

公司代码：601225

公司简称：陕西煤业

陕西煤业股份有限公司

2016 年年度报告摘要

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 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
董事长	杨照乾	另有公务	闵龙
独立董事	李金峰	另有公务	盛秀玲
独立董事	万永兴	另有公务	盛秀玲

- 4 希格玛会计师事务所（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

经希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2016 年度合并报表实现归属于公司股东的净利润 27.55 亿元。公司 2016 年度拟向股东分派现金股利 11 亿元，占当年合并报表实现的归属于公司股东净利润的 40%，以公司股本 100 亿股为基准，每 10 股分派现金股利 1.1 元（含税）。

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	陕西煤业	601225	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张茹敏	石 敏
办公地址	西安市高新区锦业一路2号	西安市高新区锦业一路2号
电话	029-81772581	029-81772581
电子信箱	shaanxicoal@shccig.com	shaanxicoal@shccig.com

2 报告期公司主要业务简介

公司主要从事煤炭开采、洗选、运输、销售以及生产服务等业务，煤炭产品主要用于电力、化工及冶金等行业，按规模排名国内煤炭行业前列。2016 年，随着国家供给侧结构性改革“去产能”政策持续推进，经济周期触底回升，工业经济趋稳态势愈发明显。尤其进入下半年，工业用电量、发电量等指标均有较快幅度的增长。煤炭价格随着宏观经济的持续向好，同样经历了止跌、企稳、回升的走势。公司紧跟市场变化，围绕治亏创效总方针，按照优化产能布局、硬化安全生产、细化市场需求、强化成本管控，深化生产服务的经营模式，半年即实现扭亏为盈。

产能优化方面，继上年度转让渭北矿区五对矿井后，本年度又将渭北矿区经营成本高、产品质量低、盈利能力弱的 3 家矿业公司及 2 对矿井出售，同时收购彬长矿业文家坡矿业公司 51% 股权，产能结构得到进一步优化。公司所属 15 对生产矿井中，有 14 对达到安全高效矿井标准，有 13 对矿井达国家安全质量标准化一级标准，有 7 对矿井被中国煤炭工业协会评定为先进产能矿井。

煤炭生产方面，按照“以政策为导向、以安全为前提”原则，按照国家工作日调整、产能释放等规定，科学合理的组织生产，细分各矿井市场需求和生产成本结构，确定生产规模。坚持“预防为主、过程控制、严格管理”的工作思路，强化隐患排查和过程监管，安全生产管控能力得到进一步提升。报告期内，受出售渭北矿区产能及工作日调整影响，公司完成煤炭产量 9205 万吨，同比下降 16.33%。

成本控制方面，公司通过新技术的合理应用，提高工作效率，降低生产成本；通过资产重组，降低人员成本；通过创建资金库管控模式，提高资金集中度，降低资金使用成本；通过全面预算和专项资金管理，严控非生产性支出费用。2016 年公司自产煤吨煤完全成本 150.77 元/吨，同比下降 8.62 元/吨，降幅 5.41%。

煤炭销售方面，公司坚持供给侧改革下择优汰劣的政策导向，坚持效益与份额并重的销售原则，促进重点区域营销增量与市场扩容。全力缩短销售链条，及时、灵活调整运输结构以提高整体效益。借助网上交易平台，发展直供大用户，全年直供率达到 70% 以上。在全国原煤产量下降的去产能大势下，公司煤炭销量 1.24 亿吨，自公司上市以来，均保持年亿吨以上销售规模。

生产服务方面，公司所属彬长矿业生产服务中心主要服务于彬长矿区，可满足年产 4100 万吨原煤生产和矿区建设发展需要，是集矿区机电维修、机械加工、设备租赁、工程服务为一体的综合性生产服务基地。公司所属神南产业发展有限公司是为陕北矿区提供专业化、集约化生产配套的综合性的生产服务公司，能够满足为多矿井同时提供综采工作面安装回撤、井巷掘进、设备维修、

设备管理、地质测量、矿山救护、教育培训、工程质量监督、检测等 8 类 90 多种服务，公司所打造的“煤亮子”煤炭生产综合服务平台，是集设备物资交易、技术咨询、人才共享、金融服务等业务于一体的共享平台，致力于满足煤炭生产企业降低成本、盘活资产、技术升级的需求，设备生产厂家降低销售成本、拓展销售市场、资金快速回收的需求，科研机构 and 高等院校科研成果转化、项目实验推广的需求。目前，该服务平台已被列入榆林市“十三五”规划重点扶持项目。

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：万元 币种：人民币

	2016年	2015年		本年比上年 增减(%)	2014年
		调整后	调整前		
总资产	9,368,910.49	9,581,937.17	9,047,438.84	-2.22	9,002,145.73
营业收入	3,313,174.64	3,251,120.09	3,251,120.09	1.91	4,115,015.06
归属于上市公司股东的净利润	275,488.53	-298,854.16	-298,854.16		95,149.7
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	262,326.44	-255,645	-255,645		98,794.5
归属于上市公司股东的净资产	3,436,727.35	3,163,830.23	3,117,930.23	8.63	3,449,967.56
经营活动产生的现金流量净额	826,653.79	-88,858.76	-88,858.76		12,141.59
基本每股收益（元/股）	0.28	-0.30	-0.30		0.10
稀释每股收益（元/股）	不适用	不适用			
加权平均净资产收益率（%）	8.35	-9.10	-10.22		2.79

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：万元 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	583,850.34	643,574.28	803,044.54	1,282,705.48
归属于上市公司股东的净利润	-3,884.72	28,949.26	77,568.46	172,855.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-4,628.20	18,381.67	78,135.15	170,437.82
经营活动产生的现金流量净额	27,968.16	35,175.67	433,258.12	330,251.84

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

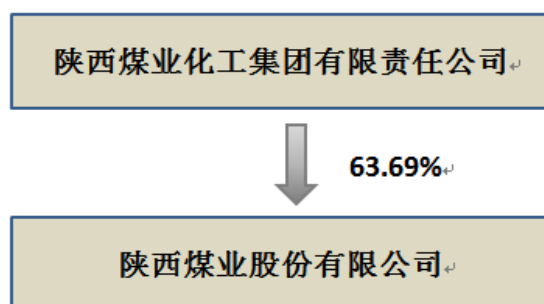
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

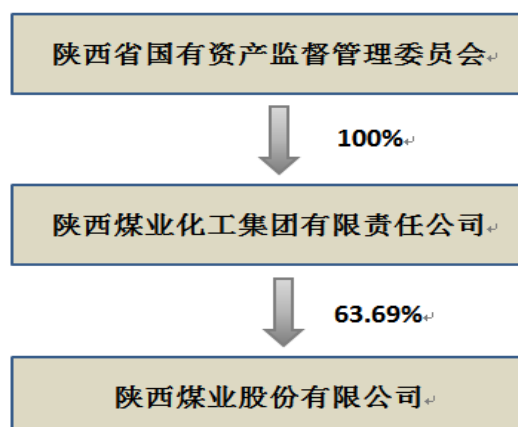
截止报告期末普通股股东总数（户）					71, 191		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					68, 984		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
陕西煤业化工集团有限 责任公司	32, 074, 187	6, 369, 285, 416	63. 69	6, 312, 825, 155	无		国有 法人
三峡资本控 股有限责任 公司	-122, 035, 201	767, 095, 103	7. 67		未知		国有 法人
绵阳科技城 产业投资基 金（有限合 伙）	0	585, 100, 000	5. 85	585, 100, 000	未知		其他
华能国际电 力开发公司	-40, 593, 849	403, 971, 303	4. 04	0	未知		国有 法人
陕西有色金 属控股集团 有限责任公 司	-10, 000, 000	256, 739, 091	2. 57	0	未知		国有 法人
中国证券金 融股份有限 公司	-60, 986, 903	202, 512, 661	2. 03	0	未知		国有 法人
中国信达资 产管理股份 有限公司	0	179, 900, 000	1. 80	179, 900, 000	未知		国有 法人
陕西黄河矿 业（集团）有 限责任公司	0	135, 000, 000	1. 35	135, 000, 000	未知		境内 非国 有法 人
全国社会保 障基金理事 会转持三户	0	77, 174, 845	0. 77	77, 174, 845	未知		国家
湖北能源集 团股份有限 公司	0	75, 000, 000	0. 75		未知		国有 法人

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
三峡资本控股有限责任公司	767,095,103	人民币普通股	767,095,103
华能国际电力开发公司	403,971,303	人民币普通股	403,971,303
陕西有色金属控股集团有限责任公司	256,739,091	人民币普通股	256,739,091
中国证券金融股份有限公司	202,512,661	人民币普通股	202,512,661
湖北能源集团股份有限公司	75,000,000	人民币普通股	75,000,000
陕西煤业化工集团有限责任公司	56,460,261	人民币普通股	56,460,261
中央汇金资产管理有限责任公司	53,479,700	人民币普通股	53,479,700
全国社保基金四一二组合	21,351,600	人民币普通股	21,351,600
海通证券股份有限公司－中融中证煤炭指数分级证券投资基金	19,209,399	人民币普通股	19,209,399
国信证券股份有限公司	10,334,641	人民币普通股	10,334,641
上述股东关联关系或一致行动的说明	除陕西煤业化工集团有限责任公司与上述其他股东之间不存在关联关系或一致行动外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	本公司无优先股，无表决权恢复的优先股股东。		

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5 公司债券情况

2016 年，公司为进一步降低融资成本，结合实际经营情况及市场利率水平，启动公司债发行工作。经第二届董事会第二十三次会议研究决定，由董事会提请股东大会授权董事会，并进一步授权董事长全权办理债务融资工具发行事宜（公告编号：2016-015），此议案经股东大会审议通过（公告编号：2016-017）。公司于 2016 年 9 月向上海证券交易所报送申请发行材料，并于 2016 年 11 月收到上海证券交易所下发《关于陕西煤业股份有限公司面向合格投资者公开发行公司债券上市预审核反馈意见》，公司按照《意见》要求，对申请发行材料进行了及时补充，并计划于 2016 年度报告披露后进行再次申报。

三 经营情况讨论与分析

1 经营情况讨论与分析

2016 年，是“十三五”开局之年，也是煤炭行业政策调控最密集、市场变化最剧烈、转型发展最关键的一年，在市场和政策双重驱动下，煤炭企业逐步形成优胜劣汰、两极分化的大竞争、大调整、大转型格局。

面对煤炭行业这一年“冰与火”的发展态势，公司围绕年初董事会确定的经营目标，在把握宏观大势、研判市场走势、认清企业优势的基础上，坚持走“低碳、绿色、高效、可持续发展”的战略道路，通过优化产能，防范风险，提价保质，严控成本，履行责任等方面措施的落实，公司经济效益与社会效益显著提升。

响应政策，优化产能

报告期内，公司积极响应国家“三去一降一补”政策导向，坚持“收缩关中、稳定彬黄、释放陕北”的产能优化方向，继上年度协议转让鸭口煤矿等 5 对矿井后，通过争取大股东的理解和

支持，继续将渭北老区经营成本高、安全隐患多、产品质量低、亏损严重的产能进行出售，将蒲白矿业公司、澄合矿业公司、韩城矿业公司和铜川矿业公司东坡煤矿、金华山煤矿等股权和资产协议转让给蒲白矿务局、澄合矿务局、韩城矿务局和铜川矿务局，同时收购控股股东陕煤集团彬长矿业集团持有文家坡煤矿 51%的股权。通过本次资产重组，公司员工数量从 56694 人下降至 28331 人，人工成本同比下降 10.3 亿元，降低幅度为 31.2%；公司资源储量及产品质量得到提高，产能结构得到进一步优化，资产竞争优势更加明显，为报告期内实现扭亏为盈提供了良好的先决条件。

安全生产，防微杜渐

报告期内，坚持以预防为主的安全管理模式，严格执行安全基础管理与安全风险抵押双重考核、安全管理与安全监督双重管理机制，杜绝了重大及以上安全生产责任事故的发生，风险管控力度得到进一步加强。2016 年，公司完成掘进进尺 255647 米，开拓进尺 53181 米；建成瓦斯抽放系统 61 套，瓦斯抽采量完成 22625 万立方米；所属 9 对生产矿井安装粉尘在线监测系统；7 对矿井安装了水情水害在线监测系统；对彬长矿业胡家河、文家坡、大佛寺三对矿井冲击地压危险性进行鉴定，彬长矿业申报国家级冲击地压防治示范区，获得国家科技部批准。

公司严格遵守国家各部委产能调控政策。在保证安全生产的前提下，全盘布局各矿井的生产能力，确定生产以经济效益为目标、产品以市场需求为导向的统筹管理模式。按照各矿井实际情况，结合市场分析与运销集团的信息反馈，通过数量、质量、规格的调整，生产出适销对路的产品，满足用户需求，实现产销平衡。

此外，公司加大力度提升生产管理水平。组织生产、安全、经营、财务、规划、审计等部门，对所属矿井进行逐一调研，构建了由安全生产、经济效益、灾害治理、节能环保、人力资源等 11 个指标体系组成的煤矿综合评价体系，促进了公司各矿井由规模产量型向绿色集约型的转变。

提价增盈，提质增效

报告期内，公司紧紧把握煤炭行业供给侧改革的政策利好，灵活应用量价互保、锁量锁价等定价方式，在与市场同频共振的基础上，做到了领先一步、领跑一路。同时，分区域、分煤种、分运输方式的统筹各矿区调价幅度和节点，确保了价格调整及时，有效带动了公司盈利能力的大幅提升。2016 年，公司煤炭销量 12441 万吨，煤炭综合平均售价达到 233.19 元/吨，同比提高 43.91 元/吨。其中，12 月份平均售价达 368 元/吨，较年初上涨 151 元/吨，增长 143.7%，高于环渤海指数同期涨幅。

此外，公司坚持直供为主、以大为先的营销策略，狠抓营销运行的提质增效，努力打造量价皆优的梯级大用户体系。报告期内，公司煤炭直供率达到了 70.89%。同时，公司加强合作模式创

新，一是将“专业化+区域化”的营销模式在“两湖”地区试行，加强了对区域市场的专业化运营；二是深化了与六大电力的集团化对接、区域化运行、集中化直供的多维度合作模式；三是与神华集团在资源、市场、运力置换等方面进行了积极对接，为深化双方购销战略合作奠定了良好基础；四是响应国家发改委“有量、有价、有规模”的基本要求，与各大电力集团签订了中长期协议，确保了下一年度煤电双方的平稳运行。

集思广益，严控成本

报告期内，公司加强预算管理。建立了以财务部门为主导的固定成本管理主体、以生产部门为主导的变动成本管理主体，完善可控费用的审批流程，严控非生产性支出，为形成体系完备、定额准确、内容完整、内控有效的全面预算管理体系打下良好基础。

公司创建了资金司库管控模式，通过合理运用资金池，建立票据池、平衡管控额度池等措施，实现了资金票据的扁平化管理，降低了资金使用成本。此外，为进一步拓宽融资渠道，降低融资成本，启动发行公司债项目，报告期内已完成发行材料报审工作，为后续择机发行公司债做好了战略布局。

科技创新，吸收容纳

报告期内，公司积极构建“产、学、研”相结合的科技创新体系，深入推进新技术和新成果的实施。2016年，公司在柠条塔矿进行的“110”工法技术研究项目已通过技术鉴定，其成果达到了国内首创国际领先水平；红柳林煤矿实现了智能化工作面技术研究与应用；黄陵矿业在一号煤矿成功实施了中厚煤层智能化开采技术研究与应用，实现了“一井两区两面智能化开采”。同时与抚顺煤科院联合进行了《液态CO₂致裂技术研究》；与北京天地科技股份有限公司合作开展了深孔断顶爆破及巷道帮部松动爆破卸压研究。通过引进消化吸收再创新的方式，发挥了现代技术在矿井开采中的积极作用。公司报告期内新增授权专利181件，其中发明专利2件，实用新型专利178件，外观设计专利1件，并获得省级、行业及以上技术创新奖项4项。

社会责任，精准扶贫

公司作为省属特大型煤炭行业上市公司，积极履行社会责任是义不容辞的义务。报告期内，公司深入贯彻《中共中央、国务院关于打赢脱贫攻坚战的决定》精神，积极响应《陕西省扶贫开发办公室关于做好2016年社会扶贫工作的通知》各项政策措施，由公司机关、彬长矿业、黄陵矿业、运销集团、陕北矿业成立6支扶贫工作队，对口帮扶安康市汉阴县、榆林市清涧县和神木县部分10个贫困村，通过对种养殖业的补贴、贫困农户的技能培训及对贫困学生的资助等方式，深入开展精准扶贫工作。2016年，公司总计投入资金328.62万元，产业扶贫项目共计23项，帮助

困难户 2727 人。

公司坚持“产环保煤炭，建绿色矿区”的理念，严格执行《环境保护法》、《污水综合排放标准》、《锅炉大气污染物排放标准》等法律法规，积极开展矿区节能减排、水土保持、复垦绿化等工作。2016 年，公司从绿色开采、绿色生产、绿色转化三方面着手，构建全面环保管理体系，大力推进矿区生态文明建设，着力构建绿色矿山，先后有 8 家煤矿被国家命名为绿色矿山单位。黄陵矿业二号矿、神南矿业柠条塔矿荣获《中国煤炭报》评选的最美矿区称号。

2 报告期内主要经营情况

报告期内，公司主要指标完成情况如下：

（1）产量与销量

报告期内，公司实现煤炭产量 9,205 万吨，同比减少 1,797 万吨，下降 16.33%；实现煤炭销量 12,441 万吨，同比减少 1,134 万吨，下降 8.36%。其中：铁路运量 4,503 万吨，同比减少 1,404 万吨，下降 23.77%。

商品煤产量（万吨）	2016 年	2015 年	变化率
渭北矿区	1,113	2,048	-45.65%
彬黄矿区	2,858	3,109	-8.07%
陕北矿区	5,234	5,845	-10.45%
合计	9,205	11,002	-16.33%

（2）售价与成本

报告期内，公司煤炭售价剔除“一票制”结算影响后为 233.19 元/吨，同比增加 43.91 元/吨，增幅 23.20%。自产煤完全成本 150.77 元/吨，同比下降 8.62 元/吨，降幅 5.41%；洗精煤完全成本 185.57 元/吨，同比下降 33.38 元/吨，降幅 15.25%。

（3）收入与利润

报告期内，公司实现营业收入 331.32 亿元，同比增加 6.21 亿元，增长 1.91%；实现利润总额 51.25 亿元，同比增加 67.25 亿元；归属于公司股东的净利润 27.55 亿元，同比增加 57.44 亿元；每股收益 0.28 元，同比增加 0.58 元。

2.1 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
----	-----	-------	---------

营业收入	3,313,174.64	3,251,120.09	1.91
营业成本	1,875,628.05	2,204,138.97	-14.90
销售费用	393,721.10	565,649.45	-30.39
管理费用	372,399.31	417,807.85	-10.87
财务费用	45,846.28	81,190.50	-43.53
经营活动产生的现金流量净额	826,653.79	-88,858.76	
投资活动产生的现金流量净额	-26,779.43	-185,389.62	
筹资活动产生的现金流量净额	-279,831.68	133,665.20	-309.35
研发支出	27,173.94	29,288.77	-7.22

2.1.1 收入和成本分析

2016 年公司实现营业收入 331.32 亿元，同比增加 6.21 亿元，增长 1.91%。其中煤炭业务实现收入 317.54 亿元，占总收入的 95.84%；铁路运输业务实现收入 5.77 亿元，占总收入的 1.74%；其他业务实现收入 8.01 亿元，占总收入的 2.42%。

2016 年公司发生营业成本 187.56 亿元，同比减少 32.85 亿元，降低 14.90%。其中：煤炭业务成本 176.71 亿元，占比 94.22%；运输业务成本 4.61 亿元，占比 2.46%；其他业务成本 6.24 亿元，占比 3.33%。

2.1.1.1 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:万元 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(%)
煤炭采掘业	3,175,383.37	1,767,147.03	44.35	2.69	-14.83	增加 11.45 个百分点
铁路运输业	57,662.75	46,058.37	20.12	-3.19	-6.24	增加 2.60 个百分点
其他	80,128.51	62,422.66	22.10	-19.32	-22.06	增加 2.74 个百分点
合计	3,313,174.64	1,875,628.05	43.39	1.91	-14.90	增加 11.19 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(%)
原选煤	2,791,202.03	1,568,513.92	43.81	2.61	-15.02	增加 11.66 个百分点
洗煤	384,181.34	198,633.11	48.30	3.25	-13.37	增加 9.92 个百分点

						个百分点
运输	57,662.75	46,058.37	20.12	-3.19	-6.24	增加 2.60 个百分点
其他	80,128.51	62,422.66	22.10	-19.32	-22.06	增加 2.74 个百分点
合计	3,313,174.64	1,875,628.05	43.39	1.91	-14.90	增加 11.19 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 (%)
西北地区	2,016,054.08	1,078,706.31	46.49	20.70	5.69	增加 7.60 个百分点
华中地区	484,949.03	271,771.56	43.96	-7.58	-20.99	增加 9.51 个百分点
华南地区	14,915.61	11,606.24	22.19	5.28	-2.41	增加 6.13 个百分点
华东地区	437,633.09	276,487.44	36.82	-16.27	-34.21	增加 17.23 个百分点
西南地区	103,300.16	59,335.23	42.56	-17.44	-29.72	增加 10.03 个百分点
东北地区	4,915.03	3,461.45	29.57	-94.59	-95.34	增加 11.49 个百分点
华北地区	251,407.65	174,259.81	30.69	-17.13	-29.89	增加 12.62 个百分点
合计	3,313,174.64	1,875,628.05	43.39	1.91	-14.90	增加 11.19 个百分点

公司目前煤炭销售铁路运输占比约 36%，公路销售占比约 64%。其中，陕北矿区主要通过公路运输，占比超过 70%。目前陕北地区在建的铁路项目有蒙华（蒙西-华中）铁路，晋中南（吕梁-日照）铁路，这两条铁路建成后，将对陕北地区煤炭南下、东出提供新的铁路运输通道，陕北矿区在华中、华东地区的煤炭竞争力将进一步增强。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

2016 年，公司煤炭产品销售收入情况如下：

按产品来源分析，2016 年公司自产煤销售 9,015 万吨，同比减少 680 万吨，影响收入减少 11.21 亿元；贸易煤销售 3,426 万吨，同比减少 454 万吨，影响收入减少 11.36 亿元；自产煤售价 222.59 元/吨，同比增加 57.69 元/吨，影响收入增加 52.01 亿元；贸易煤售价 261.06 元/吨，同比增加 10.87 元/吨，影响收入增加 3.72 亿元；“一票制”结算收入同比减少 24.84 亿元。

单位：万吨 元/吨

产品来源分类	2016 年		2015 年		增减额		增减幅（%）	
	销售量	价格	销售量	价格	销售量	售价	销售量	售价
自产煤	9,015.00	222.59	9,695.00	164.90	-680.00	57.69	-7.01	34.98
其中：渭北矿区	1,142.00	203.88	1,948.00	174.99	-806.00	28.89	-41.38	16.51
彬黄矿区	2,879.00	272.84	2,604.00	207.39	275.00	65.45	10.56	31.56
陕北矿区	4,994.00	197.90	5,143.00	139.56	-149.00	58.34	-2.90	41.80
贸易煤	3,426.00	261.06	3,880.00	250.19	-454.00	10.87	-11.70	4.34
合计	12,441.00	233.19	13,575.00	189.28	-1,134.00	43.91	-8.36	23.20

按销售品种分析，2016 年公司原选煤销售 11,070 万吨，同比减少 866 万吨，影响收入减少 15.94 亿元；洗煤销量 1,371 万吨，同比减少 268 万吨，影响收入减少 6.08 亿元；原选煤售价 227.36 元/吨，同比增加 43.26 元/吨，影响收入增加 47.89 亿元，洗煤综合售价 280.21 元/吨，同比增加 53.22 元/吨，影响收入增加 7.30 亿元；“一票制”结算收入同比减少 24.84 亿元。

单位：万吨 元/吨

销售分类	2016 年		2015 年		增减额		增减幅（%）	
	销售量	价格	销售量	价格	销售量	售价	销售量	售价
原选煤	11,070.00	227.36	11,936.00	184.10	-866.00	43.26	-7.26	23.50
洗煤	1,371.00	280.21	1,639.00	226.99	-268.00	53.22	-16.35	23.45
合计	12,441.00	233.19	13,575.00	189.28	-1,134.00	43.91	-8.36	23.20

2.1.1.2 产销量情况分析表

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	9,205.31 万吨	11,069.77 万吨	100.74 万吨	-16.33	-7.26	-47.36
洗煤	1,381.00 万吨	1,371.12 万吨	1.23 万吨	-16.77	-16.35	-87.76

2.1.1.3 成本分析表

单位：万元

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(%)
煤炭采掘业	外购煤成本	780,598.34	41.62	909,244.61	41.25	-14.15
煤炭采掘业	原材料、燃料及动力	147,979.46	7.89	208,122.35	9.44	-28.90
煤炭采掘业	人工成本	227,485.83	12.13	330,651.79	15.00	-31.20
煤炭采掘业	折旧及摊销	130,958.40	6.98	143,672.13	6.52	-8.85
煤炭采掘业	运输费	5,546.48	0.30	19,761.56	0.90	-71.93

煤炭采掘业	其他	474,578.52	25.30	463,471.88	21.03	2.40
	小计	1,767,147.03	94.22	2,074,924.32	94.14	-14.83
铁路运输业	运输成本	46,058.37	2.46	49,125.00	2.23	-6.24
其他	其他	62,422.66	3.33	80,089.65	3.63	-22.06
	合计	1,875,628.05	100.00	2,204,138.97	100.00	-14.90
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(%)
原煤	外购煤成本	780,598.34	41.62	909,244.61	41.25	-14.15
原煤	原材料、燃料及动力	118,185.28	6.30	158,547.61	7.19	-25.46
原煤	人工成本	181,683.83	9.69	251,890.53	11.43	-27.87
原煤	折旧及摊销	104,591.24	5.58	109,449.43	4.97	-4.44
原煤	运输费	4,429.75	0.24	15,054.36	0.68	-70.57
原煤	其他	379,025.48	20.21	401,456.23	18.21	-5.59
	小计	1,568,513.92	83.63	1,845,642.77	83.74	-15.02
洗煤	原煤成本	166,851.96	8.90	196,375.56	8.91	-15.03
洗煤	洗煤加工费	31,781.15	1.69	32,905.99	1.49	-3.42
	小计	198,633.11	10.59	229,281.55	10.40	-13.37
铁路运输业	运输成本	46,058.37	2.46	49,125.00	2.23	-6.24
其他	其他	62,422.66	3.33	80,089.65	3.63	-22.06
	共计	1,875,628.05	100.00	2,204,138.97	100.00	-14.90

成本分析情况说明

2016 年公司营业成本同比下降 328,510.92 万元，降幅 14.90%。其中：

- ① 材料、燃料及动力成本同比下降 60,142.89 万元，降幅 28.90%，主要是公司深化改革，优化产能结构，通过资产重组出售渭北矿区落后产能。渭北矿区地质条件复杂，开采成本高，通过资产重组，减少了渭北矿区高成本煤矿，使成本降低；
- ② 人工成本同比下降 103,165.96 万元，降幅 31.20%，主要是公司通过资产重组，优化了劳动组织。渭北矿区煤炭产量少，员工多，2016 年公司资产重组出售了渭北矿区大部分煤矿，使公司员工数量从 56694 人下降至 28331 人，人工成本大幅降低；
- ③ 外购煤成本同比下降 128,646.27 万元，降幅 14.15%，主要是贸易煤采购量较上年减少 401 万吨，从而使成本降低。

2.1.1.4 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 895,908.31 万元，占年度销售总额 27.04%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 698,627.13 万元，占年度销售总额 21.09 %。

前五名供应商采购额 660,020.48 万元，占年度采购总额 26.31%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 643,343.96 万元，占年度采购总额 25.64%。

2.1.2 费用

销售费用：2016 年销售费用发生 39.37 亿元，同比减少 17.19 亿元，降低 30.39%。主要是本期外购煤采购减少，铁路运量降低，相应运输费减少。

管理费用：2016 年管理费用发生 37.24 亿元，同比减少 4.54 亿元，降低 10.87%。主要是资产重组，渭北矿区矿井费用减少，以及公司进一步加强可控费用管理，使管理费用同比减少。

财务费用：2016 年财务费用发生 4.58 亿元，同比减少 3.53 亿元，降低 43.53%。主要是公司强化资金管理，归还部分有息负债，运用资金池，建立票据池、平衡管控额度池，提高了资金使用效率，降低了资金使用成本，使财务费用大幅减少。

2.1.3 研发投入

研发投入情况表

单位：万元

本期费用化研发投入	7,890.94
本期资本化研发投入	19,283.00
研发投入合计	27,173.94
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.82
研发投入资本化的比重（%）	70.96

2.1.4 现金流

单位:万元

项目	2016 年	2015 年	增减额	增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	826,653.79	-88,858.76	915,512.55	
投资活动产生的现金流量净额	-26,779.43	-185,389.62	158,610.19	
筹资活动产生的现金流量净额	-279,831.68	133,665.20	-413,496.88	-309.35

（1）经营活动

2016 年经营活动产生的现金流量净额 82.67 亿元，同比增加 91.55 亿元，其中销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 85.23 亿元，增长 36.03%，主要是煤炭价格回升，销售增加；购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 27.79 亿元，增长 32.79%，主要是公司货币资金充裕，支付的购货款增加；支付给职工以及为职工支付的现金同比减少 11.61 亿元，降低 21.70%；支付其他与经营活动有关的现金同比减少 28.92 亿元，降低 34.98%，主要是付现销售费用（运输费）减少所

致。

（2）投资活动

2016 年投资活动产生的现金流量净额-2.68 亿元，同比增加 15.86 亿元，其中取得投资收益收到的现金同比减少 2.02 亿元，降低 93.63%；处置子公司及其他营业单位收回的现金净额同比增加 56.62 亿元，增长 1166.50%，主要是资产重组处置股权收到的现金增加；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 6.50 亿元，降低 24.46%；投资支付的现金同比减少 2.03 亿元，降低 99.41%，主要是本期投资减少；取得子公司及其他营业单位支付的现金净额同比增加 45.10 亿元，主要是资产重组取得文家坡矿业支付的现金。

（3）筹资活动

2016 年筹资活动产生的现金流量净额-27.98 亿元，同比减少 41.35 亿元，其中取得借款收到的现金同比减少 2.36 亿元，降低 1.96%；收到其他与筹资活动有关的现金同比增加 1.68 亿元，增长 77.64%，主要是本期收到的票据融资款增加；偿还债务所支付的现金同比增加 36.07 亿元，增长 39.54%。

2.2 资产、负债情况分析

2.2.1 资产及负债状况

单位：万元

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
一、资产项目分析						
流动资产合计	2,342,622.83	25.00	1,790,652.05	18.69	30.83	
其中：货币资金	999,886.81	10.67	470,314.60	4.91	112.60	经营活动净现金流增加和推广资金池、票据池业务增加了资金持有量
应收票据	576,726.68	6.16	439,998.96	4.59	31.07	公司推行票据池业务，应收票据持有到期，背书量减少所致
应收账款	452,347.47	4.83	564,495.64	5.89	-19.87	
应收股利	22,379.24	0.24	28,600.00	0.30	-21.75	
其他应收款	50,552.30	0.54	27,499.99	0.29	83.83	资产重组交割转让余款增加所致
存货	86,013.21	0.92	111,564.98	1.16	-22.90	
其他流动资产	72,494.74	0.77	59,203.40	0.62	22.45	

非流动资产合计	7,026,287.67	75.00	7,791,285.12	81.31	-9.82	
其中:可供出售金融资产	13,555.88	0.14	16,702.18	0.17	-18.84	
长期股权投资	338,824.27	3.62	303,641.00	3.17	11.59	
固定资产	3,044,318.36	32.49	3,388,980.84	35.37	-10.17	
在建工程	1,380,556.21	14.74	1,609,466.71	16.80	-14.22	
工程物资	433.55	0.00	832.46	0.01	-47.92	工程材料减少所致
无形资产	2,136,485.73	22.80	2,315,603.53	24.17	-7.74	
长期待摊费用	48,094.56	0.51	55,101.46	0.58	-12.72	
递延所得税资产	54,875.79	0.59	43,781.65	0.46	25.34	
其他非流动资产	5,999.72	0.06	54,031.68	0.56	-88.90	处置澄合矿业, 预付采矿权价款减少
二、负债项目分析						
流动负债合计	3,377,367.57	36.05	3,336,394.56	34.82	1.23	
其中: 短期借款	658,500.00	7.03	1,035,100.00	10.80	-36.38	公司货币资金充裕归还短期借款所致
应付票据	289,466.29	3.09	155,584.02	1.62	86.05	公司推广商业承兑汇票结算所致
应付账款	894,376.76	9.55	1,190,568.31	12.43	-24.88	
预收款项	179,335.86	1.91	78,792.38	0.82	127.61	由于煤价回升, 预收货款增加
应付职工薪酬	122,120.62	1.30	206,584.08	2.16	-40.89	资产重组影响
应交税费	243,711.84	2.60	108,969.47	1.14	123.65	收入增加导致应交税费增加所致
应付股利	16,468.90	0.18	65,556.09	0.68	-74.88	所属单位本期向其少数股东支付股利所致
其他应付款	115,441.01	1.23	302,170.31	3.15	-61.80	文家坡支付彬长矿业集团代垫采矿权价款所致
一年内到期的非流动负债	832,698.66	8.89	185,018.85	1.93	350.06	将于一年内到期的长期借款增加
非流动负债合计	1,534,673.12	16.38	2,228,229.03	23.25	-31.13	
其中: 长期借款	910,869.78	9.72	1,578,905.60	16.48	-42.31	将于一年内到期的长期借款增加, 转入一年内到期的非流动负债
长期应付款	517,655.38	5.53	516,608.93	5.39	0.20	
专项应付款	3,922.03	0.04	9,031.03	0.09	-56.57	处置澄合矿业, 财政投资款减少
预计负债	86,080.10	0.92	98,013.30	1.02	-12.18	
递延收益	15,982.04	0.17	20,506.38	0.21	-22.06	

2.2.2 截至报告期末主要资产受限情况

2016 年末公司受限货币资金 13,704.25 万元，主要是定期存单质押、国开发展基金及银行承兑汇票保证金。

2.3 煤炭行业经营性信息分析

2.3.1 煤炭主要经营情况

单位：万元 币种：人民币

煤炭品种	产量（吨）	销量（吨）	销售收入	销售成本	毛利
动力煤	92,053,058.65	124,408,970.53	3,175,383.37	1,767,147.03	1,408,236.35
合计	92,053,058.65	124,408,970.53	3,175,383.37	1,767,147.03	1,408,236.35

2.3.2 煤炭储量情况

主要矿区	资源储量	可采储量
渭北矿区	46,863 万吨	28,712 万吨
彬黄地区	379,824 万吨	267,335 万吨
陕北矿区	1,208,290 万吨	799,625 万吨
合计	1,634,977 万吨	1,095,672 万吨

报告期内，公司煤炭储量增加的原因：

- 1、出售渭北矿区资源枯竭矿井，同时收购彬长矿业集团文家坡矿井；
- 2、袁大滩矿井置换榆阳矿井。

2.4 投资状况分析

2.4.1 对外股权投资总体分析

2016 年股权投资额为 19,936.49 万元，较上年减少 12,439.51 万元，降低 38.42%。

(1) 重大的股权投资

2016 年股权投资额为 19,936.49 万元，主要是对联营企业—榆林神华能源有限责任公司增资 16,816.30 万元，收购联营企业—西安国际港务区轮迪物流有限公司 7%的股权投资 105 万元，收购陕西新丝路供应链管理有限公司 30%的股权投资 3,015.19 万元。

(2) 重大的非股权投资

报告期内，本公司无重大非股权投资项目。

(3) 以公允价值计量的金融资产

报告期内，本公司无以公允价值计量的金融资产情况。

3 关于公司未来发展的讨论与分析

3.1 行业格局和趋势

3.1.1 宏观经济环境

2016 年，供给侧改革效果逐步显现，国民经济稳中向好。根据国家统计局公布数据显示，工业生产者价格指数（PPI）在三季度末终于结束了持续四年的负增长，进入正增长通道；制造业采购经理人指数（PMI）小幅回升，四季度加快回升至 51%以上，全年平均水平 50.3%，高于 2015 年 0.4 个百分点；国内生产总值（GDP）同比增长 6.7%，各季度均保持平稳；居民消费价格指数（CPI）同比上涨 2.0%，涨幅同比扩大 0.6 个百分点。以上情况说明经济企稳，总需求回暖，尤其进入下半年，民间投资与总投资规模上升，经济内生动力逐步形成。

2017 年，稳中求进依然是总基调。2016 年 5 月“权威人士”在《开局首季问大势》中，对近两年经济做出判断：“我国经济运行不可能是 U 型，更不可能是 V 型，而是 L 型的走势。L 型是一个阶段，不是一两年能过去的。对一些经济指标回升，不要喜形于色；对一些经济指标下行，也别惊慌失措。”中央经济工作会议也同样指出，要坚持稳中求进的工作总基调，全面做好稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险各项工作，促进经济平稳健康发展和社会和谐稳定。预计 2017 年，国内生产总值（GDP）增速将继续维持 6.5%左右，居民消费价格指数（CPI）涨幅控制在 3%左右，工业生产者价格指数（PPI）同比会有所上升。

3.1.2 煤炭市场环境

2016 年回顾

供给方面，受国家供给侧结构性改革任务的深入推进，各地区化解过剩产能政策的严格实施，煤炭供给端持续收缩。据国家统计局公布数据显示，全年原煤产量 34.1 亿吨，同比下降 9.0%，退出落后产能 2.9 亿吨。

需求方面，随着宏观经济企稳，发电量同比上升。根据国家统计局发布数据显示，2016 年全国火力发电 43957.7 亿千瓦时，同比增速由 2015 年的-2.8%转为增长 3.6%。

煤价方面，上半年由于消化积压库存、水电出力等因素影响，煤炭价格均处于低位窄幅波动态势。进入下半年，由于“276 天工作日”政策带来的供给收缩效果显现，加之七、八两月极端天气影响，用电量持续增长，煤价也呈现较快上涨态势，之后又在释放先进产能，运力逐步回升，煤炭供需双方签署战略合作意向，制定“长协价”等多重因素的作用下，煤炭价格逐步稳定。以秦皇岛港 5500 大卡动力煤为例，2016 年末价格为 639 元/吨，比 2015 年末上涨 269 元/吨，涨幅明显。

2017 年展望

国家发改委、国家能源颁布的《煤炭工业发展“十三五”规划》：煤炭占我国化石能源资源的 90%以上，是稳定、经济、自主保障程度最高的能源。煤炭在一次能源消费中的比重将逐步降低，

但在相当长时期内，主体能源地位不会变化。2017年3月5日，李克强总理做政府工作报告时指出，2017年要退出煤炭产能1.5亿吨以上。

综合判断，煤炭作为我国主体能源和重要工业原料的基础地位不会改变，在我国能源消费中占比不断下降的客观现实不会改变，国家淘汰落后产能的决心和力度不会改变，煤炭行业安全绿色智能化开采和清洁高效低碳化利用的转型升级主攻方向不会变。

2017年，国家将加大力度推进供给侧改革，淘汰落后产能，同时遵循市场规律，以签订煤炭中长期合同为切入点，构建煤炭供需双方新型战略合作关系，稳定市场预期。通过价格联动机制、产能减量置换政策、煤电企业库存责任制度等调控政策进行科学引导，达到煤炭供需双方互利共赢的目的。全年煤价会以煤电双方共同签订的长协价为中心，逐渐趋于理性波动。

3.2 公司发展战略

公司顺应经济发展新常态，紧跟产业发展趋势，响应国家政策号召，以提供优质、高效、清洁的煤炭产品及服务为基础，以服务客户，造福员工，回报股东，奉献社会，打造高端、高效、清洁、安全的世界一流煤炭企业为战略目标。深入贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，按照统筹规划、科学布局的发展方针，坚持调整存量、做优增量，坚持提质增效、集约发展，坚持绿色开发、清洁利用，坚持产融结合、创新驱动的发展原则，走“低碳、绿色、高效、可持续发展”的战略道路。通过发挥煤炭产业竞争实力，争取新增煤炭优势产能，建设现代绿色智慧矿山，探索实践能源互联网生态，借力资本驱动转型升级等为发展途径，打造集资源优势、技术优势、渠道优势、管理优势、人才优势、资本优势于一体的煤炭上市公司，实现从传统煤炭资源生产商向清洁能源供应商、能源综合平台服务商的转变。

3.3 经营计划

2016年，面对市场形势的转变，公司围绕年度经营目标，积极稳妥的推进矿井升级转型，强化成本管控，优化生产布局，调整营销策略，在多方努力和支持下，率先实现扭亏为盈。受工作日制度调整、出售资产因素影响，全年完成煤炭产量9205万吨，完成计划产量9885万吨的93.12%，实现营业收入331.32亿元。

2017年，公司将牢固树立效益为先、协调发展的经营指导思想，以“提质增效、转型升级、追赶超越”为主线，以成为清洁能源供应商为目标，以深化全面预算管理，强化综合管理考评，严格经营审计和业绩考核为抓手，科学合理组织生产，充分发挥优质产能，全面提升营销效能。计划全年自产商品煤产销量9215万吨，销售成本与2016年同期大致相当。

一是积极推进产能释放工作。严格遵守国家发改委产能置换政策要求，落实安全生产主体责任，建立健全管理制度，防范生产经营风险，积极应用新技术、新工艺、新装备，加大力度推进小保当一号矿、袁大滩矿建设工作，尽早释放优质产能。

二是提升安全保障能力，推进煤矿转型升级。不断加强安全基础工作，落实安全责任。积极构建安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防性工作机制，切实提高事故的预防能力。强化生产过程管控，提高风险控制能力。进一步通过改善安全生产环境，优化生产系统，调整产品结构，推广新技术、新工艺等措施优化要素配置，推进煤矿转型升级，力争完成大佛寺矿、文家坡矿两对矿井的技改验收工作。

三是精准组织生产，提高生产效率。根据产能政策调整需要，以安全保障、设备管理、人力资源、物资供应、物流运输等为控制核心，建立相机抉择的生产组织体系，保证有效产能的最大发挥。加强煤质管理，完善煤质管理体系，从采掘设计、配采比例等生产源头抓起，通过洗选、掺配、考核等手段，努力把非标煤炭做成标准化产品。

四是优化大市场布局，打造市场核心竞争力。以供给侧结构性改革下释优汰劣的政策导向和公司收缩渭北、稳定彬黄、扩大陕北的生产布局，充分发挥陕北、彬黄的资源优势、品牌优势、稀缺优势，在各主要消费地打造陕煤优混、优化、优冶系列品牌，通过产品细分、用户细化、等级细标、价格细定等措施实现产品的价值增值，进一步提升公司的市场核心竞争力。

五是继续发挥线上交易优势。借助交易中心线上竞价机制，实现地销煤和省内电煤线上竞价交易，提高交易价格；利用价格发现和信息汇聚功能，结合各矿区、各矿井的生产、库存情况，科学研判未来煤价走势，抢先一步实现价格的精准调整，提高销售收益。

六是加强新技术研究及推广应用工作。在神南、黄陵矿区等条件适宜效益明显的矿井推进“110-N00”工法；在黄陵二号煤矿推广应用智能化工作面开采技术和快速掘进技术研究与应用，开展切顶卸压沿空留巷技术研究与应用；在彬长矿业文家坡矿开展矿井红岩河水库下开采技术研究；通过持续推广自动化集中控制技术，推进“机械化换人、自动化减人、智能化替人”工作。

七是深化成本管理，打造比较优势。公司将进一步发挥管理协同效应，深化、细化、具体化地推动经营管理工作，降低管理成本；以科技创新降低生产成本；优化资产结构，盘活存量资产，提高资产运营效率，降低财务成本；充分利用电商平台，积极拓展长协客户，降低销售成本，打造行业比较优势。

八是继续精准扶贫，履行社会责任。公司将依据扶贫总体规划，以“扶志更扶智”的原则，继续开展精准扶贫工作。通过前期的深入调查研究，了解各贫困村在脱贫道路上的难点问题，通

过对种养殖业的补贴、对贫困农户的技能培训及对贫困学生的资助等措施，因地制宜地开展扶贫工作。

以上经营目标在实际执行过程中会受到行业形势、潜在风险及假设的影响，实际结果可能与目标有重大差异，因此本报告期内披露的经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，请投资者知悉并对此保持足够的风险意识。

3.4 资本开支和投融资计划

2016 年资本开支总额为 22.86 亿元，主要用于小保当矿井建设项目、神渭管道输煤项目、神南矿业陕北矿山救援基地、彬长矿业文家坡煤矿项目。

2017 年资本开支计划 22.51 亿元。依据国家发改委下发《关于陕西榆神矿区小保当一号煤矿项目核准的批复》（编号：发改能源[2017]724 号），小保当一号井 800 万吨/年减量置换项目获发改委核准通过，计划 2017 年投资额约 11 亿元。此外，2017 年资本开支计划可能会随着公司业务的发展、投资项目的进展和审批进度等情况有所变动。公司将按照监管部门和交易所的规定及时进行披露。

2017 年公司将按照上海证券交易所、中国证监会反馈意见，结合公司实际经营状况及市场利率水平，适时开展公司债发行工作。

3.5 可能面对的风险

（1）宏观经济波动风险。煤炭作为国家最为重要的基础能源，随着中国经济步入增速换挡的新常态，宏观经济景气程度直接影响煤炭市场的需求状况。2017 年，国内和国际市场，影响宏观经济不确定性的因素依然很多，可能会给公司的经营目标带来一定的影响。公司将通过对宏观经济形势和相关行业发展趋势的研判，进一步优化产业结构、提升管理水平，积极应对宏观经济风险给公司经营发展带来的影响。

（2）市场风险。国家发改委颁布的《煤炭工业发展十三五规划》中指出，十三五期间，将进一步淘汰过剩产能，说明煤炭市场依然属于供大于求的状况，对煤价的影响依然存在。公司作为动力煤生产企业，煤价的波动直接制约着公司的盈利水平。公司将通过积极优化产业布局，调整产能结构，创新经营机制，加强营销管理，提升产品质量，增强抵御市场风险的能力。

（3）产业政策变动风险。2016 年是政策出台最为密集的一年：从“276 天”工作日严格执行，到 9 月提高先进产能产量和之后安全高效矿井的释放、减量置换政策的颁布，再到 11 月允许各产煤省、市根据实际需要，适当扩大增加释放产能的煤矿范围。煤炭价格在多重政策的调控下，达到供需相对平衡的状态。2017 年，政策变动的风险依旧存在，可能会在一定程度上对公司在产和

新增产能带来影响。公司将加强对国家产业政策的研判，制定相机抉择的生产计划，确保公司产能在合规的前提下得到最大限度的释放。

(4) 环境保护风险。煤炭行业受日益严格的环保法律和法规的监管。公司将严格执行国家各项环保政策，加强环保应急管理，杜绝发生重大环境污染事故，持续加大科技创新力度和环保投入，提高煤炭清洁高效转化利用，对有条件的矿区打造循环产业经济，坚持绿色发展。

(5) 安全生产风险。2016 年煤炭价格的止跌反弹，尤其在 11 月份煤价持续上涨的时期，仅一个月全国共发生 28 起安全事故，其主要原因是在利益驱使下部分煤炭企业铤而走险，忽略了安全生产的重要性，给本来属于高危行业的煤炭企业又增加新的安全隐患。公司将以此为戒，坚守“红线”意识，坚持“预防为主、过程控制、严格管理”的工作思路，依法确保安全投入，加强安全考核，切实落实安全管理主体责任，构建企业双重预防机制，不断提升公司安全管理水平。

(6) 成本上升风险。受生产要素价格上涨、运输价格调整、安全生产投入和环保投入的持续增加、减量置换政策以及国家和地方财政税收政策的调整等因素影响，煤炭生产、销售成本存在上升风险。公司将继续开展以生产技术为重点的成本管控模式，借助全面预算管理进一步降低非安全性支出，同时大力推进固定成本管理力度。坚持专款专用原则，提升专项资金的使用效率和效益；继续推进煤矿机械化、自动化、信息化和智能化建设，抓好“机械化换人，自动化减人，智能化替人”工作，多方面多维度的提升成本管理水平。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 报告期内，本公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况。

4.2 报告期内，本公司财务报表合并范围变化如下：

依据本公司第二届董事会第二十一次会议、2016 年第一次临时股东大会决议，本公司将陕西陕煤蒲白矿业有限公司 100% 股权、陕西陕煤澄合矿业有限公司 100% 股权、陕西陕煤韩城矿业有限公司 100% 股权以及陕西陕煤铜川矿业有限公司所持金华山和东坡煤矿相关资产分别转让给蒲白矿务局、澄合矿务局、韩城矿务局和铜川矿务局，根据评估结果确定的交易价格为 297,023.27 万元；同意陕西陕煤彬长矿业有限公司收购陕西彬长矿业集团有限公司所持陕西彬长文家坡矿业有限公司 51% 股权，根据评估结果确定的交易价格为 44,032.78 万元。

本公司在出售蒲白矿业、澄合矿业、韩城矿业 100% 股权前，已将该三家矿业公司持有的陕西建新煤化有限责任公司 51% 的股权、陕西煤业集团黄陵建庄矿业有限公司 40% 的股权、陕西中能煤田有限公司 34% 股权、陕西煤业化工集团孙家岔龙华矿业有限公司 30% 股权、陕煤集团神木张家峁矿业有限公司 55% 股权转让由本公司直接持有。

自 2016 年 5 月 1 日后，本公司不再将蒲白矿业、澄合矿业、韩城矿业纳入合并范围；自本报告期期初，本公司按照同一控制下企业合并规定，将文家坡矿业纳入合并范围。