兖州煤业股份有限公司 2006年度报告摘要

§1 重要提示

兖州煤业股份有限公司(“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十次会议应到董事 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赵青春先生声明: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	张宝才	黄霄龙
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	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	0537-5385343
传真	0537-5383311	0537-5383311
电子信箱	yzc@yanzhoucoal.com.cn	huangxiaolong@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

	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
主营业务收入	13,224,296	12,705,530	4.1	12,209,164
利润总额	3,035,233	3,910,819	-22.4	4,114,823
净利润	1,749,341	2,495,481	-29.9	2,707,785
扣除非经常性损益后的净利润	1,799,634	2,501,898	-28.1	2,780,355
经营活动产生的现金流量净额	4,376,821	3,992,910	9.6	4,426,246
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
总资产	22,894,133	21,088,180	8.6	18,317,326
股东权益(不含少数股东权益)	18,027,021	17,141,627	5.2	15,252,471

3.2 主要财务指标

单位:元 / 股 币种:人民币

	2006年	2005年	本年比上年增减(%)	2004年
每股收益(注1)	0.36	0.51	-29.4	0.88
每股收益(注2)	0.36	0.51	-29.4	0.55
净资产收益率(%)	9.70	14.56	下降 4.86 个百分点	17.75
扣除非经常性损益后的净利润为基础计算的净资产收益率(%)	10.23	15.45	下降 5.22 个百分点	21.26
每股经营活动产生的现金流量净额(注1)	0.89	0.81	9.9	1.44
每股经营活动产生的现金流量净额(注2)	0.89	0.81	9.9	0.90
	2006年末	2005年末	本年末比上年末增减(%)	2004年末
每股净资产(注1)	3.67	3.49	5.2	4.96
每股净资产(注2)	3.67	3.49	5.2	3.10
调整后的每股净资产	3.66	3.47	5.5	4.94

注1:各年度每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额分别按当年度末总股本计算填列。2006 年 12 月 31 日和 2005 年 12 月 31 日公司总股本均为 49.184 亿股,2004 年 12 月 31 日公司总股本为 30.740 亿股。

注2:各年度每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额均按公司 2006 年末总股本 49.184 亿股填列。

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	1,749,341
加:处置固定资产产生的损益	73,523
其他应扣除的营业外支出	10,123
减:其他应扣除的营业外收入	5,193
补助收入	4,000
非经营性损益的所得税影响数	24,160
二、扣除非经常性损益后的净利润	1,799,634

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	1,749,341	2,372,985
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 2006 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财务报表的净利润为 2,372,985 千元,按中国会计准则编制的财务报表的净利润为 1,749,341 千元,两者差额为 623,644 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	1,749,341	18,027,021
按国际财务报告准则调整:		
一冲回计提的维简费	213,480	–
一冲回安全生产费用	209,555	652,823
一冲回改革专项发展基金	177,427	447,372
一递延所得税	-69,021	-226,507
一减少商誉转入利润	–	138,101
一设定利息	-3,171	-116,391
一冲回商誉摊销	16,007	31,013
一将开办费计入当期损益	80,051	-46,860
一可供出售的投资的公允价值影响	–	33,961
一其他	-683	-8,753
按国际财务报告准则编制的财务报表列报的金额	2,372,985	18,931,780

§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

	年初数		本次变动增减(+,-)	年末数	
	数量(股)	比例	股权分置改革送股	数量(股)	比例
一、未上市流通股份	2,672,000,000	54.33%	-2,672,000,000	—	—
发起人股份	2,672,000,000	54.33%	-2,672,000,000	—	—
二、有限售条件流通股份	—	—	2,600,000,000	2,600,000,000	52.86%
发起人股份	—	—	2,600,000,000	2,600,000,000	52.86%
三、无限售条件流通股份	2,246,400,000	45.67%	72,000,000	2,318,400,000	47.14%
1、人民币普通A股	288,000,000	5.85%	72,000,000	360,000,000	7.32%
2、境外上市的外资股H股	1,958,400,000	39.82%	—	1,958,400,000	39.82%
四、股份总数	4,918,400,000	100.00%	—	4,918,400,000	100.00%

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

股东总数	75,733 人					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
兖矿集团有限公司	有限售条件流通股	52.86	2,600,000,000	2,600,000,000	0
香港中央结算(代理人)有限公司	H股	39.72	1,953,593,196	0	不详
GOLDMAN, SACHS & CO.	A股	0.61	29,852,945	0	不详
CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED	A股	0.28	13,882,129	0	不详
上证50交易型开放式指数证券投资基金	A股	0.09	4,412,288	0	不详
长信精利动态策略股票型证券投资基金	A股	0.08	3,757,287	0	不详
东风汽车股份有限公司	A股	0.07	3,559,496	0	不详
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	A股	0.06	2,859,219	0	不详
全国社保基金零零二组合	A股	0.06	2,810,025	0	不详
UBS LIMITED	A股	0.05	2,337,897	0	不详
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类			
香港中央结算(代理人)有限公司	1,953,593,196	H股			
GOLDMAN, SACHS & CO.	29,852,945	A股			
CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED	13,882,129	A股			
上证50交易型开放式指数证券投资基金	4,412,288	A股			
长信精利动态策略股票型证券投资基金	3,757,287	A股			
东风汽车股份有限公司	3,559,496	A股			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	2,859,219	A股			
全国社保基金零零二组合	2,810,025	A股			
UBS LIMITED	2,337,897	A股			
易方达50指数证券投资基金	1,400,189	A股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	以上所披露股东之间的关联关系和一致行动关系不详。				

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

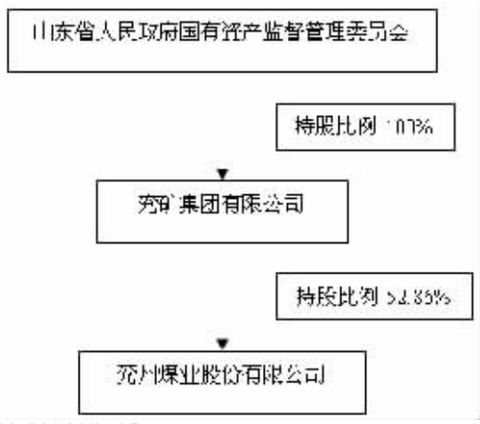
4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

兖矿集团有限公司(“兖矿集团”)2006 年 12 月 31 日持有公司股份 26.000 亿股,占公司总股本的 52.86%。

兖矿集团是公司的控股股东,为国有独资公司,法定代表人耿加怀先生,成立日期是 1996 年 3 月 12 日,注册资本人民币 3,353,388 千元,主营煤炭生产、建筑建材、化工、机械加工等。兖矿集团的实际控制人是山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

报告期内,公司控股股东或实际控制人未发生变化。

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、监事持股变动及薪酬情况

姓 名	性别	年龄	职 务	年初持股量(股)	本年度增减额(股)	年末持股量(股)	任期起止日期	报告期薪酬(含税)(千元)	是否在股东单位领取薪酬
王 信	男	48	董事长	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	—	是
耿加怀	男	56	副董事长	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	—	是
杨德玉	男	58	副董事长、总经理	16,000	+4,000	20,000	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	—	是
石学让	男	52	董事	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	—	是
陈长春	男	54	董事	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	—	是
吴玉祥	男	45	董事、财务总监	16,000	+4,000	20,000	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	264	否
王新坤	男	54	董事、副总经理	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	344	否
张宝才	男	39	董事、董事会秘书	0	0	0	董事任期:2006 年 11 月 10 日 - 2008 年 6 月 28 日 董事会秘书任期:2006 年 9 月 20 日 - 2008 年 6 月 28 日	247	否
董云庆	男	51	董事	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	297	否
濮洪九	男	70	独立董事	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	89	否
崔建民	男	74	独立董事	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	89	否
王小军	男	52	独立董事	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	106	否
王全喜	男	51	独立董事	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	89	否
孟宪昌	男	59	监事会主席	16,000	+4,000	20,000	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	—	是
宋 国	男	52	监事会副主席	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	—	是
张胜东	男	50	监事	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	—	是
刘维信	男	56	监事	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	—	是
许本泰	男	48	监事	0	0	0	2005 年 6 月 28 日 - 2008 年 6 月 28 日	316	否

注:

1、上表所注任期终止日以选举产生新一届董事、监事的股东大会召开日为准。

2、上表中公司有关董事、监事股份增加的原因是:公司 2006 年 3 月实施股权分置改革方案,公司 A 股流通股(无限售条件流通股)股东每 10 股获得 2.5 股对价股份。

3、所列报告期薪酬为在公司领取薪酬的董事、监事薪酬。

5.2 高级管理人员持股变动及薪酬情况

姓 名	性别	年龄	职 务	年初持股量(股)	本年度增减额(股)	年末持股量(股)	任期起止日期	报告期薪酬(含税)(千元)
金 太	男	55	副总经理	0	0	0	2005年6月28日-2008年6月28日	—
张英民	男	53	常务副总经理	0	0	0	2005年6月28日-2008年6月28日	—
何 烨	男	49	副总经理	0	0	0	2005年6月28日-2008年6月28日	302
曲天智	男	44	副总经理	0	0	0	2006年4月21日-2008年6月28日	336
田丰泽	男	50	副总经理	0	0	0	2005年6月28日-2008年6月28日	292
时成忠	男	44	副总经理	0	0	0	2005年6月28日-2008年6月28日	332
来存良	男	46	副总经理	0	0	0	2005年6月28日-2008年6月28日	421
倪兴华	男	50	总工程师	0	0	0	2005年6月28日-2008年6月28日	316

注:

1、上表所注任期终止日以任免高级管理人员的董事会召开日为准。

2、所列报告期薪酬为在公司领取薪酬的高级管理人员薪酬。

5.3 年度报酬情况

公司在董事和高级管理人员中推行以年薪制及安全风险抵押相结合为主的考评及激励机制。年薪收入由基薪收入和效益收入两部分组成:基薪收入根据生产经营规模,参照市场工资价位和职工收入水平确定;效益收入根据实际经营成果确定。董事及高级管理人员的年薪按月度标准预付,次年进行考核后兑现。

董事、监事报酬由股东大会批准,高级管理人员报酬由董事会批准。

2006 年度,公司现任董事、监事和高级管理人员从公司领取的报酬合计金额为 3,840 千元(含税)。

§6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

(1)2006 年经营工作回顾

通过成功实施稳定煤炭产量和销量、提高产品质量、优化产品结构、加强成本控制等经营策略,克服成本上升等不利因素,公司 2006 年取得了较好业绩:生产原煤 3,605 万吨,与 2005 年相比增长 4.0%;销售煤炭 3,466 万吨,与 2005 年相比增长 6.7%:实现净利润 1,749,341 千元,与 2005 年相比减少 29.9%。

新项目开发增强了公司可持续发展能力。澳大利亚澳思达煤矿、山西省天池煤矿投入生产运营并将于 2007 年对公司做出贡献;陕西省榆树湾煤矿项目完成了商务谈判,正在办理公司设立手续;山东省赵楼煤矿、陕西省 60 万吨甲醇和山西省 10 万吨甲醇项目建设进展顺利。

持续规范公司运行,改善经营管理,公司品牌形象得到进一步提升。按照美国《萨班斯法案》要求,基本完成了内部控制体系建设;公司继获得全国质量奖后,2006 年被亚太地区质量协会授予“亚太国际质量奖”,成为第三家获得该项荣誉的中国企业;入选《新财经》杂志“2005 年 Nifty fifty(漂亮 50)中国最具成长性蓝筹上市公司”和《证券市场周刊》“2005 年中国 A 股公司投资者关系管理 50 强”等。

(2)2006 年度总体经营业绩

2006 年实现主营业务收入 13,224,296 千元,同比增加 518,766 千元或 4.1%。

实现主营业务利润 6,153,431 千元,同比减少 386,474 千元或 5.9%。

实现净利润 1,749,341 千元,同比减少 746,140 千元或 29.9%。

全年生产原煤 3,605 万吨,与 2005 年相比增加 139 万吨或 4.0%。其中:(1)公司本部六座煤矿生产原煤 3,549 万吨,与 2005 年相比增加 83 万吨或 2.4%。主要是由于公司本部六座煤矿原煤生产能力于 2006 年第四季度恢复到正常水平;(2)兖州煤业澳大利亚有限公司(“兖煤澳洲”)生产原煤 44 万吨;(3)兖煤山西能化有限公司(“山西能化”)生产原煤 12 万吨。

全年商品煤产量为 3,464 万吨,同比增加 270 万吨或 8.5%。其中:(1)公司本部六座煤矿商品煤产量为 3,409 万吨,与 2005 年相比增加 215 万吨或 6.7%;(2)兖煤澳洲商品煤产量为 43 万吨;(3)山西能化商品煤产量为 12 万吨。

2006 年公司销售煤炭 3,466 万吨,同比增加 218 万吨或 6.7%。包括:(1)公司本部六座煤矿销售煤炭 3,433 万吨,与 2005 年相比增加 185 万吨或 5.7%。其中:国内销售 2,819 万吨,与 2005 年相比增加 296 万吨或 11.7%;出口销售 614 万吨,与 2005 年相比减少 111 万吨或 15.3%。公司本部精煤销量占其总销量的比重,由 2005 年的 54.0%上升至 2006 年的 55.7%。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;(2)兖煤澳洲销售煤炭 19 万吨;(3)山西能化销售煤炭 14 万吨。

2006 年煤炭运输专用铁路资产(“铁路资产”)完成运量 1,949 万吨,同比减少 67 万吨或 3.3%。

2006 年公司本部煤炭销售平均价格为 376.40 元 / 吨,同比下降 9.52 元 / 吨或 2.5%。其中国内煤炭平均价格为 352.91 元 / 吨,同比上升 0.76 元 / 吨或 0.2%;出口煤炭平均价格为 484.36 元 / 吨,同比下降 19.11 元 / 吨或 3.8%。公司本部煤炭销售平均价格下降主要是由于出口煤炭销售价格同比下降。

2006 年公司煤炭产品销售情况如下表:

	2006年			2005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)
一、公司本部						
精煤						
1号精煤	869.3	559.72	486,555	774.0	570.87	441,814
2号精煤	5,566.3	522.23	2,906,869	5,084.5	542.31	2,757,355
国内销售	4,064.2	513.90	2,088,594	2,981.4	530.40	1,581,308
出口	1,502.1	544.76	818,275	2,103.1	559.18	1,176,047
3号精煤	12,129.7	437.79	5,310,311	11,183.0	432.61	4,837,876
国内销售	7,495.6	421.11	3,156,477	6,066.8	392.13	2,379,005
出口	4,634.1	464.78	2,153,834	5,116.2	480.60	2,458,871
块煤	555.4	435.88	242,093	485.5	448.97	217,978
国内销售	555.4	435.88	242,093	454.0	445.67	202,355
出口	—	—	—	31.5	496.62	15,623
精煤小计	19,120.7	467.86	8,945,828	17,527.0	470.99	8,255,024
国内销售	12,984.5	460.06	5,973,719	10,276.2	448.07	4,604,483
出口	6,136.2	484.36	2,972,109	7,250.8	503.47	3,650,541
经筛选原煤	10,826.4	303.20	3,282,565	10,806.4	334.99	3,619,702
混煤及其它	4,383.1	158.23	693,553	4,152.1	159.38	661,762
公司本部合计	34,330.2	376.40	12,921,946	32,484.5	385.92	12,536,488
其中:国内	28,194.0	352.91	9,949,837	25,233.7	352.15	8,885,947
二、兖煤澳洲	192.4	594.55	114,409	—	—	—
三、山西能化	140.9	159.32	22,453	—	—	—
公司总计	34,663.5	376.73	13,058,808	32,484.5	385.92	12,536,488

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	13,058,808	6,689,030	48.78	4.17	15.26	减少 2.91 个百分点
其中:关联交易	1,069,879	554,946	48.13	24.90	28.65	减少 2.23 个百分点
煤炭铁路运输	165,488	101,504	38.66	-2.10	-2.20	增加 3.37 个百分点

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	10,137,778	11.96
出口	3,086,518	-15.45

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	471,783	占采购总额比重	21.2%
前五名国内销售客户销售金额合计	2,930,630	占销售总额比重	22.4%

6.5 控股公司及参股公司经营情况 (适用控股公司净利润或参股公司投资收益占净利润 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、报告期内,主营业务完成情况

(1)公司主营业务收入为 13,224,296 千元,同比增加 518,766 千元或 4.1%。包括:

①煤炭主营业务收入为 13,058,808 千元,其中:Ⅰ、公司本部六座煤矿实现煤炭主营业务收入为 12,921,946 千元,同比增加 385,458 千元或 3.1%。主要原因是:销量增加使主营业务收入增加 712,281 千元;煤炭价格下降使主营业务收入减少 326,823 千元;Ⅱ、新增兖煤澳洲煤炭主营业务收入为 114,409 千元;Ⅲ、新增山西能化实现煤炭主营业务收入为 22,453 千元。

②铁路资产实现主营业务收入为 165,488 千元,同比减少 3,554 千元或 2.1%。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。

(2)主营业务成本为 6,790,534 千元,同比增加 883,414 千元或 15.0%。其中煤炭主营业务成本为 6,689,030 千元,同比增加 885,693 千元或 15.3%,包括:

①公司本部六座煤矿的煤炭主营业务成本为 6,439,852 千元,同比增加 635,239 千元或 10.9%;吨煤销售成本为 187.59 元,同比增加了 8.94 元或 5.0%,主要是由于:Ⅰ、原材料价格上涨影响吨煤销售成本增加 3.07 元;Ⅱ、员工工资增加影响吨煤销售成本增加 4.49 元;Ⅲ、加大压煤村庄搬迁增加公司塌陷费支出,影响吨煤销售成本增加 1.86 元;Ⅳ、井下生产工作面安撤频繁,使材料投入增加,影响吨煤销售成本增加 1.94 元;Ⅴ、公司加大成本控制力度,部分抵消了上述因素对成本增支的影响;

②报告期内新增兖煤澳洲煤炭销售成本 235,036 千元;

③报告期内新增山西能化煤炭销售成本 17,898 千元。

(3)实现主营业务利润 6,153,431 千元,同比减少 386,474 千元或 5.9%。

2、报告期内期间费用、所得税变动情况分析

项目	2006年(千元)	2005年(千元)	同比增减(千元)	同比增减(%)
营业费用	1,037,998	997,377	40,621	4.07
管理费用	2,118,379	1,627,752	490,627	30.14
财务费用	-36,137	45,193	—	—
所 得 税	1,285,550	1,414,862	-129,312	-9.14

报告期内公司管理费用为 2,118,379 千元,同比增加 490,627 千元或 30.1%。其中:(1)公司本部管理费用增加 256,104 千元,主要是由于劳动保险费、员工工资和折旧费用增加;(2)报告期内新增兖煤澳洲前期开办费 241,603 千元。

财务费用为 -36,137 千元,2005 年度财务费用为 45,193 千元。主要是由于:(1)报告期内澳元升值产生汇兑收益 67,569 千元;(2)公司长期银行贷款减少使利息费用减少 12,354 千元。

6.9 资产构成和现金流量与上年度相比发生重大变化的原因分析

√适用 □不适用

1、资产构成发生重大变动的情况

项 目	2006年12月31日		2005年12月31日		金额同比增减(%)
	金额(千元)	占总资产比重(%)	金额(千元)	占总资产比重(%)	
流动资产	10,071,879	44.00	11,061,910	52.46	-8.95
货币资金	6,028,061	26.33	7,278,972	34.52	-17.19
短期投资	640,000	2.80	640,000	3.03	0.00
应收票据	2,061,620	9.01	2,100,444	9.96	-1.85
应收账款	214,170	0.93	134,803	0.64	58.88
其他应收款	192,373	0.84	143,529	0.68	34.03
预付账款	115,894	0.51	73,705	0.35	57.24
存货	579,561	2.53	470,501	2.23	23.18
待摊费用	27,287	0.12	62,445	0.30	-56.30
其他流动资产	212,912	0.93	157,511	0.75	35.17
长期投资	293,655	1.28	81,118	0.38	262.01
长期股权投资	293,655	1.28	81,118	0.38	262.01
固定资产	11,518,609	50.31	8,981,371	42.59	28.25
固定资产净值	8,795,191	38.41	8,075,799	38.30	8.91
工程物资	525,897	2.30	194,335	0.92	170.61
在建工程	2,197,521	9.60	711,237	3.37	208.97
无形资产及其他资产	1,009,990	4.41	963,781	4.57	4.79
资产总额	22,894,133	100.00	21,088,180	100.00	8.56

2006 年 12 月 31 日,公司应收帐款为 214,170 千元,与年初相比增加 79,367 千元或 58.9%,主要是由于:(1)公司本部增加应收账款 47,048 千元,主要是报告期内公司与战略客户滚动结算余额增加;(2)新增兖煤澳洲应收账款 26,311 千元;(3)新增山西能化应收账款 6,008 千元。

2006 年 12 月 31 日,公司其他应收款为 192,373 千元,与年初相比增加了 48,844 千元或 34.0%。主要是由于:(1)报告期内公司本部其他应收款同比增加 31,666 千元;(2)新增山西能化其他应收款 12,387 千元。

2006 年 12 月 31 日,公司预付账款为 115,894 千元,与年初相比增加了 42,189 千元或 57.2%。主要是由于报告期内公司预付货款增加。

2006 年 12 月 31 日,公司待摊费用为 27,287 千元,与年初相比减少了 35,158 千元或 56.3%。主要是由于公司港口煤炭库存减少,使待摊港口运费同比减少。

2006 年 12 月 31 日,公司其他流动资产为 212,912 千元,与年初相比增加了 55,401 千元或 35.2%。主要是由于公司预付土地塌陷费同比增加。

2006 年 12 月 31 日,公司长期股权投资为 293,655 千元,与年初相比增加了 212,537 千元或 262.0%,主要是由于报告期内公司收购山西能化股权新增长期股权投资合并价差。

2006 年 12 月 31 日,公司工程物资为 525,897 千元,与年初相比增加了 331,562 千元或 170.6%。主要是由于报告期内兖煤澳洲和山西能化工程物资增加。

2006 年 12 月 31 日,公司在建工程为 2,197,521 千元,与年初相比增加了 1,486,284 千元或 209.0%。主要是由于报告期内兖煤澳洲和山西能化在建工程增加。

2006 年 12 月 31 日,公司总资产为 22,894,133 千元,与年初相比增加了 1,805,953 千元或 8.6%,主要原因是生产经营活动实现了资产增值。

2、现金流量变动情况

项目	2006年(千元)	2005年(千元)	同比增减(千元)	同比增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	4,376,821	3,992,910	383,911	9.61
投资活动产生的现金流量净额	-4,372,712	-958,626	-3,414,086	-356.14
筹资活动产生的现金流量净额	-1,316,336	-1,033,477	-282,859	-27.37
现金及现金等价物净增加额	-1,331,946	2,000,807	-3,332,753	-166.57

报告期内公司投资活动产生的现金净流出额为 4,372,712 千元,同比增加 3,414,086 千元或 356.14%。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资产所支付的现金同比增加。

现金及现金等价物净增加额为 -1,331,946 千元,同比减少 3,332,753 千元或 166.57%。主要是由于报告期内公司投资活动产生的现金净流出额同比增加。

6.10 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

1、2007 年展望

国内煤炭市场供需基本平衡,煤炭价格保持平稳。中国经济增长速度保持在 8%以上,电力、冶金、建材、化工等基础产业保持对煤炭的旺盛需求。新建矿井陆续释放产能,中国政府取消煤炭出口退税、加征煤炭出口关税、降低煤炭进口关税的政策调整,将增加国内煤炭资源供给量。煤炭运力瓶颈在短期内难有根本性突破,国家持续整顿、关闭不合规范煤矿,严格要求加大安全投入;《煤炭工业“十一五”规划》鼓励发展大型煤炭企业集团,提高新建煤矿准入门槛,有利于提高中国煤炭产业的集中度,增强大型煤炭企业的竞争优势;煤炭行业安全生产水平和经营秩序将得到进一步改善。

国际煤炭市场需求旺盛,煤炭价格稳中趋升。世界经济持续增长,电力、冶金行业稳步发展,石油价格不断走高,煤炭成为需求量增长最快的能源之一。澳大利亚煤炭出口平稳,印度尼西亚、越南煤炭出口增加;日本、韩国进口量稳定,中国、印度进口量增加,东亚煤炭市场供需总体平稳,优质煤供应偏紧。中国对煤炭的内需强劲以及对煤炭进出口政策的调整,将有利于东亚煤炭市场价格的走强。国际煤炭市场已签订的煤炭销售合同价格总体高于 2006 年水平;2007 年 1 月以来,澳大利亚 BJ 动力煤现货价格平稳上涨,2007 年国际煤炭价格整体呈现稳中趋升。

预计 2007 年公司煤炭销售平均价格将有所增长。目前已签订国内煤炭销售合同 1,303 万吨,平均合同净价格比 2006 年度上涨 52.04 元 / 吨或 19.21%;煤炭现货销售将随市场变化而调整。出口煤谈判尚未结束,预计出口煤合同价格与 2006 年度相比有所提高。

公司全年煤炭销售目标为 3,750 万吨,包括:(1)公司本部煤矿煤炭销售目标为 3,450 万吨,其中出口煤销售计划为 300 万吨;(2)兖煤澳洲煤炭销售目标为 200 万吨;(3)山西能化煤炭销售目标为 100 万吨。

2、执行新会计准则后,公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

(1)关于 2007 年 1 月 1 日新准则首次执行日现行会计准则和新准则股东权益差异的分析:

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的《关于印发<企业会计准则第 1 号 – 存货>等 38 号具体准则的通知》(财会〔2006〕3 号)规定,公司经辨别认定,于 2007 年 1 月 1 日起执行的新会计准则与现行会计准则下的股东权益差异情况如下:

①同一控制下形成的长期股权投资差额

截至 2006 年 12 月 31 日,公司拥有因同一控制下企业合并产生的长期股权投资差额 293,121 千元,其中:因收购荷泽能化股权而形成的长期股权投资差额为 9,007 千元,因收购山西能化股权而形成的长期股权投资差额 214,654 千元,因收购铁路资产而形成的长期股权投资差额 69,460 千元。根据新会计准则,上述长期股权投资差额不再进行摊销,将全部冲减年初未分配利润,因此调减 2007 年 1 月 1 日的股东权益 293,121 千元。

②所得税

按照现行会计准则,公司采用应付税款法核算所得税费用。按照新会计准则,公司采用资产负债表债务法核算所得税,并且根据能够获得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳所得税额为限,确认递延所得税资产 / 负债。

由于公司 2007 年 1 月 1 日确认了相应的递延所得税负债,因此调减年初未分配利润 11,207 千元,调减 2007 年 1 月 1 日的股东权益 11,207 千元。

③以公允价值计量的可供出售金融资产

截至 2006 年 12 月 31 日,公司持有申能股份有限公司股权 2,232.39 万股,账面价值为 60,420 千元。根据公司在申能股份有限公司股权分置改革时做出的承诺,上述股权中的 744.13 万股于 2006 年 8 月 17 日获得上市流通权,公司将该部分股权归类为可供出售的金融资产。该金融资产 2006 年 12 月 31 日的公允价值比其账面价值高 33,961 千