

上海大屯能源股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

(一) 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

(二) 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

(一) 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	14,223,170,909.71	13,117,421,317.03	8.43
归属于上市公司股东的净资产	8,031,170,270.76	7,956,053,626.04	0.94
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	266,774,304.14	311,520,665.56	-14.36
营业收入	3,395,083,190.07	4,520,667,989.49	-24.90
归属于上市公司股东的净利润	61,684,340.96	217,795,832.65	-71.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	63,592,882.36	222,885,493.07	-71.47
加权平均净资产收益率(%)	0.77	2.71	减少 1.94 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.09	0.30	-70.00
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.30	-70.00

(二) 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				74,911	
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	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
中国人民人寿保险股份有限公司—自有资金	其他	0.48	3,499,938		未知
煤炭科学研究总院	国有法人	0.14	1,005,628		无
中国工商银行股份有限公司—招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金	其他	0.12	860,737		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	757,070		未知
褚菁芳	境内自然人	0.07	498,600		未知
海口康都土木工程有限公司	其他	0.07	471,400		未知
广州启侨投资有限公司	其他	0.06	458,000		未知
北京国际信托有限公司	其他	0.06	456,480		未知

(三) 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、管理层讨论与分析

面对煤炭需求持续疲软，产品销售难度增加，煤炭价格和公司效益大幅下滑的不利局面，公司上下居危思变，主动作为，不断加大“改革、提高、调整、改进、创新”工作力度，2014 年上半年取得的成效，主要体现在：安全生产抓提升，成效好于预期；降本增效严管控，措施扎实有效；企业改革稳推进，逐步有序深化；转型发展求突破，上下形成共识；整顿作风动真格，注重务实求效。但受煤炭市场形势及电解铝停产的影响，公司经济效益同比出现较大幅度的下滑。

2014 年上半年，自产原煤 558.64 万吨，洗精煤产量 241.89 万吨，自产煤炭销售量 356.71 万吨，发电量 10.98 亿度，电解铝产量 1.22 万吨（因市场持续低迷，本公司控股子公司江苏大屯铝业有限公司于 2014 年 4 月起，暂时停止电解铝生产系统的运行），铝材加工产量 3.55 万吨，铁路货运量 823.57 万吨，设备制修量 0.94 万吨。2014 年上半年，公司实现营业收入 3,395,083,190.07 元，较上年同期下降 24.90%，实现利润总额 60,111,277.48 元，较上年同期下降 80.25%；归属于上市公司股东的净利润实现 61,684,340.96 元，较上年同期下降 71.68%。

受宏观环境及竞争加剧的影响，预计下半年，煤炭市场没有好转迹象，煤价仍将处于低位运行，公司仍将面临严峻考验。公司下半年重点抓好以下工作：规范行为、

从严管理，努力实现风险可控、长治久安；精细化管理、降本增效，坚决向低成本、高效率转变；深化改革、创新模式，着力推进公司转型发展。

(一) 主营业务分析

1. 财务报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	3,395,083,190.07	4,520,667,989.49	-24.90
营业成本	2,787,759,778.02	3,688,816,858.67	-24.43
销售费用	57,848,720.71	74,943,568.81	-22.81
管理费用	314,288,485.18	340,899,592.94	-7.81
财务费用	40,866,147.82	45,274,967.91	-9.74
经营活动产生的现金流量净额	266,774,304.14	311,520,665.56	-14.36
投资活动产生的现金流量净额	-368,899,541.43	-584,514,853.71	-36.89
筹资活动产生的现金流量净额	85,998,721.90	152,568,338.99	-43.63

营业收入变动原因说明：本期较上年同期减少，主要是受煤炭市场疲软影响，煤炭销售收入同比大幅减少。

营业成本变动原因说明：本期较上年同期减少，主要原因是公司加大管控力度，自产煤炭成本下降以及贸易煤成本减少；经与地方政府协商，从本期开始公司不再计提煤炭企业可持续发展准备金。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期较上年同期减少，主要是固定资产投资支出同比减少影响。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期较上年同期减少，主要是本期取得贷款净额同比减少影响。

(二) 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 (%)
1.原煤	667,195,350.84	528,864,441.82	20.73	-18.76	-16.78	减少 1.89 个百分点
2.洗煤	1,760,923,899.66	1,376,509,322.40	21.83	-34.12	-31.74	减少 2.72 个百分点
3.电解铝	44,328,720.90	60,610,997.19	-36.73	-80.16	-74.14	减少 31.84 个百分点
4.铝加工	400,735,721.08	454,387,484.49	-13.39	-6.75	-12.76	增加 7.81 个百分点
5.其他	465,897,889.23	309,342,209.77	33.60	44.79	24.13	增加 11.05 个百分点

合计	3,339,081,581.71	2,729,714,455.67	18.25	-25.28	-25.35	增加 0.07 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:元 币种:人民币

地区	本期实际	上年同期	主营业务收入比上年增减 (%)
江苏省	1,447,591,302.33	1,691,582,055.57	-14.42%
上海市	418,050,062.95	337,885,531.21	23.73%
山东省	112,835,751.01	173,847,731.59	-35.10%
浙江省	63,102,769.63	715,193,415.55	-91.18%
其他	386,539,364.58	575,488,268.24	-32.83%
合计	2,428,119,250.50	3,493,997,002.16	-30.51%

电解铝业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	本期实际	上年同期	主营业务收入比上年增减 (%)
江苏	31,767,339.14	168,308,802.22	-81.13%
其他	12,561,381.76	55,176,471.69	-77.23%
合计	44,328,720.90	223,485,273.91	-80.16%

铝加工业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	本期实际	上年同期	主营业务收入比上年增减 (%)
江苏省	193,142,135.79	292,161,782.59	-33.89%
上海市	63,867,766.81	6,068,388.94	952.47%
其他	143,725,818.48	131,507,979.10	9.29%
合计	400,735,721.08	429,738,150.63	-6.75%

(三)核心竞争力分析

公司主要生产基地地理位置优越,处于经济相对发达、能源消费相对较大的华东地区,靠近用户,运输成本较低;拥有较完整的产业链,有较强的抗经营风险能力;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;大综放液压支架等大型设备得到应用推广,工作面远供系统、新型锚杆机等新技术、新设备研究取得初步进展,矿井装备水平、单产能力和运行效率得到提升。注重科技创新,一批科技成果在国家、全煤行业、江苏省等层面获奖。积极推进“走出去”发展,

获取外部煤炭资源，通过并购、合作开发等形式，已取得新疆 106 煤矿、苇子沟煤矿及山西玉泉煤业控制权。

报告期内，公司核心竞争力无重大变化。

四、涉及财务报告的相关事项

与上一报告期相比，公司财务报告合并范围发生变化。本公司取得了山西阳泉盂县玉泉煤业有限公司的实际控制权，将其纳入本期报表合并范围，本公司持股比例为 70%。

董事长：义宝厚
上海大屯能源股份有限公司
2014 年 8 月 15 日