

公司代码：600188

公司简称：兖州煤业

兖州煤业股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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	上海证券交易所	兖州煤业	600188
H股	香港联合交易所	—	01171
美国存托股份	纽约证券交易所	—	YZC

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	靳庆彬	潘述田
电话	(86 537) 538 2319	(86 537) 538 5343
传真	(86 537) 538 3311	(86 537) 538 3311
电子信箱	yzc@yanzhoucoal.com.cn	yzc_panst@163.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 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	139,447,851	139,061,962	139,061,962	0.28
归属于上市公司股东的 净资产	40,692,638	39,807,679	39,807,679	2.22
	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	-49,788	-581,562	-586,821	-
营业收入	24,635,218	25,376,496	25,143,406	-2.92
归属于上市公司股东的 净利润	592,422	509,856	629,213	16.19
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益	96,301	91,636	190,150	5.09

的净利润				
加权平均净资产收益率(%)	1.50	1.23	1.64	增加0.27个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1205	0.1037	0.1009	16.20
稀释每股收益(元/股)	0.1205	0.1037	0.1009	16.20

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				51,486		
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	52.93	2,600,000,000	0	质押	520,000,000
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	39.59	1,944,731,099	0	未知	
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1.66	81,434,103	0	无	0
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
交通银行－融通行业景气证券投资基金	其他	0.13	6,348,264	0	无	0
中国工商银行－国投瑞银核心企业混合型证券投资基金	其他	0.09	4,599,716	0	无	0
中国建设银行股份有限公司－融通新能源灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.09	4,376,522	0	无	0
中国银行－易方达积极成长证券投资基金	其他	0.08	3,999,970	0	无	0
高华－汇丰－GOLDMAN, SACHS & CO.	境外法人	0.08	3,954,729	0	无	0
中国银行股份有限公司－易方达资源行业混合型证券投资基金	其他	0.07	3,606,838	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		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。中国银行－易方达积极成长证券				

	投资基金和中国银行股份有限公司一易方达资源行业混合型证券投资基金的管理人均易方达基金管理有限公司。交通银行一融通行业景气证券投资基金和中国建设银行股份有限公司一融通新能源灵活配置混合型证券投资基金的管理人均融通基金管理有限公司。除以上披露外，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	无

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

3.1 行业、产品或地区经营情况分析

3.1.1 主营业务分行业情况

	营业收入 (千元)	营业成本 (千元)	毛利率 (%)	营业收入 同比增减 (%)	营业成本 同比增减 (%)	毛利率同比增减 (百分点)
1. 煤炭业务	10,618,969	6,725,822	36.66	-35.53	-42.22	增加 7.33 个百分点
2. 铁路运输业务	100,086	56,830	43.22	-36.03	-48.73	增加 14.06 个百分点
3. 煤化工业务	1,070,440	729,919	31.81	-12.14	-15.47	增加 2.68 个百分点
4. 电力业务	276,303	218,969	20.75	-3.61	-9.96	增加 5.59 个百分点
5. 热力业务	10,084	4,290	57.46	-0.75	6.00	减少 2.71 个百分点
6. 机电装备制造业务	504,831	407,401	19.30	221.00	202.45	增加 4.95 个百分点

3.1.2 各业务分部经营情况

(1) 煤炭业务

①煤炭产量

上半年本公司及其附属公司(“本集团”、“集团”)生产原煤 3,159 万吨,同比减少 334 万吨或 9.6%;生产商品煤 2,925 万吨,同比减少 275 万吨或 8.6%。

上半年本集团煤炭产量如下表:

	2016 年 1-6 月 (千吨)	2015 年 1-6 月 (千吨)	增减 (千吨)	增减幅 (%)
一、原煤产量	31,590	34,933	-3,343	-9.57
1. 公司	17,314	17,745	-431	-2.43

2. 兖州煤业山西能化有限公司（“山西能化”）	857	667	190	28.49
3. 兖煤菏泽能化有限公司（“菏泽能化”）	1,649	1,965	-316	-16.08
4. 兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司（“鄂尔多斯能化”）	751	1,816	-1,065	-58.65
5. 兖州煤业澳大利亚有限公司（“兖煤澳洲”）	7,772	9,258	-1,486	-16.05
6. 兖煤国际（控股）有限公司（“兖煤国际”）	3,247	3,482	-235	-6.75
二、商品煤产量	29,249	31,995	-2,746	-8.58
1. 公司	17,308	17,735	-427	-2.41
2. 山西能化	847	656	191	29.12
3. 菏泽能化	1,643	1,963	-320	-16.30
4. 鄂尔多斯能化	751	1,813	-1,062	-58.58
5. 兖煤澳洲	5,749	6,694	-945	-14.12
6. 兖煤国际	2,951	3,134	-183	-5.84

②煤炭价格与销售

上半年本集团煤炭销售平均价格同比下降，但是受国家去产能和供给侧结构性改革等政策影响，本集团自产煤销售平均价格二季度环比小幅回升。

上半年本集团销售煤炭 3,256 万吨，同比减少 1,043 万吨或 24.3%，主要是由于：①外购煤销量同比减少 754 万吨；②鄂尔多斯能化、兖煤澳洲销量分别同比减少 112 万吨、197 万吨。

上半年本集团实现煤炭业务销售收入 106.190 亿元，同比减少 58.524 亿元或 35.5%。

上半年本集团分煤种产、销情况如下表：

	2016 年 1-6 月				2015 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)	(千元)	(千吨)	(千吨)	(元/吨)	(千元)
一、公司	17,308	16,524	335.24	5,539,694	17,735	16,315	358.57	5,849,728
1 号精煤	75	58	463.48	26,849	66	112	517.56	57,832
2 号精煤	5,450	5,152	421.60	2,172,072	4,119	3,521	475.45	1,674,029
3 号精煤	1,278	1,206	366.74	442,438	2,091	2,136	414.58	885,630
块煤	1,169	1,109	385.05	427,138	1,065	1,112	419.75	466,863
精煤小计	7,972	7,525	407.74	3,068,497	7,341	6,881	448.23	3,084,354
经筛选原煤	8,438	8,339	288.20	2,403,147	6,812	5,864	321.64	1,885,838
混煤及其他	898	660	103.07	68,050	3,582	3,570	246.39	879,536
二、山西能化	847	821	177.12	145,312	656	658	167.89	110,448
经筛选原煤	847	821	177.12	145,312	656	658	167.89	110,448
三、菏泽能化	1,643	1,479	425.56	629,400	1,963	1,279	415.78	531,816

2 号精煤	1,198	1,294	459.44	594,647	1,052	911	511.56	465,961
混煤及其他	445	185	187.85	34,753	911	368	178.95	65,855
四、鄂尔多斯能化	751	773	220.41	170,413	1,813	1,893	187.06	354,138
经筛选原煤	751	773	220.41	170,413	1,813	1,893	187.06	354,138
五、兖煤澳洲	5,749	5,518	339.82	1,875,153	6,694	7,484	406.35	3,041,023
半硬焦煤	272	261	481.89	125,686	478	535	510.42	273,010
半软焦煤	435	418	445.78	186,206	557	623	524.22	326,499
喷吹煤	1,485	1,425	398.82	568,501	1,039	1,161	511.95	594,621
动力煤	3,557	3,414	291.37	994,760	4,620	5,165	357.61	1,846,893
六、兖煤国际	2,951	2,800	265.73	744,035	3,134	3,182	285.56	908,658
动力煤	2,951	2,800	265.73	744,035	3,134	3,182	285.56	908,658
七、外购煤	—	4,642	326.37	1,514,962	—	12,179	465.98	5,675,542
八、本集团总计	29,249	32,557	326.17	10,618,969	31,995	42,990	383.14	16,471,353

③煤炭销售成本

上半年本集团煤炭业务销售成本为 67.258 亿元，同比减少 49.141 亿元或 42.2%。主要是由于外购煤的销售成本同比减少 41.496 亿元。

按经营主体分类的煤炭业务销售成本情况如下表：

		单位	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减	增减幅 (%)
公司	销售成本总额	千元	2,910,370	2,739,258	171,112	6.25
	吨煤销售成本	元	169.71	161.93	7.78	4.80
山西能化	销售成本总额	千元	102,152	91,807	10,345	11.27
	吨煤销售成本	元	124.51	139.56	-15.05	-10.78
菏泽能化	销售成本总额	千元	470,868	442,054	28,814	6.52
	吨煤销售成本	元	275.12	257.76	17.36	6.73
鄂尔多斯能化	销售成本总额	千元	79,115	226,442	-147,327	-65.06
	吨煤销售成本	元	102.33	119.61	-17.28	-14.45
兖煤澳洲	销售成本总额	千元	1,405,089	2,299,911	-894,822	-38.91
	吨煤销售成本	元	254.63	307.32	-52.69	-17.14
兖煤国际	销售成本总额	千元	643,577	645,988	-2,411	-0.37
	吨煤销售成本	元	224.09	203.01	21.08	10.38
外 购 煤	销售成本总额	千元	1,501,481	5,651,060	-4,149,579	-73.43
	吨煤销售成本	元	323.47	463.97	-140.50	-30.28

(2) 铁路运输业务

上半年公司铁路资产完成货物运量 487 万吨，同比减少 266 万吨或 35.3%，主要是由于煤炭外运量减少。实现铁路运输业务收入（按离矿价结算并由客户承担矿区专用铁路资产运费的货物运量实现的收入）1.001 亿元，同比减少 56,369 千元或 36.0%。铁路运输业务成本为 56,830 千元，同比减少 54,006 千元或 48.7%。

（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）		
	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减幅 (%)	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减幅 (%)
1. 榆林能化	347	351	-1.14	342	357	-4.20
2. 鄂尔多斯能化	454	483	-6.00	458	472	-2.97
	销售收入（千元）			销售成本（千元）		
	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减幅 (%)	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减幅 (%)
1. 榆林能化	465,106	526,458	-11.65	359,516	392,118	-8.31
2. 鄂尔多斯能化	605,334	691,919	-12.51	370,403	471,349	-21.42

（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）		
	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减幅 (%)	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减幅 (%)
1. 华聚能源	45,616	48,796	-6.52	16,120	15,472	4.19
2. 榆林能化	14,391	13,160	9.35	1,383	594	132.83
3. 菏泽能化	75,111	63,031	19.17	69,438	58,547	18.60

	销售收入（千元）			销售成本（千元）		
	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减幅 (%)	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减幅 (%)
1. 华聚能源	64,281	76,425	-15.89	43,247	44,781	-3.43
2. 榆林能化	2,817	1,348	108.98	3,891	1,872	107.85
3. 菏泽能化	209,205	208,868	0.16	171,831	196,529	-12.57

（5）热力业务

上半年华聚能源生产热力 87 万蒸吨，销售热力 4 万蒸吨，实现销售收入 10,084 千元，销售成本为 4,290 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经营情况如下：

	产量			销量		
	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减幅 (%)	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减幅 (%)
1. 液压支架（千吨）	22	25	-12.00	20	3	566.67
2. 掘进机（台）	4	6	-33.33	1	1	0

3. 刮板/皮带输送机（千吨）	11	9	22.22	6	5	20.00
4. 变频器、开关柜（台）	1,617	2,616	-38.19	1,465	1,821	-19.55

注：上半年，本集团加大市场开拓力度，使液压支架销量同比增加。

	销售收入（千元）			销售成本（千元）		
	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减幅 (%)	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减幅 (%)
1. 液压支架	372,162	41,860	789.06	292,141	32,880	788.51
2. 掘进机	3,019	3,100	-2.61	2,562	2,690	-4.76
3. 刮板/皮带输送机	96,413	71,321	35.18	89,209	66,595	33.96
4. 变频器、开关柜	33,237	40,988	-18.91	23,489	32,535	-27.80

3.1.3 主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	9,741,630	-33.49
国外	2,839,083	-22.31
合计	12,580,713	-31.25

3.2 主营业务分析

财务报表相关科目变动分析如下：

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	24,635,218	25,376,496	-2.92
营业成本	20,018,287	20,292,389	-1.35
销售费用	1,135,573	1,294,554	-12.28
管理费用	2,137,385	1,949,861	9.62
财务费用	1,044,851	1,024,895	1.95
资产减值损失	93,337	178,840	-47.81
公允价值变动收益	-69,994	258,480	-127.08
投资收益	385,145	196,792	95.71
营业外收入	643,140	383,792	67.58
所得税费用	146,961	431,154	-65.91
经营活动产生的现金流量净额	-49,788	-581,562	-
投资活动产生的现金流量净额	-5,172,069	-3,458,817	-
筹资活动产生的现金流量净额	-1,639,447	4,399,905	-137.26
研发支出	30,557	27,242	12.17

营业收入变动原因说明：①自产煤销量减少使营业收入同比减少 9.315 亿元，自产煤价格下降使营业收入同比减少 7.603 亿元；②外购煤销售收入同比减少 41.606 亿元；③其他业务收入增加使营业收入同比增加 49.783 亿元。

营业成本变动原因说明：①自产煤销售成本同比减少 7.645 亿元；②外购煤销售成本同比减少 41.496 亿元；③其他业务成本同比增加 45.788 亿元。

资产减值损失变动原因说明：煤炭存货跌价损失同比减少 1.182 亿元。

公允价值变动收益变动原因说明：①兖煤澳洲特别收益权公允价值变动收益同比减少 81,505 千元；②报告期内公司参股齐鲁银行转为“长期股权投资”，不再以公允价值计量，影响公允价值变动收益同比减少 2.462 亿元。

营业外收入变动原因说明：本集团收到政府塌陷基础设施维护扶持资金同比增加 2.760 亿元。

投资收益变动原因说明：参股投资齐鲁银行股份有限公司（“齐鲁银行”），使投资收益同比增加 1.484 亿元。

所得税费用变动原因说明：兖煤澳洲公司所得税费用同比减少 2.075 亿元。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：①销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 62.995 亿元；②购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 66.974 亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：①报告期内本集团收购资产和股权投资的现金同比增加 18.734 亿元。②取得投资收益收到的现金同比增加 2.051 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：①报告期内偿还债务支付的现金同比增加 86.257 亿元；②分配股利及偿付利息支付的现金同比增加 11.039 亿元；③发行债券收到的现金同比增加 34.973 亿元。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用。

4.2 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。

4.3 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。

本集团合并财务报表范围包括兖州煤业澳大利亚有限公司、兖煤菏泽能化有限公司、兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司等 19 家二级子公司，澳思达煤矿有限公司、格罗斯特煤炭有限公司等 32 家三级子公司及其控制的子公司。与上期相比，本期合并财务报表范围因设立增加兖煤国际（新加坡）有限公司、济南端信明仁财务咨询合伙企业（有限合伙）、中垠瑞丰（香港）有限公司 3 家三级子公司，兖矿大陆奔牛机械有限公司 1 家四级子公司。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。

兖州煤业股份有限公司

董事长：李希勇

2016 年 8 月 26 日