

大同煤业股份有限公司

Datong Coal Industry Co., Ltd.

(山西省大同市矿区新平旺)

首次公开发行股票

招股意向书摘要

保荐人：首创证券有限责任公司



主承销商：首创证券有限责任公司

(北京市东城区东中街 29 号东环广场 B 座写字楼 4 层 H-M 号)

声 明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于 www.sse.com.cn 网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

目 录

目 录.....	2
第一节 重大事项提示.....	3
第二节 本次发行概况.....	4
第三节 发行人基本情况.....	5
一.发行人基本资料.....	5
二.发行人历史沿革及经历的改制重组情况.....	5
三.股本情况.....	5
四.发行人业务情况.....	6
五.发行人业务及生产经营有关的资产权属情况.....	6
六.同业竞争和关联交易.....	7
七.董事、监事和高级管理人员.....	9
八.发行人控股股东及其实际控制人的基本情况.....	10
九.财务会计信息.....	10
第四节 募集资金运用.....	16
第五节 风险因素和其他重要事项.....	16
一.风险因素.....	16
二.其它重要事项.....	17
第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排.....	18
一.本次发行各方当事人.....	18
二.本次发行的重要日期.....	18
第七节 备查文件.....	19

第一节 重大事项提示

1. 公司发行前滚存利润由老股东享有，所有股东(包括现有股东和将来持有公开发行股份的股东)有权享有公司在公开发行后的利润。具体分配方案以公开募股披露的审计报告基准日为基准，基准日以前的滚存利润由老股东享有，基准日后的利润由所有股东享有，具体利润分配数依据经审计的已实现利润数由股东大会作出决议。同煤集团出具《确认及承诺函》确认：2005年12月31日以前的滚存利润归老股东享有；2006年1月1日以后的利润按照发行后的持股比例由新老股东共享；同煤集团承诺：如果大同煤业其他七位股东对上述决议存在异议而要求2006年1月1日至发行前的利润由老股东独享并据此提出分配股利的要求，则由此引发的纠纷及损失，同煤集团将承担一切责任。

经发行人会计师事务所审计，2005年度可供股东分配利润为37,026.28万元。根据公司2005年度股东大会决议，分配37,026.28万元。股利已派发完毕。

2. 公司与同煤集团均从事煤炭开采业务。但由于公司与同煤集团的煤炭经营资产在赋存状况、原煤品质、生产成本、销售价格及运输区位等方面存在差异，从而使产品的销售和最终客户细分市场存在差异，在以往实际经营过程中未出现直接竞争和利益冲突的情况。为避免公司与同煤集团之间可能的竞争与利益冲突，公司与同煤集团进行了一系列制度安排，主要内容如下：同煤集团出具了避免利益冲突的承诺；通过收购或其它合法有效方式，逐步将同煤集团现有全部优质煤炭业务和资产纳入公司；公司对同煤集团所属云岗沟各矿、精煤公司资产及轩岗煤电受托管理，并享有对受托资产及股权不可撤销的选购权；同煤集团所属煤矿生产的煤炭产品全部委托公司统一销售。

3. 同煤集团债转股相关手续尚未办理完毕，其股权结构存在一定的不确定性，公司存在实际控制人发生变动的风险。

4. 2006年3月20日，公司2006年第一次临时股东大会通过了《关于公司首次公开发行H股的议案》，公司计划发行不超过30,000万股H股(不包括超额配售部分)并在香港联交所主板上市，具体发行时间在股东大会决议有效期内确定。

5. 公司的收入基本上来自煤炭销售，业务及经营业绩与煤炭销售价格和煤炭市场形势存在密切关系。公司的煤炭产品面临着较大的煤炭行业周期性和价格波动风险。

6. 煤炭生产企业对煤炭资源具有直接的依赖性。随着煤炭的开采，可采储量逐渐

减少，若公司不能加大煤炭资源的储备、提高公司煤炭储量水平，将影响公司的持续发展。

7. 煤炭生产过程中易产生安全隐患，倘若发生重大安全事故，将对公司生产经营造成重大影响。

8. 本公司的投资项目可能因多项本公司无法控制的因素延迟或者受到重大影响，这些因素包括但不限于监管批准及许可证、市场环境、技术、管理、环保、政策等方面，从而对本公司的经营业绩、财务状况及发展前景带来重大影响。

9. 同煤集团在本次发行前持有公司 90.89% 的股份，发行后持股比例不低于 60.48%，占绝对控股地位，存在控股股东控制风险。

请投资者对发行人的上述重大事项提示予以特别关注，并仔细阅读本招股意向书及摘要中“风险因素”等有关章节。

第二节 本次发行概况

股票种类	境内上市人民币普通股(A股)
每股面值	人民币1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	不超过28,000万股、不超过发行后总股本的33.46%
发行价格	通过向询价对象询价确定发行价格区间；在发行价格区间内，向配售对象累计投标询价，综合累计投标询价结果和市场情况确定发行价格。
发行前每股净资产	发行前2.56元(按2005年12月31日经审计财务数据计算)
发行方式	采用网下向配售对象累计投标询价发行和网上资金申购定价发行相结合的方式。
发行对象	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律、法规禁止者除外)。
本次发行股份的流通限制和锁定安排	同煤集团承诺：自公司上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本公司持有的大同煤业股份，也不由大同煤业收购该部分股份。其他发起人依照《公司法》的规定，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。
承销方式	承销团余额包销
预计募集资金总额和净额	募集资金总额根据询价结果确定
发行费用概算	约6,900—7,500万元(根据实际募集资金总额确定)

第三节 发行人基本情况

一. 发行人基本资料

注册中、英文名称及缩写	中文名称：大同煤业股份有限公司 英文名称：DATONG COAL INDUSTRY CO., LTD.
注册资本	55,685 万元
法定代表人	李泽民
成立日期	2001 年 7 月 25 日
住所及邮政编码	山西省大同市矿区新平旺 037003
电话、传真号码	0352-7010476 0352-7011070
互联网网址	http://www.dtmy.com.cn
电子邮箱	public@dtmy.com.cn

二. 发行人历史沿革及经历的改制重组情况

大同煤业股份有限公司(以下简称“发行人”、“公司”、“大同煤业”)是经山西省人民政府以晋政函[2001]194 号文批准,由大同煤矿集团有限责任公司(以下简称“同煤集团”)等 8 家发起人共同发起设立的股份有限公司。主发起人为同煤集团。

公司设立时,同煤集团以位于口泉沟 4 个矿(煤峪口矿、同家梁矿、四老沟矿、忻州窑矿)和位于云岗沟的 5 个矿(晋华宫矿、马脊梁矿、云岗矿、燕子山矿、四台矿)以及器材处(采购供应部门)、运销公司、技术中心、煤质监测中心等 13 个单位中与煤炭采掘、加工、销售业务相关的资产及负债投入公司(不含各矿相应的综采综掘设备及采矿权),其他发起人以现金投入。各发起人投入公司的净资产共计 159,100 万元,其中同煤集团投入公司的资产净值为 144,600 万元,各发起人按 1:0.70 的折股比例折合股本 111,370 万股。

2002 年 12 月,公司各股东同比例减资 50%,保留了口泉沟四个矿(煤峪口矿、同家梁矿、四老沟矿、忻州窑矿)的资产和全部销售系统,重新组建物资供应系统。本次减资未导致股东的持股比例及管理层的变化,公司主营业务也未发生变更,公司的毛利率和整体盈利能力有所上升。

三. 股本情况

(一) 总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司发行前总股本为 55,685 万股,本次发行不超过 28,000 万股,发行后总股本不超过 83,685 万股。同煤集团承诺:自公司上市之日起三十六个月内,不转让或者委托

他人管理本公司持有的大同煤业股份，也不由大同煤业收购该部分股份。其他发起人依照《公司法》的规定，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

(二) 公司发起人、前十名股东、前十名自然人股东的持股数量及比例

目前公司有八名发起人股东，不存在自然人股东和外资股股东。

股东名称	股本(万股)	持股比例(%)
大同煤矿集团有限责任公司(SS)	50,610	90.89
中国中煤能源集团公司(SLS)	1,750	3.14
秦皇岛港务集团有限公司(SLS)	1,400	2.51
中国华能集团公司(SLS)	700	1.26
上海宝钢国际经济贸易有限公司(SLS)	350	0.63
大同同铁实业发展集团有限责任公司(SLS)	350	0.63
煤炭科学研究总院(SLS)	350	0.63
大同市地方煤炭集团有限责任公司(SLS)	175	0.31
合计	55,685	100.00

注：“SS”是 State-own shareholder 的缩写，表示其为国家股股东；“SLS”是 State-own Legal-person Shareholder 的缩写，表示其为国有法人股股东。

(三) 发行人的发起人、控股股东和主要股东之间无关联关系。

四. 发行人业务情况

(一) 公司主营业务、主要产品及其用途

公司目前从事的主营业务为煤炭产品的采掘、加工和销售。各主要可采煤层为富灰、特低硫、高挥发分、高发热量煤种。产品主要为筛分煤，包括筛末煤和筛块煤两种。筛末煤用于发电、工业锅炉、化工、水煤浆等，筛块煤则用于建材、冶金、民用等。

(二) 产品销售方式和渠道

公司煤炭国内销售主要通过煤炭订货会进行；出口主要通过中国中煤能源集团公司等代理。

(三) 主要原材料情况

公司产品的原材料主要包括钢材、木材、锚栓、汽油、柴油、润滑油、截齿、输送带、胶管等，采购渠道广泛，供应充足。

(四) 行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

煤炭行业的市场集中度低，竞争激烈。公司作为优质动力煤生产企业，已形成了“大友”、“大沫”、“口泉”和“大有”四大世界知名品牌，在华北地区，公司产品市场占有率较高，具有较强的市场竞争优势。募集资金投资的塔山工业园项目达产后，公司生产能力将达到年产 2,500 万吨的水平，产品市场占有率将进一步提高。

五. 发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

公司已取得所使用的“大有”、“大友”、“大沫”、“口泉”四个注册商标的所有权，

并许可同煤集团使用。公司所用土地均从同煤集团租赁使用。公司自有房产 320 处，租赁房屋 4 处。公司已购买了煤峪口矿、同家梁矿、四老沟矿、忻州窑矿 4 个矿的采矿权及综采综掘设备，并拥有煤炭生产许可证及煤炭经营资格证书。

六.同业竞争和关联交易

(一) 同业竞争

公司和同煤集团不存在同业竞争，并能有效的避免利益冲突的产生。

(二) 关联交易

1. 存在的关联交易情况

(1) 从同煤集团采购物资，均以成本价结算 (单位：万元)

交易内容	交易金额			占当期同类业务的比重			占当期主营业务成本的比重		
	2005 年	2004 年	2003 年	2005 年	2004 年	2003 年	2005 年	2004 年	2003 年
采购物资	4,885.80	5,103.10	16,836.80	17%	20%	74%	3.53%	4.65%	21.01%

(2) 同煤集团代为采购设备

2005 年度采购金额为 2,435.90 万元，2004 年度采购金额为 1,992.90 万元，2003 年度采购金额为 9,842.20 万元，均以市场价结算。

(3) 煤炭销售，按市场价结算

交易内容	2005 年		2004 年		2003 年	
	金额 (万元)	占主营业 务收入比 例	金额 (万元)	占主营业 务收入比 例	金额 (万元)	占主营业 务收入 比例
向同煤集团所属的煤气厂、化工厂销售原煤	19,002.10	6%	17,899.20	7%	6,905.80	3.41%

(4) 销售商品以外的其他资产，以成本价结算 (单位：万元)

关联方名称	2005 年	2004 年	2003 年
同煤集团	409.90	1,010.90	544.20

(5) 从集团租赁资产 (单位：万元)

内容	2005 年	2004 年	2003 年
土地使用权租赁	176.50	176.50	176.50
房产租赁	51.80	51.80	51.80
合计	228.30	228.30	228.30

(6) 从同煤集团收取委托经营费

根据公司与同煤集团签订的《资产委托经营协议》和《股权委托管理协议》，公司每年收取委托管理费 200 万元。

(7) 综合服务相关的各项关联交易情况

综合服务包括矿山救护、消防，维修服务，铁路专用线，采购水，采购电，工程设

计、勘测、监理，工程施工，职工福利和职工教育等。2005 年交易金额为 37,474.10 万元，2004 年交易金额为 33,497.30 万元，2003 年交易金额为 15,194.30 万元。

(8) 担保事项

报告期内存在同煤集团为公司提供担保的情况，公司未曾为同煤集团提供担保。

(9) 商标转让

同煤集团依法取得的“大友”、“大沫”、“口泉”、“大有”注册商标已无偿转让给公司。

(10) 共同投资及代建工程

公司与同煤集团及大唐国际发电股份有限公司（以下简称“大唐国际”）共同投资组建了同煤大唐塔山煤矿有限公司（以下简称“塔山公司”）。塔山项目已由同煤集团垫付资金于 2003 年开始开工建设。同煤集团为塔山煤矿及选煤厂工程建设垫付的工程前期费用支出，在塔山公司成立后由塔山公司归还同煤集团。以 2004 年 7 月 31 日为基准日，同煤集团已将在建的塔山煤矿及选煤厂工程移交塔山公司。

塔山铁路专用线已于 2004 年 4 月开工建设，在募集资金到位前，塔山铁路专用线工程的建设资金由塔山公司通过银行借款筹集，并代为垫付，其余建设资金由同煤集团垫付。2005 年 9 月 15 日，公司组建塔山铁路分公司，同煤集团以 2005 年 8 月 1 日为基准日向公司办理工程和财务移交手续。

2. 公司独立董事对公司关联交易情况所发表的意见

公司独立董事经充分核查后认为，公司已在招股意向书中对关联交易进行了全面的披露，披露内容真实、准确、完整；公司在最近三年内发生的该等关联交易事项均合理、必要，不存在损害公司及股东利益的情况，相关决策程序合法有效。

七.董事、监事和高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	简要经历	兼职情况	2005年薪酬(元)
李泽民	董事长	男	52	曾任大同矿务局大斗沟矿技术员、区长、副矿长，煤峪口矿和四台矿矿长，同煤集团总经理助理，公司副董事长总经理等	—	169,000
张有喜	副董事长 总经理	男	48	曾任大同矿务局挖金湾矿采煤副总工程师、生产副矿长、大同矿务局雁崖矿党委书记、四老沟矿矿长等曾任公司副总经理	—	166,000
王保玉	副董事长	男	54	曾任大同矿务局四老沟矿党委书记，大同矿务局党委书记等；	同煤集团董事、党委副书记	324,230
吴永平	董事	男	47	曾任大同矿务局挖金湾矿矿长，同家梁矿矿长、晋华宫矿矿长、同煤集团总经理助理、副总经理等	同煤集团副董事长、总经理	155,000
胡耀庭	董事	男	51	曾任大同矿务局计划处处长、水泥厂厂长、同家梁矿矿长等	同煤集团副总经理，轩岗煤电有限责任公司董事长	324,230
张忠义	董事	男	49	曾任大同矿务局财务处处长，大同矿务局副总会计师等	同煤集团总会计师	159,000
曹贤庆	董事	男	41	曾任大同矿务局法律顾问处副处长等	同煤集团总法律顾问兼法律事务部部长	98,000
张跃	董事	男	53	曾任大同矿务局煤气厂厂长，大同矿务局副总工程师、局长助理、多种经营局第一副局长、同煤集团副总经理，公司董秘、董事长等	山西省焦炭集团有限责任公司董事长	—
郭可沐	董事	男	60	曾任煤炭部外事局处长，中国煤炭工业国际技术咨询开发公司经理，中国煤炭工业进出口总公司副总经理等	中国中煤能源集团公司副总经理	150,000*
赵克	董事	男	50	曾任秦皇岛港务局防污设备厂副厂长，港务局局长助理等	秦皇岛港务集团公司副总经理	438,000*
王稼琼	独立董事	男	42	现任北京交通大学副校长	中国软科学研究会会员，中国数量经济研究会会员，北京交通大学学术委员会委员等	30,000
邓万凰	独立董事	女	66	曾任建设银行北京分行副行长，中国光大银行副行长，华建会计师事务所所长等	中国建设会计学会副会长，房地产开发会计专业委员会主任委员	30,000
朱晓喜	独立董事	男	64	曾任大同矿务局雁崖矿机电科副科长，大同矿务局雁崖矿副总工程师，大同矿务局局长，同煤集团董事长、党委书记等；现任省人大九届委员，十届常委	—	30,000
祁永忠	独立董事	男	45	曾任裕隆实业公司财务科长，白洞煤业有限责任公司矿山物资贸易公司党支部书记等	—	30,000
余志强	独立董事	男	45	曾任大同矿务局劳动服务总公司干部处科长等	山西大同矿区律师事务所、云岗律师事务所任律师	30,000
张立和	监事会主席	男	55	曾任大同矿务局晋华宫矿副矿长，武警水电指挥部企业局副局长，大同矿务局副局长等	同煤集团纪委书记	324,230
李世祺	监事会副主席	男	50	曾任华能北京热电厂总会计师、华能国际电力开发公司财务经理等	华能资本服务公司董事长	100,000*
宋必胜	监事	男	60	曾任大同矿务局王村矿副矿长、审计处副处长等	—	93,400
吴建明	监事	男	50	曾任大同矿务局团委青工部副部长，党委办公室副主任，白洞矿党委书记等	—	166,000
徐殿军	监事	男	41	曾任公司忻州窑矿采煤区、高档队、综采队技术员及技术主管，忻州窑矿综采三队副队长、队长	—	80,000
蔡蔚	监事	男	34	现任公司监事	上海宝钢国际经济贸易有限公司煤炭贸易部业务经理	100,000
李成山	监事	男	41	曾任大同铁路湖东站财务主任、科长，湖东车务段	大同同铁实业发展集团公	24,000*

				财务科长等	同大同路达铁路运输公司 计财部副部长	
刘福忠	总会计师	男	46	曾任器材供应处财务科会计、副科长、科长、副处长、同煤集团财务部副部长	—	77,300
钱建军	董事会 秘书	男	43	曾任大同矿务局政策研究室科长，同煤集团董事会秘书处科长，公司规划发展部副部长等	—	87,900

注：*为其 2004 年的收入；独立董事收入是指其从公司领取的独立董事津贴；上述董事、监事任期为 2004/9-2007/9；上述全部人员均未持有发行人股份，与发行人也不存在其他利益关系。

八. 发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

公司的控股股东为同煤集团，其前身大同矿务局是我国特大型煤炭企业，是原国家经贸委确定的 512 家国有重点企业、120 家大型企业集团试点单位之一。2000 年同煤集团改制设立为国有独资有限责任公司。2003 年 12 月同煤集团进行了增资，注册资本变更为 551,117.56 万元。2005 年 12 月山西省国资委与中国信达就同煤集团债转股事项签署协议，但债转股的相关手续尚未完成。

山西省国资委是同煤集团的实际控制人。

九. 财务会计信息

(一) 财务报表

1. 合并资产负债表

(单位：元)

资 产	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,626,210,756.90	1,381,378,365.26	1,228,174,726.28
应收票据		18,550,000.00	39,056,940.00
应收帐款	91,201,434.78	103,962,156.63	157,208,731.67
其他应收款	339,642,781.42	295,970,851.38	94,752,133.49
预付帐款	22,843,197.53	3,739,675.61	3,168,424.28
存货	186,074,575.05	180,322,988.82	116,199,513.30
流动资产合计	2,265,972,745.68	1,983,924,037.70	1,638,560,469.02
固定资产：			
固定资产原价	1,992,616,874.75	1,839,694,393.04	1,724,976,786.47
减：累计折旧	1,261,945,554.76	1,115,497,488.02	1,001,190,192.04
固定资产净值	730,671,319.99	724,196,905.02	723,786,594.43
固定资产净额	730,671,319.99	724,196,905.02	723,786,594.43
工程物资	107,660,720.17	374,166,653.09	
在建工程	1,547,930,305.05	536,415,370.32	213,311.00

固定资产合计	2,386,262,345.21	1,634,778,928.43	723,999,905.43
无形资产及其他资产:			
无形资产	93,825,845.83	99,710,390.83	105,594,935.83
长期待摊费用	16,152,292.32	2,679,830.79	
无形资产及其他资产合计	109,978,138.15	102,390,221.62	105,594,935.83
资产总计	4,762,213,229.04	3,721,093,187.75	2,468,155,310.28
流动负债:			
短期借款	397,550,000.00	397,550,000.00	397,550,000.00
应付帐款	440,119,231.42	239,492,933.07	59,799,817.70
预收帐款	37,769,312.10	65,381,631.74	50,826,786.77
应付工资	67,829,000.25	54,592,849.18	52,470,939.56
应付福利费	6,386,168.65	6,008,151.75	6,383,745.10
应付股利			15,950,395.85
应交税金	37,646,689.45	35,781,245.81	27,959,513.31
其他应交款	24,728,470.10	17,533,852.34	30,318,373.81
其他应付款	390,212,482.23	175,195,673.83	160,953,757.65
一年内到期的长期负债	48,000,000.00	48,000,000.00	180,000,000.00
其他流动负债	277,745,470.65	209,938,567.65	139,450,598.85
流动负债合计	1,727,986,824.85	1,249,474,905.37	1,121,663,928.60
长期负债:			
长期借款	1,300,000,000.00	848,000,000.00	77,000,000.00
长期应付款	119,004,628.37	123,054,660.00	
长期负债合计	1,419,004,628.37	971,054,660.00	77,000,000.00
负债合计	3,146,991,453.22	2,220,529,565.37	1,198,663,928.60
少数股东权益:			
少数股东权益	189,133,221.89	189,133,221.89	
股东权益:			
股本	556,850,000.00	556,850,000.00	556,850,000.00
资本公积	271,771,147.88	271,771,147.88	271,674,121.01
盈余公积	227,204,639.15	159,892,054.58	101,912,127.72
其中:法定公益金	75,734,879.72	53,297,351.53	33,970,709.24
未分配利润	370,262,766.90	322,917,198.03	339,055,132.95
其中:拟分配现金股利	370,262,766.90		
股东权益合计	1,426,088,553.93	1,311,430,400.49	1,269,491,381.68
负债和股东权益总计	4,762,213,229.04	3,721,093,187.75	2,468,155,310.28

2. 合并利润表

(单位:元)

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
一、主营业务收入	3,146,230,296.69	2,487,232,348.05	2,027,248,967.48

减：主营业务成本	1,383,777,290.91	1,097,446,022.93	801,240,940.28
主营业务税金及附加	57,097,981.91	45,121,369.23	29,860,047.13
二、主营业务利润	1,705,355,023.87	1,344,664,955.89	1,196,147,980.07
加：其他业务利润	1,462,779.56	1,700,351.57	1,489,203.05
减：营业费用	654,786,088.14	518,970,015.25	669,464,109.31
管理费用	322,948,364.56	222,346,625.51	157,747,711.78
财务费用	12,044,953.05	15,775,535.14	26,312,155.96
三、营业利润	717,038,397.68	589,273,131.56	344,113,206.07
加：投资收益			
营业外收入	313,481.00	173,015.50	1,001,414.19
减：营业外支出	5,466,909.75	268,885.56	79,292.74
四、利润总额	711,884,968.93	589,177,261.50	345,035,327.52
减：所得税	263,134,405.15	202,644,415.78	119,131,256.22
五、净利润	448,750,563.78	386,532,845.72	225,904,071.30

3. 合并现金流量表

(单位：元)

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,091,043,639.65	2,833,328,629.32	1,125,388,454.29
收到的税费返回		-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	18,860,681.53	58,746,879.00	436,329,402.00
现金流入小计	3,109,904,321.18	2,892,075,508.32	1,561,717,856.29
购买商品、接受劳务支付的现金	1,342,208,618.47	1,189,846,923.89	374,581,480.22
支付给职工以及为职工支付的现金	688,058,806.77	463,163,036.44	118,941,186.30
支付的各项税费	400,945,296.99	330,058,378.81	57,334,899.00
支付的其他与经营活动有关的现金	33,158,273.48	18,171,272.01	11,361,907.00
现金流出小计	2,464,370,995.71	2,001,239,611.15	562,219,472.52
经营活动产生的现金流量净额	645,533,325.47	890,835,897.17	999,498,383.77
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资所收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	56,154,618.92	-	-
现金流入小计	56,154,618.92	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	493,379,312.71	698,438,950.68	5,351,498.03
投资所支付的现金		-	-
支付的其他与投资活动有关的现金		11,432.00	-
现金流出小计	493,379,312.71	698,450,382.68	5,351,498.03

投资活动产生的现金流量净额	-437,224,693.79	-698,450,382.68	-5,351,498.03
三、筹资活动产生的现金流量：		-	
吸收投资所收到的现金		189,040,000.00	-
借款所收到的现金	897,550,000.00	1,697,550,000.00	3,165,500,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-
现金流入小计	897,550,000.00	1,886,590,000.00	3,165,500,000.00
偿还债务所支付的现金	445,550,000.00	1,515,422,016.00	3,165,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	415,476,240.04	405,349,859.51	15,926,855.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		5,000,000.00	67,791,865.00
现金流出小计	861,026,240.04	1,925,771,875.51	3,249,218,720.00
筹资活动产生的现金流量净额	36,523,759.96	-39,181,875.51	-83,718,720.00
四、汇率变动对现金的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	244,832,391.64	153,203,638.98	910,428,165.74

(二)以合并财务报表数据为基础的公司最近三年非经常性损益的具体内容、金额及对各期经营成果的影响，见下表。

(单位：元)

内容	2005 年度	2004 年度	2003 年度
非经常性收益小计	313,481.00	172,375.50	1,001,414.19
其中：处置固定资产净收益	13,295.00	4,075.50	1,414.19
煤炭运输亏吨保险赔款	300,186.00	168,300.00	1,000,000.00
非经常性支出小计	1,850,480.80	268,245.56	79,292.74
其中：罚款支出	206,734.75	64,002.52	
税款滞纳金		12,095.41	
处置固定资产净损失	1,340,435.90	190,947.63	78,292.74
捐赠支出	303,310.15	1,200.00	1,000.00
非经常性损益合计	-1,536,999.80	-95,870.06	922,121.45
扣除前的净利润	448,750,563.78	386,532,845.72	225,904,071.30
扣除非经常性损益后净利润	450,222,697.49	386,597,078.66	225,286,249.93

由上表可见，非经常性损益对公司报告期内经营成果的影响较小，非经常性损益未对财务报告真实、公允地反映公司正常盈利能力造成重大不利影响。

(三)最近三年的基本财务指标

项 目	2005 年	2004 年	2003 年
流动比率(倍)	1.31	1.59	1.46
速动比率(倍)	1.20	1.44	1.36
资产负债率(母公司)(%)	55.39	51.32	48.57
应收帐款周转率(次)	19.07	14.29	6.73
存货周转率(次)	7.55	7.40	6.20

息税折旧摊销前利润(元)	850,812,362.29	734,565,541.17	494,604,347.43
利息保障倍数	8.25	9.37	12.65
每股经营活动现金净流量(元)	1.16	1.60	1.79
每股净现金流量(元)	0.44	0.28	1.63
每股收益(元)(全面摊薄)	0.81	0.69	0.41
净资产收益率(%) (全面摊薄)	31.47	29.47	17.79
每股净资产(元)	2.56	2.36	2.28
无形资产占净资产比例(%)	6.58	7.60	8.32

(四)管理层对公司最近三年财务状况和经营成果的讨论与分析

1. 经营成果、盈利能力及前景分析

公司 2004 年度实现主营业务收入 248,723.23 万元,利润总额为 58,917.73 万元,净利润额为 38,653.28 万元,分别比 2003 年度主营业务收入、利润总额及净利润增长 22.69%、70.76%和 71.10%;2005 年度实现主营业务收入 314,623.03 万元,利润总额 71,188.50 万元,净利润 44,875.06 万元,分别比 2004 年度主营业务收入、利润总额及净利润增长 26.50%, 20.83%和 16.10%。公司煤炭销售毛利率 2003 年度、2004 年度和 2005 年度分别为 60.48%、55.88%和 56.02%。公司利润总额及净利润的大幅增长主要来源于煤炭销售价格的上涨。煤炭行业是国家重点扶持发展的支柱产业,行业发展前景广阔,为公司扩展未来经营规模提供了广阔的市场发展空间。

2. 资产质量及财务结构

截至 2005 年 12 月 31 日,公司总资产为 476,221.32 万元,其中流动资产 226,597.27 万元,占总资产的 47.58%;固定资产 238,626.23 万元,占总资产的 50.11%。截至 2005 年 12 月 31 日,公司负债总额为 314,699.15 万元,资产负债率为 55.39%(母公司报表口径),说明公司资产负债结构较为合理。流动负债为 172,798.68 万元,占负债总额的 54.91%;长期负债为 141,900.46 万元,占负债总额的 45.09%;公司流动比率为 1.31,流动资产与流动负债比较匹配,长期资产高于长期负债,公司财务结构较为稳健。

3. 现金流量及偿债能力

公司 2005 年度现金净增加额为 24,483.24 万元,其中经营活动产生的现金流量净额为 64,553.33 万元,成为公司现金增量的最主要来源,完全满足了当期购建固定资产及偿还债务等需要,且有较大节余。公司管理层认为,在煤炭市场

持续向好的预期下，公司将持续保持良好的现金流量状况，保证公司业务持续稳定发展。随着本次发行募集资金的到位，公司将以募集资金向塔山公司增资，保证塔山矿井及配套选煤厂等的建设资金需求，不会对公司的现金流量产生不利影响。

4. 主要财务优势

稳健的财务结构、良好的资产质量状况、较强的盈利能力及良好的现金流量状况是公司主要的财务优势。公司资产负债结构和股权结构合理，偿债能力较强；资产质量状况良好，流动资产变现能力强；作为主要固定资产的综采设备保持完好，技术水平先进，有利于公司扩大经营规模；公司近三年经营业绩显著，盈利能力强，收入和盈利的增长具有连续性和稳定性。在市场持续趋好及国家对本行业重点扶持的政策背景下，公司未来目标完成和盈利实现具有较强的保障。

(五) 股利分配情况

1. 最近三年股利分配政策和实际分配情况

(1)最近三年税后利润按下列顺序分配：①弥补上一年度的亏损；②按 10%提取法定公积金；③按 5%提取法定公益金；④提取任意公积金；⑤支付股东股利。

(2)最近三年股利分配情况

根据公司 2003 年、2004 和 2005 年度股东大会决议，分别分配 34,469.09 万元、33,409.24 万元和 37,026.28 万元现金股利。股利已发放。

2. 发行后的股利分配政策

公司发行后的利润按下列顺序分配：(1)弥补上一年度的亏损；(2)按 10%提取法定公积金；(3)提取任意公积金；(4)支付股东股利。

(六) 发行人子公司的基本情况

2004 年 7 月 15 日，公司与同煤集团、大唐国际共同出资 5,000 万元成立塔山公司，其中：公司出资 2,550 万元，出资比例为 51%；大唐国际出资 1,400 万元，出资比例为 28%；同煤集团出资 1,050 万元，出资比例为 21%。2004 年 12 月 15 日，公司与同煤集团及大唐国际进行增资，出资比例保持不变，各方对塔山公司的出资合计为 38,579.00 万元，其中公司累计出资 19,675.00 万元，占出资总额的 51%。塔山公司的法定代表人为贾海棠，经营范围是煤矿及选煤厂筹建，

煤矿设计年生产原煤的能力为 1500 万吨。截至 2005 年 12 月 31 日，该公司资产总额 176,496.1 万元，净资产 38,598 万元，矿井工程完成首采面投产进尺的 88.81%，预计 2006 年下半年第一个采煤工作面开始投入生产。

第四节 募集资金运用

本次募集资金投资项目明细情况如下：

(单位：万元)

序号	项 目 名 称	项目批文	项目总投资	拟以募集资金投资额
1	年产原煤 1,500 万吨塔山矿井项目	发改能源[2003]967 号、 发改能源[2004]1173 号、 晋发改设计发[2004]525	199,059.53	103,745.00
2	塔山矿井配套选煤厂项目	发改能源[2003]967 号、 晋发改设计发[2004]792	43,449.14	
3	塔山煤系高岭岩深加工厂项目	发改能源[2003]967 号	26,313.63	26,313.63
4	塔山矿区铁路专用线项目	京铁师函[2003]294 号	48,792.23	48,792.23
5	同家梁矿主立井提升能力及筛选系统技术改造项目	晋经贸投资备字[2003]第 180 号	2,870.00	2,870.00
合 计			320,484.53	181,720.86

本次募集资金拟投资项目均已经过详细的可行性分析，切实可行。塔山矿井及配套选煤厂的建成投产将大大提高公司资源储备及生产规模；对现有矿井的技术改造有助于提高技术水平和生产能力；高岭岩加工厂的建设投产可为公司开启新的利润增长点。如果募集资金能顺利到位并投入该等项目，将为公司带来良好的经济效益。本次实际募集资金如不足以投资上述项目，公司将通过自筹解决；如超出以上预计投资额，多余资金用于补充项目流动资金。

第五节 风险因素和其他重要事项

一.风险因素

除重大事项提示外，公司提请投资者关注下列风险：

1. 关联交易的风险

公司目前与同煤集团在土地使用权租赁、房屋租赁、综合服务、塔山项目建设、资产委托经营、股权托管等方面尚存在一定的关联交易。上述关联交易虽然受到公司章程和相关规则的约束，但如果交易定价显失公平，仍然存在损害公司及中小股东利益的风险。

2. 产品单一的风险

公司目前主营收入全部来自于煤炭产品，对在煤炭开采过程中形成的副产品未能充分利用，存在产品单一的风险。

3. 依赖下游客户的风险

公司产品为优质动力煤，主要客户是燃煤电厂和冶金企业等。因此，燃煤电厂和冶金企业等下游行业对煤炭需求的变化将会对公司销售产生较大的影响。公司向前五名客户销售的比例较高，重要客户的流失或需求变动也将对公司销售产生较大的影响。

4. 运力制约的风险

公司煤炭产品的销售主要依靠铁路运输。尽管公司属于铁路部门重点保障的客户，当地铁路部门每年安排的运输计划基本能够满足公司销售的需要，但公司煤炭产品的运载能力也会受到一定的制约。

二.其它重要事项

本公司目前正在履行的合同主要为购销合同和借款合同，无重大诉讼或仲裁事项。

同煤集团与中国信达资产管理公司（以下简称“中国信达”）之间存在如下债转股事项：

2000年大同矿务局与中国信达签署了《大同矿务局和中国信达资产管理公司关于债权转换股权协议》，协议确认作为债权人单位的中国信达对大同矿务局截至1999年12月20日可予债转股的总金额为人民币514,142万元。2001年原国家经济贸易委员会同意了上述债转股协议和相关方案。

2004年6月23日，同煤集团与中国信达签署了《〈债权转换股权协议〉之补充协议(二)》，主要内容如下：

(1)双方确认并同意，在已签署的有关债转股协议及已经完成的债转股资产评估、确认、报备等工作的基础上，尽快推进债转股新公司注册登记工作。

(2)中国信达承诺：不采取任何诉讼或其他司法手段向同煤集团主张债权；不以任何方式向同煤集团之控股公司大同煤业股份有限公司提出承担连带责任的要求；不向同煤集团提出恢复计息的要求。

2005年12月11日中国信达与山西省国资委等签订了《延期债权转股权协

议》及《关于共同出资设立大同煤矿集团有限责任公司之出资人协议》，各方共同出资设立大同煤矿集团有限责任公司，拟注册资本为 1,703,464.16 万元，其中中国信达出资比例为 40.96%；山西省国资委出资比例为 54.33%。目前新同煤集团的债转股相关手续尚未办理完毕，其股权结构存在一定的不确定性，公司存在实际控制人发生变动的风险。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一.本次发行各方当事人

当事人	名称	住所	联系电话及传真	经办人或联系人
发行人	大同煤业股份有限公司	山西省大同市矿区新平旺	0352-7010476 0352-7011070	钱建军
保荐人(主承销商)	首创证券有限责任公司	北京市东城区东中街 29 号东环广场 B 座写字楼 4 层 H-M 号	010-84975885 010-84976076	陈桂平、雷茂、岑东培、刘晓山、陈光明、黄梦、于莉、海育华
律师事务所	北京市金杜律师事务所	北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层	010-58785588 010-58785566	唐丽子、王建平
会计师事务所	信永中和会计师事务所有限责任公司	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层	010-65542288 010-65547190	张克、罗东先
资产评估机构	中和资产评估有限公司	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 2 层	010-58383636 010-65547182	庄卫、陶雯
土地评估机构	山西大地不动产评估咨询有限公司	山西省太原市亲贤北街 100 号	0351-7586713 0351-7580767	杜翠花
采矿权评估机构	北京中煤思维咨询有限公司	北京市朝阳区安贞西里四区 23 号深房大厦 21A	010-64450926 010-64450927	王全生
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区浦建路 727 号	021-58708888 021-58899400	—
收款银行	中国建设银行北京安慧支行	北京市朝阳区北辰东路汇欣大厦 B 座 1-2 层	010-84970085 010-84970072	—
拟上市的证券交易所	上海证券交易所	上海浦东南路 528 号	021-68808888 021-68811782	—

二.本次发行的重要日期

1、初步询价及推介	2006 年 6 月 3 日至 2006 年 6 月 6 日
2、初步询价结果及发行价格区间公告日	2006 年 6 月 7 日
3、网下配售申购缴款日	2006 年 6 月 7 日
4、定价及网下配售结果公告日	2006 年 6 月 12 日
5、网上申购日	2006 年 6 月 13 日
6、预计股票上市日	2006 年 6 月 28 日以前

第七节 备查文件

本招股意向书全文、备查文件和附件，投资者可以在上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 及发行人和主承销商住所查阅。

一. 发行人：大同煤业股份有限公司

地 址：山西省大同市矿区新平旺公司办公楼
电 话：0352-7010476
传 真：0352-7011070
联 系 人：钱建军

二. 保荐人(主承销商)：首创证券有限责任公司

办公地址：北京市朝阳区北辰东路八号辰运大厦三层
电 话：010-84975885
传 真：010-84976076
联 系 人：陈桂平、雷茂、岑东培、刘晓山、陈光明、黄梦、于莉、海育华

大同煤业股份有限公司

二〇〇六年五月二十九日