

公司代码：600188

公司简称：兖州煤业

兖州煤业股份有限公司  
2019 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 2019 年半年度报告已经公司第七届董事会第二十七次会议审议通过，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。  
本半年度报告已经公司董事会审计委员会审阅。
- 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 2019 年 6 月 30 日总股本 491,201.60 万股为基数，每 10 股派发现金股利人民币 10.00 元(含税)。

## 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	商晓宇
电话	(86 537) 538 2319	(86 537) 538 2319
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	xyshang.yzc@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	202,392,645	203,679,900	-0.63
归属于上市公司股东的净资产	64,592,466	60,991,768	5.90

	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	11,920,967	9,563,372	24.65
营业收入	105,975,591	76,308,193	38.88
归属于上市公司股东的净利润	5,360,854	4,341,279	23.49
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	5,022,505	4,534,075	10.77
加权平均净资产收益率(%)	8.36	7.64	增加0.72个百分点
基本每股收益(元/股)	1.0914	0.8838	23.49
稀释每股收益(元/股)	1.0914	0.8838	23.49

### 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)		69,681				
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	39.61	1,945,591,353	0	未知	
香港中央结算有限公司	境外法人	0.58	28,491,652	0	无	0
新华人寿保险股份有限公司一分 红一个人分红-018L-FH002沪	其他	0.45	21,957,897	0	无	0
中国人寿保险股份有限公司一分 红一个人分红-005L-FH002沪	其他	0.43	21,341,502	0	无	0
中国农业银行股份有限公司-景 顺长城沪深300指数增强型证券 投资基金	其他	0.41	20,304,429	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
阿布达比投资局	其他	0.38	18,840,704	0	无	0
全国社保基金四一二组合	其他	0.29	14,216,382	0	无	0
新华人寿保险股份有限公司一分 红-团体分红-018L-FH001沪	其他	0.28	13,893,607	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2.78亿股H股。新华人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-018L-FH002沪及新华人寿保险股份有限公司一分红-团体分红-018L-FH001沪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 (第一期)	12 兖煤 02	122168	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
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

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	58.02	58.29
	本报告期 (1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	8.89	5.16

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	2019年1-6月	2018年1-6月	增减	增减幅 (%)
--	----	-----------	-----------	----	---------

<b>1. 煤炭业务</b>					
原煤产量	千吨	52,486	53,366	-880	-1.65
商品煤产量	千吨	46,991	48,502	-1,511	-3.12
商品煤销量	千吨	55,288	55,504	-216	-0.39
<b>2. 铁路运输业务</b>					
货物运量	千吨	10,394	10,433	-39	-0.37
<b>3. 煤化工业务</b>					
甲醇产量	千吨	846	795	51	6.42
甲醇销量	千吨	834	794	40	5.04
<b>4. 电力业务</b>					
发电量	万千瓦时	132,089	140,908	-8,819	-6.26
售电量	万千瓦时	79,327	86,155	-6,828	-7.93

注：上表电力业务的发电量和售电量存在较大差异，主要是由于本集团所发电力在满足自用后对外销售。

上半年本集团销售商品煤 5,529 万吨。其中：销售自产煤 4,487 万吨，完成本年度自产煤销售计划的 44.9%。

### 3.2 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 5,249 万吨，同比减少 88 万吨或 1.7%；生产商品煤 4,699 万吨，同比减少 151 万吨或 3.1%。

上半年本集团煤炭产量如下表：

	2019年1-6月	2018年1-6月	增减	增减幅
	(千吨)	(千吨)	(千吨)	(%)
一、原煤产量	52,486	53,366	-880	-1.65
1. 公司	15,662	16,274	-612	-3.76
2. 山西能化	843	860	-17	-1.98
3. 菏泽能化	1,240	1,785	-545	-30.53
4. 鄂尔多斯能化	7,453	7,890	-437	-5.54
5. 昊盛煤业	1,189	1,871	-682	-36.45
6. 兖煤澳洲	22,797	21,618	1,179	5.45
7. 兖煤国际	3,302	3,068	234	7.63
二、商品煤产量	46,991	48,502	-1,511	-3.12
1. 公司	15,660	16,269	-609	-3.74
2. 山西能化	839	848	-9	-1.06
3. 菏泽能化	1,235	1,779	-544	-30.58
4. 鄂尔多斯能化	7,443	7,879	-436	-5.53
5. 昊盛煤业	1,189	1,871	-682	-36.45

6. 兖煤澳洲	17,849	16,984	865	5.09
7. 兖煤国际	2,776	2,872	-96	-3.34

注：

①菏泽能化原煤及商品煤产量同比减少，主要是由于：报告期内，菏泽能化所属赵楼煤矿按新的核定生产能力组织生产。

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，昊盛煤业所属石拉乌素煤矿生产受到限制。

## (2) 煤炭价格与销售

上半年本集团销售煤炭 5,529 万吨，同比减少 22 万吨或 0.4%。

上半年本集团实现煤炭业务销售收入 312.20 亿元，同比增加 12.89 亿元或 4.3%。

上半年本集团分煤种产、销情况如下表：

	2019 年 1-6 月				2018 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	15,660	16,144	655.65	10,584	16,269	16,413	590.23	9,686
1 号精煤	589	599	948.30	569	332	340	874.39	298
2 号精煤	4,870	5,129	902.98	4,631	4,235	4,387	825.19	3,620
3 号精煤	1,403	1,494	684.95	1,023	1,290	1,275	652.59	832
块煤	1,223	1,310	756.32	991	1,058	1,156	706.45	816
精煤小计	8,085	8,532	845.47	7,214	6,915	7,158	777.60	5,566
经筛选原煤	7,575	7,612	442.82	3,370	9,354	9,255	445.29	4,120
二、山西能化	839	851	317.71	270	848	859	369.04	317
经筛选原煤	839	851	317.71	270	848	859	369.04	317
三、菏泽能化	1,235	828	1,146.62	949	1,779	1,620	964.40	1,562
2 号精煤	1,044	828	1,146.62	949	1,442	1,491	1,012.07	1,509
经筛选原煤	191	-	-	-	337	129	410.85	53
四、鄂尔多斯能化	7,443	6,522	269.18	1,756	7,879	7,443	256.29	1,908
经筛选原煤	7,443	6,522	269.18	1,756	7,879	7,443	256.29	1,908
五、昊盛煤业	1,189	1,173	329.59	387	1,871	1,881	320.38	603
经筛选原煤	1,189	1,173	329.59	387	1,871	1,881	320.38	603
六、兖煤澳洲	17,849	16,586	584.43	9,694	16,984	16,426	613.29	10,074
半硬焦煤	30	28	1,035.71	29	66	64	781.25	50
半软焦煤	1,611	1,497	828.99	1,241	1,461	1,413	929.23	1,313
喷吹煤	1,415	1,315	885.93	1,165	1,194	1,155	894.37	1,033
动力煤	14,793	13,746	528.08	7,259	14,263	13,794	556.62	7,678
七、兖煤国际	2,776	2,762	384.42	1,062	2,872	2,914	387.29	1,129
动力煤	2,776	2,762	384.42	1,062	2,872	2,914	387.29	1,129
八、贸易煤	-	10,422	625.43	6,518	-	7,948	585.23	4,652
九、本集团总计	46,991	55,288	564.68	31,220	48,502	55,504	539.25	29,931

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	-159	1,056
山西能化	-3	-44
菏泽能化	-763	151
鄂尔多斯能化	-236	84
昊盛煤业	-227	11
兖煤澳洲	99	-479
兖煤国际	-59	-8
贸易煤	1,448	418

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。  
上半年本集团按地区分类的煤炭销售情况如下表：

	2019年1-6月		2018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	39,182	22,175	39,401	20,192
华东地区	17,302	11,942	23,639	13,177
华南地区	9,885	4,540	3,266	1,815
华北地区	4,600	2,961	8,885	3,866
西北地区	5,922	1,673	2,894	831
其他地区	1,473	1,059	717	503
二、日本	4,475	3,120	2,898	2,189
三、韩国	1,641	1,143	2,343	1,658
四、新加坡	2,728	1,147	5,151	3,436
五、澳大利亚	4,811	2,337	5,615	2,371
六、其他	2,451	1,298	96	85
七、本集团总计	55,288	31,220	55,504	29,931

本集团煤炭产品大部分销往电力、冶金、化工、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：

	2019年1-6月		2018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	25,592	12,414	23,235	12,453

二、冶金	3,978	3,608	3,802	3,513
三、化工	4,594	3,884	4,268	3,394
四、商贸	20,850	11,153	15,695	8,077
五、其他	274	161	8,504	2,494
六、本集团总计	55,288	31,220	55,504	29,931

### (3) 煤炭销售成本

上半年本集团煤炭业务销售成本为 176.69 亿元，同比增加 19.45 亿元或 12.4%。

按经营主体分类的煤炭业务销售成本情况如下表：

		单位	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	增减	增减幅 (%)
公 司	销售成本总额	百万元	4,191	4,017	174	4.33
	吨煤销售成本	元/吨	257.87	244.05	13.82	5.66
山西能化	销售成本总额	百万元	183	173	10	5.78
	吨煤销售成本	元/吨	215.04	201.93	13.11	6.49
菏泽能化	销售成本总额	百万元	481	705	-224	-31.77
	吨煤销售成本	元/吨	502.91	385.10	117.81	30.59
鄂尔多斯能化	销售成本总额	百万元	1,016	1,120	-104	-9.29
	吨煤销售成本	元/吨	155.76	150.53	5.23	3.47
昊盛煤业	销售成本总额	百万元	414	360	54	15.00
	吨煤销售成本	元/吨	352.87	191.53	161.34	84.24
兖煤澳洲	销售成本总额	百万元	4,631	4,566	65	1.42
	吨煤销售成本	元/吨	279.19	277.97	1.22	0.44
兖煤国际	销售成本总额	百万元	622	700	-78	-11.14
	吨煤销售成本	元/吨	225.19	240.38	-15.19	-6.32
贸易煤	销售成本总额	百万元	6,312	4,381	1,931	44.08
	吨煤销售成本	元/吨	605.67	551.30	54.37	9.86

菏泽能化吨煤销售成本变动主要是由于：商品煤销量同比下降，影响吨煤销售成本同比增加 104.13 元。

昊盛煤业吨煤销售成本变动主要是由于：①商品煤销量同比下降，影响吨煤销售成本同比增加 109.27 元；②报告期内使用专项储备同比减少，影响吨煤销售成本同比增加 36.59 元。

### 2. 铁路运输业务

上半年本集团铁路资产完成货物运量 1,039 万吨，同比减少 39 千吨或 0.4%。实现铁路运输业务收入 2.15 亿元，同比增加 3,402 千元或 1.6%。铁路运输业务成本 83,991 千元，同比增加 11,319 千元或 15.6%。

### 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）		
	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	增减幅 (%)	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	增减幅 (%)



1. 榆林能化	371	374	-0.80	373	385	-3.12
2. 鄂尔多斯能化	475	421	12.83	461	409	12.71

	销售收入（千元）			销售成本（千元）		
	2019年1-6月	2018年1-6月	增减幅（%）	2019年1-6月	2018年1-6月	增减幅（%）
1. 榆林能化	639,321	820,692	-22.10	519,301	530,840	-2.17
2. 鄂尔多斯能化	774,797	852,974	-9.17	576,751	540,845	6.64

#### 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）		
	2019年1-6月	2018年1-6月	增减幅（%）	2019年1-6月	2018年1-6月	增减幅（%）
1. 华聚能源	39,746	43,175	-7.94	12,267	12,186	0.66
2. 榆林能化	14,806	16,215	-8.69	983	1,350	-27.19
3. 菏泽能化	77,537	81,518	-4.88	66,077	72,619	-9.01

	销售收入（千元）			销售成本（千元）		
	2019年1-6月	2018年1-6月	增减幅（%）	2019年1-6月	2018年1-6月	增减幅（%）
1. 华聚能源	49,031	50,401	-2.72	42,208	37,203	13.45
2. 榆林能化	1,870	2,524	-25.91	3,864	5,280	-26.82
3. 菏泽能化	232,484	243,829	-4.65	193,162	209,464	-7.78

注：报告期内，榆林能化售电量、销售收入大幅减少，主要是由于：电力对外销售量同比减少。

#### 5. 热力业务

上半年华聚能源生产热力 43 万蒸吨，销售热力 11 万蒸吨，实现销售收入 12,072 千元，销售成本 8,435 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 93,506 千元，销售成本 79,954 千元。

#### 7. 非煤贸易业务

上半年本集团非煤贸易业务实现销售收入 710.32 亿元，销售成本 708.36 亿元。

#### 8. 权益投资业务

上半年本集团权益投资业务实现投资收益 10.95 亿元。

**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

中华人民共和国财政部于 2018 年 12 月颁布了《企业会计准则第 21 号——租赁(修订)》以及《财政部关于修订印发〈企业会计准则第 21 号-租赁〉的通知》(财会〔2018〕35 号)。

本集团自 2019 年 1 月 1 日起实施新租赁准则。实施新租赁准则对本集团的影响详情请见按中国会计准则编制的财务报表附注“重要会计政策和会计估计的变更”。

**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