

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 2018 年年度报告》已经公司第七届董事会第二十四次会议审议通过，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 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 2018 年 12 月 31 日总股本 491,201.60 万股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 5.40 元(含税)。

二 公司基本情况

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
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 4451
电子信箱	yzc@yanzhoucoal.com.cn	xy_84451@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、销售商和贸易商之一，产品主要包括动力煤、喷吹煤，

适用于电力、冶金及化工等行业；煤炭产品主要销往中国的华东、华北、华南、西北等地区及日本、韩国、澳大利亚等国家。

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；主要产品为甲醇；产品主要销往中国的华北、华东地区。

3.机电装备制造业务

公司机电装备制造业务主要经营液压支架、掘进机、采煤机等装备的制造、销售、租赁与维修等，产品主要销往中国的华东地区。

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。所发电力除自用外，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

2018 年，受益于中国政府持续加大改革开放力度，深入推进供给侧结构性改革，煤炭市场供需呈基本平衡态势，煤炭价格保持中高位运行，煤炭行业盈利能力持续增强。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年	
				调整后	调整前
总资产	203,679,900	194,887,291	4.51	153,046,361	145,622,403
营业收入	163,008,472	151,227,775	7.79	102,282,148	101,982,213
归属于上市公司股东的净利润	7,908,904	6,770,618	16.81	2,161,814	2,064,585
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,491,453	5,751,936	47.36	1,451,924	1,489,496
归属于上市公司股东的净资产	60,991,768	54,939,172	11.02	43,060,359	42,023,058
经营活动产生的现金流量净额	22,432,396	16,063,074	39.65	6,235,489	6,421,670
基本每股收益（元/股）	1.6101	1.3784	16.81	0.4401	0.4203
稀释每股收益（元/股）	1.6101	1.3784	16.81	0.4401	0.4203
加权平均净资产收益率（%）	13.48	14.00	减少0.52个百分点	5.17	5.05

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	32,333,709	43,974,484	42,882,292	43,817,987
归属于上市公司股东的净利润	2,227,536	2,113,743	1,162,735	2,404,890
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,166,053	2,368,022	1,351,076	2,606,302
经营活动产生的现金流量净额	3,270,162	6,293,210	3,089,707	9,779,317

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

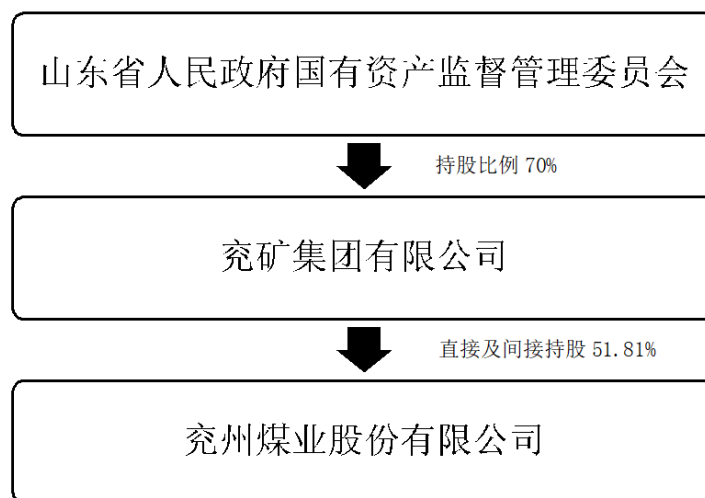
截止报告期末普通股股东总数（户）					83,084		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					83,772		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限 售条件 的股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
兖矿集团有限公司	-266,924,953	2,267,169,423	46.16	0	无	0	国有 法人
香港中央结算（代理 人）有限公司	2,205,400	1,948,608,499	39.67	0	未知	0	境外 法人
全国社保基金一零二 组合	24,499,961	24,499,961	0.50	0	无	0	其他
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
阿布达比投资局	11,852,318	18,810,566	0.38	0	无	0	其他
谢瑞华	13,118,142	13,118,142	0.27	0	无	0	境内 自然 人
新华人寿保险股份有 限公司－分红－团体 分红－018L－FH001	2,597,440	12,261,478	0.25	0	无	0	其他

沪							
全国社保基金四零三组合	9,999,903	10,884,351	0.22	0	无	0	其他
太平人寿保险有限公司—分红—团险分红	10,842,342	10,842,342	0.22	0	无	0	其他
全国社保基金四零七组合	9,807,173	9,807,173	0.20	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 2.78 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	不适用						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

4.3 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

√适用 □不适用

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	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	上海证券交易所

债券(第一期)							期利息随本金一起支付	
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	2017/8/17	2020/8/17	50	5.70	在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次	上海证券交易所
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	2018/3/26	2021/3/26	50	6.00	在公司不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

2019 年 3 月 4 日,公司完成了对 12 兖煤 03 的本金兑付。报告期内,公司按期支付了相关债券的利息,未出现违约行为。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

(一) 2018 年 4 月 19 日,大公国际资信评估有限公司根据本公司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 02、12 兖煤 04 的

信用等级均维持 AAA。该等资料已于 2018 年 4 月 24 日刊载于上海证券交易所网站及公司网站。信用等级维持不变，说明债券到期不能偿付的风险极小。

(二) 2018 年 5 月 18 日，中诚信证券评估有限公司根据本公司情况，对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）和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）作出如下跟踪评级：公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；对 17 兖煤 Y1 和 18 兖煤 Y1 的信用等级维持 AAA。该等资料已于 2018 年 5 月 19 日刊载于上海证券交易所网站及公司网站。信用等级维持不变，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	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	58.29	60.35	减少 2.06 个百分点
EBITDA 全部债务比	2.57	4.84	-46.90
利息保障倍数	5.16	3.81	35.43

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

各业务分部经营煤炭业务

(1) 煤炭产量

2018 年本集团生产原煤 10,590 万吨，同比增加 2,028 万吨或 23.7%；生产商品煤 9,510 万吨，同比增加 1,518 万吨或 19.0%。

2018 年本集团煤炭产量如下表：

	2018 年 (千吨)	2017 年 (千吨)	增减 (千吨)	增减幅 (%)
一、原煤产量	105,895	85,620	20,275	23.68
1.公司	32,482	32,237	245	0.76
2.山西能化	1,730	1,347	383	28.43
3.菏泽能化 ^①	3,267	2,397	870	36.30
4.鄂尔多斯能化	14,874	12,137	2,737	22.55
5.昊盛煤业 ^②	3,286	6,096	-2,810	-46.10
6.兖煤澳洲 ^③	43,784	24,103	19,681	81.65
7.兖煤国际	6,472	7,303	-831	-11.38
二、商品煤产量	95,101	79,924	15,177	18.99
1.公司	32,474	32,214	260	0.81
2.山西能化	1,714	1,319	395	29.95
3.菏泽能化	3,247	2,368	879	37.12
4.鄂尔多斯能化	14,851	12,118	2,733	22.55
5.昊盛煤业	3,286	6,096	-2,810	-46.10
6.兖煤澳洲	33,599	19,266	14,333	74.40

7.兖煤国际	5,930	6,543	-613	-9.37
--------	-------	-------	------	-------

注：①菏泽能化原煤及商品煤产量同比增加，主要是由于：受地质条件影响，2017 年煤炭生产受到限制,2018 年恢复正常；

②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，所属石拉乌素煤矿煤炭生产受到限制；

③兖煤澳洲原煤及商品煤产量同比增加，主要是由于：莫拉本井工矿 2017 年下半年投入商业运营，及联合煤炭产量于 2017 年 9 月份并入兖煤澳洲报表，2018 年煤炭生产能力同比提升。

(2)煤炭价格与销售

2018 年本集团销售煤炭 11,394 万吨，同比增加 1,714 万吨或 17.7%，主要是由于：2017 年 9 月兖煤澳洲完成对联合煤炭的收购，煤炭产销能力得到提升，商品煤销量同比增加 1,435 万吨。2018 年本集团实现煤炭业务销售收入 624.28 亿元，同比增加 139.56 亿元或 28.8%。

2018 年本集团分煤种产、销情况如下表：

	2018 年				2017 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)	(百万元)	(千吨)	(千吨)	(元/吨)	(百万元)
一、公司	32,474	32,260	599.36	19,335	32,214	31,746	584.82	18,565
1 号精煤	792	797	893.49	712	230	184	897.67	165
2 号精煤	8,626	8,684	843.44	7,325	9,064	8,977	784.53	7,043
3 号精煤	2,654	2,553	660.61	1,686	2,239	2,339	639.26	1,495
块煤	2,225	2,230	717.51	1,600	2,207	2,276	664.07	1,511
精煤小计	14,297	14,264	793.83	11,323	13,740	13,776	741.47	10,214
经筛选原煤	18,177	17,996	445.23	8,012	18,474	17,970	464.73	8,351
二、山西能化	1,714	1,727	341.28	589	1,319	1,318	347.65	458
经筛选原煤	1,714	1,727	341.28	589	1,319	1,318	347.65	458
三、菏泽能化	3,247	2,880	981.70	2,828	2,368	2,153	996.99	2,147
2 号精煤	2,619	2,635	1,033.61	2,723	2,081	2,132	1,002.59	2,138
经筛选原煤	628	245	424.42	105	287	21	424.48	9
四、鄂尔多斯能化	14,851	13,776	259.98	3,582	12,118	10,568	248.69	2,628
经筛选原煤	14,851	13,776	259.98	3,582	12,118	10,568	248.69	2,628
五、昊盛煤业	3,286	3,302	300.87	993	6,096	6,060	296.07	1,794
经筛选原煤	3,286	3,302	300.87	993	6,096	6,060	296.07	1,794
六、兖煤澳洲	33,599	33,654	623.21	20,974	19,266	19,308	540.38	10,434
半硬焦煤	87	87	828.74	72	169	169	815.82	138
半软焦煤	2,744	2,748	869.62	2,390	800	801	835.17	669
喷吹煤	2,416	2,420	866.71	2,097	2,647	2,653	768.47	2,039
动力煤	28,352	28,399	578.00	16,415	15,650	15,685	483.78	7,588
七、兖煤国际	5,930	6,026	405.95	2,446	6,543	6,595	363.13	2,395
动力煤	5,930	6,026	405.95	2,446	6,543	6,595	363.13	2,395
八、贸易煤	—	20,317	574.95	11,681	—	19,054	527.47	10,051
九、本集团总计	95,101	113,942	547.90	62,428	79,924	96,802	500.73	48,472

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	301	469
山西能化	142	-11
菏泽能化	725	-44
鄂尔多斯能化	798	156
昊盛煤业	-817	16
兖煤澳洲	7,752	2,788
兖煤国际	-207	258
贸易煤	665	965

本集团煤炭产品销售主要集中于中国、日本、韩国、新加坡、澳大利亚等市场。2018 年本集团按地区分类的煤炭销售情况如下表：

	2018 年		2017 年	
	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	77,673	41,370	68,325	34,395
华东地区	50,217	28,490	44,053	25,169
华南地区	5,955	3,122	574	210
华北地区	14,182	6,662	19,795	7,565
西北地区	4,704	1,383	351	93
其他地区	2,615	1,713	3,552	1,358
二、日本	7,726	6,261	4,966	3,137
三、韩国	4,288	3,175	3,629	1,966
四、新加坡	11,030	5,622	4,045	1,409
五、澳大利亚	10,518	4,724	6,973	2,803
六、其他	2,707	1,276	8,864	4,762
七、本集团总计	113,942	62,428	96,802	48,472

本集团煤炭产品大部分销往电力、冶金、化工、商贸等行业。

2018 年本集团按行业分类的煤炭销售情况如下表：

	2018 年		2017 年	
	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	50,978	25,631	35,790	15,436
二、冶金	6,859	6,147	6,011	5,161
三、化工	9,406	7,347	8,190	6,481
四、商贸	46,299	23,063	46,063	20,952
五、其他	400	240	748	442
六、本集团总计	113,942	62,428	96,802	48,472

(3)煤炭销售成本

2018 年本集团煤炭业务销售成本 345.44 亿元，同比增加 87.69 亿元或 34.0%。主要是由于：煤炭销量同比增加。

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	2017 年	增减	增减幅(%)
公司	销售成本总额	百万元	8,163	7,276	887	12.19
	吨煤销售成本	元/吨	251.89	227.68	24.21	10.63
山西能化	销售成本总额	百万元	427	252	175	69.44
	吨煤销售成本	元/吨	247.31	191.61	55.70	29.07
菏泽能化	销售成本总额	百万元	1,401	1,037	364	35.10
	吨煤销售成本	元/吨	429.10	422.17	6.93	1.64
鄂尔多斯能化	销售成本总额	百万元	2,290	1,414	876	61.95
	吨煤销售成本	元/吨	166.20	133.84	32.36	24.18
昊盛煤业	销售成本总额	百万元	1,096	875	221	25.26
	吨煤销售成本	元/吨	331.85	144.30	187.55	129.97
兖煤澳洲	销售成本总额	百万元	9,090	4,585	4,505	98.26
	吨煤销售成本	元/吨	270.08	237.45	32.63	13.74
兖煤国际	销售成本总额	百万元	1,373	1,590	-217	-13.65
	吨煤销售成本	元/吨	227.82	241.03	-13.21	-5.48
贸易煤	销售成本总额	百万元	11,107	9,708	1,399	14.41
	吨煤销售成本	元/吨	546.71	509.49	37.22	7.31

山西能化吨煤销售成本变动主要是由于：①劳务费用同比增加，影响吨煤销售成本同比增加 27.56 元；②安全、环保投入增加，影响吨煤销售成本同比增加 25.10 元。

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折旧费同比增加，影响吨煤销售成本同比增加 9.42 元；②员工工资增加，影响吨煤销售成本同比增加 10.03 元；③劳务费用同比增加，影响吨煤销售成本同比增加 6.17 元；④安全、环保投入增加，影响吨煤销售成本同比增加 5.78 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 151.06 元；②安全、环保投入增加，影响吨煤销售成本同比增加 6.54 元；③劳务费用同比增加，影响吨煤销售成本同比增加 15.68 元；④新投产矿井配套设施折旧费同比增加，影响吨煤销售成本同比增加 8.94 元。

2.铁路运输业务

2018 年公司铁路资产完成货物运量 1,988 万吨，同比增加 549 万吨或 38.2%。实现铁路运输业务收入 4.20 亿元，同比增加 1.17 亿元或 38.6%。铁路运输业务成本 1.78 亿元，同比增加 5,606 千元或 3.2%。

3.煤化工业务

2018 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	2017 年	增减幅(%)	2018 年	2017 年	增减幅(%)
1.榆林能化	706	705	0.14	696	700	-0.57
2.鄂尔多斯能化	950	909	4.51	949	911	4.17

	销售收入（千元）	销售成本（千元）
--	----------	----------

	2018 年	2017 年	增减幅(%)	2018 年	2017 年	增减幅(%)
1.榆林能化	1,484,529	1,352,786	9.74	985,016	1,039,569	-5.25
2.鄂尔多斯能化	2,010,362	1,756,135	14.48	1,269,372	1,168,756	8.61

4.电力业务

2018 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	2017 年	增减幅(%)	2018 年	2017 年	增减幅(%)
1.华聚能源	88,502	82,106	7.79	28,571	27,755	2.94
2.榆林能化	30,048	29,692	1.20	2,720	1,820	49.45
3.菏泽能化	158,983	155,636	2.15	139,906	135,917	2.93

	销售收入（千元）			销售成本（千元）		
	2018 年	2017 年	增减幅(%)	2018 年	2017 年	增减幅(%)
1.华聚能源	112,929	113,860	-0.82	96,576	91,575	5.46
2.榆林能化	5,103	3,396	50.27	11,210	8,440	32.82
3.菏泽能化	474,045	445,876	6.32	424,494	463,102	-8.34

注：报告期内，榆林能化所属电力产品销量、收入大幅增加，主要是由于：电力对外销售量同比增加。

5.热力业务

2018 年华聚能源生产热力 137 万蒸吨，销售热力 24 万蒸吨，实现销售收入 34,324 千元，销售成本 18,699 千元。

6.机电装备制造业务

2018 年本集团机电装备制造业务实现销售收入 4.77 亿元，实现销售成本 3.30 亿元。

7.非煤贸易业务

2018 年本集团非煤贸易业务收入为 923.98 亿元，销售成本为 920.68 亿元。

8.权益投资业务

2018 年本集团权益投资实现投资收益 19.40 亿元。

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

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”。

重要会计估计变更

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、兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司和兖州煤业菏泽能化有限公司等 28 家二级子公司，格罗斯特煤炭有限公司等 44 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新设增加 1 家二级子公司和 1 家三级子公司；因划转股权减少 1 家二级子公司。

详见中国会计准则报表附注“八、合并范围的变更”及“九、在其他主体中的权益”相关内容。