公司代码:600792　　　　公司简称:云煤能源
债券代码:122258　　　　债券简称:13云煤业

云南煤业能源股份有限公司

2019 年度报告摘要

一重要提示

1本年度报告摘要来自年度报告全文,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媒体上仔细阅读年度报告全文。

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。

3公司全体董事出席董事会会议。

4中审众环会计师事务所(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。

5经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2019年度,公司实现归属于母公司所有者的净利润为239,970,407.97元,截止报告期末,公司未分配利润数为-71,720,741.61元,由于公司以前年度存在亏损,因此公司对2019年度拟不进行现金分配,也不进行资本公积金转增股本。此分配预案符合《公司章程》及《公司未来三年(2018年-2020年)股东分红回报规划》的规定。

上述预案尚需提交公司股东大会审议。

二公司基本情况

1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	云煤能源	600792	*ST马龙
公司债	上海证券交易所	13云煤业	122258	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张炜强	李丽芬
办公地址	云南省昆明市西山区环城南路777号昆钢大厦7层2单元	云南省昆明市西山区环城南路777号昆钢大厦7层2单元
电话	0871-68758679	0871-68758679
电子信箱	ymny600792@163.com	ymny600792@163.com

2报告期公司主要业务简介

2.1 公司的主要业务、经营模式

公司目前主要从事煤焦化业务,主营业务为以煤炭为原材料生产焦炭,焦炭主要用于高炉炼铁,是钢铁行业仅次于铁矿石的重要原料。报告期内,公司的主营业务未发生重大变化。

经营模式:本公司主要从事焦炭及相关化工产品的生产和销售,主导产品为冶金焦炭,副产品有煤气、粗苯、焦油、甲醇、硫铵、硫磺等。

公司全资子公司昆钢重装集团以装备制造产业为核心,主要从事起重运输机械、矿冶装备制造、维检服务和耐磨材料等业务。起重运输机械业务主要进行起重机、胶带机等运输设备的设计、制造、安装和维护。矿冶装备业务主要进行冶金装备、矿山装备、隧道掘进装备、风电和水利装备、环保设备和轧辊等的制造。维检服务业务主要从事设备、生产线的维护检修业务。耐磨材料业务主要从事耐磨、耐腐、耐热材料的研发、生产、销售。

2.2 行业情况说明

焦化业务属于传统煤化工行业,发展较为成熟,具有高投入、长周期、大规模、专业化的特点,进出壁垒较高。主要产品是焦炭,副产品为直接提取、间接合成的相关化工产品,炼钢占到焦炭下游消费总量的85 %左右,行业盈利水平主要取决于下游钢厂的行业景气度、原料煤价格及自身供需平衡情况。

2016年下半年以来,在国家出台的供给侧结构性改革等政策指导下,各行业供求关系得到大幅改善,原煤和钢材价格的提升拉动焦炭价格大幅上涨,焦化行业景气度不断上升,截止2018年,我国煤、焦、钢市场达到新的供需平衡。2019年,我国经济由高速增长变为中高速增长,略有收紧,焦化市场总体呈现量增价跌、震荡下行的运行态势,主要表现为产量稳步增长、出口大幅下降、价格震荡下行、盈利水平下降的特点,全年在钢铁产量增长、原料煤价格下行等市场的有力带动下产量有所增长,但受经济增缓压力、环保要求日趋严格、同业竞争加剧等影响,焦炭价格震荡向下。

2020年初,受疫情影响,我国经济增速短期放缓,但举全国之力,各方主动出台、积极落实经济复苏政策,我国经济韧性仍较强,同时,2020年是我国全面决胜建成小康社会和“十三五规划”的收官之年,国家将会采取系列有效措施,保证经济长期稳定向好,预计我国经济长期利好的基本面没有改变。自2019年以来国内煤炭产量呈逐步增长态势,云南煤炭产能将会集中在2020年释放,据钢之家公告数据显示,预计2020年煤矿生产和建设产能将达到50亿吨,产量同比增加3.5%—4.5%,预计2020年国内煤炭市场供应整体略显宽松、价格将继续维持平稳弱势运行,支持了焦炭企业的发展。2019年开始,我国钢铁行业产能置换项目进入投放高峰期,2019年~2020年,我国新投产的炼铁产能约13,455万吨,将进一步加剧钢材市场竞争,预计2020年钢材供需压力加大,全年钢价以弱势运行为主,焦炭需求将减弱。从上下游供需情况看,焦化行业产能过剩的基本面不会改变。对云南市场而言,焦炭产能释放将进一步加大供求矛盾,加之外部市场冲击、环保限产等影响,云南煤焦钢区域市场竞争将更加激烈,焦化盈利能力将受到影响。

3公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2019年	2018年	本年比上年增减(%)	2017年
总资产	5,905,907,235.91	5,359,583,313.02	10.19	5,268,274,448.16
营业收入	5,725,813,062.10	5,399,279,342.17	6.05	4,422,929,775.19
归属于上市公司股东的净利润	239,970,407.97	191,643,022.93	25.22	-48,638,680.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	232,172,516.25	148,576,648.48	56.26	-80,011,574.61
归属于上市公司股东的净资产	3,356,217,092.43	3,107,025,729.00	8.02	2,915,325,719.38
经营活动产生的现金流量净额	-280,905,083.50	517,667,103.35	-154.26	389,795,893.34
基本每股收益(元/股)	0.24	0.19	26.32	-0.05
稀释每股收益(元/股)	0.24	0.19	26.32	-0.05
加权平均净资产收益率(%)	7.44	6.36	增加1.08个百分点	-1.65

3.2报告期分季度的主要会计数据

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	1,390,627,878.20	1,366,823,077.54	1,478,843,829.59	1,489,518,276.77
归属于上市公司股东的净利润	19,508,781.46	82,951,609.95	109,588,875.89	27,921,140.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	17,820,858.49	84,552,749.06	108,044,556.82	21,754,351.88
经营活动产生的现金流量净额	-146,338,424.85	64,346,623.36	-518,830,801.86	319,917,519.85

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用　√不适用

4股本及股东情况

4.1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)	39,247
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	37,705

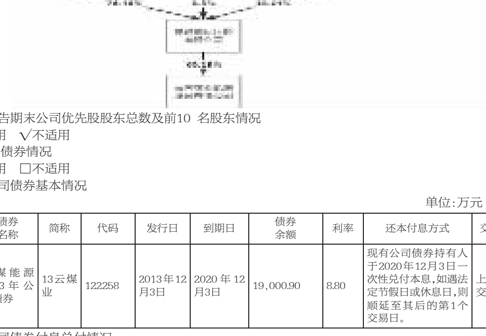
前10名股东持股情况							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况 股份状态	数量	股东性质
昆明钢铁控股有限公司	0	595,841,429	60.19	0	无	0	国有法人
云天化集团有限责任公司	0	102,083,000	10.31	0	无	0	国有法人
中国银行股份有限公司-招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	-870,071	4,577,766	0.46	0	无	0	未知
徐开东		2,778,500	0.28	0	无	0	境内自然人
领航投资澳洲有限公司-领航新兴市场股指基金(交易所)	0	2,410,493	0.24	0	无	0	未知
张群英	-5,526,300	2,085,500	0.21	0	无	0	境内自然人
万乐萍	-819,810	2,060,000	0.21	0	无	0	境内自然人
董雪勇	0	1,978,248	0.20	0	无	0	境内自然人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	1,899,000	0.19	0	无	0	国有法人
王爱平	2,900	1,509,500	0.15	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东之间、前十名无限售条件股东之间,公司确认控股股东昆明钢铁控股有限公司和法人股东云天化集团有限责任公司与其他股东之间不存在关联关系,也不是一致行动人,其他股东之间未知其是否存在关联关系或是否一致行动人。						

4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用

4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用　□不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用　√不适用

5公司债券情况

√适用　□不适用

5.1公司债券基本情况

单位:万元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
云煤能源2013年公司债券	13云煤业	122258	2013年12月3日	2020年12月3日	19,000.90	8.80	现有公司债券持有人于2020年12月3日一次性兑付本息,如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日。	上海证券交易所

5.2公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

公司于2019年12月3日支付债券利息1,672.0792万元,累计支付债券利息11,422.0792万元。具体内容详见公司在《中国证券报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《2013年公司债券2019年付息公告》(公告编号:2019-073)。

5.3公司债券评级情况

√适用　□不适用

根据中国证券监督管理委员会和上海证券交易所有关规定,公司委托联合信用评级有限公司对公司发行的2013年公司债券进行资信跟踪评级。

报告期内,联合信用评级有限公司在对公司经营状况及相关行业进行综合分析与评估的基础上,于2019年6月10日出具了《云南煤业能源股份有限公司公司债券2019年跟踪评级报告》,公司主体长期信用等级为“AA-”,评级展望为“稳定”,公司发行的“13云煤业”公司债券的信用等级为“AA”。前述评级事项详见公司于2019年6月12日刊登在《中国证券报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上的《关于“13云煤业”公司债券跟踪评级结果的公告》(2019-032)。

5.4公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用　□不适用

主要指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	41.93	40.74	1.19
EBITDA全部债务比	0.37	0.39	-0.02
利息保障倍数	4.13	3.55	0.58

三经营情况讨论与分析

1经营情况讨论与分析

2019年,国家供给侧结构性改革政策效能持续显现,整个工业经济呈持续平稳发展态势。公司作为与钢铁企业依附生存的企业,紧跟钢铁形势变化适时调整经营管理策略,在努力做好主业的同时,加快与装备制造板块深度融合,持续推进公司全面深化改革的基础上,此外,公司紧紧围绕年初制定的各项生产经营目标任务,以问题为导向,细化措施、压实责任、创新管理模式、推进科技引领,全年实现营业收入572,581.31万元,实现归属于上市公司股东的净利润为23,997.04万元。公司2019年主要工作如下:

(1)党建引领作保障

强化党建引领公司改革发展作用,将“不忘初心、牢记使命”主题教育理论用于指导公司生产经营工作,强化职工责任担当,完善领导班子科学民主决策、选拔任用机制,继续完善“三重一大”决策程序。加强干部队伍建设,尤其注重青年干部的培养,为公司发展储备人才。强化监督、加大执纪审查力度,全年实现党支部全部达标验收。

(2)科技、管理创新促发展

报告期内,公司强化科技引领,运用岩相分析技术、全要素智能配煤技术优化炼焦配煤模型,有效降低配煤成本,提升焦炭质量。此外,将技术手段应用于解决公司及下属公司在生产过程中遇到的各种难题,为公司获得各种荣誉。2019年,公司共计获得授权21项实用新型专利,1项发明专利;公司及下属公司获得昆钢科技进步一等奖3项,三等奖4项;获得昆钢科技论文奖一等奖1项,二等奖3项,稳步提升了公司整体竞争力。

公司创新体制、机制改革,基本完成从生产导向到市场导向转变,煤焦价格联动的体制、机制初步形成。大力推行“铁三角”管理工具运用,在试点单位运用初显成效,“采购、生产、销售+管理”的协同效应进一步凸显。通过深入调研、参考实例、研究讨论结合昆钢重装集团实际情况形成《重装集团深化改革实施方案》,该方案已推进落实,并取得实效。

(3)市场研判降成本

报告期内,公司加大对煤焦钢市场分析、研判,适时调整采购策略。进一步拓宽采购渠道,先后组织采购国外、省外原料煤,煤炭采购推行“三降一提一补”措施,结合焦价倒逼煤价的采购机制,有效抑制煤价、保证原料煤质量。公司通过对市场走势的提前预判,为完成全年利润目标提供了强有力的支撑。

(4)强化生产管理取得新成效

报告期内,公司严格管控生产管理流程并精准施策,各方面都取得不错成绩。公司全面推行“设备包机制”,操作人员与设备第一责任人,高效强化设备的维护、运营管理;干部职工坚持“高水平、满负荷、低成本”组织生产原则,创造了日产、月产、年产历史最好水平;公司优化组织工作,合力解决了师宗公司“难推焦”问题;通过强化生产管理,昆钢重装集团实现按时交货率、一次交验合格率达到90%以上;燃气工程公司通过努力提高施工效率,成功获得市政二级总承包资质,为其后期经营发展奠定良好基础。

(5)筑牢安全环保防护墙

层层签订责任状,构建安全风险分级管控、隐患排查治理双重预防机制。报告期内,公司认真组织消防安全宣传教育培训,定点开展消防整治及检查,定期组织应急演练,不断完善消防应急管理体系。为保证烟气稳定达标、积极履行企业社会责任,公司安宁分公司实施“焦炉烟气脱硫脱硝项目”,师宗公司启动“煤场气膜大棚项目”。同时,公司积极推进生化微波出水综合利用工作,加强固废、危废规范化管理。

(6)强化制度建设,筑牢发展根基

报告期内,公司持续巩固2018年制度建设成果,将修订的178个制度编印成册,严格按制度评审规定完善2019年制度建设,初步形成战略管控总部归口管理,办公室督导执行,纪检监察、审计协调配合监督的运行体制、机制,为公司规范化运作作保障。

(7)强化以人为本理念

报告期内,公司坚持以人为本理念,高度重视职工队伍建设,组织职工参加技能提升培训,鼓励中层管理人员对创新管理工具的实践运用等,公司职工整体素质显著提高。注重职工身心健康,鼓励职工运用互联网新工具,定期组织职工体检、开展帮困解困互助活动,组织召开各式各样的文体活动,激发职工主人翁意识,提升了职工的归属感、责任感、幸福感和获得感。

2020年,公司将继续坚持以问题为导向,持续推进深化改革,强化管理、提升效益。

2报告期内主要经营情况

报告期内,公司生产焦炭206.79万吨,完成年计划的98.47%;生产化工产品16.99万吨,完成年计划的95.29%;外销煤气2.55亿立方米,完成年计划的111.35%,生产煤矿产品10.45万吨,完成年计划的59.71%;生产机械产品1.52万吨,完成年计划的112.59%;生产轧辊0.17万吨,完成年计划的68.00%;生产耐磨产品2.02万吨,完成年计划的106.32%。

报告期内,公司实现营业收入572,581.31万元,同比增长6.05%;实现归属于上市公司股东的净利润为23,997.04万元,继续保持盈利状态。

2.1 主营业务分析

2.1.1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	5,725,813,062.10	5,399,279,342.17	6.05
营业成本	4,983,893,960.71	4,803,424,320.29	3.76
销售费用	95,271,736.09	100,943,547.95	-5.62
管理费用	196,827,161.63	181,651,522.42	8.35
研发费用	6,641,928.04	5,837,596.06	13.78
财务费用	105,535,869.40	88,725,876.72	18.95
经营活动产生的现金流量净额	-280,905,083.50	517,667,103.35	-154.26
投资活动产生的现金流量净额	297,975,475.92	-45,140,683.86	
筹资活动产生的现金流量净额	79,480,832.80	-335,804,351.77	

利润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(%)	变动原因说明
税金及附加	34,265,416.97	24,088,299.15	42.25	主要原因是报告期计提的资源税、城建税、教育费附加较上期增加所致。
其他收益	6,620,873.58	11,947,902.00	-44.59	主要原因是报告期收到的政府补助收入较上期减少所致。
投资收益	8,499,309.73	35,276,990.02	-75.91	主要原因是报告期投资本金较上期减少,投资收益相应减少所致。
信用减值损失	-8,864,845.26	0.00		主要原因是报告期执行新金融工具准则,信用资产减值损失进行单独列报所致。
资产减值损失	-8,574,790.60	-17,498,643.81		主要原因是报告期执行新金融工具准则,信用资产减值损失进行单独列报所致。
资产处置收益	0.00	39,230.77	-100.00	主要原因是报告期没有相关业务所致。
营业外收入	488,818.39	15,399,618.04	-96.83	主要原因是上期收到财产保险理赔款及处置报废固定资产款项所致。
营业外支出	6,769,368.78	13,948,172.58	-51.47	主要原因是上期缴纳了采矿权价款滞纳金所致。
营业利润	301,057,536.71	224,373,658.56	34.18	主要原因是报告期公司提升运营管理水平,盈利能力保持增长所致。
所得税费用	48,210,630.95	28,822,551.07	67.27	主要原因是报告期子公司师宗煤焦化利润总额较上期增加导致当期所得税费用增加。

2.1.2收入和成本分析

√适用　□不适用

公司主营业务收入同比增加42,105.94万元。主要是:

(1)焦炭收入同比减少3,622.87万元,其中因售价同比减少76.86元/吨,影响收入减少16,455.34万元;因销焦炭销量同比增加6.35万吨,影响收入增加12,832.47万元;

(2)煤气收入同比增加3,206.59万元,其中因售价同比增加0.01元/立方米,影响收入增加375.97万元;因销量同比增加0.36亿立方米,影响收入增加2,830.62万元;

(3)化工产品收入同比减少4,127.70万元,其中因售价同比下降418.79元/吨,影响收入减少7,081.15万元;因销量同比增加1.22万吨,影响收入增加2,953.45万元;

(4)煤矿恢复生产,原煤业务收入增加7,304.47万元;

(5)设备制造业因业务拓展,收入增加15,311.77万元;

(6)贸易业务量增加,收入增加24,284.41 万元;

(7)燃气工程收入减少250.74万元。

公司主营业务成本同比增加27,589.56万元,主要是:

(1)焦炭成本同比减少11,382.23万元,其中因原料煤采购成本下降单位成本同比减少102.33元/吨,影响成本减少21,909.24万元;因销量同比增加6.35万吨,影响成本增加10,527.01万元;

(2)煤气成本同比增加1,273.04万元,其中因单位成本同比减少0.16元/立方米,影响成本减少4,115.13万元;因销量同比增加0.36亿立方米,影响成本增加5,388.17万元;

(3)化工产品成本同比减少4,747.55万元,其中因单位成本同比减少503.41元/吨,影响成本减少8511.97万元;因销量同比增加1.22万吨,影响成本增加3,764.42万元;

(4)煤矿恢复生产,原煤业务成本增加6,645.24万元;

(5)设备制造业因业务拓展,成本增加12,364.62万元;

(6)贸易业务量增加,成本增加23,950.09万元;

(7)燃气工程成本减少513.65万元。

2.1.2.1 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(%)
煤焦化	4,703,968,915.42	4,108,429,858.83	12.66	-0.96	-3.49	增加2.29个百分点
燃气工程	19,405,741.23	10,007,463.09	48.43	-11.44	-33.92	增加17.54个百分点
贸易	410,487,483.65	403,286,110.63	1.75	144.86	146.23	减少0.55个百分点
原煤	73,044,699.83	66,452,403.82	9.03			增加9.03个百分点
设备制造业	481,836,276.17	391,060,084.89	18.84	46.58	46.24	增加0.19个百分点
合计	5,688,743,116.30	4,979,235,921.26	12.47	7.99	5.87	增加1.76个百分点

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(%)
焦炭	4,159,614,143.40	3,328,205,179.50	19.99	-0.86	-3.31	增加2.02个百分点
煤气	206,012,777.92	343,843,606.56	-66.90	18.43	3.84	增加23.45个百分点
化工产品	338,341,994.10	436,381,072.77	-28.98	-10.87	-9.81	减少1.52个百分点
燃气工程	19,405,741.23	10,007,463.09	48.43	-11.44	-33.92	增加17.54个百分点
贸易	410,487,483.65	403,286,110.63	1.75	144.86	146.23	减少0.55个百分点
原煤	73,044,699.83	66,452,403.82	9.03			增加9.03个百分点
设备制造业	481,836,276.2	391,060,084.9	18.84	46.58	46.24	增加0.19个百分点
合计	5,688,743,116.30	4,979,235,921.26	12.47	7.99	5.87	增加1.76个百分点

主营业务分地区情况						
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(%)
昆明市	3,079,799,067.31	2,690,626,034.91	12.64	1.64	0.08	增加1.37个百分点
曲靖市	2,586,061,468.68	2,270,342,763.74	12.21	16.78	13.80	增加2.30个百分点
红河州	22,882,580.31	18,267,122.61	20.17	-0.99	-7.98	增加6.07个百分点
合计	5,688,743,116.30	4,979,235,921.26	12.47	7.99	5.87	增加1.76个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

1.本期煤气毛利率比上年同期增加23.45个百分点,主要原因是煤气销量同比增加0.36亿立方米,销售单价同比增加0.01元/立方米,单位成本同比减少0.16元/立方米,影响毛利增加1,929.00万元。

2. 本期燃气工程收入毛利率比上年同期增加17.54个百分点,主要原因是本期公司下属全资子公司燃气工程公司对项目加强管理,工程材料成本下降所致。

2.1.2.2 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	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(%)
焦炭	万吨	206.79	214.10	1.04	5.13	3.06	79.31
煤气	亿立方米	8.55	2.55	0.00	10.04	16.44	—
化工产品	万吨	16.99	16.91	0.45	9.33	7.78	21.62
原煤	万吨	10.45	10.55	0.07	6,866.67	—	-56.25
机械产品	万吨	1.52	1.37	0.68	108.22	61.18	0.00
轧辊	万吨	0.17	0.10	0.23	21.43	-23.08	130.00
耐磨产品	万吨	2.02	2.19	0.35	18.13	35.19	-20.45

产销量情况说明

1.报告期内,公司原煤生产量较上年增幅较多,主要原因是2019年3个煤矿开工率较上年明显提升,产量大幅增加所致。

2.报告期内,全资子公司昆钢重装集团机械产品生产量较上年增幅较多,主要原因是2019年新增EB炉项目机械产品产量大幅增加所致。

3.报告期内,前述焦炭、原煤、机械产品、轧辊、耐磨产品产销率不是100%,导致期末库存量有所变动。

2.1.2.3 成本分析表

单位:元　币种:人民币

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(%)
煤焦化	原材料	3,747,864,496.11	91.22	3,885,871,788.28	91.28	-3.55
	燃料及动力	126,019,677.41	3.07	125,585,827.23	2.95	0.35
	人工	131,831,973.87	3.21	120,309,676.94	2.83	9.58
	制造费用	102,713,711.44	2.50	125,230,003.13	2.94	-17.98
	小计	4,108,429,858.83	100.00	4,256,997,295.58	100	-3.49
燃气工程		10,007,463.09	100.00	15,143,861.76	100	-33.92
贸易		403,286,110.63	100.00	163,785,211.83	100	146.23
原煤		66,452,403.82	100.00	-	0	
设备制造业		391,060,084.89	100.00	267,413,916.53	100	46.24

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(%)
焦炭	原材料	3,057,883,999.93	91.88	3,240,403,279.35	94.14	-5.63
	燃料及动力	102,299,644.71	3.07	82,249,295.96	2.39	24.38
	人工	99,104,648.71	2.98	74,482,299.30	2.16	33.06
	制造费用	68,916,886.14	2.07	44,892,641.87	1.30	53.51
	小计	3,328,205,179.50	100.00	3,442,027,516.48	100.00	-3.31
煤气	原材料	304,233,132.44	88.48	281,014,823.32	84.87	8.26
	燃料及动力	6,969,589.85	2.03	5,558,553.12	1.68	25.38
	人工	17,018,975.87	4.95	16,109,849.49	4.87	5.64
	制造费用	15,621,908.39	4.54	28,429,958.27	8.59	-45.05
	小计	343,843,606.56	100.00	331,113,184.20	100.00	3.84
化工产品	原材料	385,747,363.75	88.40	364,453,685.61	75.32	5.84
	燃料及动力	16,750,442.85	3.84	37,777,978.15	7.81	-55.66
	人工	15,708,349.28	3.60	29,717,528.15	6.14	-47.14
	制造费用	18,174,916.90	4.16	51,907,402.99	10.73	-64.99
	小计	436,381,072.77	100.00	483,856,594.90	100.00	-9.81
燃气工程		10,007,463.09	100.00	15,143,861.76	100.00	-33.92
贸易		403,286,110.63	100.00	163,785,211.83	100.00	146.23
原煤		66,452,403.82	100.00	-	100.00	
设备制造业		391,060,084.89	100.00	267,413,916.53	100.00	46.24
合计		4,979,235,921.26	100.00	4,703,340,285.70	100.00	5.87

成本分析的其他说明:

1.燃气工程对应的成本本期金额较上年同期减少33.92%,主要原因是本期受当地房地产行业的影响,燃气工程业务量有所减少,成本也相应减少。

2.贸易成本本期金额较上年同期增加146.23%,主要原因是公司下属子公司麒安晟公司致力于煤焦市场供应链业务,业务量增加,成本也相应增加。

3. 设备制造业成本本期金额较上年同期增加46.24%, 主要原因是本期公司下属子公司昆钢重装集团拓展了EB炉项目,机加工产品产销量增加,成本也相应增加。

4.焦炭产品人工成本较上年同期增加,主要原因是职工工资及保险水平提高;制造费用较上年同期增加,主要原因是环保支出增加以及师宗煤焦化焦炉维修费用增加。

5.煤气制造费用、化工产品燃料及动力成本及人工成本较上年同期减少,主要原因是在净化工序段采取的设备包机制等降本措施得到有效地运用。

2.1.2.4 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额364,626.23万元, 占年度销售总额64.10%;其中前五名客户销售额中关联方销售额250,709.51万元,占年度销售总额44.07 %。

前五名供应商采购额195,694.94万元,占年度采购总额39.30%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元,占年度采购总额0%。

2.1.3 费用

□适用 √不适用

2.1.4 研发投入

研发投入情况表

√适用　□不适用

单位:元　币种:人民币

本期费用化研发投入	6,641,928.04
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	6,641,928.04
研发投入总额占营业收入比例(%)	0.12
公司研发人员的数量	276
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	12.83
研发投入资本化的比重(%)	0

情况说明

□适用 √不适用

2.1.5 现金流

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	变动原因
收到的税费返还	354,239.26	47,719.03	642.34	主要原因是报告期收到增值税增量留抵退税所致。
支付的各项税费	185,095,606.84	134,268,676.05	37.85	主要原因是报告期各分子公司支付的增值税、资源税较上期增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	-280,905,083.50	517,667,103.35	-154.26	主要原因是报告期为降低采购成本,提高原料煤采购现金支付比例以及支付的各项税费、职工薪酬增加所致。
收回投资收到的现金	401,696,895.86			主要原因是报告期相关票据到期托收到账、下属孙公司耐磨科技开展国债回购业务收回资金所致。
取得投资收益收到的现金	9,937,835.11	15,876.54	62,494.46	主要原因是报告期收到对外投资收益所致。
收到其他与投资活动有关的现金	1,055,666.04			主要原因是报告期代收对外投资的相关费用。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	10,537,361.95	45,202,460.40	-76.69	主要原因是上期煤矿支付了采矿权价款所致。
投资支付的现金	100,177,559.14			主要是报告期公司支付云南大西洋股权转让款及下属孙公司耐磨科技开展国债回购业务支付资金所致。
支付其他与投资活动有关的现金	4,000,000.00			主要原因是报告期支付云南大西洋股权交易保证金所致。
投资活动产生的现金流量净额	297,975,475.92	-45,140,683.86		主要原因是报告期收到相关票据到期托收到账以及煤矿所支付的采矿权价款较上期减少所致。
收到其他与筹资活动有关的现金	598,840,304.45	15,300,000.00	3,813.99	主要原因是报告期内收到的融资租赁款较上期增加所致。
偿还债务所支付的现金	529,000,000.00	898,851,000.00	-41.15	主要原因是报告期内偿还短期借款较上期减少所致。
支付其他与筹资活动有关的现金	572,991,950.27	245,711,385.98	133.20	主要原因是报告期内偿还融资租赁款、支付融资保证金较上期增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	79,480,832.80	-335,804,351.77		主要原因是报告期内收到融资租赁款较上期增加所致。

2.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

2.3 资产、负债情况分析

√适用　□不适用

2.3.1 资产及负债状况

单位:元　币种:人民币

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
货币资金	712,098,001.37	12.06	400,271,822.49	7.47	77.90	主要原因是报告期末销售回款及银行融资保证金较上期期末增加所致。
应收票据			597,433,935.92	11.15	-100.00	主要原因是报告期执行新金融工具准则,应收票据重分类至应收款项融资所致。
应收款项融资	813,583,035.93	13.78				主要原因是报告期执行新金融工具准则,由应收票据重分类至应收款项融资所致。
预付款项	11,793,842.14	0.20	74,305,651.00	1.39	-84.13	主要原因是报告期内对供应商预付款较年初减少所致。
其他应收款	8,293,614.94	0.14	21,252,407.09	0.40	-60.98	主要原因是报告期对其他应收款计提的信用减值增加所致。
其他流动资产	18,845,529.50	0.32	34,883,212.59	0.65	-45.98	主要原因是报告期内增值税待抵扣进项税较上期期末减少所致。
长期股权投资	41,594,308.76	0.70	742,699.71	0.01	5,500.42	主要原因是报告期收购云南大西洋股权所致。
可供出售金融资产	0		30,500,000.00	0.57	-100.00	因执行新金融工具准则,通过其他非流动金融资产科目核算。
其他非流动金融资产	500,000.00	0.01				通过可供出售金融资产重分类而来,金额减少主要原因是报告期成都投智瑞峰投资中心投资本金减少所致。
长期待摊费用	5,452,870.44	0.09	1,029,042.47	0.02	429.90	主要原因是报告期子公司重装集团待摊的优钢铸造装置模板、模具费用增加所致。
递延所得税资产	35,444,037.75	0.60	57,022,682.08	1.06	-37.84	主要原因是报告期下属子公司师宗煤焦化盈利,可弥补亏损减少所致。
应付票据	350,304,329.28	5.93	258,601,517.69	4.83	35.46	主要原因是报告期末未到期自开银行承兑的票据较上年期末增加所致。
其他应付款	60,391,184.95	1.02	45,692,447.44	0.85	32.17	主要原因是报告期煤矿收到财政局专款专用生态治理保证金及分子公司收取的客户诚意保证金较上年期末增加所致。
应付债券			189,294,485.69	3.53	-100.00	主要原因是应付债券即将到期重分类至一年内到期的非流动负债。
长期应付款	197,591,398.99	3.35	113,873,620.06	2.12	73.52	主要原因是报告期内增加的融资租赁款。
专项储备	11,775,269.08	0.20	18,430,246.96	0.34	-36.11	主要原因是报告期安全生产费使用较上期增加所致。
未分配利润	-71,720,741.61	-1.21	-294,475,652.49	-5.49	-75.64	主要原因是报告期公司盈利所致。

2.3.2 截至报告期末主要资产受限情况

√适用　□不适用

单位:元　币种:人民币

项?? 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	312,868,987.09	开具信用证保证金及开具银行承兑汇票保证金等
固定资产	1,145,397,036.59	售后租回融资租赁资产
无形资产	106,181,997.11	售后租回抵押的土地
合?? 计	1,564,448,020.79	

2.3.3 其他说明

□适用　√不适用

2.4 行业经营性信息分析

√适用　□不适用

详见下文“行业基本情况”。

2.4.1 行业基本情况

2.4.1.1 行业政策及其变动

√适用　□不适用

序号	政策	发布部门	实施时间	主要内容
1	《焦化行业“十三五”发展规划纲要》	中国炼焦行业协会	2016.1.6	焦化行业“十三五”发展规划具体目标:1、淘汰全部落后产能,焦化准入产能达70%以上;2、优质炼焦煤配比降低4%(保持焦炭质量不降低);3、200万吨及以上规模焦化企业基本实现能源管理中心和信息化管理模式;4、钢铁企业干熄焦装置配置率达到90%以上;5、炉煤气利用率达到98%以上,水循环率达到98%以上,吨焦耗新水降至1.5吨以下;6、化解过剩产能5,000万吨;7、焦化准入企业污染物排放基本达到《炼焦化学工业污染物排放标准》。
2	国务院关于钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的意见	国务院	2016.2.1	在近年来淘汰落后钢铁产能的基础上,从2016年开始,用5年时间再压减粗钢产能1亿—1.5亿吨,行业兼并重组取得实质性进展,产业结构得到优化,资源利用效率明显提高,产能利用率趋于合理,产品质量和高端产品供给能力显著提升,企业经济效益好转,市场预期明显向好。
3	国务院关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见	国务院	2016.2.1	在近年来淘汰落后煤炭产能的基础上,从2016年开始,用3至5年的时间,再退出产能5亿吨左右,减量重组5亿吨左右,较大幅度压缩煤炭产能,适度减少煤矿数量,煤炭行业过剩产能得到有效化解,市场供需基本平衡,产业结构得到优化,转型升级取得实质性进展。
4	煤炭行业企业实施弹性限产政策	国家发展和改革委员会	2016.4	煤矿企业实施276个工作日弹性限产政策。
5	《石化和化学工业发展规划(2016-2020年)》	工信部	2016.10.14	完善以企业为主体,市场为导向,产学研用相结合的产业技术创新体系,加强产学研纵向合作,强化工艺技术,专用装备和信息化技术的横向协同,大力推进集成创新,构建一批有影响力的产业联盟,在化工新材料、精细化学品、现代煤化工等重点领域建成国家和行业创新平台。
6	《国家环境保护“十三五”科技发展规划纲要》	环保部 科技部	2016.11.14	继续强化化工行业的污染防治和处理。
7	煤炭行业企业解除弹性限产政策	国家发展和改革委员会	2017.4	解除276个工作日制度,煤矿恢复330个工作日制度。
8	《关于京津冀大气污染传输通道城市执行大气污染物特别排放限值的公告》	环保部	2017.6	决定在京津冀大气污染传输通道城市执行大气污染物特别排放限值。环保部强调,“2+26”城市现有企业应采取有效措施,在规定期限内达到大气污染物特别排放限值。逾期仍达不到的,责令改正或限制生产、停产整治,并处以罚款;情节严重的,报经有批准权的人民政府批准,责令停业、关闭。
9	国务院关于印发打赢蓝天保卫战三年行动计划的通知	国务院	2018.6	以京津冀及周边地区、长三角地区、汾渭平原等区域(以下称重点区域)为重点,持续开展大气污染防治行动,综合运用经济、法律、技术和必要的行政手段,大力调整优化产业结构、能源结构、运输结构和用地结构,强化区域联防联控,狠抓秋冬季污染治理,统筹兼顾、系统谋划、精准施策,坚决打赢蓝天保卫战,实现环境效益、经济效益和社会效益多赢。
10	关于做好2019年重点领域化解过剩产能工作的通知	国家发展改革委、工业和信息化部、国家能源局	2019.4.30	继续深入推进钢铁、煤炭、煤电行业等重点领域化解过剩产能工作,在“巩固、增强、提升、畅通”上下功夫,全面转入结构性去产能、系统性优产能新阶段。
11	《云南省煤炭产业高质量发展三年行动计划(2019-2021年)》	云南省人民政府办公厅	2019.9.12	落实高质量发展,打造世界一流“绿色能源牌”和把能源产业建设成为全省支柱产业的决策部署,进一步优化煤炭产业结构,促进煤炭产业安全高效、绿色开采、清洁利用,保障能源安全,切实将我省煤炭资源优势转化为经济优势。

2.4.1.2 主要细分行业的基本情况及公司行业地位

√适用　□不适用

公司所属细分行业为焦化行业,2016年随着供给侧结构性改革政策的出台、实施,煤焦钢行业供求关系得到大幅改善,焦化行业景气度不断上升,焦炭价格高位震荡。焦化行业经过几年的调整分化、优胜劣汰,到了2018年,供需总体保持平衡,市场运行逐步规范。

2019年,我国经济增速放缓,焦化市场总体呈现量增价跌、震荡下行的运行态势,主要表现为产量稳步增长、出口大幅下降、价格震荡下行、盈利水平下降的特点,全年大部分焦化企业业绩下滑,具体表现如下:

1.焦炭产量快速增长,焦企产能利用率高于去年水平。2019年1-12月我国焦炭产量47,126.2万吨,同比增长5.2%,其中云南999.6万吨,同比增长7.6%。钢之家数据显示,2019年1-12月独立焦企产能利用率均值为77.31%,焦企产能利用率高于去年75.66%的水平。

2.焦炭市场价格整体呈震荡下行态势,焦企利润下滑。钢之家数据显示,冶金焦价格指数全年均值为1,885.53元/吨,同比下降11.44%;全年波动幅度为385元/吨,2018年波动幅度为820元/吨,同比大幅收窄。截止2019年12月31日,焦炭价格指数至1,816元/吨,较2018年底2102元/吨下跌13.61%。钢之家监测数据显示,2019年独立焦企月度平均利润为105.99元/吨,远低于前三年(2016-2018)225.62元/吨的平均值,独立焦企利润处于历年来偏低水平。

3.焦炭进口显现价格优势但量小,出口大幅下降。

在全球经济放缓背景下,2019年9月国际粗钢产量首次出现同比负增长,国际冶金焦供应亦趋于宽松,尽管国内焦价下行,但进口焦炭价格优势同步显现。进口来源国主要是日本、蒙古、澳大利亚、印度尼西亚,1-12月份中国进口焦炭40万吨,同比增长476%,虽较国内焦炭月度产量3,800-4,000万吨的水平相比,实际影响可忽略不计,但对港口市场的心理影响逐渐扩大。

据相关部门公布数据显示,2019年1-12月份中国出口焦炭652.3万吨,低于2018年975.6万吨水平,同比下降33.14%;焦炭平均出口单价275.7美元,同比下降9.6%。

4.淘汰落后产能持续推进,但效果并未显现。

据钢之家统计,目前国内市场常规焦炉产能5.6亿吨,冶金焦有效产能约4.9亿吨(不含兰炭、铸造焦、气化焦等),排名前四的仍为山西、河北、山东、内蒙。截止2019年10月,山西省≤4.3m的冶金焦占60%,未来淘汰落后产能仍以山西、山东为主。钢之家数据显示,至2019年底,焦化要求淘汰落后产能不低于2,300万吨,而新增的已投产的焦化产能在2,200万吨以上,退出产能与进入产能基本持平,淘汰落后产能效果不明显。

公司作为独立焦化企业,其生产工艺和设备处于西南领先水平,符合《焦化行业准入条件》,报告期内公司拥有年产焦炭198万吨,年产甲醇10万吨的生产能力,拥有2座6米大型焦炉、2座5.5米捣固焦炉,2套与焦炉配套的煤气净化装置,1套140吨/小时干熄焦装置,以及1套10万吨/年的甲醇装置,1座150万吨/年洗煤厂及3座煤矿。公司主要产品有冶金焦炭、焦油、粗苯、煤气、甲醇、硫酸铵、硫磺等产品,2019年,公司生产的“昆焦牌冶金焦、焦化苯”继续被认定为云南名牌产品。公司技术中心为云南省级技术中心,同时为云南省企业技术中心协会常务理事单位,截止目前,公司已制定1项国家标准《焦化废水 氨氮含量的测定 甲醛法》(标准编号GB/T 34532-2017);1项行业标准《焦炉煤气 氰化氢含量的测定 硝酸银滴定法 》(标准编号YB/T 4495-2015)。

2.4.2 产品与生产

2.4.2.1 主要经营模式

√适用　□不适用

1.采购模式:公司原料煤采购实行统管、统采的模式,采用议价采购、煤企直供、贸易相结合的方式,由贸易分公司负责各分、子公司的煤炭采购和管理。

2.生产模式:对煤进行干馏,生产焦炭并对炼焦副产品进行回收和深加工。

3.销售模式:公司产品销售实行统管、统销模式,采用直销和贸易相结合的销售方式,其中主营产品焦炭以直销为主,由贸易分公司负责各分、子公司产品销售和管理。

报告期内调整经营模式的主要情况

□适用　√不适用

2.4.2.2 主要产品情况

√适用　□不适用

产品	所属细分行业	主要上游原材料	主要下游应用领域	价格主要影响因素
焦炭	焦化	洗精煤	钢铁行业	原料价格、产品供求关系
硫铵	化工行业	荒煤气	化肥生产、医药、生物	原料价格、产品供求关系
工业硫磺	化工行业	荒煤气	生产硫酸、橡胶、农药、染料等	原料价格、产品供求关系
甲醇	化工行业	焦炉煤气	燃料、制甲醛、醋酸、甲胺等的原料	原料价格、产品供求关系
焦油	化工行业	荒煤气	提取萘、蒽、咔唑、炭黑油、酚油、沥青等化工原料,生产有机颜料、分散剂、炭黑、碳素制品等	原料价格、产品供求关系
粗苯	化工行业	荒煤气	制取苯、甲苯、二甲苯、三甲苯、茚、氧茚树脂、轻溶剂油等	原料价格、产品供求关系

2.4.2.3研发创新

√适用　□不适用

2019年,云煤能源公司加强科技引领,利用100kg小焦炉试验,加大对配煤比的研究;利用岩相技术指导煤炭采购并引入岩相指标作为结算依据,保证来煤质量;应用全要素智能配煤技术、岩相配煤技术和传统配煤技术相结合指导配煤,提升焦炭产品质量。在创新机制建设方面,云煤能源公司实施总师制,设立煤焦化工、环保、机电设备负责总师,“专人专治”保障公司生产、设备、环保三项工作齐头并进。

报告期内,公司共计开展5项科研项目,主要围绕提高生产效率、环保治理等方面展开。其中《全要素智能配煤系统应用与研究》、《火车卸煤机余煤自动清扫技术开发》、《移动式汽车上料皮带机的研究与开发》项目已经完成并应用于生产;《焦炉环保型清门清框新技术应用》项目处于实施阶段;由于技术原因,《安宁分公司焦炉源头控硫技术研究》项目的研发已由源头控制技术转为末端治理技术进行开发。

2.4.2.4 生产工艺与流程

√适用　□不适用

公司全资子公司师宗煤焦化工有限公司建设规模为年产干全焦98万吨,并配套建设年产10万吨甲醇工程。

年产98万吨干全焦工程的炼焦炉炉型选用TJL5550D型侧装煤捣固焦炉,炭化室高度5.5m,炉组规模2*60孔。相应配套备煤、熄焦、筛贮焦。

炼焦煤采用先配煤后粉碎的工艺方案, 熄焦采用湿法熄焦, 焦炭共分为五级:>80mm、80~60mm、60~40mm、40~25mm、<25mm。焦炭由焦台经带式输送机运至筛焦楼分级后送至贮焦场储存或直接装车外售。

煤气净化设有冷鼓电捕,硫铵(蒸氨),脱硫及硫回收、洗脱苯,脱除煤气中的杂质后焦炉煤气作为生产甲醇的原料气、焦炉加热的燃料气以及部分作为商品煤气外销。煤气的冷却采用间接冷却的横管冷却器,煤气加压采用离心鼓风机,焦油、氨水的分离采用机械化氨水澄清槽,煤气中焦油雾的脱除采用高效蜂窝式电捕焦油器,电捕焦油器布置在鼓风机前,能够更有效地脱除焦油,以保护鼓风机。煤气的脱氨采用喷淋式饱和器,硫铵干燥采用振动流化床干燥器,蒸氨塔选用垂直筛板塔。煤气脱硫采用碳酸钠为碱源,PDS复合催化剂的湿式氧化法后脱硫工艺。洗苯采用一塔流程,用焦油洗油洗苯,洗苯塔的填料用不锈钢孔板波纹填料,脱苯采用管式炉加热富油、一塔脱苯工艺生产粗苯。

年产10万吨甲醇(公称能力)甲醇装置设有气柜、焦炉气压缩、精脱硫、空分、转化、循环气压缩、甲醇合成、甲醇精馏、罐区。

焦炉煤气首先进入焦炉气气柜缓冲稳压,焦炉气压缩机从气柜抽气并增压后进入精脱硫装置,将气体中的总硫脱至0.1ppm以下。焦炉气中甲烷采用纯氧催化部分氧化转化工艺将气体中的甲烷及少量多碳烃转化为合成甲醇的有用成份一氧化碳和氢,转化后的气体成份满足甲醇合成原料气的基本要求。转化后的气体经合成气压缩机增压进入甲醇合成装置。甲醇合成采用6.0MPa低压合成技术,精馏采用三塔流程。甲醇合成副产的弛放气一部分用作转化装置预热炉的燃料气,剩余部分送回焦炉作为燃料。甲醇精馏送出的精甲醇在成品罐区贮存。转化装置中需要纯氧供给气体转化,故设置空分装置。剩余氨水蒸氨后送到污水处理装置处理。

生产工艺流程图详见《公司2016年年度报告》。

2.4.2.5 产能与开工情况

√适用　□不适用

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率(%)	在建产能及投资情况	在建产能预计完工时间
安宁分公司焦化项目	100万吨/年	108.23	—	—
师宗煤焦化项目	98万吨/年	100.57	—	—
师宗煤焦化甲醇项目	10万吨/年	52.70	—	—

生产能力的增减情况

□适用　√不适用

产品线及产能结构优化的调整情况

□适用　√不适用

非正常停产情况

□适用　√不适用

2.4.3 原材料采购

2.4.3.1 主要原材料的基本情况

√适用　□不适用

原材料	采购模式	采购量	价格变动情况	价格波动对营业成本的影响
洗精煤	议价采购模式,煤企直供、贸易	287.71万吨	2019年平均采购价(不含税)为1,296.37元/吨,同比下降8.12%	洗精煤平均采购价下降,公司采购成本相应下降。

2.4.3.2 原材料价格波动风险应对措施

持有衍生品等金融产品的主要情况

□适用　√不适用

采用阶段性储备等其他方式的基本情况

□适用　√不适用

2.4.4 产品销售情况

2.4.4.1销售模式

√适用　□不适用

公司的产品主要采用直销和贸易相结合的销售方式,其中主营产品焦炭以直销为主,由贸易分公司负责各分、子公司产品销售和管理。

2.4.4.2 按细分行业划分的公司主营业务基本情况

√适用　□不适用

单位:元　币种:人民币

细分行业	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(%)
煤焦化	4,703,968,915.42	4,108,429,858.83	12.66	-0.96	-3.49	2.29
燃气工程	19,405,741.23	10,007,463.09	48.43	-11.44	-33.92	17.54
贸易	410,487,483.65	403,286,110.63	1.75	144.86	146.23	-0.55
原煤	73,044,699.83	66,452,403.82	9.03			9.03
设备制造业	481,836,276.17	391,060,084.89	18.84	46.58	46.24	0.19
合计	5,688,743,116.30	4,979,235,921.26	12.47	7.99	5.87	1.76

定价策略及主要产品的价格变动情况

√适用　□不适用

公司主要产品的定价原则是销售价格与产品成本、产品质量相匹配,根据市场的变化灵活定价,根据销售区域不同实行差别定价。定价程序由贸易分公司按市场变化提出调价要求,公司价格委员会讨论通过后执行。

2.4.4.3 按销售渠道划分的公司主营业务基本情况

□适用　√不适用

会计政策说明

□适用　√不适用

2.4.4.4 公司生产过程中联产品、副产品、半成品、废料、余热利用产品等基本情况

√适用　□不适用

其他产出产品	报告期内产量	定价方式	主要销售对象	主要销售对象的销售占比(%)
蒸汽	355,353.25吨	参照市场定价	昆钢余热余能发电部	100

情况说明

□适用　√不适用

2.4.5 环保与安全情况

2.4.5.1 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

□适用　√不适用

2.4.5.2 报告期内公司环保投入基本情况

√适用　□不适用

单位:万元　币种:人民币

环保投入资金	投入资金占营业收入比重(%)
5,345.04	0.93

2019年,公司环保投入主要用于工业废水委托处置、环境监测、污染源自动监控系统运行维护、危废处置、焦炉烟气脱硫脱硝项目及环保设施检维修等方面。

2.4.5.3 报告期内发生重大环保违规事件基本情况

□适用　√不适用

2.4.5.4 其他情况说明

□适用　√不适用

2.5 投资状况分析

2.5.1 对外股权投资总体分析

√适用　□不适用

(1)报告期内,公司召开第八届董事会第八次临时会议、第八届监事会第七次临时会议、第八届董事会审计委员会暨关联交易控制委员会2019年第六次会议、第八届董事会战略委员会2019年第一次会议,会议审议通过并同意公司通过公开摘牌方式收购云南大西洋焊接材料有限公司45%股权,交易价格不超过3,711.04万元(具体内容详见临时公告“2019-082”),截止目前,该股权已摘牌成功,正在积极办理工商变更等相关事宜。

(2)公司及全资子公司师宗煤焦化于2014年至2015年期间以自有资金认购成都投智瑞峰投资中心(有限合伙)(以下简称“投智瑞峰”)有限合伙人份额,截至2019年12月,公司及师宗煤焦化已收回全部投资本金及收益,并决定退出投智瑞峰。该事项已经公司第八届董事会第八次临时会议、第八届监事会第七次临时会议及第八届董事会审计委员会暨关联交易控制委员会2019年第六次会议审议通过(具体内容详见临时公告“2019-083”),截止目前,公司正在积极办理投智瑞峰退伙事宜。

2.5.1.1 重大的股权投资

□适用　√不适用

2.5.1.2重大的非股权投资

□适用　√不适用

2.5.1.3 以公允价值计量的金融资产

□适用　√不适用

2.6 重大资产和股权出售

□适用　√不适用

2.7 主要控股参股公司分析

√适用　□不适用

公司名称	公司类型	业务性质及主要产品或服务	注册资本(万元)	总资产(万元)	净资产(万元)	净利润(万元)
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	子公司	机械及成套设备的设计、制造、销售	63,980.40	153,460.24	53,327.92	3,540.81
师宗煤焦化工有限公司	子公司	煤炭、焦炭、煤焦化工副产品生产、销售	120,000.00	222,521.17	87,322.23	8,460.26
云南昆钢燃气工程有限公司	子公司	燃气工程建筑施工	2,659.16	8,163.42	7,149.93	-354.25
师宗县金山煤矿有限责任公司	子公司	原煤开采、销售	8,412.39	3,896.19	288.35	4.14
师宗县五一煤矿有限责任公司	子公司	原煤开采、销售	21,912.45	18,398.69	13,899.59	-1,338.45
师宗县大舍煤矿有限责任公司	子公司	原煤开采、销售	3,021.75	13,202.35	155.33	399.76
师宗县瓦鲁煤矿有限责任公司	子公司	原煤开采、销售	23,861.64	18,936.61	14,911.31	-720.72
云南麒安晟贸易有限责任公司	子公司	煤炭、焦炭、机器设备销售	1,000.00	6,625.53	1,396.82	547.82
深圳云鑫投资有限公司	子公司	股权投资、投资管理	3,000.00	786.51	771.62	-2.41

主要子公司经营业绩分析

子公司名称	科目	2019年发生额(万元)	2018年发生额(万元)	同比变动比例(%)	变动原因
昆钢重装集团	营业收入	52,322.90	36,513.39	43.3	主要原因是昆钢重装集团拓展业务、降本增效,营业收入和利润同比增加。
	营业利润	3,577.36	1,362.42	162.57	
	净利润	3,540.81	1,114.19	217.79	
师宗煤焦化	营业收入	217,617.20	221,719.61	-1.85	主要原因是报告期所得税费用增加,净利润下降。
	营业利润	11,286.70	10,522.37	7.26	
	净利润	8,460.26	10,182.25	-16.91	
燃气工程公司	营业收入	1,955.34	2,703.39	-27.67	主要原因是燃气工程公司业务量减少所致。
	营业利润	-465.36	755.14	-161.63	
	净利润	-354.25	564.87	-162.71	
麒安晟贸易	营业收入	43,754.60	1760.5	2,385.35	主要原因是报告期麒安晟贸易业务量增加,收入及利润均有所增加。
	营业利润	644.59	56.67	1,037.44	
	净利润	547.82	56.67	866.69	
四个煤矿合计	营业收入	7,317.08	0.67	1,092,001.45	主要原因是报告期煤矿复产,开采销售原煤营业收入及利润均有所增加。
	营业利润	-1,304.61	-3,225.54		
	净利润	-1,655.27	-4381.82		
云鑫投资	营业收入				主要原因是报告期确认的对联营企业投资损失较上期减少所致。
	营业利润	-2.41	-10.89		
	净利润	-2.41	-10.89		

2.8 公司控制的结构化主体情况

□适用　√不适用

3 公司关于公司未来发展的讨论与分析

3.1行业格局和趋势

√适用　□不适用

公司目前主要从事煤焦化业务,焦化属于传统煤化工行业,发展较为成熟,主要产品是焦炭,副产品为粗苯、焦油、甲醇、硫铵、硫磺等化工产品。钢铁行业是焦炭最重要的下游应用领域,大约85%的焦炭应用于钢铁行业,焦炭行业盈利能力与钢铁行业景气度息息相关。

2016年以来,我国宏观经济缓慢恢复,结合供给侧结构性改革政策的深入推进,钢铁产业景气度逐渐上升,因焦炭价格与钢铁价格走势高度协同,钢铁行业的恢复带动焦炭价格逐渐回升,并震荡上行维持高位。2019年下半年,生铁和焦炭的产量增速均下滑,焦炭产量增长略快于生铁,导致焦炭在2019年下半年价格小幅下挫。2019年~2020年是我国钢铁行业产能置换项目进入投产高峰期,我国新投产的炼铁产能有13,455万吨,将进一步加剧钢材市场竞争,预计2020年钢材供需压力将增加,全年钢价以弱势运行为主,需求拉动减弱。

据钢之家统计,目前国内市场常规焦炉产能5.6亿吨,冶金焦有效产能约4.9亿吨(不含兰炭、铸造焦、气化焦等),排名前四的仍为山西、河北、山东、内蒙。截止2019年10月,山西省≤4.3m的冶金焦占60%,未来淘汰落后产能仍以山西、山东为主。钢之家数据显示,至2019年底,焦化要求淘汰落后产能不低于2,300万吨,而新增的已投产的焦化产能在2,200万吨以上,退出产能与进入产能基本持平,总体来看,焦化行业产能过剩的基本面不会改变。

国内焦化企业可分为钢铁厂自建焦化企业和独立焦化企业两个主要类别,焦化产能有约三分之一为钢企自身配套,三分之二为独立焦化企业,独立焦化行业的景气度和下游钢铁行业的景气度直接相关。公司面临着来自钢铁联合焦化企业和独立焦化企业的双重竞争。

环保是焦化行业的大势所趋。随着国务院《打赢蓝天保卫战三年行动计划》、《焦化行业准入条件》、《钢铁产业发展政策》、《产业结构调整指导目录》的深入贯彻落实,既给企业带来压力和挑战,也形成了创建资源节约型、环境友好型社会的倒逼机制,特别是差别化环保政策倒逼落后产能、不达标焦化企业退出是大势所趋。优势焦化企业要抓住机遇,结合本地区实施的炼焦企业整合、淘汰落后产能、退城入园和通过产能置换、股权置换、产权流转和合资合作等方式实施并购重组,大幅提高产业集中度,实现强强联合高效集约化发展。

现在中国经济处于高质量发展阶段,对我国焦化行业的发展提出了更高要求,推进焦化行业绿色、环保、高质量的发展是企业发展的必由之路,焦化生产企业必须严格落实国家法律、法规、标准,认真做好企业环境保护工作。对云南市场而言,焦炭产能释放将进一步加大供求矛盾,加之外部市场冲击、环保限产等影响,云南煤焦钢区域市

(下转B158版)