

股票代码：600188

股票简称：兖州煤业

兖州煤业股份有限公司
2021 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 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，投资者应当到境内半年度报告登载网址：<http://www.sse.com.cn>，境外中期报告登载网址：<http://www.hkexnews.hk> 网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 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。

1.3 本公司 2021 年半年度报告已经公司第八届董事会第十五次会议审议通过，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。

1.4 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。

1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司 2021 年中期不进行利润分配、不实施资本公积金转增股本。

第二节 公司基本情况

2.1 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	黄霄龙	商晓宇
电话	(86 537) 538 2319	(86 537) 538 4451
办公地址	中国山东省邹城市凫山南路949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949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 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	269,261,771	258,910,041	258,910,041	4.00
归属于上市公司股东的净资产	55,521,372	54,118,394	54,118,394	2.59
	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	65,379,960	115,526,327	109,613,418	-43.41
归属于上市公司股东的净利润	6,041,738	5,311,395	4,599,867	13.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,071,257	2,972,037	2,261,801	104.28
经营活动产生的现金流量净额	2,584,914	481,594	-1,556,885	436.74
加权平均净资产收益率(%)	11.03	6.82	6.98	增加4.21个百分点
基本每股收益(元/股)	1.2438	1.0832	0.9381	14.83
稀释每股收益(元/股)	1.2438	1.0832	0.9381	14.83

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1. 公司于2020年完成了对未来能源49.315%股权、兖矿榆林精细化工有限公司(“精细化工”)100%股权、鲁南化工100%股权、兖矿济宁化工装备有限公司(“化工装备”)100%股权、兖矿煤化供销有限公司(“煤化供销”)100%股权、山东兖矿济三电力有限公司(“济三电力”)99%股权及兖

矿集团信息化中心相关资产的收购（“控股股东相关资产收购”）。根据中国会计准则，本次收购构成了同一控制下企业合并。本集团对 2021 年上半年比较财务报表相关科目进行了追溯调整。

2. 截至报告期末，公司 2018 年 A 股股票期权激励计划共行权并完成股份过户登记 14,184,060 股，公司总股本增加 14,184,060 股，每股收益等相关指标以发行在外的普通股加权平均数计算。

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				49,335		
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、标记或冻结的股份数量	
山东能源集团有限公司	国有法人	46.43	2,263,047,288	0	无	0
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	38.90	1,896,180,803	0	未知	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.59	77,427,616	0	无	0
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.06	51,803,176	0	无	0
中国农业银行股份有限公司—广发均衡优选混合型证券投资基金	其他	0.92	44,685,413	0	无	0
兴业银行股份有限公司—广发稳健优选六个月持有期混合型证券投资基金	其他	0.48	23,250,253	0	无	0
中国工商银行股份有限公司—广发价值优势混合型证券投资基金	其他	0.38	18,618,933	0	无	0
中国工商银行股份有限公司—广发多因子灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.25	12,271,345	0	无	0
中国工商银行股份有限公司—中欧价值智选回报混合型证券投资基金	其他	0.24	11,625,691	0	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.24	11,496,300	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		控股股东全资子公司兖矿集团(香港)有限公司通过香港中央结算（代理人）有限公司持有本公司 4.55 亿股 H 股。“中国农业银行股份有限公司—广发均衡优选混合型证券投资基金”、“兴业银行股份有限公司—广发稳健优选六个月持有期混合型证券投资基金”、“中国工				

	商银行股份有限公司—广发价值优势混合型证券投资基金”及“中国工商银行股份有限公司—广发多因子灵活配置混合型证券投资基金”同属广发基金管理有限公司管理。除此之外，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

注：

①以上“股东总数”及“前10名股东持股情况”资料，是根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司、香港证券登记有限公司提供的公司股东名册，以及控股股东更名为山东能源的实际情况而编制。

②香港中央结算（代理人）有限公司作为公司H股的结算公司，以代理人身份持有公司股票。香港中央结算有限公司为公司沪股通股票的名义持有人。

③报告期内，控股股东可交换公司债券18兖01EB累计换股4,122,135股，约占公司总股本的0.08%。

④截至2021年6月30日，控股股东共持有公司A股2,263,047,288股，包括通过自身账号持有1,875,662,151股A股，通过其与中信证券股份有限公司共同开立的担保及信托专户持有387,385,137股A股，为控股股东发行的可交换公司债券提供担保；控股股东通过兖矿香港公司持有公司H股454,989,000股。控股股东直接和间接持有本公司55.76%股份。

⑤截至本报告披露日，山东能源与中信证券股份有限公司共同开立的担保及信托专户已办理担保及信托撤销登记，该担保及信托专户持有的387,385,137股A股已划转至控股股东账户。

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.5 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

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2020年公司债券(第一期)	20兖煤01	163234	2020/3/10	2023/3/12	3	2.99
兖州煤业股份有限公司2020年公司债券(第一期)	20兖煤02	163235	2020/3/10	2025/3/12	27	3.43
兖州煤业股份有限公司2020年公	20兖煤03	163236	2020/3/10	2030/3/12	20	4.29

司债券（第一期）						
兖州煤业股份有限公司2020年公司债券（第二期） ^①	20 兖煤 04	175274	2020/10/21	2035/10/23	35	3.89
兖州煤业股份有限公司2020年公司债券（第二期） ^②	20 兖煤 05	175275	2020/10/21	2030/10/23	15	4.27
兖州煤业股份有限公司2021年公司债券（第一期）	21 兖煤 01	188163	2021/5/28	2024/5/31	30	3.74
兖州煤业股份有限公司2021年公司债券（第一期）	21 兖煤 02	188164	2021/5/28	2026/5/31	10	4.13
兖州煤业股份有限公司2021年可续期公司债券（第一期） ^③	21 兖煤 Y1	188285	2021/6/21	2023/6/22	17	3.99
兖州煤业股份有限公司2021年可续期公司债券（第一期） ^④	21 兖煤 Y2	188286	2021/6/21	2024/6/22	33	4.40
兖州煤业股份有限公司2021年可续期公司债券（第二期） ^⑤	21 兖煤 Y4	188613	2021/8/19	2024/8/20	10	3.54

注：

①兖州煤业股份有限公司公开发行2020年公司债券（第二期）（品种一）为15年固定利率债券，以3个计息年度为1个周期。在每个周期末，公司有权选择调整本期债券后续期限的票面利率，投资者有权在每个周期末选择将持有债券回售给公司。

②兖州煤业股份有限公司公开发行2020年公司债券（第二期）（品种二）为10年固定利率债券。在第5个计息年度末，公司有权选择调整本期债券后续期限的票面利率，投资者有权选择将持有债券回售给公司。

③兖州煤业股份有限公司公开发行2021年可续期公司债券（第一期）（品种一）以每2个计息年度为1个周期。在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长2年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

④兖州煤业股份有限公司公开发行2021年可续期公司债券（第一期）（品种二）以每3个计息年度为1个周期。在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

⑤兖州煤业股份有限公司公开发行2021年可续期公司债券（第二期）以每3个计息年度为1个周期。在每个周期末，公司有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率 (%)	69.76	69.19
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	6.59	9.60

第三节 经营情况讨论与分析

业务概况

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	增减	增减幅(%)
1. 煤炭业务(千吨)				
商品煤产量	50,969	58,869	-7,900	-13.42
商品煤销量	50,914	73,648	-22,734	-30.87
2. 煤化工业务(千吨)				
化工产品产量	3,022	2,165	858	39.61
化工产品销量	2,687	1,988	699	35.16
3. 电力业务(万千瓦时)				
发电量	360,284	241,796	118,487	49.00
售电量	301,241	156,194	145,047	92.86

注:

①本集团于2020年完成了控股股东相关资产收购,属同一控制下的企业合并,故本集团对2020年上半年相关数据进行了追溯调整。

②上表及本节报告期、比较期间数据均经四舍五入,但增减幅按四舍五入前的原始数据计算得出。

一、报告期内主要经营情况

(一)各业务分部经营情况

1. 煤炭业务

(1) 煤炭产量

由于安监环保管理力度持续强化,继续保持高压态势,本集团部分境内矿井生产受到影响。上半年本集团生产商品煤5,097万吨,同比减少790万吨或13.4%。

上半年本集团商品煤产量如下表:

单位:千吨

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	增减	增减幅(%)
一、公司	12,013	15,731	-3,718	-23.64
二、菏泽能化 ^①	1,181	1,596	-415	-26.01
三、山西能化	631	750	-119	-15.87
四、未来能源	8,456	8,761	-305	-3.48
五、鄂尔多斯能化	6,418	7,441	-1,023	-13.75
六、昊盛煤业 ^②	1,748	3,477	-1,728	-49.71
七、内蒙古矿业 ^③	519	-	519	-
八、兖煤澳洲	17,512	18,428	-916	-4.97
九、兖煤国际	2,492	2,686	-194	-7.22

合计	50,969	58,869	-7,900	-13.42
----	--------	--------	--------	--------

注：

①菏泽能化商品煤产量同比下降，主要是由于：受安全环保政策影响，报告期内产量同比减少。

②昊盛煤业商品煤产量同比下降，主要是由于：受安全环保政策影响，报告期内产量同比减少。

③报告期内，内蒙古矿业收购鄂尔多斯能化所持鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司 57.75% 股权，故营盘壕煤矿 2021 年上半年经营数据于内蒙古矿业项下列示。

(2) 煤炭价格与销售

上半年本集团销售煤炭 5,091 万吨，同比减少 2,273 万吨或 30.9%，主要是由于：①报告期内自产煤销量随产量同比减少；②报告期内贸易煤销量同比减少。其中：销售自产煤 4,489 万吨，完成本年度自产煤销售计划的 40.8%。

上半年本集团实现煤炭业务销售收入 309.54 亿元，同比减少 45.22 亿元或 12.7%。

上半年本集团分煤种产、销情况如下表：

	2021 年 1-6 月				2020 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	12,013	10,571	695.75	7,355	15,731	15,422	529.43	8,165
1 号精煤	388	389	893.95	348	389	413	777.94	321
2 号精煤	3,877	3,518	953.55	3,355	4,174	4,375	701.26	3,068
3 号精煤	1,718	1,539	815.68	1,255	1,781	1,809	537.24	972
块煤	10	8	771.65	7	1,137	1,271	585.45	744
精煤小计	5,993	5,454	910.12	4,964	7,482	7,869	648.86	5,106
经筛选原煤	6,020	5,116	467.23	2,391	8,250	7,553	405.01	3,059
二、菏泽能化	1,181	777	1,177.72	915	1,596	1,588	878.70	1,395
2 号精煤	1,000	777	1,177.72	915	1,230	1,355	969.73	1,314
经筛选原煤	180	-	-	-	366	233	349.98	81
三、山西能化	631	627	388.65	244	750	734	280.91	206
经筛选原煤	631	627	388.65	244	750	734	280.91	206
四、未来能源	8,456	6,538	533.97	3,491	8,761	7,101	337.37	2,396
3 号精煤	1,072	1,079	552.90	597	1,455	1,468	355.17	521
块煤	2,077	2,074	546.94	1,134	2,095	1,959	361.71	708
经筛选原煤	5,307	3,385	519.98	1,760	5,212	3,674	317.29	1,166
五、鄂尔多斯能化	6,418	4,443	407.90	1,812	7,441	6,164	228.31	1,407
经筛选原煤	6,418	4,443	407.90	1,812	7,441	6,164	228.31	1,407
六、昊盛煤业	1,748	1,910	489.46	935	3,477	3,481	278.81	971
经筛选原煤	1,748	1,910	489.46	935	3,477	3,481	278.81	971
七、内蒙古矿业	519	537	376.04	202	-	-	-	-
经筛选原煤	519	537	376.04	202	-	-	-	-
八、兖煤澳洲	17,512	17,100	470.59	8,047	18,428	17,748	464.78	8,249

半硬焦煤	61	60	629.22	38	88	85	752.67	64
半软焦煤	1,360	1,335	575.63	768	757	729	675.56	492
喷吹煤	1,294	1,270	623.57	792	1,092	1,051	703.12	739
动力煤	14,797	14,435	446.76	6,449	16,492	15,883	437.80	6,954
九、兖煤国际	2,492	2,389	415.07	992	2,686	2,663	359.68	958
动力煤	2,492	2,389	415.07	992	2,686	2,663	359.68	958
十、贸易煤	-	6,021	1,156.16	6,962	-	18,748	625.68	11,730
合计	50,969	50,914	607.97	30,954	58,869	73,648	481.70	35,476

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	-2,568	1,758
菏泽能化	-712	232
山西能化	-30	68
未来能源	-190	1,285
鄂尔多斯能化	-393	798
昊盛煤业	-438	402
内蒙古矿业	202	-
兖煤澳洲	-301	99
兖煤国际	-98	132
贸易煤	-7,963	3,194

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：

	2021年1-6月		2020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	33,702	23,268	56,687	27,620
华东地区	18,036	14,142	24,183	14,625
华南地区	710	340	9,548	3,893
华北地区	8,715	5,129	8,630	4,181
西北地区	4,428	2,221	11,192	3,342
其他地区	1,813	1,435	3,134	1,579
二、日本	4,185	2,293	3,878	2,045
三、韩国	2,255	1,131	2,011	1,062
四、新加坡	3,941	1,182	4,588	1,702
五、澳大利亚	3,387	1,440	3,745	1,498
六、其他	3,443	1,641	2,739	1,549

七、本集团总计	50,914	30,954	73,648	35,476
---------	--------	--------	--------	--------

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：

	2021年1-6月		2020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	19,947	9,401	25,114	10,668
二、冶金	4,398	4,073	3,116	2,709
三、化工	3,887	2,417	4,401	2,468
四、商贸	22,543	14,988	38,373	18,278
五、其他	138	74	2,644	1,353
六、本集团总计	50,914	30,954	73,648	35,476

(3) 煤炭销售成本

上半年本集团煤炭业务销售成本为 204.67 亿元，同比减少 39.02 亿元或 16.0%。

按经营主体分类的煤炭业务销售成本情况如下表：

		单位	2021年1-6月	2020年1-6月	增减	增减幅 (%)
公司本部	销售成本总额	百万元	3,580	4,204	-624	-14.84
	吨煤销售成本	元/吨	323.43	264.74	58.69	22.17
菏泽能化	销售成本总额	百万元	451	740	-289	-39.06
	吨煤销售成本	元/吨	505.12	429.67	75.45	17.56
山西能化	销售成本总额	百万元	208	150	57	38.01
	吨煤销售成本	元/吨	330.84	204.88	125.96	61.48
未来能源	销售成本总额	百万元	986	845	141	16.68
	吨煤销售成本	元/吨	127.92	105.50	22.42	21.25
鄂尔多斯能化	销售成本总额	百万元	681	974	-293	-30.07
	吨煤销售成本	元/吨	153.31	158.04	-4.73	-2.99
昊盛煤业	销售成本总额	百万元	667	601	66	10.98
	吨煤销售成本	元/吨	349.35	172.76	176.59	102.22
内蒙古矿业	销售成本总额	百万元	279	-	279	-
	吨煤销售成本	元/吨	519.77	-	519.77	-
兖煤澳洲	销售成本总额	百万元	7,197	5,362	1,834	34.21
	吨煤销售成本	元/吨	418.73	302.14	116.58	38.59
兖煤国际	销售成本总额	百万元	873	709	164	23.09
	吨煤销售成本	元/吨	365.29	266.27	99.02	37.19
贸易煤	销售成本总额	百万元	6,464	11,385	-4,921	-43.23
	吨煤销售成本	元/吨	1,073.51	607.29	466.22	76.77

山西能化吨煤销售成本变动主要是由于：①商品煤销量同比减少，影响吨煤成本同比增加

一、华聚能源 ^①	-	-	-	-	41,288	14,478	59	46
二、济三电力	53,277	53,277	181	136	45,285	45,285	156	87
三、菏泽能化	70,842	61,124	215	194	83,772	74,211	261	182
四、鲁南化工	13,869	4,938	27	25	10,215	3,280	17	12
五、榆林能化 ^②	13,804	8,439	21	21	16,642	748	1	3
六、未来能源	57,910	22,880	66	73	44,595	18,192	52	96
七、内蒙古矿业 ^③	150,582	150,582	408	401	-	-	-	-
合计	360,284	301,241	918	850	241,796	156,194	546	425

注：

①因所属电厂关停，华聚能源 2021 年上半年发电量、售电量、销售收入及销售成本为 0。

②报告期内，榆林能化所属电力产品销量、收入、成本大幅增加，主要是由于：电力对外销售量同比增加。

③本集团于 2020 年增资内蒙古矿业并取得其 51%股权，故报告期合并了内蒙古矿业电力业务相关经营数据。

第四节 重要事项

公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用