

证券代码：000932

证券简称：华菱管线

公告编号：2007-57

## 湖南华菱管线股份有限公司 2007 年半年度报告摘要

### § 1 重要提示

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

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
毛晓峰	工作	戚向东
罗兰·雍克	工作	马兰·慕柯基
昂杜拉	工作	斯瑞达

1.4 公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

1.5 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：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 上市公司基本情况

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	华菱管线	
股票代码	000932	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	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	0731-2565976	0731-2565960
传真	0731-4447112	0731-4447112
电子信箱	wj@chinavalin.com	liminzi@chinavalin.com

#### 2.2 主要财务数据和指标

##### 2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）

		调整前	调整后	调整前	调整后
总资产	41,728,819,693.01	37,694,517,090.09	37,987,419,534.52	10.70%	9.85%
所有者权益（或股东权益）	10,526,486,182.14	9,829,624,621.14	9,829,123,645.35	7.09%	7.09%
每股净资产	4.75	4.48	4.4760	6.03%	6.12%
	报告期（1—6 月）	上年同期		本报告期比上年同期增减（%）	
		调整前	调整后	调整前	调整后
营业利润	1,233,259,023.16	582,248,091.24	599,131,350.85	111.81%	105.84%
利润总额	1,230,665,397.64	597,120,748.42	598,585,169.80	106.10%	105.60%
净利润	650,056,584.39	302,283,323.13	303,391,765.15	115.05%	114.26%
扣除非经常性损益后的净利润	651,143,809.38	295,601,881.35	296,710,323.37	120.28%	119.45%
基本每股收益	0.29500	0.13770	0.14110	114.23%	109.07%
稀释每股收益	0.29500	0.1377	0.14080	114.23%	109.52%
净资产收益率	6.18%	3.34%	3.35%	2.84%	2.83%
经营活动产生的现金流量净额	1,517,538,928.82	2,167,435,977.79		-29.98%	
每股经营活动产生的现金流量净额	0.6843	0.987		-30.67%	

## 2.2.2 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
营业外收入	1,103,711.04
营业外支出	-3,697,336.56
应收账款坏账准备的转回	535,790.11
其他应收款坏账准备的转回	8,107.28
所得税及少数股东损益影响	962,503.14
合计	-1,087,224.99

## 2.2.3 国内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

## § 3 股本变动及股东情况

### 3.1 股份变动情况表

√ 适用 □ 不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,315,375,000	59.90%				-222,451,338	-222,451,338	1,092,923,662	49.28%
1、国家持股									
2、国有法人持股	665,076,875	30.29%				-109,788,169	-109,788,169	555,288,706	25.04%

3、其他内资持股	2,875,000	0.13%				-2,875,000	-2,875,000	0	
其中：境内非国有法人持股	2,875,000	0.13%				-2,875,000	-2,875,000	0	
境内自然人持股									
4、外资持股	647,423,125	29.48%				-109,788,169	-109,788,169	537,634,956	24.24%
其中：境外法人持股	647,423,125	29.48%				-109,788,169	-109,788,169	537,634,956	24.24%
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	880,564,382	40.10%				244,161,981	244,161,981	1,124,726,363	50.72%
1、人民币普通股	880,564,382	40.10%				244,161,981	244,161,981	1,124,726,363	50.72%
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	2,195,939,382	100.00%				21,710,643	21,710,643	2,217,650,025	100.00%

### 3.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	224,931				
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	国有法人	29.99%	665,076,875	555,288,706	250,000,000
MITTAL STEEL COMPANY N.V.	境外法人	29.19%	647,423,125	537,634,956	0
中国工商银行－融通深证 100 指数证券投资基金	境内非国有法人	0.61%	13,537,121	0	0
交通银行－鹏华中国 50 开放式证券投资基金	境内非国有法人	0.58%	12,999,810	0	0
中国工商银行－鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	0.57%	12,706,146	0	0
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.43%	9,554,742	0	0
中信银行－招商优质成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.35%	7,743,771	0	0
中国建设银行－博时裕富证券投资基金	境内非国有法人	0.22%	4,919,273	0	0
国泰君安－花旗－DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	境内非国有法人	0.19%	4,300,000	0	0
国际金融－汇丰－MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED	境内非国有法人	0.19%	4,273,371	0	0
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			
湖南华菱钢铁集团有限责任公司	109,788,169	人民币普通股			
MITTAL STEEL COMPANY N.V.	109,788,169	人民币普通股			
中国工商银行－融通深证 100 指数证券投资基金	13,537,121	人民币普通股			
交通银行－鹏华中国 50 开放式证券投资基金	12,999,810	人民币普通股			
中国工商银行－鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	12,706,146	人民币普通股			

中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	9,554,742	人民币普通股
中信银行－招商优质成长股票型证券投资基金	7,743,771	人民币普通股
中国建设银行－博时裕富证券投资基金	4,919,273	人民币普通股
国泰君安－花旗－DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	4,300,000	人民币普通股
国际金融－汇丰－MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL LIMITED	4,273,371	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知前 10 名无限售条件股东之间的关系。	

### 3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用  不适用

## § 4 董事、监事和高级管理人员情况

### 4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用  不适用

上述人员持有本公司的股票期权及被授予的限制性股票数量

适用  不适用

## § 5 董事会报告

### 5.1 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	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
黑色金属冶炼及压延加工业	1,933,484.89	1,682,893.01	12.96%	30.80%	27.66%	1.29%
重有色金属压延加工业	22,293.76	21,632.46	2.97%	-61.97%	-62.50%	0.41%
其它	58,113.87	53,412.83	8.09%			
合计	2,013,892.52	1,757,938.30	12.71%	25.61%	23.82%	2.53%
主营业务分产品情况						
宽厚板	296,028.75	233,054.04	21.27%	145.34%	99.58%	20.85%
热轧板卷	312,149.74	262,274.34	15.98%	30.49%	28.55%	1.27%
冷轧卷	174,108.06	152,221.32	12.57%	96.83%	79.66%	-4.33%
线材	285,944.86	256,960.52	10.14%	15.88%	18.62%	-2.07%
棒材	404,204.25	375,234.30	7.17%	6.10%	8.06%	-1.68%
钢管	307,185.51	256,171.26	16.61%	25.58%	25.71%	-0.08%
带钢	60,856.50	57,824.30	4.98%	16.97%	20.16%	-2.53%
型材	14,336.03	13,935.76	2.79%	-8.51%	-4.03%	-4.54%
铜盘管	14,687.51	14,461.79	1.54%	-58.19%	-57.00%	-2.72%
冷凝管	4,024.19	3,921.12	2.56%	2,209.77%	2,129.14%	3.52%
铝材	3,242.51	2,916.83	10.04%	5.09%	0.74%	3.88%
板坯	15,093.14	13,805.05	8.53%	-18.13%	102.79%	11.40%

其他	122,031.48	115,157.66	5.63%	-11.54%	-15.36%	4.27%
合计	2,013,892.52	1,757,938.30	12.71%	25.61%	23.82%	1.26%
其中:与集团的关联交易	39,471.08	34,860.53	11.68%	107.26%	88.09%	9.00%

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 95,107.97 万元

## 5.2 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
中南地区	839,067.04	-1.45%
华东地区	441,359.01	53.71%
西南地区	132,144.35	2.83%
华北地区	62,482.77	44.86%
西北地区	11,229.05	-30.22%
东北地区	13,799.01	27.60%
出口	513,811.29	92.99%
合计	2,013,892.52	25.61%

## 5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用  不适用

## 5.4 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

宽厚板毛利率较去年同期增加 20.85 个百分点，主要是宽厚板品种开发以及产品结构的调整，使得平均销售价格较去年同期大幅上涨所致。

## 5.5 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

## 5.6 募集资金使用情况

### 5.6.1 募集资金运用

适用  不适用

单位：（人民币）万元

募集资金总额	200,000.00		本报告期已使用募集资金总额		84.76	
			已累计使用募集资金总额		191,036.76	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
1. 薄板公司建设薄板项目二期工程	100,000.00	否	100,000.00	37400	是	是
2. 华菱湘钢连铸高效化技术	19,000.00	否	19,000.00	1147.12	是	是

改造项目						
3. 华菱湘钢棒材生产线全连轧技术改造项目	8,043.00	否	8,043.00	1099.54	是	是
4. 华菱湘钢加热炉节能改造项目	4,964.00	否	4,964.00	187.04	是	是
5. $\phi$ 100 无缝钢管机组技术改造项目	50,000.00	否	50,000.00	16624.45	是	是
6. 华菱光远建设高效换热器铜盘管改造项目	8,184.00	否	8,184.00	-769	是	否
7. ERP 整合系统技术改造项目	4,950.00	否	845.76	0	是	是
合计	195,141.00	-	191,036.76	-	-	-
未达到计划进度和收益的说明（分具体项目）	无					
变更原因及变更程序说明（分具体项目）	无					
尚未使用的募集资金用途及去向	无					

### 5.6.2 变更项目情况

适用  不适用

### 5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

适用  不适用

### 5.8 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用  不适用

### 5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

### 5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用  不适用

## § 6 重要事项

### 6.1 收购、出售资产及资产重组

#### 6.1.1 收购资产

适用  不适用

### 6.1.2 出售资产

适用  不适用

### 6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

适用  不适用

## 6.2 担保事项

适用  不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
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（A）						0.00
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计						27,161.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）						218,161.00
公司担保总额（包括对子公司的担保）						
担保总额（A+B）						218,161.00
担保总额占净资产的比例						20.72%
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						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担保金额（D）						0.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）						0.00
上述三项担保金额合计*（C+D+E）						0.00

### 6.3 非经营性关联债权债务往来

适用  不适用

### 6.4 重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

### 6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

（一）公司可转债  
 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，自 2005 年 1 月 16 日起进入转股期。  
 2007 年 4 月 17 日，公司可转债满足了公司《可转债募集说明书》中的“赎回条款”，根据约定，公司行使了赎回权，将赎回日之前未转股的可转债全部赎回。截至 5 月 31 日公司可转债赎回日，尚有 644,400 元可转债未转股，占公司可转债发行总额

20 亿元的 0.03%，共赎回可转债 64.44 万元。

公司可转债已于 2007 年 6 月 8 日摘牌。详情见 2007 年 6 月 7 日《中国证券报》、《证券时报》。

#### (二) 华菱 JTP1

1、华菱 JTP1 认沽权证于 2006 年 3 月 2 日在深圳证券交易所挂牌交易，权证代码“038003”，简称“华菱 JTP1”，存续期为：2006 年 3 月 2 日至 2008 年 3 月 1 日。

2、2006 年 6 月 22 日，公司实施 2005 年度每 10 股派现金 1 元（含税）的利润分配方案后，根据公司《股权分置改革说明书（修订稿）》相关条款的规定，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。

3、2007 年 6 月 18 日，公司实施 2006 年度每 10 股派现金 1 元（含税）的利润分配方案后，华菱 JTP1 权证的行权价格由 4.769 元调整为 4.718 元，权证行权比例不变，并于 2007 年 6 月 19 日生效。

#### (三) 短期融资券

2006 年 2 月 15 日，公司 2006 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司拟发行短期融资券的议案》，批准公司在全国银行间债券市场发行余额不超过 20 亿元人民币短期融资券。

1、公司已于 2006 年 7 月 18 日发行了第一期短期融资券，发行金额 10 亿元人民币，期限 9 个月。该期债券已于 2007 年 4 月 19 日到期并偿付完毕。

2、2007 年 3 月 29 日，公司在全国银行间市场发行 2007 年第一期短期融资券，发行数量 10 亿元人民币，期限 365 天，债券兑付日 2008 年 4 月 1 日，年利率 3.7%，公告刊登在 2007 年 4 月 5 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

3、2007 年 6 月 4 日，公司在全国银行间市场发行 2007 年第二期短期融资券，发行数量 10 亿元人民币，期限 365 天，债券兑付日 2008 年 6 月 3 日，年利率 3.8%，公告刊登在 2007 年 6 月 5 日的《中国证券报》、《证券时报》上。

#### (四) 定向增发

2007 年 3 月 28 日，公司 2007 年第一次临时股东大会审议批准公司定向增发方案。公司拟对公司前两大股东华菱集团与米塔非公开发行总数不超过 52,000 万股的股票，发行价格不低于 4.47 元/股。

2007 年 7 月 19 日，商务部以商资批[2007]1277 号文批复，《关于同意湖南华菱管线股份有限公司引进战略投资者的原则批复》，原则同意公司向米塔钢铁公司非公开发行股票。

(五) 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。

### 6.5.1 证券投资情况

适用  不适用

### 6.5.2 持有其他上市公司股权情况

适用  不适用

单位：（人民币）元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
601666	平煤天安	117,000,000.00	2.79%	540,600,000.00	5,220,000.00	5,220,000.00
	合计	117,000,000.00	-	540,600,000.00	5,220,000.00	5,220,000.00

### 6.5.3 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

适用  不适用

单位：（人民币）元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量（股）	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
湘财证券	2,000,000.00	2,000,000.00	0.09%	2,000,000.00	0.00	0.00
平煤集团天蓝配煤有限责任公司	30,000,000.00	30,000,000.00	13.64%	30,000,000.00	1,409,910.52	1,409,910.52



合计	32,000,000.00	32,000,000.00	-	32,000,000.00	1,409,910.52	1,409,910.52
----	---------------	---------------	---	---------------	--------------	--------------

6.6 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2007 年 01 月 23 日	公司 20 楼会议室	实地调研	华泰证券有限公司 投资经理王小军、分 析员马克明	证券部为其解答了米塔尔进入后公司治理结构的改 善、产品结构调整以及 2008 年权证到期等问题。2 月 2 日华泰证券分析师马克明出具了名为《华菱管线产业 结构调整加并购效应，业绩增长迅速》的分析报告；2 月底华泰证券出现在公司的股东名册中。
2007 年 02 月 02 日	公司 20 楼会议室	实地调研	深圳海溢投资有限 公司董事长余军	证券部与其交流了公司 2006 年业绩、2007 年产能扩张 和股权激励计划。余董事长也从当前乡镇钢铁企业污 染严重，可能会遭国家政策强制关闭的角度，为我们 带来了钢铁行业未来发展的新观点。
2007 年 03 月 08 日	公司 20 楼会议室	实地调研	泰达荷银基金公司 基金经理魏延军、交 银施罗德基金研究 员	证券部为其介绍了公司渐进式整体上市、公司业绩及 未来发展战略等方面的情况。
2007 年 03 月 14 日	公司 23 楼会议室	实地调研	中信证券分析师周 希增、联合证券分 析师毛祖宏、申银万国 证券分析师朱立斌	公司总经理和证券部与其就华米合作后公司的进步、 非公开发行的方案、与美国龙星公司的合作、公司新 建项目以及十一五的规划等问题进行了交流。会后联 合证券的毛祖宏和申银万国的朱立斌分别出具了关于 公司的分析报告《米塔尔的故事还将延续》以及《定 向增发完成整体上市，米塔尔输出效益逐步体现》，对 公司评级为“增持”。
2007 年 03 月 20 日	公司 23 楼会议室	实地调研	博时基金、华富基 金、易方达基金、兴 业基金、海富通基 金、工银瑞信基金、 海通证券、东方证 券、光大证券、银河 证券、国金证券、国 信证券、华泰证券、 财富证券、泰阳证 券分析师	公司为分析师准备了 2006 年年报和 PPT 形式的推介材 料；总经理曹慧泉、财务总监谭久均、技术总监纳索 博士、董事会秘书汪俊、总经济师龚行建以及证券部 中层管理人员均出席了见面会，为分析师介绍了公司 2006 年的业绩和非公开发行方案的内容，纳索博士还 特别就米塔尔的技术转让和华菱目前产品技术状况进 行了介绍。
2007 年 03 月 21 日	华菱湘钢、华菱衡 管	实地调研	东方证券杨宝峰、光 大证券赵志成、银河 证券孙勇、国金证券 周涛、华富基金魏 伟、博时基金栾小明	在参观过程中，华菱湘钢和华菱衡管的技术人员为分 析师悉心讲解了先进的宽厚板和无缝钢管的生产技 术，介绍了 2006 年的生产经营情况。
2007 年 03 月 30 日	公司 20 楼会议室	实地调研	中富基金、国海基金	证券部为其介绍了公司从组建、上市、增发到华米合 作后公司的生产、经营、技改情况。
2007 年 04 月 04 日	公司 20 楼会议室	实地调研	广发基金研究发展 部朱红磊	公司副总经理谢明鉴为其介绍了公司原材料的来源、 产品出口和内销的区域、未来预计的项目计划、宽厚 板、无缝钢管的不同用途以及为公司带来的收益。
2007 年 04 月 12 日	公司 23 楼会议室	实地调研	德意志银行证券业 务上海代表处李卓 伦、新加坡政府投资 管理公司高级基金 经理	公司总经理曹慧泉和副总经理汪俊出面接待并为其介 绍了公司的发展沿革、米塔尔在公司管理中扮演的角 色、三钢各自的优势产品及产量以及未来 3—5 年公司 的主要经营计划。
2007 年 04 月 16 日	公司 23 楼会议室	实地调研	摩根斯坦利投资银 行、美国资产管理公 司	公司副总经理汪俊和财务副总监阿夏克为其介绍了公 司的优势产品、华米合作后公司治理方面的进展以及 产品结构调整的情况。
2007 年 04 月 25 日	公司 20 楼会议室	实地调研	德意志银行研究员	证券部经理为其介绍了华菱的历史沿革、目前的产能

			陆奕、美国资产管理公司关颖娴	情况、公司的优势以及产品出口、结构调整等生产经营情况。
2007 年 04 月 29 日	公司 20 楼会议室	实地调研	投资者樊汉中、樊静	证券部应该散户投资者要求介绍了公司几位领导、公司的采购以及与米塔尔合作的情况。
2007 年 05 月 31 日	公司 20 楼会议室	实地调研	交银施罗德基金研究员吴春永	证券部为其介绍了公司 1 季度经营情况、非公开发行报批工作的进展以及 2007 年的生产计划。
2007 年 06 月 06 日	公司 23 楼会议室	实地调研	中金公司销售交易部高级经理杨崇泽、润晖投资分析员王通书、恒生投资投资经理温亮、富敦资金管理副总裁陆晔	公司副总经理汪俊和财务副总监阿夏克为其重点介绍了出口退税政策调整后公司的财务状况以及华米合作后公司各方面发生的巨大变化。
2007 年 06 月 06 日	公司 20 楼会议室	实地调研	民族证券周华	证券部为其介绍了米塔尔对公司的技术转让进展、铁矿石的进口、衡钢与美国龙星公司的合作等情况。
2007 年 07 月 07 日	公司 20 楼会议室	实地调研	国泰君安证券董事郭庆方	双方共同讨论了发行可转换公司债券的事宜。
2007 年 06 月 15 日	公司 20 楼会议室	实地调研	企荣投资有限公司基金经理张小刚	证券部为其介绍了华米合作后管理的分配、优势产品的用途以及进出口状况。
2007 年 06 月 22 日	公司 20 楼会议室	实地调研	招商基金周德昕、招商证券张士保、国联安基金傅明笑	证券部为其介绍了公司的生产、经营情况和 2007 年下半年的生产计划。

## § 7 财务报告

### 7.1 审计意见

财务报告	<input checked="" type="checkbox"/> 未经审计 <input type="checkbox"/> 审计
------	--

### 7.2 财务报表

#### 7.2.1 资产负债表

编制单位：湖南华菱管线股份有限公司

2007 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

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	3,270,938,820.41	77,839,060.41	2,149,313,132.58	109,811,878.34
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	2,124,776.25			
应收票据	1,903,857,515.92		1,227,492,239.01	
应收账款	1,411,869,270.71		997,999,216.65	
预付款项	1,176,724,455.73		577,576,029.49	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利		9,854,868.44		48,834,805.84
其他应收款	148,485,777.53	2,956,260,020.85	76,661,193.11	1,890,853,936.60
买入返售金融资产				

存货	5,504,260,372.39		5,163,135,871.53	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	13,418,260,988.94	3,043,953,949.70	10,192,177,682.37	2,049,500,620.78
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	540,600,000.00		325,500,000.00	
持有至到期投资				
长期应收款	4,624.74	27,319,997.68		28,152,487.30
长期股权投资	30,000,000.00	9,604,762,082.60	30,000,000.00	9,850,716,859.13
投资性房地产				
固定资产	23,465,438,703.36	18,884,146.24	22,933,392,817.33	19,700,529.71
在建工程	2,255,186,953.37	10,431,053.11	2,287,859,322.45	9,373,459.04
工程物资			237,179,316.46	
固定资产清理	61,701,753.67			
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	1,846,003,888.52		1,867,095,925.94	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	1,152,308.56		1,481,966.97	
递延所得税资产	110,470,471.85	68,136.49	112,732,503.00	68,136.49
其他非流动资产				
非流动资产合计	28,310,558,704.07	9,661,465,416.12	27,795,241,852.15	9,908,011,471.67
资产总计	41,728,819,693.01	12,705,419,365.82	37,987,419,534.52	11,957,512,092.45
流动负债：				
短期借款	7,618,405,401.86	100,000,000.00	8,026,836,789.43	170,000,000.00
应付短期债券	2,011,676,982.21	2,011,676,982.21	1,017,061,111.12	1,017,061,111.12
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	1,854,519,600.00		2,625,354,200.00	
应付账款	3,408,966,644.82		2,615,750,690.64	
预收款项	2,132,554,155.72		1,983,122,117.27	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	484,420,338.85	1,738,125.62	514,420,971.72	2,737,469.92
应交税费	661,452,907.99	10,837,623.10	201,591,320.47	1,070,693.11
应付利息				
应付股利	59,441,870.60	56,103,870.60	4,453,000.00	575,000.00
其他应付款	543,871,706.34	42,411,937.48	740,285,645.05	53,328,733.96
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	1,446,760,292.68		1,060,340,884.00	
其他流动负债				
流动负债合计	20,222,069,901.07	2,222,768,539.01	18,789,216,729.70	1,244,773,008.11

非流动负债：				
长期借款	7,649,701,500.00	800,000,000.00	5,916,212,990.00	800,000,000.00
应付债券			94,883,867.77	94,883,867.77
长期应付款	4,733,722.80		226,065,981.58	
专项应付款	18,000,000.00		18,000,000.00	
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	22,900,000.00		13,500,000.00	
非流动负债合计	7,695,335,222.80	800,000,000.00	6,268,662,839.35	894,883,867.77
负债合计	27,917,405,123.87	3,022,768,539.01	25,057,879,569.05	2,139,656,875.88
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	2,217,650,025.00	2,217,650,025.00	2,195,939,382.00	2,195,939,382.00
资本公积	4,209,855,659.57	3,863,816,819.57	3,962,495,347.67	3,792,171,697.67
减：库存股				
盈余公积	1,132,179,954.40	864,875,453.03	1,132,179,954.40	864,875,453.03
一般风险准备				
未分配利润	2,966,800,543.17	2,736,308,529.21	2,538,508,961.28	2,964,868,683.87
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	10,526,486,182.14	9,682,650,826.81	9,829,123,645.35	9,817,855,216.57
少数股东权益	3,284,928,387.00		3,100,416,320.12	
所有者权益合计	13,811,414,569.14	9,682,650,826.81	12,929,539,965.47	9,817,855,216.57
负债和所有者权益总计	41,728,819,693.01	12,705,419,365.82	37,987,419,534.52	11,957,512,092.45

## 7.2.2 利润表

编制单位：湖南华菱管线股份有限公司

2007 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	20,138,925,179.720		16,033,535,124.340	300,000.000
其中：营业收入	20,138,925,179.720		16,033,535,124.340	300,000.000
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	18,910,785,470.180	6,795,152.160	15,451,287,033.100	18,982,457.540
其中：营业成本	17,579,383,025.150		14,401,359,649.720	97,968.000
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	125,734,804.290		103,637,103.690	
销售费用	288,964,721.280		192,999,937.930	
管理费用	461,243,828.180	9,439,056.920	446,737,391.230	21,707,121.550
财务费用	453,080,473.860	-2,643,904.760	299,638,621.190	-2,822,632.010
资产减值损失	2,378,617.420		6,914,329.340	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	5,119,313.620		16,883,259.610	

其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,233,259,023.160	-6,795,152.160	599,131,350.850	-18,682,457.540
加：营业外收入	1,103,711.040		619,476.140	
减：营业外支出	3,697,336.560		1,165,657.190	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,230,665,397.640	-6,795,152.160	598,585,169.800	-18,682,457.540
减：所得税费用	396,061,974.930		181,989,664.010	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	834,603,422.710	-6,795,152.160	416,595,505.790	-18,682,457.540
归属于母公司所有者的净利润	650,056,584.390		303,391,765.150	
少数股东损益	184,546,838.320		113,203,740.640	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.29500		0.14110	
（二）稀释每股收益	0.29500		0.14080	

### 7.2.3 现金流量表

编制单位：湖南华菱管线股份有限公司

2007 年 1-6 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
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	19,932,216,250.64		16,029,232,539.04	
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	86,936,108.90		19,118,462.86	7,826,799.89
收到其他与经营活动有关的现金	327,389,949.38	731,059.82	180,434,329.36	177,193,984.81
经营活动现金流入小计	20,346,542,308.92	731,059.82	16,228,785,331.26	185,020,784.70
购买商品、接受劳务支付的现金	16,840,688,685.16		11,568,442,079.16	
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	740,859,153.58	9,691,922.78	665,904,894.58	11,149,496.96
支付的各项税费	967,925,806.25	190,816.82	922,549,983.28	375,238.43
支付其他与经营活动有关的现金	279,529,735.11	12,109,608.04	904,452,396.45	152,043,154.39
经营活动现金流出小计	18,829,003,380.10	21,992,347.64	14,061,349,353.47	163,567,889.78
经营活动产生的现金流量净额	1,517,538,928.82	-21,261,287.82	2,167,435,977.79	21,452,894.92
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		1,015,945,000.00		

取得投资收益收到的现金	6,629,910.52	216,496,481.50	16,883,259.61	77,991,717.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	69,000.00		340,600.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	6,211,095.06	53,175,693.49		
投资活动现金流入小计	12,910,005.58	1,285,617,174.99	17,223,859.61	77,991,717.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,813,599,684.15	1,124,606.61	1,889,911,897.84	3,341,616.02
投资支付的现金		2,003,000,000.00		5,871,918.85
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,813,599,684.15	2,004,124,606.61	1,889,911,897.84	9,213,534.87
投资活动产生的现金流量净额	-1,800,689,678.57	-718,507,431.62	-1,872,688,038.23	68,778,182.83
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	9,884,543,693.34	2,995,000,000.00	6,593,571,569.44	70,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			21,384,751.25	
筹资活动现金流入小计	9,884,543,693.34	2,995,000,000.00	6,614,956,320.69	70,000,000.00
偿还债务支付的现金	7,663,650,254.91	2,070,000,000.00	5,923,259,711.38	82,297,774.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	815,153,443.89	225,162,281.73	656,730,215.83	158,284,893.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	963,556.96	744,701.78	37,332,629.18	
筹资活动现金流出小计	8,479,767,255.76	2,295,906,983.51	6,617,322,556.39	240,582,667.82
筹资活动产生的现金流量净额	1,404,776,437.58	699,093,016.49	-2,366,235.70	-170,582,667.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			165,192.33	
五、现金及现金等价物净增加额	1,121,625,687.83	-40,675,702.95	292,546,896.19	-80,351,590.07
加：期初现金及现金等价物余额	2,149,313,132.58	109,811,878.34	2,590,373,958.11	187,033,546.24
六、期末现金及现金等价物余额	3,270,938,820.41	69,136,175.39	2,882,920,854.30	106,681,956.17

## 7.2.4 所有者权益变动表

编制单位：湖南华菱管线股份有限公司

2007 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	本期金额								上年金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,195,939,382.00	3,792,171,697.67		1,151,996,066.68		2,689,517,474.79		3,107,680,150.18	12,937,304,771.32	2,059,670,599.00	3,328,857,948.97		869,714,002.82		2,123,349,799.78		2,673,232,138.51	11,054,824,489.08
加：会计政策变更		170,323,650.00		-19,816,112.28		-151,008,513.51		-7,263,830.06	-7,764,805.85									
前期差错更正																		
二、本年初余额	2,195,939,382.00	3,962,495,347.67		1,132,179,954.40		2,538,508,961.28		3,100,416,320.12	12,929,539,965.47	2,059,670,599.00	3,328,857,948.97		869,714,002.82		2,123,349,799.78		2,673,232,138.51	11,054,824,489.08
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	21,710,643.00	247,360,311.90				428,291,581.89		184,512,066.88	881,874,603.67	136,268,783.00	463,313,748.70	0.00	282,282,063.86	0.00	566,167,675.01		434,448,011.67	1,882,480,282.24
(一) 净利润						650,056,584.39		184,512,066.88	834,568,651.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,068,043,677.07		330,544,352.20	1,398,588,029.27
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		175,715,190.00							175,715,190.00									
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		175,715,190.00							175,715,190.00									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																		
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响																		
4. 其他																		
上述(一)和(二)小计	0.00	175,715,190.00				650,056,584.39		184,512,066.88	1,010,283,841.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,068,043,677.07		330,544,352.20	1,398,588,029.27
(三) 所有者投入和减少资本	21,710,643.00	71,645,121.90							93,355,764.90	136,268,783.00	463,313,748.70	0.00	0.00	0.00	0.00		103,903,659.47	703,486,191.17
1. 所有者投入资本	21,710,643.00	71,645,121.90							93,355,764.90	136,268,783.00	463,313,748.70						103,903,659.47	703,486,191.17
2. 股份支付计入所有者权益的金额																		
3. 其他																		
(四) 利润分配						-221,765,002.50			-221,765,002.50	0.00	0.00	0.00	282,282,063.86	0.00	-501,876,002.06		0.00	-219,593,938.20
1. 提取盈余公积													282,282,063.86		-282,282,063.86			
2. 提取一般风险准备															-219,593,938.20			-219,593,938.20
3. 对所有者(或股东)的分配						-221,765,002.50			-221,765,002.50									

4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转									0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
四、本期期末余额	2,217,650,025.00	4,209,855,659.57		1,132,179,954.40		2,966,800,543.17	3,284,928,387.00	13,811,414,569.14	2,195,939,382.00	3,792,171,697.67	0.00	1,151,996,066.68	0.00	2,689,517,474.79	3,107,680,150.18	12,937,304,771.32



## 7.3 报表附注

### 7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数

本公司根据《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》的有关规定，对下述项目进行了追溯调整：

#### 1、企业合并及商誉

对于企业合并，原将合并成本与应享有被合并企业所有者权益份额的借方差额确认为股权投资差额或商誉，分期平均摊销，计入损益，将贷方差额计入资本公积或负商誉。现区分同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并分别进行会计处理（参见附注四—4），非同一控制下企业合并中确认的商誉不摊销。本公司对 2007 年 1 月 1 日之前发生的企业合并，采用追溯调整法对 2007 年 1 月 1 日的报表相关项目和 2006 年的比较财务报表的相关项目进行了调整。

本公司将截至 2007 年 1 月 1 日尚未摊销完毕的股权投资差额（借方差额）人民币 28,330,058.58 元全额冲销，并调减留存收益 28,330,058.58 元，其中归属于母公司的所有者权益减少 22,494,870.62 元，归属于少数股东的权益减少 5,835,187.96 元。

#### 2、金融工具

对于金融资产、金融负债和权益工具，原以历史成本为基础进行会计处理，现按附注四—7 的原则区分不同类别分别以公允价值、摊余成本或成本为基础进行会计处理。

2007 年 1 月 1 日，本公司将持有的金融资产（不包括作为套期工具的衍生工具）划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产，本公司以其 2007 年 1 月 1 日的公允价值作为其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额采用追溯调整法对 2007 年 1 月 1 日的报表相关项目和 2006 年的比较财务报表的相关项目进行调整。

根据持有目的，本公司将 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 3000 万股（投资成本为 117,000,000 元）归类为可供出售的金融资产，于 2007 年 1 月 1 日按照 2006 年最后一天交易日的股票公开市场价格 10.85 元/股为依据确定其年初公允价值为人民币 325,500,000.00 元，同时将公允价值与其账面价值的差额人民币 208,500,000.00 元调增资本公积，其中归属于母公司的所有者权益增加 170,323,650 元，归属于少数股东的权益增加 38,176,350 元。

#### 3、内退职工薪酬

本公司原对内退职工分期确认支付其工资和相关规费，现改为比照辞退福利处理，即在内退计划符合职工薪酬准则规定的确认条件时，按内退计划规定，将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间、公司拟支付的内退人员工资和缴纳的工资规费等，在职工内退当期确认预计负债，并调整相关损益。

预计 2007 年 1 月 1 日前华菱管线已存在的内退人员到其正常退休期间将发生费用 366,727,581.65 元，按预计折现率折现后的金额 300,667,250.29 元调增应付职工薪酬，其差额 66,060,331.36 元确认为未确认的融资费用，同时进行纳税调整，调增递延所得税资产 82,098,975.65 元，调减留存收益 218,568,274.41 元，其中归属于母公司的所有者权益减少 167,518,739.77 元，归属于少数股东的权益减少 51,049,534.64 元。

#### 4、所得税

所得税原按应付税款法进行核算；现改按资产负债表债务法核算。

2007 年 1 月 1 日，本公司对除第（3）项外的其他资产、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采用追溯调整法对 2007 年 1 月 1 日的报表相关项目和 2006 年的比较财务报表的相关项目进行调整。

本公司于 2007 年 1 月 1 日确认递延所得税资产 30,633,527.13 元，相应增加留存收益 30,633,527.13 元，其中归属于母公司的所有者权益增加 19,188,984.57 元，归属于少数股东的权益增加 11,444,542.56 元。

**7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数**

适用  不适用

**7.3.3 如果被出具非标准无保留意见，列示涉及事项的有关附注**

湖南华菱管线股份有限公司

2007 年 8 月 28 日