**兖州煤业股份有限公司**

**2018年中期业绩说明会会议纪要**

2018年8月27日、8月29日，兖州煤业股份有限公司（“兖州煤业”、“公司”）分别在香港、上海召开2018年中期业绩说明会。兖州煤业总经理吴向前、财务总监赵青春、董事会秘书靳庆彬及相关业务负责人出席会议，向境内外资本市场介绍了2018年上半年公司生产运营、财务状况、重点项目进展情况，以及下半年经营举措，并就市场关注的问题进行了沟通交流。为便于更多投资者了解有关情况，现将双方沟通、交流的重点内容整理如下：

**1.部分经营主体吨煤销售成本同比上涨，请问公司下半年的成本控制工作将如何开展？**

为促进企业持续健康发展，上半年公司加大了安全、环保和技术装备投入；同时，按照效益决定工资原则，适度提高了员工薪酬。上述因素影响部分经营主体吨煤销售成本同比上涨。

下半年，公司将重点采取开展材料单耗、单机设备能耗及设备使用率、闲置率对标等措施，降低主要单耗及设备耗能；坚持“刚性预算，刚性控制”，依托设备、物资、人力资源等共享平台，降低成本费用，深挖“降耗点”、严控成本。

**2.上半年煤炭价格高位震荡，下半年价格预计会是什么水平？**

今年以来，国际政治经济形势发生深刻变化，国际煤炭市场特别是亚太地区，煤炭供给稳中有升，需求保持增长，上半年国内煤价呈现先抑后扬态势。

受煤炭新增产能不断释放、季节性需求旺季驱动、安全环保力度增大和国家“调整运输结构”等多重因素影响，公司预计下半年煤炭供需呈区域性偏紧态势，煤炭价格将保持高位震荡。

**3.上半年兖州煤业澳大利亚有限公司（“兖煤澳洲”）盈利能力明显增强，其业绩增长来自哪方面？兖煤澳洲香港上市进展如何？**

2017年9月，公司收购的联合煤炭公司股权顺利完成交割。根据相关协议安排，上半年公司进一步优化了兖煤澳洲资产，提升兖煤澳洲资产质量及管控水平；并随着新建煤矿和新并购项目的达产增量，兖煤澳洲盈利能力实现了质的飞跃。

兖煤澳洲公司在香港上市将进一步拓宽融资渠道，增强股票流动性，提升市值水平，进一步改善财务指标，为香港资本市场提供优质的投资标的。目前兖煤澳洲的香港上市项目正在履行相关审批程序。

**4.2018年上半年公司的投资收益情况，尤其是投资金融板块盈利情况？**

上半年，公司坚持“金融服务实体、实体助力金融”，重点在金融投资、现代物流、融资租赁、供应链管理等方面开展业务，实现多点创效，取得了较好投资收益。

**5.公司是否会调整2018年度的商品煤全年销售目标？**

2018年自产煤炭销售计划1亿吨，上半年公司销售自产煤炭4,756万吨。

下半年公司将继续加强煤炭市场研判，结合市场形势及客户需求调整营销策略，持续实施四个优化，力争实现全年销售目标，实现经济效益最大化，

**6.公司上半年一次性计提社保基金10亿元，未来是否会持续影响公司业绩？**

公司职工基本医疗保险、工伤保险和生育保险等纳入济宁市统筹管理后，根据山东省人力资源和社会保障厅的意见及济宁市人力资源和社会保障局关于企业社会保险纳入统筹管理的过渡性安排，公司需按其规定的缴费基数、缴费比例补充缴纳各项社会保险资金人民币10.16亿元。

本次补充缴纳的社保费用属一次性增支因素，已全部计入上半年管理费用；从现金流角度看，该笔费用将分两年缴纳：2018年6月底前缴纳6.096亿元；2019年6月底前缴纳4.064亿元。

**7.公司未来年度煤炭增量、利润增长点还有哪些？**

公司着眼长远发展，正在积极推进万福煤矿、榆林能化和鄂尔多斯能化二期精细化工项目建设，提升公司发展潜力和后劲。其中，煤炭增量主要体现在：

短期来看：山东万福煤矿，设计产能180万吨/年，预计2019年底或2020年初投产；公司所属内蒙古地区、澳洲地区新建煤矿和新并购项目逐步达产增量；部分矿井核定产能还存在提升潜力。

长期来看：公司拟适时开发澳洲地区煤矿项目，并择机并购符合公司发展战略的煤矿项目，以确保公司的可续持发展。

2018年8月29日