

安徽恒源煤电股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 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 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人龚乃勤、主管会计工作负责人郝宗典及会计机构负责人（会计主管人员）朱四一声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	恒源煤电
股票代码	600971
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郝宗典	祝朝刚
联系地址	安徽省宿州市西昌路 157 号	安徽省宿州市西昌路 157 号
电话	0557-3982147	0557-3982147
传真	0557-3982260	0557-3982260
电子信箱	hydm600971@163.com	hydm600971@163.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	8,312,148,905.73	6,990,249,026.87	18.91	5,342,179,755.29
营业利润	1,415,768,942.93	1,274,126,632.24	11.12	725,486,512.90

利润总额	1,423,626,470.98	1,272,333,855.75	11.89	731,005,452.49
归属于上市公司股东的净利润	1,013,207,989.88	951,069,512.62	6.53	520,314,308.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,008,175,744.58	953,212,956.07	5.77	386,494,573.71
经营活动产生的现金流量净额	1,875,494,013.66	1,309,250,093.40	43.25	1,777,159,258.46
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	12,436,432,125.40	11,812,174,569.30	5.28	10,783,102,648.99
负债总额	6,246,719,882.22	6,294,895,671.71	-0.77	7,695,097,843.01
归属于上市公司股东的所有者权益	6,148,224,331.30	5,477,941,975.95	12.24	3,050,876,400.81
总股本	1,000,004,070.00	438,473,273.00	128.06	394,382,521.00

3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	1.01	0.99	2.02	0.52
稀释每股收益 (元 / 股)	1.01	0.99	2.02	0.52
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	1.01	0.99	2.02	0.52
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	1.01	0.99	2.02	0.38
加权平均净资产收益率 (%)	17.61	25.13	减少 7.52 个百分点	16.63
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	17.52	25.18	减少 7.66 个百分点	17.31
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	1.88	1.31	43.51	1.78
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	6.15	5.48	12.23	3.05
资产负债率 (%)	50.23	53.29	减少 3.06 个百分点	71.36

3.3 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	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-775,050.31	-6,060,979.90	1,804,038.54
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规	11,412,024.45	6,644,286.37	4,838,564.01

定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			173,778,314.37
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,779,446.09	-2,376,082.96	-1,123,662.96
少数股东权益影响额	-860,900.73	-798,861.08	-653,206.14
所得税影响额	-1,964,382.01	448,194.12	-44,824,313.49
合计	5,032,245.30	-2,143,443.45	133,819,734.33

§ 4 股东持股情况和控制框图

4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	68,228 户	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	79,830 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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
安徽省皖北煤电集团有限责任公司	国有法人	59.96	599,615,741	573,835,273	无
中融国际信托有限公司	未知	2.05	20,525,850		未知
中国工商银行一易方达价值成长混合型证券投资基金	未知	2.01	20,050,000		未知
北京盛世金泉投资顾问有限公司	未知	1.41	14,140,030		未知
宏源证券股份有限公司	未知	1.10	11,000,000		未知
岳丽英	境内自然人	1.07	10,697,964		未知
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.49	4,874,299		未知
全国社保基金一零九组合	未知	0.40	4,000,000		未知
中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.30	3,018,313		未知
华夏银行股份有限公司一东吴行业轮动股票型证券投资基金	未知	0.30	2,996,576		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		
安徽省皖北煤电集团有限责任公司	25,780,468		人民币普通股		
中融国际信托有限公司	20,525,850		人民币普通股		
中国工商银行一易方达价值成长混合型证券投资基金	20,050,000		人民币普通股		

北京盛世金泉投资顾问有限公司	14,140,030	人民币普通股
宏源证券股份有限公司	11,000,000	人民币普通股
岳丽英	10,697,964	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	4,874,299	人民币普通股
全国社保基金一零九组合	4,000,000	人民币普通股
中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	3,018,313	人民币普通股
华夏银行股份有限公司－东吴行业轮动股票型证券投资基金	2,996,576	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、皖北煤电集团与其他前十名股东不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p> <p>2、中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金，全国社保基金一零九组合为易方达基金管理有限公司管理。</p> <p>3、公司未知其他前十名股东是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p>	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、报告期总体经营状况

2011 年，公司董事会严格遵守《公司法》、《证券法》等法律法规，充分履行《公司章程》赋予的职责，认真执行股东大会各项决议，规范运作、科学决策，克服了国内煤炭产能增加，生产原材料价格上涨，钢铁、水泥等下游行业开工不足等不利因素，取得了良好工作业绩，维护了投资者利益。报告期内，公司实现营业收入 83.12 亿元，同比增长 18.91%；利润总额 14.24 亿元，同比增长 11.89%；每股收益 1.01 元，同比增长 2.02%。报告期末，公司总资产 124.36 亿元，同比增长 5.28%；净资产 61.48 亿元，同比增长 12.24%。

(1) 坚持标本兼治，安全管理持续强化

公司坚持把安全生产作为企业发展的基石，警钟长鸣，严抓细管：①突出抓好“一通三

防”、防治水工作。在“一通三防”上，加强瓦斯抽采和防突现场管理，利用保护层开采、顶板高位钻孔、顶底板抽放巷、沿空留巷等技术，实施瓦斯综合治理。在防治水上，认真落实“一矿一策、一面一策”，突出抓好超前探查、探放水、底板注浆改造等工作，强化采前安全评价的技术保障作用。杜绝了瓦斯、水害事故的发生。②着力抓好隐患整治。对安全威胁大的作业地点，及时实施停止作业。加强重点环节的安全督查，开展了煤锚支护、顶板管理、机电运输、外委队伍施工等专项检查，及时督促整改问题，强化了现场安全管理。③大力建设本质安全型环境。深入推进“示范工程”创建，细化标准、严格考评、动态管理，不断提升创建工作的档次和水平。紧紧抓好现场环境系统评价，形成了“公司推动、部门联动、全面覆盖、分级整改、闭合管理”的良性工作机制，完成了对全部矿井的评价，有力保障了矿区安全生产。通过这些工作的扎实推进，实现了公司安全形势总体稳定。

(2) 精心组织均衡生产，持续提升发展后劲

公司紧紧抓住煤炭生产这个龙头，克服地质条件复杂、采场变化大等困难，着眼于安全、高效，着力优化生产布局，积极推进生产系统优化；着力提高生产效率，积极引进先进装备，提高生产机械化水平；着力推进征迁工作，刘桥矿区采煤塌陷村庄集中搬迁、五沟镇区整体搬迁等重点工作取得较大进展，为公司安全生产、持续发展创造了有利条件。通过这些工作的实施，工效持续提升，产量稳步增长，后劲进一步增强。2011年，公司生产原煤1280万吨，销售商品煤1150.9万吨。

(3) 坚持内炼外拓，经济运行成效显著

公司充分发挥政策的激励约束作用，内强管理，外拓市场，不断提高经济运行质量。一是严格物资、设备管理，推行物资全面超市化管理，优化物资储备结构，加大设备调剂和大修力度，提高设备利用率。二是加大用电管理力度，综合利用调荷避峰、优化电力配置、加强合同能源管理、杜绝设备空载等手段，千方百计降低电费支出。三是坚持精煤战略，紧跟市场变化和客户需求，优化产品结构和市场结构，充分发挥选煤厂功能，成功开拓了无烟烧结精煤、瘦精煤等新产品、新市场，从而平抑了保供电煤、煤炭市场下行等不利因素，确保了吨煤综合售价，实现了增收增效。

(4) 深耕内部管理，发展活力不断增强

公司着力构建灵活高效的内部管理机制，不断增强发展的内生动力。深入推进内部市场化建设，以信息系统升级为抓手，规范内部市场业务运行模式，不断完善生产经营中的过程标准和产品标准。加大精细化管理成果应用推广，大力推进精细化标准班队建设，持续完善创新体系，积极畅通创新渠道，促进运营质量不断得到改善，企业发展活力明显增强。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：2011年，公司实际营业收入比年初预计的高15.44%。主要得益于报告期内公司煤炭产销均有小幅增加，以及煤炭产品价格稳中有升。

1.1 公司主要会计报表项目的异常情况及原因说明

项目	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上期金额）	变动比率（%）	变动原因
货币资金	638,631,672.04	1,104,747,191.87	-42.19	预付探矿权价款
预付款项	778,894,843.04	56,900,785.09	1268.86	预付探矿权价款

在建工程	624,919,424.22	261,637,520.26	138.85	工程投入增加
应付职工薪酬	124,188,186.65	85,949,320.75	44.49	期末未支付的工资、工会和职工教育经费增加
一年内到期的非流动负债	41,100,000.00			1 年内到期的长期借款增加
股本	1,000,004,070.00	438,473,273.00	128.06	资本公积转增股本
未分配利润	2,368,967,349.44	1,789,943,125.37	32.35	本期净利润增加
营业收入	8,312,148,905.73	6,990,249,026.87	18.91	煤价上涨, 销量增加
营业成本	5,877,660,148.09	5,092,547,172.18	15.42	工资、材料、安全费用增加
管理费用	751,199,542.50	407,840,554.28	84.19	工资、研发费用增加
资产减值损失	19,423,329.91	-2,000,299.53	-1071.02	存货跌价准备增加
营业外收入	12,725,272.42	7,469,062.32	70.37	政府补助增加
营业外支出	4,867,744.37	9,261,838.81	-47.44	固定资产到期报废处置损失减少。

1.2 现金流量构成发生重大变动影响因素的说明:

项目	本期金额	上期金额	变动比率(%)	变动原因
销售商品、提供劳务收到的现金	11,064,085,121.78	7,677,073,737.79	44.12	产品销量和价格增长, 加大货款催收力度, 货款回笼情况较好。
购买商品、接受劳务支付的现金	4,741,620,628.13	2,755,336,942.19	72.09	采购金额增加, 材料成本增加。
支付给职工以及为职工支付的现金	2,573,596,929.93	2,130,040,581.53	20.82	工人工资增加。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,219,343.94	2,161,806.14	187.69	加大资产盘存, 处置报废固定资产。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,881,088,343.25	753,342,410.59	149.70	购买皖北煤电集团所拥有的两处探矿权。
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	411,182,911.14	52,879,356.98	677.59	报告期内实施 10 派 8 元分配方案。

2、对公司未来发展的展望

(1) 展望 2012 年, 外部影响和内部因素相互交织, 积极变化和不利因素相融共生。从外部形势看, 受欧美债务危机等影响, 世界经济复苏面临诸多不确定不稳定因素, 国内稳增长、调结构、控通胀压力依然较大。从行业来看, 国家房地产调控政策不放松, 钢铁产能过剩趋势明显, 煤炭下游行业纷纷限产压价, 供求压力正逐步由产业链下游向上游传导, 将导

致煤炭需求增长速度相对放缓。同时主要产煤省份完成煤炭资源的整合，产能集中释放，煤炭市场将会呈现出供大于求、竞争加剧的局面。加之国家经济增长方式的转变，使资源环境压力进一步加大，同时资源税改革也将增加行业的经营成本。

从公司内部看，自身发展中还存在不少问题和不足：矿区灾害程度日益加重，安全基础依然薄弱，零星事故还没有得到有效控制；单进水平不高，煤炭质量有所下滑等。

（2）新年度经营计划和措施

根据外部形势和自身发展需要，公司确定 2012 年工作思路是“抓优化、强管理、提速度、促发展”。抓优化，重点是优化生产布局，优化产品结构和市场结构，优化人力资源配置；强管理，就是持续深化“三位一体”管理，大力推进责任管理、自主管理、简易管理，充分调动各级、各层面的积极性、主动性、创造性；提速度，加快生产准备，加快技改工程建设，加大征迁力度，加大资源储备，增强发展实力和后劲；促发展，就是促进公司安全、高效、和谐发展，实现员工与企业的共同进步。为此，公司将着力抓好以下几个方面的工作：

① 严抓细管，强基固本，全力保障安全稳定

安全生产是公司持续健康发展的基石。公司将始终把安全摆在最突出的位置，以更高的标准、得力的举措、严细的管理，抓好安全生产，促进矿区长治久安。以更严的要求，落实安全责任。严格落实领导干部分工负责制、业务保安责任制和岗位安全责任制，严肃安全责任追究，加大安全奖惩力度，促进人人要安全、人人保安全；以更大的力度，抓好“一通三防”、防治水工作。坚持技术先行、超前防范、管理严格、保障投入，紧紧抓住瓦斯抽放、钻进效率和水害超前探查、防治水工程质量等关键环节，推进“一通三防”、防治水工作再上新台阶；以更扎实的工作，强化安全基础管理。深入开展“示范工程”、“示范采区”、“示范矿井”建设，优化完善矿井安全隐患排查方式，推行安全风险预控、隐患闭合管理，提升安全控制力，确保安全效果。

② 提高效率，保障接替，促进持续均衡生产

公司将立足当前、着眼长远，优化设计、合理布局，精心组织、精益生产，促进生产持续协调发展。优化生产布局、开采方式，按照“长走向、大断面、大采高”的基本要求布置工作面，合理集中生产；运用复采、充填开采、防砂煤柱开采等技术，千方百计地提高资源回收率。切实提高单产单进水平，加大采掘标杆队创建力度，加强综采安装拆除专业化队伍管理，积极推广运用先进生产装备、技术和工艺，不断提高生产效率。加大征迁工作力度，强化生产技术与征迁的联动机制建设，加强与地方沟通协调，促进征迁与生产协调有序、衔接有力，确保安全生产和可持续发展。

③ 强化管理，加强引导，切实提高煤炭质量

随着煤炭市场形势的变化，客户对煤质提出了更高要求。公司将牢固树立质量就是市场、就是效益、就是企业生命的思想观念，强化原煤“零杂质”理念，以质量赢市场、保价格、增收入。加强质量源头控制，优化生产设计，优化出矸系统，抓好配采、分采分运等工作；加强质量现场管理，推广安监员和煤质管理人员一岗双责制度，强化现场监督检查；加强质量考核，严格商品煤质量、结构工资、精块煤的考核兑现，落实煤质管理责任追究制，促进各矿出优质煤、效益煤。

④内外并举，开源节流，促进经济效益稳定增长

公司将紧盯市场发展趋势，加强市场调研，灵活营销策略，深化组合营销，积极拓宽营销渠道，努力提高市场占有率。加大精煤市场开拓，加强产品结构和市场结构调整，促进增收增效。深挖内部潜力，强化预算管理，严抓可控成本管理，节支降耗，提高经济运行质量。

⑤苦练内功，提升管理，推动企业高效运行

作为全煤行业精细化管理的先行者，公司将持之以恒地深入推进，不断丰富精细化管理手段，提升内部管理效能。推进加工件超市化、修旧利废信息化管理，有效降低材料投入。逐步完善设备定置化管理，开展设备全生命周期管理课题研究，进一步提高设备使用效率。要广泛开展创新活动，运用管理人员 CIA、创新成果实名制、专利嘉奖等手段，影响带动广大员工立足岗位、创新创效。同时大力推进班组建设，强化员工培训工作，提升井下现场管理水平，提高员工安全、规范作业技能，激活企业发展“细胞”，使班组成安全生产的责任主体、经济运行的经营主体、价值效益的创造主体。

通过这些措施的有力实施，确保公司在新年度产量保持稳定、成本费用得到有效控制、经济效益持续稳定。公司计划 2012 年生产原煤 1280 万吨，销售商品煤 1160 万吨。考虑对煤炭市场售价下行的预期，预计 2012 年营业总收入 79 亿元。

(3) 资金需求及使用计划

2012 年，公司资金主要来源于销售回款、经营负债等。公司 2012 年的项目、技改等资本性支出，将通过自有资金方式解决，同时将积极寻求资金筹措渠道，增加银行授信，取得银行合理贷款额度。在资金使用效率上，将加快资金周转，提高资金使用效率。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
煤炭	7,912,877,756.15	5,663,676,208.58	28.42	21.90	19.26	增加 1.58 个百分点
电力	85,737,471.04	54,236,594.77	36.74	8.57	29.82	减少 10.36 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
煤炭	7,912,877,756.15	5,663,676,208.58	28.42	21.90	19.26	增加 1.58 个百分点
电力	85,737,471.04	54,236,594.77	36.74	8.57	29.82	减少 10.36 个百分点

§ 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

根据公司第四届董事会第九次会议决议以及 2011 年第一次临时股东大会会议决议，公司吸收合并了公司全资子公司——安徽卧龙湖煤矿有限责任公司，并设立为卧龙湖煤矿分公司。