



兖州煤业股份有限公司  
二 四年年度报告摘要

2005 年 4 月 25 日

# 兖州煤业股份有限公司 2004 年年度报告摘要

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事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、准确性和完整性负个别及连带责任。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。

公司第二届董事会第二十次会议应到董事 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	山东省邹城市凫山路 40 号		
邮政编码	273500		
公司国际互联网网址	<a href="http://www.yanzhoucoal.com.cn">http://www.yanzhoucoal.com.cn</a>		
电子信箱	<a href="mailto:yzc@yanzhoucoal.com.cn">yzc@yanzhoucoal.com.cn</a>		

### 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	山东省邹城市凫山路 40 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	<a href="mailto:yzc@yanzhoucoal.com.cn">yzc@yanzhoucoal.com.cn</a>	—

### §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

	2004 年	2003 年	本年比上年增减 (%)	2002 年
主营业务收入	12,209,164	8,665,232	40.90	8,055,259
利润总额	4,114,823	1,693,662	142.95	1,530,714
净利润	2,707,785	1,105,365	144.97	1,003,115
扣除非经常性损益的净利润	2,780,355	1,100,531	152.64	995,891
	2004 年末	2003 年末	本年末比上年末增 减 (%)	2002 年末
总资产	18,213,919	13,938,598	30.67	12,983,548
股东权益 (不含少数股东权益)	15,252,471	11,023,611	38.36	9,957,053
经营活动产生的现金流量净额	4,426,246	2,748,060	61.07	2,383,360

#### 3.2 主要财务指标

单位：元/股 币种：人民币

	2004 年	2003 年	本年比上年 增减 (%)	2002 年
每股收益	0.88	0.39	125.64	0.35
净资产收益率 (%)	17.75	10.03	76.97	10.07
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率 (%)	18.23	10.49	73.78	10.50
每股经营活动产生的现金流量净额	1.44	0.96	50.00	0.83
	2004 年末	2003 年末	本年末比上年末增 减 (%)	2002 年 末
每股净资产	4.96	3.84	29.17	3.47
调整后的每股净资产	4.94	3.81	29.66	3.43

#### 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
营业外收入	11,937
营业外支出	-125,671

短期投资收益	21,826
上述扣除项目影响所得税减少额	19,338
合 计	-72,570

### 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	2,707,785	3,154,317																																	
差异说明	<p>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2004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3,154,317千元，按中国会计准则编制的会计报表的净利润为2,707,785千元，两者差额为446,532千元。主要调整如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>本年净利润 人民币千元</th> <th>资产净值 人民币千元</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>按中国会计准则编制财务报表金额</td> <td>2,707,785</td> <td>15,252,471</td> </tr> <tr> <td>按国际财务报告准则调整：</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>—冲回计提的维简费</td> <td>234,879</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>—冲回安全生产费用</td> <td>204,668</td> <td>204,668</td> </tr> <tr> <td>—冲回改革专项发展基金</td> <td>96,669</td> <td>96,669</td> </tr> <tr> <td>—递延所得税</td> <td>(111,976)</td> <td>(23,104)</td> </tr> <tr> <td>—减少商誉转入利润</td> <td>27,620</td> <td>110,480</td> </tr> <tr> <td>—设定利息</td> <td>(4,550)</td> <td>(109,362)</td> </tr> <tr> <td>—其他</td> <td>(778)</td> <td>(8,071)</td> </tr> <tr> <td>按国际财务报告准则编制财务报表金额</td> <td>3,154,317</td> <td>15,523,751</td> </tr> </tbody> </table>			本年净利润 人民币千元	资产净值 人民币千元	按中国会计准则编制财务报表金额	2,707,785	15,252,471	按国际财务报告准则调整：			—冲回计提的维简费	234,879	-	—冲回安全生产费用	204,668	204,668	—冲回改革专项发展基金	96,669	96,669	—递延所得税	(111,976)	(23,104)	—减少商誉转入利润	27,620	110,480	—设定利息	(4,550)	(109,362)	—其他	(778)	(8,071)	按国际财务报告准则编制财务报表金额	3,154,317	15,523,751
	本年净利润 人民币千元	资产净值 人民币千元																																	
按中国会计准则编制财务报表金额	2,707,785	15,252,471																																	
按国际财务报告准则调整：																																			
—冲回计提的维简费	234,879	-																																	
—冲回安全生产费用	204,668	204,668																																	
—冲回改革专项发展基金	96,669	96,669																																	
—递延所得税	(111,976)	(23,104)																																	
—减少商誉转入利润	27,620	110,480																																	
—设定利息	(4,550)	(109,362)																																	
—其他	(778)	(8,071)																																	
按国际财务报告准则编制财务报表金额	3,154,317	15,523,751																																	

## §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 (2004年1月1日)	本次变动增减 (+、-)	本次变动后 (2004年12月31日)
一、未上市流通股份			
发起人股份			
其中：国有法人股	1,670,000,000	-	1,670,000,000
未上市流通股份合计	1,670,000,000	-	1,670,000,000

二、已上市流通股份			
1、A股	180,000,000	-	180,000,000
2、H股	1,020,000,000	204,000,000	1,224,000,000
已上市流通股份合计	1,200,000,000	204,000,000	1,404,000,000
三、股份总数	2,870,000,000	204,000,000	3,074,000,000

#### 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	22,821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	0	1,670,000,000	54.33%	未流通	无	国有股东
香港中央结算(代理人)有限公司	204,510,100	1,222,493,999	39.77%	已流通	不详	外资股东
中信经典配置证券投资基金	11,478,184	11,478,184	0.37%	已流通	不详	其他
长盛动态精选证券投资基金	10,987,203	10,987,203	0.36%	已流通	不详	其他
海富通收益增长证券投资基金	7,361,391	7,361,391	0.24%	已流通	不详	其他
同益证券投资基金	5,468,890	5,468,890	0.18%	已流通	不详	其他
巨田基础行业证券投资基金	4,607,686	4,607,686	0.15%	已流通	不详	其他
大成蓝筹稳健证券投资基金	4,600,000	4,600,000	0.15%	已流通	不详	其他
景宏证券投资基金	3,368,057	4,568,058	0.15%	已流通	不详	其他
阳江喜之郎果冻制造有限公司	4,128,653	4,128,653	0.13%	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	1,222,493,999		H股			
中信经典配置证券投资基金	11,478,184		A股			
长盛动态精选证券投资基金	10,987,203		A股			
海富通收益增长证券投资基金	7,361,391		A股			
同益证券投资基金	5,468,890		A股			
巨田基础行业证券投资基金	4,607,686		A股			
大成蓝筹稳健证券投资基金	4,600,000		A股			
景宏证券投资基金	4,568,058		A股			
阳江喜之郎果冻制造有限公司	4,128,653		A股			
同盛证券投资基金	3,977,118		A股			

<p>上述股东关联关系或一致行动的说明</p>	<p>以上所披露股东情况中，长盛动态精选证券投资基金、同益证券投资基金、同盛证券投资基金的基金管理人均为长盛基金管理有限公司；其他股东之间的关联关系或一致行动关系不详。</p>
-------------------------	--

#### 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

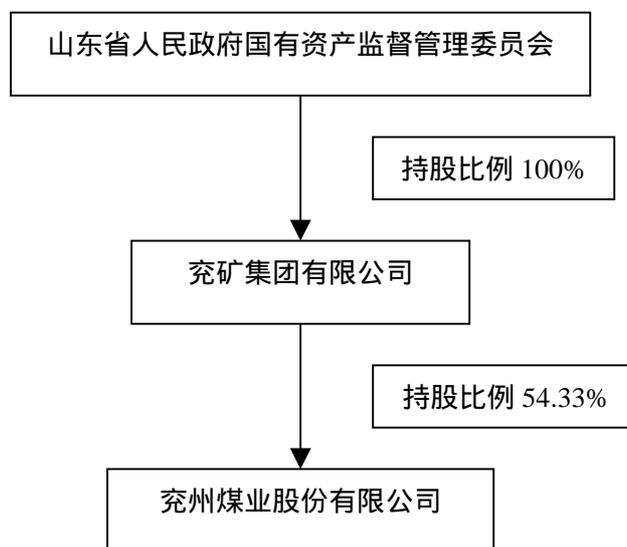
##### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

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 2004 年 12 月 31 日持有本公司股份 16.7 亿股，占本公司总股本的 54.33%，报告期内持股数量未发生变化。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

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
王 信	董事长	男	46	2004年6月25日~2005年4月22日	0	0	
耿加怀	副董事长	男	54	董事任期 2002年4月22日~2005年4月22日 副董事长任期 2004年6月25日~2005年4月22日	0	0	
杨德玉	副董事长、总经理	男	55	2002年4月22日~2005年4月22日	10,000	10,000	
莫立崎	董事	男	60	2002年4月22日~2005年4月22日	10,000	10,000	
王邦君	董事	男	60	2002年4月22日~2005年4月22日	10,000	10,000	
杨家纯	董事	男	50	2002年4月22日~2005年4月22日	10,000	10,000	
吴玉祥	董事、财务总监	男	43	2002年4月22日~2005年4月22日	10,000	10,000	
王新坤	董事、副总经理	男	52	董事任期 2004年6月25日~2005年4月22日 副总经理任期 2002年4月22日~2005年4月22日	0	0	
董云庆	董事	男	49	2002年4月22日~2005年4月22日	0	0	
范维唐	独立董事	男	69	2002年4月22日~2005年4月22日	0	0	
崔建民	独立董事	男	72	2002年4月22日~2005年4月22日	0	0	
王小军	独立董事	男	50	2002年4月22日~2005年4月22日	0	0	
王全喜	独立董事	男	49	2004年6月25日~2005年4月22日	0	0	
孟宪昌	监事会主席	男	57	2002年4月22日~2005年4月22日	10,000	10,000	
肖述章	监事	男	61	2002年4月22日~2005年4月22日	10,000	10,000	
张胜东	监事	男	48	2002年4月22日~2005年4月22日	0	0	
刘维信	监事	男	54	2002年4月22日~2005年4月22日	0	0	
许本泰	监事	男	46	2002年4月22日~2005年4月22日	0	0	
金 太	副总经理	男	53	2004年4月16日~2005年4月22日	0	0	
张英民	常务副总经理	男	51	2002年4月22日~2005年4月22日	0	0	
何 焯	副总经理	男	47	2004年4月16日~2005年4月22日	0	0	
田丰泽	副总经理	男	48	2002年7月8日~2005年4月22日	0	0	
陈广水	董事会秘书	男	39	2002年4月22日~2005年4月22日	1,000	1,000	
时成忠	副总经理	男	42	2002年7月8日~2005年4月22日	0	0	
倪兴华	总工程师	男	48	2002年4月22日~2005年4月22日	0	0	

注：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、任免高级管理人员的董事会召开日为准。

## 5.2 在股东单位任职的董事监事情况

适用          不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	是否在股东单位领取报酬、津贴(是或否)
王 信	兖矿集团	董事局副主席、总经理	是

耿加怀	兖矿集团	董事局主席、党委书记	是
王邦君	兖矿集团	调研员	是
杨家纯	兖矿集团	董事局董事	是
孟宪昌	兖矿集团	党委副书记	是
肖述章	兖矿集团	调研员	是
张胜东	兖矿集团	副总会计师	是
刘维信	兖矿集团	审计部副部长	是

### 5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位：千元 币种：人民币

年度报酬总额	3,090
金额最高的前三名董事的报酬总额	540
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	552
独立董事津贴	独立董事范维唐报酬为 77 千元(含税), 崔建民报酬为 77 千元(含税), 王小军报酬为 93 千元(含税), 王全喜报酬为 77 千元(含税)。
独立董事其他待遇	无
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	王信、耿加怀、莫立崎、王邦君、杨家纯、孟宪昌、肖述章、张胜东和刘维信
报酬区间	人数
十万元以下	6
十万元至十五万元	8
十五万元以上	2

## §6 董事会报告

### 6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2004 年公司经营业绩实现大幅度增长。

实现主营业务收入 12,209,164 千元, 同比增加 3,543,932 千元或 40.9%。其中: 煤炭产品销售收入 11,980,859 千元, 同比增加 3,475,398 千元或 40.9%; 煤炭运输专用铁路资产(“铁路资产”)实现铁路运输服务收入 228,305 千元(由客户承担矿区专线运费的运量实现的收入), 同比增加 68,534 千元或 42.9%。

主营业务成本为 5,086,472 千元, 同比增加 1,071,776 千元或 26.7%。其中煤炭产品销售成本为 4,997,059 千元, 同比增加 1,049,952 千元或 26.6%; 铁路运输服务成本为 89,413 千元, 同比增加 21,824 千元或 32.3%。

实现主营业务利润 6,891,351 千元, 同比增加 2,364,833 千元或 52.2%。

实现净利润 2,707,785 千元, 同比增加 1,602,420 千元或 145.0%。

全年生产原煤 3,915 万吨, 同比减少 413 万吨或 9.5%。主要原因是: 2004 年为保持未来产量稳定, 调整矿井生产系统布局, 采煤工作面安装撤除频繁, 影响公司原煤产量下降。全年商品煤产量为 3,675 万吨, 同比减少 314 万吨或 7.9%。

全年销售煤炭 3,800 万吨,同比减少 141 万吨或 3.6%。其中:国内销售 2,799 万吨,同比增长 221 万吨或 8.6%,主要是 2 号精煤国内销量同比增长 169 万吨或 265.6%,3 号精煤国内销量同比增长 117 万吨或 24.1%,经筛选原煤销量同比增长 100 万吨或 7.2%,混煤及其他销量同比减少 220 万吨或 38.6%;出口销售 1,001 万吨,同比减少 362 万吨或 26.6%,主要是 2 号精煤出口销量同比减少 209 万吨或 34.3%,3 号精煤出口销量同比减少 126 万吨或 17.8%。销售结构的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。

2004 年公司煤炭平均价格为 315.25 元/吨,同比增长 99.42 元/吨或 46.1%。其中国内煤炭平均价格为 286.06 元/吨,同比增长 95.26 元/吨或 49.9%;出口煤炭平均价格为 396.83 元/吨,同比增长 133.66 元/吨或 50.8%。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。

2004 年公司煤炭产品销售情况如下表:

	2004 年			2003 年		
	销量	销售价格	销售收入	销量	销售价格	销售收入
	(千吨)	(元/吨)	(千元)	(千吨)	(元/吨)	(千元)
精煤						
1 号精煤	631.3	425.88	268,845	513.8	323.81	166,360
2 号精煤	6,329.2	389.11	2,462,745	6,729.2	268.95	1,809,823
国内销售	2,326.7	362.80	844,126	636.5	265.34	168,876
出口	4,002.5	404.40	1,618,619	6,092.7	269.33	1,640,947
3 号精煤	11,861.9	359.23	4,261,212	11,952.7	246.62	2,947,738
国内销售	6,027.9	328.30	1,978,981	4,858.3	233.20	1,132,947
出口	5,834.0	391.20	2,282,231	7,094.4	255.81	1,814,791
块煤	752.3	412.80	310,556	583.4	287.97	168,007
国内销售	572.7	413.26	236,697	138.8	261.58	36,327
出口	179.6	411.32	73,859	444.6	296.21	131,680
精煤小计	19,574.7	373.10	7,303,358	19,779.1	257.44	5,091,928
国内销售	9,558.6	348.23	3,328,649	6,147.4	244.74	1,504,510
出口	10,016.1	396.83	3,974,709	13,631.7	263.17	3,587,418
经筛选原煤	14,936.6	278.33	4,157,237	13,937.5	195.85	2,729,686
混煤及其它	3,492.6	148.96	520,264	5,690.9	120.16	683,847
总计	38,003.9	315.25	11,980,859	39,407.5	215.83	8,505,461
其中:国内	27,987.8	286.06	8,006,150	25,775.8	190.80	4,918,043

2004 年铁路资产完成运量 3,028 万吨,同比增加 202 万吨或 7.1%;实现铁路运输服务收入 228,305 千元,同比增加 68,534 千元或 42.9%,主要是由客户承担矿区专线运费的煤炭运量增加所致。

## 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	毛利率 (%)	主营业务 收入比上 年增减 (%)	主营业务 成本比上 年增减 (%)	毛利率比上年 增减(%)
煤炭采选业	11,980,859	4,997,059	58.29	40.90	26.60	增加了 4.70 个百分点
其中：关联交易	523,015	217,417	58.43	127.67	103.92	增加了 4.84 个百分点
关联交易的定价原则	公司向兖矿集团销售煤炭采用市场价格。					
关联交易必要性、持续性的说明	公司上市重组时把原物业管理、后勤服务等职能留在了兖矿集团，公司只保留了与煤炭生产经营业务有关的资产。为保障公司职工正常的生活和生产秩序，依据上市时公司与兖矿集团签署的《材料和服务供应协议》和《材料和服务供应协议补充协议》，公司的职工住房、医疗、供暖、供水等后勤服务职能需由兖矿集团向本公司提供；兖矿集团所需要的生活用煤和生产用煤及部分材料供应等服务需由公司向其提供。该等关联交易是必要的和具有持续性的。					

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 523,015 千元。

## 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	8,006,150	62.79
出口	3,974,709	10.80

## 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	569,776	占采购总额比重	24.10%
前五名国内销售客户销售金额合计	1,761,661	占销售总额比重	14.43%

## 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

主营业务收入为12,209,164千元，同比增加3,543,932千元或40.9%。其中：煤炭主营业务收入为11,980,859千元，同比增加3,475,398千元或40.9%。主要原因是：煤炭价格增长因素使主营业务收入增加3,778,352千元，销量减少因素使主营业务收入减少302,954千元。铁路资产实现主营业务收入228,305千元，同比增加68,534千元或42.9%，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增加。

主营业务成本为5,086,472千元，同比增加1,071,776千元或26.7%。其中：煤炭主营业务成本为4,997,059千元，同比增加1,049,952千元或26.6%。吨煤销售成本为131.49元，同比增加了31.33元或31.3%，主要是由于客观性增支因素影响吨煤销售成本增加人民币16.05元。其中：出口退税率降低影响吨煤销售成本增加人民币2.10元；新增提取安全生产费用影响吨煤销售成本增加5.39元；新增提取专项发展基金影响吨煤销售成本增加2.54元；原材料价格上涨因素影响吨煤销售成本增加人民币4.21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人民币1.81元；员工工资随公司效益提高而提高，影响吨煤销售成本增加人民币4.12元；实施煤炭销售“四个优化”增加支出，影响吨煤销售成本增加人民币4.05元；安全投入增加影响吨煤销售成本增加人民币4.90元；销量同比减少141万吨使单位固定成本增加，影响吨煤销售成本增加人民币2.81元；公司加大成本控制力度，部分抵消了上述成本增支因素。

主营业务利润为6,891,351千元，同比增加2,364,833千元或52.2%。

所得税为1,406,786千元，同比增加819,010千元或139.3%，主要是由于报告期内应纳税所得额增加所致。

实现净利润2,707,785千元，同比增加1,602,420千元或145.0%。

## 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

2004年12月31日，公司货币资金为5,278,469千元，与年初相比增加3,237,176千元或158.6%，主要原因是由于增资扩股和经营业务所得现金增加所致。

2004年12月31日，公司短期投资为850,000千元，与年初相比增加750,000千元或750.0%，主要是委托贷款增加所致。

2004年12月31日，公司应收票据为898,466千元，与年初相比增加198,077千元或28.3%，主要是由于公司销售活动收到的银行承兑汇票和商业承兑汇票增加所致。

2004年12月31日，公司应收帐款为340,848千元，与年初相比减少251,625千元或42.5%，主要是由于报告期内公司新发生的应收账款减少；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。

2004年12月31日，公司其他应收款为432,247千元，与年初相比增加322,160千元或292.6%，主要是应收母公司款项增加所致。

2004年12月31日，公司长期股权投资为646,226千元，比年初增加了603,167千元或1400.8%，主要是预付拟收购兖矿荷泽能化有限公司股权投资和预付兖矿荷泽能化有限公司2005年度工程建设款。

2004年12月31日，公司应交税金为784,732千元，与年初相比增加458,354千元或140.4%，主要是由于应交所得税增加所致。

2004年12月31日，公司预计负债为借方余额为103,407千元，年初贷方余额为85,022千元，主要是报告期内支付的塌陷费增加所致。

2004年12月31日，公司长期借款为200,000千元，与年初相比减少200,000千元或50.0%，主要是由于偿还了部分长期银行贷款所致。

2004年12月31日，公司长期应付款为162,909千元，与年初相比增加83,422千元或105.0%，主要是报告期内新增计提的安全生产费用和专项发展基金所致。

2004年12月31日，公司总资产为18,213,919千元，与年初相比增加4,275,321千元或30.7%，主要原因是增资扩股和生产经营活动实现了资产增值。

2004年12月31日，公司负债为2,933,775千元，与年初相比增加22,527千元或0.8%。

2004年12月31日，公司股东权益为15,252,471千元，与年初相比增加4,228,860千元或38.4%，主要是由于公司增资扩股和经营活动实现利润使股东权益增加所致。

2004年公司现金及现金等价物净增加额为3,192,965千元，同比增加2,713,366千元或565.8%。主要原因是：经营活动产生的现金流量净额同比增加1,678,196千元；投资活动产生的现金流出净额同比增加973,241千元；筹资活动产生的现金及现金等价物净增加额同比增加2,008,412千元。

## 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

2005 年国内外煤炭需求旺盛，煤炭价格将保持高位运行。

国内煤炭市场部分地区供不应求，优质动力煤、炼焦煤等品种供应偏紧，煤炭价格将高于 2004 年平均水平。预计 2005 年中国经济将保持 8% 的增长，电力、冶金等主要用煤行业全年新增煤炭需求约 1.5 亿吨。中国政府加大煤矿安全治理力度、控制煤矿企业超能力生产，持续整顿、关闭不合规范煤矿，煤炭供应增量与需求增量基本持平。国家鼓励发展大型煤炭企业集团，推行煤电价格联动等措施，将有利于保持煤炭行业的长远发展和提高大型煤炭企业的竞争力。

国际煤炭市场需求增加，煤炭价格保持高位运行。世界经济整体复苏，特别是美国、欧盟、日本三大经济体持续增长，国际能源需求增加，石油价格高位运行，冶金、电力等行业对煤炭需求增加，炼焦煤供应紧张，动力煤需求旺盛。世界主要产煤国家煤炭出口增长乏力，中国继续控制煤炭出口、海运费居高不下将支持亚洲煤炭市场价格提高，公司在东北亚煤炭市场中更具竞争优势。

#### 6.10 完成盈利预测的情况

适用 不适用

#### 6.11 完成经营计划情况

适用 不适用

#### 6.12 募集资金使用情况

适用 不适用

募集资金总额	2004 年公司增发 2.04 亿股 H 股，募集资金净额 17.57 亿元		本年度已使用募集资金总额		7.76 亿元	
			已累计使用募集资金总额		7.76 亿元	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
合计		—			—	—
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)	—					
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	—					

报告期内，公司出资 7.76 亿元，在陕西省榆林市控股设立了兖州煤业榆林能化有限公司，该公司注册资本为人民币 800,000 千元，主要从事生产 60 万吨甲醇、20 万吨醋酸及其配套煤矿项目筹建。由于该项目处于项目建设期，目前尚未产生利润。

#### 变更项目情况

适用 不适用

### 6.13 非募集资金项目情况

适用 不适用

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
收购澳大利亚南田煤矿	协议金额 3200 万澳元	已支付 2400 万澳元	该项目目前处于筹备建设期,尚未产生利润
收购兖矿荷泽能化有限公司 95.67%股权	协议金额 5.74 亿元(详见“7、重要事项”之“7.6 承诺事项履行情况”)一节	已预付 5.74 亿元	—
合计	—	—	—

### 6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

### 6.15 董事会新年度的经营计划

适用 不适用

2005 年公司已签订国内煤炭销售合同、意向及出口煤计划总计 3,980 万吨,比 2004 年实际销量增长 4.7%。其中:已签订国内合同量 1,089 万吨,签订国内意向量 1,991 万吨。公司 2005 年度出口煤计划为 900 万吨,目前出口煤谈判尚未结束。

预计 2005 年度公司煤炭销售平均价格将比 2004 年度有较大幅度的增长。已签订国内销售合同的煤炭综合平均价格比 2004 年度签订的国内销售合同的煤炭综合平均价格提高了 32.7%。签订的国内意向部分的煤炭价格将随市场变化波动。

公司致力通过外延式发展和内涵式发展,持续提高公司盈利能力和股东回报。2005 年公司将重点实施以下两大经营策略:

第一,加快现有外部资源开发项目进程,继续寻求新的收购机会。尽快完成澳大利亚澳思达煤矿投产前的矿井开拓和回采准备工作,为投入生产运营创造条件;加快陕西省甲醇项目建设施工进度;推动山东省、陕西省煤矿项目商务谈判,加快新煤矿项目的开发建设工作。继续在境内外煤炭及相关行业寻求收购机会,扩大煤矿资产规模,拓展煤炭深加工业务,延伸煤炭产业链条,增强公司发展后劲。

第二,改善经营管理,提高现有煤矿的盈利能力。公司将通过稳定现有煤矿产量、销量、深化煤炭销售“四个优化”、加强成本控制,实现公司业绩增长。

一是稳定现有煤矿的产量、销量。通过优化调整矿井生产系统,完善综采放顶煤技术及配套设施,改进两柱掩护式支架配套的中厚煤层开采技术,保持现有煤矿产量的稳定。根据国内外市场行情,合理布局煤炭销售,完成 3,800 万吨全

年销售目标。

二是深化煤炭销售“四个优化”，提高产品净价格。持续提高产品质量，提升公司市场和品牌形象；优化品种结构、用户结构，提高产品销售价格；优化运输方式结构、港口流向结构，降低销售费用，提高产品销售净价格。

三是加强成本控制。完善财务控制体系和预算管理体制，实行企业资金、成本和货币资金预算管理，控制资金风险，努力降低因物价上涨带来的成本费用上涨。

## 新年度盈利预测

适用      不适用

### 6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

董事会建议2004年度利润分配方案如下：

	千元
净利润	2,707,785
年初未分配利润	2,220,501
提取法定公积金	270,811
提取法定公益金	135,422
可供股东分配利润	4,522,053
资产负债表日后决议分配的现金股利	799,240
未分配利润	3,722,813

本公司董事会将在2004年度股东周年大会上，建议按一贯坚持的派息政策向股东派发现金股息外，同时实施资本公积金转增股本。其中现金股利人民币7.992亿元（含税）或每股人民币0.26元（含税），向全体股东每10股转增6股。上述建议方案将经2004年度股东周年大会批准后实施。

根据公司章程规定，现金股利将以人民币计算和宣布。本公司的境内股东将获得派发人民币现金股利，而本公司的H股股东将获得派发港元现金股利。

### 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用      不适用

## §7 重要事项

### 7.1 收购资产

适用      不适用

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
澳大利亚南田煤矿资产	2004年10月	3200万澳元	—	否	是	—

2004年10月公司收购了澳大利亚南田煤矿资产。通过该项收购，构建起公司海外发展平台，有利于公司进一步开发海外煤炭资源，推动综采放顶煤技术资本化。

## 7.2 出售资产

适用 不适用

## 7.3 重大担保

适用 不适用

## 7.4 重大关联交易

### 7.4.1 关联销售和采购

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
兖矿集团	902,888	100.0%	1,212,727	100.0%
合计	902,888	100.0%	1,212,727	100.0%

### 7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位：万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
兖矿集团	189,575	92,616	197,310	19,254
合计	189,575	92,616	197,310	19,254

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 189,575 万元，余额 92,616 万元，其中包括拟收购兖矿菏泽能化有限公司的预付款。

## 7.5 委托理财

适用 不适用

报告期内，公司发生的委托贷款事项如下表：

序号	委托银行	借款人	委托贷款金额 (亿元)	贷款期限	年利率	是否经过法定程序	是否计提减值准备	本金是否收回	利息收益 (千元)
1	中国银行 济宁分行	山东创业投资发展有限公司	1.000	2003年4月7日至 2004年4月7日	6%	是	否	是	1,800
2	中国银行 济宁分行	山东信佳实业有限公司	2.000	2004年4月1日至 2004年6月25日	7%	是	否	是	11,868

3	中国银行 济宁分行	山东创业投 资发展有限 公司	1.000	2004年4月9日至 2004年6月28日	6%	是	否	是	1,333
4	中国银行 济宁分行	山东创业投 资发展有限 公司	1.500	2004年7月5日至 2004年12月20日	6%	是	否	是	2,150
5	中国工商 银行临沂 分行	山东翔龙实 业集团有限 公司	1.600	2004年9月22日至 2005年9月22日	5.31%	是	否	否	4,248
6	兴业银行 济南分行	山东水泥厂	0.500	2004年9月30日至 2005年9月20日	5.05%	是	否	否	427
7	中国银行 济宁分行	山东信佳实 业有限公司	6.400	2004年12月20日至 2005年1月19日	7%	是	否	否	0

除上述委托贷款外，公司目前无其他委托贷款计划。

## 7.6 承诺事项履行情况

适用      不适用

### 允许公司会计师查看会计记录

根据香港联交所要求，公司核数师应于每年度对公司与母公司发生的日常材料和服务供应关联交易的执行情况进行确认，并向公司董事会提交专项函件。母公司于2003年5月13日承诺，在公司核数师对上述日常材料和服务供应关联交易的执行情况进行确认时，允许其察看母公司适当的会计报表和会计记录。报告期内，母公司已依照承诺，履行了相关义务。

### 巨野煤田煤炭资源开发

根据公司上市时与兖矿集团有限公司(“母公司”)签署的《重组协议》及《不竞争承诺函》，“母公司有义务将任何收购、合并、发展、兴建或用其它方式经营有可能对公司构成竞争的煤矿的所有机会通知公司，并按公司同意的条件进行。”

公司1998年3月24日刊发的综合售股招股说明书，披露了母公司代替公司办理巨野煤田资源开发的相关安排：母公司承诺，若母公司签订与或可能与公司构成直接或间接竞争业务的确定性协议，协议项下的权利与责任将由公司承担；若合作开发巨野煤田的项目与或可能与公司业务有直接或间接竞争关系，母公司将代表本公司以及在咨询本公司的前提下，继续商讨合营项目条款。

依据上述承诺，公司与母公司进一步商定，由母公司开展巨野煤田赵楼矿井、万福矿井开发的前期工作，包括办理矿井立项审批、申请探矿权、矿井施工前的准备工作。

为落实相关上述承诺，母公司于2002年10月出资人民币5.74亿元设立了兖矿菏泽能化有限公司(“菏泽公司”)，母公司控股95.67%。菏泽公司作为赵楼矿井开发建设主体，并基本完成了矿井建设施工准备工作。母公司已经获得赵楼矿井、万福矿井的探矿权。

为获得赵楼矿井煤炭资源、增强公司盈利能力，公司拟收购母公司持有的菏泽公司95.67%股权，并于报告期内向母公司支付了人民币5.74亿元股权转让预付款。公司董事会会议已安排收购菏泽公司股权的相关工作，将对菏泽公司股权

进行审计、评估。最终的股权收购价格将以人民币 5.74 亿元为基础，按菏泽公司经审计、评估确认的财务指标为依据进行调整。

## 7.7 重大诉讼仲裁事项

适用      不适用

为提高自有资金使用效率，经董事会会议批准，公司 2004 年 12 月 13 日与中国银行济宁分行、山东信佳实业有限公司（“山东信佳”）、联大集团有限公司（“联大集团”）签署了《委托贷款合同》，通过中国银行济宁分行向山东信佳提供人民币 6.4 亿元的委托贷款，由联大集团承担连带保证责任。贷款利率为年率 7%，贷款期限为 2004 年 12 月 20 日至 2005 年 1 月 19 日。

为规避风险，确保委托贷款本金及收益的安全，经公司申请，山东省高级人民法院冻结了联大集团所持华夏银行股份有限公司 2.89 亿股股权（“华夏银行股权”）。

由于山东信佳未能按期偿还公司委托贷款本金及利息，公司已于 2005 年 1 月 22 日向山东省高级人民法院提出执行申请，山东省高级人民法院于 2005 年 3 月 28 日下发裁定书，依法拍卖已冻结的联大集团所持华夏银行股权，以收回公司委托贷款本金、利息、罚息及发生的相关费用。截至本报告披露日，山东省高级人民法院尚未完成拍卖程序，公司尚未收回委托贷款本金、利息、罚息及发生的相关费用。

有关上述委托贷款事项请参见公司 2004 年 12 月 28 日刊登于境内《中国证券报》、《上海证券报》，2004 年 12 月 29 日刊登于香港《文汇报》、《南华早报》及 2005 年 1 月 20 日刊登于境内《中国证券报》、《上海证券报》及香港《文汇报》、《南华早报》公告。

除上述披露外，报告期内公司没有其他重大诉讼、仲裁事项。

## 7.8 独立董事履行职责的情况

公司成立时即建立了独立董事制度，独立董事按公司章程、《上市公司治理准则》、境内外证券交易所《上市规则》的规定和要求履行了职责：出席了本公司 2004 年度召开的董事会会议、参与董事会专门委员会的建设、为公司重大决策提供专业和建设性意见，对公司的规范运行发挥了重要作用，维护了公司和全体股东的合法权益。

报告期内，公司独立董事依据境内外监管规定，对公司董事、监事和高管人员 2004 年度薪酬、聘任董事、副总经理事项发表了同意意见；对公司 2003 年度、2004 年半年度的对外担保情况出具了专项意见；依据香港联交所要求，对公司 2003 年度材料和服务供应的持续性关联交易发表了同意意见，确认该持续性关联交易的执行情况和金额完全符合香港联交所的豁免要求。

报告期内，独立董事出席董事会的情况：

独立董事姓名	本年应参加董事会次数(次)	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
范维唐	8	8			
崔建民	8	8			
王小军	8	8			
王全喜	5	5			王全喜先生于 2004 年 6 月增选为公司独立董事

注：根据中国证监会《上市公司章程指引》及本公司章程规定，董事可以采用传真方式出席会议进行表决。

报告期内，独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他事项提出异议。

## **§ 8 监事会报告**

公司监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

## **§ 9 财务报告**

### **9.1 审计意见**

本公司 2004 年度财务报告经德勤华永会计师事务所审计，注册会计师曾顺福、周侃颖签字，出具了（德师报(审)字(05)第 P0865 号）标准无保留意见的审计报告。

### **9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表和当年的现金流量表**

# 资产负债表

2004年12月31日

	合并年末数 人民币元	合并年初数 人民币元	公司年末数 人民币元	公司年初数 人民币元
<b>资产</b>				
<b>流动资产</b>				
货币资金	5,278,468,720	2,041,293,313	5,003,516,578	2,039,188,498
短期投资	850,000,000	100,000,000	850,000,000	100,000,000
应收票据	898,465,509	700,388,322	897,865,509	699,788,322
应收股利	-	-	350,456	-
应收账款	340,848,078	592,472,845	340,848,078	592,338,155
其他应收款	432,247,118	110,087,471	401,278,358	104,440,688
预付账款	60,049,058	73,985,140	66,218,808	72,892,465
应收补贴款	-	275,624,031	-	275,624,031
存货	485,428,372	502,028,543	474,377,994	496,630,233
待摊费用	56,644,671	94,646,431	55,863,146	94,646,431
<b>流动资产合计</b>	<b>8,402,151,526</b>	<b>4,490,526,096</b>	<b>8,090,318,927</b>	<b>4,475,548,823</b>
<b>长期投资：</b>				
长期股权投资	646,226,054	43,059,196	1,618,135,335	47,651,692
<b>固定资产</b>				
固定资产原值	15,024,982,743	14,899,151,764	14,813,883,039	14,879,833,312
减：累计折旧	6,773,521,923	6,368,525,737	6,766,087,913	6,362,240,000
<b>固定资产净值</b>	<b>8,251,460,820</b>	<b>8,530,626,027</b>	<b>8,047,795,126</b>	<b>8,517,593,312</b>
工程物资	1,993,287	1,721,281	1,993,287	1,721,281
在建工程	84,512,193	84,026,862	81,594,857	84,026,862
<b>固定资产合计</b>	<b>8,337,966,300</b>	<b>8,616,374,170</b>	<b>8,131,383,270</b>	<b>8,603,341,455</b>
<b>无形资产</b>	<b>827,575,090</b>	<b>788,638,696</b>	<b>794,940,709</b>	<b>788,638,696</b>
<b>资产总计</b>	<b>18,213,918,970</b>	<b>13,938,598,158</b>	<b>18,634,778,241</b>	<b>13,915,180,666</b>

续

	合并年末数 人民币元	合并年初数 人民币元	公司年末数 人民币元	公司年初数 人民币元
负债及所有者权益				
流动负债				
应付账款	515,892,192	454,719,215	515,892,192	454,882,230
预收账款	458,038,528	664,829,863	458,022,488	664,132,172
应付工资	80,241,534	70,633,118	80,223,075	70,633,118
应交税金	784,731,685	326,377,720	784,396,963	325,566,923
其他应付款	616,637,336	616,930,523	1,065,538,997	598,597,605
预计负债	(103,406,734)	85,022,022	(103,406,734)	85,022,022
一年内到期的长期负债	218,732,157	213,247,800	218,732,157	213,247,800
流动负债合计	<u>2,570,866,698</u>	<u>2,431,760,261</u>	<u>3,019,399,138</u>	<u>2,412,081,870</u>
长期负债				
长期借款	200,000,000	400,000,000	200,000,000	400,000,000
长期应付款	162,908,540	79,487,360	162,908,540	79,487,360
长期负债合计	<u>362,908,540</u>	<u>479,487,360</u>	<u>362,908,540</u>	<u>479,487,360</u>
负债合计	<u>2,933,775,238</u>	<u>2,911,247,621</u>	<u>3,382,307,678</u>	<u>2,891,569,230</u>
少数股东权益	<u>27,673,169</u>	<u>3,739,101</u>	-	-
股东权益				
股本	3,074,000,000	2,870,000,000	3,074,000,000	2,870,000,000
资本公积	6,501,949,387	4,714,195,106	6,501,949,387	4,714,195,106
盈余公积	1,154,468,484	748,235,658	1,154,151,900	747,984,174
其中：公益金	384,875,592	249,453,800	384,717,300	249,328,058
资产负债表日后决议分配的现金股利	799,240,000	470,680,000	799,240,000	470,680,000
未分配利润	3,722,812,692	2,220,500,672	3,723,129,276	2,220,752,156
股东权益合计	<u>15,252,470,563</u>	<u>11,023,611,436</u>	<u>15,252,470,563</u>	<u>11,023,611,436</u>
负债及股东权益总计	<u>18,213,918,970</u>	<u>13,938,598,158</u>	<u>18,634,778,241</u>	<u>13,915,180,666</u>

本会计报表由下列负责人签署：

王 信

企业负责人

吴玉祥

主管会计工作负责人

张宝才

会计机构负责人

利润表  
于 2004 年 12 月 31 日止年度

项目	合并本年累计数	合并上年累计数	公司本年累计数	公司上年累计数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
主营业务收入	12,209,163,529	8,665,232,204	12,209,163,529	8,665,232,204
减：主营业务成本	5,086,472,309	4,014,696,200	5,087,919,186	4,014,947,339
主营业务税金及附加	231,340,630	124,018,200	231,340,630	124,018,200
主营业务利润	6,891,350,590	4,526,517,804	6,889,903,713	4,526,266,665
加：其他业务利润	39,031,783	43,020,336	37,812,551	39,238,342
减：营业费用	1,473,128,158	1,659,074,791	1,477,900,400	1,658,240,768
管理费用	1,298,030,947	1,188,613,205	1,291,676,868	1,187,450,984
财务费用	(44,159,594)	41,370,419	(43,365,374)	41,388,488
营业利润	4,203,382,862	1,680,479,725	4,201,504,370	1,678,424,767
加：投资收益	25,174,956	10,416,971	25,556,243	10,991,229
补贴收入	-	8,194,472	-	8,194,472
营业外收入	11,936,922	17,341,590	11,605,824	17,208,821
减：营业外支出	125,671,496	22,770,468	125,622,993	22,570,524
利润总额	4,114,823,244	1,693,662,290	4,113,043,444	1,692,248,765
减：所得税	1,406,785,722	587,775,571	1,405,258,598	586,884,118
少数股东损益	252,676	522,072	-	-
净利润	2,707,784,846	1,105,364,647	2,707,784,846	1,105,364,647
加：年初未分配利润	2,220,500,672	1,751,708,336	2,220,752,156	1,751,872,206
可供分配的利润	4,928,285,518	2,857,072,983	4,928,537,002	2,857,236,853
减：提取法定盈余公积	270,811,034	110,580,272	270,778,484	110,536,465
提取法定公益金	135,421,792	55,312,039	135,389,242	55,268,232
可供股东分配的利润	4,522,052,692	2,691,180,672	4,522,369,276	2,691,432,156
减：资产负债表日后决议 分配的现金股利	799,240,000	470,680,000	799,240,000	470,680,000
未分配利润	3,722,812,692	2,220,500,672	3,723,129,276	2,220,752,156

现金流量表  
截至 2004 年 12 月 31 日止年度

	合并本年累计数 人民币元	合并上年累计数 人民币元	公司本年累计数 人民币元	公司上年累计数 人民币元
<b>经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	13,189,914,376	9,384,648,816	13,188,950,880	9,364,599,916
收到的税费返还	275,624,031	66,971,847	275,624,031	66,971,847
收到的其他与经营活动有关的现金	814,026,402	891,392,452	817,320,029	887,375,392
现金流入小计	14,279,564,809	10,343,013,115	14,281,894,940	10,318,947,155
购买商品、接受劳务支付的现金	3,039,788,508	2,502,187,312	3,054,325,824	2,484,814,422
支付给职工以及为职工支付的现金	1,702,043,503	1,505,769,853	1,700,453,371	1,505,483,554
支付的各项税费	2,030,649,428	923,678,945	2,029,066,507	921,249,924
支付的其他与经营活动有关的现金	3,080,837,523	2,663,316,624	3,088,729,670	2,661,116,906
现金流出小计	9,853,318,962	7,594,952,734	9,872,575,372	7,572,664,806
经营活动产生的现金流量净额	4,426,245,847	2,748,060,381	4,409,319,568	2,746,282,349
<b>投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资所收到的现金	600,000,000	88,702,100	600,000,000	88,702,100
取得投资收益所收到的现金	26,291,107	10,416,971	26,291,107	12,358,990
处置固定资产所收回的现金净额	17,008,924	34,398,163	16,967,165	34,398,163
银行保证金的减少	-	34,239,354	-	34,239,354
现金流入小计	643,300,031	167,756,588	643,258,272	169,698,607
购建固定资产和其他长期资产所支付的现金	783,022,445	1,357,857,178	779,522,963	1,357,849,378
投资所支付的现金	1,954,283,009	100,000,000	2,350,282,380	100,000,000
购入子公司所支付的现金净额	-	11,185,513	-	11,691,884
购入南田煤矿资产所支付的现金	136,301,992	-	-	-
银行保证金的增加	44,209,988	-	7,355,552	-
现金流出小计	2,917,817,434	1,469,042,691	3,137,160,895	1,469,541,262
投资活动产生的现金流量净额	(2,274,517,403)	(1,301,286,103)	(2,493,902,623)	(1,299,842,655)
<b>筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收权益性投资所收到的现金	1,756,875,383	-	1,756,875,383	-
现金流入小计	1,756,875,383	-	1,756,875,383	-
偿还债务所支付的现金	200,000,000	600,000,000	200,000,000	600,000,000
购入济三矿所支付的现金	13,247,800	13,247,800	13,247,800	13,247,800
分配股利所支付的现金	470,680,000	298,480,000	470,680,000	298,480,000
子公司支付少数股东股利的现金	318,608	1,765,539	-	-
偿付利息所支付的现金	31,392,000	53,682,000	31,392,000	53,682,000
现金流出小计	715,638,408	967,175,339	715,319,800	965,409,800
筹资活动产生的现金流量净额	1,041,236,975	(967,175,339)	1,041,555,583	(965,409,800)
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	3,192,965,419	479,598,939	2,956,972,528	481,029,894

补充资料	合并本年累计数 人民币元	合并上年累计数 人民币元	公司本年累计数 人民币元	公司上年累计数 人民币元
<b>将净利润调节为经营活动的现金流量</b>				
净利润	2,707,784,846	1,105,364,647	2,707,784,846	1,105,364,647
加：少数股东损益	252,676	522,072	-	-
计提的资产减值准备	49,104,445	80,271,568	49,104,445	80,271,568
固定资产折旧	979,265,775	933,708,954	977,965,985	933,584,803
维简费的计提	234,878,898	259,673,766	234,878,898	259,673,766
安全生产费的计提	204,668,160	-	204,668,160	-
改革专项发展基金的计提	96,668,980	-	96,668,980	-
无形资产及其他资产摊销	33,697,987	28,797,933	33,697,987	28,797,933
处置固定资产损失(减：收益)	104,597,336	(6,871,511)	104,585,195	(6,871,511)
待摊费用的减少	38,001,760	15,914,457	38,783,285	15,914,457
财务费用	31,392,000	53,682,000	31,392,000	53,682,000
投资收益	(25,174,956)	(10,416,971)	(25,556,243)	(10,991,229)
存货的减少(减：增加)	16,600,171	75,804,726	22,252,239	72,866,711
经营性应收项目的减少(减：增加)	(3,029,399)	(292,674,819)	(9,104,537)	(304,976,022)
经营性应付项目的增加(减：减少)	(42,462,832)	504,283,559	(57,801,672)	518,965,226
经营活动产生的现金流量净额	<u>4,426,245,847</u>	<u>2,748,060,381</u>	<u>4,409,319,568</u>	<u>2,746,282,349</u>
<b>现金及现金等价物净增加情况</b>				
现金的期末余额	5,216,737,490	2,023,772,071	4,978,639,784	2,021,667,256
减：现金的期初余额	<u>2,023,772,071</u>	<u>1,544,173,132</u>	<u>2,021,667,256</u>	<u>1,540,637,362</u>
现金及现金等价物净增加额	<u><u>3,192,965,419</u></u>	<u><u>479,598,939</u></u>	<u><u>2,956,972,528</u></u>	<u><u>481,029,894</u></u>

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明

适用 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

适用 不适用

与 2003 年年度报告相比，本报告期公司新增合并山东兖煤航运有限公司、兖州煤业榆林能化有限公司和兖州煤业澳大利亚有限公司。

山东兖煤航运有限公司的毛利在合并财务报表时冲减公司销售费用。山东兖煤航运有限公司经营成果及资产对公司影响较小。

兖州煤业榆林能化有限公司和兖州煤业澳大利亚有限公司目前仍处于项目筹备建设期，对公司的经营成果影响较小。

兖州煤业股份有限公司

2005年4月25日