七台河宝泰隆煤化工股份有限公司

证券代码:601011　　证券简称:宝泰隆

2012年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	宝泰隆	股票代码	601011
股票上市交易所	上海证券交易所		

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王维舟	唐晶
电话	0464-2924686-8097	0464-2924686-8510
传真	0464-8338010	0464-8336555
电子信箱	wwz0451@163.com	475542078@qq.com

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

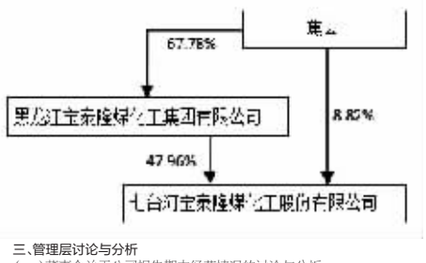
	2012年(末)	2011年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	5,122,087,036.93	4,636,141,953.01	10.48	2,814,184,270.47
归属于上市公司股东的净资产	2,798,201,448.72	2,835,345,033.39	-1.31	985,068,683.50
经营活动产生的现金流量净额	51,840,679.66	73,225,044.91	-29.20	316,657,183.27
营业收入	2,258,674,843.34	2,822,108,246.79	-19.96	2,289,564,158.15
归属于上市公司股东的净利润	72,585,429.88	212,702,828.63	-65.87	193,928,362.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	47,463,428.85	189,383,236.86	-74.94	178,246,261.84
加权平均净资产收益率(%)	2.59	9.17	减少6.58个百分点	21.89
基本每股收益(元/股)	0.19	0.59	-67.80	0.67
稀释每股收益(元/股)	0.19	0.59	-67.80	0.67

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

报告期股东总数			29,910	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		30,827
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	
黑龙江宝泰隆煤化工集团有限公司	境内非国有法人	47.96	185,587,095	185,587,095	无	
焦云	境内自然人	8.82	34,140,141	34,140,141	无	
焦贵波	境内自然人	4.58	17,720,805	17,720,805	无	
焦岩岩	境内自然人	3.58	13,849,537	13,849,537	无	
荣盛创业投资有限公司	境内非国有法人	1.36	5,252,766	0	无	
广州市黄埔龙的投资管理有限公司	境内非国有法人	1.16	4,501,475	0	无	
焦贵金	境内自然人	0.74	2,882,524	2,882,524	无	
焦凤	境内自然人	0.71	2,764,064	2,764,064	无	
周秋	境内自然人	0.56	2,171,765	2,171,765	无	
孙鹏	境内自然人	0.51	1,974,332	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中焦云、焦岩岩为父女关系,焦云、焦贵波、焦贵金为叔侄关系,焦云、焦凤为兄弟关系,焦贵波、焦贵金为兄弟关系,孙宝亮、孙鹏为父子关系,周秋为焦云外甥女。					

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

(一)董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012年,由于受宏观经济不景气、钢铁行业低迷、市场需求不旺、主产品焦炭价格持续低位徘徊,主原料煤受政策等影响严重供不应求,给公司经营业绩造成一定不利影响。第三季度焦炭价格一度跌至五年来最低价,第四季度因“十八大”召开及“12.1”矿难的影响,地方煤矿长期停产整顿,使公司原料供应不足,造成生产装置开工不足,致使业绩大幅下滑。但在公司董事会的领导下,公司强化了产品质量与生产目标绩效考核工作,强化销售龙头工作,引领销售部门全力做好市场调研工作,及时分析市场形势变化,采取有效应对措施,生产市场适销产品,全方位开拓销售市场,积极走访重点用户,以诚信的营销理念,保证销售渠道的畅通。虽然诸多客观因素导致董事会下达的生产经营任务未完成,但经公司全员上下奋力拼搏、不懈努力,基本实现了产供销平衡,将利润下滑控制在较小范围内。

报告期内,公司实现营业收入225,867.48万元,同比减少19.96%;营业利润6,844.69万元,同比减少71.21%,归属母公司所有者的净利润7,258.54万元,同比减少65.87%。

1、主营业务分析

(1)利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	2,258,674,843.34	2,822,108,246.79	-19.96
营业成本	1,887,299,580.37	2,329,659,051.50	-18.99
销售费用	26,822,174.10	28,161,903.92	-4.76
管理费用	169,500,767.13	102,986,542.76	64.59
财务费用	130,541,265.66	121,370,766.35	7.56
经营活动产生的现金流量净额	51,840,679.66	73,225,044.91	-29.20
投资活动产生的现金流量净额	-1,132,857,704.79	-726,102,107.63	
筹资活动产生的现金流量净额	780,486,466.70	1,364,928,441.40	-42.82
所得税费用	25,938,992.64	54,499,174.48	-52.40

(2)收入

①驱动业务收入变化的因素分析

报告期营业收入发生额为2,258,674,843.34元,比上年同期发生额减少563,433,403.45元,减少幅度19.96%,主要原因一是公司焦炭市场低迷、竞争加剧导致焦炭售价下降15.12%,焦炭销售收入比上年减少443,932,219.14元,减少幅度23.91%;二是受地方政府煤炭行业的政策调整的影响四季度煤矿开工不足,原料煤紧张,生产的沫煤量减少,沫煤销售收入本期比上期减少87,573,578.93元,减少幅度28.62%。

②以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

A、煤焦产品

单位:吨

主要产品	2012年			2011年			同比增减		
	产量	销量	库存量	产量	销量	库存量	产量	销量	库存量
焦炭	1,141,252.00	1,100,652.77	133,213.22	1,221,163.00	1,227,831.75	92,614.00	-6.54%	-10.36%	43.84%
沫煤	633,717.00	485,395.17	61,964.37	898,246.20	679,835.77	146,661.54	-29.45%	-28.60%	-57.75%
粗苯	16,397.30	16,366.56	412.39	17,128.46	17,068.06	381.65	-4.27%	-4.11%	8.05%

B、化工产品

单位:吨

主要产品	2012年			2011年			同比增减		
	产量	销量	库存量	产量	销量	库存量	产量	销量	库存量
甲醇	85,660.14	87,338.37	6,160.60	98,314.85	98,910.48	7,838.83	-12.87%	-11.70%	-21.41%
洗油	25,169.99	27,540.28	416.72	25,865.44	23,667.20	2,787.01	-2.69%	16.36%	-85.05%
沥青调和组分	40,454.11	40,025.80	444.34	33,668.87	34,468.98	16.03	20.15%	16.12%	2671.93%

C、热电产品

电力单位:度;暖气单位:吉焦

主要产品	2012年			2011年			同比增减		
	产量	销量	库存量	产量	销量	库存量	产量	销量	库存量
电力	345,538,199.00	155,420,000.00		357,492,933.00	157,159,400.00		-3.34%	-1.11%	
暖气	973,721.00	973,721.00		492,165.00	492,165.00		97.84%	97.84%	

1)焦炭的库存量本年较上年增加43.84%,主要原因焦炭市场疲软,焦炭销量减少,导致库存量较上年增加。

2)沫煤的库存量本年较上年减少57.75%,主要原因受地方政府煤炭行业的政策调整的影响四季度煤矿开工不足,原煤紧张,洗煤开工不足,生产的沫煤量减少,同时四季度又是销售的旺季,导致库存量减少。

3)洗油的库存量较上年减少85.05%,主要原因是本期四季度原煤紧张,焦炭生产开工不足,导致焦油产量不足,影响洗油的生产,洗油的产量减少,同时四季度又是销售的旺季,导致库存量大幅度减少。

4)沥青调和组分库存量较上期增加2671.93%,主要原因是由于上期的库存量16.03吨,数量非常小(本期库存量444.34吨),导致变动比率非常大。沥青调和组分期末库存量444.34吨,占全年生产量的10.98%,属于正常合理的库存量。

5)暖气本期产量、销量较上年同期增加97.84%,主要原因是本期新增的供热设备3号锅炉投入使用,暖气的产量增加,同时本期向新竣工的七星花园供热,供热面积增加,导致销量增加。

③主要销售客户的情况

公司前五名客户情况

单位:元

客户名称	销售额	占年度销售总额的比例(%)
抚顺新钢铁有限责任公司	840,383,366.36	37.21
中钢集团沈阳有限公司	260,703,601.23	11.54
牡丹江热电有限公司	114,196,456.00	5.06
吉林省洪祥能源集团有限公司	56,323,848.27	2.49
黑龙江省电力有限公司	51,979,658.12	2.30
合 计	1,323,586,929.98	58.60

(3)成本

①成本分析表

单位:元

分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
焦炭	材料	1,387,563,557.03	94.19	1,726,027,440.64	95.21	-1.02
焦炭	人工	25,063,644.79	1.70	26,435,903.91	1.46	0.24
焦炭	折旧	35,165,354.29	2.39	31,388,037.53	1.73	0.66
焦炭	制造费用	25,386,817.47	1.72	29,098,864.55	1.61	0.11
沫煤	材料	1,178,233,311.49	98.16	1,741,216,359.89	98.68	-0.52
沫煤	人工	11,044,341.48	0.92	12,020,875.06	0.68	0.24
沫煤	折旧	6,127,417.40	0.51	6,007,325.08	0.34	0.17
沫煤	制造费用	4,898,237.15	0.41	5,284,699.52	0.30	0.11
粗苯	材料	3,587,290.51	45.67	3,739,427.14	48.01	-2.34
粗苯	人工	725,494.60	9.24	783,950.61	10.07	-0.83
粗苯	折旧	2,658,411.55	33.85	2,770,454.18	35.57	-1.72
粗苯	制造费用	883,079.14	11.24	494,244.18	6.35	4.89
甲醇	材料	28,064,076.44	40.10	27,830,025.69	37.32	2.78
甲醇	人工	3,747,951.36	5.36	4,012,747.58	5.38	-0.02
甲醇	折旧	7,932,030.23	11.34	12,307,981.65	16.51	-5.17
甲醇	制造费用	30,233,507.03	43.20	30,412,039.53	40.79	2.42
洗油及沥青调和组分	材料	76,122,783.54	78.01	51,121,587.03	68.77	9.24
洗油及沥青调和组分	人工	3,634,818.28	3.72	3,583,376.84	4.82	-1.10
洗油及沥青调和组分	折旧	12,330,062.95	12.64	13,571,737.54	18.26	-5.62
洗油及沥青调和组分	制造费用	5,496,361.49	5.63	6,057,859.22	8.15	-2.52

材料:洗油及沥青调和组分成本构成项目-材料,本期金额较上年同期增加9.24%,主要原因是焦油采购成本增加。

②主要供应商情况

公司前五名供应商情况

单位:元

供应商名称	采购金额	占年度采购总额的比例(%)
黑龙江东隆化工有限公司	127,840,220.82	7.11
七台河鹿山北兴选煤股份有限公司	122,848,605.29	6.83
七台河市东旭煤炭销售有限责任公司	90,207,540.18	5.01
七台河市兴发洗煤有限责任公司	89,869,770.85	4.99
七台河市天祐煤炭经销有限责任公司	76,097,565.00	4.23
合 计	506,863,702.14	28.17

(4)费用

管理费用:比上年同期增长64.59%,主要原因是本期与上年同期相比,新增双鸭山投资公司、龙泰公司、供热公司的管理费用,另外矿业公司及其5个子公司为上年下半年新增,而本期为完整年度。

所得税费用:比上期同期减少52.40%,主要原因为利润总额下降所致。

(5)研发支出

研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	8,326,800.00
本期资本化研发支出	6,803,000.00
研发支出合计	15,129,800.00
研发支出总额占净资产比例(%)	0.52
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.67

(6)现金流

单位:元

项目	2012年	2011年	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	2,460,117,862.34	3,092,470,418.65	-20.45
经营活动现金流出小计	2,408,277,182.68	3,019,245,373.74	-20.24
经营活动产生的现金流量净额	51,840,679.66	73,225,044.91	-29.20
投资活动现金流入小计	208,961,765.27	33,143,136.52	530.48
投资活动现金流出小计	1,341,819,470.06	759,245,244.15	76.73
投资活动产生的现金流量净额	-1,132,857,704.79	-726,102,107.63	
筹资活动现金流入小计	1,773,000,000.00	2,486,210,000.00	-28.69
筹资活动现金流出小计	992,513,533.30	1,121,281,558.60	-11.48
筹资活动产生的现金流量净额	780,486,466.70	1,364,928,441.40	-42.82

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

1)投资活动现金流入小计较上年同期增加530.48%,原因为公司控股子公司黑龙江龙泰煤化工股份有限公司利用短期闲置资金申购的理财产品赎回所致。

2)投资活动现金流出小计较上年同期增加76.73%,原因为申购理财产品、对双鸭山龙煤天泰煤化工有限公司(原名双鸭山龙煤航天煤化有限公司)投资和按期支付的购矿款所致。

3)投资活动产生的现金流量净额:较上期减少406,755,597.16元,原因为本期对双鸭山龙煤天泰煤化工有限公司(原名双鸭山龙煤航天煤化有限公司)投资和按期支付的购矿款所致。

4)筹资活动产生的现金流量净额:本期较上期减少42.82%,原因为本期发行债券所筹集的资金相比上年同期发行新股所筹集的资金减少所致。

(7)其它

发展战略和经营计划进展说明

发展战略:公司是煤炭资源综合利用的煤化工循环经济企业,为了保证公司的可持续发展,提升公司的核心竞争能力,公司一方面通过收购整合、参股等方式向上游煤矿企业拓展,谋求进一步稳定煤炭供应渠道,提高原煤自供比率;另一方面向下游高端化工产品拓展,以科技为核心,以市场为导向,生产高端化工产品。

经营计划进展说明:报告期内,是公司生产经营困难的一年,受宏观经济不景气、钢铁行业低迷、焦炭价格低位运行、煤焦价格倒挂,特别是去年9月份以后,省内煤矿停产整顿使原煤供应不足,导致公司2012年业绩大幅下滑。

公司去年累计完成原煤生产69万吨,完成年度经营计划指标的76.67%;采购精煤47万吨,是年度经营计划指标的156.67%;入洗原煤216万吨,完成年度经营计划指标的67.5%;生产焦炭114万吨,完成年度计划指标的87.69%;生产甲醇8.7万吨,完成年度经营计划指标的87%;生产环保标砖420万块,完成年度计划指标的7%;发电量4亿度,完成年度经营计划指标的93%;销售焦炭110万吨,完成计划的84.62%。

2、行业、产品或地区经营情况分析

(1)主营业务分行业、分产品情况

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(%)
煤焦产品	1,671,177,077.38	1,627,358,380.32	2.62	-24.69	-22.41	减少2.86个百分点
化工产品	503,068,493.65	180,496,729.46	64.12	-3.68	21.06	减少7.33个百分点
热电产品	79,037,705.42	75,204,778.92	4.85	17.60	7.03	增加9.40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(%)
焦炭(含焦粉、焦粒)	1,432,399,308.10	1,438,583,925.07	-0.43	-23.91	-20.35	减少4.49个百分点
粗苯	85,049,537.58	7,763,673.04	90.87	-0.24	0.05	减少0.03个百分点
沫煤	222,194,838.36	175,409,909.20	21.06	-28.26	-35.27	增加8.56个百分点
甲醇	176,251,496.24	66,261,249.91	62.41	-14.54	-11.75	减少1.19个百分点
燃料油及沥青调和组分	224,880,929.98	89,108,360.92	60.38	7.23	72.04	减少14.92个百分点

1)焦炭(含焦粉、焦粒)营业收入比上年同期减少23.91%,主要原因:一是受地方政府煤炭行业的政策调整的影响四季度煤矿开工不足,原料煤紧张,以及受钢铁行业市场低迷的影响,本期焦炭的产量、销量比上年同期下降,本期焦炭的产量114.13万吨比上年同期产量122.12万吨,产量减少7.99万吨,产量降幅6.54%,本期焦炭销量110.07万吨比上年同期销量122.78万吨,销量减少12.71万吨,销量降幅10.36%;二是本期焦炭的销售价格比上年同期下降,本期焦炭(含焦粉、焦粒)的平均销售单价1301.41元(不含税)比上年同期平均销售单价1533.20元(不含税)降低231.79元/吨,降幅15.12%。

2)焦炭毛利率本期比上年减少4.49%,主要原因一是焦炭平均单位成本比上年同期降低163.96元/吨,本期的原料煤自供率增加,自供原料煤成本低于外购成本,本期外购精煤平均采购成本比上年同期平均采购成本降低99.87元/吨,降幅8.57%,二是本期焦炭(含焦粉、焦粒)的平均销售单价比上年同期降低231.79元/吨,降幅15.12%,单位售价的降低幅度大于单位成本降低的幅度。

3)沫煤收入比上年同期减少28.26%,主要原因是本期原料煤紧张,洗煤生产开工不足,沫煤产量、销量减少。本期沫煤产量63.37万吨比上年同期产量89.82万吨减少26.45万吨,产量降幅29.45%,本期沫煤销量48.54万吨比上年同期销量67.98万吨减少19.44万吨,降幅28.60%。

4)沫煤毛利率本年比上年同期提高8.56%,主要原因是本期沫煤的单位生产成本降低。一是本期原料煤平均采购成本比上年同期平均采购成本降低62.55元/吨,降幅11.77%,二是上期收购的煤矿本期正常生产,自供原料煤增加,自供煤成本低于外购成本,导致沫煤的单位生产成本下降。

5)甲醇收入比上年同期减少14.54%,主要原因是本期原煤供应不足、焦炭生产开工不足,煤气的供应量减少,造成本期甲醇的产量8.57万吨比上年同期产量9.83万吨减少1.26万吨,甲醇本期销量8.73万吨比上年同期9.89万吨减少1.16万吨,导致甲醇销售收入减少。

6)燃料油及沥青调和组分营业成本比上年增加72.04%,主要原因一是本期燃料油及沥青调和组分销量6.76万吨比上年同期5.81万吨多0.95万吨,二是燃料油及沥青调和组分平均成本比上年增加247.24元/吨。

7)燃料油及沥青调和组分毛利率降低14.92%,主要原因是本期原材料-自产焦油成本上升比上年同期增加11.24元/吨,增幅15.60%,同时自产焦油本年的自供率64.85%较上年自供率83.89%下降了19.04%(自产焦油的成本低于外购焦油的成本),材料成本大幅增加,燃料油及沥青调和组分的单位生产成本增加;二是本期燃料油平均销售单价与上年同期基本持平,沥青调和组分平均销售单价较上年降低267.39元/吨,降幅17.40%。

(2)主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
黑龙江省	689,195,891.94	-12.68
吉林省	105,593,570.27	-24.01
辽宁省	1,411,541,462.00	-23.38
其他地区	46,952,352.24	23.47

3、资产、负债情况分析

(1)资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	461,792,389.02	9.02	762,322,947.45	16.44	-39.42
应收票据	181,956,570.29	3.55	61,325,705.00	1.32	196.71
预付款项	66,158,581.19	1.29	101,861,936.02	2.20	-35.05
应收利息	7,000,000.00	0.14			
其他应收款	11,034,248.34	0.22	16,872,357.70	0.36	-34.60
长期股权投资	649,788,992.38	12.69	224,827,049.42	4.85	189.02
在建工程	388,037,353.29	7.58	222,796,136.87	4.81	74.17
工程物资	20,864,112.85	0.41	13,561,675.40	0.29	53.85
长期待摊费用	13,513,182.55	0.26	5,579,145.42	0.12	142.21
递延所得税资产	50,623,874.77	0.99	23,711,529.58	0.51	113.50
应付账款	76,563,776.58	1.49	224,065,446.49	4.83	-65.83
预收款项	110,216,718.27	2.15	161,582,176.57	3.49	-31.79
应交税费	-19,202,048.62	-0.37	4,049,442.53	0.09	
应付利息	54,297,975.15	1.06	1,795,066.67	0.04	2,924.84
应付股利			11,306,234.70	0.24	-100
其他应付款	198,474,103.96	3.87	387,794,503.10	8.36	-48.82
一年内到期的非流动负债	50,000,000.00	0.98	120,000,000.00	2.59	-58.33
长期借款			50,000,000.00	1.08	-100.00
应付债券	988,815,808.30	19.31			
长期应付款	14,418,181.82	0.28	40,900,000.00	0.88	-64.75

货币资金:较期初减少39.42%,主要原因是本期募投项目支出增加所致。

应收票据:较期初增长196.71%,主要原因是企业焦炭销售结算方式以票据结算形式已成主流,与购货单位银行承兑汇票结算增加。

预付款项:较期初减少35.05%,主要原因是上期预付的国土资源征地补偿费、工程项目设备款等在本期予以结算。

应收利息:较期初增加7,000,000.00元,是募集资金存款利息。

其他应收款:较期初减少34.60%,主要原因是员工备用金余额较上期减少所致。

长期股权投资:较期初增长189.02%,主要原因为本期控股子公司双鸭山宝泰隆投资有限公司向双鸭山龙煤天泰煤化工有限公司投资所致。

在建工程:较期初增长74.17%,主要原因是圣迈公司建设 30 万吨煤焦油深加工工程项目支出增加所致。

工程物资:较期初增长53.85%,主要原因是圣迈公司建设 30 万吨煤焦油深加工工程项目,购进工程物资较多。

长期待摊费用:较期初增长142.21%,主要原因是本期发生的催化剂及煤矿液压支柱等支出增加所致。

递延所得税资产:较期初增长113.50%,主要原因是本期母公司亏损及专项储备增加形成。

应付账款:较期初减少65.83%,主要原因是本期支付前期原材料和工程款较多所致。

预收款项:较期初减少31.79%,主要原因是前期的预收款本期发货实现销售以及本期预收款项较少所致。

应交税费:较期初减少23,251,491.15元,主要原因是本期由于销售收入和利润总额的下降导致应交增值税和应交企业所得税减少。

应付利息:较期初增长2924.84%,主要原因是本期发行债券,计提债券利息所致。

应付股利:较期初减少100%,原因为股利已支付完毕。

其他应付款:较期初减少48.82%,主要原因本期按合同约定偿还前期购矿款所致。

一年内到期的非流动负债:较期初减少58.33%,原因为本期偿还一年内到期借款所致。

长期借款:较期初减少100%,原因为本期偿还部分长期借款,另外剩余长期借款划分至一年内到期的非流动负债。

应付债券:本期新增988,815,808.30元为本期发行的债券。

长期应付款:较期初减少64.75%,原因为本期偿还部分长期应付款。

4、核心竞争力分析

(1)循环经济模式:综合利用、变废为宝、成本下降、节能减排

公司为响应国家发展循环经济、建设生态工业园区的号召,经过几年来的筹划建设,加快发展了煤炭循环经济,公司的循环经济产业链如下:公司开采和采购的原煤进入洗煤工序进行洗选加工,主产品精煤供给焦化工序炼焦,副产品煤泥、煤矸石等供应干熄焦电厂;焦化工序生产的焦炭主要供给东北三省的钢铁厂用户,副产品煤焦油、粗苯、萘油等继续深加工或直接外销;焦炭生产采用干法熄焦,回收的余热用于干熄焦电厂发电和生产蒸汽,电力和蒸汽主要供应公司内部使用,剩余电量上网销售;电厂余热用于公司生产生活区和欣源小区、七星花园小区、北岸新城小区供暖,电厂的供热锅炉产生的废渣经加工后,用于生产建筑材料。宝泰隆甲醇利用炼焦产生的焦炉煤气和宝泰隆甲醇空分车间生产的氧气制取甲醇,生产甲醇的驰放气经过变压吸附,制成纯度99.96%的氢气后,与公司炼焦产生的煤焦油一起提供给宝泰隆圣迈用于生产燃料油品。募集资金投资项目实施后,宝泰隆圣迈将在煤焦油加氢工艺前对煤焦油进行预处理,在提炼出价值较高的工业萘等产品后,将中油加氢生产燃料油品,将煤沥青生产针状焦。通过资源的综合利用,有效降低了产品生产成本,提高循环产业链经济附加值,确立了公司的核心竞争力,达到了无废水、废气、废渣排放,实现了节能、减排、环保、经济的目的,为公司创造了良好的经济效益。

(2)原料资源主产地优势,运距短,成本低

公司产品的原材料主要是焦煤,公司所在地七台河市焦煤资源丰富、品质优良,是我国重要的主焦煤生产基地和东北地区最大的无烟煤生产基地,公司积极向产业链上游煤矿拓展,通过收购整合煤矿,逐步提高自供原料煤的规模,同时公司在七台河市拥有229.33平方公里马场勘探权,勘探显示该区煤储量较为丰富,为公司的后续发展提供了强有力的支持。

(3)资金和技术优势

公司获得了高温煤焦油加氢、后延迟焦化和焦炉煤气制甲醇组合工艺专利;干熄焦工装装置专利;复合柴油的制造方法专利;低硫、低磷铸造焦的生产方法专利;焦炉煤气制甲醇合成尾气联产煤焦油加氢制取油品工艺专利,其中高温煤焦油加氢产业化技术项目获得了中国炼焦行业协会焦化行业技术创新成果一等奖。这些专利技术的取得为公司加强循环经济产业链的开发和研究奠定了基础,使公司开发出更多的高科技、高附加值的新产品。

公司于2008年6月经人力资源和社会保障部批准,在公司设立了博士后工作站,拥有了国家级博士后工作站和省级企业技术中心。

公司通过了ISO9001质量管理体系认证和ISO14001环境管理体系认证,被黑龙江省评为煤炭循环经济试点企业和省级高新技术企业。公司通过了省环保验收,达到了国家焦化行业准入条件,成为国家环保第一批准入企业之一。

公司于2011年2月24日采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式首次公开发行人民币普通股9700万股,并于2011年3月9日在上海证券交易所挂牌上市。两年来,先后通过首发和公司债券融资27.46亿元,打破发展中的资金瓶颈,拥有多元化的融资平台。

(4)营销优势

钢焦联合,参股钢铁企业建立稳定的销售渠道。

(二)董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

2007年七台河市被列为全国第二批发展循环经济试点城市,公司是七台河市四个循环经济试点企业之一。公司目前现有焦炭年生产能力158万吨、甲醇年生产能力10万吨,公司焦炭的产能虽然所占市场份额不大,但现已建成具备洗煤、炼焦、焦炉煤气制取甲醇、发电、供热、煤焦油加氢等完整产业链,是煤化工循环经济领域的领先企业。由于煤炭、焦炭运输成本较高以及铁路运输能力增幅有限等原因,使得焦炭行业的生产销售具有较为显著的区域性特征,公司在东北三省内的竞争对手不多,公司凭借丰富的市场经验和良好的市场信誉,建立了较稳定的产品销售和原煤供应渠道,同时公司积极向产业链下游钢厂拓展,通过参股抚顺新钢铁,有效保证了公司焦炭销售渠道。

公司于2011年3月在上海证券交易所的成功上市,将募集资金主要用于实施30万吨煤焦油深加工工程项目,今年底募集资金项目完成投产后,公司将形成30万吨煤焦油和15万吨针状焦的生产能力,这将进一步深化公司煤炭加工转化,相对减少焦炭在主营业务收入的比例,巩固和扩大公司主业优势,完善公司的循环经济链,提高资源利用效率和产出效益,增加公司的核心竞争力。

由于受国内钢铁行业、焦炭行业持续低迷,纵观2013年国际、国内经济环境,全球经济虽在震荡中企稳向好,但经济增长仍存在诸多不确定因素,全球消费市场需求普遍低迷。国内能源、钢铁消费市场依然没有出现大的消费趋向,资源短缺、劳动力成本增加、环境压力加大等因素制约着企业的发展,这些不确定性因素有可能会继续影响公司未来的经营业务。

焦化行业目前存在产能过剩、需求不旺,经济周期谷底徘徊,行业整合会是下一阶段的主题。横向低成本扩张、纵向争夺原料和市场,使得行业集中度进一步加大,独立焦化企业进一步减少。随着节能技术的广泛应用和能源渠道的进一步多样化,以煤为原料的化工产业会进一步发展。公司将通过进一步延伸循环经济产业链、不断研发新产品、逐步提高原煤自给能力的方式稳定公司经营业绩。

2、公司发展战略

公司以建立资源节约型和环境友好型公司为目标,以资源节约、节能减排、科学发展为方向,向煤炭深加工转化和循环利用为核心,以发展循环经济产业链为主线,大力提高资源利用效率和产出效益,实现经济效益和社会效益的有效结合,保证公司持续、健康、稳定、快速发展。

公司将实现由焦化生产为主向煤、焦、化等多联产、深加工、高附加值的产业结构转变,实现产业结构优化升级。公司是依托煤炭资源进行深加工的煤化工企业,煤炭资源是影响公司发展的核心因素,决定着公司的经济效益和长远发展。为了保证公司的可持续发展,提升公司的核心竞争能力,公司将继续通过收购整合、参股等方式向上游企业拓展,谋求进一步稳定煤炭供应渠道。同时,公司利用当要煤炭资源优势,积极向上游产业链开发原料煤资源,2004年公司取得了七台河229.33平方公里马场勘探权,根据初步勘探结果显示,该区煤炭可储存量丰富,目前公司已基本勘查完成,未来几年准备新建几座大中型煤矿,为公司后续发展提供强大动力。公司焦炭产能为158万吨/年,为了稳定焦炭的销售渠道,公司确定了钢焦联合战略,公司通过参股钢厂,与钢铁厂结成较稳定的战略合作关系,保证公司焦炭销售渠道的稳定。公司募集资金项目的投产将进一步深化煤炭加工转化,增加公司核心竞争力,为公司实现可持续、跨越式发展提供保障。

横向低成本扩张,纵向加大煤矿整合力度,不断提高自供原煤比率,建设以精细煤化工为目标的循环经济模式,是公司未来一段时间的发展战略。

3、经营计划

针对当前地方煤矿生产形势,结合2012年生产经营实际情况,公司2013年经营计划为:

(1)生产计划:

生产焦炭120万吨,入洗原煤240万吨,精煤产率49%,综合回收率81%,生产焦油6万吨,生产粗苯2万吨,调入原煤170万吨,调入精煤50万吨,生产甲醇9万吨,发电4亿度,加工煤焦油15万吨,生产原煤70万吨,(煤矿在保证2013年4月前恢复正常生产情况下,完成这个目标)。

(2)30万吨煤焦油深加工项目今年4月份进入联运试生产,5万吨针状焦项目,今年4月下旬进入设备安装,8月份进入单机调试、联动调试,投入试生产。

为了全面完成公司2013年预定的目标任务,我们要着力作好以下五项工作:

(1)强化生产管理,全力推进产、供、销平衡

突出公司生产经营,产、供、销的源头作用。继续加大原料煤采购力度,加大原料储备。全力巩固我市区域内煤源购销渠道畅通,继续开拓周边市县煤源渠道。

全力开拓30万吨煤焦油加氢及针状焦新产品的销售市场开发工作,积极走访消费主体,建立沟通渠道,了解价格走势,为公司新产品成功上市做好市场投放前期调研工作。

(2)强化项目建设,全力推进重点产业项目经营发展

全面做好30万吨煤焦油深加工和5万吨针状焦工程建设、调试、生产工作。全力做好技术成果转化。继续开拓煤焦油加氢技术转让市场,在全面做好已转让客户技术跟踪服务的同时,继续与煤化工产业工程设计部门合作,积极跟踪国内大型焦化企业发展方向,了解煤焦油加氢技术动态,征询技术转让意向。全面培育公司新的经济增长点。

(3)强化资源整合,全力推进原料煤自给率提升

紧紧把握我市地煤兼并重组的有利契机,充分利用公司上市后资本运作融资优势,加大对我市地方煤矿实施兼并和重组力度,努力扩大公司煤炭资源储备量,提高原料自给率。积极统筹公司在资金、技术、精细化工项目规划、企业信誉度等方面的优势,统筹兼顾全面做好资源兼并重组的前期介入工作。力争在平等竞争的平台下,早介入、早收益、实现资源与企业规模相匹配,与拟建项目相匹配。

以资源兼并重组为契