



兖州煤业股份有限公司
二〇〇七年第一季度报告

2007年4月26日

§ 1 重要提示

兖州煤业股份有限公司（「兖州煤业」、「本公司」或「公司」）董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司董事长王信先生、财务总监吴玉祥先生及计划财务部部长赵青春先生声明：保证 2007 年第一季度业绩报告（「业绩报告」）中财务报告的真实、完整。本公司第一季度财务报告未经审计。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末 增减（%）
总资产(元)	22,598,534,967	22,634,973,972	-0.16
股东权益(元) (不含少数股东权益)	18,524,802,813	17,756,653,886	4.33
每股净资产(元)	3.77	3.61	4.33
	年初至报告期期末		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,097,375,867		2,946.57
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.22		2,946.57
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减 （%）
净利润(元)	700,667,193	700,667,193	20.29
基本每股收益(元)	0.14	0.14	20.29
稀释每股收益(元)	0.14	0.14	20.29
净资产收益率(%)	3.78	3.78	增加 0.50 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	3.77	3.77	增加 0.44 个百分点
非经常性损益项目	年初至报告期期末金额(元)		
一、净利润	700,667,193		
减：营业外收入	4,745,728		
加：营业外支出	1,451,693		
非经营性损益的 所得税影响数	1,087,032		
二、扣除非经常性损益后的净利润	698,460,190		

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件流通股股东持股表

报告期末股东总数（户）	69,205	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量（股）	种类（A、B、H股或其它）
香港中央结算(代理人)有限公司	1,955,801,680	H股
GOLDMAN, SACHS & CO.	29,352,945	A股
UBS LIMITED	8,119,837	A股
日兴 AM 人民币 A 股母基金	4,999,999	A股
上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	4,023,388	A股
东风汽车股份有限公司	3,559,496	A股
大连华信投资有限公司	3,025,900	A股
NOMURA SECURITIES CO., LTD	2,480,901	A股
全国社保基金零零二组合	2,300,330	A股
CITI GROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	2,172,219	A股

§3 重大事项

3.1 公司主要报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

1、报告期内公司生产经营概况

(1)报告期内公司煤炭产销情况

报告期内，公司生产原煤 907 万吨，同比增加 6 万吨或 0.7%。其中：①公司本部六座煤矿生产原煤 819 万吨，同比减少 82 万吨或 9.1%；②兖州煤业澳大利亚有限公司（「兖煤澳洲」）生产原煤 62 万吨；③兖州煤业山西能化有限公司（「山西能化」）生产原煤 26 万吨。

实现商品煤产量 878 万吨，同比增加 15 万吨或 1.7%。其中：①公司本部六座煤矿商品煤产量为 802 万吨，与 2006 年同比减少 61 万吨，减幅为 7.1%；②兖煤澳洲商品煤产量为 50 万吨；③山西能化商品煤产量为 26 万吨。

销售煤炭 836 万吨，同比增加 116 万吨或 16.1%。包括：①公司本部六座煤矿销售煤炭 768 万吨，同比增加 48 万吨或 6.7%。其中：国内销售 664 万吨，同比增加 97 万吨或 17.1%；出口销售 104 万吨，同比减少 49 万吨或 32.0%；②兖煤澳洲销售煤炭 42 万吨；③山西能化销售煤炭 26 万吨。

(2)煤炭运输专用铁路资产运量情况

报告期内，公司煤炭运输专用铁路资产完成运量 434 万吨，同比增加 61 万吨或 16.4%。

(3)报告期内公司煤炭价格情况分析

按公司在境内公告的以往定期报告反映的同口径之报告期煤炭销售平均价格如下表：单位：元/吨

	2007年 第一季度	2006年 第一季度	2006年度
一、公司本部	410.89	393.84	376.40
其中：国内	405.49	353.54	352.91
出口	445.58	543.27	484.36
二、兖煤澳洲	586.45	-	594.55
三、山西能化	176.81	-	159.32

报告期内：

公司本部六座煤矿煤炭销售平均价格为 410.89 元/吨，同比增长 17.05 元/吨或 4.3%。其中：国内煤炭销售平均价格为 405.49 元/吨，同比增长 51.95 元/吨或 14.7%。出口煤炭销售平均价格为 445.58 元/吨，同比下降 97.69 元/吨或 18.0%。主要是由于报告期内公司出口销售合同煤价格仍执行 2006 年度出口煤合同价格，同比下降。

兖煤澳洲煤炭销售平均价格为 586.45 元/吨。

山西能化煤炭销售平均价格为 176.81 元/吨。

按公司在境外公告的以往定期报告反映的同口径之报告期煤炭销售平均价格如下表：单位：元/吨

	2007年 第一季度	2006年 第一季度	2006年度
一、公司本部	382.70	354.96	341.12
其中：国内	389.35	331.45	332.19
出口	340.03	442.14	382.13
二、兖煤澳洲	586.45	-	594.55
三、山西能化	172.54	-	155.22

注：煤炭销售平均价格为公司出售煤炭之发票价格扣除销售税金、公司至港口运费、港口费用以及各项销售杂费后的价格。

报告期内：

公司本部六座煤矿煤炭销售平均价格为 382.70 元/吨，同比增长 27.74 元/吨或 7.8%。其中：国内煤炭销售平均价格为 389.35 元/吨，同比增长 57.90 元/吨或 17.5%；出口煤炭销售平均价格为 340.03 元/吨，同比减少 102.11 元/吨或 23.09%。

兖煤澳洲煤炭销售平均价格为 586.45 元/吨。

山西能化煤炭销售平均价格为 172.54 元/吨。

2、报告期内公司主要报表项目、财务指标简要分析

(1) 报告期内公司资产负债表项目重大变动情况及原因

项 目	2007年3月31日 (千元)	2006年12月31日 (千元)	增减幅 (%)
应收票据	972,067	2,061,620	-52.85
应收账款	315,345	214,170	47.24
其他流动资产	312,471	212,912	46.76
可供出售金融资产	121,829	54,101	125.19
其他应付款	1,182,693	1,760,353	-32.82
一年内到期的长期应付款	161,014	93,456	72.29
递延税款贷项	22,585	11,207	101.53

2007年3月31日，公司应收票据为972,067千元，比上年度末减少1,089,553千元或52.8%，主要是由于公司收取的银行承兑汇票减少。

2007年3月31日，公司应收账款为315,345千元，比上年度末增加101,175千元或47.2%，主要是由于公司与战略客户滚动结算余额增加。

2007年3月31日，公司其他流动资产为312,471千元，比上年度末增加99,559千元或46.8%。主要是由于公司预付土地塌陷费余额增加。

2007年3月31日，公司可供出售金融资产为121,829千元，比上年度末增加67,728千元或125.19%，主要是由于公司所持可供出售的申能股份有限公司股权744.13万股实现了增值。

2007年3月31日，公司其他应付款为1,182,693千元，比上年度末减少577,660千元或32.8%，主要是由于应付关联公司款项余额减少。

2007年3月31日，公司一年内到期的长期应付款为161,014千元，比上年度末增加67,558千元或72.3%。主要是由于公司尚未使用的安全生产费用余额增加。

2007年3月31日，公司递延税款贷项为22,585千元，比上年度末增加11,378千元或101.5%。主要是公司因执行新企业会计准则，所得税费用核算方法由原来的应付税款法变为资产负债表债务法，而增加确认的递延税款贷项。

(2) 报告期内公司利润表项目重大变动情况及原因

项 目	2007年第一季度 (千元)	2006年第一季度 (千元)	增减幅 (%)
营业收入	3,777,887	3,141,413	20.26
营业成本	1,807,969	1,516,273	19.25
销售费用	204,851	230,390	-11.09
管理费用	612,005	423,319	44.57
财务费用	24,987	6,202	302.89
投资收益	0	-529	—
净利润	700,667	582,494	20.29

报告期内，公司管理费用为612,005千元，同比增加188,686千元或44.6%。其中：①报告期内公司本部管理费用同比增加136,888千元，主要是员工工资和雇员福利同比增加71,158千元；②新增兖煤澳洲管理费用37,961千元；③新增山西能化管理费13,837千元。

报告期内，公司财务费用为24,987千元，同比增加18,785千元或302.9%。主要是由于报告期内公司：①汇兑损失同比增加24,345千元；②银行承兑汇票贴现费用同比减少2,736千元；③长期借款利息支出同比减少3,060千元。

报告期内，公司没获得投资收益，上年同期投资收益为-529千元。主要是由于上年同期公司对长期股权投资差额进行了摊销，报告期内公司执行新会计准则，长期股权投资差额不再摊销。

(3) 报告期内现金流量变动情况

项 目	2007 年第一季度 (千元)	2006 年第一季度 (千元)	增减幅 (%)
经营活动产生的现金流量净额	1,097,376	36,020	2946.57
投资活动产生的现金流量净额	-269,500	-206,267	30.66
筹资活动产生的现金流量净额	0	-3,060	—
现金及现金等价物净增加额	827,876	-173,307	577.69
期末现金及现金等价物余额	6,738,351	7,069,115	-4.68

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为1,097,376千元，同比增加1,061,356千元或2946.6%，主要是由于报告期内公司销售煤炭收取的现金同比增加。

报告期内，公司投资活动产生的现金净流出额为269,500千元，同比增加63,233千元或30.7%。主要是由于报告期内公司部分子公司正处于项目建设期，购置固定资产和其他长期资产所支付的现金同比增加。

报告期内，公司没有发生筹资活动现金流量净额。上年同期公司筹资活动产生的现金净流出额为3,060千元，主要是上年同期公司支付了长期银行借款利息3,060千元。

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额为827,876千元，上年同期公司现金及现金等价物净减少额为173,307千元。主要是由于报告期内公司经营活动产生的现金流量净额同比增加1,061,356千元。

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

(一) 增加兖煤菏泽能化有限公司注册资本

公司第三届董事会第十次会议批准控股子公司兖煤菏泽能化有限公司（「菏泽能化」）的注册资本从6亿元提高至15亿元，其中兖州煤业拟使用2004年增

发 H 股募集资金和自有资金增加注册出资 8.76 亿元，持有增资后兖煤菏泽能化有限公司 96.67% 股权。增加的注册资金主要用于建设赵楼煤矿。

（二）重大诉讼、仲裁事项

公司 2004 年 12 月 13 日向山东信佳实业有限公司提供了 6.4 亿元委托贷款（「委托贷款」）。山东省高级人民法院于 2005 年 9 月 6 日依法组织拍卖委托贷款保证人山东联大集团有限公司（「联大集团」）所持的 3.6 亿股华夏银行股份有限公司（「华夏银行」）股权中的 2.89 亿股，拍卖价款用以偿还公司委托贷款本金、利息、罚息及相关费用（「债权权益」），拍卖成交价格为 3.5 元/股，成交总价款为 10.115 亿元。截至本报告披露日，华夏股权的买受人正在履行中国银监会资格审查程序。

据公司了解，在华夏银行股权的买受人履行中国银监会资格审查程序期间，民营企业山东润华集团股份有限公司（「润华集团」）另案提起诉讼，请求判定联大集团所持华夏银行股权中有 2.4 亿股归其所有。据悉最高人民法院判定将联大集团持有的 3.6 亿股华夏银行股权中的 2.4 亿股过户到润华集团名下。根据最高人民法院通知，山东省高级人民法院亦通知兖州煤业继续执行委托贷款案。

国务院国资委、山东省人民政府已分别致函最高人民法院，商请最高人民法院：（一）支持兖州煤业的主张，明确优先执行委托贷款案，以联大集团所持华夏银行股权的拍卖款项偿还兖州煤业债务；（二）如果联大集团向润华集团转让所持华夏银行股权，应当依法履行审批程序。未经资产评估核准和国有资产监督管理机构等相关部门批准，不应将联大集团所持华夏银行股权执行到润华集团名下，防止巨额国有资产流失。

鉴于两个案件的标的物有重合，而兖州煤业查封华夏银行股权在先，最高人民法院正在对两个案件进行调解，山东省人民政府正在协调相关各方协商解决争议，以保护国有资产和上市公司权益，维护相关各方利益，目前尚未有明确结果。

由于华夏银行股权价值有较大幅度增长，公司相信通过处置华夏银行股权的方式能够收回债权权益。公司将及时公告委托贷款案的重要进展情况。

除以上披露外，本报告期内公司没有其他重大诉讼仲裁事项。

3.3 公司、股东及实际控制承诺及其履行情况

适用 不适用

（1）股权分置改革情况

公司于 2006 年 3 月 31 日实施股权分置改革方案。兖矿集团有限公司（「兖矿集团」）作出的特别承诺及履行情况如下：

股东名称	承诺内容	承诺履行情况
兖矿集团有 限公司	(1) 自股权分置改革方案实施之日起, 兖矿集团所持兖州煤业原非流通股股份在四十八个月内不上市交易。	兖矿集团所持兖州煤业原非流通股股份未交易
	(2) 2006 年兖矿集团将符合兖州煤业发展战略要求的煤炭、电力等部分运营及新项目按国家有关规定实施转让, 并支持兖州煤业实施受让, 以有助于提升兖州煤业的经营业绩、减少兖矿集团与兖州煤业之间存在的关联交易及同业竞争; 兖矿集团正在开发的煤变油项目将吸收兖州煤业参与投资, 共同开发。	兖矿集团已将部分煤炭项目转让给公司。 兖矿集团已启动转让其他相关项目的前期工作; 公司将按照监管规定适时披露。
	(3) 兖矿集团将承担与本次股权分置改革相关的所有费用。	已履行承诺

(2) 收购赵楼煤矿采矿权

公司于 2005 年 12 月从兖矿集团收购了菏泽能化 95.67% 股权。根据收购协议规定, 菏泽能化有权在兖矿集团获得赵楼煤矿采矿权后的 12 个月内的任何时间收购该采矿权。

兖矿集团已于 2006 年 6 月 28 日获得国土资源部颁发的赵楼煤矿采矿权证。公司已按照收购协议规定, 启动了收购赵楼煤矿采矿权的前期工作, 并将适时披露收购进展情况。预计赵楼煤矿将于 2008 年建成。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

--

3.5 本次季报资产负债表中的 2007 年期初股东权益与“新旧会计准则股东权益差异调节表”中的 2007 年期初股东权益存在差异的原因说明:

适用 不适用

--

承董事会命

董事长 王信

中华人民共和国山东省，二〇〇七年四月二十六日

兖州煤业股份有限公司
二〇〇七年四月二十六日

附录:

兖州煤业股份有限公司
资产负债表
2007年03月31日

单位: 人民币元

资产	合并期末数 (未经审计)	合并年初数 (未经审计)	公司期末数 (未经审计)	公司年初数 (未经审计)
流动资产:				
货币资金	6,855,936,688	6,028,060,759	6,459,015,462	5,615,399,136
应收票据	972,067,144	2,061,620,338	970,067,144	2,061,620,338
应收股利	-	-	-	298,582
应收账款	315,344,954	214,170,457	253,427,000	181,851,451
其他应收款	271,518,975	219,660,040	784,370,441	590,692,107
预付账款	125,140,021	115,894,464	123,931,239	105,414,667
存货	630,553,605	579,560,747	468,627,564	417,815,789
其他流动资产	312,470,759	212,912,430	312,470,759	212,912,430
流动资产合计	9,483,032,146	9,431,879,235	9,371,909,609	9,186,004,500
非流动资产:				
长期股权投资	42,040,602	42,040,602	1,916,518,023	1,919,413,998
可供出售金融资产	121,829,473	54,101,440	121,829,473	54,101,440
委托贷款	640,000,000	640,000,000	2,159,194,659	2,087,240,046
固定资产	8,541,802,764	8,795,190,480	7,272,846,162	7,522,530,384
工程物资	550,487,616	525,897,325	5,252,400	21,829,853
在建工程	2,248,180,711	2,197,521,485	69,264,612	111,624,099
无形资产	718,171,569	721,759,540	654,543,421	659,503,957
商誉	7,813,059	7,813,059	7,813,059	7,813,059
长期待摊费用	147,751,127	121,344,906	-	-
其他长期资产	97,425,900	97,425,900	97,425,900	97,425,900
非流动资产合计	13,115,502,821	13,203,094,737	12,304,687,709	12,481,482,736
资产总计	22,598,534,967	22,634,973,972	21,676,597,318	21,667,487,236

王信
企业负责人

吴玉祥
主管会计工作负责人

赵青春
会计机构负责人

兖州煤业股份有限公司
资产负债表（续）
2007年03月31日

单位：人民币元

负债及股东权益	合并期末数 (未经审计)	合并年初数 (未经审计)	公司期末数 (未经审计)	公司年初数 (未经审计)
流动负债：				
应付票据	140,048,791	168,945,054	140,048,791	137,843,036
应付账款	602,209,364	662,673,015	496,039,563	537,682,591
预收账款	578,044,648	732,812,102	568,293,404	722,618,722
应付职工薪酬	202,304,533	210,216,780	196,747,820	174,764,641
应交税费	271,791,037	356,052,352	267,596,669	353,593,958
其他应付款	1,182,692,739	1,760,353,295	811,800,657	1,431,145,704
一年内到期的长期应付款	161,013,644	93,455,596	101,106,954	35,593,610
流动负债合计	3,138,104,756	3,984,508,194	2,581,633,858	3,393,242,262
非流动负债：				
长期借款	330,000,000	330,000,000	-	-
长期应付款	528,061,975	487,116,135	528,061,975	487,116,135
递延税款贷项	22,584,665	11,207,245	22,584,665	11,207,245
非流动负债合计	880,646,640	828,323,380	550,646,640	498,323,380
负债合计	4,018,751,396	4,812,831,574	3,132,280,498	3,891,565,642
股东权益：				
股本	4,918,400,000	4,918,400,000	4,918,400,000	4,918,400,000
资本公积	5,169,442,923	5,101,714,890	5,169,442,923	5,101,714,890
盈余公积	1,704,611,989	1,704,611,989	1,704,295,405	1,704,295,405
未分配利润	6,742,990,123	6,042,322,930	6,752,178,492	6,051,511,299
其中：资产负债表日后				
决议分配的现金股利	983,680,000	983,680,000	983,680,000	983,680,000
外币报表折算差额	-10,642,222	-10,395,923	-	-
少数股东权益	54,980,758	65,488,512	-	-
股东权益合计	18,579,783,571	17,822,142,398	18,544,316,820	17,775,921,594
负债及股东权益总计	22,598,534,967	22,634,973,972	21,676,597,318	21,667,487,236

兖州煤业股份有限公司

利润表

2007年3月31日止期间

单位：人民币元

项 目	合并第一季度数 (未经审计)	合并上年第一季 度数 (未经审计)	公司第一季度数 (未经审计)	公司上年第一季 度数 (未经审计)
一、营业收入	3,777,886,890	3,141,412,555	3,510,313,845	3,133,756,900
减：营业成本	1,807,969,160	1,516,126,421	1,653,716,103	1,512,565,340
营业税金及附加	66,660,227	66,711,518	65,760,328	66,476,132
销售费用	204,850,917	230,390,385	162,865,362	226,323,444
管理费用	612,005,217	423,319,489	544,448,571	407,560,624
财务费用	24,987,428	6,202,071	27,745,632	6,202,071
财产减值损失	-	-	-	-
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	-529,230	5,344,052	-16,785,629
二、营业利润	1,061,413,941	898,133,441	1,061,121,901	897,843,660
加：营业外收入	4,745,728	3,698,246	4,624,105	3,698,246
减：营业外支出	1,451,693	1,403,745	1,451,693	1,403,745
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
三、利润总额	1,064,707,976	900,427,942	1,064,294,313	900,138,161
减：所得税费用	364,088,923	317,787,523	363,627,120	317,643,948
四、净利润	700,619,053	582,640,419	700,667,193	582,494,213
归属于母公司所有者的净利润	700,667,193	582,494,213	-	-
少数股东损益	-48,140	146,206	-	-
五、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.14	0.12	0.14	0.12
(二) 稀释每股收益	0.14	0.12	0.14	0.12

兖州煤业股份有限公司

现金流量表

2007年03月31日止期间

单位:人民币元

项目	合并本期累计 数 (未经审计)	合并上期累计 数 (未经审计)	公司本期累计 数 (未经审计)	公司上期累计 数 (未经审计)
一、 经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	4,750,469,050	3,712,717,193	4,337,190,371	3,712,529,266
收到的税费返还	—	—	—	—
收到的其他与经营活动有关的现金	52,306,838	30,687,583	37,948,365	30,959,995
现金流入小计	4,802,775,888	3,743,404,776	4,375,138,736	3,743,489,261
购买商品、接受劳务支付的现金	1,766,654,940	1,460,878,800	1,706,639,912	1,474,553,706
支付给职工以及为职工支付的现金	537,717,319	500,416,499	480,396,159	486,660,745
支付的各项税费	958,477,507	913,612,737	953,002,474	912,194,187
支付的其他与经营活动有关的现金	442,550,255	832,476,481	291,360,657	748,654,932
现金流出小计	3,705,400,021	3,707,384,517	3,431,399,202	3,622,063,570
经营活动产生的现金流量净额	1,097,375,867	36,020,259	943,739,534	121,425,691
二、 投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	—	—	—	—
取得投资收益所收到的现金	—	—	—	—
处置固定资产所收到的现金净额	694,499	46,057	694,499	46,057
银行保证金的减少	—	1,371,602	—	—
现金流入小计	694,499	1,417,659	694,499	46,057
购建固定资产和其他长期资产所支付的现金	270,194,437	207,684,822	18,851,507	30,271,506
投资所支付的现金	—	—	81,966,200	161,400,000
支付的其他与投资活动有关的现金	—	—	—	—
现金流出小计	270,194,437	207,684,822	100,817,707	191,671,506
投资活动产生的现金流量净额	-269,499,938	-206,267,163	-100,123,208	-191,625,449
三、 筹资活动产生的现金流量:				
吸收权益性投资所收到的现金	—	—	—	—
现金流入小计	—	—	—	—
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	—	3,060,000	—	3,060,000
现金流出小计	—	3,060,000	—	3,060,000
筹资活动产生的现金流量净额	—	-3,060,000	—	-3,060,000
四、 汇率变动对现金的影响	—	—	—	—
五、 现金及现金等价物净增加(减少)额	827,875,929	-173,306,904	843,616,326	-73,259,758
加: 期初现金及现金等价物余额	5,910,475,432	7,242,421,596	5,599,896,104	6,297,641,649
六、 期末现金及现金等价物余额	6,738,351,361	7,069,114,692	6,443,512,430	6,224,381,891