

七台河宝泰隆煤化工股份有限公司 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 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 瑞华会计师事务所（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	宝泰隆	601011	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王维舟	唐晶
电话	0464-2915999	0464-2919908
传真	0464-2915999	0464-2919908
电子信箱	wwz0451@163.com	475542078@qq.com

1.6 经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2015 年度实现归属于母公司所有者的净利润为 91,176,183.40 元，加年初未分配利润结余 647,970,866.10 元，减 2015 年实施的 2014 年度现金分红 54,700,000.00 元，本年度可供分配利润为 684,447,049.50 元。鉴于公司 2015 年中期已向全体股东进行了资本公积转增股本，为保证公司 2016 年新建项目的建设需要及公司转型升级的稳健发展，故本年度不向股东进行现金分红，不送股，也不进行资本公积金转增股本，未分配利润用于补充流动资金。

二 报告期主要业务或产品简介

2.1 主要业务及经营模式

1、主要业务

(1) 公司主要的经营范围是集煤炭开采、洗选加工、炼焦、化工、发电、供热等产品的生产和销售以及技术研发和服务的工作。

(2) 公司主要销售的产品如下：焦炭、焦粉、焦粒、沫煤、粗苯、甲醇、精制洗油、沥青调和、电力、供热及技术转让等。

2、经营模式及业绩驱动因素 公司主要的经营模式为循环经济产业链：公司开采和采购的原煤进入洗煤工序进行洗选加工，主产品精煤供给焦化工序炼焦，副产品煤泥、煤矸石等供应干熄焦电厂；焦化工序生产的焦炭主要供给东北三省的钢铁厂用户，副产品煤焦油、粗苯、萘油等继续深加工或直接外销；焦炭生产采用干法熄焦，回收的余热用于干熄焦电厂发电和生产蒸汽，电力和蒸汽主要供应公司内部使用，剩余电量上网销售；电厂余热用于公司生产生活区和周边多个小区供暖，电厂的供热锅炉产生的废渣经加工后，用于生产建筑材料。宝泰隆甲醇利用炼焦产生的焦炉煤气和宝泰隆甲醇空分车间生产的氧气制取甲醇。生产甲醇的弛放气经过变压吸附，制成纯度 99.96%的氢气后，与公司炼焦产生的煤焦油一起提供给宝泰隆圣迈用于生产燃料油品。募集资金投资项目实施后，宝泰隆圣迈将在煤焦油加氢工艺前对煤焦油进行预处理，在提炼出价值较高的工业萘等产品后，将中油加氢生产燃料油品，将煤沥青生产针状焦。公司通过完整的循环经济产业链条将煤炭资源最大化利用，实现良好经济效益和社会效益。

公司业绩驱动因素：完善的循环经济模式使公司传统业务产品的成本大大低于同行业的平均水平；新兴业务依托资源和技术优势，使公司清洁能源和新材料业务处于国内领先水平。

3、产业转型升级

产业转型：以石墨烯为核心的石墨及石墨深加工业务是公司未来转型升级的主要方向。众所周知，石墨烯早已被誉为“黑金”，但是由于实验室制备的高昂成本和无法工业化制备，导致石墨烯下游应用产业至今未能真正落地。石墨烯工业化制备技术一直被全世界科学家广泛关注和着力探索。通过公司博士后科研工作站、宝泰隆循环经济研究院、宝泰隆现代煤化工工程技术研究中心科研人员的不懈努力，2016年1月20日公司自主研发的专利成功通过中试，并生产出1~5层、1~10层等不同规格的品质高、性能优越的石墨烯产品，产品经权威部门检测，达到了预定指标。该技术将为2016年末投产的100吨/年石墨烯项目提供宝贵的工艺优化经验。该技术与国内同行业相比较，处于领先水平。石墨烯有着巨大的市场需求，具有显著的经济效益、社会效益和环境效益。

产品升级：为延伸煤化工产业链条，公司于2015年初建成的30万吨/年煤焦油深加工及5万吨/年针状焦项目、控股的双鸭山龙煤天泰煤化工有限公司建设的煤制10万吨/年芳烃项目和公司

2014年6月开工建设的焦炭制30万吨/年稳定轻烃（转型升级）项目，利用现有的过剩焦化产能，改加工冶金焦为生产化工焦，提取煤焦油、煤气、粗苯等化工原料后，以化工焦为原料造气，合成甲醇，制取稳定轻烃。该项目所生产的稳定轻烃产品不仅可以作为高清洁汽油的添加剂，还可以作为化工原料。稳定轻烃产品作为高清洁汽油的添加剂时，可以对传统的93号汽油进行调和，升级普通93号汽油质量，使用以煤基为原料的稳定轻烃所产的汽油较传统汽油产品，发动机燃烧后PM2.5的排放量将降低近80%。稳定轻烃产品作为化工原料时，主要用于生产PX及其下游PTA等一系列有机化工产品。该项目的实施将示范引领焦化行业走出困境，摆脱对钢铁行业的依赖度，真正实现产品升级。为此，以清洁能源为核心的煤基石油化工是公司产品升级的主要发展方向。

2.2 行业情况

1、行业发展情况

（1）煤焦行业：焦化产品需求进一步减弱，产品产量和价格下跌明显，企业效益下滑有所加剧，节能减排压力进一步凸显。我国焦炭产品在钢铁行业的消费比重为85%左右。焦炭市场与钢铁行业息息相关，近几年国内钢厂亏损严重，多数钢厂加大限产力度，由此造成焦炭需求下降，市场低迷。

（2）煤化工行业：国际原油在供过于求情况下，欧佩克坚持不减产原则，导致国际原油价格持续下滑，在此背景影响下，粗苯、甲醇等化工产品价格随之不断下调。受低油价、终端需求疲弱影响，国内聚丙烯价格大幅走低。由于烯烃价格的大幅走低，国内新增煤制烯烃装置或推迟投产，从而进一步制约甲醇需求。未来煤化工产品低位徘徊状况可能持续，但随着国家对环保的不断重视，清洁能源需求扩大，将会提升甲醇的需求。

（3）热电行业：公司热电产品主要在七台河本地销售，主要是为七台河市城市居民供热，七台河市现有供热企业3户，分别为七台河市热力公司、宝泰隆公司和德利能源公司，市场份额所占比例为65.7：25.5：8.8。2015年供热期，因政府有关部门下调了供热价格，导致供热费下调2.48元/平方米（建筑面积）；发电除自用外主要是直接输往国家电网（新民变电所），政府部门于2015年将上网电价下调了0.01元/度，降低了热电行业盈利能力。

（4）石墨烯及石墨深加工行业：目前我国石墨烯产业大部分是处于下游的生产企业，且还处于中试阶段。能够规模化量产的石墨烯公司只有少数几家。作为新兴产业，中国石墨烯下游产业的发展呈现出欣欣向荣、蓬勃发展的势头，与国际发达国家基本处于同步阶段。目前国内的石墨烯生产企业还没有完全进入盈利模式，主要原因是应用市场不明。石墨烯的大规模生产促进和推动着石墨烯应用领域的研究和发展。目前石墨烯产品研发的主要应用领域集中在超级电容器、锂

离子电池、复合材料、透明导电电极、太阳能电池等方面。石墨烯产业最大的瓶颈在于没有形成完整的、成熟的产业链上下游，石墨烯研发制备企业和下游应用企业脱节。目前石墨烯仍处于产业化初期，尚未完全实现石墨烯的规模化应用，对石墨烯产品最大的需求市场仍然是科研院校和少量生产厂商。由于下游需求未起，大部分石墨烯企业目前仍无法找到稳定的商业模式和盈利模式。无论石墨烯产品品质高低，都有望在下游找到合适的应用领域，而寻求性价比的最佳平衡则是石墨烯企业需要重点关注的。石墨烯产品实现规模化销售后，上游石墨烯制备企业可以进一步做到成本下降以及推动制备工艺的改进，反过来也将推动石墨烯产品在下游的推广销售，最终石墨烯产业有望实现盈利。公司将充分利用现有的东润石墨矿区资源、依托购买的青岛金墨自动化科技有限公司石墨烯制备专利技术，打造石墨及石墨制品新产业，向新材料和新能源产业转型，在实施石墨及石墨烯产业的同时，推进石墨烯下游绿色环保项目，多元化延伸循环经济产业链条，生产具有“节能、减排、安全、便利和循环”特征的高科技产品。煤化工行业是典型的受宏观经济影响的周期性行业。受宏观经济下行及国家对经济结构、能源结构不断优化升级的影响，2015年国内煤化工行业运行形势更加严峻。在需求下滑和产能过剩的双重影响下，煤化工行业发展举步维艰，行业竞争也更加激烈。

2、公司所处的行业地位

(1) 公司目前是东北地区最大的独立焦化企业、最大甲醇生产企业，国际领先的高温煤焦油加氢加工企业，黑龙江省煤化工行业的龙头企业，主要业务范围集中在黑龙江省、吉林省、辽宁省，其中已有销售链辐射到河北省。

(2) 公司旗下有 12 家全资子公司、7 家控股子公司、2 家参股公司,公司通过了 ISO9001 质量管理体系认证和 ISO14001 环境管理体系认证，跻身于全国化工企业 400 强、黑龙江省企业 50 强、黑龙江省民营百强企业第 8 位；拥有国际博士后工作站、煤化工循环经济研究院和省级企业技术中心；获得发明及实用新型专利 78 项，科技成果 123 项。

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	8,039,565,927.66	5,667,022,508.50	41.87	5,345,332,021.97
营业收入	1,522,819,690.11	1,898,090,680.35	-19.77	1,891,983,558.54
归属于上市公司股东的 净利润	91,176,183.40	70,443,923.98	29.43	11,662,752.66
归属于上市公司股东的	-45,433,550.98	21,758,668.47	-308.81	-2,429,299.20

扣除非经常性损益的净利润				
归属于上市公司股东的净资产	4,247,834,079.14	2,896,435,721.21	46.66	2,817,553,205.30
经营活动产生的现金流量净额	148,147,854.23	274,727,285.78	-46.07	229,097,679.43
期末总股本	1,367,500,000.00	387,000,000.00	253.36	387,000,000.00
基本每股收益（元/股）	0.07	0.07		0.01
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.07		0.01
加权平均净资产收益率（%）	2.20	2.47	减少0.27个百分点	0.42

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	356,004,151.95	442,029,666.78	360,926,761.88	363,859,109.50
归属于上市公司股东的净利润	-19,464,887.68	104,169,608.23	5,926,003.99	545,458.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-24,795,355.61	-11,627,773.85	-5,559,199.05	-3,451,222.47
经营活动产生的现金流量净额	63,292,542.15	-69,946,937.89	16,666,210.81	138,136,039.16

五 股本及股东情况

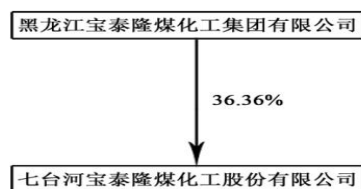
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

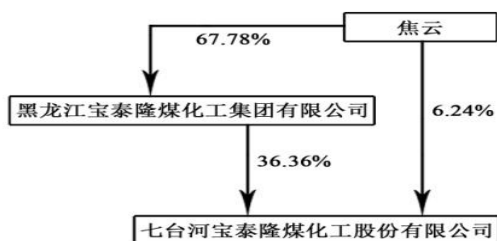
截止报告期末普通股股东总数（户）		57,687					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		93,629					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股 数量	比 例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
黑龙江宝泰隆煤化工集团有限公司	311,590,598	497,177,693	36.36	29,377,203	质押	247,554,885	境内非国有法人
焦云	51,210,211	85,350,352	6.24	0	无		境内自然人
申万菱信基金—光大银行—申万菱信资产—华宝瑞森林定增 1 号	61,370,595	61,370,595	4.49	61,370,595	无		未知
长江证券—兴业银行—长江证券东湖 5 号定向增发集合资产管	50,000,000	50,000,000	3.66	50,000,000	无		未知

理计划							
五矿证券—招商银行—五矿证券—祥龙二号定向增发集合资产管理计划	49,875,000	49,875,000	3.65	49,875,000	无		未知
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	45,000,000	45,000,000	3.29	45,000,000	无		未知
鹏华资产—工商银行—宝泰隆定增资产管理计划	45,000,000	45,000,000	3.29	45,000,000	无		未知
中信证券股份有限公司	45,000,000	45,000,000	3.29	45,000,000	无		未知
隋熙明	45,000,000	45,000,000	3.29	45,000,000	质押	45,000,000	境内自然人
焦岩岩	20,774,306	34,623,843	2.53	0	质押	18,303,750	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中焦云、焦岩岩为父女关系，焦云与焦贵金、焦贵波为叔侄关系，焦云与焦凤、焦飞为兄弟关系，焦贵金与焦贵波为兄弟关系，焦贵金、焦贵波与焦飞为父子关系						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



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 管理层讨论与分析

2015年，受钢铁市场持续低迷、焦炭市场萎缩、产品价格严重下滑等新常态因素影响，公司面临前所未有的挑战。在公司董事会的正确领导下，我们始终坚持“节能、挖潜、降耗、增效”这一基本方针，牢牢把握“稳生产、保生存”总基调，冷静应对，砥砺奋进、改革创新，实施“产业转型和产品升级”战略，深入挖掘管理潜力，准确把握市场动态，严格细化成本管理，着力加强盈亏考核，加大原煤采购和焦炭产品销售力度，通过全体员工的共同努力，取得了良好成绩。

——产业项目建设取得了新成果。一是通过实施焦炭制30万吨稳定轻烃项目进一步实现产品升级。土建施工方面，动力岛装置土建工程完成总工程量的95%，轻烃装置完成土建总工程量的40%，综合罐区、空分厂房、合成压缩厂房土建主体施工已全部完成。设备安装方面，动力岛装置1号炉体安装完成98%，2号炉体安装完成84%，轻烃装置综合罐区中的8个储罐完成55%，合成器厂房的吊车安装工作完成60%，空分厂房的吊车安装工作全部完成。设备招标方面，非标设备、高低压柜、进口阀门等60余项设备和长周期设备招标工作已基本完成。建设管理方面，优化设计、科学规范招标工作，使项目工艺得到优化，投资大幅度降低。二是通过建设100吨/年石墨烯及东润石墨矿开采项目加快产业转型。项目于2015年8月22日开工，现已累计完成投资2,164万元。项目施工进展情况：研发楼和综合服务楼结构框架全部完成，厂房一、厂房二结构基础已完成，厂区围栏柱全部完成，项目用地范围内的场地平整正在进行，配套公用工程管架廊基础已制作完成，预计2016年6月开始设备安装、10月试生产。

——技术改造设备升级取得新收获。2015年，公司投资260万元，对甲醇合成水冷器进行改造，改水冷为空冷，不仅保障了系统长周期运转，又节约了生产用水，每年为公司节约成本300余万元；为了杜绝“跑、冒、滴、漏”，公司投资50万元，对欣源小区21栋楼供热管网进行改造，改造后年节水17.3万吨，节热4.7万吉焦，节约成本170万元。

——精细化管理取得了新进展。原煤储运部门严把原煤进厂关，把握原煤买方市场的契机，重点监管原料质量和价格要素环节，与煤质监督管理机构共同发挥积极作用，确保原煤采购质量和价格。销售部门准确把握产品市场价格波动行情，适时调整公司产品销售策略，有效回避风险，全力实现“保市场、保价格、保回款”目标，实现公司收益最大化。物资供应部门加强物资管理，强化入库验收流程，提高资金和物资利用率；全面开展大宗设备招标采购、小物资设备横向询价比对，实施厂家直供，做到货比三家，择优采购。审计监察部在认真履行监督职责的同时，较好的开展了公司内部风险控制工作，结合生产经营安全质量和项目管理提出一些合理化建议。

——东润石墨矿区勘探工作取得重大进展。东润石墨矿区已于 2015 年 5 月开始勘探工作，总勘查面积 16.35 平方公里。截止至 2015 年 12 月 25 日，在不到 5 平方公里的已勘探面积内就探明石墨矿体 56 条，总水平厚度 414.5 米，发现矿石量约 4145 万吨，晶质矿物量约 310.88 万吨，属于大型矿区（以上数据来自黑龙江省第六地质勘探院于 2015 年 12 月制作的《黑龙江省七台河市密林石墨矿普查 2015 年工作总结》）。

——电子商务平台建设取得零突破。公司结合国家提出的“互联网+”理念，于 2015 年 10 月正式启用了“宝泰隆电子商务平台”，使供销系统更加透明化、规范化。提升了公司供销管理水平，掌握了供销市场行情，建立了供应商和销售客户的诚信档案，提高了公司内部协同效率，降低了公司供销交易成本。

——安全管理工作取得新成效。紧紧抓住“以人为本，安全第一”的方针，遵循“管理、培训、操作”三并重原则，强化现场管理，加强职工教育培训，以努力提高广大员工“安全素质，操作技能，安全防范能力”为主线，以消除“跑、冒、滴、漏”和“加强整改”为基本点，全面落实安全监管措施。矿业公司在完善安全管理制度的同时，严格落实煤矿安全生产主体责任制，建立完善从公司到煤矿的各级安全生产责任体系，完善各级干部安全生产岗位责任制和各工种安全生产岗位操作规范。七台河煤化工事业部严格执行“三级安全教育”，全年共培训员工 2583 人次，其中：新员工 351 人次，外来施工人员 743 人次。组织安全生产事故应急救援预案演练 9 次，组织全员观看安全教育视频、事故案例视频及急救应急知识讲座。查出并整改各分厂安全隐患 629 项。通过系列安全措施的有效开展，全面提高了员工的安全意识、责任意识，实现安全生产“零”事故，创公司成立以来最好水平。

——环境治理有了新加强。一是环保设施建设。公司投资 640 万元对电厂 1、2、3 号除尘设施进行改造，满足新环保标准要求；投资 310 万元升级改造焦化一厂 60 立方米蒸氨塔，将焦化氨水全部进行处理，有效治理了大气污染。二是清洁生产。公司全面贯彻实施新《环保法》，严格执行清洁生产管理标准，实现清洁生产标准化管理；三是改善厂区环境。公司植树 1549 株，植草坪 3000 平方米，挪种树木 640 棵，使职工工作条件和厂区环境得到了进一步改善。

——科技和技术转让工作取得新成绩。一是博士后工作站实现了“四个突破”。即：博士后研究人员获得国家和省级资助取得新突破；博士后研究成果取得新突破；以博士后工作站为平台与中国标准化研究院和大学合作取得新突破；树立公司形象、扩大影响取得新突破。通过公司大力实施“科技创新发展”战略，落实科学发展观，科技创新方面取得了累累硕果，2015 年获得发明及实用新型专利 50 项，被国家知识产权局授予“专利优势企业”称号，大大提升公司科技含量。二是

技术转让工作取得新成果。2015年7月，首套转让给河南利源公司的高温煤焦油加氢技术一次开车成功，标志着公司技术转让工作取得了阶段性成果。以此为契机，公司又与淮北华醇科技有限公司签订了15万吨/年煤焦油加氢技术转让合同。

——争取政府资助及补贴1169万元。

——员工保障有了新提高。一是改善员工居住条件。公司通过员工集资建设的职工住宅楼，现已有100余户职工搬入新居，解除了职工的后顾之忧；二是改善员工通勤条件。公司为了提高员工上下班行车安全，将10台通勤车全部更新为油电混合动力环保车辆，提高了员工乘车环境、乘车安全和公司形象。

——公司凝聚力有了新提升。加强员工队伍建设，广泛开展“修旧利废、小改小革、三节三增”活动，充分发挥员工积极性和创造性；成功举办“三八妇女节”、“建党94周年表彰大会”和“党的群众路线教育实践活动”等，提高了广大员工责任意识和团队意识，公司形成了“同心同德，共度难关”的良好氛围，凝聚力进一步增强。

6.2 报告期内主要经营情况

公司本期累计生产焦炭107.45万吨，较上年同期减少5%；入洗原煤272.96万吨，较上年同期增加13.23%；精煤回收率50.03%，较上年同期减少4.3个百分点；综合产率90.91%，较上年同期增加5.14个百分点；生产焦油5.04万吨，较上年同期减少3.83%；生产粗苯1.49万吨，较上年同期减少8.56%；调入原煤286.18万吨，较上年同期增加14.95%；调入外购精煤9.52万吨，较上年同期减少9.22%；生产甲醇8.65万吨，较上年同期减少7.66%；发电3.61亿度，较上年同期增加4.61%；加工煤焦油7.59万吨，较上年同期减少18.44%；生产原煤68.42万吨，较上年同期减少12.08%。焦炭的销售数量为108.90万吨，较上年同期减少2.28%；沫煤的销售数量为54.89万吨，较上年同期增加21.31%；粗苯的销售数量为1.63万吨，较上年同期增加10.29%；甲醇的销售数量8.59万吨，较上年同期减少5.66%；洗油的销售数量为3.52万吨，较上年同期减少2.35%；沥青调和组分销售数量为4.17万吨，较上年同期减少15.50%，电的销售数量为15803.35万度，较上年同期增加13.30%；暖气的销售数量为212.79万吉焦，较上年同期减少0.17%。报告期内，公司实现营业收入152,281.97万元，较上年同期减少19.77%；营业利润5,743.85万元，归属上市公司股东净利润9,117.62万元，同比增加29.43%。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 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。

本公司 2015 年度纳入合并范围的子公司共 19 户，详见本附注九“在其他主体中的权益”；本年度合并范围比上年度增加 3 户，详见本附注八“合并范围的变更”。

本财务报表已经公司董事会于 2016 年 3 月 26 日决议批准报出。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

董事长：焦云

七台河宝泰隆煤化工股份有限公司

二〇一六年三月二十六日