

B

煤炭蓝皮书®

LUE BOOK OF COAL INDUSTRY

中国煤炭工业 发展报告

(2009)

加快推进煤炭企业并购重组

权威机构 · 品牌图书 · 每年新版

ANNUAL REPORT
ON COAL INDUSTRY IN CHINA
(2009)

主 编/岳福斌

副主编/崔 涛 李豪峰



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

2009
版

F426. 21
Y-312. 2
2009



煤炭蓝皮书
BLUE BOOK
OF COAL INDUSTRY

中国煤炭工业发展报告 (2009)

加快推进煤炭企业并购重组

Accelerating the M&A and
Reorganization of Coal Enterprises

ANNUAL REPORT
ON COAL INDUSTRY IN CHINA
(2009)

主 编 / 岳福斌
副主编 / 崔 涛 李豪峰



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

煤炭蓝皮书

中国煤炭工业发展报告(2009)

——加快推进煤炭企业并购重组

主 编 / 岳福斌

副 主 编 / 崔 涛 李豪峰

出 版 人 / 谢寿光

总 编 辑 / 邹东涛

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市西城区北三环中路甲 29 号院 3 号楼华龙大厦

邮政编码 / 100029

网 址 / <http://www.ssap.com.cn>

网站支持 / (010) 59367077

责任部门 / 财经与管理图书事业部 (010) 59367226

电子信箱 / caijingbu@ssap.cn

项目经理 / 周 丽

责任编辑 / 周 丽 王玉水 王莉莉 张景增 恽 薇 赵学秀

责任校对 / 韩海超

责任印制 / 蔡 静 董 然 米 扬

品牌推广 / 蔡继辉

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部

(010) 59367080 59367097

经 销 / 各地书店

读者服务 / 读者服务中心 (010) 59367028

排 版 / 北京中文天地文化艺术有限公司

印 刷 / 北京季蜂印刷有限公司

开 本 / 787mm × 1092mm 1/16

印 张 / 21

字 数 / 358 千字

版 次 / 2009 年 9 月第 1 版

印 次 / 2009 年 9 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 0945 - 0

定 价 / 50.00 元 (赠光盘)

本书如有破损、缺页、装订错误，
请与本社读者服务中心联系更换



版权所有 翻印必究

图书在版编目 (CIP) 数据

中国煤炭工业发展报告 (2009): 加快推进煤炭企业并购重组/
岳福斌主编. —北京: 社会科学文献出版社, 2009. 9
(煤炭蓝皮书)
ISBN 978-7-5097-0945-0

I. 中… II. 岳… III. ①煤炭工业-经济发展-研究报告-
中国-2009 ②煤炭工业-工业企业-企业合并-研究报告-中
国-2009 IV. F426.21

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 127834 号

法律声明

“皮书系列” (含蓝皮书、绿皮书、黄皮书) 为社会科学文献出版社按年份出版的品牌图书。社会科学文献出版社拥有该系列图书的专有出版权和网络传播权, 其 LOGO () 与“经济蓝皮书”、“社会蓝皮书”等皮书名称已在中华人民共和国工商行政管理总局商标局登记注册, 社会科学文献出版社合法拥有其商标专用权, 任何复制、模仿或以其他方式侵害 () 和“经济蓝皮书”、“社会蓝皮书”等皮书名称商标专有权及其外观设计的行为均属于侵权行为, 社会科学文献出版社将采取法律手段追究其法律责任, 维护合法权益。

欢迎社会各界人士对侵犯社会科学文献出版社上述权利的违法行为进行举报。电话: 010-59367121。

社会科学文献出版社

法律顾问: 北京市大成律师事务所

煤炭蓝皮书编纂指导委员会

主 任 吴 吟 国家能源局副局长；中央财经大学中国煤炭经济研究院特聘教授、硕士生导师

副 主 任 方君实 国家能源局煤炭司司长；中央财经大学中国煤炭经济研究院特聘教授、硕士生导师

委 员 (按姓氏笔画排序)

王双明 陕西省煤炭工业局局长

王守祯 山西省煤炭工业厅厅长

王社平 河北冀中能源集团董事长、党委书记

王旺旺 内蒙古自治区煤炭工业局局长

李世镕 内蒙古自治区鄂尔多斯市副市长；中央财经大学中国煤炭经济研究院特聘教授、硕士生导师

华 炜 陕西煤业化工集团董事长、党委书记

任福耀 山西阳煤集团董事长、党委书记

肖天任 四川煤炭产业集团公司董事长、党委书记

吴永平 山西大同煤矿集团公司董事长、党委书记

陈建生 中国平煤神马能源化工集团董事长、党委书记

张双旺 内蒙古伊泰集团董事长、党委书记

张喜武 神华集团董事长、党组书记

黄 毅 国家煤矿安全监察局副局长；国家安监总局政策法规司司长、新闻发言人

彭建勋 国家煤矿安全监察局副局长

葛家德 安徽皖北煤电集团董事长、总经理、党委书记

煤炭蓝皮书编纂委员会

主 编 岳福斌

副 主 编 崔 涛 李豪峰

委 员 (按姓氏笔画排序)

于宏伟 黑龙江省发改委处长
牛建明 山西省煤炭工业厅副厅长
王振林 内蒙古煤炭工业协会副会长
刘万波 四川煤炭产业集团副总经理
刘世伟 河南省工业和信息化厅副厅长
邢 雷 中央财经大学副教授；中央财经大学中国煤炭经济研究院硕士生导师
李永平 山西同煤集团董事长助理
李光秋 沈煤集团盛隆公司董事长、总经理
李笑文 河北冀中能源集团总会计师
李梦娟 中国社会科学院研究生院博士生、副教授
杨照乾 陕西煤业化工集团副总经理
周大宇 神华集团企业策划部总经理
苗还利 山西省煤炭工业厅综合处处长
郑能武 安徽皖北煤电集团驻京办事处主任
段千寿 山西阳泉煤业集团投资公司总经理
聂世勇 中国平煤神马报社社长、总编辑
翟德元 内蒙古伊泰集团副总经理；中央财经大学中国煤炭经济研究院特聘教授、硕士生导师

秘 书 马 军 王 欣 吴 璘 周圆圆

主要编撰者简介

岳福斌 男，辽宁省葫芦岛市人，中国社会科学院研究生院教授、博士生导师，中央财经大学中国煤炭经济研究院院长。兼任中国工业经济联合会学术委员、中国国有资产管理学会理事、中国科技发展基金以及一些省市企业的投资顾问、北京博士之星投资顾问有限公司董事长。长期致力于中国经济问题研究，出版著作 20 余部，发表学术论文 200 余篇。近几年致力于中国煤炭经济研究，先后主持了煤炭价格形成机制、煤炭成本构成、煤炭交易制度、煤炭财产保险、煤炭管理体制，以及河南省等多项地方政府和煤炭企业发展战略课题研究，提出的多项政策建议被政府采纳。已被载入《中国当代著名经济学家辞典》、《中国当代著名青年学者辞典》、《世界华人著名教育家辞典》、《当代华人名人传略》等。

崔涛 男，河南省周口市人，法律硕士，《中国煤炭报》、《中国安全生产报》副总编辑，主任编辑，高级经济师；中央财经大学中国煤炭经济研究院特聘教授，硕士研究生导师。除新闻报道本业外，主要研究方向是煤炭经济及煤炭企业管理，先后参加了铁路建设基金对煤炭行业的影响、煤炭价格形成机制、煤炭成本构成、煤炭交易制度创新、煤矿职工保险体系建设，以及河南省等多项地方政府和煤炭企业发展战略课题研究，是《煤炭价格与煤炭经济可持续发展》一书的副主编、《现代煤炭企业管理 50 法》一书的编著者之一。

李豪峰 男，山东省鄄城县人，管理学博士，国家能源局煤炭司综合处处长；中央财经大学中国煤炭经济研究院特聘教授，硕士研究生导师。主要研究专业和方向：管理科学与工程。曾参加“中国能源政策框架体系研究”等课题多项，发表《我国煤炭产业现状及发展方向分析》等多篇论文，参与煤炭工业“九五”、“十五”、“十一五”中长期规划的编制等多项工作。

中文摘要

本研究报告由中央财经大学中国煤炭经济研究院牵头组建的煤炭蓝皮书编纂委员会组织编写，来自政府主管部门的官员、科研院所的专家和学者、重点煤炭企业的领导携手编纂而成。

近些年来，煤炭工业借改革开放的春风，持续稳步前进，为国民经济的发展和人民生活水平的提高，提供了充足的能源保证。但是，在发展过程中，煤炭工业也暴露出产业集中度低、产业结构不合理、增长方式粗放、科技水平低、安全事故多发、资源浪费严重、环境治理滞后等一系列问题，呈现出与实践科学发展观、构建社会主义和谐社会的要求严重的不适应的情况。理论研究和实践探索表明，积极推进煤炭企业的并购重组，对从根本上解决上述问题、促进煤炭工业健康发展，具有重要的现实意义。

本研究报告由总报告、分报告、实证报告和国家有关煤炭企业并购重组的政策法规摘编组成。整个报告以加快推进煤炭企业并购重组为主题，在回顾和总结中国煤炭企业并购重组基本情况的基础上，着重就加快推进煤炭企业并购重组的重大意义、指导思想和原则、条件要求、运作过程、模式选择、资金融通、风险防范、运作策略等进行了分析研究和知识性介绍；邀请山西省煤炭工业厅介绍了积极组织、科学引导、加快推进煤炭企业并购重组的做法和经验；组织神华集团、同煤集团、中平能化集团、阳煤集团、冀中能源集团、陕煤集团、川煤集团、皖北煤电集团、沈煤盛隆公司等企业，联系加快推进煤炭企业并购重组的实践谈体会、讲成效、摆问题、提建议。鉴于有关政策法规对指导煤炭企业并购重组工作的重要性，本书附录中介绍了有关煤炭企业并购重组的政策法规。

本研究报告的最大特点是理论联系实际，知识性与政策性融为一体，不仅回答了“为什么”，而且探讨了“怎么做”。这一研究成果对于正确领会、认真贯彻落实国家有关加快推进煤炭企业并购重组的战略部署，具有重要的理论意义和实践指导意义。该书可作为政府管理部门的决策参考以及煤炭企业并购重组实践指导用书。

Abstract

This study was prepared by the Editing Committee for Blue Book of Chinese Coal Industry organized by the Institute of Coal Economy under the Central University of Finance. It was codified jointly by the government officials of responsible departments, experts and scholars from institutes of scientific research and the leaders of the major coal entrepreneurs.

In recent years, with the opportunities brought by the reform and opening up, the coal industry forged ahead sustainedly and gave security in providing adequate energy for the development of national economy and the improvement of people's living standards. However, in the process of development, the coal industry were also exposed in a low degree of industrial concentration, irrational industrial structure, the extensive mode of growth, low level of science and technology, high frequency of accidents, serious waste of resources and lack of environmental governance. The situation did not meet the requirements of practicing science development concept and building a harmonious socialist society. Theoretical study and practical exploration show that it has an important practical significance to promote the M&A and reorganization of coal enterprises in solving the problems above fundamentally and promoting healthy development of coal industry.

This study is composed of general report, specific report, empirical report and the national policies and regulations of M&A and reorganization of the coal enterprises. The whole report takes speeding up the pace of M&A and reorganization of coal enterprises as theme, and based on reviewing and summing up the basic situation of M&A and reorganization of China's coal enterprises, it focuses on analysing and introducing the great significance, guiding ideology and principles, conditions, operation process, mode selection, financing, risk prevention, operational strategies of accelerating the pace of coal enterprises' M&A and reorganization; the official of the coal industry office in Shanxi Province were invited to introduce the methods and experience of how to speed up coal enterprises' M&A and reorganization with active organization and scientific guidance; Institute of China Coal Industry makes effort to hold a meeting to let Shenhua Group,

Datong Coal Mine Group, Zhongping Energy Chemical Group, Yangquan Coal Group, Jizhong Energy Group, Shaanxi Coal Group, Sichuan Coal Group, Wanbei Coal-electricity Group, Shenglong Company of Shenyang Coal Trade Group share the experience of coal enterprises' M&A and reorganization and give suggestions. In view of the importance of some policies and regulations in guiding coal enterprises' M&A and reorganization, this book appends the policies and regulations of coal enterprises' M&A and reorganization.

The most important feature of this study is letting theory with practice and putting knowledge and policy together. It not only answers the “why”, but also tells people “how”. The research results has an important theoretical and practical significance for making deeper and correct understanding, conscientiously carrying out and fully implementing the national strategic planning on accelerating the M&A and restructuring of the coal enterprises. The book can be used as a decision-making reference book for government management departments and a guide book of restructuring mergers and acquisitions practice of coal enterprises.

序

能源是人类生存和发展的重要物质基础，也是现代社会正常运转不可或缺的基本条件。当前，我国正处在工业化、城镇化加速发展时期，能源需求量非常大。我国煤炭储量居世界第三位，产销量居世界第一位，煤炭占我国一次能源消费的比重在 70% 左右，以煤为主的能源结构在较长时期内不会改变。煤炭是中国能源的基础，以煤为主是一个长期的方针，这是由中国资源条件决定的。

今年是新中国成立 60 周年，改革开放已走过 30 年的历程。在党中央、国务院的正确领导下，经过数百万煤炭职工的艰苦奋斗，煤炭工业取得了长足发展。2002 年以来，我国煤炭产量平均每年增加 2 亿吨左右，年均增长约 11%，能源供给能力的不断提高，对保障我国经济社会快速发展发挥了重要作用。同时，煤炭工业也面临着严峻的挑战，粗放型的发展方式尚未得到根本性改变，煤炭产业集中度低，小煤矿多，安全基础薄弱，煤炭生产与资源环境的矛盾突出，煤炭运输能力仍存在瓶颈制约。对此，我们必须清醒认识并加以解决。历史赋予的光荣使命，要求我们必须深入学习贯彻党的十七大精神，深入贯彻落实科学发展观，积极探索中国特色的新型能源发展道路，加快推进煤炭企业并购重组，构筑稳定、经济、清洁、安全的能源供应体系。

加快推进煤炭企业并购重组是践行科学发展观的重大战略工程。科学发展观的第一要义是发展。煤炭工业要坚持科学发展，就必须着力转变发展方式，优化产业结构。要加快大型煤炭基地建设，扶持大型企业集团发展，鼓励跨行业、跨区域、跨所有制合作，鼓励煤、电、路、港、化、建等相关产业联营或一体化发展，发挥大型煤炭企业在保障国家煤炭供应中的骨干作用。要加快推进煤炭企业并购重组。要采取措施解决小煤矿小、散、乱、差等突出问题，坚决取缔违法经营的小煤矿，继续整顿关闭布局不合理、不符合安全标准、浪费资源和不符合环保要求的小煤矿。通过规划引导和政策支持，从体制和机制上提供保障，促进煤炭企业并购重组。



加快推进煤炭企业并购重组是应对当前金融危机的重要举措。2008 年以来，我们遭遇了全球性的金融危机。这次金融危机波及范围之广、影响程度之深、扩散速度之快，超出人们的预料。金融危机给我国煤炭行业带来了严峻的挑战，也提供了难得的机遇。我们只要因势利导，应对得当，在危机和困难中抓住发展和调整的机遇，就能化危为机。要抓住当前煤炭需求不旺、小煤矿经营较为困难的有利时机，加大关停和整合小煤矿的力度，促进大型煤矿企业对小煤矿的并购重组。

加快推进煤炭企业并购重组是落实国家有关政策、加强宏观管理的重要途径。我国煤炭产业集中度低导致行业内部竞争过度，加大了国家宏观调控的难度。2008 年年初，我国南方部分省区遭受低温雨雪冰冻灾情，国有大型煤炭企业在保障电煤供应、确保能源安全方面发挥了关键作用。实践证明，国民经济发展必须要以稳定而可靠的煤炭供应为基础，必须要有大型煤炭企业集团作支撑。形势要求我们，必须加快推进煤炭企业并购重组，把大型煤炭企业集团培育成为优化煤炭工业结构的主体、大型煤炭基地开发的主体、平衡国内市场供需关系的主体。

加快推进煤炭企业并购重组是促进煤炭工业健康发展，保障国民经济平稳运行的重要措施。通过并购重组，组建大型煤炭企业集团，统一矿区开发主体，科学规划，合理布局，采用先进工艺设备，建设大型矿井，提高资源回采率，降低开采能耗，发展循环经济，是实现节约发展的必由之路，是提高煤矿安全保障程度、建设本质安全型矿井、实现煤矿安全发展的必由之路。推进煤炭企业并购重组还有助于促进煤炭产业结构优化升级，提高我国煤炭企业在国内外市场上的影响力和竞争力。

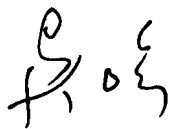
目前，进一步加快推进煤炭企业并购重组的条件已基本具备。我国煤矿现代化水平逐年提高，一批煤炭企业的生产和安全指标达到国际先进水平，有的技术指标还创造了世界纪录，为进一步加快推进煤炭企业并购重组创造了有利条件。经过 30 年的改革开放，我国社会主义市场经济体制逐步完善，股份制已成为现代企业制度的有效形式，为煤炭企业并购重组提供了载体。《中华人民共和国物权法》和《中华人民共和国企业国有资产法》的颁布实施，为煤炭企业并购重组提供了法律制度保障。近年来，在国家政策和各级政府的积极推动下，煤炭企业并购重组已成为我国煤炭产业结构调整的主题和趋势。山西、河南、河北等主

要产煤省分别提出了推进本辖区煤炭企业并购重组的指导意见、实施方案和相关政策并加快实施，积累了经验，取得了初步成效，成为加快推进全国煤炭企业并购重组的宝贵财富。

加快推进煤炭企业并购重组是一项系统性工程，涉及利益主体多，操作程序复杂，实施难度大，同时又是一项迫切需要加快推进的工作。在这种形势下，由煤炭蓝皮书编纂委员会组织有关专家以及企业、事业单位人员编写的《中国煤炭工业发展报告（2009）——加快推进煤炭企业并购重组》非常适时。

本书在对我国煤炭企业并购重组基本情况进行总结分析的基础上，着重就加快推进煤炭企业并购重组的意义、指导思想和原则、条件要求、模式选择、资金筹措、风险防范和运作策略等进行分析研究，提出了煤炭企业并购重组中需要把握的重点。山西省煤炭工业厅系统介绍了煤炭企业并购重组的推进背景、政策文件的出台程序、推进目标的具体制定、并购重组的模式创新等关键问题，具有较高的借鉴价值。神华、同煤、阳煤、冀中能源、中平能化、陕煤、川煤等企业结合煤炭企业并购重组实践，谈体会、讲成效、摆问题、提建议，成果丰富。本书的最后，还摘编了国家有关煤炭企业并购重组的政策法规。总之，这是一本适合广大煤炭管理工作者的决策参考书。

在该书即将出版之际，谨以此文代序，向为 2009 年煤炭蓝皮书的公开出版作出贡献的所有同志表示感谢。让我们按照党中央、国务院的部署，审时度势，统筹谋划，加快推进煤炭企业并购重组，为煤炭工业健康可持续发展作出贡献！



2009 年 8 月 18 日

目 录



序	吴 吟 / 001
---------	-----------

总 报 告

加快推进煤炭企业并购重组	/ 001
--------------------	-------

分 报 告

并购重组：煤炭工业健康发展的必由之路	/ 029
加快推进煤炭企业并购重组的必要性	
——基于产业集中度视角的分析	/ 039
加快推进煤炭企业并购重组的指导思想和基本原则	/ 066
煤炭企业并购重组的条件和要求	/ 075
煤炭企业并购重组过程及其科学化	/ 088
我国煤炭企业并购重组模式及选择	/ 103
煤炭企业并购重组的资金融通	/ 118
煤炭企业并购重组风险及其防范	/ 136
煤炭企业并购重组的运作策略	/ 157



实证报告

积极组织 科学引导 加快推进煤炭企业并购重组	
..... 山西省煤炭工业厅 / 169	
加快并购重组 打造能源航母	神华集团有限责任公司 / 181
并购重组 做实做强 提升企业核心竞争力	
..... 山西大同煤矿集团有限责任公司 / 192	
推进战略重组 打造能化航母	
..... 中国平煤神马能源化工集团有限责任公司 陈建生 / 204	
横向扩张 纵向延伸 做大做强阳煤集团	
..... 山西阳泉煤业（集团）有限责任公司 / 214	
实施联合重组 推进资源整合 建设紧密高效的大型现代化	
能源企业集团	河北冀中能源集团有限责任公司 / 225
加快并购重组 发挥集团优势 促进跨越发展	
..... 陕西煤业化工集团有限责任公司 / 236	
重组整合 做大做强 实现跨越式发展	
..... 四川省煤炭产业集团有限责任公司 / 244	
并购重组助推皖北煤电跨越发展	安徽省皖北煤电集团有限责任公司 / 258
并购重组的回顾与思考	沈煤集团盛隆公司 李光秋 / 267
附录 煤炭企业并购重组政策法规摘编	本书编委会 / 277
参考文献	/ 309
后记	/ 313

CONTENTS



Preface

Wu Yin / 001

General Report

Accelerating the M&A and Reorganization of Coal Enterprises / 001

Specific Report

M&A and Reorganization: The Necessary Way to Promote
Healthy Development of Coal Industry / 029

The Necessity of Accelerating the M&A and Reorganization
of Coal Enterprises
—*Based on the View of Industrial Concentration* / 039

The Guiding Ideology and Basic Principle of Accelerating
the M&A and Reorganization of Coal Enterprises / 066

Prerequisites and Requirements for M&A and Reorganization
of Coal Enterprises / 075

The Process of Coal Enterprises' M&A and Reorganization
and Its Scientization / 088

Mode Selection for M&A and Reorganization of Coal Enterprises / 103

Financing in M&A and Reorganization of Coal Enterprises / 118

The Risk in M&A and Reorganization of Coal Enterprises
and Its Prevention / 136

Operation Strategy in M&A and Reorganization of Coal Enterprises / 157



Empirical Report

Organize Actively Guide Scientifically Accelerating M&A
and Reorganization of Coal Enterprises

Office of the Coal Industry in Shanxi Province / 169

Accelerating the M&A and Reorganization Create the Aircraft
Carrier of Energy

Shenhua Group Corporation Limited / 181

M&A and Reorganization Becoming Bigger and Stronger Further Enhance
the Comprehensive Competitiveness of Enterprises

Shanxi Datong Coal Mine Group / 192

Promote the Strategic Reorganization Create the Aircraft Carrier
of Energy and Chemical Industry

China Pingmei Shenma Energy & Chemical Group Co., Ltd. / 204

Horizontal Expansion Vertical Extension Let Yangquan Coal Industry
Group become Bigger and Stronger

Shanxi Yangquan Coal Industry(Group)Co., Ltd. / 214

Implement Reorganization Promote the Integration of Resources
Construct an Efficient Large-scale Modern Energy Enterprise Group

Hebei Jizhong Energy Group Co., Ltd. / 225

Accelerating the M&A and Reorganization Play the Advantage
of a Group Promote the Development by Leaps and Bounds

Shaanxi Coal and Chemical Industry Group Co., Ltd. / 236

Reorganize and Integrate Make Bigger and Stronger Achieve
the Development by Leaps and Bounds

Sichuan Coal Industry Group Limited Liability Company / 244

M&A and Reorganization Propelled the Development of
Wanbei Coal-electricity by Leaps and Bounds

Anhui Wanbei Coal-electricity / 258

Review and Reflection of M&A and Reorganization

Shenglong Company of Shenyang Coal Trade Group Corporation Limited Company / 267

The Excerpts of Policies and Regulations about the M&A
and Reorganization of Coal Enterprises

Editorial Board of this book / 277

References

/ 309

Postscript

/ 313