# 上海大屯能源股份有限公司 2007年度报告摘要

**§1 重要提示**

1.1 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任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于http://www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司董事杨列克、姚惠兴、穆翔飞、濮洪九因工作原因未能出席董事会会议，分别书面委托其他董事出席并表决（其中：董事杨列克先生书面委托董事刘雨忠先生出席并表决，董事姚惠兴、穆翔飞二位先生均书面委托董事纪四平先生出席并表决，独立董事濮洪九先生书面委托独立董事王立杰先生出席并表决）。

1.3 普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人刘雨忠，主管会计工作负责人许之前及会计机构负责人（会计主管人员）任艳杰声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

**§2 公司基本情况简介**

2.1 基本情况简介

| | |
|---|---|
| 股票简称 | 上海能源 |
| 股票代码 | 600508 |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 |
| 注册地址和办公地址 | 上海浦东新区浦东南路256号；上海浦东新区浦东南路256号（华夏银行大厦12层） |
| 邮政编码 | 200120 |
| 公司国际互联网网址 | http://www.sdtny.com |
| 电子信箱 | shdtny@sh163.net |

2.2 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 戚后勤 | 黄耀盟 |
| 联系地址 | 上海浦东新区浦东南路256号（华夏银行大厦12层） | 上海浦东新区浦东南路256号（华夏银行大厦12层） |
| 电话 | 021-68864621 | 021-68864621 |
| 传真 | 021-68865615 | 021-68865615 |
| 电子信箱 | shdtny@sh163.net | shdtny@sh163.net |

**§3 会计数据和业务数据摘要：**

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据 | 2007年 | 2006年 | 本年比上年增减(%) | 2005年 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 5,204,340,022.98 | 4,397,104,505.81 | 18.36 | 3,802,544,214.12 |
| 利润总额 | 703,165,288.38 | 620,739,630.11 | 13.28 | 538,176,772.69 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 512,439,731.48 | 459,035,957.87 | 11.63 | 404,889,515.85 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 515,685,328.22 | 470,018,491.65 | 9.72 | 404,667,252.05 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 701,299,298.15 | 1,066,666,017.16 | -34.25 | 747,721,226.49 |
| | 2007年末 | 2006年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2005年末 |
| 总资产 | 5,742,721,290.72 | 5,396,889,097.60 | 6.41 | 5,006,392,221.95 |
| 所有者权益（或股东权益） | 2,855,253,707.88 | 2,547,166,041.79 | 12.09 | 2,136,849,030.31 |

3.2 主要财务指标

单位：元

| 主要财务指标 | 2007年 | 2006年 | 本年比上年增减(%) | 2005年 |
|---|---|---|---|---|
| 基本每股收益 | 0.71 | 0.64 | 10.94 | 1.01 |
| 稀释每股收益 | 0.71 | 0.64 | 10.94 | 1.01 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 | 0.71 | 0.65 | 9.23 | 1.01 |
| 全面摊薄净资产收益率 | 17.95 | 18.46 | 减少0.51个百分点 | 19.41 |
| 加权平均净资产收益率 | 19.18 | 20.07 | 减少0.89个百分点 | 20.42 |
| 扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 | 18.06 | 18.85 | 减少0.79个百分点 | 19.40 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | 19.30 | 20.50 | 减少1.20个百分点 | 20.62 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.97 | 1.48 | -34.46 | 1.86 |
| | 2007年末 | 2006年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2005年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产 | 3.95 | 3.44 | 14.83 | 5.20 |

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目 | 金额 |
|---|---|
| 非流动资产处置损益 | 3,235,324.51 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外 | -1,000,000.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | 2,353,247.20 |
| 非经常性损益的所得税影响数 | -1,342,974.97 |
| 合计 | 3,245,596.74 |

采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

**§4 股本变动及股东情况**

4.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 中国中煤能源股份有限公司 | 451,191,333 | | | 451,191,333 | 股权分置改革及收购报告书承诺 | 2009年10月19日 |
| 上海宝钢国际经济贸易有限公司 | 11,045,936 | 11,045,936 | | 0 | 股权分置改革承诺 | 2007年1月25日 |
| 上海煤气制气物资贸易有限公司 | 2,075,103 | 2,075,103 | | 0 | 股权分置改革承诺 | 2007年1月25日 |
| 煤炭科学研究总院 | 1,005,628 | 1,005,628 | | 0 | 股权分置改革承诺 | 2007年1月25日 |
| 合计 | 465,318,000 | 14,126,667 | | 451,191,333 | — | — |

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

| 报告期末股东总数 | | | | | 77,205 |
|---|---|---|---|---|---|
| 前十名股东持股情况 | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股总数 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 中国中煤能源股份有限公司 | 国有法人 | 62.43 | 451,191,333 | 451,191,333 | |
| 中国农业银行－大成创新成长混合型证券投资基金 | 其他 | 1.62 | 11,724,929 | | 未知 |
| 上海宝钢国际经济贸易有限公司 | 国有法人 | 1.53 | 11,045,936 | | |
| 中国工商银行－汇添富成长焦点股票型证券投资基金 | 其他 | 1.51 | 10,940,072 | | 未知 |
| 中国工商银行－汇添富均衡增长股票型证券投资基金 | 其他 | 0.76 | 5,522,140 | | 未知 |
| 中国建设银行－中信红利精选股票型证券投资基金 | 其他 | 0.70 | 5,043,441 | | 未知 |
| 中国工商银行－广发大盘成长混合型证券投资基金 | 其他 | 0.64 | 4,605,766 | | 未知 |
| 中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪 | 其他 | 0.62 | 4,474,907 | | 未知 |
| 中国光大银行股份有限公司－泰信先行策略开放式证券投资 | 其他 | 0.57 | 4,122,276 | | 未知 |
| 中国农业银行－泰达荷银首选企业股票型证券投资基金 | 其他 | 0.55 | 4,000,004 | | 未知 |
| 前十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 | | |
| 中国农业银行－大成创新成长混合型证券投资基金 | 11,724,929 | | 人民币普通股 | | |
| 上海宝钢国际经济贸易有限公司 | 11,045,936 | | 人民币普通股 | | |
| 中国工商银行－汇添富成长焦点股票型证券投资基金 | 10,940,072 | | 人民币普通股 | | |
| 中国工商银行－汇添富均衡增长股票型证券投资基金 | 5,522,140 | | 人民币普通股 | | |
| 中国建设银行－中信红利精选股票型证券投资基金 | 5,043,441 | | 人民币普通股 | | |
| 中国工商银行－广发大盘成长混合型证券投资基金 | 4,605,766 | | 人民币普通股 | | |
| 中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002沪 | 4,474,907 | | 人民币普通股 | | |
| 中国光大银行股份有限公司－泰信先行策略开放式证券投资 | 4,122,276 | | 人民币普通股 | | |
| 中国农业银行－泰达荷银首选企业股票型证券投资基金 | 4,000,004 | | 人民币普通股 | | |
| 长城证券有限责任公司 | 3,999,955 | | 人民币普通股 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动关系的说明 | 汇添富成长焦点股票型证券投资基金、汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金管理人均为汇添富基金管理有限公司；其他股东未知有关联关系或一致行为人。 | | | | |

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：中国中煤能源股份有限公司

法定代表人：经天亮

注册资本：1,173,333万元

成立日期：2006-08

主要经营业务或管理活动：生产、销售和贸易煤炭、焦炭和煤化工产品，以及制造煤矿机械装备等

(2)法人实际控制人情况

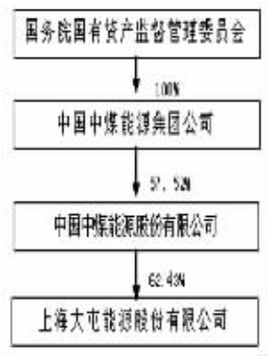
实际控制人名称：中国中煤能源集团公司

法定代表人：经天亮

注册资本：87.33582亿元

主要经营业务或管理活动：煤炭的批发经营及煤炭出口业务；煤炭的勘探、煤炭开采、煤炭洗选加工、煤炭焦化和制气、煤层气开发、电力生产、电解铝生产和铝材加工，煤矿机械设备制造、科研、设计、工程和设备招标、工程勘察、工程建设施工和监理、咨询服务等项目的投资与管理；房地产开发经营、进出口业务，矿产品和机械设备的销售，煤炭制品的销售。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图




**§5 董事、监事和高级管理人员**

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 持有本公司的股票期权 | 被授予的限制性股票数量 | 股份增减数 | 变动原因 | 报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前) | 报告期被授予的股权激励情况 | | | | 是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | | | 可行权股数 | 已行权数量 | 行权价 | 期末股票市价 | |
| 刘雨忠 | 董事长 | 男 | 52 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | 56.95 | | | | | |
| 李新宝 | 董事、总经理 | 男 | 52 | 2007-3-30 | 2008-12-26 | | | | | | | 31.64 | | | | | |
| 纪四平 | 董事、副总经理 | 男 | 51 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | 44.13 | | | | | |
| 金晨钟 | 董事、副总经理 | 男 | 54 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | 41.34 | | | | | |
| 姚惠兴 | 董事 | 男 | 46 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | 44.13 | | | | | |
| 杨列克 | 董事 | 男 | 50 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | | | | | | 是 |
| 穆翔飞 | 董事 | 男 | 37 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | | | | | | 是 |
| 濮洪九 | 独立董事 | 男 | 71 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | 4 | | | | | |
| 王立杰 | 独立董事 | 男 | 54 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | 4 | | | | | |
| 乔春华 | 独立董事 | 男 | 63 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | 4 | | | | | |
| 于嘉 | 独立董事 | 男 | 37 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | 4 | | | | | |
| 张天森 | 监事会主席 | 男 | 43 | 2007-5-18 | 2008-12-26 | | | | | | | 12.14 | | | | | |
| 朱泽虎 | 监事 | 男 | 44 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | | | | | | 是 |
| 高道云 | 监事 | 男 | 49 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | 17.58 | | | | | |
| 梁云 | 监事 | 男 | 45 | 2007-5-18 | 2008-12-26 | | | | | | | 15.80 | | | | | |
| 任艳杰 | 监事 | 女 | 42 | 2007-5-18 | 2008-12-26 | | | | | | | 17.05 | | | | | |
| 任正军 | 职工代表监事 | 男 | 56 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | 16.80 | | | | | |
| 刘冬冬 | 职工代表监事 | 男 | 44 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | 15.75 | | | | | |
| 井玉库 | 职工代表监事 | 男 | 52 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | 19.33 | | | | | |
| 王明山 | 职工代表监事 | 男 | 44 | 2005-12-26 | 2008-12-26 | | | | | | | 15.67 | | | | | |
| 宣卫东 | 职工代表监事 | 男 | 44 | 2007-4-17 | 2008-12-26 | | | | | | | 15.05 | | | | | |
| 李信 | 职工代表监事 | 男 | 53 | 2007-4-17 | 2008-12-26 | | | | | | | 15.83 | | | | | |
| 徐国栋 | 副总经理 | 男 | 48 | 2007-4-17 | 至今 | | | | | | | 44.13 | | | | | |
| 许大雄 | 副总经理 | 男 | 52 | 2007-4-17 | 至今 | | | | | | | 44.13 | | | | | |
| 姜华 | 安监局长 | 男 | 47 | 2007-4-17 | 至今 | | | | | | | 30.99 | | | | | |
| 许之前 | 总会计师 | 男 | 45 | 1999-12 | 至今 | | | | | | | 19.52 | | | | | |
| 戚后勤 | 董事会秘书 | 男 | 44 | 2007-4-17 | 至今 | | | | | | | 15.26 | | | | | |
| 合计 | / | / | / | / | / | | | / | | | / | | | | / | / | / |

**§6 董事会报告**

6.1 管理层讨论与分析

6.1.1 报告期内公司经营情况回顾

6.1.1.1 报告期内公司总体经营情况

2007年，公司认真落实“十一五”发展规划，大力推行“1231”发展战略，强化安全生产，突出主业发展，不断深化改革，提升管控能力，经济运行质量和市场竞争力稳步提高，在全体干部职工的共同努力下，实现了全年的工作目标。

报告期内，公司实现原煤产量780万吨，销售616万吨，选煤产量214.57万吨，发电量23.61亿度，销售5.60亿度，电解铝产量9.81万吨，铁路货运量完成1157.29万吨。主营业务收入52.04亿元，比上年增加8.07亿元，增长18.36%；实现利润7.03亿元，比上年增加0.82亿元，增长13.28%。

6.1.1.2 报告期内公司主营业务及其经营状况

（1）公司主营业务经营情况说明

公司主营业务范围：煤炭开采、洗选加工、煤炭销售、铁路运输（限管辖内的煤矿专用铁路）、火力发电、铝锭生产和销售等业务。

（2）公司主营业务分行业、品种构成情况

1)主营业务分产品情况表(合并口径)

单位：元

| 分行业或分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 营业利润率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 营业利润率比上年增减(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.原煤 | 1,620,828,557.93 | 1,121,133,197.38 | 29.47 | 14.49 | 11.00 | 增加2.14个百分点 |
| 2.洗煤 | 1,532,841,305.60 | 837,770,426.78 | 43.98 | 11.03 | 6.85 | 增加2.1个百分点 |
| 3.电解铝 | 1,617,109,001.42 | 1,443,001,776.53 | 10.73 | 46.94 | 44.79 | 增加1.3个百分点 |
| 4.其他 | 433,561,158.03 | 454,660,548.43 | -7.09 | -13.33 | 4.22 | 减少17.62个百分点 |
| 合计 | 5,204,340,022.98 | 3,856,565,949.12 | 24.88 | 18.36 | 19.51 | 减少0.63个百分点 |

注：原选煤销售收入中含外购煤炭形成的销售收入1.15亿元。

2）煤炭、电解铝主营业务分地区情况表

煤炭业务分地区情况表

单位：万元

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减(%) |
|---|---|---|
| 江苏省 | 149,382.70 | 6.93 |
| 上海市 | 62,800.43 | 15.00 |
| 浙江省 | 59,205.19 | 9.84 |
| 其 他 | 43,978.62 | 39.97 |
| 合 计 | 315,366.99 | 12.78 |

电解铝业务分地区情况表

单位：万元

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减(%) |
|---|---|---|
| 江苏 | 154,495.24 | 66.03 |
| 其他 | 9,005.91 | -49.81 |
| 合计 | 163,501.15 | 47.30 |

3）主要供应商、客户情况

公司向前五名供应商采购情况：公司前五名供应商合计采购金额为82,734万元，占公司年度采购总额的34.65%。

公司向前五名客户销售情况：收入总额为217,430万元，占本公司全部销售收入的42.41%。

6.1.2 资产负债表变动较大项目原因分析

| 项 目 | 年末金额(元) | 年初金额(元) | 增减金额(元) | 增减幅(%) |
|---|---|---|---|---|
| 交易性金融资产 | | 900,997.20 | -900,997.20 | -100.00% |
| 应收票据 | 154,204,996.02 | 81,599,019.58 | 72,605,976.44 | 88.98% |
| 应收账款 | 84,085,540.09 | 55,621,798.46 | 28,463,741.63 | 51.17% |
| 预付款项 | 170,831,540.81 | 105,274,446.89 | 65,557,093.92 | 62.27% |
| 存货 | 357,298,698.87 | 218,476,165.84 | 138,822,533.03 | 63.54% |
| 在建工程 | 357,826,326.15 | 198,672,912.16 | 159,153,413.99 | 80.11% |
| 工程物资 | 494,261.66 | 1,255,447.60 | -761,185.94 | -60.63% |
| 递延所得税资产 | 11,162,298.58 | 17,601,248.07 | -6,438,949.49 | -36.58% |
| 预收款项 | 146,829,470.16 | 93,241,186.67 | 53,588,283.49 | 57.47% |
| 应付职工薪酬 | 25,400,067.29 | 37,672,806.13 | -12,272,738.84 | -32.58% |
| 应交税费 | 57,837,534.62 | 183,415,451.62 | -125,577,917.00 | -68.47% |
| 应付利息 | 2,654,106.85 | 1,921,000.00 | 733,106.85 | 38.16% |
| 一年内到期的非流动负债 | 138,000,000.00 | 83,000,000.00 | 55,000,000.00 | 66.27% |
| 长期应付款 | 17,128,266.29 | 9,337,596.68 | 7,790,669.61 | 83.43% |
| 未分配利润 | 921,710,490.37 | 595,646,766.14 | 326,063,724.23 | 54.74% |
| 少数股东权益 | 92,253,156.95 | 59,808,465.41 | 32,444,691.54 | 54.25% |

交易性金融资产：为控股子公司江苏大屯铝业有限公司开展铝锭期货业务而存放的保证金，截至2007年12月31日止已将全部期货业务对冲平仓。

应收票据：年末较年初增加，主要是上年末公司贴现提前归还借款，应收票据减少较多，本期则为正常经营结算增加所致；

应收账款：年末较年初增加，主要是本期煤炭销售增长，期末应收煤款较年初增加所致，但均为付款期内的应收账款；

预付账款：年末较年初增加，主要是本期预付材料及设备款增加所致；

存货：年末较年初增加，主要是铝产品及原材料库存增加所致；

在建工程：年末较年初增加，主要是本期公司综合利用机组项目和孔庄煤矿三期改扩建工程投入增加所致；

工程物资：年末较年初减少，主要是本期安装设备减少所致；

递延所得税资产：年末较年初减少，主要是公司2008年按新的企业所得税法执行的企业所得税降低影响所致；

预收款项：年末较年初增加，主要是预收煤炭产品销货款增加所致；

应付职工薪酬：年末较年初减少，主要是年初福利费结余本年使用减少所致；

应交税费：年末较年初减少，主要是本期支付了应付的税费所致；

应付利息：年末较年初增加，主要是本期借款增加所致；

一年内到期的非流动负债：年末较年初增加，主要是一年内到期的长期借款增加所致；

长期应付款：年末较年初增加，主要是本期提取的煤炭安全费用尚未使用的余额增加所致。

未分配利润：年末较年初增加，主要是公司当年经营形成的净利润增长所致；

少数股东权益：年末较年初增加，主要是控股子公司江苏大屯铝业有限公司当年经营形成的净利润增长所致。

6.1.3 利润表变动较大项目原因分析：

| 项 目 | 本年金额(元) | 上年金额(元) | 增减金额(元) | 增减幅度(%) |
|---|---|---|---|---|
| 营业成本 | 3,856,565,949.12 | 3,206,950,940.60 | 649,615,008.52 | 20.26% |
| 管理费用 | 433,838,002.94 | 334,740,948.29 | 99,097,054.65 | 29.60% |
| 资产减值损失 | 598,163.72 | -3,397,831.99 | 3,995,995.71 | -117.60% |
| 投资收益 | 5,074,614.86 | 4,018,000.00 | 1,056,614.86 | 26.30% |
| 营业外收入 | 2,112,127.09 | 10,822,422.87 | -8,710,295.78 | -80.48% |
| 营业外支出 | 6,700,698.80 | 27,214,264.34 | -20,513,565.54 | -75.38% |
| 少数股东损益 | 31,744,691.54 | 9,164,798.66 | 22,579,892.88 | 246.38% |

营业成本：本期同比增加，主要是煤炭外销量增加和煤炭成本上升影响，以及铝产品销量增加而增加成本支出所致

管理费用：本期同比增加，主要是列支的职工薪酬、低值易耗品摊销等增加所致；

资产减值损失：本期同比增加，主要是公司按照有关规定，正常提取应收款项坏账准备增加所致；

投资收益：本期同比增加，主要是本期控股子公司江苏大屯铝业有限公司套期保值收益高于上年同期公司处置短期投资所得收益；

营业外收入：本期同比减少，主要是本期不再享有上海浦东新区给予的财政补贴政策，同比减少补贴收入所致；

营业外支出：本期同比减少，主要是上年农合工补偿金支出较多，本年则无此事项所致；

少数股东损益：本期同比增加，主要是控股子公司江苏大屯铝业有限公司本期经营形成的净利润增长所致。

6.1.4 现金流量表变动较大项目原因分析：

| 项 目 | 本期金额(元) | 上期金额(元) | 增减金额(元) | 增减幅度(%) |
|---|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 701,299,298.15 | 1,066,666,017.16 | -365,366,719.01 | -34.25% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -83,476,716.64 | -592,058,048.75 | 508,581,332.11 | -85.90% |

经营活动产生的现金流量净额本期同比减少，主要是本期公司外购原材料数量及金额同比增加以及支付职工薪酬及税费同比增加所致；

筹资活动产生的现金流量净额本期同比净减少支出，主要是公司本期同比借款增加、还款减少所致。

6.1.5 公司主要控股公司的经营情况及业绩分析

公司无参股公司，控股公司情况如下：

| 公司名称 | 业务性质 | 主要产品或服务 | 注册资本 | 资产规模 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|---|
| 江苏大屯铝业有限公司 | 生产型企业 | 主要从事生产销售铝锭、铝棒、铝板材、铝线材、铝管材、铝挤压材、铝型材等铝制品及碳素阳极。 | 2,967万美元 | 144,200万元 | 12,698万元 |

江苏大屯铝业有限公司为公司控股子公司，公司占其总股本的75%，经普华永道中天会计师事务所有限公司审计（普华永道中天审字(2008)第20501号），截止2007年底，江苏大屯铝业有限公司资产144,200万元，负债107,579万元，股东权益36,621万元，资产负债率为74.60%。本年生产电解铝9.81万吨，实现营业收入163,501万元，利润总额12,663万元。

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

根据财政部2006年2月15日发布的财会[2006]3号文《关于印发（企业会计准则第1号—存货）等38项具体准则的通知》，公司自2007年1月1日起执行财政部颁布的新《企业会计准则》。公司根据中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监会[2006]136号文）及《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10号）规定的原则确定2007年1月1日的资产负债表期初数，并以此为基础分析《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对上年同期利润表和可比期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，编制调整后的利润表和可比期初的资产负债表，并将调整后的利润表作为可比期间的利润表进行列报。

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

根据财政部2006年2月15日发布的财会[2006]3号文《关于印发（企业会计准则第1号—存货）等38项具体准则的通知》，公司自2007年1月1日起执行财政部颁布的新《企业会计准则》。公司根据中国证监会《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》（证监会[2006]136号文）及《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10号）规定的原则确定2007年1月1日的资产负债表期初数，并以此为基础分析《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对上年同期利润表和可比期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，编制调整后的利润表和可比期初的资产负债表，并将调整后的利润表作为可比期间的利润表进行列报。

按原会计准则和制度列报的2006年年初及年末合并股东权益、2006年度合并净利润调整为按企业会计准则列报的合并股东权益及合并净利润的调节项目列示如下：

单位：元

| | 2006年1月1日合并股东权益 | 2006年度合并净利润 | 2006年12月31日合并股东权益 |
|---|---|---|---|
| 按原会计准则和制度列报的金额 | 2,086,205,363.56 | 447,117,441.16 | 2,420,704,840.72 |
| 少数股东权益转入 | 50,643,666.75 | 9,164,798.66 | 59,808,465.41 |
| 股权投资差额 | -2,825,375.00 | 364,560.00 | -2,460,815.00 |
| 其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额 | -2,825,375.00 | 364,560.00 | -2,460,815.00 |
| 复垦、弃置及环境清理义务 | -24,257,265.29 | 9,764,588.50 | -14,492,676.79 |
| 冲销无发放计划的工效挂钩工资余额 | 66,004,979.38 | - | 66,004,979.38 |
| 所得税 | 15,811,879.86 | 1,789,368.21 | 17,601,248.07 |
| 其中：递延所得税资产 | 15,811,879.86 | 1,789,368.21 | 17,601,248.07 |
| 按企业会计准则列报的金额 | 2,191,583,249.26 | 468,200,756.53 | 2,547,166,041.79 |

假设2006年1月1日为首次执行日，自2006年1月1日起全面执行企业会计准则，将上述按照企业会计准则列报的2006年度净利润调整为假定2006年1月1日起全面执行企业会计准则的2006年度模拟净利润的调节项目列示如下：

单位：元

| | 2006年度合并净利润 |
|---|---|
| 按企业会计准则列报的金额 | 468,200,756.53 |
| 冲回同一控制下企业合并的资产评估增值所相关的折旧 | 15,597,037.01 |
| 假设2006年1月1日全面执行企业会计准则的模拟净利润 | 483,797,793.54 |

公司于2007年1月1日首次执行企业会计准则，并在2006年年度报告的新旧会计准则合并股东权益差异调节表中披露了按照企业会计准则追溯调整后的2007年1月1日的股东权益。在编制本财务报表时，本公司按照《企业会计准则解释第1号》的要求，对首次执行日有关资产、负债及所有者权益项目的账面余额进行了复核，对上述2007年1月1日的股东权益作出如下修正：

单位：元

| | 2007年修正后数字 | 2006年年报披露数 | 差 异 | 差异原因说明 |
|---|---|---|---|---|
| 按原会计准则和制度列报的金额 | 2,420,704,840.72 | 2,420,704,840.72 | - | |
| 少数股东权益转入 | 59,808,465.41 | 59,808,465.41 | - | |
| 长期股权投资差额 | -2,460,815.00 | -2,460,815.00 | - | |
| 其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额 | -2,460,815.00 | -2,460,815.00 | - | |
| 复垦、弃置及环境清理义务 | -14,492,676.79 | - | -14,492,676.79 | (1) |
| 冲销无发放计划的工效挂钩工资余额 | 66,004,979.38 | - | 66,004,979.38 | (2) |
| 所得税 | 17,601,248.07 | 12,818,664.73 | 4,782,583.34 | (3) |
| 其中：递延所得税资产 | 17,601,248.07 | 12,818,664.73 | 4,782,583.34 | |
| 按企业会计准则列报的金额 | 2,547,166,041.79 | 2,490,871,155.86 | 56,294,885.93 | |

差异原因说明：

(1) 复垦、弃置及环境清理义务

对于符合预计负债确认条件且首次执行日之前尚未计入资产成本的矿区复垦、弃置及环境清理等现时义务，增加相关资产和负债；同时，将应补提的累计折旧调整留存收益。

(2) 冲销无具体发放计划的工效挂钩工资余额

将无具体发放计划的工效挂钩工资余额予以全额冲销。将无具体发放计划的工效挂钩工资余额予以全额冲销。由于该项工资余额为大屯煤电集团发起设立本公司时投入的净资产中的负债项目。参照财政部《关于（企业公司制改建有关国有资本管理与财务处理的暂行规定）有关问题的补充通知》(财企[2005]12号)、《关于公司制改建应付工资等余额财务处理的意见》(财办企[2006]23号)，将其转作国有独享资本公积金，留待以后增资扩股时转增国有股份。

(3)因复垦、弃置及环境清理义务影响形成的递延所得税。

6.1.7 公司技术创新及节能减排情况

2007年公司技术创新取得显著效果。全年科技投入2.01亿元，技术投入比达3.92%，完成科技项目66项，6项获中国煤炭工业协会科技进步奖，15项获中煤集团公司科技进步奖；申报专利10项，其中，发明专利2项，授权专利8项；上海能源通过“上海市专利试点企业”评审，国家级技术中心通过验收。“矿井风网监控关键技术开发”项目正在安装调试，即将投入运行。综采支架工作阻力远距离监测系统在龙东矿成功使用后，推广到其他三个矿应用。泵房远程监控、架空乘人装置无人值守、轨道信集闭系统等自动化控制技术进一步得到推广运用。

2007年公司大力推进节能减排工作。认真贯彻落实国务院《节能减排综合性工作方案》、“千家企业节能责任书”和上级节能减排责任书的要求，加强节能减排工作的领导，制定了公司节能减排工作方案，通过多种渠道采取综合措施，积极发展以资源综合利用为主的循环经济，尽可能“吃干榨尽”产业链环中的各种伴生品和废弃物，降低了能源消耗，减少了污染物排放。全年公司二氧化硫排放量和COD排放量均控制在地方政府和上级下达的排放指标以内；万元产值综合能耗为2.24吨标准煤，比上年降低0.05吨标准煤。

6.2 对公司未来发展的展望

6.2.1 公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2008年国家宏观调控作用将显现，以及大力发展循环经济和推进节约型社会建设的影响，煤炭市场需求增幅相对平稳；受国家扶大做强政策、小煤窑关停并转工作向纵深发展，煤炭市场供应增幅也相对平稳。2008年国内煤炭供需总体平衡，煤价仍将在高位波动。

氧化铝供应紧张状况已得到改善，氧化铝价格将会维持相对合理的价位；受国家产业政策及能源供应影响，电解铝供应将有所减少，电解铝价格将在高位运行，2008年电解铝行业总体形势仍好。

6.2.2 公司面临的发展机遇

（1）公司地理位置优越，处于经济相对发达、能源消费相对较大的华东地区，靠近用户，运输成本较低；

（2）公司拥有较完整的产业链，“煤电铝运”一体化经营格局已初步形成，有较强的抗经营风险能力；

（3）公司具有丰富的经营管理经验，在跨行业管理方面处于行业先进水平，拥有煤矿生产、火力发电、铁路运输方面的专业人才。

6.2.3 公司发展战略

做精煤业，实施外控资源战略；做强电业，发展资源综合利用发电机组装机规模；延伸铝业，提升公司产品价值。

6.2.4 2008年度经营计划

2008年，公司将紧紧围绕安全生产、改革发展、增收节支、强化管控、技术创新、节能减排、和谐建设等方面的重点工作，实现公司又好又快发展。根据2007年度公司的整体运营情况，2008年度计划实现营业收入52亿元，原煤产量780万吨，洗煤产量177万吨，掘进综合进尺45200米，发电量22亿度，铁路货运总量1100万吨，设备制修量12500吨（上述数据仅作为公司内部经营目标，不作为公司盈利预测）。

为确保上述经营计划的顺利完成，公司将重点做好以下几项工作：

一是坚持把发展作为第一要务。围绕煤电铝运主业，加快在建重点工程项目建设和后续项目的前期工作，确保项目如期建成投产，发挥投资收益和产业链延伸优势。

二是坚持安全发展，努力实现安全生产目标。继续深化“搞好三个建设、开展四项活动、强化精细化管理，狠抓基层、打牢基础，努力实现安全生产目标”的安全工作思路，持之以恒，狠抓落实，力争实现煤矿和地面安全双为“零”的奋斗目标。

三是坚持开源节流并重，不断提高企业盈利能力。抓好增收增效工作，千方百计寻求新的经济增长点；深入开展节支降耗工作，严格控制成本和费用支出，推行材料预算管理，加强单耗管理，努力提高经济效益。

四是坚持继续深化内部改革，进一步增强企业活力。改革和完善分配体系及机制，大力推行职工竞聘上岗制，激发员工的工作积极性和主动性，增强企业活力。

五是坚持技术创新，抓好节能减排工作。

6.2.5 近年资金需求及使用计划

2008年公司计划安排固定资产投资83140.7万元，其中完善产业链方面投资53250万元，固定资产购置及维简费投资29890.7万元，资金来源为自筹。

6.2.6 对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素以及已（或拟）采取的对策和措施

公司未来面临的主要风险因素有：

（1）公司虽基本形成了煤电铝运产业链，但产业链的综合经营优势没有得到最大限度地发挥和显现，有待进一步优化和融合；

（2）公司煤炭资源有限，村庄压煤比较严重，在一定程度上限制了煤业的发展；

（3）随着煤矿矿井服务年限的延长和开采深度的增加，地压、地温、瓦斯等危害有所加大，给安全管理带来了较大困难。

公司将采取以下对策和措施，来规避和弱化上述风险：

（1）公司将继续优化资源配置，集中力量加快相关产业结构调整重点项目建设，并积极拓展煤电铝运产业链，认真抓好后续项目的前期工作，努力做精做强煤电铝运一体化产业链，充分发挥一体化经营的优势。

（2）公司将利用煤炭市场良好的时机，狠抓生产长远接续，保持矿井持续发展，积极采取保持采掘平衡、提高资源回收率、解放内部资源、积极寻求外控资源等方式，增加资源量，增强煤矿发展后劲。

（3）公司将通过强化系统安全建设、规范管理和作业行为、深化安全文化建设、加强安全责任体系建设、强化安全培训等措施加强公司安全工作，确保安全生产。

6.3 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 募集资金总额 | 87738 | | 本年度已使用募集资金总额 | | | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 已累计使用募集资金总额 | | | 80164.11 |
| 承诺项目 | 拟投入金额 | 是否变更项目 | 实际投入金额 | 产生收益情况 | 是否符合计划进度 | 是否符合预计收益 |
| 收购大屯煤电（集团）有限责任公司姚桥新井项目 | 57,976 | 否 | 53,855 | | 是 | 是 |
| 投资难采煤层轻型放顶煤液压支架项目 | 2,676 | 否 | 2,618 | | 是 | 是 |
| 投资矿井水净化及资源化成套技术及装备开发项目 | 2,750 | 否 | 3,056.77 | | 否 | 否 |
| 投资无压重介旋流器开发项目 | 1,100 | 否 | 1,314.92 | | 是 | 是 |
| 投资细煤