

山西兰花科技创业股份公司 2007 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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 北京兴华会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长贺贵元先生，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：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

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
注册地址和办公地址	山西省晋城市凤台东街 2288 号
邮政编码	048000
公司国际互联网网址	http://www.chinalanhua.com
电子信箱	lanhua@chinalanhua.com

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	栗会兵
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	0356-2189668
传真	0356-2189608	0356-2189608
电子信箱	wly@chinalanhua.com	lhb@chinalanhua.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2007 年	2006 年	本年比上年增减 (%)	2005 年
营业收入	3,494,746,694.14	2,951,996,255.71	18.39	1,712,620,469.54
利润总额	860,929,814.87	810,939,646.83	6.16	626,647,908.78
归属于上市公司股东的净利润	576,701,761.41	560,176,547.71	2.95	428,118,751.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	582,092,000.12	572,570,825.59	1.66	446,284,380.47
经营活动产生的现金流量净额	705,250,067.91	1,069,913,447.36	-34.08	661,456,125

	2007 年末	2006 年末	本年末比上年末 增减(%)	2005 年末
总资产	6,682,127,845.17	5,911,899,385.17	13.03	2,843,002,242.66
所有者权益(或股东权益)	2,874,037,494.94	2,849,559,651.82	0.86	1,633,411,224.38

3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2007 年	2006 年	本年比上年增减(%)	2005 年
基本每股收益	1.4135	1.5089	-6.32	1.1532
稀释每股收益	1.4135	1.5089	-6.32	1.1532
扣除非经常性损益后的基本每股收益	1.4267	1.5423	-7.50	1.2021
全面摊薄净资产收益率	20.07	19.66	增加 0.41 个百分点	26.21
加权平均净资产收益率	18.99	30.88	减少 11.89 个百分点	26.21
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	20.25	20.09	增加 0.16 个百分点	27.32
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	19.17	31.56	减少 12.39 个百分点	30.57
每股经营活动产生的现金流量净额	1.7286	2.6223	-34.08	1.7817
	2007 年 末	2006 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2005 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产	7.0393	6.9515	1.26	4.3746

2007 年公司净利润较上年增长,而每股收益较上年调整后的数据略有下降的原因主要是由于 2006 年 12 月公司实施了非公开定向增发,股本增加了 3675 万股及实行新的会计准则追溯调整所致,按总股本 40800 万股计算,2007 年每股收益实际较 2006 年增长 2.84%。

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	金额
非流动资产处置损益	-9,491,372.14
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-919,312.95
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,999,603.22
应付福利费的冲回	3,020,843.16
合计	-5,390,238.71

采用公允价值计量的项目

适用 不适用

3.3 境内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

适用 不适用

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	184,050,000	45.11				-18,562,500	-18,562,500	165,487,500	40.56
3、其他内资持股	36,750,000	9.01				-36,750,000	-36,750,000	0	0
其中:									
境内法人持股	36,750,000	9.01				-36,750,000	-36,750,000	0	0
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	220,800,000	54.12				-55,312,500	-55,312,500	165,487,500	40.56
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	187,200,000	45.88				55,312,500	55,312,500	242,512,500	59.44
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	187,200,000	45.88				55,312,500	55,312,500	242,512,500	59.44
三、股份总数	408,000,000	100.00						408,000,000	100.00

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
山西兰花煤炭实业集团有限公司	184,050,000	18,562,500		165,487,500	股权分置改革	2007年2月28日
中国人寿资产管理有限公司	15,000,000	15,000,000		0	非公开发行	2007年12月28日
中国人民财产保险股份有限公司	3,000,000	3,000,000		0	非公开发行	2007年12月28日

诺安基金管理 有限公司	3,000,000	3,000,000		0	非公开 发行	2007年12 月28日
兴业基金管理 有限公司	2,500,000	2,500,000		0	非公开 发行	2007年12 月28日
申能资产管理 有限公司	2,500,000	2,500,000		0	非公开 发行	2007年12 月28日
中航鑫港担保 有限公司	2,250,000	2,250,000		0	非公开 发行	2007年12 月28日
中国建银投资 证券有限责任 公司	2,250,000	2,250,000		0	非公开 发行	2007年12 月28日
泰康资产管理 有限公司	2,250,000	2,250,000		0	非公开 发行	2007年12 月28日
无锡国联创业 投资有限公司	2,000,000	2,000,000		0	非公开 发行	2007年12 月28日
长江证券有限 责任公司	2,000,000	2,000,000		0	非公开 发行	2007年12 月28日
合计	220,800,000	55,312,500		165,487,500	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		56,184			
前十名股东持股情况					
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
山西兰花煤炭实业集 团有限公司	国有法人	45.11	184,050,000	165,487,500	
中国工商银行—诺安 股票证券投资基金	其他	2.40	9,785,363		
中国光大银行股份有 限公司—光大保德信 量化核心证券投资	其他	2.24	9,122,555		
中国人寿保险股份有 限公司—分红—个人 分红—005L—FH002 沪	其他	1.96	8,000,000		
中国工商银行—广发 聚丰股票型证券投资 基金	其他	1.96	7,978,359		
中国建设银行—长城 品牌优选股票型证券 投资基金	其他	1.76	7,196,316		
中国农业银行—鹏华 动力增长混合型证券 投资基金(LOF)	其他	1.48	6,055,000		
兴业银行股份有限公 司—兴业趋势投资混 合型证券投资基金	其他	1.23	5,025,915		
中国人寿保险(集团) 公司—传统—普通保 险产品	其他	0.98	4,000,000		
招商银行股份有限公	其他		3,793,104		

司一光大保德信优势配置股票型证券投资基金				
前十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	18,562,500		人民币普通股	
中国工商银行一诺安股票证券投资基金	9,785,363		人民币普通股	
中国光大银行股份有限公司一光大保德信量化核心证券投资	9,122,555		人民币普通股	
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红一005L一FH002沪	8,000,000		人民币普通股	
中国工商银行一广发聚丰股票型证券投资基金	7,978,359		人民币普通股	
中国建设银行一长城品牌优选股票型证券投资基金	7,196,316		人民币普通股	
中国农业银行一鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)	6,055,000		人民币普通股	
兴业银行股份有限公司一兴业趋势投资混合型证券投资基金	5,025,915		人民币普通股	
中国人寿保险(集团)公司一传统一普通保险产品	4,000,000		人民币普通股	
招商银行股份有限公司一光大保德信优势配置股票型证券投资基金	3,793,104		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红一005L一FH002沪、中国人寿保险(集团)公司一传统一普通保险产品同属于中国人寿资产管理有限公司管理			

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：山西兰花煤炭实业集团有限公司

法人代表：贺贵元

注册资本：613,380,000 元

成立日期：1997年9月9日

主要经营业务或管理活动：煤炭、型煤、化工产品（不含火工品）、冶炼和铸造、建材、矿山机电设备加工维修。

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：山西太行无烟煤发展集团有限公司

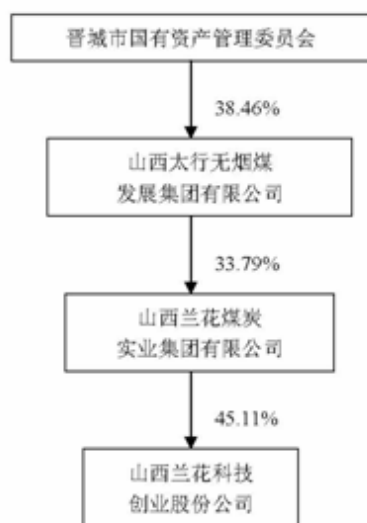
法人代表：高福先

注册资本：3,560,448,900 元

成立日期：2004年7月16日

主要经营业务或管理活动：对外投资及咨询；限控股子公司或参股公司经营的项目；原煤生产及销售；煤化工项目的研发及生产；物流配送；旅游服务；酒店经营。

4.3.3 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、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
贺贵元	董事长	男	58	2005年12月13日~ 2008年12月13日	23,400	23,400		73.94	否
郝跃洲	副董事长兼总经理	男	50	2005年12月13日~ 2008年12月13日	20,410	20,410		62.90	否
常祥生	董事兼副总经理	男	53	2005年12月13日~ 2008年12月13日	9,750	9,750		47.32	否
安火宁	董事	男	44	2005年12月13日~ 2008年12月13日				49.17	否
王立印	董事兼董事会秘书	男	44	2005年12月13日~ 2008年12月13日	7,020	7,020		49.04	否
汤文桂	独立董事	男	43	2005年12月13日~ 2008年12月13日				5	否
王冰	独立董事	男	42	2005年12月13日~ 2008年12月13日				5	否
杨上明	独立董事	男	42	2005年12月13日~ 2008年12月13日				5	否
殷明	监事会主席	男	47	2005年12月13日~ 2008年12月13日	11,180	11,180			否
赵振祥	监事	男	54	2005年12月13日~ 2008年12月13日	5,850	5,850			是
程保山	监事	男	44	2005年12月13日~ 2008年12月13日	10,530	10,530			是

杨林林	副总经理	男	57	2005年12月13日~ 2008年12月13日				25.92	否
韩建中	副总经理兼 总会计师	男	44	2005年12月13日~ 2008年12月13日	7,020	9,020	二级市场 买入	50.33	否
王波	副总经理	男	42	2005年12月13日~ 2008年12月13日	37,050	28,000	二级市场 卖出	49.29	否
雷学峰	副总经理	男	38	2005年12月13日~ 2008年12月13日				45.03	否
赵卫华	副总经理	男	48	2005年12月13日~ 2008年12月13日				46.05	否
吴绪承	副总经理	男	52	2005年12月13日~ 2008年12月13日				48.27	否
张保旺	财务总监	男	52	2005年12月13日~ 2008年12月13日				48.27	否
吕吉峰	总工程师	男	46	2005年12月13日~ 2008年12月13日				47.17	否
合计	/	/	/	/	143,910	136,860	/	657.7	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、报告期内公司整体经营情况回顾

(一)、公司报告期内总体经营情况

报告期内，国内经济继续保持快速增长，全年国内生产总值增长幅度 11.5%，受经济增长和国内需求拉动，以及国际原油价格上升影响，煤炭、化肥等基础性行能源和农业生产资料行业景气度一直维持高位运行。

公司主营业务为煤炭、化肥的生产和销售，主要产品为煤炭、合成氨、尿素。报告期，公司紧紧围绕创建全国工业企业 500 强和“煤与煤化工发展战略”，通过强化生产组织调度与安全环保管理，狠抓节能降耗和项目建设进度，较好地克服因当地安全整顿，煤矿不定期被动停产、验收办证造成的生产组织困难和铁路运输紧张制约、尿素市场周期性低迷以及政策性支出增加等生产经营中的不利因素，圆满完成年度经营目标。报告期内，生产煤炭 518.77 万吨，同比增长 13.47%，销售煤炭 496.65 万吨，同比增长 11.22%；生产尿素 93.96 万吨，同比增长 13.61%，销售尿素 96.78 万吨，同比增长 11.22%。实现主营业务收入 3,494,746,694.14 元，同比增长 18.39%；利润总额 860,929,814.87 元，同比增长 6.16%；净利润 579,350,575.02 元，同比增长 3.65%。

报告期，公司续建的四矿技改项目全部竣工，唐安、太阳、伯方三矿完成证件换发，望云矿正在协调办证。新建项目中，田悦“1830”尿素项目 2007 年底进入试生产阶段。年产 20 万吨甲醇转化 10 万吨二甲醚项目，总投资 6.5 亿元，累计完成投资 4.5 亿元。能源集运一期工程，总投资 1.58 亿元，累计完成投资 1.19 亿元，主要生产设备安装基本完成。

(二)、公司主营业务及经营状况

1、主要利润指标变动情况

项目名称	单位：元		
	2007 年度	2006 年度	同比增长 (%)
主营业务收入	3,494,746,694.14	2,951,996,255.71	18.39
主营业务利润	860,929,814.87	810,939,646.83	6.16
净利润	579,350,575.02	558,928,233.07	3.65

主要指标变动说明：

主营业务增长的主要原因是本年度收购兰花煤化工公司以及销售规模增加；

2、主要供应商、客户情况

本公司2007年度向前五名客户销售收入总额为579,115,770.93元，占本年度销售收入比例为16.57%。

本公司2007年度向前五名供应商采购总额为359,188,763.26元，占年度销售成本的比例为18.03%。

(三)、公司资产和现金流量构成变动情况

项目名称	2007-12-31	占总资产的比例 (%)	2006-12-31	占总资产的比例 (%)	增长 (%)
应收帐款	24,898,442.95	0.37	71,052,481.76	1.20	-64.96
存货	323,592,039.30	4.84	275,746,309.55	4.66	17.35
长期股权投资	175,318,251.60	2.62	174,323,164.16	2.95	0.57
固定资产	2,456,078,904.00	36.77	2,377,490,037.99	40.22	3.31
在建工程	1,529,905,639.61	22.90	822,126,935.89	13.91	86.10
短期借款	295,180,000.00	4.42	135,000,000.00	2.28	118.65
长期借款	1,348,359,387.20	20.18	958,751,623.94	16.22	40.64
总资产	6,682,127,845.17	100	5,911,899,385.17	100	13.03

主要指标变动说明：

应收帐款减少主要原因是收回以前年度款项；

存货增加主要原因是公司子公司在建工程原材料增加及公司煤炭等库存增加；

在建工程增加主要原因是合并子公司兰花田悦及兰花清洁能源公司；

短期借款增加主要原因是流动资金借款增加；

长期借款增加主要是合并子公司兰花田悦及兰花清洁能源公司。

(四)、现金流量变动情况

项目名称	2007 年度	2006 年度
经营活动产生的现金流量净额	705,250,067.91	1,069,913,447.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,328,778,489.93	-1,020,053,115.97
筹资活动产生的现金流量净额	378,198,752.29	829,126,524.30

上述指标变动说明：

经营活动产生的现金流量净额减少主要是公司结算方式发生变化；

投资活动产生的现金流量增加主要是公司合并子公司兰花田悦及兰花清洁能源公司；

筹资活动产生的现金流量减少主要是公司2006年度募集资金到帐后对项目暂垫资金的冲回。

(五)、主要控股和参股公司的经营情况及业绩分析

山西兰花华明纳米材料有限公司经营范围为生产和销售超细粉末等纳米新材料、化工产品（不含危毒品、火工品）经销，注册资本7000万元，公司原始出资为5900万元，持股比例为84.29%，截止报告期末该公司的资产规模为60,668,226.82元，2007年实现净利润-4,739,862.44元。

山西兰花包装制品有限公司经营范围为塑料制品，装饰装修材料生产、销售，注册资本为2000万元，

其中公司出资为 1018.68 万元,持股比例为 52.62%,截止报告期末该公司的资产规模为 22,221,115.65 元,2007 年实现净利润 634,148.91 元。

山西兰花科创玉溪煤矿有限公司经营范围为对煤炭业及其它能源产业的投资开发,注册资本 10000 万元,公司原始出资为 9500 万元,持股比例为 95%,截止报告期末该公司的资产规模为 194,702,444.74 元,报告期仍处于筹建中。

山西兰花科创田悦化肥有限责任公司经营范围为合成氨、尿素生产筹建,注册资本 30000 万元,公司原始出资为 30000 万元,持股比例为 100%,截至报告期末该公司的资产规模为 1,171,439,497.43 元,报告期末开始试生产。

山西兰花清洁能源有限公司经营范围为煤化工及衍生物的生产、销售、技术开发及服务;经营煤化工及衍生物产品及技术的进出口业务,但国家限定经营和禁止经营的除外,注册资本 19600 万元,公司出资 14700 万元,持股比例为 75%。截至报告期末该公司的资产规模为 551,687,370.18 元,报告期末处于筹建中。

(三)、公司经营和赢利能力的持续性和稳定性,主要优势和存在的主要困难

基于煤炭在国家能源结构中的重要地位,且公司主要用户集中在化工、电力、冶金等行业经济运行景气度保持高位运行的行业,公司煤炭经营和盈利能力将保持稳定增长。化肥作为农业生产的重要资料,对于农业生产的稳定发展也起到了一定的作用,需求一直稳中有升。因此,公司经营和赢利能力的持续性和稳定性有可靠的保障。

1、公司的主要优势

资源优势:公司地处国内最大的无烟煤生产基地,公司生产的“兰花牌”无烟煤是重要的煤化工原料,具有“三高两低一适中”(发热量高、机械强度高、含碳量高、低灰、低硫、可磨指数适中)的显著特点,能满足化工、冶炼、电力等多个行业的需要。随着国际原油价格的不断走高,化工、电力等行业对煤炭的依存度有增无减。由于具备上述优越的品质特点,公司的煤炭产品可为化肥的生产提供优质原料,简化了化肥产品脱硫等生产工序,降低生产成本,进一步增强了公司化肥产品的竞争优势。**技术及设备优势:**公司主要煤矿均采用了国内最先进的综采放顶煤技术,使单产大幅提高,回采率达到 80%左右,煤炭洗选加工方面,公司建立了工艺先进、技术含量高的洗煤系统,部分煤矿已建立了采用工控机集中控制的新型现代化选煤厂,精煤回收率达 80%以上。

2、公司面临的主要困难

政策性增支因素较多,影响公司业绩的整体提高。2007 年,国家在山西省开展煤炭工业可持续发展试点,山西省在全省征收可持续发展基金和矿山环境恢复治理金、转产发展资金等三项基金,造成公司全年增支 8000 万元。

(三)、公司节能减排放和技术创新情况

报告期,公司把节能降耗作为降低成本、挖潜增效的重要手段,组织有关人员认真编制完成了《企业能源节能审计报告和节能规划》方案,在摸清家底的基础上深入贯彻落实,煤矿企业技改投入和管理成效进一步显现,各种消耗得到有效控制,吨煤综合成本 207.14 元/吨,比同期升高 39.83 元/吨,上升 23.81%,扣除可持续发展基金 16.90 元/吨、人工成本上升 2 元/吨、折旧上升 1.87 元/吨等客观因素外,其它各项消耗都基本与去年持平或略有降低。化工企业通过加强生产运行的组织管理,保持了长周期的稳产高产,各单位“两煤一电”消耗明显下降,扣除煤炭、电力涨价和工资升高因素外,其他消耗都有不同程度降低。

报告期,公司技术创新体系逐步完善,技术中心“二委一部二所”的组织机构进一步建立健全,围绕节能降耗、提高资源回收率、提高块炭率等重点,组织实施了唐安煤矿分公司“岩巷快速掘进技术开发”、望云煤矿分公司“块煤矸石自动分选技术研究”、化肥分公司“造气用型煤技术开发”等 6 个技术开发项目,总投资 1038 万元,完成投资 930 万元。专利技术申报快速增长,全年共取得 7 项专利技术证书,6 项专利技术申报获得国家受理。

二、公司未来发展展望

(一)、公司所处行业的未来发展展望及公司面临的市场竞争格局

1、煤炭

煤炭行业是我国能源的支柱行业,是中国能源的基础,国家已确立了“煤为基础,多元发展”的能源

发展方针，2007年在我国一次能源生产消费结构中比重分别占到79%和69%。展望煤炭行业今后一个时期的发展，能源需求、市场发展空间广阔。2008年全国煤炭市场供求关系将保持总体平衡、量价高位波动的态势，但区域性、时段性、品种性的紧张或过剩的状况将时有发生，并将由铁路运力不足逐步向资源供给紧张过度，总体供需形势向偏紧方向发展。从生产方面看，全国核定矿井能力和未被认可但实际在生产的矿井能力总计25亿吨，预计2008年新投产能力2.5亿吨，减去可能被淘汰的落后小煤矿产能，全国煤炭总产量不会超过27.5亿吨。从需求方面看，中国煤炭工业协会预测明年钢铁、水泥、电力三大耗煤行业产量增幅分别在10.5%、10%-13%、12%左右，再加煤制甲醇等煤化工项目新增的煤炭需求，全国煤炭市场总需求约29亿吨，供给量小于需求量。从运输环节看，2007年全国铁路运输煤炭达到15.4亿吨，2008年新增的5000万吨运力都安排在大秦线，其他产煤地区铁路运输制约仍然不会缓解，区域供运需矛盾依然突出。

公司作为山西省34户优势企业，在煤炭产运销等各个环节受到省、市政府的大力支持，随着煤炭关井压产和资源整合的不断深入和公司新建项目的逐步投产，公司的行业地位将日益凸出。

2、化肥

2007年，在出口快速增加拉动下，国内尿素价格快速上涨，全年出口量达到500万吨，仅四季度出口量占到全年40%左右，严重影响到800万吨国家冬储计划的落实，大多数冬储企业从12月底才开始拿货，而同时生产企业库存却很小，已经对国内春播用肥造成威胁，为此国家采取了更严格的关税政策控制出口，综合各种因素，年内尿素价格预计将以1600元/吨为中心波动，1—7月份价格呈上升或高位运行，国内尿素市场将继续保持产销两旺的局面，8月份以后逐步进入淡季，出现季节性价格波动。公司将通过自身努力，提高经营管理水平，加强成本控制，节能降耗，消化市场变化带来的不利因素。

(二)、公司未来发展计划

1、发展战略：坚持以煤为本，采取走出去战略，全方位提升煤炭主业；以技术创新为动力，提升化肥企业管理水平；以引入战略合作伙伴为切入点，在发展精细化工产业上取得突破；以节能减排、节约资源为突破口，大力发展循环经济产业

2、为实现公司未来发展目标，公司计划做好以下几方面工作：不断引深安全管理，把安全工作放在高于一切重于一切的地位，建立健全安全发展的长效机制；加大技术创新力度，培育自主知识产权；认真研究企业人才选拔和专业技术人才培养机制，通过体制机制的全方位创新，增强企业发展的活力；采取走出去战略，整合收购资源丰富、具有发展基础的煤矿，提高煤炭资源储备；加大精细化工和高科技项目的投资力度，提高产品附加值。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
产品						
化肥产品	1,612,701,375.87	1,323,083,572.05	17.96	18.00	14.30	增加2.65个百分点
煤炭产品	2,047,863,555.35	876,614,195.65	57.19	18.06	26.00	减少2.7个百分点

6.3 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(%)
东北地区	225,008,297.27	13.28
华北地区	797,647,386.66	16.30
华东地区	1,621,719,028.18	17.67
华南地区	79,712,995.91	1,036.52

华中地区	892,192,761.95	33.28
西北地区	1,531,982.00	-98.90
西南地区	37,827,650.10	33.77
国外	59,886,352.26	32.23

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

募集资金总额	431,260,000.00		本年度已使用募集资金总额	392,456,202.67
			已累计使用募集资金总额	391,689,648.10
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度
煤炭高效机械化改造项目	否	248,930,000.00	248,930,000.0	是
伯方 180 万吨工程项目	否	182,690,000.00	142,759,648.1	是
合计	/	431,620,000.00	391,689,648.10	/
尚未使用的募集资金用途及去向		将继续投向原募集,目前资金存放在公司募集资金专户。		

变更项目情况

√不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度
田悦公司尿素 1830 项目工程	8,3952.00	2007 年 12 月 31 日开始试车
能源集运一期工程	9,938.99	正在紧张地施工中,预计 2008 年 3 月实现简易投产
20 万吨/年甲醇、10 万吨/二甲醚工程	5,8000.00	安装工程已全面展开,预计 2008 年 5 月投产
合计		/

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经北京兴华会计师事务所审计,二 00 七年度公司归属于母公司所有者的净利润 576,629,396.80 元,提取 10%的盈余公积 57,662,939.68 元,当年可供分配利润 518,966,457.12 元,公司拟以 2007 年末总股本 40800 万股为基数,每 10 股分配现金红利 4.00 元(含税),共分配股利 163,200,000.00 元,占 2007 年可分配利润的 31.45%。

公司 2007 年度以公积金转增股本预案为:公司拟以 2007 年末总股本 40800 万股为基数,向全体股东每 10 股转增 4 股,本次转增完成后,公司总股本增加到 571,200,000 股。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
山西兰花煤炭实业集团有限公司	山西兰花煤炭实业集团有限公司持有的山西晋城煤化工有限责任公司 70.05%的股权	2007年5月23日	37,699.33	是，以评估价格为基准	是	是
山西兰花煤炭实业集团公司	山西兰花机械制造有限公司 90.45%的股权	2007年11月26日	1,477.88	是，以评估价格为基准	是	是

7.2 出售资产

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	是否为关联交易（如是，说明定价原则）
山西兰花煤炭实业集团公司	山西兰花七佛山制药公司的 57.47%股权	2007年11月26日	138.14	是，以评估价格为基准

7.3 重大担保
适用 不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 (是或否)
报告期内担保发生额合计				0		
报告期末担保余额合计				0		
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计				1,142,500,000		
报告期末对子公司担保余额合计				1,142,500,000		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额				1,142,500,000		
担保总额占公司净资产的比例				39.75		
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额				0		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额				0		
担保总额超过净资产50%部分的金额				0		
上述三项担保金额合计				1,142,500,000		

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
山西兰花集团莒山煤矿有限公司			4,976,436.77	
合计				

其中:报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额元。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

截止 2007 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

7.5 委托理财情况

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

股改承诺及履行情况：

公司控股股东山西兰花煤炭实业集团有限公司承诺如下：1、兰花集团持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在十二个月内不上市交易或者转让，但不包括兰花集团如在本次股权分置改革方案实施完毕后在二级市场上增持的兰花科创股票。2007 年 2 月 28 日，山西兰花煤炭实业集团公司持有的公司限售流通股 18,562,500 股在上海证券交易所上市流通，占公司股权分置改革时总股份 371,250,000 股的 5%。

严格履行承诺

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

1、公司控股股东山西兰花煤炭实业集团有限公司因其 1997 年组建前当时下属各单位形成的政府拨改贷事项被山西省经济建设投资公司（系山西省发改委所属管理拨款投资的公司）起诉到山西省高级人民法院，山西省经济建设投资公司要求兰花集团公司归还拨改贷本金 3249.03 万元及利息 3105.02 万元。本公司于 1998 年 12 月设立，山西省经济建设投资公司将本公司被列为第二被告。要求本公司承担连带责任。2005 年 4 月 21 日，山西省人民法院做出[2005]晋民初字第 00006 号民事裁定书，裁定驳回原告山西省经济建设投资公司的起诉。山西省经济建设投资公司不服，向最高人民法院提起上诉，最高人民法院于 2005 年 6 月 8 日开庭审理，现未结案。

2、1999 年 5 月 27 日，公司与山西省泽州县农村信用合作社联合社（以下简称“泽州信用联社”）签订了 1500 万元委托贷款合同之后，公司与山西省介休市陶瓷建材有限责任公司（以下简称“介休陶瓷”）签订了 1500 万元的借款合同，并由介休铝矾土深加工有限公司（现更名为介休阿鲁特矿产有限公司）承担连带担保责任。泽州信用联社根据委托贷款合同于 1999 年 5 月 27 日将 1500 万元汇入介休陶瓷的指定账户，该公司收到款项后，于在 1999、2000、2001 年归还了部分本金及利息。贷款到期后，虽经我公司多次催要，但介休陶瓷一直未付剩余本金 1400 万元及利息 657.04 万元、罚息 1069.65 万元，我公司在以前年度已全额计提了减值准备。为确保公司的合法权益，公司于 2006 年 4 月 26 日向晋城市中级人民法院提起上诉，要求判令泽州信用联社履行协助公司收回贷款本息的义务，介休陶瓷归还我公司借款本金 1400 万元及利息和罚息 1726.69 万元，介休陶瓷厂（该公司系介休陶瓷的出资人）在其出资范围内承担民事责任，介休阿鲁特矿产有限公司承担连带担保责任。

2006 年 8 月 8 日，公司收到晋城市中级人民法院于 2006 年 8 月 4 日做出的判决书（2006）晋市民初字第 11 号，判决泽州信用联社履行协助原告兰花科创公司收回贷款 1400 万元及利息的义务；介休陶瓷归还我公司借款本金 1400 万元及利息、罚息 1726.69 万元；介休陶瓷厂在出资范围内承担连带清偿责任，阿鲁赛特矿产有限公司承担连带清偿责任，担保方介休市阿鲁赛特矿产有限公司同意以其合法拥有的一宗面积为 6653.90 平方米的土地抵偿为介休陶瓷信誉担保所欠的本公司 2,950,000.00 元的债务，2007 年 8 月 27 日，根据国有土地使用权转让合同，本公司取得该项土地的使用权，并已办妥土地过户手续。截至报告日，介休陶瓷欠本公司的剩余债务仍在清理中。

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告，审计机构出具了评价意见，详见公司 2007 年年度报告全文。

§8 监事会报告

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》和《公司章程》的规定，重点从日常依法运营、规范财务运作等方面认真开展监督工作，监事会认为，公司董事、高级管理人员执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

本年度财务报告真实的反映了公司的财务状况和经营成果，本年度财务报告已经本公司聘请的北京兴华会计师事务所根据国内会计准则出具了无保留意见审计报告。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司募集资金使用良好，募集资金投向和实际投向一致。

8.4 监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

报告期内，公司完成了对公司股东山西兰花煤炭实业集团有限公司持有的山西兰花煤化工有限责任公司 70.05%的股权，并以公司持有的山西兰花七佛山制药有限公司 54.47%与山西兰花煤炭实业集团有限公司持有的山西兰花机械制造有限公司 90.45%的股权进行置换。监事会认为：公司收购与出售资产均严格按照资产评估价格进行交易，收购与置入的资产均运行良好，并将会对公司的运营产生积极影响。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，本公司关联交易公平、合理，未发现损害上市公司利益的行为。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计 <input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见 <input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文	
<h1>审计报告</h1>	
(2008)京会兴审字第 6-7 号	
山西兰花科技创业股份有限公司全体股东：：	
<p>我们审计了后附的山西兰花科技创业股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2007 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。</p>	
<p>一、 管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。</p>	
<p>二、 注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>	
<p>我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了贵公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况和合并财务状况，2007 年度的经营成果和合并经营成果，2007 年度股东权益变动情况和合并股东权益变动情况以及 2007 年度的现金流量和合并现金流量。</p>	
北京兴华会计师事务所有限责任公司	
中国注册会计师：注册会计师 王全洲、注册会计师 陈 群 2008 年 2 月 29 日	

9.2 财务报表

合并资产负债表
2007年12月31日

编制单位：山西兰花科技创业股份公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	1	1,125,996,677.70	1,371,326,347.43
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	2	106,360,470.18	65,265,116.90
应收账款	3	24,898,442.95	71,052,481.76
预付款项	4	534,850,051.07	330,143,316.25
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5	74,031,313.88	53,749,608.68
买入返售金融资产			
存货	6	323,592,039.30	275,746,309.55
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,189,728,995.08	2,167,283,180.57
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	7	175,318,251.60	174,323,164.16
投资性房地产	8	17,456,736.96	17,929,972.89
固定资产	9	2,456,078,904.00	2,377,490,037.99
在建工程	10	1,529,905,639.61	822,126,935.89
工程物资	11	22,210,964.31	77,483,914.55
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12	281,281,085.35	263,117,756.99
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	13	5,549,261.31	6,118,565.54
递延所得税资产	14	4,598,006.95	6,025,856.59
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,492,398,850.09	3,744,616,204.60
资产总计		6,682,127,845.17	5,911,899,385.17
流动负债：			

短期借款	15	295,180,000.00	135,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	16	28,008,095.00	41,026,314.00
应付账款	17	561,199,426.87	419,488,993.86
预收款项	18	559,969,696.30	580,188,417.21
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	19	97,724,503.98	126,066,114.31
应交税费	20	101,415,407.12	150,994,446.08
应付利息			
应付股利			
其他应付款		220,644,028.96	191,659,840.68
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	21	185,090,000.00	220,310,000.00
其他流动负债	22	16,291,205.13	
流动负债合计		2,065,522,363.36	1,864,734,126.14
非流动负债：			
长期借款	23	1,348,359,387.20	958,751,623.94
应付债券			
长期应付款	24	122,032,361.27	68,680,558.48
专项应付款			3,215,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,470,391,748.47	1,030,647,182.42
负债合计		3,535,914,111.83	2,895,381,308.56
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	25	408,000,000.00	408,000,000.00
资本公积	26	812,862,388.28	1,201,886,306.57
减：库存股			
盈余公积	27	320,764,973.31	263,102,033.63
一般风险准备			
未分配利润	28	1,332,410,133.35	976,571,311.62
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,874,037,494.94	2,849,559,651.82
少数股东权益	28	272,176,238.40	166,958,424.79
所有者权益合计		3,146,213,733.34	3,016,518,076.61
负债和所有者权益总计		6,682,127,845.17	5,911,899,385.17

公司法定代表人：贺贵元

主管会计工作负责人：韩建中

会计机构负责人：李云峰

母公司资产负债表
2007年12月31日

编制单位：山西兰花科技创业股份公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		791,487,601.34	1,152,339,353.51
交易性金融资产			
应收票据		91,947,256.18	61,300,116.90
应收账款	1	15,082,468.15	57,698,225.12
预付款项		90,713,008.50	64,171,319.86
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2	145,162,819.98	51,506,135.36
存货		233,388,392.77	158,386,643.35
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,367,781,546.92	1,545,401,794.10
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	1,148,774,931.35	702,057,734.29
投资性房地产		17,456,736.96	17,929,972.89
固定资产		1,523,442,218.53	1,208,264,520.51
在建工程		340,774,546.47	377,108,524.63
工程物资		1,922,673.30	13,662,021.97
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		102,876,406.44	101,264,548.15
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,358,669.13	1,628,751.12
递延所得税资产		4,587,170.90	6,025,856.59
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,142,193,353.08	2,427,941,930.15
资产总计		4,509,974,900.00	3,973,343,724.25
流动负债：			
短期借款		130,180,000.00	50,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		26,228,095.00	21,026,314.00
应付账款		348,490,423.20	249,574,259.46
预收款项		435,144,225.95	443,067,034.24
应付职工薪酬		92,328,719.20	116,425,731.21
应交税费		98,612,642.63	152,460,795.06

应付利息			
应付股利			
其他应付款		300,307,259.69	158,279,172.64
一年内到期的非流动负债		60,090,000.00	130,310,000.00
其他流动负债		13,891,205.13	
流动负债合计		1,505,272,570.80	1,321,143,306.61
非流动负债：			
长期借款		17,859,387.20	65,751,623.94
应付债券			
长期应付款		116,412,118.65	65,030,558.48
专项应付款			1,115,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		134,271,505.85	131,897,182.42
负债合计		1,639,544,076.65	1,453,040,489.03
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		408,000,000.00	408,000,000.00
资本公积		777,747,964.16	841,049,772.83
减：库存股			
盈余公积		320,764,973.31	263,102,033.63
未分配利润		1,363,917,885.88	1,008,151,428.76
所有者权益（或股东权益）合计		2,870,430,823.35	2,520,303,235.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,509,974,900.00	3,973,343,724.25

公司法定代表人：贺贵元

主管会计工作负责人：韩建中

会计机构负责人：李云峰

合并利润表
2007年1-12月

单位：元 币种：人民币

编制单位：山西兰花科技创业股份公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	29	3,494,746,694.14	2,951,996,255.71
其中：营业收入	29	3,494,746,694.14	2,951,996,255.71
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,622,979,809.02	2,119,408,960.84
其中：营业成本	29	2,002,142,826.53	1,683,172,725.16
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	30	45,722,243.62	32,250,604.70
销售费用		126,690,062.65	87,090,728.25
管理费用		404,813,096.33	269,601,493.34
财务费用	31	46,037,937.14	47,574,169.20
资产减值损失	32	-2,426,357.25	-280,759.81
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	33	933,938.28	-1,830,499.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	33	933,938.28	
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		872,700,823.40	830,756,795.05
加：营业外收入	34	5,845,984.49	3,468,771.76
减：营业外支出	35	17,616,993.02	23,285,919.98
其中：非流动资产处置损失		10,783,486.59	13,140,738.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		860,929,814.87	810,939,646.83
减：所得税费用	36	281,579,239.85	252,011,413.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		579,350,575.02	558,928,233.07
归属于母公司所有者的净利润		576,701,761.41	560,176,547.71
少数股东损益		2,648,813.61	-1,248,314.64
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.4135	1.5089
（二）稀释每股收益		1.4135	1.5089

公司法定代表人：贺贵元 主管会计工作负责人：韩建中

会计机构负责人：李云峰

母公司利润表
2007年1-12月

单位：元 币种：人民币

编制单位：山西兰花科技创业股份公司

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	2,690,669,826.52	2,260,837,879.77
减：营业成本		1,303,433,534.75	1,082,132,868.28
营业税金及附加		45,078,797.34	31,749,689.74
销售费用		114,061,146.03	75,834,021.94
管理费用		358,206,152.64	221,896,201.75
财务费用		9,908,116.68	11,262,202.92
资产减值损失		-2,401,473.81	5,667,708.04
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	5	1,383,938.28	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		933,938.28	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		863,767,491.17	832,295,187.10
加：营业外收入		4,779,502.41	3,068,840.92
减：营业外支出		16,087,998.94	20,268,994.05
其中：非流动资产处置净损失		9,491,372.14	11,580,379.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		852,458,994.64	815,095,033.97
减：所得税费用		275,829,597.84	251,062,802.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		576,629,396.80	564,032,231.08

公司法定代表人：贺贵元 主管会计工作负责人：韩建中

会计机构负责人：李云峰

合并现金流量表
2007年1-12月

单位:元 币种:人民币

编制单位: 山西兰花科技创业股份公司

项目	附注	本期金额	上期金额
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		3,741,012,026.57	3,685,373,655.19
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	37	83,043,494.59	87,115,862.90
经营活动现金流入小计		3,824,055,521.16	3,772,489,518.09
购买商品、接受劳务支付的现金		1,776,986,940.35	1,469,859,896.15
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		491,814,814.45	314,921,990.82
支付的各项税费		541,677,517.99	558,033,862.16
支付其他与经营活动有关的现金	38	308,326,180.46	359,760,321.60
经营活动现金流出小计		3,118,805,453.25	2,702,576,070.73
经营活动产生的现金流量净额		705,250,067.91	1,069,913,447.36
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,011,336.02	621,140.52
收到其他与投资活动有关的现金		4,551,125.95	
投资活动现金流入小计		5,562,461.97	621,140.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		956,247,551.90	995,548,288.78
投资支付的现金		20,547,171.87	25,125,967.71
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		357,546,228.13	
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计		1,334,340,951.90	1,020,674,256.49
投资活动产生的现金流量净额		-1,328,778,489.93	-1,020,053,115.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		102,869,000.00	450,831,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,007,860,000.00	938,569,600.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,110,729,000.00	1,389,400,600.00
偿还债务支付的现金		464,590,000.00	391,675,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		267,940,247.71	166,024,700.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		300,000.00	166,024,700.03
支付其他与筹资活动有关的现金			2,574,375.67
筹资活动现金流出小计		732,530,247.71	560,274,075.70
筹资活动产生的现金流量净额		378,198,752.29	829,126,524.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-245,329,669.73	878,986,855.69
加：期初现金及现金等价物余额		1,371,326,347.43	492,339,491.74
六、期末现金及现金等价物余额		1,125,996,677.70	1,371,326,347.43

公司法定代表人：贺贵元 主管会计工作负责人：韩建中

会计机构负责人：李云峰

母公司现金流量表
2007年1-12月

单位:元 币种:人民币

编制单位: 山西兰花科技创业股份公司

项目	附注	本期金额	上期金额
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		3,018,607,055.98	2,893,006,682.69
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		194,882,185.66	83,637,901.29
经营活动现金流入小计		3,213,489,241.64	2,976,644,583.98
购买商品、接受劳务支付的现金		1,207,751,861.52	876,784,361.77
支付给职工以及为职工支付的现金		452,278,231.79	278,309,749.87
支付的各项税费		528,622,347.23	525,068,601.34
支付其他与经营活动有关的现金		453,306,384.17	311,468,171.59
经营活动现金流出小计		2,641,958,824.71	1,991,630,884.57
经营活动产生的现金流量净额		571,530,416.93	985,013,699.41
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		450,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		816,336.02	403,398.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		4,551,125.95	
投资活动现金流入小计		5,817,461.97	403,398.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		178,056,138.42	284,577,307.84
投资支付的现金		174,547,171.87	60,435,077.30
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		393,546,228.13	98,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		746,149,538.42	443,012,385.14
投资活动产生的现金流量净额		-740,332,076.45	-442,608,986.50
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			431,620,000.00
取得借款收到的现金		250,360,000.00	201,180,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		250,360,000.00	632,800,000.00
偿还债务支付的现金		259,590,000.00	222,590,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		182,820,092.65	132,709,652.78
支付其他与筹资活动有关的现金			2,574,375.67
筹资活动现金流出小计		442,410,092.65	357,874,028.45
筹资活动产生的现金流量净额		-192,050,092.65	274,925,971.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
		-360,851,752.17	817,330,684.46
加: 期初现金及现金等价物余额		1,152,339,353.51	335,008,669.05
六、期末现金及现金等价物余额		791,487,601.34	1,152,339,353.51

公司法定代表人: 贺贵元 主管会计工作负责人: 韩建中

会计机构负责人: 李云峰

合并所有者权益变动表
2007 年 1-12 月

编制单位：山西兰花科技创业股份公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	408,000,000.00	844,121,963.63		263,485,710.41		1,002,062,938.08		18,773,903.38	2,536,444,515.50
加：会计政策变更		357,764,342.94		-383,676.78		-25,491,626.46		148,184,521.41	480,073,561.11
前期差错更正									
二、本年年初余额	408,000,000.00	1,201,886,306.57		263,102,033.63		976,571,311.62		166,958,424.79	3,016,518,076.61
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-389,023,918.29		57,662,939.68		355,838,821.73		105,217,813.61	129,695,656.73
（一）净利润						576,701,761.41		2,648,813.61	579,350,575.02
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		688,747.32							688,747.32
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的 影响		688,747.32							688,747.32
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述（一）和（二）小计		688,747.32				576,701,761.41		2,648,813.61	580,039,322.34
（三）所有者投入和减少资本		-389,712,665.61						102,869,000.00	-286,843,665.61
1. 所有者投入资本								102,869,000.00	102,869,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-389,712,665.61							-389,712,665.61
（四）利润分配				57,662,939.68		-220,862,939.68		-300,000.00	-163,500,000.00
1. 提取盈余公积				57,662,939.68		-57,662,939.68			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-163,200,000.00		-300,000.00	-163,500,000.00
4. 其他									
四、本期期末余额	408,000,000.00	812,862,388.28		320,764,973.31		1,332,410,133.35		272,176,238.40	3,146,213,733.34

公司法定代表人：贺贵元

主管会计工作负责人：韩建中

会计机构负责人：李云峰

合并所有者权益变动表(续)
2007年1-12月

编制单位：山西兰花科技创业股份公司

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	371,250,000.00	446,011,061.50		207,106,306.74		618,864,606.16	-9,820,750.02	17,651,776.68	1,651,063,001.06
加：会计政策变更						-35,099,115.36	9,820,750.02	134,914,422.22	109,636,056.88
前期差错更正									
二、本年年初余额	371,250,000.00	446,011,061.50		207,106,306.74		583,765,490.80		152,566,198.90	1,760,699,057.94
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	36,750,000.00	755,875,245.07		55,995,726.89		392,805,820.82		14,392,225.89	1,255,819,018.67
（一）净利润						560,176,547.71		-1,248,314.64	558,928,233.07
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		3,240,902.13						3,529,540.53	6,770,442.66
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		3,000,000.00						2,264,023.65	5,264,023.65
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他		240,902.13						1,265,516.88	1,506,419.01
上述（一）和（二）小计		3,240,902.13				560,176,547.71		2,281,225.89	565,698,675.73
（三）所有者投入和减少资本	36,750,000.00	752,634,342.94						12,111,000.00	801,495,342.94
1. 所有者投入资本	36,750,000.00	394,870,000.00						12,111,000.00	443,731,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		357,764,342.94							357,764,342.94
（四）利润分配				55,995,726.89		-167,370,726.89			-111,375,000.00
1. 提取盈余公积				55,995,726.89		-55,995,726.89			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配						-111,375,000.00			-111,375,000.00
4. 其他									
四、本期期末余额	408,000,000.00	1,201,886,306.57		263,102,033.63		976,571,311.62		166,958,424.79	3,016,518,076.61

公司法定代表人：贺贵元

主管会计工作负责人：韩建中

会计机构负责人：李云峰

母公司所有者权益变动表

2007年1-12月

编制单位：山西兰花科技创业股份公司

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	408,000,000.00	844,121,963.63		263,484,650.57	1,011,600,281.93	2,527,206,896.13
加：会计政策变更		-3,072,190.80		-382,616.94	-3,448,853.17	-6,903,660.91
前期差错更正						
二、本年初余额	408,000,000.00	841,049,772.83		263,102,033.63	1,008,151,428.76	2,520,303,235.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-63,301,808.67		57,662,939.68	355,766,457.12	350,127,588.13
（一）净利润					576,629,396.80	576,629,396.80
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		688,747.32				688,747.32
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		688,747.32				688,747.32
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计		688,747.32			576,629,396.80	577,318,144.12
（三）所有者投入和减少资本		-63,990,555.99				-63,990,555.99
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他		-63,990,555.99				-63,990,555.99
（四）利润分配				57,662,939.68	-220,862,939.68	-163,200,000.00
1. 提取盈余公积				57,662,939.68	-57,662,939.68	
2. 对所有者（或股东）的分配					-163,200,000.00	-163,200,000.00
四、本期末余额	408,000,000.00	777,747,964.16		320,764,973.31	1,363,917,885.88	2,870,430,823.35

公司法定代表人：贺贵元

主管会计工作负责人：韩建中

会计机构负责人：李云峰

母公司所有者权益变动表(续)

编制单位：山西兰花科技创业股份公司

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	371,250,000.00	446,011,061.50		207,106,306.74	615,570,187.49	1,639,937,555.73
加：会计政策变更		-72,190.80		-407,496.22	-3,672,766.70	-4,152,453.72
前期差错更正						
二、本年初余额	371,250,000.00	445,938,870.70		206,698,810.52	611,897,420.79	1,635,785,102.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	36,750,000.00	395,110,902.13		56,403,223.11	396,254,007.97	884,518,133.21
（一）净利润					564,032,231.08	564,032,231.08
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		240,902.13				240,902.13
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他		240,902.13				240,902.13
上述（一）和（二）小计		240,902.13			564,032,231.08	564,273,133.21
（三）所有者投入和减少资本	36,750,000.00	394,870,000.00				431,620,000.00
1. 所有者投入资本	36,750,000.00	394,870,000.00				431,620,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				56,403,223.11	-167,778,223.11	-111,375,000.00
1. 提取盈余公积				56,403,223.11	-56,403,223.11	
2. 对所有者（或股东）的分配					-111,375,000.00	-111,375,000.00
3. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	408,000,000.00	841,049,772.83		263,102,033.63	1,008,151,428.76	2,520,303,235.22

公司法定代表人：贺贵元

主管会计工作负责人：韩建中

会计机构负责人：李云峰

9.3 会计政策、会计估计和核算方法变更的说明

根据《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定，公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算，在资产负债表日，以资产负债表为基础，相关的资产、负债的账面价值与税法规定的计税基础存在差异的，按照税法的规定计算确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债，并将其影响数计入当期的所得税费用。

根据《企业会计准则第 2 号—投资》的规定，公司对所属全资子公司及控股子公司长期股权投资的核算方法由原来的权益法改为成本法。

根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的规定，公司对于按原准则不纳入合并范围但按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定应纳入合并范围的子公司，在上年度的比较合并财务报表中，公司将该类子公司纳入合并范围。上年度比较合并财务报表中，原在负债和所有者权益之间列示的少数股东权益，按照该准则的规定，在所有者权益项下列示。

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

注（1）：本公司原持有山西兰花科创玉溪煤矿有限公司 95% 的股份，2007 年 1 月 23 日该公司根据股东会决议和《增资扩股协议书》、修改后的章程实施增资和股权变更，变更后，本公司持有该公司 66.67% 的股份。

注（2）：山西兰花清洁能源有限责任公司是由本公司和山西光彩实业有限公司、华阳集团（香港）有限公司共同出资组建的，其申请的注册资本为 19600 万元，本公司应出资 9800 万元，持 50% 的股份；山西光彩实业有限公司应出资 4900 万元，持 25% 的股份；总出资分三期于 2007 年 3 月 31 日前缴足。2007 年 3 月 9 日，根据《股权转让协议》和董事会决议、修改后的章程，山西光彩实业有限公司退出与原合作各方的合作并将其持有的山西兰花清洁能源有限责任公司 25% 的股权全部转让给本公司，转让后，本公司持有山西兰花清洁能源有限责任公司 75% 的股份。

2006 年，本公司根据财政部《关于合并会计报表合并范围请示的复函》（财会二字[1996]2 号）的规定，山西兰花清洁能源有限责任公司资产总额、销售收入和净利润额均在规定的标准以下，未将其纳入合并会计报表范围。

2007 年，根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的规定，公司对于按原准则不纳入合并范围但按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定应纳入合并范围的子公司，在上年度的比较合并财务报表中将该类子公司纳入合并范围，调整了 2007 年合并资产负债表的期初数以及合并利润表和合并现金流量表的上年度数。

注（3）：该等公司均系按原准则不纳入合并范围但按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定应纳入合并范围的子公司，2007 年根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的规定，本公司相应调整了合并资产负债表的期初数以及合并利润表和合并现金流量表的上年度数。

注（4）：是本期新纳入合并报表范围的子公司。

注（5）：2007 年 5 月 23 日，根据《股权转让协议》，本公司控股股东山西兰花煤炭实业集团有限公司将其持有的山西兰花煤化工有限责任公司（原山西晋城煤化工有限责任公司）的 70.05% 的股权全部转让给本公司，转让后，本公司持有该公司 70.05% 的股权，因该合并属于同一控制下的企业合并，2007 年本公司根据《企业会计准则讲解—企业合并》的规定，对合并资产负债表的期初数以及合并利润表和合并现金流量表的上年度数进行了调整。

注（6）：2007 年 12 月 26 日，根据《股权置换协议》，本公司将本公司持有的山西兰花七佛山制药有限公司 57.47% 的股权转让给本公司控股股东山西兰花煤炭实业集团有限公司，同时山西兰花煤炭实业集团有限公司将其持有的山西兰花机械制造有限公司 90.45% 的股权全部转让给本公司，置换后，本公司不再持有山西兰花七佛山制药有限公司的股权，而持有山西兰花机械制造有限公司 90.45% 的股权。

因对山西兰花机械制造有限公司的合并属于同一控制下的企业合并，2007 年本公司根据《企业会计准则讲解—企业合并》的规定将山西兰花机械制造有限公司纳入合并报表范围，对合并资产负债表的期初数以及合并利润表和合并现金流量表的上年数进行调整。

董事长:贺贵元

山西兰花科技创业股份公司

二〇〇八年二月二十九日