

公司代码：600792

公司简称：云煤能源

云南煤业能源股份有限公司 2020 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 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。

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 未出席董事会会议。

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	李小军	因工作原因	龙超
董事	张昆华	因公出差	王炳海

1.4 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。

1.5 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，2020 年度，云南煤业能源股份有限公司（以下简称“公司”）实现归属于母公司所有者的净利润为 59,032,986.37 元，截止报告期末，公司未分配利润数为-19,853,624.71 元，因此公司对 2020 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》的相关规定。

二、公司基本情况

2.1 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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李树雄（董事长代理董事会秘书）	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

2.2 报告期公司主要业务简介

2.2.1 公司的主要业务、经营模式

2.2.1.1 煤焦化板块

主要业务：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。

2.2.1.2 重型机械板块

主要业务：公司全资子公司昆钢重装集团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。

经营模式：订单生产+功能承包。

2.2.2 行业情况说明

2.2.2.1 煤焦化行业情况说明

焦化业务属于传统煤化工行业，发展较为成熟，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铁行业的景气度、原料煤价格及自身供需平衡情况。自中国供给侧改革以来，焦化行业落后产能淘汰，我国焦化行业经过几年的调整分化、优胜劣汰，高炉产能利用率有所提高，但焦炭产能过剩的基本面还没有得到根本改变，仍处于供过于求的局面，短期内我国焦化产品市场的供需状况仍将在波动调整中运行，焦化行业仍处在新旧动能的转换过程中。

2.2.2.1.1 焦炭行业情况

2020年一季度，受新冠肺炎疫情的影响，钢材库存累积、价格大幅下跌。焦价受压，焦炭市场开始弱势运行。自2月下旬到3月下旬，国内主产区焦炭市场累积下调4轮，合计200元/吨左右，随着焦炭价格连续下滑，加之化工产品价格的大幅下行，多数焦企均陷入亏损状态。二季度中后期，随着国内疫情之后全面复工复产，下游需求逐步恢复，国内高炉逐步维持高位生产；加之山东焦企实施以煤定产政策，部分地区环保限产，至六月末焦炭市场供应逐步改善。但下游钢铁正处汛期淡季，钢企利润受到大幅压减，产业链利润分配失衡，钢企打压焦价心态迫切，钢焦博弈加剧。三季度，焦化厂开工率继续高位上升，焦炭供应高位，钢厂利润收缩，钢焦博弈持续，焦炭价格平稳。四季度，从10月份开始，山西、河南等地陆续开启4.3米焦炉的退出工作，落后产能均稳定有序推进，焦炭供应收缩，下游从钢联公布的高炉开工率数据来看，整体高炉开工率

依旧维持近三年的高位，需求端支撑仍在，焦炭整体上以偏强的走势为主。

2020年1-12月，全国实现焦炭产量47,116万吨，同比持平，其中云南焦炭产量1,093.3万吨，同比增9.6%。焦炭受北方主产区以煤定焦、去产能政策等影响，整体产能下降，产量同比持平，导致下半年多数地区焦炭市场供给呈现紧平衡状态，焦企产能利用率有所提高。在焦炭供给多处紧平衡的状况下，煤焦钢产业链利润分配发生变化，原本话语权最弱的焦化企业生产利润后来居上。但云南省内焦企受区域内产能过剩影响，焦价同比降幅大、涨幅小，利润情况弱于北方主产区。

2021年预期国内政策对经济支持力度会更加精准有效，同时也会是我国重大项目集中施工年，下游工地需求将继续保持强劲，伴随着下游钢材市场的走势，预计全年焦炭供应前紧后松，整体基本平衡，上半年略有缺口，焦炭价格全年将呈现先扬后抑的走势。

2.2.2.1.2 煤化工行业情况

2020年2月前后国内疫情蔓延，国内化工产业链复工周期延长，整体市场恢复缓慢；随后全球范围内的公共卫生安全事件升级，海外疫情大面积蔓延，加重全球范围内的恐慌情绪，疫情抑制需求，大宗产品供应日趋过剩。而3月份产油国互博之下，引发全球大宗商品市场整体下行趋势，化工品应声下跌，部分产品跌幅几近“拦腰斩”，至4月初化工产业链整体跌幅较大。虽5、6月份起价格有一定反弹，但受各种因素限制，各类产品走势不一，部分产品价格走势强劲，年末价格冲破年初高位；部分产品离年初价位依然遥不可及。

基于2020年末英欧达成贸易协议及美国新一届总统上任，新冠疫苗开始在全球接种等利好因素，全球经济扰动因素减少，市场整体对2021年全球经济复苏的信心增强。钢之家网站预计2021年我国新增焦炭产能约4,257万吨，多在下半年投产，预期2021年焦炭总产量维持在4.7亿吨左右，产量同比不会有太大变化。为此2021年煤化工产品产量同比也在持平左右水平。而2021年国内经济环境的向好预期，市场需求的恢复将带动整体产业链产品价格震荡上行；预期煤化工产品价格整体价格水平上半年运行区间将高于下半年。但在国外形势错综复杂、经济复苏明显弱于国内的情况下，煤化工产品走势或显分化，部分产品突破空间有限，价格较难回到去年同期水平。

2.2.2.1.3 焦化行业展望

我国经济长期向好的基本面没有改变，经济结构调整优化的发展态势没有变，长期困扰煤焦化行业健康发展的深层次矛盾尚未有效解决，在优化产业结构、深化绿色发展、实施智能制造、提高竞争力等方面仍然任重道远。随着钢铁消费量下降和电炉钢的发展，以及氢冶炼等新技术应用，焦炭消费将呈逐渐下降趋势。随着高炉大型化的发展，对焦炭质量要求将逐步提高，优质炼焦煤资源将更加紧缺。在新常态下，我国经济增长从高速转为中高速，伴随着发展方式转变、经济结构调整和增长动力转换，焦化行业发展将呈现加快优胜劣汰、整合重组等特点。建设生态文明是中华民族永续发展的根本大计，是一项长期的战略性任务。推进生态文明建设对焦化行业的环境治理提出新的更高要求，焦化行业环境治理任务依然繁重。

2.2.2.2 重型机械行业情况说明

重型机械行业是国民经济发展的基础，是一个国家综合国力的重要体现，也是一个地区工业化水平和经济科技综合实力的重要标志，在国民经济发展中占据着特殊的位置。近年来，重机行业分化持续加剧，具备成套设备供给能力优势和采购优势的公司将具有较高的行业景气度和盈利空间。拥有工程承包业务的重机企业可发挥产业链协同效应，缓解机械制造业务下滑的冲击，提高抗风险能力。行业发展质量稳步提升。随着供给侧结构性改革的持续深化和“一带一路”战略布局加速落地，行业产能结构和市场结构不断得到优化，工业生产稳定增长，重型机械行业的发展质量正在稳步提升。

2020年，因受疫情影响导致客户开工不足、需求减少，使得昆钢重装集团业务量减少，盈利能力有所下降。

2.3 公司主要会计数据和财务指标

2.3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	5,286,362,113.34	5,905,907,235.91	-10.49	5,359,583,313.02
营业收入	4,720,446,670.86	5,725,813,062.10	-17.56	5,399,279,342.17
归属于上市公司股东的净利润	59,032,986.37	239,970,407.97	-75.40	191,643,022.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	55,163,341.32	232,172,516.25	-76.24	148,576,648.48
归属于上市公司股东的净资产	3,416,616,205.80	3,356,217,092.43	1.80	3,107,025,729.00
经营活动产生的现金流量净额	28,029,777.51	-280,905,083.50		517,667,103.35
基本每股收益(元/股)	0.06	0.24	-75	0.19
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.24	-75	0.19
加权平均净资产收益率(%)	1.74	7.44	减少5.70个百分点	6.36

2.3.2 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	1,065,840,222.12	1,126,025,639.7	1,214,319,372.58	1,314,261,436.46
归属于上市公司股东的净利润	2,256,105.18	-27,578,682.46	37,551,720.18	46,803,843.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-147,474.55	-28,457,231.21	35,613,266.09	48,154,780.99
经营活动产生的现金流量净额	134,411,657.14	147,048,056.46	-264,281,600.11	10,851,664.02

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

2.4 股本及股东情况

2.4.1 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

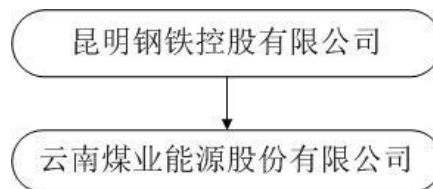
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）							44,487
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							41,642
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	
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
徐开东	10,185,800	12,964,300	1.31	0	无	0	境内 自然人
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	1,870,100	6,447,866	0.65	0	无	0	未知
董雪勇	0	1,978,248	0.20	0	无	0	境内 自然人
邓祥玉	1,918,018	1,918,018	0.19	0	无	0	境内 自然人
中央汇金资产管理有限责任	0	1,899,000	0.19	0	无	0	国有

公司							法人
王爱平	3,200	1,512,700	0.15	0	无	0	境内自然人
胡志刚	1,496,900	1,496,900	0.15	0	无	0	境内自然人
丁栋梁	1,200,000	1,200,000	0.12	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。					

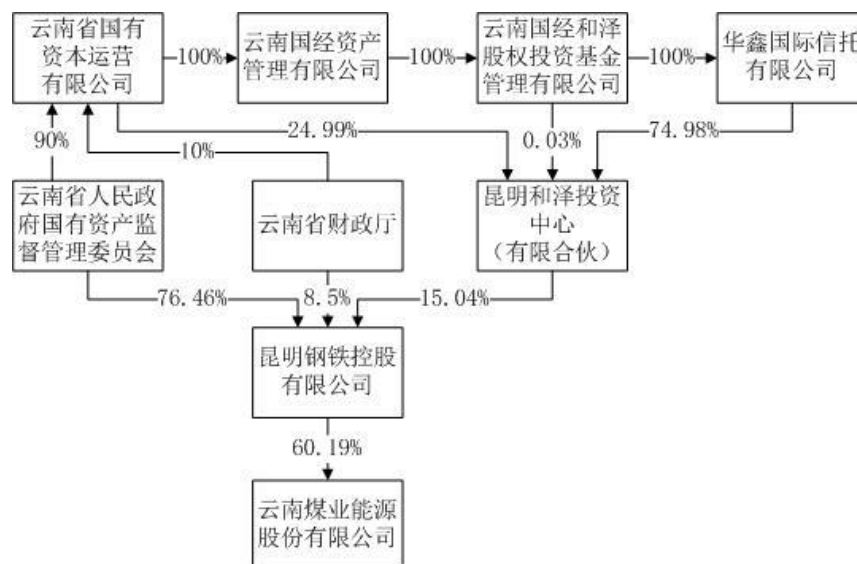
2.4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



2.4.3 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



2.4.4 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

2.5 公司债券情况

√适用 □不适用

2.5.1 公司债券基本情况

单位: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	0.00	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

2.5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2020年12月3日,公司兑付2013年公司债券利息总额为1,672.0792万元(含税),累计兑付利息总额为13,094.1584万元(含税)。具体内容详见在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《云南煤业能源股份有限公司关于“13云煤业”公司债券本息兑付和摘牌公告》。

2.5.3 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评估的基础上,于2020年5月22日出具了《云南煤业能源股份有限公司公司债券2020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”。前述评级事项详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上的《云南煤业能源股份有限公司公司债券2020年跟踪评级报告》。

2020年12月3日,联合资信评估股份有限公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上发布《关于终止云南煤业能源股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》,由于“13云煤业”不再存续,自公告发布之日起,联合资信评估股份有限公司终止对云煤能源及“13云煤业”债项的信用评价,并将不再更新公司及“13云煤业”的评级结果。

2.5.4 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	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	33.93	41.93	-8.00
EBITDA 全部债务比	0.25	0.37	-30.59
利息保障倍数	2.23	4.13	-45.93

三、经营情况讨论与分析

3.1 经营情况讨论与分析

2020 年，在新冠肺炎疫情、国际国内原料市场异常变化、省内煤炭产业整合、铁路运输紧缺等多重因素的影响下，给公司生产经营带来极大的考验。面对考验，云煤能源在公司董事会和管理层的领导下，凝聚全司干部职工智慧和力量，务实担当，勇毅笃行，贯彻“收入-利润=成本”经营思路，以目标、结果为导向，紧紧围绕全年生产经营目标奋力拼搏，全年生产焦炭 207.34 万吨，化工产品 14.04 万吨，外销煤气 2.41 亿立方米，机加工产品 1.40 万吨，耐磨产品 1.89 万吨；实现营业收入 47.2 亿元，归属于母公司所有者净利润 5,903.30 万元。2020 年主要工作如下：

3.1.1 加强党建工作引领公司发展

坚持党的领导、加强党的建设，聚焦党委把方向、管大局、保落实的定位，把握重大决策落实。切实把党的领导融入公司治理各环节，积极推进“党建入章”，加强党建融入中心工作统筹推进，认真落实重点工作。夯实党建基础建设，创新活动载体，激发党建活力，深入推进“党建+”品牌创建活动，落实“智慧党建”工作。坚持党管干部原则，加强干部队伍建设、加大对年轻干部的培养力度。

3.1.2 坚持满负荷生产有效降低成本

公司坚持“高水平、满负荷”组织生产，2020 年初，公司一方面坚持疫情防控不松懈，另一方面全面细化各项基础管理工作，确保生产安全、平稳、高效运行。同时在克服师宗煤焦化焦炉检修等不利因素影响下，坚持以炼焦生产为中心，强化协同作战、精心组织，全体员工不畏艰难、真抓实干。全年生产焦炭 207.34 万吨，焦炭产量再次刷新历史记录，为有效降低焦炭的单位生产成本打下基础。

3.1.3 坚持对标缩差提高工作效能

坚持以问题、目标和结果为导向，以“认识深不深、问题准不准、差距实不实、分析透不透、措施细不细、效果真不真”作为工作要求，深入扎实推进对标。一是高位推动、顶层设计。摒弃惯性思维，树立趋势经营理念，推行日清日结的核算体系，实施对标绩效“大激励”；二是全面推动、全员全程行动。分解“三级三维”对标指标体系和考评细则，在一线岗位掀起三岗找茬热潮，

并向标准型、症结型、效益型深入；三是导向推动、对出实效。公司级三大项 7 个对标指标，5 个指标同比进步，4 个指标达到标杆值。

3.1.4 积极开拓市场努力创造效益

2020 年，公司积极开拓市场，创新营销模式，增强对外竞争力。燃气工程公司充分利用市政二级施工总承包资质突破的有利因素，大力拓展业务，全年承揽用户量创历史最好水平。抢抓西双版纳市场商机，承揽项目，为后续经营业绩提升创造良好条件。

3.1.5 贯彻技术创新增强发展动力

公司坚持“发展是第一要务，创新是第一动力”理念，以技术创新、智能制造为重点，推动技改技措、技术创新工作开展。一是煤焦化板块，不断创新配煤数据模型；二是装备制造板块，高端钛合金电极自耗凝壳炉的研究开发项目获得云南省国际科技合作专项立项。进口 EB 炉实现首台国产化双拉锭系统升级改造，并在云南钛业股份有限公司热负荷试车成功。具有自主知识产权 4[#]EB 炉在攀枝花云钛实业有限公司成功投产。EB 炉、球粉机、凝壳炉已成为公司装备制造板块核心技术产品。

3.1.6 深化公司改革激发内在活力

坚定不移深化改革，2020 年，公司坚持完善治理结构，以改革促发展。公司全面实施“四大改革”，深入基层现场调研，摸清问题，制定权责清单及“四大改革”实施方案。“大放权”方面，制定下发公司管控权责清单，分门别类，因企施策，最大限度激活企业经营活力；“大监督”方面，纪检监察和内部审计深度融合，注重事前、事中监督，提高监督力度和质量；“大激励”方面，突出激励指挥棒作用，实施“一企一业”多元化的薪酬分配模式；“大创新”方面，推进配煤结构优化和焦炉管理创新，推进“对标降本、创新创效”、“煤矿整合重组”等年度管理创新项目。

3.1.7 狠抓重点项目有序推进落实

围绕公司经营发展，梳理重点项目，狠抓落实，确保项目有序推进。一是草铺新区年产 200 万吨焦化项目，取得安宁市政府的投资备案证。通过公司各项决策审议程序，取得云煤能源立项等批文，已完成多项相关评估报告；二是煤矿整合重组项目，为贯彻落实《云南省煤炭产业高质量发展三年行动计划（2019-2021）》文件要求，推进煤矿“三合一”整合重组工作，已签订吸收合并协议，积极推进相关各项工作办理；三是攀枝花云钛 EB 炉项目，以低成本高端钛锭熔铸及延伸加工项目推进为重点，现场工作组出色完成了任务，2020 年 12 月 26 日 4[#]EB 炉成功出锭。

3.1.8 狠抓安全环保消防守牢底线

安全生产和环保达标是焦化企业的生命线，是企业生存发展的根本保障。按照“四突出、两提高”的总体要求，层层压实责任，全方位、网格化组织开展各项工作。2020 年全面实现“四个为零”的工作目标：重伤及以上事故为零、一般及以上职业危害事故为零、火灾事故为零、环境污染事故为零。

3.1.9 树立以人为本集聚发展能量

坚持以职工为中心的发展思想，着力为职工解难事、办实事、做好事，持续提升职工群众获

得感、幸福感。积极开展职工帮扶解困、医疗互助、职工互助、职工慰问等工作，并组织丰富多彩的文体活动，增强职工的凝聚力、活力，提高职工的归属感与幸福感。

3.2 报告期内主要经营情况

公司 2020 年生产经营稳定，继续坚持“高水平、满负荷”生产，克服疫情、检修等不利影响，全力以赴生产焦炭 207.34 万吨，完成年度计划的 100.65%，焦炭产量再创历史新高。

公司 2020 年实现营业收入 472,044.67 万元、同比减少 100,536.64 万元，减幅 17.56%；实现归属于上市公司股东的净利润为 5,903.30 万元，同比减少 18,093.74 万元，减幅 75.40%。收入、利润减少的主要原因是：焦炭市场方面，2020 年突如其来的新冠肺炎疫情扰乱了市场步伐，对房地产、基建、制造业的影响大，主要体现在开工延后、春节农民工返工滞后等方面，不少建筑项目开工延后，这就使得钢铁企业钢材库存高企，资金周转压力加大，加上物流运输受限，原料供应紧张，钢企被迫减停产，焦炭需求量减少，区域内焦炭市场供大于求，2020 年四季度焦炭市场开始呈现上涨趋势。煤化工方面，2020 年上半年因疫情抑制需求，同时受国际原油价格战的影响，引发全球大宗商品市场整体下行趋势，化工品应声下跌，部分产品跌幅几近“拦腰斩”，下半年化工产品价格有一定反弹，但受各种因素限制，各类产品走势不一，部分产品价格走势强劲，年末价格冲破年初高位；部分产品离年初价位依然遥不可及。总体上，2020 年公司焦炭及化工产品售价较上年同期降幅分别为 12.58%、23.65%。原料煤采购方面，受上半年疫情影响导致节后煤矿复工复产时间推迟，以及云南省 2020 年煤炭资源整合政策影响使得省内炼焦煤产量下降、保供电煤等因素影响，2020 年原料煤采购价较上年同期降幅为 10.14%，综合以上，由于原料煤价格难以实现与焦化产品价格同幅度下降，导致收入、利润减少，盈利情况弱于北方主产区。

3.2.1 主营业务分析

3.2.1.1 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	4,720,446,670.86	5,725,813,062.10	-17.56
营业成本	4,247,311,852.55	4,983,893,960.71	-14.78
销售费用	21,822,411.55	95,271,736.09	-77.09
管理费用	217,879,857.05	196,827,161.63	10.70
研发费用	7,159,760.34	6,641,928.04	7.80
财务费用	67,306,746.38	105,535,869.40	-36.22
经营活动产生的现金流量净额	28,029,777.51	-280,905,083.50	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-13,637,284.40	297,975,475.92	-104.58
筹资活动产生的现金流量净额	-131,512,962.32	79,480,832.80	-265.47

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
销售费用	21,822,411.55	95,271,736.09	-77.09	主要原因是报告期根据新收入准则，属于合同履行成本的部分结转至营业成本所致。
财务费用	67,306,746.38	105,535,869.40	-36.22	主要原因是报告期融资租赁借款减少及融资成本有所降低所致。
其他收益	4,283,472.56	6,620,873.58	-35.30	主要原因是报告期确认的政府补助收益减少所致。
资产减值损失	-43,680,725.54	-8,574,790.60	409.41	主要原因是报告期计提的在建工程、固定资产及存货减值准备增加所致。
营业外收入	4,649,976.57	488,818.39	851.27	主要原因是报告期煤矿无法支付的款项转入营业外收入所致
营业外支出	4,398,076.44	6,769,368.78	-35.03	主要原因是报告期缴纳的罚款较上期减少所致
所得税费用	25,837,859.35	48,210,630.95	-46.41	主要原因是报告期利润减少，当期所得税费用减少所致。
营业利润	91,530,942.93	301,057,536.71	-69.60	2020 年公司焦炭及化工产品售价较上年同期降幅较大；另一方面因受疫情影响导致节后煤矿复工复产时间推迟，同时云南省煤炭资源整合政策使得省内炼焦煤产量下降，以及保供电煤等因素影响，2020 年原料煤采购价降幅相对较小，原料煤价格难以实现与焦化产品价格同幅度下降，导致收入、利润较上年同期大幅下降。
利润总额	91,782,843.06	294,776,986.32	-68.86	
净利润	65,944,983.71	246,566,355.37	-73.25	

3.2.1.2 收入和成本分析

√适用 □不适用

1. 公司主营业务收入同比减少 99,487.33 万元万元。主要是：

(1) 焦炭收入同比减少 50,950.45 万元，其中因售价同比减少 244.44 元/吨，影响收入减少 52,534.71 万元；因销焦炭销量同比增加 0.82 万吨，影响收入增加 1,584.26 万元；

(2) 煤气收入同比减少 706.32 万元，其中因售价同比增加 0.017 元/方，影响收入增加 401.58 万元；因销量同比减少 0.14 亿方，影响收入减少 1,107.9 万元；

(3) 煤化工副产品收入同比减少 11,504.52 万元, 其中因售价同比下降 409.49 元/吨, 影响收入减少 5,745.39 万元; 因销量同比减少 2.88 万吨, 影响收入减少 5,759.13 万元;

(4) 煤矿本年未生产, 原煤业务收入减少 7,150.25 万元;

(5) 设备制造业因业务量减少, 收入减少 13,652.88 万元;

(6) 贸易业务量减少, 收入减少 15,847 万元;

(7) 工程业务收入增加 324.09 万元。

2. 公司主营业务成本同比减少 73,707.71 万元, 主要是:

(1) 焦炭成本同比减少 25,605.11 万元, 其中因原料煤采购成本下降单位成本同比减少 125.04 元/吨, 影响成本减少 26,872.71 万元; 因销量同比增加 0.82 万吨, 影响成本增加 1,267.61 万元;

(2) 煤气成本同比增加 1,653.58 万元, 其中因单位成本同比增加 0.15 元/方, 影响成本增加 3,502.72 万元; 因销量同比减少 0.14 亿方, 影响成本减少 1,849.14 万元;

(3) 煤化工副产品成本同比减少 16,167.59 万元, 其中因单位成本同比减少 622.9 元/吨, 影响成本减少 8,739.68 万元; 因销量同比减少 2.88 万吨, 影响成本减少 7,427.91 万元;

(4) 煤矿本年未生产, 原煤业务成本减少 6,484.32 万元;

(5) 设备制造业因业务量减少, 成本减少 11,457.22 万元;

(6) 贸易业务量减少, 成本减少 15,839.54 万元;

(7) 燃气工程业务成本增加 192.51 万元。

3.2.1.2.1 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	4,072,356,015.35	3,707,238,628.60	8.97	-13.43	-9.77	减少3.69个百分点
燃气工程	22,646,680.06	11,932,535.72	47.31	16.70	19.24	减少1.12个百分点
贸易	252,363,629.13	244,890,685.11	2.96	-38.52	-39.28	增加1.21个百分点
原煤	1,542,212.74	1,609,160.79	-4.34	-97.89	-97.58	减少13.37个百分点
设备制造业	344,961,317.65	276,487,841.52	19.85	-28.41	-29.30	增加1.01个百分点
合计	4,693,869,854.93	4,242,158,851.74	9.62	-17.49	-14.80	减少2.85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	3,650,109,682.78	3,072,154,106.47	15.83	-12.25	-7.69	减少4.16个百分点
煤气	198,949,528.47	360,379,381.74	-81.14	-3.43	4.81	减少14.24个百分点
化工产品	223,296,804.10	274,705,140.39	-23.02	-34.00	-37.05	增加5.96个百分点
燃气工程	22,646,680.06	11,932,535.72	47.31	16.70	19.24	减少1.12个百分点
贸易	252,363,629.13	244,890,685.11	2.96	-38.52	-39.28	增加1.21个百分点
原煤	1,542,212.74	1,609,160.79	-4.34	-97.89	-97.58	减少13.37个百分点
设备制造业	344,961,317.65	276,487,841.52	19.85	-28.41	-29.30	增加1.01个百分点
合计	4,693,869,854.93	4,242,158,851.74	9.62	-17.49	-14.8	减少2.85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	2,555,972,196.25	2,265,922,245.48	11.35	-17.01	-15.78	减少1.29个百分点
曲靖市	2,118,407,709.32	1,958,008,906.61	7.57	-18.08	-13.76	减少4.64个百分点
红河州	19,489,949.36	18,227,699.65	6.48	-14.83	-0.22	减少13.69个百分点
合计	4,693,869,854.93	4,242,158,851.74	9.62	-17.49	-14.80	减少2.85个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

1. 报告期焦炭毛利率比上年同期减少 4.16 个百分点，毛利减少 25,345.34 万元，主要原因是焦炭及化工产品售价较上年同期降幅较大，而原料煤价格难以实现与焦化产品价格同幅度下降，导致毛利较下降。

2. 报告期煤气毛利率比上年同期减少 14.24 个百分点，主要原因是虽然原料煤价格下降，但师宗公司甲醇产量减少，煤气利用率下降，导致外销煤气单位成本增加 0.15 元/方，影响毛利减少 2,359.90 万元。

3. 报告期化工产品毛利率比上年同期增加 5.96 个百分点，主要原因是报告期转销化产品存货跌价准备 1986.29 万元，以及原料煤成本、燃料动力成本下降所致。

3.2.1.2.2 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	207.34	214.92	1.85	0.27	0.38	77.88
煤气	亿立方米	8.05	2.41	-	-5.94	-5.38	-
煤化工产品	万吨	14.04	14.03	0.46	-17.36	-17.03	2.22
原煤	万吨	0.21	0.27	0.00031	-97.99	-97.44	-99.56
机加工产品	万吨	1.40	0.87	0.92	-17.16	-40.82	1.10
耐磨产品	万吨	1.89	2.05	0.35	-6.44	-6.39	0

产销量情况说明

焦炭生产量为干基量，销售量为湿量。

根据《云南省人民政府关于整治煤炭行业加强煤矿安全生产的通知》（云政发[2020]9号）、《云南省煤矿整治工作领导小组办公室关于印发推进全省煤炭行业整治工作实施方案的通知》（云煤整治办〔2020〕11号）等相关文件要求，公司所属五一煤矿、大舍煤矿、瓦鲁煤矿须按照“先整合重组后改造升级”的原则进行整治，三个煤矿自2020年3月7日起一直处于停产状态。

2020年，因受疫情影响导致客户开工不足、需求减少，使得昆钢重装集团机加工产品生产量、销售量降低。

3.2.1.2.3 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 (%)	情况说明
煤焦化	原材料	3,289,082,955.98	88.72	3,747,864,496.11	91.22	-12.24	
	燃料及动力	94,897,993.03	2.56	126,019,677.41	3.07	-24.70	
	人工	119,930,043.08	3.24	131,831,973.87	3.21	-9.03	
	制造费用	122,562,215.77	3.31	102,713,711.44	2.5	19.32	

	运输及装卸费	80,765,420.74	2.18		不适用	不适用	
	小计	3,707,238,628.60	100	4,108,429,858.83	100	-9.77	
燃气工程	燃气工程	11,932,535.72	100	10,007,463.09	100	19.24	
贸易	贸易	244,890,685.11	100	403,286,110.63	100	-39.28	
原煤	原煤	1,609,160.79	100	66,452,403.82	100	-97.58	
设备制造业	设备制造业	276,487,841.52	100	391,060,084.89	100	-29.30	
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(%)	情况 说明
焦炭	原材料	2,731,758,949.96	88.92	3,057,883,999.93	91.88	-10.67	
	燃料及动力	78,217,063.34	2.55	102,299,644.71	3.07	-23.54	
	人工	98,916,336.71	3.22	99,104,648.71	2.98	-0.19	
	制造费用	82,496,335.72	2.68	68,916,886.14	2.07	19.70	
	运输及装卸费	80,765,420.74	2.63		不适用	不适用	
	小计	3,072,154,106.47	100	3,328,205,179.50	100	-7.69	
煤气	原材料	321,360,797.12	89.17	304,233,132.44	88.48	5.63	
	燃料及动力	8,347,940.59	2.32	6,969,589.85	2.03	19.78	
	人工	12,159,195.32	3.37	17,018,975.87	4.95	-28.56	
	制造费用	18,511,448.72	5.14	15,621,908.39	4.54	18.50	
	小计	360,379,381.74	100	343,843,606.56	100	4.81	
化工产品	原材料	235,963,208.90	85.90	385,747,363.75	88.4	-38.83	
	燃料及动力	8,332,989.10	3.03	16,750,442.85	3.84	-50.25	
	人工	8,854,511.06	3.22	15,708,349.28	3.6	-43.63	
	制造费用	21,554,431.33	7.85	18,174,916.90	4.16	18.59	
	小计	274,705,140.39	100	436,381,072.77	100	-37.05	
燃气工程	燃气工程	11,932,535.72	100	10,007,463.09	100	19.24	
贸易	贸易	244,890,685.11	100	403,286,110.63	100	-39.28	
原煤	原煤	1,609,160.79	100	66,452,403.82	100	-97.58	
设备制造业	设备制造业	276,487,841.52	100	391,060,084.89	100	-29.30	
合计		4,242,158,851.74	100	4,979,235,921.26	100	-14.80	

成本分析其他情况说明

1. 煤焦化行业成本比上年同期下降 9.77%，其中原材料下降 12.24%，主要原因原料煤采购价格下降；燃料及动力下降 24.70%，主要原因是化工产品产销量减少，所消耗的动力煤等减少；制造费用增加 19.32%，主要原因是脱硫脱硝设备运行费用、干熄焦设备检修费用及焦炉维修费比上年同期增加；运输及装卸费同比增加 8,076.54 万元，主要原因是根据新收入准则，合同履行成本确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益，结转营业成本。

2. 贸易业务成本比上年同期下降 39.28%，主要原因是无烟煤、洗精煤等贸易商品价格波动幅度大，为防范风险，贸易业务量减少。

3.2.1.2.4 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 360,307.70 万元，占年度销售总额 76.76%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 349,444.34 万元，占年度销售总额 74.45%。

前五名供应商采购额 142,172.81 万元，占年度采购总额 33.51%；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%。

3.2.1.3 费用

适用 不适用

3.2.1.4 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	7,159,760.34
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	7,159,760.34
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.15
公司研发人员的数量	278
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	12.86
研发投入资本化的比重（%）	0

情况说明

适用 不适用

公司研发人员主要是由公司技术中心人员及其公司下属分子公司兼职参与公司科研项目研发的专业技术人员组成，专业涵盖煤焦化、分析化学、仪表、自动化控制、机械、电气、材料、铸造、锻压、理化检验等专业领域。研发费中的人员费用对应只包含了在研项目人员的薪酬。

3.2.1.5 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	3,583,279.57	354,239.26	911.54	主要原因是报告期收到增值税留底退税所致。
收到其他与经营活动有关的现金	38,999,107.87	69,963,694.73	-44.26	主要原因是上期收到客户退回商业承兑汇票托收到账所致。
支付的各项税费	126,296,111.03	185,095,606.84	-31.77	主要原因是报告期缴纳的增值税、所得税较上期减少所致。
支付其他与经营活动有关的现金	70,991,752.06	105,263,697.21	-32.56	主要原因是上期支付客户退回商业承兑汇票相应款项所致。
经营活动产生的现金流量净额	28,029,777.51	-280,905,083.50	不适用	主要原因是报告期收到的销售结算款现金比例较上期增加所致。
收回投资收到的现金	236,818,465.00	401,696,895.86	-41.05	主要原因是报告期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	114,990.51	9,937,835.11	-98.84	主要原因是报告期收到对外投资收益较上期减少所致。
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	1,055,666.04	-100.00	主要原因是上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	15,449,226.48	10,537,361.95	46.61	主要原因是报告期以现金方式支付固定资产和在建工程项目增加所致。
投资支付的现金	234,515,847.39	100,177,559.14	134.10	主要是报告期公司下属孙公司耐磨科技开展国债回购业务支付资金较上期增加所致。
支付其他与投资活动有关的现金	605,666.04	4,000,000.00	-84.86	主要原因是报告期支付对外投资相关的税费以及上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	-13,637,284.40	297,975,475.92	-104.58	主要原因是报告期收回的投资款本金和投资收益同比减少所致。
偿还债务所支付的现金	824,609,000.00	529,000,000.00	55.88	主要原因是报告期公司债券到期还本付息以及偿还短期借款所致。
支付其他与筹资活动有关的现金	386,926,223.64	572,991,950.27	-32.47	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减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-131,512,962.32	79,480,832.80	-265.47	主要原因是报告期内收到的短期借款减少以及到期偿还公司债券支付的资金增加所致。

3.2.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

3.2.3 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

3.2.3.1 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
预付款项	49,773,630.88	0.94	11,793,842.14	0.20	322.03	主要原因是报告期末预付供应商煤款较年初增加所致。
其他应收款	15,946,577.40	0.30	8,293,614.94	0.14	92.28	主要原因是报告期支付的合同履行保证金所致。
合同资产	137,122,251.70	2.59				主要原因是报告期执行新收入准则，待结算收入列示在本项目所致。
一年内到期的非流动资产	27,163,077.05	0.51	46,839,332.70	0.79	-42.01	主要原因是报告期融资租赁到期收回保证金所致。
其他流动资产	39,576,279.07	0.75	18,845,529.50	0.32	110.00	主要原因是合同资产对应的销项税列示在本项目所致。
长期应收款	20,366,828.95	0.39	44,084,258.01	0.75	-53.80	主要原因是报告期融资租赁到期收回保证金所致。
其他非流动金融资产			500,000.00	0.01	-100.00	主要原因是报告期对其他非流动金融资产公允价值变动所致。
应付账款	382,746,748.60	7.24	658,667,023.58	11.15	-41.89	主要原因是报告期应付原料煤采购款较上年期末减少所致。
预收款项	6,234,238.94	0.12	39,619,973.53	0.67	-84.26	主要原因是报告期执行新收入准则，部分预收款项列示至合同负债所致。
合同负债	35,467,024.30	0.67				主要原因是报告期执行新收入准则，部分预收款项列示至本项目所致。
应交税费	31,044,226.04	0.59	23,769,398.85	0.40	30.61	主要原因是报告期应交增值税和所得税较上年期末增加所致。
一年内到期的非流动负债	211,207,115.68	4.00	449,720,243.66	7.61	-53.04	主要原因是报告期一年内到期的融资租赁借款和应付债券减少所致。

长期应付款	85,158,267.13	1.61	197,591,398.99	3.35	-56.90	主要原因是报告期应付融资租赁借款减少所致。
未分配利润	-19,853,624.71	-0.38	-71,720,741.61	-1.21		主要原因是报告期公司实现盈利所致。

3.2.3.2 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	228,340,908.75	开具信用证保证金以及开具银行承兑汇票保证金等
固定资产	766,745,660.96	售后租回融资租赁资产
无形资产	103,642,897.92	售后租回抵押的土地
合 计	1,098,729,467.63	

3.2.3.3 其他说明

适用 不适用

3.2.4 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见下文“化工行业经营性信息分析”。

化工行业经营性信息分析

3.2.4.1 行业基本情况

3.2.4.1.1 行业政策及其变化

√适用 □不适用

序号	政策	发布部门	实施时间	主要内容
1	《焦化行业准入条件》	国家工信部	2014.3.3	为促进焦化行业结构调整和转型升级，引导和规范焦化企业投资和生产经营，按照“总量控制、科学规划、合理布局、节约能（资）源、保护环境、技术进步、创新转型”的原则制定。准入条件适用于新（改、扩）建焦化企业，包括炼焦、焦炉煤气制甲醇、煤焦油加工、苯精制生产企业。
2	《现代煤化工建设项目环境准入条件（试行）》	环保部	2015.12.22	作为现代煤化工建设项目开展环境影响评价工作的依据。
3	《焦化行业规范条件》	国家工信部	2020.6.11	为进一步加快焦化行业转型升级，促进焦化行业技术进步，提升资源综合利用率和节能环保水平，推动焦化行业高质量发展而制定。该规范条件适用于中华人民共和国境内（港澳台地区除外）的焦化生产企业，是鼓励和引导行业技术进步和规范发展的引导性文件，不具有行政审批的前置性和强制性。
4	《云南省人民政府关于实施“三线一单”生态环境分区管控的意见》	云南省人民政府办公厅	2020.11.10	优化产业布局，加强大气污染排放管控，严格论证新建、扩建钢铁、石化、化工、焦化、建材、有色冶炼等高污染项目，确保大气环境质量达标。

在环保治理方面，师宗煤焦化工有限公司和安宁分公司均已建成并投入焦炉烟气 SDS 干法脱硫及 SCR 脱硝装置；安宁分公司推焦地面除尘站和干熄焦地面除尘站均已安装在线监测系统；师宗煤焦化工有限公司煤场全封闭充气式气膜大棚和焦炉机侧烟尘治理改造项目也正在推进中。公司实施污染源辨识分级、环境风险分级管控，新增污染因子在线监测系统，环保管控持续有效。

公司计划投资建设年产 200 万吨焦化环保搬迁转型升级项目，此项目采用较为先进的工艺流程，包括：取消露天煤场，采用国内先进的筒仓储煤技术，大大减少了原料扬尘；选用炭化室高度 ≥ 7.6 米的大型顶装机焦炉为主体，配套干熄焦装置的工艺流程，符合产业政策《焦化行业准入条件》的要求。环保方面按超低排放要求设计，采用多项先进实用技术，做到源头治理和末端处理相结合，实现废水“零排放”，废气“超低排”，以及工业废弃物的循环经济利用，安全、环保、消防等设备、设施选择符合国家法律法规要求。节能减排等技术的推广使用，从根本上促

进了清洁生产，有效保护生态环境，有效提高资源与能源的综合开发和回收利用，促进地方经济社会的可持续发展（具体内容详见临时公告：2020-057）。

3.2.4.1.2 主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位

适用 不适用

公司所属细分行业为煤焦化行业，行业基本情况详见“第三节第一部分 报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”。

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）。

3.2.4.2 产品与生产

3.2.4.2.1 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，主要采用议价采购模式，在市场供应较宽松的时期会采用竞价采购模式与议价采购模式并举的方式进行原料采购，通过煤企直供与贸易相结合的方式，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。

报告期内调整经营模式的主要情况

适用 不适用

3.2.4.2.2 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	焦炭行业	洗精煤	钢铁行业	原料价格、产品供求关系
硫铵	煤化工行业	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	煤化工行业	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	煤化工行业	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	煤化工行业	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	煤化工行业	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

3.2.4.2.3 研发创新

√适用 □不适用

2020年，公司根据“提升并稳定焦炭质量”攻关工作方案，不断调整研究配煤比、创新配煤模型，初步形成固化配煤比；不断尝试、使用低价炼焦煤来降低配合煤成本；继续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。焦炭质量取得大幅提升，已达省内领先水平，焦炭深受客户欢迎。

2020年，煤焦化板块，公司获得专利授权3件，截止到2020年12月31日，共计获得169项授权专利，其中发明专利20项，实用新型专利149项。拥有专利包含了目前公司销售产品焦炭、甲醇、粗苯、焦油、硫酸铵在生产过程中的工艺、设备等方面的保护。

3.2.4.2.4 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运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。

3.2.4.2.5 产能与开工情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

主要厂区或项目	设计产能	产能利用率 (%)	在建产能	在建产能已投资额	在建产能预计完工时间
安宁分公司焦化项目	100 万吨/年	109.84	-	-	-
师宗煤焦化项目	98 万吨/年	99.50	-	-	-
师宗煤焦化甲醇项目	10 万吨/年	27.31	-	-	-

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

2020 年 3 月 13 日至 10 月 3 日期间，由于师宗煤焦化焦炉 20 道墙检修，同时甲醇市场价格大幅下跌，为实现效益最大化，师宗公司甲醇工序停工检修，共停产 6 个月零 20 天，全年装置开工率为 42.19%。

3.2.4.3 原材料采购

3.2.4.3.1 主要原材料的基本情况

√适用 □不适用

主要原材料	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量	耗用量
洗精煤	主要采用议价采购模式, 在市场供应较宽松的时期会采用竞价采购模式与议价采购模式并举的方式进行原料采购	先货后款, 每月结算后以现汇、银行承兑汇票、商票等方式支付货款	-10.14	269.9 万吨	283.00 万吨

3.2.4.3.2 主要能源的基本情况

√适用 □不适用

主要能源	采购模式	结算方式	价格同比变动比率 (%)	采购量	耗用量
电	市场化交易	先款后货、先货后款	4.44	16,029.20 万 Kw·h	16,029.20 万 Kw·h
动力煤	主要采用议价采购模式, 在市场供应较宽松的时期会采用竞价采购模式与议价采购模式并举的方式进行原料采购	先货后款, 每月结算后以现汇、银行承兑汇票、商票等方式支付货款	-7.10	4.32 万吨	4.40 万吨

3.2.4.3.3 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

3.2.4.3.4 采用阶段性储备等其他方式的基本情况

□适用 √不适用

3.2.4.4 产品销售情况

3.2.4.4.1 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：万元 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	4,072,356,015.35	3,709,896,176.17	8.90	-13.43	-9.70	减少 3.76 个百分点
燃气工程	22,646,680.06	11,932,535.72	47.31	16.7	19.24	减少 1.12 个百分点
贸易	252,363,629.13	244,890,685.11	2.96	-38.52	-39.28	增加 1.21 个百分点
原煤	1,542,212.74	1,609,160.79	-4.34	-97.89	-97.58	减少 13.37 个百分点
设备制造业	344,961,317.65	273,830,293.95	20.62	-28.41	-29.98	增加 1.78 个百分点
合计	4,693,869,854.93	4,242,158,851.74	9.62	-17.49	-14.80	-2.85

3.2.4.4.2 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

3.2.4.5 环保与安全情况

3.2.4.5.1 公司报告期内重大安全生产事故基本情况

适用 不适用

3.2.4.5.2 重大环保违规情况

适用 不适用

3.2.5 投资状况分析

3.2.5.1 对外股权投资总体分析

适用 不适用

为助推公司实现多元化发展，提升公司的资金使用效益，2019年，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）。会议审议通过后，经云南产权交易所有限公司审核确认公司为受让方，公司于2019年12月26日在云南省昆明市西山区与转让方云南省机电设备总公司签署了《产权交易合同》（合同编号：G32019YN1000053），支付了交易价款。2019年12月30日，公司收到云南产权交易所有限公司发来的《股权交易凭证》。2020年5月26日，云南大西洋完成股权变更工商登记手续（具体内容详见临时公告：2020-02）。

2020年，云南大西洋的主要经营情况如下：

币种：人民币

公司持股比例	45%
业务性质	焊接材料、钢丝制造销售
注册资本（万元）	2000
总资产（万元）	17,161.20
净利润（万元）	1,725.17

3.2.5.1.1 重大的股权投资

适用 不适用

3.2.5.1.2 重大的非股权投资

适用 不适用

3.2.5.1.3 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

3.2.6 重大资产和股权出售

适用 不适用

3.2.7 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	146,100.49	52,809.23	-150.90
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	195,832.45	89,932.49	2,545.56
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	8,996.85	7,854.76	771.66
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	3,320.51	361.46	73.11
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	17,396.87	12,666.12	-1,234.06
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	9,384.90	-1,701.40	-1,854.41
师宗县瓦鲁煤矿有	子公司	原煤开采、销售	23,861.64	17,401.27	13,244.77	-1,663.24

限责任公司						
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	6,837.64	2,371.41	974.59
深圳云鑫投资有限 公司	子公司	股权投资、投资管理	3,000.00	789.07	771.83	0.21

主要子公司经营业绩分析

子公司名称	科目	2020 年发生额 (万元)	2019 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	36,441.55	52,322.90	-30.35	主要原因是报告期因受疫情影响导致客户开工不足、需求减少,使得昆钢重装集团业务量减少,承揽的EB炉项目进入安装调试期,收入及毛利减少,计提的坏账准备增加所致。
	营业利润	-37.13	3,577.36	-101.04	
	净利润	-150.90	3,540.81	-104.26	
师宗煤焦化	营业收入	186,953.48	217,617.20	-14.09	主要原因是报告期产品价格下降,原料成本难以实现同步下降所致。
	营业利润	3,526.14	11,286.70	-68.76	
	净利润	2,545.56	8,460.26	-69.91	
燃气工程公司	营业收入	2,556.83	1,955.34	30.76	主要原因是2019年11月起取得市政公用工程施工总承包贰级资质后,业务范围得到拓展,收入利润增加,以及计提的坏账准备较上年同期减少所致。
	营业利润	1,014.56	-465.36	不适用	
	净利润	771.66	-354.25	不适用	
麒安晟贸易	营业收入	184,555.68	43,754.60	321.80	主要原因是报告期内,与公司内部单位开展贸易业务,收入、利润增加。
	营业利润	1,294.93	644.59	100.89	
	净利润	974.59	547.82	77.90	
四个煤矿合计	营业收入	154.62	7,317.08	-97.89	主要原因是报告期煤矿停产,以及计提固定资产、在建工程减值准备所致。
	营业利润	-4,910.90	-1,304.61	不适用	
	净利润	-4,678.59	-1,655.27	不适用	
云鑫投资	营业收入	-	-	-	主要原因是上期确认对联营企业投资损失所致。
	营业利润	0.21	-2.41	不适用	
	净利润	0.21	-2.41	不适用	

3.2.8 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

3.3 公司关于公司未来发展的讨论与分析

3.3.1 行业格局和趋势

适用 不适用

作为传统工业领域,中国各地有众多零散炼焦产能,行业属于完全竞争市场。“十三五”以来,焦化行业大力推进供给侧结构性改革,加快转型升级,从规模扩张向质量效益转型;从粗放管理向科学、规范、精益求精转型;从追求产量增长向集约高效、资源节约和环境友好转型;从

短期效应向可持续发展转型。实施工艺技术升级、装备检验水平升级，服务用户水平升级，推进焦化行业和企业转型升级取得了实质性成效。供给侧结构性改革深入推进。焦化行业化解过剩产能超过 5000 万吨。与此同时，一批现代化大型焦炉相继建成投产，技术装备研发及应用水平进一步提高。产业链延伸取得新成效，焦炉煤气综合利用制甲醇联产合成氨、制天然气，煤焦油加工尤其是针状焦等炭材料开发应用获得长足进步，满足了钢铁、化工、有色、铁合金、电石、机械等领域发展的需求，并累计出口焦炭 3700 万吨。市场积极推进兼并重组，山西、河北、山东、江苏、陕西等焦炭生产大省产业集中度进一步提高，大多数企业有序进入煤化工园区或经济技术开发区，产业布局得到优化。落实“一带一路”倡议，海外市场进一步拓展，炼焦技术装备出口海外已有十几个国家。工业和信息化部为进一步加快焦化行业转型升级，促进焦化行业技术进步，提升资源综合利用率和节能环保水平，根据国家有关法律法规和产业政策，制定发布《焦化行业规范条件》。

近几年，国家连续颁布“去产能”和行业准入条件等政策，焦化行业的发展正越发有序、规范，落后产能被淘汰，2016 年以来，虽然焦化企业盈利状况得到一定改善，但是，纵观焦化行业整体发展形势，焦炭产能过剩的基本面没有改变，产业集中度较低、布局分散。焦化行业仍处在新旧动能的转换过程中，统一开放和竞争有序的市场体系还有待完善。焦炭价格长期利好的条件并不稳固。短期内，我国焦化产品市场供需仍将处于供过于求的局面，市场仍将在波动调整中运行，焦化企业的调整分化仍将继续演变。

“十四五”时期，世界经济在深度调整中曲折复苏，全球钢材需求总量进入平台期，呈波动发展态势，钢铁产能过剩已是全球性问题，与钢铁行业紧密关联的焦化行业亦是如此；贸易保护主义蔓延，竞争将更加激烈；新一轮科技革命和产业变革方兴未艾。随着钢铁消费量下降和电炉钢的发展，以及氢冶炼等新技术应用，焦炭消费将呈逐渐下降趋势。随着高炉大型化的发展，对焦炭质量要求将逐步提高，优质炼焦煤资源将更加紧缺。在新常态下，我国经济增长从高速转为中高速，伴随着发展方式转变、经济结构调整和增长动力转换，焦化行业高质量发展存在的障碍主要是发展不平衡、不充分，长期困扰行业健康发展的深层次矛盾尚未有效解决，在优化产业结构、深化绿色发展、实施智能制造、提高竞争力等方面仍然任重道远，焦化行业发展将呈现加快优胜劣汰、整合重组等特点。建设生态文明是中华民族永续发展的根本大计，是一项长期的战略性任务。推进生态文明建设对焦化行业的环境治理提出新的更高要求，焦化行业环境治理任务依然繁重。

为发挥公司在煤化工行业的技术优势，加快推进公司产业结构升级，提高公司的持续发展能力和综合竞争能力，实现公司产业集聚、企业集约、区域互补、资源综合利用、工业化和城市化协同发展等多重效应。公司计划投资 356,198.02 万元，建设年产 200 万吨焦化环保搬迁转型升级项目。项目总装水平达到国际先进、国内一流，工艺设备大型化、生产过程智能化、工艺流程绿

色化、装备系统集成化，采用以上先进工艺流程，在一定程度上降低了生产成本，能够提升公司在焦炭市场的竞争力（具体内容详见临时公告：2020-057）。

3.3.2 公司发展战略

√适用 □不适用

1. 做强煤焦能源主业。坚持以“煤焦筑基、服务转型、资源合作、纵横布局”的发展理念，运用创新、科技和资本手段实现绿色发展，打造区域最具竞争力和影响力的能源服务企业。

2. 加强技术创新。一是煤焦化板块，强化配煤技术研究，持续稳定提升焦炭质量，优化配煤结构，降低配煤成本。二是装备制造板块，持续实施技术创新，实现传统装备制造业务的转型升级。

3. 大力拓展产品市场。立足产业链效益最大化，延伸产品精加工产业链，把握市场机遇，积极开拓外部市场。

4. 注重市值管理。从经营基本面、资本市场与投资者关系三大维度发力，全方位做好市值管理工作。

3.3.3 经营计划

√适用 □不适用

2021年，公司计划生产焦炭205万吨，化工产品14.91万吨，外销煤气2.43亿立方米，机加工产品1.19万吨，耐磨产品1.81万吨，实现主营业务收入49亿元。

3.3.4 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 宏观经济波动的风险

公司主营业务受宏观经济环境波动及国家宏观调控的影响较大，若公司未来不能较好地把握宏观经济形势、顺应宏观调控政策导向，不能积极主动地调整经营计划，则可能导致公司经营业绩出现一定程度的下滑。

2. 产业政策的风险

公司主营业务与焦化行业发展、产业政策密切相关。近几年来，为了进一步加快焦化行业转型升级，促进焦化行业技术进步，提升资源综合利用率和节能环保水平，推动焦化行业高质量发展，国家相关部门相继出台了一系列重要政策和行业指导文件，深化焦化行业供给侧结构性改革，提高行业准入准则，以淘汰落后产能，促进产业结构升级。若未来国家焦化产业政策发生较大变化，将对公司生产经营造成较大影响。

3. 上下游市场波动的风险

焦化企业最主要产品焦炭下游主要用于钢铁行业，其专属性很强，上游依赖主要原材料炼焦煤，炼焦煤成本占焦炭生产成本的 90%以上，因此，上下游市场的波动对公司盈利会产生主要影响。钢铁行业的发展和盈利水平会影响焦炭行业的发展和盈利能力。同时，近年来炼焦煤市场价格波动较大，影响焦炭的生产成本及销售价格，进而导致公司经营业绩的波动。

4. 省外市场竞争的风险

目前国内市场常规焦炉产能主要集中在山西、河北、山东、内蒙等地，且焦炭产能过剩的基本面没有改变，为保证焦炭的销量，省外焦炭很有可能压低价格冲击云南市场，虽然公司与武昆股份建立长期稳定的关系保证了焦炭的销售，但销售价格是参照市场价确定的，若省外焦炭以压价方式进入，将会对公司的主营业务收入产生不利影响。

5. 客户集中的风险

公司向控股股东昆钢控股的控股子公司的联营企业武钢集团昆明钢铁股份有限公司销售焦炭、煤气等产品。双方已形成长期稳定的相互依存关系，互为最大的供应商和客商。但如果武钢昆明由于国家宏观政策的调整、市场经济形势变化等原因对公司焦炭、煤气的需求下降，将导致公司的焦炭销量减少，对公司主营业务收入产生不利影响。

6. 环境保护的风险

建设生态文明是中华民族永续发展的根本大计，是一项长期的战略性任务。推进生态文明建设对焦化行业的环境治理提出新的更高要求，焦化行业环境治理任务依然繁重。随着国家对环境保护重视程度及节能减排要求的不断增强，出台的环境保护政策及环境保护标准日趋严格，公司未来为执行环境保护新政策、新标准将承担更多的成本，从而将给公司的经营业绩和财务状况带来一定影响。

7. 安全生产的风险

公司生产作业覆盖煤矿和危险化学品生产等高危行业，一旦发生安全事故，将会给公司带来声誉和财产上的巨大损失。

3.3.5 其他

适用 不适用

3.4 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3.5 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

四、 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

4.1 会计政策变更

根据财政部于 2017 年 7 月 5 日修订发布的《企业会计准则第 14 号-收入》（财会〔2017〕22 号，以下简称“新收入准则”）文件规定，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行。公司决定自 2020 年 1 月 1 日开始执行新收入准则。该事项已经公司第八届董事会第十一次会议和第八届监事会第十一次会议通过，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《云南煤业能源股份有限公司关于会计政策变更的公告》（公告编号：2020-019）。会计政策变更后对公司的影响详见本报告“第十一节 财务报告”中“五、重要会计政策及会计估计”项下“44. 重要会计政策和会计变更”中的相关内容。

4.2 会计估计变更

公司报告期内无会计估计变更事项。

4.3 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

五、 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的 1 级子公司共 9 户，2 级子公司 3 户，详见年报附注“九、在其他主体中的权益”。本集团本年合并范围与上年相比未发生变化。

本财务报表已经本公司董事会于 2021 年 3 月 26 日决议批准报出。

云南煤业能源股份有限公司

2021 年 3 月 26 日