

上海大屯能源股份有限公司

2013 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

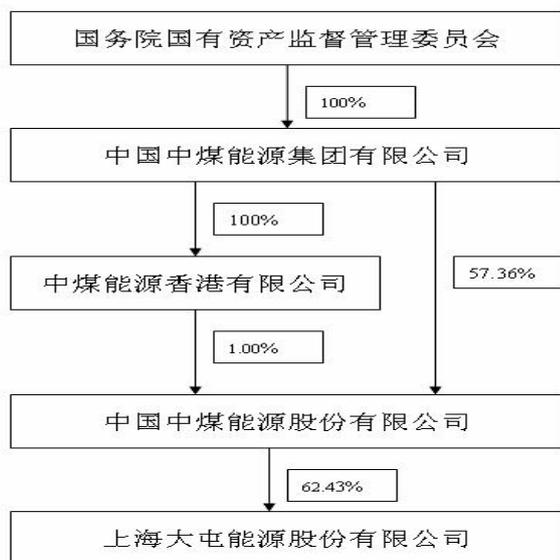
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	13,117,421,317.03	11,297,999,514.99	16.10	10,451,118,256.39
归属于上市公司股东的净资产	7,956,053,626.04	7,946,980,356.00	0.11	7,263,409,315.88
经营活动产生的现金流量净额	787,156,329.93	1,473,723,052.36	-46.59	1,469,300,376.58
营业收入	8,461,012,971.48	9,722,984,057.97	-12.98	10,080,627,752.05
归属于上市公司股东的净利润	152,645,188.31	922,189,442.64	-83.45	1,417,845,555.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	144,254,258.98	913,120,863.26	-84.20	1,388,166,234.42
加权平均净资产收益率 (%)	1.94	12.15	减少 10.21 个百分点	21.42
基本每股收益 (元 / 股)	0.21	1.28	-83.59	1.96
稀释每股收益 (元 / 股)	0.21	1.28	-83.59	1.96

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	78,212	年度报告披露日前第 5 个交易日末 股东总数	76,902		
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
中国工商银行股份有限公司—鹏华中证 A 股资源产业指数分级证券投资基金	其他	0.67	4,868,366		未知
中国人民人寿保险股份有限公司—自有资金	其他	0.25	1,820,188		未知
杨钧	其他	0.15	1,058,016		未知
煤炭科学研究总院	国有法人	0.14	1,005,628		无
王美兰	其他	0.13	906,980		未知
中国银行股份有限公司—银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金	其他	0.11	770,386		未知
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.10	708,308		未知
刘平	其他	0.08	590,808		未知

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

3.1.1 2013 年生产经营情况

2013 年，煤炭价格持续下跌，整体效益大幅下滑，生产经营压力剧增，公司上下全力以赴、共克时艰，认真落实各项工作举措，狠抓降本增效，强化安全管控，较好地完成了全年各项工作任务。

实现安全生产较长周期。公司实现连续安全生产 20 个月，6 家生产和基建矿井杜绝了轻伤及以上事故。徐庄、龙东、姚桥煤矿分别连续安全生产 10 周年、5 周年、3 周年以上。

主要生产指标超额完成任务。自产原煤 955.26 万吨，洗精煤产量 463.58 万吨；发电量 23.22 亿度，电解铝产量 5.71 万吨，铁路货运量 1502.02 万吨，设备制修量 2.15 万吨，以上指标均超额完成了年度计划。通过投入先进设备、优化生产系统、改进生产工艺、合理劳动组织、强化生产调度，提高了生产效率，相继创出矿区原煤单产、日产、月产最高记录，原煤单产同比提高 6%。

各项改革举措取得初步成效。制定了优化劳动用工、提高生产效率和收入分配制度改革两个指导意见。加大对不在岗人员的清理力度，严格控制劳务用工总量。推行工资总额和劳务费用包干管理，增加基层单位分配自主权，促进收入分配向关键岗位、艰苦岗位倾斜；压缩控制单项奖，促进收入分配更加公平合理。改进选人用人机制，改进干部考核方式，完善“黄牌警告”制度。推进专业化管理，物资仓储集中管理优势显现，库存储备资金创 10 年来最好水平；启动了机电设备集中管理整合工作。

保持平稳健康发展态势。积极谋划公司长远发展，明确了今后一个时期的基本发展思路，资源获取、投资决策坚持慎之又慎、反复论证、民主决策。公司重点项目建设有序推进，孔庄煤矿改扩建项目具备整体验收条件；新疆 106 煤矿生产系统已具备联合调试条件；苇子沟煤矿重新进行工期优化排队；山西玉泉项目优化投资，具备井下开工所需全部条件等。

降本增效取得新成效。加强企业管理，狠挖内部潜力，集中职工智慧，努力降成本、减费用、增效益。管理提升活动取得实效，孔庄煤矿系统优化、龙东煤矿精益生产和公司科技创新等典型

做法得到集团公司肯定。深入开展全员降本增效活动，坚决杜绝设计、质量、进度、预算“四个过剩”；四矿不断优化设计，减少巷道掘进量，推行先喷后锚等新工艺，降低岩巷掘进成本。

3.1.2 公司在安全管控方面采取的主要措施

始终坚持“安全是最高的政治、最大的效益、最佳的政绩、最好的和谐”理念，坚持安全“零”目标不动摇，不断夯实安全管控基础。

一是“安全责任、技术保障、现场执行、安全监督”四大体系建设逐步完善。调整了安委会成员，对“安全责任制、岗位责任制”进行了修编，各层级的安全责任更加清晰。对采掘、机运等6个专业技术管理体系进行了全面梳理，重新确立技术管理制度共459项。强化现场安全监管，增强检查工作的针对性，检查前做足功课，真正做到带着问题去检查，通过检查解决问题。认真总结反思安全事故发生的原因，创新安全管理制度，先后研究出台了《安全闭环管理办法》、《安全生产事前过程控制责任追究办法》等管理制度，安全管理关口进一步前移。

二是建立了安全管理“五大机制”。建立了安全教育培训机制，安全培训质量进一步提升，自主编写的“六大系统”培训教材通过了高等院校和政府安监部门的专业评审，被矿业大学出版社出版。建立了风险超前预控机制，将隐患排查治理、风险预控管理、挂牌督办管理的经验固化为机制。建立了应急救援机制，以成为中央企业应急救援培训演练基地为契机，完善机构和队伍，定期组织开展各种演练活动。建立了党管安全机制，加强党管安全实践研究，积极探索“诚信积分卡”、“行为晋位卡”双卡管理。建立了安全奖惩激励机制，对所有职工实行安全账户管理，制定了《安全生产长周期激励办法》。

三是不断延伸安全质量标准化内涵。坚持高于标准、严于标准，制定下发了《精细化管理标准》，涵盖11个专业、71项具体内容，并向采掘区队延伸，推动了现场安全管理提升。深化无尘化建设，制定了考核管理办法及实施标准，涵盖41条具体要求、197条实施标准，并坚持每季度召开推进会，煤矿各采掘头面降尘率达92%以上，改善了职工井下作业环境，职业病检出率较2010年降低223%。

3.1.3 主营业务分析

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。2013年度，公司原煤、洗煤共实现销售收入6,381,537,814.35元，占公司年度销售收入的76.35%，公司所属行业为煤炭采掘业。公司现在大屯矿区拥有四对煤炭生产矿井，年生产能力945万吨，新疆在建煤矿项目2个，山西在建煤矿项目1个。

公司主要煤炭生产基地位于苏鲁交界的江苏省沛县境内的大屯矿区。大屯矿区地处华北石炭二叠系聚煤区的东南部，为滨海平原环境含煤沉积，含煤地层是上石炭统太原组（C3t）及下二叠统山西组（P1sh），煤系厚度一般在208~323米，含煤层（或煤线）14~18层。可采煤层4层，可采煤层总厚度约6.25~12.7米，公司拥有由北向南依次龙东煤矿、姚桥煤矿、徐庄煤矿和孔庄煤矿四个矿井，面积合计171.2846平方公里，至2013年底保有储量80029.02万吨。大屯矿区水文地质条件均为中等，地质构造中等至复杂，开采工艺为综采放顶煤及综采。大屯矿区煤炭品种为1/3焦煤、气煤和肥煤，是优质炼焦煤和动力煤。

本报告期，公司原煤产量955.26万吨（其中生产矿井原煤产量892.08万吨，孔庄改扩建矿井原煤产量63.18万吨）。2013年，公司四对生产矿井共完成掘进进尺39745米、开拓进尺1809米。

本报告期，公司实现煤炭销售营业收入638,153.78万元，其中：自产煤销售701.10万吨（原煤销售236.55万吨，洗煤销售464.55万吨），实现营业收入494,885.52万元；外购煤177.19万吨（原煤39.78万吨，洗煤137.41万吨），实现营业收入143,268.26万元。本报告期，公司

外购原煤的吨煤购买价格为 549.66 元，吨煤销量价格 550.72 元，吨煤毛利 1.06 元；外购洗煤的吨煤购买价格为 882.35 元，吨煤销售价格为 883.20 元，吨煤毛利 0.85 元。

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	8,461,012,971.48	9,722,984,057.97	-12.98
营业成本	7,226,026,109.86	7,353,011,237.07	-1.73
销售费用	103,218,030.34	161,663,988.33	-36.15
管理费用	723,235,734.18	763,513,220.06	-5.28
财务费用	63,432,160.99	34,805,860.86	82.25
经营活动产生的现金流量净额	787,156,329.93	1,473,723,052.36	-46.59
投资活动产生的现金流量净额	-1,848,058,638.99	-1,684,420,258.97	9.71
筹资活动产生的现金流量净额	1,096,494,911.22	-208,648,810.55	-
研发支出	87,993,324.04	94,560,204.95	-6.94

2) 收入。

(1) 驱动业务收入变化的因素分析。

本报告期，公司实现营业收入 8,461,012,971.48 元，较上年减少了 12.98%，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) 主要销售客户的情况。

本报告期，公司销售收入前五名客户销售总额为 3,144,765,854.76 元，占本年营业收入的 37.16%。公司与前五名客户不存在关联关系。

单位：元

	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)	是否关联方
A 公司	1,312,598,717.40	15.51%	否
B 公司	569,604,670.69	6.73%	否
C 公司	560,413,707.15	6.62%	否
D 公司	366,243,701.25	4.33%	否
E 公司	335,905,058.27	3.97%	否
	3,144,765,854.76	37.16%	

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 (%)
煤炭	1. 材料及动力	652,423,436.39	18.96	538,949,916.55	17.30	21.05
	2. 职工工资	823,114,802.07	23.92	836,442,600.14	26.85	-1.59
	3. 安全及维简费	257,280,894.00	7.48	245,663,236.00	7.88	4.73
	4. 其他支出	1,707,785,974.00	49.64	1,494,543,110.70	47.97	14.27
	合 计	3,440,605,106.46	100	3,115,598,863.39	100	10.43
电解铝	1. 材料费	373,742,621.32	50.24	737,700,564.77	54.31	-49.34
	2. 职工工资	25,842,272.84	3.47	29,203,226.28	2.15	-11.51
	3. 电力	204,665,109.75	27.51	403,644,907.22	29.72	-49.3
	4. 其他支出	139,673,685.42	18.78	187,735,521.69	13.82	-25.6
	合 计	743,923,689.33	100	1,358,284,219.96	100	-45.23

(2) 主要供应商情况。

本报告期，公司前 5 名供应商采购额为 1,786,134,335.56 元，占年度采购总额的比例为 36.53%。公司与前五名供应商不存在关联关系。

单位：元

供应商名称	交易内容	采购金额	占采购总额的比例 (%)	是否关联方
A 公司	煤炭采购	1,311,284,704.76	26.82	否
B 公司	购铸轧卷	140,355,169.24	2.87	否
C 公司	氧化铝采购	132,148,150.39	2.70	否
D 公司	氧化铝采购	125,280,528.68	2.56	否
E 公司	工程材料	77,065,782.49	1.58	否
		1,786,134,335.56	36.53	

4) 费用。

单位：元

科 目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
销售费用	103,218,030.34	161,663,988.33	-36.15
财务费用	63,432,160.99	34,805,860.86	82.25
所得税费用	66,341,439.98	317,714,277.64	-79.12

销售费用：比上年同期减少 36.15%，主要为本期煤炭船板交货量减少影响。

财务费用：比上年同期增加 82.25%，主要为本期借款增加及票据贴现增加的影响。

所得税费用：比上年同期减少 79.12%，主要原因为受煤炭市场下行影响，本年实现利润总额同比减少的影响。

5) 研发支出。

(1) 研发支出情况表。

单位：元

本期费用化研发支出	87,993,324.04
研发支出合计	87,993,324.04

研发支出总额占净资产比例 (%)	1.05
研发支出总额占营业收入比例 (%)	1.04

(2) 情况说明。

本报告期，公司充分发挥企业行业科技创新排头兵的表率作用，努力提升企业核心技术竞争力，提高安全生产保障能力，加强科技攻关和产学研合作，突出加大重点项目攻关。2013 年度，公司研发支出总额为 8,799 万元。

6) 现金流。

单位：元

现金流量表项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	787,156,329.93	1,473,723,052.36	-46.59
收到的其他与经营活动有关的现金	10,792,499.67	25,061,376.64	-56.94
投资活动产生的现金流量净额	-1,848,058,638.99	-1,684,420,258.97	9.71
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	51,340,000.00	-100.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,096,494,911.22	-208,648,810.55	-
取得借款收到的现金	2,570,300,000.00	50,000,000.00	5,040.60
偿还债务支付的现金	1,164,450,000.00	2,450,000.00	47,428.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	369,005,088.78	256,198,810.55	44.03

(1) 经营活动产生的现金流量净额为净流入 787,156,329.93 元，比上年同期减少 46.59%。其中：收到的其他与经营活动有关的现金 10,792,499.67 元，比上年同期减少 56.94%，主要因为本年利息收入同比减少的影响。

(2) 投资活动产生的现金流量净额为净流出 1,848,058,638.99 元，比上年同期增长 9.71%。其中：取得子公司及其他营业单位支付的现金净额减少 51,340,000.00 元，为上年同期收购山西煜隆公司产生的现金流出，本年无此项支出。支付其他与投资活动有关的现金增加 159,750,000.00 元，为本期支付的山西阳泉盂县玉泉煤业有限公司收购款。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为净流入 1,096,494,911.22 元。其中：取得借款收到的现金 2,570,300,000.00 元，主要为本期借入的流动资金贷款较去年同期增加。偿还债务支付的现金 1,164,450,000.00 元，主要为偿还银行贷款本金的同比增加。分配股利、利润或偿付利息支付的现金 369,005,088.78 元，比上年同期增加 44.03%，主要为本期支付的普通股股利增加以及银行贷款利息增加的影响。

3.1.4 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 (%)
1. 原煤	1,446,903,003.06	1,051,364,819.56	27.34	-9.86	-1.36	减少 6.26 个百分点

2. 洗煤	4,934,634,811.29	4,079,191,186.99	17.34	-8.09	11.71	减少 14.65 个百分点
3. 电解铝	349,516,540.51	387,707,382.90	-10.93	-70.30	-63.18	减少 21.46 个百分点
4. 铝加工	889,053,156.77	1,019,626,970.57	-14.69	23.56	25.84	减少 2.07 个百分点
5. 其他	737,826,679.92	619,967,283.51	15.97	8.05	-3.35	增加 9.90 个百分点
合计	8,357,934,191.55	7,157,857,643.53	14.36	-12.51	-0.89	减少 10.04 个百分点

2) 主营业务分地区情况。

煤炭产品分地区销售情况表

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	352,760.50	289,391.47	21.90
上海市	124,844.69	216,190.89	-42.25
山东省	48,304.79	52,517.42	-8.02
河南省	48,196.83	47,851.14	0.72
江西省	13,029.73	35,680.53	-63.48
其他	51,017.24	55,765.42	-8.51
合计	638,153.78	697,396.87	-8.49

电解铝业务分地区销售情况表

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	26,997.78	94,971.12	-71.57
其他	7,953.87	22,730.98	-65.01
合计	34,951.65	117,702.09	-70.30

铝加工业务分地区销售情况表

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	38,635.57	23,621.39	63.56
浙江省	25,014.55	14,717.18	69.97
山东省	9,574.55	17,691.82	-45.88
上海市	9,723.14	6,743.82	44.18

其他	5,957.51	9,176.11	-35.08
合计	88,905.32	71,950.32	23.56

3.1.5 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	437,635,370.16	3.34	263,707,564.28	2.33	65.95
应收票据	1,161,245,959.21	8.85	848,021,257.47	7.51	36.94
长期待摊费用	464,948.00	0.00	2,119,964.00	0.02	-78.07
递延所得税资产	199,161,386.43	1.52	132,261,693.94	1.17	50.58
其他非流动资产	306,069,308.23	2.33	142,194,999.96	1.26	115.25
短期借款	1,820,300,000.00	13.88	50,000,000.00	0.44	3540.6
应付票据	223,500,000.00	1.70	97,200,000.00	0.86	129.94
应付账款	1,303,277,711.91	9.94	973,835,729.26	8.62	33.83
预收账款	102,720,762.71	0.78	187,486,413.95	1.66	-45.21
应交税费	134,600,946.82	1.03	79,212,920.45	0.70	69.92
一年内到期的非 流动负债	2,450,000.00	0.02	202,450,000.00	1.79	-98.79
长期借款	251,200,000.00	1.92	415,650,000.00	3.68	-39.56
长期应付款	64,602,355.89	0.49	111,394,121.18	0.99	-42.01
专项储备	220,844,285.96	1.68	134,979,004.23	1.19	63.61

货币资金：比年初增加 17,392.78 万元，主要是本期筹资活动产生的现金流量较多的影响。

应收票据：比年初增加 31,322.47 万元，主要因为受经济环境影响，客户更多的采用票据方式进行结算。

长期待摊费用：比年初减少 165.50 万元，主要是本期房租费用摊销的影响。

递延所得税资产：比年初增加 6,689.97 万元，主要是对本期计提未使用的可持续发展基金纳税调整的影响。

其他非流动资产：比年初增加 16,387.43 万元，为本期预付山西阳泉孟县玉泉煤业有限公司投资款的影响。

短期借款：比年初增加 177,030.00 万元，主要是本期新增流动资金贷款的影响。

应付票据：比年初增加 12,630.00 万元，主要是本期票据结算量增加的影响。

应付账款：比年初增加 33,944.20 万元，主要是应付材料款及应付工程款的增加。

预收账款：比年初减少 8,476.57 万元，主要是预收煤款减少。

应交税费：比年初增加 5,538.80 万元，主要是期末应交企业所得税及耕地占用税的增加。

应付利息：比年初增加 204.08 万元，主要是由于银行贷款增加影响，期末计提的贷款利息增加较多。

一年内到期的非流动负债：比年初减少 20,000.00 万元，为偿还一年内到期的长期借款的影响。

长期借款：比年初减少 16,445.00 万元，主要是公司为降低资金成本提前归还了部分长期借款。

长期应付款：比年初减少4,679.18万元，主要是一年以内支付的辞退福利转入应付职工薪酬的影响。

专项储备：比年初增加8,586.53万元，主要是本期可持续发展基金的结余增加。

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

3.2.1 行业竞争格局和发展趋势

我国经济正处于增长速度换档期，经济结构战略性调整力度加大，高耗能产业受到限制，钢铁行业产能严重过剩，煤炭消费需求不旺，新建煤矿产能在近几年集中释放，国内煤炭产能过剩的态势难以改变，加之进口煤炭的持续冲击，2014 年我国煤炭市场难有明显好转；电解铝属于国家五大产能严重过剩的行业之一，铝加工行业全国普遍开工不足，铝板块面临政策、环保等风险，发展前景不容乐观。

3.2.2 公司发展战略

“十二五”期间，公司将积极实施规划项目，加快产业结构调整，做强煤业，优化电业，改造铝业，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能源企业。

3.2.3 经营计划

2014 年，公司将以“改革、提高、调整、改进、创新”为工作思路，扎实抓好产销组织，强化降本增效工作，深化企业内部改革，推进产业结构调整，加快企业转型发展，力争资源获取、新建项目、铝板块减亏、走出去发展有突破性进展，职工思想观念、干部作风有较大转变，努力完成全年各项目标任务。

2014 年生产经营目标安排如下：原煤产量 1000 万吨，精煤产量 550 万吨，掘进综合进尺 36000 米，发电量 22 亿度，电解铝产量 50000 吨，铝材加工产量 78000 吨，铁路货运总量 1300 万吨，设备制修量 17000 吨。

2014 年，公司将重点做好以下工作：

毫不松懈抓好安全生产，实现更长安全周期。要努力强化安全教育，强化风险预控，强化标准化建设，强化科技攻关，强化外部项目安全管理。

统筹兼顾产销经营工作，把握规律增收增效。要科学组织原煤生产，调整煤炭产品结构，建立产销联动机制，合理匹配铁路运力，挖潜电力增效优势，加大铝业减亏扭亏力度，加强内部市场管理。

不折不扣狠抓降本增效，增强成本竞争能力。重点抓好生产过程中的降本增效，深入推进全面预算管理，降低物资采购成本。

审时度势谋划企业发展，推进产业结构调整。要强化煤业、优化电业，加快走出去发展。

坚定不移深化内部改革，激发企业发展活力。推进机构、人事、用工、考核等制度改革，推进机电设备管理、电力设备维修等专业化改革，推进体制机制，改革健全符合企业发展要求、体现不同行业特点、充满生机与活力的体制机制。

持之以恒加强作风建设，提高干部工作能力。要大力改进学风，努力提高决策水平，提振精气神，对干部严格要求、严格管理。

3.2.4 维持当前业务并完成在建投资项目资金需求

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，公司2014年度拟安排资本支出计划114321.90万元，其中：基本建设65074.23万元，固定资产购置、小型建筑及改造和维修41841.2万元，节能环保及信息化投资7406.47万元。

3.2.5 可能面对的风险

1) 安全生产事故风险。

煤炭开采为地下作业，存在着发生水、火、瓦斯、顶板、煤尘等多种灾害的可能性。由于煤炭行业的特点，矿井生产存在一定的安全生产事故风险；外部基地高瓦斯矿井及勘探程度不高的矿井，现场安全管理难度大，安全风险系数较高。

应对措施：一是构建严格的监管体系，继续推进安全质量标准化建设，加大安全装备、设施、培训等方面的投入，夯实安全管理基础；二是加强各项设计的审查力度，从源头切断事故链；三是进一步建立和完善现场监控组织体系，强化现场过程控制，坚决做到不安全不生产，不安全就停产；四是完善四级隐患排查体系，对所有安全隐患实行全过程闭环管理；五是加强高瓦斯管理，落实好石门揭煤、煤巷掘进瓦斯防治的各项措施；六是加强资源整合技改矿井的水害防治管理，查明矿井地质、水文地质条件，坚持有疑必探、先探后掘、先治后采的原则，严格探放水设计及措施在现场的兑现落实。

2) 市场竞争风险。

煤炭市场：由于前几年煤炭行业投资持续过快增长，随着国内经济增长减速，煤炭下游行业经营困难，直接影响煤炭需求，煤炭行业出现产能过剩，销售价格持续下滑，市场需求不旺；同时，大量进口煤进入国内市场，使已处于供大于求的国内煤炭市场竞争更为激烈，市场竞争风险增大。

铝加工市场：2012 年以来，受国内宏观经济影响，铝加工市场需求急剧下滑。同时，国内大批新建具有较高技术水准的热、冷轧生产线，几年来陆续投产，造成国内铝加工产能快速扩张，产品供应严重过剩，市场竞争异常激烈，国内整个铝加工行业亏损严重，市场竞争风险增加。

重点措施：一是加强煤炭市场调研，优化客户结构，随时关注客户需求及变化，及时调整公司营销策略和煤炭销售价格；二是根据市场行情变化，及时调整产品结构，优化精煤和电煤销售比例，实现销售效益最大化；三是根据市场需求，确定铝加工的定型产品，尽快达产，取得规模效益；四是加大铝加工产品开发力度，优化产品结构，提高产品附加值，努力形成核心竞争力。

3) 应收账款风险。

由于经济不景气和行业性产能过剩，导致市场价格持续下跌，在激烈的市场竞争中，为维持销售渠道，巩固市场占有率，出现放松客户资信审查、延长销售结算时间、拖欠货款现象，将造成应收账款上升，形成坏账的可能性增大。

应对措施：一是加强应收账款事前控制，制订合理的信用政策，选择信用状况良好的销售客户，加强合同管理，规范经营行为，建立健全应收账款考核责任制及奖惩制度；二是应收账款事中控制，加强应收账款日常管理工作，建立定期对账制度，建立企业应收账款管理信息系统；三是应收账款事后控制，确定合理的收账程序和讨债方法，加强应收账款的反馈控制。

董事长：义宝厚

上海大屯能源股份有限公司

2014 年 3 月 18 日