兖州煤业股份有限公司 2005年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 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。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

公司第三届董事会第五次会议应到董事13人，实到董事13人。

公司董事长王信先生、财务总监吴玉祥先生和计划财务部部长张宝才先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	兖州煤业	–	–
股票代码	600188	1171	YZC
上市交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司	纽约证券交易所
注册地址和办公地址	山东省邹城市凫山南路298号		
邮政编码	273500		
公司国际互联网网址	http://www.yanzhoucoal.com.cn		
电子信箱	yzc@yanzhoucoal.com.cn		

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈广水	—
联系地址	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	0537–5382319	—
传真	0537–5383311	—
电子信箱	yzc@yanzhoucoal.com.cn	—

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：千元　币种：人民币

	2005年	2004年	本年比上年增减（%）	2003年
主营业务收入	12,705,530	12,209,164	4.1	8,665,232
利润总额	3,910,819	4,114,823	–5.0	1,693,662
净利润	2,495,481	2,707,785	–7.8	1,105,365
扣除非经常性损益的净利润	2,501,898	2,780,355	–10.0	1,100,531
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减（%）	2003年末
总资产	21,088,180	18,317,326	15.1	13,938,598
股东权益（不含少数股东权益）	17,141,627	15,252,471	12.4	11,023,611
经营活动产生的现金流量净额	3,992,910	4,426,246	–9.8	2,748,060

3.2 主要财务指标

单位：元/股　币种：人民币

	2005年	2004年	本年比上年增减（%）	2003年
每股收益（注1）	0.51	0.88	–	0.39
每股收益（注2）	0.51	0.55	–7.8	0.22
净资产收益率（%）	14.56	17.75	下降3.19个百分点	10.03
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率（%）	15.45	21.26	下降5.81个百分点	10.49
每股经营活动产生的现金流量净额（注1）	0.81	1.44	–	0.96
每股经营活动产生的现金流量净额（注2）	0.81	0.90	–9.8	0.56
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减（%）	2003年末
每股净资产（注1）	3.49	4.96	–	3.84
每股净资产（注2）	3.49	3.10	12.4	2.24
调整后的每股净资产	3.47	4.94	–	3.81

注1：各年度每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额、每股净资产财务指标按分别当年度末总股本计算填列。2005年12月31日总股本为49.184亿股，2004年12月31日总股本为30.74亿股，2003年12月31日总股本为28.70亿股。

注2：各年度每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额、每股净资产财务指标均按2005年末总股本49.184亿股同口径填列。

非经常性损益项目

√适用　□不适用

单位：千元　币种：人民币

非经常性损益项目	金额
一、净利润	2,495,481
加：处置固定资产损益	527
营业外支出	11,393
扣除项目所得税影响额	630
减：营业外收入	390
短期投资收益	5,743
二、扣除非经常性损益后的净利润	2,501,898

3.3 国内外会计准则差异

√适用　□不适用

单位：千元　币种：人民币

	国内会计准则	境外会计准则
净利润	2,495,481	2,881,461
差异说明	公司聘用德勤·关黄陈方会计师行和德勤华永会计师事务所有限公司分别对2005年度以国际财务报告准则和中国会计准则编制的财务报表进行了审计。经审计的按国际财务报告准则编制的会计报表的净利润为2,881,461千元，按中国会计准则编制的会计报表的净利润为2,495,481千元，两者差额为385,980千元。主要调整如下： （净利润／净资产） 按中国会计准则编制的财务报表列报的金额　2,495,481　17,141,627 按国际财务报告准则调整： —冲回计提的维简费　207,932　– —冲回安全生产费用　238,600　443,268 —冲回改革专项发展基金　173,276　269,945 —递延所得税　–123,175　–146,279 —减少商誉转入利润　–　138,101 —设定利息　–3,858　–113,220 —冲回商誉摊销　15,006　15,006 —将兖煤澳洲开办费计入当期损益　–121,801　–121,801 —其他　–　–8,070 按国际财务报告准则编制的财务报表列报的金额　2,881,461　17,618,577	

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

数量单位：股　每股面值：人民币1元

	本次变动前	本次变动增减	本次变动后
	2005年1月1日	（+、–）	2005年12月31日
国有法人持股(未流通股份)	1,670,000,000	+1,002,000,000	2,672,000,000
境内A股流通股	180,000,000	+108,000,000	288,000,000
境外H股流通股	1,224,000,000	+734,400,000	1,958,400,000
股份总数	3,074,000,000	+1,844,400,000	4,918,400,000

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	48,013户					
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	年度内增减（股）	年末持股数量（股）	比例（%）	股份类别（已流通或未流通）	质押或冻结的股份数量	股东性质（国有股东或外资股东）
兖矿集团有限公司	1,002,000,000	2,672,000,000	54.33	未流通	无	国有股东
香港中央结算(代理人)有限公司	731,099,197	1,953,593,196	39.72	已流通	不详	外资股东
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	8,503,207	11,543,201	0.23	已流通	不详	其他
阳江喜之郎果冻制造有限公司	5,723,334	9,851,987	0.20	已流通	不详	其他
CREDIT SUISSE FIRST BOSTON (HONG KONG) LIMITED	8,788,357	8,788,357	0.18	已流通	不详	其他
中信经典配置证券投资基金	–2,978,184	8,500,000	0.17	已流通	不详	其他
LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL (EUROPE)	8,000,000	8,000,000	0.16	已流通	不详	其他
上证50交易型开放式指数证券投资基金	6,957,018	6,957,018	0.14	已流通	不详	其他
UBS LIMITED	4,667,113	5,899,113	0.12	已流通	不详	其他
上海宝钢集团公司	3,000,719	5,335,250	0.11	已流通	不详	其他
易方达50指数证券投资基金	4,669,413	4,669,413	0.09	已流通	不详	其他

前十名流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	年末持有流通股的数量（股）	种类（A、B、H股或其它）
香港中央结算(代理人)有限公司	1,953,593,196	H股
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	11,543,201	A股
阳江喜之郎果冻制造有限公司	9,851,987	A股
CREDIT SUISSE FIRST BOSTON (HONG KONG) LIMITED	8,788,357	A股
中信经典配置证券投资基金	8,500,000	A股
LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL (EUROPE)	8,000,000	A股
上证50交易型开放式指数证券投资基金	6,957,018	A股
UBS LIMITED	5,899,113	A股
上海宝钢集团公司	5,335,250	A股
易方达50指数证券投资基金	4,669,413	A股
上述股东关联关系或一致行动的说明	以上所披露股东情况中，股东之间的关联关系或一致行动关系不详。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用　√不适用

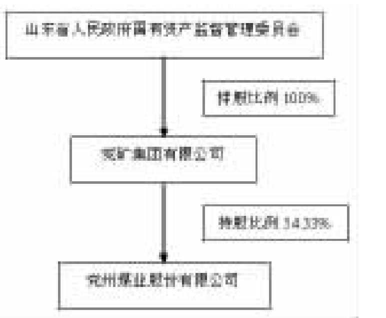
4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

兖矿集团2005年12月31日持有本公司股份26.72亿股，占本公司总股本的54.33%。报告期内公司实施资本公积金转增股本，兖矿集团持股数量由16.7亿股增加至26.72亿股，持股比例未发生变化。

公司于2006年3月31日实施股权分置

改革方案后，兖矿集团持股数量由26.72亿股减少至26.00亿股，持股比例由54.33%下降至52.86%。兖矿集团是本公司的控股股东，为国有独资公司，法定代表人耿加怀，成立日期是1996年3月12日，注册资本人民币3,090,336千元。主营煤炭生产、建筑建材、化工、机械加工等。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期薪酬（含税）（千元）	是否在股东单位领取薪酬
王信	董事长	男	47	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		–	是
耿加怀	副董事长	男	55	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		–	是
杨德玉	副董事长、总经理	男	57	2005年6月28日～2008年6月28日	10,000	16,000	资本公积金转增股本	–	是
石学让	董事	男	51	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		–	是
陈长春	董事	男	53	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		–	是
吴玉祥	董事、财务总监	男	44	2005年6月28日～2008年6月28日	10,000	16,000	资本公积金转增股本	144	否
王新坤	董事、副总经理	男	53	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		144	否
陈广水	董事、董事会秘书	男	40	2005年6月28日～2008年6月28日	1,000	1,600	资本公积金转增股本	144	否
董云庆	董事	男	50	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		144	否
濮洪九	独立董事	男	69	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		43	否
崔建民	独立董事	男	73	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		81	否
王小军	独立董事	男	51	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		98	否
王全喜	独立董事	男	50	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		81	否
孟宪昌	监事会主席	男	58	2005年6月28日～2008年6月28日	10,000	16,000	资本公积金转增股本	–	是
宋国	监事会副主席	男	51	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		–	是
张胜东	监事	男	49	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		–	是
刘维信	监事	男	55	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		–	是
许本泰	监事	男	47	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		160	否
金太	副总经理	男	54	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		–	是
张英民	常务副总经理	男	52	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		–	是
何烨	副总经理	男	48	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		144	否
田丰泽	副总经理	男	49	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		144	否
时成忠	副总经理	男	43	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		144	否
来存良	副总经理	男	45	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		191	否
倪兴华	总工程师	男	49	2005年6月28日～2008年6月28日	0	0		144	否

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

√适用　□不适用

姓名	任职单位	职务
王信	兖矿集团	董事局副主席、总经理
耿加怀	兖矿集团	董事局主席、党委书记
杨德玉	兖矿集团	董事局董事
陈长春	兖矿集团	董事局董事、总会计师
孟宪昌	兖矿集团	党委副书记
张胜东	兖矿集团	副总会计师
刘维信	兖矿集团	审计部副部长

§6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内公司总体经营情况

（1）2005年经营工作回顾

报告期内，公司压煤村庄没有按期搬迁影响原煤产量同比下降。在公司全体股东的大力支持和全体员工的共同努力下，公司仍取得了较好收益，全年实现净利润2,495,481千元，同比减少7.8%。

2005年公司重点实施了稳定现有煤矿产量、销量，深化煤炭营销"四个优化"，加强成本控制等一系列经营措施。一是加大工作力度，减少因压煤村庄未能按期搬迁影响，公司原煤产量在第三季度大幅下降的形势下，第四季度逐月回升到正常水平；二是通过优化品种结构、用户结构、运输方式结构、港口流向结构，实现了销售费用降低和产品销售价格提高；三是继续实施以"零缺陷、零杂质、零投诉"为主要内容的"三零工程"，精煤万吨含杂率降到1.12公斤，提高了公司产品信誉和市场竞争力；四是加强成本管理与控制，部分抵消了成本费用上涨。

公司外延式发展取得突破。收购了兖矿集团持有的菏泽能化公司95.67%股权，其中赵楼煤矿矿井建设正在按计划进行；2004年末收购的澳大利亚澳思达煤矿恢复生产前各项准备工作进展顺利；陕西省新煤矿项目商务谈判取得进展，60万吨甲醇项目完成主体工程初步设计和设备采购招标。新项目开发扩大了公司资源储备、延伸了公司产业链条，有利于提高公司经营规模和盈利能力，持续提高股东回报。

（2）2005年度总体经营业绩

2005年实现主营业务收入12,705,530千元，同比增加496,366千元或4.1%。其中：煤炭产品销售收入12,536,488千元，同比增加555,629千元或4.6%；煤炭运输专用铁路资产（"铁路资产"）实现铁路运输服务收入（由客户承担矿区专线运费的运量实现的收入）169,042千元，同比减少59,263千元或26.0%。

实现主营业务利润6,539,905千元，同比减少351,446千元或5.1%。

实现净利润2,495,481千元，同比减少212,304千元或7.8%。

全年生产原煤3,466万吨，与2004年相比减少449万吨，减幅为11.5%。主要是受压煤村庄没有按期搬迁的影响，2005年第三季度公司12个采煤生产系统中有6个不能正常生产。2005年第四季度公司完成两个压煤村庄的搬迁工作，使三个采煤生产系统恢复正常生产。其余四个压煤村庄也已于2006年一季度搬迁完毕，公司原煤生产能力已于2006年4月份恢复到正常水平。

全年商品煤产量为3,194万吨，同比减少482万吨或13.1%。

2005年本公司销售煤炭3,248万吨，与2004年相比减少552万吨，减幅为14.5%。其中：国内销售2,523万吨，与2004年相比减少275万吨，减幅为9.8%；出口销售725万吨，与2004年相比减少277万吨，减幅为27.6%。精煤销量占公司煤炭总销量的比重，由2004年的51.5%上升至2005年的54.0%。销售结构变化主要是公司适应市场情况，根据市场需要适时调整品种结构所致。

2005年公司煤炭平均价格为385.92元/吨，同比增长70.67元/吨或22.4%。其中国内煤炭平均价格为352.15元/吨，同比增长66.09元/吨或23.1%；出口煤炭平均价格为503.47元/吨，同比增长106.64元/吨或26.9%。公司煤炭平均价格上升的主要原因是国内外煤炭市场价格上升和公司主要实施了优化品种结构和运输方式结构等销售策略，提高了煤炭销售净价格。

2005年公司煤炭产品销售情况如下表：

	2005年			2004年		
	销量（千吨）	销售价格（元/吨）	销售收入（千元）	销量（千吨）	销售价格（元/吨）	销售收入（千元）
精煤						
1号精煤	774.0	570.87	441,814	631.3	425.88	268,845
2号精煤	5,084.5	542.31	2,757,355	6,329.2	389.11	2,462,745
国内销售	2,981.4	530.40	1,581,308	2,326.7	362.80	844,126
出口	2,103.1	559.18	1,176,047	4,002.5	404.40	1,618,619
3号精煤	11,183.0	432.61	4,837,876	11,861.9	359.23	4,261,212
国内销售	6,066.8	392.13	2,379,005	6,027.9	328.30	1,978,981
出口	5,116.2	480.60	2,458,871	5,834.0	391.20	2,282,231
块煤	485.5	448.97	217,978	752.3	412.80	310,556
国内销售	454.0	445.67	202,355	572.7	413.26	236,697
出口	31.5	496.62	15,623	179.6	411.32	73,859
精煤小计	17,527.0	470.99	8,255,024	19,574.7	373.10	7,303,358
国内销售	10,276.2	448.07	4,604,483	9,558.6	348.23	3,328,649
出口	7,250.8	503.47	3,650,541	10,016.1	396.83	3,974,709
经筛选原煤	10,805.4	334.99	3,619,702	14,936.6	278.33	4,157,237
混煤及其它	4,152.1	159.38	661,762	3,492.6	148.96	520,264
总计	32,484.5	385.92	12,536,488	38,003.9	315.25	11,980,859
其中：国内	25,233.7	352.15	8,885,947	27,987.8	286.06	8,006,150

2005年铁路资产完成运量2,016万吨，同比减少1,012万吨或33.4%；实现铁路运输服务收入169,042千元，同比减少59,263千元或26.0%，主要是由于原煤产量下降影响销量下降，由客户承担矿区专线运费的煤炭运量减少所致。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：千元　币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	主营业务利润率比上年增减（%）
煤炭采选业	12,536,488	5,803,337	51.69	4.6	16.1	–8.38
其中：关联交易	856,580	431,374	50.36	63.78	98.41	–13.8
煤炭铁路运输	169,042	103,783	35.29	–26.0	16.1	–38.67

6.3 主营业务分地区情况

单位：千元　币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
国内	9,016,989	9.5
出口	3,688,541	7.2

6.4 采购和销售客户情况

单位：千元　币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	396,092	占采购总额比重	19.8%
前五名国内销售客户销售金额合计	2,510,065	占销售总额比重	20.0%

6.5 参股公司经营情况（适用投资收益占净利润10%以上的情况）

□适用　√不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

□适用　√不适用

6.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

□适用　√不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

√适用　□不适用

1、主营业务完成情况

报告期内，公司主营业务收入为12,705,530千元，同比增加496,366千元或4.1%。其中：煤炭主营业务收入为12,536,488千元，同比增加555,629千元或4.6%。主要原因是：煤炭价格上升使主营业务收入增加2,295,683千元，销量减少使主营业务收入减少1,740,054千元。铁路资产实现主营业务收入169,042千元，同比减少59,263千元或26.0%，主要是由于按离矿价结算并由客户承担矿区专线运费的煤炭运量减少所致。

主营业务成本为5,907,120千元，同比增加820,648千元或16.1%。其中：煤炭主营业务成本为5,803,337千元，同比增加806,278千元或16.1%。吨煤销售成本为178.65元，同比增加了47.16元或35.9%，主要是由于：⑴客观性增支因素影响吨煤销售成本增加21.72元。其中：出口退税率降低影响吨煤销售成本增加2.60元；提取安全生产费用及增加安全投入影响吨煤销售成本增加4.34元；提取专项发展基金影响吨煤销售成本增加2.79元；原材料价格上涨因素影响吨煤销售成本增加2.09元；物价上涨及加大压煤村庄搬迁力度因素影响公司塌陷费增加使吨煤销售成本增加11.10元；⑵员工工资增加影响吨煤销售成本增加9.43元；⑶实施煤炭营销"四个优化"增加支出，影响吨煤销售成本增加2.85元；⑷销量同比减少552万吨使单位固定成本增加，影响吨煤销售成本增加14.65元；⑸公司加大成本控制力度，部分抵消了上述成本增支因素。

实现主营业务利润6,539,905千元，同比减少351,446千元或5.1%。

2、报告期内期间费用、所得税变动情况分析

项目	2005年（千元）	2004年（千元）	同比增减（千元）	同比增减（%）
营业费用	997,377	1,473,128	–475,751	–32.3%
管理费用	1,627,752	1,298,031	329,721	25.4%
财务费用	45,193	–44,160	89,353	202.3%
所得税	1,414,862	1,406,786	8,076	0.6%

营业费用为997,377千元，同比减少475,751千元或32.3%。主要原因是报告期内公司出口煤量、港转煤量减少，以及公司实施"四个优化"措施，使销售费用降低所致。

管理费用为1,627,752千元，同比增加329,721千元或25.4%。主要原因是员工工资、提取的劳动保险费等增加所致。

财务费用为45,193千元，同比增加89,353千元或202.3%。主要原因是汇率变动影响公司汇兑损失同比增加所致。

所得税为1,414,862千元，同比增加8,076千元或0.6%。主要原因是对计提的未来发展基金进行纳税调整所致。

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

√适用　□不适用

1、资产负债变动情况

2005年12月31日，公司货币资金为7,278,972千元，与年初相比增加2,000,503千元或37.9%，主要是由于经营业务所得现金增加所致。

2005年12月31日，公司短期投资为640,000千元，与年初相比减少210,000千元或24.7%，主要是报告期内公司收回了向山东翔龙实业有限公司提供的人民币160,000千元委托贷款、向山东水泥厂有限公司提供的人民币50,000千元委托贷款。

2005年12月31日，公司应收票据为2,100,444千元，与年初相比增加1,201,978千元或133.8%，主要是由于公司销售活动收到的银行承兑汇票增加所致。

2005年12月31日，公司应收帐款为134,803千元，与年初相比减少206,045千元或60.5%，主要是由于：⑴报告期内公司新发生的应收账款减少；⑵公司加大了对以前年度应收账款的回收力度，使应收账款减少。

2005年12月31日，公司其他应收款为143,529千元，与年初相比减少288,718千元或66.8%，主要是应收母公司款项减少所致。

2005年12月31日，公司在建工程为711,237千元，与年初相比增加了626,725千元或741.6%。主要是报告期内增加了兖煤菏泽能化有限公司设备购置及工程施工等费用。

2005年12月31日，公司长期待摊费用为148,620千元。其中兖煤菏泽能化有限公司开办费26,819千元，澳大利亚澳思达煤矿开办费121,801千元。

2005年12月31日，公司长期股权投资为81,118千元，与年初相比减少了565,108千元或87.45%，主要是公司于2005年完成收购兖煤菏泽能化有限公司95.67%股权工作，报告期内减少了于2004年预付的574,000千元投资款。

2005年12月31日，公司其他应付款为1,194,090千元，与年初相比增加了577,453千元或93.7%，主要是应付母公司经营性往来款项增加。

报告期内，公司偿还了200,000千元的长期银行贷款。

2005年12月31日，公司长期应付款为322,937千元，与年初相比增加160,028千元或98.2%，主要是报告期内计提的改革专项发展基金增加所致。

2005年12月31日，公司总资产为21,088,180千元，与年初相比增加2,770,854千元或15.1%，主要原因是生产经营活动实现了资产增值。

2、报告期内现金流量变动情况

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为3,992,910千元，同比减少433,336千元或9.8%。主要是销售商品、提供劳务收到的银行票据增加，现金同比减少334,384千元所致。

投资活动产生的现金流量净额为–958,626千元，同比增加1,308,536千元或57.7%。主要原因是：（1）报告期内公司收回的短期投资等现金流入同比减少248,162千元；（2）构建固定资产、对子公司投资等现金流出同比减少1,556,697千元。

筹资活动产生的现金流量净额为–1,033,477千元，同比减少2,074,714千元或199.3%。主要原因是：（1）报告期内公司没有吸收权益性投资。而2004年公司增发2.04亿股H股，募集资金1,756,875千元；（2）报告期内支付2004年度现金股息、偿付利息等现金支出同比增加317,838千元。

现金及现金等价物净增加额为2,000,807千元，同比减少1,199,514千元或37.5%。

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

√适用　□不适用

（下转C42版）

股票简称：G兖煤　股票代码：600188　编号：临2006–018

兖州煤业股份有限公司
第三届董事会第五次会议决议公告

特别提示

公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

兖州煤业股份有限公司（"公司"）第三届董事会第五次会议通知于2006年4月7日以书面送达或电子邮件方式发出，会议于2006年4月21日在山东省邹城市凫山南路298号公司总部召开。会议应出席董事13名，实际出席董事13名，符合《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规章和公司章程的规定。

经出席会议董事一致赞成，会议形成决议如下：

一、批准《兖州煤业股份有限公司2005年年报》及《年报摘要》，在境内外公布2005年度业绩；将《兖州煤业股份有限公司2005年年报》中的《董事会报告》提交2005年度股东周年大会讨论审议。

二、通过《兖州煤业股份有限公司2005年度财务报告》，提交2005年度股东周年大会讨论审议。

三、通过《兖州煤业股份有限公司2005年度利润分配预案》，提交2005年度股东周年大会讨论审议。

按中国会计准则计算，公司2005年度实现税后利润24.95亿元，提取法定公积金2.495亿元、法定公益金1.248亿元，加年初未分配利润37.23亿元，2005年度可供股东分配利润为58.44亿元。

董事会建议公司2005年度股息包括：

1、按一贯坚持的派息政策（按照末期股息占公司当年扣除法定储备后的净收入约35%派发）向股东派发现金股息7.38亿元（含税）。

2、为回报股东长期以来对公司的支持，额外向股东派发2005年度特别现金股息3.44亿元（含税）。

公司总股本为49.184亿股，全部为普通股。上述两项现金股息合计为10.82亿元（含税），即每10股派发现金股息2.2元（含税）。

公司2005年末未分配利润为47.62亿元。2005年度不进行资本公积金转增股本。

四、通过《关于讨论审议兖州煤业股份有限公司董事、监事2006年度酬金的议案》，提交2005年度股东周年大会讨论审议；独立董事发表了同意意见。

2005年度公司非独立董事实际酬金合计为275.5万元（含税），从公司领取薪酬的非独立董事的养老保险金合计计提25.92万元；独立董事薪酬合计为35.7万元（含税）；监事实际酬金合计为119.5万元（含税），从公司领取薪酬的监事的养老保险金合计计提7.2万元。

按照酬金增长幅度不超过公司效益增长幅度的原则，建议2006年度公司非独立董事、独立董事及监事的人均实际酬金比2005年度增长8%左右。

五、批准《关于讨论审议兖州煤业股份有限公司高级管理人员2006年度酬金的议案》，独立董事发表了同意意见。

2005年度公司高级管理人员实际酬金合计为155.0万元（含税），高级管理人员2005年度养老保险金合计计提34.5万元。按照酬金增长幅度不超过公司效益增长幅度的原则，公司高级管理人员2006年度的人均实际酬金比2005年度增长8%左右。

六、批准《关于确认兖州煤业股份有限公司2005年度持续性关联交易的议案》。

本决议事项涉及关联交易，5名关联董事回避表决，经其余8名非关联董事一致批准。

七、批准《关于增聘兖州煤业股份有限公司副总经理的议案》，独立董事发表了同意意见；

批准增聘曲天智先生为公司副总经理，曲天智先生简历见本公告附件。

8、通过《关于讨论审议修改兖州煤业股份有限公司章程的议案》，将《兖州煤业股份有限公司章程修正案》提交2005年度股东周年大会讨论审议（《兖州煤业股份有限公司章程修正案》将于刊登2005年度股东周年大会通知时一并公告）。

9、通过《关于讨论审议修改<兖州煤业股份有限公司股东大会议事规则>的议案》，将《兖州煤业股份有限公司股东大会议事规则修正案》提交2005年度股东周年大会讨论审议（《兖州煤业股份有限公司股东大会议事规则修正案》将于刊登2005年度股东周年大会通知时一并公告）。

10、通过《关于讨论审议修改<兖州煤业股份有限公司董事会议事规则>的议案》，将《兖州煤业股份有限公司董事会议事规则修正案》提交2005年度股东周年大会讨论审议（《兖州煤业股份有限公司董事会议事规则修正案》将于刊登2005年度股东周年大会通知时一并公告）。

11、批准《兖州煤业股份有限公司管理层证券交易行为守则》。

12、通过《关于续聘兖州煤业股份有限公司会计师及其酬金的议案》，提交2005年度股东周年大会讨论审议续聘会计师并决定其2006年度酬金安排。

董事会建议2006年续聘德勤·关黄陈方会计师行和德勤华永会计师事务所有限公司分别为公司境外和境内会计师；建议会计师2006年薪酬为：与2005年同口径的常年审计业务服务费用为港币700万元，授权公司董事会决定并支付常年审计业务以外的服务费用。

13、批准《兖州煤业股份有限公司2006年第一季度报告》。

会议学习了中国证监会《关于提高上市公司质量的意见》。

兖州煤业股份有限公司董事会
二〇〇六年四月二十一日

附件：

曲天智先生简历

曲天智，现年44岁，工程技术研究员，工程硕士。曲先生于1985年加入前身公司，1995年任东滩煤矿副矿长，2000年任东滩煤矿矿长。曲先生毕业于中国矿业大学。

股票简称：G兖煤　股票代码：600188　公告编号：临2006–019

兖州煤业股份有限公司
监事会会议决议公告

特别提示

公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

兖州煤业股份有限公司（"公司"）第三届监事会第三次会议，于2006年4月21日在公司总部综合楼第一会议室召开，应到监事5人，实到5人，本次会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议的召开和表决合法有效，会议由监事会主席孟宪昌先生主持。

经出席会议监事一致赞成，会议审议通过了以下事项：

一、审议通过了《兖州煤业股份有限公司2005年度监事会工作报告》；

二、审议通过了《兖州煤业股份有限公司2005年年报》；

监事会认为：

1、公司2005年年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定。

2、公司2005年年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司本年度的经营管理和财务状况等事项。

3、在提出本意见前，未发现参与2005年年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

三、审议通过了《兖州煤业股份有限公司2005年度财务报告》；

四、审议通过了《兖州煤业股份有限公司2005年度利润分配预案》；

五、审议通过了《兖州煤业股份有限公司2006年第一季度报告》；

监事会认为：

1、公司2006年第一季度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定。

2、公司2006年第一季度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实地反映出公司本季度的经营管理和财务状况等事项。

3、在提出本意见前，未发现参与2006年第一季度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

六、审议通过了《关于修改兖州煤业股份有限公司监事会议事规则的议案》。

兖州煤业股份有限公司监事会
二00六年四月二十一日

兖州煤业股份有限公司
2006年第一季度报告

§1 重要提示

本公司董事会、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。

公司第三届董事会第五次会议应到董事13人，实到董事13人。

公司董事长王信先生、财务总监吴玉祥先生和计划财务部部长张宝才先生声明：保证季度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 公司基本信息

上市交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司	纽约证券交易所
股票简称	G兖煤	—	—
股票代码	600188	1171	YZC

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈广水	—
联系地址	山东省邹城市凫山南路298号	—
电话	0537–5382319	—
传真	0537–5383311	—
电子邮箱	yzc@yanzhoucoal.com.cn	—

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

	本报告期末（未经审计）	上年度期末（经审计）	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产(元)	21,334,452,228	21,088,180,197	1.2
股东权益（不含少数股东权益）(元)	17,763,254,024	17,141,627,255	3.6
每股净资产(元)	3.61	3.49	3.6
调整后的每股净资产(元)	3.60	3.47	3.7
	报告期（未经审计）	年初至报告期期末（未经审计）	本报告期比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额(元)	36,020,259	36,020,259	–98.2
每股收益(元)注	0.12	0.12	–25.0
净资产收益率(%)	3.28	3.28	减少1.64个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.33	3.33	减少1.73个百分点

非经常性损益项目	金额（元）（未经审计）
营业外收入	3,698,246
营业外支出	(1,403,745)
非经常性损益项目的所得税影响	(1,117,338)
合计	1,177,163

2.2.2 利润表

兖州煤业股份有限公司
利润表
2006年3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）	合并上年同期累计数（未经审计）	公司本期累计数（未经审计）	公司上年同期累计数（未经审计）
一、主营业务收入	2,856,301,801	3,453,162,112	2,856,301,801	3,453,162,112
减：主营业务成本	1,268,255,714	1,214,801,222	1,269,548,427	1,214,913,829
主营业务税金及附加	66,345,344	59,003,302	66,345,344	59,003,302
二、主营业务利润	1,521,700,743	2,179,357,588	1,520,408,030	2,179,244,981
加：其他业务利润	15,687,331	13,495,421	15,388,346	12,605,459
减：营业费用	230,390,385	279,331,360	226,323,444	280,027,740
管理费用	423,319,489	718,681,055	407,560,624	697,585,179
财务费用	(14,984,471)	627,565	(12,716,981)	340,176
三、营业利润	898,662,671	1,194,213,029	914,629,289	1,213,897,345
加：投资收益	(529,230)	351,525	(16,785,629)	(19,582,738)
营业外收入	3,698,246	132,511	3,698,246	132,511
减：营业外支出	1,403,745	529,007	1,403,745	529,007
四、利润总额	900,427,942	1,194,168,058	900,138,161	1,193,918,111
减：所得税	317,787,523	401,350,226	317,643,948	401,241,685
少数股东损益	146,206	141,406	–	–
五、净利润	582,494,213	792,676,426	582,494,213	792,676,426

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表（适用报告期末已完成股权分置改革的公司）

报告期末股东总数	46,988	
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	种类（A、B、H股或其它）
香港中央结算(代理人)有限公司	1,954,965,596	H股
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	11,454,001	A股
CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED	11,008,196	A股
LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL (EUROPE)	10,000,000	A股
中信经典配置证券投资基金	9,552,018	A股
易方达50指数证券投资基金	7,121,415	A股
上海宝钢集团公司	6,669,063	A股
UBS LIMITED	6,379,866	A股
国联安德盛小盘精选证券投资基金	4,550,145	A股
科瑞证券投资基金	4,370,411	A股

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

（1）报告期内经营活动总体状况简要分析

实现主营业务收入2,856,302千元，同比减少596,860千元或17.3%。其中：煤炭销售收入2,834,851千元，同比减少569,722千元或16.7%。主要是报告期内电煤价格谈判尚未结束，向电厂销售的煤炭没有结算影响煤炭销量减少所致。煤炭运输专用铁路资产（"铁路资产"）实现铁路运输服务收入21,451千元（由客户承担矿区专线运费的运量实现的收入），同比减少27,138千元或55.9%，主要是报告期内电煤销售尚未结算所致。

主营业务成本为1,268,256千元，同比增长53,455千元或4.4%。其中：煤炭产品销售成本为1,252,940千元，同比增长61,736千元或5.2%。吨煤销售成本为174.07元，同比增长35.86元或25.9%，主要是由于：⑴客观性增支因素影响吨煤销售成本增加12.42元。其中：出口退税率降低影响吨煤销售成本增加3.59元；原材料价格上涨及采煤工作面搬迁频繁使材料投入增加等因素影响吨煤销售成本增加4.77元；物价上涨因素影响公司塌陷费增加使吨煤销售成本增加4.06元；⑵员工工资增加影响吨煤销售成本增加11.90元；⑶销量同比减少142万吨使单位固定成本增加，影响吨煤销售成本增加12.13元；⑷公司加大成本控制力度，部分抵消了上述成本增支因素。

实现主营业务利润1,521,701千元，同比减少657,657千元或30.2%。

实现净利润582,494千元，同比减少210,182千元或26.5%。

生产原煤901万吨，同比减少65万吨或6.7%。报告期内公司受压煤村庄未按期搬迁影响，原煤产量同比下降。报告期内，公司继续加大压煤村庄搬迁工作力度，至2006年4月份，原煤产量已恢复至正常生产水平。

实现商品煤产量863万吨，同比减少42万吨或4.7%。

销售煤炭720万吨，同比减少142万吨或16.5%。其中：国内销售567万吨，同比减少81万吨或12.4%；出口销售153万吨，同比减少61万吨或28.7%。销量减少的主要原因是：①公司原煤产量同比减少影响销量减少；②截至报告期末，公司2006年度国内电煤谈判尚未结束。报告期内公司向邹县电厂销售的98万吨煤炭因结算价格未确定，未计入本期销售。

精煤销量占公司煤炭总销量的比例由上年同期的54.0%上升至报告期的59.7%。销售结构的变化主要是公司根据市场情况适时调整品种结构所致。

报告期内铁路资产完成运量373万吨，同比减少213万吨或36.3%。主要是销量减少所致。

（2）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

	2006年第一季度	2005年第一季度	2005年度
煤炭销售平均价格	393.84	395.07	385.92
其中：国内	353.54	375.66	352.15
出口	543.27	453.69	503.47

报告期内，公司煤炭销售平均价格为393.84元/吨，同比下降1.23元/吨或0.3%。其中：国内煤炭销售平均价格为353.54元/吨，同比下降22.12元/吨或5.9%；出口煤炭销售平均价格为543.27元/吨，同比上升89.58元/吨或19.7%。

报告期内，公司国内煤炭销售平均价格同比下降，但高于2005年全年平均价格水平。公司报告期内出口销售合同煤价格仍执行2005年度出口煤合同价格，同比上升。

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

	2006年第一季度	2005年第一季度	2005年度
煤炭销售平均价格	354.96	357.39	349.50
其中：国内	331.45	357.03	333.74
出口	442.14	358.49	404.37

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。

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计算，第一季度公司煤炭销售平均价格为354.96元/吨，同比下降2.43元/吨或0.7%。其中：国内煤炭销售平均价格为331.45元/吨，同比下降25.58元/吨或7.2%。出口煤炭销售平均价格为442.14元/吨，同比上升83.65元/吨或23.3%。

3.1.1 占主营业务收入或主营业务利润总额10%以上的主营行业或产品情况

分行业或分产品	主营业务收入(千元)（未经审计）	主营业务成本(千元)（未经审计）	毛利率(%)
煤炭采选业	2,834,851	1,252,940	55.8
其中：关联交易	210,951	104,927	50.3

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

□适用　√不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

	报告期（千元）（未经审计）	前一报告期（千元）（经审计）	占利润总额的比例（%）		
			报告期	前一报告期	增减幅（%）
主营业务利润	1,521,701	6,539,905	169.00%	167.23%	1.06%
其他业务利润	15,687	43,674	1.74%	1.12%	55.36%
期间费用	638,725	2,670,322	70.94%	68.28%	3.90%
投资收益	0	9,092	0.00%	0.23%	–100.00%
营业外收支净额	2,295	–11,530	0.25%	–0.29%	
利润总额	900,428	3,910,819	100.00%	100.00%	

其他业务利润占利润总额的比例由前一报告期的1.12%上升至1.74%，主要是由于报告期内公司煤炭销量减少影响利润总额下降所致。

报告期内公司未收到投资收益。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

□适用　√不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

□适用　√不适用

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

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

□适用　√不适用

3.4 经审计且被出具"非标意见"情况下董事会和监事会出具的相关说明

□适用　√不适用

3.5 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

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

□适用　√不适用

3.7 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的特殊承诺及其履行情况

√适用　□不适用

股东名称	特殊承诺	承诺履行情况
兖矿集团有限公司（"兖矿集团"）	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
	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。	相关项目在研究
	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

承董事会命
董事长　王信
中华人民共和国山东省，二〇〇六年四月二十一日

兖州煤业股份有限公司
二〇〇六年四月二十一日