



湖南华菱管线股份有限公司

2006 年年度报告

二 00 七年三月二十日

目 录

第一节	重 要 提 示	1
第二节	公司基本情况简介	2
第三节	会计数据和业务数据摘要	3
第四节	股本变动及股东情况	6
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	10
第六节	公司治理结构	14
第七节	股东大会情况简介	17
第八节	董事会报告	18
第九节	监事会报告	29
第十节	重要事项	31
第十一节	财务报告	39
第十二节	备查文件	102

第一节 重 要 提 示

一、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。

二、公司第三届董事会第十一次会议审议通过了本年度报告，独立董事毛晓峰先生因事请假，委托独立董事戚向东先生出席并行使表决权，董事李建国先生因事请假委托董事汪俊先生出席并行使表决权，董事马兰·慕柯基先生因事请假委托董事斯瑞达先生出席并行使表决权

三、毕马威华振会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见审计报告。

四、公司负责人李效伟、主管会计工作负责人谭久均及会计机构负责人（会计主管人员）李松青声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

- | | |
|-----------------|--|
| 1、公司法定中文名称: | 湖南华菱管线股份有限公司 |
| 公司法定英文名称: | Hunan Valin Steel Tube & Wire Co., Ltd |
| 2、法定代表人: | 李效伟 |
| 3、董事会秘书: | 汪 俊 |
| 电 话: | 0731-2565976 |
| 传 真: | 0731-4447112 |
| 电子信箱: | wj@chinavalin.com |
| 证券事务代表: | 李敏芝 |
| 电 话: | 0731-2565960 |
| 传 真: | 0731-4447112 |
| 电子信箱: | liminzi@chinavalin.com |
| 4、公司注册地址: | 湖南省长沙市芙蓉中路二段 111 号华菱大厦 20 楼 |
| 公司办公地址: | 湖南省长沙市芙蓉中路二段 111 号华菱大厦 20 楼 |
| 网 址: | http://www.valin.cn |
| 电子信箱: | hlgx@chinavalin.com |
| 邮 政 编 码: | 410011 |
| 5、公司选定境内信息披露报纸: | 《中国证券报》、《证券时报》 |
| 中国证监会指定的年报登载网址: | http://www.cninfo.com.cn |
| 公司年度报告备置地点: | 公司证券部 |
| 6、股票上市地: | 深圳证券交易所 |
| 股票简称及代码: | 华菱管线 000932 |
| 转债简称及代码: | 华菱转债 125932 |
| 权证简称及代码: | 华菱 JTP1 038003 |
| 7、其它有关资料: | |
| 公司首次注册登记日期: | 1999 年 4 月 29 日 |
| 变更注册登记日期: | 2005 年 9 月 20 日 |
| 注册登记地点: | 湖南省工商行政管理局 |
| 企业法人营业执照注册号: | 企股湘总字第 001237 号 |
| 税务登记号码: | 430103712190148 |
| 公司未流通股票的托管机构名称: | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 |
| 公司聘请的会计师事务所名称: | 毕马威华振会计师事务所 |
| 会计师事务所的办公地址: | 上海南京西路 1266 号恒隆广场 50 楼 |

第三节 会计数据和业务数据摘要

1、 本报告期主要财务数据：

单位：元

利润总额（合并）	1,538,715,126.52
净利润	1,068,043,677.07
扣除非经常性损益后的净利润	1,050,070,691.92
主营业务利润	3,965,119,494.24
其他业务利润	83,800,502.81
营业利润	1,537,702,972.64
投资收益	33,790,039.84
补贴收入	0.00
营业外收支净额	-32,777,885.96
经营活动产生的现金流量净额	3,286,555,926.93
现金及现金等价物净增减额	-441,060,825.53

扣除非经常性损益项目和金额

非经常性损(-)益(+)	17,972,985.15
其中：	
营业外收入	1,445,007.67
营业外支出（除固定资产减值准备转回外）	-35,042,819.56
固定资产减值准备转回	819,925.93
存货跌价准备转回	30,517,616.18
应收账款坏账准备转回	9,304,076.64
其他应收账款坏账准备转回	3,992,262.73
所得税及少数股东损益影响	6,936,915.56

2、 截止报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标：

单位：元

财 务 指 标	2006 年	2005 年	2004 年
主营业务收入	32,734,011,330.93	28,589,488,970.08	23,786,086,601.35
净利润	1,068,043,677.07	547,180,567.08	1,004,796,660.15
扣除非经常性损益后的净利润	1,050,070,691.92	557,445,120.71	1,008,341,242.89
总资产	37,694,517,090.09	33,358,929,102.90	23,606,860,186.15
股东权益（不含少数股东权益）	9,829,624,621.14	8,381,592,350.57	6,671,385,102.79
每股收益	0.4864	0.2657	0.5692
最新每股收益（注）	0.4862	-	-
每股净资产	4.48	4.07	3.78
调整后的每股净资产	4.46	4.03	3.77
每股经营活动产生的现金流量净额	1.50	1.53	0.52
净资产收益率（%）	10.87%	6.53%	15.06%
扣除非经常性损益的摊薄平均净资产收益率	10.68%	6.65%	15.11%

注：截止 2007 年 3 月 16 日，公司因可转债转股公司总股本增加至 2,196,841,336 股，此为按新股本计算的每股收益。

3、 利润表附表

报告期利润	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
	全面摊簿	加权平均	全面摊簿	加权平均
主营业务利润	40.34%	43.55%	1.8057	1.8635
营业利润	15.64%	16.89%	0.7002	0.7227
净利润	10.87%	11.73%	0.4864	0.5019
扣除非经常性损益的净利润	10.68%	11.53%	0.4782	0.4935

4、 报告期内股东权益变化及原因

单位：元

项目	股本	资本公积	法定盈余公积	法定公益金	未分配利润	合计
期初数	2,059,670,599.00	3,328,857,948.97	440,287,132.83	429,426,869.99	2,123,349,799.78	8,381,592,350.57
本期增加	136,268,783.00	463,313,748.70	711,708,933.85	0.00	1,068,043,677.07	2,379,335,142.62
本期减少	0.00	0.00	0.00	429,426,869.99	501,876,002.06	931,302,872.05
期末数	2,195,939,382.00	3,792,171,697.67	1,151,996,066.68	0.00	2,689,517,474.79	9,829,624,621.14

变动原因：

1、股本：报告期内，公司可转债 599,584,000 元转股，增加股本 136,268,783 股，每股面值 1 元。

2、资本公积：本期增加 463,313,748.70 元，系公司可转债转股溢价增加。

3、盈余公积金：①本期增加系公司按 10%计提法定盈余公积 282,282,063.86 元；②根据财政部 2006 年 3 月 15 日发布的《关于<公司法>施行后有关企业财务处理问题的通知》，本公司截至 2005 年 12 月 31 日止的公益金贷方结余，已于 2006 年转作法定盈余公积金管理使用，本期法定公益金余额转入 429,426,869.99 元。

第四节 股本变动及股东情况

一、公司股本变动情况

(一) 公司股本变动情况表

单位：股 每股面值：1 元

	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、有限售条件股份	1,315,375,000	63.86%						1,315,375,000	59.90%
1、国家持股									
2、国有法人持股	665,076,875	32.29%						665,076,875	30.29%
3、其他内资持股	2,875,000	0.14%						2,875,000	0.13%
其中：									
境内法人持股	2,875,000	0.14%						2,875,000	0.13%
境内自然人持股									
4、外资持股	647,423,125	31.43%						647,423,125	29.48%
其中：									
境外法人持股	647,423,125	31.43%						647,423,125	29.48%
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	744,295,599	36.14%				+136,268,783	+136,268,783	880,564,382	40.10%
1、人民币普通股	744,295,599	36.14%				+136,268,783	+136,268,783	880,564,382	40.10%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,059,670,599	100%				+136,268,783	+136,268,783	2,195,939,382	100%

(二) 股票发行与上市情况

1、报告期末前三年历次股票发行情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字〔2004〕114号文核准，公司于2004年7月16日通过深圳证券交易所公开发行2000万张可转换公司债券（以下简称可转债），每张面值100元，发行总额20亿元，期限五年。可转债于2004年8月3日挂牌交易，债券简称“华菱转债”，债券代码“125932”，转股期为2005年1月16日至2009年7月16日，到期日为2009年7月16日。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内，公司因“华菱转债”转股增加136,268,783股流通股。公司总股本由2,059,670,599股增加至2,195,939,382股。

报告期末公司无内部职工股。

二、股东情况介绍

(一) 报告期末主要股东持股情况

(单位:股)

股东总数		164, 186			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
湖南华菱钢铁集团有限责任公司	国有股东	30.29	665,076,875	665,076,875	250,000,000
MITTAL STEEL COMPANY N.V.	外资股东	29.48	647,423,125	647,423,125	0
海通－汇丰－MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	其他	0.81	17,721,427	0	未知
国际金融－汇丰－MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED	其他	0.65	14,359,569	0	未知
国泰君安－建行－香港上海汇丰银行有限公司	其他	0.37	8,161,902	0	未知
东方证券－农行－LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL (EUROPE)	其他	0.37	8,123,500	0	未知
UBS AG	其他	0.34	7,452,241	0	未知
国泰君安－花旗－DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	其他	0.29	6,345,056	0	未知
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.28	6,170,029	0	未知
加拿大丰业银行	其他	0.24	5,319,958	0	未知
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
1、海通－汇丰－MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		17,721,427		人民币普通股	
2、国际金融－汇丰－MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED		14,359,569		人民币普通股	
3、国泰君安－建行－香港上海汇丰银行有限公司		8,161,902		人民币普通股	
4、东方证券－农行－LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL (EUROPE)		8,123,500		人民币普通股	
5、UBS AG		7,452,241		人民币普通股	
6、国泰君安－花旗－DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT		6,345,056		人民币普通股	
7、中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金		6,170,029		人民币普通股	
8、加拿大丰业银行		5,319,958		人民币普通股	
9、中国平安人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品		4,479,665		人民币普通股	
10、宣洁伟		3,874,900		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，华菱集团与米塔尔钢铁公司之间、华菱集团与其它股东之间及米塔尔钢铁公司与其它股东之间不存在关联关系。未知其他无限售条件股东之间的关系。			

注：公司第一大股东华菱集团于 2005 年 7 月 31 日将持有本公司的国有法人股 25,000 万股质押给兴业银行长沙分行，2006 年到期后已解除质押；2006 年 7 月 28 日继续将持有本公司的国有法人股 25,000 万股质押给兴业银行长沙分行，期限为 2006 年 7 月 28 日至 2007 年 6 月 5 日。

（二）控股股东情况介绍

1. 公司名称：湖南华菱钢铁集团有限责任公司
2. 英文名称：Hunan Valin Iron & Steel Group Co., Ltd
3. 注册资本：2,000,000,000 元人民币
4. 法人代表：李效伟
5. 企业类别：系湖南省人民政府授权经营国有资产的大型企业集团
6. 成立日期：1997 年 11 月 9 日
7. 经营范围：生产、销售生铁、电炉钢、带钢、铝板带、矿产品、炭素制品及其延伸产品、水泥、焦炭、焦化副产品、耐火材料；供应生产所需的冶炼、机械电器设备和配件以及燃料、原辅材料、经营本企业自产的产品出口业务（国家组织统一联合经营的出口商品除外）；进口本企业生产科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件（国家实行核定公司经营的出口商品除外）；经营本企业的加工贸易和补偿贸易业务；对外投资。

8. 本年度公司控股股东未发生变更。

9. 公司与控股股东之间的产权和控制关系：



（三）其他持股 10%以上的法人股东情况介绍

1. 公司名称：米塔尔钢铁公司
2. 英文名称：Mittal Steel Company N.V.
3. 授权股本：57,215,000 欧元（其中已发行和实付股本为 13,923,084.90 欧元）
4. 公司注册号码：24275428，鹿特丹工商业登记处
5. 企业类别：在荷兰注册成立的股份有限公司，在纽约证券交易所（NYSE）和阿姆斯特丹泛欧期货交易所（Euronext）上市
6. 注册地址：荷兰鹿特丹市 AC3032，15 楼，Hofplein 20
7. 经营期限：自 1997 年 5 月 27 日起
8. 经营范围：投资其它企业，在其它企业中拥有权益，主导其它企业的管理，第三方融资以及以任何方式为第三方债务进行担保或承担责任。
9. 股东：米塔尔钢铁 S. a. r. l. [持有米塔尔 37.707% 的股份]

伊斯帕特国际投资公司（西班牙）[持有米塔尔7.057%的股份]

公众股东（卢森堡）[持有米塔尔55.236%的股份]

（四）前10名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	可上市交易 时 间	新增可上市交 易股份数量	限售条件
1	湖南华菱钢铁集团 有限责任公司	665,076,875	2007年3月1日	109,788,169	自股权分置改革方案实施之日起，在12个月内不上市交易或者转让；在前项承诺期满后，通过证券交易所挂牌交易出售的该部分股份，出售数量占该公司股份总数的比例在12个月内不超过5%，在24个月内不超过10%
			2008年3月1日	109,788,169	
			2009年3月1日	445,500,537	
2	米塔尔钢铁公司	647,423,125	2007年3月1日	109,788,169	自股权分置改革方案实施之日起，在12个月内不上市交易或者转让；在前项承诺期满后，通过证券交易所挂牌交易出售的该部分股份，出售数量占该公司股份总数的比例在12个月内不超过5%，在24个月内不超过10%
			2008年3月1日	109,788,169	
			2009年3月1日	427,846,787	
3	长沙矿冶研究院	2,500,000	2007年3月1日	2,500,000	自股权分置改革方案实施之日起，在12个月内不上市交易或者转让
4	湖南冶金投资公司	125,000	2007年3月1日	125,000	自股权分置改革方案实施之日起，在12个月内不上市交易或者转让
5	中国冶金进出口 湖南公司	125,000	2007年3月1日	125,000	自股权分置改革方案实施之日起，在12个月内不上市交易或者转让
6	湖南张家界冶金 宾馆	125,000	2007年3月1日	125,000	自股权分置改革方案实施之日起，在12个月内不上市交易或者转让

（五）报告期末，公司可转债前十名持有人情况

可转债总人数	989
转债持有人名称	张 数
1、上海住宅科技投资股份有限公司	600,000
2、上海盛勤（集团）有限公司	125,606
3、上海交大南洋股份有限公司	106,597
4、华夏成长证券投资基金	24,655
5、中国平安保险（集团）股份有限公司	7,419
6、阳光财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	5,424
7、国信—工行—国信“金理财”稳得受益集合资产管理计划	3,196
8、深圳市深信创业投资有限公司	3,180
9、束桂芬	2,591
10、董颖	2,469
上述可转债持有人关联关系或一致行动的说明	未知可转债前十名持有人之间的关系。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事、高级管理人员

(一) 基本情况:

姓 名	性别	年 龄	职 务	任职起止日期	期初持股数	期末持股数	报告期内年薪(万元)	风险准备金(万元)	报告期内从公司领取的报酬
李效伟	男	54	董事长	2005/11-2008/11	0	0	53.12	17.27	70.39
李建国	男	51	董事	2006/01-2008/11	0	0	26.18	13.87	40.05
曹慧泉	男	40	董事、总经理	2005/11-2008/11	0	0	42.75	19.46	62.21
谭久均	男	49	董事、副总经理、财务总监	2005/11-2008/11	0	0	43.16	14.36	57.52
汪 俊	男	36	董事、副总经理、董事会秘书	2005/11-2008/11	0	0	43.16	14.36	57.52
马兰·慕柯基	男	58	董事	2005/11-2008/11	0	0	0	0	0
昂杜拉	男	38	董事	2005/11-2008/11	0	0	0	0	0
汉克·沙弗	男	44	董事	2005/11-2008/11	0	0	0	0	0
大卫·克拉克	男	41	董事	2005/11-2008/11	0	0	0	0	0
斯瑞达	男	45	董事、副总经理	2005/11-2008/11	0	0	/	/	24.6
戚向东	男	60	独立董事	2005/11-2008/11	0	0	0	0	10
张涇生	男	61	独立董事	2005/11-2008/11	0	0	0	0	10
陈晓红	女	43	独立董事	2005/11-2008/11	0	0	0	0	10
彭士杰	男	37	独立董事	2005/11-2008/11	0	0	0	0	10
毛晓峰	男	34	独立董事	2005/11-2008/11	0	0	0	0	10
刘国忠	男	50	监事会主席	2005/11-2008/11	0	0	43.15	14.36	57.51
赵 驹	男	42	监事	2005/11-2008/11	0	0	0	0	0
赵振营	男	53	监事	2005/11-2008/11	0	0	32.82	21.99	54.81
张怡中	男	51	监事	2005/11-2008/11	0	0	26.18	13.87	40.05
许平忠	男	52	监事	2005/11-2008/11	0	0	30.97	22.08	53.05
谢明鉴	男	57	副总经理	2005/11-2008/11	0	0	43.16	14.36	57.52
汤志宏	男	38	副总经理	2005/11-2008/11	0	0	43.15	14.36	57.51
纳索·拉兹瑞帝斯	男	63	副总经理	2006/05-2008/11	0	0	/	/	18.6
阿肖克·阿格瓦	男	47	财务副总监	2006/06-2008/11	0	0	/	/	14.5
龚行健	男	57	总经济师	2005/11-2008/11	0	0	35.50	12.15	47.65

说明：报告期内，公司只向外籍高管人员斯瑞达先生、纳索·拉兹瑞帝斯博士、阿肖克·阿格瓦先生每月预发工资，尚未进行年薪结算，故未披露其在报告期内的年薪。

1. 现任董事、监事、高级管理人员近五年的主要工作经历

(1) 李效伟：董事长。自 1998 年 6 月以来担任公司董事长、华菱集团董事长。

(2) 李建国：董事。2006 年 1 月起任华菱集团董事、总经理。曾任公司第二届董事会董事，涟钢集团执行董事、总经理，华菱涟钢执行董事、总经理。

(3) 曹慧泉：董事、总经理。曾任公司第二届董事会董事，华菱湘钢副总经理，华菱湘钢执行董事、总经理。现任华菱集团董事。

(4) 谭久均：董事、副总经理、财务总监。曾任公司第一届、第二届董事会董事、副总经理、财务总监。

(5) 汪 俊：董事、副总经理、董事会秘书。曾任公司第一届、第二届董事会秘书、副总经理。

(6) 马兰·慕柯基：董事。曾任印度比莱钢铁厂执行董事、Ispat Mexicana（伊斯帕特墨西哥）董事经理、Ispat Europe（伊斯帕特欧洲）总裁兼首席执行官、Ispat International N.V.（伊斯帕特国际钢铁）总裁兼首席运营官。现任米塔尔钢铁公司的首席运营官。

(7) 昂杜拉：董事。曾就职于汇丰银行投资银行。现任米塔尔钢铁公司融资部财务顾问。

(8) 汉克·沙弗：董事。现任米塔尔钢铁公司秘书。

(9) 大卫·克拉克：董事。曾任麦肯锡咨询公司(McKinsey & Company)客户经理。现任米塔尔钢铁公司持续改进经理。

(10) 斯瑞达：董事、副总经理。自 1996 年起一直在米塔尔钢铁公司工作，曾在哈萨克斯坦担任副总经理（主管销售和营销），在阿联酋迪拜担任销售总经理。现任米塔尔钢铁公司中国区经理。

(11) 张涇生：独立董事。曾任金瑞新材料科技股份有限公司董事长。现任长沙矿冶研究院院长，湘潭电化科技股份有限公司董事。

(12) 戚向东：独立董事。曾任中国钢铁工业协会副秘书长、中国钢铁工业协会财务资产部主任、冶金工业经济发展研究中心党委书记。现任中国钢铁工业协会副秘书长兼冶金价格协会会长。

(13) 陈晓红女士：独立董事。现任中南大学校长助理、商学院院长，中国有色金属建设股份有限公司独立董事，湖南株冶火炬金属股份有限公司独立董事。

(14) 彭士杰：独立董事。曾任上海美国商会主席理事会成员、商会的物流和运输委员会主席，美国（华盛顿特区）、韩国和中国的麦肯锡公司顾问。现任美星仓储物流（上海）有限公司执行董事、总经理。

(15) 毛晓峰：独立董事。曾担任共青团中央委员会办公厅综合处处长，团中央实业发展中心主任助理，湖南省芷江侗族自治县党委副书记，湖南省芷江侗族自治县县长助理，中华全国学生联合会执行主席。现任中国民生银行股份有限公司公司董事会秘书、公司秘书。

(16) 刘国忠：监事会主席。曾任湖南省委组织部干部五处副处长（正处级）。现任华菱集团纪检组长、工会工委主任。

(17) 赵驹：监事。现任瑞银证券有限责任公司董事、总经理。

(18) 赵振营：监事。现任华菱集团董事，湘钢集团党委书记、副总经理、工会主席，华菱湘潭

党委书记、副总经理。

(19) 张怡中：监事。现任华菱集团董事，涟钢集团党委书记、副总经理，华菱涟钢党委书记、副总经理，湖南华菱涟钢薄板有限公司党委书记。

(20) 许平忠：监事。现任华菱集团董事，衡钢集团党委书记，衡阳华菱钢管党委书记。

(21) 谢明鉴：副总经理。曾任公司第一届、第二届董事会董事、副总经理。

(22) 汤志宏：副总经理。曾任湘钢集团总经理助理、副总经理。

(23) 纳索·拉兹瑞帝斯：副总经理。现任米塔尔钢铁芝加哥研发中心产品应用平台管理经理。

(24) 阿肖克·阿格瓦：财务副总监。现任米塔尔钢铁特米它公司（哈萨克斯坦）财务总监。

(25) 龚行健：总经济师。曾任中国证监会长沙特派办综合处处长、公司处处长。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任职务
李效伟	华菱集团	董事长
李建国	华菱集团	董事、总经理
曹慧泉	华菱集团	董事
刘国忠	华菱集团	纪检组长、工会工委主任
赵振营	华菱集团	董事
张怡中	华菱集团	董事
许平忠	华菱集团	董事
马兰·慕柯基	米塔尔钢铁公司	首席运营官
昂杜拉	米塔尔钢铁公司	融资部财务顾问
汉克·沙弗	米塔尔钢铁公司	公司秘书
大卫·克拉克	米塔尔钢铁公司	持续改进经理
斯瑞达	米塔尔钢铁公司	中国区经理
纳索·拉兹瑞帝斯	米塔尔钢铁公司	芝加哥研发中心产品应用平台管理经理
阿肖克·阿格瓦	米塔尔钢铁公司	特米它公司财务总监

(三) 在其他单位任职情况

姓名	单位名称	担任职务
李效伟	湘财证券有限公司	副董事长
汪俊	南方建材股份有限公司	董事
	大族激光股份有限公司	董事
	金瑞新材料科技股份有限公司	董事
龚行健	南方建材股份有限公司	董事

(四) 报告期内，公司董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的报酬统一按照公司股东大会通过的《公司企业经营者年薪制试行办法》执行。

2、报告期内在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员年度报酬总额为 723.49 万元。

3、独立董事津贴及其他待遇

根据公司股东大会的决定，公司独立董事津贴为每人每年 10 万元（含税），公司还负责其参加董事会、股东大会、业务培训学校等会议的交通住宿等费用。

（五）不在公司领取报酬、津贴的董事、监事情况

不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
马兰·慕柯基	是
昂杜拉	是
汉克·沙弗	是
大卫·克拉克	是
赵驹	否

（六）报告期内，董事、监事、高管人员的变动及原因：

1、孙显同董事因退休，辞去公司董事职务。根据《公司章程》的相关规定，公司第三届董事会第三次会议通过了关于提名李建国先生担任公司董事的事项。2006 年 2 月 15 日，公司 2006 年第一次临时股东大会补选李建国先生为公司第三届董事会董事。

2、根据《公司章程》及大股东湖南华菱钢铁集团有限责任公司与米塔尔钢铁公司双方签署的《股权转让协议》的相关规定，公司第三届董事会第五次会议通过了关于提名纳索·拉兹瑞帝斯博士任公司技术副总经理的事项。蔡焕堂先生因工作原因不再担任公司技术副总经理职务。

3、根据《公司章程》及大股东湖南华菱钢铁集团有限责任公司与米塔尔钢铁公司双方签署的《股权转让协议》的相关规定，公司第三届董事会第六次会议通过了关于提名阿肖克·阿格瓦先生任公司财务财务总监的事项。

二、公司员工情况

公司现有在岗员工 31104 人，内部退养人员 4322 人，离退休人员 11643 人。在岗员工构成如下：

	类 别	人数(人)	占总数比例(%)
按职能分类	生产人员	21605	69.46
	销售人员	456	1.47
	技术人员	2805	9.02
	财务人员	395	1.27
	行政人员	1556	5.00
	其他人员	4287	13.78
	总计	31104	100.00
按学历分类	硕士及以上	179	0.58
	本科	4339	13.95
	专科	7662	24.63
	中专	1622	5.21
	其他	17302	55.63
	总计	31104	100.00

第六节 公司治理结构

一、 公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》及其它有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。报告期内，公司按照新修订的《公司法》、《证券法》及深圳证券交易所《股票上市规则（2005年12月修订版）》等法律、法规文件要求，修订了《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会会议事规则》、《公司投资者关系管理制度》、《公司固定资产投资管理办法》，新建立了《公司总经理办公会议事规则》，从制度上保证了公司的规范运作。目前，公司正在按照中国证监会颁布的《上市公司章程指引（2006）》、《上市公司股东大会规则》及深圳证券交易所《股票上市规则（2006年5月修订）》的要求，对现行《公司章程》等制度进行修订与完善。

(一)关于股东与股东大会：公司能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；能够严格按照《上市公司股东大会规则》的要求召集、召开股东大会，以确保公司所有股东公平、合法地行使股东权利及履行股东义务。

(二)关于董事、董事会及董事会下属相关委员会：公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，选聘方法采用累积投票制度；公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；按照《公司董事会议事规则》，公司各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，积极参加有关培训学习，熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任；公司已有独立董事五名。

公司在董事会下设立了战略委员会、提名与薪酬委员会、审计委员会及关联交易审核委员会共四个职能委员会。各专业委员会均按有关规定派有独立董事出任。2006年，公司召开了4次关联交易委员会，3次审计委员会，4次提名与薪酬考核委员会。各职能委员会的召开使公司治理更加制度化、规范化。

报告期内，在公司董事会下，增设了执行委员会，执委会介于公司董事会与经理层之间，负责按照董事会制定的目标和方向以及公司内部监控政策程序，负责公司业务的管理、营运与发展，重点在经营决策方面发挥作用。公司制订了《执行委员会职权范围书》。

(三)关于监事和监事会：公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求，公司监事能够认真履行自己的职责，能够本着对股东负责的精神，对公司财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

(四)严格规范公司关联交易事项。按照《公司章程》、《公司关联交易管理办法》的要求，公司专门成立了隶属于董事会的关联交易审核委员会，对公司关联交易事项进行审核，确保关联交易公允、公平、合理。

(五)关于控股股东与上市公司的关系：控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预上

市公司的决策和经营活动；公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“三分开”、“五独立”，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

(六)关于绩效评价与激励约束机制：公司已经建立了较为公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准与激励约束机制；经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

(七)关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康地发展。

(八)关于信息披露与透明度：公司指定证券部负责信息披露工作、接待股东来访和咨询；公司能够严格按照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息；公司能够按照有关规定，及时披露大股东的详细资料和股份变化情况。

公司自成立以来，一贯严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和规范性文件的要求，规范公司运作，并将一如既往地按照公司治理的有关法律法规规范公司行为，严格执行《上市公司治理准则》，寻求企业价值最大化，切实维护中小股东的利益。公司治理的实际情况基本达到中国证监会颁布的上市公司治理规范性文件的要求。

二、独立董事履行职责情况

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》，公司建立了《独立董事工作制度》。报告期内，公司五名独立董事能较好地履行职责。报告期内，独立董事参加了历次董事会八次，对会议的各项议题进行了认真审议，并按照相应法规和《公司章程》对相应事项发表独立意见，保证公司决策的科学性和公正性。

1、第三届董事会独立董事出席董事会情况

独立董事姓名	应参加董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）
戚向东	8	8	0	0
张涇生	8	6	2	0
陈晓红	8	7	1	0
彭士杰	8	5	1	2
毛晓峰	8	7	1	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议情况

报告期内，在公司第三届董事会第三次会议审议《关于控股子公司华菱湘钢支付湘钢集团资金占用费的议案》时，独立董事毛晓峰先生认为上市公司向关联方支付资金占用费的做法不十分规范，要求公司在尽可能范围内予以避免。其他四名独立董事没有对公司本年度董事会各项议案及非董事会议案的公司其他事项提出异议。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

(一)业务分开方面

本公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。控股股东华菱集团

及其下属的其他单位没有从事与本公司相同或相近的业务，并已作出承诺与本公司避免同业竞争。此外，公司第二大股东米塔尔钢铁公司也作出承诺在公司周边地区避免与公司进行同业竞争。

(二)人员分开方面

公司拥有独立的劳动、人事及工资管理体系。全体员工与公司签署了劳动合同，公司设立了独立的社会保险帐户。公司董事长李效伟兼任控股股东华菱集团董事长。除公司董事、副总经理斯瑞达先生、纳索·拉兹瑞帝斯博士、阿肖克·阿格瓦先生外，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在本公司专职工作，并领取薪酬。

(三)资产完整方面

公司拥有完整的炼铁、炼钢到轧钢的全流程生产系统，能独立进行生产。不存在任何被控股股东及其他关联方占用资产的情况。

(四)机构独立方面

公司的生产经营和办公机构与控股股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司自主设置内部机构，独立的运行，不受控股股东及其他单位或个人的干涉。控股股东及其职能部门与本公司及其职能部门之间不存在上下级关系，公司的生产经营活动不受任何单位或个人的干涉。

(五)财务独立方面

公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户，依法独立纳税。根据公司章程和有关规定独立作出财务决策，资金使用亦不受华菱集团及其子公司的干预。

四、报告期内高级管理人员的考核及激励制度

公司高级管理人员的选任、考核与激励按《公司法》、《公司章程》及《公司提名与薪酬考核工作条例》等有关规定进行。

报告期内，根据《公司章程》及大股东湖南华菱钢铁集团有限责任公司与米塔尔钢铁公司双方签署的《股权转让协议》的相关规定，公司所有高级管理人员全部到位，并顺利开展相应工作。

报告期内，公司制订了《经营者薪酬管理暂行办法》，依据效率优先与兼顾公平、激励与约束相统一、薪酬与责任相一致、经营者年薪收入与其他员工收入相分离、先考核后兑现的基本原则，以经审计的财务报表的实现利润为考核基数，对公司经营者实行年薪制。《公司经营者薪酬管理暂行办法》已经公司 2005 年年度股东大会通过后实行。

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了五次股东大会，有关情况如下：

会议届次	会议召开日期	会议决议披露日期	会议决议披露报纸
股权分置改革相关股东会议	2006 年 2 月 9 日	2006 年 2 月 10 日	《中国证券报》、《证券时报》
2006 年第一次临时股东大会	2006 年 2 月 15 日	2006 年 2 月 16 日	《中国证券报》、《证券时报》
2005 年年度股东大会	2006 年 4 月 26 日	2006 年 4 月 27 日	《中国证券报》、《证券时报》
2006 年第二次临时股东大会	2006 年 8 月 25 日	2006 年 8 月 26 日	《中国证券报》、《证券时报》
2006 年第三次临时股东大会	2006 年 12 月 21 日	2006 年 12 月 22 日	《中国证券报》、《证券时报》

第八节 董事会报告

① 公司经营情况的回顾

（一）公司总体经营状况

报告期是公司与米塔尔钢铁公司战略合作进入实质性运作的头一年。面对原燃料价格高位运行、市场竞争更为激烈的严峻形势，公司管理层理性分析形势变化，紧紧围绕董事会提出的各项工作目标，把工作重点转移到变革管控模式、加强业务整合协同、调整优化产品结构、降低运营成本上来，较好地经受住了钢铁产品市场急剧变化的严峻考验，使公司继续保持了持续、健康、协调发展的良好态势。

一是公司主要经营指标全面超额完成董事会确定的年度目标。全年产铁 848.25 万吨，比上年同期增长 9.01%；产钢 990.5 万吨，增长 17.17%，生产钢材 928.62 万吨，增长 18.39%。全年完成主营业务收入 327.3 亿元，比上年增长 14.5%；销售钢材 904.2 万吨，比上年同期的 795.73 万吨增加 108.47 万吨，实现利润总额 15.4 亿元，增长 85.11%；实现净利润 10.7 亿元，增长 95.19%。全年出口钢材（坯）177 万吨，出口创汇 9.5 亿美元，分别比上年增长 94.5%和 93.8%。

二是变革管控模式，夯实培育、提升公司核心竞争力的制度基础。按照国际化发展战略要求，以“战略控制，业务协同”为指导，构筑公司新的管控模式，建立母子公司分享决策和共享服务机制。经董事会批准，成立公司执委会，使其成为公司实现战略控制和业务协同目标的决策平台。积极谋求外资股东在业务与技术上的实质性支持，建立高效的协同机制，启动财务预算管理，提高对采购、营销、预算、技术研发等重点业务的协同整合能力和对战略资源的掌控能力，加快结构调整，降低运营成本，提高运行效率。

三是进一步明确公司“十一五”时期的战略发展目标和路径选择。公司将更加专注于区域细分市场，提高对市场变化的把握能力；关注终端客户现实与未来需求；坚持和推行专业化生产格局与成本控制支持下的差异化战略；提高产品的附加值和技术含量，替代进口，形成自身特色，塑造品牌。力争“十一五”末实现年销售收入 600 亿元，EBITDA90—100 亿元，资产负债率下降到 50%，成为客户认可的钢材综合服务解决方案提供商。

四是以国际、国内先进企业为标杆，坚持对标挖潜和持续改进，公司运行质量与效益明显提高。主要技术经济指标得到改善，吨钢综合能耗 615kgce，比上年下降了 60kgce，下降了 8.89%，处于国内同行领先水平。高炉入炉焦比 378kg/t，比上年下降了 5kg/t。高炉利用系数为 2.64t/m³d，比上年提高 0.09t/m³d。上述指标均创造了历史最好水平。因指标改善降低成本 2.5 亿元。同时矿石、煤炭、废钢、铁合金等大宗原燃料和轴承等设备通用件的协同采购进入实质性操作阶段，采购成本得到有效降低，全年因降低原材料采购成本获利 16.7 亿元。

五是新产品研发提速，品种结构进一步优化。2006 年是公司新产品开发力度最大的一年，与米塔尔在六大产品技术领域的合作已全面展开。高强度船板 F40 和冷轧电工钢的开发已取得阶段性成果，同时还开发了包括船板、锅炉和压力容器板、桥梁板、X52 管线钢、镀锌板、家电板、汽车大梁板、

集装箱及火车车厢板、大口径石油专用管、高钢级石油专用管、压力容器管、油气管、HS-MCC 特殊扣套管、抗挤毁套管、管线管、气瓶管等近百个品种牌号的新产品，其中半工艺硅钢等产品填补国内空白。板管比达到了 50%， “双高” 产品比重达到了 70% 以上。2006 年公司新产品销售收入达 113 亿元，占销售总收入的 32%，创经济效益 5 亿元。

六是新项目达产达效，投入产出效益开始显现。公司投资建设的三大主体工程都进入了达产达效阶段， 全年宽厚板项目产材 114.3 万吨，CSP 生产热轧卷板 239.66 万吨，冷轧薄板 60.65 万吨，90t 电炉产钢 47.89 万吨，大无缝钢管机组产钢管 43.37 万吨，均超过预期达产进度。

存在的主要问题：1、资产结构和负债结构不合理，负债率偏高，流动比率、速动比率均低于合理水平。2、受铜价暴涨的影响，华菱光远的铜盘管上半年出现亏损，现已停产。3、物流成本相对较高，对资源的掌控力不强。

（二）公司主营业务及经营状况

1、主营业务分行业、产品情况如下：

单位：元

行业名称	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	上年同期毛利率(%)	毛利率增减百分点
黑色金属冶炼及压延加工业	32,054,671,669.94	27,914,214,001.72	12.92	9.85	3.07
重有色金属压延加工业	670,579,139.23	650,020,514.39	3.07	3.13	-0.06
其他	8,760,521.76	2,990,311.37	65.87	19.52	46.35
合计	32,734,011,330.93	28,567,224,827.48	12.73	9.65	3.08

产品名称	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）	毛利率（%）	上年同期毛利率（%）	毛利率增减百分点
棒材	7,435,052,196	6,942,535,105	6.62	8.41	-1.79
线材	5,328,655,927	4,547,577,876	14.66	15.57	-0.91
热轧板卷	5,153,990,945	4,225,140,770	18.02	5.99	12.03
钢管	5,133,821,671	4,238,070,703	17.45	17.4	0.05
宽厚板	3,570,207,253	3,125,075,737	12.47	0	12.47
冷轧卷	2,326,514,616	1,864,016,555	19.88	0	19.88
带钢	1,167,535,066	1,116,119,880	4.4	10.1	-5.70
铜盘管	394,438,658	373,650,098	5.27	4.8	0.47
型材	293,203,417	274,530,659	6.37	7.31	-0.94
板坯	272,151,087	264,005,684	2.99	0	2.99
内螺纹管	206,018,638	209,261,794	-1.57	0.13	-1.70
其他	1,452,421,859	1,387,239,966	4.49	2.84	1.65
合计	32,734,011,331	28,567,224,827	12.73	9.65	3.08
其中:关联交易	710,989,413	655,739,784	7.77	7.66	0.11

简要分析：

1) 主营业务收入 3,273,401.13 万元,比上年同期增加 414,452.24 万元,增长 14.5%,主要是公司钢材销量增加所致;

2) 主营业务利润 396,511.95 万元,比上年同期增加 129,493.45 万元,主要是①钢材销量增加;②品种结构调整高附加值产品比重增加;③加强经营管理,降低成本;④各项生产技术经济指标得到明显改善。

2. 主营业务分地区情况如下:

单位: 元

项目	本年数	上年数
主营业务收入		
中南地区	15,174,680,541.79	15,141,307,931.68
西南地区	2,421,665,626.22	2,561,540,602.68
华东地区	5,990,233,303.37	5,575,582,839.48
华北地区	953,385,795.95	871,516,809.34
西北地区	337,633,783.83	184,107,275.17
东北地区	392,431,328.02	237,779,738.54
出口	7,463,980,951.75	4,017,653,772.19
合计	32,734,011,330.93	28,589,488,970.08

3、主要供应商、客户情况

1) 公司向前五名供应商合计采购金额为 234,383.68 万元,占采购总额的比例为 8.82%,比上年的 6.7%增加了 2.12%。

2) 公司向前五名客户合计销售金额为 441,426.38 万元,占本期收入总额的 13.49%,比上年的 8.46%增加了 5.03%。

4、公司资产构成变化及主要影响因素

报告期末,公司总资产为 3,769,451.71 万元,比上年同期的 3,335,892.91 万元增加 433,558.80 万元。主要影响因素:

1) 应收票据增加 59,281.80 万元,增长 93%,主要原因是:华菱涟钢自 06 年 7 月份开始调整了销售政策,现款比例从 50%降至 30%,相应银行承兑汇票比例从 50%增加至 70%,导致应收票据年末较年初增长 161%;

2) 应收帐款增加 57,360 万元,增长 135%,主要原因是:公司出口量大幅增加,出口信用证大幅增加所致;

3) 存货增加 77,993 万元,增长 18%,主要原因是:①华菱涟钢备件、材料比年初增加 35,780 万元,主要是 2006 年 280 烧结机、焦炉、冷轧等项目投入生产,新增生产用备件、材料;②华菱连

轧 2006 年生产规模增加，存货较 2005 年增加 25,989 万元；

4) 固定资产原值增加 1,038,845.97 万元，增长 49%，主要是公司宽厚板一期工程、冷轧板工程及一号高炉工程等完工，在建工程转增固定资产所致；

5) 在建工程减少 517,701.17 万元，系转增固定资产所致。

5、报告期内，主要财务数据发生重大变化及主要影响因素

1) 营业费用增加 15,455 万元，增长 45.46%，主要原因是：公司全年出口量大幅增加，导致出口中转费增加所致。

2) 管理费用比上年增加 10,748 万元，增长 9.16%，主要是由于华菱涟钢 2005 年下半年资产重组，人员增加，致使 2006 年工资及相关规费比上年增加 7,100 万元，计提坏帐准备比去年增加 1,800 万元；华菱光远因铜盘管停工，转入管理费用的闲置设备折旧费增加 1,337 万元。

3) 财务费用比上年同期增加 38,137 万元，增长 107.74%。主要是 2006 年人民银行两次提高贷款利率，导致财务费用增加 1,400 万元，华菱涟钢在 2005 年下半年重组，涟钢集团重组带入的借款利息同比增加 9,329 万元；2006 年公司主要技改工程完工投产，其贷款利息支出资本化比 2005 年减少 16,427 元，增加财务费用 16,427 万元；由于公司生产规模增加，流动资金借款增加，相应增加利息支出 10,700 万元。

6、公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况说明

1) 本年度公司经营活动现金流入 3,634,787 万元，经营活动现金流出 3,306,132 万元，经营活动现金净流入 328,655 万元，比去年同期增加 13,129 万元，主要是本年度销售收入增加所致。

2) 本年度投资活动现金流入 8,370 万元，投资活动现金流出 468,495 万元，投资活动现金净支出-460,125 万元，比去年少支出 129,455 万元，主要是本年度固定资产投资减少所致。

3) 本年度公司筹资活动现金流入 1,312,219 万元，筹资活动现金流出 1,224,856 万元，筹资活动现金净流入 87,363 万元，比去年同期减少 92,282 万元，主要是公司较大的技改工程项目基本完工，固定资产投资减少，相应减少了资金需求。

7、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：元

单位名称	注册资本	主要产品或服务	所占权益比例	资产规模	净利润
湖南华菱湘潭钢铁有限公司 ①	2,195,120,000	生铁、钢坯、钢材、焦炭及副产品生产、销售；冶金机械设备制造、销售；冶金技术咨询	81.69%	13,373,460,527.48	431,809,992.22

湖南华菱涟源钢铁有限公司	2,000,000,000	钢材、钢坯、生铁及其他黑色金属产品的生产经营；热轧超薄带钢卷、冷轧板卷、镀锌板及相关产品的经营。	88.32%	16,833,543,016.32	518,798,587.42
衡阳华菱连轧管有限公司	973,725,000	无缝钢管的生产、销售	68.52%	3,704,498,120.29	326,199,304.50
衡阳华菱钢管有限公司	1,464,130,000	黑色金属冶炼、加工及其产品的销售	43.68%	4,550,222,923.57	166,115,249.00
湖南华菱光远铜管有限公司	167,420,000	生产、销售政策允许的铜铝材及其合金产品，其它有色金属材料及制品，销售政策允许的矿产品	82.79%	577,107,982.04	-44,498,108.61
湖南华菱信息有限公司	24,000,000	电子信息产品、计算机软件开发、生产、销售和相关的技术服务	83.33%	25,606,562.36	391,437.70

注：①2006年3月9日，本公司对华菱湘钢增资32,594.19万元，华菱湘钢的注册资本变更为219,512万元。本公司的持股比例由79.90%增加到81.69%。

二、公司未来发展的展望

（一）生产经营环境及宏观政策、法规发生重大变化对公司的影响

2007年，公司生产经营运行将可能遇到如下问题：

- 1、宏观环境：2007年，全国各大钢铁企业有不少大项目、大工程投产，产能将加速释放，供大于求的矛盾开始显现，钢材价格可能出现走低的趋势。同时，原材料涨价大局已定，这意味着企业成本将增加，而降成本的工作难度加大。
- 2、国际市场：国家强化宏观调控、降低钢铁产品出口退税率的政策效应将在2007年集中显现，企业产品出口的利润将下降。
- 3、从公司内部情况看，新投产项目的达产达效面临挑战，对新设备的掌握程度、新技术的消化速度、新产品及市场的开发能力等，将在很大程度上决定项目投入产出的效果。

（二）公司新年度生产经营计划

2007年，公司的生产经营计划：生铁960万吨，粗钢1080万吨，钢材1015万吨；

为完成以上目标，公司将着力抓好以下几方面的工作：

- 1、继续加强公司管控体系建设，培育持续领先的、难以模仿的核心竞争力。按照“战略控制，业务协同”的目标，以米塔尔钢铁公司为模板，参照国际化公司的运作经验，进一步加快构筑职能定位清晰实际、治理结构科学合理、管理模式严谨有效的管控体系，使公司的运作在比较短的时间内与国际化公司的运作惯例接轨。
- 2、推行全面预算管理，降低运营成本，提高运行效率。按照预算指标体系进一步强化系统挖潜，优化资源配置，努力降低营运成本，保证公司效益的最大化。吨钢综合能耗控制在620kgce/t以内，高炉入炉焦比控制在389kg/t以下，各项指标均达到国内同行业先进水平。切实加强对资本性支出的控制，降低财务费用，优化财务指标。
- 3、在品种开发和结构调整方面寻求新的突破，不断提高产品的市场竞争力。重点开发市场短缺的新品种，新产品产量达到70万吨以上。提高82B、合结圆、船用板、耐候板、桥梁板、管线板、

热轧薄宽钢带、冷轧宽钢带、镀锌板、石油用管、管线管等高附加值产品产量，提高单位产品盈利水平。

4、不断完善运营理念，构建“客户综合服务商”的经营模式。公司将更加专注终端客户，提高直销能力，提供个性化服务，建立基于客户导向的产品研发体系和快速反应的交货保证体系。进一步深化营销、采购、技术、财务等方面的业务协同工作，提高运营质量和效率。

5、积极扩大出口，继续保持出口总量在行业内的领先地位，使公司产品经受国际市场的考验，促进企业效益的提高。

三、报告期内公司投资情况

（一）公司可转债募集资金使用情况

1、公司 2004 年 7 月 16 日发行可转债 20 亿元，债券面值 100 元，期限 5 年，转股价格为每股 5.01 元。经湖南开元有限责任会计师事务所[2004]开元所内验字 016 号验资报告确认，扣除发行费用 3,580 万元，实际可用于项目资金 196,420 万元。

2、公司在《可转债募集说明书》中承诺募集资金主要用于以下项目

单位：万元

项目名称	项目主要内容	承诺投入资金
1. 薄板公司建设薄板项目二期工程	建热轧第二流连铸线、年产 80 万吨冷轧板带生产线和 30 万吨热镀锌板生产线。	100,000
2. 湖南华菱湘潭钢铁有限公司“精品工程”技术改造项目		
(1) 连铸高效化技术改造项目	建一套 CONCAST 高效连铸机及配套设施及铁水脱硫装置、90 吨钢包炉，预留 VD 炉，年产优质连铸坯 65 万吨。	19,000
(2) 棒材生产线全连轧技术改造项目	650 中型车间改造为一条年产 60 万吨全连轧棒材生产线。	8,043
(3) 加热炉节能改造项目	改造现有三座推钢式加热炉为步进梁式加热炉的能力为 65 万吨每年。	4,964
3. $\phi 100$ 无缝钢管机组技术改造项目	淘汰现有 $\phi 100$ 自动轧管机组，建设一条 $\phi 133-273$ 无缝钢管连轧生产线，年产无缝钢管 50 万吨。	50,000
4. 华菱光远建设高效换热器铜盘管改造项目	采用铸轧法生产工艺技术，建设年产 15,000 吨铜盘管机内螺旋管生产线。	8,184
5. ERP 整合系统技术改造项目	在华菱管线总部实施 ERP 管理，在总部和各子公司之间建立语音、数据和视频的三网合一的网络，建立门户网站，实现电子商务。	4,950

说明：因公司湘钢事业部资产重组进入湖南华菱湘潭钢铁有限公司，公司可转债募集资金使用项目“湘钢事业部精品工程技术改造项目”更名为“湖南华菱湘潭钢铁有限公司精品工程技术改造项目”。

3. 截止报告期末，募集资金实际投资项目情况

单位：万元

项目名称	承诺投入资金	实际投入募集资金	募集资金使用进度(%)	项目进度(%)
1. 薄板公司建设薄板项目二期工程	100,000	100,000	100%	96%
2. 湖南华菱湘潭钢铁有限公司“精品工程”技术改造项目				

(1) 连铸高效化技术改造项目	19,000	19,000	100%	100%
(2) 棒材生产线全连轧技术改造项目	8,043	8,043	100%	100%
(3) 加热炉节能改造项目	4,964	4,964	100%	100%
3. $\phi 100$ 无缝钢管机组技术改造项目	50,000	50,000	100%	100%
4. 华菱光远建设高效换热器铜盘管改造项目	8,184	8,184	100%	100%
5. ERP 整合系统技术改造项目	4,950	761	15.37%	30%
合 计	195,141	190,952		

(1)薄板公司建设薄板项目二期工程

至报告期末，薄板项目二期主体工程全部建成投产，投入募集资金 100,000 万元。报告期内，共生产热轧薄板 239.66 万吨、冷轧薄板 60.65 万吨，产生经济效益 54,374 万元。后处理机组(横切、重卷机组)按目前进度可在 2007 年上半年将全面竣工。

(2)湖南华菱湘潭钢铁有限公司“精品工程”技术改造项目

①连铸高效化技术改造项目投入资金 19000 万元，项目于 2005 年 5 月项目全部建成资产。报告期内，产生经济效益 2438 万元。

②棒材生产线全连轧技术改造项目投入资金 8043 万元，项目于 2005 年 5 月项目全部建成投产。报告期内，产生经济效益 2450 万元。

③加热炉节能改造项目投入资金 4964 万元，项目于 2005 年 6 月项目全部建成投产。报告期内，产生经济效益 420 万元。

(3)建设 $\phi 100$ 无缝钢管机组技术改造项目。

至报告期末， $\phi 100$ 无缝钢管机组技术改造项目全部建成投产，投入募集资金 50,000 万元。报告期内，共生产钢管 43.4 万吨，达预计生产能力的 87%，产生经济效益 26,844 万元。

(4)华菱光远建设高效换热器铜盘管技术改造项目

至报告期末，投入募集资金 8,184 万元，项目于 2005 年全面正式投产。2006 年上半年，由于铜价暴涨的影响并出现亏损，从三季度开始至报告期末铜盘管生产线已停产。该生产线产生的经济效益为 -826 万元。

(5)公司 ERP 整合系统技术改造项目

报告期内，公司 ERP 整合系统技术改造项目已完成了管控模式的设计、业务流程优化及网络信息平台建设和视频会议系统建设，综合信息门户系统建设正在前期的需求设计和招标准备等工作中。

(二) 非募集资金投资情况

1、报告期内，公司对外股权投资事项详见本报告第十节重大事项。

2、报告期内，公司非募集资金固定资产投资及技改情况

华菱湘钢：

(1)、华菱湘钢 2#高炉移地大修改造工程, 工程总投资概算 103,200 万元, 2005 年 9 月开工, 2006 年 11 月 6 日 5#高炉炉体烘炉, 11 月 21 日顺利出铁。工程累计完成投资 104,680 万元。

(2)、华菱湘钢一烧移地大修改造工程, 工程总投资概算 45,000 万元, 2005 年 10 月开工, 2006 年 10 月份完工。工程累计完成投资 44,100 万元。

(3)、华菱湘钢 5#焦炉及配套设施工程, 工程总投资概算 65,000 万元。2005 年 7 月开工, 2006 年 8 月 25 日正式出焦投入试生产。累计完成投资 39,029 万元。

(4)、华菱湘钢宽厚板二期工程, 工程总投资概算 125,095 万元。2006 年 1 月开工, 到 2006 年底止已累计完成投资 65,505 万元。工程完成进度如下: 热处理炉土建完成 30%, 热处理土建完成 75%, 安装完成 50%。轧机 2#成品库土建完成 30%, 安装完成 10%。; 转炉连铸土建完成, 安装完成 10%。华菱涟钢 (含薄板公司):

(5)、华菱涟钢 280m² 烧结机工程

工程总投资概算 38,760 万元, 该工程的主要建设内容: 新建一台 280m² 烧结机及相关的公辅配套设施。2005 年 6 月开工, 2006 年 3 月竣工投产。累计完成投资 47,664 万元。

(6)、华菱涟钢焦化干熄焦工程

工程总投资概算 17,785 万元, 主要建设内容为两座 JN60 型焦炉配套建设一套 150t/h 干熄焦装置及锅炉、发电系统。2005 年 5 月 28 日开工, 2006 年下半年进入试生产。工程累计完成投资 16,689 万元。

(7)、华菱涟钢热轧板厂 RH 真空精炼炉工程

工程总投资概算 15,338 万元, 主要建设内容: 在 CSP 与转炉厂之间建设一套 100tRH 真空处理装置和相应的辅助配套设施。该工程于 2006 年 3 月开工, 2006 年 11 月部分设备试生产。累计完成投资 8,128 万元。

(8)、华菱涟钢小高炉 TRT 项目

工程总投资概算 3,000 万元, 主要建设内容为利用 1#、5#高炉余压建设一套余压透平发电机组, 设计年发电量 5600×104Kwh。工程于 2006 年 4 月开工, 2006 年 10 月 15 日完成热负荷试车, 并网发电。工程累计完成投资 3,000 万元。

(9)、华菱涟钢转炉炼钢厂铁水脱硫工程

工程总投资概算 1,470 万元, 该工程的主要建设内容为建设一套年处理 130 万吨的铁水脱硫装置。工程于 2006 年 3 月动工, 于 2006 年 10 月竣工投产。累计完成投资 1,470 万元。

衡阳华菱钢管 (含华菱连轧管):

(10)、华菱连轧管石油管加工线

工程总投资概算 42,000 万元, 主要建设内容为建设一套年加工处理 20 万吨石油专用管生产线。工程于 2006 年初动工建设, 2006 年底已竣工投产。累计完成投资 36,069 万元。

(11)、衡阳华菱钢管 φ 89 机组改造工程

工程总投资概算 10,000 万元。针对机组目前存在的问题，对整个机组进行一次较为彻底的升级改造。以恢复设备精度、降低设备故障率、提高设备的运转效率，满足节能降耗、提高产品质量、生产高附加值产品的需要，实现产品升级换代目标。工程于 2006 年 12 月开工建设，目前已完成投资 2600 万元，预计 2007 年一季度完工。

四、毕马威华振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。

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

五、公司董事会日常工作情况

1. 报告期内，公司共召开了八次董事会，有关情况如下：

	会议届次	会议召开日期	会议披露日期	相关决议披露报纸
1	第三届董事会第二次会议	2006 年 1 月 4 日	2006 年 1 月 10 日	《中国证券报》、《证券时报》
2	第三届董事会第三次会议	2006 年 1 月 10 日	2006 年 1 月 13 日	《中国证券报》、《证券时报》
3	第三届董事会第四次会议	2006 年 3 月 20 日	2006 年 3 月 24 日	《中国证券报》、《证券时报》
4	第三届董事会第五次会议	2006 年 4 月 26 日	2006 年 4 月 28 日	《中国证券报》、《证券时报》
5	第三届董事会第六次会议	2006 年 8 月 7 日	2006 年 8 月 10 日	《中国证券报》、《证券时报》
6	第三届董事会第七次会议	2006 年 8 月 14 日	2006 年 8 月 16 日	《中国证券报》、《证券时报》
7	第三届董事会第八次会议	2006 年 10 月 26 日	2006 年 10 月 27 日	《中国证券报》、《证券时报》
8	第三届董事会第九次会议	2006 年 12 月 21 日		

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

1. 根据公司 2005 年年度股东大会决议，公司修订了《公司章程》部分条款和内容。
2. 报告期内，公司实施了 2005 年度股利分配，以股权登记日 2006 年 6 月 22 日的总股本为基数，每 10 股派现金红利 1 元（含税），共分配现金股利 219,593,938.20 元。分红派息公告刊登于 2006 年 6 月 17 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

六、本次利润分配预案

经公司第三届董事会第十次会议审议，公司 2006 年分红派息方案为：向全体股东每 10 股派现金 1 元（含税），共派发现金 219,593,938.20 元。

由于公司发行的 20 亿元可转债目前处于转股期，故公司 2006 年度分红派息方案获得股东大会通过并实施时，公司总股本有可能增加。为此，将以分红派息股权登记日收市时的总股本为基数，实施 2006 年分红方案。

该预案尚需公司股东大会批准。

七、2006 年公司在环境治理和支持社会公益事业等方面所取得的成效

公司高度关注环境保护，大力发展循环经济。华菱湘钢通过了 ISO14001 环境管理体系认证，“十五”以来累计投入 10 亿多元用于清洁生产、污染治理和厂区绿化美化，共实施了 42 项老污染治理工程；华菱涟钢通过了 ISO14001 环境管理体系认证，参加清洁发展机制（CDM）项目合作获得额外资金和先进技术，实现含铁含碳尘泥利用率、转炉钢渣处理率和转炉钢渣利用率达 90%—100%；华菱衡钢通过了 ISO14001 环境管理体系认证，进行了加热炉“油改气”项目，兴建了废水集中处理厂，2006 年投资 780 万元进行炼钢除尘系统后续改造，彻底解决了 30 吨电炉烟尘污染问题。

2006 年公司和各子公司用于社会公益事业各方面的赞助、扶贫和捐款等 1400 多万元，全力支持了湖南省部分地区的灾后重建和各类扶贫工程。华菱湘钢先后出资 600 多万元赞助全国各种大型活动，支援灾区建设、捐助公益事业、扶贫支出近 400 万元；华菱涟钢 2006 年对社区的各种赞助和扶贫支出近 450 万，向灾区的捐赠 90 万元、衣物 5 万件；华菱衡钢 2006 年的捐款金额在 500 万元以上，向灾区捐赠日常用品 1.4 万余件。

八、其他报告事项

报告期内公司选定《中国证券报》、《证券时报》为法定信息披露的报刊。

九、执行新会计准则后，可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

1、根据财政部2006年2月15日发布的财会[2006]3号《关于印发〈企业会计准则第1号—存货〉等38项具体准则的通知》的规定，公司应于2007年1月1日起执行新会计准则。依据财政部新会计准则规定已经辨别认定的2007年1月1日首次执行日新会计准则规定，公司股东权益将由现在的982,962万元调整为1,314,811万元，增加股东权益331,849万元，其中，留存收益增加21,081万元，少数股东权益转入310,768万元。现将有关差异调整情况说明如下：

（1）长期股权投资差额

公司2006年12月31日账面长期股权投资差额为2,833万元。按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的有关规定，应将其全额冲销，并调整留存收益。据此，公司2007年1月1日应减少留存收益2,833万元。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产

公司2006年12月31日持有平顶山天安煤业股份有限公司（股票简称平煤天安）有限售条件的流通股份3000万股，账面投资成本为11,700万元，06年12月31日平煤天安股票市价为10.85元/股。根据持

有目的, 将其归类为可供出售的金融资产。因此, 按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的有关规定, 应当以公允价值计量, 并将账面价值与公允价值的差额调整留存收益。据此, 公司2007年1月1日应调增留存收益20,850万元。

(3) 所得税

根据《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的有关规定, 公司2007年1月1日将对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异的所得税影响进行追溯调整, 并将影响金额调整留存收益。据此, 将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产, 由此增加2007年1月1日递延所得税资产3,063万元, 同时增加留存收益3,063万元。

(4) 少数股东权益

根据《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》和《企业会计准则第33号—合并财务报表会计准则》的有关规定, 现行会计制度下单列的少数股东权益, 应当在合并资产负债表中所有者权益下以少数股东权益项目列示。公司2007年1月1日将少数股东权益310,768万元列于股东权益。

2、执行新会计准则后, 可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

(1) 根据新会计准则第2号长期投资的规定, 公司将现行会计政策下的对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算, 因此将减少子公司经营盈亏对公司当期投资收益的影响, 但本事项不影响公司合并报表。

(2) 根据新会计准则第22号金融工具的确认和计量的规定, 公司现行制度下对持有的平顶山天安煤业股份有限公司(股票简称平煤天安)有限售条件的流通股份3000万股按长期投资——成本法核算, 变更为按可供出售的金融资产进行核算。资产负债表日可供出售的金融资产以公允价值计量, 且公允价值变动进入资本公积(其他资本公积)。

(3) 根据新会计准则第6号无形资产规定, 公司将自2007年1月1日起, 对原在固定资产核算的土地使用权调整到无形资产中进行摊销。公司技术开发费支出将区分研究阶段支出和开发阶段支出, 并将开发阶段支出在符合准则规定的条件下, 确认为无形资产。

(4) 根据新会计准则第16号政府补助的规定, 公司现行制度下直接计入当期损益的政府补助将变更为区分与资产相关对政府补助和与收益相关的政府补助后, 将与资产相关的政府补助收入计入递延收益并分期计入损益, 将与收益相关的政府补助直接计入当期损益, 因此将会减少公司当期利润和股东权益。

(5) 根据会计准则第18号所得税的规定, 公司将现行政策下的应付税款变更为资产负债表债务法, 将会影响公司的当期会计所得税费用, 从而影响公司的利润和股东权益。

上述差异事项和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步详解而相应调整。

第九节 监事会报告

一、报告期内监事会工作情况

报告期内，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》、《公司监事会议事规则》等有关法律、法规和规定的要求，依法履行职责，认真开展工作。按照中国证监会的有关规定，积极参加监事、高级管理人员培训班学习。报告期内，公司共召开监事会会议 4 次，监事代表参加股东大会 5 次，全体监事列席董事会 8 次。审议公司定期报告，对董事会的决策程序进行监督，督促董事会和公司经理层依法运作，确保公司规范运作。

二、报告期内监事会召开情况

报告期内，公司监事会共召开五次会议，会议审议的事项如下：

（一）2006 年 1 月 10 日，召开第三届监事会第二次会议，审议并通过了《关于公司控股子公司湖南华菱湘潭钢铁有限公司向湘潭钢铁集团有限公司支付资金占用费的议案》。

（二）2006 年 3 月 20 日，召开第三届监事会第三次会议，审议并通过了《监事会工作报告》、《公司 2005 年度财务决算报告》、《关于审议公司 2005 年年度报告全文及年度报告摘要的议案》、《关于审议公司 2006 年度关联交易预计总金额上限的议案》、《关于审议公司〈监事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于修订〈公司经营者薪酬管理暂行办法〉的议案》。

（三）2006 年 8 月 7 日，召开第三届监事会第四次会议，审议并通过了《关于公司控股子公司湖南华菱光远有限公司购买长沙铜铝材有限公司土地的议案》、《关于公司控股子公司衡阳华菱钢管有限公司收购衡阳钢管（集团）有限公司部分资产的议案》、《关于控股子公司衡阳华菱连轧管有限公司增资扩股的议案》。

（四）2006 年 10 月 26 日，召开第三届监事会第五次会议，审议并通过了《关于公司聘用毕马威华振会计师事务所为公司审计师的议案》、《关于审议公司 2006 年第三季度报告的议案》。

三、监事会对公司运作的独立意见

1、监督公司依法运作的情况

监事会认为，报告期内，公司决策程序合法，按照修订后新的《公司法》、《证券法》等相关法律、法规，不断完善公司内控制度，公司董事、经理等高级管理人员在执行公司职务时，没有发现违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

2. 检查公司财务的情况

公司监事会认为，2006 年的公司财务报告真实的反映了公司的财务状况和经营成果。毕马威华振会计师事务所为公司出具了标准无保留意见的《2006 年度财务审计报告》。

3. 公司 2004 年可转债募集资金使用情况

公司监事会认为，公司 2004 年可转债募集的资金实际投入项目与承诺投入项目一致，实际投资项目达到预期成效。其中：薄板工程二期、大无缝技改工程对 2006 年公司的生产经营成果贡献突出。

4. 公司资产、收购暨关联交易情况

监事会认为，报告期内，公司在进行资产收购等关联交易事项时，交易价格合理、公平，没有发现内幕交易，无损害部分股东的权益或造成公司资产流失现象发生。

5. 报告期内，公司的净利润比上年度大幅度增长的原因：一是不断加强经营管理，降低成本；二是品种结构调整带来效益明显；三是钢材销量增加所致。

监事会对公司经理层 2006 年所做的工作满意。今后，本监事会将一如既往地忠实履行《公司章程》所赋予职责，维护公司利益和股东权益。

第十节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

报告期内，公司没有对经营产生重大影响的诉讼、仲裁事项发生。

二、报告期内，公司收购资产、对外投资情况

（一）资产收购

2006年8月7日，公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于公司控股子公司衡阳华菱钢管有限公司收购湖南衡阳钢管（集团）有限公司部分资产的议案》和《关于公司控股子公司湖南华菱光远有限公司购买长沙铜铝材有限公司土地的议案》。《决议公告》及《公司重大关联交易公告》刊登在2006年8月10日的《中国证券报》、《证券时报》上。

（二）对外投资

1、2006年1月4日，公司第三届董事会第二次会议审议通过了《关于华菱涟钢与平煤集团合资组建天蓝配煤有限公司的议案》。《决议公告》和《关于子公司湖南华菱涟源钢铁有限公司对外投资的公告》刊登2006年1月10日的《中国证券报》、《证券时报》上。报告期末，华菱涟钢在平煤集团天蓝配煤有限公司所持的股份数为3000万股未发生变化。

2、2006年11月16日，湖南华菱钢铁集团财务有限公司正式挂牌运作，该公司是一家为企业集团成员单位提供财务管理服务的非银行金融机构。主要业务受中国银监会的指导和监管。该公司注册资本为30000万元，股东出资及比例情况如下：

湖南华菱钢铁集团有限责任公司	11500 万元	38.33%
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	6000 万元	20%
湖南华菱涟源钢铁有限公司	6000 万元	20%
衡阳华菱钢管有限公司	3500 万元	11.67%
中银集团投资有限公司	3000 万元	10%

3、2006年3月，按照公司《可转债募集说明书》，公司运用募集资金对控股子公司华菱湘钢增资32,594.19万元，华菱湘钢的注册资本变更为219,512万元。本公司的持股比例由79.9%增加到81.69%。

三、报告期内公司重大关联交易事项

(一) 日常关联交易情况

1、关联采购

单位：万元

供应单位	产品、服务名称	2006 年预计数	报告期内发生额	与 2006 年计划比增 (+)、减(-) 额
涟源钢铁集团有限公司	一、采购产品			
	1. 辅助材料	29,450.00		-29,450.00
	2. 动力	59,907.10	15,889.19	-44,017.91
	3. 其它	4,758.00	26,665.65	21,907.65
	二、接受劳务			
	4. 综合服务费	30,045.00	31,480.13	1,435.13
	5. 工程建设	21,970.00	11,123.80	-10,846.20
	6. 房屋租赁费	3.50		-3.50
	小计	146,133.60	85,158.77	-60,974.83
长沙铜铝材有限公司	电力	25.00	78.78	53.78
	原辅料	1,448.00	882.27	-565.73
	小计	1,473.00	961.05	-511.95
湘潭钢铁集团有限公司	一、采购产品			
	1. 原材料	84,674.40	90,733.80	6,059.40
	2. 辅助材料	56,425.23	63,353.34	6,928.11
	二、接受劳务			
	3. 综合服务费	25,694.65	25,145.58	-549.07
	4. 工程建设	24,958.00	26,091.28	1,133.28
	小计	191,752.28	205,324.00	13,571.72
衡钢科盈钢管有限公司	钢管防腐委托加工费	1,040.00	1,535.94	495.94
合计		340,398.88	292,979.76	-47,419.12

1、关联销售

单位：万元

关联交易方	交易内容	2006 年预计数	报告期内发生额	与 2006 年计划比增 (+)、减(-) 额
涟源钢铁集团有限公司	高炉煤气等	5800	7,762.04	1,962.04
	动力	11,000.00	16,327.01	5,327.01
	代购物资	10,500.00	4,828.59	-5,671.41
	其他		507.87	507.87
	小计	27,300.00	29,425.51	2,125.51
长沙铜铝材有限公司	电力	840.00	665.90	-174.10
	原辅料	8,500.00	6,443.96	-2,056.04
	小计	9340	7109.86	-2,230.14
南方建材股份有限公司	线材	12,300.00	2,903.23	-9,396.77
	棒材	11,000.00	7,477.17	-3,522.83
	热轧板卷	30,000.00	11,085.87	-18,914.13
	小计	53,300.00	21,466.27	-31,833.73

关联交易方	交易内容	2006 年预计数	报告期内发生额	与 2006 年计划比增 (+)、减(-)额
湘潭钢铁集团有限公司	动力介质	8,601.84	8,057.32	-544.52
	钢材	30000	37519.76	7,519.76
	代购物质	50915	54,547.88	3,632.88
	废弃物	800.00	740.08	-59.92
	副产品	1,562.00	501.73	-1,060.27
	小计	91878.84	101,366.77	9,487.93
华菱集团	提供房屋出租	30.00	30.00	-
衡钢科盈钢管有限公司	钢管	1,200.00	900.48	-299.52
衡阳华菱钢管现货有限公司	钢管		2,678.22	
合计		183048.84	162977.11	-20,071.73

3、公司 2006 年关联交易发生额为 455,956.87 万元，其中：关联采购 292,979.76 万元，关联销售 162,977.11 万元。没有超过 2006 年度关联交易预计总金额 523,447.72 万元的上限。

4、公司关联交易定价的基本原则是：若有国家物价管理部门规定的“国家定价”，则按国家定价执行；若国家物价管理部门没有规定“国家定价”，相应的行业管理部门有“行业定价”，则按行业定价执行；若既无国家定价，亦无行业定价，则按当地市场价格执行；若以上三种价格确定方式均不适用，则按实际成本另加税金及合理利润执行。

5、结算方式：关联交易的价款按月结算，并以转帐方式收取或支付。

6、关联交易的必要性：

①华菱湘钢与湘钢集团（含其子公司）的关联交易

由于历史原因和行业特征，关联双方相互之间已形成稳定的上下游及前后工序关系，本公司的电、气、水等生产线与湘钢集团相关生产线相互交叉在同一生产区域内，各生产线均为刚性链接，是公司持续性日常正常生产经营的重要保证。湘钢集团为华菱湘钢提供生产用原材料球团矿、石灰、耐火材料、提供技改工程等服务，同时接受其提供的综合及后勤服务；华菱湘钢为湘钢集团提供电、水、风、气等生产服务。

②华菱涟钢与涟钢集团（含其子公司）的关联交易

由于历史原因和行业特征，关联双方相互之间已形成稳定的上下游关系，本公司的电、气、水等生产线与涟钢集团相关生产线相互交叉在同一生产区域内，各种管道、电、气输送线均为刚性链接，是公司持续性日常正常生产经营的重要保证。涟钢集团为华菱涟钢提供生产用钢渣、石灰、部分电力、耐火材料、提供技改工程等服务；同时接受综合及后勤服务；华菱涟钢为涟钢集团提供电、水、风、气等生产服务，

③华菱光远与长沙铜铝材有限公司关联交易

因历史原因，本公司控股子公司湖南华菱华远铜管有限公司(华菱华远)与长沙铜铝材有限公司的生产基地同在一工厂区域内，为保证华菱光远的正常经营活动，需从长铜公司采购一部分原料坯、电。

④与衡阳科盈钢管有限公司的关联交易

该公司系一家生产钢管深加工企业，公司将生产的钢管销售给关联方是双方正常业务。

⑤与南方建材股份有限公司的关联交易

南方建材系一家贸易类上市公司，公司控股子公司华菱湘钢、华菱涟钢、华菱光远等与其关联方交易事项系双方的正常贸易业务。

（二）报告期内，其它关联交易合同

1、2006年1月10日，公司第三届董事会第三次会议审议通过了《关于控股子公司湖南华菱湘潭钢铁有限公司支付湘潭钢铁集团有限公司资金占用费的议案》，公司控股子公司湖南华菱湘潭钢铁有限公司2006年度支付湘潭钢铁集团有限公司资金占用费1,974万元。以后每年按实际占用额和银行一年期贷款利率计算支付资金占用费。

2、公司控股子公司华菱湘钢与湘钢集团有限公司签署《产品、工程及劳务合作协议》、《后勤及相关服务合作协议》、《产品供应合作协议》三个重大关联交易长期合作协议，期限20年。

3、公司控股子公司华菱涟钢与涟钢集团签署《产品、工程及劳务合作协议》、《后勤及相关服务合作协议》、《产品供应合作协议》等三个重大关联交易长期合作协议，期限20年。

4、华菱湘钢与湘钢集团于2005年1月29日签订《商标使用许可协议》，华菱湘钢许可湘钢集团及控股子公司使用“华光”牌商标，使用期限为5年。

四、公司其它重大合同及履行情况

公司无托管、承包其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产的事项；

五、重大担保

(一)经公司第三届董事会第四次会议通过了公司为并表子公司提供担保的事项，报告期内公司除为公司控股子公司及孙公司担保外，无其他担保行为。

(二)公司为控股子公司湖南华菱光远铜管有限公司提供连带责任人民币贷款担保12,900万元，开具银行承兑汇票提供连带责任担保13,500.2万元；为孙公司湖南华菱涟钢薄板有限公司提供连带责任人民币贷款担保199,000万元。报告期内，公司累计对外担保总金额为225,400.20万元，占2006年度合并会计报表净资产的22.94%。

六、报告期内本公司没有发生委托他人进行现金资产管理事项。

七、承诺履行事项

公司控股股东华菱集团承诺：华菱集团及其受控制的子公司或关联企业不会从事与本公司主营业务范围、主导产品形成实质性竞争的业务；不再设立与本公司主营业务范围、主导产品相同或类似的经济实体、分支机构，以及向其他类似的经济实体投资；华菱集团原有在全国各地设立的销售网络由本公司拥有。

八、报告期内公司聘任毕马威华振会计师事务所为公司 2006 年度审计师，该会计师事务所首次为公司提供审计服务。报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬 480 万元，公司不承担会计师事务所的餐旅费。

九、报告期内，公司董事会及董事、高级管理人员没有受到中国证监会稽查、行政处罚、通报批评和证券交易所公开谴责的情形。

十、公司股权分置改革情况

1、2005 年 12 月 5 日，公司在《中国证券报》、《证券时报》上刊登了《股权分置改革说明书》。2006 年 2 月 9 日，公司股权分置改革相关股东会议通过了《湖南华菱管线股份有限公司股权分置改革方案》。

2、2006 年 3 月 1 日，公司实施股权分置改革方案。公司股权分置改革方案对价形式为认沽权证，即：公司非流通股股东华菱集团和米塔尔向方案实施股权登记日登记在册的流通股股东无偿派发期限 2 年、行权价 4.90 元、采用股票给付结算方式、行权日为权证存续期内最后三个交易日的欧式认沽权证，派发的认沽权证总量为 633,180,787 份，流通股股东每 10 股将获得 7.192062 份认沽权证。

2006 年 3 月 2 日，公司权证上市，权证简称“华菱 JTP1”，权证代码“038003”。

3、2006 年 6 月 22 日，公司实施 2005 年度每 10 股派 1 元（含税）的分配方案后，根据公司《股权分置改革说明书（修订稿）》相关条款，华菱 JTP1 权证的行权价格由 4.90 元调整为 4.769 元，权证行权比例不变，并于 2006 年 6 月 23 日生效。

4、公司非流通股股东在股改过程中做出的特别承诺及其履行情况

(1)维持华菱管线上市地位的承诺

华菱集团和米塔尔公司承诺：华菱管线本次股权分置改革，主要为解决非流通股股东与流通股股东之间的利益平衡问题，并不以终止华菱管线股票上市为目的，如因为权证行权导致公司股权分布不符合深圳证券交易所规定的上市条件，华菱集团与米塔尔共同承诺将在法律、法规、规章和规则规定的期限内实施维持上市地位的方案，并及时履行信息披露义务。

(2)承诺履行情况

报告期内，公司非流通股股东华菱集团和米塔尔严格履行了上述承诺。

十一、公司可转债情况

1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字（2004）114 号文核准，公司于 2004 年 7 月 16 日通过深圳证券交易所发行总额为 20 亿元的可转债，每张面值 100 元，发行期限为五年，转股期 2005 年

1月16日至2009年7月16日。

2、可转债回售情况

根据公司《可转债募集说明书》“回售条款”的约定，公司于2006年4月11日至2006年4月17日对“华菱转债”进行了回售。“华菱转债”持有人在回售申报期内以107元/张（含当年利息，含税）的价格向本公司回售“华菱转债”。回售申报期，共有115,070张“华菱转债”进行回售（实施情况详见2006年4月25日《中国证券报》、《证券时报》）。

3、报告期内转债累计转股情况

截至报告期末，已有1,894,491,700元可转债转成公司发行的股票，累计转股股数为430,564,382股，占公司总股本的19.61%；尚有94,001,300元“华菱转债”在市场流通，占“华菱转债”发行总量的4.70%。

4、转股价格历次调整情况

（1）2005年5月17日，公司2005年第一次临时董事会通过了《关于修正公司可转债转股价格的议案》，将转股价格由5.01修正为4.5元。

（2）2005年7月29日，公司实施2004年度每10股派1元（含税）的分配方案后，根据公司发行可转债相关条款，公司可转债的转股价格调整为4.4元。

（3）2006年6月22日，公司实施2005年度每10股派1元（含税）的分配方案后，根据公司发行可转债相关条款，公司可转债的转股价格调整为4.3元。

5、可转债付息情况

（1）2005年7月15日，公司支付了第一年可转债利息。债权登记日为7月15日，除息日为2005年7月18日。每10张华菱转债（面值1000元）派息10元，扣20%个人所得税后，个人投资者和基金实际每10张派息8元。

（2）2006年7月14日，公司支付了第二年可转债利息。债权登记日为7月14日，除息日为2006年7月17日。每10张华菱转债（面值1000元）派息15元，扣20%个人所得税后，个人投资者和基金实际每10张派息12元。

6、可转债担保人和发行人有关情况

（1）公司可转债担保人为招商银行长沙分行。报告期内，担保人的盈利能力、资产状况和信用状况良好，未发生重大变化。

（2）截至报告期末，公司（母公司报表口径）资产总额为11,946,552,186.98元，负债为2,139,421,474.65元，资产负债率为17.91%。

7、公司还债安排

根据《公司可转债募集说明书》的相关条款的规定，公司对未来年度还债的安排如下：①安排相应的资金，在每年的利息支付日支付可转债利息；②全力搞好生产经营，提升综合实力。如到期未能转股，本公司将凭借自身的偿债能力、融资能力及担保人的支持，筹措相应的资金，履行偿债义务。

十二、公司接待调研及访问等相关情况

报告期内，为贯彻证券市场的公开、公平、公正原则，进一步规范上市公司信息披露行为，确保信息披露的公平性，保护投资者的合法权益，公司分别接待了来自 QFII、基金公司、证券公司及个人投资者等的调研 30 多次。在接待过程中，公司严格按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定，没有发生选择性的、私下、提前向特定对象单独披露、透露或者泄露公司非公开重大信息的情况，保证了信息披露的公平性。

报告期内接待调研、沟通、采访等活动备查登记表

时间	地点	方式	接待对象	谈论的内容及提供的资料
3 月 30 日	公司会议室	电话会议	毕盛基金	公司产品及业绩增长趋势
4 月 14 日	公司会议室	口头会谈	毕盛基金	外资方对公司采取的措施及公司出口情况
5 月 9 日	公司会议室	口头会谈	BT、GLG	公司产品发展趋势
5 月 10 日	公司会议室	口头会谈	银河证券	行业及公司前景
5 月 24 日	公司会议室	口头会谈、 参观现场	瑞讯投资	公司产品、现状及发展趋势
7 月 19 日	公司会议室	口头会谈	联合证券	铁矿石等原材料价格；生产情况
7 月 27 日	公司会议室	口头会谈	美林亚太	产品、客户情况及发展战略
11 月 9 日	公司会议室	口头会谈	申银万国、 银河基金、 招商基金	米塔尔进入后对公司的影响；公司的十一五规划；公司产品结构及业务模式

十三、其他重大事项

（一）2006 年 1 月 10 日，公司第三届董事会第三次会议审议通过了《关于聘请咨询公司的议案》，聘请埃森哲咨询（上海）有限公司担任公司管控模式和协同采购实施顾问。

（二）2006 年 3 月 20 日，公司第三届董事会第四次会议通过了《公司控股子公司华菱湘钢的银行授信用自有土地抵押担保的议案》。公司控股子公司湖南华菱湘潭钢铁有限公司办理银行授信 1.4 亿元，以湘国用(2005)第 109 号和第 117 号的土地使用权证进行抵押担保，土地使用面积分别为 496,194.9 平方米和 293,280 平方米，总价值 23,439.51 万元。抵押期限 1 年（2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日）。

（三）2006 年 7 月 19 日，公司第一期短期融资券在银行间债券市场发行，发行数量 10 亿人民币，期限 9 个月，到期日 2007 年 4 月 19 日，利率 3.7%。公告刊登在 2006 年 7 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

（四）2006 年 8 月 25 日，公司 2006 年第二次临时股东大会通过了《关于撤销公司〈关于回购社会公众股的预案〉的议案》，决议公告刊登在 2006 年 8 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》上。2006 年 9 月 25 日，公司收到中国证监会行政许可申请终止审查通知书，公司将公告刊登在 2006 年 9 月 27 日的《中国证券报》和《证券时报》上。

（五）2006 年 8 月 14 日，公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于控股子公司衡阳华菱连轧管有限公司增资扩股的议案》和《关于本公司与龙星中国有限公司共同出资设立境外贸易公司的议案》。决议公告及详细方案公告一并刊登在 2006 年 8 月 16 日《中国证券报》和《证券时报》

上。截止报告期末，关于上述两方案仍在上报国家有关部门审核之中。

十四、期后事项

1、公司第三届董事会董事汉克·沙弗先生、大卫·克拉克先生辞去公司董事职务。公司第三届董事会第十次会议通过了关于提名增补罗兰·雍克先生、马泰思先生担任公司第三届董事会董事。该议案须提交股东大会审议。

2、2007年3月5日，公司第三届董事会第十次会议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》。公司拟向前两大股东华菱集团和米塔尔非公开发行数量不超过 52,000 万股的人民币普通股（A 股），发行价格不低于 4.47 元/股。该议案尚需提交股东大会审议，还需获得中国证监会及国家商务部等有权部门的核准。

第十二节 财务报告

审计报告

KPMG-B(2007)AR No.0256

湖南华菱管线股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵公司财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表、2006 年度的合并利润及利润分配表和利润及利润分配表、合并现金流量表和现金流量表以及财务报表附注。

一、贵公司管理层对财务报表的责任

按照中华人民共和国财政部颁发的企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错误风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、恰当地，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2006 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2006 年度的合并经营成果和经营成果以及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

徐海峰

中国 北京

徐敏

二 00 七年三月十六日

合并资产负债表

2006年12月31日

编制单位：湖南华菱管线股份有限公司

单位：元

资 产	附注	期末数	期初数	负债和股东权益	附注	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	五-1	2,149,313,132.58	2,590,373,958.11	短期借款	五-13	8,026,836,789.43	7,595,973,559.81
短期投资		-	-	应付短期债券	五-14	1,017,061,111.12	-
应收票据	五-2	1,227,492,239.01	634,674,286.29	应付票据	五-15	2,625,354,200.00	2,011,469,435.29
应收股利		-	-	应付账款	五-16	2,615,750,690.64	2,600,399,161.90
应收利息		-	-	预收账款	五-17	1,983,122,117.27	1,492,005,220.38
应收账款	五-3	997,999,216.65	424,398,809.59	应付工资		8,046,932.06	24,274,440.27
其他应收款	五-4	76,661,193.11	190,446,537.32	应付福利费		33,388,117.97	34,568,872.89
预付账款	五-5	577,539,846.49	732,292,600.64	应付股利		4,453,000.00	1,568,700.00
应收补贴款		-	-	其他应付款	五-18	913,759,293.02	882,051,127.72
存货	五-6	5,163,135,871.53	4,383,204,435.70	应交税金	五-19	174,997,817.46	162,457,673.18
待摊费用		36,183.00	36,183.00	其他应交款	五-20	25,438,526.45	6,401,646.56
一年内到期的长期债权投资		-	-	预提费用		-	790,814.11
其他流动资产		-	-	预计负债		-	-
流动资产合计		10,192,177,682.37	8,955,426,810.65	一年内到期的长期负债	五-21	1,060,340,884.00	1,632,226,770.99
长期投资：				流动负债合计		18,488,549,479.42	16,444,187,423.10
长期股权投资	五-7	175,330,058.57	148,258,901.34	长期负债：			
长期债权投资		-	-	长期借款	五-22	5,916,212,990.00	5,133,749,560.00
长期投资合计		175,330,058.57	148,258,901.34	应付债券	五-23	94,883,867.77	709,910,430.72
固定资产：				长期应付款		-	-
固定资产原值		31,436,257,878.96	21,047,798,159.89	专项应付款	五-24	257,565,981.58	16,257,200.00
减：累计折旧		8,236,875,572.99	6,276,701,274.85	其他长期负债		-	-
固定资产净值		23,199,382,305.97	14,771,096,885.04	长期负债合计		6,268,662,839.35	5,859,917,190.72
减：固定资产减值准备		6,067,988.22	6,887,914.15	递延税项：			
固定资产净额	五-8	23,193,314,317.75	14,764,208,970.89	递延税款贷项		-	-
工程物资	五-9	237,179,316.46	449,300,095.96	负债合计		24,757,212,318.77	22,304,104,613.82
在建工程	五-10	2,287,859,322.45	7,464,871,001.47	少数股东权益		3,107,680,150.18	2,673,232,138.51
固定资产合计		25,718,352,956.66	22,678,380,068.32	股东权益：			
无形资产及其他资产：				股本	五-25	2,195,939,382.00	2,059,670,599.00
无形资产	五-11	1,607,174,425.52	1,575,229,989.03	资本公积	五-26	3,792,171,697.67	3,328,857,948.97
长期待摊费用	五-12	1,481,966.97	1,633,333.56	盈余公积	五-27	1,151,996,066.68	869,714,002.82
其他长期资产		-	-	其中：法定公益金		-	429,426,869.99
无形资产及其他长期资产合计		1,608,656,392.49	1,576,863,322.59	未分配利润	五-28	2,689,517,474.79	2,123,349,799.78
递延税项：				其中：拟分配现金股利		219,593,938.20	205,967,059.90
递延税款借项		-	-	股东权益合计		9,829,624,621.14	8,381,592,350.57
资 产 总 计		37,694,517,090.09	33,358,929,102.90	负债和股东权益总计		37,694,517,090.09	33,358,929,102.90

公司法定代表人：李效伟

主管会计工作的负责人：谭久均

会计机构负责人：李松青

资产减值准备明细表

2006年度

编制单位：湖南华菱管线股份有限公司

单位：元

项 目	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			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	147,095,775.85	32,016,191.85	-	13,296,339.37	13,296,339.37	165,815,628.33
其中：应收账款	134,939,613.90	5,423,709.44	-	9,304,076.64	9,304,076.64	131,059,246.70
其他应收款	12,156,161.95	26,592,482.41	-	3,992,262.73	3,992,262.73	34,756,381.63
二、短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	-	-
其中：股票投资	-	-	-	-	-	-
债券投资	-	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	30,517,616.18	-	-	30,517,616.18	30,517,616.18	-
其中：库存商品	30,517,616.18	-	-	30,517,616.18	30,517,616.18	-
原材料	-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	2,000,000.00	-	-	-	-	2,000,000.00
其中：长期股权投资	2,000,000.00	-	-	-	-	2,000,000.00
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	6,887,914.15	-	819,925.93	-	819,925.93	6,067,988.22
其中：房屋建筑物	-	-	-	-	-	-
机器设备	6,887,914.15	-	819,925.93	-	819,925.93	6,067,988.22
电子设备	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-

公司法定代表人：李效伟

主管会计工作的负责人：谭久均

会计机构负责人：李松青

股东权益增减变动表

2006年度

编制单位：湖南华菱管线股份有限公司

单位：元

项 目	期末数	期初数
一、实收资本（或股本）		
期初余额	2,059,670,599.00	1,765,375,000.00
本期增加数	136,268,783.00	294,295,599.00
其中：资本公积转入	-	-
盈余公积转入	-	-
利润分配转入	-	-
新增资本（或股本）	136,268,783.00	294,295,599.00
本期减少数	-	-
期末余额	2,195,939,382.00	2,059,670,599.00
二、资本公积：		
期初余额	3,328,857,948.97	2,283,588,349.57
本期增加数	463,313,748.70	1,045,269,599.40
其中：资本（或股本）溢价	463,313,748.70	1,000,611,244.57
接受捐赠非现金资产准备	-	-
接受现金捐赠	-	-
股权投资准备	-	41,909,428.81
拨款转入	-	-
外币资本折算差额	-	-
其他资本公积	-	-
关联交易差价	-	2,748,926.02
本期减少数	-	-
其中：转增资本（或股本）	-	-
期末余额	3,792,171,697.67	3,328,857,948.97
三、法定和任意盈余公积：		
期初余额	440,287,132.83	343,302,860.26
期初余额调整数	-	-
本期增加数	711,708,933.85	96,984,272.57
其中：从净利润中提取数	282,282,063.86	96,984,272.57
其中：法定盈余公积	282,282,063.86	96,984,272.57
任意盈余公积	-	-
储备基金	-	-
企业发展基金	-	-
法定公益金转入数	429,426,869.99	-
本期减少数	-	-
其中：弥补亏损	-	-
转增资本（或股本）	-	-
分派现金股利或利润	-	-
分派股票股利	-	-
期末余额	1,151,996,066.68	440,287,132.83
其中：法定盈余公积	1,151,996,066.68	440,287,132.83
储备基金	-	-
企业发展基金	-	-
四、法定公益金：		
期初余额	429,426,869.99	332,442,597.42
期初余额调整数	-	-
本期增加数	-	96,984,272.57
其中：从净利润中提取数	-	96,984,272.57
本期减少数	429,426,869.99	-
其中：集体福利支出	-	-
期末余额	-	429,426,869.99
五、未分配利润：		
上年末未分配利润	2,123,349,799.78	1,946,676,295.54
本期净利润	1,068,043,677.07	547,180,567.08
本期利润分配	501,876,002.06	370,507,062.84
期末未分配利润	2,689,517,474.79	2,123,349,799.78

合并利润及利润分配表

2006年度

编制单位：湖南华菱管线股份有限公司

单位：元

项 目	附注	本年数	上年数
一、主营业务收入	五-29	32,734,011,330.93	28,589,488,970.08
减：主营业务成本	五-30	28,567,224,827.48	25,830,991,543.81
主营业务税金及附加	五-31	201,667,009.21	88,312,456.15
二、主营业务利润		3,965,119,494.24	2,670,184,970.12
加：其他业务利润	五-32	83,800,502.81	74,723,729.97
减：营业费用		494,528,983.40	339,979,261.60
管理费用		1,281,333,178.16	1,173,853,172.10
财务费用	五-33	735,354,862.85	353,975,395.45
三、营业利润		1,537,702,972.64	877,100,870.94
加：投资收益/(损失)	五-34	33,790,039.84	-31,596,691.26
补贴收入		-	-
营业外收入		1,445,007.67	3,253,369.04
减：营业外支出		34,222,893.63	17,503,540.01
四、利润总额		1,538,715,126.52	831,254,008.71
减：所得税	五-35	140,127,097.25	112,459,288.91
减：少数股东损益		330,544,352.20	171,614,152.72
五、净利润		1,068,043,677.07	547,180,567.08
加：年初未分配利润		2,123,349,799.78	1,946,676,295.54
其他转入		-	-
六、可供分配的利润		3,191,393,476.85	2,493,856,862.62
减：提取法定盈余公积		282,282,063.86	96,984,272.57
提取法定公益金		-	96,984,272.57
提取期股期权奖励基金		-	-
提取职工奖励及福利基金		-	-
提取储备基金		-	-
提取企业发展基金		-	-
利润归还投资		-	-
七、可供股东分配的利润		2,909,111,412.99	2,299,888,317.48
减：应付优先股股利		-	-
提取任意盈余公积金		-	-
应付普通股股利	五-28	219,593,938.20	176,538,517.70
转作股本的普通股股利		-	-
八、未分配利润		2,689,517,474.79	2,123,349,799.78
利润表补充资料:			
项 目	附注	本年数	上年数
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:李效伟

主管会计工作的负责人:谭久均

会计机构负责人: 李松青

合并现金流量表

2006年度

编制单位：湖南华菱管线股份有限公司

单位：元

项 目	附注	金 额
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		36,087,265,989.19
收到的税费返还		123,229,815.00
收到的其他与经营活动有关的现金		137,376,035.75
现金流入小计		36,347,871,839.94
购买商品、接受劳务支付的现金		29,228,566,622.53
支付给职工以及为职工支付的现金		1,475,116,317.98
支付的各项税费		1,729,020,769.17
支付的其他与经营活动有关的现金		628,612,203.33
现金流出小计		33,061,315,913.01
经营活动产生的现金流量净额		3,286,555,926.93
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		-
取得投资收益所收到的现金		37,177,528.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		15,126,924.71
收到的其他与投资活动有关的现金		31,394,387.50
现金流入小计		83,698,840.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		4,684,948,484.67
投资所支付的现金		-
支付的其他与投资活动有关的现金		-
现金流出小计		4,684,948,484.67
投资活动产生的现金流量净额		-4,601,249,644.43
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金		145,000,000.00
借款所收到的现金		12,795,940,175.52
收到的其他与筹资活动有关的现金		181,252,355.76
现金流入小计		13,122,192,531.28
偿还债务所支付的现金		11,154,499,402.89
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		1,036,349,742.27
支付的其他与筹资活动有关的现金		57,710,494.15
现金流出小计		12,248,559,639.31
筹资活动产生的现金流量净额		873,632,891.97
四、汇率变动对现金的影响		-
五、现金及现金等价物净减少额		-441,060,825.53

公司法定代表人:李效伟

主管会计工作的负责人:谭久均

会计机构负责人:李松青

合并现金流量表补充资料

2006年度

编制单位：湖南华菱管线股份有限公司

单位：元

项 目	金 额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量	
净利润	1,068,043,677.07
加： 少数股东损益	330,544,352.20
计提的资产减值准备	-12,617,689.63
固定资产折旧	2,085,957,779.21
无形资产摊销	34,160,699.75
长期待摊费用摊销	647,330.59
待摊费用减少（减：增加）	-
预提费用增加（减：减少）	-790,814.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	26,680,303.22
固定资产报废损失	651,101.37
财务费用	724,430,601.78
投资损失（减：收益）	-33,790,039.84
递延税款贷项（减：借项）	-
存货的减少（减：增加）	-749,413,819.65
经营性应收项目的减少（减：增加）	-1,146,105,514.60
经营性应付项目的增加（减：减少）	958,157,959.57
其他	-
经营活动产生的现金流量净额	3,286,555,926.93
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	
债务转为资本	599,582,531.70
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	2,149,313,132.58
减：现金的期初余额	2,590,373,958.11
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减少额	-441,060,825.53

公司法定代表人:李效伟

主管会计工作的负责人:谭久均

会计机构负责人:李松青

资产负债表

2006年12月31日

编制单位：湖南华菱管线股份有限公司

单位：元

资 产	附注	期末数	期初数	负债和股东权益	附注	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	六-1	109,811,878.34	187,033,546.24	短期借款		170,000,000.00	170,000,000.00
短期投资		-	-	应付短期债券	五-14	1,017,061,111.12	-
应收票据		-	-	应付票据		-	-
应收股利		48,834,805.84	78,213,709.64	应付账款		-	-
应收利息		-	-	预收账款		-	-
应收账款		-	-	应付工资		-	11,647,081.00
其他应收款	六-2	1,890,853,936.60	49,711,819.52	应付福利费		855,209.38	515,377.07
预付账款		-	-	应付股利		575,000.00	287,500.00
应收补贴款		-	-	应交税金	六-5	1,070,693.11	139,860.28
存货		-	4,726.55	其他应交款		-	2,042.01
待摊费用		-	-	其他应付款		54,975,593.27	1,925,933.39
一年内到期的长期债权投资		-	-	预提费用		-	-
其他流动资产		-	-	预计负债		-	-
流动资产合计		2,049,500,620.78	314,963,801.95	一年内到期的长期负债		-	-
长期投资：				流动负债合计		1,244,537,606.88	184,517,793.75
长期股权投资	六-3	9,839,825,090.15	8,558,345,303.79	长期负债：			
长期债权投资		-	-	长期借款		800,000,000.00	-
长期投资合计		9,839,825,090.15	8,558,345,303.79	应付债券		94,883,867.77	709,910,430.72
固定资产：				长期应付款		-	-
固定资产原值		34,736,120.96	35,707,505.96	专项应付款	五-24	-	-
减：累计折旧		15,035,591.25	13,322,600.82	其他长期负债		-	-
固定资产净值		19,700,529.71	22,384,905.14	长期负债合计		894,883,867.77	709,910,430.72
减：固定资产减值准备		-	-	递延税项：			
固定资产净额	六-4	19,700,529.71	22,384,905.14	递延税款贷项		-	-
工程物资		-	-	负债合计		2,139,421,474.65	894,428,224.47
在建工程		9,373,459.04	-				
固定资产合计		29,073,988.75	22,384,905.14	股东权益：			
无形资产及其他资产：				股本		2,195,939,382.00	2,059,670,599.00
无形资产		-	-	资本公积		3,792,171,697.67	3,328,857,948.97
长期待摊费用		-	-	盈余公积		863,803,002.60	756,952,128.56
其他长期资产		28,152,487.30	357,367,592.00	其中：法定公益金		-	373,045,932.86
无形资产及其他长期资产合计		28,152,487.30	357,367,592.00	未分配利润		2,955,216,630.06	2,213,152,701.88
递延税项：				其中：拟分配现金股利		219,593,938.20	205,967,059.90
递延税款借项		-	-	股东权益合计		9,807,130,712.33	8,358,633,378.41
资 产 总 计		11,946,552,186.98	9,253,061,602.88	负债和股东权益总计		11,946,552,186.98	9,253,061,602.88

公司法定代表人：李效伟

主管会计工作的负责人：谭久均

会计机构负责人：李松青

利润及利润分配表

2006年度

编制单位：湖南华菱管线股份有限公司

单位：元

项 目	附注	本年数	上年数
一、主营业务收入		-	6,416,236,648.27
减：主营业务成本		-	6,230,711,014.07
主营业务税金及附加		-	12,398,887.08
二、主营业务利润		-	173,126,747.12
加：其他业务利润（减：亏损）		98,179.00	-7,135,432.06
减：营业费用		-	12,592,907.87
管理费用		5,128,543.36	107,792,739.08
财务费用（减：净收益）		-1,708,932.21	8,930,025.12
三、营业利润（减：亏损）		-3,321,432.15	36,675,642.99
加：投资收益	六-6	1,072,330,172.57	489,596,623.46
补贴收入		-	-
营业外收入		-	-
减：营业外支出		500,000.00	60,961.49
四、利润总额		1,068,508,740.42	526,211,304.96
减：所得税		-	2,367,240.38
五、净利润		1,068,508,740.42	523,844,064.58
加：年初未分配利润		2,213,152,701.88	1,970,615,967.92
其他转入		-	-
六、可供分配的利润		3,281,661,442.30	2,494,460,032.50
减：提取法定盈余公积		106,850,874.04	52,384,406.46
提取法定公益金		-	52,384,406.46
提取期股期权奖励基金		-	-
提取职工奖励及福利基金		-	-
提取储备基金		-	-
七、可供股东分配的利润		3,174,810,568.26	2,389,691,219.58
减：应付优先股股利		-	-
提取任意盈余公积金		-	-
应付普通股股利	五-28	219,593,938.20	176,538,517.70
转作股本的普通股股利		-	-
八、未分配利润		2,955,216,630.06	2,213,152,701.88
利润表补充资料：			
项 目	附注		
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：李效伟

主管会计工作的负责人：谭久均

会计机构负责人：李松青

现金流量表

2006年度

编制单位: 湖南华菱管线股份有限公司

单位: 元

项 目	附注	金 额
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		-
收到的税费返还		-
收到的其他与经营活动有关的现金		95,580,000.00
现金流入小计		95,580,000.00
购买商品、接受劳务支付的现金		-
支付给职工以及为职工支付的现金		31,180,471.89
支付的各项税费		-
支付的其他与经营活动有关的现金		14,796,146.14
现金流出小计		45,976,618.03
经营活动产生的现金流量净额		49,603,381.97
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		100,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		246,533,908.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		-
收到的其他与投资活动有关的现金		47,807,517.65
现金流入小计		394,341,426.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		9,517,615.04
投资所支付的现金		2,040,371,918.85
支付的其他与投资活动有关的现金		-
现金流出小计		2,049,889,533.89
投资活动产生的现金流量净额		-1,655,548,107.38
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金		-
借款所收到的现金		1,800,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-
现金流入小计		1,800,000,000.00
偿还债务所支付的现金		-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		271,276,942.49
支付的其他与筹资活动有关的现金		-
现金流出小计		271,276,942.49
筹资活动产生的现金流量净额		1,528,723,057.51
四、汇率变动对现金的影响		-
五、现金及现金等价物净减少额		-77,221,667.90

公司法定代表人:李效伟

主管会计工作的负责人:谭久均

会计机构负责人:李松青

现金流量表补充资料

2006年度

编制单位：湖南华菱管线股份有限公司

单位：元

项 目	金 额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量	
净利润	1,068,508,740.42
加：少数股东损益	-
计提的资产减值准备	7,343,311.20
固定资产折旧	2,411,829.63
无形资产摊销	-
长期待摊费用摊销	-
待摊费用减少（减：增加）	-
预提费用增加（减：减少）	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	416,701.80
固定资产报废损失	-
财务费用	-1,708,932.21
投资损失（减：收益）	-1,072,330,172.57
递延税款贷项（减：借项）	-
存货的减少（减：增加）	4,726.55
经营性应收项目的减少（减：增加）	78,352,974.14
经营性应付项目的增加（减：减少）	-33,395,796.99
其他	-
经营活动产生的现金流量净额	49,603,381.97
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	
债务转为资本	599,582,531.70
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	109,811,878.34
减：现金的期初余额	187,033,546.24
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减少额	-77,221,667.90

公司法定代表人:李效伟

主管会计工作的负责人:谭久均

会计机构负责人:李松青

湖南华菱管线股份有限公司
财务报表附注
(金额单位：人民币元)

一、 公司基本情况

湖南华菱管线股份有限公司(以下简称“本公司”)是于 1999 年 4 月 29 日成立的股份有限公司。

本公司是由湖南华菱钢铁集团有限责任公司(以下简称“华菱集团”)为主发起人,联合长沙矿冶研究院、张家界冶金宾馆、湖南冶金投资公司、中国冶金进出口湖南公司,经湖南省人民政府湘政函[1999]58 号文批准共同发起成立的股份有限公司,注册资本为 105,230 万元。

本公司经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)批准,于 1999 年 7 月 5 日在深圳证券交易所发行 20,000 万股 A 股股票,每股面值人民币 1 元。由此,本公司注册资本增至 125,230 万元。

本公司 2000 年 5 月第五次股东大会(1999 年年会)决议以公司 1999 年末总股本 125,230 万股为基础,向全体股东每 10 股送 2 股红股及派现金股利 0.50 元人民币(含税),同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0.5 股。由此,本公司注册资本增至 156,537.50 万元。

经中国证监会证监发行字[2001]74 号文核准,本公司于 2002 年 3 月向社会公众增发人民币普通股 20,000 万股,公司注册资本增至 176,537.50 万元,均已经湖南省工商行政管理局核准变更登记。

经中国证监会证监发行字[2004]114 号文核准,本公司于 2004 年 7 月 16 日发行可转换公司债券 200,000 万元,期限 5 年,转股期为 2005 年 1 月 16 日至 2009 年 7 月 16 日。

2005 年 9 月 16 日,国家商务部(商资批[2005]2065 号)文件批准本公司变更为外商投资股份制企业,2005 年 9 月 20 日已经湖南省工商行政管理局办妥工商登记变更手续。

本公司及其子公司(以下简称“华菱管线”)主要从事钢坯、无缝钢管、线材、螺纹钢、热轧超薄带钢卷、冷轧板卷、镀锌板、中小型材、热轧中板等黑色和有色金属产品的生产和经营;兼营外商投资企业获准开展的相关附属产品。

二、主要会计政策

编制财务报表所采用的主要会计政策是根据中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和《企业会计制度》及其他有关规定制定的。

1 会计年度

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2 合并报表的编制方法

本公司合并财务报表是按照《企业会计制度》和财政部颁布的《合并会计报表暂行规定》(财会字[1995]11 号)编制的。

合并财务报表的合并范围包括本公司及其所有子公司。子公司指本公司通过直接及间接占被投资公司 50%以上(不含 50%)权益性资本的公司,或本公司虽然占被投资公司权益性资本不足 50%但对其具有实质控制权的公司。只有在本公司对子公司占 50%以上权益性资本或虽占其权益性资本不足 50%但对其具有实质控制权的期间,其经营成果才反映在本公司的合并利润表中。少数股东应占的权益和损益作为独立项目记入合并财务报表内。

当子公司所采用的会计政策与本公司不一致时,合并时已按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有内部重大交易,包括内部未实现利润及往来余额均已抵销。

3 记账基础和计价原则

记账基础为权责发生制。计价方法为历史成本法。

4 记账本位币

记账本位币为人民币。

5 外币折算

外币业务按业务发生当日中国人民银行公布的外汇牌价折合为人民币。期末各项货币性外币资产、负债账户按资产负债表日中国人民银行公布的外汇牌价及国家认可的套算汇率折合为人民币。除与购建固定资产直接有关的汇兑损益(参见附注二-10)和下文所述情况外,外币折算差异作为汇兑损益计入当期损益。

筹建期间的汇兑损益记入长期待摊费用，并自开始生产经营当月起一次性计入损益。

6 现金等价物

现金等价物指持有期限短、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。

7 坏账准备

应收账款坏账准备是根据账龄分析和单独认定已有迹象表明回收困难的应收账款估计计提。其他应收款的坏账准备是根据其性质和账龄分析估计相应回收风险而计提的。

8 存货

存货以成本与可变现净值之较低者计价。

存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。产成品在取得时按实际成本核算，除产成品外，存货的取得均采用计划成本进行日常核算，月末将计划成本调整为实际成本。发出存货的成本按加权平均法核算。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

按单个存货项目计算的成本高于可变现净值的差额计入存货跌价准备。可变现净值指在正常生产经营过程中以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

领用的低值易耗品和周转使用的包装物、周转材料等采用一次转销法进行核算。

存货盘存制度为永续盘存制。

9 长期股权投资

对被投资企业具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算，即最初以初始投资成本计量，以后根据应享有的被投资企业所有者权益的份额进行调整。

初始投资成本与享有被投资企业所有者权益份额之差额作为股权投资差额，并按以下方式处理：

1) 初始投资成本超过享有被投资企业所有者权益份额之差额，按直线法摊销。合同规定有投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按 10 年平均摊销，年末未摊销余额包括在长期股权投资中。

2) 初始投资成本低于享有被投资企业所有者权益份额之差额，如果是在财政部发布《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答(二)》(财会[2003]10 号)以前发生的，合同规定投资期限的，按投资期限摊销。合同没有规定投资期限的，按 10 年平均摊销，年末未摊销余额包括在长期股权投资中；在财政部颁布财会[2003]10 号以后发生的，记入资本公积-股权投资准备。

对被投资企业无控制、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，即以初始投资成本计价。投资收益在被投资企业宣布分派现金股利或利润分配时确认。

处置长期股权投资按实际取得的价款与账面价值的差额计入当期损益。

长期股权投资减值准备参见附注二-14。

10 固定资产及在建工程

固定资产指华菱管线为生产商品和经营管理而持有的，使用期限超过 1 年且单位价值较高的资产。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备(参见附注二-14)记入资产负债表内。在建工程以成本减减值准备(参见附注二-14)记入资产负债表内。

在有关建造的资产达到预定可使用状态之前发生的与购建固定资产有关的一切直接或间接成本，包括在购建期间利用专门借款进行购建所发生的借款费用(包括有关借款本金和利息的汇兑损益)，全部资本化为在建工程。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

华菱管线对固定资产在预计使用年限内按直线法计提折旧，各类固定资产的预计使用年限和预计净残值率分别为：

	预计使用年限	预计净残值率
房屋及建筑物	25 - 40 年	3% - 4%
机器设备	9 - 18 年	3% - 4%
运输设备	6 - 10 年	3% - 4%
电子设备及办公设备	6 - 10 年	3% - 4%
其他	6 - 13 年	3% - 4%

11 经营租赁费用

经营租赁的租金在租赁期内按直线法确认为费用。或有租金在实际发生时确认为当期费用。

12 无形资产

(1) 无形资产的计价

购入的无形资产按实际支付的价款作为实际成本；股东投入的无形资产按投资各方确认的价值入账；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产按依法取得时发生的注册费、聘请律师等费用入账；开发过程中发生的费用，计入当期损益。

(2) 无形资产的摊销方法

无形资产自取得当月起,在预计使用年限内分期平均摊销,计入损益。具体摊销办法按如下原则确定:①合同规定了受益年限,但法律没有规定有效年限的,按不超过合同规定的受益年限平均摊销;②合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的,按不超过法律规定的有效年限平均摊销;③合同规定了受益年限,法律也规定了有效年限,按两者之中较短的期限摊销;④合同没有规定受益年限,且法律也没有规定有效年限的,按不超过 10 年的期限平均摊销。

(3) 无形资产减值准备

无形资产减值准备参见附注二-14。

(4) 各类无形资产的摊销年限如下:

土地使用权	47-50 年
软件使用费	5 年
软件	5 年

13 长期待摊费用

长期待摊费用,是指已经支出、摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。

- 1) 长期待摊费用在受益期内平均摊销;
- 2) 除购建固定资产以外,所有筹建期间发生的费用,先在长期待摊费用中归集,待企业开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

14 资产减值准备

对各项资产(包括长期投资、固定资产、在建工程、无形资产及其他资产)的账面价值定期进行审阅,以评估可收回金额是否已低于账面价值。当发生事项或情况变化显示账面价值可能无法收回,这些资产便需要进行减值测试。若出现减值情况,账面价值会减低至可收回金额,减计的价值即为资产减值损失。

可收回金额是指资产的销售净价与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的预计未来现金流量的现值两者中的较高者。

按单项项目计算资产减值损失，并将减值损失计入当期损益。但当已将长期股权投资初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额记入了资本公积后，长期股权投资的减值损失首先冲减该投资初始确认时计入资本公积的金额，减值损失超过该资本公积的部分计入当期损益。

如果有迹象表明以前年度据以计提资产减值的各种因素发生变化，使得资产的可收回金额大于其账面价值，则以前年度已确认的资产减值损失便会转回，转回的资产减值损失计入当期损益，但转回后资产的账面价值不应高于假如资产没有计提资产减值情况下的账面价值。长期股权投资的减值损失转回时，首先转回原确认减值损失时计入损益的部分，然后再恢复原冲减的资本公积。

15 应付短期债券

发行期在 1 年以内（含 1 年）的短期债券计入应付短期债券。

16 可转换公司债券

发行的可转换公司债券按实际发行价格总额确认为负债。债券发行价格总额与债券面值总额的差额作为债券的溢/折价，在债券的存续期间内按实际利率法摊销。

应付的可转换公司债券利息按期计提。利息费用及发行费用按债券资金的使用对象予以资本化或计入当期财务费用。

附有赎回选择权的可转换公司债券，赎回日可能支付的利息补偿金于债券发行日至债券约定赎回届满日期间计提，并按借款费用原则处理。

可转换公司债券转换为股票时，按可转换的股数与转股面值计算的总额转换为股本，债券的账面价值与转换为股本额之间的差额计入资本公积。

17 所得税

所得税按应付税款法核算。

当期应交所得税按当期应纳税所得额和适用的所得税率计算。

18 预计负债及或有负债

如果须就已发生的事件承担现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出企业，以及有关金额能够可靠地估计，便会对该义务计提预计负债。

如果上述义务的履行导致经济利益流出企业的可能性较低，或是无法对有关金额作出可靠地估计，该义务将被披露为或有负债。

19 收入确认

收入是在经济利益能够流入华菱管线，以及相关的收入和成本能够可靠地计量时，根据下列方法确认：

(1) 销售商品收入

销售商品的收入在商品所有权上主要风险和报酬已转移给购货方时予以确认。假如销售商品的价款回收和退货存在重大不确定性，或相关的收入和相关的已发生或将发生的成本不能可靠地计量时，收入将不予确认。

(2) 提供劳务收入

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，当劳务交易的结果能够可靠地估计时，根据劳务的完成程度按已完工作的进度于提供劳务的期间内确认收入。假如劳务交易的结果不能可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。

(3) 利息收入

利息收入是按资金本金和适用利率计算，并以时间为基准确认。

20 借款费用

用于购建固定资产的专门借款的借款费用在有关固定资产达到预定可使用状态所必要的购建期间内予以资本化，计入所购建固定资产的成本。

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

21 维修及保养支出

维修及保养支出(包括大修理费用)于实际发生时计入当期损益。

22 股利分配

现金股利于宣告发放时计入当期利润及利润分配表。资产负债表日后至财务报表批准报出日之间建议或批准的现金股利在资产负债表股东权益中单独列示。

23 关联方

如果华菱管线有能力直接或间接控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响；或另一方有能力直接或间接控制或共同控制华菱管线或对华菱管线施加重大影响；或华菱管线与另一方或多方同受一方控制，均被视为关联方。关联方可为个人或企业。

三、 税项

1. 华菱管线适用的与产品销售和提供服务相关的税金有流转税及附加费。出口产品实行“免、抵、退”政策。

营业税税率：	5%
增值税税率：	13%， 17%

城市维护建设税和教育费附加按实际缴纳及当期抵免的增值税额和实际缴纳的营业税额作为计征依据，按下列比例计提：

城市维护建设税	7%
教育费附加	3%， 5%

2. 所得税

华菱管线本年度适用的所得税税率为 33% (2005: 33%)。

华菱管线享受税收优惠的子公司资料列示如下：

公司名称	优惠税率	优惠原因
湖南湘钢华光线材有限公司 ⁽¹⁾	15%	先进技术企业
湖南华菱光远铜管有限公司 ⁽²⁾	15%	高新技术企业

(1) 湖南湘钢华光线材有限公司(以下简称“华光线材”)是经湖南省对外贸易经济合作厅及湖南省财政厅湘外经贸外资[2003]76 号文件认定的先进技术企业,经湖南省国家税务局涉外税务分局批准,自 2004 年 1 月 1 日起至 2006 年 12 月 31 日止,减半征收企业所得税。本年度企业所得税税率为 15%。

(2) 湖南华菱光远铜管有限公司(以下简称“华菱光远”)是经湖南省科学技术厅湘科高字[2001]272 号文件认定的高新技术企业,经湖南省地方税务局直属分局批准,自盈利年度起两年内免征企业所得税,从第三年起按 15%缴纳企业所得税。本企业的第一个盈利年度为 2001 年,本年度企业所得税税率为 15%。

根据财务部、国家税务总局联合下发的《技术改造国产设备抵免企业所得税暂行办法》(财税字[1999]290 号)文件的规定,华菱管线享受国产设备抵免企业所得税的政策。

四. 纳入合并报表范围的公司

1. 直接控股的公司

单位名称	注册资本	经营范围	投资额	直接持股比例
湖南华菱湘潭钢铁有限公司(1) (“华菱湘钢”)	219,512万元	生铁、钢坯、钢材、焦炭及附产品生产、销售；冶金机械设备制造、销售；冶金技术咨询	274,548万元	81.69%
湖南华菱涟源钢铁有限公司 (“华菱涟钢”)	200,000万元	钢材、钢坯、生铁及其他黑色金属产品的生产经营；热轧超薄带钢卷、冷轧板卷、镀锌板及相关产品的经营。	442,097万元	88.32%
衡阳华菱连轧管有限公司 (“华菱连轧”)	97,372.50万元	无缝钢管的生产、销售	66,717万元	68.52%
衡阳华菱钢管有限公司(2) (“华菱钢管”)	146,413万元	黑色金属冶炼、加工及其产品的销售	62,636万元	43.68%
湖南华菱光远铜管有限公司 (“华菱光远”)	16,742万元	生产、销售政策允许的铜铝材及其合金产品，其它有色金属材料及制品，销售政策允许的矿产品	16,349万元	82.79%
湖南华菱信息有限公司 (“华菱信息”)	2,400万元	电子信息产品、计算机软件开发、生产、销售和相关的技术服务	2,000万元	83.33%

注：

- (1) 2006年3月9日，本公司对华菱湘钢增资32,594.19万元，华菱湘钢的注册资本变更为219,512万元。本公司的持股比例由79.90%增加到81.69%。
- (2) 华菱钢管成立于2000年12月7日，是由中国华融资产管理公司（以下简称“华融公司”）、中国东方资产管理公司（以下简称“东方公司”）、湖南衡阳钢管（集团）有限公司（以下简称“衡钢集团”）和本公司共同组建的有限责任公司，本公司占43.68%的股权，华融公司占31.62%的股权，东方公司占16.69%的股权，衡钢集团占8.01%的股权。根据本公司2000年12月1日与该公司其他股东签订的合资协议约定，其他股东全权委托本公司经营管理该公司，本公司对该公司拥有实际控制权，因此将华菱钢管纳入合并会计报表范围。

2. 间接控股的公司

单位名称	注册资本	经营范围	投资额	直接持 股比例	间接持 股比例
衡阳钢管集团国际贸易 有限公司(1) (“衡钢国贸”)	400万元	自营和代理各类商品及技术 的进出口业务,经营进料 加工和“三来一补”业务	273万元	-	39.31%
湖南湘钢华光线材 有限公司 (“华光线材”)	9,320万元	生产、销售各种钢 材、钢材深加工产品	9,000万元	-	61.27%
湖南华菱涟钢薄板 有限公司 (“华菱薄板”)	189,650万元	生产和销售热轧超薄带 钢卷、冷轧板卷、镀锌 板及相关产品	186,145万元	-	79%
湖南华菱钢铁集团 财务有限公司(2) (“财务公司”)	30,000万元	对成员单位办理财务和 融资顾问,信用鉴证及 相关的咨询、代理业务	15,500万元	-	39.10%
湖南涟钢钢材加工 配送有限公司(3) (“涟钢配送公司”)	2,000万元	薄板深加工和钢材 零售	2,000万元	-	80.86%
湖南华菱涟钢进出口 有限公司(4) (“涟钢进出口公司”)	1,000万元	进口材料设备采购 与出口销售代理	1,000万元	-	88.32%

注:

- (1) 本公司对华菱钢管拥有实际控制权,华菱钢管持有衡钢国贸 90%的股权,因此将衡钢国贸纳入合并报表范围。
- (2) 财务公司成立于 2006 年 11 月 10 日,注册资本为人民币 3 亿元,分别由华菱集团(出资额人民币 11,500 万元,占 38.33%)、华菱湘钢(出资额人民币 6,000 万元,占 20%)、华菱涟钢(出资额人民币 6,000 万元,占 20%)、华菱钢管(出资额人民币 3,500 万元,占 11.67%)、中银集团投资有限公司(出资额美金折合等额人民币 3,000 万元,占 10%)共同出资(均以货币出资),经营期为 50 年。由于华菱管线在财务公司董事会直接或间接拥有半数以上表决权,因此将财务公司纳入合并报表范围。
- (3) 涟钢配送公司成立于 2005 年 8 月,是华菱涟钢与华菱薄板共同组建的有限公司,注册资本为 2,000 万元,华菱涟钢持有 20%的股权,华菱薄板持有 80%的股权,本公司间接持股比例 80.86%。
- (4) 涟钢进出口公司成立于 2006 年 9 月 9 日,是华菱涟钢的全资子公司,注册资本为 1,000 万元。本公司间接持股比例 88.32%。

五. 合并财务报表主要项目附注

1 货币资金

	2006 年			2005 年		
	原币金额 元	汇率	人民币/ 人民币等值	原币金额 元	汇率	人民币/ 人民币等值
现金						
- 人民币	82,659.19	1.0000	82,659.19	55,056.36	1.0000	55,056.36
活期存款						
- 人民币	948,228,808.85	1.0000	948,228,808.85	1,601,170,142.37	1.0000	1,601,170,142.37
- 美元	7,082,926.30	7.8087	55,438,383.45	15,154,174.65	8.0702	122,319,830.92
- 欧元	3,330,245.55	10.2665	34,176,846.43	55,552.02	9.5797	532,171.73
- 日元	1,281,173,242.00	0.0711	91,073,469.63	185,800,022.00	0.0687	13,373,173.50
定期存款						
- 人民币	387,241,130.10	1.0000	387,241,130.10	99,200,000.00	1.0000	99,200,000.00
其他货币资金						
- 人民币	618,957,007.14	1.0000	618,957,007.14	731,402,967.89	1.0000	731,402,967.89
- 美元	454,616.28	7.8087	3,609,962.14	1,497,013.82	8.0702	12,118,243.75
- 欧元	1,023,217.81	10.2665	<u>10,504,865.65</u>	1,064,999.01	9.5797	<u>10,202,371.59</u>
合计			<u>2,149,313,132.58</u>			<u>2,590,373,958.11</u>

于 2006 年 12 月 31 日，华菱管线银行存款中无银行存款用于对银行的质押 (2005 年：人民币 4,900 万元)。

2 应收票据

	2006 年	2005 年
	人民币元	人民币元
银行承兑汇票	1,226,724,639.01	634,674,286.29
商业承兑汇票	767,600.00	-
合计	<u>1,227,492,239.01</u>	<u>634,674,286.29</u>

上述余额中无持有华菱管线 5%或以上表决权股份的股东的应收票据。

3 应收账款

应收账款账龄分析如下：

	2006 年			2005 年		
	金额	占总额	坏账	金额	占总额	坏账
	人民币元	比例	准备	人民币元	比例	准备
			人民币元			人民币元
应收账款						
一年以内	1,010,029,169.75	89.46%	-16,191,062.45	399,667,984.90	71.46%	-19,983,399.25
一年至二年	8,428,634.64	0.75%	-8,060,286.89	41,445,196.44	7.41%	-6,216,779.46
二年至三年	2,523,012.46	0.22%	-630,753.11	4,537,505.83	0.81%	-1,134,376.47
三年至四年	638,464.82	0.06%	-223,462.69	5,003,423.06	0.89%	-1,751,198.07
四年至五年	2,971,000.28	0.26%	-1,485,500.16	5,660,905.23	1.01%	-2,830,452.62
五年以上	<u>104,468,181.40</u>	<u>9.25%</u>	<u>-104,468,181.40</u>	<u>103,023,408.03</u>	<u>18.42%</u>	<u>-103,023,408.03</u>
合计	<u>1,129,058,463.35</u>	<u>100%</u>	<u>-131,059,246.70</u>	<u>559,338,423.49</u>	<u>100%</u>	<u>-134,939,613.90</u>

上述余额中无持有华菱管线 5%或以上表决权股份的股东的应收账款。

于 2006 年 12 月 31 日，华菱管线应收账款前五名单位的应收账款总额如下：

	2006 年	2005 年
	人民币元	人民币元
金额	198,686,628.32	151,086,500.00
占应收账款总额比例	17.60%	27.01%

坏账准备分析如下：

	2006 年	2005 年
	人民币元	人民币元
年初余额	134,939,613.90	128,517,525.62
加：本年计提	5,423,709.44	6,693,621.56

减：本年转回	-9,304,076.64	-271,533.28
年末余额	131,059,246.70	134,939,613.90

4 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	2006 年			2005 年		
	金额 人民币元	占总额 比例	坏账 准备 人民币元	金额 人民币元	占总额 比例	坏账 准备 人民币元
其他应收款						
一年以内	84,715,126.48	76.03%	-17,097,605.57	96,644,521.62	47.70%	-5,798,671.30
一年至二年	1,813,857.44	1.63%	-108,831.44	37,133,921.75	18.33%	-2,228,035.30
二年至三年	293,717.00	0.26%	-17,623.02	163,713.41	0.08%	-9,822.80
三年以上	24,594,873.82	22.08%	-17,532,321.60	68,660,542.49	33.89%	-4,119,632.55
合计	111,417,574.74	100%	-34,756,381.63	202,602,699.27	100%	-12,156,161.95

上述余额中无持有华菱管线 5%或以上表决权股份的其他应收款。

于 2006 年 12 月 31 日，华菱管线其他应收款前五名单位的其他应收款总额如下：

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
金额	21,302,923.77	87,611,400.00
占其他应收款总额比例	19.12%	43.24%

坏账准备分析如下：

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
年初余额	12,156,161.95	1,851,284.08
加：本年计提	26,592,482.41	11,193,032.15
减：本年冲销	-3,992,262.73	-888,154.28
年末余额	34,756,381.63	12,156,161.95

5 预付账款

	2006 年		2005 年	
	金额 人民币元	比例	金额 人民币元	比例
一年以内	568,044,881.03	98.36%	723,770,828.26	98.84%
一年至二年	6,718,821.67	1.16%	7,805,592.84	1.06%
二年至三年	2,582,287.22	0.45%	716,179.54	0.10%
三年以上	<u>193,856.57</u>	<u>0.03%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>577,539,846.49</u>	<u>100%</u>	<u>732,292,600.64</u>	<u>100%</u>

上述余额中无持有华菱管线 5%或以上表决权股份的股东的预付账款。无账龄超过一年的大额预付账款。

6 存货

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
原材料	2,289,999,369.09	2,109,244,824.28
自制半成品	227,863,123.38	276,433,843.23
产成品	1,108,438,015.92	1,038,526,514.78
辅助材料	219,817,519.60	108,769,443.26
在产品	245,879,790.13	145,177,512.03
备品配件	976,684,135.42	666,125,815.96
燃料	<u>94,453,917.99</u>	<u>69,444,098.34</u>
小计	5,163,135,871.53	4,413,722,051.88
减：存货跌价准备	<u>-</u>	<u>-30,517,616.18</u>
合计	<u>5,163,135,871.53</u>	<u>4,383,204,435.70</u>

存货跌价准备:

	2006 年	2005 年
	产成品	产成品
	人民币元	人民币元
年初余额	30,517,616.18	-
本年计提	-	30,517,616.18
销售转出	<u>-30,517,616.18</u>	<u>-</u>
年末余额	<u>-</u>	<u>30,517,616.18</u>

7 长期股权投资

	2005 年	本年增加	本年减少	2006 年
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
合并价差 (1)	31,258,901.34	-	-2,928,842.77	28,330,058.57
其他股权投资 (2)	119,000,000.00	30,000,000.00	-	149,000,000.00
小计	150,258,901.34	30,000,000.00	-2,928,842.77	177,330,058.57
长期股权投资减值准备	-2,000,000.00	-	-	-2,000,000.00
合计	<u>148,258,901.34</u>	<u>30,000,000.00</u>	<u>-2,928,842.77</u>	<u>175,330,058.57</u>

(1) 合并价差

	原始金额	摊销 期限	2005 年	本年摊销	截至 2006 年 累计摊销	2006 年
	人民币元		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
华光线材	23,644,013.82	10 年	21,279,612.42	-2,364,401.42	-4,728,802.82	18,915,211.00
华菱钢管	-14,905,815.00	10 年	-10,434,070.48	1,490,581.52	5,962,326.04	-8,943,488.96
华菱光远	-3,339,908.64	10 年	-2,282,270.90	333,990.88	1,391,628.62	-1,948,280.02
华菱薄板	23,890,137.18	10 年	22,695,630.30	-2,389,013.75	-3,583,520.63	20,306,616.55
合计	<u>29,288,427.36</u>		<u>31,258,901.34</u>	<u>-2,928,842.77</u>	<u>-958,368.79</u>	<u>28,330,058.57</u>

于 2006 年 12 月 31 日，华菱管线长期股权投资账面价值合计占净资产的比例为 1.8% (2005 年: 1.8%)

(2) 于 2006 年 12 月 31 日，华菱管线的其他股权投资分析如下：

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位股本比例	年末投资金额 人民币元
本公司投资：			
湘财证券有限公司	长期	0.09%	2,000,000.00
子公司投资：			
平顶山天安煤业股份有限公司	长期	2.79%	117,000,000.00
平煤集团天蓝配煤有限责任公司 1)	长期	13.64%	<u>30,000,000.00</u>
合计			<u>149,000,000.00</u>

1) 于 2006 年度，华菱涟钢根据华菱管线审议通过的《关于华菱涟钢与平煤集团合资组建平煤集团天蓝配煤有限责任公司的议案》，出资人民币 3,000 万元与其他股东共同组建平煤集团天蓝配煤有限责任公司。截至 2006 年 12 月 31 日，华菱涟钢持有平煤集团天蓝配煤有限责任公司总股本的 13.64%。

8 固定资产

	房屋及建筑物 人民币元	机器设备 人民币元	电子设备及 办公设备 人民币元	运输工具 人民币元	其他 人民币元	合计 人民币元
原值：						
年初余额	5,067,490,973.04	14,724,956,203.05	592,539,840.28	339,653,442.26	323,157,701.26	21,047,798,159.89
本年增加	23,843,088.51	13,729,165.02	1,668,634.07	1,629,314.00	253,040.00	41,123,241.60
在建工程转入	1,045,915,202.77	9,167,031,528.97	99,208,767.62	19,228,297.13	184,239,491.04	10,515,623,287.53
本年减少	<u>-25,255,000.62</u>	<u>-116,914,044.30</u>	<u>-13,353,178.25</u>	<u>-11,017,976.80</u>	<u>-1,746,610.09</u>	<u>-168,286,810.06</u>
年末余额	6,111,994,263.70	23,788,802,852.74	680,064,063.72	349,493,076.59	505,903,622.21	31,436,257,878.96
累计折旧：						
年初余额	1,458,559,687.92	4,280,560,657.46	314,263,241.29	146,067,814.80	77,249,873.38	6,276,701,274.85
本年计提折旧	240,666,445.37	1,671,903,082.18	81,519,710.36	44,325,519.76	47,543,021.54	2,085,957,779.21
折旧冲销	<u>-16,079,953.27</u>	<u>-90,825,979.02</u>	<u>-8,534,374.90</u>	<u>-9,096,171.34</u>	<u>-1,247,002.54</u>	<u>-125,783,481.07</u>
年末余额	1,683,146,180.02	5,861,637,760.62	387,248,576.75	181,297,163.22	123,545,892.38	8,236,875,572.99
减：减值准备						
年初余额	-	6,887,914.15	-	-	-	6,887,914.15
本年减少：						
- 因资产价值回升 转回	-	-819,925.93	-	-	-	-819,925.93
年末余额	-	6,067,988.22	-	-	-	6,067,988.22
净额：						
年末余额	<u>4,428,848,083.68</u>	<u>17,921,097,103.90</u>	<u>292,815,486.97</u>	<u>168,195,913.37</u>	<u>382,357,729.83</u>	<u>23,193,314,317.75</u>
年初余额	<u>3,608,931,285.12</u>	<u>10,437,507,631.44</u>	<u>278,276,598.99</u>	<u>193,585,627.46</u>	<u>245,907,827.88</u>	<u>14,764,208,970.89</u>

于 2006 年 12 月 31 日，华菱管线已提足折旧仍继续使用的固定资产账面原值为人民币 613,485,298.71 元(2005 年：人民币 190,016,705.90 元)。

9 工程物资

	2006 年	2005 年
	人民币元	人民币元
国产设备	46,801,172.03	80,129,250.56
进口设备	<u>190,378,144.43</u>	<u>369,170,845.40</u>
合计	<u>237,179,316.46</u>	<u>449,300,095.96</u>

10 在建工程

	金额	其中：借款费用 资本化金额
	人民币元	人民币元
年初余额	7,464,871,001.47	198,923,573.62
本年增加	5,338,611,608.51	139,949,700.38
本年转入固定资产	<u>-10,515,623,287.53</u>	<u>-277,868,712.67</u>
年末余额	<u>2,287,859,322.45</u>	<u>61,004,561.33</u>

华菱管线本年度用于确定借款利息资本化金额的资本化率为 5.52%~6.12% (2005 年：1%~5.58%)。

在建工程明细表

于2006年12月31日，华菱管线的主要在建工程列示如下：

	预算金额	年初余额	其中： 资本化利息	本年增加	其中： 资本化利息	转入固定资产	其中： 资本化利息	年末余额	其中： 资本化利息	工程投入 占预算比例	资金 来源	借款费用 资本化金额
一、 华菱湘钢：												
1 2号高炉移地改造	1,032,000,000.00	93,063,334.89	-	953,740,309.60	13,713,066.62	(1,025,289,564.14)	(13,713,066.62)	21,514,080.35	-	100%	自筹/ 贷款	13,713,066.62
2 公辅设施	500,000,000.00	30,877,775.93	-	195,765,698.41	633,704.52	(206,283,741.68)	(633,704.52)	20,359,732.66	-	45%	自筹/ 贷款	633,704.52
3 建设5号焦炉(60孔)	650,000,000.00	59,463,814.67	-	330,826,653.81	4,228,253.03	(390,125,935.44)	(4,228,253.03)	164,533.04	-	60%	自筹/ 贷款	4,228,253.03
4 宽厚板一期	2,800,000,000.00	2,020,690,491.29	33,452,074.24	322,098,834.77	15,606,057.24	(2,342,789,326.06)	(49,058,131.48)	-	-	84%	自筹/ 贷款	15,606,057.24
5 宽厚板二期	1,250,950,000.00	37,841,159.72	-	617,211,699.15	9,222,697.11	(560,000,000.00)	(5,720,434.18)	95,052,858.87	3,502,262.93	52%	自筹/ 贷款	9,222,697.11
6 企业信息化建设	170,000,000.00	14,028,639.19	-	8,063,520.81	-	(16,270,000.00)	-	5,822,160.00	-	13%	自筹	-
7 污水集中处理	135,000,000.00	-	-	1,005,000.00	-	-	-	1,005,000.00	-	1%	自筹	-
8 一烧易地改造	450,000,000.00	98,104,031.12	-	342,895,968.88	6,094,651.87	(441,000,000.00)	(6,094,651.87)	-	-	98%	自筹/ 贷款	6,094,651.87
9 其他工程	1,105,616,934.00	452,028,489.88	-	396,613,209.82	1,874,367.79	(583,169,528.31)	-	265,472,171.39	1,874,367.79	77%	自筹/ 贷款	1,874,367.79
小计	8,093,566,934.00	2,806,097,736.69	33,452,074.24	3,168,220,895.25	51,372,798.18	(5,564,928,095.63)	(79,448,241.70)	409,390,536.31	5,376,630.72			51,372,798.18
二、 华菱涟钢												
1 超薄板带钢冷轧工程	2,894,822,500.00	2,363,779,882.50	101,862,193.77	632,861,549.20	41,456,334.21	(2,788,329,480.00)	(133,810,167.98)	208,311,951.70	9,508,360.00	100%	贷款	41,456,334.21
2 280mm2烧结机工程	387,600,000.00	366,936,343.64	9,224,501.35	109,701,883.36	5,131,911.00	(476,638,227.00)	(14,356,412.35)	-	-	100%	贷款	5,131,911.00
3 干熄焦工程	177,850,000.00	88,180,514.56	2,226,141.11	78,714,345.31	5,083,362.00	-	-	166,894,859.87	7,309,503.11	94%	贷款	5,083,362.00
4 双菱大厦工程	38,000,000.00	51,096,327.78	1,291,801.70	21,164,596.79	2,190,179.00	-	-	72,260,924.57	3,481,980.70	100%	贷款/ 自筹	2,190,179.00
5 转炉炼钢厂铁水脱硫工程	14,700,000.00	-	-	12,185,473.94	343,616.00	-	-	12,185,473.94	343,616.00	83%	贷款	343,616.00
6 热轧板厂RH真空处理工程	153,380,000.00	-	-	81,276,876.13	4,402,872.29	-	-	81,276,876.13	4,402,872.29	53%	贷款	4,402,872.29
7 其他工程	1,322,375,000.00	831,288,912.09	23,116,716.51	434,326,335.07	20,478,125.50	(937,156,984.20)	(30,719,778.87)	328,458,262.96	12,875,063.14	96%	贷款/ 自筹	20,478,125.50
小计	4,988,727,500.00	3,701,281,980.57	137,721,354.44	1,370,231,059.80	79,086,400.00	(4,202,124,691.20)	(178,886,359.20)	869,388,349.17	37,921,395.24			79,086,400.00
三、 华菱钢管												
1 50改造	19,500,000.00	5,705,433.82	-	23,796,690.78	-	(29,502,124.60)	-	-	-	100%	自筹	-
2 ERP升级	18,000,000.00	-	-	4,202,794.87	-	-	-	4,202,794.87	-	23%	自筹	-
3 管加2#石油加厚线	12,000,000.00	9,829,276.90	-	192,335.10	-	(10,021,612.00)	-	-	-	100%	自筹	-
4 铁路改造工程	21,760,000.00	5,855,000.00	-	1,663,679.00	-	-	-	7,518,679.00	-	35%	自筹	-
5 出口管包装线改造	32,807,100.00	6,778,271.05	-	4,005,410.00	-	-	-	10,783,681.05	-	33%	自筹	-
6 废水处理	25,400,000.00	-	-	16,539,251.40	-	-	-	16,539,251.40	-	65%	自筹	-
7 89机组三期技术改造	100,000,000.00	-	-	17,601,895.43	-	-	-	17,601,895.43	-	18%	自筹	-
8 50分厂工业炉燃料	4,200,000.00	-	-	2,841,080.00	-	-	-	2,841,080.00	-	68%	自筹	-
9 其他工程	-	5,604,046.13	-	7,677,417.85	-	(9,066,461.08)	-	4,215,002.90	-		自筹	-
小计	233,667,100.00	33,772,027.90	-	78,520,554.43	-	(48,590,197.68)	-	63,702,384.65	-			-
四、 华菱连轧												
1 100无缝钢管机组技术改造	1,386,500,000.00	331,206,401.03	11,827,553.30	163,594,977.12	1,776,902.55	-	-	494,801,378.15	13,604,455.85	36%	贷款/ 自筹	1,776,902.55
2 炼钢电炉除尘系统改造	13,000,000.00	8,824,191.02	-	73,016.60	-	-	-	8,897,207.62	-	68%	自筹	-
3 3#水平连铸机	14,800,000.00	11,550,882.00	-	956,000.00	-	-	-	12,506,882.00	-	85%	自筹	-
4 大无缝供坯系统工程	580,000,000.00	510,364,866.99	13,637,624.76	144,028,865.49	3,611,520.13	(654,393,732.48)	(17,249,144.89)	-	-	100%	贷款/ 自筹	3,611,520.13
5 烟气在线监测系统	800,000.00	320,000.00	-	470,000.00	-	(790,000.00)	-	-	-	100%	自筹	-
6 一炼钢机组改造	29,500,000.00	-	-	12,018,090.92	124,548.86	-	-	12,018,090.92	124,548.86	41%	贷款/ 自筹	124,548.86
7 新建青工宿舍楼	5,616,000.00	-	-	5,278,731.00	-	-	-	5,278,731.00	-	94%	自筹	-
8 石油管加工线一期工程	420,000,000.00	-	-	360,689,748.93	3,977,530.66	-	-	360,689,748.93	3,977,530.66	86%	贷款/ 自筹	3,977,530.66
9 一炼钢除尘二期	7,500,000.00	-	-	2,047,000.00	-	-	-	2,047,000.00	-	27%	自筹	-
10 物流中转库	20,000,000.00	-	-	3,350,000.00	-	-	-	3,350,000.00	-	17%	自筹	-
11 大管坯配套试用生产	-	17,250,084.90	-	21,487,185.18	-	(2,501,715.42)	-	36,235,554.66	-		贷款/ 自筹	-
小计	2,477,716,000.00	879,516,425.94	25,465,178.06	713,993,615.24	9,490,502.20	(657,685,447.90)	(17,249,144.89)	935,824,593.28	17,706,535.37			9,490,502.20
五、 华菱光远												
1 高效换热器铜管后续技改工程	49,500,000.00	43,813,007.10	2,284,966.88	(1,757,975.25)	-	(42,055,031.85)	(2,284,966.88)	-	-	85%	贷款	-
2 研发中心工程	500,000.00	389,823.27	-	(150,000.00)	-	(239,823.27)	-	-	-	48%	自筹	-
小计	50,000,000.00	44,202,830.37	2,284,966.88	(1,907,975.25)	-	(42,294,855.12)	(2,284,966.88)	-	-			-
六、 其他												
1 ERP系统改造工程	49,650,000.00	-	-	7,614,575.52	-	-	-	7,614,575.52	-	15%	可转债	-
2 其他	-	-	-	1,938,883.52	-	-	-	1,938,883.52	-			-
小计	49,650,000.00	-	-	9,553,459.04	-	-	-	9,553,459.04	-			-
合计	15,893,327,534.00	7,464,871,001.47	198,923,573.62	5,338,611,608.51	139,949,700.38	(10,515,623,287.53)	(277,868,712.67)	2,287,859,322.45	61,004,561.33			139,949,700.38

11 无形资产

	土地使用权 人民币元	软件使用费 人民币元	软件 人民币元	合计 人民币元
成本				
年初余额	1,601,905,700.00	430,555.00	1,240,800.00	1,603,577,055.00
本年增加	66,105,136.24	-	-	66,105,136.24
年末余额	1,668,010,836.24	430,555.00	1,240,800.00	1,669,682,191.24
减：累计摊销				
年初余额	28,311,186.37	35,879.60	-	28,347,065.97
本年增加	33,826,428.71	86,111.04	248,160.00	34,160,699.75
年末余额	62,137,615.08	121,990.64	248,160.00	62,507,765.72
账面价值				
年末账面价值	<u>1,605,873,221.16</u>	<u>308,564.36</u>	<u>992,640.00</u>	<u>1,607,174,425.52</u>
年初账面价值	<u>1,573,594,513.63</u>	<u>394,675.40</u>	<u>1,240,800.00</u>	<u>1,575,229,989.03</u>

2006 年 3 月 20 日，华菱管线第三届董事会第四次会议通过了《公司控股子公司华菱湘钢的银行授信用自有土地抵押担保的议案》，华菱湘钢办理银行授信人民币 1.4 亿元，以其湘国用(2005)第 109 号和第 117 号的土地使用权证进行抵押担保，土地使用面积分别为 496,194.90 平方米和 293,280.00 平方米，合计人民币 23,439.51 万元。抵押期限一年。

12 长期待摊费用

	用水用电权 人民币元	其他 人民币元	合计 人民币元
成本			
年初余额	39,370,000.00	-	39,370,000.00
本年增加	-	495,964.00	495,964.00
年末余额	39,370,000.00	495,964.00	39,865,964.00
减：累计摊销			
年初余额	37,736,666.44	-	37,736,666.44
本年增加	490,000.32	157,330.27	647,330.59
年末余额	38,226,666.76	157,330.27	38,383,997.03
账面价值			
年末余额	1,143,333.24	338,633.73	1,481,966.97
年初余额	1,633,333.56	-	1,633,333.56

13 短期借款

	2006 年					2005 年				
	原币 金额 元	汇率	人民币/ 人民币等值 元	年利率	抵押/质押 信用/保证	原币 金额 元	汇率	人民币/ 人民币等值 元	年利率	抵押/质押 信用/保证
银行借款										
-人民币借款	7,827,170,500.00	1.0000	7,827,170,500.00	5.02%-6.12%	保证	6,587,512,820.47	1.0000	6,587,512,820.47	4.5%-5.86%	保证/信用
-外币借款										
-美元	25,569,722.16	7.8087	199,666,289.43	6.4%-7.56%	保证	124,101,669.70	8.0702	1,001,467,539.34	4.41%-6.25%	保证/质押/信用
-欧元	-		-			730,000.00	9.5797	6,993,200.00	4.31%	保证
合计			8,026,836,789.43					7,595,973,559.81		

上述余额中无持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的短期借款。

14 应付短期债券

项目	债券期限	本年	应付利息总额	年末余额
		应计面值总额		
第一期	270 日	<u>1,000,000,000.00</u>	<u>17,061,111.12</u>	<u>1,017,061,111.12</u>

于 2006 年度, 本公司同银团(以中国银行为主承销行)签订发行不超过人民币 20 亿元的短期融资券协议。于 2006 年 7 月 19 日, 本公司在银行间债券市场按面值发行总额为人民币 10 亿元的第一期短期融资券, 期限 9 个月, 到期日为 2007 年 4 月 19 日, 年利率 3.7%。

15 应付票据

票据种类	2006 年		2005 年	
	金额	%	金额	%
	人民币元		人民币元	
银行承兑汇票	2,504,355,000.00	95%	1,865,646,635.29	93%
商业承兑汇票	<u>120,999,200.00</u>	<u>5%</u>	<u>145,822,800.00</u>	<u>7%</u>
合计	<u>2,625,354,200.00</u>	<u>100%</u>	<u>2,011,469,435.29</u>	<u>100%</u>

上述余额均为一年内到期的应付票据。

应付票据余额中无持有华菱管线 5%或以上表决权股份的股东的应付票据。

16 应付账款

于 2006 年 12 月 31 日, 应付账款年末余额中无持有华菱管线 5%或以上表决权股份的股东的应付账款。

于 2006 年 12 月 31 日, 华菱管线没有个别重大账龄超过三年的应付账款。

17 预收账款

于 2006 年 12 月 31 日，预收账款年末余额中无持有华菱管线 5%或以上表决权股份的股东的预收账款。

于 2006 年 12 月 31 日，华菱管线没有个别重大账龄超过一年的预收账款。

18 其他应付款

于 2006 年 12 月 31 日，华菱管线其他应付款余额主要为应付工程款项，金额人民币 509,761,521.06 元（2005 年：人民币 269,989,420.12 元）。

上述余额中无持有华菱管线 5%或以上表决权股份的股东的其他应付款。

于 2006 年 12 月 31 日，华菱管线没有个别重大账龄超过三年的其他应付款。

19 应交税金

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
应交增值税	73,235,741.78	73,315,002.14
应交营业税	506,352.69	4,773,837.10
应交所得税	33,416,869.09	63,854,163.18
应交城建税	50,245,246.21	18,218,509.06
应交/-预缴房产税	5,534,105.03	-2,732,799.33
个人所得税	3,372,096.48	1,830,430.14
车船使用税	16,289.17	305,118.14
土地使用税	4,131,248.44	2,558,842.87
印花税	4,539,868.57	334,569.88
合计	<u>174,997,817.46</u>	<u>162,457,673.18</u>

20 其他应交款

	2006 年	2005 年
	人民币元	人民币元
教育费附加	<u>25,438,526.45</u>	<u>6,401,646.56</u>

21 一年内到期的长期负债

	2006 年					2005 年				
	原币 金额 元	汇 率	人民币/ 人民币等值 元	年 利率	抵押/质押 信用/保证	原币 金额 元	汇 率	人民币/ 人民币等值 元	年 利率	抵押/质押 信用/保证
银行借款										
-人民币借款	1,041,600,000.00	1.0000	1,041,600,000.00	3.78%-6.39%	保证	993,000,000.00	1.0000	993,000,000.00	3.78%-6.30%	保证/质押
-外币借款										
-美元	2,400,000.00	7.8087	18,740,884.00	6.51%-7.17%	保证	5,000,000.00	8.0702	40,351,000.00	4.47%-6.25%	保证
-欧元	-		-			62,515,086.11	9.5797	598,875,770.99	3.94%-4.88%	保证
合计			<u>1,060,340,884.00</u>					<u>1,632,226,770.99</u>		

22 长期借款

	2006 年					2005 年				
	原币 金额 元	汇 率	人民币/ 人民币等值 元	年 利率	抵押/质押 信用/保证	原币 金额 元	汇 率	人民币/ 人民币等值 元	年 利率	抵押/质押 信用/保证
银行借款										
-人民币借款	5,814,700,000.00	1.0000	5,814,700,000.00	5.4%-6.39%	保证	4,832,998,868.72	1.0000	4,832,988,868.72	3.78%-6.39%	保证/质押
-外币借款										
-美元	13,000,000.00	7.8087	101,512,990.00	6.51%-7.17%	保证	17,800,000.00	8.0702	143,649,560.00	4.59%-6.50%	保证
-欧元	-		-			10,655,563.09	9.5797	102,077,097.73	4.88%	保证
-日元	-		-			801,077,635.37	0.0687	55,034,033.55	2.03%	保证
合计			<u>5,916,212,990.00</u>					<u>5,133,749,560.00</u>		

上述余额中无持有华菱管线 5%或以上表决权股份的股东的长期借款。

23 应付债券

	2006 年			2005 年		
	面值 人民币元	应计利息 人民币元	合计 人民币元	面值 人民币元	应计利息 人民币元	合计 人民币元
可转换公司 债券	<u>94,001,300.00</u>	<u>882,567.77</u>	<u>94,883,867.77</u>	<u>705,092,300.00</u>	<u>4,818,130.72</u>	<u>709,910,430.72</u>

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]114 号文核准，本公司于 2004 年 7 月 16 日公开发行人 2,000 万份可转换公司债券（以下简称“华菱转债”），每份面值 100 元，发行总额人民币 200,000 万元，债券期限 5 年，转股期为 2005 年 1 月 16 日至 2009 年 7 月 16 日，初始转股价人民币 5.01 元。本公司于 2005 年 5 月 17 日对公司可转债转股价格进行了调整，经调整后的转股价格为人民币 4.50 元。2005 年 7 月 29 日分配现金股利人民币 17,653.85 万元后，转股价格调整为人民币 4.40 元。2006 年 6 月 22 日分配现金股利人民币 21,959.39 万元，转股价格调整为人民币 4.30 元。

截止 2006 年 12 月 31 日，已有 1,894,491,700.00 元可转债转股，转股数为 136,268,783 股，累计转股数为 430,564,382 股。同时，根据本公司《可转债募集说明书》“回售条款”的约定，于 2006 年 4 月 11 日至 17 日期间，本公司以人民币 107 元/张的价格，回购华菱转债 115,070 张。于年末，尚有人民币 94,001,300.00 元的华菱转债未转股。

债券利率：第一年为 1%，第二年为 1.5%，第三年为 2%，第四年至第五年为 2.5%。

24 专项应付款

项目	金额	形式
薄板项目专项应付款	220,083,092.68	涟源钢铁集团有限公司给华菱薄板用于薄板项目的专项借款(无息)
其他	<u>37,482,888.90</u>	
合计	<u>257,565,981.58</u>	

25 股本

	2005 年 12 月 31 日		本年增加	本年减少	2006 年 12 月 31 日	
	金额	比例			金额	比例
	人民币元		人民币元	人民币元	人民币元	
尚未流通股份						
发起人股份						
-国有法人持股	665,076,875.00	32.29%	-	-665,076,875.00	-	-
-境内法人持股	2,875,000.00	0.14%	-	-2,875,000.00	-	-
-境外法人持股	647,423,125.00	31.43%	-	-647,423,125.00	-	-
尚未流通股份合计	1,315,375,000.00	63.86%	-	-1,315,375,000.00	-	-
有限售条件流通股						
-国有法人持股	-	-	665,076,875.00	-	665,076,875.00	30.29%
-境内法人持股	-	-	2,875,000.00	-	2,875,000.00	0.13%
-境外法人持股	-	-	647,423,125.00	-	647,423,125.00	29.48%
无限售条件流通股						
-人民币普通股	744,295,599.00	36.14%	136,268,783.00	-	880,564,382.00	40.10%
流通股份合计	744,295,599.00	36.14%	1,451,643,783.00	-	2,195,939,382.00	100%
股份总额	2,059,670,599.00	100%	1,451,643,783.00	-1,315,375,000.00	2,195,939,382.00	100%

于 2006 年 2 月 9 日，华菱管线股权分置改革方案获相关股东会议通过。

于 2006 年 3 月 1 日，华菱管线流通股股东获非流通股股东支付的认沽权证形式的对价，原非流通股股东持有的非流通股股份变更为有限售条件的流通股，同日，华菱管线股票恢复交易。本次股权分置改革不影响华菱管线的股份总数。

2006 年度华菱管线因华菱转债转股增加 136,268,783 股无限售条件股，股份总额由 2,059,670,599 股增加至 2,195,939,382 股。已由湖南湘资有限责任会计师事务所验证，并于 2006 年 8 月 5 日出具了第 27 号验资报告。上述股本中有人民币 175,993 元为前述验资报告日后由华菱转债转股增加，尚待验证。

26 资本公积

	2005 年 人民币元	本年增加 人民币元	2006 年 人民币元
股本溢价	3,191,747,269.58	463,313,748.70	3,655,061,018.28
股权投资准备	133,491,446.18	-	133,491,446.18
关联交易差价	2,748,926.02	-	2,748,926.02
其他资本公积	870,307.19	-	870,307.19
合计	<u>3,328,857,948.97</u>	<u>463,313,748.70</u>	<u>3,792,171,697.67</u>

2006 年度资本公积的增加是由于华菱转债转股增加的股本溢价。

27 盈余公积

	法定盈余公积 人民币元	法定公益金 人民币元	合计 人民币元
年初余额	440,287,132.83	429,426,869.99	869,714,002.82
提取法定盈余公积	282,282,063.86	-	282,282,063.86
法定公益金转入	<u>429,426,869.99</u>	<u>-429,426,869.99</u>	<u>-</u>
年末余额	<u>1,151,996,066.68</u>	<u>-</u>	<u>1,151,996,066.68</u>

根据 2005 年 10 月 27 日修订并于 2006 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国公司法》，本公司从 2006 年起不再计提公益金。根据财政部 2006 年 3 月 15 日发布的《关于<公司法>施行后有关企业财务处理问题的通知》，本公司截至 2005 年 12 月 31 日止的公益金贷方结余，已于 2006 年转作盈余公积金管理使用。

28 利润分配

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
年初数	2,123,349,799.78	1,946,676,295.54
本年损益	1,068,043,677.07	547,180,567.08
计提法定盈余公积	-282,282,063.86	-193,968,545.14
向投资者分配股利 (1)	-219,593,938.20	-176,538,517.70
其中：派发现金股利	<u>-219,593,938.20</u>	<u>-176,538,517.70</u>
年末数	<u>2,689,517,474.79</u>	<u>2,123,349,799.78</u>

(1) 根据 2006 年 4 月 26 日股东大会关于《公司 2005 年利润分配方案的议案》的决议，华菱管线以分红派息股权登记日 2006 年 6 月 22 日总股本为基数，向普通股股东派发现金股利，每 10 股派人民币 1 元，合计人民币 219,593,938.20 元。

29 主营业务收入

华菱管线主营业务收入是指销售黑色金属、冶炼及有色金属业务所取得收入。华菱管线的分部资料已于附注十一中列示。

本年度华菱管线前五名客户销售收入总额为人民币 4,414,263,819.66 元，占华菱管线全部销售收入的 13%。(2005 年：前五名客户的销售收入为人民币 2,417,325,200 元，占 2005 年销售收入总额的 8.46%)。

30 主营业务成本

华菱管线主营业务成本是指销售黑色金属、冶炼及有色金属业务所发生的成本。华菱管线的分部资料已于附注十一中列示。

31 主营业务税金及附加

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
营业税	396,504.20	-
城市维护建设税	140,189,254.23	61,530,294.95
教育费附加	61,081,250.78	26,782,161.20
合计	<u>201,667,009.21</u>	<u>88,312,456.15</u>

32 其他业务利润

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
其他业务收入	1,370,894,735.14	1,824,080,635.09
其他业务成本	<u>-1,287,094,232.33</u>	<u>-1,749,356,905.12</u>
其他业务利润	<u>83,800,502.81</u>	<u>74,723,729.97</u>

33 财务费用

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
发生的利息支出	908,198,313.00	628,677,088.93
减：资本化的利息支出(附注(10))	<u>-139,949,700.38</u>	<u>-217,230,343.00</u>
净利息支出	768,248,612.62	411,446,745.93
利息收入	-37,123,656.61	-39,582,594.11
净汇兑收益	-24,116,836.97	-36,469,899.10
其他	<u>28,346,743.81</u>	<u>18,581,142.73</u>
合计	<u>735,354,862.85</u>	<u>353,975,395.45</u>

34 投资收益

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
其他长期股权投资收益		
- 成本法	36,718,882.61	-
股权投资差额摊销	-2,928,842.77	-29,596,691.26
长期投资减值准备	-	-2,000,000.00
合计	<u>33,790,039.84</u>	<u>-31,596,691.26</u>

35 所得税

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
本年企业所得税	<u>140,127,097.25</u>	<u>112,459,288.91</u>

华菱管线因享受国产设备抵免企业所得税的政策，2006 年度抵免所得税人民币 34,539 万元（2005 年：人民币 12,436 万元）。

六. 本公司财务报表主要项目附注

1. 货币资金

	2006 年			2005 年		
	原币金额 元	汇率	人民币/ 人民币等值	原币金额 元	汇率	人民币/ 人民币等值
现金						
- 人民币	544.06	1.0000	544.06	1,401.18	1.0000	1,401.18
活期存款						
- 人民币	109,194,260.25	1.0000	109,194,260.25	186,287,007.03	1.0000	186,287,007.03
其他货币资金						
- 人民币	617,074.03	1.0000	<u>617,074.03</u>	745,138.03	1.0000	<u>745,138.03</u>
合计			<u>109,811,878.34</u>			<u>187,033,546.24</u>

2. 其他应收款

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
应收子公司	1,886,080,246.34	39,272,124.09
其他	15,290,096.32	13,612,790.29
减:坏账准备	<u>-10,516,406.06</u>	<u>-3,173,094.86</u>
合计	<u>1,890,853,936.60</u>	<u>49,711,819.52</u>

坏账准备分析如下:

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
年初余额	3,173,094.86	4,577,708.98
加: 本年计提	7,343,311.20	-
减: 本年冲销	<u>-</u>	<u>-1,404,614.12</u>
年末余额	<u>10,516,406.06</u>	<u>3,173,094.86</u>

其他应收款账龄分析如下:

	2006 年			2005 年		
	金额 人民币元	占总额 比例	坏账 准备 人民币元	金额 人民币元	占总额 比例	坏账 准备 人民币元
其他应收款						
一年以内	<u>1,901,370,342.66</u>	<u>100%</u>	<u>-10,516,406.06</u>	<u>52,884,914.38</u>	<u>100%</u>	<u>-3,173,094.86</u>
合计	<u>1,901,370,342.66</u>	<u>100%</u>	<u>-10,516,406.06</u>	<u>52,884,914.38</u>	<u>100%</u>	<u>-3,173,094.86</u>

3. 长期股权投资

	对子公司的投资 人民币元	其他股权投资 人民币元	合计 人民币元
账面余额			
年初余额	8,558,345,303.79	2,000,000.00	8,560,345,303.79
本年增加	1,396,447,519.02	-	1,396,447,519.02
本年减少	<u>-114,967,732.66</u>	<u>-</u>	<u>-114,967,732.66</u>
年末余额	<u>9,839,825,090.15</u>	<u>2,000,000.00</u>	<u>9,841,825,090.15</u>
减: 减值准备			
年初余额	-	2,000,000.00	2,000,000.00
本年增加数	-	-	-
本年减少数	-	-	-
年末余额	<u>-</u>	<u>2,000,000.00</u>	<u>2,000,000.00</u>
账面价值			
年末账面价值	<u>9,839,825,090.15</u>	<u>-</u>	<u>9,839,825,090.15</u>
年初账面价值	<u>8,558,345,303.79</u>	<u>-</u>	<u>8,558,345,303.79</u>

于 2006 年 12 月 31 日, 本公司长期投资账面价值合计占净资产的比例为 100.33%。(2005 年:102.39%)

于 2006 年 12 月 31 日，本公司的长期股权投资分析如下：

1) 长期股权投资明细表：

被投资单位名称	初始 投资期限	原始投资额	占被投资单位 股本的比例	股权投资差额			
				初始金额	形成原因	摊销期限	年末余额
华菱湘钢	长期	2,745,481,618.85	81.69%	-			-
华菱涟钢	长期	4,420,965,427.58	88.32%	-			-
华菱钢管	长期	626,359,903.36	43.68%	-14,905,815.00	增资扩股	10 年	-8,943,488.96
华菱连轧	长期	667,174,132.00	68.52%	-			-
华菱光远	长期	163,492,697.26	82.79%	-3,339,908.64	增资扩股	10 年	-1,948,280.02
华菱信息	长期	20,000,000.00	83.33%	-			-
湘财证券	长期	2,000,000.00	0.09%	-			-
合计		8,645,473,779.05		-18,245,723.64			-10,891,768.98

2) 长期股权投资变动表：

	华菱湘钢	华菱涟钢	华菱钢管	华菱连轧	华菱光远	华菱信息	湘财证券	合计
年初余额	2,692,919,566.06	4,264,657,490.14	709,211,027.50	672,716,639.36	198,777,935.52	20,062,645.21	2,000,000.00	8,560,345,303.79
加： 增加投资	325,941,918.85	-	-	-	-	-	-	325,941,918.85
按权益法核算调整	352,745,582.65	458,202,912.40	72,559,140.76	223,511,763.45	-36,839,984.13	326,185.04	-	1,070,505,600.17
减： 分得现金股利	-104,520,949.26	-	-8,736,000.00	-	-3,535,355.80	-	-	-116,792,305.06
股权投资差额摊销	-	-	1,490,581.52	-	333,990.88	-	-	1,824,572.40
年末余额	3,267,086,118.30	4,722,860,402.54	774,524,749.78	896,228,402.81	158,736,586.47	20,388,830.25	2,000,000.00	9,841,825,090.15
减： 减值准备								
年初余额	-	-	-	-	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00
本年增加/-减少	-	-	-	-	-	-	-	-
年末余额	-	-	-	-	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00
账面价值								
年末账面价值	3,267,086,118.30	4,722,860,402.54	774,524,749.78	896,228,402.81	158,736,586.47	20,388,830.25	-	9,839,825,090.15
年初账面价值	2,692,919,566.06	4,264,657,490.14	709,211,027.50	672,716,639.36	198,777,935.52	20,062,645.21	-	8,558,345,303.79

4. 固定资产

	厂房及建筑物 人民币元	电子设备及 办公设备 人民币元	运输工具 人民币元	合计 人民币元
成本：				
年初余额	28,689,931.96	2,974,312.00	4,043,262.00	35,707,505.96
本年增加	-	144,156.00	-	144,156.00
固定资产处置	-	-	-1,115,541.00	-1,115,541.00
年末余额	28,689,931.96	3,118,468.00	2,927,721.00	34,736,120.96
累计折旧：				
年初余额	9,237,530.76	1,865,974.48	2,219,095.58	13,322,600.82
本年计提折旧	1,394,609.16	419,918.20	597,302.27	2,411,829.63
固定资产处置 折旧冲销	-	-	-698,839.20	-698,839.20
年末余额	10,632,139.92	2,285,892.68	2,117,558.65	15,035,591.25
净额：				
年末余额	18,057,792.04	832,575.32	810,162.35	19,700,529.71
年初余额	19,452,401.20	1,108,337.52	1,824,166.42	22,384,905.14

5. 应交税金

	<u>2006 年</u>	<u>2005 年</u>
	人民币元	人民币元
个人所得税	1,056,987.94	17,052.39
车船使用税	13,705.17	-21,724.20
应交城建税	-	2,858.65
应交房产税	-	141,673.44
合计	<u>1,070,693.11</u>	<u>139,860.28</u>

6. 投资收益

	<u>2006 年</u>	<u>2005 年</u>
	人民币元	人民币元
其它长期股权投资收益		
- 权益法	1,070,505,600.17	489,772,051.06
股权投资差额摊销	1,824,572.40	1,824,572.40
长期投资减值准备	-	-2,000,000.00
合计	<u>1,072,330,172.57</u>	<u>489,596,623.46</u>

七. 关联方及其交易

(1) 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
湖南华菱钢铁集团有限责任公司 (“华菱集团”)	长沙市芙蓉中路二段111号华菱大厦22楼	生产、销售黑色有色金属产品、矿产品、碳素制品及其延伸产品、副产品、水泥、焦炭、焦化副产品、耐火材料，供应生产所需的冶炼、机械、电器设备和配件以及燃料、原辅材料	母公司	国有独资	李效伟

存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

	年初数 人民币万元	本年增加 人民币万元	本年减少 人民币万元	年末数 人民币万元
华菱集团	200,000.00	-	-	200,000.00

存在控制关系的关联方所持股份及其变化

	年初数 金额 人民币万元	%	本年增加 金额 人民币万元	%	本年减少 金额 人民币万元	%	年末数 金额 人民币万元	%
华菱集团	66,507.69	32.29%	-	-	-	2%	66,507.69	30.29%

(2) 不存在控制关系的关联方

与本公司关系

湘潭钢铁集团有限公司	与本公司同一母公司
涟源钢铁集团有限公司	与本公司同一母公司
湖南衡阳钢管(集团)有限公司	与本公司同一母公司
长沙铜铝材有限公司	与本公司同一母公司
南方建材股份有限公司	与本公司受同一公司控制
湖南湘辉金属制品有限公司	与本公司受同一公司控制
华菱线缆股份有限公司	与本公司受同一公司控制
衡阳科盈钢管有限公司	与本公司受同一公司控制
衡阳华菱钢管现货有限公司	与本公司受同一公司控制

(3) 关联交易定价原则及方式

1) 定价政策：根据本公司与华菱集团签署的《原材料供应合同》和《综合服务合同》及本期执行合同，关联企业向华菱管线提供原辅材料和动力及服务价格按以下原则确定：若有国家物价管理部门规定的“国家定价”，则按国家定价执行；若国家物价管理部门没有规定“国家定价”，相应的行业管理部门有“行业定价”，则按行业定价执行；若既无国家定价，亦无行业定价，则按当地市场价格执行；若以上三种价格确定方式均不适用，则按实际成本另加税金及合理利润执行。

2) 本公司与南方建材签署的《商品供应合同》明确规定了双方供应与采购的定价原则，有国家定价的，执行国家定价；没有国家定价的，则按商品的当时市场价协商定价。

3) 交易结算方式为现款或转账形式

(4) 华菱管线与关联方于本年度进行的交易金额及往来账余额如下：

1) 华菱管线与关联方之间的重大交易列示如下：

① 采购货物

关联方名称	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
湘潭钢铁集团有限公司	2,053,240,005.11	2,581,760,450.85
涟源钢铁集团有限公司	851,587,738.77	6,599,331,464.66
长沙铜铝材有限公司	9,610,539.78	9,780,000.00
南方建材股份有限公司	-	23,398,780.00
衡阳科盈钢管有限公司	15,359,368.92	-
合计	<u>2,929,797,652.58</u>	<u>9,214,270,695.51</u>

② 销售货物

关联方名称	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
湘潭钢铁集团有限公司	1,013,667,711.23	1,022,316,876.34
涟源钢铁集团有限公司	294,255,157.24	1,052,810,000.00
长沙铜铝材有限公司	71,098,587.16	89,760,000.00
南方建材股份有限公司	214,662,745.54	498,791,341.33
衡阳科盈钢管有限公司	9,004,767.37	15,782,400.00
华菱集团	300,000.00	790,000.00
衡阳华菱钢管现货有限公司	26,782,236.64	23,533,214.87
合计	<u>1,629,771,205.18</u>	<u>2,703,783,832.54</u>

③ 利息支出

关联方名称	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
湘潭钢铁集团有限公司	<u>19,744,711.09</u>	<u>8,822,400.00</u>

根据华菱湘钢与湘潭钢铁集团有限公司签订的《流动资金占用及收费协议》，2006年1-12月，湘潭钢铁集团有限公司根据华菱湘钢每月实际资金占用额，按银行一年期贷款基准利率5.58%收取资金占用费1,974万元。

④ 土地使用权转让

关联方名称	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
长沙铜铝材有限公司	66,105,136.24	-

根据华菱光远与长沙铜铝材有限公司签署的《土地使用协议》，长沙铜铝材有限公司同意华菱光远无偿使用位于长沙市航空路3号面积为22,941.36平方米的土地，使用期限为3年，自2002年9月28日起至2005年9月28日止，到期后续签一年。2006年8月，华菱光远与长沙铜铝材有限公司签署土地转让协议，购入该土地，转让价格为66,105,136.24元。

⑤ 购买资产

关联方名称	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
衡阳钢管（集团）有限公司	9,068,612.00	-

2006年8月7日，召开第三届监事会第四次会议，审议并通过了《关于公司控股子公司衡阳华菱钢管有限公司收购衡阳钢管（集团）有限公司部分资产的议案》。衡阳华菱钢管有限公司受让湖南衡阳钢管集团有限公司的管理信息工程所有软件及硬件，收购价格以2006年4月30日为评估基准日，经中介机构湖南湘资有限责任会计师事务所评估的净资产值9,068,612元为交易价格并以现金支付。

2) 华菱管线与关联方应收及应付款余额列示如下:

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
预付账款:		
长沙铜铝材有限公司	1,148.76	-
应付账款:		
湘潭钢铁集团有限公司	22,113,938.63	226,371,965.42
涟源钢铁集团有限公司	393,418.90	4,143,680.53
南方建材股份有限公司	36,251.18	36,381.08
长沙铜铝材有限公司	-	3,182,657.13
湖南华菱线缆股份有限公司	1,890,807.21	4,766,758.78
其他应付款:		
湘潭钢铁集团有限公司	20,245.59	-
涟源钢铁集团有限公司	15,083,024.37	124,853,848.03
湖南衡阳钢管(集团)有限公司	98,402.73	132,081,822.51
湖南华菱线缆股份有限公司	236,627.98	-
预收账款:		
湘潭钢铁集团有限公司	28,819,326.43	26,696,596.09
南方建材股份有限公司	8,297,652.04	20,710,180.63
湖南湘辉金属制品有限公司	-	11,962,858.67
衡阳科盈钢管有限公司	827,358.28	341,642.42
衡阳华菱钢管现货有限公司	661,789.97	11,698.46
专项应付款:		
涟源钢铁集团有限公司	220,083,092.68	-

3) 关联方担保

① 华菱集团为华菱管线担保

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
银行借款	12,774,964,178.47	8,299,247,380.00
银行承兑汇票	1,717,900,000.00	1,130,180,500.00
合计	<u>14,492,864,178.47</u>	<u>9,429,427,880.00</u>

② 湘潭钢铁集团有限公司为华菱管线提供担保

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
银行借款	<u>191,200,000.00</u>	<u>232,400,000.00</u>

③ 涟源钢铁集团有限公司为华菱管线提供担保

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
银行借款	<u>123,326,500.00</u>	<u>150,031,182.42</u>

④ 华菱管线为子公司华菱薄板提供担保

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
银行借款	1,990,000,000.00	2,027,051,600.00
银行承兑汇票	<u>-</u>	<u>19,644,900.00</u>
合计	<u>1,990,000,000.00</u>	<u>2,046,696,500.00</u>

⑤ 华菱管线为子公司华菱光远提供担保

	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
银行借款	129,000,000.00	209,000,000.00
银行承兑汇票	135,002,000.00	54,400,000.00
合计	264,002,000.00	263,400,000.00

4) 其他关联交易事项

① 2004 年 11 月，薄板公司与涟源钢铁集团有限公司签订《商标许可协议》，许可涟源钢铁集团有限公司无偿使用“双菱”牌商标。

湖南华菱湘潭钢铁有限公司许可湘潭钢铁集团有限公司及控股子公司使用“华光”牌商标，使用期限为 5 年。

② 根据华菱集团及其子公司与本公司签订的《综合服务合同》以及本年度执行合同，华菱集团及其子公司将向华菱管线提供部分生产服务和生产辅助服务，包括职工住房及维修、职工食堂、医疗保健、子女入托、中小学、技校、职工培训、安全保卫等生活后勤服务以及建筑安装、通讯服务、消防绿化和水、电、汽的供应等。其定价原则是：如果上述服务项目有国家定价的，则执行国家定价；如无国家定价，则按市场价格执行；如无市场价格，则按公平交易的原则协商定价。

5) 其他重大事项

本公司第一大股东华菱集团于 2005 年 7 月 31 日将持有本公司的国有法人股 25,000 万股质押给兴业银行长沙分行，2006 年到期后已解除质押；2006 年 7 月 28 日继续将持有本公司的国有法人股 25,000 万股质押给兴业银行长沙分行，期限为 2006 年 7 月 28 日至 2007 年 6 月 5 日。

八. 资本承担

于 12 月 31 日，华菱管线的资本承担如下：

	<u>2006 年</u> 人民币元	<u>2005 年</u> 人民币元
已订合同	<u>1,774,484,055.99</u>	<u>1,885,667,910.20</u>

九. 非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》(2005)年修订)的规定，华菱管线非经常性损益列示如下：

	<u>2006 年</u> 人民币元
营业外收入	1,445,007.67
营业外支出	-35,042,819.56
固定资产减值准备转回	819,925.93
存货跌价准备转回	30,517,616.18
应收账款坏账准备转回	9,304,076.64
其他应收账款坏账准备转回	3,992,262.73
所得税及少数股东损益影响	<u>6,936,915.56</u>
合计	<u>17,972,985.15</u>

十、资产负债表日后事项

1、华菱管线于2007年3月5日召开的第三届董事会第十次会议审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》：本次发行拟向公司前两大股东华菱集团和米塔尔非公开发行不超过52,000万股股票，每股面值1元，华菱集团和米塔尔将以现金分别认购本次发行股份总数的50.67%、49.33%，该预案尚需经股东大会批准。

2、根据华菱管线于2007年3月16日第三届董事会第十一次会议决议，2006年公司利润分配预案为：向全体股东每10股派现金股利1.00元（含税），该预案尚需经股东大会批准。

3、从2007年1月1日至2007年3月7日，已有4,000元公司可转债转股，转股数为930股，尚有93,997,300元的可转债未转股。

4、根据第十届全国人大五次会议通过的《企业所得税法》，本公司适用的所得税税率自2008年1月1日起由33%变为25%。

十一. 分部资料

华菱管线各个地区分部的资料列示如下:

分部报表(地区分部):

主营业务收入

	2006 年	2005 年
	人民币元	人民币元
中南地区	15,174,680,541.79	15,141,307,932.68
西南地区	2,421,665,626.22	2,561,540,602.68
华东地区	5,990,233,303.37	5,575,582,839.48
华北地区	953,385,795.95	871,516,809.34
西北地区	337,633,783.83	184,107,275.17
东北地区	392,431,328.02	237,779,738.54
出口	7,463,980,951.75	4,017,653,772.19
合计	32,734,011,330.93	28,589,488,970.08

主营业务成本

	2006 年	2005 年
	人民币元	人民币元
中南地区	13,153,606,257.77	15,078,250,821.82
西南地区	2,145,647,900.41	1,988,393,257.56
华东地区	5,307,482,650.22	4,231,962,520.75
华北地区	879,426,730.26	786,839,001.40
西北地区	307,135,879.37	164,981,390.69
东北地区	365,379,544.28	214,087,209.00
出口	6,408,545,865.17	3,366,477,342.59
合计	28,567,224,827.48	25,830,991,543.81

华菱管线有黑色金属冶炼及压延加工业和重有色金属压延加工业共 2 个业务分部。

分部报表(业务分部):

主营业务收入

产品:	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
黑色金属冶炼及压延加工业	32,054,671,669.94	27,713,714,098.61
重有色金属压延加工业	670,579,139.23	867,583,029.96
其他	8,760,521.76	8,191,841.51
合计	<u>32,734,011,330.93</u>	<u>28,589,488,970.08</u>

主营业务成本

产品:	2006 年 人民币元	2005 年 人民币元
黑色金属冶炼及压延加工业	27,914,214,001.72	24,983,977,081.70
重有色金属压延加工业	650,020,514.39	840,421,516.33
其他	2,990,311.37	6,592,945.78
合计	<u>28,567,224,827.48</u>	<u>25,830,991,543.81</u>

十二. 上期比较数字

华菱管线比较期间财务报表经另一家会计师事务所审计并出具了无保留意见审计报告。部分项目已按本年度财务报表进行了重新分类。

审阅报告

KPMG-B (2007)AR No.0261

湖南华菱管线股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的湖南华菱管线股份有限公司（以下简称“贵公司”）2006 年 12 月 31 日及 2007 年 1 月 1 日新旧会计准则合并股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136 号，以下简称“《通知》”）的有关规定以及差异调节表附注 2 所述的编制基础编制差异调节表是贵公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据《通知》的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定执行了本项审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述差异调节表在重大方面没有按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和《通知》的有关规定以及差异调节表附注 2 所述的编制基础编制。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

中国北京

徐海峰

徐 敏

二零零七年三月十六日

湖南华菱管线股份有限公司
2006 年 12 月 31 日及 2007 年 1 月 1 日
新旧会计准则合并股东权益差异调节表
(金额单位: 人民币元)

	附注	金额
2006 年 12 月 31 日合并股东权益 (旧会计准则)	3(1)	9,829,624,621.14
调整:		
1 长期股权投资差额		-28,330,058.57
其中: 同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	3(2)	-28,330,058.57
2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 以及可供出售金融资产	3(4)	208,500,000.00
3 所得税	3(5)	30,633,527.13
4 少数股东权益	3(6)	<u>3,107,680,150.18</u>
2007 年 1 月 1 日合并股东权益 (新会计准则)	4	<u>13,148,108,239.88</u>

此新旧会计准则合并股东权益差异调节表已于二〇〇七年三月十六日获董事会批准。

李效伟
公司法定代表人

谭久均
主管会计工作的
公司负责人

李松青
会计机构负责人

(公司盖章)

刊载于第 3 页至第 4 页的附注为此新旧会计准则合并股东权益差异调节表的组成部分。

湖南华菱管线股份有限公司
2006 年 12 月 31 日及 2007 年 1 月 1 日
新旧会计准则合并股东权益差异调节表附注

1 编制目的

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的企业会计准则（以下简称“新会计准则”）。为分析并披露执行新会计准则对公司财务状况的影响，中国证券监督管理委员会于 2006 年 11 月颁布了《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监发[2006]136 号）（以下简称“《通知》”），要求公司按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》（以下简称“《准则第 38 号》”）和《通知》的有关规定，在 2006 年度财务报告的“补充资料”部分以新旧会计准则合并股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）的方式披露重大差异的调节过程。

2 编制基础

本公司按照财政部颁布的《准则第 38 号》和《通知》的有关规定，结合本公司及各子公司自身特点和具体情况，以 2006 年度合并财务报表为基础，并依据重要性原则编制差异调节表。

对于《准则第 38 号》第五条至第十九条中没有明确的情况，本差异调节表依据如下原则进行编制：

本公司执行新会计准则后，按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定将少数股东权益列入合并股东权益中，该调节在差异调节表中单列项目反映。

3 重要项目说明

- (1) 2006 年 12 月 31 日合并股东权益（旧会计准则）的金额取自本公司按照旧会计准则编制的 2006 年度合并财务报表。该合并财务报表已经毕马威华振会计师事务所审计，并于 2007 年 3 月 16 日出具了无保留意见审计报告。该合并财务报表的编制基础和主要会计政策参见本公司 2006 年度合并财务报表。

本差异调节表及其附注应与 2006 年度财务报告一并阅读。

- (2) 长期股权投资差额——同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额

对于符合《企业会计准则第 20 号——企业合并》规定的同一控制下企业合并所产生的长期股权投资，本公司将截至 2006 年 12 月 31 日尚未摊销完毕的股权投资差额人民币 28,330,058.57 元全额冲销，并调减留存收益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产

对于按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产，本公司按照 2006 年 12 月 31 日前最后一天交易日的股票公开市场价格为依据确定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产于 2007 年 1 月 1 日的公允价值为人民币 325,500,000.00 元。本公司同时将公允价值与其账面价值的差额人民币 208,500,000.00 元调增留存收益。

(4) 所得税

根据《企业会计准则第 18 号——所得税》的有关规定，本公司于 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则时增加递延所得税资产人民币 30,633,527.13 元，并调增留存收益。

(5) 少数股东权益

本公司根据新会计准则调整了少数股东权益人民币 3,107,680,150.18 元。

4 重要提示

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新会计准则，目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制差异调节表时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日合并股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

第十二节 备查文件

- 1、载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表。
- 2、载有毕马威华振会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签名并盖章的审计报告原件。
- 3、2006年在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。

董事长：李效伟

二〇〇七年三月二十日