



湖南华菱钢铁股份有限公司

2009 年年度报告

二零一零年三月十七日

释 义

在本报告中，除非另有说明，下列词语具有如下特定含义：

本公司、公司或华菱钢铁	指湖南华菱钢铁股份有限公司
华菱集团	指湖南华菱钢铁集团有限责任公司，本公司第一大股东
安赛乐-米塔尔	指 ArcelorMittal，本公司第二大股东
华菱湘钢	指湖南华菱湘潭钢铁有限公司，本公司的控股子公司
华菱涟钢	指湖南华菱涟源钢铁有限公司，本公司的控股子公司
华菱钢管	指衡阳华菱钢管有限公司，本公司的控股子公司
华菱连轧管	指衡阳华菱连轧管有限公司，本公司的间接控股子公司
华菱光远	指湖南华菱光远铜管有限公司，本公司的控股子公司
华菱信息	指湖南华菱信息有限公司，本公司的控股子公司
华菱薄板	指湖南华菱涟钢薄板有限公司，本公司的间接控股子公司
财务公司	指湖南华菱钢铁集团财务有限公司，本公司的间接控股子公司
湘钢集团	指湘潭钢铁集团有限公司，华菱集团的控股子公司
涟钢集团	指涟源钢铁集团有限公司，华菱集团的控股子公司
衡钢集团	指湖南衡阳钢管(集团)有限公司，华菱集团的控股子公司
长铜公司	指长沙铜铝材有限公司，华菱集团的控股子公司
平煤股份	指平顶山天安煤业股份有限公司
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
深交所	指深圳证券交易所
湖南省国资委	指湖南省国有资产监督管理委员会

目 录

第一节 重 要 提 示	2
第二节 公司基本情况简介	3
第三节 会计数据和业务数据摘要	4
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	11
第六节 公司治理结构	16
第七节 股东大会情况简介	21
第八节 董事会报告	22
第九节 监事会报告	37
第十节 重要事项	40
第十一节 财务报告	50
第十二节 备查文件	148

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、公司第四届董事会第九次会议审议通过了本年度报告。

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）张树芳声明：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：湖南华菱钢铁股份有限公司
公司法定英文名称：Hunan Valin Steel Co.,Ltd.
- 2、法定代表人：李效伟
- 3、董事会秘书：汪俊
电 话：0731-82587058
传 真：0731-84447112
电子信箱：hlwangi@163.com
证券事务代表：朱小明
电 话：0731-82565961
传 真：0731-84447112
电子信箱：hlzhuxm@163.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：valinsteel@163.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：证券部
- 6、股票上市地：深圳证券交易所
股票简称：华菱钢铁
证券代码：000932
- 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：2008 年 8 月 7 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：430000400001078
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
会计师事务所办公地址：北京市东长安街 1 号东方广场东二办公楼 8 层

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

项目	金额
利润总额（合并）	58,449,527.46
归属于上市公司股东的净利润	120,038,052.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	116,964,048.44
营业利润	57,836,335.39
投资收益	129,246,213.72
营业外收支净额	613,192.07
经营活动产生的现金流量净额	4,637,001,522.55
现金及现金等价物净增减额	-1,085,583,849.05

扣除非经常性损益项目和金额

非经常性损(-)益(+)	
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-9,376,011.32
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,112.13
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,443,701.89
受托经营取得的托管费收入	450,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入	16,117,928.27
除上述各项之外的其他营业外支出	-6,128,724.88
合计	5,505,781.83
所得税影响	-1,192,609.80
少数股东损益影响	-1,239,168.06
所得税及少数股东损益影响	-2,431,777.86
影响母公司股东净利润的非经常性损益	-3,074,003.97

2、截至报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标：

单位：元

	2009 年	2008 年	本年比上年增 减 (%)	2007 年
营业收入	41,503,285,663.28	56,318,367,651.11	-26.31%	43,843,967,631.41
利润总额	58,449,527.46	1,132,638,844.83	-94.84%	2,324,940,609.97
净利润	103,777,060.05	1,090,437,297.12	-90.48%	2,059,716,895.13
归属于上市公司股东的净利润	120,038,052.41	952,973,453.09	-87.40%	1,612,421,827.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	116,964,048.44	959,405,840.71	-87.81%	1,623,478,709.33
基本每股收益	0.0438	0.3481	-87.42%	0.7300
稀释每股收益	0.0438	0.3481	-87.42%	0.7300
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.0427	0.3504	-87.81%	0.7350
全面摊薄净资产收益率	0.79%	6.57%	-5.78 个百分点	10.81%
加权平均净资产收益率	0.81%	6.48%	-5.67 个百分点	14.88%
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资 产收益率 (%)	0.77%	6.61%	-5.84 个百分点	10.89%
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率 (%)	0.79%	6.52%	-5.73 个百分点	14.98%
经营活动产生的现金流量净额	4,637,001,522.55	6,633,273,799.34	-30.09%	3,261,554,874.29
每股经营活动产生的现金流量净额	1.6938	2.4230	-30.09%	1.1914
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2007 年末
总资产	64,354,657,574.38	50,661,047,087.47	27.03%	48,422,439,496.77
股东权益 (不含少数股东权益)	15,240,694,478.02	14,511,732,518.59	5.02%	14,911,079,872.58
归属于上市公司股东的每股净资产	5.57	5.30	5.09%	5.45

第四节 股本变动及股东情况

一、公司股本变动情况

(一) 公司股份变动情况表

1、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	解除限售	其他	小计	数量	比例%
一、有限售条件股份	1,616,358,774	59.04					1,616,358,774	59.04
1、国家持股								
2、国有法人持股	818,772,706	29.91					818,772,706	29.91
3、其他内资持股	3,435,112	0.13					3,435,112	0.13
其中：								
境内法人持股								
境内自然人持股	3,435,112	0.13					3,435,112	0.13
4、外资持股	794,150,956	29.01					794,150,956	29.01
其中：								
境外法人持股	794,150,956	29.01					794,150,956	29.01
境外自然人持股								
二、无限售条件股份	1,121,291,251	40.96					1,121,291,251	40.96
1、人民币普通股	1,121,291,251	40.96					1,121,291,251	40.96
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	2,737,650,025	100	0	0	0	0	2,737,650,025	100

2、限售股份变动情况表

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
湖南华菱钢铁集团有限责任公司	555,288,706	0	0	555,288,706	股改限售股份	-
	263,484,000	0	0	263,484,000	非公开发行	2011年1月21日
ArcelorMittal	537,634,956	0	0	537,634,956	股改限售股份	-
	256,516,000	0	0	256,516,000	非公开发行	2011年1月21日
李效伟	135,200	0	0	135,200	股权激励	限制性股票的锁定期为自授予日（2008年7月30日）起锁定两年，锁定期满后的三年
李建国	128,600	0	0	128,600	股权激励	
曹慧泉	128,600	0	0	128,600	股权激励	
汪俊	109,000	0	0	109,000	股权激励	
谭久均	109,000	0	0	109,000	股权激励	

谢明鉴	109,000	0	0	109,000	股权激励	为解锁期。
汤志宏	109,000	0	0	109,000	股权激励	
龚行健	89,312	0	0	89,312	股权激励	
周应其	89,300	0	0	89,300	股权激励	
刘捷	250,100	0	0	250,100	股权激励	
周海斌	188,600	0	0	188,600	股权激励	
易佐	109,100	0	0	109,100	股权激励	
梁晓军	109,100	0	0	109,100	股权激励	
张爱兵	109,100	0	0	109,100	股权激励	
王树春	109,100	0	0	109,100	股权激励	
成沛祥	109,100	0	0	109,100	股权激励	
肖江平	109,100	0	0	109,100	股权激励	
唐卫红	89,400	0	0	89,400	股权激励	
曹志强	89,400	0	0	89,400	股权激励	
郑柏平	123,000	0	0	123,000	股权激励	
刘继申	93,300	0	0	93,300	股权激励	
肖文伟	81,500	0	0	81,500	股权激励	
焦国华	81,500	0	0	81,500	股权激励	
陈屏障	81,500	0	0	81,500	股权激励	
汪庆祝	81,500	0	0	81,500	股权激励	
刘伯龙	81,500	0	0	81,500	股权激励	
赵建辉	98,300	0	0	98,300	股权激励	
唐鹿	74,800	0	0	74,800	股权激励	
陶芳国	39,900	0	0	39,900	股权激励	
胡克勤	39,900	0	0	39,900	股权激励	
张毅	39,900	0	0	39,900	股权激励	
胡开益	39,900	0	0	39,900	股权激励	
肖东田	39,900	0	0	39,900	股权激励	
凌仲秋	39,900	0	0	39,900	股权激励	
刘光穆	39,900	0	0	39,900	股权激励	
左少怀	39,900	0	0	39,900	股权激励	
殷世清	39,900	0	0	39,900	股权激励	
合计	1,616,358,774	0	0	1,616,358,774	—	—

注：1、报告期内，公司限售股份没有发生变动。

2、截至2009年3月1日，公司第一大股东华菱集团持有的本公司的555,288,706股有限售条件股份及公司第二大股东安赛乐-米塔尔持有的本公司的537,634,956股，以上合计1,092,923,662股已满足解除限售条件，但尚未办理解除限售手续。截至报告期末，上述股份尚未上市流通。

（二）股票发行与上市情况

1、报告期末前三年历次证券发行情况

经中国证监会证监发行字[2007]415号《关于核准湖南华菱钢铁股份有限公司非公开发行股票的通知》核准，公司于2007年12月27日以非公开发行股票的方式向公司前两大股东华菱集团和安赛乐-米塔尔非公开发行股票52,000万股，华菱集团以现金认购263,484,000股股份，占本次发行股份总数50.67%；安赛乐-米塔尔以现金认购256,516,000股股份，占本次发行股份总数49.33%。发行价

格每股 5.8 元，限售期 36 个月。经深交所核准，非公开发行的 52,000 万股有限售条件股份于 2008 年 1 月 21 日在深交所上市。

- 2、报告期内，公司股份总数及结构没有发生变动
- 3、报告期内，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		121,927 户				
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	报告期内增减	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	33.92	928,560,875	0	818,772,706	0
ArcelorMittal	外资股东	33.02	903,939,125	0	794,150,956	0
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	其他	1.56	42,598,571	42,598,571	0	未知
中国农业银行—富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	其他	1.26	34,624,231	34,624,231	0	未知
中国工商银行—鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)	其他	1.00	27,424,780	24,424,840	0	未知
全国社保基金—零四组合	其他	0.88	23,999,933	23,999,933	0	未知
中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	其他	0.80	21,884,327	-1,523,926	0	未知
中国建设银行—华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	其他	0.69	19,007,744	12,167,361	0	未知
兴业银行股份有限公司—兴业趋势投资混合型证券投资基金	其他	0.55	15,000,000	15,000,000	0	未知
中国建设银行—长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	其他	0.55	14,999,793	14,999,793	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			
湖南华菱钢铁集团有限责任公司	109,788,169		人民币普通股			
ArcelorMittal	109,788,169		人民币普通股			
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	42,598,571		人民币普通股			
中国农业银行—富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	34,624,231		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)	27,424,780		人民币普通股			
全国社保基金—零四组合	23,999,933		人民币普通股			
中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	21,884,327		人民币普通股			
中国建设银行—华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	19,007,744		人民币普通股			
兴业银行股份有限公司—兴业趋势投资混合型证券投资基金	15,000,000		人民币普通股			

中国建设银行-长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	14,999,793	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 ArcelorMittal 之间、华菱集团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：1、报告期内，公司实际控制人未发生变化。

2、持有 5%以上（含 5%）的法人股股东所持股份质押、冻结或托管情况：公司第一大股东华菱集团持有公司的国有法人股份 928,560,875 股，因贷款将其持有的 250,000,000 股，占公司总股本 2,737,650,025 股的 9.13%质押给兴业银行长沙分行，该股权质押已于 2009 年 5 月 18 日到期并解除质押。其它股东未知其股份被质押、冻结或托管的情况。

公司第一大股东华菱集团于 2009 年 4 月 23 日与国家开发银行签订《外汇资金贷款质押合同》，将持有本公司的国有法人股 25,000 万股质押给国家开发银行湖南省分行用于华菱集团在该行借款的担保，期限十年。截至报告期末，华菱集团尚未办理股权质押手续。

(二) 大股东情况介绍

1、第一大股东情况介绍

(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

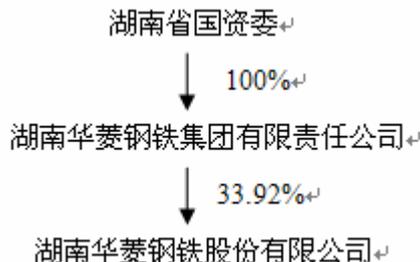
(4) 法人代表：李效伟

(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) 公司与第一大股东之间的产权及控制关系图：



2、第二大股东情况介绍

(1) 中文名称：安赛乐-米塔尔

(2) 英文名称: ArcelorMittal

(3) 经营期限: 自 2001 年 6 月 8 日起

(4) 授权股本: 7,082,460,000 欧元(其中, 已发行股份为 1,560,914,610 股, 注册资本为 6,836,805,991.80 欧元, 已全部缴清)

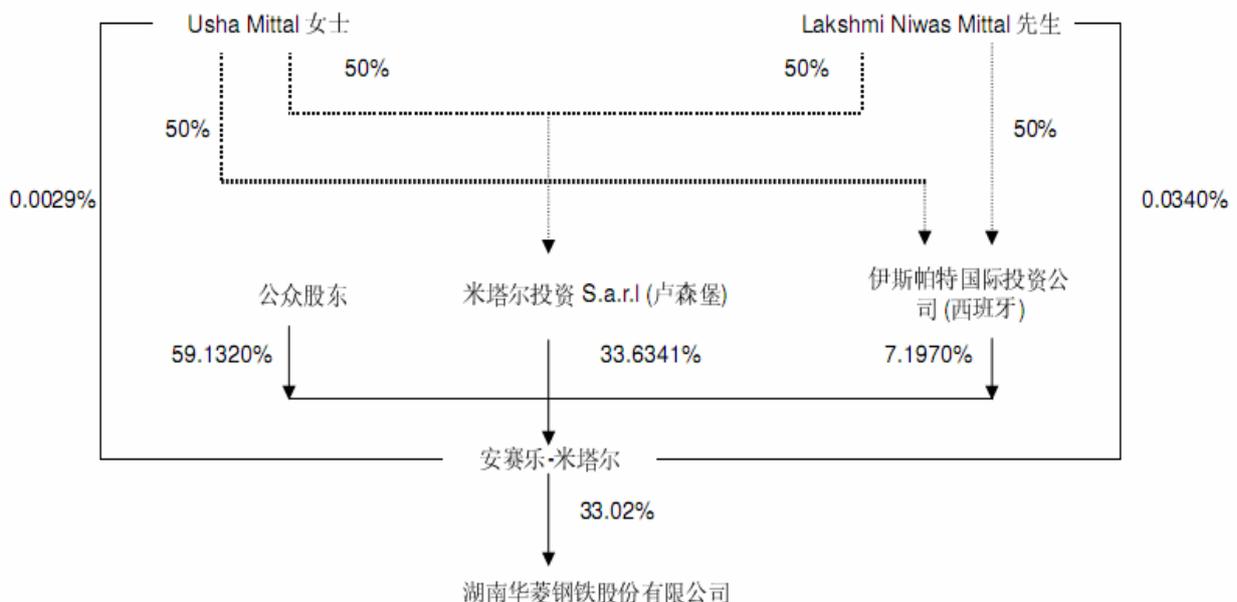
(5) 企业类型: 在卢森堡注册成立的股份有限公司, 在纽约证券交易所、纽约-泛欧交易所集团(NYSE Euronext)的泛欧阿姆斯特丹交易所、泛欧布鲁塞尔交易所和泛欧巴黎交易所以及巴塞罗那、毕尔巴鄂、马德里和瓦伦西亚的证券交易所以及卢森堡证券交易所挂牌交易。

(6) 注册地址: 卢森堡大公国, 卢森堡 L-2930,自由大街 19 号

(7) 注册号: B 82 454

(8) 经营目的: 钢铁、钢铁冶炼产品/所有其他冶金产品及以上产品生产、加工和经销中使用的所有产品和材料的生产、加工和经销, 以及与上述目标直接或间接相关的所有工商活动, 其中包括矿业和研究活动以及专利、许可、技术诀窍及广而言之, 知识产权和工业产权的创设、取得、持有、利用和出售。其可直接地或者通过设立公司、获得、持有或参股任何资合公司或人合公司、加入任何联合体、利益集合体或经营共同体实现上述宗旨。公司的宗旨包括参股资合公司或人合公司, 以及通过收购、认购或任何其他方式获得, 及通过出售、交换或任何其他方式转让股份、义务、债务证券、权证和其他证券及任何性质的票据。其可协助所有关联公司并对该等公司采取所有控制和监督措施; 进行其认为必要或有益的一切商业、金融或工业经营或交易。

(9) 公司与第二大股东之间的产权及控制关系图:



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 (股)	期末持股数 (股)	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 (万元)
李效伟	男	57	董事长	2008/12-2011/12	135,200	135,200	125.48	24.00	101.48
李建国	男	54	董事	2008/12-2011/12	128,600	128,600	0	0	0
曹慧泉	男	43	董事、首席执行官	2008/12-2011/12	128,600	128,600	119.21	23.89	95.32
汪俊	男	39	董事、副总经理、 董事会秘书	2008/12-2011/12	109,000	109,000	100.38	21.00	79.38
谭久均	男	52	董事、副总经理、 财务总监	2008/12-2011/12	109,000	109,000	100.38	21.00	79.38
冈扎诺	男	48	董事	2008/12-2011/12	0	0	0	0	0
苏德·玛赫什瓦利	男	46	董事	2009/10-2011/12	0	0	0	0	0
菲利普·德马润	男	57	董事	2008/12-2011/12	0	0	0	0	0
让保罗·舒乐	男	53	董事、首席运营官	2008/12-2011/12	129,300	129,300	59.11	10.64	48.47
穆泰世·慕柯基	男	37	董事	2009/04-2011/12	0	0	0	0	0
翁宇庆	男	69	独立董事	2008/12-2011/12	0	0	10	0	10
肖泽忠	男	46	独立董事	2008/12-2011/12	0	0	10	0	10
迟京东	男	42	独立董事	2008/12-2011/12	0	0	10	0	10
彭士杰	男	40	独立董事	2008/12-2011/12	0	0	10	0	10
许思涛	男	45	独立董事	2008/12-2011/12	0	0	10	0	10
刘国忠	男	53	监事会主席	2008/12-2011/12	0	0	100.38	21.00	79.38
刘祁雄	男	48	监事	2008/12-2011/12	0	0	0	0	0
赵振营	男	56	监事	2008/12-2011/12	0	0	165.08	49.61	115.47
张怡中	男	54	监事	2008/12-2011/12	0	0	34.98	0.00	34.98
许平忠	男	55	监事	2008/12-2011/12	0	0	116.05	33.61	82.44
汤志宏	男	41	副总经理	2005/11 至今	109,000	109,000	100.38	21.00	79.38
周应其	男	47	副总经理	2009/04 至今	89,300	89,300	92.02	13.26	78.76
纳索·拉兹瑞帝斯	男	66	副总经理	2006/05-2010/3	129,300	129,300	118.23	21.27	96.96
史悠能	男	52	副总经理	2009/04 至今	0	0	0	0	0
汉森	男	57	副总经理	2009/04 至今	0	0	0	0	0
桑杰	男	37	财务副总监	2009/04 至今	0	0	0	0	0
阳向宏	男	37	总经济师	2009/04 至今	0	0	24.24	0	24.24

说明：① 以上报告期内的报酬均为以 2008 年度经营成果为基础计算的，报告期内从公司领取的报酬亦为 2008 年度税前的报酬。② 外籍高管的持股数为其所持有的股票增值权数。

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 月以来担任华菱集团董事长，1999 年 4 月以来担任公司董事长。

(2) 李建国：董事。现任华菱集团董事、总经理。曾任公司第二届、第三届董事会董事，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、首席执行官。曾任公司第二届、第三届董事会董事，湘钢集团执行董事、总经理，华菱湘钢执行董事、总经理。

(4) 汪俊：董事、副总经理、董事会秘书。曾任公司第一届、第二届、第三届董事会秘书，第三届董事会董事，副总经理。

(5) 谭久均：董事、副总经理、财务总监。曾任公司第一届、第二届、第三届董事会董事，副总经理、财务总监。

(6) 冈扎诺 (Mr.Gonzalo Urquijo)：董事。现任安赛乐-米塔尔集团管委会成员，负责长材、AM3S (分销)、企业社会责任以及安赛乐-米塔尔基金会。曾任安赛乐集团管理委员会成员，首席财务执行官，负责采购与 AM3S (分销)。

(7) 苏德·玛赫什瓦利 (Mr. Sudhir Maheshwari)：董事。现任安赛乐-米塔尔集团管委会成员，负责并购业务以及业务开发，印度公司财务与税务委员会轮值主席、风险管理委员会主席。

(8) 菲利普·德马润 (Mr.Philippe Darmayan)：董事。现任安赛乐-米塔尔的高级副总裁，及安赛乐-米塔尔钢铁解决方案和服务部 (AM3S) 的首席执行官。曾担任核原子燃料工厂经理，Foramatome 子公司下 Franco-Belge de Fabrication de Combustibles 的常务董事。

(9) 让保罗·舒乐 (Mr. Jean-Paul Schuler)：董事、首席运营官。曾任安赛乐长材业务高级副总裁，安赛乐-米塔尔副总裁和生产操作优化部部长—AAMS。

(10) 穆泰世·穆柯基 (Mr.Muktesh Mukherjee)：董事。现任安赛乐-米塔尔总经理，中国东方集团控股有限公司首席执行官。

(11) 翁宇庆：独立董事。现任中国金属学会理事长。曾任钢铁研究总院院长，冶金部科技司司长、副部长，国家冶金局副局长、中国钢铁工贸集团总公司董事长。

(12) 肖泽忠：独立董事。现任英国 Cardiff 大学会计学教授，兼任英国 ACCA 研究委员会委员、中国审计学会理事会理事和中国商业会计学会学术委员会委员。曾任英国 Edinburgh Napier 大学会计学讲师。

(13) 迟京东：独立董事。现任中国钢铁工业协会副秘书长。曾任中国钢铁工业协会发展与科技环保部副处长、处长、副主任。

(14) 彭士杰：独立董事。现任美星仓储物流 (上海) 有限公司董事、总经理，美国俄亥俄州政府中国首席代表。曾任上海美国商会主席、商会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，公司第三届董事会董事。

(15) 许思涛：独立董事。现任英国经济学人集团中国首席代表兼经济学人信息部中国咨询总监。曾任中国工商银行（亚洲）经济学家。

(16) 刘国忠：监事会主席。现任华菱集团纪检组长、工会主席。曾任公司第二届、第三届监事会主席，湖南省委组织部干部五处副处长（正处级）。

(17) 刘祁雄：监事。现任湖南省国有企业监事会第一办事处主任、华菱集团监事、湖南轻工盐业集团有限责任公司监事。

(18) 赵振营：监事。现任华菱集团董事，华菱湘钢副总经理。曾任公司第三届监事会监事。

(19) 张怡中：监事。现任华菱集团董事，华菱涟钢副总经理。曾任公司第三届监事会监事。

(20) 许平忠：监事。现任华菱集团董事。曾任公司第三届监事会监事。

(21) 汤志宏：副总经理。曾任湘钢集团总经理助理、副总经理，华菱湘钢总经理助理、副总经理。

(22) 周应其：副总经理。曾任湘钢科技开发中心主任，公司持续改进部经理、总工程师。

(23) 纳索·拉兹瑞蒂斯（Dr. Nassos Lazaridis）：副总经理。曾任米塔尔钢铁芝加哥研发中心产品应用平台管理经理。

(24) 史悠能（Mr. Raymond SZE）：副总经理。曾任在安赛乐-米塔尔不锈钢区域担任中国区总经理。

(25) 汉森（Mr. Felix Hansen）：副总经理。曾任 Ewald Giebel（现在的安赛乐-米塔尔）公司副总经理。

(26) 桑杰（Mr. Sanjay Sharma）：财务副总监。曾任安赛乐-米塔尔总部并购总经理及财务总经理。

(27) 阳向宏：总经济师。曾任衡钢总经理办副主任、党委办主任、总经理办主任兼档案管理处处长，公司人力资源部主任、证券部主任。

（二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任职务	是否在股东单位领取报酬、津贴
李效伟	华菱集团	董事长	否
李建国	华菱集团	董事、总经理	是
曹慧泉	华菱集团	董事	否
汪俊	华菱集团	董事	否
刘国忠	华菱集团	纪检组长、工会主席	否
赵振营	华菱集团	董事	否
张怡中	华菱集团	董事	否
许平忠	华菱集团	董事	否
刘祁雄	华菱集团	监事	否
冈扎诺	安赛乐-米塔尔	集团管委会成员	是

苏德·玛赫什瓦利	安赛乐-米塔尔	集团管委会成员	是
菲利普·德马润	安赛乐-米塔尔	高级副总裁	是
穆泰世·慕柯基	安赛乐-米塔尔	总经理	是
让保罗·舒乐	安赛乐-米塔尔	高级副总裁	是
史悠能	安赛乐-米塔尔	经理	是
汉森	安赛乐-米塔尔	经理	是
桑杰	安赛乐-米塔尔	总经理-财务	是

(三) 在其他单位任职情况

姓名	单位名称	担任职务
李效伟	FORTESCUE METALS GROUP LTD(简称“FMG”)	董事
汪俊	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
	澳大利亚金西资源有限公司	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《公司经营者薪酬管理暂行办法》执行，按 2008 年度经营业绩兑现公司董事、监事、高级管理人员 2008 年年薪。但由于湖南省国资委对公司总部中方董事、监事、高级管理人员的年薪进行宏观管理，公司总部中方董事、监事、高级管理人员实际的年薪严格依照湖南省国资委的企业经营者薪酬批复标准执行。公司总部中方董事、监事、高级管理人员按《公司经营者薪酬管理暂行办法》的 2008 年年薪结算额与湖南省国资委批复方案的差额 163.54 万元，在公司成本中列支，未兑现到个人。报告期内在公司领取薪酬的 3 位外籍高管（其中，阿肖克已于 2009 年 3 月辞去公司财务副总监职务，其 2008 年年薪为 96.05 万元）的 2008 年年薪按照《公司经营者薪酬管理暂行办法》的规定予以结算并兑现。上述年薪在报告期内已经全部结算。

2、报告期内在公司总部领取薪酬的董事、监事和高级管理人员年度报酬总额为 1559.67 万元（其中包含阿肖克 2008 年薪酬 96.05 万元，谢明鉴 2008 年薪酬 100.38 万元，龚行健 2008 年薪酬 81.56 万元，不包含阳向宏 2008 年度薪酬）。

3、独立董事津贴及其他待遇

(1) 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 万元人民币（含税），公司还负责其参加董事会、股东大会、业务培训等的交通住宿等费用。

(2) 公司关联交易审核委员会津贴为每人每年 2 万元人民币（税后）。

(五) 报告期内，董事、监事、高管人员的变动及原因

1、报告期内，公司董事马泰思先生（Mr.Dirk Matthys）辞去其所任的公司董事职务。2009 年 4 月 17 日，公司 2008 年年度股东大会同意补选穆泰世·慕柯基先生为公司第四届董事会董事。

2、2009年2月12日，公司第四届董事会第一次会议选举李效伟先生为公司第四届董事会董事长。

3、2009年4月28日，公司第四届董事会第三次会议审议通过，同意聘任曹慧泉先生为公司首席执行官；聘任让保罗·舒乐先生为公司首席运营官；聘任汪俊先生为公司第四届董事会秘书；聘任汪俊先生、谭久均先生、汤志宏先生、周应其先生、纳索·拉兹瑞帝斯博士、史悠能先生、汉森先生为公司副总经理；聘任桑杰先生为公司财务副总监；聘任阳向宏先生为公司总经济师。

4、报告期内，公司董事昂杜拉先生（Mr.Ondra Otradovec）辞去其所任的公司董事职务。2009年10月26日，公司2009年第三次临时股东大会同意补选苏德·玛赫什瓦利先生为公司第四届董事会董事。

二、公司员工情况

公司现有在岗员工 32,800 人，内部退养人员 3,187 人，离退休人员 13,364 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	25,402	77.45%
	销售人员	475	1.45%
	技术人员	3,636	11.10%
	财务人员	345	1.05%
	行政人员	2,508	7.65%
	其他人员	434	1.30%
按学历分类	硕士及以上	301	0.92%
	本科	4,645	14.16%
	专科	7,261	22.14%
	中专	1,627	4.96%
	其他	18,966	57.82%
总计		32,800	100%

第六节 公司治理结构

一、 公司治理情况

2007 至2008 年,公司通过了中国证监会部署的“上市公司治理专项活动”的检查验收。报告期内,公司继续深化、巩固上市公司专项治理活动成果,健全内部制度,规范运行水平不断提升。

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。公司已制定了《公司章程》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理办法》、《募集资金管理办法》、《内部控制制度》、《内部审计制度》等规章制度。报告期内,公司根据中国证监会要求,进一步修订完善了《公司章程》,制定了《法律事务管理办法》,从制度上保证了公司的规范运作。

(一)关于股东与股东大会:公司能够平等对待所有股东,中小股东与大股东享有平等地位,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》及公司制定的《股东大会议事规则》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职能委员会:公司严格按照《公司法》、《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,积极参加相关培训学习,熟悉相关法律法规,了解作为董事的权利、义务和责任;公司建立了《独立董事工作制度》,公司独立董事严格遵守该制度。

公司董事会下设立了战略委员会、提名与薪酬考核委员会、审计委员会及关联交易审核委员会共四个职能委员会。各职能委员会按有关规定均有独立董事出任,在召开董事会前对各自职责范围内的事项都进行认真审阅和讨论,形成一致意见后再报送董事会审议,各职能委员会的作用得到了真正的发挥和进一步的加强。2009 年,公司召开了 4 次关联交易审核委员会会议,3 次审计委员会会议,3 次提名与薪酬考核委员会会议,1 次战略委员会。各职能委员会的召开使公司治理更加制度化、规范化。

公司董事会下还设有执行委员会,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:公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》的有关规定,人数和人员构成符合法律、法规的要求,能够依据《监事会工作规则》等制度认真履行自己的职责,本着对股东负责的精神,对公司财务以及公司董事、首席执行官和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督,并独立发表意见。

(四)关于大股东与上市公司的关系：公司具有独立的业务及自主经营能力，公司大股东在公司运营过程中行为规范，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，公司与大股东进行的关联交易公平合理；公司与大股东在人员、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。公司上市以来得到了大股东在资金、人才和资源等各方面的大力支持和帮助，未发生过大股东占有上市公司资金和资产的情况。公司已建立了防止大股东及其附属企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制，并在《公司章程》中明确了“占用即冻结”的相关条款。

(五)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。

(六)关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，选定《中国证券报》、《证券时报》为公司法定信息披露的报刊；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的要求，及时披露大股东相关资料和股份变化情况。

(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)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。为加强对公司子公司财务公司的监督，公司还制定了对财务公司风险控制情况进行定期检查的制度，进一步完善防范公司大股东及关联方占用上市公司资金的长效机制。

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

公司建立了《独立董事工作制度》。报告期内，公司独立董事严格遵守《公司法》、《证券法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律法规的有关规定，按照国家法规和《公司章程》赋予的权利和义务，诚信、勤勉、客观、独立地履行职责，对公司规范运作、经营管理、新产品开发、管理创新等方面提出了许多有益的意见和建议，并根据中国证监会相关文件要求对公司有关重要事项发表独立意见，保证公司决策的科学性和公正性。

1、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)	缺席原因
--------	----------	---------	---------	-------	------

翁宇庆	8	6	2	0	
肖泽忠	8	6	2	0	
迟京东	8	7	1	0	
彭士杰	8	8	0	0	
许思涛	8	7	1	0	

2、报告期内，没有出现独立董事对公司有关事项提出异议的情况。

三、公司与大股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开情况

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，大股东依法行使其权利并承担相应的义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动；公司与大股东在人员、财务、资产、机构和业务等方面的分开情况具体如下：

(一)业务分开方面

本公司在业务方面独立于大股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。第一大股东华菱集团已承诺与本公司避免同业竞争，2007年就其控股子公司锡钢集团可能与公司产生的潜在同业竞争作出了《关于解决潜在同业竞争的承诺函》，并与公司签署了《股权托管协议》。

(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。

(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。不存在阶段被大股东及其他关联方占用资产的情况。

(四)机构独立方面

本公司设置了健全的组织机构体系，各部门独立运行，不受大股东及其他单位或个人的干涉。大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，资金使用亦不受控股股东及其子公司的干预。

四、报告期内内部控制制度的建立和健全情况

1、内部控制建设的总体方案

内部控制的目标是合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。建立健全并有效实施内部控制是公司董事会及管理

层的责任，公司的内部控制建设将以制定和完善基本管理制度为基础，针对公司业务实际需要，在生产经营、市场拓展等整个经营过程，形成规范的管理体系，并重点覆盖公司运营的各高风险领域和关键业务流程，使内部控制体系完整、层次分明、执行有效。

2、内部控制规范建立健全情况

报告期内公司在已有制度的基础上修订了《公司章程》并制定了《法律事务管理办法》。通过相关制度修订进一步完善公司治理，保障全体股东合法权益。

3、内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

公司已建立涵盖总部、子公司层面的内部监督体系，通过子公司层面日常审计工作及总部专项检查实现对公司各业务领域的控制执行情况的监督和评估，保证内部控制执行质量。

报告期内公司组织了对主要子公司内部控制工作的专项调研，督促子公司对内部控制工作进行全面自我评估与整改，并就公司内部控制建设方向充分沟通达成共识。

4、内部控制存在的缺陷及整改情况等内容

公司按照《公司法》、《上市公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》等法律法规的要求，加强了内部控制体系和制度建设，取得了一定成效，但公司内部控制体系在以下方面仍需不断完善：

(1) 目前公司的制度体系比较健全，但因公司在不断发展，管理在不断地创新，各项内部控制制度还需根据业务的变化不断完善和更新。

(2) 控制管理的层次性需要进一步理顺，各部门间的协调和制约机制还需进一步完善。公司将强化内部监督和制约机制，切实发挥董事会审计委员会、监事会和独立董事的监督作用，建立多方位监督协作体系；加强各部门之间的沟通与协调，形成顺畅的信息传递及反馈机制；理顺各部门间的管理边界和管理接口，明确各个管理部门的职责和权力。

(3) 公司与子公司管理衔接关系还亟待深化细化，对于子公司重大经营风险防范和关键业务流程监督须进一步落到实处。下一阶段公司将由总部牵头，对子公司内部控制建设进一步规范；在重大风险领域和关键业务流程开展风险评估和流程诊断活动；逐步完善总部、子公司层面内部控制工作流程，建立风险导向的内部控制体系，并形成向公司管理层和董事会定期报告机制。

详见同日披露的内控自我评价报告（披露网址：www.cninfo.com.cn）。

五、报告期内高级管理人员的考核及激励制度

为加强董事会建设，充分发挥外部董事作用，提高董事会决策的科学性，公司董事会设立了提名与薪酬考核委员会。提名与薪酬考核委员会任期与当届董事会任期一致，其职责权限、决策程序、议事规则严格遵照《提名与薪酬考核委员会工作条例》执行。

公司高级管理人员的选任按《公司法》、《公司章程》及公司《提名与薪酬考核委员会工作条例》

等有关规定进行。

公司经理层每年制定下一年的经营目标，在任期内能够较好地完成各自的任务。公司董事会、提名与薪酬考核委员会根据目标完成情况进行薪酬核定和发放；公司经理层等高级管理人员忠实履行职务，能够维护公司和全体股东的最大利益。

报告期内，公司根据 2005 年年度股东大会通过的《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为考核基础，对公司经营者实行年薪制。

六、公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司《信息披露管理制度》中明确了信息披露重大差错责任追究制度：董事、监事、高级管理人员对信息披露的真实性、准确性、完整性、及时性、公平性负责，但有充分证据表明其已经履行勤勉尽责义务的除外。董事长、总经理、财务总监对公司财务报告的真实性、准确性、完整性、及时性、公平性承担主要责任。由于信息披露义务人的失职，导致信息披露违规，给公司造成严重影响或损失时，应对该责任人给予考评扣分、口头或书面批评与警告、解除职务等处分，情节严重的，应追究其法律责任。

报告期内公司没有发生年报信息披露重大差错、更正的情况。

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了 5 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
2009 年第一次临时股东大会	2009 年 1 月 5 日	2009 年 1 月 6 日	《中国证券报》、《证券时报》
2008 年年度股东大会	2009 年 4 月 17 日	2009 年 4 月 18 日	《中国证券报》、《证券时报》
2009 年第二次临时股东大会	2009 年 8 月 17 日	2009 年 8 月 18 日	《中国证券报》、《证券时报》
2009 年第三次临时股东大会	2009 年 10 月 26 日	2009 年 10 月 27 日	《中国证券报》、《证券时报》
2009 年第四次临时股东大会	2009 年 12 月 25 日	2009 年 12 月 26 日	《中国证券报》、《证券时报》

第八节 董事会报告

一、公司经营情况的回顾

(一) 公司总体经营状况

2009 年是新世纪以来我国经济发展最困难的一年，也是钢铁企业经历严峻考验的一年。2008 年下半年爆发国际金融危机以来，受世界经济衰退的影响，钢材消费需求迅速萎缩，市场价格大幅下滑，产品出口急剧下降，库存显著增加，企业生产经营陷入严重困难的局面。面对严峻形势，公司经理层按照“千方百计抓订单、不惜代价压库存、全力以赴降成本”的基本工作思路，立足内部挖潜增效，加快结构调整和技术改造，公司继续保持了持续、健康、协调发展的良好态势。本报告期内，公司产铁 1,064 万吨，产钢 1,137 万吨，生产钢材 1,069 万吨。完成营业收入 415 亿元，EBITDA（息税折旧摊销前利润）40 亿元。

1、非常之时采取非常之策，保持了钢铁主业平稳运行。

受国际金融危机的影响，2009 年初钢材市场持续低迷，价格大幅下跌，订单急剧减少，个别子公司部分生产线一度处于减产状态。为了防止出现巨额亏损和不稳定的因素产生，公司经理层在非常之时采取非常之策，全力以赴抓好生产经营。一是千方百计抓订单，确保满负荷生产。紧紧抓住国家扩大内需的机遇，瞄准国家重点工程建设项目，增加销售渠道，同时加强与中船、中石油、中联重科、三一重工等战略用户的高层互访，及时跟踪客户订单、生产和库存信息，尽最大努力争取客户订货和回款，基本实现了产销平衡。二是不惜代价压库存，消化高价原材料和产成品跌价损失。针对年初出现的大量高价库存，通过合理确定采购时点，及时采购低价原燃料，加大产销衔接，加快库存周转等措施消化库存，库存资金占用由 90 多亿元下降到 60 亿元的正常水平，消化高价原材料和产成品跌价损失近 9 亿元。三是全力以赴降成本，改善盈利水平。通过推行强化预算管理、实施全员成本管理制度、全面推行精益生产、开展“拧毛巾、降成本”、对标挖潜攻关等一系列活动，公司盈利水平得到改善。全年通过改善技术经济指标增利 4.9 亿元，调整优化产品结构增利 3.96 亿元，产量增加降低固定费用分摊增利约 1.86 亿元，通过协同降低采购成本 4.75 亿元，财务创效、压缩费用支出增利约 3.5 亿元。2009 年经理层通过主动采取有效的应对措施，拿回效益近 20 亿元。通过以上有效措施，保证了钢铁主业生产经营的平稳运行。

2、稳步推进“十一五”重点项目建设，增强了公司发展后劲。

国际金融危机的影响使钢铁工业发展进入了一个相对的低谷期，但也是钢铁企业实施结构调整成本相对较低的阶段。因此，对于有条件和有准备的企业而言，是实现后发赶超、弯道超车的有利时机。公司全年完成技改工程量 119 亿元，充分体现了公司决策层“加快结构调整、实现弯道超车”的战略意图。华菱湘钢宽厚板项目炼钢连铸工程已正式投产，标志着该项目建设已取得阶段性成果。汽车板项目在娄底经济开发区奠基，标志着公司开发生产高强度轿车用钢等高端产品已迈出关键步伐。衡钢完

成了铁、钢、材和管加工配套齐全的布局，无缝钢管二次加工生产线全线贯通，使之成为全球为数不多的大中小无缝钢管产品规格最齐全的企业之一。

3、以新产品研发为重点，加强技术攻关，大力优化和调整产品结构。

全年共开展科技项目 170 余项，研发投入 13.2 亿元，占销售收入的 3%；申请专利 44 项，其中发明专利 21 项，专利授权 16 项。积极开展同安赛乐-米塔尔的技术交流与合作，双方在Φ340 和Φ720 无缝钢管生产技术、CPS 冶炼和连铸技术、电工钢生产技术、82A 钢帘线盘生产技术等领域进行技术交流，取得了较好的效果。公司联合研发省重大科技专项《油气输送用优质管线钢研发》进展顺利，09 年完成管线钢厚板 8.24 万吨，CSP 管线钢 7.9 万吨，抗酸性及海底管线钢 4.3 万吨。特别是管线钢厚板完成了厚度达 55mm X80 管件钢的研发，抗腐蚀管线钢管的研发以及 CSP 工艺 X70 的开发，均达到了国内同行业先进水平。

4、资本运营工作取得一定成效。

2009 年，公司于 9 月份和 10 月份分别发行了 30 亿元短期融资券和 35 亿元中期票据，发行利率都比银行同期贷款利率低，有效降低了财务费用，也规避了银行信贷政策突变造成的融资风险。公司 2008 年度非公开发行股票的申请已获得中国证监会发审会有条件审核通过，目前正在履行最后的审批程序。

董事会认为，面对 2009 年复杂多变的外部环境，经理层克服了重重困难，实现全年效益扭亏为盈，公司取得的成绩与经理层的勤勉尽责和全体员工的勤奋努力是分不开的。

（二）存在的问题

1. 资产负债率仍居高不下，增加了公司财务风险。
2. 对于日益国际化的公司背景，人才体系构建和管理团队建设任重道远。

（三）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

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
分行业					
黑色金属冶炼及压延加工业	39,992,755,063	37,728,007,322	5.66	9.93	-4.27
其他	1,510,530,600	763,080,871	49.48	21.12	28.36
分产品					
棒材	10,487,130,360	9,998,399,196	4.66	3.89	0.77
宽厚板	8,451,226,336	7,799,944,978	7.71	22.59	-14.88
钢管	5,795,173,908	5,101,940,730	11.96	14.26	-2.30
线材	5,664,282,794	5,069,251,203	10.50	3.36	7.14
热轧板卷	3,851,845,161	3,680,658,833	4.44	8.57	-4.13
冷轧卷	2,940,877,542	2,850,563,287	3.07	3.11	-0.04

带钢	849,377,658	845,371,276	0.47	4.72	-4.25
镀锌卷	125,645,466	155,587,267	-23.83	-16.95	-6.88
板坯	38,457,863	37,550,616	2.36	8.92	-6.56
型材	11,584,493	11,497,308	0.75	10.34	-9.59
其他	3,287,684,083	2,940,323,499	10.57	5.41	5.16
合计	41,503,285,663	38,491,088,193	7.26	10.25	-2.99

简要分析:

1) 主营业务收入 4,150,329 万元, 比上年同期减少 1,481,508 万元, 减少 26.31%, 主要是市场的需求乏力, 且钢材价格下跌所致。

2) 利润总额 5,845 万元, 比上年同期减少 108,488 万元, 降低 94.94%, 主要是: 原材料价格上涨及钢材产品价格下跌所致。

2. 主营业务收入分地区情况如下:

单位: 元

项目	本年数	上年数
国内	36,974,373,620	43,960,098,518
出口	4,528,912,043	12,358,269,133
合计	41,503,285,663	56,318,367,651

3、主要供应商、客户情况

1) 公司向前五名客户合计销售金额为 403,380 万元, 占本期收入总额的 9.72%, 比上年的 14.75% 降低了 5.03 个百分点。

2) 公司向前五名供应商合计采购金额为 391,555 万元, 占采购总额的比例为 9.43%, 比上年的 12.30% 降低了 2.87 个百分点。

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 6,435,466 万元, 比上年同期的 5,066,105 万元增 1,369,361 万元。主要影响因素如下:

单位: 元

项目	期末数	期初数	增减率	变动原因
货币资金	2,336,694,902.84	3,760,506,947.78	-38%	主要是贷款减少及技改支付增加
应收票据	1,147,221,585.84	480,537,818.74	139%	主要是销售乏力, 经销商主要以票据结算所致
预付账款	1,841,764,680.03	1,339,656,864.25	37%	主要是预付大宗原燃料款及进出口增值税保证金增加
其他应收款	320,244,136.69	117,361,514.94	173%	主要是进口矿石进项税暂估增加
一年内到期的发放贷款及垫款	326,000,000.00	84,000,000.00	288%	子公司华菱财务发放贷款及垫款增加
其他流动资产	1,127,322,883.94	264,492,545.88	326%	主要是预缴税金增加及子公司华菱财务一年内到期的理财产品增加
可供出售金融资产	1,861,527,517.32	605,083,576.00	208%	主要是子公司华菱湘钢持有平煤天安股票股价大幅上涨及财务公司持有信

				托和理财产品增加所致
长期股权投资	69,008,184.87	30,000,000.00	130%	子公司华菱连轧投资衡阳盈德气体有限公司
固定资产	34,181,983,663.77	24,642,500,476.99	39%	主要是子公司华菱涟钢技改工程转固增加所致
工程物资	68,009,840.18	48,489,713.87	40%	子公司华菱涟钢“十一五”技改项目工程物资增加
递延所得税资产	282,282,283.18	190,293,454.52	48%	子公司华菱涟钢、华菱钢管经营亏损可以在以后纳税期间弥补，确认了递延所得税资产
应付账款	3,943,780,400.14	3,130,377,503.79	26%	应付材料款增加。
应付利息	49,276,875.44	16,752,171.95	194%	公司发行中期票据应计利息增加
应付股利	45,817,250.59	5,248,200.00	773%	期末应付未付安赛乐-米塔尔股利
应付债券	3,500,000,000.00	0	100%	公司发行了面值 35 亿元中期票据
卖出回购金融资产款	592,000,000.00	25,000,000.00	2268%	主要是子公司财务公司卖出回购债券增加
长期借款	12,995,789,807.48	9,321,174,700.00	39%	子公司技改投入大，资金需求大，自有资金不足，导致借款增加
长期应付款	715,093,500.00	4,589,000.00	15483%	子公司应付工程款增加
递延所得税负债	169,650,000.00	64,350,000.00	164%	子公司华菱湘钢持有平煤股份股价上升影响
其他应付款	2,353,392,747.09	508,779,635.84	363%	应付工程款增加
其他非流动负债	42,858,666.67	72,821,666.67	-41%	子公司环保贷款减少

5、报告期内，期间费用的变化情况

单位：元

项目	本期数	上年同期数	增减率	变动原因
销售费用	572,172,648.36	714,401,777.60	-19.91%	主要是产品出口费用大幅减少。
管理费用	1,499,283,064.83	1,829,812,394.58	-18.06%	主要是内部挖潜增效，减少维修费用
财务费用	864,750,822.04	1,111,199,587.7	-22.18%	主要是利率下浮。

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 4,934,043 万元，经营活动现金流出 4,470,343 万元，经营活动现金净流入 463,700 万元，比上年同期减少 199,627 万元，主要是本年度净利润减少，经营性应收项目增加所致。

2) 本年度投资活动现金流入 247,627 万元，投资活动现金流出 1,458,278 万元，投资活动现金净流出 1,210,651 万元，比上年增加净流出 146,069 万元，主要是本年度固定资产投资增加所致。

3) 本年度公司筹资活动现金流入 3,055,717 万元，筹资活动现金流出 2,418,236 万元，筹资活动现金净流入 637,480 万元，比上年同期增加 385,131 万元，主要是本年度银行借款及发行债券增加所致。

7、公允价值变动情况说明

可供出售金融资产：期末 186,153 万元，较年初增加 125,644 万元，主要是子公司华菱湘钢持有

平煤天安股票股价大幅上涨及财务公司持有信托和理财产品增加所致。

8、公司 2009 年度采用公允价值计量的项目如下：

单位：（人民币）元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	605,083,576.00		1,025,644,093.28		2,400,083,961.75
金融资产小计	605,083,576.00		1,025,644,093.28		2,400,083,961.75
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	0				0

持有外币金融资产、金融负债情况

单位：（人民币）元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					
2.贷款和应收款	734,585,793.97				449,168,950.49
3.可供出售金融资产	19,683,576.00		-105,355,906.72		57,371,184.00
4.持有至到期投资					
金融资产小计	754,269,369.97	0	-105,355,906.72	0	506,540,134.49
金融负债	3,048,529,821.55				3,865,392,437.45

9、公司控股子公司的经营情况

单位：元

子公司名称	注册资本(万元)	主要产品或服务	总资产(合并)	营业收入(合并)	净利润(合并)
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	241,936	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	24,231,645,103.58	20,466,356,119.02	251,649,438.76
湖南华菱湘潭钢铁检修工程有限公司(湘钢检修)	4,448.2	冶炼工程施工承包二级、房屋建筑工程施工总承包三级	112,244,252.73	189,649,594.08	29,356,706.04

湖南华菱涟源钢铁有限公司	217,512	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	27,018,714,496.25	15,202,832,279.16	-250,337,491.08
湖南华菱涟钢薄板有限公司	194,518	生产和销售热轧超薄带钢卷、冷轧板卷、镀锌板及相关产品	6,216,876,251.22	7,876,646,672.41	6,854,542.94
湖南涟钢钢材加工配送有限公司 （“涟钢配送”）	2,000	薄板深加工和钢材零售	188,580,360.57	1,135,860,127.44	12,567,294.64
湖南华菱涟钢进出口有限公司 （“涟钢进出口”）	1,000	进口材料设备采购与出口销售代理	2,678,528,401.09	3,400,149,252.50	1,793,722.93
衡阳华菱钢管有限公司	250,888.79	黑色金属冶炼、加工及其产品的销售	11,161,913,165.40	5,916,585,180.01	63,790,114.38
衡阳华菱连轧管有限公司	145,771.31	无缝钢管的生产、销售	7,515,169,052.49	5,248,673,199.22	180,923,809.38
衡阳钢管集团国际贸易有限公司 （“衡阳国贸”）	400	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	106,081,856.66	24,581,812.11	1,984,708.45
湖南华菱钢铁集团财务有限公司	60,000	吸收成员单位的存款，对成员单位办理贷款、贴现、融资租赁、委托贷款、委托投资，承销成员单位的企业债券，从事同业拆借等业务	3,313,623,915.84	89,964,325.13	82,906,576.26
湖南华菱光远铜管有限公司	16,742	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	139,411,497.25	142,356.36	-4,876,349.01
湖南华菱信息有限公司	24,00	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	21,239,920.92	12,191,200.23	-6,447,468.66

注：根据公司第三届董事会第二十八次会议决议，公司子公司华菱光远正在按法定程序进行清算。

二、公司未来发展的展望

（一）2010年生产经营计划

2010年公司的生产经营计划是：产钢 1470 万吨，铁 1394 万吨，钢材 1345 万吨，实现销售收入 605 亿元。

2010年虽然世界宏观经济开始缓慢复苏，但是钢铁产业面临的困难仍然很多。一方面国内钢铁产能严重过剩，供需矛盾突出。另一方面国际贸易保护主义抬头，出口市场受限。同时金融衍生品对钢铁行业的影响逐渐加强，如钢材期货对现货价格构成实质性影响，铁矿石掉期合约对铁矿石长协定价机制的影响逐步加大。加上煤、矿等大宗原燃料价格持续上涨，物流成本水涨船高，钢铁企业面临着

全方位的竞争压力。

为应对困难局面，实现全年工作计划，公司要采取的主要措施是：

1、全面推行综合服务商理念，建立系统性竞争优势。通过贯彻实施综合服务商的经营理念，使企业管理实现从点、线等局部改进向系统优化转变，更好地把供应商、销售商直到最终用户等产业链上的关联企业集成起来，实现协作经营和协调运作，努力打造持续领先、竞争对手难以模仿的竞争力，推进企业建立系统性竞争优势。

2、加快结构调整和产业升级进程，提高公司持续发展能力。对于公司董事会确定的战略发展项目，公司要科学谋划，统筹安排，千方百计筹集资金加快建设进度，不断提高公司持续发展能力。

3、坚持两眼向内，向对标挖潜要效益。针对工艺流程中的重点、难点和薄弱环节持续改进，积极充分挖掘生产潜力，力争主要指标达到行业先进水平。加大协同采购力度，有效降低铁矿石、焦煤等原材料采购成本。加强对下游产品市场的研究和客户资源、营销渠道的开发和掌控，加强对营销增值环节如交货期、物流配送等的研究和把握，探索开展电子商务新模式，尽快形成综合服务商理念下的企业盈利模式。

4、加强自主创新能力建设，逐步形成具有自身特色的核心技术体系，全面提升技术创新和产品研发能力，不断提高企业的市场竞争能力。

（二）资金需求和使用计划

为进一步调整产品结构，提升产品档次，全面完成新年度技术改造计划，预计公司2010年的资金需求依然较大，资金来源渠道主要有：

- 1、利用公司自有资金。
- 2、向商业银行贷款。
- 3、滚动发行短期融资券。
- 4、资本市场融资：完成2008年度非公开发行。

上述资金主要用于公司技改投资。

三、报告期内公司投资情况

（一）公司 2007 年非公开发行募集资金使用情况

1、公司于 2007 年 12 月 27 日以非公开发行股票的方式向公司前两大股东华菱集团和安赛乐-米塔尔非公开发行股票 52,000 万股。经湖南开元信德会计师事务所有限公司出具的开元信德湘验字（2008）第 012 号《验资报告》，扣除发行费用 10,047,864.74 元，实际可用资金 3,005,952,135.26 元。

2、公司 2007 年非公开发行的募集资金承诺用于以下部分：

（1）公司用募集资金收购华菱集团将持有的部分股权。拟收购的部分股权包括：华菱湘钢 12.27%、华菱涟钢 6.23%、华菱薄板 10.55%的股权。上述股权从评估基准日至股权过户登记日之前的利益或损

失由华菱集团享有或承担。

上述股权收购行为完成之后，公司将所持华菱薄板10.55%的股权作为出资投入到华菱涟钢，华菱薄板成为华菱涟钢的全资子公司。

(2) 公司用募集资金分别向华菱湘钢增资625,475,000元、向华菱涟钢增资165,612,850元。实施的项目如下： 单位：元

实施主体	项目名称	总投资金额	利用本次发行募集资金投资金额
华菱湘钢	宽厚板二期工程	1,250,950,000	625,475,000
华菱涟钢	焦化干熄焦工程	177,845,700	88,922,850
华菱涟钢（含华菱薄板）	RH 真空精炼炉工程	153,380,000	76,690,000

(3) 剩余资金用于补充流动资金。

3、截至报告期末，公司 2007 年非公开发行募集资金使用情况如下： 单位：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 (%)	项目完工程度 (%)	实现效益 (万元)
收购的华菱湘钢 12.27%股权	716,191,400	716,191,400	100	-	-
收购的华菱涟钢 6.23%股权	412,288,700	412,288,700	100	-	-
收购的华菱薄板 10.55%股权	333,575,100	333,575,100	100	-	-
华菱湘钢宽厚板二期工程	625,475,000	625,475,000	100	100	807.35
华菱涟钢焦化干熄焦工程	88,922,850	88,922,850	100	100	3,977
华菱涟钢（含华菱薄板）RH 真空精炼炉工程	76,690,000	76,690,000	100	100	1,968
支付华菱集团持有股权过渡期净资产增加值	752,809,085	296,462,527	100	-	-
补充流动资金		456,346,558	100	-	-
合计	3,005,952,135	3,005,952,135	-	-	6,752.35

说明：1、2009 年湘钢宽厚板二期工程项目共创造效益 807.35 万元，效益与预期略有差距，主要是受金融危机的影响，板材销售价格大幅下跌，且高附加值品种的订货量偏少所致。

2、截止 2009 年 12 月 31 日，华菱涟钢焦化干熄焦工程项目和华菱涟钢（含华菱薄板）RH 真空精炼炉工程实际效益已超过预计效益。

(二) 公司可转债募集资金使用情况的说明

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。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. 公司承诺的募集资金使用项目：1) 华菱薄板建设薄板项目二期工程；2) 华菱湘钢“精品工程”技术改造项目；3) $\phi 100$ 无缝钢管机组技术改造项目；4) 华菱光远建设高效换热器铜盘管改造项目；5) ERP 整合系统技术改造项目。截至报告期末，ERP 整合系统技术改造项目已完成公司总部财务核算系统、预算系统、合并报表系统和数据共享与决策分析系统（二期）四个子系统的实施，并已成功上线运行，募集资金尚余 2,510 万元未使用完毕；华菱光远建设高效换热器铜盘管改造项目募集资金使用完毕，但因华菱光远停产而没有产生收益。其他募集资金使用项目均取得了明显的经济效益。

（三）其他重大投资项目的实际进度及收益情况

1、报告期内，公司对外股权投资事项

2009 年 12 月 9 日，公司第四届董事会第八次会议审议批准公司成立房地产开发有限公司，注册资本为 2000 万元，公司持有其 100% 的股份。该房地产公司目前主要任务是参与竞拍华菱光远及长铜的土地。取得的土地是否开发另行决定。截至报告期末，该房地产公司尚未注册成立。

2、报告期内，公司固定资产投资及技改情况

华菱湘钢：

（1）产品升级三号热处理生产线项目

工程总投资 57,262 万元，建设内容包括二座热处理炉、两座冷床、一套热标志机、一套取样剪、一套成品标志机等和其它相关的设备及设施。设计年生产 42 万高附加值的最终产品，其中正火钢板 27 万吨，正火+回火钢板 15 万吨。工程已于 2009 年 9 月底投产，目前生产运行情况正常，已基本达到设计的生产水平。预计 2010 年 2 季度全面竣工。

（2）烧结系统节能减排技术改造

工程总投资 77,154 万元。建设内容包括建设 405m² 烧结机一台及其配套设施。到 2009 年底止，工程已完成土建施工、厂房建设及主体设备安装，正在进行设备调试。预计 2010 年一季度主体完工投产。

（3）360m² 烧结机烟气脱硫

工程总投资 8000 万元。建设内容主要为现有 360m² 烧结机安装一套烧结烟气脱硫设施。以改善烧结工序环境污染状况，满足国家环保部门对污染物排放的规定要求。到 2009 年底止，主体工程已施工完毕，正在进行设备热负荷调试及配套工程扫尾工作。预计 2010 年一季度可全面竣工投产。

华菱涟钢：

（1）产品结构调整高炉改造工程

工程投资 167,204 万元。建设内容主要为建设 1 座 2200 立方米级高炉及其配套设施。以满足中高档板材产品生产对铁水质量的要求。工程于 2007 年 10 月开工建设，2009 年 7 月完工。目前生产运行正常，已经基本达到设计生产水平。

(2) 烧结机技术改造工程

工程总投资 45,000 万元。建设内容主要为建设一套 360m² 烧结机及其配套设施。工程于 2008 年 3 月动工建设, 2009 年 7 月竣工投产。目前生产运行正常, 已基本达到设计生产水平。

华菱衡钢:

(1) 无缝钢管二次加工生产线

工程总投资 78,205 万元。建设内容包括: 为适应市场对多品种、小批量、大口径无缝钢管的需求, 在现有钢管热轧线的基础上再配置一套大口径钢管二次加工生产线。用于对部分一般成品管进行精整加工, 同时对专用管进行预精整加工; 对于一些特厚壁、大规格产品, 则采用离线布置的压力矫直机进行矫直和带锯切断。这样可以满足不同产品的精整加工要求, 有利于灵活组织生产。工程于 2007 年 12 月完成施工总承包招标投标工作, 2008 年初开始动工, 2009 年 7 月 3 日竣工投产。

四、报告期内, 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错

报告期内, 本公司及子公司根据财政部于 2009 年新颁布的《企业会计准则解释第 3 号》(以下简称“《解释第 3 号》”) 的要求, 对下述的主要会计政策进行了变更:

1、其他综合收益的列报

《解释第 3 号》要求在利润表“每股收益”项下增列“其他综合收益”项目和“综合收益总额”项目。“其他综合收益”项目, 反映根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额。“综合收益总额”项目, 反映净利润与其他综合收益的合计金额。本公司的合并利润表也应按照上述规定进行调整, 并在“综合收益总额”项目下单独列示“归属于母公司所有者的综合收益总额”项目和“归属于少数股东的综合收益总额”项目。

对于上述利润表列报项目增加的变更, 本公司同时调整了比较报表的相关项目, 详见利润表有关项目。

2、分部报告

本公司原按业务分部和地区分部披露分部信息, 并选择以业务分部为报告分部信息的主要形式。现根据《解释第 3 号》改为以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部, 以经营分部为基础确定报告分部进行分部信息披露。

对于上述分部报告的信息披露变更, 本公司同时调整了相关信息的上年度比较数据, 详见财务报告。

3、成本法核算的长期股权投资

对于采用成本法核算的长期股权投资, 当被投资单位宣告分派现金股利或利润时, 本公司及子公司原确认的当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累计净利润分配额。从 2009 年 1 月 1 日起, 除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,

本公司及子公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。本公司及子公司按照上述规定确认投资收益后，会关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额，如果大于则根据附注四-14(3)所述的会计政策按照《企业会计准则第8号—资产减值准备》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

根据《解释3号》的规定，本公司及子公司没有对成本法核算方法的改变进行追溯调整。此项会计政策变更对本公司及子公司2009年财务报表的影响不重大。

五、公司董事会日常工作情况

(一) 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	决议内容	披露日期	相关决议披露报纸
第四届董事会第一次会议	2009年2月12日	《关于选举公司第四届董事会董事长的议案》、《关于提名公司战略委员会委员的议案》、《关于提名公司提名与薪酬考核委员会委员的议案》、《关于提名公司审计委员会委员的议案》、《关于提名公司关联交易审核委员会委员的议案》、《关于推选穆泰世·慕柯基先生 (Mr. Muktesh Mukherjee) 担任公司第四届董事会董事候选人的议案》	2009年2月14日	《中国证券报》、 《证券时报》
第四届董事会第二次会议	2009年3月26日	《2008年度经理层工作报告》、《公司2008年度董事会工作报告》、《公司2008年度财务决算报告》、《公司2008年度报告及年度报告摘要的议案》、《公司2008年利润分配方案的议案》、《关于预计公司2009年与湖南华菱钢铁集团有限责任公司日常关联交易的议案》、《关于审议公司与安赛乐-米塔尔签订<钢材销售框架协议>及预计公司2009年与安赛乐-米塔尔日常关联交易的议案》、《关于公司2009年续聘毕马威华振会计师事务所的议案》、《关于公司申请钢材期货交割厂库的议案》、《关于审议〈公司前次募集资金使用情况报告〉的议案》、《公司2009年固定资产投资计划的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于审议〈2008年度公司内部控制自我评价报告〉的议案》、《关于审议〈2008年度社会责任报告〉的议案》	2009年3月28日	
第四届董事会第三次会议	2009年4月28日	《公司2009年第一季度报告》、《关于聘任公司首席执行官的议案》、《关于聘任公司首席运营官的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于聘任公司副总经理及其他高级管理人员的议案》	2009年4月29日	
第四届董事会第四次会议	2009年7月29日	《关于审议〈华菱安赛乐-米塔尔汽车板有限公司合资经营合同修订协议〉的议案》	2009年7月31日	
第四届董事会第五次会议	2009年8月25日	《关于审议公司2009年半年度报告及摘要的议案》、《关于推选 Sudhir Maheshwari (苏德·玛赫什瓦利) 先生担任公司第四届董事会董事候选人的议案》、《关于授权经理层开展境内钢材期货套期保值业务的议案》、《关于衡阳华菱连轧管有限公司石油管生产线 (Φ180mm 机组) 项目审批议案》	2009年8月27日	
第四届董事会第六次会议	2009年9月29日	《关于湖南华菱钢铁集团财务有限公司增资扩股的议案》、《关于公司将所持华菱连轧管股权增资投入华菱钢管的议案》	2009年10月9日	
第四届董事会第七次会议	2009年10月29日	《关于审议〈公司2009年第三季度报告〉的议案》、《关于衡阳华菱连轧管有限公司建设石油管生产线 (Φ180mm 机组) 项目的	2009年10月30日	

		议案)、《关于制定<公司法律事务管理办法>的议案》		
第四届董事会第八次会议	2009年12月9日	《关于公司设立华菱房地产开发有限公司的议案》、《关于将2008年度非公开发行股票决议有效期延长一年的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司非公开发行股票相关事宜有效期延长一年的议案》、《关于公司子公司华菱钢管对华菱连轧管增资的议案》	2009年12月10日	

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

1、2009年4月17日，经公司2008年年度股东大会审议通过了公司利润分配方案，公司以股权登记日2009年6月16日的总股本为基数，每10股派现金红利0.5元（含税），共分配现金股利136,882,501.25元，该利润分配方案报告期内已实施完毕。

2、根据公司2009年第一次临时股东大会和2009年第四次临时股东大会决议，公司进行了2008年度非公开发行方案的报批工作，目前已经中国证监会股票发行审核委员会有条件审核通过，尚须获得其他监管部门审批。

3、报告期内，公司2009年第三次临时股东大会审议通过的湖南华菱钢铁集团财务有限公司增资扩股以及公司将所持华菱连轧管股权增资投入华菱钢管的相关手续均已办理完毕。

(三) 董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

公司董事会第四届审计委员会成员由肖泽忠先生、翁宇庆先生、迟京东先生、汪俊先生、让保罗·舒乐先生5名董事组成，其中包括3名独立董事，召集人由公司独立董事肖泽忠先生担任。

报告期内，审计委员会根据中国证监会、深交所有关规定及审计委员会工作条例，本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

- ① 认真审阅了公司2009年度的公司财务报告，对该财务报告发表意见，并对2010年公司的财务管理提出了相关要求；
- ② 积极与公司年报审计机构——毕马威华振会计师事务所沟通，听取其对公司财务报告的审计意见，并提出了对审计工作的建议；
- ③ 持续关注公司的运营风险，提醒公司重视资金风险和未来经济形势、国家政策的变化对华菱钢铁市场份额、库存、销售等方面的影响。

报告期结束后，审计委员会对公司2009年度的年报审计工作给予了高度关注，认真审阅了年度审计工作计划，并在审计过程中积极与年审会计师进行沟通和交流，督促他们按照计划完成年度审计工作。年审会计师出具审计报告后，审计委员会召开会议，认真审阅年度财务会计报表，对毕马威华振会计师事务所从事本年度公司的审计工作总结进行了审议，并就公司年度财务会计报表以及下年度聘请会计师事务所的议案进行表决并形成决议。

审计委员会的审议意见、年度审计工作总结报告及相关决议如下：

- ① 审计委员会在审计师进场前与审计师的沟通

2009年12月9日我们就年审会计师2009年度审计工作计划与毕马威会计师事务所进行了沟通。

我们同意毕马威会计师事务所提出的2009年度审计工作计划，同时根据公司当前经营情况，我们提出应高度关注华菱亏损子公司经营情况和未来经济形势、国家政策的变化对华菱钢铁市场份额、库存、销售等方面的影响，并请年审会计师对资产负债率及可持续经营能力、在建工程、存货跌价准备、衡阳地区业务重组、会计政策变更、公允价值变动、涉嫌大股东占用、重大资产重组和技术引进、资产计提的处理、对外投资、公司运营风险、公司治理及关联交易等方面情况予以重点关注并进行风险排查。

② 审计委员会关于公司出具的财务会计报表的审议意见

我们审阅了公司财务部2010年3月5日提交的2009年度财务报表。

我们重点关注了公司资本支出和融资、资产负债率、折旧率、递延所得税资产确认等情况及其他报表科目的具体问题，并与年审会计师进行了讨论，对年审会计师和管理层提出了相应的建议。

根据与年审会计师的沟通，以及对有关报表具体科目了解后，我们认为：①建议审计师和财务部门加强对子公司成本控制、采购等方面关注，分析其经营管理存在的问题；②建议公司重点关注资本支出问题，管理层应妥善制定未来的资本支出、融资与盈利计划，将公司资产负债率控制在合理水平；③建议公司关注未来宏观经济政策和市场形势变化对公司持续经营的影响，如铁矿石价格谈判，银行信贷政策变化、通货膨胀等因素。

③ 审计委员会关于审计师出具初步审计意见后公司财务会计报表的审议意见

我们审阅了公司财务部2010年3月15日提交的、经年审注册会计师出具初步审计意见后的财务报表，包括截止2009年12月31日的资产负债表，2009年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

我们按照相关会计准则以及公司有关财务制度规定，对会计资料的真实性、完整性，财务报表是否严格按照新企业会计准则和公司有关财务制度规定编制以及资产负债表日期后事项予以了重点关注。

通过与年审会计师沟通，并询问公司有关财务人员及管理人员，并对重大财务数据进行比较分析，我们认为：同意毕马威华振会计师事务所出具的审计意见。公司所有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现有重大错报、漏报情况；未发现有大股东占用公司资金情况；未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况。公司对资产负债日期后事项的处理严格遵守了新的企业会计准则，公司财务报表的编制符合新的企业会计准则以及公司有关财务制度的规定。

④ 审计委员会关于毕马威华振会计师事务所从事本年度审计工作的总结报告

按照审计委员会与公司外部审计机构——毕马威华振会计师事务所协商的年度审计工作计划，并根据公司的实际情况，为确保在预定时间内完成2009年度审计工作，毕马威华振会计师事务所审计

人员共 56 人次从 2009 年 11 月 16 日起陆续进场。

其中，2010 年 1 月至 2 月有约 30 位审计人员对公司总部及纳入合并报表范围的各子公司的现场审计工作。毕马威华振会计师事务所项目负责人就重大会计事项、与财务报表有关的内部控制、存货数量及存货跌价计提、长期股权和资产减值、资金预算以及审计中发现的有待完善的会计工作等事项与子公司及审计委员会各委员作了持续、充分的沟通，使得各方对公司经营情况、财务处理情况以及公司尚需改进的地方有了更加深入的了解，亦使得毕马威华振会计师事务所对公司财务报表的审计工作得到了不断的改进。

在毕马威华振会计师事务所进行年报审计期间，审计委员会以电话会议形式，与他们就以下几点作了沟通：

- 1、公司持续经营问题，关注财务指标和资金预算；
- 2、关联交易，大股东资金占用；
- 3、在建工程计价及转固（包括利息资本化）；
- 4、存货跌价准备；
- 5、固定资产及在建工程的减值；
- 6、金融工具的分类和计价；
- 7、对外投资；
- 8、会计政策的变更；
- 9、递延所得税资产的确认问题；
- 10、非经常性损益；
- 11、前次募集资金使用情况；
- 12、内部控制及管理建议书。

我们认为，毕马威华振会计师事务所按照《中国注册会计师独立审计准则》的规定执行了审计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计报告在所有重大方面公允反映了公司 2009 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2009 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。

（四）提名与薪酬考核委员会的履职情况

2009年2月12日，经第四届董事会第一次会议审议通过，公司董事会提名与薪酬考核委员会成员调整为迟京东先生、彭士杰先生、翁宇庆先生3名独立董事，召集人由迟京东先生担任。

报告期内，董事会提名与薪酬考核委员会依据公司2008年度主要财务指标和经营目标完成情况，提出了董事、监事及高管人员的报酬数额，并在报告期内予以兑现。根据中国证监会、深交所有关法律、法规和公司《内部控制制度》、公司《提名与薪酬考核委员会工作细则》的有关规定，提名与薪酬考核委员会对公司选举或聘任的董事、监事及高级管理人员均进行了事前审核，并对2009年度公司

所披露的董事、监事及高管人员薪酬情况进行了审核并发表审核意见如下：

公司董事会提名与薪酬考核委员会根据董事、监事及高管人员管理岗位的主要范围、职责、重要性及行业相关岗位的薪酬水平，负责制定、审查公司董事、监事及高管人员的薪酬方案，并依照考核标准及薪酬政策与方案进行年度绩效考核。2009年度，公司披露的董事、监事及高管人员薪酬情况符合公司薪酬管理制度，未有违反公司薪酬管理制度及与公司薪酬管理制度不一致的情形发生。

六、本次利润分配预案

经公司第四届董事会第九次会议审议，公司 2009 年度利润不分配，也不实施资本公积转增股本。该预案尚需公司 2009 年年度股东大会批准。

七、公司前三年分红情况

单位：元

年度	现金分红的数额（含税）	分红年度归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率（%）
2008	136,882,501.25	952,973,453.09	14.36%
2007	273,765,002.50	1,612,421,827.81	16.98%
2006	219,593,938.20	1,069,013,959.63	20.54%

八、公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

公司《信息披露管理制度》对外部单位报送信息的管理、披露已作了明确规定：在涉及内幕信息的重大事项及敏感信息等相关工作时，内幕信息人员应注意保存文件相关数据、资料，不得向无关人员提供。公司应在中国证监会指定媒体上刊登公告，公共传媒报道的信息不得先于公司指定媒体。公司不得以新闻发布或答记者问等形式代替信息披露。

第九节 监事会报告

一、报告期内监事会工作情况

2009 年度，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。根据中国证监会的相关规定，不断督促公司改善法人治理结构，加强风险监控，认真落实中国证监会湖南监管局在公司治理检查中提出的改进建议。报告期内，公司共召开监事会会议 7 次，监事代表参加股东大会 5 次，全体监事列席董事会 4 次。一年来，监事会持续监督董事会的决策程序，不断督促董事会和公司经理层优化企业决策程序，提升战略决策效率，确保公司规范运作。

二、报告期内监事会会议召开情况

报告期内，公司监事会共召开 7 次会议，审议通过议案 23 项，会议审议的事项如下：

1、2009 年 3 月 26 日，公司召开了第四届监事会第一次会议，审议并通过了 2008 年度监事会工作报告、2008 年年度报告、2008 年利润分配方案和财务决算报告、2009 年固定资产投资计划、公司内部控制自我评价报告、前次募集资金使用情况报告，以及关于公司与安赛乐-米塔尔签订《钢材销售框架协议》的议案、关于 2009 年日常性关联交易的议案、关于选举公司第四届监事会主席的议案、关于续聘毕马威华振会计师事务所的议案、关于修订《公司章程》的议案。

监事会认为公司 2008 年年度报告的编制和审议程序符合相关法律法规的要求，报告内容真实反映了年度经营成果及财务状况；2009 年日常性关联交易、与安赛乐-米塔尔签订《钢材销售框架协议》等关联交易事项严格履行了公司关联交易审核程序，各项关联交易公允合理，体现了公开、公平、公正的原则；公司的内部控制结构完整，并按照相关规定建立健全了各项管理制度，内部控制自我评价报告全面、真实、准确；在审议议案过程中监事会没有发现内幕交易，也没有发现损害中小股东合法权益和造成公司资产流失的情况。

2、2009 年 4 月 28 日，公司召开了第四届监事会第二次会议，审议并通过了公司 2009 年第一季度报告。

监事会认为公司 2009 年第一季度报告的编制符合《公司法》、《上市规则》等法律、法规的规定，审议程序符合监管机构的要求以及《公司章程》的规定；第一季度报告真实地反映了公司 2009 年第一季度的经营成果及财务状况；监事会未发现参与第一季度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

3、2009 年 7 月 29 日，公司召开了第四届监事会第三次会议，审议并通过了《华菱安赛乐-米塔尔汽车板有限公司合资公司合资经营合同修订协议》。

监事会认为该关联交易符合公司的实际情况，决策程序符合《公司章程》的规定

4、2009 年 8 月 25 日，公司召开了第四届监事会第四次会议，审议并通过了 2009 年半年度报告、

关于授权经理层开展境内钢材期货套期保值业务的议案、关于衡阳华菱连轧管有限公司石油管生产线（Φ180mm 机组）项目审批的议案等。

监事会认为公司 2009 年半年度报告及摘要的编制符合相关法律、法规的规定，半年度报告真实地反映了公司 2009 年上半年的经营成果及财务状况；监事会未发现参与半年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

5、2009 年 9 月 29 日，公司召开了第四届监事会第五次会议，审议并通过了关于湖南华菱钢铁集团财务有限公司增资扩股的议案和关于公司将所持华菱连轧管股权增资投入华菱钢管的议案。

监事会认为上述关联交易公允合理，体现了公开、公平、公正的原则，未损害中小股东的利益；公司关联交易审核委员会和独立董事已对上述关联交易出具了书面意见。

6、2009 年 10 月 29 日，公司召开了第四届监事会第六次会议，审议并通过了公司 2009 年第三季度报告、关于衡阳华菱连轧管有限公司建设石油管生产线（Φ180mm 机组）项目的议案等。

监事会认为公司 2009 年第三季度报告真实地反映了公司 2009 年第三季度的经营成果及财务状况；衡阳华菱连轧管有限公司建设石油管生产线的项目有利于扩大公司中口径无缝钢管市场占有率，促进各轧管机组分工的合理性，提高各轧管机组的作业效率、产品质量和成材率，降低生产成本，增强公司竞争力。

7、2009 年 12 月 9 日，公司召开了第四届监事会第七次会议，审议并通过了将 2008 年度非公开发行股票决议有效期延长一年和公司子公司华菱钢管对华菱连轧管增资的议案。

监事会认为公司子公司华菱钢管对华菱连轧管增资有利于降低华菱连轧管的资产负债率，控制其经营风险。议案的审议是按照上市公司有关规定进行的，符合国家法律、法规及《公司章程》的相关规定。

三、监事会对公司运作的独立意见

1、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，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等相关法律、法规及相关文件的要求，建立了较完善的内部控制制度。公司董事、经理等高级管理人员勤勉尽责，认真执行股东大会和董事会的决议，未发现违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

2、公司财务状况

报告期内，公司财务管理规范，财务状况良好。监事会认为，2009 年公司的财务报告真实地反映了财务状况和经营成果，毕马威华振会计师事务所出具的标准无保留意见的《2009 年度财务审计报告》客观公正。

3、财务公司与公司大股东及其关联方资金往来和内部控制情况

财务公司已基本建立了业务风险防范的风险控制体系，为财务公司业务的正常运作奠定了基础，

但是内部控制制度文件的配套性建设尚显不足；信贷业务和投资业务基本履行了现有制度程序，未发现华菱集团及其关联方占用上市公司资金的情况。

4、前次募集资金使用情况

2007 年度非公开发行的募集资金账户为专户专用，账户设置数量符合《募集资金管理办法》的要求，公司财务部已建立了募集资金的台帐制度，并得到有效执行；截止 2008 年 6 月 30 日，募集资金已全部使用完毕，募集资金的投向严格按照相关信息披露文件中所承诺的投资项目实施；华菱集团享有的标的股权过渡期净资产增加值、募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金都严格履行了正常审批程序和公告程序。截止 2009 年 12 月 31 日，除湘钢宽厚板二期工程项目因受金融危机影响，销售价格大幅下跌，且高附加值品种的订货量偏少，导致效益与预期略有差距外，其余项目均已投产并产生效益并已超过预计效益。

5、关联交易

报告期内，公司审议了 2009 年日常性关联交易报告，并审议了与安赛乐-米塔尔的签订《钢材销售框架协议》等 4 个非日常性关联交易事项。所有关联交易事项的审议均严格履行了关联交易审批程序，各项关联交易公允合理，遵守了公开、公平、公正的原则，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。

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，除子公司华菱光远正在关闭清算外，公司没有发生破产重整相关事项

三、报告期内，公司持有其他上市公司、金融企业股权情况

单位：（人民币）元

名称	初始投资成本	持股比例	期末账面值	本期权益变动	会计核算科目	股份来源
平煤股份	117,000,000.00	2.79%	1,248,000,000.00	768,300,000	可供出售金融资产	子公司投资
金西矿业	162,727,090.72	10.42%	57,371,184.00	37,687,608.00	可供出售金融资产	公司投资

注：2009年6月19日财政部、国有资产监督管理委员会、中国证监会、全国社会保障基金理事会根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企【2009】94号）之规定，联合下文公告（2009年第63号）冻结了公司子公司华菱湘钢所持有的平煤股份157.5088万股及该股份相应的2008年度的分红（送股47.2526万股和红利175万元）。公司认为华菱湘钢所持有的平煤股份不属于办法中规定的应向社会保障基金转持的国有股。本公司已向国有资产监督管理委员会申请免除华菱湘钢所持平煤股份股权的转持义务，尚待批复。

报告期内，公司没有买卖其他上市公司股份的情况。

四、报告期内，公司收购及出售资产、资产重组情况

1、财务公司增资扩股

2009年9月29日公司第四届董事会第六次会议审议批准公司子公司华菱湘钢、华菱涟钢和华菱钢管增资财务公司，财务公司注册资本由原来的3亿元增加至6亿元。本次增资扩股的出资对象为财务公司原股东以及锡钢集团。根据财务公司截止2009年8月31日经审计的净资产值，本次增资认购价格为每个出资单位人民币1.26元，出资对象的全部出资额为37,800万元，其中30,000万元为注册资本金，其余7,800万元列入资本公积。此次增资扩股完成后，公司间接持有财务公司的股权比例将由51.67%增加到55%。详见2008年8月30日和9月17日的《中国证券报》、《证券时报》。截至报告期末，上述事项相关手续已办理完毕。

2、衡钢重组

①2009年10月26日，公司2009年第三次临时股东大会审议批准公司将所持华菱连轧管68.52%的股权增资投入华菱钢管。本次增资以华菱钢管和华菱连轧管经评估的净资产值为依据进行

折股，即华菱钢铁持有的华菱连轧管 68.52%的股权按评估值作价 151,827.57 万元，按华菱钢管经评估的每股净资产值 1.45 元折股，折合华菱钢管的注册资本 104,475.79 万元。增资完成后，公司持有华菱钢管 67.13%的股权，华菱连轧管成为华菱钢管全资子公司。

②2009 年 12 月 9 日，公司第四届董事会第八次会议审议批准公司子公司华菱钢管以现金 10 亿元对华菱连轧管增资，此次增资按华菱连轧管经审计的每股净资产值 2.07 元/股进行折股，增加华菱连轧管的注册资本 48,398.81 万元，剩余部分计入华菱连轧管的资本公积。增资完成后，华菱连轧管的注册资本由 97,372.5 万元增加到 145,771.31 万元。截至报告期末，上述事项相关手续已办理完毕。

3、除上述情况之外，公司没有发生其他资产收购、出售及重组情况。

五、股权激励方案的执行情况

1、公司限制性股票激励计划情况

经湖南省国资委批复、国务院国资委备案以及中国证监会审核无异议，公司以 2008 年 7 月 30 日为授权日，授予公司限制性股票激励对象限制性股票共计 3,435,112 股。该限制性股票的锁定期为自授予日起锁定两年，锁定期满后的三年为解锁期。授予的限制性股票已于 2008 年 8 月 14 日完成过户。

2、公司股票增值权激励计划实施情况

(1) 公司于 2008 年 7 月 30 日向公司外籍高级管理人员授出 36.37 万份股票增值权。该股票增值权的行权等待期为授予日起两年，等待期满后的三年为行权期。

(2) 股票增值权行权价格的调整

①公司以 2008 年 5 月 15 日为股权登记日，2008 年 5 月 16 日为除息日实施了 2007 年度利润分配方案，根据《公司外籍高管股票增值权激励计划（修订案）》的规定及股东大会对董事会的授权，公司第三届董事会第二十六次会议将本次股票增值权激励计划的股票增值权行权价格由 13.05 元/股调整为 12.95 元/股。

②公司于 2009 年 6 月 16 日实施了 2008 年度利润分配方案，根据相关规定，公司股票增值权激励计划的股票增值权行权价格应由 12.95 元/股调整为 12.90 元/股。该事项尚须提交公司董事会及股东大会审议通过。

3、实施股权激励方案对公司报告期及未来财务状况和经营成果的影响

公司 2008 年股权激励计划的实施没有对公司 2009 年度利润产生影响。

4、关于公司股权激励方案的修订

国务院国资委、财政部 2008 年 10 月下发了《关于规范国有控股上市公司股权激励制度的通知》。通知要求：已经实施了股权激励的国有控股上市公司，须按照通知要求对原《股权激励方案》进行修订，并报国资委备案，经公司董事会或股东大会审议批准。目前，公司正在与国资委就股权激励方案中相关内容的修改进行沟通、协商。

六、报告期内公司重大关联交易事项

(一) 日常性关联交易

1、公司及其下属控股非金融企业与华菱集团及其所属子公司发生的日常关联交易

(1)、关联采购及接受劳务

单位：万元

关联方名称	交易内容	2009年预计	2009年实际发生数	占同类交易金额的比例
湘钢集团	原材料	27,477	37,272.16	4.44%
	辅助材料	66,544	78,888.85	15.35%
	综合服务费	12,414	29,385.62	75.36%
	工程建设	17,200	7,068.22	0.62%
湘潭瑞通球团有限公司	原材料	97,699	70,787.81	8.43%
湖南湘钢冶金炉料有限公司	原材料	26,000	0.00	0.00%
湖南湘钢洪盛物流有限公司	接受劳务	30,330	16,266.16	19.31%
中冶京诚(湘潭)重工设备有限公司	辅助材料	36,000	14,314.86	2.79%
湖南湘钢宜兴耐火材料有限公司	原材料	15,000	16,917.76	2.01%
湘钢集团小计		328,664	270,901.45	-
涟钢集团	原材料	8,000	0	-
	动力	93,443	79,224.02	53.86%
	综合服务费	600	9,168.42	23.51%
	接受劳务	11,890	0	-
湖南煤化新能源有限公司	辅助材料	98,532	56,111.07	10.92%
湖南涟钢冶金材料科技有限公司	辅助材料	25,371	19,395.86	3.77%
湖南涟钢科技环保有限公司	辅助材料	16,144	19,644.78	3.82%
湖南涟钢机电设备制造有限公司	辅助材料	10,000	11,692.26	2.28%
湖南涟钢物流公司	接受劳务	10,000	12,376.75	14.69%
涟钢设计咨询有限公司	接受劳务	3,500	2,766.09	3.28%
湖南涟钢建设有限公司	接受劳务	20,000	20,437.05	1.79%
涟钢集团小计		297,480	230,816.31	-
衡钢集团	综合服务费	706	439.60	1.13%
	租赁	253	0	-
衡阳科盈钢管有限公司	接受劳务	6,865	4,960.89	5.89%
衡阳鸿腾石油管材有限公司	接受劳务	8,490	3,223.41	3.83%
衡阳鸿菱石油管材有限责任公司	接受劳务	9,325	4,342.37	5.15%
衡阳盈德气体有限公司	动力	0	4,340.26	2.95%
衡钢集团小计		25,639	17,306.53	-
湖南岳阳华菱船货代理有限公司	接受劳务	2,200	2,373.67	2.82%
湖南华菱岳阳港务有限公司	接受劳务	690	2,770.32	3.29%
其他小计		2,890	5,144.00	-
合计		654,673	524,168.28	-

(2)、关联销售及提供劳务

单位：万元

关联方	交易内容	2009年预计	2009年实际发生数	占同类交易金额的比例
湘钢集团	动力介质	32,425	35,192.00	44.37%
	钢材	49,450	39,099.73	1.18%

关联方	交易内容	2009年预计	2009年实际发生数	占同类交易金额的比例
	代购物资	500	13,019.47	7.68%
	副产品	597	553.01	2.17%
	废弃物	700	219.76	12.61%
湘潭瑞通球团有限公司	代购物资	57,675	18,465.07	10.89%
湖南湘辉金属制品有限公司	钢材	34,125	48,641.34	1.46%
江苏湘钢物产钢铁配送有限公司	钢材	24,600	0	-
湖南湘钢紧固件有限公司	钢材	11,852	479.97	0.01%
湖南湘钢宜兴耐火材料有限公司	副产品	526	237.62	0.93%
湘钢集团小计		212,449	155,908.00	-
涟钢集团	动力介质	54,525	43,255.77	54.53%
	提供劳务	400	303.13	100.00%
	代购物资	3,500	53,308.35	31.43%
	钢材	10,000	0	-
湖南煤化新能源有限公司	代购物资	89,600	69,694.15	41.08%
浙江天洁磁性材料股份有限公司	钢材	42,000	32,983.12	0.99%
永康市涟钢钢材加工配送有限公司	钢材	63,000	35,961.65	1.08%
涟钢集团小计		263,025	235,506.18	-
衡钢集团	租赁	8	8.50	22.08%
	动力介质	83	38.05	0.05%
衡阳科盈钢管有限公司	钢管	1,941	1,247.37	0.36%
衡阳华菱钢管现货有限公司	钢管	6,491	3,807.60	1.10%
衡钢集团小计		8,523	5,101.53	-
华菱集团	租赁	30	30.00	77.92%
	托管费	45	45.00	100.00%
华菱集团小计		75	75.00	-
总计		484,073	396,590.69	-

2、公司向安赛乐-米塔尔及其所属子公司销售产品

单位：万元

关联方	交易内容	2009年预计	2009年实际发生数	占同类交易金额的比例
ArcelorMittal	产品	21,748.8	0	-

3、金融服务

指财务公司与华菱集团及其下属控股子公司发生的贷款、贴现、有价证券投资、委托贷款、委托投资等业务。

(1)、利息、手续费及佣金收入

单位：万元

关联方名称	09年预计交易总金额	2009年实际发生数	占同类交易额的比例
华菱集团及下属子公司(不包括湘钢集团、涟钢集团、衡钢集团及其下属子公司)		406.16	5.12%
涟钢集团及子公司		466.01	5.87%
衡钢集团及子公司		283.75	3.57%

利息收入小计		1,155.92	14.56%
华菱集团		14.00	1.25%
涟钢集团		26.55	2.37%
手续费及佣金收入小计		40.55	3.62%
合 计	3,600	1,196.47	-

(2) 利息支出

单位：万元

关联方名称	09年预计交易总金额	2009年实际发生数	占同类交易额的比例
华菱集团及下属子公司(不包括湘钢集团、涟钢集团、衡钢集团及其下属子公司)		2,399.32	2.66%
湘钢集团及子公司		89.67	0.09%
涟钢集团及子公司		485.27	0.54%
衡阳集团及子公司		26.38	0.03%
合 计	7,340	3,000.64	3.32%

4、2009年，公司预计与关联方发生的关联交易金额为 1,171,434.8 万元，其中：关联采购、接受的综合服务及利息支出为 662,013 万元，关联销售和利息、手续费及佣金收入为 509,421.80 万元。报告期内，实际发生关联交易总金额为 924,956.08 万元，其中：关联采购、接受的综合服务及利息支出为 527,168.92 万元，关联销售和利息、手续费及佣金收入为 397,787.16 万元。

5、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；公司与华菱集团及其下属子公司的相关金融服务定价遵守市场公允价格。

6、结算方式：按照关联交易双方签署的有关合同规定，关联交易的价款将按月结算，并以转帐方式收取或支付。

7、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，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辅材料球团矿、石灰、耐火材料和技改工程等服务以及综合及后勤服务；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，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、耐火材料等原辅

材料和提供技改工程等服务以及综合及后勤服务；华菱涟钢为涟钢集团提供电、水、风、气等生产服务。

③华菱钢管、华菱连轧管与衡钢集团(含其子公司)的关联交易

衡钢集团(含其子公司)为华菱钢管、华菱连轧管提供钢管表面刷漆进行防腐等劳务,并将其少量的钢管销售衡钢集团的子公司。

④财务公司与华菱集团(含其子公司)的关联交易

财务公司设立的目的是集中资金支持企业技术改造、产业升级和产品销售；充分发挥财务公司集中管理资金的优势，降低资金成本，控制财务风险；运用结算等功能，加速资金流转，盘活用好现有资金，提高资金使用效益，促进经济效益和管理水平，华菱集团及其下属成员通过在财务公司开立账户存入资金、办理结算业务，有利于本公司通过协同效应，加速资金周转，减少结算费用，降低利息支出，获得资金支持。

⑤公司总部与华菱集团的关联交易

为避免华菱集团收购江苏锡钢集团有限公司（以下简称“锡钢集团”）可能产生的与公司潜在的同业竞争，华菱集团委托公司管理华菱集团持有的锡钢集团 55%的股权，代为行使有关股东权利，公司每年从华菱集团收取托管管理费用 45 万元。

（二）报告期内，其它关联交易

1、公司控股子公司华菱湘钢与湘钢集团于 2005 年 1 月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无偿使用“华光”牌商标，使用期限为 5 年。华菱湘钢于 2007 年 9 月 20 日与湘钢集团及控股子公司重新签订协议，将使用年限延至 2017 年 9 月 19 日。

2、华菱湘钢于 2009 年 4 月与湘钢集团签订协议，湘钢集团许可华菱湘钢无偿使用“湘钢”牌商标，使用期限为 1 年。

（三）报告期内，公司与关联方债权债务往来、担保形成的原因及对公司的影响。

1、报告期内，公司与关联方发生的关联交易形成债权债务往来。

2、报告期内，为了公司经营及融资需要，华菱集团及其关联方仍为公司银行借款和银行承兑汇票提供免费担保，其财务担保合同公允价值无法根据市场信息合理估计。

七、公司其它重大合同及履行情况

（一）报告期内，公司托管、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。

①根据公司与华菱集团于 2007 年 9 月 17 日签署的《股权托管协议》，华菱集团委托公司管理华菱集团持有的锡钢集团 55%的股权，代为行使有关股东权利。华菱集团每年（12 个月）向公司支付 45 万元人民币的托管管理费用。

（二）重大担保

- 1、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。
- 2、报告期内，公司为间接控股子公司华菱薄板提供连带责任人民币贷款担保 95,000 万元。
- 3、经公司第三届董事会第十九次会议审议批准，公司为控股子公司华菱湘钢与 Zodiac 签订的海运租船合同提供无偿连带责任担保。详见 2008 年 1 月 15 日的《中国证券报》、《证券时报》。

（三）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。

八、承诺履行事项

1、公司第一大股东华菱集团承诺，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。

2007年7月，公司股东华菱集团收购江苏锡钢集团有限公司（锡钢集团）55%的股权，成为锡钢集团的控股股东。为避免锡钢集团可能与公司形成的潜在同业竞争，华菱集团于2007年9月6日出具《关于解决潜在同业竞争的承诺函》，并委托公司管理华菱集团持有的锡钢集团55%的股权。

2、股改承诺

公司股权分置改革时，公司非流通股股东华菱集团和安赛乐-米塔尔均作出承诺：①维持本公司上市地位；②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%。

报告期内，公司股东华菱集团和安赛乐-米塔尔履行了上述承诺。

3、非公开发行承诺

公司 2007 年度非公开发行时，公司股东华菱集团和安赛乐-米塔尔均作出承诺，除由关联方持有（但实际控制人不变）外，自本次非公开发行方案实施之日起，三年内不转让其所拥有权益的公司的股份。

报告期内，公司股东华菱集团和安赛乐-米塔尔履行了上述承诺。

4、报告期内，公司持股 5%以上股东除在 2007 年非公开发行中作出上述股份锁定的承诺外，没有其他追加股份限售承诺的情况。

九、报告期内公司续聘毕马威华振会计师事务所为公司 2009 年度审计师，该会计师事务所连续为公司提供了四年审计服务。2009 年度聘任会计师事务所的报酬为 530 万元，公司不承担会计师事务所的餐旅费。

十、报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员及持股 5%以上的股东华菱集团和安赛乐-米塔尔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，亦没有违规买卖公司股票的情形。

十一、报告期接待调研、沟通、采访等活动情况

根据《公司法》、《证券法》等法律法规及《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，公司建立了包括《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》在内的信息管理制度体系，形成了能够及时传递、有效控制、规范披露的信息管理机制。

报告期内，公司在接待特定对象的调研、沟通、采访时，遵循了公平信息披露的原则，无向特定对象披露、透露或泄露未公开重大信息等情况。

报告期内公司接待调研、沟通基本情况表：

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
2009年01月14日	公司会议室	实地调研	华夏基金投资部	公司经营情况及汽车板合资公司进展情况
2009年03月03日	公司会议室	实地调研	三井驻友	公司经营情况
2009年03月11日	公司会议室	实地调研	宏源证券	公司产品结构调整情况
2009年03月20日	公司会议室	实地调研	国泰君安	公司产品结构调整情况及与安赛乐-米塔尔合作情况
2009年03月23日	公司会议室	实地调研	招商证券	公司再融资情况
2009年04月22日	公司会议室	实地调研	方正证券	公司经营情况
2009年05月12日	公司会议室	实地调研	博时基金、中信建投、广发证券等	公司近期生产经营及产品结构调整情况情况
2009年05月26日	公司会议室	实地调研	英国马丁可利集团	公司基本面
2009年06月03日	公司会议室	实地调研	野村国际、Loomis Sayles、Harding Loevner 等	公司基本面
2009年06月10日	公司会议室	实地调研	汇添富、中海基金、国信证券	公司近期生产经营及产品结构调整情况情况
2009年06月11日	公司会议室	实地调研	南方基金、天弘基金、中投证券	公司近期生产经营及产品结构调整情况情况
2009年07月06日	公司会议室	实地调研	中金公司	公司运营情况
2009年07月07日	公司会议室	实地调研	中信证券	公司运营情况
2009年07月14日	公司会议室	实地调研	招商证券、华夏基金、汇添富基金、长盛基金、广发基金、联合证券、民生加银基金	公司运营情况
2009年07月21日	公司会议室	实地调研	国都证券、日信证券、东兴证券、Davy Research	公司运营情况
2009年07月27日	公司会议室	实地调研	长城证券	公司运营情况
2009年08月03日	公司会议室	实地调研	Boyer Allan International Management	国家政策对公司的影响
2009年08月07日	公司会议室	实地调研	长江证券	公司运营情况
2009年08月21日	公司会议室	实地调研	奥氏资本管理（香港）有限公司	公司基本面及运营情况
2009年08月19日	公司会议室	实地调研	东方证券	公司基本面
2009年08月20日	公司会议室	实地调研	国信证券、财富证券、大成基金、华宝兴业基金、重阳投资、国元证券	公司运营情况
2009年09月10日	公司会议室	实地调研	东北证券、泰达荷银基金	公司基本面及运营情况
2009年10月12日	公司会议室	实地调研	JP Morgan、Maverick Capital	公司基本面
2009年10月12日	公司会议室	实地调研	BNP Paribas（香港）、高盛亚洲	公司基本面
2009年10月13日		电话会议	高盛高华	公司基本面
2009年10月14日	公司会议室	实地调研	EXANE BNP PARIBAS（欧洲）	公司基本面

2009年10月15日	公司会议室	实地调研	中金	公司运营情况、技术开发情况
2009年10月21日	公司会议室	实地调研	CICC	公司生产经营情况及发展规划
2009年10月23日	公司会议室	实地调研	嘉实基金	公司基本面
2009年10月26日	公司会议室	实地调研	鹏华基金、东方证券	公司生产经营情况
2009年10月27日	公司会议室	实地调研	鹏华基金、博时基金、东方证券	公司基本面
2009年10月27日	公司会议室	实地调研	高盛高华全球机械及大宗商品行业研究团队	公司生产经营情况
2009年11月4日	公司会议室	实地调研	瑞讯华识投资咨询	公司基本面
2009年11月24日	公司会议室	实地调研	Atlantic、Kristian Gevert	公司生产经营情况
2009年11月26日	公司会议室	实地调研	西部证券	公司基本面
2009年12月9日	公司会议室	实地调研	国海富兰克林基金	公司基本面
2009年12月10日	公司会议室	中信建投投资者见面会	中信建投、中银基金、中资兴业投资、和君咨询、欧美亚太国际投资	公司生产经营情况

十二、其他事项

（一）2008年度非公开发行

2009年1月5日，公司2009年第一次临时股东大会审议批准了公司2008年度非公开发行发行方案。公司拟对公司前两大股东华菱集团与安赛乐-米塔尔非公开发行总数不超过60,000万股的人民币普通股（A股），发行价格为不低于董事会决议公告日（2008年12月19日）前二十个交易日公司股票交易均价的90%，且不得低于相关现行有效的并适用的中国法律法规及相关政府监管机构公开的规范性规章对上述最低认购价格的规定。2009年12月25日公司2009年第四次临时股东大会同意将2008年度非公开发行股票决议有效期及股东大会授权董事会办理非公开发行相关事宜的有效期延长一年至2011年1月5日。原股东大会所作出的其他决议事项维持不变。目前公司2008年度非公开发行正在报国家有关部门审批。详见2008年12月19日、2009年1月6日、2009年12月10日及2009年12月26日的《中国证券报》、《证券时报》。

（二）短期融资券

1、公司分别于2008年7月28日和2008年8月13日发行的2008年第一期短期融资券和2008年第二期短期融资券，已分别于2009年7月27日和2009年8月12日到期兑付。

2、经相关部门批准，公司分别于2009年9月25日和2009年10月16日发行了公司2009年第一期短期融资券和2009年第二期短期融资券，发行数量均为15亿元人民币，期限均为365天，票面利率分别为3.15%和3.20%，主承销商为中国银行股份有限公司。详见2009年10月19日的《中国证券报》、《证券时报》。

（三）中期票据

1、公司2008年第五次临时股东大会审议通过的关于发行中期票据的事项已获中国银行间市场交易商协会核准，2009年8月11日公司发行了2009年度第一期中期票据，发行数量17亿元人民币，期限2年，发行利率3.6%。

2、2009年9月27日，公司发行了2009年度第二期中期票据，发行数量18亿元人民币，期限2年，发行利率4.1%。

(四) 公司 2008 年第三次临时股东大会审议批准了公司与公司股东华菱集团和安赛乐-米塔尔共同出资成立华菱安赛乐-米塔尔汽车板有限公司的事项，目前正在报国家有关部门审批。经公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过，该合资公司的投资总额调整为人民币四十五亿元，注册资本调整为人民币十五亿三千万。详见 2008 年 9 月 17 日和 2009 年 8 月 18 日的《中国证券报》、《证券时报》。

(五) 根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局和湖南省地方税务局联合下发的《关于认定湖南湘江关西涂料有限公司等 74 家企业为湖南省 2009 年第一批高新技术企业的通知》(湘科高办字[2009]134 号)，公司子公司华菱湘钢、华菱薄板和华菱连轧管被认定为湖南省高新技术企业，有效期三年，根据相关规定，上述公司在该有效期内(即 2009—2011 年)可按 15% 的税率计缴企业所得税。

(六) 为提升技术研发能力，提高产品市场占有率，公司与中国石油天然气集团公司于 2009 年 12 月 11 日签订了《战略合作协议》，双方一致同意在油气用钢的技术研发、市场开发、产品服务等方面进行全面战略合作。在《战略合作协议》的基础上，中石油集团下属的有关子公司与华菱钢铁子公司分别签订了具体项目合作协议。

(七) 公司第四届董事会第五次会议审议通过了《关于授权经理层开展境内钢材期货套期保值业务的议案》，授权公司经理层从事钢材套期保值交易。套期保值额度应不超过华菱湘钢 HPB235 线材和华菱涟钢 HRB335/HRB400 螺纹钢当年产量计划的 10%，且不大于当月交货能力。初始保证金最高为 1.3 亿元人民币。截至报告期末，本公司已开立期货交易账户但尚未正式开展期货套期保值业务。

(八) 2008 年 3 月 14 日召开公司第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于向国家开发银行申请贷款额度有关事项的议案》，同意公司以股权质押的形式向国家开发银行股份有限公司申请贷款，贷款期限十年。根据项目进展情况，公司分别于 2009 年 7 月 20 日、11 月 30 日、12 月 10 日与开行签订贷款合同，贷款金额共计 398,130 万元，分期提款。同时将公司持有的华菱涟钢 125,840.06 万股(占华菱涟钢总股本的 57.85%)、华菱湘钢 128,834.9316 万股(占华菱湘钢总股本的 53.25%)为本次贷款提供质押担保。华菱连轧管重组后，股东情况发生变更，其股权质押正在向国家开发银行申请变更。

第十一节 财务报告

审计报告

KPMG-B(2010)AR No.0248

湖南华菱钢铁股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南华菱钢铁股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表、2009 年度的合并利润表和利润表、合并股东权益变动表和股东权益变动表、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布的企业会计准则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报风险的评估。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、适当的，为发表审计意见提供了基础。

审计报告(续)

KPMG-B(2010)AR No.0248

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的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2009 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2009 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

徐敏

中国 北京

张书易

2010 年 3 月 17 日

湖南华菱钢铁股份有限公司

合并资产负债表

2009年12月31日

(金额单位: 人民币元)

资产	附注	2009年	2008年	负债和股东权益	附注	2009年	2008年
流动资产:				流动负债:			
货币资金	五-1	2,336,694,902.84	3,760,506,947.78	短期借款	五-19	7,946,972,074.05	7,975,760,355.07
交易性金融资产		-	-	应付短期债券	五-20	3,022,466,666.67	2,358,922,739.74
应收票据	五-2	1,147,221,585.84	480,537,818.74	应付票据	五-21	1,740,395,388.64	2,418,845,652.00
应收账款	五-3	1,027,722,592.90	1,255,445,896.02	应付账款	五-22	3,943,780,400.14	3,130,377,503.79
预付款项	五-4	1,841,764,680.03	1,339,656,864.25	预收款项	五-23	2,600,851,924.67	2,683,204,658.86
应收利息		19,561,709.98	-	应付职工薪酬	五-24	316,485,689.47	290,579,004.74
应收股利		1,756,223.12	-	应交税费	五-25	373,875,299.96	543,093,723.53
其他应收款	五-5	320,244,136.69	117,361,514.94	应付利息	五-26	49,276,875.44	16,752,171.95
存货	五-6	7,606,632,659.55	6,991,858,979.18	应付股利	六-7 ⑧	45,817,250.59	5,248,200.00
买入返售金融资产	五-7	-	250,000,000.00	其他应付款	五-27	2,353,392,747.09	508,779,635.84
一年内到期的非流动资产		84,658.44	254,582.13	卖出回购金融资产款	五-28	592,000,000.00	25,000,000.00
一年内到期的发放贷款及垫款	五-9	326,000,000.00	84,000,000.00	吸收存款	五-29	1,242,279,207.47	858,089,112.96
其他流动资产	五-8	1,127,322,883.94	264,492,545.88	一年内到期的非流动负债	五-30	5,032,741,720.00	3,616,277,144.00
流动资产合计		15,755,006,033.33	14,544,115,148.92	流动负债合计		29,260,335,244.19	24,430,929,902.48
非流动资产:				非流动负债:			
发放贷款及垫款	五-9	40,000,000.00	80,000,000.00	长期借款	五-31	12,995,789,807.48	9,321,174,700.00
可供出售金融资产	五-10	1,861,527,517.32	605,083,576.00	应付债券	五-32	3,500,000,000.00	-
持有至到期投资	五-11	700,083,526.58	-	长期应付款	五-33	715,093,500.00	4,589,000.00
长期股权投资	五-12	69,008,184.87	30,000,000.00	专项应付款		-	-
投资性房地产		-	-	预计负债	五-34	248,432,585.82	277,796,135.70
固定资产	五-13	34,181,983,663.77	24,642,500,476.99	递延所得税负债	五-17	169,650,000.00	64,350,000.00
在建工程	五-14	8,939,463,726.08	8,468,729,013.07	其他非流动负债		42,858,666.67	72,821,666.67
工程物资	五-15	68,009,840.18	48,489,713.87	非流动负债合计		17,671,824,559.97	9,740,731,502.37
固定资产清理		-	-	负债合计		46,932,159,804.16	34,171,661,404.85
生产型生物资产		-	-				
油气资产		-	-	股东权益:			
无形资产	五-16	2,457,292,799.07	2,051,751,045.66	股本	五-35	2,737,650,025.00	2,737,650,025.00
开发支出		-	-	资本公积	五-36	6,675,104,207.08	5,929,297,798.81
商誉		-	-	减: 库存股		-	-
长期待摊费用		-	84,658.44	盈余公积	五-37	781,999,502.24	770,236,194.04
递延所得税资产	五-17	282,282,283.18	190,293,454.52	未分配利润	五-38	5,045,940,743.70	5,074,548,500.74
其他非流动资产		-	-	归属于母公司股东权益合计		15,240,694,478.02	14,511,732,518.59
				少数股东权益		2,181,803,292.20	1,977,653,164.03
非流动资产合计		48,599,651,541.05	36,116,931,938.55	股东权益合计		17,422,497,770.22	16,489,385,682.62
资产总计		64,354,657,574.38	50,661,047,087.47	负债和股东权益总计		64,354,657,574.38	50,661,047,087.47

此财务报表已于2010年3月17日获董事会批准

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:张树芳

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

湖南华菱钢铁股份有限公司
合并利润表
2009 年度

(金额单位：人民币元)

项 目	附注	2009 年	2008 年
一、营业总收入		41,503,285,663.28	56,318,367,651.11
其中：营业收入	五-39	41,455,886,120.21	56,286,151,481.06
利息收入		36,207,643.07	22,761,309.88
手续费及佣金收入		11,191,900.00	9,454,860.17
二、营业总成本		41,445,449,327.89	55,175,654,021.87
其中：营业成本	五-39	38,440,418,129.77	50,529,466,175.87
利息支出		50,643,145.78	17,052,950.63
手续费及佣金支出		26,917.20	225,000.00
营业税金及附加	五-40	143,060,083.28	480,414,644.56
销售费用		572,172,648.36	714,401,777.60
管理费用		1,499,283,064.83	1,829,812,394.58
财务费用	五-41	864,750,822.04	1,111,199,587.70
资产减值损失	五-42	4,340,730.35	487,533,996.20
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)	五-43	129,246,213.72	-5,547,494.73
其中：对联营企 业和合营企业 的投资收益		3,008,184.87	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		57,836,335.39	1,142,713,629.24
加：营业外收入	五-44	22,820,155.64	11,488,739.15
减：营业外支出	五-45	22,206,963.57	21,563,523.56
其中：非流动资产处置损失	五-45	16,078,238.69	559,693.55
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		58,449,527.46	1,132,638,844.83
减：所得税费用	五-46	-45,327,532.59	42,201,547.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		103,777,060.05	1,090,437,297.12
其中：归属于母公司股东的净利润		120,038,052.41	952,973,453.09
少数股东损益		-16,260,992.36	137,463,844.03
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	五-47	0.0438	0.3481
（二）稀释每股收益	五-47	0.0438	0.3481
七、其他综合收益	五-48	805,987,608.00	-763,650,000.00
八、综合收益总额		909,764,668.05	326,787,297.12
归属于母公司股东的综合收益总额		883,922,820.41	231,171,473.09
归属于少数股东的综合收益总额		25,841,847.64	95,615,824.03

此财务报表已于 2010 年 3 月 17 日获董事会批准

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:张树芳

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

湖南华菱钢铁股份有限公司

合并现金流量表

2009 年度

(金额单位：人民币元)

项 目	附注	2009 年	2008 年
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		47,397,737,890.31	68,410,340,953.18
收到的税费返还		327,067,740.30	292,994,646.75
收取利息、手续费及佣金净增加额		48,660,519.63	30,769,535.35
吸收存款的净增加		384,190,094.51	858,089,112.96
回购业务资金净增加额		567,000,000.00	25,000,000.00
买入返售金融资产的净减少		250,000,000.00	-
收到的其他与经营活动有关的现金	五-49(1)	365,780,230.87	91,334,435.41
经营活动现金流入小计		49,340,436,475.62	69,708,528,683.65
购买商品、接受劳务支付的现金		39,159,898,087.19	55,460,210,968.49
客户贷款及垫款净增加额		202,000,000.00	84,000,000.00
买入返售金融资产的净增加		-	250,000,000.00
存放中央银行存款准备金净增加额		25,825,533.95	34,035,861.52
支付利息、手续费及佣金的现金		52,053,439.05	13,900,391.04
支付给职工以及为职工支付的现金		2,073,832,713.08	2,017,203,747.01
支付的各项税费		1,627,306,158.08	2,580,954,122.91
支付的其他与经营活动有关的现金	五-49(2)	1,562,519,021.72	2,634,949,793.34
经营活动现金流出小计		44,703,434,953.07	63,075,254,884.31
经营活动产生的现金流量净额	五-50(1)	4,637,001,522.55	6,633,273,799.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,256,692,156.26	2,563,930,982.64
取得投资收益收到的现金		89,746,235.47	21,831,415.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		72,644,874.17	21,597,172.01
收到其他与投资活动有关的现金		57,182,994.96	64,185,486.61
投资活动现金流入小计		2,476,266,260.86	2,671,545,056.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		11,420,669,943.79	9,403,014,313.89
投资支付的现金		3,157,474,102.37	3,914,355,642.55
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付的其他与投资活动有关的现金		4,633,689.00	-
投资活动现金流出小计		14,582,777,735.16	13,317,369,956.44
投资活动产生的现金流量净额		-12,106,511,474.30	-10,645,824,899.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		176,600,538.05	-
取得借款收到的现金		23,880,567,038.10	19,832,690,969.14
发行债券收到的现金		6,500,000,000.00	3,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		30,557,167,576.15	22,832,690,969.14
偿还债务支付的现金		22,529,276,779.18	18,462,501,427.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,626,219,543.25	1,839,936,737.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		16,370,617.26	38,394,649.23
支付其他与筹资活动有关的现金		26,867,871.12	6,760,802.73
筹资活动现金流出小计		24,182,364,193.55	20,309,198,967.72
筹资活动产生的现金流量净额		6,374,803,382.60	2,523,492,001.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		9,122,720.10	24,374,419.21
五、现金及现金等价物净减少(-)/增加(+)	五-50(1)	-1,085,583,849.05	-1,464,684,679.81
加：年初现金及现金等价物余额		2,964,401,690.66	4,429,086,370.47
六、年末现金及现金等价物余额	五-50(2)	1,878,817,841.61	2,964,401,690.66

此财务报表已于 2010 年 3 月 17 日获董事会批准

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:张树芳

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

湖南华菱钢铁股份有限公司

合并股东权益变动表

2009 年度

(金额单位：人民币元)

股东权益变动表 (2009 年)	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	2,737,650,025.00	5,929,297,798.81	770,236,194.04	5,074,548,500.74	14,511,732,518.59	1,977,653,164.03	16,489,385,682.62
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,737,650,025.00	5,929,297,798.81	770,236,194.04	5,074,548,500.74	14,511,732,518.59	1,977,653,164.03	16,489,385,682.62
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)							
(一) 净利润	-	-	-	120,038,052.41	120,038,052.41	-16,260,992.36	103,777,060.05
(二) 其他综合收益	-	763,884,768.00	-	-	763,884,768.00	42,102,840.00	805,987,608.00
上述 (一) 和 (二) 小计	-	763,884,768.00	-	120,038,052.41	883,922,820.41	25,841,847.64	909,764,668.05
(三) 股东投入和减少资本							
1 股本溢价	-	-36,221,449.73	-	-	-36,221,449.73	36,221,449.73	-
2 股东投入资本	-	-	-	-	-	157,500,538.06	157,500,538.06
3 其他	-	18,143,090.00	-	-	18,143,090.00	956,910.00	19,100,000.00
(四) 利润分配 (附注五-38)							
1 提取盈余公积	-	-	11,763,308.20	-11,763,308.20	-	-	-
2 对股东分配	-	-	-	-136,882,501.25	-136,882,501.25	-16,370,617.26	-153,253,118.51
(五) 股东权益内部结转							
1 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,737,650,025.00	6,675,104,207.08	781,999,502.24	5,045,940,743.70	15,240,694,478.02	2,181,803,292.20	17,422,497,770.22

此财务报表已于 2010 年 3 月 17 日获董事会批准

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：张树芳

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

湖南华菱钢铁股份有限公司

合并股东权益变动表

2008 年度

(金额单位：人民币元)

股东权益变动表 (2008 年)	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	2,737,650,025.00	7,007,853,603.39	767,768,654.52	4,397,807,589.67	14,911,079,872.58	3,409,777,030.45	18,320,856,903.03
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,737,650,025.00	7,007,853,603.39	767,768,654.52	4,397,807,589.67	14,911,079,872.58	3,409,777,030.45	18,320,856,903.03
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)							
(一) 净利润	-	-	-	952,973,453.09	952,973,453.09	137,463,844.03	1,090,437,297.12
(二) 其他综合收益	-	-721,801,980.00	-	-	-721,801,980.00	-41,848,020.00	-763,650,000.00
上述(一)和(二)小计	-	-721,801,980.00	-	952,973,453.09	231,171,473.09	95,615,824.03	326,787,297.12
(三) 股东投入和减少资本							
1 以权益结算的股份支付	-	-	-	-	-	-	-
2 收购少数股东股权	-	-346,705,959.84	-	-	-346,705,959.84	-1,411,811,767.45	-1,758,517,727.29
3 非公开发行	-	-	-	-	-	-	-
4 股东投入资本	-	-	-	-	-	29,179,231.49	29,179,231.49
5 股份发行费用	-	-10,047,864.74	-	-	-10,047,864.74	-	-10,047,864.74
(四) 利润分配							
1 提取盈余公积	-	-	2,467,539.52	-2,467,539.52	-	-	-
2 对股东分配	-	-	-	-273,765,002.50	-273,765,002.50	-145,107,154.49	-418,872,156.99
(五) 股东权益内部结转							
1 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,737,650,025.00	5,929,297,798.81	770,236,194.04	5,074,548,500.74	14,511,732,518.59	1,977,653,164.03	16,489,385,682.62

此财务报表已于 2010 年 3 月 17 日获董事会批准

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：张树芳

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

湖南华菱钢铁股份有限公司

资产负债表

2009年12月31日

(金额单位：人民币元)

资产	附注	2009年	2008年	负债和股东权益	附注	2009年	2008年
流动资产：				流动负债：			
货币资金	十二-1	113,278,141.94	107,533,961.48	短期借款	十二-8	882,820,000.00	840,979,000.00
交易性金融资产		-	-	交易性金融负债		-	-
应收票据		-	-	应付短期债券	五-20	3,022,466,666.67	3,063,254,794.53
应收账款		-	-	应付票据		-	-
预付款项		-	-	应付账款		-	-
应收利息		-	-	预收款项		-	-
应收股利		-	12,230,400.00	应付职工薪酬	十二-9	820,317.16	3,270,495.22
其他应收款	十二-2	8,623,764,622.60	5,072,611,389.36	应交税费	十二-10	7,586,059.25	17,944,955.64
存货		-	-	应付利息	五-26	44,401,666.67	-
一年内到期的非流动资产		-	-	应付股利	六-7 ⑧	45,771,956.25	575,000.00
其他流动资产		-	-	其他应付款		9,085,342.33	12,874,225.86
				一年内到期的非流动负债	十二-11	-	970,000,000.00
流动资产合计		8,737,042,764.54	5,192,375,750.84	流动负债合计		4,012,952,008.33	4,908,898,471.25
非流动资产：				非流动负债：			
可供出售金融资产	五-10	57,371,184.00	19,683,576.00	长期借款	十二-12	1,004,141,000.00	34,173,000.00
持有至到期投资		-	-	应付债券	五-32	3,500,000,000.00	-
长期应收款		-	-	长期应付款		-	-
长期股权投资	十二-3	11,007,335,499.66	11,007,335,499.66	专项应付款		-	-
投资性房地产		-	-	预计负债		-	-
固定资产	十二-4	21,918,098.10	21,514,278.15	递延所得税负债		-	-
在建工程	十二-5	26,094,126.62	16,392,842.40	其他非流动负债		-	-
工程物资		-	-	非流动负债合计		4,504,141,000.00	34,173,000.00
固定资产清理		-	-				
生产型生物资产		-	-	负债合计		8,517,093,008.33	4,943,071,471.25
油气资产		-	-				
无形资产		-	-	股东权益：			
开发支出		-	-	股本	五-35	2,737,650,025.00	2,737,650,025.00
商誉		-	-	资本公积	十二-13	6,253,965,116.65	6,216,277,508.65
长期待摊费用		-	-	减：库存股		-	-
递延所得税资产		-	-	盈余公积	五-37	781,999,502.24	770,236,194.04
其他非流动资产		27,518,599.90	27,518,599.90	未分配利润		1,586,572,620.60	1,617,585,348.01
非流动资产合计		11,140,237,508.28	11,092,444,796.11	股东权益合计		11,360,187,264.49	11,341,749,075.70
资产总计		19,877,280,272.82	16,284,820,546.95	负债和股东权益总计		19,877,280,272.82	16,284,820,546.95

此财务报表已于2010年3月17日获董事会批准

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：张树芳

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

湖南华菱钢铁股份有限公司

利润表
2009 年度
(金额单位：人民币元)

项 目	附注	2009 年	2008 年
一、营业收入	十二-14	61,910,000.00	59,280,000.00
减：营业成本		-	-
营业税金及附加		4,650,900.76	3,970,199.32
销售费用		-	-
管理费用		59,720,889.41	68,567,193.10
财务费用(减：净收益)	十二-15	-7,044,566.33	-19,351,625.19
资产减值损失	十二-16	4,876,349.01	209,603,210.81
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)	十二-17	119,882,119.11	230,681,835.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		119,588,546.26	27,172,857.77
加：营业外收入		410,962.32	-
减：营业外支出		1,016,157.49	4,732.54
其中：非流动资产处置损失		16,157.49	4,732.54
三、利润总额（亏损以“-”号填列）		118,983,351.09	27,168,125.23
减：所得税费用	十二-18	1,350,269.05	2,492,730.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		117,633,082.04	24,675,395.19
五、其他综合收益	十二-19	37,687,608.00	-
六、综合收益总额		155,320,690.04	24,675,395.19

此财务报表已于 2010 年 3 月 17 日获董事会批准

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: 张树芳

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

湖南华菱钢铁股份有限公司
现金流量表
2009 年度

(金额单位：人民币元)

项 目	附注	2009 年	2008 年
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		8,728.78	-
收到的其他与经营活动有关的现金		63,026,500.00	74,150,000.00
经营活动现金流入小计		63,035,228.78	74,150,000.00
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		29,426,311.21	38,345,937.21
支付的各项税费		10,141,990.97	4,165,870.15
支付的其他与经营活动有关的现金		30,681,174.09	31,559,189.68
经营活动现金流出小计		70,249,476.27	74,070,997.04
经营活动产生的现金流量净额	十二-20(1)	-7,214,247.49	79,002.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,438,077,931.61	2,000,000,000.00
取得投资收益收到的现金		132,112,519.11	264,279,425.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		503,319.96	-
收到其他与投资活动有关的现金		227,222,542.27	201,799,730.88
投资活动现金流入小计		6,797,916,312.95	2,466,079,156.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,453,868.22	5,553,769.13
投资支付的现金		9,982,307,812.39	5,480,187,468.02
支付其他与投资活动有关的现金		4,633,689.00	-
投资活动现金流出小计		9,999,395,369.61	5,485,741,237.15
投资活动产生的现金流量净额		-3,201,479,056.66	-3,019,662,080.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		4,353,157,000.00	978,103,000.00
发行债券收到的现金		6,500,000,000.00	3,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		10,853,157,000.00	3,978,103,000.00
偿还债务支付的现金		7,310,979,000.00	2,100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		318,376,589.04	456,169,205.60
支付其他与筹资活动有关的现金		9,871,018.62	6,760,802.73
筹资活动现金流出小计		7,639,226,607.66	2,562,930,008.33
筹资活动产生的现金流量净额		3,213,930,392.34	1,415,172,991.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		507,092.27	-
五、现金及现金等价物净增加额	十二-20(1)	5,744,180.46	-1,604,410,085.65
加：年初现金及现金等价物余额		107,533,961.48	1,711,944,047.13
六：年末现金及现金等价物余额	十二-20(2)	113,278,141.94	107,533,961.48

此财务报表已于 2010 年 3 月 17 日获董事会批准

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:张树芳

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

湖南华菱钢铁股份有限公司

股东权益变动表

2009 年度

(金额单位：人民币元)

股东权益变动表 (2009 年)	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	2,737,650,025.00	6,216,277,508.65	770,236,194.04	1,617,585,348.01	11,341,749,075.70
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,737,650,025.00	6,216,277,508.65	770,236,194.04	1,617,585,348.01	11,341,749,075.70
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					
(一) 净利润	-	-	-	117,633,082.04	117,633,082.04
(二) 其他综合收益	-	37,687,608.00	-	-	37,687,608.00
上述 (一) 和 (二) 小计	-	37,687,608.00	-	117,633,082.04	155,320,690.04
(三) 股东投入和减少资本					
1. 股东溢价	-	-	-	-	-
2. 对子公司股权投资	-	-	-	-	-
3 其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配 (附注五-38)					
1. 提取盈余公积	-	-	11,763,308.20	-11,763,308.20	-
2. 对股东分配	-	-	-	-136,882,501.25	-136,882,501.25
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,737,650,025.00	6,253,965,116.65	781,999,502.24	1,586,572,620.60	11,360,187,264.49

此财务报表已于 2010 年 3 月 17 日获董事会批准

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:张树芳

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

湖南华菱钢铁股份有限公司

股东权益变动表

2008 年度

(金额单位：人民币元)

股东权益变动表 (2008 年)	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	2,737,650,025.00	6,226,325,373.39	767,768,654.52	1,869,142,494.84	11,600,886,547.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,737,650,025.00	6,226,325,373.39	767,768,654.52	1,869,142,494.84	11,600,886,547.75
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					
(一) 净利润	-	-	-	24,675,395.19	24,675,395.19
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	24,675,395.19	24,675,395.19
(三) 股东投入和减少资本					
1. 股东溢价	-	-	-	-	-
2. 对子公司股权投资	-	-	-	-	-
3. 股份发行费用	-	-10,047,864.74	-	-	-10,047,864.74
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	2,467,539.52	-2,467,539.52	-
2. 对股东分配	-	-	-	-273,765,002.50	-273,765,002.50
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,737,650,025.00	6,216,277,508.65	770,236,194.04	1,617,585,348.01	11,341,749,075.70

此财务报表已于 2010 年 3 月 17 日获董事会批准

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:张树芳

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

湖南华菱钢铁股份有限公司
财务报表附注
(金额单位：人民币元)

一 公司基本情况

湖南华菱钢铁股份有限公司(原“湖南华菱管线股份有限公司”，“本公司”或“华菱钢铁”)是于1999年4月29日成立的股份有限公司。总部位于湖南省长沙市芙蓉中路二段111号华菱大厦20楼。

本公司是由湖南华菱钢铁集团有限责任公司(“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，原注册资本为105,230万元。

本公司经中国证券监督管理委员会(“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。本公司可转换公司债券于2007年6月8日摘牌。截至摘牌日，累计已有198,784.86万元可转换公司债券转股，转股数为452,275,025股，本公司总股本变更为2,217,650,025股。

2005年9月16日，中华人民共和国商务部(“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日经湖南省工商行政管理局办妥工商登记变更手续。

经中国证监会证监发行字[2007]415号《关于核准湖南华菱管线股份有限公司非公开发行股票的通知》核准，本公司于2007年12月27日以非公开发行股票的方式向公司第一、第二大股东华菱集团和安赛乐-米塔尔非公开发行股票52,000万股，限售期36个月，本公司非公开发行有限售条件股份后，总股本由2,217,650,025股增加至2,737,650,025股，华菱集团和安赛乐-米塔尔的持股比例分别增加至33.92%和33.02%。

本公司及子公司主要从事钢坯、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 公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的要求,真实、完整地反映了本公司的合并财务状况和财务状况、合并经营成果和经营成果以及合并现金流量和现金流量。

此外,本公司的财务报表同时符合中国证监会 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

3 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司编制财务报表采用的货币为人民币。

5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价(或资本溢价);资本公积中的股本溢价(或资本溢价)不足冲减的,调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值与企业合并中发生的各项直接费用之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配,确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

当合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时,其差额确认为商誉(参见附注二-17)。

合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时,其差额计入当期损益。

6 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及本公司直接或通过子公司间接拥有其半数以上表决权的被投资单位(有证据表明本公司不能实施控制的除外),或本公司拥有其半数或以下的表决权但能够实施控制的被投资单位。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策,并能据以从该公司的经营活动中获取利益。受控制子公司的经营成果和财务状

况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债以其账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本公司合并利润表。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司资产、负债及经营成果纳入本公司财务报表中。

本公司自子公司的少数股东处购买股权，因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

如果归属少数股东的亏损超过少数股东在该子公司所有者权益中所享有的份额，除公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且少数股东有能力予以弥补的部分外，其余部分冲减母公司股东权益。如果子公司以后期间实现利润，在弥补了由母公司股东权益所承担的属于少数股东的损失之前，所有利润全部归属于母公司股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有本公司、子公司之间的内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

7 现金和现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

8 外币业务和外币报表折算

本公司及子公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

年末外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(附注二-15)外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目，其差额计入资本公积；属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的外币非货币性项目，其差额计入当期损益。

9 金融工具

本公司及子公司的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资(参见附注二-12)

以外的股权投资、贷款、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的分类、确认和计量

金融资产和金融负债在本公司或子公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本公司及子公司在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

本公司或子公司持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

② 贷款和应收款项

贷款及应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，贷款及应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

③ 持有至到期投资

本公司及子公司将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

初始确认后，持有至到期投资以实际利率法按摊余成本计量。

④ 可供出售金融资产

本公司及子公司将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，初始确认后按成本计量。

除上述公允价值不能可靠计量的权益工具投资外，其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失直接计入股东权益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益 [参见附注二-21 (3)]。

⑤ 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本公司(或子公司)作为保证人和债权人约定,当债务人不履行债务时,本公司(或子公司)按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则(参见附注二-19)确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债,初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 公允价值的确定

本公司及子公司对存在活跃市场的金融资产或金融负债,用活跃市场中的报价确定其公允价值,且不扣除将来处置该金融资产或金融负债时可能发生的交易费用。本公司及子公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价为现行出价;本公司及子公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价为现行要价。

对金融工具不存在活跃市场的,采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易的成交价、参照实质上相同的其他金融工具的当前市场报价、现金流量折现法和采用期权定价模型。本公司及子公司定期评估估值方法,并测试其有效性。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时,终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,本公司及子公司将下列两项金额的差额计入当期损益:

- ① 所转移金融资产的账面价值
- ② 因转移而收到的对价,与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产的减值

本公司及子公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。有关贷款和应收款项减值的方法,参见附注二-10,其他金融资产的减值方法如下:

① 持有至到期投资

持有至到期投资运用个别方式评估减值损失。当持有至到期投资的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时,该持有至到期投资的账面价值将减记至该现值,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。

在持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失将予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失也将从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失将予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(5) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，确认为股本、资本公积。

回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

10 贷款和应收款项的坏账准备

(1) 本公司及子公司将应收款项分为如下三类进行管理

- 单项金额重大的应收款项

单项金额重大的应收账款为单项金额超过人民币 2,000 万元的欠款客户。单项金额重大的其他应收款为单项金额超过人民币 1,000 万元的欠款客户。

- 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款主要为单项金额小于人民币 2,000 万元但账龄时间在 3 年以上的应收账款或收回可能性较小的欠款客户。单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款主要为单项金额小于人民币 1,000 万元但账龄时间在 3 年以上的其他应收款或收回可能性较小的欠款客户。

- 除上述两类的应收款项外，其他归类为其他不重大应收款项。

(2) 贷款及应收款项的坏账准备

贷款及应收款项先运用个别方式评估减值损失；个别方式未发现减值损失的，再以组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当贷款及应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司及子公司将该贷款及应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估贷款及应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的贷款及应收款项(包括以个别方式评估未发生减值的贷款及应收款项)的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在贷款及应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司及子公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

11 存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品以及周转材料。周转材料指能够多次使用、但不符合固定资产定义的低值易耗品、包装物和其他材料。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货按照成本与可变现净值孰低计量。

存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货在取得时按实际成本入账。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。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计入存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物等周转材料的摊销方法

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

12 长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

① 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。对于长期股权投资初始

投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

- 对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

② 其他方式取得的长期股权投资

- 对于非企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本公司（或子公司）按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本公司按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。对于投资者投入的长期股权投资，本公司按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

- 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资采用成本法核算，对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。期末对子公司投资按照成本减去减值准备后记入资产负债表内。

在本公司合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注二-6 进行处理。

- 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本公司或子公司与其他投资方根据合约安排对其实施共同控制[附注二-12(3)]的企业。

联营企业指本公司或子公司能够对其施加重大影响[附注二-12(3)]的企业。

对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

在初始确认对合营企业和联营企业投资时，对于以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。对于发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。对于投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

权益法核算的具体会计处理包括：

① 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

② 取得对合营企业和联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权

益法核算时已按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。本公司、子公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司或子公司的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

③ 合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司或子公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本公司、子公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

- 其他长期股权投资

其他长期股权投资，指本公司及子公司均对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

其他长期股权投资按成本法进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司、子公司享有的部分确认为投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指按照合同约定对被投资单位经济活动所共有的控制，仅在与经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个投资方均不能单独控制被投资单位的生产经营活动；
- 涉及被投资单位基本经营活动的决策是否需要各投资方一致同意；
- 如果各投资方通过合同或协议的形式任命其中的一个投资方对被投资单位的日常活动进行管理，则其是否必须在各投资方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在判断对被投资单位是否存在重大影响时，通常考虑以下一种或多种情形：

- 是否在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- 是否参与被投资单位的政策制定过程；
- 是否与被投资单位之间发生重要交易；
- 是否向被投资单位派出管理人员；
- 是否向被投资单位提供关键技术资料等。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营公司和联营公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二-18。

对于其他长期股权投资，在资产负债表日，对账面价值进行检查，有客观证据表明该股权投资发生减值的，采用个别方式进行评估，该股权投资的账面价值低于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该减值损失不能转回。期末，其他长期股权投资按照成本减去减值准备后记入资产负债表内。

13 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的费用。自行建造的固定资产按附注二-14 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，则分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备记入资产负债表内。

(2) 固定资产的折旧方法

固定资产在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的折旧年限和残值率分别为：

类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	10-45 年	0%-5%	2.11%-10%
机器设备	5-18 年	0%-5%	5.28%-20%
电子设备及办公设备	5-10 年	0%-5%	9.50%-20%
运输工具	5-13 年	0%-5%	7.31%-20%
其他	5-12 年	0%-5%	7.92%-20%

对固定资产使用寿命和预计净残值和折旧方法至少于每年年度终了予以复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二-18。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

14 在建工程

自行建造固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用(参见附注二-15)和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。期末，在建工程以成本减减值准备(参见附注二-18)记入资产负债表内。

15 借款费用

发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用将予以资本化并计入相关资产的成本。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。

在资本化期间内，确定每一会计期间的利息资本化金额(包括折价或溢价的摊销)的方法如下：

① 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期按实际利率计算的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

② 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，将根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本公司及子公司暂停借款费用的资本化。

16 无形资产

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备(参见附注二-18)记入资产负债表内。对于使用寿命有限的无形资产，将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。

各项无形资产的摊销年限分别为：

	摊销年限
土地使用权	47-50 年
软件使用费	5 年
软件	5 年

无法预见未来经济利益期限的无形资产被视为使用寿命不确定的无形资产，这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本公司及子公司没有使用寿命不确定的无形资产。

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本公司或子公司有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注二-18）后记入资产负债表。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

17 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉不摊销，期末以成本减累计减值准备（参见附注二-18）记入资产负债表内。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

18 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

本公司及子公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：固定资产、在建工程、无形资产、对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资。

本公司及子公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司及子公司至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本公司及子公司依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于下述三者之中最高者：1) 该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定）、2) 该资产

预计未来现金流量的现值 (如可确定) 和 3) 零。

资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不会转回。

19 预计负债

如果与或有事项相关的义务是应承担的现时义务, 且该义务的履行很可能会导致经济利益流出, 以及有关金额能够可靠地计量, 则确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的, 预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

20 股份支付

(1) 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的股份等权益工具, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。

(3) 实施股份支付计划的相关会计处理

- 以权益结算的股份支付

以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务的, 以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易, 在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用, 相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易, 在等待期内的每个资产负债表日, 根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计, 以此基础按照权益工具授予日的公允价值, 将当期取得的服务计入相关成本或费用并相应计入资本公积。

- 以现金结算的股份支付

以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务的, 以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。授予后立即可行权的股份支付交易, 按在授予日承担负债的公允价值计入相关成本或费用, 相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易, 在等待期内的每个资产负债表日, 以对可行权情况的最佳估计数为基础, 按照承担负债的公允价值金额, 将当期取得的服务计入成本或费用并相应计入负债。

21 收入

收入是在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时, 予以确认。

(1) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时, 确认销售商品收入:

- ① 商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- ② 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

销售商品收入金额按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定。

(2) 提供劳务收入

提供劳务收入的金额按已收或应收的合同或协议的公允价值确定。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已完工作的测量确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照已经发生的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

22 职工薪酬

职工薪酬是为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本公司及子公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

(1) 退休福利

按照中国有关法规，本公司及子公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司及子公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。上述缴纳的社会基本养老保险按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。职工退休后，各地劳动及社会保障部门有责任向已退休职工支付社会基本养老金。

(2) 住房公积金及其他社会保险费用

除退休福利外，本公司及子公司根据有关法律、法规和政策的规定，为在职职工缴纳住房公积金及基本医疗保险费、失业保险、工伤保险和生育保险。本公司及子公司每月按照职工工资的一定比例向相关部门支付住房公积金及上述社会保险费用，并按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利

本公司或子公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给

予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

① 本公司或子公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；

② 本公司或子公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

辞退工作在一年内实施完毕、补偿款项超过一年支付的辞退计划(含内退计划)，以同期国债利率作为折现率，以折现后的金额进行计量，计入当期损益。折现后的金额与实际应支付的辞退福利的差额，作为未确认融资费用，在以后各期计入财务费用。

23 政府补助

政府补助是从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本公司或子公司投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助将确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果该补助用于补偿以后期间的相关费用或损失的，则将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果该补助用于补偿本公司及子公司已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

24 递延所得税资产与递延所得税负债

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本公司及子公司根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本公司及子公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 并且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的

所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

25 经营租赁

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的固定资产按附注二-13(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注二-18所述的会计政策计提减值准备。经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时应当资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

26 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

27 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司、子公司实施共同控制或重大影响的投资方；
- (5) 与本公司、子公司同受一方共同控制或重大影响的企业或个人；
- (6) 本公司、子公司的合营企业；
- (7) 本公司、子公司的联营企业；
- (8) 本公司 (或对本公司合并财务报表有重要影响的子公司) 的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司 (或对本公司合并财务报表有重要影响的子公司) 的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司母公司的关键管理人员；
- (11) 与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及
- (12) 本公司 (或对本公司合并财务报表有重要影响的子公司) 的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求确定的关联方外，符合证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》中规定的关联法人和关联自然人的，也被确定为关联方：

- (13) 持有本公司 5%以上股份的企业或者一致行动人；

(14) 直接或者间接持有本公司 5%以上股份的个人及其关系密切的家庭成员,上市公司监事及其关系密切的家庭成员;;

(15) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内,存在上述(1), (3)和(13)情形之一的企业;

(16) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内,存在(9), (10)和(14)情形之一的个人;

(17) 由(9), (10), (14)和(16)直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的,除本公司及其控股子公司以外的企业。

28 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部。经营分部,是指同时满足下列条件的组成部分:

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;
- 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源,评价其业绩;
- 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相似性的,可以合并为一个经营分部:

- 产品或劳务的性质;
- 生产过程的性质;
- 产品或劳务的客户类型;
- 销售产品或提供劳务的方式;
- 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

29 主要会计估计及判断

编制财务报表时,管理层需要运用估计和假设,这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估,会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注七和附注十一-2 载有关于股份支付和金融工具公允价值的假设和风险因素的数据外,其他主要估计金额的不确定因素如下:

(1) 贷款及应收款项减值

如附注二-10 所述,本公司及子公司在资产负债表日审阅按摊余成本计量的贷款和应收款项,以评估是否出现减值情况,并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合贷款和应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合贷款和应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明以前年度发生减值的客观证据发生变化,则会予以转回。

(2) 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

如附注二-18 所述,本公司及子公司在资产负债表日对除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产进行减值评估,以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回,有关资产便会视为已减值,并相应确认减值损失。

可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本公司及子公司不能可靠获得资产(或资产组)的公开市价,因此不能可靠准确估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时,需要对该资产(或资产组)生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司及子公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料,包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(3) 折旧和摊销

如附注二-13 和附注二-16 所述,本公司及子公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后,在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司及子公司定期审阅使用寿命,以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司及子公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化,则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(4) 职工内退计划

根据本公司、子公司实施的内退计划,职工自停止提供服务日至正常退休日之间的期间享有的工资和相应福利按附注二-19 确认为预计负债。该项预计负债按照预计将来支付的工资及相应福利金额按同期国债利率计算而得。在预计将来支付工资及相应福利时,管理层考虑了该职工的现时薪资水平以及未来预计的薪资增长水平。如最终支付金额与以前的估计存在差异,该差异将对上述预计负债的金额产生影响。

30 主要会计政策、会计估计的变更

本公司及子公司根据财政部于 2009 年颁布的《企业会计准则解释第 3 号》(以下简称“《解释 3 号》”)及《关于执行会计准则的上市公司和非上市企业做好 2009 年年报工作的通知》(财会[2009]16 号)的要求,进行了以下的主要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	注	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
成本法下,被投资单位宣告分配现金股利或利润时,投资单位会计处理方法的变更	(a)	采用财政部新颁布的有关规定导致的变化,无需内部审批	长期股权投资及投资收益	此项会计政策变更对本公司 2009 年财务报表无重大影响。
利润表及所有者权益变动表列报的变更	(b)	采用财政部新颁布的有关规定导致的变化,无需内部审批	其他综合收益及综合收益	不适用
分部报告披露的变更	(c)	采用财政部新颁布的有关规定导致的变化,无需内部审批	不适用	不适用

注:

(a): 对于采用成本法核算的长期股权投资,当被投资单位宣告分派现金股利或利润时,投资单位原确认的当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累计净利润分配额。从 2009 年 1 月 1 日起,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,投资单位按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投

资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。按照上述规定确认投资收益后，投资单位会关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额，如果大于则根据附注二-18所述的会计政策对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。

根据《解释3号》的规定，上述成本法核算方法的变更无需进行追溯调整。

(b): 本公司在利润表“每股收益”项下增列“其他综合收益”项目和“综合收益总额”项目。“其他综合收益”项目，反映根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额。“综合收益总额”项目，反映净利润与其他综合收益的合计金额。本公司及子公司的合并利润表也按照上述规定进行调整，并在“综合收益总额”项目下单独列示“归属于母公司所有者的综合收益总额”项目和“归属于少数股东的综合收益总额”项目。

(c): 本公司原按地区分布和业务分部披露分部信息并选择以业务分部为报告分部信息的主要信息，而地区分部则是次要的分部报告形式。现改为以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部进行分部信息披露。

对于上述分部报告的信息披露变更，本公司同时调整了相关信息的上年度比较数据，以提供更为可比的信息，详见附注十一-1。

三 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13%，17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	实际缴纳及当期抵免的增值税额和实际缴纳的营业税额	7%
教育费附加		3%
地方性教育费附加		1.5%
所得税	应纳税所得额	15%，25%

2. 税收优惠

除下文所述子公司外，本公司及子公司 2009 年度适用的企业所得税率为 25%（2008：25%）。享受税收优惠的子公司资料列示如下：

公司名称	优惠税率	高新技术企业证书编号	优惠期限	优惠原因
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	15%	GR200943000033	2009 年至 2011 年	高新技术企业
湖南华菱涟钢薄板有限公司	15%	GR200943000032	2009 年至 2011 年	高新技术企业
衡阳华菱连轧管有限公司	15%	GR200943000021	2009 年至 2011 年	高新技术企业
湖南华菱信息有限公司	15%	GR200843000402	2008 年至 2010 年	高新技术企业

3. 其他说明

- (1) 本公司及子公司出口产品增值税实行“免、抵、退”政策。
- (2) 本公司及子公司自 2009 年 1 月 1 日起执行《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》规定下固定资产增值税进项的全面抵扣。

四 企业合并及合并财务报表

1 子公司情况

(1) 通过设立方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本人民币万元	经营范围	法人代表	组织机构代码	年末实收资本(人民币万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	本公司直接和间接持股比例	本公司直接和间接表决权比例	是否合并报表	年末少数股东权益	本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享份额后的余额
湖南华菱湘潭钢铁有限公司(华菱湘钢)	有限责任公司	湖南	生产型企业	241,936	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	周海斌	77005291-5	241,936	-	94.52%	94.52%	是	474,328,681.30 (参见注释 ③)	-	-
湖南华菱涟源钢铁有限公司(华菱涟钢)	有限责任公司	湖南	生产型企业	217,512	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	郑柏平	77675328-8	217,512	-	94.99%	94.99%	是	278,264,054.03 (参见注释 ④)	12,541,908.30	-
湖南华菱涟钢薄板有限公司(华菱薄板)	有限责任公司	湖南	生产型企业	194,518	生产和销售热轧超薄带钢卷、冷轧板卷、镀锌板及相关产品	郑柏平	73474119-0	194,518	-	94.99%	100%	是	参见注释 ④	-	-
湖南涟钢钢材加工配送有限公司(涟钢配送公司)	有限责任公司	湖南	生产型企业	2,000	薄板深加工和钢材零售	杨建军	77900862-X	2,000	-	94.99%	100%	是	参见注释 ④	-	-

(1) 通过设立方式取得的子公司(续)

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本人民币万元	经营范围	法人代表	组织机构代码	年末实收资本(人民币万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	本公司直接和间接持股比例	本公司直接和间接表决权比例	是否合并报表	年末少数股东权益	本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享份额后的余额
衡阳华菱钢管有限公司(华菱钢管)①	有限责任公司	湖南	生产型企业	250,888.79	黑色金属冶炼、加工及其产品的销售	赵建辉	72255893-8	250,888.79	-	67.13%	67.13%	是	1,066,643,066.61 (参见注释⑤)	67,730,608.85	-
衡阳华菱连轧管有限公司(华菱连轧)①	有限责任公司	湖南	生产型企业	145,771.31	无缝钢管的生产、销售	赵建辉	75800364-3	145,771.31	-	67.13%	100.00%	是	参见注释⑤	-	-
湖南华菱光远铜管有限公司(华菱光远)	有限责任公司	湖南	生产型企业	16,742	生产、销售政策允许的铜铝材及其合金产品,其他有色金属材料及制品,销售政策允许的矿产品	陈波	72251644-7	16,742	-	82.79%	82.79%	是	-	-	14,094,976.23
湖南华菱信息有限公司(华菱信息)	有限责任公司	湖南	服务型企业	2,400	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	汤志宏	77676606-2	2,400	-	83.33%	83.33%	是	2,984,683.23	1,074,793.03	-
湖南华菱钢铁集团财务有限公司(财务公司)②	有限责任公司	湖南	金融企业	60,000	吸收华菱钢铁及其子公司,华菱集团及其下属成员单位的存款,对成员单位办理贷款、贴现、融资租赁、委托贷款、委托投资,承销成员单位的企业债券,从事同业拆借等业务	李松青	71786727-7	60,000	-	47.97%	55%	是	359,582,807.03	-	-

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本人民币万元	经营范围	法人代表	组织机构代码	年末实收资本(人民币万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	本公司直接和间接持股比例	本公司直接和间接表决权比例	是否合并报表	年末少数股东权益	本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享份额后的余额
湖南华菱涟钢进出口有限公司(涟钢进出口公司)	有限责任公司	湖南	进出口贸易	1,000	进口材料设备采购与出口销售代理	颜林文	70744602-2	1,000	-	94.99%	100%	是	参见注释④	-	-
衡阳钢管集团国际贸易有限公司(衡阳国贸)	有限责任公司	湖南	进出口贸易	400	自营和代理各类商品及技术的进出口业务	赵建辉	18507203-4	400	-	60.42%	90%	是	参见注释⑤	-	-

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本人民币万元	经营范围	法人代表	组织机构代码	年末实收资本(人民币万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	本公司直接和间接持股比例	本公司直接和间接表决权比例	是否合并报表	年末少数股东权益	本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享份额后的余额
湖南华菱湘钢检修工程有限公司(湘钢检修)	有限责任公司	湖南	服务型企业	4,448.2	冶炼工程施工承包二级、房屋建筑工程施工总承包三级	成沛祥	73285795-8	4,448.2	-	51.99%	55%	是	参见注释③	-	-

① 于 2009 年度，本公司将所持华菱连轧 68.52% 的股权向华菱钢管增资。增资后，本公司所持华菱钢管股权由 43.68% 增加至 67.13%，华菱钢管注册资本从人民币 146,413.00 万元变更为人民币 250,888.79 万元。经过上述股权变更后，华菱连轧成为华菱钢管的全资子公司。华菱连轧于 2009 年 12 月注册资本由人民币 97,372.50 万元增加至人民币 145,771.31 万元。

② 财务公司成立于 2006 年 11 月 10 日，原注册资本人民币 3 亿元。于 2009 年度，财务公司的注册资本增加至人民币 6 亿元，其中华菱集团出资人民币 18,000 万元，占 30%；华菱湘钢出资人民币 12,000 万元，占 20%；华菱涟钢出资人民币 12,000 万元，占 20%；华菱钢管出资人民币 9,000 万元，占 15%；中银集团投资有限公司出资美金折合等额人民币 6,000 万元，占 10%；江苏锡钢集团有限公司出资人民币 3,000 万元，占 5%。由于本公司在财务公司股东会间接拥有 55% 的表决权，因此将财务公司纳入合并财务报表范围。

③ 在本公司合并报表中，华菱湘钢及其子公司湘钢检修 2009 年 12 月 31 日少数股东权益合计为人民币 474,328,681.30 元。

④ 在本公司合并报表中，华菱涟钢及其子公司华菱薄板、涟钢配送公司及涟钢进出口公司 2009 年 12 月 31 日少数股东权益合计为人民币 278,264,054.03 元。

⑤ 在本公司合并报表中，华菱钢管及其子公司华菱连轧及衡阳国贸 2009 年 12 月 31 日少数股东权益合计为人民币 1,066,643,066.61 元。

五 合并财务报表主要项目附注

1 货币资金

项目	2009 年			2008 年		
	原币金额	汇率	人民币/ 人民币等值	原币金额	汇率	人民币/ 人民币等值
	元		元	元		元
现金						
-人民币	174,810.67	1.0000	174,810.67	91,006.09	1.0000	91,006.09
银行存款						
-人民币	1,619,211,540.38	1.0000	1,619,211,540.38	2,625,898,481.48	1.0000	2,625,898,481.48
-美元	22,033,960.68	6.8282	150,452,290.32	37,071,961.84	6.8346	253,372,030.39
-欧元	8,125,959.97	9.7971	79,610,842.43	2,756,775.69	9.6590	26,627,696.39
-日元	109.00	0.0738	8.04	109.00	0.0757	8.25
其他货币资金						
-人民币	487,241,088.89	1.0000	487,241,088.89	852,507,157.24	1.0000	852,507,157.24
-美元	632.98	6.8282	4,322.11	279,427.60	6.8346	1,909,775.89
-欧元	-	-	-	10,435.04	9.6590	100,792.05
合计			2,336,694,902.84			3,760,506,947.78

2009 年 12 月 31 日，银行存款包括存放中央银行法定准备金存款人民币 59,861,395.47 元 (2008 年：人民币 34,035,861.52 元)，

2009 年 12 月 31 日，其他货币资金主要为开具的银行承兑汇票保证金人民币 442,735,168.53 元 (2008 年：人民币 762,069,395.60 元)，其中，使用受限超过三个月的银行承兑汇票保证金为人民币 367,721,175.67 元 (2008 年：人民币 762,069,395.60 元)。

使用受限制的货币资金余额明细参见附注五-50 (2)。

2 应收票据

(1) 应收票据分类如下：

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
银行承兑汇票	1,147,221,585.84	468,962,518.74
商业承兑汇票	-	11,575,300.00
合计	1,147,221,585.84	480,537,818.74

上述应收票据均为一年内到期。2009年度，应收票据中无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况，无已质押的应收票据情况。上述余额中无对持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的应收票据。

2009年度，本公司及子公司客户更多采用票据形式进行往来结算。

(2) 已背书但未到期的应收票据金额最大前五项明细如下：

出票单位	出票日	到期日	金额	备注
沪东中华造船集团有限公司	2009年10月19日	2010年4月17日	50,000,000.00	银行承兑汇票
沪东中华造船集团有限公司	2009年11月23日	2010年5月23日	42,020,000.00	银行承兑汇票
沪东中华造船集团有限公司	2009年10月19日	2010年4月17日	41,320,000.00	银行承兑汇票
沪东中华造船集团有限公司	2009年9月18日	2010年3月17日	41,130,000.00	银行承兑汇票
沪东中华造船集团有限公司	2009年10月20日	2010年4月16日	39,970,000.00	银行承兑汇票

3 应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

项目	2009年				2008年			
	金额 人民币元	占总额 比例 %	坏账准备 人民币元	坏账准备 提取 比例 %	金额 人民币元	占总额 比例 %	坏账准备 人民币元	坏账准备 提取 比例 %
-单项金额重大	221,022,667.01	19.64%	-	-	438,132,227.81	32.36%	-	-
-单项金额不重大 但按信用风险特征 组合后该组合的 风险较大	97,340,964.34	8.65%	95,688,702.10	98.30%	95,498,157.38	7.05%	95,498,157.38	100.00%
-其他不重大	807,086,520.01	71.71%	2,038,856.36	0.25%	820,297,479.91	60.59%	2,983,811.70	0.36%
合计	1,125,450,151.36	100.00%	97,727,558.46	8.68%	1,353,927,865.10	100.00%	98,481,969.08	7.27%

年末所有的应收账款先按个别方式进行减值测试并确定减值准备(如有)，按个别方式评估未发生减值的应收账款，再按组合方式评估。

(2) 应收账款账龄分析如下:

账龄分析	2009年 人民币元	2008年 人民币元
1年以内(含1年)	1,025,048,922.89	1,250,868,171.24
1年至2年(含2年)	2,701,736.24	3,956,718.17
2年至3年(含3年)	1,733,685.89	4,946,602.24
3年至4年(含4年)	4,946,602.24	256,303.19
4年至5年(含5年)	256,303.19	1,119,812.27
5年以上	90,762,900.91	92,780,257.99
小计	1,125,450,151.36	1,353,927,865.10
减: 坏账准备	97,727,558.46	98,481,969.08
合计	1,027,722,592.90	1,255,445,896.02

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款账龄及坏账准备分析如下:

项目	2009年			2008年		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	-	-	-	-	-	-
1年至2年(含2年)	714,671.55	0.73%	714,671.55	2,463,327.51	2.58%	2,463,327.51
2年至3年(含3年)	660,486.45	0.68%	660,486.45	254,571.88	0.27%	254,571.88
3年以上	95,965,806.34	98.59%	94,313,544.10	92,780,257.99	97.15%	92,780,257.99
合计	97,340,964.34	100.00%	95,688,702.10	95,498,157.38	100.00%	95,498,157.38

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(4) 本年实际核销应收账款情况:

单位名称	应收账款 性质	核销金额	核销原因	是否因 关联交易 产生
湖南省衡阳轧钢厂	货款	529,561.88	债务人破产	否
辽宁省大石桥镁矿耐火材料总厂	货款	96,774.14	债务人破产	否
湖南省长沙华铭实业有限公司	货款	476,377.58	债务重组减免	否

(5) 年末应收账款余额中无应收持有本公司5%或以上表决权的股份股东的款项。

(6) 于2009年12月31日, 应收账款前五名单位的应收账款总额如下:

单位名称	金额 人民币元	欠款年限	占应收账款 总额比例
中国石油天然气股份有限公司长庆油田分公司	75,098,364.76	1年以内	6.67%
上海湘钢贸易有限公司	67,496,727.15	1年以内	6.00%
中国石油物资公司	56,471,059.70	1年以内	5.02%

MERTEX UK., Ltd	53,632,580.20	1 年以内	4.77%
Cargill Internation Trading Pte., Ltd	48,162,988.18	1 年以内	4.28%

(7) 年末应收账款余额中无应收关联方账款情况。

(8) 于 2009 年 12 月 31 日，无因金融资产转移而予以终止确认的应收款项情况。

4 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下：

账龄分析	2009 年		2008 年	
	金额 人民币	比例 %	金额 人民币	比例 %
1 年以内(含 1 年)	1,770,873,475.70	96.15%	1,163,399,981.94	86.84%
1 年至 2 年(含 2 年)	60,144,844.50	3.27%	162,906,908.59	12.16%
2 年至 3 年(含 3 年)	9,093,291.55	0.49%	10,682,140.48	0.80%
3 年以上	1,653,068.28	0.09%	2,667,833.24	0.20%
小计	1,841,764,680.03	100.00%	1,339,656,864.25	100.00%
减：坏账准备	-	-	-	-
合计	1,841,764,680.03	100.00%	1,339,656,864.25	100.00%

账龄自预付款项确认日起开始计算。

(2) 于 2009 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的单位情况如下：

单位名称	与本公司 关系	金额 人民币元	欠款年限	占预付账款 总额比例	未结算 原因
中华人民共和国韶山海关	第三方	524,800,366.46	一年以内	28.49%	未结算增值税款
山西省焦煤集团有限责任公司	第三方	158,968,912.83	一年以内	8.63%	采购货物尚未到达
湖南省佳信物贸有限公司	第三方	67,791,389.00	一年以内	3.68%	采购货物尚未到达
广东省湛江市畅达物流有限公司	第三方	53,453,764.18	一年以内	2.90%	预付进口矿石运费
湖南省衡阳市国土资源局	第三方	50,532,680.00	二年以内	2.74%	预付土地使用款

(3) 本年预付款项余额中无预付持有本公司 5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

预付款项主要为预付采购款、海关增值税款及运费。

5 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

项目	2009年				2008年			
	金额 人民币元	占总额 比例 %	坏账准备 人民币元	坏账准 备提取 比例 %	金额 人民币元	占总额 比例 %	坏账准备 人民币元	坏账准 备提取 比例 %
- 单项金额重大	28,870,114.06	8.16%	3,944,162.21	13.66%	22,083,361.45	15.02%	4,333,304.23	19.62%
- 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	27,794,483.89	7.86%	27,209,701.21	97.90%	23,082,493.40	15.70%	21,586,950.82	93.52%
- 其他不重大	297,022,551.54	83.98%	2,289,149.38	0.77%	101,854,760.92	69.28%	3,738,845.78	3.67%
合计	353,687,149.49	100.00%	33,443,012.80	9.46%	147,020,615.77	100.00%	29,659,100.83	20.17%

年末所有的其他应收款先按个别方式进行减值测试并确定减值准备(如有), 按个别方式评估未发生减值的其他应收款, 再按组合方式进行评估。

(2) 其他应收款账龄分析如下:

账龄分析	2009年 人民币元	2008年 人民币元
1年以内(含1年)	323,395,977.85	94,851,477.80
1年至2年(含2年)	4,887,312.80	28,481,778.46
2年至3年(含3年)	2,012,145.74	1,504,866.11
3年以上	23,391,713.10	22,182,493.40
小计	353,687,149.49	147,020,615.77
坏账准备	33,443,012.80	29,659,100.83
合计	320,244,136.69	117,361,514.94

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(3) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款账龄分析如下:

项目	2009年			2008年		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	-	-	-	-	-	
1年至2年(含2年)	3,164,980.24	11.39%	3,164,980.24	1,000,000.00	4.33%	
2年至3年(含3年)	1,237,790.55	4.45%	1,237,790.55	-	-	
3年以上	23,391,713.10	84.16%	22,806,930.42	22,082,493.40	95.67%	
合计	27,794,483.89	100.00%	27,209,701.21	23,082,493.40	100.00%	

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(4) 于2009年度无实际核销其他应收款情况。

(5) 于2009年12月31日, 其他应收款余额中无应收持有本公司5%或以上表决权的股份股东的款项。

(6) 于2009年12月31日, 其他应收款前五名单位的明细如下:

单位名称	金额 人民币元	欠款年限	占其他应收 总额比例
湖南省环境保护局	15,000,000.00	一年以内	4.24%
涟钢振兴企业公司	13,870,114.06	二年以内	3.92%
广州铁路(集团)公司湘潭东站	7,732,928.48	一年以内	2.19%
中国铁道部资金清算中心	7,641,581.96	一年以内	2.16%
湖南中汽实业有限公司	4,000,000.00	五年以上	1.13%

(7) 本年度其他应收款余额中无应收关联方账款情况。

(8) 于 2009 年 12 月 31 日，无因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款项情况。

6 存货

(1) 存货分类：

项目	2009 年			2008 年		
	账面余额 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元	账面余额 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
原材料	3,156,595,287.55	6,592.97	3,156,588,694.58	2,394,777,422.80	121,990,345.69	2,272,787,077.11
在产品	367,669,517.10	-	367,669,517.10	296,310,113.35	18,843,679.44	277,466,433.91
自制半成品	488,716,782.81	-	488,716,782.81	750,830,701.19	98,419,828.95	652,410,872.24
库存商品	1,356,600,308.95	208,515.40	1,356,391,793.55	1,838,968,404.56	118,053,442.53	1,720,914,962.03
辅助材料	458,908,322.54	2,298,032.81	456,610,289.73	389,797,763.44	2,301,763.21	387,496,000.23
备品配件	1,461,153,984.53	-	1,461,153,984.53	1,306,374,453.67	-	1,306,374,453.67
燃料	319,501,597.25	-	319,501,597.25	374,409,179.99	-	374,409,179.99
合计	7,609,145,800.73	2,513,141.18	7,606,632,659.55	7,351,468,039.00	359,609,059.82	6,991,858,979.18

(2) 存货跌价准备：

项目	年初余额 人民币元	本年计提额 人民币元	本年转回额 人民币元	本年转销额 人民币元	年末余额 人民币元
原材料	121,990,345.69	-	-	121,983,752.72	6,592.97
在产品	18,843,679.44	-	-	18,843,679.44	-
自制半成品	98,419,828.95	-	-	98,419,828.95	-
库存商品	118,053,442.53	208,515.40	-	118,053,442.53	208,515.40
辅助材料	2,301,763.21	-	-	3,730.40	2,298,032.81
备品配件	-	-	-	-	-
燃料	-	-	-	-	-
合计	359,609,059.82	208,515.40	-	357,304,434.04	2,513,141.18

(3) 存货跌价准备情况：

于 2009 年 12 月 31 日，根据持有目的本公司及子公司对于存货成本高于可变现净值的差额确认为存货跌价准备，计入当年损益。于 2009 年度，本公司及子公司无转回存货跌价准

备金额。

7 买入返售金融资产

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
信贷资产	-	250,000,000.00
合计	-	250,000,000.00

8 其他流动资产

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
预缴所得税	196,105,857.38	153,625,015.33
待抵扣增值税	385,659,663.98	110,867,530.55
预缴城建税	4,800,735.03	-
预缴教育费附加	2,200,183.12	-
可供出售金融资产(注释)	538,556,444.43	-
合计	1,127,322,883.94	264,492,545.88

注释：可供出售金融资产(非上市理财产品) 明细如下：

项目	面值	初始投资成本	到期日	本年利息	累积应收 或已收利息	年末余额
	人民币元	人民币元			人民币元	
创盈 1943 号	50,000,000.00	50,000,000.00	2010 年 4 月	604,444.43	604,444.43	50,604,444.43
创盈 1944 号	150,000,000.00	150,000,000.00	2010 年 6 月	1,952,000.00	1,952,000.00	151,952,000.00
华宸信托资金计划	50,000,000.00	50,000,000.00	2010 年 7 月	1,531,250.00	1,531,250.00	50,000,000.00
华宸信托资金计划	200,000,000.00	200,000,000.00	2010 年 9 月	5,250,000.00	5,250,000.00	200,000,000.00
山东信托“泉头集团”信托产品	80,000,000.00	80,000,000.00	2010 年 11 月	560,000.00	560,000.00	80,000,000.00
工行汇通 7 天滚动理财	6,000,000.00	6,000,000.00	不适用	20,252.10	20,252.10	6,000,000.00
合计	536,000,000.00	536,000,000.00		9,917,946.53	9,917,946.53	538,556,444.43

9 发放贷款及垫款

项目	2009 年			2008 年		
	原值 人民币元	减值准备 人民币元	净值 人民币元	原值 人民币元	减值准备 人民币元	净值 人民币元
一年内到期的 发放贷款及垫款	326,000,000.00	-	326,000,000.00	84,000,000.00	-	84,000,000.00
中长期发放贷款 及垫款	40,000,000.00	-	40,000,000.00	80,000,000.00	-	80,000,000.00
合计	366,000,000.00	-	366,000,000.00	164,000,000.00	-	164,000,000.00

发放贷款及垫款本金按到期日分析列示如下：

账龄分析	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
1 年以内	326,000,000.00	84,000,000.00
1 年至 2 年(含 2 年)	-	80,000,000.00
2 年至 3 年(含 3 年)	-	-
3 年以上	40,000,000.00	-
账面价值	366,000,000.00	164,000,000.00

发放贷款及垫款是子公司财务公司借给关联方的贷款。详见附注六-7 ⑤。

10 可供出售金融资产

项目	2009 年 人民币元		2008 年 人民币元	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
可供出售权益工具	279,727,090.72	1,305,371,184.00	279,767,090.72	394,083,576.00
其中：—平煤股份(1)	117,000,000.00	1,248,000,000.00	117,000,000.00	374,400,000.00
—金西公司(2)	162,727,090.72	57,371,184.00	162,727,090.72	19,683,576.00
非上市理财产品(3)	550,000,000.00	556,156,333.32	211,000,000.00	211,000,000.00
合计	829,727,090.72	1,861,527,517.32	490,767,090.72	605,083,576.00

(1) 华菱湘钢将持有平顶山天安煤业股份有限公司 (“平煤股份”) 的无限售条件的人民币普通股 3,900 万股 (2008 年: 3,000 万股) 归类于可供出售金融资产。2009 年 12 月 31 日, 华菱湘钢以平煤股份公开市场股票价格人民币 32.00 元/股 (2008 年: 人民币 12.48 元/股) 为依据确定其公允价值为人民币 1,248,000,000.00 元 (2008 年: 人民币 374,400,000.00 元), 调增合并财务报表资本公积人民币 825,726,720.00 元, 调增少数股东权益人民币 47,873,280.00 元。同时, 对上述可供出售金融资产的公允价值变动调增递延所得税负债人民币 105,300,000.00 元 (2008 年: 调减递延所得税负债人民币 254,550,000.00 元), 调减合并财务报表资本公积人民币 99,529,560.00 元, 调减少数股东权益人民币 5,770,440.00 元。

(2) 本公司将持有澳大利亚金西资源有限公司 (Golden West Resources Ltd, 以下简称: “金西公司”) 1,440 万股股份归类于可供出售金融资产。2009 年 12 月 31 日, 本公司以金西公司公开市场股票价格 0.65 澳元/股为依据确定其公允价值为 9,360,000.00 澳元, 折合人民币: 57,371,184.00 元 (2008 年: 人民币 19,683,576.00 元)。于 2008 年 12 月 31 日, 该可供出售金融资产计提减值准备人民币 143,043,514.72 元, 2009 年度其公允价值的回升不通过损益转回, 因此, 调增合并财务报表资本公积人民币 37,687,608.00 元。

(3) 非上市理财产品明细如下:

项目	面值	初始投资成本	到期日	本年利息	累积应收 或已收利息	年末余额
	人民币元	人民币元			人民币元	
华宸信托资金计划 (攀钢钢钒)	200,000,000.00	200,000,000.00	2011 年 5 月	6,156,333.32	6,156,333.32	206,156,333.32
华宸信托资金计划 (常德市政)	300,000,000.00	300,000,000.00	2012 年 5 月	13,750,000.00	13,750,000.00	300,000,000.00
华宸信托资金计划 (康源制药)	50,000,000.00	50,000,000.00	2012 年 12 月	-	-	50,000,000.00
合计	550,000,000.00	550,000,000.00		19,906,333.32	19,906,333.32	556,156,333.32

(4) 本年度不存在有限售期限的可供出售金融资产。

11 持有至到期投资

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
企业债券投资	700,083,526.58	-

持有至到期投资为本公司子公司财务公司持有的 AA 级企业债券, 分别于 2014 年至 2017

年到期，利率范围为 3.45%~4.30%。于 2009 年度，不存在出售但尚未到期的持有至到期投资情况。

12 长期股权投资

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
对联营公司的投资	39,008,184.87	-
其他长期股权投资	30,000,000.00	30,000,000.00
合计	69,008,184.87	30,000,000.00

(1) 长期股权投资本年变动情况：

被投资单位	核算方法	初始投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	子公司在被投资单位持股比例(%)	子公司在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
衡阳盈德气体有限公司 ("盈德气体")	权益法	36,000,000.00	-	39,008,184.87	39,008,184.87	30.00%	33.33%	-	-	-
平煤集团天蓝配煤 有限责任公司 ("天蓝配煤")	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00	-	30,000,000.00	13.64%	13.64%	-	-	-
合计		66,000,000.00	30,000,000.00	39,008,184.87	69,008,184.87	-	-	-	-	-

(2) 重要联营企业信息：

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本公司子公司华菱连轧在投资单位持股比例(%)	本公司子公司华菱连轧在投资单位表决权比例(%)	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
衡阳盈德气体有限公司 ("盈德气体")	有限责任公司	湖南省衡阳市	ZHONGGUO SUN	生产销售和储运各种工业气体产品	人民币 1.2 亿元	30.00%	33.33%	223,645,094.08	93,490,641.93	130,154,452.15	43,746,006.09	10,027,282.87

根据公司章程，本公司子公司华菱连轧持有盈德气体 30% 股权，在盈德气体董事会中，根据董事会派驻的人数享有三分之一表决权。

13 固定资产

(1) 固定资产情况：

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计：	37,982,533,901.27	12,761,481,683.99	691,392,942.13	50,052,622,643.13
其中：房屋及建筑物	7,436,299,111.59	2,456,773,775.02	104,766,056.15	9,788,306,830.46
机器设备	28,284,693,521.20	9,032,503,982.25	523,455,020.63	36,793,742,482.82
电子设备	1,193,826,579.49	810,138,462.48	50,271,040.56	1,953,694,001.41
运输工具	379,306,362.12	248,796,178.88	10,328,726.00	617,773,815.00
其他	688,408,326.87	213,269,285.36	2,572,098.79	899,105,513.44
二、累计折旧合计：	13,168,418,997.15	3,064,891,702.38	530,924,350.27	15,702,386,349.26
其中：房屋及建筑物	2,221,260,180.06	358,517,645.92	68,839,764.89	2,510,938,061.09
机器设备	9,713,991,628.66	2,154,001,620.59	400,593,022.44	11,467,400,226.81
电子设备	702,768,397.74	438,420,052.97	49,141,040.77	1,092,047,409.94
运输工具	256,094,369.47	33,584,789.28	10,052,529.27	279,626,629.48
其他	274,304,421.22	80,367,593.62	2,297,992.90	352,374,021.94
三、固定资产账面净值合计	24,814,114,904.12			34,350,236,293.87
其中：房屋及建筑物	5,215,038,931.53			7,277,368,769.37
机器设备	18,570,701,892.54			25,326,342,256.01
电子设备	491,058,181.75			861,646,591.47
运输工具	123,211,992.65			338,147,185.52
其他	414,103,905.65			546,731,491.50
四、减值准备合计	171,614,427.13	-	3,361,797.03	168,252,630.10
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	169,769,439.44	-	3,361,797.03	166,407,642.41
电子设备	1,225,211.00	-	-	1,225,211.00
运输工具	619,776.69	-	-	619,776.69
其他	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	24,642,500,476.99			34,181,983,663.77
其中：房屋及建筑物	5,215,038,931.53			7,277,368,769.37
机器设备	18,400,932,453.10			25,159,934,613.60
电子设备	489,832,970.75			860,421,380.47
运输工具	122,592,215.96			337,527,408.83
其他	414,103,905.65			546,731,491.50

本年度折旧额为人民币 3,064,891,702.38 元，由在建工程转入固定资产原价为人民币 12,703,500,270.56 元。

本年度随机器设备处置转出减值准备人民币 3,361,797.03 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况：

于 2009 年 12 月 31 日，原值约人民币 13.98 亿元的房屋、建筑物尚未办妥房屋产权证：

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋、建筑物	暂估报竣 相关手续正在办理中	2010年~2011年

14 在建工程

	金额 人民币元	其中：借款费用 资本化金额 人民币元
年初余额	8,468,729,013.07	288,763,054.86
本年增加	13,198,969,606.20	617,678,630.21
减：本年转入固定资产	12,703,500,270.56	613,988,654.28
本年其他减少	24,734,622.63	100,716.44
年末余额	8,939,463,726.08	292,352,314.35

本公司及子公司本年度用于确定借款利息资本化金额的资本化率为 5.19%~5.58% (2008 年：5.37%~7.47%)。

于 2009 年 12 月 31 日，本公司及子公司主要在建工程明细表如下：

项目	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	减：转入 固定资产/无形资产	其中： 资本化利息	减： 本年其他减少	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	工程进度	资金 来源	
一、华菱湘钢：															
1	2号高炉移地改造	1,280,000,000.00	3,979,629.41	-	27,138,625.09	-	-	29,505,301.19	-	-	1,612,953.31	-	102%	99%	自筹\贷款
2	公辅设施	500,000,000.00	71,087,134.16	1,151,347.68	220,584,345.68	9,233,383.21	75,756,424.79	3,985,289.50	-	-	215,915,055.05	6,399,441.39	80%	85%	自筹\贷款
3	建设5号焦炉(60孔)	650,000,000.00	1,309,738.98	-	368,047.00	-	1,308,217.94	-	369,568.04	-	-	-	83%	85%	自筹\贷款
4	湘钢扩建工程征地前期费用	930,000,000.00	844,224,965.42	-	83,205,459.53	-	-	-	-	-	927,430,424.95	-	99%	99%	自筹
5	建设75吨每小时干熄焦和焦化废水深度处理及回用技术改造	242,147,200.00	5,250,000.00	16,340.63	22,627,095.19	-	-	-	-	-	27,877,095.19	16,340.63	12%	20%	自筹\贷款
6	企业信息化建设	170,000,000.00	32,074,257.12	-	27,520,446.02	2,319,128.28	4,451,747.88	-	-	-	55,142,955.26	2,941,703.56	64%	70%	自筹\贷款
7	建设产品升级3#热处理生产线	572,625,400.00	338,417,161.12	8,067,713.73	148,015,579.41	22,974,374.49	-	-	-	-	486,432,740.53	31,042,088.22	85%	90%	自筹\贷款
8	原料系统节能减排技术改造	1,036,140,000.00	170,677,499.67	3,915,320.19	650,290,373.61	26,650,239.43	-	-	-	-	820,967,873.28	30,565,559.62	79%	85%	自筹\贷款
9	150T干熄焦	242,020,000.00	-	-	61,572,819.89	4,278,598.78	-	-	-	-	61,572,819.89	4,278,598.78	25%	30%	自筹\贷款
10	烧结系统节能减排技术改造	771,540,000.00	-	-	498,523,067.11	12,003,503.42	-	-	-	-	498,523,067.11	12,003,503.42	65%	70%	自筹\贷款
11	建设生产高强度钢产品原料技术改造	1,650,000,000.00	245,936,482.27	5,756,099.67	537,955,608.67	17,193,299.80	-	-	-	-	783,892,090.94	22,949,399.47	48%	50%	自筹\贷款
12	生产系统冶金综合自动化应用技术改造	1,520,890,000.00	201,054,503.78	2,529,547.57	495,861,397.38	15,847,950.14	-	-	-	-	696,915,901.16	18,377,497.71	46%	50%	自筹\贷款
13	炼钢节能集约化改造	1,531,890,000.00	-	-	499,447,768.10	15,962,572.14	-	-	-	-	499,447,768.10	15,962,572.14	33%	40%	自筹\贷款
14	生产高强度钢产品结构调整技术改造	1,950,000,000.00	-	-	635,765,719.34	20,319,354.31	-	-	-	-	635,765,719.34	20,319,354.31	33%	40%	自筹\贷款
15	工业废水处理及厂房除尘技术改造	1,749,800,000.00	-	-	570,493,772.17	18,233,233.93	-	-	-	-	570,493,772.17	18,233,233.93	33%	40%	自筹\贷款
16	炼铁综合料场整合	110,000,000.00	-	-	62,471,597.34	1,335,822.83	-	-	-	-	62,471,597.34	1,335,822.83	57%	60%	自筹\贷款
17	其他	2,242,320,000.00	431,251,496.73	14,082,216.68	488,013,642.94	19,778,735.36	323,362,608.88	17,930,881.26	16,766,290.37	-	579,136,240.42	15,930,070.78	-	-	自筹\贷款
	小计	17,149,372,600.00	2,345,262,868.66	36,141,161.43	5,029,855,364.47	186,130,196.12	434,384,300.68	21,916,170.76	17,135,858.41	-	6,923,598,074.04	200,355,186.79			
二、华菱涟钢															
1	产品结构调整高炉改造工程	1,400,000,000.00	953,193,855.54	60,770,715.26	590,462,568.46	29,676,018.14	1,536,134,565.00	90,446,733.40	-	-	7,521,859.00	-	110%	95%	自筹\贷款
2	2250 轧机(含产品质量提升升级改造 工程)	3,100,000,000.00	1,149,208,610.98	31,977,671.95	2,248,399,217.62	113,002,143.64	3,350,758,827.60	144,979,815.59	-	-	46,849,001.00	-	110%	94%	自筹\贷款
3	2*210 转炉工程(钢水精炼处理及连铸 高效化技术改造、节能环保综合 治理技术改造、治理综合自动化 继续改造工程)	2,460,000,000.00	702,918,401.70	22,874,884.64	1,785,020,439.99	89,713,221.11	2,470,929,578.00	112,588,105.75	-	-	17,009,263.69	-	101%	88%	自筹\贷款
4	十一五征地拆迁	652,000,000.00	620,896,869.69	42,846,564.88	141,860,141.87	7,129,739.24	-	-	-	-	762,757,011.56	49,976,304.12	117%	90%	自筹\贷款
5	产品结构调整动力公辅项目	550,000,000.00	115,800,708.93	3,494,567.93	506,598,041.07	25,461,076.55	622,398,750.00	28,955,644.48	-	-	-	-	113%	100%	自筹\贷款
6	烧结机技术改造	450,000,000.00	366,581,447.04	10,894,347.43	494,385,385.52	24,847,281.53	860,966,832.56	35,741,628.96	-	-	-	-	191%	100%	自筹\贷款
7	厂内铁路运输系统技术改造	250,000,000.00	119,945,626.01	5,028,135.38	328,354,627.99	16,502,752.96	448,300,254.00	21,530,888.34	-	-	-	-	179%	100%	自筹\贷款
8	变电站技术改造	150,000,000.00	100,113,793.62	3,032,444.25	123,076,078.38	6,185,672.27	223,189,872.00	9,218,116.52	-	-	-	-	149%	100%	自筹\贷款
9	产品结构调整拆迁还建工程	145,000,000.00	239,249,570.46	15,082,609.66	2,682,533.61	134,821.27	213,924,126.17	15,217,430.93	-	-	28,007,977.90	-	167%	95%	自筹\贷款
10	原料场工程(含翻车机工程)	420,000,000.00	115,379,685.38	2,185,135.38	311,182,772.62	15,639,713.84	426,562,458.00	17,824,849.22	-	-	-	-	102%	100%	自筹\贷款
11	其他工程	1,627,577,300.00	126,390,346.43	7,039,323.77	131,460,883.24	6,607,083.60	37,666,128.34	1,997,670.92	4,467,759.56	100,716.44	215,717,341.77	11,548,020.01	-	-	自筹\贷款
	小计	11,204,577,300.00	4,609,678,915.78	205,226,400.53	6,663,482,690.37	334,899,524.15	10,190,831,391.67	478,500,884.11	4,467,759.56	100,716.44	1,077,862,454.92	61,524,324.13			

于 2009 年 12 月 31 日，本公司及子公司主要在建工程明细表如下：(续)

项目	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	减：转入 固定资产/无形资产	其中： 资本化利息	减： 本年其他减少	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	工程进度	资金 来源
三、华菱薄板														
1	冷轧板厂热镀锌机组改造工程	65,980,000.00	61,436,788.65	2,442,122.45	4,543,380.35	283,161.43	65,980,169.00	2,725,283.88	-	-	-	100%	100%	自筹\贷款
2	冷轧板厂酸轧机组增加 0#轧机工程	120,000,000.00	4,278,122.88	178,037.81	89,186,165.24	5,676,838.57	-	-	-	93,464,288.12	5,854,876.38	78%	80%	自筹\贷款
3	其他工程	37,730,000.00	11,871,589.56	-	11,601,742.52	-	6,143,939.39	-	3,131,004.66	14,198,388.03	-	-	-	自筹\贷款
	小计	223,710,000.00	77,586,501.09	2,620,160.26	105,331,288.11	5,960,000.00	72,124,108.39	2,725,283.88	3,131,004.66	107,662,676.15	5,854,876.38			
四、华菱钢管														
1	ERP 升级	19,500,000.00	-	-	499,109.13	-	-	-	-	499,109.13	-	97%	90%	自筹\贷款
2	废水处理	27,587,920.00	-	-	568,240.88	38,257.70	568,240.88	38,257.70	-	-	-	100%	100%	自筹\贷款
3	89 机组三期技术改造	100,000,000.00	-	-	12,355,049.48	-	-	-	-	12,355,049.48	-	77%	75%	自筹\贷款
4	108 机组品种结构调整技术改造	149,170,000.00	-	-	16,581,430.12	-	-	-	-	16,581,430.12	-	100%	99%	自筹\贷款
5	出口管包装线改造	32,807,100.00	500,000.00	-	803,800.00	-	1,303,800.00	-	-	-	-	100%	100%	自筹
6	铁路改造工程	21,760,000.00	8,865,826.00	-	790,525.64	559,525.54	-	-	-	9,656,351.64	559,525.54	44%	60%	自筹\贷款
7	管加工配套改造	33,500,000.00	3,060,241.75	-	2,302,893.98	12,257.71	-	-	-	5,363,135.73	12,257.71	87%	90%	自筹\贷款
8	108 机组精整线改造	49,500,000.00	40,016,696.34	2,363,865.81	7,371,255.01	2,583,242.86	-	-	-	47,387,951.35	4,947,108.67	96%	95%	自筹\贷款
9	108 生产用设施配套项目	30,000,000.00	23,176,873.06	1,003,174.55	18,782,972.02	2,097,958.98	-	-	-	41,959,845.08	3,101,133.53	100%	95%	自筹\贷款
10	废水处理二期	25,868,000.00	16,383,771.86	977,605.48	7,569,458.55	1,424,399.94	-	-	-	23,953,230.41	2,402,005.42	93%	99%	自筹\贷款
11	中频感应热处理生产线	19,500,000.00	2,651,242.27	11,242.27	6,330,190.62	391,572.50	-	-	-	8,981,432.89	402,814.77	46%	48%	自筹\贷款
12	其他工程	29,170,000.00	16,403,208.15	-	6,024,849.37	904,000.62	7,658,683.74	-	-	14,769,373.78	904,000.62	-	-	自筹\贷款
	小计	538,363,020.00	111,057,859.43	4,355,888.11	79,979,774.80	8,011,215.85	9,530,724.62	38,257.70	-	181,506,909.61	12,328,846.26			
五、华菱连轧														
1	炼铁系统	869,740,000.00	702,011,140.64	22,261,067.83	474,070,241.29	37,802,960.53	1,156,716,758.78	60,064,028.36	-	19,364,623.15	-	100%	90%	自筹\贷款
2	一炼钢机组改造	29,500,000.00	884,394.43	-	2,830,260.89	-	3,714,655.32	-	-	-	-	100%	100%	自筹\贷款
3	无缝钢管二次加工生产线	796,680,000.00	450,357,520.03	17,198,384.17	569,296,635.70	38,231,911.68	635,727,504.05	50,744,029.47	-	383,926,651.68	4,686,266.38	100%	99%	自筹\贷款
4	石油管加工线二期	470,000,000.00	-	-	85,345,301.44	-	85,345,301.44	-	-	-	-	100%	100%	自筹\贷款
5	连铸自动控制系统改造	49,400,000.00	45,049,335.59	-	69,144,838.89	-	114,194,174.48	-	-	-	-	100%	100%	自筹
6	3 号 220KV 变电站项目(三炼钢前期)	70,000,000.00	30,571,389.65	684,790.30	19,474,380.60	2,653,926.50	-	-	-	50,045,770.25	3,338,716.80	71%	75%	自筹\贷款
7	高炉煤气综合利用工程	43,000,000.00	8,518,756.06	105,534.36	17,161,525.59	1,410,563.08	-	-	-	25,680,281.65	1,516,097.44	60%	80%	自筹\贷款
8	烧结机烟气脱硫工程	48,850,000.00	13,969,667.87	169,667.87	20,263,638.02	1,823,520.34	-	-	-	34,233,305.89	1,993,188.21	70%	85%	自筹\贷款
9	其他工程	58,830,569.00	57,501,939.74	-	53,964,881.81	754,811.96	283,851.13	-	-	111,182,970.42	754,811.96	-	-	自筹\贷款
	小计	2,436,000,569.00	1,308,864,144.01	40,419,444.53	1,311,551,704.23	82,677,694.09	1,995,982,245.20	110,808,057.83	-	624,433,603.04	12,289,080.79			
六、财务公司														
1	信息化建设工程	-	580,000.00	-	67,500.00	-	647,500.00	-	-	-	-	-	100%	自筹
	小计	-	580,000.00	-	67,500.00	-	647,500.00	-	-	-	-			
七、本公司														
1	ERP 系统改造工程	49,500,000.00	15,698,724.10	-	8,701,284.22	-	-	-	-	24,400,008.32	-	49%	49%	自筹
	小计	49,500,000.00	15,698,724.10	-	8,701,284.22	-	-	-	-	24,400,008.32	-			
	合计	31,601,523,489.00	8,468,729,013.07	288,763,054.86	13,198,969,606.20	617,678,630.21	12,703,500,270.56	613,988,654.28	24,734,622.63	100,716.44	8,939,463,726.08	292,352,314.35		

15 工程物资

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
国产设备	68,009,840.18	48,489,713.87

16 无形资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	2,222,674,679.66	459,125,284.00	-	2,681,799,963.66
土地使用权	2,221,003,324.66	459,125,284.00	-	2,680,128,608.66
软件使用费	430,555.00	-	-	430,555.00
软件	1,240,800.00	-	-	1,240,800.00
二、累计摊销合计	170,923,634.00	53,583,530.59	-	224,507,164.59
土地使用权	169,884,941.28	53,249,259.55	-	223,134,200.83
软件使用费	294,212.72	86,111.04	-	380,323.76
软件	744,480.00	248,160.00	-	992,640.00
三、无形资产账面净值合计	2,051,751,045.66			2,457,292,799.07
土地使用权	2,051,118,383.38			2,456,994,407.83
软件使用费	136,342.28			50,231.24
软件	496,320.00			248,160.00
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件使用费	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
无形资产账面价值合计	2,051,751,045.66			2,457,292,799.07

本年增加为：华菱钢管购入的衡国用(2009)第 23 号、第 24 号土地使用权合计人民币 217,176,784.00 元；及华菱湘钢从湘钢集团受让工业用地土地使用权合计人民币 241,948,500.00 元，相关土地使用权证变更尚在办理中。

17 递延所得税资产及负债

(1) 已确认递延所得税资产和递延所得税负债:

递延所得税资产(负债)	2009年 人民币元	2008年 人民币元
递延所得税资产		
-坏账准备	9,040,914.18	11,089,413.03
-存货跌价准备	52,128.85	89,325,175.91
-应付职工薪酬	72,978,920.27	87,705,603.04
-可弥补亏损	195,447,969.34	421,191.25
-未实现销售	4,762,350.54	1,752,071.29
小计	282,282,283.18	190,293,454.52
递延所得税负债		
-可供出售金融资产	169,650,000.00	64,350,000.00
小计	169,650,000.00	64,350,000.00

(2) 未确认递延所得税资产明细:

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
可抵扣亏损	157,198,011.15	150,062,529.70
可抵扣暂时性差异		
-固定资产减值准备	165,546,438.91	165,546,438.91
-存货跌价准备	2,304,625.78	2,308,356.18
-可供出售金融资产减值准备	105,355,906.72	143,043,514.72
小计	430,404,982.56	460,960,839.51

注:由于本公司和子公司华菱光远、华菱信息预计未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用于抵扣有关亏损或者减值损失,本年度本公司及子公司未就以上项目确认递延所得税资产。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元	备注
华菱光远可抵扣亏损	154,938,878.71	150,062,529.70	预计于2010年到期
华菱信息可抵扣亏损	2,259,132.44	-	预计于2014年到期
合计	157,198,011.15	150,062,529.70	

(4) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异:

项目	暂时性差异 金额 人民币元
递延所得税资产	
-坏账准备	45,156,108.63
-存货跌价准备	208,515.40
-应付职工薪酬	338,477,813.88
-可弥补亏损	871,292,983.85
-未实现销售	19,049,402.16
小计	1,274,184,823.92
递延所得税负债	
-可供出售金融资产	1,131,000,000.00
小计	1,131,000,000.00

18 资产减值准备明细

于 2009 年 12 月 31 日，资产减值情况汇总如下：

项目	附注	年初余额 人民币元	本年计提 人民币元	本年转回 人民币元	本年转销 人民币元	年末余额 人民币元
可供出售金融资产 减值准备	五-10	143,043,514.72	-	37,687,608.00	-	105,355,906.72
坏账准备	五-3 五-5	128,141,069.91	8,575,916.84	4,443,701.89	1,102,713.60	131,170,571.26
存货跌价准备	五-6	359,609,059.82	208,515.40	-	357,304,434.04	2,513,141.18
固定资产减值准备	五-13	171,614,427.13	-	-	3,361,797.03	168,252,630.10
合计		802,408,071.58	8,784,432.24	42,131,309.89	361,768,944.67	407,292,249.26

19 短期借款

项目	2009 年 人民币/人民币等值元	2008 年 人民币/人民币等值元
保证借款	6,057,609,013.63	6,489,631,298.78
信用借款	1,889,363,060.42	1,486,129,056.29
合计	7,946,972,074.05	7,975,760,355.07

除附注六-7 ⑨披露款项以外，上述余额中无其他向持有本公司 5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的短期借款。

上述余额中无已到期但未偿还的短期借款情况。

20 应付短期债券

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
短期融资券		
-债券面值	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
-应付利息	22,466,666.67	63,254,794.53

小计	3,022,466,666.67	3,063,254,794.53
减：子公司持有短期融资券	-	690,000,000.00
子公司持有短期融资券利息	-	14,332,054.79
合 计	3,022,466,666.67	2,358,922,739.74

应付短期债券明细如下：

债券名称	面值 (人民币)	发行 日期	债券 期限	发行 金额	年初应付 利息	本年应计 利息	本年已付 利息	年末应付 利息	年末余额
2009年第一期 短期融资券	15亿	2009年9月25日	365天	15亿	-	12,600,000.00	-	12,600,000.00	1,512,600,000.00
2009年第二期 短期融资券	15亿	2009年10月16日	365天	15亿	-	9,866,666.67	-	9,866,666.67	1,509,866,666.67
2008年第一期 短期融资券	15亿	2008年7月28日	365天	15亿	33,336,986.30	44,663,013.70	78,000,000.00	-	-
2008年第二期 短期融资券	15亿	2008年8月13日	365天	15亿	29,917,808.23	48,082,191.77	78,000,000.00	-	-

21 应付票据

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
银行承兑汇票	1,740,395,388.64	2,418,845,652.00

上述余额均为一年内到期的应付票据，无对持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的应付票据。

22 应付账款

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
应付关联方 (附注六-7 ②)	651,816,192.47	90,718,244.14
应付第三方	3,291,964,207.67	3,039,659,259.65
合计	3,943,780,400.14	3,130,377,503.79

应付账款主要为应付原材料款。除附注六-7 ②披露款项以外，年末余额中无其他对持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的应付账款。

23 预收款项

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
预收关联方 (附注六-7 ④)	50,153,484.22	80,301,428.52
预收第三方	2,550,698,440.45	2,602,903,230.34
合计	2,600,851,924.67	2,683,204,658.86

预收款项均为销售产品预收款。除见附注六-7 ④披露款项外，年末余额中无其他预收持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

24 应付职工薪酬

项目	附注	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴		190,885,097.64	1,485,301,800.40	1,472,038,942.93	204,147,955.11
职工福利费		-	168,786,022.19	168,786,022.19	-
社会保险费		29,557,425.89	328,026,594.92	320,160,251.45	37,423,769.36
-医疗保险费		23,275,201.78	25,284,886.61	26,414,964.01	22,145,124.38
-基本养老保险费		4,132,965.46	250,583,959.45	247,105,928.81	7,610,996.10
-补充养老保险费		875,177.00	823,183.30	1,143,439.30	554,921.00
-失业保险费		672.21	28,646,509.26	23,561,844.86	5,085,336.61
-工伤保险费		1,265,605.60	21,024,725.96	20,270,818.48	2,019,513.08
-生育保险费		7,803.84	1,663,330.34	1,663,255.99	7,878.19
住房公积金		5,173,169.70	125,910,974.90	125,271,865.93	5,812,278.67
工会经费		1,304,087.46	28,769,242.55	29,174,679.49	898,650.52
职工教育经费		1,209,377.13	25,381,308.69	19,184,568.65	7,406,117.17
一年以内支付的内部退养职工款	五-34	62,449,846.92	75,170,420.65	76,823,348.93	60,796,918.64
合计		290,579,004.74	2,237,346,364.30	2,211,439,679.57	316,485,689.47

于 2009 年 12 月 31 日应付职工薪酬的工资、奖金、津贴和补贴余额中，风险工资余额约人民币 7,700 万元将按照湖南省人民政府《关于企业职工全面实行劳动合同制的通知》的规定，于职工离开企业或退休时发放给职工本人，其余应付职工薪酬余额预计于 2010 年 3 月底全部发放和使用完毕。

25 应交税费

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
应交增值税	1,459,634.30	83,037,223.26
应交营业税	7,568,542.56	6,172,998.52
应交所得税	103,734,558.14	173,218,654.43
应交教育费附加	39,962,678.53	78,444,767.48
城市维护建设税	73,240,158.75	133,759,141.05
其他	147,909,727.68	68,460,938.79
合计	373,875,299.96	543,093,723.53

26 应付利息

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
借款及其他应付利息	4,875,208.77	16,752,171.95
中期票据应付利息 (附注五-32)	44,401,666.67	-
合计	49,276,875.44	16,752,171.95

除见附注六-7 ⑦列示款项外，上述余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的应付利息。

27 其他应付款

(1) 其他应付款情况如下:

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
应付关联方 (附注六-7 ③)	47,051,411.96	61,379,285.69
应付第三方	2,306,341,335.13	447,400,350.15
合计	2,353,392,747.09	508,779,635.84

其他应付款应付第三方余额主要为应付工程款项, 金额为人民币 2,028,026,336.20 元 (2008 年: 人民币 207,736,134.51 元)。

(2) 除见附注六-7 ③列示款项外, 上述余额中无其他对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的其他应付款。

28 卖出回购金融资产款

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
卖出回购信贷资产	100,000,000.00	25,000,000.00
卖出回购债券	492,000,000.00	-
合计	592,000,000.00	25,000,000.00

29 吸收存款

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
吸收存款	1,242,279,207.47	858,089,112.96

吸收存款均为华菱集团及下属关联公司在财务公司的存款, 详见附注六-7 ⑥。2009 年吸收存款利率范围为 0.36%~2.80% (2008 年: 0.36%~1.53%)。

30 一年内到期的非流动负债

项目	2009 年 人民币/人民币等值元	2008 年 人民币/人民币等值元
一年内到期的长期保证借款	4,322,237,220.00	3,616,277,144.00
一年内到期的长期应付款	710,504,500.00	-
合计	5,032,741,720.00	3,616,277,144.00

(1) 单笔借款金额前五名的一年内到期的长期借款如下:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	2009 年	
					外币金额	本币金额
法国兴业银行上海分行	24/12/2007	24/12/2010	美元	5.00%	38,700,000.00	264,251,340.00
中信银行湖南省天心支行	07/09/2007	09/08/2010	人民币	4.86%	-	200,000,000.00
中国进出口银行湖南省分行	26/09/2007	26/09/2010	人民币	4.97%	-	200,000,000.00
中国进出口银行湖南省分行	13/12/2007	13/09/2010	人民币	4.97%	-	170,000,000.00
中国农业银行湖南省岳塘区支行	25/06/2007	01/07/2010	人民币	5.94%	-	150,000,000.00
合计					38,700,000.00	984,251,340.00

上述余额中无属于逾期借款获得展期的一年内到期的非流动负债。

(2) 金额前五名一年内到期的长期应付款情况如下:

单位	期限	初始金额	利率 (%)	年末余额	借款条件
中冶南方工程技术 有限公司	2 年	302,725,000.00	银行同期 3-5 年贷款利率	302,725,000.00	无
中国第一重型机械 集团公司	2 年	225,409,000.00	项目验收后第一个半年按银行同期的半年期贷款利率计息, 第二个半年按银行同期的 1 年期贷款利率计息, 第三、第四个半年按银行同期的 2 年期贷款利率计息	225,409,000.00	无
中冶长天国际工程 有限责任公司	2 年	88,702,500.00	银行同期 3-5 年贷款利率	88,702,500.00	无
中冶赛迪工程技术 股份有限公司	2 年	38,034,000.00	银行同期 1 年期贷款利率	38,034,000.00	无
重庆赛迪工业炉 有限公司	2 年	34,270,250.00	银行同期 1 年期贷款利率	34,270,250.00	无
合计		689,140,750.00		689,140,750.00	

上述余额中无向持有本公司 5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的一年内到期的非流动负债。

31 长期借款

(1) 长期借款按类别分析如下:

项目	2009 年	2008 年
	人民币/人民币等值元	人民币/人民币等值元
质押借款 (附注五-51)	900,000,000.00	-
保证借款	12,095,789,807.48	9,321,174,700.00
合计	12,995,789,807.48	9,321,174,700.00

(2) 单笔借款金额前五名的长期借款明细如下:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2009年	
					外币金额	本币金额
中国民生银行长沙分行	19/06/2009	18/06/2012	人民币	5.13%	-	700,000,000.00
国家开发银行湖南省分行	20/07/2009	19/07/2019	人民币	5.35%	-	600,000,000.00
中国进出口银行湖南省分行	28/08/2009	28/09/2011	人民币	3.51%	-	500,000,000.00
中国进出口银行湖南省分行	28/09/2009	28/09/2011	人民币	3.51%	-	500,000,000.00
中国农业银行岳塘区支行	25/06/2007	24/06/2013	人民币	5.94%	-	441,000,000.00
合计					-	2,741,000,000.00

(3) 长期借款本金按到期日分析列示如下:

账龄分析	2009年 人民币元	2008年 人民币元
1年至2年(含2年)	3,331,660,000.00	5,231,098,660.00
2年至3年(含3年)	5,020,481,709.48	1,693,500,000.00
3年以上	4,643,648,098.00	2,396,576,040.00
账面价值	12,995,789,807.48	9,321,174,700.00

上述余额中无向持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的长期借款，无属于逾期借款获得展期的长期借款。

32 应付债券

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
中期票据	3,500,000,000.00	-

应付债券明细如下:

债券名称	面值 (人民币)	发行日期	债券期限	发行金额	年初应付利息	本年应计利息	本年已付利息	年末应付利息(1年内) (附注五-26)	年末本金余额
2009年第一期中期票据	17亿	2009年8月11日	两年	17亿	-	24,575,403.72	-	24,575,403.72	1,700,000,000.00
2009年第二期中期票据	18亿	2009年9月27日	两年	18亿	-	19,826,262.95	-	19,826,262.95	1,800,000,000.00
合计	35亿			35亿		44,401,666.67		44,401,666.67	3,500,000,000.00

33 长期应付款

(1) 长期应付款按类别列示如下:

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
工程项目应付款	715,093,500.00	4,589,000.00

上述余额中无对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的长期应付款。

(2) 金额前五名的长期应付款情况如下:

单位	期限	初始金额	利率(%)	年末余额	借款条件
中冶南方工程技术有限公司	2 年	302,725,000.00	银行同期 3-5 年贷款利率	302,725,000.00	无
中国第一重型机械集团公司	2 年	225,409,000.00	项目验收后第一个半年按银行同期的半年期贷款利率计息, 第二个半年按银行同期的 1 年期贷款利率计息, 第三、第四个半年按银行同期的 2 年期贷款利率计息	225,409,000.00	无
中冶长天国际工程有限责任公司	2 年	88,702,500.00	银行同期 3-5 年贷款利率	88,702,500.00	无
中冶赛迪工程技术股份有限公司	2 年	38,034,000.00	银行同期 1 年期贷款利率	38,034,000.00	无
重庆赛迪工业炉有限公司	2 年	34,270,250.00	银行同期 1 年期贷款利率	34,270,250.00	无
合计		689,140,750.00		689,140,750.00	

34 预计负债

(1) 余额明细列示如下:

项目	附注	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
应付内部退养职工款		378,403,969.96	420,827,055.12
减: 未确认融资费用		69,174,465.50	80,581,072.50
合计		309,229,504.46	340,245,982.62
减: 一年以内支付的内部退养职工款	五-24	60,796,918.64	62,449,846.92
一年以上支付的内部退养职工款		248,432,585.82	277,796,135.70

(2) 增减变动列示如下:

项目	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
应付内部职工退养款	277,796,135.70	31,433,368.76	60,796,918.64	248,432,585.82

(3) 内部退养职工款情况说明:

根据本公司及子公司的相关人事政策规定, 职工可以在达到正式退休年龄之前 5 年内(长期处于高危险噪音等其他特殊工作环境的职工可大于 5 年)自愿提前退养成为内退人员, 在正式退休前每月发放基本工资及缴纳相应福利费用。

① 各项保险及福利内容为：养老保险、失业保险、工伤保险及其他相关支出，并假设工资、各项福利支出年均增长 9%~10%；

② 折现率：考虑到资金的时间价值，本公司及子公司 2009 年按同期限国债利率来计算复利现值系数，进而计算各年的复利现值，以复利现值确认应付职工薪酬，复利现值与复利终值的差额计入未确认融资费用。

一年内到期的应付内部退养职工款扣减未确认融资费用后的净额已在附注五-24 中披露。

35 股本

本公司于 12 月 31 日股本结构如下：

项目	2008 年 12 月 31 日		本次变动增减（+，-）				2009 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例	发行新股	解除限售	股权激励	小计	金额（元）	比例
一、有限售条件股份	1,616,358,774.00	59.04%	-	-	-	-	1,616,358,774.00	59.04%
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	818,772,706.00	29.90%	-	-	-	-	818,772,706.00	29.90%
3、其他内资持股	3,435,112.00	0.13%	-	-	-	-	3,435,112.00	0.13%
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	3,435,112.00	0.13%	-	-	-	-	3,435,112.00	0.13%
4、外资持股	794,150,956.00	29.01%	-	-	-	-	794,150,956.00	29.01%
其中：境外法人持股	794,150,956.00	29.01%	-	-	-	-	794,150,956.00	29.01%
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	1,121,291,251.00	40.96%	-	-	-	-	1,121,291,251.00	40.96%
1、人民币普通股	1,121,291,251.00	40.96%	-	-	-	-	1,121,291,251.00	40.96%
2、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	2,737,650,025.00	100.00%	-	-	-	-	2,737,650,025.00	100.00%

根据本公司股权分置改革方案中关于有限售条件的流通股上市流通的承诺，华菱集团和安赛乐-米塔尔所持本公司1,092,923,662股已于2009年12月31日满足解除限售条件，但尚未办理解除限售手续。

本公司于2007年度对华菱集团、安赛乐-米塔尔两大股东非公开发行520,000,000股，自2008年1月21日起，三年内不转让其所拥有权益的公司股份。

根据本公司于2008年7月24日第二次临时股东大会审议通过的股权激励计划，本公司向符合条件的股权激励对象授予人民币普通股3,435,112股，2009年12月31日该股份处于限售期（见附注七）。

36 资本公积

项目	附注	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
股本溢价		5,865,952,315.60	-	36,221,449.73	5,829,730,865.87
其他资本公积		63,345,483.21	881,557,418.00	99,529,560.00	845,373,341.21
-可供出售金融资产公允价值变动	五-10	79,635,000.00	863,414,328.00	-	943,049,328.00
-可供出售金融资产权益相关递延所得税影响	五-10	-19,908,750.00	-	99,529,560.00	-119,438,310.00
-原制度资本公积转入		3,619,233.21	-	-	3,619,233.21
-其他		-	18,143,090.00	-	18,143,090.00
合计		5,929,297,798.81	881,557,418.00	135,751,009.73	6,675,104,207.08

37 盈余公积

项目	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
法定盈余公积	770,236,194.04	11,763,308.20	-	781,999,502.24

38 利润分配及年末未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年年末未分配利润	5,074,548,500.74	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	
调整后年初未分配利润	5,074,548,500.74	
加：本年归属于母公司股东的净利润	120,038,052.41	
减：提取法定盈余公积	11,763,308.20	按税后利润 10%
应付普通股股利	136,882,501.25	按上年末股本 每 10 股派 0.5 元
年末未分配利润	5,045,940,743.70	

于2009年12月31日，本公司归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币647,805,164.94元（2008年：人民币571,553,065.49元）。

39 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
主营业务收入	40,004,872,262.77	54,759,409,309.63
其他业务收入	1,451,013,857.44	1,526,742,171.43
营业收入	41,455,886,120.21	56,286,151,481.06

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
主营业务成本	37,289,066,574.50	49,304,924,630.08
其他业务成本	1,151,351,555.27	1,224,541,545.79
营业成本	38,440,418,129.77	50,529,466,175.87

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2009 年		2008 年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
钢铁行业	39,992,755,062.54	37,278,007,322.14	54,718,538,910.46	49,284,862,177.64
其他行业	12,117,200.23	11,059,252.36	40,870,399.17	20,062,452.44
合计	40,004,872,262.77	37,289,066,574.50	54,759,409,309.63	49,304,924,630.08

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	2009 年		2008 年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
棒材	10,487,130,359.73	9,998,399,196.22	10,500,047,891.57	10,091,575,538.46
宽厚板	8,451,226,336.07	7,799,944,977.89	12,429,726,480.51	9,621,538,094.60
钢管	5,795,173,908.14	5,101,940,729.75	8,520,223,687.22	7,305,554,886.05
线材	5,664,282,794.39	5,069,251,202.71	7,420,005,969.71	7,171,024,918.49
热轧板卷	3,851,845,160.58	3,680,658,833.20	6,741,286,229.48	6,163,418,912.83
冷轧板卷	3,066,523,007.57	3,006,150,553.93	4,130,767,526.84	4,009,036,821.23
带钢	849,377,658.41	845,371,275.89	1,858,913,545.79	1,771,097,606.62
其他	1,839,313,037.88	1,787,349,804.91	3,158,437,978.51	3,171,677,851.80
合计	40,004,872,262.77	37,289,066,574.50	54,759,409,309.63	49,304,924,630.08

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2009 年		2008 年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内销售	35,475,960,219.98	33,308,797,840.69	42,401,140,176.72	38,944,771,630.57
出口销售	4,528,912,042.79	3,980,268,733.81	12,358,269,132.91	10,360,152,999.51
合计	40,004,872,262.77	37,289,066,574.50	54,759,409,309.63	49,304,924,630.08

(5) 2009 年前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例(%)
上海市湘钢贸易有限公司	1,771,227,540.63	4.27%
Investitionsuguter Und Maschinenhandels GmbH	862,369,644.11	2.08%
湖南省湘辉金属制品有限公司	486,413,411.80	1.17%
广州市弘阳工贸有限公司	465,992,805.23	1.12%
湖北省侨丰商贸投资有限公司	447,800,036.19	1.08%

40 营业税金及附加

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
营业税	17,918,389.75	14,624,572.55
城市维护建设税	73,542,589.73	178,866,141.50
教育费附加	46,521,454.75	108,979,528.02
出口关税	5,077,649.05	177,944,402.49
合计	143,060,083.28	480,414,644.56

2009 年，国家对本公司下属子公司部分钢铁产品征收出口关税，关税税率为离岸价的 5%（2008 年：税率为 5%~15%）。其他各税种计缴比例参见附注三（1）。

41 财务费用

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
贷款的利息支出	1,520,693,985.05	1,546,728,685.87
减：资本化的利息支出	617,678,630.21	375,491,017.35
净利息支出	903,015,354.84	1,171,237,668.52
减：存款的利息收入	79,403,703.39	71,148,593.96
汇兑净收益	15,396,018.17	90,203,392.62
加：银行手续费及其他	38,161,543.91	73,456,308.18
辞退福利确认的财务费用	18,373,644.85	27,857,597.58
合计	864,750,822.04	1,111,199,587.70

42 资产减值损失

项目	附注	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
应收款项减值损失/转回(-)		4,132,214.95	-14,318,578.34
可供出售金融资产减值损失	五-10	-	143,043,514.72
存货跌价损失	五-6	208,515.40	359,609,059.82
发放贷款及垫款 减值损失转销	五-9	-	-800,000.00
合计		4,340,730.35	487,533,996.20

43 投资收益

(1) 投资收益明细情况：

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
权益法核算的长期股权投资收益 [附注 43(2)]	3,008,184.87	-
持有持有至到期投资期间取得的投资收益		
-未减值资产产生的利息	19,561,709.98	-
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益		
-未减值资产产生的利息	59,007,377.33	-
-已收或应收股利	35,924,713.20	15,240,000.00
处置长期股权投资产生的投资损失	-	-20,787,494.73
处置交易性金融资产取得的投资收益	14,135,340.47	-
处置可供出售金融资产产生的投资损失	-2,390,000.00	-
其他	-1,112.13	-
合计	129,246,213.72	-5,547,494.73

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元	增减变动原因
一盈德气体	3,008,184.87	-	权益法调整

(3) 本公司及子公司投资收益汇回无重大限制。

44 营业外收入

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
固定资产处置利得	6,702,227.37	2,284,291.75
其他	16,117,928.27	9,204,447.40
合计	22,820,155.64	11,488,739.15

45 营业外支出

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
固定资产处置损失	16,078,238.69	559,693.55
捐赠支出	4,555,360.00	11,736,330.01
其他	1,573,364.88	9,267,500.00
合计	22,206,963.57	21,563,523.56

46 所得税费用

(1) 本年所得税费用组成

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
本年所得税	46,661,296.07	126,317,809.92
递延所得税	-91,988,828.66	-84,116,262.21
合计	-45,327,532.59	42,201,547.71

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下:

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
税前利润	58,449,527.46	1,132,638,844.83
所得税税率	25%	25%
预期所得税	14,612,381.87	283,159,711.21
税法允许的免税额 (包括免于补税的投资收益、资源综合利用收入等)	-31,339,418.35	-4,304,845.49
税法允许的加计扣除额 (包括技术开发费等)	-49,782,742.16	-40,798,488.84
由于子公司享受优惠税率造成的差异额	17,283,468.18	-
未确认的可抵扣暂时性差异的税额变动	1,783,870.36	45,353,789.97
技术改造国产设备投资抵免税额	-	-243,795,151.00
其他	2,114,907.51	2,586,531.86
所得税费用	-45,327,532.59	42,201,547.71

47 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益：

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2009年 人民币元	2008年 人民币元
归属于本公司普通股股东的合并净利润	120,038,052.41	952,973,453.09
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,737,650,025.00	2,737,650,025.00
基本每股收益 (元/股)	0.0438	0.3481

普通股的加权平均数计算过程	2009年	2008年
年初已发行普通股股数	2,737,650,025.00	2,737,650,025.00
本年增加	-	-
年末普通股的加权平均数	2,737,650,025.00	2,737,650,025.00

(2) 稀释每股收益：

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于2009年度，本公司及子公司不存在具有稀释性的潜在普通股（2008年度：无），因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

48 其他综合收益（损失以“-”号填列）

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
1.可供出售金融资产产生的利得金额 （损失以“-”号填列）	911,287,608.00	-1,018,200,000.00
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	105,300,000.00	-254,550,000.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	805,987,608.00	-763,650,000.00
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中 所享有的份额	-	-
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享 有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
3.现金流量套期工具产生的利得金额 （损失以“-”号填列）	-	-
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小计	-	-

4.外币财务报表折算差额	-	-
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
5.其他	-	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
合计	805,987,608.00	-763,650,000.00

49 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
收回的使用受限的保证金	347,782,129.59
其他	17,998,101.28
合计	365,780,230.87

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
运输费及加工装卸费	452,357,924.92
出口相关费用	216,960,801.72
办公保险及维修保养类支出	800,555,867.65
招待宣传费及差旅费	63,941,253.34
其他	28,703,174.09
合计	1,562,519,021.72

50 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	103,777,060.05	1,090,437,297.12
加: 资产减值准备	4,340,730.35	487,533,996.20
固定资产折旧	3,064,891,702.38	2,842,026,750.25
无形资产摊销	53,583,530.59	46,284,824.38
长期待摊费用摊销	247,991.75	574,658.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号列示)	-4,590,057.76	-1,806,622.11
固定资产报废损失	13,959,136.32	82,023.91
公允价值变动损失 (收益以“-”号列示)	-	-
财务费用	838,055,775.64	1,004,246,577.87
投资损失 (收益以“-”号列示)	-129,246,213.72	5,547,494.73
递延所得税资产减少 (增加以“-”号列示)	-96,711,825.44	-84,116,262.21
递延所得税负债增加 (减少以“-”号列示)	-	-
存货的减少 (增加以“-”号列示)	-614,982,195.77	-1,296,764,878.96
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号列示)	-866,466,421.71	1,611,731,753.39
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号列示)	1,931,914,113.98	1,723,601,443.50
使用受限的货币资金的减少 (增加以“-”号列示)	338,228,195.89	-796,105,257.12
经营活动产生的现金流量净额	4,637,001,522.55	6,633,273,799.34
2. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	1,878,817,841.61	2,964,401,690.66
减: 现金的年初余额	2,964,401,690.66	4,429,086,370.47
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额 (减少以“-”号列示)	-1,085,583,849.05	-1,464,684,679.81

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
一、现金	2,336,694,902.84	3,760,506,947.78
其中：		
- 库存现金	174,810.67	91,006.09
- 可随时用于支付的银行存款	1,739,484,855.09	2,871,862,354.99
- 存放中央银行法定准备金存款	59,861,395.47	34,035,861.52
- 可随时用于支付的其他货币资金	139,158,175.85	92,448,329.58
- 使用受限的银行承兑汇票票据保证金	367,721,175.67	762,069,395.60
- 使用受限的进口押汇保证金	30,294,490.09	-
二、现金等价物	-	-
三、年末货币资金及现金等价物余额	2,336,694,902.84	3,760,506,947.78
减：使用受限制的货币资金		
- 存放中央银行法定准备金存款	59,861,395.47	34,035,861.52
- 使用受限的银行承兑汇票票据保证金	367,721,175.67	762,069,395.60
- 使用受限的进口押汇保证金	30,294,490.09	-
四、年末可随时变现的现金 及现金等价物余额	1,878,817,841.61	2,964,401,690.66

51 所有权受限的资产

(1) 本公司于 2009 年度将持有的华菱湘钢 53.25%的股权、华菱涟钢 57.86%的股权、华菱连轧 38.86%的股权作为本公司在国家开发银行湖南省分行技术改造项目贷款合计人民币 9 亿元的质押 (附注五-31)。2009 年度本公司将所持华菱连轧 68.52%的股权向华菱钢管增资, 增资后, 华菱连轧成为华菱钢管的全资子公司。由于上述股权变更, 华菱连轧质押股权正在向国家开发银行湖南省分行申请变更。

(2) 使用受限制的货币资金明细参见附注五-50 (2)。

六 关联方关系及其交易

1 本公司的主要股东情况

企业名称	关联关系	企业类型	注册地址	法人代表	业务性质	注册资本	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例	组织机构代码
湖南华菱钢铁集团有限责任公司(“华菱集团”)	第一大股东	国有独资	长沙市芙蓉中路二段111号华菱大厦22楼	李效伟	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	人民币20亿元	33.92%	33.92%	18380860-X
安赛乐-米塔尔	第二大股东	股份有限公司	卢森堡大公国，卢森堡L-2930，自由大街19号	不适用	钢铁、钢铁冶炼产品/所有其他冶金产品及以上产品生产、加工和经销中使用的所有产品和材料的生产、加工和经销，以及与上述目标直接或间接相关的所有工商活动，其中包括矿业和研究活动以及专利、许可、技术诀窍及广而言之，知识产权和工业产权的创设、取得、持有、利用和出售。其可直接地或者通过设立公司、获得、持有或参股任何合资公司或人合公司、加入任何联合体、利益集合体或经营共同体实现上述宗旨。公司的宗旨包括参股合资公司或人合公司，以及通过收购、认购或以其他方式获得，及通过出售、交换或任何其他方式转让股份、义务、债务证券、权证和其他证券及任何性质的票据。其可协助所有关联公司并对该等公司采取所有控制和监督措施；进行其认为必要或有益的一切商业、金融或工业经营或交易。	授权股本： 7,082.46万欧元 (其中： 已发行股份为 1,560,914,610股； 注册资本为 6,836,805,991.80 欧元， 已全部缴清)	33.02%	33.02%	不适用

2 本公司的子公司情况

本公司子公司具体情况请参见附注四。

3 本公司的联营公司情况

本公司联营公司具体情况请参见附注五-12。

4 本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
-安赛乐-米塔尔子公司		
安赛乐-米塔尔国际贸易公司(安赛乐-米塔尔国贸)	投资方子公司	不适用
安赛乐国际加拿大有限公司(安赛乐加拿大)	投资方子公司	不适用
Arcelor International America, LLC	投资方子公司	不适用
-华菱集团主要子公司		
湘潭钢铁集团有限公司(湘钢集团)	投资方子公司	18468255-1
涟源钢铁集团有限公司(涟钢集团)	投资方子公司	18740327-1
湖南衡阳钢管(集团)有限公司(衡钢集团)	投资方子公司	18501379-8
-华菱集团其他子公司		
长沙铜铝材有限公司(长沙铜铝材)	投资方子公司	18385697-8
岳阳华菱船货代理有限公司(岳阳船代)	投资方子公司	78288812-x
湖南华菱岳阳港务有限公司(岳阳港务)	投资方子公司	76803450-7
湘钢集团子公司		
湘潭瑞通球团有限公司(湘潭瑞通)	投资方子公司	73474560-x
湖南湘钢紧固件有限公司(湘钢紧固件)	投资方子公司	79910147-7
湖南湘钢宜兴耐火材料有限公司(湘钢宜兴)	投资方子公司	79239117-6
湖南湘钢洪盛物流有限公司(洪盛物流)	投资方子公司	78088012-4
中冶京诚(湘潭)重工设备有限公司(中冶京诚)	投资方子公司	66856334-8
湖南湘辉金属制品有限公司(湖南湘辉)	投资方子公司	61662082-2
湖南湘钢冶金炉料有限公司(冶金炉料)	投资方子公司	67077078-4
涟钢集团子公司		
湖南煤化新能源有限公司(煤化新能源)	投资方子公司	66165828-0
涟钢冶金材料科技有限公司(涟钢冶金)	投资方子公司	68282966-7
湖南涟钢科技环保有限公司(涟钢科技环保)	投资方子公司	74315635-6
湖南涟钢机电设备制造有限公司(涟钢机电)	投资方子公司	74592373-1
湖南涟钢物流公司(涟钢物流)	投资方子公司	18741345-3
湖南涟钢建设有限公司(涟钢建设)	投资方子公司	70744489-5
浙江天洁磁性材料股份有限公司(浙江天洁)	投资方子公司	66618041-5
永康市涟钢钢材加工配送有限公司(永康钢材配送)	投资方子公司	79962241-6
涟钢设计咨询有限公司(涟钢设计咨询)	投资方子公司	447165194
衡钢集团子公司		
衡阳科盈钢管有限公司(衡阳科盈)	投资方子公司	72256552-8
衡阳华菱钢管现货有限公司(钢管现货公司)	投资方子公司	74592675-6
衡阳鸿腾石油管材有限公司(衡阳鸿腾)	投资方子公司	79687243-6
衡阳鸿菱石油管材有限责任公司(衡阳鸿菱)	投资方子公司	74283101-4

5 关联交易定价原则及方式

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，关联企业向本公司及子公司提供原辅材料和动力及服务价格、本公司及子公司向关联方销售产品和提供劳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。

本公司子公司财务公司与华菱集团签署相关金融服务协议，由财务公司开立资金结算账户，从华菱集团及下属子公司吸收存款，办理结算业务；同时，财务公司华菱集团及其下属成员单位办理票据承兑与贴现、贷款及融资租赁等金融服务；定价遵守市场公允价格。

本公司关联方华菱集团及湘钢集团为本公司及主要子公司银行借款及开具银行承兑汇票提供免费担保，本公司为子公司银行借款提供免费担保，具体请参见附注六-8。

6 关联交易情况

以下与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

① 销售货物及提供劳务

关联方名称	产品及服务名称	2009 年度		2008 年度	
		交易金额 人民币元	占有关 同类交易 额的比例	交易金额 人民币元	占有关 同类交易 额的比例
湘钢集团	动力介质	351,920,017.11	44.37%	323,782,592.91	47.83%
	钢材	390,997,313.90	1.18%	713,495,122.28	1.60%
	代购物资	130,194,704.41	7.68%	185,947,231.54	14.24%
	副产品	5,530,108.77	2.17%	-	-
	废弃物	2,197,644.70	12.61%	6,419,171.60	24.93%
	小计	880,839,788.89		1,229,644,118.33	
湘潭瑞通	代购物资	184,650,694.52	10.89%	565,210,669.81	43.29%
湖南湘辉	钢材	486,413,411.80	1.46%	415,512,536.84	0.93%
湘钢紧固件	钢材	4,799,705.41	0.01%	110,775,705.38	0.25%
湘钢宜兴	副产品	2,376,209.41	0.93%	9,278,055.68	3.59%
冶金炉料	代购物资	-	-	91,722,742.24	7.03%
	湘钢合计	1,559,079,810.03		2,422,143,828.28	
涟钢集团	动力介质	432,557,714.42	54.53%	346,856,097.41	51.24%
	提供劳务	3,031,345.49	100.00%	2,609,615.17	100.00%
	代购物资	533,083,524.32	31.43%	199,780,569.81	15.30%
	小计	968,672,584.23		549,246,282.39	
煤化新能源	代购物资	696,941,499.96	41.08%	45,959,733.62	3.52%
浙江天洁	钢材	329,831,203.46	0.99%	433,626,427.62	0.97%
永康钢材配送	钢材	359,616,520.34	1.08%	934,160,101.97	2.09%
	涟钢合计	2,355,061,807.99		1,962,992,545.60	
衡钢集团	租赁	85,000.00	22.08%	85,000.00	5.30%
	动力介质	380,532.57	0.05%	-	-
衡阳科盈	钢管	12,473,745.00	0.36%	3,281,276.39	0.06%
钢管现货公司	钢管	38,075,975.90	1.10%	64,552,685.75	1.12%
衡阳鸿菱	租赁	-	-	1,217,000.00	75.97%
	衡钢合计	51,015,253.47		69,135,962.14	
华菱集团	租赁	300,000.00	77.92%	300,000.00	18.73%
	托管费	450,000.00	100%	450,000.00	100.00%
Arcelor International America, LLC.	钢管	-	-	188,893,366.51	3.28%
合计		3,965,906,871.49		4,643,915,702.53	

② 采购货物及接受劳务

关联方名称	产品及服务名称	2009 年度		2008 年度	
		交易金额 人民币元	占有关 同类交易 额的比例	交易金额 人民币元	占有关 同类交易 额的比例
湘钢集团	原材料	372,721,642.21	4.44%	530,996,063.72	3.64%
	辅助材料	788,888,521.99	15.35%	671,297,172.18	21.47%
	综合服务费	293,856,154.72	75.36%	376,346,738.85	73.69%
	工程建设	70,682,217.68	0.62%	12,789,089.22	0.21%
	小计	1,526,148,536.60		1,591,429,063.97	
湘潭瑞通	原材料	707,878,146.17	8.43%	1,366,529,228.11	9.38%
洪盛物流	接受劳务	162,661,644.41	19.31%	187,919,910.62	16.27%
中冶京诚	辅助材料	143,148,598.91	2.79%	354,399,225.35	11.34%
湘钢宜兴	原材料	169,177,611.19	2.01%	155,619,833.95	1.07%
	湘钢合计	2,709,014,537.28		3,655,897,262.00	
涟钢集团	动力	792,240,190.18	53.86%	759,538,134.91	100.00%
	综合服务费	91,684,159.94	23.51%	129,861,812.82	25.43%
	小计	883,924,350.12		889,399,947.73	
煤化新能源	辅助材料	561,110,741.64	10.92%	261,319,321.87	8.36%
涟钢冶金	辅助材料	193,958,622.83	3.77%	207,132,199.86	6.62%
涟钢科技环保	辅助材料	196,447,804.77	3.82%	141,887,577.29	4.54%
涟钢机电	辅助材料	116,922,646.00	2.28%	74,807,338.26	2.39%
涟钢物流	接受劳务	123,767,474.01	14.69%	91,746,514.68	7.94%
涟钢建设	工程建设	204,370,509.13	1.79%	125,801,758.24	2.02%
涟钢设计咨询	接受劳务	27,660,908.00	3.28%	26,800,051.29	2.32%
	涟钢合计	2,308,163,056.50		1,818,894,709.22	
衡钢集团	综合服务费	4,396,000.00	1.13%	4,490,000.00	0.88%
衡阳科盈	接受劳务	49,608,893.33	5.89%	35,858,616.58	3.10%
衡阳鸿腾	接受劳务	32,234,118.43	3.83%	57,689,583.09	4.99%
衡阳鸿菱	接受劳务	43,423,691.48	5.15%	60,142,014.01	5.21%
盈德气体	动力	43,402,578.58	2.95%	-	-
	衡阳合计	173,065,281.82		158,180,213.68	
岳阳船代	接受劳务	23,736,714.14	2.82%	31,730,080.48	2.75%
岳阳港务	接受劳务	27,703,240.79	3.29%	3,334,222.92	0.29%
合计		5,241,682,830.53		5,668,036,488.30	

③ 利息收入

关联方名称	2009 年度		2008 年度	
	交易金额 人民币元	占有关 同类交易 额的比例	交易金额 人民币元	占有关 同类交易 额的比例
华菱集团及下属子公司(不包括湘钢集团、涟钢集团、衡钢集团及其下属子公司)	4,061,560.00	5.12%	2,293,862.46	3.22%
涟钢集团及子公司	4,660,102.63	5.87%	3,415,632.79	4.80%
衡钢集团及子公司	2,837,500.00	3.57%	3,734,631.15	5.25%
合计	11,559,162.63	14.56%	9,444,126.40	13.27%

④ 手续费及佣金收入

关联方名称	2009 年度		2008 年度	
	交易金额 人民币元	占有关 同类交易 额的比例	交易金额 人民币元	占有关 同类交易 额的比例
华菱集团及下属子公司(不包括湘钢集团、涟钢集团、衡钢集团及其下属子公司)	140,000.00	1.25%	-	-
涟钢集团及子公司	265,500.00	2.37%	-	-
合计	405,500.00	3.62%	-	-

⑤ 利息支出

关联方名称	2009 年度		2008 年度	
	交易金额 人民币元	占有关 同类交易 额的比例	交易金额 人民币元	占有关 同类交易 额的比例
华菱集团及下属子公司(不包括湘钢集团、涟钢集团、衡钢集团及其下属子公司)	23,993,212.76	2.66%	13,501,000.16	1.13%
湘钢集团及子公司	896,663.62	0.09%	-	-
涟钢集团及子公司	4,852,723.44	0.54%	465,867.22	0.04%
衡钢集团及子公司	263,833.48	0.03%	36,775.47	0.00%
合计	30,006,433.30	3.32%	14,003,642.85	1.17%

⑥ 购买土地使用权

关联方名称	2009 年度		2008 年度	
	交易金额 人民币元	占有关 同类交易 额的比例	交易金额 人民币元	占有关 同类交易 额的比例
湘钢集团及子公司	241,948,500.00	100%	271,352,600.00	100%

⑦ 与关键管理人员之间的交易

	2009 年度		2008 年度	
	交易金额 人民币万元	占有关 同类交易 额的比例	交易金额 人民币万元	占有关 同类交易 额的比例
关键管理人员薪酬	1,559.67	100%	1,405.34	100%

上述与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

7 本公司及子公司于 12 月 31 日关联方的往来余额如下：

应收账款

关联方名称	2009 年度 人民币元	2008 年度 人民币元
Arcelor International America, LLC	-	39,693,790.51

应付账款

关联方名称	2009 年度 人民币元	2008 年度 人民币元
华菱集团下属子公司(不包括湘钢集团、涟钢集团、衡钢集团及其下属子公司)	1,822,336.82	3,055,471.10
湘钢集团及子公司	504,648,067.57	30,269,818.78
涟钢集团及子公司	118,147,187.28	54,424,968.52
衡钢集团及子公司	27,198,600.80	2,967,985.74
合计	651,816,192.47	90,718,244.14

其他应付款

关联方名称	2009 年度 人民币元	2008 年度 人民币元
华菱集团	985,280.24	1,613,301.31
湘钢集团及子公司	6,658.60	16,878,340.66
涟钢集团及子公司	42,402,827.22	41,932,358.83
衡钢集团及子公司	3,656,645.90	955,284.89
合计	47,051,411.96	61,379,285.69

预收款项

关联方名称	2009 年度 人民币元	2008 年度 人民币元
湘钢集团及子公司	10,020,826.37	65,967,584.29
涟钢集团及子公司	36,559,017.67	13,192,909.76
衡钢集团及子公司	3,573,640.18	1,140,934.47
合计	50,153,484.22	80,301,428.52

发放贷款及垫款

关联方名称	2009 年度 人民币元	2008 年度 人民币元
华菱集团下属子公司(不包括湘钢集团、涟钢集团、衡钢集团及其下属子公司)	100,000,000.00	54,000,000.00
湘钢集团及子公司	120,000,000.00	-
涟钢集团及子公司	96,000,000.00	60,000,000.00
衡钢集团及子公司	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	366,000,000.00	164,000,000.00

吸收存款

关联方名称	2009 年度 人民币元	2008 年度 人民币元
华菱集团及下属子公司(不包括湘钢集团、涟钢集团、衡钢集团及其下属子公司)	514,561,078.98	838,489,554.83
湘钢集团及子公司	300,573,765.44	-
涟钢集团及子公司	424,945,635.56	17,192,679.43
衡钢集团及子公司	2,198,727.49	2,406,878.70
合计	1,242,279,207.47	858,089,112.96

应付利息

关联方名称	2009 年度 人民币元	2008 年度 人民币元
华菱集团及下属子公司(不包括湘钢集团、涟钢集团、衡钢集团及其下属子公司)	2,351,102.70	1,561,589.03
涟钢集团及子公司	-	168,767.13
合计	2,351,102.70	1,730,356.16

应付股利

关联方名称	2009 年度 人民币元	2008 年度 人民币元
华菱集团	-	4,673,200.00
安赛乐-米塔尔	45,196,956.25	-

短期借款

关联方名称	2009 年度 人民币元	2008 年度 人民币元
华菱集团子公司	45,000,000.00	-

8 关联方担保：

关联方为本公司合并范围内公司提供担保

担保人	被担保人	担保项目	担保余额	
			2009年 人民币/人民币等值 (元)	2008年 人民币/人民币等值 (元)
华菱集团	华菱钢铁	银行借款(人民币)	70,000,000.00	995,000,000.00
		银行借款(美元)	34,141,000.00	34,173,000.00
		小计	104,141,000.00	1,029,173,000.00
	华菱湘钢	银行借款(人民币)	7,464,520,000.00	6,324,060,000.00
		银行借款(美元)	1,124,400,562.41	1,281,941,382.78
		银行承兑汇票	460,526,772.05	562,256,256.40
		小计	9,049,447,334.46	8,168,257,639.18
	华菱钢管	银行借款(人民币)	3,080,000,000.00	2,495,000,000.00
		银行承兑汇票	202,000,000.00	510,920,000.00
		小计	3,282,000,000.00	3,005,920,000.00
	华菱涟钢	银行借款(人民币)	5,078,500,000.00	4,654,962,000.00
		银行借款(美元)	401,321,709.48	-
		银行借款(日元)	185,036,889.22	-
		银行承兑汇票	659,000,000.00	415,600,000.00
		小计	6,323,858,598.70	5,070,562,000.00
	华菱连轧	银行借款(人民币)	1,039,500,000.00	754,500,000.00
		银行借款(美元)	23,215,880.00	72,446,760.00
		银行承兑汇票	-	48,000,000.00
		小计	1,062,715,880.00	874,946,760.00
	华菱薄板	银行借款(人民币)	1,814,000,000.00	1,150,000,000.00
		银行承兑汇票	38,400,000.00	120,000,000.00
		小计	1,852,400,000.00	1,270,000,000.00
	合计		21,674,562,813.16	19,418,859,399.18
湘钢集团	华菱湘钢	银行借款(人民币)	70,000,000.00	-
湘钢集团与华菱集团共同担保	华菱湘钢	银行借款(人民币)	1,141,000,000.00	-
合计			22,885,562,813.16	19,418,859,399.18

本公司为子公司提供担保

担保人	被担保人	担保项目	担保余额	
			2009年 人民币元	2008年 人民币元
华菱钢铁	华菱薄板	银行借款	950,000,000.00	1,690,000,000.00

9 其他关联交易：

① 华菱湘钢与湘钢集团于 2005 年 1 月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无偿使用“华光”牌商标，使用期限为 5 年。该公司于 2007 年 9 月 20 日与湘钢集团及控股子公司重新签订协议，将使用年限延至 2017 年 9 月 19 日。

② 华菱湘钢于 2009 年 4 月与湘钢集团签订协议，湘钢集团许可华菱湘钢无偿使用“湘钢”牌商标，使用期限为 1 年。

③ 有关本公司与子公司重要关联交易及余额，参见本公司财务报表附注十二相关附注。

七 股份支付

本公司 2008 年第三届董事会第十九次会议审议通过了《公司限制性股票激励计划》和《公司外籍高管股票增值权激励计划》（以下简称“股权激励计划”），于 2008 年 5 月 16 日获得湖南省国有资产监督管理委员会批复，并于 2008 年 5 月 23 日获得国务院国有资产监督管理委员会（“国资委”）的备案函。经中国证券监督管理委员会审核无异议后，上述股权激励计划于 2008 年 7 月 24 日公司 2008 年第二次临时股东大会审议通过。

1 以权益结算的股份支付

本公司采取限制性股票激励模式，激励对象为本公司及子公司中方高管。根据本公司 2008 年第二次临时股东大会审议通过，本公司从二级市场回购了本公司流通股 3,435,112 股，并于 2008 年 7 月 30 日完成了首期限制性股票的授予激励，并于 2008 年 8 月 14 日完成了限制性股票过户事宜。上述限制性股票平均每股人民币 7.204 元，合计人民币 2,474.52 万元，其中公司激励额度为人民币 1,237.26 万元，激励对象自筹资金人民币 1,237.26 万元。本公司及子公司已发生的股份支付费用人民币 12,372,600.00 元根据重要性一次性计入 2008 年度管理费用中。

上述限制性股票的锁定期为两年，自 2008 年 7 月 31 日起至该日的第二个周年日止。锁定期届满后，即进入为期三年的解锁期。在解锁期内，若达到激励计划规定的解锁条件，激励对象可分三次申请解锁，其中第一批计划可解锁的限制性股票占上述所授予限制性股票总量的 40%，第二批计划可解锁的限制性股票占上述所授予限制性股票总量的 30%，第三批计划可解锁的限制性股票占人民币所授予限制性股票总量的 30%。根据股权激励计划，若在规定的锁定期及解锁期内，如某位激励对象未满足计划内考核条件，则该激励对象相应的应解锁的限制性股票及其股票股利将由本公司向交易所申请解锁并由本公司回购注销，但不影响其他各批限制性股票及其股票股利的解锁。

2009年12月31日，上述限制性股票尚在锁定期。

由于激励对象未满足第一批计划可解锁的考核条件，第一批计划可解锁的限制性股票，共计1,374,045股，应于第一批锁定期届满后，即2010年7月30日，由本公司向交易所申请解锁并由本公司回购注销。

2 以现金结算的股份支付

本公司股票增值权激励对象为本公司外籍高管。根据本公司 2008 年第二次临时股东大

会审议通过，本公司于 2008 年 7 月 30 日向本公司外籍高管授出 36.37 万份股票增值权，股票增值权行权价格为人民币 12.95 元/股，等待期 2 年，等待期满后的 3 年为行权期。其中第一批计划可行权的股票增值权占上述所授予股票增值权总量的 40%，第二批计划可行权的股票增值权占上述所授予股票增值权总量的 30%，第三批计划可行权的股票增值权占上述所授予股票增值权总量的 30%。根据行权日的股票价格与行权价格的差额作为本公司外籍高管的激励额度。此外，根据股权激励计划，在等待期和每期计划行权期内，如某位激励对象未满足计划内考核条件，则该激励对象相应的该批股票增值权予以注销，但不影响其他各批股票增值权的行权。

2009 年 12 月 31 日，本公司 36.37 万份股票增值权尚在等待期。

2009 年 12 月 31 日，华菱钢铁股价为人民币 7.67 元/股，低于股票增值权行权价。根据布莱克-斯科尔斯模型期权定价公式计算股票增值权的期权公允价值不重大，因此本公司于 2009 年 12 月 31 日未在财务报表中确认。

由于激励对象未满足第一批计划可行权的考核条件，第一批计划可行权的股票增值权，共计 14.548 万份，应于第一批等待期届满后，即 2010 年 7 月 30 日，由本公司予以注销。

本公司正在与国资委就限制性股票激励方案和股票增值权激励方案中包括考核指标等相关内容的修改进行沟通、协商。

八 或有事项

- 2008 年 1 月 14 日，本公司第三届董事会第十九次会议审议通过了《关于为子公司华菱湘钢海运提供担保的议案》。本公司为华菱湘钢与 Zodiac 签订的海运租船合同提供无偿连带责任担保，承诺当华菱湘钢未能履行合同应尽义务时，在 Zodiac 的书面要求下，赔偿其全部损失以及由于华菱湘钢不履行合同应尽义务而使其承担的所有费用支出，担保期限为五年。
- 本公司为子公司银行借款及银行承兑汇票提供担保，详见附注六-8 ②。
- 国有资产监督管理委员会按照《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（“《转持办法》”）中的规定冻结了华菱湘钢所持有的平煤股份 157.5088 万份无限售条件股及 2009 年度已宣告发放的 2008 年度现金股利人民币 1,756,223.12 元。本公司认为，华菱湘钢所持有的上述股份和现金股利不属于按照《转持办法》中规定的应向社会保障基金转持的国有股。本公司已向国有资产监督管理委员会申请免除华菱湘钢所持平煤股份股权的转持义务，尚待批复。

九 承诺事项

1 资本承担：

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
已签订尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同	567,512,800.00	104,000,000.00
已签订的正在或准备履行的大额发包合同	4,347,726,966.67	7,071,372,306.09
已签订并准备履行的土地购买协议	-	262,027,100.00
合计	4,915,239,766.67	7,437,399,406.09

2 其他事项:

(1) 基于 2007 年本公司与华菱集团和安赛乐-米塔尔就汽车板、硅钢和不锈钢三项技术签署的技术合作《框架协议》，三方于 2008 年 6 月 27 日共同签署了汽车板合资公司《合资经营合同》。三方拟在湖南省娄底市成立华菱安赛乐-米塔尔汽车板有限公司(“合资公司”)，注册资本为人民币 20 亿元，后变更为人民币 15.3 亿元。华菱钢铁出资人民币 5.202 亿元，占注册资本 34%；华菱集团出资人民币 5.049 亿元，占注册资本 33%，安赛乐-米塔尔出资相当于人民币 5.049 亿元的欧元，占注册资本 33%。上述事项尚需获得国家有关部门的批准。

(2) 2008 年 8 月 8 日，本公司第三届董事会第二十七次会议审议批准本公司在香港设立华菱香港国际贸易有限公司(以下简称“香港国贸公司”)，该公司注册地为香港，注册资金 800 万美元，公司持有其 100%的股份，主要经营公司自用铁矿石、废钢、焦煤等原燃料进口业务；设备进口业务；产品出口业务；股权投资等。2008 年 10 月 17 日香港国贸公司在香港注册成立，其中，资本金美金 400 万已于 2010 年 1 月 21 日注入。

(3) 2009 年 12 月 9 日，本公司第四届董事会第八次会议审议批准本公司设立华菱房地产开发有限公司(暂定名，最终以工商局名称预核准的名称为准，以下简称“房地产公司”)，该公司注册地为长沙，注册资金人民币 2000 万元，公司持有其 100%的股份，目前主要任务是参与竞拍华菱光远及湖南长铜铜业有限公司的土地。取得的土地是否开发另行决定。截至 2009 年 12 月 31 日，该房地产公司尚未注册成立。

(4) 公司 2009 年 1 月 5 日第一次临时股东大会决议通过了《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》，向公司前两大股东华菱集团和安赛乐-米塔尔非公开发行股份数量不超过 60,000 万股的股份。考虑到取得中国证监会发行批文时间的不确定性，以及公司实施非公开发行股票需要一定的时间，公司 2009 年 12 月 25 日第四次临时股东大会决议通过了《关于将 2008 年度非公开发行股票决议有效期延长一年的议案》，将本次非公开发行股票的决议有效期延长一年至 2011 年 1 月 5 日。

十 资产负债表日后事项

1 资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的利润或股利	无
-----------	---

2 重要的资产负债表日后事项说明

截至 2010 年 3 月 17 日，本公司及子公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项。

十一 其他重要事项

1 分部报告

本公司及子公司根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了钢铁-湘潭区域、钢铁-娄底区域、钢铁-衡阳区域和金融，共 4 个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本公司及子公司管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源,本公司及子公司管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、营业总收入、营业总成本及经营成果,这些信息的编制基础如下:

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产,但不包括分部间的股权投资及未分配的总部资产等。分部负债包括归属于各分部的应付款、预收款及借款等。

分部经营成果是指各个分部产生的营业总收入,扣除各个分部发生的营业总成本,营业外收支及所得税费用(不包括分部间投资收益)后的净利润。分部之间收入的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

下述披露的本公司及子公司各个报告分部的信息包括本公司及子公司管理层定期审阅的信息:

2009年	钢铁 人民币元			金融 人民币元	分部间抵消 人民币元	未分配项目 人民币元	合计 人民币元
	湘潭区域	娄底区域	衡阳区域				
营业总收入	20,466,356,119.02	15,202,832,279.16	5,916,585,180.01	89,964,325.13	-185,762,968.19	13,310,728.15	41,503,285,663.28
其中:							
对外交易收入	20,416,984,262.75	15,161,169,216.00	5,864,421,913.31	47,399,543.07	-	13,310,728.15	41,503,285,663.28
分部间交易收入	49,371,856.27	41,663,063.16	52,163,266.70	42,564,782.06	-185,762,968.19	-	-
减:营业总成本,营业外收支及所得税费用	20,231,287,995.51	15,469,751,085.49	5,855,046,594.78	1,097,633.67	-191,610,793.81	33,936,087.59	41,399,508,603.23
分部净利润(亏损以“-”号填列)	235,068,123.51	-266,918,806.33	61,538,585.23	88,866,691.46	5,847,825.62	-20,625,359.44	103,777,060.05
补充信息:							
折旧和摊销费用	1,527,879,162.16	1,162,730,605.50	424,636,848.07	454,909.38	-	2,773,707.86	3,118,475,232.97
资本性支出	5,282,763,979.06	6,769,245,669.94	1,649,045,226.03	578,995.00	1,983,950.00	12,458,483.60	13,716,076,303.63
当期资产减值损失	886,485.03	2,509,201.59	-1,962,677.17	-	-	2,907,720.90	4,340,730.35

2009年	钢铁 人民币元			金融 人民币元	分部间抵消 人民币元	未分配项目 人民币元	合计 人民币元
	湘潭区域	娄底区域	衡阳区域				
分部资产	24,071,697,722.28	26,858,767,114.95	11,057,613,165.41	3,313,623,915.84	-1,147,018,865.76	199,974,521.66	64,354,657,574.38
分部负债	16,346,600,175.40	21,470,047,007.35	7,920,558,252.24	2,513,854,237.64	-1,147,018,865.76	-171,881,002.71	46,932,159,804.16

2008年	钢铁 人民币元			金融 人民币元	分部间抵消 人民币元	未分配项目 人民币元	合计 人民币元
	湘潭区域	娄底区域	衡阳区域				
营业总收入	28,571,743,222.01	19,140,159,262.14	13,998,068,917.11	68,784,728.42	-5,526,215,426.13	65,826,947.56	56,318,367,651.11
其中:							
对外交易收入	28,457,042,034.52	19,140,159,262.14	8,623,123,236.84	32,216,170.05	-	65,826,947.56	56,318,367,651.11
分部间交易收入	114,701,187.49	-	5,374,945,680.27	36,568,558.37	-5,526,215,426.13	-	-
减:营业总成本,营业外收支及所得税费用	27,564,280,474.53	19,203,227,260.11	13,709,432,224.21	33,766,460.06	-5,526,215,426.13	243,439,361.20	55,227,930,353.98
分部净利润(亏损以“-”号填列)	1,007,462,747.48	-63,067,997.97	288,636,692.90	35,018,268.36	-	-177,612,413.64	1,090,437,297.13
补充信息:							
折旧和摊销费用	1,371,026,935.40	1,174,180,251.54	336,336,688.63	387,058.81	-	6,955,298.64	2,888,886,233.02
资本性支出	4,237,459,703.79	3,644,614,492.89	1,461,367,438.48	392,001.00	-2,983,950.00	5,528,191.53	9,346,377,877.69
当期资产减值损失	215,359,703.23	141,959,227.23	-12,469,565.49	-2,803,150.00	2,003,150.00	143,484,631.23	487,533,996.20

2008年	钢铁 人民币元			金融 人民币元	分部间抵消 人民币元	未分配项目 人民币元	合计 人民币元
	湘潭区域	娄底区域	衡阳区域				
分部资产	21,023,040,492.33	19,014,835,363.59	11,184,657,215.51	1,905,791,875.67	-2,676,159,701.96	208,881,842.33	50,661,047,087.47
分部负债	14,175,297,916.08	13,243,373,053.61	8,034,595,299.68	1,545,929,311.78	-2,676,159,701.96	-151,374,474.34	34,171,661,404.85

(2) 分产品、劳务信息

本公司及子公司按不同产品、劳务列示的对外交易收入的信息如下：

产品名称	2009 年		2008 年	
	营业收入(包括营业收入、利息收入、手续费及佣金收入)	营业成本(包括营业成本、利息支出、手续费及佣金支出)	营业收入(包括营业收入、利息收入、手续费及佣金收入)	营业成本(包括营业成本、利息支出、手续费及佣金支出)
销售产品				
- 棒材(湘潭与娄底区域)	10,487,130,359.73	9,998,399,196.22	10,500,047,891.57	10,091,575,538.46
- 宽厚板(湘潭区域)	8,451,226,336.07	7,799,944,977.89	12,429,726,480.51	9,621,538,094.60
- 钢管(衡阳区域)	5,795,173,908.14	5,101,940,729.75	8,520,223,687.22	7,305,554,886.05
- 线材(湘潭区域)	5,664,282,794.39	5,069,251,202.71	7,420,005,969.71	7,171,024,918.49
- 热轧板卷(娄底区域)	3,851,845,160.58	3,680,658,833.20	6,741,286,229.48	6,163,418,912.83
- 冷轧板卷(娄底区域)	3,066,523,007.57	3,006,150,553.93	4,130,767,526.84	4,009,036,821.23
- 带钢(娄底区域)	849,377,658.41	845,371,275.89	1,858,913,545.79	1,771,097,606.62
- 其他	3,290,326,895.32	2,938,701,360.18	4,685,180,149.94	4,396,219,397.59
金融服务				
- 利息、手续费及佣金(金融分部)	47,399,543.07	50,670,062.98	32,216,170.05	17,277,950.63
合计	41,503,285,663.28	38,491,088,192.75	56,318,367,651.11	50,546,744,126.50

(3) 地区信息

本公司及子公司按不同地区列示的对外交易收入的信息如下，对外交易收入是按照服务提供及产品销售的对象所在地进行划分。

地区名称	2009 年		2008 年	
	营业收入(包括营业收入、利息收入、手续费及佣金收入)	营业成本(包括营业成本、利息支出、手续费及佣金支出)	营业收入(包括营业收入、利息收入、手续费及佣金收入)	营业成本(包括营业成本、利息支出、手续费及佣金支出)
国内	36,974,373,620.49	34,510,819,458.94	43,960,098,518.20	40,186,591,126.99
国外	4,528,912,042.79	3,980,268,733.81	12,358,269,132.91	10,360,152,999.51
合计	41,503,285,663.28	38,491,088,192.75	56,318,367,651.11	50,546,744,126.50

本公司及子公司非流动资产(不包括可供出售金融资产、持有至到期、递延所得税资产,下同)全部位于国内,合计为人民币 45,755,758,213.97 元(2008 年:人民币 35,321,554,908.03)。非流动资产是按照资产实物所在地(对于固定资产而言)或被分配到相关业务的所在地(对无形资产和商誉而言)或合营及联营企业的所在地进行划分。

(4) 本公司无依赖的主要客户。于 2009 年度,本公司及子公司营业收入前五名客户的销售额占本公司及子公司全部营业收入总额的比例为 10%(2008 年:15%)。

2 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法

本公司及子公司金融工具的风险主要包括:

- 信用风险

- 流动风险
- 利率风险
- 外汇风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因；风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本公司及子公司金融风险管理的内容主要有金融风险目标和制度的制订，风险形成原因的分析及风险大小的判断。风险管理的目标是辨别和分析其所面临的风险，并设置适当的风险控制措施以监控风险是否在可接受水平内。风险管理制度是控制风险的手段。

现将上述风险分析如下：

(1) 信用风险

信用风险是指，对固定收益投资而言，本公司及子公司的债务人无力按时、全额支付所欠债务本金或利息或因涉及的客户或对方无法履行合同项下的义务时给公司带来的潜在损失，或对权益投资而言，因被投资公司经营失败而引起损失的风险。

本公司及子公司的信用风险主要来自各类应收和预付款项，发放贷款及垫款、可供出售金融资产以及持有至到期投资。本公司及子公司所承受的最大信用风险为资产负债表中每项金融资产的账面金额。管理层会不断检查这些信用风险的敞口。

本公司及子公司要求大部分的客户在付运货物前以现金或票据预付全额货款。对于应收账款和其他应收款，本公司及子公司会对客户进行信用评估以确定赊销额度。在一般情况下，本公司及子公司不会要求客户提供抵押品，同时对预计收回可能性较小的应收账款和其他应收款已计提了足额坏账准备。应收账款和其他应收款的类别分析及坏账准备计提分别载于附注五-3 和附注五-5。

当贷款集中发放于某些借款人，或当借款人集中在某单一行业或地区中，信贷风险则较大。本公司子公司财务公司在向借款人发放贷款前会先进行贷款资信调查，并进行资信评级，组织风险评审委员会投票表决，从而控制贷款风险。

本公司及子公司信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自公司存在对个别客户的重大应收款项。于资产负债表日，本公司及子公司销售商品的前五大客户的应收款占本公司及子公司应收账款总额的 26.74% (2008 年：33.96%)，本公司及子公司应收账款主要为出口销售款项，本公司及子公司通过采用信用证结算方式规避重大的信用风险。

(2) 流动风险

本公司及子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司及子公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本公司及子公司长期借款的到期日分析载于附注五-31，发放贷款及垫款的到期日分析载于附注五-9，持有至到期投资到期日分析载于附注五-11；本公司长期借款的到期日分析载于附注十二-12。

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的借款分别使本公司及子公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司及子公司的利率政策是确保借款利率变动风险在可控制范围之内。本公司及子公司已建立适当的固定和浮动利率风险组合，以符合本公司及子公司的利率政策。

① 本公司及子公司于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

项目	2009 年		2008 年	
	年利率	金额	年利率	金额
固定利率金融工具				
金融资产				
-买入返售金融资产		-	6.72%	250,000,000.00
-发放贷款及垫款		-	3.58%~4.05%	34,000,000.00
-其他流动资产	4.38%~10.00%	336,000,000.00		-
-可供出售金融资产	4.38%~10.00%	556,156,333.32		-
-持有至到期投资	3.45%~4.30%	700,083,526.58		-
金融负债				
-短期借款	2.00%~5.31%	2,670,944,216.86	3.71%~7.84%	5,284,781,355.07
-应付短期债券	3.15%/3.20%	3,000,000,000.00	5.20%	3,000,000,000.00
-卖出回购金融资产款	1.65%~3.12%	592,000,000.00	6.72%	25,000,000.00
-吸收存款	1.80%	184,042,800.00		-
-一年内到期的非流动负债	4.97%~7.02%	306,400,000.00	5.70%~7.60%	1,327,471,064.00
-应付债券	3.60%/4.10%	3,500,000,000.00		-
-长期借款	3.60%~5.40%	40,000,000.00	5.40%~7.02%	533,123,420.00
		-8,701,147,156.96		-9,886,375,839.07
浮动利率金融工具				
金融资产				
-货币资金	0.36%~1.98%	2,336,694,902.84	0.72%~0.81%	3,760,506,947.78
-发放贷款及垫款	4.86%~5.84%	366,000,000.00	6.57%~8.22%	130,000,000.00
-其他流动资产	3.40%~3.66%	202,556,444.43		-
金融负债				
-短期借款	0.28%~5.35%	5,276,027,857.19	5.58%~7.47%	2,690,979,000.00
-吸收存款	0.36%~2.80%	1,058,236,407.47	0.36%~1.53%	858,089,112.96
-一年内到期的非流动负债	3.72%~5.94%	4,726,341,720.00	4.77%~7.83%	2,288,806,080.00
-长期借款	1.73%~5.94%	12,955,789,807.48	4.00%~7.83%	8,788,051,280.00
-长期应付款	5.31%~5.94%	715,093,500.00		-
		-21,826,237,944.87		-10,735,418,525.18

② 敏感性分析

截至 2009 年 12 月 31 日, 对于资产负债表日持有的、使本公司及子公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具, 在其他变量不变的情况下, 假定整体利率每增加 100 个基点将会导致本公司及子公司的税后净利润及股东权益减少约人民币 17,328.52 万元(2008 年: 人民币 10,325.88 万元)。上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响, 且所得税税率按法定税率 25% 计算。2008 年的分析同样基于该假设和方法。

(4) 外汇风险

本公司及子公司出口销售产品和采购进口原材料方面主要由美元结算, 本公司及子公司通过美元借款解决外币缺口, 将汇率波动影响降至最低。

① 本公司及子公司于 12 月 31 日的各外币资产负债项目外汇风险敞口如下。出于列报考虑, 风险敞口金额以人民币列示, 以资产负债表日即期汇率折算。

项目	2009 年			
	美元项目 人民币元	澳元项目 人民币元	欧元项目 人民币元	日元项目 人民币元
货币资金	150,452,290.32	-	79,610,842.43	8.04
应收账款	449,168,950.49	-	-	-
预付账款	24,727,940.03	-	28,312,245.05	6,557,888.18
可供出售金融资产	-	57,371,184.00	-	-
小计	624,349,180.84	57,371,184.00	107,923,087.48	6,557,896.22
应付账款	382,011,964.25	-	33,061,195.88	-
其他应付款	-	-	-	-
预收款项	68,297,713.92	-	1,182,747.84	-
短期借款	2,443,579,018.89	-	-	185,036,889.19
一年内到期的非流动负债	287,467,220.00	-	-	-
长期借款	464,755,687.48	-	-	-
小计	3,646,111,604.54	-	34,243,943.72	185,036,889.19
资产负债表敞口	-3,021,762,423.70	57,371,184.00	73,679,143.76	-178,478,992.97

项目	2008 年			
	美元项目 人民币元	澳元项目 人民币元	欧元项目 人民币元	日元项目 人民币元
货币资金	255,281,806.28	-	26,728,488.34	8.25
应收账款	734,585,793.97	-	-	-
预付账款	113,689,982.97	-	4,626,823.27	315,914.40
可供出售金融资产	-	19,683,576.00	-	-
小计	1,103,557,583.22	19,683,576.00	31,355,311.61	315,922.65
应付账款	34,412,375.65	-	686,185.02	-
其他应付款	430,872.18	-	-	-
预收款项	138,310,189.63	-	-	-
短期借款	2,156,100,355.07	-	-	-
一年内到期的非流动负债	380,277,144.00	-	-	-
长期借款	338,312,700.00	-	-	-
小计	3,047,843,636.53	-	686,185.02	-
资产负债表敞口	-1,944,286,053.31	19,683,576.00	30,669,126.59	315,922.65

② 本公司及子公司适用的主要外汇汇率分析如下：

	平均汇率		报告日中间汇率	
	2009年	2008年	2009年	2008年
美元	6.8317	6.9545	6.8282	6.8346
澳元	5.3973	5.9614	6.1294	4.7135
欧元	9.5423	10.2766	9.7971	9.6590
日元	0.0733	0.0673	0.0738	0.0758

③ 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本公司及子公司于12月31日人民币兑换美元、澳元、欧元和日元的汇率均增加1%将导致股东权益和净利润的增加(减少)情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	股东权益		净利润	
	2009年	2008年	2009年	2008年
美元	22,663,218.18	14,582,145.40	22,663,218.18	14,582,145.40
澳元	-430,283.88	-196,835.76	-	-196,835.76
欧元	-552,593.58	-230,018.45	-552,593.58	-230,018.45
日元	1,338,592.45	-2,369.42	1,338,592.45	-2,369.42
合计	23,018,933.17	14,152,921.77	23,449,217.05	14,152,921.77

于2009年12月31日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币兑换美元、澳元、欧元和日元的汇率每减少1%将导致股东权益和损益的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本公司及子公司持有的、面临外汇风险的金融工具进行重新计量得出的，且所得税税率按法定税率25%计算。2008年的分析基于同样的假设和方法。

(5) 公允价值

本公司及子公司于2009年12月31日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

(6) 公允价值确定方法

对于在资产负债表日以公允价值计量的各类金融资产及负债的公允价值信息，本公司及子公司在估计公允价值时运用了下述主要方法和假设：

① 债券及股票投资

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债(不含衍生工具)、可供出售金融资产、持有至到期投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售金融资产，初始确认后按成本计量。

② 贷款及应收款项

贷款和应收款项公允价值按照预计未来现金流量的现值进行估计，折现率为资产负债表日的市场利率。

③ 借款、应付债券及其他非衍生金融工具

对于借款、应付债券及其他非衍生金融工具的公允价值是根据预计未来现金流量的现值进行估计的。折现率为资产负债表日的市场利率。

吸收存款为活期存款或按合同约定的存款。其流动性很强，均假设其账面金额为公允价值。

④ 衍生工具

远期外汇合同的公允价值是根据市场报价确定，或根据合同远期外汇价格的现值与资产负债表日即期外汇价格之间的差额来确定。利率掉期合同的公允价值是基于经纪人的报价。本公司及子公司会根据每个合同的条款和到期日，采用类似衍生工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。

⑤ 财务担保合同

对外提供财务担保的公允价值，在有关信息能够获得时是参考公平交易中同类服务收取的费用确定的；或者在能够可靠估计的情况下通过参考有担保贷款和无担保贷款的利率差异而进行的估值。

本公司关联方华菱集团及湘钢集团为本公司及主要子公司银行借款及开具银行承兑汇票提供免费担保，本公司为子公司银行借款提供免费担保。这些财务担保合同公允价值无法根据市场信息合理估计，具体请参见附注六-8。

3 以公允价值计量的资产和负债

项目	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
金融资产					
- 其他流动资产 (一年内到期的可供出售金融资产)	-	-	-	-	538,556,444.43
- 可供出售金融资产	605,083,576.00	-	1,025,644,093.28	-	1,861,527,517.32
合计	605,083,576.00	-	1,025,644,093.28	-	2,400,083,961.75

4 外币金融资产和外币金融负债

项目	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
金融资产					
- 可供出售金融资产	19,683,576.00	-	-105,355,906.72	-	57,371,184.00

其他外币金融资产和外币金融负债列示请参见附注十一-2-(4) ①。

5 其他事项

(1) 本公司第一大股东华菱集团于 2009 年 4 月 23 日与国家开发银行签订《外汇资金贷款质押合同》，将持有本公司的国有法人股 25,000 万股质押给国家开发银行湖南省分行用于华菱集团在该行借款的担保，借款期限为 2009 年 4 月 24 日至 2014 年 4 月 23 日。截至 2009 年 12 月 31 日，相关股权质押手续尚未办理。

(2) 2009 年 8 月 25 日第四届董事会第五次会议决议同意公司参与钢材期货市场，并授予经理层开展境内钢材期货业务。截止 2009 年 12 月 31 日，本公司已开立期货交易账户但尚未正式开展期货套期保值业务。

十二 本公司财务报表主要项目附注

1 货币资金

项目	2009 年			2008 年		
	原币金额 元	汇率	人民币 元	原币金额 元	汇率	人民币 元
现金						
-人民币	49.06	1.0000	49.06	49.06	1.0000	49.06
银行存款						
-人民币	110,764,500.18	1.0000	110,764,500.18	104,705,380.75	1.0000	104,705,380.75
-美元	367,972.92	6.8282	2,512,592.70	413,854.75	6.8346	2,828,531.67
其他货币资金						
-人民币	1,000.00	1.0000	1,000.00	-	-	-
合计			113,278,141.94			107,533,961.48

2 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

项目	2009 年				2008 年			
	金额 人民币元	占总额 比例 %	坏账准备 人民币元	坏账准 备提取 比例 %	金额 人民币元	占总额 比例 %	坏账准备 人民币元	坏账准 备提取 比例 %
其他应收款								
- 单项金额重大	8,694,049,000.42	99.87%	81,899,920.10	0.94%	5,142,539,287.69	99.86%	77,023,571.09	1.50%
- 单项金额不重大 但按信用风险特征 组合后该组合的 风险较大	-	-	-	-	-	-	-	-
- 其他不重大	11,621,564.67	0.13%	6,022.39	0.05%	7,101,695.15	0.14%	6,022.39	0.08%
合计	8,705,670,565.09	100.00%	81,905,942.49	0.94%	5,149,640,982.84	100.00%	77,029,593.48	1.50%

其他应收款主要为与子公司的资金拆借往来款。

(2) 其他应收款账龄分析如下：

账龄分析	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
1 年以内 (含 1 年)	8,504,057,075.54	4,349,634,960.45
1 年至 2 年 (含 2 年)	201,607,467.16	800,006,022.39
2 年至 3 年 (含 3 年)	6,022.39	-
3 年以上	-	-
小计	8,705,670,565.09	5,149,640,982.84
坏账准备	81,905,942.49	77,029,593.48
合计	8,623,764,622.60	5,072,611,389.36

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

年末所有的其他应收款先按个别方式进行减值测试并确定减值准备(如有), 按个别方式评估未发生减值的其他应收款, 再按组合方式进行评估。

于 2009 年度本公司根据华菱光远的财务状况及预计可收回金额计提坏账准备人民币 81,899,920.10 元。(2008 年: 人民币 77,023,571.09 元)。

- (3) 于 2009 年度, 本公司无实际核销其他应收款情况。
- (4) 本公司其他应收款余额中无应收持有本公司 5%或以上表决权的股份股东的款项。
- (5) 于 2009 年 12 月 31 日, 本公司其他应收款前五名单位的明细如下:

单位名称	金额 人民币元	欠款年限	占其他应收款 总额比例
华菱涟钢	3,775,500,000.00	一年以内	43.37%
华菱湘钢	2,415,910,000.00	一年以内	27.75%
华菱冷轧	1,850,000,000.00	一年以内	21.25%
涟钢进出口公司	341,410,000.00	一年以内	3.92%
华菱光远	211,229,000.42	两年以内	2.43%

- (6) 其他应收关联方款项情况:

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额比例
华菱涟钢	控股子公司	3,775,500,000.00	43.37%
华菱湘钢	控股子公司	2,415,910,000.00	27.75%
华菱冷轧	控股子公司	1,850,000,000.00	21.25%
涟钢进出口公司	控股子公司	341,410,000.00	3.92%
华菱光远	控股子公司	211,229,000.42	2.43%
华菱钢管	控股子公司	100,000,000.00	1.15%
合计		8,694,049,000.42	99.87%

- (7) 于 2009 年 12 月 31 日, 本公司无因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款项情况。

3 长期股权投资

项目	对子公司的投资 人民币元
初始投资成本	11,170,828,196.92
投资余额变动	
年初余额	11,170,828,196.92
加：以股权增加投资	667,174,132.00
减：股权转让	667,174,132.00
年末余额	11,170,828,196.92
减：减值准备	
年初余额	163,492,697.26
本年增加	-
因处置转回	-
年末余额	163,492,697.26
账面价值	
年末	11,007,335,499.66
年初	11,007,335,499.66

2009年12月31日，本公司的长期股权投资变动分析如下：

项目	对子公司的投资						合计
	华菱湘钢	华菱涟钢	华菱钢管	华菱连轧	华菱光远	华菱信息	
初始投资成本	4,324,194,877.47	5,369,606,586.83	626,359,903.36	667,174,132.00	163,492,697.26	20,000,000.00	11,170,828,196.92
直接投资比例							
年初	94.52%	94.99%	43.68%	68.52%	82.79%	83.33%	-
年末	94.52%	94.99%	67.13%	-	82.79%	83.33%	-
年初余额	4,324,194,877.47	5,369,606,586.83	626,359,903.36	667,174,132.00	163,492,697.26	20,000,000.00	11,170,828,196.92
加：以股权增加投资	-	-	667,174,132.00	-	-	-	667,174,132.00
减：股权转让	-	-	-	667,174,132.00	-	-	667,174,132.00
年末余额	4,324,194,877.47	5,369,606,586.83	1,293,534,035.36	-	163,492,697.26	20,000,000.00	11,170,828,196.92
减：减值准备							
年初余额	-	-	-	-	163,492,697.26	-	163,492,697.26
本年增加	-	-	-	-	-	-	-
因处置转回	-	-	-	-	-	-	-
年末余额	-	-	-	-	163,492,697.26	-	163,492,697.26
账面价值							
年末	4,324,194,877.47	5,369,606,586.83	1,293,534,035.36	-	-	20,000,000.00	11,007,335,499.66
年初	4,324,194,877.47	5,369,606,586.83	626,359,903.36	667,174,132.00	-	20,000,000.00	11,007,335,499.66

各子公司详细资料请参见附注四。

本公司于2009年度将持有的华菱湘钢53.25%的股权、华菱涟钢57.86%的股权、华菱连轧38.86%的股权作为本公司在国家开发银行湖南省分行技术改造项目贷款合计人民币9亿元的质押（附注十二-12）。2009年度本公司将所持华菱连轧68.52%的股权向华菱钢管增资，增资后，华菱连轧成为华菱钢管的全资子公司。由于上述股权变更，华菱连轧质押股权正在向国家开发银行湖南省分行申请变更。

4 固定资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计：	40,550,402.67	2,752,584.00	2,393,109.00	40,909,877.67
其中：房屋及建筑物	32,100,264.67	-	-	32,100,264.67
电子设备	2,914,377.00	87,900.00	16,588.00	2,985,689.00
运输工具	5,535,761.00	2,664,684.00	2,376,521.00	5,823,924.00
二、累计折旧合计：	19,036,124.52	2,231,520.14	2,275,865.09	18,991,779.57
其中：房屋及建筑物	13,772,859.69	1,526,870.08	-	15,299,729.77
电子设备	2,569,188.48	76,917.95	15,058.96	2,631,047.47
运输工具	2,694,076.35	627,732.11	2,260,806.13	1,061,002.33
三、固定资产账面净值合计	21,514,278.15			21,918,098.10
其中：房屋及建筑物	18,327,404.98			16,800,534.90
电子设备	345,188.52			354,641.53
运输工具	2,841,684.65			4,762,921.67
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	21,514,278.15			21,918,098.10
其中：房屋及建筑物	18,327,404.98			16,800,534.90
电子设备	345,188.52			354,641.53
运输工具	2,841,684.65			4,762,921.67

本年度折旧额为人民币 2,231,520.14 元，本年度无在建工程转入固定资产金额。

5 在建工程

人民币元	金额	其中：借款费用 资本化金额
年初余额	16,392,842.40	-
本年增加	9,701,284.22	-
本年转入固定资产	-	-
年末余额	26,094,126.62	-

6 递延所得税资产

未确认递延所得税资产明细：

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
可抵扣暂时性差异		
-长期股权投资减值准备	163,492,697.26	163,492,697.26
-其他应收款减值准备	81,905,942.49	77,029,593.48
-可供出售金融资产减值准备	105,355,906.72	143,043,514.72
合计	350,754,546.47	383,565,805.46

注：由于本公司预计未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用于抵扣有关亏损或者减值损失，本年度本公司未就以上项目确认递延所得税资产。

7 资产减值准备

资产负债表日，资产减值情况如下：

项目	附注	年初余额 人民币元	本年计提 人民币元	本年转回 人民币元	本年转销 人民币元	年末余额 人民币元
坏账准备	十二-2	77,029,593.48	4,876,349.01	-	-	81,905,942.49
可供出售金融资产 减值准备	五-10	143,043,514.72	-	37,687,608.00	-	105,355,906.72
长期股权投资 减值准备	十二-3	163,492,697.26	-	-	-	163,492,697.26
合计		383,565,805.46	4,876,349.01	37,687,608.00	-	350,754,546.47

8 短期借款

项目	2009年 人民币/人民币等值元	2008年 人民币/人民币等值元
保证借款	-	25,000,000.00
信用借款	882,820,000.00	815,979,000.00
合计	882,820,000.00	840,979,000.00

上述余额中无向持有本公司 5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的短期借款，无已到期但未偿还的短期借款情况。

9 应付职工薪酬

项目	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
工资、奖金、津贴 和补贴	2,073,615.35	20,507,672.54	22,581,287.89	-
职工福利费	-	429,573.35	429,573.35	-
社会保险费	875,177.00	3,104,264.93	3,424,520.93	554,921.00
-医疗保险费	-	393,146.07	393,146.07	-
-生育保险费	-	21,593.27	21,593.27	-
-基本养老保险费	-	1,680,388.66	1,680,388.66	-

-补充养老保险费	875,177.00	802,783.00	1,123,039.00	554,921.00
-失业保险费	-	188,577.99	188,577.99	-
-工伤保险	-	17,775.94	17,775.94	-
住房公积金	-	517,936.30	517,936.30	-
工会经费	321,702.87	400,525.77	456,832.48	265,396.16
职工教育经费	-	970,524.30	970,524.30	-
合计	3,270,495.22	25,930,497.19	28,380,675.25	820,317.16

于2009年12月31日的应付职工薪酬余额预计将于2010年3月底全部发放和使用完毕。

10 应交税费

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
应交增值税	10,296.00	-
应交营业税	1,487,211.44	3,575,716.88
应交所得税	1,358,244.06	1,768,862.67
应交教育费附加	190,042.84	161,244.76
城市维护建设税	292,705.52	249,737.68
房产税	97,853.25	465,763.26
个人所得税	3,320,383.99	10,168,951.94
土地使用税	7,305.20	-
印花税	822,016.95	1,554,678.45
合计	7,586,059.25	17,944,955.64

11 一年内到期的非流动负债

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
一年内到期的长期保证借款	-	970,000,000.00

12 长期借款

(1) 长期借款按类别分析如下：

项目	2009年 人民币/人民币等值元	2008年 人民币/人民币等值元
质押借款 (附注十二-3)	900,000,000.00	-
保证借款	104,141,000.00	34,173,000.00
合计	1,004,141,000.00	34,173,000.00

(2) 单笔借款金额前五名的长期借款明细如下:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2009年	
					外币金额	本币金额
国家开发银行湖南省分行	20/07/2009	19/07/2019	人民币	5.35%	-	600,000,000.00
国家开发银行湖南省分行	30/11/2009	19/07/2019	人民币	5.35%	-	100,000,000.00
国家开发银行湖南省分行	10/12/2009	10/12/2019	人民币	5.35%	-	100,000,000.00
中国银行湖南省分行	12/08/2009	11/08/2012	人民币	4.86%	-	70,000,000.00
国家开发银行湖南省分行	10/12/2009	10/12/2019	人民币	5.35%	-	40,070,000.00
合计					-	910,070,000.00

(3) 本公司的长期借款本金按到期日分析列示如下:

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
1年至2年(含2年)	-	-
2年至3年(含3年)	70,000,000.00	-
3年以上	934,141,000.00	34,173,000.00
账面价值	1,004,141,000.00	34,173,000.00

上述余额中无对持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位或关联方的长期借款。

13 资本公积

项目	附注	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
股本溢价		6,212,658,275.44	-	-	6,212,658,275.44
其他资本公积		3,619,233.21	37,687,608.00	-	41,306,841.21
-可供出售金融资产公允价值变动	五-10	-	37,687,608.00	-	37,687,608.00
-原制度资本公积转入		3,619,233.21	-	-	3,619,233.21
合计		6,216,277,508.65	37,687,608.00	-	6,253,965,116.65

14 营业收入

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
其他业务收入		
-租赁费	300,000.00	300,000.00
-锡钢托管费	450,000.00	450,000.00
-总部服务费	61,160,000.00	58,530,000.00
合计	61,910,000.00	59,280,000.00

15 财务费用/净收益(-)

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
贷款的利息支出	230,304,582.85	194,169,242.64
减：利息收入	236,844,075.53	213,440,429.11
汇兑净收益	507,092.27	311,181.63
加：银行手续费及其他	2,018.62	205,324.14
辞退福利确认的财务费用	-	25,418.77
合计	-7,044,566.33	-19,351,625.19

利息收入主要为本公司根据子公司资金需求，向子公司拆借资金及统借统贷业务产生的利息收入人民币 234,292,989.62 元 (2008 年：人民币 204,698,430.60 元)。

16 资产减值损失

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
应收款项减值损失/转回(-)	4,876,349.01	66,559,696.09
可供出售金融资产减值损失	-	143,043,514.72
合计	4,876,349.01	209,603,210.81

17 投资收益

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
长期股权投资	119,883,231.24	230,681,835.81
其他	-1,112.13	-
合计	119,882,119.11	230,681,835.81

本公司长期股权投资收益按主要被投资单位分析如下：

	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元	增减变动原因
子公司			
— 华菱湘钢	51,620,352.10	88,639,617.15	收到子公司支付股利
— 华菱涟钢	60,340,873.90	110,296,349.70	收到子公司支付股利
— 华菱连轧	7,695,587.89	19,515,468.96	收到子公司支付股利
— 华菱钢管	-	12,230,400.00	收到子公司支付股利
— 华菱信息	226,417.35	-	收到子公司支付股利
小计	119,883,231.24	230,681,835.81	
其他	-1,112.13	-	
合计	119,882,119.11	230,681,835.81	

18 所得税费用

(1) 本年所得税费用组成

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
本年所得税	1,350,269.05	2,444,141.76
递延所得税	-	48,588.28
合计	1,350,269.05	2,492,730.04

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
税前利润	118,983,351.09	27,168,125.23
所得税税率	25%	25%
预期所得税	29,745,837.77	6,792,031.31
税法允许的免税额 (包括免于补税的投资收益等)	-29,972,990.01	-57,670,458.95
未确认递延税项的税额	1,219,087.25	52,408,777.70
其他	358,334.04	962,379.98
合计	1,350,269.05	2,492,730.04

19 其他综合收益

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
1.可供出售金融资产产生的利得金额 (损失以“-”号填列)	37,687,608.00	-
减：可供出售金融资产产生的所得税影响(注)	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	37,687,608.00	-
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中 所享有的份额	-	-
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中 所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
3.现金流量套期工具产生的利得金额 (损失以“-”号填列)	-	-
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小计	-	-
4.外币财务报表折算差额	-	-
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-

小计	-	-
5.其他	-	-
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
合计	37,687,608.00	-

注：由于本公司预计未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用于抵扣有关亏损或者减值损失，因此 2008 年度本公司未就金西矿业投资的减值损失确认相应递延所得税资产，本年度也未就已计提减值损失的金西矿业投资因公允价值回升转回部分的金额确认相关所得税影响。

20 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2009 年 人民币元	2008 年 人民币元
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	117,633,082.04	24,675,395.19
加：资产减值准备	4,876,349.01	209,603,210.81
固定资产折旧	2,231,520.14	2,322,212.87
无形资产摊销	-	-
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号列示)	-386,076.05	-
固定资产报废损失	-	4,732.54
公允价值变动损失 (收益以“-”号列示)	-	-
财务费用	-7,044,566.33	-19,351,625.19
投资损失 (收益以“-”号列示)	-119,882,119.11	-230,681,835.81
递延所得税资产减少 (增加以“-”号列示)	-	48,588.28
递延所得税负债增加 (减少以“-”号列示)	-	-
存货的减少 (增加以“-”号列示)	-	-
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号列示)	-2,398,195.87	9,584,235.90
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号列示)	-2,244,241.32	3,874,088.37
使用受限的货币资金的减少 (增加以“-”号列示)	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-7,214,247.49	79,002.96
2. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	113,278,141.94	107,533,961.48
减：现金的年初余额	107,533,961.48	1,711,944,047.13
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额 (减少以“-”号列示)	5,744,180.46	-1,604,410,085.65

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2009年 人民币元	2008年 人民币元
一、现金	113,278,141.94	107,533,961.48
其中：		
- 库存现金	49.06	49.06
- 可随时用于支付的银行存款	113,278,092.88	107,533,912.42
二、现金等价物	-	-
三、年末货币资金及现金等价物余额	113,278,141.94	107,533,961.48
减：使用受限制的货币资金	-	-
四、年末可随时变现的现金 及现金等价物余额	113,278,141.94	107,533,961.48

补充资料

1 非经常性损益

项目	2009年度 人民币元	2008年度 人民币元
本年度非经常性损益		
非流动资产处置损益(包括已计提 资产减值准备的冲销部分)	-9,376,011.32	1,724,598.20
除同公司正常经营业务相关的有效套期 保值业务外，持有交易性金融资产、交易 性金融负债产生的公允价值变动损益，以 及处置交易性金融资产、交易性金融负债 和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,112.13	-
单独进行减值测试的应收款项 减值准备转回	4,443,701.89	3,072,389.99
受托经营取得的托管费收入 - 锡钢托管收入	450,000.00	450,000.00
其他营业外收入	16,117,928.27	9,204,447.40
其他营业外支出	-6,128,724.88	-21,003,830.01
小计	5,505,781.83	-6,552,394.42
以上各项对税务的影响	-1,192,609.80	-1,014,779.69
合计	4,313,172.03	-7,567,174.11
其中：影响母公司股东净利润的 非经常性损益	3,074,003.97	-6,432,387.62
影响少数股东净利润的 非经常性损益	1,239,168.06	-1,134,786.49

由于财务公司的日常活动属于金融性质，故非经常性损益中未包括财务公司持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益。

2 净资产收益率及每股收益

本公司及子公司按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算的净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	0.81%	0.0438	0.0438
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.79%	0.0427	0.0427

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、2009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

2010年3月17日