

2007

中国煤炭企业 100 强 分析报告

陶凤鸣 主编



经济科学出版社

2007 中国煤炭企业 100 强分析报告

陶凤鸣 主编

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

2007 中国煤炭企业 100 强分析报告/陶凤鸣.主编.—北京: 经济科学出版社,
2008.4

ISBN 9-7-5058-7085-7

I. 2… II. 中… III. 煤炭工业-工业企业-研究报告-中国-2007 IV. F426.21

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 039488 号

责任编辑: 文远怀 卢元孝

技术编辑: 潘泽新

2007 中国煤炭企业 100 强分析报告

陶凤鸣 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100036

总编室电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: www.esp.com.cn

电子邮件: esp@esp.com.cn

汉德鼎印刷厂印刷

华丰装订厂装订

787×1092 16 开 21 印张 411000 字

2008 年 4 月第 1 版 2008 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 9-7-5058-7085-7/F·6336 定价: 180.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

2007 百强煤炭企业集团控制力 在战略重组中不断增强 (代序)

陶凤鸣

近几年来,经济全球化和资源市场化促进了世界范围内煤炭工业的兼并、联合、重组。主要产煤国加速了整合步伐,煤炭企业中跨行业、跨地区、跨国界的大型企业集团发展迅速。随着国民经济对能源的依赖与日俱增,煤炭企业打破地域、行业和所有制界限,以资源、资产为纽带,通过强强联合和兼并、重组中小型煤矿,发展大型煤炭企业集团,一批煤炭、电力、铁路、港口等一体化经营的具有国际竞争力的大型企业集团正在形成,在行业的集团控制力不断增强,煤炭产业集中度明显提高,有力地促进了煤炭工业的健康发展。

一、2007中国煤炭企业100强原煤产量超过全国原煤产量的半数

从煤炭产量来看,2007中国煤炭企业100强原煤产量13.14亿吨,占2006年全国原煤产量23.32亿吨(按行业统计)的56.3%,是全国原煤总产量的一半以上;2007中国煤炭企业100强原煤产量位列前10位的企业原煤产量6.56亿吨,占全国原煤产量的28.1%,比2006中国煤炭企业100强上升2.3个百分点。原煤产量前8位的企业原煤产量之和5.91亿吨,占全国原煤产量的25.3%,比2006中国煤炭企业100强上升2.4个百分点。

二、2007中国煤炭企业100强的资产、人员规模相当于全国规模以上煤炭企业

从总资产来看,2006年规模以上煤炭企业资产总计为10821.76亿元,2007中国煤炭企业100强资产总计为11887亿元,超过了规模以上煤炭企业(规模以上煤炭企业只包括煤炭采选业,不含非煤产业);从平均资产看,2007中国煤炭企业100强平均资产为118.87亿元,远远

高于规模以上煤炭企业的平均资产（1.73亿元），是规模以上煤炭企业的平均资产的68.7倍。

从净资产看，2006年规模以上煤炭工业净资产总计为4282.55亿元，2007中国煤炭企业100强净资产总计为4833.56亿元，超过了规模以上煤炭工业；从平均净资产看，2007中国煤炭企业100强平均净资产为48.33亿元，是上年100强平均净资产31.07亿元的1.56倍，远远高于规模以上煤炭企业的平均净资产0.69亿元，是规模以上煤炭企业平均净资产的70倍。

三、2007中国煤炭企业100强主营业务收入占全国规模以上煤炭企业主营业务收入的八成

2006年全国煤炭工业规模以上企业主营业务收入总计为7084.55亿元，2007中国煤炭企业100强主营业务收入总计为6211.8亿元，占规模以上煤炭企业主营业务收入的87.7%，2007中国煤炭企业100强平均主营业务收入为62.11亿元，是上年100强企业平均主营业务收入的1.55倍。2006年年末统计，全国煤炭工业规模以上企业共6224家。按规模以上企业统计，跨省的煤炭企业集团只计算了单个的产煤企业，而没有计算在一个集团内部的非煤独立企业数据，统计上没有考虑集团母公司的合并报表影响，而百强企业中有多家跨省集团，存在口径上的不完全一致，但是规模以上煤炭工业的数据，对于考察100强企业在行业中的地位，仍然是很好的参照。

四、2007中国煤炭企业100强企业改革和重组取得新进展

2007中国煤炭企业100强中，通过重组、改制、联合与并购后形成了49家大型企业集团；2007中国煤炭企业100强共有全资和控股子公司1273家，参股公司519家，股东权益总计达4833.26亿元，平均每万元净资产控制2.45万元总资产。全资和控股子公司以及参股公司的数量表明，煤炭企业正在努力提高企业集团的资本运营能力，以产权制度为核心的企业制度改革正在深化。从所有制结构看，股权多元化继续加快推进，煤炭行业改革和开放迈出新的步伐。百强企业通过发行股票、债转股、资产并购与重组等方式进行了股份制改造，加快实现了股权多元化。大企业、大集团加快实施并购重组，通过收购、参股和控股等形式，实现省内或跨地区的资源整合渐呈发展趋势。企业资产和经营规模有较大幅度扩张，2007中国煤炭企业100强企业的股东结构中，少数股东权益已达到股东权益总计的27%。

五、煤炭行业改革和发展中涌现出了一批典型企业

大型煤炭企业集团快速成长，年产量超过1000万吨的煤炭企业达到34家，同比增加2家，

总产量达到11亿吨以上，占全国产量比例达到45%以上。如神华集团2006年商品煤销售量达2.39亿吨，超过此前全球最大的煤炭生产销售企业美国皮博迪公司，成为全球最大的煤炭供应商。神华集团核心煤炭企业全员工效达到125吨/工，主要技术经济指标世界领先。该集团成立以来，杜绝了3人以上重大死亡事故，安全生产多年来保持世界先进水平。目前，神华集团完整的产业链、系统的产业布局已经形成了矿电路港油一体化、产运销一条龙的特色发展模式。煤炭生产在规模、装备、技术、管理、人才等方面都走在了世界前列。一些大型煤炭企业已经开始了跨行业、跨地区的产业联合，以煤为基础的多元化发展格局正在形成，煤炭供应能力进一步增强。

经报请国务院批准，2007年11月23日发布了《煤炭产业政策》。新发布的《煤炭产业政策》，将进一步鼓励以现有大型煤炭企业为核心，打破地域、行业 and 所有制界限，以资源、资产为纽带，通过强强联合和兼并、重组中小型煤矿，发展大型煤炭企业集团；鼓励发展煤炭、电力、铁路、港口等一体化经营的具有国际竞争力的大型企业集团，煤炭企业的集团控制力进一步增强，煤炭行业的集中度进一步提高。

依靠科技進步
變經濟發展方式推進
煤炭工業現代化

王顯政

二〇〇八年一月

百強企業是推動煤炭工

業健康發展的中流砥柱

濮洪九

目 录

第一章 2006年煤炭工业经济发展概况	1
一、2006年煤炭工业主要经济指标完成情况	1
二、2006年煤炭工业经济运行的基本特点	4
三、2007年煤炭工业经济形势分析	11
四、促进煤炭行业健康发展的政策建议	14
五、行业协会在推动行业发展中发挥了重要的作用	15
第二章 2007中国煤炭企业100强综述	19
一、2007中国煤炭企业100强整体分析	19
二、2007中国煤炭企业100强分地区分析	25
三、中国煤炭企业100强是煤炭工业的中流砥柱	30
四、中国煤炭企业100强在努力追赶国内外大企业	35
第三章 2007中国煤炭企业100强主要经济技术指标分析	41
一、2007中国煤炭企业100强的营业规模	41
二、2007中国煤炭企业100强的盈利能力	47
三、2007中国煤炭企业100强的资产运营能力	55
四、2007中国煤炭企业100强安全生产分析	59
五、2007中国煤炭企业100强安全生产状况	60
第四章 中国煤炭上市公司经营能力分析	65
一、煤炭上市公司发展综述	65
二、煤炭上市公司运营能力分析	68
三、煤炭上市公司面临的机遇与挑战	78

四、煤炭上市公司未来发展前景预测	80
第五章 2006年国外煤炭跨国集团总体发展状况及固本能源集团发展战略	82
一、2005 ~ 2006年国外前10家采矿跨国集团煤炭产量的变化	82
二、2005 ~ 2006年国外前10家采矿跨国集团经济效益的变化	85
三、2005 ~ 2006年国外前10家采矿跨国集团安全生产状况	87
四、固本能源集团经营发展战略	89
五、结论	93
附录1 2007中国煤炭企业100强各项指标排序	95
附录2 2007中国煤炭企业100强简介	159
后记	320

第一章 2006年煤炭工业经济发展概况

2006年是“十一五”开局之年，国民经济继续保持平稳较快发展的良好态势，煤炭工业也保持速度较快、效益较好、价格较高、运行较稳的良好发展势头。产量、销量继续同步增长，供需基本平衡，企业利润继续增加，煤炭固定资产投资增速回落，有利于煤炭工业发展的积极因素不断增加。总体看，行业运行质量继续提高，为2007年的发展打下了良好基础。

一、2006年煤炭工业主要经济指标完成情况

1. 煤炭产、销、运量增加，出口继续减少。

产量增加。全年，全国原煤产量23.32亿吨，同比增加18046万吨，增长8.4%，增幅与上年基本持平（见图1-1）。

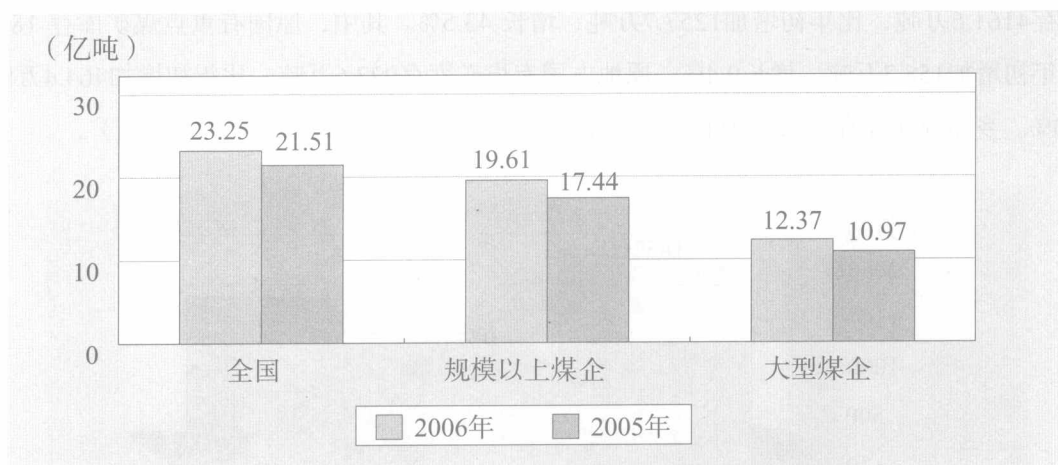


图1-1 2006年全国原煤产量

从产量的情况看，第一是大部分省区和单位原煤产量增加。在全国26个产煤省（区、市）中，有23个增产，共计增产17874.63万吨。

第二是三类煤矿都增产。按原口径划分，原国有重点煤矿原煤产量完成112117.28万吨，同比增加9756.19万吨，增长9.53%。国有地方煤矿原煤产量完成32040.37万吨，同比增加2881.05万吨，增长9.88%。乡镇煤矿原煤产量完成88308.90万吨，同比增加4757.43万吨，增长5.69%。

原国有重点煤矿洗精煤产量13277.29万吨，同比增加911.74万吨，增长7.37%。

第三是规模以上煤炭企业的产量比重增加。2006年底全国规模以上煤炭企业已达到6224户，比上年增加1018户。其中大型企业已达到123户，中型企业已达到508户，小型企业已达到5593户。规模以上煤炭企业6224户中，国有及国有控股煤炭企业849户。全年，规模以上煤炭企业原煤产量196106万吨，占全国原煤产量的84%，比上年提高4个百分点。其中大型煤炭企业原煤产量完成123741.9万吨，同比增加13522.3万吨，增长12.27%。

(1) 销量增加。全国煤炭销量222844万吨，同比增加18489万吨，增长9%，增幅与上年基本持平。其中，原国有重点煤矿销量109167万吨，同比增加11976万吨，增长12.3%。

(2) 运量增加。全国煤炭铁路运量112028.9万吨，同比增加4946.4万吨，增长4.6%，增幅同比下降3.4个百分点。其中，原国有重点煤矿运量80433.8万吨，同比增加4561.2万吨，增长6.0%，增幅同比下降4.1个百分点。

(3) 出口减少。煤炭出口减少，进口增加。全年全国煤炭出口6191.7万吨，同比减少890.2万吨，下降12.6%。中煤公司、山西地方、神华公司和五矿公司同比分别下降19.3%、29.7%、0.4%和1.5%。其中，中煤公司煤炭出口下降最多，同比减少650.4万吨。

扣除全年煤炭进口3824.8万吨，2006年全国煤炭净出口2366.9万吨。

2. 社会煤炭库存和煤矿企业库存增加。

到12月底，全国社会煤炭库存14448.3万吨，比年初增加474.7万吨，增长3.4%。全国煤矿企业煤炭库存4161.6万吨，比年初增加1257.7万吨，增长43.5%。其中，原国有重点煤矿库存1852.2万吨，比年初增加158.7万吨，增长9.4%，原地方国有煤矿库存927.6万吨，比年初增加464.4万吨，增长100.3%。乡镇煤矿库存1371.8万吨，比年初增加634.6万吨，增长86.1%（见图1-2）。

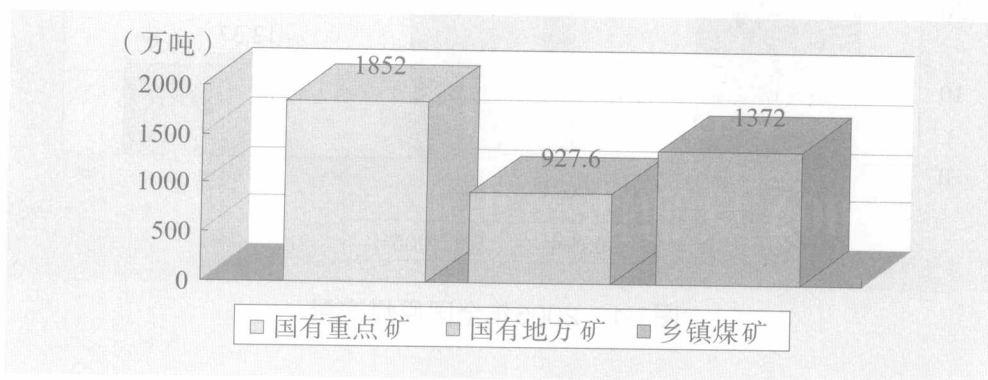


图1-2 2006年底三类煤矿煤炭库存

3. 行业利润增加，大多数省市区实现利润比上年增长。

由于全年煤炭价格水平波动不大，行业效益水平保持平稳。全国规模以上煤炭企业补贴后实现利润总额676.27亿元，同比增加136.45亿元，增长25.28%，增幅低于全国工业利润增幅（30.97%）5.7个百分点。其中，盈利企业盈利693.78亿元，亏损企业亏损17.51亿元。

从规模以上煤炭企业看,在全国26个产煤省(市、区)中有20个省(市、区)利润比上年增长,有6个省(区)比上年下降(见图1-3)。

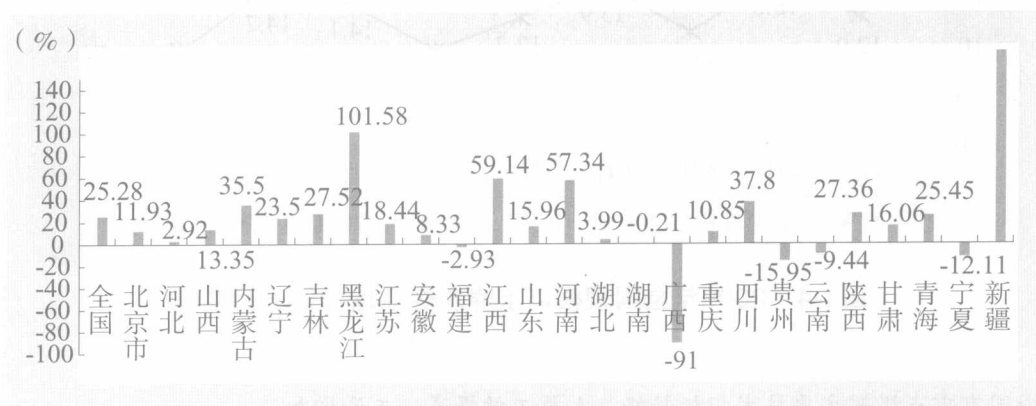


图1-3 2006年各省市规模以上煤炭企业利润比上年增幅

按行业统计快报,采用神华、中煤等集团合并报表数,大型煤炭企业(集团)补贴后实现利润总额564.89亿元,同比增加77.33亿元,增长15.86%。其中,实现利润最多的神华集团达到253.65亿元,其次是中煤集团40.06亿元,第三是兖矿集团,达到32.8亿元。

按原隶属关系,原中央财政煤炭企业补贴前实现利润186.3亿元,同比增加28.04亿元,增长17.75%,盈利面63.10%。

原中央财政煤炭企业补贴后实现利润203.87亿元,同比增加26.44亿元,增长14.90%,盈利面94%。

从企业盈利水平看,2006年全国规模以上煤炭企业成本费用利润率10.58%,同比基本持平。大型煤炭企业(集团)成本费用利润率10.97%,同比基本持平。

4. 产成品和应收账款两项资金增加。

2006年底,全国规模以上煤炭企业产成品资金271.68亿元,同比增长26.32%;应收账款净额562.86亿元,同比增长24.54%。

大型煤炭企业(集团)产成品资金占用198.15亿元,同比增长12.69%;应收账款净额413.63亿元,同比增长13%。

原中央财政煤炭企业应收煤款余额150.17亿元,比年初增加7.37亿元,增长5.16%。

5. 规模以上煤炭企业增加值低于全国平均值。

12月份,全国规模以上煤炭企业增加值同比增长9.3%,仍低于全国规模以上工业增加值增幅5.4个百分点。

全年,全国规模以上煤炭企业完成工业增加值同比增长11.7%,低于全国规模以上工业增加值增幅(16.6%)4.9个百分点。

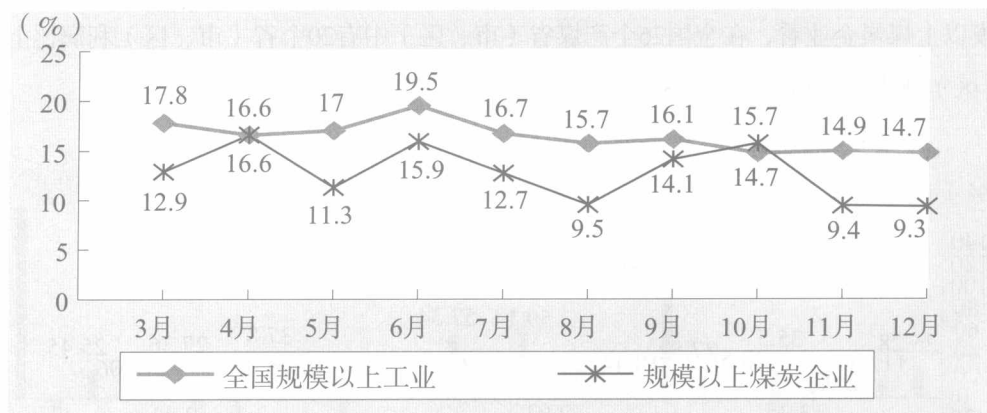


图1-4 2006年全国规模以上煤炭企业增加值分月增速

6. 原国有重点煤矿主要技术指标趋好，人员工效提高，工资增加。

单产增加。原国有重点煤矿回采工作面单产月均47673吨，同比增加4029吨，提高9.2%。

开拓进尺增加。原国有重点煤矿完成开拓进尺126.7万米，同比增加11.3万米，增长9.8%。

洗精煤产量增加。原国有重点煤矿洗精煤产量13277.29万吨，同比增加911.74万吨，增长7.4%。

原煤生产人员工效提高。原国有重点煤矿原煤生产人员工效4.257吨/工，同比增加0.186吨/工，提高4.6%。

原国有重点煤矿在岗职工月平均工资2116元，比上年月平均工资增加317元。

7. 全国煤炭生产死亡人数减少，百万吨死亡率下降。

2006年，全国煤炭生产死亡4746人，同比减少1192人，下降20.1%，其中原国有重点煤矿死亡704人，同比减少280人，下降28.5%；全国煤炭生产百万吨死亡率2.041，同比下降0.770，其中原国有重点煤矿煤炭生产百万吨死亡率0.628，同比下降0.33。

8. 安全费用提取增加。

全年，原中央财政煤炭企业安全生产费用累计提取168.61亿元，吨煤提取19.26元，同比增加3.15元；其中45个重点监察矿区累计提取85.75亿元，吨煤提取21.04元。

9. 煤炭固定资产投资增速回落。

煤炭开采及洗选业投资1479.35亿元，比上年同期（1144亿元）增加316.35亿元，同比增长27.2%，投资增速回落38.8个百分点。从比重看，煤炭开采及洗选业完成的固定资产投资额占采矿业固定资产投资额的35%。

二、2006年煤炭工业经济运行的基本特点

2006年，全国工业经济运行环境明显改善，运行质量继续提高，结构调整取得新进展，节能减排工作稳步推进，经济运行中的突出矛盾有所缓解，为国民经济平稳较快发展提供了有力支撑。从能源行业看，由于全球经济继续快速增长，世界各国对能源的需求日益增加，中国、印度、美国、英国、

德国等国的煤炭消费和进口都处于增长态势。从国内用煤行业看，全国发电量比上年增长13.7%，其中火电增长15.8%；钢铁产量比上年增长18.5%，建材、有色、化工生产继续较快增长，需求增加有力地推动煤炭行业平稳运行。从产销衔接、经济效益、发展环境三个方面看，受内外因素作用，2006年煤炭行业表现以下基本特点。

（一）从产销衔接看，煤炭企业驾驭市场能力不断提高。

1. 市场运行总体平稳，供应略显宽松。

煤炭产销同步增长，供需基本平衡。2006年，煤炭产量、销量保持同步增长。从市场表现上看，一季度供求平稳，二季度供大于求态势明显。进入下半年，一是国家在关停中小煤矿及煤矿准入政策上明显推进，社会各方面预期未来煤炭开采成本完全化、煤炭采选成本即将大幅上扬；二是受国外需求的拉动及国内外价差的贸易动力作用，钢铁、焦炭等重化工产业市场在出口拉动的影响下，形成了新一轮的价格恢复性上涨，对煤炭产品价格形成支撑及上行引力；三是受消费需求及冬储的季节性影响，下半年供求平稳，并有所趋紧。总体看，煤炭供需平衡，市场运行总体平稳，供应略显宽松。在整体平稳的形势下，局部地区、个别煤种、不同时段表现不同，煤炭价格有涨有跌，波动不大。煤炭企业、用户和主要中转港口煤炭库存总体处于合理范围。

2. 运力不足对产能压力有所缓解，出口下降使市场压力增加。

从供给方面来看，2006年煤炭生产能力增加幅度较大。铁路运输制约煤炭生产，使煤炭供应量增长幅度受到一定抑制。2006年铁路运煤能力仅有大秦线和侯月线分别增加5000万吨和500万吨，其他线路运力基本稳定，全年铁路煤炭运输增幅4.6%，比上年降了3.4个百分点，增幅低于同期原煤产量的增长速度，是2006年7月下旬以来煤炭市场活跃的动力之一，这种增长水平不足以满足集散地区和消费地区煤炭供求增长的需要，制约了煤炭供应，抑制了部分地区产量增幅，缓冲了产能过剩压力向市场传导，对煤炭供应与国内旺盛的煤炭需求保持基本平衡起了一定作用。

煤炭进出口量变化使煤炭供需市场压力有所增加。全年全国煤炭出口6191.7万吨，同比减少890.2万吨，下降12.6%。扣除全年煤炭进口3824.8万吨，2006年全国煤炭净出口2366.9万吨。煤炭进出口量变化使国内煤炭供应量同比增加了2229万吨，也影响了煤炭市场运行形势。

3. 安全产能和产业集中度提高，供需平衡的基础增强。

一是具备安全保障的产能提高。前些年煤炭供需基本平衡是建立在混乱的煤炭开采秩序基础上，众多煤矿超能力组织生产，不具备安全生产的煤矿非法开采，环境污染比较大，资源利用效率比较低，具有安全保障的国有重点煤矿产量不到全国煤炭生产总量的50%，煤炭供需平衡的基础很脆弱。自2005年开始关闭了一大批不具有安全生产基本条件和不符合国家煤炭产业政策的煤矿，整合了部分煤炭资源，清查了在建煤炭项目，核定了煤矿生产能力，出台了调控煤炭生产总量的办法，2006年关闭整顿小煤矿、煤炭资源整合继续攻坚，继2005年关闭5290处小煤矿后，又关闭煤矿1927处，淘汰1.1亿吨的煤炭落后产能。这些有力措施，具备安全 and 环境资源保障的产量增加。

二是煤炭产业集中度提高。按照煤炭发展战略和结构调整的要求，上大压小，大型煤炭基地在加

快建设，煤炭产业集中度进一步提高。2006年底全国规模以上煤炭企业达到6224家，比2005年增加1018家；年产量19.16亿吨，占全国原煤产量的比重达到84%，比2005年提高4个百分点，也就是说，规模以下煤炭企业产量降低了4个百分点（见图1-5）。

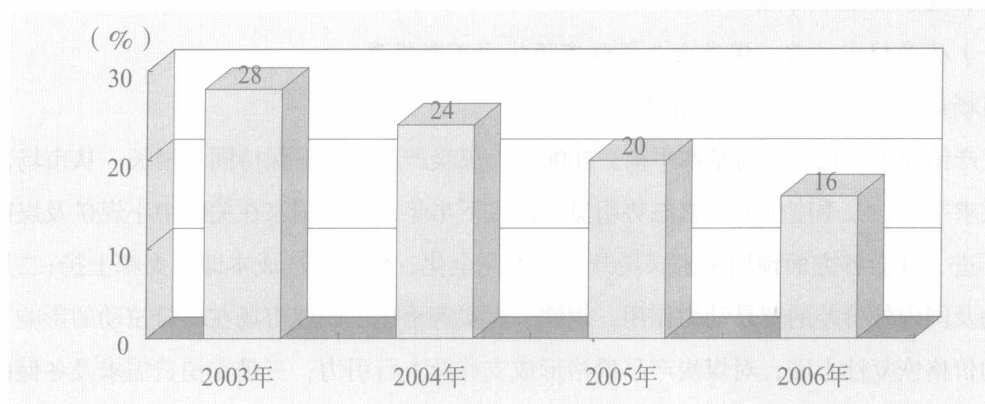


图1-5 规模以下小煤矿占全国原煤产量的比重变化

2006年年产1000万吨以上的煤炭企业32家，产量规模10.28亿吨，占全国煤炭产量的44.2%，比重比上年提高5.7个百分点；年产3000万吨以上的企业12家，产量7.17亿吨，占全国煤炭产量的31%；年产5000万吨以上的煤炭企业5家，产量4.79亿吨，占全国煤炭产量的21%；年产亿吨以上的企业1家，神华集团煤炭产量2.03亿吨，占全国煤炭产量的8.7%。

（二）从效益水平和财务状况看，经济运行质量不断提高。

1. 不利因素得到克服，盈利能力保持平稳。

“十五”开始，煤炭行业效益水平逐年好转。从规模以上煤炭企业成本费用利润率看，从2002年起连续四年上升。2002年为4.52%，2003年为6.03%，2004年为8.92%，2005年为10.9%，2006年为10.58%。2006年煤炭需求趋缓，煤炭价格在波动中运行，全行业尤其是大型煤炭企业抓住市场，调整战略，克服各种不利因素，保持经济效益平稳增加，91户大型煤炭企业（集团）盈利面达96%。全年，全行业规模以上煤炭企业成本费用利润率为10.58%（见图1-6），行业盈利水平与2005年基本持

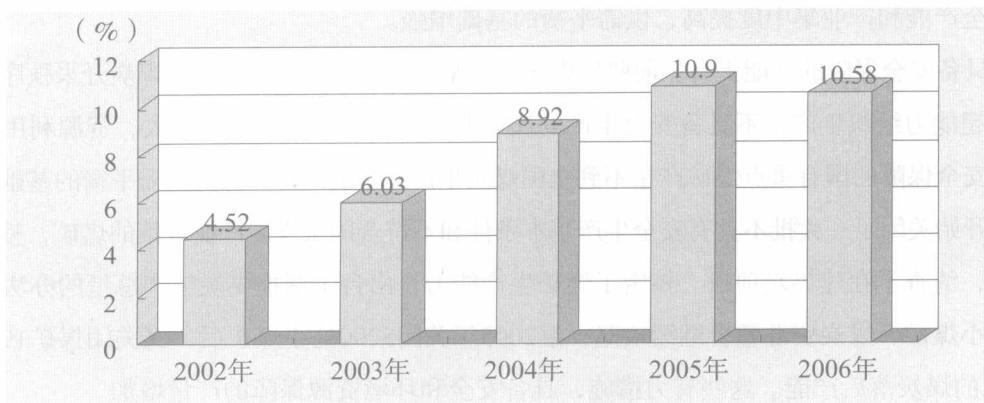


图1-6 2002~2006年全国规模以上煤炭企业成本费用利润率

平,保持平稳发展。其中大型煤炭企业成本费用利润率为11.04%,高于行业平均值0.5个百分点,行业盈利水平与2005年基本持平。

盈利能力保持平稳,主要得益于企业加强管理,提高效率,努力降耗,抑制了煤炭成本的快速上升(见图1-7)。

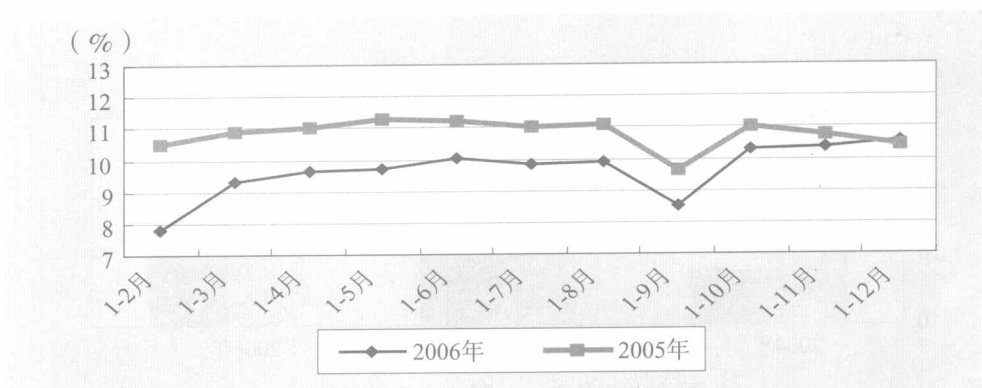


图1-7 2006年规模以上煤炭企业成本费用利润率与同期比较

同时也应看到,2006年煤炭盈利能力同比保持平稳的另一个重要原因是由于煤炭成本核算不完全,加上2006年国有重点矿在岗职工月平均工资仅2116元,单位产品的平均工资含量还很低,减少了应有成本。

但是由于煤炭产品各项投入增加,成本费用不断上升,2006年单位产品成本仍然普遍上升。从大型煤炭企业看,70%的企业原煤单位成本上升,其中50%的大型企业原煤单位成本同比上升10元以上。

从利润绝对数看,煤炭行业利润规模仍然较小。2006年,全国规模以上煤炭企业补贴后实现利润总额676.27亿元,占全国规模以上工业利润的比重为3.6%。电力行业实现利润总额1440.23亿元,占全国规模以上工业利润的比重为7.7%(见图1-8)。

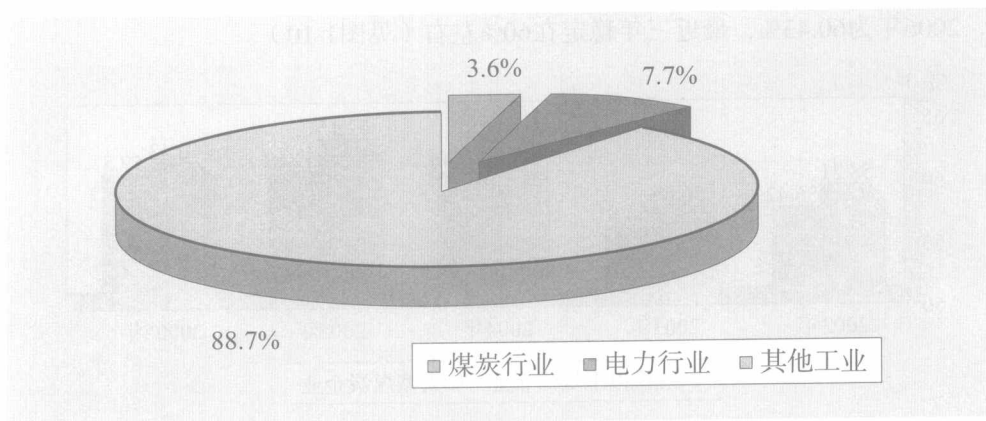


图1-8 2006年煤炭和电力行业占全国工业利润比重