

上海大屯能源股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	郭伟华	工作原因	袁永达

1.4 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	上海能源	600508	

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

1.6 经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本期母公司实现净利润 130,059,871.26 元，加上年初未分配利润 5,808,800,314.86 元，2015 年度母公司可供股东分配的利润为 5,938,860,186.12 元。为降低经营风险，缓解资金压力，保证公司健康发展，公司 2015 年度拟不实施利润分配，母公司可供股东分配利润用于项目建设和以后年度分配。本年度不进行资本公积金转增股本。本分配预案，需提交公司股东大会审议批准。

二 报告期主要业务或产品简介

2.1 公司所从事的主要业务、经营模式

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。

公司在江苏徐州生产基地拥有四对煤炭生产矿井，年核定生产能力 925 万吨（其中，姚桥煤矿核定生产能力 445 万吨，孔庄煤矿核定生产能力 180 万吨，徐庄煤矿核定生产能力 180 万吨，龙东煤矿核定生产能力 120 万吨），煤炭品种为 1/3 焦煤、气煤和肥煤，是优质炼焦煤和动力煤；公司所属洗选中心洗煤生产能力达 895 万吨。2015 年度，公司原煤、洗煤共实现销售收入 325891.03 万元，占公司主营业务收入的 68.01%，公司所属行业为煤炭采掘业。

公司江苏徐州生产基地的坑口发电厂总装机容量为 444MW，其发电所需燃料绝大部分为公司选煤厂、煤矿生产的低热值煤炭，2015 年度，除内部自用外，公司发电实现销售收入 57197.58 万元，占公司主营业务收入的 11.94%。公司自营铁路 181.9 公里，年运输能力为 1300 万吨；公司所属拓特机械制造厂从事煤矿机械设备制造和修理，年设备制修能力 18000 吨，公司铁路及制造厂等除给公司内部服务外，2015 年度，公司铁路运输及设备制修等业务实现销售收入 27796.67 万元，占公司主营业务收入的 5.80%。公司拥有较完整的煤电运一体化产业链。

公司铝加工年生产能力为 16 万吨，2015 年度，公司铝产品加工实现销售收入 68304.76 万元，占公司主营业务收入的 14.25%。因市场持续低迷，本公司于 2014 年 4 月起，暂时停止电解铝生产系统的运行；为了盘活企业存量资产，提升资产流动性，公司于 2015 年 12 月将持有的江苏大屯铝业有限公司 75% 的股权转让给关联方大屯煤电（集团）有限责任公司。

2.2 行业情况说明

公司所属行业为煤炭采掘业，受宏观经济下行及国家对经济结构、能源结构不断优化的影响，煤炭需求出现了下滑；煤炭黄金时期投建的大量产能仍陆续投放，煤炭行业产能仍然处于释放期，产能过剩严重。受煤炭供大于求影响，近年来行业竞争加剧，煤炭价格连续下降，企业盈利水平大幅下滑甚至亏损，煤炭行业处于低谷期。

近三年，公司原煤产量均在 900 万吨以上，在煤炭行业上市公司中属中游水平；长期以来，公司以优质的炼焦煤、动力煤产品及服务，赢得了煤炭用户的广泛赞誉，以诚信经营和良好的业绩获得了权威机构认定的“AAA 级”企业信用等级，打造了企业煤炭品牌优势。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	13,670,379,285.28	14,035,570,884.33	-2.60	13,117,421,317.03
营业收入	4,960,392,875.14	6,351,646,692.88	-21.90	8,461,012,971.48
归属于上市公司股东的净利润	11,406,853.82	48,442,730.18	-76.45	152,645,188.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,719,641.00	60,421,764.85	-82.26	144,254,258.98
归属于上市公司股东的净资产	7,982,425,284.39	7,970,194,243.57	0.15	7,956,053,626.04
经营活动产生的现金流量净额	647,347,583.85	788,025,558.48	-17.85	787,156,329.93
期末总股本	722,718,000.00	722,718,000.00	0.00	722,718,000.00
基本每股收益 (元/股)	0.02	0.07	-71.43	0.21
稀释每股收益 (元/股)	0.02	0.07	-71.43	0.21
加权平均净资产收益率(%)	0.14	0.61	减少0.47个百分点	1.94

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,208,558,491.52	1,308,960,517.53	1,245,900,939.53	1,196,972,926.56
归属于上市公司股东的净利润	12,007,127.31	111,597.20	4,327,353.15	-5,039,223.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	11,872,515.13	624.37	4,327,353.15	-5,480,851.65
经营活动产生的现金流量净额	42,485,717.03	456,637,413.47	37,314,326.52	110,910,126.83

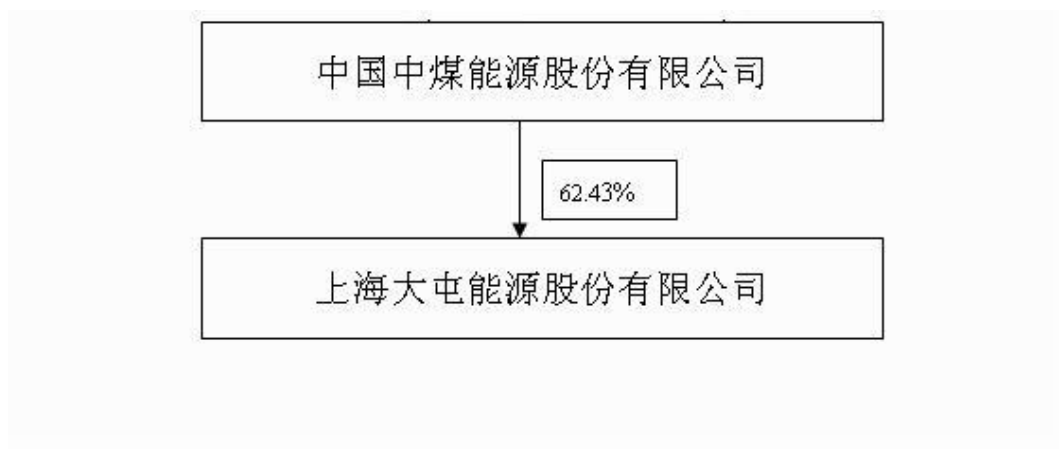
五 股本及股东情况

5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

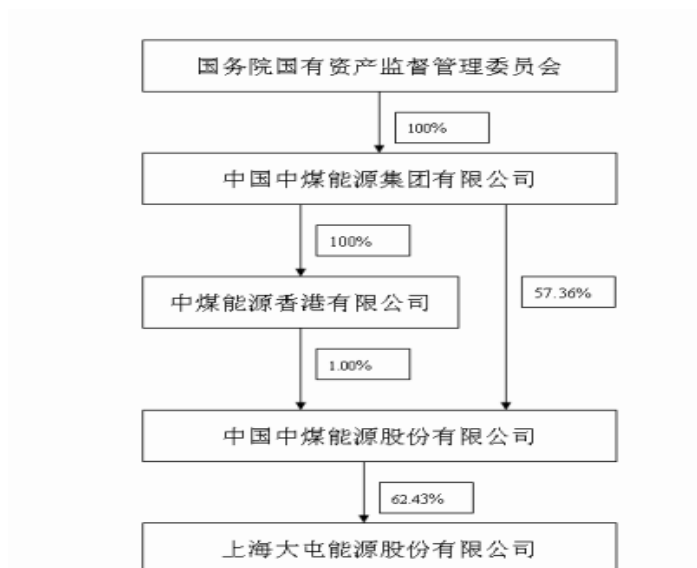
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					58,315		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					55,657		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国中煤能源股份有限公司	0	451,191,333	62.43		无		国有法人
上海宝钢国际经济贸易有限公司	0	5,572,707	0.77		无		国有法人
中国证券金融股份有限公司	3,062,100	3,062,100	0.42		未知		其他
蔡玉梅	1,699,500	1,699,500	0.24		未知		境内自然人
中国建设银行股份有限公司—博时中证淘金大数据 100 指数型证券投资基金	1,639,300	1,639,300	0.23		未知		其他
全国社保基金四零二组合	1,290,800	1,290,800	0.18		未知		其他
中国银行股份有限公司—招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	1,283,539	1,283,539	0.18		未知		其他
中央汇金资产管理有限责任公司	1,026,200	1,026,200	0.14		未知		其他
煤炭科学技术研究院有限公司	0	1,005,628	0.14		无		国有法人
严荣贵	400,000	1,000,000	0.14		未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中，中国中煤能源股份有限公司与其余股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；其余股东之间是否存在关联关系，或者是否属于一致行动人未知。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

6.1 2015 年生产经营情况

2015 年，受宏观经济下行和产业结构转型升级影响，煤炭和铝产品价格双双下行，给企业经营带来巨大压力。一年来，我们始终坚守安全和经营底线，居危思变，主动作为，顽强拼搏，全力以赴求生存、谋发展，实现了“安全不出事、企业不亏损”目标。

一是坚守安全红线，科学组织生产，保持总体平稳态势。始终坚持“安全第一”方针不动摇，细化安全管理，认真开展“安全生产月”、“百日安全”等活动，加大现场安全监督检查力度，强

化外部项目安全包保，严格落实两级挂牌督办，深入开展安全质量标准化建设，组织开展专项治理活动，出台安全“六条规定”，提高安全教育培训的针对性，加大反“三违”、查隐患、抓整改的力度，保证了公司安全形势总体平稳。科学组织生产，单产单进水平显著提高，工作面平均工效同比提高9.7%、为历史最好水平，原煤产量创历史新高，掘进进尺、洗精煤量、发电量、铁路货运量、设备制修量均较好完成任务。2015年，公司自产原煤901.08万吨，洗精煤产量620.59万吨；发电量23.13亿度，铁路货运量1541.98万吨，设备制修量18191吨；铝材加工产量60357吨。

二是深入挖掘潜力，大力降本增效，成本管控成效显著。坚持市场倒逼成本，超前调整各单位经营指标，层层传递压力，全方位挖掘降本增效潜力。加大系统优化力度，实现了减头、减面、减人。想方设法降低材料消耗和费用支出；公司机关职能部门严格把关，加强指导、检查、考核和审计，公司原煤成本实现较大降幅。

三是广泛开源增收，全力减亏扭亏，创收能力不断提升。面对激烈的市场竞争，坚持以煤炭销售为龙头，以效益最大化为目标，想方设法开源增收、减亏扭亏。针对销售与回款的双重难题，加强市场攻坚，提高煤质，调整产品结构，加大回款力度，做到了产销均衡、全产全销。上网电量同比增长，并积极拓展地方用户，转供地方电量大幅增长，较好提升了效益；铁路同比增运60万吨，实现了良好收益；拓特厂研发新产品，连续三年保持盈利；汽运分公司服务重点项目建设，较好完成了经营任务。

四是推进企业改革，谋划转型发展，稳步有序向前推进。坚持以改革提效率、转机制、促发展。从精简机构和管理人员入手，严控管理岗位设置、干部提拔和机关进人，启动了组织机构优化工作，编制了公司机关机构设置和定编定岗方案。继续推进专业化管理，整合了培训资源。进一步转换经营机制，简政放权。不断加大清退劳务用工、清理不在岗人员、优化人力资源工作力度，取得了初步成效。认真谋划公司转型发展，推进重点项目建设，2×350兆瓦热电项目开工建设。调整产业区域布局，转让大屯铝业控股权，退出电解铝行业，全力推进新疆项目证照办理工作。

6.2 报告期内主要经营情况

6.2.1 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	4,960,392,875.14	6,351,646,692.88	-21.90

营业成本	4,089,277,640.38	5,248,279,140.20	-22.08
销售费用	139,633,189.99	105,964,278.97	31.77
管理费用	501,873,677.20	716,663,478.95	-29.97
财务费用	54,129,540.76	59,626,865.35	-9.22
经营活动产生的现金流量净额	647,347,583.85	788,025,558.48	-17.85
投资活动产生的现金流量净额	-849,665,089.11	-1,189,631,942.07	-28.58
筹资活动产生的现金流量净额	206,091,876.18	255,826,890.01	-19.44
研发支出	69,536,100.56	49,179,094.29	41.39

销售费用：比上年同期增加 31.77%，主要是采用船板交货方式的煤炭销售量增加的影响；
 研发支出：比上年同期增加 41.39%，主要是用于矿井生产系统优化的研发投入增加。

2) 收入和成本分析

主营业务分行业、分产品、分地区情况

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 (%)
原煤	341,187,378.16	246,650,472.97	27.71	-60.51	-60.26	减少 0.46 个百分点
洗煤	2,917,722,932.57	2,305,415,418.56	20.99	-17.79	-19.71	增加 1.9 个百分点
铝加工	683,047,620.16	803,387,880.07	-17.62	-13.83	-9.26	减少 5.92 个百分点
电力	571,975,808.39	335,549,650.56	41.33	8.25	16.28	减少 4.06 个百分点
其他	246,002,335.83	246,838,699.64	11.20	-29.85	-32.75	减少 3.84 个百分点
合计	3,258,910,310.73	3,937,842,121.80	17.82	-22.85	-23.40	增加 0.59 个百分点
主营业务分地区情况 (煤炭)						
分地区	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 (%)
江苏省	1,233,452,377.06	965,921,583.33	21.69%	-44.79%	-45.37%	增加 3.94 个百分点
上海市	966,304,580.16	756,717,040.76	21.69%	-3.49%	-4.49%	增加 3.94 个百分点
山东省	369,555,689.27	289,400,560.99	21.69%	42.54%	41.05%	增加 3.94 个百分点
河南省	119,867,602.39	93,868,806.20	21.69%	-67.46%	-67.80%	增加 3.94 个百分点
安徽省	323,727,726.02	253,512,496.86	21.69%	3.02%	1.95%	增加 3.94 个百分点

						个百分点
其他	246,002,335.83	192,645,403.39	21.69%	4.36%	3.28%	增加 3.94 个百分点
合计	3,258,910,310.73	2,552,065,891.53	21.69%	-26.15%	-26.92%	增加 3.94 个百分点

注：煤炭营业收入、成本大幅下降的原因：公司 2015 年度煤炭产品销售价格较 2014 年出现较大的下降；公司 2014 年度贸易煤销售收入 39355.59 万元，销售成本 39294.54 万元，毛利率为 0.16%，而公司 2015 年度未开展贸易煤业务；2015 年，公司加大成本管控力度，煤炭生产成本同比下降较多。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

铝加工业分地区情况表

分地区	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 (%)
江苏省	451,489,938.17	514,636,648.95	-13.99	19.15	21.59	-2.29
上海市	87,132,335.54	104,005,304.36	-19.36	-41.70	-37.70	-7.66
浙江省	77,373,011.40	83,609,517.28	-8.06	-26.89	-29.27	3.64
其他	67,052,335.05	101,136,409.48	-50.83	-57.68	-42.86	-39.13
合计	683,047,620.16	803,387,880.07	-17.62	-13.83	-9.26	-5.92

电力业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

分地区	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 (%)
江苏省	571,975,808.39	335,549,650.56	41.33	22.98	0.32	-4.05
合计	571,975,808.39	335,549,650.56	41.33	8.25	16.28	-4.05

本报告期，公司销售收入前五名客户销售总额为 1,519,206,099.06 元，占本年营业收入的 30.63%。公司与前五名客户不存在关联关系。

(1)产销量情况分析表

单位:万吨

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
原煤	108.77	112.47	2.00	-36.29	-33.69	-64.91
洗煤	620.1	622.23	0.84	12.30	13.08	-71.62

(2)成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	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 (%)	情况说明
煤炭	1.材料及动力	315,251,127.74	13.52	435,876,178.37	15.07	-27.67	
	2.职工工资	671,246,289.55	28.78	764,365,127.77	26.43	-12.18	
	3.安全及维简费	257,606,284.00	11.05	257,690,628.00	8.9	-0.03	
	4.其他支出	1,088,054,748.48	46.65	1,434,600,517.79	49.6	-24.16	
	合计	2,332,158,449.77	100.00	2,892,532,451.93	100	-19.37	

成本分析其他情况说明

本报告期，公司前5名供应商采购额为500,065,321.61元，占年度采购总额的比例为25.56%。公司与前五名供应商不存在关联关系。

3) 费用

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
所得税费用	91,181,148.42	11,023,160.31	727.18

所得税费用：本期比上年同期增加727.18%，主要是由于大屯铝业本期亏损未确认递延所得税资产以及前期亏损形成的递延所得税资产转回的影响。

4) 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	69,536,100.56
本期资本化研发投入	
研发投入合计	69,536,100.56
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.40

5) 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	647,347,583.85	788,025,558.48	-17.85
投资活动产生的现金流量净额	-849,665,089.11	-1,189,631,942.07	-28.58
筹资活动产生的现金流量净额	206,091,876.18	255,826,890.01	-19.44

(1) 经营活动产生的现金流量净额为净流入647,347,583.85元，比上年同期减少17.85%。

(2) 投资活动产生的现金流量净额为净流出849,665,089.11元，比上年同期减少28.58%。主要是本期压缩了固定资产投资计划，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比减少149,370,281.86元。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为净流入 206,091,876.18 元，比上年同期减少 19.44%。其中：筹资活动现金流入比上年同期减少 932,790,000.00 元，筹资活动现金流出比上年同期减少 883,054,986.17 元。

6.2.2 资产、负债情况分析

1) 资产及负债状况

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 (%)	情况说 明
应收票据	571,035,612.78	4.18	1,077,908,728.46	7.68	-47.02	
应收账款	915,991,492.83	6.70	460,758,959.98	3.28	98.80	
其他应收款	149,928,534.00	1.10	63,822,621.22	0.45	134.91	
其他流动资产	20,733,403.84	0.15	-	-	100.00	
长期待摊费用	154,916.00	0.00	309,932.00	0.00	-50.02	
递延所得税资产	134,412,785.31	0.98	234,769,229.30	1.67	-42.75	
应付票据	137,800,000.00	1.01	237,713,126.60	1.69	-42.03	
应付职工薪酬	57,767,572.25	0.42	93,515,336.86	0.67	-38.23	
应交税费	115,823,383.05	0.85	168,389,657.52	1.20	-31.22	
应付利息	24,236,027.45	0.18	15,224,569.06	0.11	59.19	
其他应付款	457,652,063.81	3.35	736,010,830.99	5.24	-37.82	
其他流动负债	1,000,000,000.00	7.32	500,000,000.00	3.56	100.00	
长期借款	-	-	250,000,000.00	1.78	-100.00	
递延收益	29,570,000.00	0.22	5,830,000.00	0.04	407.20	

其他说明

应收票据：比上期期末减少 47.02%，主要是本期票据到期托收和对外背书转让的影响。

应收账款：比上期期末增加 98.80%，主要是合并范围变化以及煤炭、电力产品销售形成的尚在回收期的账款增加；

其他应收款：比上期期末增加 134.91%，主要是应收股权转让款增加的影响；

其他流动资产：全部为本期增加，为待抵扣增值税重分类的影响；

递延所得税资产：比上期期末减少 42.75%，主要是本期使用可持续发展准备金以及可弥补亏损减少的影响；

应付票据：比上期期末减少 42.03%，主要是对外开具承兑票据到期支付的影响；

应付职工薪酬：比上期期末减少 38.23%，主要是职工教育经费的减少；

应交税费：比上期期末减少 31.22%，主要是应交企业所得税减少的影响；

应付利息：比上期期末增加 59.19%，主要是中期票据及短期融资券应付利息的增加；

其他应付款：比上期期末减少 37.82%，主要是应付可持续发展准备金减少的影响；

其他流动负债：比上期期末增加 100%，为本期发行的一年期短期融资券的增加；

长期借款：比上期期末减少 100%，公司为降低融资成本，提前归还了长期借款；

递延收益：比上期期末增加 407.20%，主要为本期收到的国家发改委下拨的煤矿安全能力建设专项补助资金的影响。

6.2.3 行业经营性信息分析

公司主营业务为煤炭开采、洗选加工、煤炭销售，公司所属行业为煤炭采掘业，公司现在在大屯矿区拥有四对煤炭生产矿井，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。大屯矿区交通方便，有徐（州）沛（屯）铁路专用线，在沙塘站与陇海铁路接轨，全长82.87Km，有矿区支线到达各煤矿。区内公路四通八达，徐州—济宁省级公路纵贯矿区南北。京杭大运河从矿区东部通过，可供100吨级机船常年航行，水路交通较为方便。

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2015年末保有储量77774.21万吨，另有21煤（高硫）195770.1万吨、天然焦10669.48万吨。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，公司自产原煤 901.08 万吨，公司四个生产矿井累计完成掘进综合进尺 34689 米，开拓进尺 3854 米。本报告期，公司实现煤炭销售营业收入 325891.03 万元，自产煤销售 734.70 万吨（原煤销售 112.47 万吨，洗煤销售 622.23 万吨）。本报告期，公司未开展贸易煤业务。

6.3 公司关于公司未来发展的讨论与分析

6.3.1 行业竞争格局和发展趋势

经济增速放缓及经济结构优化升级，抑制了能源需要的增长；受环保政策影响，水电、风电、核能等比重提升，进一步挤占了煤炭的市场份额；国家政策要求合理控制煤炭消费总量，加强煤炭清洁利用，煤炭生产和消费面临革命；油价大幅下跌考验煤化工的成本承受能力，抑制了煤炭转化和需求。受前几年投资过热的影响，煤炭产能仍处于释放中，但受国家供给侧改革的影响，煤炭产能将缓慢回落。一方面，在国家政策支持下，煤炭产量将受到抑制；另一方面，煤炭消费回落，我们预计煤炭行业2016年仍将处于产能过剩、价格低迷的状态。

6.3.2 公司发展战略

突出发展煤电一体化，立足内外两地发展，着力发展煤炭、电力、服务、加工制造四大板块，积极培育战略性新兴产业，将公司打造成能源供应、技术服务、资源枯竭型矿区转型发展示范企业。

6.3.3 经营计划

2016年公司坚持底线思维，突出问题导向，咬定目标，锐意攻坚，坚决守住“安全生产不出事”底线，抓安全、稳生产、保销售，抓管理、挖潜力、控风险，抓改革、谋转型、促发展，抓民生、聚人心、保稳定，抓作风、严监督、树正气，努力完成全年各项目标任务，确保职工队伍稳定、矿区和谐友善、企业平稳健康发展。根据行业市场情况及企业内部生产条件，公司确定2016年主要生产经营目标为：本部原煤产量910万吨，精煤产量603万吨，掘进综合进尺36200米，发电量22亿度，铝材加工产量52000吨，铁路货运总量1350万吨，设备制修量14500吨。

6.3.4 可能面对的风险

1) 安全生产风险。

风险产生的原因：随着本部矿井逐渐向深部和边远开采，四矿多数采煤工作面地质条件复杂，断层多、落差大，水、火、瓦斯、冲击地压等灾害威胁日益严重，生产组织难度加大；随着公司经济压力持续增大、员工降薪效应带来收入减少的现象逐步显现，队伍的思想不稳定、工作积极性下降等问题还将继续凸显，容易对安全生产产生不良影响。

应对措施：一是发动舆论阵营，广泛开展宣贯工作，进一步讲清当前公司面临的困难和做好安全工作的极端重要性，奠定安全生产的思想基础。二是重点抓好通风系统建设，认真落实通风系统五年规划，加大井下通风巷道修复和改造力度，不断优化矿井通风系统。加强局部区域通风系统和通风设施的管理。三是提高瓦斯防治工作的认识，杜绝麻痹松懈的思想，严格瓦斯零超限目标管理。四是抓好各类防尘、除尘设备设施的使用、维护和岗位防尘责任制的落实工作；开展综合防尘专项检查，查找防尘系统和管理上存在的问题并进行整改，满足井下防尘需要。五是坚持落实以注浆、注惰和预测预报为主的各项防灭火措施，重点抓住综放工作面过断层、回收期间重点环节的防灭火管理，加强工作面俯采、坚硬顶板等复杂条件下回采防灭火管理。六是坚持水害隐患排查及预报工作和加强探放水现场管理，加强防治水工程设计、措施的审批管理，严格设计、措施在现场的兑现落实，加强防治水工程的过程控制及验收管理，确保探放水工作安全、有效进行，确保满足矿井安全生产需要。七是按规设置冲击地压组织机构，配置人员，明确职责范围，建立相应的制度，配备足够的装备，满足防冲工作需要。八是做好安全培训教育，强化员工安全意识、提高安全素质，利用好各类事故、典型事故等，做好事故案例警示教育，深刻吸取事故教训，并通过集中学习、考试检验等方式，确保学习效果。

2) 公司经营风险。

风险产生原因：公司目前产品结构相对单一，随着煤炭市场不景气，煤炭价格下跌，煤炭板块盈利水平大幅下降，公司整体经济效益几乎全部来源于煤炭主业，公司整体抵御风险的能力不强。

应对措施：一是稳定大屯矿区煤炭产量，通过优化矿井系统，优化采区及工作面设计，加快采煤装备更新升级步伐，提高工作面单面储量和生产效率；积极推动压煤村庄搬迁工作，解放村庄压煤量；继续加强对有关煤矿地质条件、煤炭赋存情况等方面的研究、评价工作，争取在大块整装资源获取方面有新的突破；加快推进新疆106煤矿和苇子沟煤矿2个项目前期证照办理工作，尽快盘活资产。二是以增加煤炭销量为目标，灵活制定销售政策。三是坚持“以精煤为主”的战略，不断拓展煤炭市场。四是以培育市场为目标，继续优化客户结构。五是强化管理，控制成本，保证质量和进度，确保2×350MW“上大压小”热电项目建设稳步推进，并早日取得效益，五是要进一步采取措施盘活铝业资产，减少铝业亏损。

3) 现金流风险。

风险产生原因：一是由于目前煤炭市场形势低迷，导致煤炭、铝产品销售、机械设备等货款回收难度加大。二是投资项目持续追加投资，特别是电厂3×350W 机组项目投资金额大、建设周期长，占用大量资金。三是如果经济效益和现金流达不到预期目标，还本付息压力将进一步加大。四是信贷规模和信贷投向受到国家宏观经济政策的影响，融资的不确定性进一步加大。五是应收账款和存货占用金额量大，影响公司整体资金运营水平。

应对措施：合理组织融资结构，长短结合；对延续的重大投资事项重新论证，对预算投资计划严格审批，加快在建项目建设，缓解资金压力，在建项目要尽快建成投产，使其尽快进入回收期，缓解现金流风险；按预算执行筹资计划，通过财务测算和用款计划，合理组织融资结构，长短结合尽量减少融资费用；实行资金集中管理，严格按照预算要求组织协调资金调度，严格履行授权审批制度，进一步提高资金的使用效率和效果；加强应收账款分户考核和回款考核工作，及

时发现问题及时督促，加强逾期应收账款清理工作；有效控制存货规模，降低存货资金占用，控制企业经营风险，完成公司资产管理目标。

董事长： 义宝厚

上海大屯能源股份有限公司

2016年3月22日