平顶山天安煤业股份有限公司 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 公司董事常建华、王立杰、景国勋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：董事常建华书面委托董事万善福出席并表决，独立董事王立杰、景国勋均书面委托独立董事耿明斋出席并表决）。

1.3 亚太（集团）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 公司负责人陈建生，主管会计工作负责人付英杰及会计机构负责人路伟声明：保证本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

注册地址和办公地址	河南省平顶山市矿工中路21号
邮政编码	467000
公司国际互联网网址	http://www.pmta.com.cn
电子信箱	pmta@pmjt.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄爱军	谷昱
联系地址	河南省平顶山市矿工中路21号	河南省平顶山市矿工中路21号
电话	0375-2749515	0375-2749515
传真	0375-2726426	0375-2726426
电子信箱	hajpmta@pmjt.com.cn	gypmta@pmjt.com.cn

§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	11,060,934,352.15	8,197,960,903.20	34.92	7,936,928,770.30
利润总额	1,619,198,603.80	1,264,376,178.42	28.06	1,340,796,508.00
归属于上市公司股东的净利润	1,102,976,508.84	862,287,946.68	27.91	910,836,542.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,103,587,899.54	870,435,805.68	26.79	922,583,181.29
经营活动产生的现金流量净额	2,401,753,880.12	2,328,966,497.00	3.12	1,708,945,487
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	11,047,144,804.66	8,545,561,234.20	29.27	5,096,718,544.32
所有者权益（或股东权益）	6,106,470,475.64	5,121,401,000.70	19.23	2,553,509,310.32

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	1.03	1.17	-11.97	1.29
稀释每股收益	1.03	1.17	-11.97	1.29
扣除非经常性损益后的基本每股收益	1.03	1.18	-12.71	1.31
全面摊薄净资产收益率	18.06	16.84	增加1.22个百分点	35.67
加权平均净资产收益率	19.86	33.97	减少14.11个百分点	42.34
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	18.07	17.00	增加1.07个百分点	36.13
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	19.87	34.29	减少14.42个百分点	42.80
每股经营活动产生的现金流量净额	2.23	2.17	2.76	2.42
	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	5.68	4.77	19.08	3.62

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	7,577,431.81
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-8,188,822.51
合计	-611,390.70

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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）						本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		数量	比例(%)
一、有限售条件股份										
1.国家持股	22,626,840	2.11							22,626,840	2.11
2.国有法人持股	682,095,500	63.47				-66,681,000	-66,681,000		615,414,500	57.26
3.其他内资持股	74,000,000	6.88				-74,000,000	-74,000,000		0	0
其中：										
境内法人持股										
境内自然人持股										
4.外资持股										
其中：										
境外法人持股										
境外自然人持股										
有限售条件股份合计	778,722,340	72.46				-140,681,000	-140,681,000		638,041,340	59.37
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	296,000,000	27.54				+140,681,000	+140,681,000		436,681,000	40.63
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
无限售条件流通股份合计	296,000,000	27.54				+140,681,000	+140,681,000		436,681,000	40.63
三、股份总数	1,074,722,340	100				0	0		1,074,722,340	100

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
平顶山煤业（集团）有限责任公司	636,526,840			636,526,840		2009年11月23日
首次公开发行A股时网下配售部分	74,000,000	74,000,000		0		2007年2月23日
宝钢集团有限公司	34,000,000	34,000,000		0		2007年11月23日
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	30,000,000	30,000,000		0		2007年11月23日
河南平顶山市中原（集团）有限公司	1,160,000	1,160,000		0		2007年11月23日
河南省平禹铁路有限责任公司	1,001,000	1,001,000		0		2007年11月23日
平顶山煤业（集团）公司朝川矿	994,500			994,500		2009年11月23日
平顶山制革厂	520,000			520,000		2009年11月23日
中煤国际工程集团平顶山选煤设计研究院	520,000	520,000		0		2007年11月23日
合计					—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					65,904
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
平顶山煤业（集团）有限责任公司	国有法人	57.12	613,900,000	613,900,000	无
宝钢集团有限公司	国有法人	3.16	34,000,000		无
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	国有法人	2.79	30,000,000		无
平顶山煤业（集团）有限责任公司	国家	2.11	22,626,840	22,626,840	无
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金	其他	1.60	17,093,540		无
中国工商银行－广发大盘成长混合型证券投资基金	其他	1.47	15,816,555		无
中国光大银行股份有限公司－光大保德信量化核心证券投资	其他	1.11	11,999,905		无
UBS AG	境外法人	1.05	11,310,500		无
中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金	其他	0.08	8,730,685		无

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
宝钢集团有限公司	34,000,000	人民币普通股
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	30,000,000	人民币普通股
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	17,148,352	人民币普通股
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金	17,093,540	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	15,816,555	人民币普通股
中国光大银行股份有限公司－光大保德信量化核心证券投资	11,999,905	人民币普通股
UBS AG	11,310,500	人民币普通股
中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金	8,730,685	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	8,685,673	人民币普通股
中国工商银行－广发聚富开放式证券投资基金	8,085,818	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司通过函证、电话或上网查询等方式，核实了前十名股东的股东性质和股份状态。在前十名股东中，中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金、中国工商银行－广发大盘成长混合型证券投资基金、中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金同属广发基金管理有限公司管理。公司控股股东平顶山煤业（集团）有限责任公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 在前十名无限售条件股东中，中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金、中国工商银行－广发大盘成长混合型证券投资基金、中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金、中国工商银行－广发聚富开放式证券投资基金同属广发基金管理有限公司管理。公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其相互间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

注：公司控股股东平煤集团将其所持公司有限售条件流通股153,200,000股质押给广东发展银行股份有限公司郑州分行，并于2008年1月29日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕质押登记手续。

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：平顶山煤业（集团）有限责任公司

法定代表人：陈建生

注册资本：6,917,690,000元

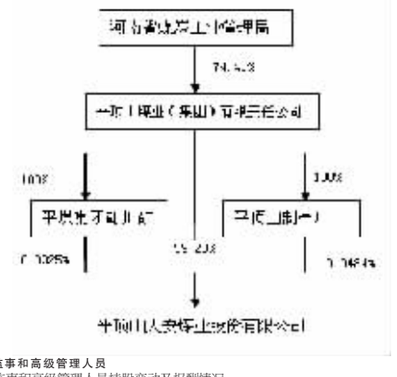
成立日期：1996年1月29日

主要经营业务或管理活动：煤炭开采（剩余矿井）、化工产品、发供电、铁路运输、机械制造及修理、房产物业管理、建筑安装、工矿及火工产品、供水及建材等。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：河南省煤炭工业管理局

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	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况：可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
陈建生	董事长	男	51	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	是
常建华	副董事长	男	43	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	是
张付有	董事	男	51	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	是
万善福	董事	男	44	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	是
于勋民	董事	男	54	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	是
刘银志	董事	男	42	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0		0	0	0	是
卫修君	董事	男	54	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	是
涂兴子	董事、总经理	男	43	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	39.72	0	0	0	0	否
李庆予	董事	男	44	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	是
周德元	职工董事	男	53	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	30.21	0	0	0	0	否
王立杰	独立董事	男	54	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	3	0	0	0	0	否
陈继祥	独立董事	男	59	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	否
景国勋	独立董事	男	44	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	否
耿明斋	独立董事	男	55	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	否
董超	独立董事	男	41	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	否
徐建明	监事会主席	男	50	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	是
杨建国	监事会副主席	男	50	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	否
赵海龙	监事	男	43	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	是
吉如昇	监事	男	44	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	是
孙长利	监事	男	56	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	是
党航	监事	男	43	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	0	0	0	0	0	是
武豪	职工监事	男	46	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	20.20	0	0	0	0	否
杜国燕	职工监事	男	47	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	17.58	0	0	0	0	否
宋虎	职工监事	男	45	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	18.87	0	0	0	0	否
陆波	副总经理	男	49	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	28.64	0	0	0	0	否
张金常	副总经理	男	43	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	32.09	0	0			否
高亚平	副总经理	男	55	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	27.52	0	0	0	0	否
黄爱军	董事会秘书兼副总经理	男	41	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	12.64	0	0	0	0	否
付英杰	总会计师	男	56	2007年4月30日-2010年4月30日	0	0	无	16.68	0	0	0	0	否
王书庆	副总经理	男	51	2007年8月26日-2010年4月30日	0	0	无	18.75	0	0	0	0	否
合计	/	/	/	/			/				/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

2007年是公司全面落实科学发展观，继续做大做强煤炭主业、实现营业收入突破百亿元的重要一年；更是公司实现全面、协调、可持续发展，为各类投资者带来丰厚回报的一年。一年来，董事会紧紧抓住煤炭行业基本面持续向好的发展机遇，科学决策、规范运作，有效维护了公司和全体股东的合法权益。公司商品煤销量、营业收入、利润、净利润等各项指标均创历史最好水平，企业综合实力进一步壮大，企业发展后劲明显增强。

1、报告期内主要生产经营情况

报告期内，公司商品煤销量2,673.70万吨，与上年同期相比增长21.81%；商品煤综合售价370.42元/吨，较上年同期提高了32.39元/吨。商品煤销量增幅较大，主要是因为公司于2006年年底收购了平煤集团十三矿、朝川矿、香山矿及公司原有矿井增产所致。由于报告期内国内煤炭市场需求旺盛，公司煤炭售价较上年同期有一定上涨。

公司2007年实现营业收入1,106,093万元，利润总额161,920万元，净利润110,290万元，与上年同期相比分别增长了34.92%、28.06%、27.90%。公司营业收入、利润总额及净利润与上年同期相比增幅加大，主要是因为销售数量及销售价格共同增长所致。

2、公司经营和赢利能力的持续性和稳定性分析

随着我国经济的增长，特别是中国城市化、工业化进程的加快，带动了电力、冶金、化工、建材等主要用煤行业的持续快速增长进而拉动煤炭需求的增长。报告期内国内煤炭消费保持旺盛，供需基本平衡，煤炭价格增长较快。2008年，我国国民经济将继续保持平稳较快增长，煤炭行业的下游行业也将持续向好，煤炭市场供需将出现整体平衡、量价高位波动及个别地区和煤种略微偏紧的态势。因此，公司经营和赢利能力的持续性和稳定性有可靠的保障。

3、公司存在的主要优势和困难

(1)主要优势

区位与资源优势。公司位于中原腹地，紧邻华东和中南经济发达缺煤省份，是中南地区最大的炼焦煤生产基地。公司所产煤炭产品能满足电力、冶金、化工、建材等多个行业的需要。

技术与装备优势。公司具有较强的研发能力，拥有先进开采技术，一直专注于提高机械化水平和生产集约化程度，生产装备科技含量、综合机械化程度与煤炭洗选加工程度较高。

营销网络优势。公司长期坚持“与客户一起成长”的营销理念，注重与重点用户建立长期的战略合作伙伴关系，使重点用户的销售量上升到80%以上，逐渐形成了集资源、区位、运输等优势为一体的营销核心竞争力，促进了煤炭销量的稳步增长。

(2)主要困难

一是公司所处矿区地质条件比较复杂且所属矿井大多为高突矿井，开采深度不断延伸，安全投入高，管理难度大。二是受采矿权设置和资源勘探程度偏低影响，新井建设滞后，影响公司的发展速度。三是铁路运力与煤炭产量发展不匹配，铁路运输“瓶颈”制约逐年加剧。四是政策性增支因素较多，成本面临上升压力，在一定程度上影响公司的业绩。

4、报告期与公司经营相关的重要信息

(1)主要生产设备情况

报告期内公司主要生产设备运行正常，设备完好率为92.2%。

(2)公司订单的获取情况及产品的销售情况

公司的订单主要通过2007年煤炭订货衔接会获得，另有少量的市场煤通过招标方式确定价格销售。

由于公司主要客户多为重点用户，稳定性强，产品销售按照订货合同均衡兑现，库存较为合理。

(3)主要技术人员变动情况

报告期内公司主要技术人员没有发生变动。

(4) 公司主要供应商、客户情况

公司前五名供应商采购金额合计523,963,836元，占报告期采购总额的32.74%。

公司前五名销售客户销售额合计为3,026,969,171元，占报告期销售总额的28.48%。

5、报告期主要控股及参股公司的经营情况及业绩分析

截至2007年12月31日，公司拥有控股子公司2家，参股公司1家，简要情况如下：

(1)河南平宝煤业有限公司

河南平宝煤业有限公司成立于2004年6月5日，法定代表人为刘银志，注册资本50,000万元，本公司持股60%，上海宝钢国际经济贸易有限公司持股40%。该公司的经营范围是投资煤炭行业，建筑材料、电子产品、通讯器材（不含无线电）的销售（以上涉及行政许可的凭许可证经营）。截止报告期末，该公司仍处于建设期，公司资产总额为79,273万元，净资产为49,982万元。

(2)平顶山天安煤业香山矿有限公司

平顶山天安煤业香山矿有限公司成立于2007年12月26日，法定代表人为殷耀西，注册资本13,742万元，本公司持股72%，宝丰县国有资产经营管理中心持股28%。该公司的经营范围是原煤开采、洗选、销售。截止报告期末，该公司资产总额为22,641万元，净资产为13,740万元。

(3)上海宝顶能源有限公司

上海宝顶能源有限公司成立于2004年7月5日，法定代表人为张典波，注册资本1,000万元，本公司持股49%，宝钢贸易有限公司持股51%；该公司的经营范围是煤炭、焦炭、钢材、化工产品（除危险品）、建筑材料、矿产品（除专控）、机械设备、机电产品的销售，货物和技术的进出口（涉及许可经营的凭许可证经营）。截止报告期末，经中瑞岳华会计师事务所有限公司上海分所审计，该公司总资产6,040万元，净资产1,242万元；报告期实现净利润166万元。

6、公司节能减排放和技术创新情况

（1）节能减排放情况

报告期内，公司认真贯彻落实科学发展观，围绕提高能源利用效率，积极推进节能技术进步，将节能减排作为实现公司可持续发展的重要保障和义不容辞的社会责任。公司根据政府有关部门的要求，开展并完成了企业能源审计和节能规划的编制工作，建立了节能减排相关部门的联动机制，围绕国家十大节能工程项目，搞好节能技改工程。

一年来，公司从能源基础管理入手，逐步淘汰高耗能设备，加强能源计量管理，相继完成了污水处理回用工程、原煤场封闭治理工程及锅炉烟道改造等工程。利用并下瓦斯发电1,400多万度，万元产值综合能耗由2006年的0.7115吨标煤/万元下降到2007年的0.6787吨标煤/万元，节能减排工作取得显著成绩。

（2）技术创新情况

报告期内，公司继续加大科技投入力度，将技术创新作为企业发展的内在动力，加速提升企业自主创新能力，全年技术开发费为17,105万元，占公司营业收入的1.55%。公司成功研制了“双流态微泡浮选机”，使企业洗选装备在大功率、重型化、自动化、智能化方向上迈出了重要一步。“双流态微泡浮选机”的成功研制不仅解决了行业面临的重要科研难题，还荣获了2007年度国家技术发明二等奖。

由于采深增加、岩温升高等原因，公司矿井热害比较严重，为改善井下员工作业环境，公司投资4,000多万元，建成了世界上第一台热－电－乙二醇矿井降温制冷空调系统。

7、报告期内公司财务数据发生重大变动情况

（1）资产、负债构成重大变动情况

单位：元

	2007年12月31日	2006年12月31日	差异变动金额及幅度：金额	%
货币资金	2,896,215,987.20	1,868,287,898.36	1,027,928,088.84	55.02
应收票据	837,652,333.67	340,551,907.08	497,100,426.59	145.97
应收账款	42,503,838.20	28,731,667.00	13,772,171.20	47.93
其他应收款	87,888,798.79	14,763,075.00	73,125,723.79	495.33
长期股权投资	6,086,353.69	9,285,898.99	-3,199,545.30	-34.46
在建工程	1,823,359,284.01	1,128,919,654.02	694,439,629.99	61.51
应付票据	0.00	1,100,000.00	-1,100,000.00	-100.00
应付账款	1,586,191,420.72	1,102,076,288.16	484,115,132.56	43.93
预收款项	652,677,773.10	297,734,331.00	354,943,442.10	119.21
应付职工薪酬	197,537,251.06	415,724,418.00	-218,187,166.94	-52.48
长期借款	1,058,000,000.00	321,000,000.00	737,000,000.00	229.60
长期应付款	379,367,039.63	201,159,740.34	178,207,299.29	88.59
未分配利润	1,136,040,088.37	330,375,030.96	805,665,057.41	243.86

货币资金期末较期初增加1,027,928,088.84元，增幅55.02%，主要原因是公司本年度营业收入较上年增加幅度较大、货款回收比较及时。

应收票据期末较期初增加497,100,426.59元，增幅145.97%，主要原因是公司本年度营业收入较上年增加幅度较大。

应收账款期末较期初增加13,772,171.20元，增幅47.93%，主要原因是公司本年度营业收入较上年增加幅度较大。

其他应收款期末较期初增加73,125,723.79元，增幅495.33%，主要原因是公司本年度应收为纳入国家综合治理范围的采煤沉陷区搬迁职工临时代垫的应由搬迁职工承担的购房资金34,000,000元以及代建工程转款。

长期股权投资期末比上期减少3,199,545.30元，减幅34.46%，原因是公司于2007年6月30日将合力金属、万通道路、洛晋矿业三家公司转让给平煤集团朝川矿。

在建工程期末较期初增加694,439,629.99元，增幅61.51%，主要原因是公司本年度平宝首山一矿在建工程增加306,903,342.00元；十一矿改扩建工程本期增加173,511,820.03元；四矿、七洗等其他改扩建工程本期增加214,024,467.96元。

应付票据期末较期初减少1,100,000.00元，是由于该项银行承兑汇票已到期，公司已支付。

应付账款期末较期初增加484,115,132.56元，增幅43.93%，原因是报告期生产规模扩大，期末未付的原材料款项增加，同时报告期基建规模扩大，未付工程款增加所致。

预收账款期末较期初增加354,943,442.10元，增幅119.21%，原因是本期营业收入增加，预收的货款大幅增加所致。

应付职工薪酬期末比上期减少218,187,166.94元，减幅52.48%，主要原因是期末应付职工福利费及社会保险费减少所致。

长期借款期末较上期增加737,000,000.00元，增幅229.60%，主要原因为：十一矿改扩建项目，十矿洗煤厂技改，综采综掘机械技术改造及安全改造项目向银行借款所致。

长期应付款期末较期初增加178,207,299.29元，增幅88.59%，主要原因为：安全费用未完工程增加所致。

本年未分配利润较上期增加805,665,057.41元，增幅243.86%，主要原因是本年净利润转入所致。

（2）三项费用及所得税等变动情况

单位：元

	2007年度	2006年度	差异变动金额及幅度：金额	%
营业税费	171,195,442.35	128,175,728.04	43,019,714.31	33.56
销售费用	12,2047,982.48	114,953,487.74	7,094,494.74	6.17
管理费用	722,417,491.43	694,460,038.42	27,957,453.01	4.03
财务费用	12,384,431.80	33,570,246.75	-21,185,814.95	-63.11
所得税费用	516,299,544.35	402,088,231.74	114,211,312.61	28.40

本年度营业税费较上年增加43,019,714.31元，增幅33.56%，主要原因是本年度缴纳的增值税增加，按应纳增值税附征的城建税和教育费附加相应增加，同时本年度煤炭产量较上年有大幅度增加，按煤炭产量计征的资源税相应增加。

本年度销售费用较上年增加7,094,494.74元，增幅6.17%，主要原因是公司收购平煤集团十三矿、朝川矿公司、香山矿公司后销售规模扩大、销售人员增加所致。

本年度管理费用较上年增加27,957,453.01元，增幅4.03%，主要原因是按照新企业会计准则的规定，企业生产车间（部门）发生的固定资产修理费用等后续支出在“管理费用”核算所致。

本年度财务费用较上年减少21,185,814.95元，减幅63.11%，主要原因是利息支出减少所致。

本年度所得税费用较上年增加114,211,312.61元，增幅为28.40%，主要原因是本年营业收入增加引起本年利润增加所致。

（3）报告期现金流量分析

单位：元 币种：人民币

项目	本年数	上年数	增减幅度(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,401,753,880	2,328,966,497	3.13
投资活动产生的现金流量净额	-2,001,250,586	-3,154,754,985	-36.56
筹资活动产生的现金流量净额	627,424,795	1,863,099,744	-66.32
现金及现金等价物净增加额	1,027,928,088	1,037,311,256	-0.90

经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因是：主营业务收入增加，同时公司现金回款及清欠工作卓有成效。

投资活动产生的现金净流出增加的主要原因：支付了收购的平煤集团十三矿、朝川矿公司、香山矿公司经营性资产余款等30,588万元。

筹资活动产生的现金净流量减少的主要原因：吸收投资收到的现金减少。

（二）对公司未来发展的展望

1、煤炭行业的发展趋势及市场竞争格局

煤炭行业是国民经济的基础行业，煤炭行业的发展一直受到政府政策的支持，国家宏观调控和产业政策对煤炭行业有重要的影响。近几年国家颁布的主要产业政策有《国务院关于促进煤炭工业健康发展的若干意见》、《煤炭工业发展“十一五”规划》及《煤炭产业政策》等。

随着上述产业政策的落实，一些大型煤炭企业除了可以得到优先发展的机遇外，并购地区性中小型煤炭企业将成为未来几年煤炭行业的趋势。一些大型煤炭企业将通过收购兼并等手段形成煤炭、运输一体化经营的巨型煤炭公司，同时这些公司将向下游延展产业链，拓展电力和以煤炭为基础原料的化工业务，发展成为具有国际竞争力的大型企业集团。整个煤炭行业发展呈现大型化、集中化的特点，产业集中度将得到进一步提升。

近年来，随着国家宏观政策的利好和煤炭市场形势的持续好转，煤炭市场竞争模式和竞争格局也发生了新的变化。企业竞争由单一的市场占有转向市场占有与资源占有并重；由大煤矿与小煤矿竞争转向大型煤矿企业之间的竞争；由单打独斗转向联合竞争；由煤炭利益向下游转移转向互利双赢。

2、公司面临的机遇与挑战

(1)公司面临的机遇

一是党的十七大和中央经济工作会议精神，为我们把握大势、科学决策指明了方向。国民经济连续三年实现10%左右增幅，未来仍将保持平稳较快发展态势。二是国民经济发展对煤炭需求不断增加，煤炭工业景气指数不断上升。国家发展煤炭工业的政策措施日益完善，为煤炭工业健康发展提供了保障。三是公司已经具备了加快发展的坚实基础。公司通过近几年的快速发展，资源储备和生产能力明显增加，综合实力不断提升，产业链条有望拉长，抵御市场风险能力将进一步提升。

(2)公司面临的挑战

一是国家宏观调控趋紧。宏观调控的直接和间接影响正在进一步显现，资源环境约束进一步加大，经济发展变数不断增多。二是节能减排压力凸显，公司面临的节能减排任务十分艰巨。三是行业重组和竞争加剧，行业进入新一轮分化转型与重组洗牌。

综上所述，当前公司面临的是一个机遇与挑战并存，机遇大于挑战，总体上有利于加快发展的环境。

3、公司未来发展战略

公司将充分发挥煤炭资源优势，依靠科技进步，大力发展煤炭采选主业，力争2010年原煤生产达到3,000万吨以上，提高煤炭适销品种产量，提高冶炼精煤市场比例；在实现煤炭生产稳产高效的基础上，以煤制甲醇产业链（煤炭－气化－甲醇）为主要发展途径，提高产品附加值和科技含量，加快产品结构调整，从而全面提升公司整体素质，增强核心竞争能力，继续保持公司在行业内的领先地位，并使公司成为中国现代化、管理完善、综合实力雄厚和经济效益优良的大型能源公司之一。

4、影响公司未来发展战略的风险和对策及措施

(1）影响公司未来发展战略的风险

①宏观政策风险

目前中国经济由偏快转向过热的趋势尚未改变，国家宏观调控有进一步加强的可能性，从而影响煤炭需求的增长速度。随着我国对资源保护重视程度以及对矿区可持续发展意识的提高，国家已经出台或正在酝酿出台一些促使煤炭生产成本完全化，增加煤炭生产成本的政策。

②市场风险

目前我国经济运行的通货膨胀压力仍然很大，电价上调会对消费者物价指数产生较大影响，电煤价格上调难度较大。随着主要耗煤企业工艺结构不断优化，节能减排政策效应趋于明显，将继续压低煤炭需求增幅。

③安全及不确定开采风险

随着公司所属矿井开采深度的不断延伸，各生产矿井自然灾害日趋严重，安全管理难度大。高瓦斯和煤与瓦斯突出矿井增多，瓦斯涌出量增大，瓦斯治理难度加大；个别矿井因冲击地压的出现已诱发了煤与瓦斯突出，对冲击地压的治理目前国内还没有成熟的技术措施。

(2）公司采取的对策及措施

①公司将加强对宏观经济形势和煤炭市场变化的研究，及时把握供求关系和价格趋向走势，通过产品结构调整，增加适销对路产品生产，提高抗风险能力。同时进一步改善经营管理，严格控制生产成本，尽量减少政策变化带来的冲击。

②公司将以营销推动产品结构调整，突出“品牌、品质、品种”战略，以品牌占领市场、以服务巩固市场，做到产品与市场的最优配置，实现销售品种系列化，优势资源品牌化，产品综合效益最大化。

③公司将加大矿井勘探力度，查清矿井深部的地质情况，科学指导矿井生产。同时加强对地温、冲击地压、矿井防治水、煤层自燃和煤尘爆炸、煤与瓦斯突出、巷道深部支护技术等问题的研究，制定有针对性的安全技术措施和办法，确保矿井安全生产的有序进行。

5、公司2008年度经营目标

根据公司2008年筛混煤、精煤产量计划安排及煤炭市场预计状况，本公司2008年营业收入预计130亿元左右，成本费用预计112亿元左右（上述数据不作为公司的盈利预测）。

6、资金需求与使用计划

为实现公司的未来发展战略，公司根据2008年度经营计划和未来业务发展状况，结合现有业务和未来投资需求，本着先保证续建项目投资，然后投资已获有权部门批准的新开工项目的原则，科学、合理地安排2008年度的资金需求和使用计划。公司在今后三年的总资金需求在40亿元以上，其中：2008年的资金使用计划为9亿元左右，2009年的资金使用计划为15亿左右，2010年的资金使用计划为18亿元左右。

公司将根据国家有关法律法规的规定，密切关注资本市场的发展变化并结合公司财务状况和项目资金需求情况，综合利用包括企业自有资金、国补资金、银行借款、发行新股、公司债券等方式开展多渠道、多种形式的融资工作，合理安排资金需求，保证公司健康、稳定、快速发展。本公司的资金需求与使用计划可能会随着市场环境、投资项目进展等情况的变化而相应调整。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币