上海国际信托投资有限公司 2005年度报告摘要

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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，客户及相关利益人欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 董事沈若雷因公务在身，未能出席董事会会议，书面委托董事长潘龙清代行表决权；董事陈铭锡因公务在身，未能出席董事会会议，书面委托董事李惠珍代行表决权。3 名监事列席了本次会议。

1.3 本公司未设独立董事。

1.4 上海上会会计师事务所有限公司根据中国注册会计师独立审计准则对本公司年度财务报告进行审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 本公司董事长潘龙清、总经理李惠珍、主管会计工作副总经理万才华、会计部门负责人朱红声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

2、公司概况

2.1 公司简介

上海国际信托投资有限公司（以下简称“公司”）成立于 1981 年，2001 年经中国人民银行核准首批获得重新登记，注册资本金人民币 25 亿元。公司以江泽民同志的亲笔题词“勇于开拓、善于经营、严于管理，发展上海国际信托投资事业”为指导，稳健经营，规范管理，在海外融资、证券、信托、基金等金融领域信誉卓著，在基础设施和房地产等产业领域拥有丰富的投融资经验。重新登记以后，公司更是以开拓创新、严控风险、专业理财、产品多样，在市场上树立了良好的品牌。公司不断加快国际合作进程，继与摩根富林明资产管理（英国）有限公司合资组建上投摩根富林明基金管理有限公司后，又成功地与英国德利万邦有限公司合资成立上海国利货币经纪有限公司。

2.1.1 基本信息

2.1.1.1 公司法定中文名称：上海国际信托投资有限公司

中文名称缩写：上海国投

公司法定英文名称：SHANGHAI INTERNATIONAL TRUST & INVESTMENT CORP., LTD.

英文缩写：SITICO

2.1.1.2 法定代表人：潘龙清

2.1.1.3 注册地址：中国上海市九江路 111 号

邮政编码：200002

公司国际互联网网址：www.sitico.com.cn

电子信箱：sitico@sigchina.com

2.1.1.4 公司信息披露联系人：温晓红

联系电话：021-63231111 转

传真：021-63235348

电子信箱：info@sigchina.com

2.1.1.5 公司选定的信息披露报纸：上海证券报

公司年度报告备置地点：上海市九江路 111 号上投大厦营业大厅

2.1.1.6 公司聘请的会计师事务所：上海上会会计师事务所有限公司

住所：上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

联系电话：52920000

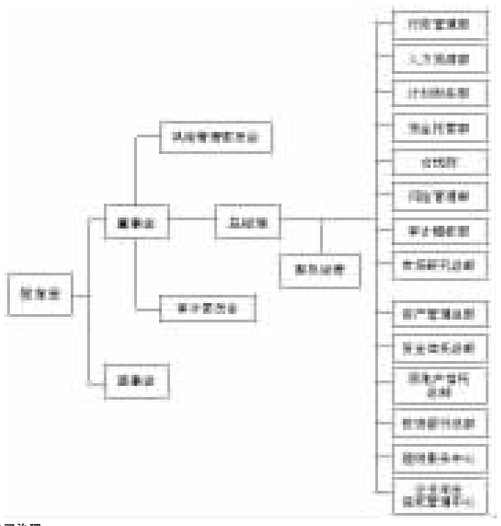
2.1.1.7 公司聘请的律师事务所：上海市锦天城律师事务所

住所：上海市花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼

联系电话：61059000

2.2 组织结构

图 2.2



3、公司治理

3.1 股东

3.1.1 报告期末股东总数 13 家。

持有公司 15%以上股份的股东情况：

表 3.1.1

股东名称	出资比例（%）	法人代表
上海国际集团有限公司	66.33	潘龙清
上海久事公司	20.00	张惠民

3.1.2 公司第一大股东的主要股东情况：

表 3.1.2

上海国际集团有限公司	主要股东名称	出资比例（%）	法人代表（负责人）
	上海市财政局	52.91	刘红薇
	上海国有资产经营有限公司	47.09	祝世寅

3.2 董事

表 3.2-1(董事会成员)

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
潘龙清	董事长	男	56	2005年10月	上海国际集团有限公司	66.33	经济信息管理专业本科毕业，中共党员，高级经济师、高级政工师。曾任上海南汇县副县长、金山县县长、松江区区长，上海市农委副主任、市体改委副主任、市外经贸委（外资委）主任等职。现任上海国际集团有限公司党委书记、总经理（法定代表人），上海国际信托投资有限公司党委书记、董事长（法定代表人）。
沈若雷	副董事长	男	60	2005年10月	上海国际集团有限公司	66.33	金融专业本科毕业，中共党员，高级经济师。曾任人民银行浙江分行副行长、工商银行浙江分行副行长、工商银行上海分行行长，工商银行杭州金融管理干部学院院长等职。现任上海国际信托投资有限公司副董事长，申联国际投资公司董事长、总经理，上海商业银行董事。
李惠珍	董事	女	58	2005年10月	上海国际集团有限公司	66.33	政治经济学专业在职研究生班结业，中共党员，高级经济师。曾任人民银行静安区办副科长、工商银行上海分行组织处副处长、交通银行上海分行副行长，海通证券有限公司董事长、总经理等职。现任上海国际集团有限公司副总经理，上海国际信托投资有限公司党委副书记、董事、总经理。
陆 敏	董事	男	52	2005年10月	上海国际集团有限公司	66.33	工业会计专业大专毕业，会计师。曾任上海手套一厂财务科会计，上海国际信托投资公司计划财务部会计、科长、副经理等职。现任上海国际集团有限公司计财部副经理，上海国际信托投资有限公司董事。
张建伟	董事	男	51	2005年10月	上海久事公司	20.00	工商管理硕士，中共党员，高级经济师。曾任上海新沪玻璃厂副厂长、上海光通信器材公司副总经理，上海久事公司实业管理总部总经理、发展策划部经理、公司总经理助理等职。现任上海久事公司副总经理，上海国际信托投资有限公司董事。
陈铭锡	董事	男	38	2005年10月	申能股份有限公司	5.00	会计学专业硕士，中共党员，会计师。曾任申能合华实业有限公司总经理助理，申能（集团）财务部经理、申能股份有限公司财务部经理等职。现任申能（集团）董事，申能股份有限公司董事、董秘、副总经理，上海燃气（集团）有限公司副总经理，上海国际信托投资有限公司董事。
张广生	董事	男	53	2005年10月	上海汽车工业有限公司	2.00	经济学硕士，中共党员，研究员。曾任上海市体改办处长、市体改研究所副所长、市政府研究室主任、市委研究室主任，市委副秘书长等职。现任上海汽车工业（集团）总公司副董事长，上海国际信托投资有限公司董事。
于康元	董事	男	53	2005年10月	上海金山实业投资发展有限公司	1.33	经济管理专业大专毕业，中共党员，经济师。曾任上海石化技工学校财务科会计、科长，上海金山实业投资发展有限公司财务部主任等职。现任上海金山实业投资发展有限公司计划财务部经理，上海国际信托投资有限公司董事。

本公司未设独立董事。

3.3 监事

表 3.3(监事会成员)

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	所推举的股东名称	该股东持股比例(%)	简要履历
谈 逸	监事长	男	55	2005.4	上海国际集团有限公司	66.33	国际金融专业硕士研究生班结业，中共党员，经济师。曾任人民银行上海市虹口区办事处副主任、工商银行上海分行国际业务部总经理、上海巴黎国际银行常务副总经理、上海浦东发展银行副行长，上海国际信托投资公司总经理、上海国际集团有限公司总经理等职。现任上海国际信托投资有限公司监事长。
张宝华	监事	男	54	2005.4	锦江国际（集团）有限公司	1.34	工商管理硕士，中共党员，经济师。曾任上海新亚（集团）股份有限公司副总经理、副董事长等职。现任锦江国际（集团）有限公司总裁助理，上海锦江国际酒店发展股份有限公司副董事长，上海锦江国际旅游股份有限公司副董事长，上海国际信托投资有限公司监事。
张 汉	监事	男	44	2005.4	职工代表	--	经济管理专业本科毕业，中共党员，会计师。曾任上海警备区司务长，武警上海总队财务处副处长、二支队处长，上海国际信托投资有限公司风险管理部科长、人力资源部科长、审计稽核部科长等职。现任上海国际信托投资有限公司监事，审计稽核部总经理助理。

3.4 高级管理人员

表 3.4

姓名	职务	性别	年龄	选任日期	金融从业年限	学历（位）		专业
李惠珍	总经理	女	58	2005年7月	42	大专	在职研究生	政治经济学
俞妙根	副总经理	男	44	2005年7月	18	本科	硕士	工商管理
林彬	副总经理	男	50	2005年7月	13	大专	硕士	工商管理
万才华	副总经理	男	42	2005年8月	24	大专	硕士	项目管理
沈富荣	副总经理	男	40	2005年8月	5	研究生	硕士	工商管理

3.5 公司员工

本报告期公司在岗员工 154 人，上年度公司在岗员工 140 人。

表 3.5

项目		报告期年度		上年度	
		人数	比例	人数	比例
年龄分布	20以下	-	-	-	-
	20-29	26	16.88%	24	17.14%
	30-39	61	39.61%	50	35.72%
	40以上	67	43.51%	66	47.14%
学历分布	博士	5	3.25%	4	2.90%
	硕士	44	28.57%	37	26.40%
	本科	58	37.66%	51	36.40%
	专科	35	22.73%	36	25.70%
	其他	12	7.79%	12	8.60%

4、经营管理

4.1 经营目标、方针、战略规划

4.1.1 经营目标

本报告期公司的经营目标是：以市场为导向，以创新为动力，稳健经营，规范管理，努力拓展信托业务，积极提高自营业务效益，全年实现利润总额 15,500 万元，信托及中间业务收入 5,120 万元。

4.1.2 经营方针

本报告期公司的经营方针是：诚信、合规、创新、尽职。

4.1.3 战略规划

公司的战略规划是：努力研发系列化和个性化的信托产品，培育核心竞争力；完善以客户为中心的规范服务体系，扩展金融市场份额；不断健全公司治理结构，形成风险管理长效机制；全面提升员工综合素质，打造符合公司发展理念的企业文化，全力探索可持续发展的盈利模式，成为集团金融控股战略的中坚企业，全国信托行业的领先者，为上海国际金融中心建设贡献力量。

4.2 所经营业务的主要内容

4.2.1 经营的主要业务及品种

自营业务侧重于调整资产结构，优化资产配置，开拓了飞机、船舶融资租赁等业务，新增了金融股权，与英国德利万邦有限公司合资成立上海国利货币经纪有限公司。同时第一季度清理存款性负债 17.7 亿元，提前全面完成清理任务。

信托业务注重于开拓创新，新增信托产品 35 个，累计运作信托产品 84 个，包括资金信托、财产权信托和财产信托等，特别是“蓝宝石”系列结构化证券投资信托产品，已在市场上树立了品牌，全年新增 11 个，发行规模 7.68 亿元。同时继续探索资产证券化、企业年金、房地产投资基金等业务。

代理业务以委托资金贷款为主，优质规范的服务使业务量成倍增长，年末规模达 104.40 亿元，成为公司业务一大亮点。同时继续担任大型电力、基础设施、房地产、产业投资等企业的财务顾问。

报告期内，公司实现利润总额 18,414.21 万元，完成目标利润总额的 118.80%；信托及中间业务收入 6,522.07 万元，完成目标收入的 127.38%。

4.2.2 资产组合与分布

4.2.2.1 自营资产运用与分布

表 4.2.2.1 （单位：人民币万元）

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资产	34,279.51	10.90	基础产业	-	-
贷款	34,313.92	10.91	房地产业	33,405.00	10.63
短期投资	33,548.55	10.67	证券	35,600.92	11.32
长期投资	175,467.61	55.82	实业	163,415.24	51.98
其他	36,780.47	11.70	其他	81,968.90	26.07
资产总计	314,390.06	100.00	资产总计	314,390.06	100.00

注：上述资产未扣减已计提的呆账准备金和资产减值准备金

4.2.2.2 信托资产运用与分布表

表 4.2.2.2 （单位：人民币万元）

资产运用	金额	占比（%）	资产分布	金额	占比（%）
货币资金	22,268.52	5.77	基础产业	41,000.00	10.63
贷款	90,900.00	23.56	房地产业	120,212.93	31.16
短期投资	88,904.20	23.04	证券	86,012.64	22.29
长期投资	103,420.15	26.81	实业	30,577.22	7.92
买入返售资产	-	-	其他	108,025.41	28.00
其他	80,335.33	20.82			
资产总计	385,828.20	100.00	资产总计	385,828.20	100.00

4.3 市场分析

4.3.1 影响公司业务发展的主要因素

4.3.1.1 有利因素

宏观环境呼唤创新。国家全面贯彻落实科学发展观，着力推进各行各业自主创新，金融业深化改革、扩大开放，更是呼唤金融创新。这为公司转变理念，增强创新意识，培育创新文化，建立创新机制，开拓创新业务提供了强大的精神动力。

市场理财需求旺盛。随着经济持续增长，社会财富不断增加，机构和居民多样化的理财需求日益旺盛，催生丰富多样的金融产品和优质高效的金融服务，这是公司赖以生存和发展的基础。

信托制度优势明显。信托业特有的财产隔离、专业管理等制度优势为信托产品注入了全新的设计理念和创新元素，且信托公司是目前唯一可以跨越货币市场、证券市场和产业市场的金融机构，公司在投融资、财产受托管理、资产证券化、企业年金、房地产投资基金等信托业务领域具有广阔的拓展空间。

地处上海资源丰富。上海正以增强城市国际竞争力为发展主线，扎实推进国际金融中心建设，公司地处上海，地域优势突出。上海国际集团以金融投资为主导的战略定位已经明晰，正在抓紧集聚地方金融资产，公司作为上海国际集团的控股子公司，各类资源十分丰富。

4.3.1.2 不利因素

经营环境有待改善。近年来各类金融机构竞相推出与信托同质产品，理财市场竞争日趋激烈，监管标准尚不尽统一，信托公司所受的业务限制比较多，公司面临着巨大的压力和挑战，我国信托业所处的经营环境有待改善。

配套法规有待完善。目前信托业的制度环境还不完善，特别是一些关键的配套法规，如信托财产登记制度等迟迟没有出台，制约了信托业务的健康发展。

培育客户尚需时日。由于信托业在我国缺少历史渊源和社会基础，因此公众对信托制度不够了解，对信托业务不太熟悉，对信托产品自担风险尚缺乏承受力，培育成熟的信托投资者尚需时日。

缺少产品流通平台。目前信托产品私募发行、封闭运作，且采取一对一的运行模式，又缺少产品流通平台，难以满足部分客户的流动性偏好，也影响了信托业务的发展。

4.4 内部控制概况

4.4.1 内部控制环境和内部控制文化

公司已建立了股东会、董事会、监事会和经营管理层之间分工明确、权责利相互制衡的治理机制。

报告期内，公司大力倡导内部控制文化建设，董事会有效、规范地履行职权，审议批准了一系列内部控制制度；高级管理层以人为本，通过实施业务审批授权管理、同责制和奖惩管理办法等，充分调动各级人员的积极性；员工不断提升合规理念和道德水准，极大提高了风险管理的自觉性，公司内部控制取得了良好的效果。

4.4.2 内部控制措施

公司内部控制职能部门为合规部、风险管理部和审计稽核部。

公司内部控制遵循全面、审慎、有效、独立的原则。

公司内部控制制度由内部控制大纲、基本管理制度、部门业务规章等组成。内部控制大纲明确内控目标、内控原则、内控环境、内控措施等内容。基本管理制度包括业务管理制度、财务会计制度、风险控制制度、关联交易制度、信息技术管理制度、信息披露制度、内部审计及评价制度等。部门业务规章是在基本管理制度的基础上，对各部门的主要职责、岗位设置、岗位责任、操作守则等的具体说明。报告期内，公司制定或修订了 26 项内控制度，公司内控制度进一步完善，且不断加大制度的执行力度。

报告期内，公司董事会将部分职权授予总经理行使，总经理在业务审批上逐级授权；

公司自营业务部门和信托业务部门分别设立，业务人员互不兼职，并分别由公司不同的副总经理负责管理；自营资产和信托资产分别建账，分别核算；每项信托业务分别开设专用银行账户，独立核算。

4.4.3 监督评价与纠正

公司已建立了自控、互控、监控三结合的机制，对内部控制活动进行检查、评价、监督和纠正。业务部门对各项业务跟踪管理，经常检查其经营状况，一旦发现内部控制存在问题，迅速予以纠正。相关部门、岗位之间互相制衡、监督，尤其是财会部门行使后台监督，风险管理部门行使风险管理等重要职能，发现问题，要求限时纠正。审计稽核部门对公司内部控制进行再监督，在获得公司所有的经营信息和管理信息的基础上，对各个部门、岗位和各项业务实施全面的监督和评价，直接向董事会和高级管理层报告，并督促内部审计建议的落实。

4.5 风险管理概况

4.5.1 信用风险状况及其管理

信用风险主要是指交易对手违约造成损失的风险。报告期末公司自营资产为 314,390.06 万元，其中正常类资产 220,134.73 万元；关注类资产 86,463.14 万元；次级类资产 3,747.41 万元；损失类资产 4,044.78 万元。不良资产期初数为 11,616.32 万元，期末数为 7,792.19 万元，不良资产非信用风险所致。报告期末，公司信托资产 385,828.20 万元，无不良资产。

信用风险的管理，一是加强事前对交易对手（项目）的尽职调查。二是实行对交易对手（项目）三级风险评审制度。三是认真落实贷款担保措施，选择信誉卓著的大企业作保证；客观、公正地评估抵押品，严格控制贷款本金与不同抵押品价值之比。四是对所购入的企业债券进行信用级别限制。五是事中对交易对手（项目）进行动态管理，及时将有关情况向部门领导和风险管理部报告。六是对风险资产提足包括呆账准备金、信托赔偿准备金在内的各项准备金。呆账准备金包括一般准备金和专项准备金，一般准备金按风险资产 1%的比例提取；专项准备金根据风险资产分类情况，按关注类资产 2%、次级类资产 30%、可疑类资产 50%、损失类资产 100%的比例计提。同时在税后利润分配中提取 20%的信托赔偿准备金。

4.5.2 市场风险状况及其管理

市场风险主要是指市场利率、汇率或金融产品价格变动造成损失的风险。报告期内公司对证券业的投资，因资本市场长期低迷，使证券公司经营业绩滑波，从而影响到公司的投资收益。

市场风险的管理，一是加强对经济及金融形势的分析预测，并据此提出资产配置及其调整方案。二是对证券投资组合的净值、仓位和投资集中度等指标事先设定预警点或止损点，一旦到达预警点，公司及时发出警示；一旦到达止损点，就立即平仓。三是根据市场行情，及时调整业务结构，如证券类投资信托，重点开发了“蓝宝石”系列结构化证券投资信托产品，既满足一般受益人的风险收益偏好，又降低优先受益人的风险。

4.5.3 操作风险状况及其管理

操作风险主要是指由于员工的个人因素导致操作不当所引发的风险；由于制度的不完善导致员工缺少监控所引发的风险；由于信息系统出现故障导致业务无法正常运行而引发的风险。报告期内，公司未发生因操作风险所造成的损失。

操作风险的管理，一是建立严格的部门职责和员工岗位职责，整合公司各项业务流程和操作规程，在全公司实行统一的业务标准和操作要求。二是建立职责分离、横向与纵向相互监督制约的机制。三是建立严格的复核、审核程序。四是不断完善公司的各项规章制度，使之更加完整、严密。五是制定严格的信息系统管理制度并配置灾备系统。

4.5.4 其他风险状况及其管理

其它风险主要是指公司业务开展中的合规风险、流动性风险、政策风险、信誉风险、道德风险等。报告期内，公司未发生其他风险所造成的损失。

其他风险的管理，一是公司新设合规部，制定合规政策，建设合规风险管理机制。二是加强对运作项目的现金流量管理，同时做好公司现金流量的预测和安排。三是注重员工培训，要求员工认真学习并执行有关的法律法规，提高员工的风险管理意识和风险管理水平。四是加强职业道德教育，增强员工的工作责任心，精心维护“上海国投”的市场形象。

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 会计师事务所审计结论

上海上会会计师事务所有限公司对公司所作的审计结论如下：

上海国际信托投资有限公司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上海国际信托投资有限公司 2005 年 12 月 31 日的自营资产财务状况以及 2005 年度的自营业务经营成果和自营业务现金流量。

5.1.2 资产负债表

编制单位：上海国际信托投资有限公司　　2005 年 12 月 31 日　　单位：人民币万元

项　目	年初数	年末数	项　目	年初数	年末数
流动资产			流动负债		
现金及银行存款	131,554.23	33,080.76	活期存款	177,012.94	
存放中央银行款	9,445.07	138.46	存入保证金	0.08	
拆放同业			应付利息		
存出保证金	3,982.92	1,060.29	应付账款	101.88	
短期贷款	27,261.20	23,958.95	其它应付款	22,137.89	27,243.59
短期投资	83,733.99	29,503.77	应付福利费	314.04	351.16
买入返售证券			应交税金	3,343.29	2,095.61
应收票据			代扣代缴税金	164.69	769.21
应收利息					
其它应收款	4,336.01	807.56			
流动资产合计	260,313.42	88,549.79	流动负债合计	203,074.81	30,459.57
长期贷款及长期投资			长期负债		
中长期贷款	4,570.14	7,149.95	长期应付款		
长期股权投资	168,196.99	171,688.31	长期负债合计		
应收租赁款	1,980.84	2,845.18	负债合计	203,074.81	30,459.57
长期贷款及长期投资合计	174,747.97	181,683.44			
固定资产					
固定资产	15,245.68	16,052.29			
减：固定资产折旧	4,702.79	5,266.53	实收资本	250,000.00	250,000.00
固定资产净值	10,542.89	10,785.76	资本公积		
在建工程	305.54	52.00	盈余公积	7,317.74	10,619.02
固定资产合计	10,848.43	10,837.76	其中：公益金	1,918.10	3,568.74
			信托赔偿准备	1,221.32	4,522.60
无形资产及其他资产			未分配利润	8,634.25	9,913.08
无形资产	393.54	386.72	外汇报表折算差价	71.03	-57.84
其它资产	24,015.79	23,998.72	所有者权益合计	267,244.34	274,996.86
无形资产及其他资产合计	24,409.33	24,385.44			
资产总计	470,319.15	305,456.43	负债及所有者权益合计	470,319.15	305,456.43

企业负责人：潘龙清　　会计部门负责人：朱红　　复核：张倩　　制表：黄文峰

5.1.3 利润和利润分配表

编制单位：上海国际信托投资有限公司　　2005 年　　单位：人民币万元

项　目	本年数	上年数
一、收入		
利息类收入	3,248.34	14,264.05
租赁业务收入	455.36	35.39
信托业务收入	5,490.88	3,858.64
中间业务收入	1,031.19	982.07
投资业务收入	-802.16	-20,147.88
其他业务收入	16,717.00	16,536.53
收入合计	26,140.61	15,528.80
二、支出		
利息支出	-34.78	3,233.89
营业费用	7,762.29	7,172.45
其他业务支出	-428.88	-10,938.31
支出合计	7,298.63	-531.97
三、营业税金及附加	570.67	1,014.96
四、营业利润	18,271.31	15,045.81
加：营业外收入	173.05	214.31
减：营业外支出	30.15	2.74
五、利润总额	18,414.21	15,257.38
减：所得税	1,907.82	4,767.43
六、净利润	16,506.39	10,489.95
加：年初未分配利润	8,634.25	4,199.81
以前年度损益调整		
七、可供分配的利润	25,140.64	14,689.76
减：提取法定盈余公积	1,650.64	1,465.43
提取法定公益金	1,650.64	940.93
提取任意公积金		416.43
提取信托赔偿准备金	3,301.28	732.72
特别风险基金		
应付利润	8,625.00	2,500.00
八、未分配利润	9,913.08	8,634.25

企业负责人：潘龙清　　会计部门负责人：朱红　　复核：张倩　　制表：黄文峰

注：1）本报告期委托贷款作为代理业务核算，其手续费收入列入中间业务收入，并对上年数作同口径调整。

2）本报告期按权益法核算的长期投资减少投资权益 7,101.96 万元，故“投资业务收入”出现负数。

3）本报告期末，不良资产绝对值减少，按规定冲回了呆账准备金 1,049.26 万元，故“其他业务支出”出现负数。

5.2 信托资产

5.2.1 信托项目资产负债汇总表

编制单位：上海国际信托投资有限公司　　2005 年 12 月 31 日　　单位：人民币万元

信托资产	年初数	年末数	信托负债和信托权益	年初数	年末数
信托资产			信托负债		
货币资金	17,143.27	22,268.52	应付受托人报酬	81.52	1.85
拆出资金			应付托管费		
应收款项		8,474.33	应付受益人收益	32.51	218.26
买入返售资产	64,401.54		其他应付款项	247.52	1,384.58
短期投资	94,657.51	88,904.20	应交税金		
长期债权投资			卖出回购资产款	15,505.00	9,504.00
长期股权投资	82,295.15	103,420.15	其他负债		19.83
客户贷款	117,320.00	90,900.00	信托负债合计	15,866.55	11,128.52
应收融资租赁款			信托权益		
固定资产	8,000.00	15,661.00	实收信托	385,014.35	370,014.77
无形资产	19,200.00	56,200.00	资本公积		
长期待摊费用			未分配利润	2,136.57	4,684.91
其他资产			信托权益合计	387,150.92	374,699.68
信托资产合计	403,017.47	385,828.20	信托负债及信托权益总计	403,017.47	385,828.20

企业负责人：潘龙清　　复核：姚海岚　　制表：董咏梅

注：上年度信托资产包括委托贷款，本报告期委托贷款在代理业务中反映，年初数已作同口径调整。下述《信托项目利润和利润分配汇总表》也作相应调整。

5.2.2 信托项目利润和利润分配汇总表

编制单位：上海国际信托投资有限公司　　2005 年　　单位：人民币万元

项　目	本年数	上年数
一、营业收入	19,311.85	8,191.37
利息收入	7,127.21	6,412.62
投资收益	8,607.95	1,773.35
租赁收入		
其他收入	3,576.69	5.40
二、营业费用	3,174.21	1,641.98
三、营业税金及附加		
四、扣除资产损失前的信托利润	16,137.64	6,549.39
减：资产减值损失		
五、扣除资产损失后的信托利润	16,137.64	6,549.39
加：期初未分配信托利润	2,136.57	761.34
六、可供分配的信托利润	18,274.21	7,310.73
减：本期已分配信托利润	13,589.30	5,174.16
七、期末未分配信托利润	4,684.91	2,136.57

企业负责人：潘龙清　　复核：姚海岚　　制表：董咏梅

6、会计报表附注

6.1 报告年度会计报表编制基准、会计政策、会计估计和核算方法发生的变化

本报告期会计报表编制基准不存在不符合会计核算基本前提的事项。

关于合并会计报表，公司长期股权投资的项目中投资额超过被投资单位资本总额 50%以上的项目，其在资产总额、销售收入及当期净利润额按照资产标准、销售收入标准和利润标准计算公式计算得出的比率均在 10%以下，根据财政部财会二字[1996]2 号文规定，可以不纳入合并会计报表范围，因此公司不需要编制合并会计报表。

关于计提资产减值准备，公司根据财政部关于金融企业呆账准备金提取及呆账核销管理办法的规定，对各类贷款、拆借（拆出）、应收票据、应收利息、其他应收款、股权投资和债权投资、应收租赁债权及抵债资产等计提呆账准备金，呆账准备金包括一般准备金与专项准备金。一般准备金按上述资产余额的 1%计提；专项准备金是根据银监会规定，对上述风险资产进行五级分类后，以关注类资产 2%、次级类资产 30%、可疑类资产 50%、损失类资产 100%的比例计提。呆账准备金按差额提取，其余额在资产负债表相对应的各项资产中作减项反映。此外，公司还对固定资产、在建工程、无形资产和抵债资产期末市价或估计未来可收回金额低于账面价值的部分计提资产减值准备金。

6.2 或有事项说明

报告期内，公司原存续的对外担保事项已到期结束，未发生新的对外担保及其他或有事项。

6.3 重要资产转让及其出售的说明

报告期内，公司未发生重要资产转让。

6.4 会计报表中重要项目的明细资料

6.4.1 自营资产经营情况

6.4.1.1 资产风险分类

表 6.4.1.1（单位：人民币万元）

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	379,768.31	90,731.81	5,757.14	-	5,859.18	482,116.44	11,616.32	2.41%
期末数	220,134.73	86,463.14	3,747.41	-	4,044.78	314,390.06	7,792.19	2.48%

注：不良资产合计 = 次级类 + 可疑类 + 损失类

6.4.1.2 资产损失准备

表 6.4.1.2（单位：人民币万元）

	期初数	本期计提	本期转回	本期核销	期末数
一般准备金	2,365.80	-	12.42	-	2,353.38
专项准备金	3,572.31	-	1,036.84	-	2,535.47
合计	5,938.11	-	1,049.26	-	4,888.85

6.4.1.3 自营投资

表 6.4.1.3（单位：人民币万元）

	自营股票	基金	债券	长期股权投资
期初数	35,222.19	37,612.92	16,758.05	172,562.86
期末数	22,217.61	8,143.21	3,187.73	175,467.61

6.4.1.4 前三名的自营长期股权投资企业情况（按投资本金大小排列）

表 6.4.1.4 (单位：人民币万元)

企业名称	占被投资企业权益的比例	投资收益
上海证券有限责任公司	33.33%	----
上海市上投投资管理有限公司	40.00%	205.63
申联国际投资有限公司	16.50%	1,723.36

6.4.1.5 前三名的自营贷款情况（包括短期及中长期贷款）

表 6.4.1.5（单位：人民币万元）

企业名称	占贷款总额的比例	还款情况
上海市上投房地产有限公司	52.18%	正常还本付息
上海胜浦房地产发展有限公司	12.72%	正常还本付息
上海文德经济发展有限公司	9.54%	正常还本付息

6.4.1.6 代理业务（委托业务）

表 6.4.1.6（单位：人民币万元）

代理业务	期初数	期末数
合计	431,794.42	1,043,999.42

6.4.1.7 公司当年的收入结构

表 6.4.1.7（单位：人民币万元）

收入结构	金额
信托业务收入	5,490.88
股权投资收入	1,994.85
利息类收入	3,248.34
证券投资收入	-2,797.01
租赁业务收入	455.36
中间业务收入	1,031.19
其他收入	16,717.00
收入合计	26,140.61

注：“其他收入”中主要来自收回已核销呆账的本金部分。

6.4.2 信托资产管理情况

6.4.2.1 信托资产的期初数、期末数

表 6.4.2.1 （单位：人民币万元）

信托资产	期初数	期末数
合计	403,017.47	385,828.20.

6.4.2.2 本年度已清算结束的信托项目

表 6.4.2.2 （单位：人民币万元）

已清算结束信托项目	项目个数	合计金额	加权平均实际收益率
集合类	28	140,762.75	4.20%
单一类	5	155,561.83	6.32%
财产管理类	-	-	-

注：加权平均实际收益率 =（信托项目 1 的实际收益率 × 信托项目 1 的资产总计 +……+ 信托项目 n 的实际收益率 × 信托项目 n 的资产总计）/（信托项目 1 的资产总计 +……+ 信托项目 n 的资产总计）× 100%

6.4.2.3 本年度新增的信托项目

表 6.4.2.3 （单位：人民币万元）

新增信托项目	项目个数	合计金额
集合类	21	165,326.00
单一类	10	56,813.50
财产管理类	4	59,185.50

6.4.2.4 履行受托人义务情况

公司按照《信托法》、《信托投资公司管理办法》、《信托投资公司资金信托管理暂行办法》及信托文件等规定，恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，为受益人的最大利益处理信托事务。

报告期内，公司管理的信托项目运作正常，到期信托产品合同金额人民币 29.63 亿元，全部安全交付受益人，未出现因本公司自身责任而导致的信托资产损失情况。

6.5 关联方关系及其交易的披露

6.5.1 关联交易的情况

表 6.5.1 （单位：人民币万元）

	关联交易数量（笔）	关联交易金额（万元）	定价政策
合 计	57	64,935.70	按市场价格交易；若无市场价格，则按公允原则，以不优于对非关联方同类交易的条件定价交易。

6.5.2 关联交易方的情况

表 6.5.2

关系性质	关联方名称	法定代表人	注册地址	注册资本（万元）	主营业务
母公司	上海国际集团有限公司	潘龙清	九江路 111 号	630,000	经营国有资产和国有股权投资，开展投资业务、资本运作，资产管理及投资咨询，国际招标等。
受同一母公司控制	上海申信进出口有限公司	蒋元真	九江路 111 号	5,000	国际国