

公司代码：600188

公司简称：兖州煤业

兖州煤业股份有限公司  
2018 年半年度报告摘要

## 一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 本公司 2018 年半年度报告已经公司第七届董事会第十七次会议审议通过，会议应出席董事 11 人，实出席董事 11 人，公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 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  
本公司 2018 年中期不进行利润分配、不实施资本公积金转增股本。

## 二 公司基本情况

### 2.1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上交所	兖州煤业	600188
H股	香港联交所	—	01171

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	靳庆彬	向瑛
电话	(86 537) 538 2319	(86 537) 538 4451
办公地址	中国山东省邹城市兖山南路 298号兖州煤业股份有限公司 董事会秘书处	中国山东省邹城市兖山南路 298号兖州煤业股份有限公司 董事会秘书处
电子信箱	yzc@yanzhoucoal.com.cn	xy_84451@163.com

### 2.2 公司主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	193,906,055	194,887,291	194,887,291	-0.50
归属于上市公司股东的净资产	57,376,953	54,939,172	54,939,172	4.44
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	

经营活动产生的现金流量净额	9,563,372	2,081,278	2,649,232	359.50
营业收入	76,308,193	80,769,522	80,624,244	-5.52
归属于上市公司股东的净利润	4,341,279	3,237,574	3,189,144	34.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,534,075	2,955,621	2,974,327	53.41
加权平均净资产收益率(%)	7.64	7.39	7.10	增加0.25个百分点
基本每股收益(元/股)	0.8838	0.6591	0.6493	34.09
稀释每股收益(元/股)	0.8838	0.6591	0.6493	34.09

### 2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				72,951		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)				0		
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
兖矿集团有限公司	国有法人	46.16	2,267,169,423	0	无	0
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	39.67	1,948,594,099	0	未知	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.39	19,355,100	0	无	0
全国社保基金一零二组合	其他	0.34	16,499,961	0	无	0
中国建设银行股份有限公司-博时主题行业混合型证券投资基金(LOF)	其他	0.33	16,000,054	0	无	0
阿布达比投资局	其他	0.26	12,726,989	0	无	0
新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001沪	其他	0.25	12,261,478	0	无	0
太平人寿保险有限公司-分红-团险分红	其他	0.21	10,505,042	0	无	0
全国社保基金四零三组合	其他	0.16	7,884,351	0	无	0
工银瑞信基金-工商银行-特定客户资产管理	其他	0.14	6,818,890	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明			截至2018年6月30日,兖矿集团香港子公司通过香港中央结算(代理人)有限公司持有本公司1.8亿股H股;			

	全国社保基金一零二组合及中国建设银行股份有限公司一博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）为同一基金管理人管理。除此外，其他股东的关联关系和一致行动关系不详。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

#### 2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

#### 2.5 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

单位:亿元 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(%)
兖州煤业股份有限公司2012年公司债券(第二期)	12 兖煤 04	122272	2014-03-03	2024-03-03	30.5	6.15
兖州煤业股份有限公司2012年公司债券(第二期)	12 兖煤 03	122271	2014-03-03	2019-03-03	19.5	5.92
兖州煤业股份有限公司2012年公司债券(第一期)	12 兖煤 02	122168	2012-07-23	2022-07-23	40	4.95
兖州煤业股份有限公司公开发行2017年可续期公司债券(第一期)	17 兖煤 Y1	143916	2017-08-17	2020-08-17	50	5.70
兖州煤业股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第一期)	18 兖煤 Y1	143959	2018-03-26	2021-03-26	50	6.00

反映发行人偿债能力的指标:

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	58.94	60.35
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	7.29	6.23

关于逾期债项的说明

适用 不适用

### 三 经营情况讨论与分析

#### 3.1 经营情况的讨论与分析

业务概况

	单位	2018年1-6月	2017年1-6月	增减	增减幅(%)
<b>1.煤炭业务</b>					
原煤产量	千吨	53,366	36,403	16,963	46.60
商品煤产量	千吨	48,502	34,719	13,783	39.70
商品煤销量	千吨	55,504	41,697	13,807	33.11
<b>2.铁路运输业务</b>					
货物运量	千吨	10,433	6,641	3,792	57.10
<b>3.煤化工业务</b>					
甲醇产量	千吨	795	734	61	8.31
甲醇销量	千吨	794	717	77	10.74
<b>4.电力业务</b>					
发电量	万千瓦时	140,908	121,316	19,592	16.15
售电量	万千瓦时	86,155	72,279	13,876	19.20

注：上表电力业务的相关产品产量、销量存在较大差异，主要是由于本集团相关产品在满足自用后对外销售。

#### 3.2 报告期内主要经营情况

##### 1 各业务分部经营

##### (1) 煤炭业务

##### i. 煤炭产量

上半年本集团生产原煤 5,337 万吨，同比增加 1,696 万吨或 46.6%；生产商品煤 4,850 万吨，同比增加 1,378 万吨或 39.7%。

上半年本集团煤炭产量如下表：

	2018年1-6月	2017年1-6月	增减	增减幅
	(千吨)	(千吨)	(千吨)	(%)
一、原煤产量	53,366	36,403	16,963	46.60
1. 公司	16,274	16,388	-114	-0.70
2. 山西能化	860	864	-4	-0.46
3. 菏泽能化	1,785	1,220	565	46.31
4. 鄂尔多斯能化	7,890	4,307	3,583	83.19
5. 昊盛煤业	1,871	2,109	-238	-11.28
6. 兖煤澳洲	21,618	7,900	13,718	173.65
7. 兖煤国际	3,068	3,615	-547	-15.13

二、商品煤产量	48,502	34,719	13,783	39.70
1. 公司	16,269	16,371	-102	-0.62
2. 山西能化	848	846	2	0.24
3. 菏泽能化	1,779	1,204	575	47.76
4. 鄂尔多斯能化	7,879	4,307	3,572	82.93
5. 昊盛煤业	1,871	2,109	-238	-11.28
6. 兖煤澳洲	16,984	6,511	10,473	160.85
7. 兖煤国际	2,872	3,371	-499	-14.80

注：

①菏泽能化原煤及商品煤产量同比增加，主要是由于：2017年上半年受地质条件影响，煤炭生产受到限制；

②鄂尔多斯能化原煤及商品煤产量同比增加，主要是由于：营盘壕煤矿2017年下半年投入商业运营；

③兖煤澳洲原煤及商品煤产量同比增加，主要是由于：莫拉本煤矿井工项目2017年下半年投入商业运营，及联合煤炭工业有限公司（“联合煤炭”）产量于2017年9月份并入兖煤澳洲报表。

④昊盛煤业原煤及商品煤产量同比减少，主要是由于：受安全环保政策影响，所属石拉乌素煤矿未能正常生产。

## ii. 煤炭价格与销售

上半年本集团销售煤炭5,550万吨，同比增加1,381万吨或33.1%，主要是由于：受益于新建矿井投产及联合煤炭并表，鄂尔多斯能化、兖煤澳洲商品煤销量同比分别增加358万吨、1,018万吨。

上半年本集团实现煤炭业务销售收入299.31亿元，同比增加88.12亿元或41.7%。

上半年本集团分煤种产、销情况如下表：

	2018年1-6月				2017年1-6月			
	产量	销量	销售价格	销售收入	产量	销量	销售价格	销售收入
	(千吨)	(千吨)	(元/吨)	(百万元)	(千吨)	(千吨)	(元/吨)	(百万元)
一、公司	16,269	16,413	590.23	9,686	16,371	16,093	588.21	9,466
1号精煤	332	340	874.39	298	66	69	898.84	62
2号精煤	4,235	4,387	825.19	3,620	4,905	4,625	770.80	3,564
3号精煤	1,290	1,275	652.59	832	1,165	1,247	617.23	770
块煤	1,058	1,156	706.45	816	1,016	1,082	635.70	688
精煤小计	6,915	7,158	777.60	5,566	7,152	7,023	723.97	5,084
经筛选原煤	9,354	9,255	445.29	4,120	9,219	9,070	483.09	4,382
二、山西能化	848	859	369.04	317	846	868	350.09	304
经筛选原煤	848	859	369.04	317	846	868	350.09	304
三、菏泽能化	1,779	1,620	964.40	1,562	1,204	801	985.98	790
2号精煤	1,442	1,491	1,012.07	1,509	1,042	801	985.98	790
经筛选原煤	337	129	410.85	53	162	-	-	-
四、鄂尔多斯能化	7,879	7,443	256.29	1,908	4,307	3,859	226.44	874
经筛选原煤	7,879	7,443	256.29	1,908	4,307	3,859	226.44	874
五、昊盛煤业	1,871	1,881	320.38	603	2,109	2,096	287.12	602

经筛选原煤	1,871	1,881	320.38	603	2,109	2,096	287.12	602
六、兖煤澳洲	16,984	16,426	613.29	10,074	6,511	6,244	480.28	2,998
半硬焦煤	66	64	781.25	50	136	131	616.25	80
半软焦煤	1,461	1,413	929.23	1,313	-	-	-	-
喷吹煤	1,194	1,155	894.37	1,033	1,200	1,150	784.35	902
动力煤	14,263	13,794	556.62	7,678	5,175	4,963	406.21	2,016
七、兖煤国际	2,872	2,914	387.29	1,129	3,371	3,328	302.57	1,007
动力煤	2,872	2,914	387.29	1,129	3,371	3,328	302.57	1,007
八、贸易煤	-	7,948	585.23	4,652	-	8,408	603.90	5,078
九、本集团总计	48,502	55,504	539.25	29,931	34,719	41,697	506.49	21,119

影响煤炭业务销售收入变动因素分析如下表：

	煤炭销量变化影响	煤炭销售价格变化影响
	(百万元)	(百万元)
公司	188	32
山西能化	-3	16
菏泽能化	807	-35
鄂尔多斯能化	812	222
昊盛煤业	-62	63
兖煤澳洲	4,891	2,185
兖煤国际	-125	247
贸易煤	-278	-148

本集团煤炭产品销售主要集中于中国、澳大利亚、新加坡、日本、韩国等市场。  
上半年本集团按地区分类的煤炭销售情况如下表：

	2018年1-6月		2017年1-6月	
	销量	销售收入	销量	销售收入
	(千吨)	(百万元)	(千吨)	(百万元)
一、中国	39,401	20,192	32,168	16,843
华东地区	23,639	13,177	20,832	12,128
华南地区	3,266	1,815	479	205
华北地区	8,885	3,866	9,282	3,828
西北地区	2,894	831	798	235
其他地区	717	503	777	447
二、日本	2,898	2,189	1,210	721

三、韩国	2,343	1,658	1,526	815
四、新加坡	5,151	3,436	2,104	897
五、澳大利亚	5,615	2,371	3,254	1,096
六、其他	96	85	1,435	747
七、本集团总计	55,504	29,931	41,697	21,119

本集团煤炭产品大部分销往电力、冶金、化工和商贸等行业。

上半年本集团按行业分类的煤炭销售情况如下表：

	2018年1-6月		2017年1-6月	
	销量	销售收入	销量	销售收入
	(千吨)	(百万元)	(千吨)	(百万元)
一、电力	23,235	12,453	14,356	5,933
二、冶金	3,802	3,513	1,979	1,842
三、化工	4,268	3,394	5,976	3,433
四、商贸	15,695	8,077	14,106	8,602
五、其他	8,504	2,494	5,280	1,309
六、本集团总计	55,504	29,931	41,697	21,119

### iii. 煤炭销售成本

上半年本集团煤炭业务销售成本为 157.24 亿元，同比增加 36.52 亿元或 30.3%。主要是由于：本集团位于澳大利亚、中国内蒙古自治区的自产煤产、销量同比增加。

按经营主体分类的煤炭业务销售成本情况如下表：

		单位	2018年1-6月	2017年1-6月	增减	增减幅 (%)
公 司	销售成本总额	百万元	4,017	3,929	88	2.24
	吨煤销售成本	元/吨	244.05	242.93	1.12	0.46
山西能化	销售成本总额	百万元	173	157	16	10.19
	吨煤销售成本	元/吨	201.93	181.37	20.56	11.34
菏泽能化	销售成本总额	百万元	705	348	357	102.59
	吨煤销售成本	元/吨	385.10	366.79	18.31	4.99
鄂尔多斯能化	销售成本总额	百万元	1,120	462	658	142.42
	吨煤销售成本	元/吨	150.53	119.59	30.94	25.87
昊盛煤业	销售成本总额	百万元	360	324	36	11.11
	吨煤销售成本	元/吨	191.53	154.60	36.93	23.89
兖煤澳洲	销售成本总额	百万元	4,566	1,525	3,041	199.41
	吨煤销售成本	元/吨	277.97	244.24	33.73	13.81
兖煤国际	销售成本总额	百万元	700	804	-104	-12.94
	吨煤销售成本	元/吨	240.38	241.72	-1.34	-0.55
贸易煤	销售成本总额	百万元	4,381	5,005	-624	-12.47
	吨煤销售成本	元/吨	551.30	595.27	-43.97	-7.39



鄂尔多斯能化吨煤销售成本变动主要是由于：①新投产矿井配套设施及安全、环保系统材料投入增加，影响吨煤销售成本同比增加 23.38 元；②员工工资增加，影响吨煤销售成本同比增加 9.20 元。

昊盛煤业吨煤销售成本变动主要是由于：①昊盛煤业商品煤销量同比下降，影响吨煤销售成本增加 19.62 元；②安全、环保系统材料投入增加，影响吨煤销售成本同比增加 18.57 元；③劳务费用同比增加，影响吨煤销售成本同比增加 24.64 元；④报告期内使用专项储备同比增加，影响吨煤销售成本同比减少 20.48 元。

## (2) 铁路运输业务

2018 年上半年公司铁路资产完成货物运量 1,043 万吨，同比增加 379 万吨或 57.1%。主要是由于：本集团优化销售流向，使报告期内铁路煤炭运量增加。受此影响，上半年实现铁路运输业务收入 2.11 亿元，同比增加 72,148 千元或 51.8%。铁路运输业务成本为 72,672 千元，同比增加 4,518 千元或 6.6%。

## (3) 煤化工业务

上半年本集团甲醇业务经营情况如下：

	甲醇产量（千吨）			甲醇销量（千吨）		
	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	增减幅(%)	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	增减幅(%)
1.榆林能化	374	330	13.33	385	318	21.07
2.鄂尔多斯能化	421	404	4.21	409	399	2.51

	销售收入（千元）			销售成本（千元）		
	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	增减幅(%)	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	增减幅(%)
1.榆林能化	820,692	590,219	39.05	530,840	486,137	9.20
2.鄂尔多斯能化	852,974	721,061	18.29	540,845	526,114	2.80

注：报告期内，榆林能化所属甲醇项目销售收入同比大幅增加，主要是由于：甲醇销量和销售价格同比增加。

## (4) 电力业务

上半年本集团电力业务经营情况如下：

	发电量（万千瓦时）			售电量（万千瓦时）		
	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	增减幅(%)	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	增减幅(%)
1.华聚能源	43,175	42,437	1.74	12,186	14,107	-13.62
2.榆林能化	16,215	14,183	14.33	1,350	1,096	23.18
3.菏泽能化	81,518	64,696	26.00	72,619	57,076	27.23

	销售收入（千元）			销售成本（千元）		
	2018年1-6月	2017年1-6月	增减幅(%)	2018年1-6月	2017年1-6月	增减幅(%)
1.华聚能源	50,401	57,205	-11.89	37,203	38,354	-3.00
2.榆林能化	2,524	2,045	23.42	5,280	5,327	-0.88
3.菏泽能化	243,829	179,264	36.02	209,464	211,610	-1.01

注：报告期内，菏泽能化所属电力产品销量、收入大幅增加，主要是由于：电力产、销量同比增加。

### (5) 热力业务

上半年华聚能源生产热力 97 万蒸吨，销售热力 7 万蒸吨，实现销售收入 15,787 千元，销售成本为 7,321 千元。

### (6) 机电装备制造业务

上半年本集团机电装备制造业务实现销售收入 91,741 千元，实现销售成本 71,558 千元。

### 3.3 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

#### 重要会计政策变更

中国财政部于 2017 年及 2018 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入(修订)》、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(修订)》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第 24 号——套期会计(修订)》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(修订)》，以及《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)。

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则和通知。有关会计政策变更详情及对本集团的影响请见按中国会计准则编制的财务报表附注“重要会计政策及会计估计 重要会计政策和会计估计的变更”。

#### 重要会计估计和核算方法变更

不适用。

### 3.4 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用