

上海大屯能源股份有限公司

2012 年年度报告摘要

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	上海能源	股票代码	600508
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	戚后勤	黄耀盟	
电话	021-68864621	021-68864621	
传真	021-68865615	021-68865615	
电子信箱	shdtny@sh163.net	shdtny@sh163.net	

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

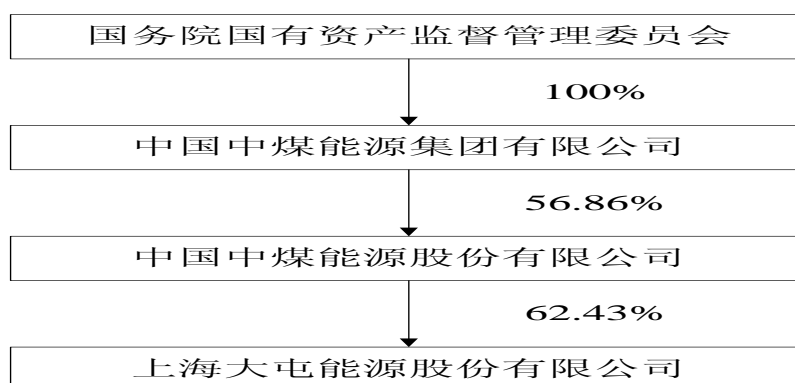
	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上 年(末)增减(%)	2010 年(末)
总资产	11,297,999,514.99	10,451,118,256.39	8.10	8,987,360,423.61
归属于上市公司股东的净资产	7,946,980,356.00	7,263,409,315.88	9.41	6,004,136,322.93
经营活动产生的现金流量净额	1,473,723,052.36	1,469,300,376.58	0.30	1,146,288,829.49
营业收入	9,722,984,057.97	10,080,627,752.05	-3.55	8,858,747,363.99
归属于上市公司股东的净利润	922,189,442.64	1,417,845,555.06	-34.96	1,332,484,529.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	913,120,863.26	1,388,166,234.42	-34.22	1,304,904,608.17
加权平均净资产收益率(%)	12.15	21.42	减少 9.27 个百分点	24.83
基本每股收益(元/股)	1.28	1.96	-34.69	1.84
稀释每股收益(元/股)	1.28	1.96	-34.69	1.84

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数		77,788	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		77885	
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	报告期内增减	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	0		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	1.23	8,888,896	3,631,304		未知
上海宝钢国际经济贸易有限公司	国有法人	0.77	5,572,707	0		无
交通银行—华安创新证券投资基金	其他	0.65	4,681,902	4,681,902		未知
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.32	2,290,766	846,318		未知
杜清亮	其他	0.21	1,481,904	0		未知
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.18	1,312,425	1,312,425		未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.18	1,306,351	1,306,351		未知
中国人民人寿保险股份有限公司—自有资金	其他	0.14	1,009,847	1,009,847		未知
煤炭科学研究总院	国有法人	0.14	1,005,628	0		无

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

3.1 公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年, 面对安全与经营的双重困难和压力, 公司上下坚持“稳中求进不懈怠, 实中求效不折腾, 确保各项工作再上新台阶”的工作思路, 坚定不移抓好“安全、发展”等工作, 推进外延式扩张和内涵式增长发展战略, 紧紧依靠两级领导班子和广大干部职工, 攻坚克难, 化危为机, 较好地完成了各项工作任务。

主要产品产量超额完成计划。自产原煤 924.54 万吨, 洗精煤产量 456.91 万吨, 均创历史最好水平, 发电量 26.87 亿度, 电解铝产量 11.25 万吨, 铁路货运量 1506.65 万吨, 设备制修量 2.07 万吨, 以上指标均超额完成了年度计划。

推进经营模式转型, 增收创效能力不断提升。加快推进从经营型向效益型转变, 出台了指导意见, 制定了配套考核政策, 每月通报各单位利润水平和贡献率, 各二级单位和经营者市场意识、效益意识进一步增强。尤其面对煤炭市场急转直下的严峻形势, 公司及时提出“开源增收、降本提效、化危为机”的总要求, 倒排经营指标, 压缩一切开支, 中层以上干部带头降薪, 各单位强化管控, 精打细算, 整体经济效益好于预期。2012 年公司实现营业收入 97.23 亿元, 较 2011 年下降 3.55%; 实现利润总额 12.53 亿元, 较 2011 年下降 33.60%。

夯实安全基础管理, 安全生产保持平稳态势。深刻吸取事故教训, 制定落实防范措施, 强化现场过程管控, 狠抓作业行为规范, 职工安全意识普遍得到提高, 实现了后 8 个月安全生产。

专业整合优势呈现新亮点。开展了洗煤、物资仓储等专业化整合, 打造专业化队伍, 减人提效、集约化、专业化的优势逐步显现。

外延扩张取得突破, 企业发展后劲实现上台阶。新疆 106 和苇子沟煤矿项目加快推进; 山西石楼、孟县项目取得实质性进展; 孔庄煤矿三期改扩建工程联合试生产, 企业发展能力不断提升。

突出解决关键难题, 科技创新能力不断提升。以提高生产效率为目标, 积极推广应用新设备、新技术, 认真落实综机设备更新三年规划, 在姚桥、孔庄煤矿配套使用大综放液压支架等大型设备, 探索工作面远供系统, 研究试用新型锚杆机等, 矿井装备水平、单产能力和运行效率得到大幅提升。

(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	9,722,984,057.97	10,080,627,752.05	-3.55
营业成本	7,353,011,237.07	7,128,537,966.12	3.15
销售费用	161,663,988.33	125,584,334.33	28.73
管理费用	763,513,220.06	816,602,888.98	-6.50
财务费用	34,805,860.86	29,372,374.47	18.50

经营活动产生的现金流量净额	1,473,723,052.36	1,469,300,376.58	0.3
投资活动产生的现金流量净额	-1,684,420,258.97	-1,120,436,958.09	50.34
筹资活动产生的现金流量净额	-208,648,810.55	-254,136,728.60	-17.9
研发支出	94,560,204.95	93,377,836.62	1.27

投资活动产生的现金流量净流出同比增加 50.34%，主要原因为本期 106 矿改建项目、苇子沟煤矿项目等重点投资项目支出增加和支付迁村费用增加的影响。

2)收入。

①驱动业务收入变化的因素分析。

本报告期实现营业收入 9,722,984,057.97 元，较上年减少了 3.55%，主要原因为受国内经济发展趋缓和进口煤炭大幅增加等影响，煤炭市场总体供大于求，煤炭销售价格同比下降，导致公司自产煤炭销售收入同比减少。

②新产品及新服务的影响分析。

报告期内，公司铝板带厂投产，销售新产品 8614.53 万元。其中，销售热轧卷 0.41 万吨，实现收入 6515.74 万元；销售冷轧卷 0.14 万吨，实现收入 2098.79 万元。

③主要销售客户的情况。

报告期销售收入前五名客户销售总额为 3,546,030,814.03 元，占本期营业收入的 36.47%。

3)成本。

①成本分析表

单位:元

分行业	生产成本构成项目	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(%)
煤炭	1、材料及动力	538,949,916.55	17.3	725,479,620.00	23.16	-25.71
	2、职工工资	836,442,600.14	26.85	785,657,832.35	25.08	6.46
	3、安全及维简费	245,663,236.00	7.88	235,453,868.00	7.52	4.34
	4、其他支出	1,494,543,110.70	47.97	1,386,086,310.13	44.24	7.82
	合 计	3,115,598,863.39	100	3,132,677,630.48	100	-0.55
电解铝	1、材料费	737,700,564.77	54.31	802,927,211.31	55.86	-8.12
	2、职工工资	29,203,226.28	2.15	29,286,688.94	2.04	-0.28
	3、电力	403,644,907.22	29.72	411,470,965.42	28.63	-1.9
	4、其他支出	187,735,521.69	13.82	193,692,860.42	13.47	-3.08
	合 计	1,358,284,219.96	100	1,437,377,726.09	100	-5.5

②主要供应商情况。

报告期公司前 5 名供应商采购额为 1,834,243,667.15 元，占年度采购总额的比例为 37.60%。

4)费用。

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
销售费用	161,663,988.33	125,584,334.33	28.73
管理费用	763,513,220.06	816,602,888.98	-6.50
财务费用	34,805,860.86	29,372,374.47	18.50
所得税费用	317,714,277.64	454,236,713.81	-30.06

销售费用：比上年同期增长 28.73%，主要为本期煤炭船板交货费用增长影响。

所得税费用：比上年同期减少 30.06%，主要原因为受煤炭市场下行影响，本期实现利润总额同比减少的影响。

(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	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
1.原煤	1,605,110,220.58	1,065,894,632.25	33.59	-17.89	-9.06	减少 6.45 个百分点
2.洗煤	5,368,858,509.43	3,651,606,480.92	31.99	5.38	18.39	减少 7.47 个百分点
3.电解铝	1,177,020,932.36	1,053,027,503.41	10.53	-13.45	-15.05	增加 1.68 个百分点
4.铝加工	719,503,179.66	810,266,980.74	-12.61	-6.17	4.59	减少 11.58 个百分点
5.其他	682,878,064.22	641,425,335.90	6.07	-3.74	-12.62	增加 9.55 个百分点
合计	9,553,370,906.25	7,222,220,933.22	24.40	-3.36	3.10	减少 4.74 个百分点

2) 主营业务分地区情况。

煤炭产品分地区情况表

单位：万元

地区	本年实际	上年同期	营业收入比上年增减(%)
江苏省	289,391.47	285,381.87	1.40
上海市	216,190.89	237,606.57	-9.01
山东省	52,517.42	93,909.43	-44.08
河南省	47,851.14	27,378.01	74.78
江西省	35,680.53	35,612.44	0.19
其他	55,765.42	25,079.78	122.35
合计	697,396.87	704,968.10	-1.07%

电解铝业务分地区情况表

单位：万元

地区	本年实际	上年同期	主营业务收入比上年增减 (%)
江苏	94,971.12	112,851.52	-15.84
其他	22,730.98	23,148.57	-1.80
合计	117,702.09	136,000.09	-13.45

铝加工业务分地区情况表

单位：万元

地区	本年实际	上年同期	主营业务收入比上年增减 (%)
江苏省	23,621.39	30,283.81	-22.00
浙江省	14,717.18	13,874.15	6.08
上海市	6,743.82	16,625.58	-59.44
其他	26,867.93	15,897.08	69.01
合计	71,950.32	76,680.62	-6.17

(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	263,707,564.28	2.33	697,708,715.35	6.68	-62.20
应收票据	848,021,257.47	7.51	1,229,895,284.85	11.77	-31.05
应收账款	300,846,908.76	2.66	133,257,881.60	1.28	125.76
其他应收款	33,481,729.81	0.30	16,897,808.88	0.16	98.14
长期应收款	35,303,869.64	0.31			100.00
在建工程	1,637,120,849.95	14.49	1,231,019,356.38	11.78	32.99
工程物资	45,095,497.29	0.40	6,852,128.16	0.07	558.12
长期待摊费用	2,119,964.00	0.02	774,980.00	0.01	173.55
其他非流动资产	142,194,999.96	1.26			100.00
短期借款	50,000,000.00	0.44			100.00
应付票据	97,200,000.00	0.86			100.00
应交税费	79,212,920.45	0.70	123,767,980.27	1.18	-36.00
一年内到期的非流动负债	202,450,000.00	1.79	2,450,000.00	0.02	8,163.27
长期借款	415,650,000.00	3.68	618,100,000.00	5.91	-32.75

2)情况说明。

货币资金：比年初减少 43,400.12 万元，主要是本年投资活动资金支出增加的影响；

应收票据：比年初减少 38,187.40 万元，主要是加大票据支付比例以及进行票据贴现的影响；

应收账款：比年初增加 16,758.90 万元，主要原因为年末销量较去年年末增加所致；

其他应收款：比年初增加 1,658.39 万元，主要是其他应收款坏账准备变动影响；

长期应收款：比年初增加 3,530.39 万元，主要是根据《江苏矿山环境恢复治理保证金收缴及使用办法》（苏政办发〔2010〕132 号），本期缴纳的环境恢复治理保证金。

在建工程：比年初增加 40,610.15 万元，主要是公司 106 煤矿改扩建项目、苇子沟煤矿项目、行政研发中心项目、选煤中心改造项目投资增加；

工程物资：比年初增加 3,824.34 万元，主要原因是所属新疆天山公司 106 煤矿改扩建项目增加。

其他非流动资产：比年初增加 14,219.5 万元，为本期收购的山西煜隆公司的影响。

短期借款：比年初增加 5,000 万元，为所属煤炭贸易公司新增借款。

应付票据：比年初增加 9,720 万元，主要为所属煤炭贸易公司对外开具的银行承兑。

应交税费：比年初减少 4,455.51 万元，主要是期末应交增值税、企业所得税较年初减少；

一年内到期的非流动负债：比年初增加 20,000 万元，为一年内到期的银行长期借款重分类的影响；

长期借款：比年初减少 20,245 万元，主要为一年内到期的银行长期借款重分类的影响。

3.2 公司未来发展的讨论与分析

（1）行业竞争格局和发展趋势

国内煤炭产能释放，以及低迷的全球经济形势会造成国际煤价下滑，导致进口煤炭继续冲击国内煤炭市场，预测 2013 年的煤炭市场上升空间不大。铝产量及进口较快增长、铝消费及出口增幅下滑，供求失衡，导致库存激增，绝大部分铝企业惨淡经营。而西部正成为电解铝投资热点，产能将继续释放，造成过剩状态加剧，电解铝供过于求的现状与整个行业亏损局面预计短期内难以改变。

（2）公司发展战略

“十二五”期间，公司将加快推进“12531”发展战略：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、现代服务（物流、培训、技术）五大板块，实现资产总额、煤炭产能、利润三大指标突破，把公司建成国内一流的综合性能源企业。

（3）经营计划

2013 年，公司将实干奋进，改革创新，加快实现“12531”发展目标，坚持“稳中求进不懈怠，实中求效不折腾”的工作方针，抓好安全、发展、改革等工作，以产品销售为龙头，以管理提升为主线，加快推进外延扩张和内涵增长战略，推进公司产业板块转型升级。

受宏观经济形势影响，电解铝总体上供大于求，价格长期低迷，加之华东地区所产煤炭发电成本高，电解铝已无盈利空间，为此，公司决定适当调整产业链结构，计划缩减子公司江苏大屯铝业有限公司电解铝的一半产能，同时相应调整自备电厂的发电计划。

2013 年生产经营目标安排如下：原煤产量 1,000 万吨，精煤产量 430 万吨，掘进综合进尺 38,000 米，发电量 18 亿度，电解铝产量 50,000 吨，铝材加工产量 76,000 吨，铁路货运

总量 1,310 万吨，设备制修量 18,000 吨。

根据 2013 年生产经营目标，重点做好以下工作：

一是坚持安全发展目标不动摇，努力开创安全生产新局面。以“杜绝较大以上事故、防范零打碎敲事故、提升安全管控水平”为目标，加强环境、素质、责任建设，加快建成集团公司安保型企业。

二是加快产业转型升级步伐，构建产业调整新格局。针对公司产业现状，必须进一步优化升级产业链条，加大外部资源获取和走出去服务力度，为公司实现又好又快发展奠定基础。要加快内外项目建设，在资源获取上取得突破；拓宽创收渠道，在走出去服务上取得突破；推进专业化整合，在产业结构调整上取得突破。

三是强化产运销衔接，推进高产高效建设再上新台阶。今年是公司生产和销售任务最为繁重的一年，必须变压力为动力，开阔思路，自我加压，科学高效组织产运销衔接，确保完成全年任务。要高效组织生产，加强销售攻坚，强化技术创新。

四是强化经营过程管控，促进内涵式增长取得新突破。按照降本提效工作要求，以管理提升活动为抓手，重点抓好专项提升和协同推进，全力以赴打赢内涵式增长攻坚战。要提升经营管理质量，提升风险防控能力，提升信息化建设水平，降低成本费用。

五是积极、稳慎推进四项改革，激发企业发展新活力。针对公司现状，积极、稳慎推进改革，创新管理体制，努力实现人力资源结构更趋合理、薪酬分配更加公平、经营意识逐渐增强、企业负担逐步减轻的目标。要积极推进产业市场化模式改革，提升经营意识；积极推进人力资源优化改革，实现队伍裂变；稳慎推进薪酬制度改革，畅通激励机制；稳慎推进水电市场化改革，堵住管理漏洞。

六是提高干部队伍素质，激发改革发展新动力。困难和压力最能检验干部，也更能锻炼和培养干部。我们要实现预期的目标任务，必须要有一支“实干奋进、作风过硬、正气凛然”的坚强团队，带头攻坚克难，形成发展合力。要实干奋进，转变作风，弘扬正气。

(4) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

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。根据董事会批准的公司固定资产投资计划，2013 年公司计划投资 147,977.43 万元，其中新疆 106 煤矿改扩建项目、新疆苇子沟煤矿改扩建项目、公司研发中心项目及大屯选煤中心（3 个选煤厂）扩能改造项目等计划投资 67,040.58 万元；固定资产购置、小型建筑及改造和维修计划 80,936.85 万元。

(5) 可能面对的风险

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。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 报告期内无重大会计差错更正事项。

4.3 与上年度财务报告相比，公司财务报告合并范围发生变化。与上期相比本期新增合并单位 1 家，原因为：公司与山西石楼煜隆煤气化有限公司原股东刘小军、许秀明签署股权收购及增资协议，收购了后者拥有的山西石楼煜隆煤气化有限公司（现名称已变更为“山西中煤煜隆能源有限公司”）50%的股权，并增资 4500 万元，增资后持股比例为 80%。

董事长：义宝厚

上海大屯能源股份有限公司

2013 年 3 月 15 日