

公司代码：600188

公司简称：兖州煤业

兖州煤业股份有限公司

2017 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 2017 年半年度报告已经公司第七届董事会第三次会议审议通过，全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度财务报告未经审计。
- 5 本半年度报告已经公司董事会审计委员会审阅。
- 6 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2017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	潘述田
电话	(86 537) 538 2319	(86 537) 538 5343
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
电子信箱	yzc@yanzhoucoal.com.cn	yzc_panst@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(%)
总资产	157,775,687	145,622,403	8.35
归属于上市公司股东的净资产	50,607,362	42,023,058	20.43
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,649,232	-49,788	-
营业收入	80,624,244	24,635,218	227.27
归属于上市公司股东的净利润	3,189,144	592,422	438.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,974,327	96,301	2,988.57
加权平均净资产收益率(%)	7.10	1.50	增加5.60个百分点
基本每股收益(元/股)	0.6493	0.1205	438.84
稀释每股收益(元/股)	0.6493	0.1205	438.84

注：公司于本报告期内合并了兖煤蓝天清洁能源有限公司、兖煤矿业工程有限公司、无锡鼎业能源有限公司的财务报表。

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）				51,306		
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	820,000,000
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	39.60	1,945,116,299	0	未知	0
全国社保基金四一四组合	其他	0.72	35,272,672	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
中国证券金融股份有限公司	国有法人	0.34	16,511,045	0	无	0
阿布达比投资局	其他	0.14	6,706,748	0	无	0
中国工商银行股份有限公司－华安安信消费服务混合型证券投资基金	其他	0.11	5,301,254	0	无	0
全国社保基金一一六组合	其他	0.09	4,599,779	0	无	0
中国工商银行股份有限公司－南方大数据 100 指数证券投资基金	其他	0.09	4,318,351	0	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.09	4,225,222	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。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				

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	2014/3/3	2024/3/3	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	2014/3/3	2019/3/3	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	122268	2012/7/23	2022/7/23	40	4.95
兖州煤业股份有限公司 2012 年公司债券(第一期)	12 兖煤 01	122267	2012/7/23	2017/7/23	10	4.20

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	61.72%	64.94%
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	6.23	1.63

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	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	增减	增减幅(%)
1.煤炭业务					
原煤产量	千吨	36,403	31,590	4,813	15.24
商品煤产量	千吨	34,719	29,249	5,470	18.70
商品煤销量	千吨	41,697	32,557	9,140	28.07
2.铁路运输业务					

货物运量	千吨	6,641	4,867	1,774	36.45
3.煤化工业务					
甲醇产量	千吨	734	801	-67	-8.36
甲醇销量	千吨	717	800	-83	-10.38
4.电力业务					
发电量	万千瓦时	121,316	135,118	-13,802	-10.21
售电量	万千瓦时	72,279	86,941	-14,662	-16.86

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

3.2.1 各业务分部经营

1.煤炭业务

(1) 煤炭产量

上半年本集团生产原煤 3,640 万吨，同比增加 481 万吨或 15.2%；生产商品煤 3,472 万吨，同比增加 547 万吨或 18.7%。

上半年本集团煤炭产量如下表：

	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	增减	增减幅
	(千吨)	(千吨)	(千吨)	(%)
一、原煤产量	36,403	31,590	4,813	15.24
1.公司	16,388	17,314	-926	-5.35
2.山西能化	864	857	7	0.82
3.菏泽能化	1,220	1,649	-429	-26.02
4.鄂尔多斯能化 ^①	4,307	751	3,556	473.50
5.昊盛煤业 ^②	2,109	-	2,109	-
6.兖煤澳洲	7,900	7,772	128	1.65
7.兖煤国际	3,615	3,247	368	11.33
二、商品煤产量	34,719	29,249	5,470	18.70
1.公司	16,371	17,308	-937	-5.41
2.山西能化	846	847	-1	-0.12
3.菏泽能化	1,204	1,643	-439	-26.72
4.鄂尔多斯能化	4,307	751	3,556	473.50
5.昊盛煤业	2,109	-	2,109	-
6.兖煤澳洲	6,511	5,749	762	13.25
7.兖煤国际	3,371	2,951	420	14.23

注：①鄂尔多斯能化原煤及商品煤产量同比增加，主要是由于：鄂尔多斯能化所属转龙湾煤矿于 2016 年下半年投入商业生产。

②昊盛煤业原煤及商品煤产量同比增加，主要是由于：昊盛煤业所属石拉乌素煤矿于

2017 年 1 月份投入商业生产。

(2)煤炭价格与销售

受益于中国宏观经济稳中向好,煤炭行业供给侧结构性改革等政策推动,2017 年上半年本集团煤炭销售平均价格同比上升。

上半年本集团销售煤炭 4,170 万吨,同比增加 914 万吨或 28.1%,主要是由于:①贸易煤销量同比增加 377 万吨;②受益于新建矿井投产,鄂尔多斯能化、昊盛煤业商品煤销量同比分别增加 309 万吨、210 万吨。

上半年本集团实现煤炭业务销售收入 211.192 亿元,同比增加 105.002 亿元或 98.9%。

上半年本集团分煤种产、销情况如下表:

	2017 年 1-6 月				2016 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	16,371	16,093	588.21	9,466,036	17,308	16,524	335.24	5,539,694
1 号精煤	66	69	898.84	62,004	75	58	463.48	26,849
2 号精煤	4,905	4,625	770.80	3,564,655	5,450	5,152	421.60	2,172,072
3 号精煤	1,165	1,247	617.23	769,666	1,278	1,206	366.74	442,438
块煤	1,016	1,082	635.70	687,990	1,169	1,109	385.05	427,138
精煤小计	7,152	7,023	723.97	5,084,315	7,972	7,525	407.74	3,068,497
经筛选原煤	9,219	9,070	483.09	4,381,721	8,438	8,339	288.20	2,403,147
混煤及其他	-	-	-	-	898	660	103.07	68,050
二、山西能化	846	868	350.09	303,972	847	821	177.12	145,312
经筛选原煤	846	868	350.09	303,972	847	821	177.12	145,312
三、菏泽能化	1,204	801	985.98	790,133	1,643	1,479	425.56	629,400
2 号精煤	1,042	801	985.98	790,133	1,198	1,294	459.44	594,647
经筛选原煤	162	-	-	-	-	-	-	-
混煤及其他	-	-	-	-	445	185	187.85	34,753
四、鄂尔多斯能化	4,307	3,859	226.44	873,891	751	773	220.41	170,413
经筛选原煤	4,307	3,859	226.44	873,891	751	773	220.41	170,413
五、昊盛煤业	2,109	2,096	287.12	601,704	-	-	-	-
经筛选原煤	2,109	2,096	287.12	601,704	-	-	-	-
六、兖煤澳洲	6,511	6,244	480.28	2,998,701	5,749	5,518	339.82	1,875,153
半硬焦煤	136	131	616.25	80,456	272	261	481.89	125,686
半软焦煤	-	-	-	-	435	418	445.78	186,206
喷吹煤	1,200	1,150	784.35	902,376	1,485	1,425	398.82	568,501
动力煤	5,175	4,963	406.21	2,015,869	3,557	3,414	291.37	994,760
七、兖煤国际	3,371	3,328	302.57	1,007,008	2,951	2,800	265.73	744,035
动力煤	3,371	3,328	302.57	1,007,008	2,951	2,800	265.73	744,035
八、贸易煤	-	8,408	603.90	5,077,708	-	4,642	326.37	1,514,962
九、本集团总计	34,719	41,697	506.49	21,119,153	29,249	32,557	326.17	10,618,969

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	-144,704	4,071,046
山西能化	8,522	150,138
菏泽能化	-288,163	448,896
鄂尔多斯能化	680,208	23,270
昊盛煤业	601,704	-
兖煤澳洲	246,516	877,032
兖煤国际	140,369	122,604
贸易煤	1,229,274	2,333,472

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。

上半年本集团按地区分类的煤炭销售情况如下表：

	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
	销量	销售收入	销量	销售收入
	(千吨)	(千元)	(千吨)	(千元)
一、中国	32,168	16,843,525	23,497	7,779,886
华东地区	20,832	12,128,421	19,555	6,516,882
华南地区	479	205,298	1,802	587,399
华北地区	9,282	3,827,758	1,951	603,822
其他地区	1,575	682,048	189	71,783
二、日本	1,210	720,658	1,321	472,028
三、韩国	1,526	814,621	1,659	583,583
四、澳大利亚	3,254	1,095,645	2,551	672,438
五、其他	3,539	1,644,704	3,529	1,111,034
六、本集团总计	41,697	21,119,153	32,557	10,618,969

本集团煤炭产品大部分销往电力、冶金和化工等行业。

上半年本集团按行业分类的煤炭销售情况如下表：

	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
	销量	销售收入	销量	销售收入
	(千吨)	(千元)	(千吨)	(千元)
一、电力	14,356	5,933,444	10,739	3,033,546
二、冶金	1,979	1,841,701	2,468	1,036,244

三、化工	5,976	3,433,363	3,368	1,416,364
四、商贸	14,106	8,602,138	14,818	4,820,715
五、其他	5,280	1,308,507	1,164	312,100
六、本集团总计	41,697	21,119,153	32,557	10,618,969

(3)煤炭销售成本

上半年本集团煤炭业务销售成本为 120.722 亿元，同比增加 53.464 亿元或 79.5%。主要是由于：①贸易煤销量增加,影响煤炭业务销售成本同比增加 35.036 亿元；②鄂尔多斯能化和昊盛煤业所属新建矿井投产销量增加，影响煤炭业务销售成本同比增加 7.064 亿元；③公司销售成本同比增加 10.184 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	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	增减	增减幅 (%)
公 司	销售成本总额	千元	3,928,791	2,910,370	1,018,421	34.99
	吨煤销售成本	元/吨	242.93	169.71	73.22	43.14
山西能化	销售成本总额	千元	157,481	102,152	55,329	54.16
	吨煤销售成本	元/吨	181.37	124.51	56.86	45.67
菏泽能化	销售成本总额	千元	348,385	470,868	-122,483	-26.01
	吨煤销售成本	元/吨	366.79	275.12	91.67	33.32
鄂尔多斯能化	销售成本总额	千元	461,527	79,115	382,412	483.36
	吨煤销售成本	元/吨	119.59	102.33	17.26	16.87
昊盛煤业	销售成本总额	千元	324,002	-	324,002	-
	吨煤销售成本	元/吨	154.60	-	154.60	-
兖煤澳洲	销售成本总额	千元	1,524,960	1,405,089	119,871	8.53
	吨煤销售成本	元/吨	244.24	254.63	-10.39	-4.08
兖煤国际	销售成本总额	千元	804,472	643,577	160,895	25.00
	吨煤销售成本	元/吨	241.72	224.09	17.63	7.87
贸易煤	销售成本总额	千元	5,005,039	1,501,481	3,503,558	233.34
	吨煤销售成本	元/吨	595.27	323.47	271.80	84.03

公司吨煤销售成本变动原因说明：①商品煤销量下降,影响吨煤销售成本同比增加 13.84 元；②员工工资增加，影响吨煤销售成本同比增加 19.20 元。③报告期内使用专项储备减少，影响吨煤销售成本同比增加 36.04 元。

山西能化吨煤销售成本变动原因说明：①员工工资增加，影响吨煤销售成本同比增加 31.40 元；②综机设备租赁费增加，影响吨煤销售成本同比增加 21.18 元。

菏泽能化吨煤销售成本变动原因说明：①商品煤销量下降，影响吨煤销售成本同比增加 73.13 元；②报告期内使用专项储备减少，影响吨煤销售成本同比增加 14.80 元。

2.铁路运输业务

2017年上半年公司铁路资产完成货物运量664万吨，同比增加177万吨或36.4%。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)1.392亿元，同比增加39,118千元或39.1%。铁路运输业务成本为68,154千元，同比增加11,324千元或19.9%。

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）		
	2017年1-6月	2016年1-6月	增减幅 (%)	2017年1-6月	2016年1-6月	增减幅 (%)
1.榆林能化	330	347	-4.90	318	342	-7.02
2.鄂尔多斯能化	404	454	-11.01	399	458	-12.88

	销售收入（千元）			销售成本（千元）		
	2017年1-6月	2016年1-6月	增减幅 (%)	2017年1-6月	2016年1-6月	增减幅 (%)
1.榆林能化	590,219	465,106	26.90	486,137	359,516	35.22
2.鄂尔多斯能化	721,061	605,334	19.12	526,114	370,403	42.04

注：因煤炭价格上涨，榆林能化、鄂尔多斯能化所属煤制甲醇业务销售成本同比上涨。

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）		
	2017年1-6月	2016年1-6月	增减幅 (%)	2017年1-6月	2016年1-6月	增减幅 (%)
1.华聚能源	42,437	45,616	-6.97	14,107	16,120	-12.49
2.榆林能化	14,183	14,391	-1.45	1,096	1,383	-20.75
3.菏泽能化	64,696	75,111	-13.87	57,076	69,438	-17.80

	销售收入（千元）			销售成本（千元）		
	2017年1-6月	2016年1-6月	增减幅 (%)	2017年1-6月	2016年1-6月	增减幅 (%)
1.华聚能源	57,205	64,281	-11.01	38,354	43,247	-11.31

2.榆林能化	2,045	2,817	-27.41	5,327	3,891	36.91
3.菏泽能化	179,264	209,205	-14.31	211,610	171,831	23.15

5.热力业务

上半年华聚能源生产热力 87 万蒸吨，销售热力 5 万蒸吨，实现销售收入 10,946 千元，销售成本为 4,710 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）		
	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	增减幅 (%)	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	增减幅 (%)
1.液压支架	13,839	372,162	-96.28	6,088	292,141	-97.92
2.掘进机	-	3,019	-100.00	-	2,562	-100.00
3.刮板/皮带输送机	46,336	96,413	-51.94	21,130	89,209	-76.31
4.变频器、开关柜	43,221	33,237	30.04	17,701	23,489	-24.64

注：

- 液压支架销售收入和销售成本同比减少，主要是由于：液压支架对外销量同比减少 19 千吨。
- 刮板/皮带输送机销售收入和销售成本同比减少，主要是由于：刮板/皮带输送机对外销量同比减少 3 千吨。
- 变频器、开关柜销售收入同比增加，主要是由于：变频器、开关柜对外销量同比增加 331 台。

3.2.2 财务报表相关科目变动分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析

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	80,624,244	24,635,218	227.27
营业成本	70,760,277	20,018,287	253.48
销售费用	1,461,968	1,135,573	28.74
管理费用	2,027,773	2,137,385	-5.13
财务费用	1,270,231	1,044,851	21.57
经营活动产生的现金流量净额	2,649,232	-49,788	-
投资活动产生的现金流量净额	-2,278,897	-5,172,069	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,091,599	-1,639,447	-

税金及附加	1,103,513	424,723	159.82
资产减值损失	-50,135	93,337	-153.71
营业外收入	199,702	643,140	-68.95
所得税费用	1,040,729	146,961	608.17

营业收入变动原因说明:①自产煤销量和价格增加使营业收入同比增加 69.374 亿元;②贸易煤销售收入同比增加 35.627 亿元;③其他业务收入增加使营业收入同比增加 456.472 亿元。

营业成本变动原因说明:①自产煤销售成本同比增加 18.428 亿元;②贸易煤销售成本同比增加 35.036 亿元;③其他业务成本同比增加 454.277 亿元。

销售费用变动原因说明:兖煤澳洲开采使用费同比增加 2.115 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 649.592 亿元;②购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 585.129 亿元;③支付的各项税费同比增加 18.715 亿元;④收到其他与经营活动有关的现金同比减少 10.102 亿元;⑤支付其他与经营活动有关的现金同比增加 5.790 亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:①收回投资收到的现金同比增加 4.629 亿元;②报告期内本集团收购资产和股权投资的现金同比减少 19.127 亿元;③收到其他与投资活动有关的现金同比增加 4.545 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:①发行债券收到的现金同比减少 59.798 亿元;②偿还债务支付的现金同比减少 86.665 亿元。

税金及附加变动原因说明:①因营改增影响,由原在“管理费用”核算的土地使用税、房产税、印花税等税金调整计入“税金及附加”,影响税金及附加同比增加 3.416 亿元;②资源税同比增加 2.838 亿元。

资产减值损失变动原因说明:本集团坏账损失同比减少 1.384 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减少 4.260 亿元。

所得税费用变动原因说明:本集团应纳税所得额同比增加。

2 资产及负债状况

单位:千元

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
预付账款	3,835,370	2.43	2,080,189	1.43	84.38	报告期内本集团滚动结算的预付贸易款增加。
存货	3,764,708	2.39	2,653,747	1.82	41.86	①青岛中垠瑞丰国际贸易有限公司贸易存货增加 6.610 亿元;②东华重工存货增加 1.550 亿元;③菏泽能化煤炭存货增加 1.260 亿元。
在建工程	11,761,803	7.45	24,890,595	17.09	-52.75	石拉乌素煤矿于 2017 年 1 月正式投入商业运营,采矿权由“在建工程”

						转为“无形资产”，影响在建工程减少 120.897 亿元。
无形资产	38,333,931	24.30	26,090,933	17.92	46.92	石拉乌素煤矿于 2017 年 1 月正式投入商业运营，采矿权由“在建工程”转为“无形资产”，影响无形资产增加 120.897 亿元。
应付票据	2,662,201	1.69	1,486,998	1.02	79.03	青岛中垠瑞丰国际贸易有限公司应付票据增加 11.250 亿元。
预收款项	3,671,772	2.33	2,685,783	1.84	36.71	本集团向客户预收的煤款和贸易款增加。
应交税费	766,096	0.49	1,333,918	0.92	-42.57	报告期内本集团缴纳企业所得税、增值税增加，影响应交税费减少 5.165 亿元。
长期应付款	924,185	0.59	1,368,579	0.94	-32.47	部分融资租赁款重分类至一年内到期的非流动负债，影响长期应付款减少 3.744 亿元。
其他权益工具	10,036,753	6.36	6,662,191	4.57	50.65	报告期内兖煤国际发行 5.000 亿美元高级担保永续资本证券。
专项储备	1,608,661	1.02	1,178,849	0.81	36.46	报告期内公司使用的专项储备减少。

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

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