

证券代码：000932

股票简称：华菱管线

公告编号：2005-18

转债代码：125932

转债简称：华菱转债

湖南华菱管线股份有限公司2004年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 没有董事对本报告内容的真实性、准确性和完整性提出异议。

1.3 董事未出席名单

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
李效伟	出差	孙显同
谢明鉴	出差	谭久均
曹慧泉	出席省人大会议	孙显同
黄伯云	事假	戚向东
张泾生	事假	戚向东
梁稳根	事假	戚向东

1.4 湖南开元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。

1.5 公司董事长李效伟、财务总监谭久均、会计机构负责人李松青：
保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	华菱管线
股票代码	000932
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址和办公地址	注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段111号华菱大厦20楼 办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段111号华菱大厦20楼
邮政编码	注册地址的邮政编码：410011 办公地址的邮政编码：410011
公司国际互联网网址	http://www.valin.cn
电子信箱	hlqx@chinavalin.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	汪俊	李敏芝
联系地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段111号华菱大厦20楼	湖南省长沙市芙蓉中路二段111号华菱大厦20楼
电话	0731-2565196	0731-2565960
传真	0731-4447112	0731-4447112
电子信箱	wangjun@chinavalin.com	liminzi@chinavalin.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2004年	2003年	本年比上年增减(%)	2002年
主营业务收入	23,786,086,601.35	12,792,226,767.03	85.94%	9,763,977,506.80
利润总额	1,333,016,726.68	1,110,784,660.22	20.01%	706,433,738.84
净利润	1,004,796,660.15	759,367,575.05	32.32%	534,636,304.25
扣除非经常性损益的净利润	1,008,341,424.89	782,286,355.40	28.90%	549,755,960.21
经营活动产生的现金	926,579,050.01	1,919,299,823.05	-51.72%	1,565,500,768.36

流量净额				
	2004年末	2003年末	本年末比上年末增减(%)	2002年末
总资产	23,606,860,186.15	12,649,171,507.01	86.63%	9,227,717,941.32
股东权益(不含少数股东权益)	6,671,385,102.79	5,751,537,260.85	15.99%	5,168,043,502.05

3.2 主要财务指标

单位：(人民币)元

	2004年	2003年	本年比上年增减(%)	2002年
每股收益	0.57	0.43	32.56%	0.30
每股收益(注)	0.57	-	-	-
净资产收益率	15.06%	13.20%	1.86%	10.35%
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率	16.12%	14.10%	2.02%	11.48%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.52	1.09	-52.29%	0.89
	2004年末	2003年末	本年末比上年末增减(%)	2002年末
每股净资产	3.78	3.26	15.95%	2.93
调整后的每股净资产	3.77	3.12	20.83%	2.84

注：如果报告期末至报告披露日公司股本已发生变化，按新股本计算的每股收益。

非经常性损益项目

适用 不适用

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
流动资产盘盈、盘亏净损益	1,101,385.72
清理固定资产净损益	-1,210,992.82
固定资产盘盈、盘亏净损益	0.00
补贴收入	0.00
合并价差摊入	-2,758,863.01
其他各项营业收支	-1,063,380.56
扣除所得税	387,085.93
合计	-3,544,764.74

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前	本次变动增减(+,-)	本次变动后
		小计	
一、未上市流通股份			
1、发起人股份	1,315,375,000		1,315,375,000
其中：			
国家持有股份	1,312,500,000		1,312,500,000
境内法人持有股份	2,875,000		2,875,000
境外法人持有股份			
其他			
2、募集法人股份			
3、内部职工股			
4、优先股或其他			
未上市流通股份合计	1,315,375,000		1,315,375,000
二、已上市流通股份			
1、人民币普通股	450,000,000		450,000,000
2、境内上市的外资股			
3、境外上市的外资股			
4、其他			
已上市流通股份合计	450,000,000		450,000,000
三、股份总数	1,765,375,000		1,765,375,000

基金配售股份、柜台交易公司内部职工股份、战略投资者配售股份、一般法人配售股份，应分别披露其股份数额。

适用 不适用

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	166,763					
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	年度内增减	年末持股数量	比例(%)	股份类别(已流通或未流通)	质押或冻结的股份数量	股东性质(国有股东或外资股东)

湖南华菱钢铁集团有限责任公司	1,312,500,000	74.35%	未流通	315,789,000	国有股东
中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资基金	2,953,141	2,953,141	0.17%	已流通	其他
中国建设银行—博时裕富证券投资基金	2,661,867	2,661,867	0.15%	已流通	其他
长沙矿冶研究院	2,500,000	2,500,000	0.14%	未流通	国有股东
南京证券有限责任公司	2,231,560	2,231,560	0.13%	已流通	其他
李国琪	2,028,300	2,028,300	0.11%	已流通	其他
中国工商银行—融通深证100指数证券投资基金	1,448,235	1,448,235	0.08%	已流通	其他
邹锡昌	750,000	750,000	0.04%	已流通	其他
浙江省第十一地质大队	-437,000	667,450	0.04%	已流通	其他
林航	598,000	598,000	0.03%	已流通	其他
前十名流通股股东持股情况					
股东名称（全称）	年末持有流通股的数量		种类（A、B、H股或其它）		
中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资基金	2,953,141		A股		
中国建设银行—博时裕富证券投资基金	2,661,867		A股		
南京证券有限责任公司	2,231,560		A股		
李国琪	2,028,300		A股		
中国工商银行—融通深证100指数证券投资基金	1,448,235		A股		
邹锡昌	750,000		A股		
浙江省第十一地质大队	667,450		A股		
林航	598,000		A股		
兰晓明	580,000		A股		
招商银行股份有限公司—长城久泰中信标普300指数证券投资基金	541,760		A股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知前十大流通股股东之间的关系。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

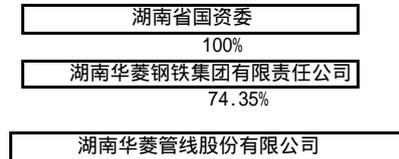
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

华菱集团系湖南省人民政府授权经营国有资产的大型企业集团，法人代表人李效伟，公司成立日期为1997年11月9日，注册资本：20亿元人民币，经营范围：生产、销售黑色、有色金属产品、矿产品、炭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；经营本企业自产的产品出口（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。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
李效伟	董事长	男	53	2002年5月至 2005年5月	0	0	
孙显同	董事	男	60	2002年5月至 2005年5月	0	0	
谢大可	董事、总经理	男	61	2002年5月至 2005年5月	0	0	
谢明鉴	董事、副总经理	男	55	2002年5月至 2005年5月	0	0	
曹慧泉	董事	男	38	2003年5月至 2005年5月	0	0	
李建国	董事	男	49	2002年5月至 2005年5月	0	0	
胡衡华	董事	男	42	2002年5月至 2005年5月	0	0	
邓楚平	董事	男	43	2002年5月至 2005年5月	0	0	
谭久均	董事、财务总监	男	48	2002年5月至 2005年5月	0	0	
向德伟	董事	男	43	2002年5月至 2005年5月	0	0	
黄伯云	独立董事	男	57	2002年5月至 2005年5月	0	0	
张泾生	独立董事	男	59	2002年5月至 2005年5月	0	0	
刘贵生	独立董事	男	42	2002年5月至 2005年5月	0	0	
戚向东	独立董事	男	58	2003年5月至 2005年5月	0	0	
梁稳根	独立董事	男	48	2003年5月至 2005年5月	0	0	
刘国忠	监事	男	49	2004年10月至 2005年5月	0	0	
庄志源	监事	男	59	2002年5月至 2005年5月	0	0	

颜建军	监事	男	52	2002年5月至 2005年5月	0	0
周宏达	监事	男	59	2002年5月至 2005年5月	0	0
刘培福	监事	男	57	2002年5月至 2005年5月	0	0
汪俊	副总经理、 董事会秘书	男	35	2002年7月至 2005年5月	0	0
龚行健	总经济师	男	55	2002年7月至 2005年5月	0	0
汤志宏	副总经理	男	36	2003年12月至 2005年5月	0	0

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

适用 不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴（是或否）
李效伟	湖南华菱钢铁集团有限责任公司	董事长	1998年6月 至今	否
孙显同	湖南华菱钢铁集团有限责任公司	董事、总经理	1999年8月 至今	否
曹慧泉	湖南华菱钢铁集团有限责任公司	董事	2003年4月 至今	否
李建国	湖南华菱钢铁集团有限责任公司	董事	2001年11月 至今	否
胡衡华	湖南华菱钢铁集团有限责任公司	董事	1999年8月 至今	否
邓楚平	湖南华菱钢铁集团有限责任公司	董事	1998年12月 至今	否
向德伟	湖南华菱钢铁集团有限责任公司	董事长助理	2000年9月 至今	是
刘国忠	湖南华菱钢铁集团有限责任公司	纪检书记、工会工委主任	2004年2月 至今	否

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位：（人民币）万元

年度报酬总额	922.08
金额最高的前三名董事的报酬总额	234.85
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	161.91
独立董事津贴	5.00 万元/人.年
独立董事其他待遇	公司负责其参加董事会、股东大会等会议的交通住宿等费用。
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	向德伟
报酬区间	人数
15-30	3
30-60	6
60-85	8

§ 6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2004年伴随着生产规模的快速发展,公司集约化经营收到成效,生产经营运行的质量和效率明显提高。一是强化供、产、销的刚性衔接,保持了生产经营高水平下稳定运行。钢产量突破700万吨,达到713万吨比上年增加195万吨。二是品种结构进一步优化。2004年增加的钢产量主要集中在附加值和技术含量高的品种上,其中连钢热轧薄板就增加了124万吨。华菱湘钢优钢产量达到了274万吨,衡钢专用管产量达到20万吨。三是技术经济指标进一步改善,全年高炉入炉焦比为396kg/t,同比降低3kg/t,轧钢综合成材率达到96.4%比上年提高0.4个百分点。四是钢材出口增长翻番,全年出口钢材81万吨,出口创汇3.6亿美元,产品质量与市场竞争力有了新的提高。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:(人民币)万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
钢压延加工业	2,306,243.00	2,091,043.82	9.33%	85.94%	98.19%	-38.38%
重有色金属冶炼业	72,365.66	65,611.85	9.33%	96.41%	93.41%	17.71%
其中:关联交易	454,055.63	411,309.50	9.41%	123.61%	119.48%	22.13%
主营业务分产品情况						
棒材	735,081.51	642,538.18	12.59%	33.30%	39.24%	-3.72%
线材	600,380.15	539,338.92	10.17%	54.63%	60.91%	-3.51%
热轧卷板	458,449.00	449,213.47	2.01%	0.00%	0.00%	
钢管	252,236.49	210,615.75	16.50%	58.45%	61.23%	-1.44%
型材	64,568.79	55,961.69	13.33%	19.15%	42.65%	-14.28%
铜盘管	44,053.97	39,498.91	10.34%	104.80%	97.05%	3.52%
内螺纹管	23,014.91	21,213.85	7.83%	131.74%	125.41%	2.59%
其中:关联交易	454,055.63	411,309.50	9.41%	123.61%	119.48%	22.13%
关联交易的定价原则	1、购进货物 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》及本年度执行合同,关联企业向本公司提供原辅材料和动力及服务价格按以下原则确定:有国家定价的,执行国家定价;没有国家定价,则不得高于向任何独立第三方提供该原辅材料和动力及服务的当时市场价格;若无市场价格,则双方按照公平交易原则协商定价。 2、关联销售 根据本公司与华菱集团签订的《综合服务合同》及本年度执行合同,关联销售价格制定原则是:有国家定价或国家有规定的,执行国家定价或国家规定;若无国家定价的,则选用市场价格;若无市场价格,则按照公平交易的原则协商定价。					
关联交易必要	本公司所属湘钢事业部从湘钢集团购进铁水等生产用原辅材料及动力,炼钢事业部从涟钢集					

性、持续性的说明 团购进烧结矿等生产用原辅材料及动力，并由湘钢集团和涟钢集团提供生产过程中的运输服务。本公司控股的华菱光远分别从长沙铜铝材有限公司以及南方建材股份有限公司购进铜管坯、电解铜及动力。本公司所属涟钢事业部从南方建材购进风、蒸汽等。
其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额478,300.39万元。

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
中南地区	1,315,294.77	75.33%
西南地区	205,300.52	71.77%
华东地区	430,782.27	66.02%
华北地区	62,065.16	53.35%
华南地区	21,539.85	62.68%
东北地区	18,261.05	217.82%
出口外销	325,365.05	259.25%

6.4 采购和销售客户情况

单位：（人民币）万元

前五名供应商采购金额合计	190.11	占采购总额比重	88.15%
前五名销售客户销售金额合计	34.20	占销售总额比重	14.38%

6.5 参股公司经营情况

适用 不适用

单位：（人民币）万元

参股公司名称		湖南湘钢华光线材有限公司	
本期贡献的投资收益	18,598.26	占上市公司净利润的比重	75.00%
参股公司	经营范围	主要生产各种钢材、钢材深加工产品和产品自销。	
	净利润	24,798.00	
参股公司名称		衡阳钢管有限公司	
本期贡献的投资收益	7,447.85	占上市公司净利润的比重	75.00%
参股公司	经营范围	生产销售各种钢管，钢坯及炼钢，轧钢的附属产品。	
	净利润	9,930.47	
参股公司名称		衡阳华菱钢管有限公司	
本期贡献的投资收益	3,387.61	占上市公司净利润的比重	43.68%
参股公司	经营范围	主要从事黑色金属冶炼、加工及其产品的销售。	
	净利润	7,755.51	
参股公司名称		湖南华菱光远铜管有限公司	
本期贡献的投资收益	2,050.21	占上市公司净利润的比重	73.39%
参股公司	经营范围	主要生产、销售铜盘管和康风铝管。	

	净利润	2,793.58	
参股公司名称		湖南华菱涟钢薄板有限公司	
本期贡献的投资收益		1,344.91	占上市公司净利润的比重 81.16%
参股公司	经营范围	主要生产、销售热轧超薄板带钢卷、冷轧板卷、镀锌板及相关产品。	
	净利润	1,657.11	

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

主营业务利润比上年度增加17.08%，其中主营业务收入增加85.94%，主营业务成本增加98.19%，主要是产销量增加，产品售价上涨及原材料价格上涨所致，但原材料价格上涨幅度大于产成品售价上涨幅度。主营业务税金及附加比上年度下降19.33%主要是公司出口业务量增加使出口退税增加，导致增值税减少所致。报告期内，公司新增产品热轧卷板124万吨，增加主营业务收入45亿元。

6.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

年初由于国家一系列宏观调控政策的影响，造成钢材市场价格大幅波动，公司通过采取积极应对措施，有效地缓解了钢材价格急剧下跌的冲击。但由于上游原燃料价格持续上涨，造成了部分品种的毛利率都出现了不同程度的下滑。

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

主营业务利润占利润总额的比例及营业利润占利润总额的比例分别比上年下降4.09、8.53个百分点，故利润构成与上年度相比变化不大，但主营业务利润、营业利润、利润总额分别比上年度增加17.08%、10.61、20.01%，主要原因是公司技改项目达产达效使产销量增加所致。

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

总资产增加主要是本年度公司净利润增加100,479.6万元，因重组设立华菱湘钢，总资产增加407,793万元固定资产投资规模增大导致资产增加467,389万元所致；股东权益增加系本年度公司实现利润增加100,479.67万元所致；主营业务利润及净利润增加系生产规模扩大，产销量增加使收入增加，同时公司内部深挖内潜、节能降耗使成本降低所致。现金及现金等价物净增加额增加115,592万元，主要是本年度公司销售状况良好，现款回笼率高，可转债部分资金未使用完所致。

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

适用 不适用

2005年，企业生产经营运行将可能遇到如下主要问题：
（一）宏观环境：2005年，国民经济将保持快速发展势头，国内钢材市保持旺盛需求，为钢铁高速增长提供了广阔的市场空间；高速增长产业群的出现，也为钢铁高速增长提供强大动力；经济全球化，投资多元化，这些都为钢铁工业的快速发展创造了新机遇，但国家对钢铁等行业的调控力度可能进一步加大，从而影响投资增长和抑制钢材市场需求的高速增长。
（二）钢材价格：由于目前钢材价格持续处于高位运行，钢材价格已进入敏感区域。对于2005年的市场走

势，预计上半年将以平稳为主，高位振荡，而下半年存在较大变数，可能呈逐步回落走势，全年将呈现前高后低态势。

(三) 原燃料市场：进口铁矿石在高价位上进一步上涨已成定局，与钢铁业有关的其他上游产品，包括煤炭、废钢、铁合金、生铁等的价格也可能进一步走高。

(四) 汇率：我国钢铁行业存在结构性问题，进口钢材以板材为主。如果人民币汇率相对美元升值的话，将有可能增加钢材进口量，减少出口，不利于国内钢材的供需平衡。

6.10 完成盈利预测的情况

适用 不适用

6.11 完成经营计划情况

适用 不适用

6.12 募集资金使用情况

适用 不适用

单位：（人民币）万元

募集资金总额	200,000.00		本年度已使用募集资金总额		133,774.00	
			已累计使用募集资金总额		133,774.00	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
薄板公司建设薄板项目二期工程	100,000.00	否	50,000.00	0.00	是	是
连铸高效化技术改造项目	19,000.00	否	17,426.00	0.00	是	是
棒材生产线全连轧技术改造项目	8,043.00	否	6,149.00	2,200.00	是	是
加热炉节能改造项目	4,964.00	否	3,999.00	0.00	是	
100无缝钢管机组技术改造项目	50,000.00	否	50,000.00	0.00	是	
华菱光远建设高效换热器铜盘管改造项目	8,184.00	否	6,200.00	2,031.00	是	是
ERP整合系统技术改造项目	4,950.00	否	0.00	0.00	否	
合计	195,141.00	-	133,774.00	4,231.00	-	-
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）	报告期内，ERP整合系统技术改造项目项目正在进行前期数据整合，尚未投入资金。					
变更原因及变						

更程序说明 (分具体项目)	
------------------	--

变更项目情况

适用 不适用

6.13 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位：(人民币)万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
衡阳华菱钢管连轧3#精整线改造	4,990.00	改造中	无
衡阳华菱钢管89连轧2#专用管加工线改造工程	2,000.00	改造中	无
合计	6,990.00	-	-

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划

适用 不适用

<p>2005年,公司的生产经营计划:生铁765万吨,钢850万吨,钢材725万吨,有色加工材31,500吨;为完成以上目标,公司将着重抓好以下几方面工作:</p> <p>(一)进一步挖掘设备潜能,提高生产水平,释放规模效益。继续坚持“两条线”理念,以系统优化增效为目标,着力改善主要技术经济指标。其中,吨钢综合能耗降到723公斤标煤以下,两座大高炉的人炉焦比力争进入全国同行业前列。</p> <p>(二)强化品种开发和结构调整,重点增加冷墩钢、合结钢、耐候钢、石油管用钢等品种钢产量,开发大管坯、冷轧基板、宽厚板等新品种,增加热轧薄板、无缝钢管等高附加值产品产量。</p> <p>(三)推进供应链管理,积极参与资源大户的产业重组和基地建设,不断提高直供直销的比例,加快建立长期、稳定、安全的原材料供应体系。同时,完善构筑铁路为主、公路与水路为辅的多元物流体系。</p> <p>(四)贯彻客户导向原则,强调快速反映市场需求及战略差异化,加强对直销客户产品使用的跟踪和意见反馈,提高客户满意度,扩大产品直接销售量,追求高稳定、低风险、低成本、高效益。</p> <p>(五)强化质量导向,改进产品质量,杜绝质量事故的发生。</p> <p>(六)不断强化环境友好的观念,大力发展循环经济,重视对“三废”资源的综合利用,实施“三废”资源的闭路循环,努力朝“清洁工厂”、“绿色企业”的目标迈进。</p>
--

新年度盈利预测

适用 不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

适用 不适用

经公司二届十七次董事会审议,公司拟以2004年度末总股本1,765,375,000股为基数,向全体股东每10股派
--

现金1元(含税),共派发现金17,653.75万元。该预案尚需公司股东大会批准。

公司本报告期盈利但未提出股利分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位:(人民币)万元

交易对方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
衡钢集团	衡阳华菱连轧管有限公司股权	2004年12月24日	10,655.10	0.00	是	以2004年10月31日经审计的净资产为准	否	否

7.2 出售资产

适用 不适用

7.1、7.2所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

无

7.3 重大担保

适用 不适用

单位:(人民币)万元

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
报告期内担保发生额合计						0.00
报告期末担保余额合计						0.00
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						118,036.66
报告期末对控股子公司担保余额合计						202,994.99
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额						202,994.99
担保总额占公司净资产的比例						30.43%

公司违规担保情况	
为控股股东及公司持股50%以下的其他关联方提供担保的金额	0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务但保金额	0.00
担保总额是否超过净资产的50%(是或否)	否
违规担保总额	0.00

7.4 重大关联交易

7.4.1 关联销售和采购

适用 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
湘潭钢铁集团有限公司（其他）	9,452.57			
湘潭钢铁集团有限公司（线材出口）	219,426.12	36.55%		
涟源钢铁集团有限公司（钢坯）	143,952.44	100.00%		
涟源钢铁集团有限公司（废钢）	3,316.51	100.00%		
涟源钢铁集团有限公司（铁水）	748.10	100.00%		
涟源钢铁集团有限公司（其他）	23,090.16	100.00%		
涟钢进出口有限责任公司（钢材、坯）	540.84	100.00%		
长沙铜铝材有限公司（其他）	311.89	100.00%		
长沙铜铝材有限公司（电解铜）	3,419.13	100.00%		
长沙铜铝材有限公司（铝锭）	6.11	100.00%		
长沙铜铝材有限公司（TP2回料）	7,057.69	99.15%		
长沙铜铝材有限公司（电力）	848.94	100.00%		
南方建材股份有限公司（线材）	14,430.98	2.40%		
南方建材股份有限公司（棒材）	10,748.41	1.38%		
南方建材股份有	11,755.79	2.56%		

限公司(热轧板卷)				
衡阳科盈钢管有限公司(钢管)	1,072.73	0.00%		
湘潭钢铁集团有限公司(铁水)			745,002.04	100.00%
湘潭钢铁集团有限公司(电力)			14,278.41	31.95%
湘潭钢铁集团有限公司(运输服务)			3,341.34	36.88%
湘潭钢铁集团有限公司(其他)			146,298.56	
涟源钢铁集团有限公司(电力)			30,388.08	68.00%
涟源钢铁集团有限公司(钢坯)			805.92	100.00%
涟源钢铁集团有限公司(烧结矿)			350,013.59	100.00%
涟源钢铁集团有限公司(焦炭)			106,271.36	100.00%
涟源钢铁集团有限公司(运输服务)			5,717.59	63.12%
涟源钢铁集团有限公司(其他)			421,020.55	
长沙铜铝材有限公司(TP2管坯)			2,344.08	98.26%
长沙铜铝材有限公司(电解铜)			856.45	1.30%
长沙铜铝材有限公司(电力)			22.38	0.62%
长沙铜铝材有限公司(其他)			496.51	
南方建材股份有限公司(电解铜)			645.40	0.98%
南方建材股份有限公司(其他)			3,895.75	
湖南湘辉金属制品有限公司(线材)	2,740.86	0.46%		
湘潭钢铁集团有限公司(线材)	25,381.12	4.23%		
合计	478,300.39		1,831,398.01	

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

(一)公司2003年度股东大会通过的《关于预计公司与涟钢集团之间2004年度执行原材料供应合同关联?交易总金额上限的议案》;预计双方之间2004年度关联交易总金额的上限为55亿元。报告期内,双方之间执行该合同的总金额为50.17亿元。

(二)公司2003年度股东大会通过了《关于公司与南方建材股份有限公司之间关联?交易总金额上限的议案》,预计双方互供商品的交易总金额上限为6亿元。报告期内,双方互供商品交易总金额为4.14亿元。

(三)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。报告期内,华菱集团严格履行了该项承诺。

(四)公司第十一届董事会通过的《关于逐步减少关联交易的计划安排》的决议。报告期内,公司以湘钢事业部资产和持有湖南湘钢华光线材有限公司75%的股权,与湘潭钢铁集团有限公司合资组建湖南华菱湘潭钢铁有限公司,重组后原湘钢事业部撤销,减少了关联交易。

(五)报告期内,公司实施了2003年度股利分配,按2003年末公司总股本1,765,375,000股每10股派现金红利1元(含税)。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

北京市第一中级人民法院于2004年12月31日作出驳回芬兰奥托库姆普联合股票公司诉讼控股子公司湖南华菱光远铜管有限公司侵犯其持有的中国专利的请求,维持国家知识产权局宣告其专利无效的判决。报告期内,对公司的经营成果与财务状况无影响。

7.8 独立董事履行职责的情况

独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
黄伯云	6	5	1	0	
张泾生	6	5	1	0	
刘贵生	6	5	1	0	
戚向东	6	5	1	0	
梁稳根	6	3	3	0	

独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

§ 8 监事会报告

适用 不适用

通过四次监事会会议、列席董事会议，监事会成员全面参与了公司的重大决策，并实施了事后监督职能，本监事会认为：

1. 根据董事会的决策，公司经理层能严格按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》和国家有关法律、法规规范运作；董事会、经理层为公司的长远发展，为股东的利益，做到了诚心勤勉、尽职尽责，其决策程序符合《公司法》及《公司章程》的规定；每次董事会会议、股东大会的召开和有关决议及信息披露工作，均符合《公司法》、《公司章程》和国家有关法律、法规的规定；公司建立了完善的内部控制制度；公司董事、经理等高级管理人员在执行公务时，没有发现违反法律、法规、《公司章程》或损害公司及股东利益的行为。
2. 湖南开元有限责任公司会计师事务所为公司出具标准无保留意见的《2004年度财务审计报告》反映了公司2004年财务状况和经营成果。
3. 公司为强化钢铁主业发展，保持竞争优势，形成板、管、线的专业化分工格局，公司成功发行20亿元可转换债券，保证了薄板项目二期工程、衡阳华菱连轧管有限公司大无缝项目、湘钢精品工程等募投资项目的如期进行。公司的这项重大决策，符合全体股东的长远利益和公司的实际情况，有利于提高公司的综合竞争力。
4. 报告期内公司控股子公司衡阳华菱钢管有限公司增资衡阳连轧管有限公司14000万元；公司以持有的华光线材75%的股权和湘钢事业部全部资产作为出资，与湘钢集团共同组建湖南华菱湘潭钢铁有限公司，撤销湘钢事业部；衡阳华菱钢管有限公司受让湘钢集团持有的衡阳华菱连轧管有限公司30.75%股权，华菱钢管持有连轧管公司股权至88.46%。公司与控股股东——湖南华菱钢铁集团有限责任公司签订有《综合服务协议》、《工厂场地租赁协议》、《商标使用许可协议》、《原材料供应合同》等协议；公司与南方建材股份有限公司签署《互供商品合同》等。

公司的上述重组、协议及关联交易行为，是按照上市公司有关规定进行的，通过了关联交易委员会的审核、独立董事意见；在股东大会审议时，关联股东采取了回避表决措施，没有发现内幕交易，没有损害中小股东的权益和造成公司资产流失；涉及的关联交易价格合理，体现了公开、公平、公正的原则，没有损害公司及股东利益；所有涉及关联交易议案的操作过程是合法有效的，保护了中小投资者的利益。

5. 报告期间，公司董事会和经理层规范运作，严格履行了《关于逐步减少关联交易计划安排》的承诺，先后对湘钢事业部及衡阳华菱钢管有限公司进行资产重组等，并与控股股东已完全实现了资产、财务、业务、机构、人员“三分开”、“五独立”，没有大股东占用资金现象。
6. 报告期间公司利润较去年同期有较大增长的主要原因：一是主要产品产量大幅增加；二是产品结构调整取得成效；三是募集资金投入产生效益；四是董事会成员和经理层勤勉努力及全体员工勤奋劳动的结果。监事会对公司2004年所做工作较满意。今后，本监事会将一如既往地忠实履行《公司章程》所赋予的职责维护公司利益和股东利益，并坚信公司在2005年定将稳健经营，取得更好的业绩回报全体股东。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计意见：标准无保留审计意见

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

单位：（人民币）元

境内报表

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	3,533,054,100.33	1,072,306,949.70	1,782,449,559.67	1,127,188,596.23
短期投资				
应收票据	1,759,008,975.82	155,706,000.00	713,830,256.63	491,731,312.17
应收股利				
应收利息				
应收账款	135,731,986.46	981,920.49	149,803,755.29	18,083,037.64
其他应收款	29,003,450.62	71,717,440.74	41,719,919.07	62,204,200.09
预付账款	633,585,092.83	365,470,000.00	191,328,544.36	121,649,396.94
应收补贴款				
存货	1,781,426,649.68	124,616,531.78	622,153,862.96	182,891,926.62
待摊费用				
一年内到期的长期				
债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	7,871,810,255.74	1,790,798,842.71	3,501,285,897.98	2,003,748,469.69
长期投资：				
长期股权投资	11,103,100.04	4,285,595,326.35	14,280,984.90	2,187,469,526.26
长期债权投资				
长期投资合计	11,103,100.04	4,285,595,326.35	14,280,984.90	2,187,469,526.26
合并价差	9,103,100.04		12,280,984.90	
固定资产：				
固定资产原价	15,133,878,743.22	3,503,858,784.90	7,540,048,351.59	4,072,448,277.35
减：累计折旧	4,324,125,571.13	1,001,345,800.84	2,406,890,687.45	1,440,888,525.67
固定资产净值	10,809,753,172.09	2,502,512,984.06	5,133,157,664.14	2,631,559,751.68
减：固定资产减值准备	7,008,167.72		85,717,103.92	78,708,936.20
固定资产净额	10,802,745,004.37	2,502,512,984.06	5,047,440,560.22	2,552,850,815.48
工程物资	723,378,125.73		652,843,343.36	
在建工程	3,386,403,070.18	164,338,091.88	3,337,230,707.82	1,088,235,083.73
固定资产清理			0.00	
固定资产合计	14,912,526,200.28	2,666,851,075.94	9,037,514,611.40	3,641,085,899.21
无形资产及其他资产：				
无形资产	800,267,896.79		68,679,509.91	
长期待摊费用	11,152,733.30	7,242,000.00	27,410,502.82	23,546,378.67
其他长期资产		1,381,429,176.81		
无形资产及其他资产合计	811,420,630.09	1,388,671,176.81	96,090,012.73	23,546,378.67
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	23,606,860,186.15	10,131,916,421.81	12,649,171,507.01	7,855,850,273.83
流动负债：				
短期借款	3,503,192,210.83	380,000,000.00	1,017,885,738.49	540,000,000.00
应付票据	1,214,066,228.50		562,791,990.07	80,000,000.00

应付账款	763,887,026.52	379,290.50	511,085,082.49	95,417,484.21
预收账款	1,632,323,427.55	678,401,171.23	622,110,162.39	556,545,257.76
应付工资	12,844,726.26		5,247,516.83	3,107,512.29
应付福利费	56,452,395.53	11,371,374.27	91,222,724.51	79,312,680.74
应付股利	1,090,000.00			
应交税金	132,803,139.09	122,019,527.15	328,558,941.37	227,515,919.34
其他应交款	5,178,865.29	2,782,352.40	3,093,427.72	2,813,464.69
其他应付款	807,683,826.06	205,939,799.16	270,666,360.46	236,638,069.06
预提费用				
预计负债				
一年内到期的长期负债	116,000,000.00		40,000,000.00	40,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	8,245,521,845.63	1,400,893,514.71	3,452,661,944.33	1,861,350,388.09
长期负债：				
长期借款	4,674,895,976.06	50,000,000.00	2,173,323,568.18	237,000,000.00
应付债券	2,009,260,273.97	2,009,260,273.97		
长期应付款				
专项应付款	7,111,700.00		8,495,000.00	8,495,000.00
其他长期负债				
长期负债合计	6,691,267,950.03	2,059,260,273.97	2,181,818,568.18	245,495,000.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	14,936,789,795.66	3,460,153,788.68	5,634,480,512.51	2,106,845,388.09
少数股东权益	1,998,685,287.70		1,263,153,733.65	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,765,375,000.00	1,765,375,000.00	1,765,375,000.00	1,765,375,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	1,765,375,000.00	1,765,375,000.00	1,765,375,000.00	1,765,375,000.00
资本公积	2,283,588,349.57	2,283,588,349.57	2,191,999,667.78	2,191,999,667.78
盈余公积	703,099,150.98	652,183,315.64	536,455,353.56	450,642,002.52
其中：法定公益金	346,119,444.07	320,661,526.40	262,797,545.36	219,890,869.84
未分配利润	1,919,322,602.24	1,970,615,967.92	1,257,707,239.51	1,340,988,215.44
其中：现金股利	176,537,500.00	176,537,500.00	176,537,500.00	176,537,500.00
未确认的投资损失				
外币报表折算差额				
所有者权益（或股东权益）合计	6,671,385,102.79	6,671,762,633.13	5,751,537,260.85	5,749,004,885.74
负债和所有者权益（或股东权益）合计	23,606,860,186.15	10,131,916,421.81	12,649,171,507.01	7,855,850,273.83

9.2.2 利润及利润分配表

单位：（人民币）元

境内报表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	23,786,086,601.35	20,067,286,103.42	12,792,226,767.03	10,720,906,911.85
减：主营业务成本	21,566,556,716.64	18,681,788,158.20	10,881,922,240.15	9,343,671,068.54
主营业务税金及附加	37,937,462.35	34,451,738.67	47,027,725.92	44,455,802.79
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	2,181,592,422.36	1,351,046,206.55	1,863,276,800.96	1,332,780,040.52
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	22,481,983.80	-7,618,998.67	12,840,046.97	1,551,121.86
减：营业费用	210,652,508.46	64,626,000.83	127,649,437.91	50,909,724.04
管理费用	570,565,505.80	475,993,048.75	453,081,583.34	373,437,811.91
财务费用	84,806,428.83	14,329,141.07	85,637,553.47	29,325,041.00
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,338,049,963.07	788,479,017.23	1,209,748,273.21	880,658,585.43
加：投资收益(亏损以“-”号填列)	-2,758,863.01	325,529,505.49	-2,120,843.29	192,355,222.25
补贴收入			6,076,000.00	0.00
营业外收入	8,992,219.33	8,692,757.37	3,817,708.35	3,134,201.18
减：营业外支出	11,266,592.71	9,626,213.50	106,736,478.05	99,784,764.82
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	1,333,016,726.68	1,113,075,066.59	1,110,784,660.22	976,363,244.04
减：所得税	187,156,472.63	105,368,500.99	271,038,644.04	219,528,044.10
少数股东损益	141,063,593.90		80,378,441.13	0.00
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	1,004,796,660.15	1,007,706,565.60	759,367,575.05	756,835,199.94
加：年初未分配利润	1,321,915,406.21	1,340,988,215.44	864,291,753.78	912,057,555.48
其他转入				
六、可供分配的利润	2,326,712,066.36	2,348,694,781.04	1,623,659,328.83	1,668,892,755.42
减：提取法定盈余公积	115,425,982.06	100,770,656.56	94,707,294.66	75,683,519.99
提取法定公益金	115,425,982.06	100,770,656.56	94,707,294.66	75,683,519.99
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、可供投资者分配的利润	2,095,860,102.24	2,147,153,467.92	1,434,244,739.51	1,517,525,715.44
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	176,537,500.00	176,537,500.00	176,537,500.00	176,537,500.00

转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	1,919,322,602.24	1,970,615,967.92	1,257,707,239.51	1,340,988,215.44
利润表（补充资料）				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加（或减少）利润总额				
4.会计估计变更增加（或减少）利润总额			-83,888,311.40	-78,819,180.03
5.债务重组损失				
6.其他				

9.2.3 现金流量表

单位：（人民币）元

境内报表

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	28,657,956,042.12	24,394,578,948.63
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	53,893,528.02	53,131,994.36
现金流入小计	28,711,849,570.14	24,447,710,942.99
购买商品、接受劳务支付的现金	25,822,800,973.35	22,123,791,763.26
支付给职工以及为职工支付的现金	571,592,228.22	397,077,234.47
支付的各项税费	842,418,239.04	611,722,106.85
支付的其他与经营活动有关的现金	548,459,079.52	363,853,576.09
现金流出小计	27,785,270,520.13	23,496,444,680.67
经营活动产生的现金流量净额	926,579,050.01	951,266,262.32
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		31,725,640.00
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	7,099,445.72	5,098,542.72
收到的其他与投资活动有关的现金	7,931,147.43	
现金流入小计	15,030,593.15	36,824,182.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,111,047,314.29	508,511,690.59
投资所支付的现金		1,449,761,598.31
支付的其他与投资活动有关的现金	6,937,398.17	
现金流出小计	3,117,984,712.46	1,958,273,288.90
投资活动产生的现金流量净额	-3,102,954,119.31	-1,921,449,106.18

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	1,975,550,930.20	1,975,550,930.20
借款所收到的现金	3,020,589,191.09	490,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	173,250,945.13	36,319,712.09
现金流入小计	5,169,391,066.42	2,501,870,642.29
偿还债务所支付的现金	749,906,525.40	280,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	419,923,039.16	237,157,198.45
支付的其他与筹资活动有关的现金	72,588,761.00	1,069,412,246.51
现金流出小计	1,242,418,325.56	1,586,569,444.96
筹资活动产生的现金流量净额	3,926,972,740.86	915,301,197.33
四、汇率变动对现金的影响	6,869.10	
五、现金及现金等价物净增加额	1,750,604,540.66	-54,881,646.53
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,004,796,660.15	1,007,706,565.60
加：计提的资产减值准备	4,824,412.19	5,920,158.69
固定资产折旧	821,817,642.75	491,521,680.23
无形资产摊销	1,515,213.12	
长期待摊费用摊销	18,045,169.29	8,608,378.67
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）	628,109.90	267,022.51
固定资产报废损失	128,183.61	128,183.61
财务费用	114,807,669.56	44,496,380.87
投资损失（减：收益）	2,758,863.01	-325,529,505.49
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-552,860,996.66	-248,934,889.22
经营性应收项目的减少（增加）	-1,921,198,816.91	-648,835,217.98
经营性应付项目的增加（减少）	1,290,253,346.10	615,917,504.83
其他		
少数股东损益	141,063,593.90	
经营活动产生的现金流量净额	926,579,050.01	951,266,262.32
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	3,533,054,100.33	1,072,306,949.70
减：现金的期初余额	1,782,449,559.67	1,127,188,596.23
加：现金等价物期末余额		
减：现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,750,604,540.66	-54,881,646.53

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

-
适用 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

适用 不适用