

山西兰花科技创业股份有限公司

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北京兴华会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长郝跃洲先生、副总经理兼总会计师韩建中先生及计划财务部部长李云峰先生声明：保证本年度报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	兰花科创
股票代码	600123
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	王立印	焦建波
联系地址	山西省晋城市凤台东街 2288 号兰花科技大厦	山西省晋城市凤台东街 2288 号兰花科技大厦
电话	0356-2189656	0356-2189656
传真	0356-2189608	0356-2189600
电子信箱	wly@chinalanhua.com	lhjyb@chinalanhua.cn

§ 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	7,607,963,373.98	5,811,572,148.30	30.91	5,615,626,347.25
营业利润	2,258,143,625.71	1,881,266,738.13	20.03	1,686,460,281.74
利润总额	2,112,494,918.89	1,714,212,627.65	23.23	1,615,187,457.35
归属于上市公司股东的净利润	1,662,627,780.25	1,314,234,021.80	26.51	1,270,534,007.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,789,164,414.65	1,425,083,395.09	25.55	1,309,487,741.22

经营活动产生的现金流量净额	1,174,989,059.53	1,294,779,503.66	-9.25	1,056,852,140.63
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	15,187,027,782.88	13,561,648,092.01	11.99	11,622,664,393.16
负债总额	6,471,796,219.30	6,444,102,240.91	0.43	5,734,798,303.47
归属于上市公司股东的所有者权益	7,957,610,009.34	6,544,494,031.03	21.59	5,310,101,608.18
总股本	571,200,000.00	571,200,000.00	0.00	571,200,000.00

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)	2.9108	2.3008	26.51	2.2243
稀释每股收益 (元 / 股)	2.9108	2.3008	26.51	2.2243
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	2.9108	2.3008	26.51	2.2243
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	3.1323	2.4949	25.55	2.2925
加权平均净资产收益率 (%)	22.93	22.17	增加 0.76 个百分点	27.50
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	24.67	24.04	增加 0.63 个百分点	28.34
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	2.0571	2.2668	-9.25	1.8502
	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)	13.9314	11.4574	21.59	9.2964
资产负债率 (%)	42.61	47.52	降低 4.91 个百分点	49.34

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	-82,014,129.26	-10,626,544.34	-562,255.29
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，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	11,480,474.74	10,712,620.24	3,638,101.65
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	8,940,948.70	12,953,980.92	-8,337,550.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公	237,806.80		

允价值产生的收益			
债务重组损益			7,041.82
受托经营取得的托管费收入		25,600,000.00	6,481,350.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-75,352,859.10	-167,468,912.18	-78,354,340.12
少数股东权益影响额	8,100,088.57	13,468,982.24	20,193,459.11
所得税影响额	2,071,035.15	4,510,499.83	17,980,459.14
合计	-126,536,634.40	-110,849,373.29	-38,953,733.69

§ 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

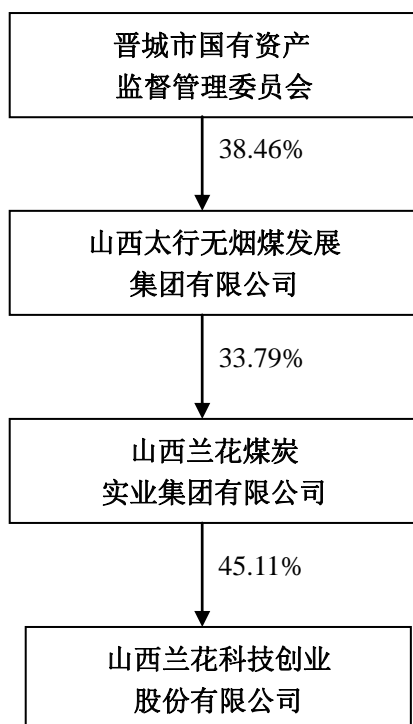
单位：股

2011 年末股东总数	45,063 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	37,421 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	质押或冻结的股份数量
山西兰花煤炭实业集团有限公司	国有法人	44.11	251,958,000	无
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	其他	4.55	26,005,142	未知
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	1.76	10,071,286	未知
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	其他	1.67	9,534,758	未知
中国建设银行—交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	其他	1.40	8,002,779	未知
西南证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	1.00	5,735,500	未知
全国社保基金一一零组合	其他	0.94	5,379,526	未知
中国农业银行—交银施罗德成长股票证券投资基金	其他	0.84	4,800,000	未知
同德证券投资基金	其他	0.77	4,378,996	未知
中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	其他	0.73	4,199,665	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		
山西兰花煤炭实业集团有限公司	251,958,000	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	26,005,142	人民币普通股		
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	10,071,286	人民币普通股		

中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	9,534,758	人民币普通股
中国建设银行—交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	8,002,779	人民币普通股
西南证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	5,735,500	人民币普通股
全国社保基金一一零组合	5,379,526	人民币普通股
中国农业银行—交银施罗德成长股票证券投资基金	4,800,000	人民币普通股
同德证券投资基金	4,378,996	人民币普通股
中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	4,199,665	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东山西兰花煤炭实业集团有限公司与公司其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。广发聚丰股票型证券投资基金与广发小盘成长股票型证券投资基金同属于广发基金管理公司；交银施罗德蓝筹股票证券投资基金与交银施罗德成长股票证券投资基金同属于交银交银施罗德基金；公司未知其它股东之间是否存在关联关系，也未知其它股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

注：公司第一大股东山西兰花煤炭实业集团有限公司持有公司股份 257,670,000 股，占公司总股份的 45.11%。2011 年 7 月 4 日，兰花集团与西南证券签署了《融资融券合同》，兰花集团将持有的公司股份 5712000 股，占公司总股份的 1% 作为担保证券存入西南证券客户信用交易担保证券帐户开展融资业务。

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

2011 年,面对复杂的宏观经济形势,公司以科学发展观统领各项工作全局,牢牢抓住安全生产、强化管理、资源整合、项目建设等重点工作,有效克服经营发展中遇到的各种困难和问题,煤炭生产实现稳产高效,资源整合稳步推进,化工化肥企业经营大幅减亏,公司总体生产经营继续保持平稳健康运行态势,主要经营指标创公司成立以来最好业绩。2011 年,公司先后荣获"上市公司价值百强"、"金牛上市公司百强"、"山西资本市场优秀上市公司"等荣誉。

经营指标再创佳绩。全年累计生产原煤 601.28 万吨,销售 530.70 万吨;累计生产尿素 140.47 万吨,销售 145.76 万吨,实现营业收入 76,0796.34 万元,同比增长 30.91%;实现营业利润 22,581.43 万元,同比增长 20.03%;实现归属于上市公司股东的净利润 16,6262.77 万元,同比增长 26.51%。

安全运行总体平稳。扎实开展"安全生产年"、"安全责任落实年"、"安全质量标准化达标年"、"煤矿建设规范年"等活动,进一步完善管理制度、强化责任落实,加强现场管理、班组管理、监督检查和隐患排查,全年投入安全专项资金 1.58 亿元,工艺装备和硬件保障能力明显增强,本质安全水平进一步提高。

生产经营平稳高效。煤炭生产有效克服了地质条件复杂、构造多等不利因素,不断优化生产工艺和采区管理,加强采掘协调和装备管理,顺利完成全年生产工作任务。化工化肥企业通过合理调控、长周期稳定运行、不断强化设备管理和消耗控制能力,装置生产能力逐步得到发挥,消耗指标有所下降,成本得以有效控制。

发展能力继续增强。资源整合与新建煤矿项目建设全面展开,新建 240 万吨/年玉溪煤矿项目主副斜井进入揭煤阶段,晋城、临汾、朔州六个资源整合收购矿井全面开工建设。围绕公司十二五"强煤、调肥、上化、发展新能源新材料"的战略思路,积极开展了化肥化工调产和储备项目的综合调研、专家论证等前期准备工作。

管理水平有效提升。作为山西省首批内控体系建设试点单位,严格按照企业内控基本规范、配套指引等相关要求全力推进内控体系建设,全面开展了宣传培训、制度完善、流程梳理、风险识别、缺陷整改、自我评价等系统工作,企业风险控制和防范能力有效提升。化肥化工企业着力提高经营运行质量和效益,积极开展"保安全、抓稳产、强管理、增效益"等十七项强身健体主题活动,通过体制调整、强化管理、节能挖潜等综合措施,企业扭亏增盈效果显著。

技术创新成效明显。围绕节能降耗、提高资源回收率、提高块炭率等重点开展了 17 项技术开发项目,取得专利授权 33 项,3 项科技成果获得省部级科技成果鉴定,5 项科技成果入围晋城市科技进步奖。加强与大专院校、科研院所的产学研合作,与煤炭科学研究院南京分院合作开发的"煤矿井下湿式喷射混凝土技术与装备的研究"项目经中国煤炭工业协会鉴定,达到国际先进水平,与清华大学共同承担的国家 863 计划、山西省 2010 年度科技攻关项目"煤矿装备维修、维护和大修(MRO)支持系统开发及应用研究"获中国煤炭工业协会科技进步三等奖。

环保工作扎实开展。以污染减排为重点,全年投入环保资金 4943 万元,重点实施了废水氨氮自动监控系统、生活污水处理系统更新改造工程等 50 多项环保项目,主要污染物全部实现达标排放。严格执行环境影响评价制度和环保"三同时"制度,积极推行清洁生产审核与环境行为评价,从源头上减少了新污染源的产生。

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 (%)
煤炭产品	4,415,403,496.94	1,192,789,183.04	72.99	21.99	0.92	增加 5.64 个百分点
化肥产品	4,909,653,689.55	4,734,225,397.81	3.57	52.42	45.05	增加 4.90 个百分点
其他收入	738,464,668.00	701,476,251.72	5.01	11.81	28.53	减少 12.36 个百分点
内部交易抵消金额	-2,584,155,539.18	-2,589,218,886.65				

5.3 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 资产负债项目

报表项目	年末余额	年初余额	变动比率	变动原因
应收票据	1,545,388,799.47	437,721,701.75	253.05%	增加与客户的票据结算
应收帐款	15,000,584.97	10,487,597.28	43.03%	下属单位应收货款增加
存货	947,441,505.88	719,546,428.42	31.67%	材料、库存商品较期初增加
在建工程	1,108,068,769.08	777,760,136.05	42.47%	玉溪煤矿及宝欣煤矿等技改工程增加
递延所得税资产	50,397,740.24	20,232,303.12	149.10%	资产减值准备以及可抵扣亏损较上期增加
预收款项	1,346,871,305.38	1,006,764,152.72	33.78%	预收煤款、化肥款增加
一年内到期的非流动负债	632,520,000.00	270,000,000.00	134.27%	长期借款转入
长期借款	803,232,230.08	1,511,924,170.03	-46.87%	转入一年内到期的非流动负债、到期偿还

(2) 利润表项目

报表项目	本年金额	上年金额	变动比率	变动原因
------	------	------	------	------

营业收入	7,607,963,373.98	5,811,572,148.30	30.91%	煤炭、尿素价格上涨
管理费用	807,499,630.56	590,554,016.59	36.74%	工资和社会保险等增加
资产减值损失	59,257,731.93	39,465,573.90	50.15%	存货跌价准备、固定资产减值损失较上期增加
营业外收入	41,109,824.71	30,739,194.69	33.74%	本年瑞兴煤业无需支付的个人款项较大

5.4、公司主要客户和供应商情况

报告期，公司向前五名客户销售金额为 11.79 亿元，占营业收入的 15.11%；向前五名供应商采购金额为 11.96 亿元，占营业成本的 29.61%。

5.5、主要子公司经营业绩

公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务	营业收入 (万元)	净利润 (万元)	备注
山西亚美大宁能源有限公司	5,360 万美元	36.00	煤炭生产销售	112,508.77	16,755.12	2011 年 1-8 月停产
山西兰花科创玉溪煤矿有限责任公司	43,467.50	57.31	对煤炭业及其它能源产业的投资开发		-906.59	项目建设期
山西兰花焦煤有限公司	25000.00	80.00	经销：焦煤、洗精煤、投资煤炭开采业。	34.94	-4308.56	项目建设期
山西兰花清洁能源有限责任公司	69600	100.00	煤化工及衍生物的生产、销售	40537.37	-7917.64	与 2010 年相比减亏 5096.56 万元
山西兰花能源集运有限公司	5,000	72.00	煤炭的洗选、集运	9422.98	470.18	
山西兰花煤化工有限责任公司	87,967.92	83.67	合成氨、尿素及其它化工产品、附加产品生产、销售；	79172.32	-6192.06	与 2010 年相比减亏 6183.10 万元
山西兰花丹峰化工股份有限公司	28570.00	51.00	甲醇、醇醚燃料、二甲醚的生产 and 销售，	12499.37	-5138.07	与 2010 年相比减亏 787.79 万元
重庆兰花太阳能电力股份有限公	10,000	52.00	生产、销售单晶硅棒、铸造	13479.94	-6170.27	

司			硅锭、硅片、			
---	--	--	--------	--	--	--

5.6、公司面临的主要风险和影响

安全风险：公司所处煤炭和化肥化工行业均为高危行业，煤炭开采面临瓦斯、水、火、煤尘、顶板等灾害，化工化肥企业生产过程中的高温、高压，锅容器管特等设备运行存在潜在的安全风险，煤炭资源整合矿井项目建设的深入推进，对公司安全管理提出了新的挑战。经过多年的发展，公司已积累了丰富的安全生产管理经验，建立了健全的安全管理机构和安全责任体系，制定了完善的安全管理制度和操作规程，并通过不断加大安全投入，提高职工安全意识和知识技能，加大安全隐患排查力度等综合措施，着力构建确保安全生产的长效机制。

市场风险：煤炭市场与国民经济运行、下游市场需求等情况高度相关。伴随着我国继续推进经济转型和增长方式转变，经济增速将适度放缓，同时煤炭产业资源整合兼并重组步伐也将加快推进，煤炭供需总体形势将对价格走势产生直接影响。近年来，化肥行业产能持续增长，供需矛盾突出，行业竞争加剧，同时受煤炭、电力等价格增长影响，产品生产成本增加。尿素市场价格波动将影响公司化肥产业盈利能力。

行业竞争风险：煤炭产业集中度不断提高，公司现有煤炭规模偏小，行业地位有待提高。公司将加快煤炭资源整合和新建矿井项目建设进度，积极增加煤炭储备资源，壮大煤炭主业规模。国内传统煤化工产业产能过剩明显，行业竞争进一步加剧。公司将进一步巩固提升现有传统煤化工产业，强化管理与技术创新，降本增效，着力提高经营运行质量和效益。

5.7、对公司未来发展的展望

(1) 行业状况及发展前景

煤炭行业：我国富煤、缺油、少气的资源特征，决定了煤炭工业作为我国主体能源的地位在未来较长时间内不会改变。2011 年，我国原煤生产总量达 35.2 亿吨，同比增加 8.7%，煤炭供需总体平衡；预计 2012 年，国民经济将继续保持平稳较快增长，煤炭需求也将适度增加，但伴随着经济转型和节能降耗工作的加快推进，煤炭需求增速将有所放缓。预计 2012 年全年煤炭供求将呈现总量基本平衡、略有宽松，结构性过剩与区域阶段性偏紧并存的态势。

化肥行业：根据化肥工业十二五规划，化肥行业产业政策将由“促发展”转变为“重调控”，着力改变化肥工业发展方式，重点优化产业布局，提高准入门槛，加快兼并重组和淘汰落后产能，提高产业集中度。同时积极通过技术进步推进节能减排和循环经济发展。预计 2012 年，煤炭、天然气和用电成本的增加将支撑尿素价格保持高位，同时受农业需求向好、国际化肥市场延续回暖走势等因素影响，尿素市场总体形势将好于去年，有望实现平稳运行。

(2) 公司发展战略

2012 年，是落实公司战略规划承前启后的关键之年，是全面推进资源整合和新建矿井项目建设，做大做强煤炭支柱产业的攻坚之年，是继续引深化工化肥企业“保安全、抓稳产、强管理、增效益”活动，全方位改进提升管理和技术创新能力，赶超行业先进水平的提升之年，公司将继续坚持“强煤、调肥、上化、发展新能源新材料”战略思路，着力推进产业转型升级与跨越发展，着力构建安

全发展与和谐稳定长效机制，着力增强基础管理与技术创新能力，着力提高职工综合素质与幸福指数，确保公司生产经营保持“稳中求进、好中求快”的发展势头，以优异的经营业绩回报股东、回报社会。

（3）2012 年经营目标

2012 年，公司主要经营目标是：生产煤炭 622 万吨，尿素 144 万吨，产销基本平衡，完成销售收入 85 亿元，实现利润 24 亿元。安全生产、节能降耗、环境保护完成省市政府考核目标。

（4）2012 年重点工作

围绕公司 2012 年经营目标，公司将牢牢抓住“抓安全、保增长、调结构、求创新、提质量、增效益、促和谐”七项重点，坚持稳中求进，努力实现又好又快发展。重点做好以下工作：

科学组织安全生产，确保生产经营平稳运行。坚持把安全工作放在一切工作的首位，在思想认识、责任落实、制度完善、资金投入、标准化建设、监督考核等方面全方位加强管理，确保安全生产万无一失。强化生产组织管理，及时协调解决生产、运销过程中出现的各类问题，确保煤矿企业稳产高效和化工化肥企业的长周期满负荷运行。加大市场营销力度，以市场为导向及时调整销售策略和价格，确保产销平衡和经济效益最大化。

全力推进项目实施，加快转型跨越发展步伐。坚持以煤为基，全力加快资源整合和新建矿井项目建设进度，力争兰花焦煤兰兴煤业 60 万吨/年矿井项目、兰花宝欣煤业 90 万吨/年矿井项目年内实现联合试运转；口前煤业 90 万吨/年矿井项目 2013 年三季度投入联合试运转；玉溪煤矿 240 万吨/年矿井项目、永胜煤业 120 万吨/年项目，同宝 90 万吨/年建设项目、百盛 90 万吨/年建设项目 2014 年投入试生产。加大项目储备和新产品开发力度，积极开展项目前期工艺技术论证、市场调研等工作，推进公司由传统煤化工向现代煤化工的转型。

加强管理改进与技术创新，提升经营运行质量。继续推进内部控制体系建设，积极覆盖项目建设企业和其他生产经营单位，做好日常维护、监督评价和持续改进，完善管理制度，规范业务流程，不断提高风险防控能力。继续引深三大管理、三标一体管理、节能降耗循环经济等管理模式，夯实管理基础。增强自主创新能力建设，积极关注煤炭、化肥、化工和新材料、新能源行业前沿技术研发情况，推广应用先进适用技术。继续开展技术开发项目管理、科研课题研究、科技成果鉴定，专利技术申报等工作，加快科技成果向生产力转化，增强公司核心竞争力。

多渠道筹集发展资金，为企业发展提供资金保障。要结合公司生产经营和项目建设的实际需求，积极拓展多种渠道，主动加强与银行等金融机构的战略合作关系，充分发挥上市公司直接融资功能作用，开展多渠道、多形式的筹资、融资工作。加强资金管理，做好公司理财，不断优化财务结构，提高资金使用效率，打造安全、稳健、高效的财务运营模式，为公司持续快速发展提供有力的资金支持。

5.8 利润分配或资本公积金转增股本预案

经北京兴华会计师事务所审计，公司 2011 年度实现归属于母公司净利润 1,662,627,780.25 元，母公司实现净利润 1,614,725,087.91 元，提取 10% 的法定盈余公积金 161,472,508.79 元，当年可供分配利润 1,453,252,579.12 元。

公司拟以 2011 年末总股本 57120 万股为基数,每 10 股分配现金红利 6 元(含税) , 共分配股利 342,720,000 元, 同时, 每 10 股资本公积转增 5 股未分配利润送 5 股 (含税)。

§ 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 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

本年度会计师事务所对公司年度报告出具了标准无保留意见的审计报告。

董事长：郝跃洲

山西兰花科技创业股份有限公司

二〇一二年四月十六日