

华宝信托投资有限责任公司

2005 年度报告

二 00 六年四月

1、重要提示

1.1 本公司董事会及董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 独立董事王连洲认为本报告内容是真实、准确、完整的。

1.3 公司负责人董事长张建群、总裁郑安国，主管会计工作负责人副总裁王晓薇及会计部门负责人计划财务部总经理刘惠声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

1、重要提示	【00】
2、公司概况	【01】
2.1 公司简介	【01】
2.2 组织结构	【02】
3、公司治理	【02】
3.1 公司治理结构	【02】
3.2 公司治理信息	【08】
4、经营概况	【11】
4.1 经营目标、方针、战略规划	【11】
4.2 所经营业务的主要内容	【11】
4.3 市场分析	【13】
4.4 内部控制	【14】
4.5 风险管理	【15】
5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表	【18】
5.1 自营资产	【18】
5.2 信托资产	【25】
6、会计报表附注	【26】
6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明	【25】
6.2 重要会计政策和会计估计说明	【27】
6.3 或有事项说明	【30】

6.4 重要资产转让及其出售说明.....	【30】
6.5 会计报表中重要项目的明细资料.....	【30】
6.6 关联方关系及其交易的披露.....	【32】
6.7 会计制度的披露.....	【34】
7、财务情况说明书.....	【34】
7.1 利润实现和分配情况.....	【34】
7.2 主要财务指标.....	【35】
7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项.....	【35】
8、特别事项揭示.....	【35】

2、公司概况

2.1 公司简介

(1) 公司历史沿革

华宝信托投资有限责任公司是于 1998 年 6 月 5 日经中国人民银行总行以银复(1998)158 号文《关于舟山市信托投资公司股权转让等事项的批复》批准,由宝钢集团有限公司(原上海宝钢集团公司)在购并原舟山市信托投资公司的基础上经过更名、迁址、增资扩股设立的非银行金融机构。公司于 2001 年 10 月 29 日经中国人民银行总行以银复(2001)173 号文《中国人民银行关于华宝信托投资有限责任公司重新登记有关事项的批复》首批批准重新登记,取得由国家工商行政管理部门颁发的注册号为 3100001005527 的《企业法人营业执照》和中国人民银行上海分行颁发的注册号为 K10212900002 的《中华人民共和国信托机构法人许可证》。注册资本为人民币 10 亿元(其中美元 1,500 万元)。宝钢集团有限公司和浙江省舟山市财政局分别持有 98%、2%股份。

(2) 公司的法定中文名称: 华宝信托投资有限责任公司

中文名称缩写: 华宝信托

公司的法定英文名称: Fortune Trust & Investment Co., Ltd.

英文名称缩写: Fortune Trust

(3) 法定代表人: 张建群

(4) 注册地址: 上海市浦电路 370 号宝钢大厦 7F

(5) 邮政编码: 200122

(6) 国际互联网网址: www.huabaotrust.com

(7) 电子信箱: fortune@huabaotrust.com

(8) 负责信息披露的高管人员: 王晓薇

联系人: 刘素

联系电话: 021-68403666-835

传真: 021-68403999

电子信箱: fortune@huabaotrust.com

(9) 信息披露报纸: 《中国证券报》、《金融时报》、《上海金融报》

(10) 年度报告备置地点: 上海市浦电路 370 号宝钢大厦 7F

(11) 聘请的会计师事务所：上海众华沪银会计师事务所有限公司

住所：上海延安东路 550 号海洋大厦 12F

(12) 聘请的律师事务所：上海源泰律师事务所

住所：上海浦东新区浦东南路 256 号华夏银行大厦 14F

2.2 组织结构

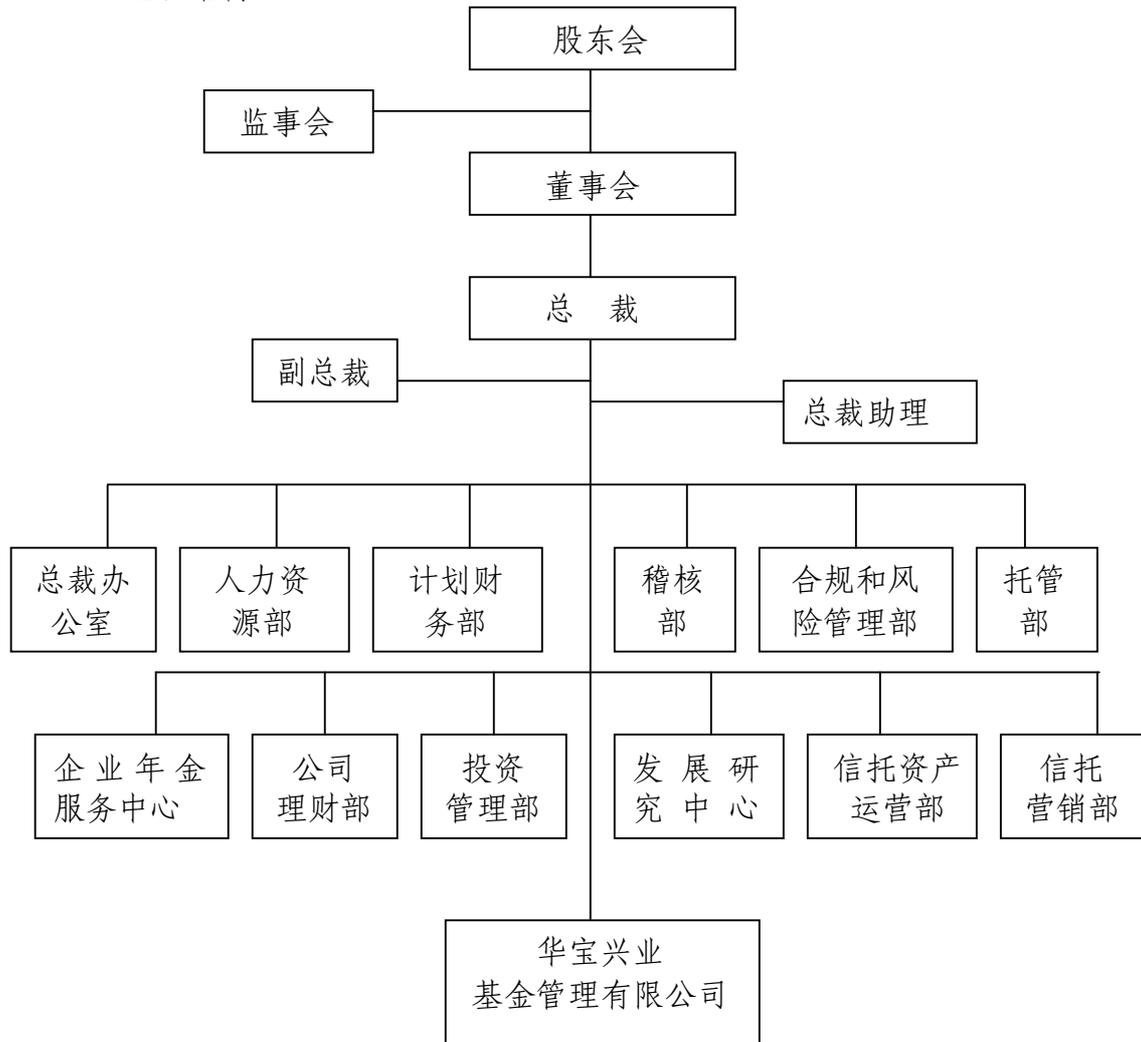


图 2.2

3、公司治理

3.1 公司治理结构

3.1.1 股东

3.1.1.1

股东总数: 2

表 3.1.1.1

股东名称	持股比例	法人代表	注册资本	注册地址	主要经营业务及主要财务情况
宝钢集团有限公司★	98%	谢企华	人民币 458 亿元	浦东新区 浦电路 370 号	经营国务院授权范围内的国有资产，并开展有关投资业务；钢铁冶炼、冶金矿产、化工（除危险品）、电力、码头、仓储、运输与钢铁相关的业务以及技术开发、技术转让、技术服务和技术管理咨询业务，外经贸部批准的进出口业务，国内贸易（除专项规定），商品及技术的进出口业务。 2005 年资产总额 2,209 亿元，营业收入 1,671 亿元，利润 220 亿元。（未经审计）
浙江省舟山市财政局	2%	杜祖国			

注：★表示实际控制人

3.1.1.2 公司股东的主要股东

宝钢集团有限公司

股东：国家

浙江省舟山市财政局

股东：国家

3.1.2 董事、董事会及其下属委员会 董事会成员

表 3.1.2-1

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的 股东名称	该股东持 股比例	简要履历
王世宏	名誉董 事长	男	73	2002 年 6 月	宝钢集团 有限公司	98%	曾任宝钢集团财务有限责任公司总经理、董事，华宝信托投资有限责任公司董事长；现任华宝信托投资有限责任公司名誉董事长、中国信托业协会名誉会长。
张建群	董事长	男	54	2005 年 4 月	宝钢集团 有限公司	98%	曾任上海宝钢集团公司计财部会计处处长、宝钢集团国际经济贸易总公司副总经理、华宝信托投资有限责任公司副董事长，现任华宝信托投资有限责任公司董事长。

陈德林	董事	男	51	2005年4月	宝钢集团有限公司	98%	曾任上海宝钢集团公司法律事务部副部长、上海宝钢集团公司总法律顾问兼法律事务部部长、上海宝钢集团公司办公室主任；现任宝钢集团有限公司总法律顾问兼董事会秘书、华宝信托投资有限责任公司董事。
王成然	董事	男	47	2005年4月	宝钢集团有限公司	98%	曾任上海宝钢集团公司投资处主任科员，上海宝钢集团公司资产经营处副处长、处长，上海宝钢集团公司资产经营部副部长；现任宝钢集团有限公司资产经营部部长，华宝信托投资有限责任公司董事。
钟永群	董事	男	49	2005年4月	宝钢集团有限公司	98%	曾任宝钢初轧厂技术科长、车间主任，轧钢分厂厂长、初轧厂副厂长，上海宝钢集团公司投资管理处副处长、处长；现任宝钢集团有限公司监察部部长、纪委副书记，宝钢集团有限公司职工监事，华宝信托投资有限责任公司董事。
杜祖国	董事	男	44	2005年4月	浙江省舟山市财政局	2%	曾任舟山市财政局农业和农业税收管理处处长兼综合计划处处长，舟山市财政局地税局副局长，舟山市财政局党组副书记副局长；现任舟山市财政局局长，华宝信托投资有限责任公司董事。
于业明	董事	男	39	2005年4月	宝钢集团有限公司	98%	曾任宝钢集团财务有限责任公司董事长兼总经理、华宝信托投资有限责任公司总裁、联合证券有限责任公司总经理；现任宝钢金融业工作小组组长、宝钢财务有限责任公司董事长、华宝信托投资有限责任公司董事。
郑安国	董事	男	42	2005年4月	宝钢集团有限公司	98%	曾任南方证券上海分公司副总经理、南方证券公司研究所总经理级副所长、华宝

							信托投资有限责任公司副总裁；现任华宝信托投资有限责任公司总裁、华宝兴业基金管理有限公司董事长、华宝信托投资有限责任公司董事。
--	--	--	--	--	--	--	--

独立董事

表 3.1.2-2

姓名	所在单位及职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例	简要履历
王连洲	全国人大财经委员会退休干部	男	67	2005年4月	宝钢集团有限公司	98%	曾在中国人民银行总部印制管理局、全国人大财经委员会工作，曾担任证券法、信托法、证券投资基金法起草工作组组长；现任华夏基金管理公司独立董事、华宝信托投资有限责任公司独立董事。

董事会下属委员会

表 3.1.2-3

名称	职责	组成人员姓名	职务
审计委员会	负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作以及重大关联交易的审核。	王连洲	主任委员
		张建群	委员
		陈德林	委员
风险管理委员会	负责公司风险的控制、管理、监督和评估。	王连洲	主任委员
		于业明	委员
		郑安国	委员
人事薪酬委员会	负责制订公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。	王成然	主任委员
		杜祖国	委员
		钟永群	委员

3.1.3 监事、监事会及其下属委员会
监事会成员

表 3.1.3-1

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的 股东名称	该股 东持 股比 例	简要履历
潘建德	监事长	女	52	2005年4月6日	宝钢集团有限公司	98%	曾任宝钢财务部基建财务处会计科主管，宝钢生产财务处、会计管理处会计业务综合主管，宝钢计财部会计处副处长，上海宝钢集团公司计划财务部副部长，上海宝钢集团公司财务部部长；现任宝钢集团有限公司专职监事、华宝信托投资有限责任公司监事长。
甘龙华	监事	男	41	2005年4月6日	宝钢集团有限公司	98%	曾任上海宝钢集团战略研究室主管、规划部战略处主管；现任宝钢集团有限公司战略发展部专业研究员、宝钢金融业工作小组成员、华宝信托投资有限责任公司监事。
李祥建	监事	男	38	2005年4月15日	职工监事		曾任上海宝钢集团公司机关团委书记、上海宝钢集团公司办公室秘书，现任华宝信托投资有限责任公司总裁办公室主任兼人力资源部负责人、华宝信托投资有限责任公司职工监事。

本公司监事会未设立下属委员会。

3.1.4 高级管理人员

表 3.1.4

姓名	职务	性别	年龄	任 职 日期	金融从 业年限	学 历	专业	简要履历
郑安国	总裁	男	42	2002 年 7 月	15	博士	经济学	曾任南方证券上海分公司副总经理、南方证券公司研究所总经理级副所长，华宝信托投资有限责任公司副总裁；现任华宝信托投资有限责任公司总裁、华宝兴业基金管理有限公司董事长、华宝信托投资有限责任公司董事。
王晓薇	副 总 裁	女	38	2003 年 10 月	4	学士	投资 管理 学	曾任宝钢计财部资金处外汇资金管理、宝钢国际贸易公司财务部进出口结算管理、宝钢美洲贸易公司财务经理，现任华宝信托投资有限责任公司副总裁、华宝兴业基金管理有限公司董事。
占兴华	副 总 裁	男	34	2003 年 8 月	4	硕士	管理 学	曾任上海宝钢集团公司计财部资金处主办、综合主管，上海宝钢集团公司计财部资金处副处长（主持工作）；现任华宝信托投资有限责任公司副总裁。

注：副总裁王晓薇的高管资格待银监会批准。

3.1.5 公司员工

表 3.1.5

项目		报告期年度		上年度	
		人数	比例	人数	比例
年 龄 分 部	20 以下	0	0%	0	0%
	20-29	33	35%	25	29%
	30-39	43	45%	42	48%
	40 以上	19	20%	21	23%
学 历 分 布	博士	3	3%	3	3%
	硕士	39	41%	34	39%
	本科	36	38%	33	38%
	专科	11	12%	11	12%
	其他	6	6%	7	8%

岗位分布	董事、监事及其高管人员	6	6%	5	5%
	自营业务人员	6	6%	8	10%
	信托业务人员	52	55%	51	58%
	其他	31	33%	24	27%

3.2 公司治理信息

3.2.1 年度内召开股东会情况

召开会议次数：3次

(1) 2005年4月6日召开第八次股东会会议，审议通过：

- 1) 2004年度董事会工作报告；
- 2) 2004年度监事会工作报告；
- 3) 2004年度财务预决算报告及2005年度经营预算的说明；
- 4) 2004年度利润分配方案；
- 5) 关于董事会换届的议案；
- 6) 关于监事会换届的议案。

(2) 2005年4月26日召开临时股东会会议，审议通过：

同意华宝信托投资有限责任公司将所持有的舟山市万隆典当有限责任公司210万元出资（占总股本的21%）全额转让。

(3) 2005年12月20日召开临时股东会会议，审议通过：

免去杜祖国华宝信托投资有限责任公司董事会董事职务，选举夏小军担任华宝信托投资有限责任公司董事会董事。

3.2.2 董事会及其下属委员会履行职责情况

3.2.2.1 召开会议次数：7次

(1) 2005年4月6日召开第二届董事会第四次会议，审议通过：

- 1) 2004年度经营管理工作总结及2005年度经营管理工作思路；
- 2) 同意授权经营班子决策5000万元额度内的创业投资；
- 3) 关于对经营班子进行上市公司非流通股投资额度授权的议案；
- 4) 2004年度财务决算报告及2005年度经营预算的说明；
- 5) 2004年度利润分配预案；
- 6) 2004年董事会工作报告；

7) 关于提请任命董事会秘书的议案;

8) 《华宝信托投资有限责任公司 2004 年度报告和 2004 年度报告摘要》, 授权董事长和经营班子作适当修改后按照银监会要求做好信息披露工作;

9) 《中国信托业协会关于信托行业发起设立公益信托意见征询函》, 同意公司向公益信托捐赠, 并授权经营班子具体办理;

10) 关于提名王连洲为第三届董事会独立董事的议案;

11) 关于召开第八次股东会会议的议案。

(2) 2005 年 4 月 26 日召开第三届董事会第一次会议, 审议通过:

1) 选举张建群为第三届董事会董事长;

2) 选举王连洲、张建群、陈德林为董事会审计委员会委员, 王连洲、于业明、郑安国为董事会风险管理委员会委员, 王成然、杜祖国、钟永群为董事会人事薪酬委员会委员;

3) 同意任命任志强担任第三届董事会秘书。

(3) 2005 年 8 月 29 日召开第三届董事会第二次会议, 审议通过:

1) 同意董事会审计委员会选举王连洲独立董事担任主任委员, 同意董事会风险管理委员会选举王连洲独立董事担任主任委员, 同意董事会人事薪酬委员会选举王成然董事担任主任委员;

2) 根据中华人民共和国劳动和社会保障部通告(第 5 号), 公司荣获企业年金“法人受托机构”和“账户管理人”两项业务资格。为了更好地开展年金业务, 在竞争中抢得先机, 同意企业年金服务中心由公司二级部门升级为一级部门。

(4) 2005 年 10 月 17 日召开第三届董事会第三次会议, 审议通过:

为进一步加强公司合规和风险管理, 健全公司内部控制体系, 同意设立合规和风险管理部。

(5) 2005 年 11 月 9 日召开第三届董事会第四次会议, 审议通过:

同意董事会审计委员会、董事会风险管理委员会建议通过的《华宝信托投资有限责任公司风险管理政策》。

(6) 2005 年 12 月 23 日召开第三届董事会第五次会议, 审议通过《关于富成证券舟山房产的报告》。

(7) 2005 年 12 月 30 日召开第三届董事会第六次会议, 审议通过:

- 1) 富成证券重组方案;
- 2) 与创新投的《终止协议》。

3.2.2.2 对股东会决议和股东会授权事项的执行情况

本报告期内，董事会认真执行股东会决议和股东会授权事项，没有违反法律、法规和《公司章程》或损害公司利益的行为。

3.2.2.3 下属委员会履职情况:

(1) 2005年8月4日，召开第三届董事会审计委员会第一次会议，选举王连洲独立董事担任董事会审计委员会主任委员；

(2) 2005年8月4日，召开第三届董事会风险管理委员会第一次会议，选举王连洲独立董事担任董事会风险管理委员会主任委员；

(3) 2005年8月4日，召开第三届董事会人事薪酬委员会第一次会议，选举王成然董事担任董事会人事薪酬委员会主任委员。

(4) 2005年10月25日召开第三届董事会审计委员会、风险管理委员会第二次会议，会议审议了《华宝信托投资有限责任公司风险管理政策》，建议根据委员提出的意见修改完善后由董事会通过。

3.2.2.4 独立董事履职情况

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)
王连洲	7	7	0	0

报告期内，公司独立董事严格按照相关法律、法规和《公司章程》的规定，参加董事会会议，认真履行职责，对公司重大事项能客观、公正地发表意见，对公司董事会决策的科学性和客观性及公司的良性发展起到了积极的作用。

3.2.3 监事会履行职责情况

(1) 召开会议次数：3次。

1) 2005年3月10日，监事会听取华宝信托投资有限责任公司2004年财务预决算及经营预算的说明。

2) 2005年4月6日召开第二届监事会第三次会议，审议通过以下决议：

① 同意华宝信托投资有限责任公司2004年度报告和2004年度报告摘要，希望公司按照银监会要求做好信息披露工作；

② 同意张宝福监事长所作的《2004 年度监事会工作报告》，提议提请股东会审议。

3) 2005 年 4 月 18 日召开第三届监事会第一次会议，选举潘建德为第三届监事会监事长。

(2) 监事会独立意见

监事会认为公司依法运作，财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

3.2.4 高级管理人员履行职情况

本报告期内，公司高级管理人员尽职尽责，认真执行股东会和董事会的决议，没有违反法律、法规和《公司章程》或损害公司利益的行为。

4、经营概况

4.1 经营目标、方针、战略规划

公司的经营目标是保持资产管理方面的核心竞争力，成为具有专业化特色的信托机构；确保受益人明确自身风险与收益特征，在受益人风险承受能力范围内使受益人利益最大化；在诚信稳健经营的基础上为公司股东提供良好的回报。

公司的经营方针是：以资产管理为主线，以资本市场为纽带，覆盖货币、资本、实业三大领域，变货币为资本，控制风险，审慎投资，在同等风险水平下追求尽可能高的收益，在同等收益水平下追求尽可能低的风险。

公司的战略规划是成为具有核心竞争力，一流品牌的资产管理机构，为社会经济主体提供专业化的金融与资产管理服务，满足其多元化需求。

4.2 所经营业务的主要内容

(1) 资本充足率、资产质量和盈利状况

按照合并报表口径，期末公司固有资产 12.66 亿元，固有负债 0.88 亿元，少数股东权益 0.42 亿元，所有者权益（扣除少数股东权益）11.36 亿元。公司资本充足，所有者权益（扣除少数股东权益）比率为 89.73%。

公司根据《金融企业会计制度》对公司的不良资产计提了资产损失准备，逾期贷款为零，资产质量优良。

按照合并口径，报告期内公司实现营业收入18,757万元，利润总额12,582万元，净利润9,086万元。公司2005年总资产利润率（税前利润/年均固有资产）为9.85%，资本利润率（税前利润/年均股东权益）为11.50%，主营业务收益率（净利润/营业收

入)为48.44%。

(2) 经营的主要业务、品种

1) 公司业务主要分为信托业务和固有财产管理两个大类:

信托业务: 目前主要从事资金信托、年金受托与账户管理业务、管理层与员工股权代持信托、托管、围绕信托业务衍生出来的财务顾问、信贷资产转让、项目融资等业务。

固有财产管理: 目前主要开展证券投资、股权投资业务。

2) 公司信托业务品种

公司目前信托业务品种主要有单一资金信托、集合资金信托、股权信托,按运用方式分有投资类信托、贷款类信托、管理类信托。未来公司将重点开展结构化资金信托、股权信托、年金信托、资产证券化等业务。

(3) 资产组合与分布:

公司固有资产中,现金和现金等价物占总资产比例为40.62%,短期投资占55.11%,股权投资和固定资产占2.53%,其它资产占1.74%。

自营资产运用与分布表 (单位: 万元)

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	51,430.47	40.62%	基础产业	0	0%
贷款	0	0%	房地产业	0	0%
短期投资	69,774.36	55.11%	证券	69,774.36	55.11%
长期投资	1,521.42	1.2%	实业	0	0%
其他	3,879.36	3.07%	其他	56,831.25	44.89%
资产总计	126,605.61	100%	资产总计	126,605.61	100%

信托资产运用与分布表 (单位: 万元)

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	65,690.48	12.67%	基础产业	0	0%
贷款	142,341.39	27.46%	房地产	0	0%
短期投资	122,514.26	23.63%	证券	124,138.32	23.95%
长期投资	187,840.69	36.24%	实业	0	0%
买入返售资产	0	0%	其他	394,248.50	76.05%
其他	0	0%			
资产总计	518,386.82	100%	资产总计	518,386.82	100%

4.3 市场分析

(1) 经济形势分析

2005年我国GDP继续保持高速增长，增长率达到9.9%，国家的宏观调控成效逐步显现，经济运行的稳定性有所提高，发展的协调性有所改善。尽管人民币从2005年7月开始升值，但中国出口仍继续保持了高速增长；而政府“建设和谐社会”的执政理念及具体措施致力于普通百姓收入的提高，这将有利于提高中国内需，因此我们对中国经济内生的活力倾向乐观评判。但GDP仅是一个总量指标，在资源价格高企，人民币持续升值的背景下，企业总体利润的变动以及在行业之间的分布情况值得关注。尽管美联储持续加息支撑了因双赤字因素导致不断走弱的美元汇率，但是出于对“美国在全球征收铸币税”模式的不安，全球流动性资金将倾向更加多元化的资产选择方式。因此经过短线震荡后，黄金、锌等金属、能源保持强势的概率较高，而人民币的升值压力与速率在2006年也会更大。而随着中国市场开放的进一步深化，外资对中国资产的收购兼并将在2006年掀起一个高潮。

(2) 金融形势分析

在美元霸权地位日益面临动摇、全球低利率时代进入尾声、人民币面临强大升值的压力的环境下，中国央行为保持货币政策的独立性，越发要体现出高超的调控能力。人民币利率的调整将会非常谨慎，货币供应将继续保持2005年适度宽松的态势，货币市场作为央行进行调控操作的主战场将继续迅猛发展。资本市场在经历长期低迷后，终于于2005年开始进行革命性的股权分置改革，必将有利于证券市场长期发展，2006年股票市场将进入转折期，整体机会好于2005年。值得注意的是，由于还要经历新老划断、再融资、限售流通股上市等冲击震荡，市场在进入新的上升周期之前还有反复。与此同时，金融衍生产品市场、资产证券化业务逐渐起步，一个多层次资本市场正初具雏形。这有利于以理财为主要业务的信托业的发展。信托业发展有利于我国金融生态的完善，但目前信托业发展急需银行业、保险业、证券业所得到的政策扶持，以及相关配套法规的完善。

(3) 影响本公司业务发展的主要因素

1) 有利因素

随着经济的迅猛发展，社会财富在逐步积累，社会经济主体对财富管理与安排的多元化需求使我国理财市场发展速度加快，信托业赖以发展的经济基础日益成熟与坚

实；信托具有独特与灵活的制度优势；信托业制度建设有较大推进，信托业日益规范；公司资产质量优良，规范诚信经营，有非常专业化的人才队伍；公司在资本市场上已积累了一定的品牌与商誉；控股股东宝钢集团有限公司是世界500强企业，实力雄厚，信誉卓著。

2) 不利因素

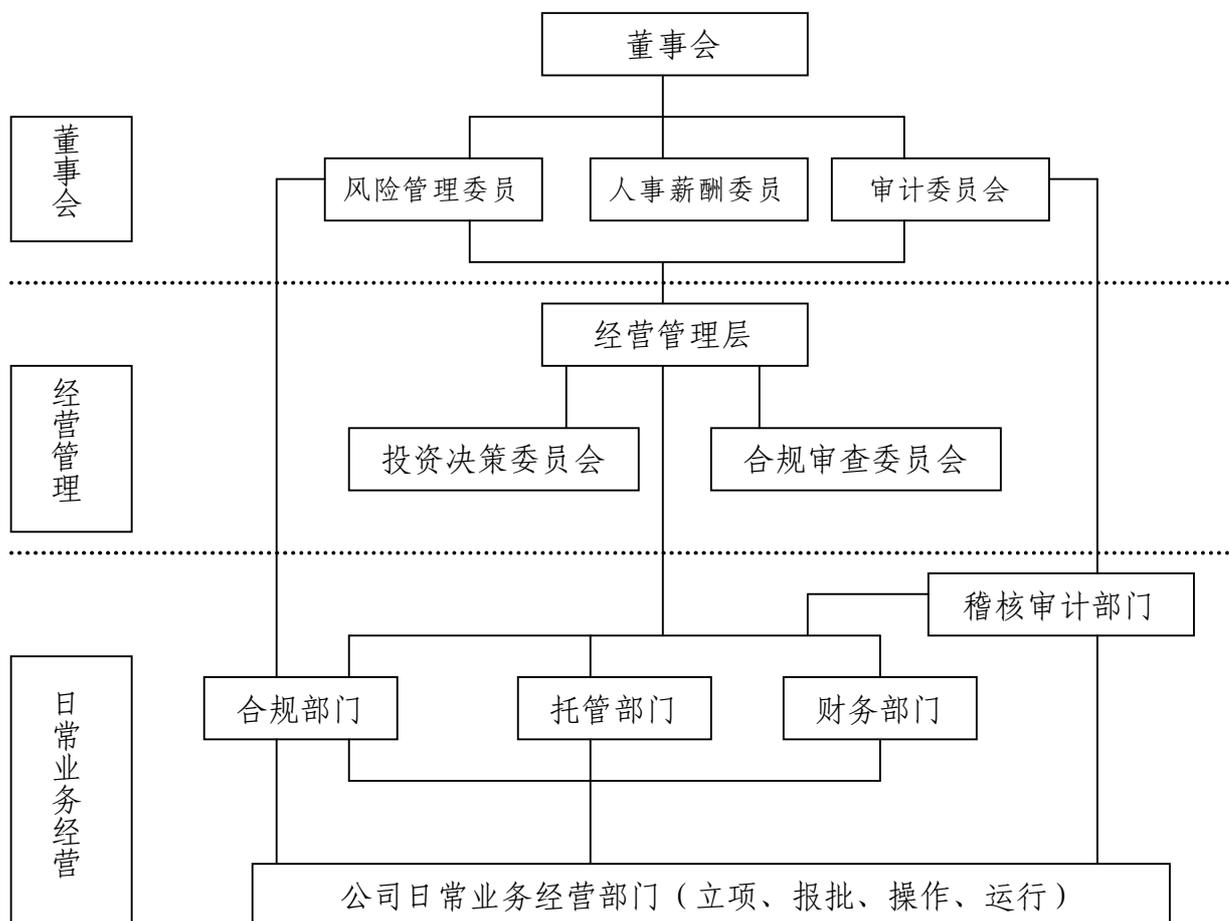
整个社会信托知识普及程度尚不高；相关信托法规配套急需完善；针对具体产品的业务规则不健全；信托业得到的政策扶植相对较弱，监管环境过于严厉；信托主营的理财业务在不断受到其他金融机构的侵蚀同时，还面临不公平的市场竞争待遇；目前信托业务私募的形态与公募式的监管要求之间存在内在的矛盾。

4.4 内部控制

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司具有较为完善的法人治理结构，董事会下设审计委员会、风险管理委员会、人事薪酬委员会，独立开展工作，运作正常。

科学的决策体系加上事前总体风险控制，适时的事中过程控制，以及完整的事后风险评价，确保了公司经营管理体系有序、高效、规范、可控的运行。



4.4.2 内部控制措施

公司管理层下设投资决策委员会和合规审查委员会，在董事会的授权范围内以明晰的分级授权制度，通过健全的投资体系，加上及时完整的过程控制，使决策、研究、操作、审核、评价体系既相互配合，又相互制衡。内部控制主要职能部门：合规和风险管理部、计划财务部、托管部、稽核部。

公司严格遵守法律法规及执行会计制度。公司固有财产和信托财产设立独立的部门分别管理，设有独立的信托财产托管部门，设有独立的合规风险管理部门，设有独立的稽核审计部门。业务规范和业务流程健全。公司内控制度的设计及执行合理、有效。

4.4.3 信息交流与反馈

公司披露信息遵守法律法规、国家统一的会计制度和银监会的有关规定，遵循真实性、准确性、完整性和可比性原则，规范地披露信息。

公司依法将反映公司经营状况、信托资产管理状况等的信息主要通过公司网站向客户公开披露，并根据文件约定向相关利益人提交书面文件披露相关信息。

4.4.4 监督评价与纠正

公司具有较为完善的内部控制机制，公司稽核部是公司独立的专职监督部门，是对公司经营活动全过程进行的一种内在经济监督，以防范风险、纠正违规、加强内控为工作目标，对公司内控制度、业务经营、财务活动等实施稽核监督。公司合规和风险管理部成立后对公司规章制度和操作流程的健全性、有效性再作梳理整合，使公司的内部控制更趋于完善。

4.5 风险管理

4.5.1 风险管理概况

(1) 公司经营过程中可能遇到的风险

主要有：信用风险、市场风险、操作风险、政策风险、道德风险。

(2) 公司风险管理的基本原则与政策

风险管理贯彻全面性、审慎性、及时性、有效性、独立性等原则，覆盖公司各项业务、各个部门和各级人员，并渗透到决策、执行、监督、反馈等各个环节，对风险进行事前防范、事中控制、事后监督，促进公司持续、稳健、规范、健康运行。

(3) 公司风险管理组织结构与职责划分

董事会风险管理委员会：负责公司风险的控制、管理、监督和评估；

投资决策委员会：重大投资由投资决策委员会讨论决定；

合规审查委员会：控制由合规性引发的各种风险；

托管部：监督信托财产投资运用部门按照信托文件约定运用信托财产；

财务部：通过会计核算和财务管理对公司财务状况及经营情况进行分析管理。

合规和风险管理部：负责风险管理、合规管理、法律事务管理，不断完善公司经营风险管理体系和内部风险控制制度；

稽核部：对公司日常经营以及公司风险管理流程及体系进行审计监督。

公司经营业务管理贯彻全面、审慎、及时、有效、独立原则，覆盖业务决策、执行、监督、反馈等各个环节，对风险进行事前防范、事中控制、事后监督，保证公司经营业务持续、规范、健康运行。

公司自有资金业务与信托业务分离，在资金、帐户、人员以及财务核算等方面严格分开，由不同的主管领导分管。

部门与岗位设置以相互独立制衡为原则。自营业务部门与信托业务部门分别设置；投资部门与研究部门分别设置；投资决策机构与投资操作部门分离。信托业务中，信托营销部门与信托财产投资运用部门分别设置；信托财产投资运用部门与信托财产托管部门分别设置。

合规和风险管理部对业务经营的全过程建立规范的风险管理链，稽核部对风险管理流程和体系进行监督。

4.5.2 风险状况

4.5.2.1 信用风险状况

信用风险指交易对手违约造成损失的风险，主要表现为公司在贷款和投资债券时贷款人或债券发行人违约的风险。报告期末公司信用风险暴露数为 0。不良资产期初数为 10590 万元，期末数为 9185 万元，其中 9114 万元已计提损失准备。

4.5.2.2 市场风险状况

如股市波动，对公司的盈利能力和财务状况可能产生不利影响；如美元对人民币贬值，会使公司 1,500 万美元外汇资本金贬值；如利率在目前水平小幅波动，对公司没有显著影响，如利率大幅波动，则将直接影响现金资产的盈利状况，并可能导致证券市场大幅波动，从而加剧公司面临的市場风险。

4.5.2.3 操作风险状况

公司内部业务流程、计算机系统、工作人员在操作中的不完善或失误，可能给公司造成损失的风险。公司外部因素例如通讯系统故障等可能给公司造成损失或影响公司正常运行的风险。

4.5.2.4 其他风险状况

主要有政策风险和道德风险。政策风险主要表现为宏观政策以及行业政策的变动对公司经营环境和发展所造成的影响。道德风险指公司内部人员不诚信经营、不恪尽职守的风险。

4.5.3 风险管理

4.5.3.1 信用风险管理

(1) 加强对交易对手的尽职调查。如公司在从事证券投资业务时，通过定性与定量相结合的方式，从资本充足率、交易准确率、信用状况等多方面对证券经纪商进行考察，确定委托的证券经纪商，并对确定的证券经纪商的条件定期进行复审。

(2) 公司采用“备抵法”计提一般准备，据实计提专项准备。

公司贷款资产减值准备计提标准为：正常类，计提比例 0%；关注类，计提比例 10%；次级类，计提比例 30%；可疑类，计提比例 60%；损失类，计提比例 100%。抵押（质物）品确认的主要原则：要求由抵押（质物）品的所有权人办理保险手续，其保险期限不得短于贷款期限；抵押（质物）品价值由公司根据其变现能力参照法定评估机构的评估价值，与抵押人共同商定并在合同中载明。抵押（质物）品与贷款本金之比：确定价值不低于公司贷款额的两倍。

4.5.3.2 市场风险管理

公司通过业务模式的创新（如结构化信托、法人股信托）强调业务结构多元化和不同业务之间风险的对冲度，提高公司抵御市场风险的整体能力；通过时机选择、个股选择来寻找投资机会，妥善管理和控制股市波动带来的风险；对于汇率风险，公司密切跟踪当期国际收支变化和外汇储备变化，并关注国家政策变化以采取相应对策；同时，公司密切跟踪宏观经济变化，特别是消费物价指数的变动，增强预见性，防范利率风险。

4.5.3.3 操作风险管理

公司通过完善业务操作流程、加强员工培训提高员工技能、通过技术手段对操作

权限和内容进行程序设定、制订应急预案等措施控制操作风险。

4.5.3.4 其他风险管理

公司通过对宏观政策和行业政策的跟踪、研究，提高预见性，控制政策风险。通过建立完善的公司治理结构、内控制度、业务流程，加强思想教育，控制道德风险。

5、报告期末及上一年度末的比较式会计报表

5.1 自营资产

5.1.1 会计师事务所审计意见全文



BDO Shanghai Zhonghua
Certified Public Accountants

12th Floor Ocean Towers
550 Yanan Road (East)
Shanghai 200001 P. R. China
Tel: 86-21-63525500
Fax: 86-21-63525566

德豪国际
上海众华沪银会计师事务所

地址: 上海延安东路550号
海洋大厦12楼
邮编: 200001
电话: 86-21-63525500
传真: 86-21-63525566

审计报告

沪众会字(2006)第 0090 号

华宝信托投资有限责任公司董事会:

我们审计了后附的华宝信托投资有限责任公司(以下简称“贵公司”)2005年12月31日的合并资产负债表、资产负债表以及2005年度的合并利润及利润分配表、利润及利润分配表和合并现金流量表、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《金融企业会计制度》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。

上海众华沪银会计师事务所有限公司



中国注册会计师 刘万椿



中国注册会计师 戎凯宇



中国, 上海

2006年3月3日

5.1.2 资产负债表

(1) 合并资产负债表

合并资产负债表

2005年12月31日

编制单位: 华宝信托投资有限责任公司

金额单位:人民币元

资 产	期末数	期初数	负债和所有者权益	期末数	期初数
流动资产:			流动负债:		
现金及银行存款	62,574,615.37	152,945,518.84	短期存款		
存放中央银行款项	4,359.44	1,119,777.53	财政性存款		
存放同业款项	451,725,741.30	174,675,546.70	向中央银行借款		
拆放同业			同业存款		
贴现			同业拆入		
应收利息	449,511.00	121,664.00	应付利息		
应收股利	4,000.00		存入短期保证金		
应收账款	9,849,529.00	8,437,740.01	卖出回购证券款		
存出保证金			应付款项		268,872.69
自营证券			其他应付款	34,990,037.80	98,427,263.41
结算备付金			应付工资	16,572,264.44	18,439,645.44
代发行证券			应付福利费	6,334,689.87	4,438,230.88
代兑付债券			应交税金	25,896,506.70	47,877,746.55
买入返售证券		11,400,000.00	应付利润	4,055,913.43	26,190,930.58
短期投资	697,743,636.01	815,892,828.74	预提费用		2,987,917.00
短期贷款			发行短期债券		
其他应收款	7,962,563.25	24,698,611.09	预计负债		
一年内到期的长期债券投资			一年内到期的长期负债		
一年内到期的其他长期投资					
其他流动资产	512,125.00	289,860.00	流动负债合计	87849,412.24	198,630,606.55
流动资产合计	1,230,826,080.37	1,189,581,546.91			
长期资产:			长期负债		
中期贷款			中长期存款		
长期贷款			长期储蓄存款		
逾期贷款			存入长期保证金		
减: 贷款损失准备			应付债券		
长期债券投资			长期借款		
长期股权投资	15,214,200.00	77,534,382.41			
固定资产原值	38,745,577.39	35,390,214.39			

减：累计折旧	20,278,567.54	16,565,521.13	长期应付款		
固定资产净值	18,467,009.85	18,824,693.26	其他长期负债		
减：固定资产减值准备	1,600,000.00	1,600,000.00	长期负债合计		
固定资产净额	16,867,009.85	17,224,693.26			
在建工程		105,592.00			
固定资产清理			少数股东权益	42,206,469.36	37,215,173.83
长期资产合计	32,081,209.85	94,864,667.67			
			所有者权益		
无形及其他资产			实收资本	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
无形资产	2,016,180.53	1,998,831.50	资本公积		
递延资产	856,714.68	1,172,429.04	盈余公积	55,710,901.88	36,027,130.17
其他长期资产	275,883.00		信托投资风险准备	14,044,918.79	9,593,347.20
无形及其他资产合计	3,148,778.21	3,171,260.54	外汇风险准备	7,633,117.86	5,508,882.68
			未分配利润	61,957,545.39	642,334.69
			外币报表折算差额	(3,346,297.09)	
			所有者权益合计	1,136,000,186.83	1,051,771,694.74
资产总计	1,266,056,068.43	1,287,617,475.12	负债及所有者权益总计	1,266,056,068.43	1,287,617,475.12

法定代表人：张建群

财务负责人：刘惠

会计人员：蒋勋

(2) 资产负债表

资产负债表

2005年12月31日

编制单位：华宝信托投资有限责任公司

金额单位：人民币元

资 产	期末数	期初数	负债和所有者权益	期末数	期初数
流动资产：			流动负债：		
现金及银行存款	8,311,169.37	113,689,440.84	短期存款		
存放中央银行款			财政性存款		
项	4,359.44	1,119,777.53	向中央银行借款		
存放同业款项	451,725,741.30	174,675,546.70	同业存款		
拆放同业			同业拆入		
贴现			应付利息		
应收利息			存入短期保证金		
应收股利	7,278,368.21		卖出回购证券款		
应收信托手续费		11,330.01	应付款项		268,872.69
存出保证金			其他应付款	31,463,832.80	74,627,453.41
自营证券			应付工资	8,353,929.44	12,004,361.44
结算备付金			应付福利费	3,962,378.87	3,543,886.67
代发行证券			应交税金	21,386,189.70	43,365,562.55
代兑付债券					

买入返售证券			应付利润	473,015.64	26,190,930.58
短期投资	613,705,479.01	757,549,928.74	预提费用		
短期贷款			发行短期债券		
其他应收款	5,907,393.25	1,799,107.09	预计负债		
一年内到期的长期债券投资			一年内到期的长期负债		
一年内到期的其他长期投资			流动负债合计	65,639,346.45	160,001,067.34
其他流动资产					
流动资产合计	1,086,932,510.58	1,048,845,130.91			
长期资产:			长期负债		
中期贷款			中长期存款		
长期贷款			长期储蓄存款		
逾期贷款			存入长期保证金		
减: 贷款损失准备			应付债券		
长期债券投资			长期借款		
长期股权投资	100,906,122.64	153,092,462.58	长期应付款		
固定资产原值	21,950,479.39	19,642,058.39	其他长期负债		
减: 累计折旧	7,943,293.54	9,173,456.13	长期负债合计		
固定资产净值	14,007,185.85	10,468,602.26			
减: 固定资产减值准备	1,600,000.00	1,600,000.00			
固定资产净额	12,407,185.85	8,868,602.26			
在建工程					
固定资产清理					
长期资产合计	113,313,308.49	161,961,064.84	所有者权益		
			实收资本	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
无形及其他资产			资本公积		
无形资产	536,999.53	222,041.50	盈余公积	52,977,608.74	35,171,322.42
递延资产	856,714.68	1,172,429.04	信托投资风险准备	14,044,918.79	9,593,347.20
其他长期资产			外汇风险准备	7,633,117.86	5,508,882.68
无形及其他资产合计	1,393,714.21	1,394,470.54	未分配利润	64,690,838.53	1,926,046.65
			外币报表折算差额	(3,346,297.09)	
			所有者权益合计	1,136,000,186.83	1,052,199,598.95
资产总计	1,201,639,533.28	1,212,200,666.29	负债及所有者权益总计	1,201,639,533.28	1,212,200,666.29

法定代表人: 张建群

财务负责人: 刘惠

会计人员: 蒋勋

5.1.3 利润和利润分配表

(1) 合并利润及利润分配表

合并利润及利润分配表

2005 年度

编制单位：华宝信托投资有限责任公司

金额单位：人民币元

项 目	本期数	上期数
一、营业收入	187,571,584.51	256,724,118.50
利息收入	2,306,673.00	2,164,375.00
金融企业往来收入	9,525,050.88	11,195,135.00
手续费收入	73,640,914.63	159,293,690.50
买入返售证券收入	0.00	0.00
基金管理收入	101,992,449.00	83,635,423.00
汇兑收益	0.00	0.00
其他营业收入	106,497.00	435,495.00
二、营业支出	106,051,890.85	112,825,038.55
利息支出	0.00	0.00
金融企业往来支出	122,091.00	573,800.00
手续费支出	153,808.02	510,136.74
汇兑损失	1,096,370.18	0.00
营业费用	104,679,621.65	111,708,279.81
其他营业支出	0.00	32,822.00
三、营业税金及附加	9,248,601.25	15,560,181.58
四、投资收益	(4,561,277.32)	45,286,610.73
五、营业利润	67,709,815.09	173,625,509.10
补贴收入	790,000.00	0.00
营业外收入	1,000,928.70	1,076,253.60
减：营业外支出	145,679.09	18,922.29
六、计提资产损失准备前利润总额	69,355,064.70	174,682,840.41
减：资产损失准备	(56,463,431.64)	50,713,154.91
七、计提资产损失准备后利润总额	125,818,496.34	123,969,685.50
减：所得税	26,173,099.40	59,047,778.10
少数股东收益	8,784,952.11	6,485,436.88
八、净利润	90,860,444.83	58,436,470.52
加：年初未分配利润	642,334.69	(15,793,441.76)
九、可供分配的利润	91,502,779.52	42,643,028.76

减：提取法定盈余公积	19,683,771.71	9,384,389.89
提取信托投资风险准备	4,451,571.59	2,921,825.00
提取外汇风险准备	2,124,235.18	2,986,574.97
提取职工福利奖励及福利基金	1,401,109.00	427,904.21
十、可供所有者分配的利润	63,842,092.04	26,922,334.69
减：提取任意盈余公积	0.00	0.00
提取应付利润	1,884,546.65	26,280,000.00
转作资本的应付利润	0.00	0.00
十一、未分配利润	61,957,545.39	642,334.69

法定代表人：张建群

财务负责人：刘惠

会计人员：蒋勋

(2) 利润及利润分配表

利润及利润分配表

2005 年度

编制单位：华宝信托投资有限责任公司

金额单位：人民币元

项 目	本期数	上期数
一、营业收入	79,547,127.51	162,526,757.50
利息收入	0.00	195,300.00
金融企业往来收入	9,525,050.88	11,195,135.00
手续费收入	69,972,076.63	151,036,244.50
买入返售证券收入	0.00	0.00
证券发行差价收入	0.00	0.00
汇兑收益	0.00	0.00
其他营业收入	50,000.00	100,078.00
二、营业支出	45,624,498.85	51,956,192.55
利息支出	0.00	0.00
金融企业往来支出	122,091.00	573,800.00
手续费支出	153,808.02	510,136.74
汇兑损失	236,968.18	0.00
营业费用	45,111,631.65	50,872,255.81
其他营业支出	0.00	0.00
三、营业税金及附加	3,886,225.25	10,948,981.58
四、投资收益	11,575,455.36	58,438,999.85
五、营业利润	41,611,858.77	158,060,583.22
营业外收入	972,497.70	1,030,005.60

减：营业外支出	145,679.09	18,848.29
六、计提资产损失准备前利润总额	42,438,677.38	159,071,740.53
减：资产损失准备	(56,463,431.64)	50,713,154.91
七、计提资产损失准备后利润总额	98,902,109.02	108,358,585.62
减：所得税	9,870,677.40	49,922,115.10
八、净利润	89,031,431.62	58,436,470.52
加：年初未分配利润	1,926,046.65	(15,793,441.76)
九、可供分配的利润	90,957,478.27	42,643,028.76
减：提取盈余公积	17,806,286.32	8,528,582.14
提取信托投资风险准备	4,451,571.59	2,921,825.00
提取外汇风险准备	2,124,235.18	2,986,574.97
十、可供所有者分配的利润	66,575,385.18	28,206,046.65
减：提取任意盈余公积	0.00	0.00
提取应付利润	1,884,546.65	26,280,000.00
转作资本的应付利润	0.00	0.00
十一、未分配利润	64,690,838.53	1,926,046.65

法定代表人：张建群

财务负责人：刘惠

会计人员：蒋勋

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

信托项目资产负债汇总表

2005年12月31日

编制单位：华宝信托投资有限责任公司

单位：人民币元

信托资产	期初数	期末数	信托资产来源	期初数	期末数
信托资产			信托负债		
货币资金	1,174,671,961.51	656,904,765.94	应付受托人报酬		
拆出资金			应付托管费		
应收款项			应付受益人收益		520,260.00
买入返售资产			其他应付款项	48,083.38	6,061,624.66
短期投资	1,653,018,538.55	1,225,142,634.37	应交税金		
长期股权投资			卖出回购资产款		
长期股权投资	1,635,713,013.00	1,878,406,914.00	其他负债		
客户贷款	946,330,000.00	1,217,413,836.00	信托负债合计	48,083.38	6,581,884.66
委托贷款	250,150,000.00	206,000,000.00	信托权益		
应收融资租赁款			实收信托	5,501,169,224.35	5,102,026,211.24
固定资产			资本公积		
无形资产					

长期待摊费用			未分配利润	158,666,205.33	75,260,054.41
其他资产			信托权益合计	5,659,835,429.68	5,177,286,265.65
信托资产运用合计	5,659,883,513.06	5,183,868,150.31	信托负债及信托权益合计	5,659,883,513.06	5,183,868,150.31

法定代表人：张建群

财务负责人：刘惠

会计人员：雍建业

5.2.2 信托项目利润及利润分配汇总表

信托项目利润以及利润分配汇总表

2005年度

编制单位：华宝信托投资有限责任公司

单位：人民币元

项目	本年累计数	上年累计数
一、营业收入	286,772,729.71	424,528,888.54
利息收入	63,152,503.89	40,899,368.91
投资收益	220,582,656.74	383,629,519.63
租赁收入		
其他收入	3,037,569.08	
二、营业费用	25,562,032.02	704,226.03
三、营业税金及附加	761,581.41	981,459.17
四、扣除资产损失前的信托利润	260,449,116.28	422,843,203.34
减：资产减值损失		
五、扣除资产损失后的信托利润	260,449,116.28	422,843,203.34
加：期初未分配信托利润	158,666,205.33	176,650,298.57
六、可供分配的信托利润	419,115,321.61	599,493,501.91
减：本期已分配信托利润	343,855,267.20	440,827,296.58
七、期末未分配信托利润	75,260,054.41	158,666,205.33

法定代表人：张建群

财务负责人：刘惠

会计人员：雍建业

注：信托报表根据财政部颁发的《信托业务会计核算办法》（财会2005年1号）编制。

6、会计报表附注

6.1 会计报表编制基准不符合会计核算基本前提的说明

6.1.1 会计报表不符合会计核算基本前提的事项；

本公司无上述情况。

6.1.2 本公司纳入合并范围的子公司为华宝兴业基金管理有限公司，该公司主要从事发起设立基金、基金管理业务及中国证监会允许的其他业务。注册地上海，注册资本为10,000万元，本公司以现金出资6,700万元，占该公司注册资本的67%。本公司投资该公司的实际出资业经毕马威华振会计师事务所以KPMG-B(2003)CV

No. 0004 号《验资报告》予以验证。该公司 2005 年度会计报表已纳入本公司 2005 年度合并会计报表范围。

6.2 重要会计政策和会计估计说明

6.2.1 计提资产减值准备的范围和方法

本公司以权责发生制为记账基础，以实际成本为计价原则。各项财产在取得时按实际成本计量，其后如果发生减值，按《金融企业会计制度》规定计提相应的减值准备。

6.2.2 短期投资核算方法

(1) 本公司的短期投资取得时按实际支付的全部价款（包括税金、手续费和相关费用）扣除已宣告发放但未领取的现金股利（或已到期尚未领取的债券利息）入账；处置时按所收到的处置收入与其账面价值的差额确认为当期损益。

(2) 本公司期末短期投资按成本与市价孰低计价，并按总体投资项目进行比较，对市价低于其成本的差额提取跌价准备，列入当期损益。

6.2.3 长期投资核算方法

(1) 本公司对长期股权投资（包括股票投资和其他股权投资），按投资取得时实际支付的价款扣除其中包含的已宣告但尚未领取的现金股利后的金额或换出的非现金资产的账面价值加上应支付的相关税费后的价值入账。长期股权投资凡对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响（通常指占被投资单位有表决权资本总额 20% 或 20% 以上，或虽不足 20% 但有重大影响）的，采用权益法核算；反之，则采用成本法核算。采用权益法核算的长期股权投资，其取得时的成本与本公司在该被投资单位所有者权益中所占份额的差额，当前者大于后者时，记作“股权投资差额”，分十年平均摊销，列入各摊销期的损益；当前者小于后者时，记作“资本公积——股权投资准备”，不予摊销，待该项投资最终处置时，转入“资本公积——其他资本公积”。本公司对股权转让业务，以被转让的股权的所有权上的风险和报酬实质上已经转移给购买方，并且相关的经济利益很可能流入企业为标志，按实际处置的全部价款扣除相关税费与该处置股权的账面价值后的差额，确认为股权转让损益。

(2) 本公司对长期债权投资（包括债券投资和其他债权投资），按取得时的实际成本入账。长期债券投资实际成本与债券面值的差额作为债券溢价或折价，长期债券投资按期计息，同时按直线法在债券存续期间内摊销溢价或折价，计入各期损益。

(3) 期末本公司对长期投资按账面价值与可收回金额孰低计量，对单项投资由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值的差额分项提取长期投资减值准备，并计入当期损益。

6.2.4 固定资产计价和折旧方法

(1) 本公司的固定资产是指使用期限超过一年，单位价值在人民币 2,000 元以上，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产以取得时的实际成本为原价入账，以年限平均法计提折旧。在无需计提减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值（除经营租入固定资产改良不预计残值外，均为原价的 4%）分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限	年折旧率
房屋及建筑物	35 年	2.7%
电子设备	3-5 年	19.2%-32.0%
运输设备	6 年	16.0%
办公及其他设备	5 年	19.2%
经营租入固定资产改良	3 年	33.3%

在已计提减值准备的情况下，按单项固定资产扣除减值准备后的账面净额和剩余折旧年限，分项确定并计提各期折旧。

(2) 期末本公司对固定资产按账面价值与可收回金额孰低计量，对单项资产由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏或长期闲置等原因，导致其可收回金额低于账面价值的差额，分项提取固定资产减值准备，并计入当期损益。

6.2.5 无形资产计价及摊销政策

(1) 本公司的无形资产主要系购置的电脑软件系统等，按取得时的实际成本入账，自取得当月起在预计有效年限内（一般为 3 年）分期平均摊销。

(2) 期末本公司对无形资产按账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产预计可收回金额低于其账面价值的差额，分项提取无形资产减值准备，并计入当期损益。

6.2.6 长期待摊费用的摊销政策

本公司的递延资产主要为本公司可于改造后受益期超过一年的机房改造支出等，按发生时的实际支出入帐，自开始使用当月起分 5 年平均摊销。

6.2.7 合并会计报表的编制方法

本公司的合并会计报表系以母公司和纳入合并范围的各下属公司的会计报表以

及其它有关资料为依据，在对各公司之间的投资、所有重大交易、往来及结余款项作出抵销后，合并各项目数额编制而成。对合营公司的会计报表采用比例合并法合并。

6.2.8 收入确认原则及方法

(1) 金融企业往来收入

本公司的金融企业往来收入主要为本公司存放于中国人民银行和同业的款项所产生的利息收入，按实际收到的利息确认收入的实现。

(2) 手续费收入

本公司的手续费收入主要为受托投资手续费收入和受托贷款手续费收入等，其中受托投资手续费收入按合同结束后同客户签署的委投投资收入确认书或提供给客户清算报告、客户未提出异议后确认手续费收入的实现；受托贷款按季结息时确认手续费收入的实现。

(3) 基金管理收入

本公司的基金管理收入为本公司的子公司华宝兴业基金管理有限公司根据基金契约约定的基金管理人报酬的计算方法按月向所管理的证券投资基金收取的基金管理费。基金管理费按每月约定应收额确认收入。

(4) 利息收入

本公司的利息收入为本公司让渡资金使用权所取得的收入，按让渡资金使用权的时间和适用利率计算确定。

(5) 其他营业收入

本公司按实际收到的款项确认其他营业收入的实现。

6.2.9 所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计核算采用应付税款法。

6.2.10 信托报酬确认原则和方法

公司的信托投资手续费收入按权责发生制原则确认，按合同约定或合同结束后同客户签署的信托投资收入确认书或提供给客户清算报告且客户未提出异议后确认收入的实现。

6.2.11与上一期年度报告相比，会计政策，会计估计和核算方法发生了变化的相关说明

报告年度，本公司信托业务执行了2005年财政部颁发的《信托业务会计核算办法》，并且根据《信托投资公司信息披露管理暂行办法》、《关于信托投资公司集合

资金信托业务信息披露有关问题的通知》及信托合同的约定对信托会计报表进行了审计。

6.3 或有事项说明

截至 2005 年 12 月 31 日止, 本公司为舟山市海运公司提供 243 万元借款担保(舟山市海峡汽车轮渡有限责任公司为此事向本公司提供了反担保)。除上述担保事项外, 截至 2005 年 12 月 31 日止, 本公司未发生其他影响本会计报表阅读和理解的重大或有事项。

6.4 重要资产转让及其出售的说明

本公司 2005 年未发生重要资产的转让。

6.5 会计报表中重要项目的明细资料

6.5.1 自营资产经营情况(期初数为 04 年审计报告期末数, 期末数为 05 年审计报告期末数)

6.5.1.1 按资产风险五级分类的结果披露资产的期初、期末数(单位: 万元)

风险分类	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类	资产合计	不良资产合计	不良资产率(%)
期初数	64,799	56,350	71	0	10,519	131,739	10,590	8.04%
期末数	66,146	53,947	71	0	9,114	129,278	9,185	7.1%

6.5.1.2 资产损失准备的期初、本期计提、本期转回、本期核销、期末数(单位: 万元)

	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
应收帐款坏帐准备	2,488	50	507	0	2,031
长期投资风险准备	150	6,000	0	150	6,000
固定资产减值准备	160	0	0	0	160
短期投资跌价准备	7,721	0	6,798	0	923

注: 我司所有减值准备均为一般准备。

6.5.1.3 自营股票投资、基金投资、债券投资、长期投资的期初数、期末数(单位: 万元)

	自营股票	基金	债券	长期股权投资
期初数	75,600.99	0	0	15,309.25
期末数	53,907.65	7,308.90	0	10,090.61

6.5.1.4 前五名的自营长期股权投资的企业名称、占被投资企业权益的比例、主要经营活动及投资收益情况

企业名称	占被投资企业权益的比例	主要经营活动	投资收益
华宝兴业基金管理有限公司	67%	发起设立基金,基金管理业务及中国证监会允许的其他业务	本公司本期计提投资收益1,741万元
富成证券经纪有限公司	36.82%	证券的代理买卖,代理还本付息,分红派息,证券代保管,签证,代理登记开户以及经中国证监会批准的其他业务	富成因存在挪用债券等违规行为,正在接受证券监管部门的调查。本公司已对富成公司的投资全额计提了减值准备。
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	0.16%	控股投资保险公司	05年未收到股票分红

注:截止2005年12月31日止,我司还持有七家公司的法人股,持有金额合计1,098,200元。

6.5.1.5 前五名的自营贷款的企业名称,占贷款总额的比例及还款情况

本公司报告期末无自营贷款。

6.5.1.6 代理业务(委托业务)的期初数、期末数 (单位:万元)

代理业务	期初数	期末数
合计	25,015	20,600

注:本公司代理业务均为委托贷款。

6.5.1.7 公司当年的收入结构 (单位:万元)

收入结构	金额
信托业务收入	6,997
股权投资收入	8,654
利息类收入	953
证券投资收入	-7,496
租赁业务收入	0
其他收入	102
收入合计	9,210

注:不包含我司2005年冲回的短期投资减值准备。

6.5.2 信托资产管理情况

6.5.2.1 信托资产的期初、期末数(单位:万元)

信托资产	期初数	期末数
合计	565,988.35	518,387.82

6.5.2.2 本年度已清算结束的集合类、单一类资金信托项目和财产管理类信托项目数量、合计金额、加权平均预计收益率、加权平均实际收益率

本公司本年度终止的信托合同份数为 54 份，本金合计为 218,621 万元，加权平均实际收益率为 13.25%。（2005 年 6 月，我司执行了 2005 年财政部颁发的新的《信托业务会计核算办法》。依据新办法，受托人报酬作为营业费用核算，因此与上年相比，今年的加权平均实际收益中不包含受托人报酬。）

已清算结束信托项目	项目个数	本金合计金额	加权平均实际收益率
集合类	16	95,039 万元	8.02%
单一类	38	123,582 万元	17.27%
财产管理类	0	0	0

6.5.2.3 本年度新增的集合类、单一类资金信托项目和财产管理类信托项目数量、合计金额。（单位：万元）

新增信托项目	项目个数	合计金额
集合类	10	122,461
单一类	25	84,398
财产管理类	3	30,642

6.5.2.4 本公司履行受托人义务情况及因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况。

本公司遵守信托法和信托文件对受托人义务的规定，为受益人的最大利益处理信托事务，管理信托财产时，恪守职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，没有损害受益人利益的情况。

本公司无因自身责任而导致的信托资产损失情况。

6.5.2.5 信托赔偿准备金的提取，使用和管理情况

本公司每年按本期净利润的 5%计提信托投资风险准备。迄今为止未发生信托财产损失赔偿情况，因此信托赔偿准备金未曾使用。

6.6 关联方关系及其交易的披露

6.6.1 关联交易方的数量、关联交易的总金额及关联交易的定价政策（单位：万元）

	关联交易方数量	关联交易金额	定价政策

合计	5	120,881	按市场公允价格定价。
----	---	---------	------------

6.6.2 关联交易方与本公司的关系性质、关联交易方的名称、法人代表、注册地址、注册资本及主营业务（单位：万元）（下表如无特别说明，均为人民币币种）

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本	主营业务
控股股东	宝钢集团有限公司	谢企华	上海市	4,580,000.00	经营国有资产
相同控股股东	宝钢集团上海第一钢铁有限公司	伏中哲	上海市	793,283.78	金属材料加工等
与该公司母公司相同控股股东	上海一钢企业开发有限公司	吴建伟	上海市	4,782.00	钢压延、冲制件等
相同控股股东	宝钢新日铁汽车板有限公司	宗冈正二	上海市	300,000.00	生产钢板等
子公司	华宝兴业基金管理有限公司	郑安国	上海市	10,000.00	设立管理基金

6.6.3 本公司与关联方的重大交易事项

6.6.3.1 固有财产与关联方（单位：万元）：贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

贷款			投资			租赁			担保			应收账款			其他			合计		
期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末	期初	发生额	期末
0	0	0	0	13,200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13,200	0

注：本表发生额统计运用方新增发生额，不包括运用方减少发生额。

6.6.3.2 信托财产与关联方（单位：万元）：贷款、投资、租赁、应收账款、担保、其他方式等期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数。

贷款			投资			租赁		
期初数	发生额	期末数	期初数	发生额	期末数	期初数	发生额	期末数
28,400	51,400	50,500	29,677	54,610	0	0	0	0
担保			应收账款			其他		
期初数	发生额	期末数	期初数	发生额	期末数	期初数	发生额	期末数

0	0	0	0	0	0			
合计			-	-	-	-	-	-
期初数	发生额	期末数	-	-	-	-	-	-
58,077	106,010	50,500	-	-	-	-	-	-

注：本表发生额统计运用方新增发生额，不包括运用方减少发生额。

6.6.3.3 固有财产与信托财产之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数（单位：万元）

固有财产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	154	1,671	154

注：本表发生额统计运用方新增发生额，不包括运用方减少发生额。

2005 年我司设立了伊利法人股投资集合资金信托受让自营的伊利法人股，交易金额 1,671 万元。

6.6.3.4 信托资产与信托财产之间的交易金额期初汇总数、本期发生额汇总数、期末汇总数（单位：万元）

信托资产与信托财产相互交易			
	期初数	本期发生额	期末数
合计	0	12,498	0

注：本表发生额统计运用方新增发生额，不包括运用方减少发生额。

6.6.4 关联方逾期未偿还本公司资金的详细情况以及本公司为关联方担保发生或即将发生垫款的详细情况

本公司无上述情况。

6.7 会计制度的披露

本公司固有业务（自营业务）执行企业会计准则及 2001 年财政部颁布的《金融企业会计制度》，信托业务执行 2005 年财政部颁发的《信托业务会计核算办法》。

7、财务情况说明书

7.1 利润实现和分配情况

- (1) 利润总额：9,890 万元；
- (2) 应交所得税：987 万元（本年资产损失准备冲回，调减当年应交所得税）；
- (3) 净利润：8,903 万元；
- (4) 加年初可分配利润：193 万元；

(5) 可分配利润: 9,096 万元;

(6) 提取法定公积金: 890.3 万元;

(7) 提取公益金: 890.3 万元;

(8) 按照《信托投资公司管理办法》规定, 按照税后利润的 5%提取信托赔偿准备金: 445 万元;

(9) 按照《非银行金融机构外汇业务管理规定》规定, 按照税后外汇利润的 50%提取外汇资本准备金 212 万元;

(10) 扣除提取的应付利润 189 万元;

(11) 2005 年应分配利润 6,469 万元, 其中宝钢集团有限公司 6,340 万元, 舟山财政 129 万元。

7.2 主要财务指标

指标名称	指标值
资本利润率	8.66%
信托报酬率	1.36%
人均净利润	982,415.8 (元)

7.3 对本公司财务状况、经营成果有重大影响的其他事项

本公司对富成证券经纪有限公司投资 6,000 万元人民币, 占该公司注册资本的 36.82%。富成证券经纪有限公司因存在挪用债券等违规行为, 正在接受证券监管部门的调查。截至 2005 年 12 月 31 日止, 该公司的持续经营具有重大不确定性, 有关方面正在考虑对其进行重组。目前有关该公司的重组方案已向中国证监会上报, 截止本公司董事会批准本会计报表日, 尚未获得证券监管部门的书面批复。

8、特别事项揭示

8.1 本报告期内无股东变动情况。

8.2 董事、监事及高级管理人员变动情况及原因

(1) 董事变动情况及原因

①公司第二届董事会于 2005 年任期届满, 2005 年 4 月 6 日召开的第八次股东会会议, 选举张建群、陈德林、于业明、杜祖国、郑安国、王成然、钟永群、王连洲为第三届董事会董事, 任期 3 年。

②2005 年 12 月 20 日召开临时股东会会议, 免去杜祖国华宝信托投资有限责任公司董事会董事职务, 选举夏小军担任华宝信托投资有限责任公司董事会董事。

（2）监事变动情况及原因

公司第二届监事会于 2005 年任期届满，2005 年 4 月 6 日召开的第八次股东会会议，选举潘建德、甘龙华为第三届监事会监事，职工监事李祥建根据《公司法》、《公司章程》的有关规定由公司职工民主选举产生，任期 3 年。

（3）本报告期内无高管人员变动情况。

8.3 本报告期内无变更注册资本、变更注册地或公司名称、公司分立合并事项。

8.4 公司的重大诉讼事项

上海岩鑫实业投资有限公司（下称“岩鑫实业”）与本公司的信托纠纷一案，上海市第一中级人民法院于 2004 年 6 月 7 日立案受理，2004 年 8 月 25 日作出一审判决，判决本公司赔偿岩鑫实业损失人民币 6,078,297.60 元，本公司对此判决不服，于 2004 年 9 月 13 日提起上诉。2005 年 3 月 16 日，上海市高级人民法院对此案作出终审判决，解除双方之间的《资金信托合同》，原由岩鑫实业委托本公司管理的望春花法人股过户到岩鑫实业的名下，对岩鑫实业要求本公司赔偿损失人民币 6,078,297.60 元的诉讼请求不予支持。

8.5 本报告期内无公司及其董事、监事和高级管理人员受处罚情况。

8.6 本报告期内未披露重大事项临时报告。