

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



兗州煤業股份有限公司

YANZHOU COAL MINING COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國注冊成立的股份有限公司)

(股份代碼: 1171)

二零一四年第一季度業績報告

重要提示

本公告乃根據《證券及期貨條例》第 XIVA 部以及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）《證券上市規則》第 13.09(2)(a) 及 13.10B 條的披露義務而作出。兗州煤業股份有限公司（「兗州煤業」、「本公司」或「公司」）董事會（「董事會」）、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

《兗州煤業股份有限公司二〇一四年第一季度報告》（「業績報告」）已經公司第五屆董事會第二十一次會議審議通過，會議應出席董事 11 人，實出席董事 11 人。

本業績報告財務報告未經審計。

「報告期」是指 2014 年 1 月 1 日-3 月 31 日。

「本集團」是指本公司及其附屬公司。

公司董事長李希勇先生、財務總監吳玉祥先生及總經理助理、財務管理部部長趙青春先生聲明：保證業績報告中財務報告的真實、準確、完整。

本集團截至 2014 年 3 月 31 日之第一季度未經審計業績摘要：

- 業績報告乃依照中國證監會關於上市公司季度報告信息披露的有關規定編制。
- 業績報告所載資料乃根據中國財政部頒發的企業會計準則（2006）及有關講解編制。公司股東（「股東」）及公眾投資者在買賣公司股份時，請注意區分本業績報告與中報、年報口徑的差異。
- 除特別指明外，業績報告所用計賬本位幣均為人民幣。
- 二〇一四年第一季度，本集團實現營業收入 151.027 億元，同比增加 43.313 億元，增幅為 40.2%。實現歸屬於母公司股東的淨利潤 2.648 億元，同比減少 2.158 億元，減幅為 44.9%。
- 業績報告內容與在上海證券交易所公布的公告一致，本公告在境外和內地同步刊登。

§ 1 本集團基本情況

1.1 主要會計數據及財務指標

單位：千元

	本報告期末	上年度期末	本報告期末比上年度期末增減(%)
總資產	137,494,181	125,699,474	9.38
歸屬於母公司股東權益	40,469,815	38,980,486	3.82
	年初至報告期末 (1-3月)	上年初至上年 報告期期末 (1-3月)	比上年同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額	-747,074	-1,993,219	—
營業收入	15,102,662	10,771,369	40.21
歸屬於母公司股東的淨利潤	264,830	480,623	-44.90
歸屬於母公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	16,375	461,306	-96.45
加權平均淨資產收益率(%)	0.67	1.07	減少0.40個百分點
基本每股收益(元)	0.0538	0.0977	-44.93
非經常性損益項目	本期金額(1-3月)		
處理非流動資產淨收益	2,145		
政府補助	274,832		
或有價值權證(CVR)公允價值變動	-19,504		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	35,108		
小計	292,581		
減：所得稅影響	45,182		
非經常性損益合計	247,399		
其中：歸屬於母公司股東	248,455		

1.2 報告期末股東總數、前十名股東、前十名無限售條件股東的持股情況表

單位：股

股東總數				100,739 戶	
前十名股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例 (%)	持股總數	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
兗礦集團有限公司	國有法人	52.86	2,600,000,000	0	0
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	39.63	1,948,944,345	0	不詳
中國銀行股份有限公司－嘉實滬深 300 交易型開放式指數證券投資基金	其他	0.06	2,826,053	0	800
中國工商銀行股份有限公司－華夏滬深 300 交易型開放式指數證券投資基金	其他	0.05	2,326,902	0	0
中國建設銀行－上證 180 交易型開放式指數證券投資基金	其他	0.04	2,065,095	0	0
山東省國際信托有限公司	國有法人	0.04	2,000,000	0	0
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深 300 交易型開放式指數證券投資基金	其他	0.03	1,720,257	0	0
郭東	境內自然人	0.03	1,510,000	0	0
中國對外經濟貿易信托有限公司－金鐳 6 號集合資金信托計劃	其他	0.03	1,487,575	0	0
中國銀行股份有限公司－易方達資源行業股票型證券投資基金	其他	0.03	1,349,817	0	0
前十名無限售條件流通股股東持股情況					
股東名稱(全稱)		期末持有無限售條件流通股的數量		股份種類	
兗礦集團有限公司		2,600,000,000		人民幣普通股	
香港中央結算(代理人)有限公司		1,948,944,345		境外上市外資股	
中國銀行股份有限公司－嘉實滬深 300 交易型開放式指數證券投資基金		2,826,053		人民幣普通股	
中國工商銀行股份有限公司－華夏滬深 300 交易型開放式指數證券投資基金		2,326,902		人民幣普通股	
中國建設銀行－上證 180 交易型開放式指數證券投資基金		2,065,095		人民幣普通股	
山東省國際信托有限公司		2,000,000		人民幣普通股	
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深 300 交易型開放式指數證券投資基金		1,720,257		人民幣普通股	
郭東		1,510,000		人民幣普通股	
中國對外經濟貿易信托有限公司－金鐳 6 號集合資		1,487,575		人民幣普通股	

金信托計劃		
中國銀行股份有限公司－易方達資源行業股票型證券投資基金	1,349,817	人民幣普通股
上述股東關聯關係或一致行動的說明	兗礦集團有限公司（「兗礦集團」）在香港設立的全資子公司通過香港中央結算（代理人）有限公司持有本公司 1.8 億股 H 股。截至報告期末，兗礦集團及香港全資子公司合計持有本公司股份 27.8 億股，約占本公司已發行總股本的 56.52%。除以上披露外，其他股東的關聯關係和一致行動關係不詳。	

注：

- ①上表資料，是根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司、香港證券登記有限公司提供的公司股東名冊編制。
- ②香港中央結算（代理人）有限公司作為公司H股的結算公司，以代理人身份持有公司股票。
- ③截至 2014 年 3 月 31 日，嘉實滬深 300 交易型開放式指數證券投資基金所持公司 A 股中有 800 股因基金贖回在途而凍結。

截至 2014 年 3 月 31 日，下表載列本公司主要股東持有公司的股份或相關股份的權益及/或淡倉情況：

主要股東名稱	股份類別	身份	持有股份數目（股）	權益性質	占公司H股類別之百分比	公司已發行股本總數之百分比
兗礦集團	A 股（國有法人股）	實益擁有人	2,600,000,000	好倉	-	52.86%
兗礦集團 ^①	H 股	所控制法團的權益	180,000,000	好倉	9.19%	3.66%
Templeton Asset Management Ltd.	H 股	投資經理	174,102,000	好倉	8.89%	3.54%
JPMorgan Chase & Co.	H 股	實益擁有人	45,537,454	好倉	2.33%	0.93%
			19,183,568	淡倉	0.98%	0.39%
		投資經理	179,468	好倉	0.009%	0.004%
		保管人-法團/核准借出代理人	57,417,688	好倉	2.93%	1.17%
BNP Paribas Investment Partners SA	H 股	投資經理	117,641,207	好倉	6.00%	2.39%

注：

- ①該等H股是由兗礦集團于香港設立的全資子公司以實益擁有人的身份持有。
- ②百分比數據保留至小數點後兩位。
- ③所披露的信息乃是基于香港聯交所的網站 (www.hkex.com.hk)所提供的信息作出。

§ 2 重要事項

2.1 總體經營業績

2.1.1 運營數據總攬

	第一季度		增減幅 (%)
	2014 年	2013 年	
1. 煤炭業務 (千噸)			
原煤產量	17,599	16,741	5.13
商品煤產量	16,314	14,909	9.42
商品煤銷量	26,694	17,221	55.01
2. 鐵路運輸業務 (千噸)			
貨物運量	4,675	4,315	8.34
3. 煤化工業務 (千噸)			
甲醇產量	176	171	2.92
甲醇銷量	182	155	17.42
4. 電力業務 (萬千瓦時)			
發電量	30,041	33,015	-9.01
售電量	16,347	22,498	-27.34
5. 熱力業務 (萬蒸噸)			
熱力產量	80	81	-1.23
熱力銷量	5	2	150.00

注：商品煤銷量由原披露對內銷量與對外銷量之和調整為僅披露對外銷量，敬請廣大投資者注意。

2.1.2 本集團主營業務分部經營情況

1. 煤炭業務

(1) 煤炭產量

2014 年 1 季度本集團生產原煤 1,760 萬噸，同比增加 86 萬噸或 5.1%；生產商品煤 1,631 萬噸，同比增加 140 萬噸或 9.4%。

2014 年 1 季度本集團煤炭產量如下表：

單位：千噸

	第一季度		增減幅 (%)
	2014 年	2013 年	
一、原煤產量	17,599	16,741	5.13
1. 公 司	9,216	8,408	9.61
2. 山西能化 ^①	426	316	34.81
3. 菏澤能化 ^②	754	691	9.12
4. 鄂爾多斯能化 ^③	1,030	933	10.40
5. 兗煤澳洲 ^④	4,975	4,961	0.28
6. 兗煤國際 ^⑤	1,198	1,432	-16.34
二、商品煤產量	16,314	14,909	9.42
1. 公 司	9,206	8,385	9.79
2. 山西能化	419	307	36.48
3. 菏澤能化	753	583	29.16

4. 鄂爾多斯能化	1,030	933	10.40
5. 兗煤澳洲	3,723	3,330	11.80
6. 兗煤國際	1,183	1,371	-13.71

注：①「山西能化」指兗州煤業山西能化有限公司；

②「荷澤能化」指兗煤荷澤能化有限公司；

③「鄂爾多斯能化」指兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司；

④「兗煤澳洲」指兗州煤業澳大利亞有限公司；

⑤「兗煤國際」指兗煤國際(控股)有限公司。

(2)煤炭價格與銷售

受國內外煤炭需求不振影響，本集團2014年1季度煤炭銷售價格同比下降。

2014年1季度本集團銷售商品煤2,669萬噸，同比增加947萬噸或55.0%。

2014年1季度本集團商品煤分煤種產、銷情況如下表：

	2014年1季度			2013年1季度		
	產量	銷量	銷售價格	產量	銷量	銷售價格
	(千噸)	(千噸)	(元/噸)	(千噸)	(千噸)	(元/噸)
一、公司	9,206	8,489	482.60	8,385	7,192	613.40
1號精煤	71	83	703.11	146	113	896.31
2號精煤	2,509	2,326	631.69	2,895	2,345	878.90
3號精煤	660	823	515.20	139	166	769.84
塊煤	589	569	585.25	266	281	810.28
精煤小計	3,829	3,801	601.07	3,446	2,905	866.73
經篩選原煤	3,089	3,015	428.25	3,590	3,230	480.92
混煤及其他	2,288	1,673	311.31	1,349	1,057	321.94
二、山西能化	419	362	250.54	307	244	332.36
經篩選原煤	419	362	250.54	307	244	332.36
三、荷澤能化	753	875	576.86	583	536	717.44
1號精煤	21	21	782.05	—	—	—
2號精煤	413	545	726.01	355	309	977.18
混煤及其他	319	309	300.51	228	227	362.32
四、鄂爾多斯能化	1,030	997	178.10	933	873	222.43
經篩選原煤	1,030	997	178.10	933	873	222.43
五、兗煤澳洲	3,723	3,676	549.93	3,330	3,049	627.98
半硬焦煤	272	231	632.59	272	385	722.44
半軟焦煤	431	406	653.22	240	270	762.97
噴吹煤	631	867	617.65	520	646	762.68
動力煤	2,389	2,172	494.82	2,298	1,748	536.56
六、兗煤國際	1,183	1,120	291.65	1,371	1,296	301.04
動力煤	1,183	1,120	291.65	1,371	1,296	301.04
七、外購煤	—	11,175	602.09	—	4,031	660.26
八、本集團總計	16,314	26,694	522.45	14,909	17,221	582.88

(3)煤炭銷售成本

2014年1季度，本集團煤炭業務銷售成本為112.482億元，同比增加38.346

億元或 51.7%。主要是由于外購煤銷售成本同比增加 40.336 億元。

單位：千元、元/噸

項 目		1 季度		
		2014 年	2013 年	增減幅 (%)
公 司	銷售成本總額	2,313,547	2,371,154	-2.43
	噸煤銷售成本	263.16	316.15	-16.76
山西能化	銷售成本總額	69,484	68,594	1.30
	噸煤銷售成本	191.89	280.88	-31.68
菏澤能化	銷售成本總額	326,760	275,596	18.56
	噸煤銷售成本	373.56	514.60	-27.41
鄂爾多斯能化	銷售成本總額	167,034	176,017	-5.10
	噸煤銷售成本	167.54	201.64	-16.91
兗煤澳洲	銷售成本總額	1,486,235	1,667,207	-10.85
	噸煤銷售成本	404.32	546.74	-26.05
兗煤國際	銷售成本總額	363,836	355,658	2.30
	噸煤銷售成本	324.88	274.39	18.40
外購煤	銷售成本總額	6,686,172	2,652,583	152.06
	噸煤銷售成本	598.32	657.98	-9.07

2014 年 1 季度公司煤炭業務銷售成本為 23.135 億元，同比減少 57,607 千元或 2.4%；噸煤銷售成本為 263.16 元，同比減少 52.99 元或 16.8%。主要是由于：通過「三減三提」措施，優化生產系統，降低材料消耗和減少用工人數，分別影響噸煤銷售成本減少 2.73 元和 38.64 元。

2014 年 1 季度山西能化煤炭業務銷售成本為 69,484 千元，同比增加 890 千元或 1.3%；噸煤銷售成本為 191.89 元，同比減少 88.99 元或 31.7%。主要是由于：①通過「三減三提」措施，優化生產系統，降低材料消耗和減少用工人數，分別影響噸煤銷售成本減少 4.69 元和 39.07 元；②安全費計提標準降低，影響噸煤銷售成本減少 12.25 元；③自 2013 年 8 月 1 日山西省暫停計提環境治理保證金，影響噸煤銷售成本減少 12.93 元；④煤炭銷量增加，影響噸煤固定成本減少 23.17 元。

2014 年 1 季度菏澤能化煤炭業務銷售成本為 3.268 億元，同比增加 51,164 千元或 18.6%；噸煤銷售成本為 373.56 元，同比減少 141.04 元或 27.4%。主要是由于：①通過「三減三提」措施，優化生產系統，降低材料消耗和減少用工人數，分別影響噸煤銷售成本減少 36.12 元和 92.91 元；②煤炭銷量同比增加，影響噸煤固定成本減少 8.8 元。

2014 年 1 季度鄂爾多斯能化煤炭業務銷售成本為 1.670 億元，同比減少 8,983 千元或 5.1%；噸煤銷售成本為 167.54 元，同比減少 34.10 元或 16.9%。主要是由于：①加大成本控制力度，減少外包勞務費用，影響噸煤銷售成本減

少 22.75 元；②自 2014 年 2 月 1 日暫停計提價格調節基金，影響噸煤銷售成本減少 14.57 元。

2014 年 1 季度兗煤澳洲煤炭業務銷售成本為 14.862 億元，同比減少 1.810 億元或 10.9%；噸煤銷售成本為 404.32 元，同比減少 142.42 元或 26.1%。主要是由於：①澳元兌人民幣匯率同比貶值，影響噸煤銷售成本減少 70.48 元；②煤炭銷量同比增加，影響噸煤固定成本減少 73.08 元。

2014 年 1 季度兗煤國際煤炭業務銷售成本為 3.638 億元，同比增加 8,178 千元或 2.3%；噸煤銷售成本為 324.88 元，同比增加 50.49 元或 18.4%。主要是由於經營效益不好，主動限產，使煤炭銷量同比減少，影響噸煤固定成本增加 44.19 元。

2. 鐵路運輸業務

2014 年 1 季度，公司煤炭運輸專用鐵路資產完成貨物運量 467 萬噸，同比增加 36 萬噸或 8.3%；實現鐵路運輸業務收入（按離礦價結算并由客戶承擔礦區專用鐵路資產運費的貨物運量實現的收入）1.138 億元，同比增加 10,816 千元或 10.5%。鐵路運輸業務成本為 72,667 千元，同比減少 9,343 千元或 11.4%。

3. 煤化工業務

2014 年 1 季度，兗州煤業榆林能化有限公司（「榆林能化」）生產甲醇 18 萬噸，同比增加 5 千噸或 2.9%；銷售甲醇 18 萬噸，同比增加 3 萬噸或 17.4%；實現銷售收入 3.491 億元，同比增加 70,820 千元或 25.4%；銷售成本為 2.352 億元，同比增加 16,714 千元或 7.7%。

4. 電力業務

2014 年 1 季度，本集團電力業務經營情況如下表：

	發電量（萬千瓦時）			售電量（萬千瓦時）		
	2014 年 1 季度	2013 年 1 季度	增減幅(%)	2014 年 1 季度	2013 年 1 季度	增減幅(%)
1. 華聚能源 ^①	23,231	26,535	-12.45	15,969	22,498	-29.02
2. 榆林能化	6,810	6,480	5.09	378	—	—

注：①「華聚能源」指山東華聚能源股份有限公司；

②榆林能化所屬電廠的電力產品滿足自用後對外銷售。

	銷售收入（千元）			銷售成本（千元）		
	2014 年 1 季度	2013 年 1 季度	增減幅(%)	2014 年 1 季度	2013 年 1 季度	增減幅(%)
1. 華聚能源	60,752	85,942	-29.31	32,770	46,015	-28.78
2. 榆林能化	857	—	—	1,298	—	—

5. 熱力業務

2014年1季度，華聚能源生產熱力80萬蒸噸，銷售熱力5萬蒸噸，實現銷售收入12,442千元，銷售成本為5,464千元。

2.2 本集團主要會計報表項目、財務指標重大變動的情況及原因

1. 資產負債表項目重大變動情況及原因

	2014年3月31日		2013年12月31日		增減幅 (%)
	(千元)	占總資產 的比例 (%)	(千元)	占總資產 的比例 (%)	
貨幣資金	24,028,374	17.48	15,510,298	12.34	54.92
預付款項	4,113,910	2.99	1,165,331	0.93	253.03
其他應收款	810,097	0.59	598,840	0.48	35.28
短期借款	5,039,528	3.67	3,512,612	2.79	43.47
交易性金融負債	—	—	1,000,000	0.80	-100.00
應交稅費	377,270	0.27	749,807	0.60	-49.68
應付利息	893,491	0.65	587,061	0.47	52.20
應付短期融資券	9,996,250	7.27	4,997,917	3.98	100.01
一年內到期的非流動負債	2,263,140	1.65	3,702,281	2.95	-38.87
應付債券	16,074,572	11.69	11,055,667	8.80	45.40
資本公積	994,231	0.72	2,427,026	1.93	-59.04
專項儲備	4,347,452	3.16	2,285,384	1.82	90.23

2014年3月31日本集團貨幣資金為240.284億元，比年初增加85.181億元或54.9%，主要是由於：①報告期內發行50億元人民幣公司債券、50億元短期融資券；②報告期內向格羅斯特原股東（不含來寶集團）支付了或有價值權證回購款14.421億元。

2014年3月31日本集團預付款項為41.139億元，比年初增加29.486億元或253.0%，主要是由於預付外購煤款增加26.511億元。

2014年3月31日本集團其他應收款為8.101億元，比年初增加2.113億元或35.3%，主要是由於：①鄂爾多斯能化應收政府補助款增加1.151億元；②澳元兌人民幣匯率上升，使其他應收款增加83,103千元。

2014年3月31日本集團短期借款為50.395億元，比年初增加15.269億元或43.5%，主要是公司短期借款增加。

2014年3月31日本集團交易性金融負債比年初減少10.000億元或100.0%，主要是由於報告期內公司償還了2013年發行的10億元非公開定向債務融資工具。

2014年3月31日本集團應交稅費為3.773億元，比年初減少3.725億元或49.7%，主要是由於報告期內公司繳納年初應交稅費3.836億元。

2014年3月31日本集團應付利息為8.935億元，比年初增加3.064億元或52.2%，主要是由於：①公司應付利息增加2.245億元；②兗煤澳洲應付利息增加

58,277千元。

2014年3月31日本集團應付短期融資券為99.963億元，比年初增加49.983億元或100.0%，主要是由於報告期內發行50億元短期融資券。

2014年3月31日本集團一年內到期的非流動負債為22.631億元，比年初減少14.391億元或38.9%，主要是由於報告期內向格羅斯特原股東（不含來寶集團）支付了或有價值權證回購款14.421億元。

2014年3月31日本集團應付債券為160.746億元，比年初增加50.189億元或45.4%，主要是由於報告期內發行50億元人民幣公司債券。

2014年3月31日本集團資本公積為9.942億元，比年初減少14.328億元或59.0%，主要是由於：報告期內將以前年度計入資本公積的維持簡單再生產費用18.207億元轉入專項儲備核算。

2014年3月31日本集團專項儲備為43.475億元，比年初增加20.621億元或90.2%，主要是由於：報告期內將以前年度計入資本公積的維持簡單再生產費用18.207億元轉入專項儲備核算。

2. 利潤表項目重大變動情況及原因

	2014年1季度 (千元)	2013年1季度 (千元)	增減幅 (%)	主要變動原因
營業收入	15,102,662	10,771,369	40.21	外購煤銷售收入同比增加40.666億元。
營業成本	12,514,432	8,144,737	53.65	外購煤銷售成本同比增加40.336億元。
財務費用	449,731	182,071	147.01	利息支出同比增加2.273億元。
資產減值損失	69,562	-103,830	—	①報告期內充煤澳洲提取存貨跌價準備55,318千元；②上年同期，充煤澳洲沖回存貨跌價準備1.038億元。
投資收益	-62,210	-100,132	—	①中山礦合營公司虧損同比減少58,669千元；②投資華電鄒縣發電有限公司取得的收益同比減少22,655千元。
營業外收入	317,228	14,538	2,082.06	①鄂爾多斯能化應收政府補助款增加1.151億元；②公司收到政府補助1.570億元。
所得稅費用	10,752	177,331	-93.94	應納稅所得額減少。

3. 現金流量表項目變動情況及原因

	2014年1季度 (千元)	2013年1季度 (千元)	增減幅 (%)	主要變動原因
經營活動產生的現金淨流出額	747,074	1,993,219	-62.52	①銷售商品、提供勞務收到的現金同比增加40.313億元；②購買商品、接受勞務支付的現

				金同比增加39.753億元；③支付的各項稅費同比減少9.604億元。
投資活動產生的現金淨流出額	1,369,714	740,882	84.88	①定期存款變化，使現金淨流入額同比減少2.444億元；②報告期內向格羅斯特原股東（不含來寶集團）支付了或有價值權證回購款14.421億元；③收購資產和股權投資同比減少，使現金淨流出額同比減少9.499億元。
籌資活動產生的現金流量淨額	7,978,664	-301,080	—	①報告期內發行50億元人民幣公司債券、50億元短期融資券；②取得借款減少，使現金流入量同比減少18.010億元；③償還債務減少，使現金流出額同比減少35.910億元；④受限存款同比增加34.032億元。
現金及現金等價物淨增加額	5,992,363	-3,073,377	—	—

2.3 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

2.3.1 延續至本報告期內的訴訟、仲裁事項

2.3.1.1 山西能化與山西金暉煤焦化工有限公司因合同履行糾紛仲裁案進展情況

2005年2月，山西能化和山西金暉煤焦化工有限公司（「山西金暉」）簽訂了《資產置換協議》和《材料供應協議》，約定：如山西金暉不能保證山西能化控股子公司天浩化工建設和生產所需的土地租用，煤氣、水、電供應及鐵路運輸，將賠償天浩化工實際損失；如因山西金暉違約導致天浩化工無法繼續經營，由山西金暉按照高于項目全部投資總額加同期銀行貸款利息的底價價格，購買山西能化持有的天浩化工全部股權，以補償損失。

因山西金暉未按上述協議約定履行「煤氣供應、中煤供應、土地給付等合同義務」，并擅自停供煤氣，導致天浩化工無法繼續經營。2012年4月，天浩化工甲醇項目被迫停產。2013年9月，山西能化向北京仲裁委員會提請仲裁，要求山西金暉按照協議約定購買山西能化所持天浩化工全部股權，支付股權轉讓款及其他損失合計人民幣7.988億元。

山西能化已于2013年10月，向山西省太原市杏花嶺區人民法院提交了財產保全申請，查封凍結了山西金暉持有的山西金暉隆泰煤業有限公司39%的等值股權。

截至本報告披露日，本案尚未開庭審理。

2.3.1.2 中信大榭燃料有限公司與本公司因煤炭買賣合同糾紛訴訟案進展情況

2013年9月，中信大榭燃料有限公司（「中信大榭」）以本公司未按《煤炭買賣合同》履行交貨義務為由，起訴本公司至山東省高級人民法院，請求解除雙方簽訂的《煤炭買賣合同》、退還其貨款及賠償經濟損失合計人民幣1.636億元。

上述合同簽訂後，本公司已向中信大榭指定的第三方交付了貨物，中信大榭也與本公司辦理完畢結算手續，本公司已按合同約定履行全部義務。

截至本報告披露日，本案尚在審理中。

截至本報告披露日，上述案件尚未審結，暫無法判斷對公司本期利潤或期後利潤等的影響。

2.3.2 證券發行情況

	2014 年度第一期短期融資券	2012 年公司債券（第二期）	
發行主體	兗州煤業股份有限公司	兗州煤業股份有限公司	
發行日期	2014 年 3 月 12 日	2014 年 3 月 6 日	
發行利率	5.95%（發行日 1 年期 SHIBOR+95.00bp）	5.92%	6.15%
發行數量	50 億元人民幣	五年期 19.5 億元人民幣	十年期 30.5 億元人民幣
獲准上市交易數量	-	19.5 億元人民幣	30.5 億元人民幣
上市日期及上市地	-	于 2014 年 3 月 31 日在上海證券交易所上市交易	
募集資金淨額	49.975 億元人民幣	49.5 億元人民幣	
募集資金用途	補充公司運營資金	補充公司運營資金	

2.3.3 重大關聯交易事項

經2014年3月21日召開的第五屆董事會第二十次會議審議批准，公司與兗礦集團財務有限公司簽署了《金融服務協議》、與兗礦集團有限公司簽署了《專項勞務及服務供應協議》，確定了其所限定的交易在2014年度的交易金額上限；調整了現行《產品、材料物資供應及設備租賃協議》所限定交易于2014年度的交易金額上限，將提交公司2013年度股東周年大會審議批准。

有關詳情請見日期為2014年3月21日的《兗州煤業股份有限公司第五屆董事會第二十次會議決議公告》和《兗州煤業股份有限公司日常關聯交易公告》。該等公告載于上海證券交易所網站、香港聯合交易所網站、公司網站及/或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

2.3.4 聘任及解聘高級管理人員情況

因已屆退休年齡，公司原總經理張英民先生向公司董事會提交了辭職報告，自2014年1月8日起不再擔任公司總經理職務。張英民先生辭去總經理職務後，繼續擔任公司第五屆董事會董事職務。

因工作調整，公司原副總經理何燁先生、來存良先生、田豐澤先生和原總工程師倪興華先生向公司董事會提交了辭職報告，自2014年3月6日起不再擔任公司副總經理、總工程師職務。

經2014年3月6日召開的第五屆董事會第十九次會議審議批准，聘任尹明德先生為公司總經理，丁廣木先生為公司副總經理，王富奇先生為公司總工程師。

2.3.5 開展保本理財業務

經2014年3月21日召開的第五屆董事會第二十次會議審議批准，公司于2014年4月9日分別與中國農業銀行股份有限公司鄒城市支行、中國工商銀行股份有限公司鄒城市支行、中國銀行股份有限公司鄒城支行、中國建設銀行股份有限公司兗州礦區支行和齊魯銀行股份有限公司濟南燕山支行簽署了協議，購買了上述五家銀行共計49億元的銀行保本理財產品。

有關詳情請見日期為2014年4月9日的《兗州煤業股份有限公司關於購買銀行理財產品的公告》。該等公告載于上海證券交易所網站、香港聯合交易所網站、公司網站及/或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

2.4 公司及持股5%以上的股東承諾事項履行情況

承諾方	承諾內容	承諾履行期限	履行情況
兗礦集團	避免同業競爭 本公司于 1997 年重組時，兗礦集團與本公司簽訂《重組協議》，承諾其將採取各種有效措施避免與本公司產生同業競爭。	長期有效	正在履行（未發現兗礦集團有違反承諾情況）
	轉讓萬福煤礦采礦權 本公司于 2005 年收購兗礦集團所持荷澤能化股權時，兗礦集團承諾本公司有權在其獲得萬福煤礦采礦權後的 12 個月內收購該采礦權。	兗礦集團獲得萬福煤礦采礦權後的 12 個月內	尚未履行完畢（目前兗礦集團正在申請辦理萬福煤礦采礦權）
	增持本公司H股實施期間及法定期限內不減持所持有的本公司股份	增持計劃實施完畢後的 6 個月內，即 2014 年 3 月 24 日前	已履行承諾（在增持計劃實施期間及截至本

	<p>兗礦集團通過其香港全資子公司分別于 2013 年 9 月 9 日和 9 月 24 日共增持了本公司 1.8 億股 H 股股份，增持計劃于 2013 年 9 月 24 日實施完畢。兗礦集團承諾在增持實施期間及法定期限內不減持所持有的本公司股份。</p>		<p>報告披露日，兗礦集團未減持所持有的本公司股份)</p>
--	--	--	--------------------------------

2.5 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

據公司財務部門按中國會計準則初步測算，預計 2014 年上半年經營業績與上年同期相比將實現扭虧為盈，實現歸屬於母公司股東的淨利潤約為 7 億元。

受匯兌損失和計提資產減值準備影響，本集團 2013 年上半年實現歸屬於母公司股東的淨利潤-23.969 億元。

§3 董事

于本公布日期，公司之董事為李希勇、張新文、張英民、石學讓、吳玉祥、張寶才及董雲慶各位先生，而公司之獨立非執行董事為王顯政、程法光、王小軍及薛有志各位先生。

兗州煤業股份有限公司
 董事長 李希勇
 二〇一四年四月二十五日

附錄：

合并資產負債表

2014年3月31日

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項 目	期末金額	期初金額
流動資產：		
貨幣資金	24,028,374	15,510,298
交易性金融資產	-	-
應收票據	5,861,518	7,558,118
應收賬款	1,371,417	1,461,387
預付款項	4,113,910	1,165,331
應收利息	34,580	33,692
應收股利	-	-
其他應收款	810,097	598,840
存貨	1,675,274	1,597,168
一年內到期的非流動資產	-	-
其他流動資產	3,615,637	3,410,681
流動資產合計	41,510,807	31,335,515
非流動資產：		
可供出售金融資產	206,646	173,057
長期應收款	1,956,921	1,841,238
長期股權投資	3,265,104	3,271,810
投資性房地產	-	-
固定資產	24,338,197	24,158,411
在建工程	31,802,910	31,391,802
工程物資	26,715	26,699
固定資產清理	-	-
無形資產	24,533,184	23,949,861
開發支出	-	-
商譽	1,247,129	1,219,853
長期待攤費用	120,160	120,161
遞延所得稅資產	7,246,773	7,044,986
其他非流動資產	1,239,635	1,166,081
非流動資產合計	95,983,374	94,363,959
資產總計	137,494,181	125,699,474

第14頁至第21頁的財務報表由下列負責人簽署：

公司法定代表人：李希勇

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

合并資產負債表（續）

2014年3月31日

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項 目	期末金額	期初金額
流動負債：		
短期借款	5,039,528	3,512,612
交易性金融負債	-	1,000,000
應付票據	333,182	316,361
應付帳款	2,021,607	2,448,642
預收款項	739,197	852,247
應付職工薪酬	1,010,137	1,056,893
應交稅費	377,270	749,807
應付利息	893,491	587,061
應付股利	91	91
其他應付款	5,329,015	5,419,873
應付短期融資券	9,996,250	4,997,917
一年內到期的非流動負債	2,263,140	3,702,281
其他流動負債	3,953,292	4,021,563
流動負債合計	31,956,200	28,665,348
非流動負債：		
長期借款	32,724,520	31,019,648
應付債券	16,074,572	11,055,667
長期應付款	2,851,964	2,833,205
專項應付款	-	-
預計負債	834,264	810,634
遞延所得稅負債	8,789,003	8,695,598
其他非流動負債	60,313	62,327
非流動負債合計	61,334,636	54,477,079
負債合計	93,290,836	83,142,427
股東權益：		
股本	4,918,400	4,918,400
資本公積	994,231	2,427,026
減：庫存股	-	-
專項儲備	4,347,452	2,285,384
盈餘公積	5,493,640	5,493,640
一般風險準備	-	-
未分配利潤	27,263,743	26,998,913
外幣報表折算差額	-2,547,651	-3,142,877
歸屬於母公司股東權益合計	40,469,815	38,980,486
少數股東權益	3,733,530	3,576,561
股東權益合計	44,203,345	42,557,047
負債和股東權益總計	137,494,181	125,699,474

母公司資產負債表

2014年3月31日

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項 目	期末金額	期初金額
流動資產：		
貨幣資金	20,170,132	10,899,723
交易性金融資產	-	-
應收票據	5,845,772	7,451,581
應收賬款	585,145	464,076
預付款項	2,716,140	17,334
應收利息	1,174,840	981,957
應收股利	100	100
其他應收款	11,950,092	11,664,061
存貨	743,600	524,379
一年內到期的非流動資產	-	-
其他流動資產	3,131,283	2,887,428
流動資產合計	46,317,104	34,890,639
非流動資產：		
可供出售金融資產	176,930	172,854
持有至到期投資	13,162,000	13,271,000
長期應收款	-	-
長期股權投資	22,667,142	22,666,232
投資性房地產	-	-
固定資產	6,926,923	7,196,388
在建工程	283,722	67,027
工程物資	1,259	1,259
固定資產清理	-	-
生產性生物資產	-	-
油氣資產	-	-
無形資產	2,314,174	2,365,492
開發支出	-	-
商譽	-	-
長期待攤費用	50	52
遞延所得稅資產	1,682,676	1,659,746
其他非流動資產	117,926	117,926
非流動資產合計	47,332,802	47,517,976
資 產 總 計	93,649,906	82,408,615

母公司資產負債表（續）

2014年3月31日

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項 目	期末金額	期初金額
流動負債：		
短期借款	5,039,528	3,512,612
交易性金融負債	34,648	1,043,532
應付票據	49,932	34,220
應付帳款	765,148	947,770
預收款項	528,610	640,789
應付職工薪酬	417,172	541,161
應交稅費	580,276	963,843
應付利息	535,251	310,762
應付股利	-	-
其他應付款	6,587,220	4,828,780
應付短期融資券	9,996,250	4,997,917
一年內到期的非流動負債	1,466,237	2,874,956
其他流動負債	3,678,129	3,531,851
流動負債合計	29,678,401	24,228,193
非流動負債：		
長期借款	7,928,800	7,820,122
應付債券	9,911,079	4,959,000
長期應付款	2,595,598	2,574,901
專項應付款	-	-
預計負債	-	-
遞延所得稅負債	196,340	203,409
其他非流動負債	15,976	19,761
非流動負債合計	20,647,793	15,577,193
負債合計	50,326,194	39,805,386
股東權益：		
股本	4,918,400	4,918,400
資本公積	2,006,944	3,831,296
減：庫存股	-	-
專項儲備	3,866,287	1,850,945
盈餘公積	5,448,530	5,448,530
一般風險準備	-	-
未分配利潤	27,083,551	26,554,058
股東權益合計	43,323,712	42,603,229
負債和股東權益總計	93,649,906	82,408,615

合并利潤表

2014年1-3月

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	本年金額	上年金額
一、營業總收入	15,102,662	10,771,369
其中：營業收入	15,102,662	10,771,369
利息收入	-	-
已賺保費	-	-
手續費及傭金收入	-	-
二、營業總成本	15,144,783	10,097,734
其中：營業成本	12,514,432	8,144,737
利息支出	-	-
手續費及傭金支出	-	-
退保金	-	-
賠付支出淨額	-	-
提取保險合同準備金淨額	-	-
保單紅利支出	-	-
分保費用	-	-
營業稅金及附加	124,358	119,791
銷售費用	773,614	718,413
管理費用	1,213,086	1,036,552
財務費用	449,731	182,071
資產減值損失	69,562	-103,830
加：公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	-19,504	17,178
投資收益（損失以「-」號填列）	-62,210	-100,132
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-62,210	-100,132
匯兌收益（損失以「-」號填列）	-	-
三、營業利潤（虧損以「-」號填列）	-123,835	590,681
加：營業外收入	317,228	14,538
減：營業外支出	5,142	6,946
其中：非流動資產處置損失	47	2,111
四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）	188,251	598,273
減：所得稅費用	10,752	177,331
五、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	177,499	420,942
歸屬於母公司股東的淨利潤	264,830	480,623
少數股東損益	-87,331	-59,681
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0538	0.0977
（二）稀釋每股收益	0.0538	0.0977
七、其他綜合收益	1,224,284	-38,976
八、綜合收益總額	1,401,783	381,966
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	1,247,920	441,647
歸屬於少數股東的綜合收益總額	153,863	-59,681

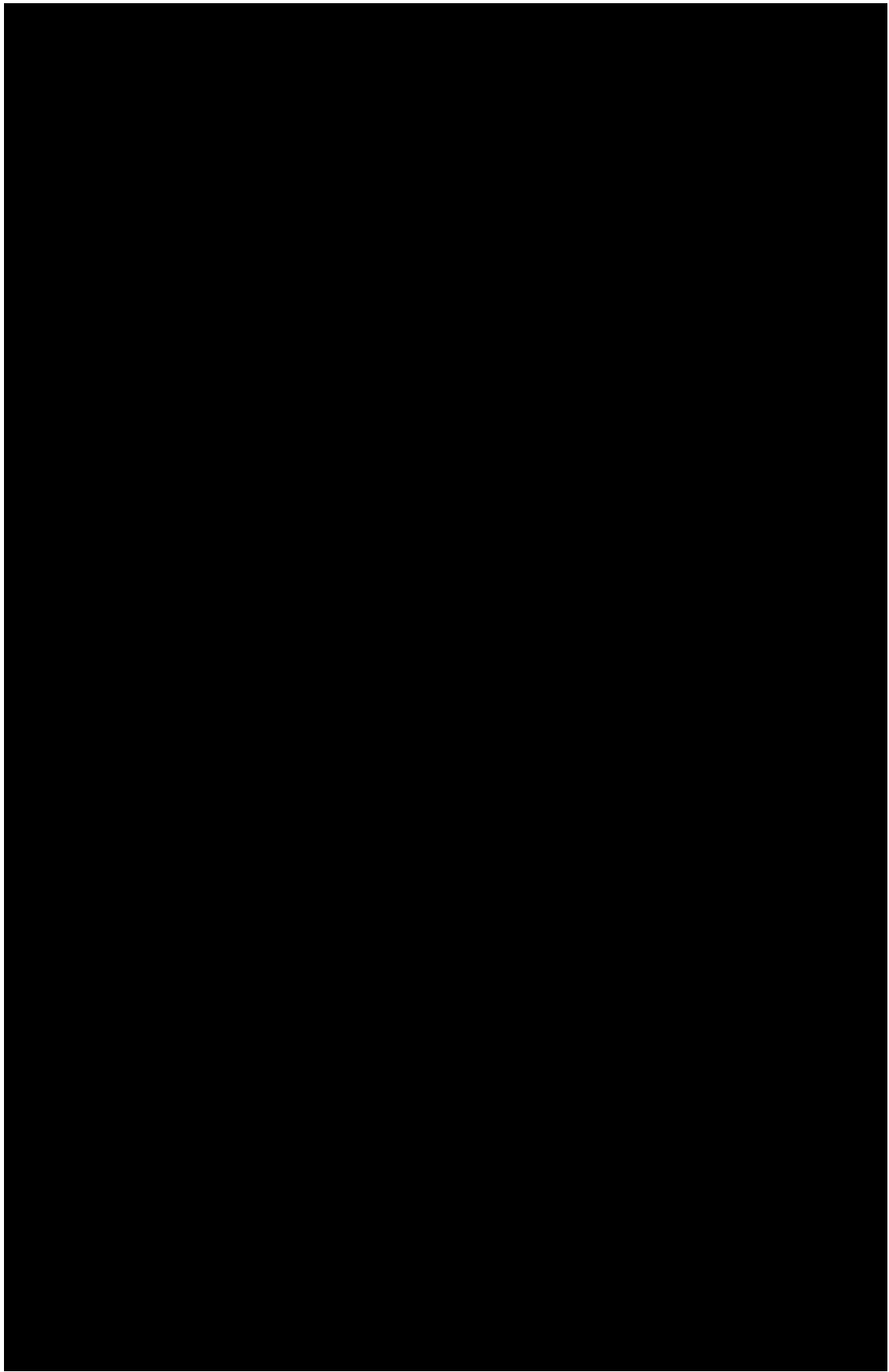
母公司利潤表

2014年1-3月

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	本年金額	上年金額
一、營業收入	10,089,089	7,216,504
減：營業成本	8,195,774	5,168,024
營業稅金及附加	91,128	98,268
銷售費用	139,717	60,135
管理費用	906,192	740,980
財務費用	424,292	183,743
資產減值損失	-	-
加：公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	-10,344	34,222
投資收益（損失以「-」號填列）	247,282	182,856
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	9,910	30,657
二、營業利潤（虧損以「-」號填列）	568,924	1,182,432
加：營業外收入	160,223	1,109
減：營業外支出	3,406	2,153
其中：非流動資產處置損失	47	2,032
三、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）	725,741	1,181,388
減：所得稅費用	196,249	305,764
四、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	529,492	875,624
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1077	0.1780
（二）稀釋每股收益	0.1077	0.1780
六、其他綜合收益	-3,693	1,714
七、綜合收益總額	525,799	877,338



母公司現金流量表

2014年1-3月

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項 目	本年金額	上年金額
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	11,283,197	9,339,587
收到的稅費返還	-	-
收到其他與經營活動有關的現金	413,503	227,652
經營活動現金流入小計	11,696,700	9,567,239
購買商品、接受勞務支付的現金	9,107,161	6,395,733
支付給職工以及為職工支付的現金	1,801,277	1,786,241
支付的各項稅費	962,183	1,845,615
支付其他與經營活動有關的現金	873,829	1,055,146
經營活動現金流出小計	12,744,450	11,082,735
經營活動產生的現金流量淨額	-1,047,750	-1,515,496
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	319,000	161,000
取得投資收益收到的現金	59,106	69,348
處置固定資產、無形資產和其他長期資產所收回的現金淨額	5,232	857
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	-	-
收到其他與投資活動有關的現金	1,455,370	1,122,681
投資活動現金流入小計	1,838,708	1,353,886
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	235,049	172,315
投資支付的現金	-	1,025,516
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	-	-
支付其他與投資活動有關的現金	1,094,593	4,148,241
投資活動現金流出小計	1,329,642	5,346,072
投資活動產生的現金流量淨額	509,066	-3,992,186
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	-	-
取得借款收到的現金	1,710,000	4,481,857
發行債券收到的現金	9,947,500	-
收到其他與籌資活動有關的現金	296,319	11,964
籌資活動現金流入小計	11,953,819	4,493,821
償還債務支付的現金	1,116,226	611,111
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	176,739	155,935
支付其他與籌資活動有關的現金	3,399,990	-
籌資活動現金流出小計	4,692,955	767,046
籌資活動產生的現金流量淨額	7,260,864	3,726,775
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-7,280	-2,688
五、現金及現金等價物淨增加額	6,714,900	-1,783,595
加：期初現金及現金等價物餘額	6,620,343	9,388,641
六、期末現金及現金等價物餘額	13,335,243	7,605,046