收益*	120,000.00	240,000.00
其他股权投资收益(成本法)	3,360,000.00	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	2,393,434.73	3,676,128.97
股权投资差额摊销	(205,335.73)	(205,335.76)
其他投资收益	153,373.04	72,858.73
合计	5,821,472.04	4,983,651.94

* 债权投资收益均系债券投资收益。

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
宝山钢铁股份有限公司	上海市宝山区 富锦路果园	钢铁冶炼、加工、电力、煤炭、 工业气体生产、码头、仓储、 运输等与钢铁相关的业务	母公司	上市公司	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
宝山钢铁股份有限公司	12,512,000,000.00	5,005,000,000.00		-17,512,000,000.00
上海宝钢电子控制工程有限公司	8,678,889.20	11,321,110.80		20,000,000.00
上海仁维软件有限公司	US \$ 3,000,000.00		-US \$ 1,500,000.00	US \$ 1,500,000.00

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	%
宝钢集团有限公司	150,044,070.00	57.22	-	-	150,044,070.00	57.22	-	-
宝山钢铁股份有限公司	-	-	150,044,070.00	57.22	-	-	150,044,070.00	57.22
上海宝钢电子控制工程有限公司	4,339,444.60	50.00	10,660,555.40	25.00	-	-	15,000,000.00	75.00

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
宝钢集团有限公司	母公司控股股东
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	同一实际控制方
宝钢集团上海五钢有限公司	同一实际控制方
华宝信托投资有限责任公司	同一实际控制方
南通宝钢新日制钢有限公司	同一实际控制方
上海宝钢工程技术有限公司	同一实际控制方
上海宝钢设备检修有限公司	同一实际控制方
上海宝钢国际经济贸易有限公司	同一实际控制方
上海宝钢物业管理有限公司	同一实际控制方
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
宝钢集团财务有限责任公司	同一母公司
华宝兴业基金管理公司	同一实际控制方
上海宝钢商贸有限公司	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	同一实际控制方
上海宝贸物资有限公司	同一实际控制方
上海宝钢化工有限公司	同一母公司

上海宝钢浦东国际贸易有限公司	同一母公司
上海宝钢实业有限公司	同一母公司
上海三钢有限责任公司	同一实际控制方
上海梅山工业民用工程设计研究院有限公司	同一实际控制方
宝钢集团其他子公司	同一实际控制方

(三) 关联方交易

1. 采购货物

公司2005年度和2004年度向关联方采购货物的有关明细资料如下(单位：元)：

企业名称	2005年			企业名称	2004年		
	金额	占年度购货百分比(%)	计价标准		金额	占年度购货百分比(%)	计价标准
上海宝钢国际经济贸易有限公司	-	-	-	上海宝钢国际经济贸易有限公司	2,628,350.82	0.34	协议价
宝山钢铁股份有限公司	5,024,891.72	0.61	市价或协议价	宝山钢铁股份有限公司	3,005,335.50	0.39	协议价
上海宝贸物资有限公司	3,220,726.75	0.39	市价或协议价	上海宝贸物资有限公司	-	-	-
上海梅山工业民用工程设计研究院有限公司	1,600,000.00	0.20	市价或协议价	上海梅山工业民用工程设计研究院有限公司	-	-	-
上海宝钢集团其他子公司	852,862.79	0.11	市价或协议价	上海宝钢集团其他子公司	887,043.42	0.12	协议价

公司向关联方采购货物的价格由双方协商决定。

2. 销售货物

公司2005年度和2004年度向关联方销售货物的有关明细资料如下(单位：元)：

企业名称	2005年			企业名称	2004年		
	金额	占年度销货百分比(%)	计价标准		金额	占年度销货百分比(%)	计价标准
宝山钢铁股份有限公司	447,709,440.57	33.49	协议价或市价	宝山钢铁股份有限公司	312,347,922.06	23.82	协议价或市价
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	12,131,397.12	0.91	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
上海宝钢国际经济贸易有限公司	39,546,968.83	2.96	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
宝钢集团有限公司	18,276,958.92	1.37	协议价或市价	宝钢集团有限公司	40,988,231.01	3.12	协议价或市价
宝钢集团上海五钢有限公司	13,103,197.96	0.98	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
上海宝钢浦东国际贸易有限公司	1,609,909.50	0.12	协议价或市价	上海宝钢浦东国际贸易有限公司	-	-	-
南通宝钢新日制钢有限公司	4,278,619.81	0.32	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
上海梅山钢铁股份有限公司	74,647,025.01	5.58	协议价或市价	上海梅山钢铁股份有限公司	83,432,978.08	6.36	协议价或市价
华宝兴业基金管理公司	900,504.81	0.07	协议价或市价	华宝兴业基金管理公司	1,436,421.68	0.11	协议价
上海宝钢工程技术有限公司	521,300.00	0.04	协议价或市价	上海宝钢工程技术有限公司	564,255.65	0.04	协议价
上海宝钢化工有限公司	5,665,450.55	0.42	协议价或市价	上海宝钢化工有限公司	4,041,110.91	0.31	协议价或市价
宁波宝新不锈钢有限公司	9,384,608.89	0.70	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
上海宝钢设备检修有限公司	18,878,249.42	1.41	协议价或市价	上海宝钢设备检修有限公司	-	-	-
宝钢集团其他子公司	36,008,806.43	2.70	协议价或市价	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：

关联方名称	交易内容	2005年		定价原则	结算方式
		交易金额	占同类交易金额的比例(%)		
宝山钢铁股份有限公司	软件开发	298,470,182.71	39.89	协议价或市价	现金支付
	服务外包	87,818,460.22	68.58	协议价	现金支付
	系统集成	61,420,797.64	15.39	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	17,328,636.03	2.32	协议价或市价	现金支付
	服务外包	700,553.50	0.55	协议价	现金支付
	系统集成	21,517,779.30	0.05	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	49,330,470.43	6.59	协议价或市价	现金支付
	服务外包	10,612,214.91	8.29	协议价	现金支付
	系统集成	14,704,339.67	3.68	协议价或市价	现金支付

关联方名称	交易内容	2004年		定价原则	结算方式
		交易金额	占同类交易金额的比例(%)		
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
	服务外包	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
	服务外包	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
宝钢集团有限公司	软件开发	16,036,918.19	2.70	协议价或市价	现金支付
	服务外包	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
	服务外包	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
	软件开发	59,325,840.07	10.00	协议价或市价	现金支付
宝钢集团上海五钢有限公司	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宝钢集团有限公司的全资子公司，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的产品价格由双方协商或招投标决定。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、服务外包等服务。

3. 公司与关联方应收应付款项余额

2005年末和2004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(%)	
	2005年	2004年	2005年	2004年
应收利息：				
宝钢集团有限公司	-	120,000.00	-	100.00
应收账款：				
宝山钢铁股份有限公司	114,550,006.64	30,351,749.70	33.97	14.03
宝钢集团有限公司	7,840,930.34	8,725,263.24	2.32	4.03
宁波宝新不锈钢有限公司	1,837,430.78	2,259,706.12	0.54	1.04
上海宝钢实业有限公司	1,435,590.00	-	0.43	-
上海宝钢工程技术有限公司	171,728.89	214,479.80	0.05	0.10
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	-	4,420,595.84	-	2.04
上海宝钢物业管理有限公司	51,461.67	25,034.48	0.02	0.01
南通宝钢新日制钢有限公司	433,158.51	1,544,575.14	0.13	0.71
上海三钢责任有限公司	1,407,146.60	-	0.42	-

上海宝钢设备检修有限公司	4,463,975.83	502,814.79	1.32	0.23
上海宝钢国际经济贸易有限公司	80,000.00	2,259,719.88	0.02	1.04
宝钢集团财务有限责任公司	1,149,119.37	-	0.34	-
上海梅山钢铁股份有限公司	2,854,547.89	3,368,194.00	0.85	1.56
华宝信托投资有限责任公司	1,002,246.13	-	0.30	-
宝钢集团其他子公司	<u>3,477,843.15</u>	<u>1,577,416.71</u>	<u>1.03</u>	<u>0.73</u>
合计	<u>140,755,185.80</u>	<u>55,249,549.70</u>	<u>41.74</u>	<u>25.52</u>
应付股利：				
宝钢集团有限公司	<u>378,687.27</u>	<u>287,695.68</u>	<u>47.51</u>	<u>21.88</u>
预付账款：				
上海宝钢国际经济贸易有限公司	-	560.00	-	0.00
宝山钢铁股份有限公司	-	<u>200,000.00</u>	-	<u>0.56</u>
合计	-	<u>200,560.00</u>	-	<u>0.56</u>
应付账款：				
宝山钢铁股份有限公司	1,992,594.85	765,152.80	1.36	0.65
宝钢集团有限公司	235,776.42	111,276.42	0.16	0.09
宝钢集团其他子公司	<u>179,454.00</u>	<u>169,511.85</u>	<u>0.12</u>	<u>0.14</u>
合计	<u>2,407,825.27</u>	<u>1,045,941.07</u>	<u>1.64</u>	<u>0.88</u>
预收账款：				
宝山钢铁股份有限公司	51,750,849.43	-	35.01	-
宝钢集团有限公司	1,655,079.51	-	1.12	-
宝钢集团财务有限责任公司	1,280,000.00	-	0.87	-
上海宝钢设备检修有限公司	292,994.35	1,504,505.17	0.20	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	4,436,696.35	8,810,553.13	3.00	12.36
上海宝钢钢材贸易有限公司	1,348,212.31	1,776,260.05	0.91	2.49
宝钢集团上海五钢有限公司	-	1,704,183.57	-	2.39
上海宝钢商贸有限公司	1,087,758.78	-	0.74	-
宝钢集团其他子公司	<u>2,580,663.47</u>	<u>1,949,563.95</u>	<u>1.73</u>	<u>2.73</u>
合计	<u>64,432,254.20</u>	<u>16,393,790.29</u>	<u>43.58</u>	<u>22.99</u>

4. 公司与关联方其他应收款、其他应付款余额

2005年末和2004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)款项余额的比重(%)	
	2005年	2004年	2005年	2004年
其他应收款				
上海梅山钢铁股份有限公司	-	1,540.00	-	0.01
宝钢集团上海第一钢铁有限公司	-	316,000.00	-	2.23
上海宝钢国际经济贸易有限公司	<u>981,037.00</u>	-	<u>6.70</u>	-
合计	<u>981,037.00</u>	<u>317,540.00</u>	<u>6.70</u>	<u>2.24</u>
其他应付款				
上海宝钢建筑维修公司	-	149,799.00	-	1.46
宝钢集团有限公司	30,500,000.00	800.00	71.68	0.01
上海宝钢国际经济贸易有限公司	-	250,000.00	-	2.44

宝钢集团上海第一钢铁有限公司	-	23,753.00	-	0.23
合计	30,500,000.00	424,352.00	71.68	4.14

5. 其他应披露事项

(1) 资产、股权转让发生的关联交易

关联方名称	交易内容	定价原则	2005年			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
			资产的 账面价值	资产的 评估价值	资产的 转让价格			
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25% 的股权	协议价	426.68万元	461.67万元	441.37万元	现金支付	217,595.02	

- (2) 2003年7月子公司上海宝希计算机技术有限公司受让了由宝钢集团有限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，于2005年7月到期收回，并获得了200,772.68元投资收益。
- (3) 2005年9月子公司上海宝希计算机技术有限公司委托华宝信托投资有限公司向宝钢新日铁汽车板有限公司进行信托投资250万元，期限一年。
- (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 名称	开户银行	2005年末 存款余额	2004年末 存款余额	计息标准
宝信	工行国贸支行	1,042,252.86	9,786,539.92	活期存款利率
宝利	工行国贸支行	1,148,889.21	8,864,380.35	活期存款利率
	工行国贸支行	USD4,614.22	USD384,412.56	活期存款利率
宝康	工行国贸支行	3,126,164.34	1,581,579.96	活期存款利率

子公司上海宝康电子控制工程有限公司2005年度获得宝钢集团财务有限责任公司累计贷款1,647万元，截至2005年12月31日止，尚有300万元未偿还，年利率为5.22%，本年度支付利息费用合计为207,921.30元。

(6) 技术开发

2003年7月，公司受宝钢集团有限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2005年12月31日止，公司已收到100万元。

2004年9月，公司受宝钢集团有限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2005年12月31日止，公司已收到100万元。

(7) 租赁

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。

公司将电子警察30套租赁给宝山钢铁股份有限公司，租赁期限2005年1月1日至2005年12月31日，租赁费合计为人民币1,084,000.00元。

上述租赁电子设备的原值为人民币2,906,400元。

(8) 关键管理人员报酬

姓名	职务	任期起始日期	任期终止日期	报告期内从公司领取的报酬总额
王文海	董事长	2004-04-29	2007-04-28	46.9 万元
王力	董事、总经理	2005-08-17	2007-04-28	46.9 万元
冯国成	董事、党委书记	2004-04-29	2007-04-28	46.9 万元
盛更红	董事	2004-04-29	2007-04-28	不在公司领取报酬
王成然	董事	2004-04-29	2007-04-28	不在公司领取报酬
丛力群	董事	2004-04-29	2007-04-28	38.6 万元
高文	独立董事	2004-04-29	2007-04-28	12 万元
夏健明	独立董事	2004-04-29	2007-04-28	12 万元
薛云奎	独立董事	2004-04-29	2007-04-28	12 万元
陈德林	监事会主席	2004-04-29	2007-04-28	不在公司领取报酬
钟永群	监事	2004-04-29	2007-04-28	不在公司领取报酬
冯建生	监事	2005-03-10	2007-04-28	28 万元
朱立强	副总经理	2004-04-29	2007-04-28	42.3 万元
周建平	副总经理	2004-04-29	2007-04-28	38.6 万元
胡国奋	副总经理	2004-04-29	2007-04-28	38.6 万元
夏雪松	董事会秘书、财务总监	2004-04-29	2007-04-28	38.6 万元
陈在根	副总经理	2005-10-19	2007-04-28	38.6 万元
合计				440.0

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意向书，受让上海杨行工业园区40亩土地使用权。截止2005年12月31日，宝康已支付了135万元保证金，但尚未签订土地使用权转让合同。
- 重大经营租赁事项

公司地处各地的分支机构为经营需要租赁的办公场地以后年度将支付的不可撤销经营租赁的最低租赁付款额如下：

单位：万元

	2005年	2004年
1年以内	641.16	442.90
2~5年(含5年)	811.56	871.00
5年以上	173.89	180.50
合计	<u>1,626.61</u>	<u>1,494.40</u>

十、资产负债表日后事项

根据公司2006年3月8日第四届第八次董事会决议，公司拟实施以下股权收购及转让计划：

- (1) 公司与下属上海仁维软件有限公司拟共同向上海宝钢集团梅山有限公司和上海梅山工程技术有限公司收购其持有的上海梅山工业民用工程设计院有限公司100%的股权。
- (2) 公司拟向优利系统(中国)有限公司收购其所持有的上海宝利计算机集成技术有限公司47.0046%的股权。
- (3) 公司拟出售所持有的上海仁维软件有限公司32%的股权。

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2005年度合并 净利润的影响金额	对2004年度合并 净利润的影响金额
处置固定资产损益	2,559,819.01	(101,795.45)
各种形式的政府补贴	182,317.50	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	-	-
基金投资损益	249,826.83	-
以前年度计提本年转回的坏账准备	305,047.24	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	270,636.77	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	<u>(215,743.96)</u>	<u>(248,612.28)</u>
合计	<u>3,351,903.39</u>	<u>138,403.05</u>

十二、其他重要事项

无。

十三、比较数字

若干比较数字乃经重新编排，以符合本年度之呈报形式。

十四、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八次会议于 2006 年 3 月 8 日批准报出。

十二、备查文件目录

- (一) 载有法人代表、财务总监、会计机构负责人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：王文海
二零零六年三月八日

[附: 董事、高级管理人员对 2005 年年度报告的书面确认意见]

声明

本公司董事会、董事、高级管理人员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、完整性承担个别和连带的法律责任。

声明人签字：

王文海、王力、冯国成、盛更红、王成然、丛力群、高文、夏健明、薛云奎、朱立强、周建平、胡国奋、夏雪松、陈在根

上海宝信软件股份有限公司

董 事 会

2006 年 3 月 8 日

[附: 监事对 2005 年年度报告的书面确认意见]

声明

本公司监事会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、完整性承担个别和连带的法律责任。

经监事会对董事会编制的《2005 年年度报告》进行谨慎审核，监事会认为：

- 1、年度编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定；
- 2、年报的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项；
- 3、在提出本意见前，没有发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

声明人签字：

陈德林、钟永群、冯建生

上海宝信软件股份有限公司

监 事 会

2006 年 3 月 8 日

Audited Financial Statements

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.

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

31 December 2005

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 Consolidated Financial Statements	6 - 35

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 at 31 December 2005, 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 at 31 December 2005 and of the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Certified Public Accountants

Hong Kong
8 March 2006

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Consolidated Income Statement
For the year ended 31 December 2005

	Notes	2005 Rmb'000	2004 Rmb'000
Revenue	4	1,310,582	1,286,900
Cost of sales		<u>(1,029,801)</u>	<u>(1,032,775)</u>
Gross profit		280,781	254,125
Other income	5	23,313	13,475
Selling and distribution costs		(72,494)	(53,304)
Administrative expenses		<u>(151,434)</u>	<u>(144,623)</u>
Profit from operating activities	6	80,166	69,673
Finance costs	7	<u>(1,558)</u>	<u>(580)</u>
Profit before tax		78,608	69,093
Income tax expense	8(a)	<u>(6,418)</u>	<u>(11,374)</u>
Profit for the year		<u><u>72,190</u></u>	<u><u>57,719</u></u>
Attributable to:			
Equity holders of the parent		70,455	54,355
Minority interests		<u>1,735</u>	<u>3,364</u>
		<u><u>72,190</u></u>	<u><u>57,719</u></u>
Earnings per share attributable to ordinary equity holders of the parent			
Basic - For profit for the year	9	<u><u>Rmb0.2687</u></u>	<u><u>Rmb0.2073</u></u>

The accompanying notes on pages 6 to 35 form an integral part of the financial statements.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Consolidated Balance Sheet
At 31 December 2005

ASSETS	Notes	2005 Rmb'000	2004 Rmb'000
Non-current assets			
Property, plant and equipment	11	102,106	105,206
Land use rights	12	22,904	23,439
Available-for-sale investments	13	24,109	24,109
Intangible assets	14	2,971	5,834
Deferred tax assets	8(c)	<u>5,097</u>	<u>-</u>
		<u>157,187</u>	<u>158,588</u>
Current assets			
Held for trading investments	15	3,000	3,000
Held-to-maturity investments	16	2,500	8,620
Inventories	17	138,359	98,523
Trade and other receivables, net	18	334,803	280,556
Unbilled amounts due from customers for contract works	19	81,879	81,891
Cash and cash equivalents		<u>160,838</u>	<u>161,648</u>
		<u>721,379</u>	<u>634,238</u>
TOTAL ASSETS		<u><u>878,566</u></u>	<u><u>792,826</u></u>
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity attributable to equity holders of the parent			
Issued capital	24	262,244	262,244
Reserves	25	<u>168,125</u>	<u>150,507</u>
		430,369	412,751
Minority interests		<u>21,429</u>	<u>24,018</u>
Total equity		<u>451,798</u>	<u>436,769</u>
Non-current liabilities			
Interest-bearing loans and borrowings	20	602	-
Deferred income	22	1,402	-
Long term liabilities	23	<u>20,846</u>	<u>18,021</u>
		<u>22,850</u>	<u>18,021</u>
Current liabilities			
Interest-bearing loans and borrowings	20	3,343	5,990
Trade and other payables	21	395,134	332,489
Income tax payable/(recoverable)	8(b)	<u>5,441</u>	<u>(443)</u>
		<u>403,918</u>	<u>338,036</u>
Total liabilities		<u>426,768</u>	<u>356,057</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u><u>878,566</u></u>	<u><u>792,826</u></u>

The accompanying notes on pages 6 to 35 form an integral part of the financial statements.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Consolidated Cash Flow Statement
For the year ended 31 December 2005

	Notes	2005 Rmb'000	2004 Rmb'000
Cash flows from operating activities before interest and income tax	26(a)	61,896	82,168
Interest paid		(541)	(466)
Income tax paid		<u>(5,631)</u>	<u>(13,055)</u>
Net cash inflow from operating activities		<u>55,724</u>	<u>68,647</u>
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment		(15,447)	(19,587)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		7,269	-
Purchases of intangible assets		-	(200)
Bank interest received		1,196	721
Purchase of held-to-maturity investments		(2,500)	-
Proceeds from disposal of held-to-maturity investments		8,941	-
Investment income received		3,513	1,440
Decrease in a time deposit matured beyond three months		-	7,732
Acquisition of additional equity interests in a subsidiary from a minority investor	26(b)	(4,744)	-
Incorporation of a subsidiary		<u>-</u>	<u>3,311</u>
Net cash outflow from investing activities		<u>(1,772)</u>	<u>(6,583)</u>
Cash flows from financing activities			
Dividends paid to minority shareholders		(731)	(56)
Repayment of interest-bearing loans and borrowings		(27,045)	(5,000)
Proceeds from interest-bearing loans and borrowings		25,000	5,990
Capital contribution from a minority investor of a subsidiary	26(c)	854	-
Dividends paid to equity holders of the parent		<u>(52,449)</u>	<u>-</u>
Net cash inflow/(outflow) from financing activities		<u>(54,371)</u>	<u>934</u>
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		(419)	62,998
Net foreign exchange difference		(391)	162
Cash and cash equivalents at 1 January		<u>161,648</u>	<u>98,488</u>
Cash and cash equivalents at 31 December		<u><u>160,838</u></u>	<u><u>161,648</u></u>

The accompanying notes on pages 6 to 35 form an integral part of the financial statements.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Consolidated Statement of Changes in Equity
For the year ended 31 December 2005

	Attributable to equity holders of the parent							Total Rmb'000	Minority interests Rmb'000	Total equity Rmb'000
	Issued capital Rmb'000 (note 24)	Share premium Rmb'000 (note 25)	Statutory surplus common reserve Rmb'000 (note 25)	Discretionary surplus common reserve Rmb'000 (note 25)	Statutory public welfare fund Rmb'000 (note 25)	Foreign currency translation difference Rmb'000 (note 25)	Retained earnings Rmb'000 (note 25)			
At 1 January 2004	262,244	14,410	10,678	1,910	8,496	249	60,340	358,327	17,378	375,705
Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	54,355	54,355	3,364	57,719
Foreign currency translation difference on an overseas subsidiary	-	-	-	-	-	69	-	69	-	69
Dividends of subsidiaries	-	-	-	-	-	-	-	-	(35)	(35)
Incorporation of a subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	-	3,311	3,311
Transfer to/(from) retained earnings	-	-	5,468	-	5,415	-	(10,883)	-	-	-
At 31 December 2004	262,244	14,410	16,146	1,910	13,911	318	103,812	412,751	24,018	436,769
Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	70,455	70,455	1,735	72,190
Arising from acquisition of additional equity interests in a subsidiary	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,631)	(4,631)
Capital contribution from a minority investor of a subsidiary	-	3	-	-	-	-	-	3	2,501	2,504
Foreign currency translation difference on an overseas subsidiary	-	-	-	-	-	(391)	-	(391)	-	(391)
Transfer to/(from) retained earnings	-	-	7,358	-	6,519	-	(13,877)	-	-	-
Financial subsidy	-	350	-	-	-	-	(350)	-	-	-
Equity dividends (Note10)	-	-	-	-	-	-	(52,449)	(52,449)	-	(52,449)
Dividends of subsidiaries	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,194)	(2,194)
At 31 December 2005	<u>262,244</u>	<u>14,763</u>	<u>23,504</u>	<u>1,910</u>	<u>20,430</u>	<u>(73)</u>	<u>107,591</u>	<u>430,369</u>	<u>21,429</u>	<u>451,798</u>

The accompanying notes on pages 6 to 35 form an integral part of the financial statements.

1. Corporate information

Shanghai Baosight Software Co., Ltd. (the “Company”) was reorganised into a joint stock limited company in the People’s Republic of China (the “PRC”) on 5 January 1994. Subsequent to a further reorganisation to rationalise the Company’s structure in preparation for the listing of its shares, its ordinary (“A”) and special ordinary (“B”) shares have been listed on the Shanghai Stock Exchange since 1994. The Company was originally engaged in the manufacture and sale of steel tubes.

Pursuant to the board of directors’ meeting and the first extraordinary shareholders meeting of the Company held in early 2001, 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 at 30 November 2000. The difference in the revalued amounts was reimbursed by cash.

Upon completion of the Asset Restructuring on 31 March 2001, the principal activities of the Company and its subsidiaries (the “Group”) changed from the manufacture and sale of steel tubes to software development, system integration and surveillance equipment.

The registered office of the Company is located at No. 515 Guoshoujin Road, Shanghai, the PRC.

On 2 May 2005, upon approval from Shanghai Foreign Investment Commission and State-owned Assets Supervision and Administration Commission of the State Council, SBG transferred all its 150,044,070 shares in the Company (57.22% of total shares of the Company) to Baoshan Iron & Steel Co., Ltd. Thereafter, Baoshan Iron & Steel Co., Ltd. has become the major shareholder of the Company.

2.1 Basis of preparation

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRSs”), which comprise standards and interpretations approved by the International Accounting Standards Board, and International Accounting Standards and the Standing Interpretations Committee interpretations approved by the International Accounting Standards Committee that remain in effect.

The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention unless otherwise disclosed in the accounting policies below.

2.1 Basis of preparation (continued)

The Group maintains its books and prepares its statutory financial statements in accordance with the relevant accounting principles and financial regulations promulgated by the Ministry of Finance of the PRC applicable to companies established in the PRC. The accounting policies and bases adopted in the preparation of the statutory financial statements differ in certain respects from IFRSs. The differences arising from restating the results of operations and financial position to comply with IFRSs 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 IFRSs include:

- Recognition of goodwill/negative goodwill;
- Recognition of deferred taxes;
- Recognition of government grants and subsidies;
- Treatment of financial assets and liabilities; and
- Other adjustments.

The net impact of these IFRSs adjustments is included in note 31 to the consolidated financial statements.

2.2 Adoption of new and revised IFRSs during the year

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year except that the Group has adopted those new/revised IFRSs mandatory for financial years beginning on or after 1 January 2005.

The following new and revised IFRSs affect the Group and are adopted for the first time for the current year's consolidated financial statements:

- IAS 1 Presentation of Financial Statements;
- IAS 2 Inventories;
- IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors;
- IAS 10 Events after the Balance Sheet Date;
- IAS 16 Property, Plant and Equipment;
- IAS 17 Leases;
- IAS 21 Effects of Changes in Foreign Exchange Rates;
- IAS 24 Related Party Disclosures;
- IAS 27 Consolidated and Separate Financial Statements;
- IAS 32 Financial Instruments: Disclosure and Presentation;
- IAS 33 Earnings per Share;
- IAS 36 Impairment of Assets
- IAS 38 Intangible Assets;
- IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement;
- IFRS 3 Business Combinations; and
- IFRS 5 Non-Current Assets Held for Sales and Discontinued Operations.

The adoption of IAS 2, 8, 10, 16, 17, 21, 24, 27, 32, 33, 36, 38, 39 and IFRS 3 and 5 has had no material impact on the accounting policies of the Group and the methods of computation in the Group's financial statements.

2.2 Adoption of new and revised IFRSs during the year (continued)

The impact of adopting IAS 1 Presentation of financial statements is summarised as follows:

IAS 1 has affected the presentation of minority interests on the face of the consolidated balance sheet, consolidated income statement, consolidated statement of changes in equity and other disclosures.

2.3 Impact of issued but not yet effective IFRSs

The Group has not applied the following new and revised IFRSs, that have been issued but are not yet effective, to these financial statements. These IFRSs are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2006:

IAS 1 Amendment	Capital Disclosures
IAS 19 Amendment	Actuarial Gains and Losses, Group Plans and Disclosures
IAS 21 Amendment	Net Investment in a Foreign Operation
IAS 39 Amendment	Cash Flow Hedge Accounting of Forecast Intragroup Transactions
IAS 39 Amendment	The Fair Value Option
IAS 39 & IFRS 4 Amendments	Financial Guarantee Contracts
IFRS 1 & 6 Amendments	First-time Adoption of IFRS and Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
IFRS 6	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
IFRS 7	Financial Instruments: Disclosures
IFRIC - Int 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease
IFRIC - Int 5	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
IFRIC - Int 6	Liabilities arising from Participating in a Specific Market –Waste Electrical and Electronic Equipment
IFRIC – Int 7	Applying the Restatement Approach under IAS 29
IFRIC – Int 8	Financial Reporting in Hyperinflationary Economics
IFRIC – Int 9	Scope of IFRS 2 Reassessment of Embedded Derivatives

The Group expects that the adoption of the pronouncements listed above will not have any significant impact on the Group's consolidated financial statements or not relevant to the activities of the Group in the period of initial application.

3. Summary of significant accounting policies

Basis of consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiaries as at 31 December each year. The financial statements of subsidiaries are prepared for the same reporting period as the parent company, using consistent accounting policies. Adjustments are made to bring into line any dissimilar accounting policies that may exist.

All intra-group balances and transactions, including unrealised profits arising from intra-group transactions, have been eliminated in full. Unrealised losses are eliminated unless costs cannot be recovered.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Basis of consolidation (continued)

Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Group obtains control, and continue to be consolidated until the date that such control ceases.

Particulars of the Group's consolidated 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. ("Baoxi")	19 March 1999	70	Software development, computer information and provision of consultancy services
Shanghai Baoscope Information Technology Co., Ltd.	13 May 1998	69.8	Computer networks, equipment installation and e-commerce
Shanghai Baoni Computer Systems Integration Co., Ltd.	17 March 1994	53	Software development, system integration and provision of related technical services
Shanghai Baokang Electronic Engineering Co., Ltd. ("Baokang")	11 January 1994	75	Design, development, manufacture and sale of electronics surveillance systems and equipment and provision of related technical services
Japan Baosight Co., Ltd. ("Japan Baosight")	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 provision of related technical services

Minority interests represent the portion of profit or loss and net assets in the Group's subsidiaries, not held by the Group and are presented separately in the consolidated income statement and within equity in the consolidated balance sheet, separately from parent shareholders' equity.

Subsidiaries

A subsidiary is an entity whose financial and operating policies the Company controls, directly or indirectly, so as to obtain benefits from its activities.

The results of subsidiaries are included in the Company's income statement to the extent of dividends received and receivable. The Company's investments in subsidiaries that are not classified as held for sale in accordance with IFRS 5 are stated at cost less any impairment losses.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Related parties

A party is considered to be related to the Group if:

- (a) the party, directly or indirectly through one or more intermediaries, (i) controls, is controlled by, or is under common control with, the Group; (ii) has an interest in the Group that gives it significant influence over the Group; or (iii) has joint control over the Group;
- (b) the party is an associate;
- (c) the party is a jointly-controlled entity;
- (d) the party is a member of the key management personnel of the Group or its parent;
- (e) the party is a close member of the family of any individual referred to in (a) or (d); or
- (f) the party is an entity that is controlled, jointly controlled or significantly influenced by or for which significant voting power in such entity resides with, directly or indirectly, any individual referred to in (d) or (e).

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are stated at cost, excluding the costs of day-to-day servicing, less accumulated depreciation and any impairment in value. Such cost includes the cost of replacing part of such plant and equipment when that cost is incurred if the recognition criteria are met.

Depreciation is calculated on a straight-line basis to write off the cost of property, plant and equipment over their estimated useful lives, after taking into account their estimated residual values (apart from leasehold improvements which do not have residual value). The estimated useful lives of assets are as follows:

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

The asset's residual values, useful lives and depreciation method are reviewed, and adjusted if appropriate, at each financial year end.

The carrying values of property, plant and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable.

Expenditure incurred after items of property, plant and equipment have been put into operation, such as repairs and maintenance, is normally charged to the consolidated income statement in the period in which it is incurred. In situations where it can be clearly demonstrated that the expenditure has resulted in an increase in future economic benefits expected to be obtained from the use of an item of property, plant and equipment, and where the cost of the item can be measured liability, the expenditure is capitalised as an additional cost of the asset or as a replacement.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the consolidated income statement in the year the asset is derecognised.

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 licences

Patents and computer software licences acquired separately are capitalised at cost and those from a business acquisition are capitalised at fair value as at the date of acquisition. Following initial recognition, patents and computer software licences are carried at cost less any accumulated amortisation and any accumulated impairment losses. The useful lives of patents and computer software licences are assessed to be five years and amortisation is charged on a straight-line basis. The amortisation of patents and computer software licences is recognised in the consolidated income statement in the expense category consistent with the function of the intangible asset.

Patents and computer software licences 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/excess over the cost of business combination

Goodwill acquired in a business combination is initially measured at cost being the excess of the cost of the business combination over the Group'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 is reviewed for impairment, annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate that the carrying value may be impaired.

For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the cash-generating units, or groups of cash-generating units, that are expected to benefit from the synergies of the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the Group are assigned to those units or group of units. Each unit or group of units to which the goodwill is so allocated:

- represents the lowest level within the Group at which the goodwill is monitored for internal management purposes; and
- is not larger than a segment based on either the Group's primary or the Group's secondary reporting format determined in accordance with IAS 14 "Segment Reporting"

Impairment is determined by assessing the recoverable amount of the cash-generating unit (group of cash-generating units), 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 is 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)

Goodwill/excess over the cost of business combination (continued)

Any excess of the Group's interest in the net fair value of the acquirees' identifiable assets, liabilities and contingent liabilities over the cost of acquisition of subsidiaries and associates, after reassessment, is recognised immediately in the consolidated income statement.

Research and development costs

Research costs are expensed as incurred. An intangible asset arising from development expenditure on an individual project is recognised only when the Group can demonstrate the technical feasibility of completing the intangible asset so that it will be available for use or sale, its intention to complete and its ability to use or sell the asset, how the asset will generate future economic benefits, the ability of resources to complete and the availability to measure reliably the expenditure during the development. 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 capitalised 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 indication of impairment arises during the reporting year.

Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognised in the consolidated income statement when the asset is derecognised.

Impairment of assets

The Group assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's fair value less costs to sell and its value in use and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. 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. Impairment losses are recognised in the consolidated income statement in those expense categories consistent with the function of the impaired asset.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Impairment of assets (continued)

An assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the recoverable amount is estimated. A previously recognised impairment loss of an asset other than goodwill is reversed only if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. If that is the case the carrying amount of the asset is increased to its recoverable amount. That increased amount cannot exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation/amortisation, had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in profit or loss. After such a reversal the depreciation charge is adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less any residual value, on a systematic basis over its remaining useful life.

Investments

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

After initial recognition, investments, which are classified as held for trading, are measured at fair value. Financial assets are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling in the near term. Gains or losses on investments held for trading are recognised in the consolidated income statement.

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 the consolidated income statement.

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 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 the consolidated income statement 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 be 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, i.e. the date that the assets are being delivered to or by the Group.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Impairment of financial assets

The Group assesses at each balance sheet date whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired.

Assets carried at amortised cost

If there is objective evidence that an impairment loss on held-to-maturity investments carried at amortised cost has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the financial asset's original effective interest rate (i.e., the effective interest rate computed at initial recognition). The carrying amount of the asset is reduced either directly or through the use of an allowance account. The amount of the impairment loss is recognised in the consolidated income statement.

The Group first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, and individually or collectively for financial assets that are not individually significant. If it is determined that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, the asset is included in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and that group is collectively assessed for impairment. Assets that are individually assessed for impairment and for which an impairment loss is or continues to be recognised are not included in a collective assessment of impairment.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is reversed. Any subsequent reversal of an impairment loss is recognised in the consolidated income statement, to the extent that the carrying value of the asset does not exceed its amortised cost at the reversal date.

Assets carried at cost

If there is objective evidence that an impairment loss on an unquoted equity instrument that is not carried at fair value because its fair value cannot be reliably measured has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset. Impairment losses on these assets are not reversed.

Available-for-sale investments

If an available-for-sale asset is impaired, an amount comprising the difference between its cost (net of any principal payment and amortisation) and its current fair value, less any impairment loss previously recognised in profit or loss, is transferred from equity to the consolidated income statement. Impairment losses on equity instruments classified as available for sale are not reversed through profit or loss.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Derecognition of financial assets

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised where:

- the rights to receive cash flows from the asset have expired;
- the Group retains the rights to receive cash flows from the asset, but has assumed an obligation to pay in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; or
- the Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset and either (a) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

Where the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognised to the extent of the Group's continuing involvement in the asset. Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

Where continuing involvement takes the form of a written and/or purchased option (including a cash-settled option or similar provision) on the transferred asset, the extent of the Group's continuing involvement is the amount of the transferred asset that the Group may repurchase, except in the case of a written put option (including a cash-settled option or similar provision) on an asset measured at fair value, where the extent of the Group's continuing involvement is limited to the lower of the fair value of the transferred asset and the option exercise price.

Inventories

Inventories are stated 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 a provision for any uncollectable amounts. Provision is made when there is objective evidence that the Group will not be able to collect the debts. Bad debts are written off when identified.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Cash and cash equivalents

Cash and short-term deposits in the consolidated balance sheet comprise cash at banks and in hand and short-term deposits with an original maturity of three months or less.

For the purpose of the consolidated cash flow statement, cash and cash equivalents consist of cash and cash equivalents as defined above, net of outstanding bank overdrafts.

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 less directly attributable transaction costs.

After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated by taking into account any issue costs, and any discount or premium on settlement.

Gains or losses are recognised in net profit or loss when the liabilities are derecognised or impaired, as well as through the amortisation process.

Borrowing costs

Borrowing costs are recognised as an expense when incurred.

Government grants and subsidies

Grants and subsidies from the government are recognised 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.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Income 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 balance sheet 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, except:

- where the deferred tax liability arises from the initial recognition of goodwill or of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss; and
- in respect of taxable temporary differences associated with investments in subsidiaries and associates, where the timing of the reversal of the temporary differences can be controlled and it is probable that the temporary differences will not reverse in the foreseeable future.

Deferred tax assets are recognised for all deductible temporary differences, carryforward of unused tax credits 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 credits and unused tax losses can be utilized, except:

- where the deferred income tax asset relating to the deductible temporary difference arises from the initial recognition of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss; and
- in respect of deductible temporary differences associated with investments in subsidiaries and associates, deferred tax assets are recognised only to the extent that it is probable that the temporary differences will reverse in the foreseeable future and taxable profit will be available against which the temporary differences 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. Unrecognised deferred tax assets are reassessed at each balance sheet date and are recognised to the extent that it has become probable that future taxable profit will allow the deferred tax asset to be recovered.

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 substantively enacted at the balance sheet date.

Deferred tax assets and deferred tax liabilities are offset, if a legally enforceable right exists to set off current tax assets against current tax liabilities and the deferred taxes relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

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 consolidated income statement on the straight-line basis over the lease terms.

Foreign currencies

The Group's financial records are maintained and the financial statements are stated in Renminbi ("Rmb"), which is the Group's functional and presentation currency.

Foreign currency transactions are recorded in the functional currency 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 consolidated income statements.

The functional currency of an overseas subsidiary is other than Rmb. The assets and liabilities of the overseas subsidiary are translated into Rmb at the rate of exchange ruling at balance sheet date. The income statement of the 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.

Unbilled amounts due from customers for contract works

Contract revenue on software development, system integration and the provision of 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 revenue and the costs incurred as well as the estimated costs to completion can be measured reliably.

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

3. Summary of significant accounting policies (continued)

Unbilled amounts due from customers for contract works (continued)

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

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) rental income, on a time proportion basis over the lease terms;
- (e) Interest income, on an accrual basis using the effective interest method by applying the rate that discounts the estimated future cash receipts through the expected life of the financial instrument to the net carrying amount of the financial asset; and
- (f) Dividends and investment income, when the shareholders’ right to receive payment has been established.

Use of estimates

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

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

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 nature and geographical area is provided. An analysis of revenue is set out below:

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Software development income	748,190	593,487
Sale of hardware	399,222	558,980
Maintenance service income	128,059	93,813
Sale of electronics surveillance systems and equipment	<u>61,352</u>	<u>59,960</u>
	1,336,823	1,306,240
Less: Revenue taxes	<u>(26,241)</u>	<u>(19,340)</u>
	<u><u>1,310,582</u></u>	<u><u>1,286,900</u></u>

5. Other income

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Subsidy income	13,160	11,314
Investment income	3,834	1,440
Bank interest income	1,196	721
Recognised negative goodwill	217	-
Amortisation of deferred income	350	-
Rental income	3,523	-
Others	<u>1,033</u>	<u>-</u>
	<u><u>23,313</u></u>	<u><u>13,475</u></u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

6. Profit from operating activities

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

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Depreciation	17,803	15,168
Amortisation of land use rights	535	536
Amortisation of intangible assets	2,863	2,882
Provision for bad and doubtful debts	4,993	915
Staff costs:		
Wages and salaries	230,816	178,857
Contribution to statutory pension scheme	29,503	22,616
Other staff benefits	35,954	43,062
(Gains)/losses on disposal of property, plant and equipment	(3,336)	567
Provision for inventories obsolescence	1,437	-
Operating lease expenses:		
Land and buildings	4,550	3,950
Research and development costs	<u>42,187</u>	<u>33,848</u>

7. Finance costs

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Bank interest expenses	541	466
Foreign exchange losses and bank charges	<u>1,017</u>	<u>114</u>
	<u>1,558</u>	<u>580</u>

8. Income tax

(a) Income tax expense in the consolidated income statement represents:

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Current income tax:		
Current income tax charge	14,423	11,374
Adjustments in respect of current income tax of the previous year	(2,908)	-
Deferred income tax:		
Relating to origination and reversal of temporary differences	<u>(5,097)</u>	<u>-</u>
Income tax expense	<u>6,418</u>	<u>11,374</u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

8. Income tax (continued)

(a) Income tax expense in the consolidated income statement represents: (continued)

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% (2004: 15% and 42%).

A reconciliation of income tax expense applicable to accounting profit before income tax at the statutory income tax rate to income tax expense at the Group's effective income tax rate for the year ended 31 December 2005 and 2004 is as follows:

	<u>2005</u>		<u>2004</u>	
	<u>Rmb'000</u>	%	<u>Rmb'000</u>	%
Accounting profit before income tax	<u>78,608</u>	<u>100</u>	<u>69,093</u>	<u>100</u>
Computed tax using the statutory corporate income tax rate of the Company	11,791	15	10,364	15
Differences in subsidiaries' tax rate relative to the Company's tax rate	489	1	160	-
Adjustments in respect of current income tax of previous year	(2,908)	(4)	-	-
Tax exemptions according to the relevant tax rules and regulations in the PRC	(863)	(1)	-	-
Non-deductible expenses/ non-taxable income	<u>(2,091)</u>	<u>(3)</u>	<u>850</u>	<u>1</u>
Income tax expense	<u>6,418</u>	<u>8</u>	<u>11,374</u>	<u>16</u>

The Company is entitled to enjoy a preferential corporate income tax rate of 15% as it is located in Shanghai Pudong New Area.

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>Rmb'000</u>	<u>Rmb'000</u>
PRC income tax (recoverable)/payable at beginning of year	(443)	1,238
Provision for the year	11,515	11,374
Payments during the year	<u>(5,631)</u>	<u>(13,055)</u>
PRC income tax payable/(recoverable) at end of year	<u>5,441</u>	<u>(443)</u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

8. Income tax (continued)

- (c) Deferred income tax in the consolidated balance sheet and income statement represents:

	Consolidated balance sheet		Consolidated income statement	
	2005	2004	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000
Provisions	2,205	-	2,205	-
Deferred income	210	-	210	-
Accruals and other liabilities	<u>2,682</u>	<u>-</u>	<u>2,682</u>	<u>-</u>
Deferred income tax assets	<u>5,097</u>	<u>-</u>	<u>5,097</u>	<u>-</u>

9. Earnings per share attributable to ordinary equity holders of the parent

The calculation of basic earnings per share for the year ended 31 December 2005 is based on the net profit attributable to the equity holders of the parent of Rmb70,454,092 (2004: Rmb54,354,730) and the total number of 262,244,070 (2004: 262,244,070) ordinary shares in issue during the year.

The Company has no dilutive ordinary shares in the current year. As a result, basic and diluted earnings per share are the same.

10. Dividends paid

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Dividends on ordinary shares:		
Interim dividends for 2005: Rmb20 cents (2004: Nil) per share	<u>52,449</u>	<u>-</u>

Interim dividends of Rmb20 cents per share amounting to Rmb52,448,814 were proposed and paid in 2005. The proposed dividends were approved at the 2005 extraordinary general meeting.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

11. 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 2005	6,682	68,526	64,958	16,007	156,173
Additions	50	-	16,447	2,139	18,636
Disposals	<u>(403)</u>	<u>(2,919)</u>	<u>(5,120)</u>	<u>(1,397)</u>	<u>(9,839)</u>
At 31 December 2005	<u>6,329</u>	<u>65,607</u>	<u>76,285</u>	<u>16,749</u>	<u>164,970</u>
Accumulated depreciation and impairment loss:					
At 1 January 2005	3,420	10,830	28,981	7,736	50,967
Depreciation provided during the year	1,365	2,755	11,820	1,863	17,803
Disposals	<u>(1,542)</u>	<u>(336)</u>	<u>(3,194)</u>	<u>(834)</u>	<u>(5,906)</u>
At 31 December 2005	<u>3,243</u>	<u>13,249</u>	<u>37,607</u>	<u>8,765</u>	<u>62,864</u>
Net book value:					
At 31 December 2005	<u>3,086</u>	<u>52,358</u>	<u>38,678</u>	<u>7,984</u>	<u>102,106</u>
At 31 December 2004	<u>3,262</u>	<u>57,696</u>	<u>35,977</u>	<u>8,271</u>	<u>105,206</u>

12. Land use rights

	2005 Rmb'000	2004 Rmb'000
Cost:		
At beginning of year	<u>25,448</u>	<u>25,448</u>
Amortisation:		
At beginning of year	2,009	1,473
Provided during the year	<u>535</u>	<u>536</u>
At end of year	<u>2,544</u>	<u>2,009</u>
Net book value:		
At end of year	<u>22,904</u>	<u>23,439</u>

13. Available-for-sale investments

	2005 Rmb'000	2004 Rmb'000
Shares, unlisted	<u>24,109</u>	<u>24,109</u>

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

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

14. Intangible assets

	Patents	Computer software licences	Goodwill	Total
	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000	Rmb'000
Cost:				
At 1 January 2005	12,509	1,804	1,766	16,079
Additions	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
At 31 December 2005	<u>12,509</u>	<u>1,804</u>	<u>1,766</u>	<u>16,079</u>
Accumulated amortisation:				
At 1 January 2005	9,382	863	-	10,245
Provided during the year	<u>2,502</u>	<u>361</u>	<u>-</u>	<u>2,863</u>
At 31 December 2005	<u>11,884</u>	<u>1,224</u>	<u>-</u>	<u>13,108</u>
Net book value:				
At 31 December 2005	<u>625</u>	<u>580</u>	<u>1,766</u>	<u>2,971</u>
At 31 December 2004	<u>3,127</u>	<u>941</u>	<u>1,766</u>	<u>5,834</u>

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

15. Held for trading investments

	2005	2004
	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.

16. Held-to-maturity investments

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Bonds	-	6,120
Beneficiary right in an equity investment	-	2,500
Entrusted investment	<u>2,500</u>	<u>-</u>
	<u>2,500</u>	<u>8,620</u>

The entrusted investment has a fixed maturity date on 16 September 2006. Interest is earned at a rate of 4.16% per annum.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

17. Inventories

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Purchased computer hardware and equipment (at net realisable value)	108,434	88,443
Raw materials (at cost)	4,430	3,844
Work in progress (at cost)	20,640	3,656
Finished goods (at cost)	<u>4,855</u>	<u>2,580</u>
	<u>138,359</u>	<u>98,523</u>

The amount of write-down of inventories recognised as an expense is Rmb1,437,000 (2004: Nil).

18. Trade and other receivables, net

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Notes receivable	40,048	12,132
Accounts receivable	165,772	140,199
Prepayments and other receivables	50,602	50,979
Amounts due from the ultimate holding company	7,359	9,414
Amounts due from the immediate holding company	60,794	49,729
Amounts due from related companies	<u>22,434</u>	<u>25,316</u>
	347,009	287,769
Less: Provision for bad and doubtful debts	<u>(12,206)</u>	<u>(7,213)</u>
	<u>334,803</u>	<u>280,556</u>

For terms and conditions relating to related party receivables, refer to note 29.

Trade receivables are non-interest bearing and are generally on 30-90 days' terms.

19. Unbilled amounts due from customers for contract works

The aggregate contract costs incurred plus recognised profits for contracts in progress amounted to approximately Rmb709,181,000 as at 31 December 2005 (2004: Rmb 613,515,000).

Unbilled amounts due from customers for contract works amounted to approximately Rmb81,879,000 as at 31 December 2005 (2004: Rmb81,891,000).

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

20. Interest-bearing loans and borrowings

	2005 Rmb'000	2004 Rmb'000
Bank loans:		
Unsecured	3,000	5,990
Secured	<u>945</u>	<u>-</u>
	3,945	5,990
Classified as:		
Current liabilities	<u>3,343</u>	<u>5,990</u>
Long term portion	<u><u>602</u></u>	<u><u>-</u></u>
The long term bank loans are repayable within a period of:		
Over two years but not exceeding five years	<u><u>602</u></u>	<u><u>-</u></u>

The unsecured bank loans of Rmb3,000,000 (2004: Rmb5,990,000) bear interest at a rate of 5.220% (2004: 5.220% - 5.31%) per annum and are repayable on 20 October 2006.

Interest-bearing bank loans of Rmb945,000 are guaranteed by Mr. Nanryu Isozato, an employee of Japan Baosight and bear interest at a rate of 2.125% per annum. The loans are repayable by 36 equal monthly instalments of Rmb28,586 starting from 5 October 2005.

21. Trade and other payables

	2005 Rmb'000	2004 Rmb'000
Notes payable	21,531	18,942
Accounts payable	145,741	112,806
Accruals and other liabilities	129,725	97,128
Dividend payable	797	2,025
Amounts due to the ultimate holding company	32,391	995
Amounts due to the immediate holding company	53,743	18,824
Amounts due to related companies	<u>11,206</u>	<u>81,769</u>
	<u><u>395,134</u></u>	<u><u>332,489</u></u>

For terms and conditions relating to related party payables, refer to note 29.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

22. Deferred income

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Cost:		
At 1 January	-	-
Addition	<u>1,752</u>	<u>-</u>
At 31 December	<u>1,752</u>	<u>-</u>
Accumulated amortisation:		
At 1 January	-	-
Change for the year	<u>350</u>	<u>-</u>
At 31 December	<u>350</u>	<u>-</u>
Net book value at 31 December	<u><u>1,402</u></u>	<u><u>-</u></u>

Deferred income represented government subsidies of Rmb1,752,218 received in connection with the Group's purchase of certain equipment.

23. Long term liabilities

Long term liabilities represented subsidies received from various government institutions for the research and development of new software by the Company. Included in long term liabilities is an amount due to the ultimate holding company of Rmb7,163,051 (2004: Rmb8,700,000).

24. Issued capital

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Registered, issued and fully paid:		
150,044,070 (2004: 150,044,070) unlisted ordinary state-owned shares of Rmb1 each	150,044	150,044
24,200,000 (2004: 24,200,000) A shares of Rmb1 each	24,200	24,200
88,000,000 (2004: 88,000,000) B shares of Rmb1 each	<u>88,000</u>	<u>88,000</u>
	<u><u>262,244</u></u>	<u><u>262,244</u></u>

The shareholders of unlisted ordinary state-owned shares, A shares and B shares are entitled to receive the same amount of dividends per share as declared from time to time, and are entitled to one vote per share at annual general meetings of the Company.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

25. Reserves

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Share premium	14,763	14,410
Statutory surplus common reserve	23,504	16,146
Discretionary surplus common reserve	1,910	1,910
Statutory public welfare fund	20,430	13,911
Foreign currency translation difference	(73)	318
Retained earnings	<u>107,591</u>	<u>103,812</u>
	<u>168,125</u>	<u>150,507</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 their 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 Company Law of the PRC and the Company's articles of association, part of the reserve may be converted to increase share capital.

In accordance with the relevant PRC regulations and the Company's and its subsidiaries' articles of association, the Company and its subsidiaries 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 each individual company, 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. The Company and its subsidiaries have recommended to appropriate 10% of its profit after tax, as determined in accordance with PRC accounting standards and regulations applicable to each individual company, to the statutory public welfare fund. These recommendations have been incorporated in the financial statements.

Pursuant to the PRC laws and regulations on joint venture companies with foreign investments, certain subsidiaries of the Company are required to provide for certain statutory funds, namely, reserve fund, enterprise expansion fund and staff bonus and welfare fund, which are appropriated from net profit after tax (based on its PRC statutory accounts) but before dividend distribution. These funds are created for specific purposes and appropriations to these funds are at the discretion of its board of directors. The reserve fund can only be used upon approval by the relevant authority, to offset the accumulated losses or increase capital. The enterprise expansion fund can only be used to increase capital upon approval by the relevant authority. The staff bonus and welfare fund can only be used for special bonuses or collective welfare of its employees, and assets acquired through this fund shall not be treated as the Group's assets.

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

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

26. Notes to the consolidated cash flow statement

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

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Profit before tax	78,608	69,093
Adjustments for:		
Bank interest income	(1,196)	(721)
Bank interest expenses	541	466
Depreciation	17,803	15,168
Amortisation of land use rights	535	536
Amortisation of intangible assets	2,863	2,882
(Gains)/losses on disposal of property, plant and equipment	(3,336)	567
Investment income	(3,834)	(1,440)
Recognised negative goodwill	(217)	-
Amortisation of deferred income	(350)	-
Provision for bad and doubtful debts	4,993	915
Provision for inventories obsolescence	1,437	-
Unrealised exchanges gains, net	<u>-</u>	<u>(93)</u>
Operating profit before working capital changes	97,847	87,373
Increase in inventories	(41,273)	(24,192)
Increase in trade and other receivables	(53,112)	(70,880)
(Increase)/decrease in unbilled amounts due from customers for contract works	12	(173)
Decrease in amounts due from the ultimate holding company	1,344	-
Increase in amounts due from the immediate holding company	(11,065)	-
(Increase)/decrease in amounts due from related companies	2,882	(22,561)
Increase in trade and other payables	64,932	41,908
Increase in amounts due to the ultimate holding company	31,396	-
Increase/(decrease) in amounts due to the immediate holding company	34,919	(8,234)
Increase/(decrease) in amounts due to related companies	(70,563)	76,537
Increase in deferred income	1,752	-
Increase in long term liabilities	<u>2,825</u>	<u>2,390</u>
Cash flows from operating activities before interest and income tax	<u>61,896</u>	<u>82,168</u>

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

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

(b) Acquisition of additional equity interests in a subsidiary

On 7 November 2005, the Company acquired additional 25% equity interests in Baokang at a cash consideration of Rmb 4,743,500 from SBG. As a result, the Company's interest in Baokang increased from 50% to 75%. SBG also agreed to give up its dividends of year 2004 proposed by Baokang totalling Rmb 329,772.

Net asset value as at 7 November 2005	Rmb'000
Property, plant and equipment	3,896
Inventories	25,854
Trade and other receivables	35,336
Cash and cash equivalents	12,337
Interest-bearing loans and borrowings	(13,490)
Trade and other payables	(44,717)
Income tax payable	<u>(691)</u>
	<u>18,525</u>
The Group's additional share of net assets	4,631
Negative goodwill	(217)
Dividends given up by SBG	<u>330</u>
Purchase consideration	<u>4,744</u>
Satisfied by:	
Cash and cash equivalents	<u>4,744</u>
Analysis of the net cash flow of cash and cash equivalents in respect of the acquisition of additional equity interests in a subsidiary:	
Net cash outflow:	
Cash and cash equivalents paid	<u>4,744</u>

(c) Additional capital contribution in a subsidiary

On 23 November 2005, the Company and the minority investor of Baokang, Connings Electronics Engineering Co., Ltd, made additional capital contribution to Baokang based on their respective shareholding. As a result, Baokang's registered capital was increased from Rmb 8,678,889 to Rmb20,000,000.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

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

(c) Additional capital contribution in a subsidiary (continued)

An analysis of the net cash flow in respect of the additional capital contribution:

	Rmb'000
Capital interest held by the minority investor before the capital increase	2,170
Capital transferred from share premium	330
Capital transferred from dividend payable	1,650
Capital interest held by the minority investor after the capital increase	<u>(5,000)</u>
Capital contribution by cash	850
Additional capital contributed as share premium	<u>4</u>
Cash and cash equivalents received	<u><u>854</u></u>

27. Commitments

(a) Capital commitments

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Contracted, but not provided for:		
Land use rights	<u>6,050</u>	<u>54,050</u>

(b) Operating lease commitments

Future minimum lease rentals payable under non-cancellable operating leases as at 31 December are as follows:

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Within one year	6,412	5,589
In the second to fifth years, inclusive	8,116	9,870
Over five years	<u>1,739</u>	<u>1,805</u>
	<u><u>16,267</u></u>	<u><u>17,264</u></u>

28. Pension contribution

The employees of the Company and its subsidiaries participate in retirement plans organised by the Shanghai Retirement Fund Bureau. The applicable rate of contribution for the year was 22.5% (2004: 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.

Shanghai Baosight Software Co., Ltd.
Notes to Consolidated Financial Statements
31 December 2005

29. Related party transactions

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

- (1) In September 2005, Baoxi subscribed from Fortune Trust & Investment Co., Ltd., a fellow subsidiary of the Company, an entrusted investment of Rmb2,500,000.
- (2) As at 7 November 2005, the Company acquired an additional 25% equity interest in Baokang from SBG, at a cash consideration of Rmb4,743,500.
- (3) Other transactions

	2005	2004
	Rmb'000	Rmb'000
Hardware purchases from the immediate holding company	5,025	3,005
Hardware purchases from fellow subsidiaries	5,674	3,996
Software development income from the ultimate holding company	5,495	16,037
Software development income from the immediate holding company	298,470	196,794
Software development income from fellow subsidiaries	146,226	227,273
Hardware sales to the ultimate holding company	4,486	22,002
Hardware sales to the immediate holding company	61,421	52,415
Hardware sales to fellow subsidiaries	50,290	46,293
Maintenance services provided to the ultimate holding company	8,295	2,953
Maintenance services provided to the immediate holding company	87,818	63,140
Maintenance services provided to fellow subsidiaries	20,161	17,010
Investment income from the ultimate holding company	<u>120</u>	<u>240</u>

In the opinion of directors, the above transactions were conducted on normal commercial terms. Outstanding balances at the year end are unsecured, interest-free and with no fixed terms of repayment.

30. Financial risk management objectives and policies

The Group's principal financial instruments comprise cash and cash equivalents and interest-bearing loans and borrowings. The main purpose of these financial instruments is to raise finance for the Group's operations. The Group has various other financial assets and liabilities such as held for trading investments, held-to-maturity investments, available-for-sale investments, trade and other receivables, unbilled amounts due from customers for contract works, trade and other payables, deferred income and long term liabilities. The particular recognition methods adopted are disclosed in the individual policy statements associated with each item.

It is, and has been, throughout the year under review, the Group's policy that no trading in financial instruments should be undertaken.

The main risks arising from the Group's financial instruments are cash flow interest rate risk, foreign currency risk and credit risk. The board reviews and agrees policies for managing each of the risks and they are summarised below:

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 consolidated financial statements. Other financial assets and liabilities do not have material interest rate risk.

Foreign currency risk

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

Credit risk

The Group trades only with recognised and creditworthy customers. It is the Group's policy that all customers who wish to trade on credit terms are subject to credit verification procedures. In addition, receivable balances are monitored on an ongoing basis and the Group's exposure to bad debts is not significant.

The credit risk of the Group's other financial assets, which comprise cash and cash equivalents, held for trading investments, held-to-maturity investments, available-for-sale investments, trade and other receivables and unbilled amounts due from customers for contract works, arises from default of the counterparty, with a maximum exposure equal to the carrying amount of these instruments.

Since the Group trades only with recognised and creditworthy third parties, there is no requirement for collateral.

30. Financial risk management objectives and policies (continued)

Fair value

The fair values of cash and cash equivalents, trade and other receivables, unbilled amounts due from customers for contract works, trade and other payables, deferred income and long term liabilities are not materially different from their carrying amounts.

The carrying values of available-for-sale investments, held for trading investments, held-to-maturity investment and interest-bearing loans and borrowings are estimated to approximate to their fair values based on the nature of the instruments.

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

31. Differences between consolidated financial statements prepared under IFRSs and PRC accounting regulations

The effects of differences between IFRSs and PRC accounting regulations on the consolidated net profit attributable to equity holders of the parent for the year and the net assets attributable to equity holders of the parent as at 31 December 2005 are summarised as follows:

	<u>Profit for the year</u>		<u>Net assets</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</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	65,187	54,146	426,317	411,983
Impact of cumulative IFRSs adjustments	<u>5,268</u>	<u>209</u>	<u>4,052</u>	<u>768</u>
As restated in conformity with IFRSs	<u><u>70,455</u></u>	<u><u>54,355</u></u>	<u><u>430,369</u></u>	<u><u>412,751</u></u>

32. Comparative amounts

Certain prior year comparative amounts have been reclassified to conform with current year's presentation. These mainly include reclassifications to better present balances and transactions with the related parties.

33. Approval of the financial statements

The financial statements were approved and authorised for issue in accordance with a resolution of the board of directors on 8 March 2006.