

上海大屯能源股份有限公司

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 公司董事宋密女士、杨世权先生因工作原因未能出席董事会会议，分别书面委托其他董事出席并表决（其中：独立董事宋密女士书面委托独立董事贾成炳先生出席并表决，董事杨世权先生书面委托独立董事董化礼先生出席并表决）。

1.3 公司年度财务报告已经普华永道中天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 公司负责人高建军、主管会计工作负责人许之前及会计机构负责人（会计主管人员）任艳杰声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	上海能源
股票代码	600508
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	戚后勤	黄耀盟
联系地址	上海浦东新区浦东南路 256 号（华夏银行大厦 12 层）	上海浦东新区浦东南路 256 号（华夏银行大厦 12 层）
电话	021-68864621	021-68864621
传真	021-68865615	021-68865615
电子信箱	shdtny@sh163.net	shdtny@sh163.net

§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	10,080,627,752.05	8,858,747,363.99	13.79	7,330,302,932.24
营业利润	1,850,078,992.29	1,711,541,309.18	8.09	1,257,132,854.01
利润总额	1,886,893,528.27	1,741,523,698.27	8.35	1,264,591,833.49
归属于上市公司股东的净利润	1,417,845,555.06	1,332,484,529.57	6.41	949,777,393.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,388,166,234.42	1,304,904,608.17	6.38	960,528,572.94
经营活动产生的现金流量净额	1,469,300,376.58	1,146,288,829.49	28.18	1,851,866,803.70
	2011 年末	2010 年末	本年末比 上年末 增减 (%)	2009 年末
资产总额	10,451,118,256.39	8,987,360,423.61	16.29	8,338,570,727.72
负债总额	2,859,349,253.47	2,684,375,673.04	6.52	3,437,776,158.88
归属于上市公司股东的所有者权益	7,263,409,315.88	6,004,136,322.93	20.97	4,748,197,874.86
总股本	722,718,000.00	722,718,000.00	0	722,718,000.00

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)	1.96	1.84	6.52	1.31
稀释每股收益 (元 / 股)	1.96	1.84	6.52	1.31
用最新股本计算的每股收益 (元 / 股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	1.92	1.81	6.08	1.33
加权平均净资产收益率 (%)	21.42	24.83	减少 3.41 个百分点	21.77
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	20.97	24.31	减少 3.34 个百分点	22.23
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	2.03	1.59	27.67	2.56
	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)	10.05	8.31	20.94	6.57

资产负债率 (%)	27.36	29.87	减少 2.51 个百分点	41.23
-----------	-------	-------	--------------	-------

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	16,072,406.81	10,953,899.18	2,853,433.95
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	21,241,250.00	17,362,000.00	796,400.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,426,825.00	5,542,225.00	-10,426,500.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-499,120.83	1,666,489.91	-6,681,530.88
少数股东权益影响额	-508,637.96	-1,098,807.60	2,315,237.91
所得税影响额	-9,053,402.38	-6,845,885.09	391,779.13
合计	29,679,320.64	27,579,921.40	-10,751,179.89

§ 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

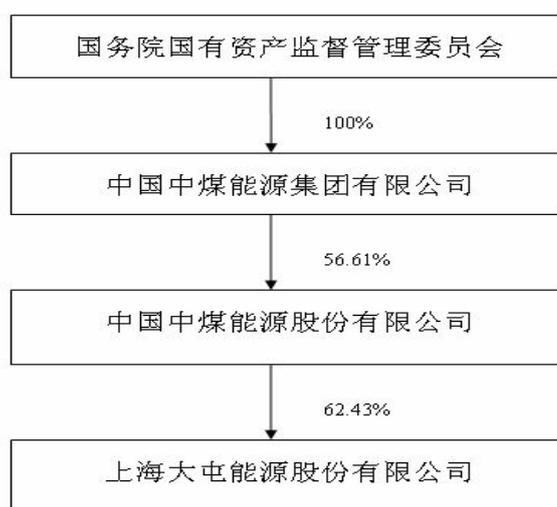
单位：股

2011 年末股东总数	84,732 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	82,293 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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国中煤能源股份有限公司	国有法人	62.43	451,191,333		无
上海宝钢国际经济贸易有限公司	国有法人	0.77	5,572,707		无
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—008C—CT001 沪	其他	0.73	5,257,592		未知
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.22	1,581,840		未知
杜清亮	其他	0.21	1,481,904		未知
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.20	1,444,448		未知
中国工商银行—建信优选成长股票型证券投资基金	其他	0.17	1,199,699		未知

煤炭科学研究总院	国有法人	0.14	1,005,628		无
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.11	802,800		未知
华西证券—建行—华西证券融诚 2 号集合资产管理计划	其他	0.11	800,000		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
中国中煤能源股份有限公司	451,191,333	人民币普通股
上海宝钢国际经济贸易有限公司	5,572,707	人民币普通股
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—008C—CT001 沪	5,257,592	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	1,581,840	人民币普通股
杜清亮	1,481,904	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金	1,444,448	人民币普通股
中国工商银行—建信优选成长股票型证券投资基金	1,199,699	人民币普通股
煤炭科学研究总院	1,005,628	人民币普通股
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	802,800	人民币普通股
华西证券—建行—华西证券融诚 2 号集合资产管理计划	800,000	人民币普通股

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

1. 报告期内公司经营情况回顾

2011 年，公司按照“稳中求进、实中求效、创新发展、做精做强”的工作方针，实施外延式扩张和内涵式增长发展战略，推进公司安全发展、转型发展、和谐发展，在全体干部职工的共同努力下，实现了“十二五”的良好开局。

(1) 主要产品产量超额完成计划

原煤产量完成 905.59 万吨，洗精煤产量完成 390.67 万吨，发电量完成 26.33 亿度，铁路货运量完成 1407.59 万吨，原铝产量完成 11 万吨，铝加工产量完成 4.88 万吨，设备制修量完成 1.85 万吨。以上指标均超额完成了年度计划。

(2) 企业规模和效益大幅提升。2011 年，公司坚持以市场为导向，以提高整体经济效益为目标，根据市场变化及时调整经营策略，确保了年度经营目标的实现。全年实现营业收入 100.81 亿元，比上年增加 12.22 亿元，增幅 13.79%；实现利润总额 18.87 亿元，比上年增加 1.45 亿元，增幅 8.35%。

(3) 安全生产保持平稳态势，安全发展呈现新亮点。

一是年初召开了安全工作会议，下发安全一号文，对全年安全工作进行部署，组织开展安全宣誓活动；各二级单位迅速传达学习，层层布置落实，全员参与安全宣誓，形成了人人讲安全、人人保安全的良好局面。二是开展了“警示三月行”、“安全生产月”、“百日安全”等 8 个主题活动，深刻吸取事故教训，筹办了江苏省煤矿安全生产“六个十佳”表彰会，保持了强烈的安全生产氛围。三是加大安全费用投入，重点实施井下系统优化和工程改造，建成了集团公司首个井下永久避难硐室，筹办了集团公司、江苏省煤矿井下紧急避险系统建设推进会、江苏省煤矿突发重大水害事故应急救援演练，坚持每季开展顶板管理、“一通三防”等专项治理活动，矿井系统安全保障水平得到了提升。四是设立了调度室、地质测量部，坚持周、月安全生产调度例会制度，统一指挥协调安全生产；配齐了四矿各专业副总，地面大部分生产单位配备了安监站长，安全技术支撑体系进一步完善，业务保安能力不断提高。五是强化了煤矿领导下井带班、跟班制度和现场安全管理，把安全生产隐患消灭在萌芽状态。六是举办了各类安全培训班，对补考不及格职工进行了淘汰换岗。七是坚持安全重奖重罚和全员安全风险账户连带考核机制，职工收入与安全挂钩。八是召开了安全文化建设暨精细化管理和无尘化矿、厂建设推进会，安全质量标准化不断向更高层次迈进。

(4) 外延扩张取得突破，跨越发展呈现新亮点。

一是编制修订了公司“十二五”发展规划，明确了“12531”发展战略，通过了上海能源董事会审批，为公司今后五年的发展指明了方向。二是按照“近、中、远”同步推进和“投资少、见效快”的原则，积极与山西等富煤省份寻求合作项目。三是加快推进新疆 106 煤矿改扩建和苇子沟煤矿项目，孔庄煤矿三期改扩建，高精度铝板带项目进入试生产阶段。四是多方位寻求横向战略发展新渠道，不断拓展外部市场，打造了新的经济增长点。

(5) 内涵增长初见成效，转型发展呈现新亮点。

一是四矿克服了地质条件复杂、搬家倒面频繁、安全压力大等困难，科学组织生产，均完成了原煤生产任务。二是煤炭贸易部根据市场需求变化，及时调整产销战略，加大精煤产销量，扩大煤炭贸易量，加大发电厂掺烧劣质煤等煤炭副产品的力度。三是加大扭亏增盈工作力度，初步形成了以效益为导向的绩效考核体系和市场还原分析模型，地面各单位市场意识、效益意识、竞争意识和算账意识明显增强。

(6) 自主创新能力进一步增强，科技创新呈现新亮点。

一是加大科技投入，顺利通过国家级企业技术中心考核与评价，成为集团公

司煤炭资源综合利用和井工煤矿深部开采研究院。二是加大技术创新重点项目攻关力度，一批科研成果取得突破性进展。三是促进现场技术成果向实际生产力转化，召开了现场技术创新成果推广会，姚桥煤矿综放工作面老塘煤炭置换器的应用技术等 10 项成果在全公司推广。四是依靠科技创新创造经济效益。五是切实加强节能减排工作。

2.报告期内公司主营业务及其经营状况

(1) 公司主营业务经营情况说明

公司主营业务范围：煤炭开采、洗选加工、煤炭销售，铁路运输（限管辖内的煤矿专用铁路），火力发电，铝及铝合金的压延加工生产及销售等业务。

(2) 公司主营业务分行业、品种构成情况

1) 主营业务分产品情况表（合并口径）

单位：元

分行业 或 分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务 利润率 (%)	主营业务 收入比上 年增减 (%)	主营业务 成本比上 年增减 (%)	主营业务利润率 比上年增减 (%)
1. 原煤	1,954,760,956.45	1,172,054,327.69	40.04	11.39	-6.47	增加 11.44 个百分点
2. 洗煤	5,094,920,004.75	3,084,393,892.50	39.46	23.12	35.15	减少 5.39 个百分点
3. 电解铝	1,360,000,868.80	1,239,627,789.93	8.85	5.07	5.45	减少 0.33 个百分点
4. 铝加工	766,806,155.22	774,733,374.91	-1.03	-4.92	-4.7	减少 0.24 个百分点
5. 其他	709,381,216.28	734,044,059.98	-3.48	17.81	26.17	减少 6.98 个百分点
合计	9,885,869,201.50	7,004,853,445.01	29.14	15.01	14.73	增加 0.17 个百分点

注：原煤、洗煤销售收入中含外购煤炭形成的销售收入 9.75 亿元。

2) 煤炭、电解铝主营业务分地区情况表

煤炭业务分地区情况表

单位：万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
江苏省	285,381.87	14.32
上海市	237,606.57	22.82
浙江省	23,606.17	-47.87
其他	158,373.49	56.91
合计	704,968.10	19.63

电解铝业务分地区情况表

单位：万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
江苏	112,851.52	-9.81
其他	23,148.57	437.56
合计	136,000.09	5.07

铝加工业务分地区情况表

单位：万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
江苏省	30,283.81	-13.42

浙江省	16,625.58	-10.93
上海市	13,874.15	17.20
其他	15,897.08	4.82
合计	76,680.62	-4.92

(3) 主要供应商、客户情况

公司向前 5 名供应商采购情况：采购金额为 135,868.56 万元，占公司年度采购总额的 18.31%。

公司向前 5 名客户销售情况：收入总额为 345,269.85 万元，占本公司全部销售收入的 34.25%。

3. 资产负债表变动较大项目原因分析

项 目	年末金额（元）	年初金额（元）	增减金额（元）	增减幅（%）
应收票据	1,229,895,284.85	885,978,956.22	343,916,328.63	38.82%
应收账款	133,257,881.60	95,947,309.11	37,310,572.49	38.89%
其他应收款	16,897,808.88	28,042,370.18	-11,144,561.30	-39.74%
存货	649,840,131.56	421,522,023.65	228,318,107.91	54.17%
递延所得税资产	115,840,729.54	83,144,550.43	32,696,179.11	39.32%
预收款项	239,497,026.82	181,324,855.09	58,172,171.73	32.08%
应付职工薪酬	123,455,037.88	352,616,404.04	-229,161,366.16	-64.99%
其他应付款	312,962,633.95	186,429,303.30	126,533,330.65	67.87%
一年内到期的非流动负债	2,450,000.00	52,450,000.00	-50,000,000.00	-95.33%
长期应付款	158,767,577.87		158,767,577.87	100%
未分配利润	5,191,910,617.48	3,954,744,562.42	1,237,166,055.06	31.28%

应收票据：比年初增加 34,392 万元，主要是 2011 年度受市场影响，票据结算增加所致。

应收账款：比年初增加 3,731 万元，主要是因为本年度销售收入增加，期末正常结算期的货款较多。

其他应收款：比年初减少 1,114 万元，主要原因为 2011 年收回部分代垫款所致。

存货：比年初增加 22,832 万元，主要原因是受国家宏观调控政策影响，年末市场低迷，销售疲软，煤炭及铝产品期末库存增加。

递延所得税资产：比年初增加 3,270 万元，主要原因为根据国家税务总局《关于煤矿企业维简费和高危行业企业安全生产费用企业所得税税前扣除问题的公告》，公司计提但尚未使用的维简费、安全生产费用及可持续发展准备金导致递延所得税资产增加。

预收账款：比年初增加 5,817 万元，主要原因是煤炭贸易公司预收煤款增加。

应付职工薪酬：比年初减少 22,916 万元，主要原因为年初工资奖金结余已于年内支付，且本年期末将预计一年以上支付的内退福利调整至长期应付款列示。

其他应付款：比年初增加 12,653 万元，主要原因为根据徐州市人民政府《徐州市煤炭企业可持续发展准备金征收使用管理办法》的规定，应付地方财政专户可持续发展准备金尚未支付所致。

一年内到期的非流动负债：比年初减少5,000万元，主要原因为本年归还一年内到期的银行贷款。

长期应付款，比年初增加15,877万元，主要原因是期末将预计一年以上支付的内退福利由应付职工薪酬调至本科目，年初无余额。

未分配利润：比年初增加123,717万元，主要是本年经营积累增加影响。

4.利润表变动较大项目原因分析：

项目	本年金额（元）	上年金额（元）	增减金额（元）	增减幅度（%）
营业税金及附加	117,643,945.98	88,013,999.40	29,629,946.58	33.67%
财务费用	29,372,374.47	44,177,152.72	-14,804,778.25	-33.51%
资产减值损失	15,334,074.88	27,627,332.37	-12,293,257.49	-44.50%
公允价值变动收益	0	4,586,825.00	-4,586,825.00	-100.00%
投资收益	2,526,825.00	1,214,738.61	1,312,086.39	108.01%

营业税金及附加：同比增加 2,963 万元,主要是本期销售同比增加导致税金及附加计提基数增加，同时教育费附加计提比例同比增加 1%。

财务费用：同比减少 1,480 万元，主要原因是本年归还借款影响利息支出减少，同时本年非流动负债折现产生的利息支出减少。

资产减值损失：同比减少 1,229 万元，主要原因为根据江苏省《关于下达全省 2010 年淘汰落后产能目标任务的通知》(苏淘[2010]1 号)，公司于 2010 年 9 月关停所属发电厂 3#机组，按照会计准则提取固定资产减值准备，而本年无此事项。

投资收益：同比增加 131 万元，主要系所属江苏大屯铝业有限公司本年期货市场平仓盈利同比增加。

公允价值变动收益：同比减少 459 万元，系所属江苏大屯铝业有限公司去年同期期货价值浮动盈余，而本年无此因素影响。

5.现金流量变动较大项目原因分析：

项目	本年金额（元）	上年金额（元）	增减金额（元）	增减幅度（%）
现金及现金等价物净增加额	94,726,689.89	-419,847,450.77	514,574,140.66	-122.56%
其中：经营活动现金流量净额	1,469,300,376.58	1,146,288,829.49	323,011,547.09	28.18%
投资活动现金流量净额	-1,120,436,958.09	-1,354,023,961.58	233,587,003.49	-17.25%
筹资活动现金流量净额	-254,136,728.60	-212,099,712.30	-42,037,016.30	19.82%

2011 年全年，公司合并会计报表的现金及现金等价物净增加 9,473 万元，同比增加 51,457 万元，其中，经营活动产生的现金流量净额同比增加 32,301 万元，主要是本期销售收入同比增加影响；投资活动使用的现金流量净额同比减少 23,359 万元，主要是本期购建固定资产、无形资产支付的现金同比减少影响投资活动现金流出减少；筹资活动使用的现金流量净额同比增加 4,204 万元，主要是子公司吸收少数股东投资同比减少、母公司支付股利同比增加以及归还到期借款同比减少等因素综合影响筹资活动使用的现金流量净额同比增加。

6.主要控股公司的经营情况及业绩分析

1) 控股子公司江苏大屯铝业有限公司，注册资本 2,967 万美元，公司占其总股本的 75%。经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，截止 2011 年 12 月 31 日，江苏大屯铝业有限公司资产总额 141,374 万元，负债总额 91,680 万元，股东权益合计 49,694 万元。报告期实现营业收入 154,795 万元，利润总额 8,911

万元。

2) 全资子公司江苏大屯煤炭贸易有限公司, 注册资本 1,000 万元。经普华永道中天会计师事务所有限公司审计, 截止 2011 年 12 月 31 日, 江苏大屯煤炭贸易有限公司资产总额 136,280 万元, 负债总额 11,131 万元, 股东权益合计 125,149 万元。报告期实现营业收入 676,407 万元, 利润总额 164,892 万元。

3) 全资子公司徐州四方铝业集团有限公司, 注册资本 4,065 万元。经普华永道中天会计师事务所有限公司审计, 截止 2011 年 12 月 31 日, 徐州四方铝业集团有限公司资产总额 51,963 万元, 负债总额 57,179 万元, 股东权益合计-5,216 万元。报告期实现营业收入 105,805 万元, 亏损总额 4,501 万元。

4) 控股子公司中煤能源新疆鸿新煤业有限公司, 注册资本 50,000 万元, 公司出资占其总股本的 80%。经普华永道中天会计师事务所有限公司审计, 截止 2011 年 12 月 31 日, 中煤能源新疆鸿新煤业有限公司资产总额 50,339 万元, 负债总额 813 万元, 股东权益合计 49,526 万元。

5) 控股子公司新疆天山煤电有限责任公司, 注册资本 24,000 万元, 公司占其总股本的 51%。经普华永道中天会计师事务所有限公司审计, 截止 2011 年 12 月 31 日, 新疆天山煤电有限责任公司资产总额 28,417 万元, 负债总额 6,974 万元, 股东权益合计 21,443 万元。

7. 对公司未来发展的展望

(1) 公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

公司面临的形势分析。一是从国家来看, 2012 年国家宏观经济以“稳中求进”为基调, 尽管 2012 年国家进入“十二五”规划投资项目建设集中阶段, 但由于美、日、欧等主要发达国家经济增长乏力, 国内经济增速在求稳的基础上, 不会有太大的变化。一方面, 为公司加快发展提供了相对稳定的环境, 另一方面, 在产业结构调整、获取资源门槛、市场风险等方面的政策面临许多新的问题和挑战, 我们必须积极应对, 谋求对策。二是从行业来看, 煤炭方面: 2012 年是在建煤矿产能集中释放、整合煤矿投产的高峰期, 而煤炭需求整体放缓, 用煤大户钢铁企业开工不足, 精煤需求下降, 总体将呈现供大于求的局面, 很大程度影响公司精煤销售和经济效益。同时国家对电煤实施临时价格干预措施, 对公司也将产生一定的影响。电力方面: 2011 年全国火电企业亏损严重, 一方面受国家环保和节能减排政策影响, 另一方面电煤价格偏高。2012 年电煤价格下调, 对我们实行外购动力煤替代优质煤或将产生更大效益。铝业方面: 铝生产及铝加工行业受国际市场影响和国内下游市场萎缩, 盈利空间狭窄。尽管我们加强市场分析研判, 采取积极有效的措施, 但市场周期规律被打破, 铝业和铝加工业发展形势仍不明朗, 将面对前所未有的困难。

公司当前面临的主要困难和挑战。一是本部煤炭资源少, 深部开采难度大, 2012 年产能仍将基本维持在现有水平, 孔庄煤矿三期改扩建工程竣工投产后, 当年产能不会有太大的提高。二是“走出去”发展虽然取得了阶段性成果, 但在资源开采方面存在诸多困难和风险。三是电力、铝业面临诸多困难和挑战。电、铝环保压力不断加大, 国家“十二五”期间环保和节能减排政策越来越严、要求越来越高, 直接影响到公司煤电铝运产业链的正常运行。同时铝板带厂目前虽然具备生产能力, 但受外部市场的影响较大, 目前产品定位和市场开拓存在许多不确定因素。四是安全生产压力越来越大。矿井深部开采和边远区域带来的系统复杂、冲击地压、瓦斯、地温、煤层自然发火、水患等灾害明显增多, 给安全生产带来前所未有的压力; 并且随着“走出去”步伐加快, 对外部煤矿的管理也将面临许多

新情况、新问题。五是深层次矛盾和问题依然存在，体制机制改革推动难度大，许多方面还放不开手脚。这些困难和问题，我们必须在今后的工作中认真加以改进。

公司面临的有利条件和积极因素。一是江苏沿海开发、上海国际金融中心建设以及长三角加快发展等国家战略加快区域经济发展，为公司拓宽经济增长空间提供了机遇；二是具有井工矿开采和火力发电技术、管理、人才等方面的优势，人才裂变能力较强，加之拥有一支敢打硬仗、勇于拼搏的干部职工队伍，为公司加快“走出去”发展提供了有利条件和支撑；三是新疆 106 和苇子沟煤矿的地质条件相对较好，同时新疆的煤炭市场逐步好转，煤炭价格不断上涨，为我们创造了更好的盈利空间；四是走出去在山西再建一个新大屯的战略构想迈出实质步伐，同时磨练了意志，坚定了决心，增强了信心，为公司进一步走出去积累了宝贵经验；五是公司“12531”发展战略在公司上下形成了共识，明确了目标，凝聚了人心，广大干部职工对公司加快发展充满了希望和信心。

(2) 公司发展战略

未来五年，公司将加快推进“12531”发展战略：即突出一个煤炭主业，立足内外两地发展，发展煤炭、电力、铝业、机械制造和现代服务业（物流、技术、培训）五大板块，实现资产总额、煤炭产能、利润三项指标翻一番，把公司建成国内一流的综合性能源企业。

(3) 2012 年度经营计划及保证措施

2012 年公司坚持以科学发展观为统领，按照“稳中求进、蓄势待发”的总要求，提振发展信心，凝聚发展力量，全面实施公司“十二五”发展规划，加快推进“12531”发展战略，坚持稳中求进不懈怠，实中求效不折腾，坚定不移抓好“安全、发展”等工作，全力以赴推进外延扩张和内涵增长战略，积极打造安保型、效益型企业，努力实现各项工作再上新台阶。2012 年生产经营目标安排如下：

原煤产量 910 万吨，精煤产量 340 万吨，掘进综合进尺 45500 米，发电量 25 亿度，电解铝产量 105000 吨，铝材加工产量 100000 吨，铁路货运总量 1250 万吨，设备制修量 16500 吨。

根据 2012 年生产经营目标，重点做好以下工作：

1) 坚定信心，明确方向，着力推进外延式扩张战略。

一是推进“十二五”规划落实，保证公司快速发展。开展学习宣传公司“十二五”规划专题活动，把干部职工的思想、精力和行动统一到公司“12531”发展目标上来，不断增强发展的责任感、使命感和紧迫感。

二是推进外延扩张战略，尽快形成规模效益。加快推进山西基地建设，加强组织力量，加快推进 106 煤矿和苇子沟煤矿建设。

三是推进“走出去”服务，拓展创收盈利空间。按照“立足本土、外扩市场、创树品牌、提高效益”的原则，发挥管理、技术、人才和各类资质优势，培育一支能力强、素质高的管理、开发、营销和技术服务专业队伍，加大外出创业、创收的覆盖面；要制定对外创收激励政策和配套政策，体现指导性、灵活性和可操作性，鼓励各产业板块走出去外拓市场。

2) 强化管理，落实责任，着力推进安保型企业建设。

一是下移安全重心，夯实基础管理。要从生产源头控制安全，建立完善以总工程师为主的技术支撑体系，严格技术措施、作业规程和操作规程逐级审批制，推行采区和工作面设计会审制，必须把安全放在第一位。

二是把握工作重点，科学有序实施。围绕创建安保型企业“提升年”工作目标，编制公司安保型企业创建实施细则，以四矿系统评估诊断为基础，全面对标管理、分类整改、持续改进、巩固提高；对新开工和在建项目要高起点定位、高标准施工，把安保型企业标准落实到项目建设的全过程。

三是规范职工行为，深化标准内涵。要把规范职工标准化行为作为安全管理的重点，推行标准化作业程序、“手指口述”法，设置岗位安全红线，强化现场管理，实行安全联责考核，让职工自觉“做标准人、上标准岗、干标准活”；加大安全动态抽查频次，拓宽安全检查范围，落实全员监管机制，狠反“三违”行为，保证生产现场始终受控。

3) 调整结构，以转求效，着力打造效益型企业。

一是科学组织生产。矿井单位要进一步优化生产布局，简化生产系统，合理劳动组织，加大技术改造和装备更新力度，推广应用新技术、新工艺，实现减人提效，提高单产单进水平，保持安全高效矿井目标。加强地面生产单位行业对标管理，坚持“以效定产、以销定产、以市场定产”原则确定生产规模，抵御市场风险，追求效益最大化。

二是创新管理模式。要研究制定从经营型企业向效益型企业转变的指导意见，修订完善管理制度，为转型发展提供政策保证；继续实行各产业还原市场下运行模式，要从在账面上“算”向实际经营中“管”转变。

三是加快产业调整。孔庄煤矿要统筹抓好改扩建工程建设，完成与现有生产系统对接，确保顺利投产。要统筹考虑铝板块的发展定位，在技术力量、人力资源、市场营销、产品衔接上实现优势互补，提高资源配置效率。

4) 自主创新，攻坚克难，着力提升科技创新贡献率。

一是加快推进自主创新能力建设。要完善科技创新激励约束机制，发挥劳模创新工作室的辐射效应和优秀科技工作者的引领带头作用，要围绕安全生产、成本控制等薄弱环节，鼓励职工开展群众性经济技术创新，通过小改小革促进降本增效。

二是加快推进信息化和工业化深度融合，以信息化带动工业化、工业化促进信息化，大力推进煤矿井上下综合信息集成系统建设，建立公司安全生产调度信息集成平台。加强信息化与企业经营和管理的融合，以优化 ERP 系统应用为抓手，加强各管理系统的整合和运行考核，完善各个业务模块的运维机制，提升整体管控水平。

三是坚持以科技创新推进节能减排工作。认真落实公司“十二五”节能减排工作要求，层层分解指标，严格落实责任，推广节能减排新技术、新工艺，切实解决好生产过程中的节能环保问题。

(4) 近年资金需求及使用计划

近年资金需求主要用于煤炭项目投资、产业结构调整 and 资产的更新改造投资，资金来源为自筹。

(5) 对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素以及已（或拟）采取的对策和措施

公司未来面临的主要风险因素有：

1) 公司虽基本形成了煤电铝运产业链，但产业链的综合经营优势没有得到最大限度地发挥和显现，有待进一步优化和整合；

2) 公司煤炭资源有限，村庄压煤比较严重，对外获取资源的难度大幅度增加，成本持续提升，在一定程度上限制了煤业的发展；

3) 随着煤矿矿井开采深度的增加,地压、地温、瓦斯等危害有所加大,给安全管理带来了较大困难。

公司将采取以下对策和措施,来规避和弱化上述风险:

1) 公司将继续优化资源配置,集中力量加快产业结构调整和重点项目建设,并积极拓展煤电铝运产业链,认真抓好后续项目的前期工作,努力做精做强煤电铝运一体化产业链,充分发挥一体化经营的优势。

2) 公司将狠抓生产长远接续,保持矿井持续发展,积极采取保持采掘平衡、提高资源回收率、解放内部资源、积极寻求外控资源等方式,增加资源量,增强煤矿发展后劲。

3) 公司将通过强化系统安全建设、规范管理和作业行为、深化安全文化建设、加强安全责任体系建设、强化安全培训等措施加强公司安全工作,确保安全生产。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 5.1

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

请见前述 5.1

§ 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

上海大屯能源股份有限公司

董事长:高建军

二〇一二年三月二十七日