

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 《兖州煤业股份有限公司 2016 年年度报告》已经公司第六届董事会第三十次会议审议通过，会议应出席董事 11 人，实出席董事 11 人，全体董事出席了会议。
- 4 信永中和会计师事务所（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
公司董事会建议以公司 2016 年 12 月 31 日总股本 491,201.6 万股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 1.20 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
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	潘述田
办公地址	中国山东省邹城市凫山南路298号兖州煤业股份有限公司董事会秘书处	中国山东省邹城市凫山南路298号兖州煤业股份有限公司董事会秘书处
电话	(86 537) 538 2319	(86 537) 538 5343
电子信箱	yzc@yanzhoucoal.com.cn	yzc_panst@163.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务及经营模式

1.煤炭业务

公司是中国和澳大利亚主要的煤炭生产商和销售商之一，主要经营范围：煤炭开采、洗选加工、销售。产品主要包括动力煤、半硬焦煤、半软焦煤、喷吹煤，适用于电力、冶金及化工等行业；公司客户主要分布在日本、韩国、澳大利亚和中国的华东、华南等国家和地区。

2. 煤化工业务

公司煤化工业务主要分布在中国的陕西省和内蒙古自治区；主要负责甲醇的生产与销售；甲醇产品主要销往中国的华北、华东地区的化工企业及中间贸易公司。

3. 机电装备制造业务

公司机电装备制造业主要经营液压支架、掘进机、采煤机等机电装备的制造、销售、租赁与维修等。公司在巩固内部市场基础上，瞄准基础建设大发展市场需求，成功研制国产化首台套连续皮带机并成功打入隧道工程高端皮带机市场，实现了与国家部分大型央企业务对接。

4. 电力及热力业务

公司拥有并经营 7 座电厂，总装机容量为 482MW。所发电力为除一小部分自用外，其余部分通过地方电网统一销往最终客户。公司电厂生产的热力除自用外，其余部分销往兖矿集团。

（二）行业情况说明

受全球经济增速持续疲软和中国政府供给侧结构性改革等多重因素影响，2016 年能源消费结构出现阶段性变化，煤炭供需增速下降，煤炭去产能政策取得明显成效，煤炭价格合理回归，但煤炭需求基本面并未发生明显改变，煤炭经济平稳运行尚缺乏坚实基础。

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：千元 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	145,622,403	139,061,962	4.72	133,680,126	131,135,198
营业收入	101,982,213	69,007,382	47.78	65,326,133	63,922,738
归属于上市公司股东的净利润	2,064,585	859,514	140.20	2,163,812	2,284,167
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,489,496	218,541	581.56	1,315,992	1,315,992
归属于上市公司股东的净资产	42,023,058	39,807,679	5.57	39,430,219	39,198,678
经营活动产生的现金流量净额	6,421,670	2,817,924	127.89	5,895,459	5,658,590
基本每股收益（元/股）	0.4203	0.1748	140.45	0.44	0.46
稀释每股收益（元/股）	0.4203	0.1748	140.45	0.44	0.46
加权平均净资产收益率（%）	5.05	2.21	增加2.84个百分点	5.45	5.89

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：千元 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	11,768,360	12,866,858	40,142,100	37,204,895

归属于上市公司股东的净利润	247,499	344,923	425,590	1,046,573
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	214,244	-117,943	404,487	988,708
经营活动产生的现金流量净额	-296,898	247,110	2,205,647	4,265,811

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

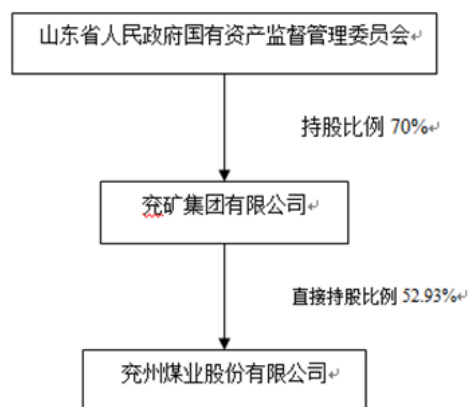
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					59,677		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					61,466		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
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)					0		
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	
兖矿集团有限 公司	0	2,600,000,000	52.93	0	质押	1,300,000,000	国有 法人
香港中央结算 （代理人）有 限公司	416,800	1,945,146,699	39.60	0	无		境外 法人
中国证券金融 股份有限公司	-41,611,501	60,284,438	1.23	0	无	0	国有 法人
中央汇金资产 管理有限责任 公司	0	19,355,100	0.39	0	无	0	国有 法人
中国人寿保险 股份有限公司 —分红—个人 分红—005L— FH002 沪	13,083,621	13,083,621	0.27	0	无	0	其他
融通新蓝筹证 券投资基金	8,148,939	8,148,939	0.17	0	无	0	其他
中国银行股份 有限公司—易 方达资源行业	4,500,000	4,500,000	0.09	0	无	0	其他

混合型证券投资基金							
陈晓东	1,508,009	4,436,200	0.09	0	无	0	境内自然人
太平人寿保险有限公司一分红-团险分红	4,184,154	4,184,154	0.09	0	无	0	其他
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	3,264,169	3,695,857	0.08	0	无	0	其他
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。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	无						

4.2 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



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

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	还本付息方式	交易场所
兖州煤业股份有限公司 2012 年公司债券（第二期）	12 兖煤 04	122272	2014/3/3	2024/3/3	30.5	6.15	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	上海证券交易所
兖州煤业股份	12 兖煤	122271	2014/3/3	2019/3/3	19.5	5.92	每年付息一次，	上海证

有限公司 2012 年 公 司 债 券 (第二期)	03						到期一次还本, 最后一期利息随本金一起支付	券 交 易 所
兖州煤业股份 有限公司 2012 年 公 司 债 券 (第一期)	12 兖煤 02	122168	2012/7/23	2022/7/23	40	4.95	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金一起支付	上 海 证 券 交 易 所
兖州煤业股份 有限公司 2012 年 公 司 债 券 (第一期)	12 兖煤 01	122167	2012/7/23	2017/7/23	10	4.20	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金一起支付	上 海 证 券 交 易 所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2016 年 3 月偿付“12 兖煤 03”债券年度利息 1.154 亿元, 偿付“12 兖煤 04”债券年度利息 1.876 亿元; 2016 年 7 月偿付“12 兖煤 01”债券年度利息 0.420 亿元, 偿付“12 兖煤 02”债券年度利息 1.980 亿元。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

1.2016 年 4 月 28 日, 大公国际资信评估有限公司根据本公司报告期情况作出如下跟踪评级: 对本公司主体长期信用等级维持 AAA, 评级展望维持稳定; 对 12 兖煤 01、12 兖煤 02、12 兖煤 03 及 12 兖煤 04 的信用等级均维持 AAA, 该等资料已于 2016 年 5 月 3 日刊载于上海证券交易所网站及公司网站。

2.报告期内, 兖州煤业股份有限公司 2012 年公司债券(第一期)和兖州煤业股份有限公司 2012 年公司债券(第二期)的债项评级维持 AAA, 保持不变, 说明债券到期不能偿付的风险极小。

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	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.6494	0.6908	-5.99
EBITDA 全部债务比	9.97	20.07	-50.32
利息保障倍数	2.21	2.07	6.91

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

各业务分部经营

1.煤炭业务

(1) 煤炭产量 2016 年本集团生产原煤 6,674 万吨, 同比减少 174 万吨或 2.5%; 生产商品煤 6,237 万吨, 同比减少 50 万吨或 0.8%。2016 年本集团煤炭产量如下表:

	2016 年	2015 年	增减	增减幅
	(千吨)	(千吨)	(千吨)	(%)
一、原煤产量	66,738	68,478	-1,740	-2.54
1.公司	34,694	36,791	-2,097	-5.70
2.山西能化 ^①	1,608	710	898	126.48
3.菏泽能化	3,246	3,203	43	1.34
4.鄂尔多斯能化 ^②	4,830	2,587	2,243	86.70
5.兖煤澳洲	15,754	18,137	-2,383	-13.14
6.兖煤国际	6,606	7,050	-444	-6.30
二、商品煤产量	62,365	62,869	-504	-0.80
1.公司	34,679	36,783	-2,104	-5.72
2.山西能化	1,593	693	900	129.87
3.菏泽能化	3,233	3,198	35	1.09
4.鄂尔多斯能化	4,830	2,580	2,250	87.21
5.兖煤澳洲	12,050	13,249	-1,199	-9.05
6.兖煤国际	5,980	6,366	-386	-6.06

注：①山西能化原煤及商品煤产量同比增加，主要是由于：受矿井换面影响，去年同期产量较少。

②鄂尔多斯能化原煤及商品煤产量同比增加，主要是由于：转龙湾煤矿于 2016 年下半年投入商业运营。

(2)煤炭价格与销售受国家供给侧结构性改革和煤炭行业去产能等政策因素影响，本集团煤炭销售平均价格同比上升。2016 年本集团销售煤炭 7,497 万吨，同比减少 1,227 万吨或 14.1%，主要是由于：贸易煤销量同比减少 1,281 万吨或 47.3%。2016 年本集团实现煤炭业务销售收入 292.954 亿元，同比减少 35.795 亿元或 10.9%。2016 年本集团分煤种产、销情况如下表：

	2016 年				2015 年			
	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	34,679	34,267	420.18	14,398,294	36,783	34,994	336.15	11,763,320
1 号精煤	97	103	567.17	58,419	156	227	480.78	108,954
2 号精煤	11,018	10,821	538.38	5,825,984	8,152	8,359	429.94	3,593,981
3 号精煤	2,487	2,451	453.30	1,111,032	3,839	3,903	388.49	1,516,473
块煤	2,607	2,435	476.20	1,159,381	2,516	2,511	390.55	980,601
精煤小计	16,209	15,810	515.80	8,154,816	14,663	15,000	413.33	6,200,009
经筛选原煤	17,573	17,797	347.00	6,175,428	16,571	15,554	294.37	4,578,654
混煤及其他	897	660	103.07	68,050	5,549	4,440	221.76	984,657
二、山西能化	1,593	1,590	217.65	346,034	693	748	166.12	124,277
经筛选原煤	1,593	1,590	217.65	346,034	693	748	166.12	124,277
三、菏泽能化	3,233	2,799	555.65	1,555,150	3,198	2,424	403.24	977,494
2 号精煤	2,541	2,545	590.09	1,501,703	1,860	1,754	486.12	852,875
经筛选原煤	494	151	256.46	38,680	221	147	216.19	31,680
混煤及其他	198	103	143.20	14,767	1,117	523	177.67	92,939
四、鄂尔多斯能化	4,830	4,116	222.61	916,167	2,580	2,328	166.14	386,813
经筛选原煤	4,830	4,116	222.61	916,167	2,580	2,328	166.14	386,813

五、兖煤澳洲	12,050	12,069	399.96	4,827,260	13,249	13,276	411.47	5,462,712
半硬焦煤	505	506	508.46	257,134	950	1,134	509.20	577,320
半软焦煤	413	425	425.15	180,844	1,176	1,404	514.01	721,462
喷吹煤	2,234	2,227	491.66	1,094,779	2,566	3,064	472.48	1,447,163
动力煤	8,898	8,911	369.69	3,294,502	8,557	7,674	354.03	2,716,767
六、兖煤国际	5,980	5,871	297.18	1,744,862	6,366	6,398	286.95	1,835,978
动力煤	5,980	5,871	297.18	1,744,862	6,366	6,398	286.95	1,835,978
七、贸易煤	—	14,257	386.31	5,507,600	—	27,070	455.29	12,324,311
八、本集团总计	62,365	74,969	390.77	29,295,367	62,869	87,238	376.83	32,874,904

注：2016 年兖煤澳洲煤炭产销量同比下降，主要是由于：①因实施资产证券化业务，澳思达煤矿、艾诗顿煤矿和唐纳森矿区自 2016 年 4 月 1 日起，不再计入兖煤澳洲产销量，影响半硬焦煤、半软焦煤产销量同比减少；②莫拉本煤矿二期扩建项目自 2016 年 7 月正式投入商业运营，影响动力煤产销量同比增加。

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
	（千元）	（千元）
公司	-244,482	2,879,456
山西能化	139,824	81,933
菏泽能化	151,060	426,596
鄂尔多斯能化	296,923	232,431
兖煤澳洲	-496,538	-138,914
兖煤国际	-151,176	60,060
贸易煤	-5,833,263	-983,448

本集团煤炭产品销售主要集中于中国、日本、韩国和澳大利亚等市场。2016 年本集团按地区分类的煤炭销售情况如下表：

	2016 年		2015 年	
	销量	销售收入	销量	销售收入
	（千吨）	（千元）	（千吨）	（千元）
一、中国	56,384	22,492,004	66,510	25,454,854
华东地区	40,709	16,965,743	54,849	20,436,465
华南地区	5,696	2,146,675	3,336	1,430,467
华北地区	8,881	2,947,771	4,043	1,297,672
其他地区	1,098	431,815	4,282	2,290,250
二、日本	2,705	1,060,157	2,509	1,160,556
三、韩国	3,328	1,443,267	4,934	2,076,141
四、澳大利亚	4,855	1,492,906	4,934	1,318,618
五、其他	7,697	2,807,033	8,351	2,864,735
六、本集团总计	74,969	29,295,367	87,238	32,874,904

本集团煤炭产品大部分销往电力、冶金和化工等行业。2016 年本集团按行业分类的煤炭销售情况如下表：

	2016 年		2015 年	
	销量	销售收入	销量	销售收入
	(千吨)	(千元)	(千吨)	(千元)
一、电力	29,093	9,178,809	23,497	7,684,298
二、冶金	4,733	2,651,696	7,341	3,822,525
三、化工	10,008	4,550,614	7,990	3,628,440
四、商贸	29,986	12,510,804	42,597	15,375,419
五、其他	1,149	403,444	5,813	2,364,222
六、本集团总计	74,969	29,295,367	87,238	32,874,904

(3)煤炭销售成本 2016 年本集团煤炭业务销售成本为 180.031 亿元，同比减少 56.977 亿元或 24.0%。主要是由于：①贸易煤销售成本同比减少 68.428 亿元；②兖煤澳洲销售成本同比减少 11.534 亿元；③公司销售成本同比增加 16.129 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	2015 年	增减	增减幅(%)
公 司	销售成本总额	千元	7,377,538	5,764,644	1,612,894	27.98
	吨煤销售成本	元/吨	210.77	158.27	52.50	33.17
山西能化	销售成本总额	千元	206,525	116,692	89,833	76.98
	吨煤销售成本	元/吨	129.90	155.98	-26.08	-16.72
菏泽能化	销售成本总额	千元	932,147	882,739	49,408	5.60
	吨煤销售成本	元/吨	288.83	287.83	1.00	0.35
鄂尔多斯能化	销售成本总额	千元	535,435	262,193	273,242	104.21
	吨煤销售成本	元/吨	130.10	112.62	17.48	15.52
兖煤澳洲	销售成本总额	千元	2,819,478	3,972,913	-1,153,435	-29.03
	吨煤销售成本	元/吨	233.61	297.53	-63.92	-21.48
兖煤国际	销售成本总额	千元	1,325,184	1,358,315	-33,131	-2.44
	吨煤销售成本	元/吨	225.70	212.29	13.41	6.32
贸易煤	销售成本总额	千元	5,412,296	12,255,123	-6,842,827	-55.84
	吨煤销售成本	元/吨	379.63	452.72	-73.09	-16.14

2016 年公司煤炭业务销售成本为 73.775 亿元，同比增加 16.129 亿元或 28.0%；吨煤销售成本为 210.77 元，同比增加 52.50 元或 33.2%。主要是由于：①报告期内公司煤炭销量减少 142 万吨，影响吨煤销售成本增加 8.29 元；②因本集团内部业务调整，综机设备的折旧修理费核算口径发生变化，影响吨煤销售成本增加 11.76 元，该内部业务调整不增加本集团合并层面下的综机设备折旧修理费；③2015 年冲销了政府返还的环境治理保证金 3.735 亿元，同口径影响吨煤销售成本增加 10.26 元；④报告期内使用专项储备同比减少 6.481 亿元，影响吨煤销售成本增加 19.86 元。

2016 年兖煤澳洲煤炭业务销售成本为 28.195 亿元，同比减少 11.534 亿元或 29.0%；吨煤销售成本为 233.61 元，同比减少 63.92 元或 21.5%。主要是由于：实施资产证券化业务和莫拉本二期项目投产，报告期内兖煤澳洲的商品煤销售结构变化，吨煤销售成本相应变化。

2. 铁路运输业务 2016 年公司铁路资产完成货物运量 1,344 万吨，同比减少 255 万吨或 15.9%。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) 2.874 亿元，同比减少 39,956 千元或 12.2%。铁路运输业务成本为 1.668 亿元，同比减少 64,001 千元或 27.7%。

3. 煤化工业务 2016 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	2015 年	增减幅(%)	2016 年	2015 年	增减幅(%)
1. 榆林能化	690	672	2.68	686	669	2.54
2. 鄂尔多斯能化	951	999	-4.80	989	939	5.32

	销售收入（千元）			销售成本（千元）		
	2016 年	2015 年	增减幅(%)	2016 年	2015 年	增减幅(%)
1. 榆林能化	1,022,883	951,236	7.53	812,049	702,459	15.60
2. 鄂尔多斯能化	1,422,806	1,313,512	8.32	1,015,206	804,326	26.22

4. 电力业务 2016 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	2015 年	增减幅(%)	2016 年	2015 年	增减幅(%)
1. 华聚能源	91,036	96,006	-5.18	33,228	35,230	-5.68
2. 榆林能化	29,229	26,581	9.96	2,243	1,222	83.55
3. 菏泽能化	157,450	141,365	11.38	144,436	131,284	10.02

	销售收入（千元）			销售成本（千元）		
	2016 年	2015 年	增减幅(%)	2016 年	2015 年	增减幅(%)
1. 华聚能源	136,702	148,023	-7.65	100,310	102,595	-2.23
2. 榆林能化	4,421	2,773	59.43	6,840	3,617	89.11
3. 菏泽能化	431,399	447,812	-3.67	355,205	358,030	-0.79

注：榆林能化 2016 年售电量同比增加，主要是由于政府许可的上网销售电量增加。

5. 热力业务 2016 年华聚能源生产热力 133 万蒸吨，销售热力 5 万蒸吨，实现销售收入 12,399 千元，销售成本为 5,796 千元。

6. 机电装备制造业务本集团机电装备制造业务经营情况如下：

	销售收入（千元）			销售成本（千元）		
	2016 年	2015 年	增减幅(%)	2016 年	2015 年	增减幅(%)
1. 液压支架	409,260	74,500	449.34	315,723	68,502	360.90

2.掘进机	5,592	2,205	153.61	3,680	1,235	197.98
3.刮板/皮带输送机	171,900	271,568	-36.70	150,500	270,080	-44.28
4.变频器、开关柜	72,348	74,421	-2.79	61,786	65,965	-6.34

注：机电装备制造业务产销量情况详情请见“业务概况”。

2 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

3 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

4 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

5 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

6 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

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 21 家二级子公司，格罗斯特煤炭有限公司等 33 家三级子公司及其控制的子公司。

与上年相比，本年合并财务报表范围因设立增加山东中垠国际贸易有限公司、山东兖煤物业服务有限公司和端信投资控股（深圳）有限公司 3 家二级子公司，兖煤国际（新加坡）有限公司、中垠瑞丰（香港）有限公司等 9 家三级子公司。

详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。