

# 目錄

|                     | 頁次  |
|---------------------|-----|
| 公司簡介                | 2   |
| 財務摘要                | 4   |
| 董事長報告書              | 6   |
| 經營回顧                | 11  |
| 管理層討論與分析            | 16  |
| 董事會報告書              | 19  |
| 監事會報告書              | 35  |
| 核數師報告書              | 37  |
| 合併損益表               | 38  |
| 合併資產負債表             | 39  |
| 資產負債表               | 41  |
| 合併股東權益變動表           | 43  |
| 合併現金流量表             | 44  |
| 財務報表附註              | 46  |
| 核數師報告書(中國)          | 89  |
| 資產負債表(按中國會計準則編製)    | 90  |
| 利潤及利潤分配表(按中國會計準則編製) | 92  |
| 現金流量表(按中國會計準則編製)    | 93  |
| 財務報表附註(按中國會計準則編製)   | 96  |
| 補充資料(按中國會計準則編製)     | 134 |
| 公司資料                | 137 |
| 附錄                  | 140 |

## 公司簡介

兗州煤業股份有限公司（「兗州煤業」、「本公司」或「公司」）位於中華人民共和國山東省境內，主要從事地下煤炭開採、洗選加工、銷售和煤炭鐵路運輸。

2003年生產原煤4,328萬噸，是華東地區最大的煤炭生產企業；完成商品煤銷量3,941萬噸，其中出口銷售1,363萬噸，是中國最大的煤炭出口企業之一；實現淨收益人民幣13.867億元，是中國盈利最好的煤炭企業之一。



銷售網絡圖



洗煤廠

運煤火車

泗河口煤港

- 1998年公司股票先後在紐約、香港和上海上市
- 2001年先後增發1億股A股和1.7億股H股
- 分別於1998年、2001年和2002年收購了濟寧二號煤礦、濟寧三號煤礦和煤炭運輸專用鐵路資產(「鐵路資產」)
- 2003年投資建設濟寧泗河口煤港一期工程
- 2003年濟寧二號煤礦和濟寧三號煤礦原煤礦量佔公司原煤礦量的37.3%；將鐵路資產作為獨立業務分部計算，為公司貢獻淨收益人民幣1.350億元

#### 產品

主要為優質低硫煤，主要出售適用於大型電廠的動力煤、冶金生產的煉焦配煤和高爐噴吹用煤

#### 客戶

主要分布在東亞的日本、韓國和中國的華東、華南及臺灣等國家和地區

#### 榮譽

- 2003年度榮獲「全國質量管理獎」
- 2003年度被香港《資本》雜誌評為「中國最佳公司管治」第7名
- 2003年度被《上市公司》雜誌評為「2002年度《中國上市公司》50強」第12名

# 財務摘要

(按國際財務報告準則編製)

本財務摘要依據本公司2003年、2002年和2001年經審計的合併損益表、合併資產負債表和合併現金流量表以及2000年、1999年經審計的損益表、資產負債表和現金流量表中所示財務資料而編製。

## 業績

|                       | 截至12月31日止年度      |                  |                  |                  |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                       | 2003年<br>(人民幣千元) | 2002年<br>(人民幣千元) | 2001年<br>(人民幣千元) | 2000年<br>(人民幣千元) | 1999年<br>(人民幣千元) |
| 銷售淨額                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| 煤炭銷售淨額                | <b>6,794,335</b> | 6,213,901        | 4,876,010        | 3,599,737        | 3,362,401        |
| 其中：國內銷售               | <b>4,337,089</b> | 3,413,955        | 2,599,812        | 2,090,758        | 2,302,562        |
| 出口                    | <b>2,457,246</b> | 2,799,946        | 2,276,198        | 1,508,979        | 1,059,839        |
| 鐵路運輸服務收入淨額            | <b>154,585</b>   | 142,471          | —                | —                | —                |
| 銷售淨額合計 <sup>(1)</sup> | <b>6,948,920</b> | 6,356,372        | 4,876,010        | 3,599,737        | 3,362,401        |
| 毛利                    | <b>3,193,897</b> | 2,993,471        | 2,063,427        | 1,616,217        | 1,748,569        |
| 經營收益                  | <b>2,034,884</b> | 1,866,141        | 1,421,692        | 1,040,664        | 1,170,863        |
| 利息支出                  | <b>(59,966)</b>  | (117,929)        | (61,519)         | (5,012)          | (10,450)         |
| 除所得稅前收益               | <b>1,974,918</b> | 1,748,212        | 1,360,173        | 1,035,652        | 1,160,413        |
| 淨收益                   | <b>1,386,686</b> | 1,221,999        | 970,945          | 748,360          | 825,120          |
| 每股收益                  | <b>人民幣0.48元</b>  | 人民幣0.43元         | 人民幣0.35元         | 人民幣0.29元         | 人民幣0.32元         |
| 每股股息 <sup>(2)</sup>   | <b>人民幣0.164元</b> | 人民幣0.104元        | 人民幣0.100元        | 人民幣0.082元        | 人民幣0.089元        |

註：(1) 2003年、2002年銷售淨額合計包括煤炭銷售淨額和鐵路運輸服務收入淨額兩部分。

(2) 2003年度每股股息為建議宣派之股息。

## 資產及負債

|                  | <b>12月31日</b>           |                  |                  |                  |                  |
|------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                  | <b>2003年</b><br>(人民幣千元) | 2002年<br>(人民幣千元) | 2001年<br>(人民幣千元) | 2000年<br>(人民幣千元) | 1999年<br>(人民幣千元) |
| 流動資產淨值           | <b>2,045,252</b>        | 2,157,429        | 1,166,187        | 1,270,728        | 745,806          |
| 土地使用權及物業、廠房及設備淨值 | <b>9,221,285</b>        | 8,895,147        | 7,851,775        | 5,500,522        | 5,516,022        |
| 總資產              | <b>13,909,804</b>       | 12,924,045       | 11,182,591       | 8,103,684        | 7,599,362        |
| 總借貸              | <b>650,859</b>          | 1,261,341        | 72,456           | —                | —                |
| 股東權益             | <b>11,083,239</b>       | 9,995,033        | 9,060,034        | 6,869,625        | 6,352,665        |
| 每股淨資產            | <b>人民幣3.86元</b>         | 人民幣3.48元         | 人民幣3.16元         | 人民幣2.64元         | 人民幣2.44元         |
| 淨資產回報(%)         | <b>12.51</b>            | 12.23            | 10.72            | 10.89            | 12.99            |

## 現金流量表摘要

|                 | <b>截至12月31日止年度</b>      |                  |                  |                  |                  |
|-----------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | <b>2003年</b><br>(人民幣千元) | 2002年<br>(人民幣千元) | 2001年<br>(人民幣千元) | 2000年<br>(人民幣千元) | 1999年<br>(人民幣千元) |
| 經營業務所得現金淨額      | <b>2,701,236</b>        | 2,239,712        | 1,610,239        | 1,023,152        | 957,940          |
| 現金與現金等值項目淨增加    | <b>479,599</b>          | 419,367          | 280,052          | 327,067          | 227,021          |
| 每股經營活動產生的現金流量淨額 | <b>人民幣0.94元</b>         | 人民幣0.78元         | 人民幣0.56元         | 人民幣0.39元         | 人民幣0.37元         |

# 董事長報告書



## 2003年公司實現煤炭產量、 銷量同步增加，業績穩步增長

莫立崎  
董事長

各位股東：

本人欣然報告本公司2003年業績實現穩步增長。截至12月31日止年度之淨收益為人民幣13.867億元，比2002年增長13.5%。

為回報股東長期以來對公司的支持，公司董事會建議在按一貫堅持的股息政策向股東派發股息外，額外向股東派發2003年度特別現金股息。按著一貫堅持的股息政策派發的2003年度現金股息為人民幣3.272億元(含稅)，即每股人民幣0.114元(含稅)；額外向股東派發的2003年度特別現金股息為人民幣1.435億元(含稅)，即每股人民幣0.05元(含稅)。上述兩項股息合計人民幣4.707億元(含稅)，即每股人民幣0.164元(含稅)。該等股息將由2003年度股東周年大會批准，並於股東周年大會召開後兩個月內發放給本公司所有股東。

### 2003年主要業績

2003年國內外煤炭市場產銷兩旺、供求基本平衡，局部地區出現供不應求。煤炭價格穩中有升。

2003年公司立足國內外兩個市場，成功實施了增加煤炭產量和銷量、提高產品質量、優化產品結構、完善營銷體系、加強成本控制等經營策略，實現經營業績穩步增長。

2003年公司生產原煤4,328萬噸，與2002年相比增長12.6%；銷售煤炭3,941萬噸，與2002年相比增長12.4%，其中：國內銷售2,578萬噸，與2002年相比增長25.2%；出口銷售1,363萬噸，與2002年相比減少5.8%；實現銷售淨額人民幣69.489億元，與2002年相比增長9.3%；噸煤銷售成本為人民幣93.57元，較2002年下降0.9%；實現淨收益人民幣13.867億元，與2002年相比增長13.5%。

2003年公司實施了以下經營策略，提升了盈利水平：完善綜採放頂煤技術和配套措施，生產能力、生產效率進一步提高，公司提前2年實現原煤產量達到4,000萬噸的目標，其中濟寧三號煤礦年產量達到1,008萬噸，與2002年相比增長25.5%；優化品種結構、運輸方式結構、用戶結構、轉運港口結構等，促進了煤炭產品綜合淨價格的提高；改進煤炭生產、洗選、運輸等環節的質量管理，精煤萬噸含雜率降到1.23公斤，產品質量和市場信譽進一步提高；突出管理，加大成本控制，噸煤銷售成本比2002年有所下降；增加安全投入，改善安全生產設施，安全生產水平進入國際同行業先進行列。

2003年，本公司完成濟寧泗河口煤港一期工程建設，收購了鄒城南煤輪船航運有限責任公司，鞏固和開拓京杭運河及長江沿岸煤炭市場，改善了公司營銷體系。

公司上市以來，成功實施了對濟寧二號煤礦、濟寧三號煤礦和鐵路資產三次戰略性收購。收購的兩座煤礦2003年生產原煤1,613萬噸，佔公司原煤產量的37.3%；鐵路資產2003年度完成鐵路運量2,826萬噸。將鐵路資產作為獨立業務分部計算，2003年為公司貢獻淨收益人民幣1.350億元。三次資產收購擴大了公司主營業務規模，提升了公司盈利水平，提高了整合、收購優質資產的能力，實現了公司管理層向股東的承諾。



公司董事會對公司2003年成功實施經營策略、經營規模擴大、利潤實現增長表示滿意，對公司未來發展表示樂觀。

**2002年初收購的鐵路資產為公司  
貢獻淨利潤人民幣 1.350 億元**

# 董事長報告書(續)

## 2004年展望

2004年國內外煤炭需求將進一步增加，煤炭價格將有較大幅度上升。

國內煤炭市場將繼續保持供需基本平衡，局部地區動力煤、全國範圍內焦煤呈現供不應求的格局，煤炭價格將有一定幅度上升。中國政府預計2004年經濟增長速度保持在7%以上，電力、冶金、建材和化工等基礎產業快速發展將進一步增加煤炭需求量，預計全年新增需求超過1.6億噸；中國政府鼓勵發展大型煤炭企業集團；為提高煤礦安全水平，改善煤炭行業經營秩序，國家將持續整頓、關閉不合規範的煤礦。

國際煤炭市場需求旺盛，帶動了煤炭價格大幅上揚。世界經濟特別是美國、日本經濟復蘇，石油價格高位運行，日本燃煤發電量的增加，帶動了動力煤需求增長；國際鋼鐵行業的高速發展，使焦煤市場供應進一步緊張，帶動了半軟焦煤需求量增長。2004年，受中國煤炭出口有所減少和國際市場需求量增加的影響，亞洲煤炭市場呈現供不應求的基本格局。澳元強勢升值、海運費高位運行、中國煤炭出口減少，帶動亞洲市場煤炭價格增長，公司在東北亞煤炭市場的競爭力將進一步增強。2004年4月15日，澳大利亞BJ動力煤現貨價格為54.85美元/噸，同比增長131%。

2004年1月1日起，中國政府執行新的煤炭出口退稅政策，公司出口的煤炭產品退稅率將由13%調整為11%，對公司出口煤炭的盈利略有負面影響。2004年7月1日起中國政府將實行《煤炭出口配額管理辦法》，由於公司煤炭產品在國際市場中的良好信譽，以及出口量佔中國出口煤炭總量比例較大，該政策對公司2004年度煤炭出口影響不大。

2004年公司已簽訂國內合同、意向及出口計劃為4,142萬噸，與2003年實際銷量相比增長了5.1%。其中：已簽訂國內合同量1,192萬噸，簽訂國內意向量1,750萬噸，出口計劃1,200萬噸。

2004年公司出口和國內煤炭銷售價格有望實現較大幅度增長。已簽訂國內銷售合同的煤炭綜合平均價格比2003年度簽訂的國內銷售合同的煤炭綜合平均價格提高了9.9%；目前公司出口煤合同談判尚未結束。根據國際煤炭市場現貨價格走勢和澳大利亞煤炭生產商與東北亞客戶簽訂的2004年度出口煤合同情況，預計公司2004年度出口煤合同價格將有較大幅度上升；簽訂的國內意向及煤炭出口現貨部分的煤炭價格將隨市場變化波動。



## 經營策略

公司致力於通過外延式發展和內涵式發展，持續提高公司盈利能力和股東回報。2004年公司經營策略主要是兩個方面：一是投資和收購優質煤礦資產、拓展煤炭深加工業務，擴大經營規模；二是改善經營管理，提高現有煤礦的盈利能力。

**第一、收購優質煤礦和拓展煤炭深加工業務，擴大公司經營規模。**公司已具備了加快發展的基本優勢：領先國際水平的綜採放頂煤技術、良好的國內外市場信譽、成熟的煤礦管理和投資煤礦經驗。公司投資和收購煤礦的標準主要包括：煤炭儲量豐富並能適用綜採放頂煤技術；品種為優質煉焦煤、動力煤或適用於煤炭深加工業務；投資收益不低於現有煤礦水平。

公司擬拓展的煤炭深加工業務主要是煉焦和煤化工。煤炭深加工產品已有成熟的技術和較大的市場空間，比煤炭產品有更高的附加值，具有較好的投資收益。公司已開展了多年的技術研發和市場調研工作，具備了拓展煤炭深加工業務的條件。公司將逐步發展煤炭深加工業務，實現煤礦產業鏈的延伸，培育公司新的經濟增長點。

**第二、改善經營管理，提高現有煤礦的盈利能力。**公司將通過穩定現有煤礦的產量、銷量、改善營銷策略、提高銷售價格、加強成本控制，實現公司業績增長。

一是穩定現有煤礦產量、銷量。通過完善綜採放頂煤技術及配套設施，改進兩柱掩護式支架配套的中厚煤層開採技術，保持現有煤礦產量的穩定。公司將根據國內、國外以及國內不同地區的市場行情，合理布局煤炭銷售。

二是實施煤炭銷售「四個優化」，提高產品淨價格。發揮洗選能力較強的優勢，持續提高煤炭產品質量。實施煤炭銷售「四個優化」，主要是優化品種結構、用戶結構，提高產品銷售價格；優化運輸方式結構、港口流向結構，降低銷售費用，提高產品銷售淨價格。

三是突出管理，控制成本。公司2004年度銷售成本存在上升的客觀因素。公司將採取下列措施，最大限度消化增支因素：充分發揮ERP管理系統作用，完善財務控制體系，完善全面預算管理體制；改善物資採購管理，通過比價採購規範化、減少採購中間環節、降低物資儲備，降低原材料和設備費用；繼續推進支護和輔助運輸改革，增加煤巷鉗網化程度，降低材料消耗，減少用工。

## 董事長報告書(續)

通過實施以上措施，2004年度公司努力實現以下目標：煤炭銷量超過4,000萬噸，在最大限度地消化客觀因素引起成本上漲的基礎上，力爭單位成本保持在2003年水平。

最後，我代表公司董事會對本公司管理層及全體員工所做的努力以及所有股東給予的支持表示衷心的感謝。我相信通過公司管理層的努力，2004年公司將努力在對外投資和收購煤礦等方面取得進展，獲得良好的經營業績和更強的競爭優勢，本人對此充滿信心。

承董事會命

董事長

**莫立崎**

中國，鄒城市，2004年4月16日

# 經營回顧



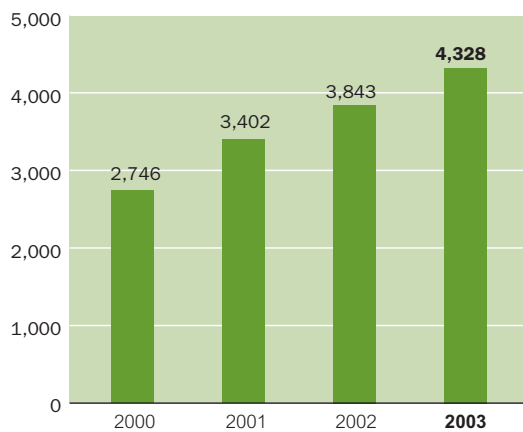
**楊德玉**  
副董事長，總經理

以下討論是基於按國際財務報告準則編製的本公司經審計的2003年度業績和經審計的2002年度業績。

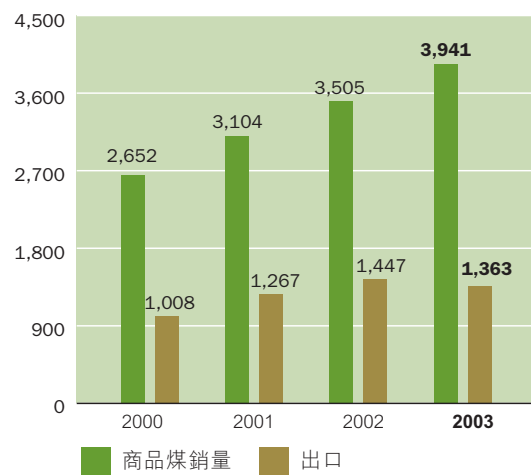
## 業績總攬

2003年本公司生產原煤4,328萬噸，銷售煤炭3,941萬噸，完成鐵路運量2,826萬噸；實現銷售淨額人民幣69.489億元，其中煤炭銷售淨額人民幣67.943億元，鐵路運輸服務收入淨額人民幣1.546億元；實現淨收益人民幣13.867億元。

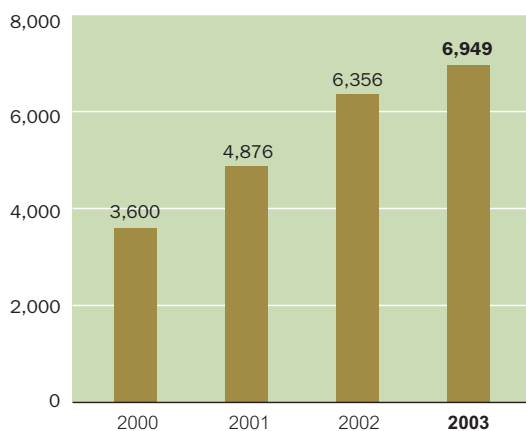
原煤產量 (萬噸)



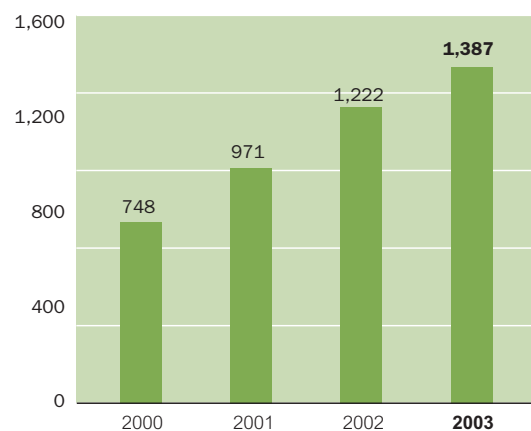
商品煤銷量 (萬噸)



銷售淨額 (人民幣：百萬元)



淨收益 (人民幣：百萬元)



## 經營回顧 (續)

### 煤炭產量

2003年本公司繼續實施「提高產量」的措施，煤炭產量實現平穩增長。全年生產原煤4,328萬噸，與2002年相比增長485萬噸，增幅為12.6%。主要原因是：1、濟寧三號煤礦原煤產量增長205萬噸，增幅為25.5%；2、公司其它五座煤礦原煤產量增長280萬噸，增幅為9.2%。2003年公司商品煤產量為3,989萬噸，與2002年相比增長407萬噸，增幅為11.4%。

### 商品價格與銷售

下表列出了本公司截至12月31日止之2003年度和2002年度按產品分類的銷售淨額：

#### 截至12月31日止

|       | 2003年      |                   |                 | 2002年      |                   |                 |
|-------|------------|-------------------|-----------------|------------|-------------------|-----------------|
|       | 銷量<br>(千噸) | 煤炭銷售淨額<br>(人民幣千元) | 佔煤炭總銷售淨額<br>(%) | 銷量<br>(千噸) | 煤炭銷售淨額<br>(人民幣千元) | 佔煤炭總銷售淨額<br>(%) |
| 精煤    |            |                   |                 |            |                   |                 |
| 1號精煤  | 513.8      | 128,216           | 1.9             | 422.5      | 100,131           | 1.6             |
| 2號精煤  | 6,729.2    | 1,287,636         | 18.9            | 6,086.4    | 1,245,883         | 20.0            |
| 國內銷售  | 636.5      | 151,823           | 2.2             | 222.8      | 51,697            | 0.8             |
| 出口    | 6,092.7    | 1,135,813         | 16.7            | 5,863.6    | 1,194,186         | 19.2            |
| 3號精煤  | 11,952.7   | 2,126,320         | 31.3            | 12,369.0   | 2,300,063         | 37.1            |
| 國內銷售  | 4,858.3    | 899,710           | 13.2            | 3,766.3    | 694,303           | 11.2            |
| 出口    | 7,094.4    | 1,226,610         | 18.1            | 8,602.7    | 1,605,760         | 25.9            |
| 塊煤    | 583.4      | 130,257           | 1.9             | —          | —                 | —               |
| 國內銷售  | 138.8      | 35,434            | 0.5             | —          | —                 | —               |
| 出口    | 444.6      | 94,823            | 1.4             | —          | —                 | —               |
| 精煤小計  | 19,779.1   | 3,672,429         | 54.0            | 18,877.9   | 3,646,077         | 58.7            |
| 國內銷售  | 6,147.4    | 1,215,183         | 17.8            | 4,411.6    | 846,131           | 13.6            |
| 出口    | 13,631.7   | 2,457,246         | 36.2            | 14,466.3   | 2,799,946         | 45.1            |
| 經篩選原煤 | 13,937.5   | 2,499,436         | 36.8            | 12,628.6   | 2,213,372         | 35.6            |
| 混煤及其它 | 5,690.9    | 622,470           | 9.2             | 3,541.5    | 354,452           | 5.7             |
| 總計    | 39,407.5   | 6,794,335         | 100.0           | 35,048.0   | 6,213,901         | 100.0           |
| 其中：國內 | 25,775.8   | 4,337,089         | 63.8            | 20,581.7   | 3,413,955         | 54.9            |

2003年本公司實施「增加銷量、穩定出口」的經營策略。全年銷售煤炭3,941萬噸，與2002年相比增長436萬噸，增幅為12.4%。其中：國內銷售2,578萬噸，與2002年相比增長519萬噸，增幅為25.2%，主要是由於國內煤炭價格上升，公司增加了國內煤炭銷售；出口銷售1,363萬噸，與2002年相比減少83萬噸，減幅為5.8%，主要是由於出口煤價格下降，公司減少了出口銷售。

下表列出了本公司截至12月31日止之2003年度和2002年度的煤炭平均價格：

|       | 2003年<br>(人民幣元/噸) | 2002年<br>(人民幣元/噸) |
|-------|-------------------|-------------------|
| 精煤    |                   |                   |
| 1號精煤  | 249.57            | 237.00            |
| 2號精煤  | 191.35            | 204.70            |
| 國內銷售  | 238.54            | 231.98            |
| 出口    | 186.42            | 203.66            |
| 3號精煤  | 177.89            | 185.95            |
| 國內銷售  | 185.19            | 184.35            |
| 出口    | 172.90            | 186.66            |
| 塊煤    | 223.26            | —                 |
| 國內銷售  | 255.15            | —                 |
| 出口    | 213.30            | —                 |
| 精煤小計  | 185.67            | 193.14            |
| 國內銷售  | 197.67            | 191.80            |
| 出口    | 180.26            | 193.55            |
| 經篩選原煤 | 179.33            | 175.27            |
| 混煤及其它 | 109.38            | 100.09            |
| 平均價格  | 172.41            | 177.30            |
| 其中：國內 | 168.26            | 165.87            |

註：煤炭平均價格為公司出售煤炭之發票價格扣除銷售税金、公司至港口運費、港口費用以及各項銷售雜費後的價格。

2003年公司煤炭平均價格為人民幣172.41元/噸，與2002年相比下降了人民幣4.89元/噸，降幅為2.8%。其中：國內煤炭平均價格為人民幣168.26元/噸，與2002年相比上升了人民幣2.39元/噸，升幅為1.4%；出口煤炭平均價格為人民幣180.26元/噸，與2002年相比下降了人民幣13.29元/噸，降幅為6.9%。

影響公司煤炭平均價格下降的主要因素是2003年公司出口煤合同平均價格較上年度合同平均價格下降。

本公司煤炭產品出口銷售主要銷往東亞的日本、韓國等國家。2003年出口煤炭實現的銷售淨額佔本公司煤炭銷售淨額的36.2%。

本公司煤炭產品國內銷售大部分銷往電廠、燃料公司、冶金廠和化工廠等。

## 經營回顧 (續)

下表列出了本公司截至12月31日止之2003年度和2002年度按行業分類的煤炭銷售淨額：

|               | 截至12月31日止之年度      |                 |                   |                 |
|---------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|               | 2003年             |                 | 2002年             |                 |
|               | 煤炭銷售淨額<br>(人民幣千元) | 佔煤炭總銷售淨額<br>(%) | 煤炭銷售淨額<br>(人民幣千元) | 佔煤炭總銷售淨額<br>(%) |
| 國內            |                   |                 |                   |                 |
| 電廠            | 1,421,390         | 20.9            | 1,522,900         | 24.5            |
| 冶金廠           | 294,909           | 4.3             | 322,968           | 5.2             |
| 建築材料公司/焦煤化工公司 | 329,815           | 4.9             | 346,834           | 5.6             |
| 燃料貿易公司/其它     | 2,290,975         | 33.7            | 1,221,253         | 19.7            |
| 出口            |                   |                 |                   |                 |
| 電廠            | 1,226,610         | 18.1            | 1,605,760         | 25.8            |
| 冶金廠           | 1,135,812         | 16.7            | 1,194,186         | 19.2            |
| 其它            | 94,824            | 1.4             | —                 | —               |
| 合計            | 6,794,335         | 100.0           | 6,213,901         | 100.0           |

本公司煤炭產品的國內銷售集中於華東地區，尤其是山東省。

下表列出了本公司截至12月31日止之2003年度和2002年度按地區分類的煤炭銷售淨額：

|                         | 截至12月31日止之年度      |                 |                   |                 |
|-------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                         | 2003年             |                 | 2002年             |                 |
|                         | 煤炭銷售淨額<br>(人民幣千元) | 佔煤炭總銷售淨額<br>(%) | 煤炭銷售淨額<br>(人民幣千元) | 佔煤炭總銷售淨額<br>(%) |
| 華東地區                    |                   |                 |                   |                 |
| 山東省                     | 2,443,697         | 36.0            | 1,749,962         | 28.2            |
| 江蘇省                     | 546,622           | 8.0             | 353,781           | 5.7             |
| 浙江省                     | 495,548           | 7.3             | 396,913           | 6.4             |
| 上海市                     | 365,472           | 5.4             | 404,201           | 6.5             |
| 華東地區其它省份 <sup>(1)</sup> | 86,909            | 1.3             | 83,674            | 1.3             |
| 小計                      | 3,938,248         | 58.0            | 2,988,531         | 48.1            |
| 華南地區 <sup>(2)</sup>     | 398,841           | 5.8             | 425,424           | 6.8             |
| 出口                      | 2,457,246         | 36.2            | 2,799,946         | 45.1            |
| 煤炭銷售總計                  | 6,794,335         | 100.0           | 6,213,901         | 100.0           |

註：(1) 包括安徽省、福建省和江西省。

(2) 包括廣東省、海南省和湖南省。

## 鐵路資產

2003年本公司鐵路資產完成運量2,826萬噸，與2002年相比增加122萬噸，增幅為4.5%；實現鐵路運輸服務收入淨額人民幣1.546億元，與2002年相比增加人民幣12,114千元，增幅為8.5%。

## 營業費用與成本控制

下表列出了本公司的主要營業費用及其佔截至12月31日止之2003年度和2002年度銷售淨額的百分比：

|                      | 截至12月31日止之年度     |           |                    |       |
|----------------------|------------------|-----------|--------------------|-------|
|                      | 2003年<br>(人民幣千元) | 2002年     | 2003年<br>(佔總銷售淨額%) | 2002年 |
| <b>銷售淨額</b>          |                  |           |                    |       |
| 煤炭銷售淨額               | <b>6,794,335</b> | 6,213,901 | <b>97.8</b>        | 97.8  |
| 鐵路運輸服務收入淨額           | <b>154,585</b>   | 142,471   | <b>2.2</b>         | 2.2   |
| <b>銷售淨額合計</b>        | <b>6,948,920</b> | 6,356,372 | <b>100.0</b>       | 100.0 |
| <b>銷售及鐵路運輸服務成本</b>   |                  |           |                    |       |
| 材料                   | <b>899,602</b>   | 752,513   | <b>12.9</b>        | 11.8  |
| 工資和僱員福利              | <b>863,707</b>   | 757,532   | <b>12.4</b>        | 11.9  |
| 電力供應                 | <b>278,507</b>   | 278,407   | <b>4.0</b>         | 4.4   |
| 折舊                   | <b>836,120</b>   | 813,761   | <b>12.0</b>        | 12.8  |
| 維修及保養                | <b>374,855</b>   | 346,290   | <b>5.4</b>         | 5.4   |
| 土地塌陷、復原、重整及環保費用      | <b>264,158</b>   | 232,030   | <b>3.8</b>         | 3.7   |
| 採礦權費用                | <b>19,604</b>    | 19,604    | <b>0.3</b>         | 0.3   |
| 其它運輸費用               | <b>48,231</b>    | 43,239    | <b>0.7</b>         | 0.7   |
| 其它製造成本               | <b>170,239</b>   | 119,525   | <b>2.5</b>         | 1.9   |
| <b>銷售及鐵路運輸服務成本合計</b> | <b>3,755,023</b> | 3,362,901 | <b>54.0</b>        | 52.9  |
| <b>銷售、一般及行政費用</b>    | <b>1,264,858</b> | 1,231,059 | <b>18.2</b>        | 19.4  |
| <b>總營業費用</b>         | <b>5,019,881</b> | 4,593,960 | <b>72.2</b>        | 72.3  |

2003年，本公司總營業費用為人民幣50.199億元，與2002年相比上升了人民幣4.259億元，升幅為9.3%；銷售及鐵路運輸服務成本與銷售、一般及行政費用分別比2002年增長11.7%和2.7%。總營業費用佔總銷售淨額的百分比由2002年的72.3%下降至2003年的72.2%。

# 管理層討論與分析

以下討論與分析應與本年度經審計的財務報告和經審計的2002年度財務報告及其註釋一起閱讀。該等財務報告是按照國際財務報告準則編製的。關於國際財務報告準則與美國公認會計原則的差異，請參閱載於本年報之財務報表附註46或向美國證券交易委員會遞交的20-F表中的公司年報（該等資料股東可函索）。

## 截至2003年12月31日止年度與截至2002年12月31日止年度之比較

2003年公司實現銷售淨額人民幣69.489億元，與2002年的人民幣63.564億元相比，增加人民幣5.925億元，增幅為9.3%。其中：實現煤炭銷售淨額人民幣67.943億元，與2002年的人民幣62.139億元相比，增加人民幣5.804億元，增幅為9.3%。主要原因是：煤炭銷量增長12.4%，使煤炭銷售淨額增加人民幣7.731億元；煤炭平均價格下降2.8%，使煤炭銷售淨額減少人民幣1.927億元。實現鐵路運輸服務收入淨額人民幣1.546億元，與2002年的人民幣1.425億元相比，增加人民幣12,114千元，增幅為8.5%。主要是由於按離礦價結算並由客戶承擔礦區專線運費的煤炭運量增加。

2003年公司銷售及鐵路運輸服務成本為人民幣37.550億元，與2002年的人民幣33.629億元相比，增加了人民幣3.921億元，增幅為11.7%。其中煤炭銷售成本為人民幣36.874億元，與2002年的人民幣33.099億元相比增加了人民幣3.775億元，增幅為11.4%。主要是由於產量增長所致。噸煤銷售成本為人民幣93.57元，與2002年的人民幣94.44元相比下降了人民幣0.87元，降幅為0.9%。主要是由於公司加強管理，擴大生產規模，使噸煤銷售成本得到有效控制。

2003年公司銷售、一般及行政費用為人民幣12.649億元，與2002年的人民幣12.311億元相比，增加了人民幣33,799千元，增幅為2.7%。主要原因是：1、退休福利計劃供款增加人民幣15,257千元；2、資源補償費增加人民幣11,179千元；3、研究開發費增加人民幣15,487千元；4、計提壞賬準備較去年增加人民幣14,068千元；5、公司通過加強管理使銷售、一般及行政費用得到有效控制，部分抵消了上述費用增長因素。

2003年公司其它經營收益為人民幣1.058億元，與2002年的人民幣1.037億元相比，增加了人民幣2,116千元，增幅為2.0%。

2003年公司經營收益為人民幣20.349億元，與2002年的人民幣18.661億元相比，增加了人民幣1.688億元，增幅為9.0%。

2003年公司利息費用為人民幣59,966千元，與2002年的人民幣1.179億元相比，減少了人民幣57,963千元，減幅為49.2%，主要是由於償還了部分長期銀行貸款所致。

2003年公司除所得稅前收益為人民幣19.749億元，與2002年的人民幣17.482億元相比，增加了人民幣2.267億元，增幅為13.0%。



2003年公司淨收益為人民幣13.867億元，與2002年的人民幣12.220億元相比，增加了人民幣1.647億元，增幅為13.5%。

資產總值由2002年12月31日的人民幣129.240億元，增加至2003年12月31日的人民幣139.098億元，增加了人民幣9.858億元，增幅為7.6%。主要是由於公司的生產經營活動實現了資產增值。

負債總額由2002年12月31日的人民幣29.241億元，減少至2003年12月31日的人民幣28.228億元，減少了人民幣1.013億元，減幅為3.5%。主要是由於：1、報告期內償還了長期銀行貸款人民幣6.000億元；2、預收賬款增加人民幣4.432億元；3、應付稅金等其他負債增加人民幣55,588千元。

股東權益由2002年12月31日的人民幣99.950億元，增加至2003年12月31日的人民幣110.832億元，增加了人民幣10.882億元，增幅為10.9%。主要是由於經營活動實現利潤使股東權益增加。

### 流動資金及資金來源

2003年本公司的資金來源主要是營業現金收入。資金的主要用途是用於經營業務支出，購建物業、機器、設備(包括投資興建濟寧泗河口煤港一期工程)、支付股東股息及償還部分長期銀行貸款。

公司應收票據和應收賬款總額由2002年12月31日的人民幣8.029億元增加至2003年12月31日的人民幣12.394億元，增加了人民幣4.365億元，增幅為54.4%。其中：應收票據由2002年12月31日的人民幣2.400億元增加至2003年12月31日的人民幣6.571億元，增加了人民幣4.171億元，增幅為173.8%，主要是由於煤炭銷量增加使收取的銀行票據增加所致；應收賬款由2002年12月31日的人民幣5.629億元增加至2003年12月31日的人民幣5.823億元，增加了人民幣19,379千元，增幅為3.4%，主要是由於煤炭銷量增加所致。

公司存貨由2002年12月31日的人民幣5.766億元減少至2003年12月31日的人民幣5.020億元，減少了人民幣74,551千元，減幅為12.9%。主要是由於公司加強管理、加大控制力度，使配套材料、備件及小型工具庫存減少所致。

預付款項及其它流動資產由2002年12月31日的人民幣7.560億元減少至2003年12月31日的人民幣5.345億元，減少了人民幣2.215億元，減幅為29.3%。主要是預付貨款減少和收回部分應收出口退稅所致。

應付票據及應付賬款總額由2002年12月31日的人民幣6.027億元減少至2003年12月31日的人民幣4.276億元，減少了人民幣1.751億元，減幅為29.1%。其中：應付票據減少人民幣1.010億元，應付賬款減少人民幣74,135千元。

其它應付款項及預提費用由2002年12月31日的人民幣6.348億元增加至2003年12月31日的人民幣11.748億元，增加了人民幣5.400億元，增幅為85.1%。主要是由於預收賬款增加所致。

長期負債由2002年12月31日的人民幣12.613億元減少至2003年12月31日的人民幣4.509億元，減少了人民幣8.104億元，減幅為64.3%。主要是由於償還了部分長期銀行貸款所致。

## 管理層討論與分析 (續)

2002年、2003年本公司用於購建物業、機器及設備的資本性支出分別為人民幣8.378億元和人民幣12.881億元。其中，公司於2003年投資建設了濟寧泗河口煤港一期工程，總投資額為人民幣2.502億元。

根據《濟三礦項目收購協議》，報告期內公司向其母公司兗礦集團有限公司(「母公司」)支付採礦權價款人民幣13,248千元。

根據《鐵路資產收購協議》，報告期內公司向母公司支付人民幣40,000千元。有關詳情請參閱本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註35。

截至2003年12月31日，公司的資本負債比率為5.9%。計算基礎為：股東權益為人民幣110.832億元，總借貸為人民幣6.509億元。

董事會建議按一貫堅持的派息政策派發2003年度現金股利人民幣3.272億元(含稅)或每股人民幣0.114元(含稅)。同時建議額外向股東派發2003年度特別現金股利人民幣1.435億元(含稅)或每股人民幣0.05元(含稅)。上述兩項現金股利合計人民幣4.707億元(含稅)或每股人民幣0.164元(含稅)。

考慮公司目前擁有的現金和充足的資金來源，公司相信將有足夠的營運資金滿足目前的需要。

### 稅項

2003年本公司仍須就應課稅利潤交納33%的所得稅。

### 美國公認會計原則調整

本公司經審計的財務報告系依國際財務報告準則編製，在某些方面與美國公認會計原則有差異。請參閱本年報之財務報表附註46對國際財務報告準則與美國公認會計原則之間差異的說明以及按美國公認會計原則作出調整後截至12月31日止之2003年度淨收益和於2003年12月31日之股東權益。

# 董事會報告書

董事會欣然提呈2003年度董事會報告書及本公司截至12月31日止的2003年度經審計財務報告。

## 主營業務

公司主要從事地下煤炭開採、洗選加工、銷售和煤炭鐵路運輸。

## 財務概要

有關本公司截至2003、2002、2001、2000、1999年12月31日止年度按國際財務報告準則計算之業績、各年主要資產負債狀況及現金流量表概要刊載於本年報之財務摘要部分。

## 利潤分配方案

董事會建議就截至2003年12月31日止本公司年度利潤分配方案如下：

| (按中國會計準則編製)      | 人民幣千元     |
|------------------|-----------|
| 淨利潤              | 1,105,365 |
| 年初未分配利潤          | 1,751,708 |
| 提取法定公積金          | 110,580   |
| 提取法定公益金          | 55,312    |
| 可供股東分配利潤         | 2,691,181 |
| 資產負債表日後決議分配的現金股利 | 470,680   |
| 未分配利潤            | 2,220,501 |

以上董事會建議之利潤分配方案，將提請2003年度股東周年大會審議批准。

根據公司章程規定，公司的財務報表除按中國會計準則及法規編製外，還應當按國際或境外上市地會計準則編製。公司在分配有關會計年度的股利時，以前述兩種財務報表中稅後利潤數較少者為準。2003年度計算「資產負債表日後決議分配的現金股利」即採用了經審計的按中國會計準則編製之稅後利潤。

# 董事會報告書(續)

## 股利

本公司董事會在定於2004年6月25日召開的2003年度股東周年大會上，將建議派發2003年度現金股利人民幣4.707億元(含稅)或每股人民幣0.164元(含稅)。其中包括：按一貫堅持的派息政策派發的2003年度現金股利人民幣3.272億元(含稅)或每股人民幣0.114元(含稅)；2003年度特別現金股利人民幣1.435億元(含稅)或每股人民幣0.050元(含稅)。經2003年度股東周年大會批准後，上述股利將被宣布，並於股東周年大會召開後兩個月內發放給本公司所有股東。

根據公司章程規定，股利將以人民幣計算和宣布。本公司的境內股東將獲得派發人民幣股利，而本公司的H股股東將獲得派發港元股利。

## 主要供應商及客戶

本公司2003年度從五大供應商採購的貨品及接受的服務金額少於總採購額的30%。

本公司2003年度向五大國內客戶的銷售淨額均少於總銷售淨額的30%。

據公司董事所知，董事及其聯繫人士或持有本公司股權超過5%以上的股東概無在上述五大客戶中有任何權益。

## 借款

根據公司於2001年12月3日與中國銀行簽訂的長期借款合同(「借款合同」)，公司2002年1月4日向中國銀行貸款人民幣12億元，用於收購母公司鐵路資產。

借款合同規定，借款利率為6.21%(年率)，而該利率在借款合同履行期間需根據國家調整法定利率或變更法定計息方法而調整。自2003年1月1日起，借款利率按照中國人民銀行公布最新法定借款利率5.76%(年率)執行。

借款合同履行期限從合同簽署之日起，至公司最後一筆本息償還日，最長不超過96個月。截至2003年12月31日，公司已還款人民幣6億元。

有關借款詳情載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註32。

## 對外擔保

截至2003年12月31日，本公司概無任何對外擔保，並已經公司獨立非執行董事確認。

## 核數師關於公司與關聯方相互佔用資金的專項說明

根據中國證券監督管理委員會及國務院國有資產監督管理委員會《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》要求，本公司境內核數師德勤華永會計師事務所有限公司就本公司控股股東及其他關聯方佔用資金情況出具專項說明，於2003年12月31日，本公司及控股子公司與本公司控股股東及其他關聯方不存在資金佔用情況。

## 利息資本化

在本年度內，本公司概無任何利息資本化。

## 儲備

本公司在本年度的儲備變動情況及本公司於2003年12月31日之可分配儲備情況載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註33。

## 法定公益金

有關法定公益金的詳情載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註33。

## 物業、機器及設備淨值

本公司於2003年12月31日之物業、機器及設備淨值的變動情況載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註23。

## 職工退休金計劃

有關職工退休金計劃的詳情載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註40。

# 董事會報告書 (續)

## 關連交易

### 1、 持續性材料和服務供應

公司與母公司2003年5月29日簽署《〈材料和服務供應協議〉補充協議二》(協議內容已於2003年5月30日的股東通函披露)，並經獨立股東在2003年6月27日於2002年度股東周年大會上批准生效。

公司與母公司簽署的《材料和服務供應協議》、《〈材料和服務供應協議〉補充協議》(協議內容分別於1998年3月24日刊發的綜合售股招股說明書、2001年11月22日的股東通函披露)及《〈材料和服務供應協議〉補充協議二》界定了公司與母公司日常持續性材料和服務供應的關連交易。

香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)於2003年7月11日就公司與母公司根據上述協議執行的關連交易給予有條件的豁免，豁免公司不必嚴格遵守香港聯交所《上市規則》有關關連交易執行前必須在報紙公告披露、並獲得獨立股東批准的規定。豁免期限3年，截止到2005年12月31日。豁免額度上限為：公司向母公司提供材料和服務的關連交易金額佔公司上一財政年度經審計合併銷售淨額的百分比不超過13%；母公司向公司提供材料和服務的關連交易金額佔公司上一財政年度經審計合併銷售淨額的百分比不超過26%。

2003年度本公司向母公司提供材料和服務而發生的關連交易金額為人民幣7.317億元，佔本公司2002年度經審計合併銷售淨額的11.5%；母公司向本公司提供材料和服務而發生的關連交易金額為人民幣16.133億元，佔本公司2002年度經審計合併銷售淨額的25.4%。

有關2003年度持續性材料和服務供應的關連交易，已經本公司獨立非執行董事確認：(1)各項交易是(a)在日常及一般業務中訂立；(b)按一般商業條款，或在無可供比較的情況下按對公司股東及公司與其子公司而言屬公平合理的條款訂立；(c)依據上述協議條款簽訂，或在沒有相關協議的情況下按不遜於獨立第三方所得或所提供的條款簽訂；(2)交易金額不超過香港聯交所2003年7月11日給予的豁免上限。

## 2、 採礦權費用

截至2003年12月31日止年度內，公司按照與母公司在1997年10月17日簽訂的採礦權協議及1998年2月18日簽署的補充協議，向母公司支付了人民幣12,980千元採礦權費用。

## 3、 收購母公司資產費用

根據公司與母公司簽署的《濟三礦項目收購協議》，濟寧三號煤礦採礦權價款人民幣1.325億元，自2001年起分十年等額無息支付。截至2003年12月31日，公司已支付濟寧三號煤礦採礦權價款人民幣39,744千元。

根據公司與母公司簽署的《鐵路資產收購協議》，當鐵路資產年度運量於2002、2003、2004年分別達到2,500萬噸、2,800萬噸、3,000萬噸時，本公司將從2003年起分3年，每年6月30日前向母公司支付人民幣40,000千元。鐵路資產2003年煤炭運量達到2,826萬噸，本公司已於本年6月30日前依據協議向母公司支付了人民幣40,000千元。

## 居所計劃

按照本公司與母公司簽署的《材料和服務供應協議》及其有關補充協議（相關內容參見「關連交易」之「持續性材料和服務供應」一節）規定，母公司負責為其僱員及本公司僱員提供宿舍。本公司及母公司根據員工數目按比例並按協商金額分擔有關宿舍的雜項支出。該等支出於2002年度和2003年度分別為人民幣37,200千元和人民幣37,200千元。

自2002年開始，公司按員工薪金的一定比例額外發放給員工一項居所津貼，用於員工購買住房。2003年度公司發放的員工居所津貼為人民幣1.365億元。

有關居所計劃詳情載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註41。

# 董事會報告書 (續)

## 重大事項披露

### 收購鄒城南煤輪船航運有限責任公司

經2003年8月15日董事會會議批准，公司以自有資金收購了鄒城南煤輪船航運有限責任公司80%股權，收購價款人民幣10,164千元。收購詳情請見2003年8月18日刊登於境內《中國證券報》、《上海證券報》，香港《文匯報》、《南華早報》相關公告。

2003年12月29日，鄒城南煤輪船航運有限責任公司更名為山東兗煤航運有限公司。

2003年12月30日，公司收購了山東創業投資發展有限公司持有山東兗煤航運有限公司12%股權，收購價為人民幣1,528千元。目前，公司擁有山東兗煤航運有限公司92%股權。

### 投資建設濟寧泗河口煤港

經2003年4月11日董事會會議批准，公司於2003年4月開始在濟寧三號煤礦附近建設濟寧泗河口煤港，開闢與京杭運河相連的內河航運。

公司以自有資金人民幣2.5億元建設濟寧泗河口煤港一期工程，2003年12月該工程已經完成(包括一座千噸級裝船碼頭和18萬噸貯煤場)，吞吐能力為300萬噸/年，已於2004年1月投入運營。公司將視港口一期工程運營情況，適時進行二期工程的可行性研究和建設。

### 變更香港營業地址

公司香港營業地址於2003年7月28日變更為香港中環遮打道16至20號曆山大廈8樓805至808室。

### 重大合同

公司與母公司2003年5月29日簽署了《〈材料和服務供應協議〉補充協議二》，詳情請參見「關連交易」一節。

除上述披露外，本報告期內公司未簽訂其它任何重大合同。

### 重大訴訟、仲裁事項

本報告期內，公司沒有重大訴訟仲裁事項。



## 優先購買權

本公司章程及中國法規並無規定本公司須向現有股東按其持股比例給予優先購買新股之權利。

## 股本

有關本公司股本的詳情載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註33。

## 股本變動和主要股東持股情況

### 股份變動情況表

數量單位：股 每股面值：人民幣1元

|           | 本次變動前<br>2003年1月1日 | 本次變動增減<br>(+、-) | 本次變動後<br>2003年12月31日 |
|-----------|--------------------|-----------------|----------------------|
| 一、未上市流通股份 |                    |                 |                      |
| 發起人股份     |                    |                 |                      |
| 其中：國有法人股  | 1,670,000,000      |                 | 1,670,000,000        |
| 未上市流通股份合計 | 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      |                 | 1,020,000,000        |
| 已上市流通股份合計 | 1,200,000,000      |                 | 1,200,000,000        |
| 三、股份總數    | 2,870,000,000      |                 | 2,870,000,000        |

截至2003年12月31日止，公司擁有股東57,904戶。其中國有法人股股東1戶，A股股東57,814戶和H股股東89戶。

# 董事會報告書 (續)

## 公司前十名股東及前十名流通股股東持股情況綜合如下表

根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司、香港證券登記公司提供的2003年12月31日的公司股東名冊，公司前十名股東、前十名流通股股東情況綜合如下表：

| 股東名稱            | 持股類別  | 期末持股數<br>(股)  | 佔公司總<br>股本百分比<br>(%) | (截至2003年12月31日)                |                       |
|-----------------|-------|---------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------|
|                 |       |               |                      | 報告期內持<br>股增減情況<br>(+、-)<br>(股) | 流通情況<br>(已流通/<br>未流通) |
| 兗礦集團有限公司        | 國有法人股 | 1,670,000,000 | 58.19                | 0                              | 未流通                   |
| 香港中央結算(代理人)有限公司 | H股    | 1,017,983,899 | 35.47                | 723,900                        | 已流通                   |
| 興華證券投資基金        | A股    | 7,899,255     | 0.28                 | 7,479,769                      | 已流通                   |
| 華夏成長證券投資基金      | A股    | 6,206,957     | 0.22                 | 5,206,904                      | 已流通                   |
| 銀豐證券投資基金        | A股    | 5,039,823     | 0.18                 | 3,437,019                      | 已流通                   |
| 海富通精選證券投資基金     | A股    | 4,251,938     | 0.15                 | 4,251,938                      | 已流通                   |
| 光大證券有限責任公司      | A股    | 3,295,405     | 0.11                 | 3,295,405                      | 已流通                   |
| 金泰證券投資基金        | A股    | 3,088,820     | 0.11                 | 3,088,820                      | 已流通                   |
| 裕隆證券投資基金        | A股    | 3,000,000     | 0.10                 | 3,000,000                      | 已流通                   |
| 天元證券投資基金        | A股    | 2,762,549     | 0.10                 | 1,609,559                      | 已流通                   |
| 國泰金鷹增長證券投資基金    | A股    | 2,400,088     | 0.08                 | 2,400,088                      | 已流通                   |

除以上披露外，截至2003年12月31日，根據《中華人民共和國證券法》，沒有任何在公司登記的股東持有公司發行在外股份的5%或以上。

報告期內，兗礦集團有限公司所持本公司股份沒有質押、凍結或托管情況，以上所披露股東情況中其它股東所持本公司股份的質押、凍結及托管情況不詳。

以上所披露股東情況中，興華證券投資基金和華夏成長證券投資基金的基金管理人均為華夏基金管理有限公司；金泰證券投資基金和國泰金鷹增長證券投資基金的基金管理人均為國泰基金管理有限公司。其它股東之間的關聯關係或一致行動關係不詳。

香港中央結算(代理人)有限公司作為本公司H股的結算公司，以代理人身份持有本公司股票。

## 主要股東

據公司董事所知，於2003年12月31日，除本公司董事、行政總裁或監事以外，根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載錄，如下人士在公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉：

| 主要股東名稱                                     | 股份類別       | 持股數量<br>(股)                                  | 身份     | 權益種類 | 佔有關股<br>本類別之<br>百分比 | 佔股本<br>總數之<br>百分比 |
|--|------------|--|--------|------|---------------------|-------------------|
| 克礦集團有限公司                                   | 內資股(國有法人股) | 1,670,000,000(L)                             | 實益擁有人  | 公司   | 90.27%              | 58.19%            |
| J.P. Morgan Chase & Co. (附註1)              | H股         | 121,258,160(L)<br>(包括69,161,235(P))<br>(附註2) | 受控公司權益 | 公司   | 11.89%              | 4.23%             |
| The Capital Group Companies, Inc.<br>(附註3) | H股         | 149,760,000(L)                               | 受控公司權益 | 公司   | 14.68%              | 5.22%             |

附註：

1. 於2003年12月31日，J.P. Morgan Chase & Co.被視為透過以下公司擁有本公司全部H股中11.89%的權益，或擁有公司全部股本中4.23%的權益。
  - (a) 在JF Asset Management (Singapore) Limited (J.P. Morgan Chase & Co.的受控公司) 持有的好倉中的150,000股H股(約佔本公司全部H股的0.01%)。
  - (b) 在JF Asset Management Limited (J.P. Morgan Chase & Co.的受控公司) 持有的好倉中的43,582,000股H股(約本公司全部H股的4.27%)。
  - (c) 在J.P.Morgan Fleming Asset Management (UK) Limited (J.P. Morgan Chase & Co.的受控公司) 持有的好倉中的242,000股H股(約本公司全部H股的0.02%)。
  - (d) 在J.P. Morgan Investment Management Inc. (J.P. Morgan Chase & Co.的受控公司) 持有的好倉中的1,248,000股H股(約本公司全部H股的0.12%)。
  - (e) 在J.P. Morgan Investment Management Limited (J.P. Morgan Chase & Co.的受控公司) 持有的好倉中的2,676,000股H股(約本公司全部H股的0.26%)。
  - (f) 在J.P. Morgan Whitefriars Inc. (J.P. Morgan Chase & Co.的受控公司) 持有的好倉中的3,333,700股H股(約本公司全部H股的0.33%)。
  - (g) 在J.P. Morgan Securities Ltd. (J.P. Morgan Chase & Co.的受控公司) 持有的好倉中的444,000股H股(約本公司全部H股的0.04%)。

## 董事會報告書 (續)

- (h) 在J.P. Morgan (Suisse) S.A. (J.P. Morgan Chase & Co.的受控公司)持有的好倉中的421,225股H股(約本公司全部H股的0.04%)。
2. 所持的H股總數包括擁有由JP Morgan Chase Bank持有可供借出的69,161,235股H股(約佔本公司全部H股的6.78%)的權益。
3. 於2003年12月31日，The Capital Group Companies, Inc.被視為透過以下公司擁有本公司全部H股中14.68%的權益，或擁有本公司全部股本中5.22%的權益：
- (a) 在The Capital Research and Management Company(The Capital Group Companies, Inc.的直接受控公司)持有的好倉中的81,400,000股H股(約本公司全部H股的7.98%)。
- (b) 在The Capital International,Inc.(The Capital Group Companies, Inc.的直接受控公司)持有的好倉中的68,360,000股H股(約本公司全部H股的6.70%)。
4. 「L」表示好倉。「P」表示在可供借出的股份中的權益。

### 持股10%以上的法人股東情況

兗礦集團有限公司2003年12月31日持有本公司股份16.7億股，佔本公司總股本的58.19%，報告期內持股未發生變化。兗礦集團有限公司是本公司的控股股東，為國有獨資公司，法定代表人耿加懷，註冊資本人民幣3,090,336千元。主營煤炭生產、建築建材、化工、機械加工等。

報告期內，公司控股股東或實際控制人未發生變化。

香港中央結算(代理人)有限公司於2003年12月31日持有本公司H股1,017,983,899股，佔本公司總股本的35.47%。香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算及交收系統成員，為客戶提供證券登記及托管業務。

### 公司董事、監事及高級管理人員持股情況

除以下披露者外，於2003年12月31日，本公司各董事、首席執行官或監事概無在本公司或任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部所有指的相聯法團)的股份、相關股份及債券證中擁有權益及淡倉，而該等權益及淡倉(i)是根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄者；或(ii)如根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》通知上市發行人及香港聯交所(有關規定被視為同樣適用於本公司的監事，適用程度一如本公司董事)：

| 姓名  | 身份    | 職務       | 期初持股量(股)<br>(2003年1月1日) | 期末持股量(股)<br>(2003年12月31日) | 變化原因 |
|-----|-------|----------|-------------------------|---------------------------|------|
| 莫立崎 | 實益擁有人 | 董事長      | 10,000                  | 10,000                    | 無變化  |
| 楊德玉 | 實益擁有人 | 副董事長、總經理 | 10,000                  | 10,000                    | 無變化  |
| 耿加懷 | —     | 董事       | 0                       | 0                         | 無變化  |
| 王邦君 | 實益擁有人 | 董事       | 10,000                  | 10,000                    | 無變化  |
| 楊家純 | 實益擁有人 | 董事       | 10,000                  | 10,000                    | 無變化  |
| 吳玉祥 | 實益擁有人 | 董事、財務總監  | 10,000                  | 10,000                    | 無變化  |
| 董雲慶 | —     | 董事       | 0                       | 0                         | 無變化  |
| 范維唐 | —     | 獨立非執行董事  | 0                       | 0                         | 無變化  |
| 崔建民 | —     | 獨立非執行董事  | 0                       | 0                         | 無變化  |
| 王小軍 | —     | 獨立非執行董事  | 0                       | 0                         | 無變化  |
| 孟憲昌 | 實益擁有人 | 監事會主席    | 10,000                  | 10,000                    | 無變化  |
| 肖述章 | 實益擁有人 | 監事       | 10,000                  | 10,000                    | 無變化  |
| 張勝東 | —     | 監事       | 0                       | 0                         | 無變化  |
| 劉維信 | —     | 監事       | 0                       | 0                         | 無變化  |
| 許本泰 | —     | 監事       | 0                       | 0                         | 無變化  |
| 張英民 | —     | 常務副總經理   | 0                       | 0                         | 無變化  |
| 王新坤 | —     | 副總經理     | 0                       | 0                         | 無變化  |
| 田豐澤 | —     | 副總經理     | 0                       | 0                         | 無變化  |
| 陳廣水 | 實益擁有人 | 董事會秘書    | 1,000                   | 1,000                     | 無變化  |
| 時成忠 | —     | 副總經理     | 0                       | 0                         | 無變化  |
| 倪興華 | —     | 總工程師     | 0                       | 0                         | 無變化  |

所有上述披露之權益皆代表持有本公司好倉股份。

截至2003年12月31日止，本公司並無授予各董事、首席執行官或監事或其配偶及18歲以下子女任何認購本公司或任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》)之股份或債券之權利，及截至2003年12月31日止，該等人士並無行使上述權利。

以上有關高級管理人員的持股情況是按中國(香港除外)有關法規的要求作出披露。截至2003年12月31日止，公司董事、監事及高級管理人員共持有71,000股公司A股，佔公司總股本的0.0025%。

# 董事會報告書(續)

## 董事、監事和高級管理人員的履歷

### 董事

莫立崎，現年59歲，工程技術應用研究員，本公司董事長。莫先生於1970年加入前身公司，並於1983年及1985年分別任兗州煤炭基建公司黨委副書記、經理，1987年任兗州礦務局副局長，1996年任前身公司副董事長、副總經理，1997年任前身公司總經理，1997年任本公司董事，2002年任本公司董事長，2002年至2003年12月任母公司董事局常務副主席、黨委書記。莫先生畢業於山東礦業學院。

楊德玉，現年54歲，工程技術應用研究員，本公司副董事長、總經理。楊先生於1968年加入前身公司，1994年任兗州礦務局副局長，1996年任前身公司副總經理兼安全監察局局長，1997年任本公司執行董事、總經理，2002年任本公司副董事長、總經理。楊先生畢業於山東礦業學院。

耿加懷，現年53歲，工程技術應用研究員，本公司董事，母公司董事局主席、黨委書記。耿先生於1985年至2002年間，先後任淄博礦務局副局長、安監局局長、淄博礦務局局長。耿先生於2002年加入母公司，任母公司總經理、董事局副主席、黨委副書記，2002年任本公司董事，2003年任母公司董事局主席、黨委書記。耿先生畢業於山東礦業學院。

王邦君，現年59歲，高級政工師，本公司董事。王先生於1970年加入前身公司，並於1983年至1987年間先後任兗州煤炭基建公司副經理、黨委副書記，1987年至1996年間先後任兗州礦務局副局長、黨委副書記，1996年任前身公司副董事長、黨委書記，1997年任本公司董事，2002年至2003年12月任母公司董事局副主席，2003年12月任母公司調研員。王先生畢業於山東礦業學院。

楊家純，現年49歲，高級經濟師，本公司董事，母公司董事局董事。楊先生於1988年加入前身公司，1997年任本公司董事，1999年任母公司執行董事，2002年任母公司董事局董事，兼任兗礦貴州能化有限公司副董事長。楊先生畢業於雲南師範大學。

吳玉祥，現年42歲，高級會計師，本公司董事、財務總監。吳先生於1981年加入前身公司，1996年任前身公司財務處主任會計師，1997年任本公司財務部部長，2002年任本公司董事、財務總監。吳先生畢業於山東電視大學。

董雲慶，現年48歲，高級政工師，本公司董事、工會主席。董先生於1981年加入前身公司，2001年至2003年4月任母公司工會副主席，2002年任本公司董事、工會主席。董先生畢業於山東礦業學院。

### 獨立非執行董事

范維唐，現年68歲，中國工程院院士，本公司獨立非執行董事。現任中國煤炭工業協會會長、中國科協工程學會聯合會主席、中國能源研究會副理事長。范先生曾任原煤炭工業部副部長，中國工程院主席團成員、能源與礦業工程學部主任，第八屆、第九屆全國政協委員。范先生於2002年任本公司獨立非執行董事。范先生畢業於北京鋼鐵學院，獲前蘇聯莫斯科礦業學院技術科學副博士學位。

崔建民，現年71歲，高級審計師、註冊會計師，本公司獨立非執行董事。現任中國註冊會計師協會會長。崔先生在財務會計和審計管理方面有豐富的經驗，曾任國家審計署常務副審計長。崔先生為第八屆全國政協委員。崔先生於2002年任本公司獨立非執行董事。崔先生畢業於中國人民大學。

王小軍，現年49歲，英格蘭及威爾士註冊律師、香港註冊律師，本公司獨立非執行董事。現任香港王小軍律師行合夥人。王先生曾在北京從事中國律師工作，1988年獲得中國律師資格，1995年獲得香港律師資格，1996年獲得英格蘭及威爾士註冊律師資格。王小軍律師曾在香港聯交所、英國齊伯禮律師事務所從事律師工作，並曾在百富勤和ING霸菱從事投資銀行工作。王先生畢業於中國人民大學和中國社會科學院研究生院，擁有法學學士和法學碩士學位。

### 監事

孟憲昌，現年56歲，高級政工師，本公司監事會主席，母公司黨委副書記。孟先生於1981年加入前身公司，並於1996年任前身公司監事、黨委副書記，1997年任本公司監事會主席。孟先生畢業於山東礦業學院。

肖述章，現年60歲，高級政工師，本公司監事。肖先生於1970年加入前身公司，並於1986年任兗州煤炭基建公司紀委書記，1987年任兗州礦務局紀委書記，1996年至2003年11月任前身公司監事、紀委書記、母公司監事、紀委書記，1997年任本公司監事。肖先生畢業於焦作礦業學院。

張勝東，現年47歲，高級會計師，本公司監事，母公司副總會計師。張先生於1981年加入前身公司，1997年任母公司副總會計師，2002年任本公司監事。張先生畢業於中國礦業大學。

## 董事會報告書(續)

劉維信，現年53歲，高級會計師，本公司監事，母公司審計處處長。劉先生於1971年加入前身公司，2001年任母公司審計師事務所副所長，2002年任本公司監事，2003年任母公司審計處處長。劉先生畢業於山東青年幹部學院。

許本泰，現年45歲，高級政工師，本公司職工監事、濟寧三號煤礦工會主席。許先生於1978年加入前身公司，1999年任濟寧三號煤礦工會主席，2002年任本公司職工監事。許先生畢業於中央黨校函授學院。

### 高級管理人員

張英民，現年50歲，高級工程師，本公司常務副總經理。張先生於1971年加入前身公司，2000年任鮑店煤礦礦長、黨委副書記，2002年任本公司常務副總經理。張先生畢業於天津大學。

王新坤，現年51歲，高級經濟師，本公司副總經理。王先生於1977年加入前身公司，2000年任本公司煤質運銷部經理、黨總支副書記，2002年任本公司副總經理。王先生畢業於天津大學。

田豐澤，現年47歲，高級經濟師，本公司副總經理。田先生1976年加入前身公司，1991年任母公司北宿煤礦礦長，黨委副書記，2002年任本公司副總經理。田先生畢業於北京煤炭幹部管理學院。

陳廣水，現年38歲，高級經濟師，本公司董事會秘書、董事會秘書處處長。陳先生於1990年加入前身公司，於1997年任本公司董事會秘書、董事會秘書處處長。陳先生畢業於阜新礦業學院。

時成忠，現年41歲，高級工程師，本公司副總經理。時先生於1983年加入前身公司，2000年任母公司副總工程師，2002年任本公司副總經理。時先生畢業於山東礦業學院。

倪興華，現年47歲，高級工程師，本公司總工程師。倪先生於1975年加入前身公司，2000年任母公司副總工程師，2002年任本公司總工程師。倪先生畢業於天津大學。

### 董事及監事的酬金及最高薪的五名人士

有關董事及監事的酬金及公司最高薪的五名人士的詳情載於本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註11。

董事或監事沒有放棄或同意放棄截至2003年12月31日止的酬金安排。



### 購買股票或債券之安排

除本公司的董事、監事和高級管理人員所持的A股股票外，截至2003年12月31日止的年度內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無涉及任何安排，使本公司董事或監事可籍購買本公司或任何其它機構之股票或債券而獲得利益。請參見本年報「公司董事、監事和高級管理人員持股情況」一節。

### 董事、監事之服務合同

每位董事、監事與本公司簽訂服務協議。該協議規定，每位董事將收取薪金及酌情年終獎金，金額由董事會建議並經本公司股東於股東大會批准通過。而支付予每位董事及本公司其他僱員（包括但並不限於本公司的其他董事、監事及高級管理人員）的酌情年終獎金總計不得超過該年除稅及非經常虧損但未計非經常收益的純利1%。

沒有任何董事或監事與公司達成任何公司不能在一年內無賠償終止的服務合約（除了法定賠償以外）。

### 董事、監事之合約權益

各董事、監事在本公司截至2003年12月31日止年度內訂立或履行的重要合約中，概無直接或間接擁有任何實際權益。

### 購回、出售或贖回公司之股份

本報告期內，公司及其附屬公司沒有購回、出售或贖回公司任何股份。

### 持股5%以上股東承諾事項

報告期內，公司修訂了與母公司的日常持續性材料和服務供應交易，並就該持續性關連交易向香港聯交所申請豁免嚴格遵守香港聯交所《上市規則》的披露及批准規定。根據香港聯交所要求，公司核數師應於每年度對該持續性關連交易的執行情況進行確認，並向公司董事會和香港聯交所提交報告。

母公司於2003年5月13日承諾，在公司核數師對上述持續性關聯交易的執行情況進行確認時，允許其察看母公司適當的會計報表和會計記錄。母公司已依照承諾，履行了相關義務。

# 董事會報告書(續)

## 最佳應用守則

並無公司董事知悉任何足以指出公司在本報告期內任何時間未有遵守香港聯交所上市規則附錄十四所載之「最佳應用守則」的要求的資料。

## 匯率變動對公司影響

本公司煤炭出口均以美元計價。中國政府實行單一的、有管理的浮動匯率制，2003年以來人民幣對美元匯率變動極小。匯率變動因素對公司基本沒有影響。

## 員工情況

截至2003年12月31日止，本公司員工總數為27,961人，其中管理人員1,847人，工程技術人員923人，生產人員21,419人，其它輔助人員3,772人。

## 核數師

2003年度，德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)、德勤華永會計師事務所有限公司(中國(香港除外)註冊會計師)分別擔任本公司境外、境內核數師。本公司擬於2003年度股東周年大會上建議續聘德勤•關黃陳方會計師行及德勤華永會計師事務所有限公司為本公司2004年度境外及境內核數師。

2003年度本公司支付德勤•關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所有限公司財務審計、審核和審閱費500萬港元。

公司在過去三年內沒有更換過核數師，德勤•關黃陳方會計師行、德勤華永會計師事務所有限公司連續七年擔任公司核數師。德勤華永會計師事務所有限公司未出現同一簽字註冊會計師為公司提供審計服務超過5年的情況。

承董事會命

董事長

**莫立崎**

中國，鄒城市，2004年4月16日

# 監事會報告書

在本報告期內，全體監事按照公司法和公司章程的有關規定，認真履行監督職能，維護公司利益，維護股東權益，遵照誠信原則謹慎地、積極努力地開展工作。在報告年度內監事會共召開會議4次，獨立地開展了以下工作：

- 1、 2003年4月11日在公司總部召開會議，審議通過監事會報告書，審議通過監事會會議決議，審議通過2002年年報，審議通過2002年度經審計的財務報告；審議通過2002年度利潤分配預案及2003年度利潤分配政策；審議《關於維簡費會計差錯及追溯調整1999-2001年財務報告數據的說明》。
- 2、 2003年5月9日在公司總部召開會議，審議並通過了《兗州煤業股份有限公司與兗礦集團有限公司持續性關聯交易的議案》，形成監事會會議決議和監事會公告。
- 3、 2003年8月13日在公司總部召開會議，審議《兗州煤業股份有限公司2003年半年度報告》。
- 4、 2003年10月8日在公司總部召開會議，討論並填報了《濟南證管辦轄區上市公司監事會情況調查問卷》。
- 5、 對本公司生產經營、技術改造和公司的發展規劃等獨立發表了自己的意見和建議，對決策的指導思想及作出的具體決策是否符合國家法律法規、公司章程和股東大會決議及股東利益等進行了有效監督。

公司監事會對以下事項發表獨立意見：

## 1、 2003年公司依法運作情況

監事會在報告年度內，通過列席董事會會議，依照國家有關規定，對公司股東大會和董事會召開的程序、決議事項、董事會對股東大會決議的執行情況、高級管理人員職責的履行情況和公司管理制度等進行檢查和監督，未發現有違反法律、法規和違背公司章程的行為，未發現董事、經理執行公司職務時有違法、違規行為。監事會認為，公司董事會2003年度工作能夠按國家有關法律、法規和公司章程規範運作，工作認真負責，決策程序規範有序，公司建立並進一步完善了內部控制制度，全面地完成了各項經營指標。

# 監事會報告書(續)

## 2、 檢查公司財務情況

監事會對公司財務制度和狀況進行了監督和檢查，認為公司與控股股東基本按照「五分開」的原則，建立獨立的財務帳冊，配備獨立的財務人員等。報告期內，德勤華永會計師事務所有限公司出具了無保留意見的財務報告等有關資料。監事會認為，公司財務報告內容準確、真實、客觀地反映了本公司的財務狀況和經營成果。本公司實現的業績是真實的，各項費用支出及各項提取符合法律、法規和公司章程的規定，並正確遵守了《企業會計準則》及《企業會計制度》的有關規定。

## 3、 收購資產情況

2003年8月，公司以自有資金收購了鄒城南煤輪船航運有限責任公司80%股權，收購價款人民幣10,164千元。收購詳情請見2003年8月18日刊登於境內《中國證券報》、《上海證券報》，香港《文匯報》、《南華早報》相關公告。

2003年12月29日，鄒城南煤輪船航運有限責任公司更名為山東兗煤航運有限公司。

2003年12月30日，公司收購了山東創業投資發展有限公司持有山東兗煤航運有限公司12%股權，收購價為人民幣1,528千元。目前，公司擁有山東兗煤航運有限公司92%股權。

本次交易價格確定公平合理；董事會決策、表決程序及信息披露符合有關法律、法規及公司章程規定，合法有效，體現了誠信、公平、公正的原則；有關關聯交易事項有利於公司完善營銷體系、降低成本、提高公司收益，維護了公司和全體股東的利益。

## 4、 關聯交易情況

報告期內，本公司和母公司及其附屬各公司之間的關聯交易公平、公正、合法，沒有損害上市公司及股東利益。

公司與母公司2003年5月29日簽署《<材料和服務供應協議>補充協議二》(協議內容已於2003年5月30日的股東通函披露)，並經獨立股東在2003年6月27日於2002年度股東周年大會上批准生效。

監事會認為本次修訂持續性關連交易事項公平合理，維護了本公司及獨立股東利益，並體現了市場化、公允、對等的原則。

監事會主席

**孟憲昌**

中國•鄒城，2004年4月16日

# 核數師報告書

## 德勤·關黃陳方會計師行

Certified Public Accountants  
26/F, Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

香港中環干諾道中111號  
永安中心26樓

**Deloitte  
Touche  
Tohmatsu**

### 致兗州煤業股份有限公司股東

(在中華人民共和國成立之股份有限公司)

本核數師已完成審核載於第38至88頁按照國際財務報告準則編製的財務報表。

### 董事及核數師的責任

貴公司之董事須負責編製真實與公平的財務報表。在編製該等財務報表時，董事必須貫徹採用合適的會計政策。

本行的責任是根據本行審核工作的結果，對該等財務報表表達獨立的意見，並向股東報告，而本報告不得用於其它用途。本行不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

### 意見的基礎

本行是按照香港會計師公會頒布之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編製該等財務報表時所作的重大估計和判斷，所釐定之會計政策是否適合 貴公司及 貴集團的具體情況，及有否貫徹應用並足夠地披露該等會計政策。

本行在策劃和進行審核工作時，均以取得一切本行認為必需的資料及解釋為目標，使本行獲得充分的憑證，就該等財務報表是否存在重大錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，本行亦已衡量該等財務報告所載之資料在整體上是否足夠。本行相信，本行的審核工作已為下列意見建立了合理的基礎。

### 意見

本行認為上述的財務報表均真實與公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零三年十二月三十一日的結算時之財政狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量。並已按照香港公司條例之披露要求而妥善編製。

### 德勤·關黃陳方會計師行

執業會計師

香港，二零零四年四月十六日

# 合併損益表

|             | 附註 | 截至12月31日止          |                 |                 |
|-------------|----|--------------------|-----------------|-----------------|
|             |    | 2003年度<br>人民幣千元    | 2002年度<br>人民幣千元 | 2001年度<br>人民幣千元 |
| 煤炭銷售總額      |    | <b>8,386,629</b>   | 7,772,315       | 6,369,649       |
| 煤炭運輸成本      |    | <b>(1,592,294)</b> | (1,558,414)     | (1,493,639)     |
| 煤炭銷售淨額      | 5  | <b>6,794,335</b>   | 6,213,901       | 4,876,010       |
| 鐵路運輸服務收入    |    | <b>154,585</b>     | 142,471         | —               |
|             |    | <b>6,948,920</b>   | 6,356,372       | 4,876,010       |
| 銷售及鐵路運輸服務成本 | 6  | <b>(3,755,023)</b> | (3,362,901)     | (2,812,583)     |
| 毛利          |    | <b>3,193,897</b>   | 2,993,471       | 2,063,427       |
| 銷售、一般及行政費用  | 7  | <b>(1,264,858)</b> | (1,231,059)     | (759,631)       |
| 其它經營收益      | 8  | <b>105,845</b>     | 103,729         | 117,896         |
| 經營收益        |    | <b>2,034,884</b>   | 1,866,141       | 1,421,692       |
| 利息費用        | 9  | <b>(59,966)</b>    | (117,929)       | (61,519)        |
| 除所得稅前收益     | 10 | <b>1,974,918</b>   | 1,748,212       | 1,360,173       |
| 所得稅         | 12 | <b>(587,710)</b>   | (523,148)       | (389,228)       |
| 除少數股東權益前收益  |    | <b>1,387,208</b>   | 1,225,064       | 970,945         |
| 少數股東權益      |    | <b>(522)</b>       | (3,065)         | —               |
| 淨收益         |    | <b>1,386,686</b>   | 1,221,999       | 970,945         |
| 儲備分配        |    | <b>425,566</b>     | 817,187         | 141,698         |
| 股息          | 13 | <b>298,480</b>     | 287,000         | 235,340         |
| 每股收益        | 14 | <b>人民幣0.48元</b>    | 人民幣0.43元        | 人民幣0.35元        |
| 每股美國存託股份收益  | 14 | <b>人民幣24.16元</b>   | 人民幣21.29元       | 人民幣17.29元       |

# 合併資產負債表

|               | 附註 | 於12月31日           |                   |
|---------------|----|-------------------|-------------------|
|               |    | 2003年<br>人民幣千元    | 2002年<br>人民幣千元    |
| <b>資產</b>     |    |                   |                   |
| <b>流動資產</b>   |    |                   |                   |
| 現金和銀行結存       |    | 2,023,772         | 1,544,173         |
| 限定用途的現金       | 15 | 17,521            | 51,761            |
| 應收票據及應收帳款     | 16 | 1,239,424         | 802,929           |
| 有價證券投資        | 17 | —                 | 88,702            |
| 存貨            | 18 | 502,028           | 576,579           |
| 其它應收貸款        | 19 | 100,000           | —                 |
| 預付款項及其它流動資產   | 20 | 534,473           | 756,019           |
| <b>流動資產合計</b> |    | <b>4,417,218</b>  | <b>3,820,163</b>  |
| 採礦權           | 21 | 112,607           | 119,231           |
| 土地使用權         | 22 | 604,912           | 618,206           |
| 物業、機器及設備，淨值   | 23 | 8,616,373         | 8,276,941         |
| 商譽            | 24 | 93,165            | 51,660            |
| 負商譽           | 25 | (55,241)          | (82,861)          |
| 長期證券投資        | 17 | 1,760             | 1,760             |
| 證券投資按金        | 27 | 30,138            | 30,138            |
| 遞延稅項資產        | 28 | 88,872            | 88,807            |
| <b>總資產</b>    |    | <b>13,909,804</b> | <b>12,924,045</b> |

# 合併資產負債表 (續)

|                     | 附註 | 於12月31日           |                |
|---------------------|----|-------------------|----------------|
|                     |    | 2003年<br>人民幣千元    | 2002年<br>人民幣千元 |
| <b>負債及股東權益</b>      |    |                   |                |
| <b>流動負債</b>         |    |                   |                |
| 應付票據及應付帳款           | 29 | <b>427,608</b>    | 602,725        |
| 其它應付款項及預提費用         | 30 | <b>1,174,813</b>  | 634,790        |
| 預提土地塌陷，復原，重整及環保費用   | 31 | <b>85,022</b>     | 83,044         |
| 應付母公司及其附屬公司款項       | 38 | <b>369,620</b>    | 285,308        |
| 無抵押之銀行貸款－一年內到期      | 32 | <b>200,000</b>    | —              |
| 應付稅金                |    | <b>114,903</b>    | 56,867         |
| <b>流動負債合計</b>       |    | <b>2,371,966</b>  | 1,662,734      |
| 應付母公司及其附屬公司款項－一年後到期 | 38 | <b>50,859</b>     | 61,341         |
| 無抵押之銀行貸款－一年後到期      | 32 | <b>400,000</b>    | 1,200,000      |
| <b>負債合計</b>         |    | <b>2,822,825</b>  | 2,924,075      |
| 資本承擔                | 39 |                   |                |
| <b>股東權益</b>         |    | <b>11,083,239</b> | 9,995,033      |
| <b>少數股東權益</b>       |    | <b>3,740</b>      | 4,937          |
| <b>負債及股東權益合計</b>    |    | <b>13,909,804</b> | 12,924,045     |

第38頁至第88頁之財務報表於二零零四年四月十六日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署：

楊德玉  
董事

吳玉祥  
董事



# 資產負債表

|               | 附註 | 於12月31日           |                   |
|---------------|----|-------------------|-------------------|
|               |    | 2003年<br>人民幣千元    | 2002年<br>人民幣千元    |
| <b>資產</b>     |    |                   |                   |
| <b>流動資產</b>   |    |                   |                   |
| 現金和銀行結存       |    | 2,021,667         | 1,540,637         |
| 限定用途的現金       | 15 | 17,521            | 51,761            |
| 應收票據及應收帳款     | 16 | 1,238,689         | 802,929           |
| 有價證券投資        | 17 | —                 | 88,702            |
| 存貨            | 18 | 496,630           | 569,497           |
| 其它應收貸款        | 19 | 100,000           | —                 |
| 預付款項及其它流動資產   | 20 | 529,380           | 755,049           |
| <b>流動資產合計</b> |    | <b>4,403,887</b>  | <b>3,808,575</b>  |
| 採礦權           | 21 | 112,607           | 119,231           |
| 土地使用權         | 22 | 604,912           | 618,206           |
| 物業、機器及設備，淨值   | 23 | 8,603,341         | 8,276,343         |
| 商譽            | 24 | 82,003            | 51,660            |
| 負商譽           | 25 | (55,241)          | (82,861)          |
| 附屬公司投資        | 26 | 14,402            | 2,710             |
| 長期證券投資        | 17 | 1,760             | 1,760             |
| 證券投資按金        | 27 | 30,138            | 30,138            |
| 遞延稅項資產        | 28 | 88,872            | 88,807            |
| <b>總資產</b>    |    | <b>13,886,681</b> | <b>12,914,569</b> |

# 資產負債表 (續)

|                     | 附註 | 於12月31日           |                |
|---------------------|----|-------------------|----------------|
|                     |    | 2003年<br>人民幣千元    | 2002年<br>人民幣千元 |
| <b>負債及股東權益</b>      |    |                   |                |
| <b>流動負債</b>         |    |                   |                |
| 應付票據及應付帳款           | 29 | 427,771           | 602,489        |
| 其它應付款項及預提費用         | 30 | 1,183,391         | 633,325        |
| 預提土地塌陷，復原，重整及環保費用   | 31 | 85,022            | 83,044         |
| 應付母公司及其附屬公司款項       | 38 | 343,469           | 285,308        |
| 無抵押之銀行貸款－一年內到期      | 32 | 200,000           | —              |
| 應付稅金                |    | 114,282           | 56,749         |
| <b>流動負債合計</b>       |    | <b>2,353,935</b>  | 1,660,915      |
| 應付母公司及其附屬公司款項－一年後到期 | 38 | 50,859            | 61,341         |
| 無抵押之銀行貸款－一年後到期      | 32 | 400,000           | 1,200,000      |
| <b>負債合計</b>         |    | <b>2,804,794</b>  | 2,922,256      |
| <b>資本承擔</b>         | 39 |                   |                |
| <b>股東權益</b>         | 33 | <b>11,081,887</b> | 9,992,313      |
| <b>負債及股東權益合計</b>    |    | <b>13,886,681</b> | 12,914,569     |

楊德玉  
董事

吳玉祥  
董事

# 合併股東權益變動表

|                                | 股本               | 股本溢價             | 未來<br>發展基金       | 法定<br>公積金      | 法定<br>公益金      | 留存收益             | 合計                |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
|                                | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元            | 人民幣千元             |
| 2001年1月1日餘額                    | 2,600,000        | 2,087,723        | 111,748          | 244,631        | 122,315        | 1,703,208        | 6,869,625         |
| 增發新股(扣除發行費用<br>人民幣77,253,000元) | 270,000          | 1,184,804        | —                | —              | —              | —                | 1,454,804         |
| 淨收益                            | —                | —                | —                | —              | —              | 970,945          | 970,945           |
| 儲備分配                           | —                | —                | —                | 94,465         | 47,233         | (141,698)        | —                 |
| 股息                             | —                | —                | —                | —              | —              | (235,340)        | (235,340)         |
| 2001年12月31日餘額                  | <u>2,870,000</u> | <u>3,272,527</u> | <u>111,748</u>   | <u>339,096</u> | <u>169,548</u> | <u>2,297,115</u> | <u>9,060,034</u>  |
| 2002年1月1日餘額                    | 2,870,000        | 3,272,527        | 111,748          | 339,096        | 169,548        | 2,297,115        | 9,060,034         |
| 淨收益                            | —                | —                | —                | —              | —              | 1,221,999        | 1,221,999         |
| 儲備分配，經扣除少數股東所佔權益               | —                | —                | 743,489          | 49,105         | 24,593         | (817,187)        | —                 |
| 股息                             | —                | —                | —                | —              | —              | (287,000)        | (287,000)         |
| 2002年12月31日餘額                  | <u>2,870,000</u> | <u>3,272,527</u> | <u>855,237</u>   | <u>388,201</u> | <u>194,141</u> | <u>2,414,927</u> | <u>9,995,033</u>  |
| 2003年1月1日餘額                    | 2,870,000        | 3,272,527        | 855,237          | 388,201        | 194,141        | 2,414,927        | 9,995,033         |
| 淨收益                            | —                | —                | —                | —              | —              | 1,386,686        | 1,386,686         |
| 儲備分配，經扣除少數股東<br>所佔權益           | —                | —                | 259,674          | 110,580        | 55,312         | (425,566)        | —                 |
| 股息                             | —                | —                | —                | —              | —              | (298,480)        | (298,480)         |
| 2003年12月31日餘額                  | <u>2,870,000</u> | <u>3,272,527</u> | <u>1,114,911</u> | <u>498,781</u> | <u>249,453</u> | <u>3,077,567</u> | <u>11,083,239</u> |

註：

在1999年以前，公司按每噸開採原煤人民幣1.80元繳納予國家煤炭工業局及山東煤炭工業管理局，繳納金額計入當年的費用。另外，公司需要按每年每噸開採原煤人民幣4.20元轉撥至未來發展基金。該基金只可用於未來開採煤礦業務發展，不可向股東分派。

繳納予國家煤炭工業局的部份已在1998年7月1日取消，而繳納予山東煤炭工業管理局亦已在1999年1月1日取消。從1999年1月開始，已停止每年轉撥至未來發展基金。

根據截至2002年12月31日年度取得財政部對有關規定的解釋，對公司每年轉撥至未來發展基金的要求並未有因取消繳納給國家煤炭工業局及山東煤炭工業管理局而改變。因此，公司需在2002年按每噸開採原煤人民幣6元由留存收益轉撥合共人民幣743,489,000元(當中包括截至2001年、2000年及1999年12月31日止三個年度需轉撥而沒有轉撥的金額分別為人民幣204,134,000元、人民幣164,738,000元及人民幣144,007,000元)至未來發展基金。

由2003年1月1日起，公司恢復按每噸開採原煤人民幣6元由留存收益轉撥至未來發展基金。

# 合併現金流量表

|                     | 附註 | 截至12月31日止        |                 |                 |
|---------------------|----|------------------|-----------------|-----------------|
|                     |    | 2003年度<br>人民幣千元  | 2002年度<br>人民幣千元 | 2001年度<br>人民幣千元 |
| <b>來自經營業務的現金流量：</b> |    |                  |                 |                 |
| 扣除少數股東權益前收益         |    | <b>1,387,208</b> | 1,225,064       | 970,945         |
| 將扣除少數股東權益前收益調整至     |    |                  |                 |                 |
| 經營業務所得現金淨額：         |    |                  |                 |                 |
| 物業、機器、設備和土地使用權之折舊   |    | <b>933,827</b>   | 851,119         | 819,638         |
| 商譽攤銷                |    | <b>9,657</b>     | 777             | 777             |
| 攤銷負商譽轉入收入           |    | <b>(27,620)</b>  | (27,620)        | (27,620)        |
| 採礦權攤銷               |    | <b>6,624</b>     | 6,624           | 6,624           |
| 遞延稅項資產的確認           |    | <b>(65)</b>      | (1,386)         | (2,260)         |
| 出售物業、機器及設備(收益)損失    |    | <b>(6,872)</b>   | 1,093           | 5,811           |
| 出售證券投資收益            |    | <b>(1,424)</b>   | (2,209)         | —               |
| 資產(增加)減少(不含收購項目)：   |    |                  |                 |                 |
| 應收票據及應收帳款           |    | <b>(435,760)</b> | (104,091)       | 145,380         |
| 存貨                  |    | <b>93,153</b>    | (93,818)        | (157,373)       |
| 預付款項及其它流動資產         |    | <b>233,821</b>   | 231,301         | (282,451)       |
| 應收稅金                |    | —                | 21,674          | (21,674)        |
| 負債增加(減少)(不含收購項目)：   |    |                  |                 |                 |
| 應付票據及應付帳款           |    | <b>(175,117)</b> | (56,492)        | 79,275          |
| 其它應付款項及預提費用         |    | <b>569,651</b>   | 90,973          | 186,763         |
| 預提土地塌陷，復原，重整及環保費用   |    | <b>(2,194)</b>   | (43,419)        | (16,528)        |
| 應付母公司及其附屬公司款項       |    | <b>58,794</b>    | 84,048          | 52,658          |
| 應付稅金                |    | <b>57,553</b>    | 56,074          | (149,726)       |
| <b>經營業務所得現金淨額</b>   |    | <b>2,701,236</b> | 2,239,712       | 1,610,239       |

|                                   | 附註 | 截至12月31日止          |                    |                    |
|-----------------------------------|----|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                   |    | 2003年度<br>人民幣千元    | 2002年度<br>人民幣千元    | 2001年度<br>人民幣千元    |
| <b>投資業務：</b>                      |    |                    |                    |                    |
| 購買物業、機器及設備                        |    | (1,317,856)        | (842,471)          | (677,936)          |
| 其它應收貸款增加                          |    | (100,000)          | —                  | —                  |
| 收購運輸處                             | 35 | (40,000)           | (1,282,445)        | —                  |
| 收購兗煤航運                            | 34 | (11,186)           | —                  | —                  |
| 出售證券投資                            |    | 90,126             | 52,206             | —                  |
| 出售物業、機器及設備                        |    | 34,399             | 47,800             | 13,686             |
| 限定用途的現金減少(增加)                     |    | 34,240             | (21,761)           | (30,000)           |
| 購買證券投資                            |    | —                  | (88,702)           | (51,757)           |
| 支付證券投資按金                          |    | —                  | (30,138)           | —                  |
| 收購濟三礦                             | 36 | —                  | —                  | (1,204,133)        |
| 投資中兌                              | 37 | —                  | —                  | 1,941              |
| <b>投資業務使用的現金流量</b>                |    | <b>(1,310,277)</b> | <b>(2,165,511)</b> | <b>(1,948,199)</b> |
| <b>融資業務：</b>                      |    |                    |                    |                    |
| 償還銀行貸款                            |    | (600,000)          | (400,000)          | —                  |
| 發放股息                              |    | (298,480)          | (287,000)          | (235,340)          |
| 償還母公司及其附屬公司購入<br>濟三礦之款項           |    | (11,115)           | (567,242)          | (601,452)          |
| 發放股息予附屬公司的少數股東                    |    | (1,765)            | (592)              | —                  |
| 新增銀行貸款                            |    | —                  | 1,600,000          | —                  |
| 發行股份扣減發行費用後之淨額                    |    | —                  | —                  | 1,454,804          |
| <b>融資業務(使用)所得的現金流量</b>            |    | <b>(911,360)</b>   | <b>345,166</b>     | <b>618,012</b>     |
| <b>現金與現金等值項目淨增加</b>               |    | <b>479,599</b>     | <b>419,367</b>     | <b>280,052</b>     |
| <b>現金與現金等值項目，年初</b>               |    | <b>1,544,173</b>   | <b>1,124,806</b>   | <b>844,754</b>     |
| <b>現金與現金等值項目，年末，即現金<br/>及銀行結存</b> |    | <b>2,023,772</b>   | <b>1,544,173</b>   | <b>1,124,806</b>   |
| 現金流量補充資料                          |    |                    |                    |                    |
| 年內就下列各項支付現金：                      |    |                    |                    |                    |
| 利息                                |    | 56,838             | 147,361            | 37,109             |
| 所得稅                               |    | 530,222            | 446,786            | 562,888            |

# 財務報表附註

## 1. 公司概況

兗州煤業股份有限公司是在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的一家有限責任之股份公司，經營管理六個煤礦，分別為興隆莊煤礦、鮑店煤礦、南屯煤礦、東灘煤礦、濟寧二號煤礦(「濟二礦」)以及濟寧三號煤礦(「濟三礦」)。同時公司亦擁有可將六個煤礦與國家鐵路相聯繫的地區鐵路網。公司成立以前，六個煤礦及鐵路運輸處原是中國國營企業—兗礦集團有限公司(「母公司」)屬下之分支業務。在公司成立時，母公司將興隆莊煤礦、鮑店煤礦、南屯煤礦和東灘煤礦的資產和負債注入公司。1998年公司以現金從母公司處購入濟二礦。2001年1月1日公司從母公司處購入濟三礦，該項收購的融資方式如下：

2001年1月3日，公司在中國公開增發了100,000,000股A股(「A股發行」)，此等A股從2001年2月開始於上海證券交易所(「上交所」)上市交易。2001年5月14日，公司在香港聯合交易所有限公司向獨立投資者發行了170,000,000股H股。公司從A股及H股發行中分別獲得了約人民幣960,607,000元及港幣461,867,000(折合人民幣494,197,000元)，用作支付購置濟三礦之總購價約人民幣2,583,384,000元，其總價款包括收購濟三礦價約人民幣2,450,905,000元和採礦權價約人民幣132,479,000元。

收購濟三礦價款已全部付清。支付方式如下：

(1) 第一次付款

公司已於交割日，即2001年1月1日，支付人民幣243,526,000元。

(2) 第二次付款

公司已於2001年1月22日支付A股發行所得淨額人民幣960,607,000元。

(3) 第三次付款

已於2001年12月31日前無息支付購買價餘額之50%。

(4) 第四次付款

剩餘購買價款已於2001年12月31日前無息支付。

採礦權價款約人民幣132,479,000元由2001年起分十年以無息等額現金款項於每年12月31日前支付。

## 1. 公司概況(續)

公司於2002年1月1日從母公司處收購鐵路運輸處(「運輸處」)，收購運輸處的總價款約人民幣1,242,586,000元，但該收購價款可按下述方式進行調整：

當2002年運輸處實現運量達到2,500萬噸時，公司另行支付人民幣4,000萬元；當2003年運輸處實現運量達到2,800萬噸時，公司將另行支付人民幣4,000萬元；當2004年運輸處實現運量達到3,000萬噸時，公司將另行支付人民幣4,000萬元。

公司已運用現金結存及長期銀行貸款約人民幣1,200,000,000元支付收購款項，該項借款由母公司提供擔保。

截至2003年12月31日止和2002年12月31日止年度，運輸處實現運量已分別超過2,800萬噸和2,500萬噸。因此，收購鐵路運輸處的總價款分別調整至約人民幣1,322,586,000元和人民幣1,282,586,000元。

於2003年12月31日及2002年12月31日，公司擁有青島保稅區中兗貿易有限公司(「中兗」)52.38%的股權，該公司在中國境內成立並經營。中兗主要從事貿易及採礦機械加工業務。公司在2001年12月31日以現金人民幣2,710,000元購入中兗股權。中兗對集團的經營成果並無重大影響。

於2003年12月31日，公司以現金人民幣11,692,000元收購山東兗煤航運有限公司(前稱鄒城南煤輪船航運有限責任公司)(「兗煤航運」)92%的股權，該公司在中國境內成立並經營。兗煤航運主要從事內河及內湖運輸和煤炭及建築材料銷售業務。兗煤航運對集團的經營成果並無重大影響。

公司於2001年4月變更為中外合資股份有限公司。

公司的A股在上交所上市，H股在香港聯合交易所有限公司上市，美國存託股票(1股美國存託股票相當於50股H股)在紐約證券交易所上市。

## 2. 編製基準

所附財務報表，是按照「國際財務報告準則」編製。公司並按適用於中國企業之相關會計政策「中國會計準則」編製另一份財務報表。國際財務報告準則及中國會計準則的主要差異，詳見附註45。

為符合香港公司法的規定和美國慣例要求，財務報表和補充資料進行附加的披露。

國際財務報告準則與適用於美國之會計準則(「美國會計準則」)之間的差異見附註46。

# 財務報表附註(續)

## 3. 重要會計政策

本報表系按歷史成本原則編製，對於金融工具按評估值列示。

編製本財務報表所採用的主要會計政策符合國際財務報告準則之規定，現列示如下：

### 合併的基礎

合併財務報表合併公司及其子公司每年12月31日的財務報表。

收購時，子公司的資產及負債以其收購日的公平價值計量。少數股東權益按少數股東所佔的資產及負債公平價值的比例確認。

對於當年收購或處置的子公司，應將其從收購日起或至處置日的經營成果合併計入合併損益表。

子公司的財務報表在必要時應按照集團內其它公司的會計政策進行調整。

所有重大的集團公司間交易和科目金額在合併時進行沖銷。

### 對附屬公司投資

對附屬公司的投資以投資成本扣除已確認的投資減值準備計入公司的資產負債表。

控制是指有權決定一個企業財務和經營政策，並據以從該企業的經營活動中獲取利益。

### 銷售收入確認

銷售收入在商品發出和貨物所有權轉移時確認。

服務收入在完成服務時確認。

利息收入根據結存本金及適當的利率按應計息的時間計提確認。

### 現金與現金等值項目

現金與現金等值項目包括現金，現金存款，付息儲蓄帳戶及可隨時換為一已知數額之現金和沒有重大價值變動風險的定期存款。



### 3. 重要會計政策(續)

#### 採礦權

濟三礦的採礦權以成本扣除累計攤銷額列示。濟三礦採礦權以直線法在20年內平均攤銷，該攤銷年限是根據濟三礦已探明及推定的原煤儲量估計的可使用年限。

#### 物業、機器、設備及土地使用權

物業、機器及設備(在建工程除外)是以成本扣除累計折舊額及累計減值準備列示。當物業、機器及設備被出售或報廢，有關收益或損失為銷售價款和賬面價值之間的差異並在損益表中予以反映。

物業、機器及設備的成本減其預計殘值後，按其預計使用年限使用直線法計提折舊，預計使用年限如下：

|       |        |
|-------|--------|
| 房屋建築物 | 15－35年 |
| 碼頭建築物 | 40年    |
| 鐵路建築物 | 15－25年 |
| 機器設備  | 5－15年  |
| 運輸設備  | 6－18年  |

運輸設備中包括船隻，而該折舊乃按使用年限18年計提。

礦井建築物包括主要及輔助礦井及地下巷道。礦井建築物採用產量單位法，根據其設計用以估計生產量計提折舊。

土地使用權在使用權期間內攤銷。

在建中資產在完成及可以投入使用前不計提折舊。

#### 在建工程

在建工程按成本減去確認之減值準備後列帳。成本為工程開支及此項目的其它直接成本，若該工程支出重大且所需時間較長，則亦包括有關項目借貸成本。當有關資產投入使用後，成本轉入物業、機器及設備並根據上述政策折舊。

# 財務報表附註(續)

## 3. 重要會計政策(續)

### 減值準備

於資產負債表日，集團對有形資產，無形資產的帳面價值逐項進行檢查是否有減值的可能，如果有此跡象即對該資產的可收回金額作出估計，計提資產減值準備(如適用)。當無法對個別資產的可回收金額作出估計，即按照資產所屬部門預計現金流量進行估計。

資產按照帳面價值與可回收金額(預計現金流量)孰低計量。資產減值準備直接計入當年的費用。

如已計提減值準備的資產價值又得以恢復，應在原已提減值準備的範圍內轉回，減值準備轉回直接計入當年收入。

### 商譽

商譽即為公司收購濟二礦，運輸處及兗煤航運的價格高於其可辨認資產和負債在購買日的公平價值的部份，公司將分十年至二十年使用直線法將商譽進行攤銷。往後支付運輸處收購價調整部份而產生之商譽，按原來的十年使用年限以直線法攤銷。

### 負商譽

負商譽即為公司收購濟三礦的價格低於其收購日淨資產的部分，作為公司和集團之資產的減項。負商譽將在收購資產的剩餘平均可使用年限按系統的基礎攤銷，並確認為收入。

### 證券投資

證券投資在交易日以初始投資成本確認。

於隨後之申報日期，本集團表明有意及能夠持至到期之債務證券(持至期之債務證券)乃按已攤銷成本減任何已確認之減值虧損計算，以反映不可收回金額。收購持至到期之證券之任何折讓或溢價與其他應收投資收入計，並按財務工具之年期計算每年攤銷，使各期間所確認之收益能反映投資之固定收益率。

### 3. 重要會計政策(續)

#### 證券投資(續)

除持有至到期日的債券投資外，其它投資均歸集為交易而持有或待沽售，在以後資產負債表日以按市場價格確認的公平價值計量或當公平價值無法確定時以成本減去減值準備計量。當有價證券是以交易為持有目的時，未實現的損益均計入當期損益。對於待沽售的投資，未實現的損益直接計入權益，直到有價證券處置或確定已發生減值，此時，以前年度確認在權益中的累計損益才計入在當期損益中。

#### 存貨

煤炭存貨按實物計量，並按成本及可兌現淨值孰低計量。成本包括直接材料，在適用情況下亦包括直接人工及使存貨達到目前場所和狀態所發生的其它支出，存貨成本並採用加權平均法計算。可兌現淨值為估計售價減至完工估計成本及用於銷售、市場推廣及分銷之費用。

預期將於生產中使用的配套材料、備件及小型工具存貨按加權平均法計價，如已過時，則扣除跌價準備。

#### 稅項

所得稅支出指現時應付稅項及遞延稅項。

現時應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與收益表所報純利不同，此乃由於其不包括在其它年度應課稅或可扣減之收入或支出項目，亦不包括收益表內不應課稅或扣減之項目。集團之現時稅項債務乃按於結算日期已頒布或實際上已頒布的稅率計算。

遞延稅項指就財務報表內資產及負債賬面值與用於計算應課稅溢利之相應稅基兩者之差額而預期須支付或可收回之稅項，並以資產負債表負債法處理。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異確認，而遞延稅項資產之確認則限於有可能有應課稅溢利。可用以抵銷可扣減暫時差異。若暫時差異因商譽(或負商譽)或因於一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之交易(業務合併除外)中開始確認其它資產及負債而引致，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項乃就於附屬公司之投資所產生之短暫時差而撥備，但假若撥回之時差可受控制，並有可能不會在可預見未撥回則除外。

# 財務報表附註(續)

## 3. 重要會計政策(續)

### 稅項(續)

遞延稅項資產之賬面值於每個結算日均作檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利收回全部或部份資產時減少。

遞延稅項乃按預期於負債償還或資產變現期間之適用稅率計算。遞延稅項會扣自或計入收益表，惟若其有關直接扣自或計入股本之項目，則遞延稅項亦會於股本中處理。

遞延稅項資產及負債在稅項由同一個稅務機構徵收及集團有意將流動稅項資產及負債以淨額形式包括在帳目內的情況下可互相沖銷。

### 研究及開發

研究及開發支出於發生之年度在損益表中列支。

若明確界定項目在進行中，並合理地預期該開發成本可通過將來之商業業務中得以補償，則開發成本可遞延至由開始商業運作日起計，按工程之年期將之攤銷。

在沒有明確界定項目在進行中，則開發成本於發生之年度在損益表中列支。

公司沒發生任何遞延開發支出。

### 土地塌陷、復原、重整及環保費用

採礦的後果之一為地下採礦場上土地之塌陷，視情況而定，集團可於開採地下礦場前將居於礦上土地的居民遷離該處，或於開採地下礦場後就土地塌陷造成的損失或毀損向居民作出賠償。本集團亦可能需要支付地下開採後的土地復原、重整及環保費用。

此等費是在認明責任之期間被估計和入帳，並根據採煤量之比例，於損益表中列支。

### 利息資本化

購買、建造或生產合格資產(即投入原定用途或出售前需較長時間準備的資產)的直接借貸成本撥作該物業、機器及設備的部分成本，直至該資產完成並大致上可以投入原定用途或出售為止。

其它借貸成本於發生期間在損益表中列支。

### 3. 重要會計政策(續)

#### 外幣換算

公司以人民幣為記賬本位幣。

外幣交易根據交易日期中國人民銀行所公布之適用匯率折算為人民幣，以外幣計算的貨幣性資產及負債，均按照資產負債表結算日中國人民銀行所公布之適用匯率折算為人民幣。因外幣兌換產生的損益均於損益表中反映。

#### 政府補貼金

政府補貼與相應成本配比之期間內被確認。如果該補貼與集團發生的費用無關，將被作其它收入單獨列示。如該補貼與折舊資產相關，將作為該資產成本相抵減列示。

#### 估計的使用

根據國際財務報告準則要求，管理當局在編製財務報表時使用適當的估計及假設，這些估計及假設將影響資產負債表日的資產及負債的申報金額，或有資產及負債的揭示，及報告期間的收入及費用的申報金額，實際狀況可能與此項估計有差異。

### 4. 分部資料

集團主要從事採礦業，由2002年1月1日起，集團同時從事煤炭鐵路運輸業務。由2003年12月31日起，集團同時從事內河和內湖運輸業務。集團的經營活動只在中國境內進行。集團所有的可辨認資產均在中國。公司目前尚無直接出口權，所有出口銷售必須通過中國煤炭工業進出口總公司(「煤炭進出口公司」)，五礦貿易有限責任公司(「五礦貿易公司」)或山西煤炭進出口公司(「山西煤炭公司」)進行出口銷售，並由本公司，煤炭進出口公司、五礦貿易公司或山西煤炭公司共同決定出口銷售的最終客戶。公司的子公司在中國境內從事貿易及採礦機械加工業務。鑒於子公司的銷售總額、經營成果及資產對本集團並無重大影響，本財務報告未將子公司的經營作為分部資料進行披露。

#### 業務分部

為了管理目的，本集團目前分為兩個經營部門—採礦業務以及煤炭鐵路運輸業務。本集團以這兩個部門為基礎報告其主要分部資料。

# 財務報表附註 (續)

## 4. 分部資料 (續)

其主要經營活動如下：

採礦業務 — 煤炭開採、洗選加工和銷售  
 煤炭鐵路運輸業務 — 提供煤炭鐵路運輸服務

關於這些業務的分部資料列示如下：

### 損益表

|            | 截至二零零三年十二月三十一日止年度 |                       |                  | 合併<br>人民幣千元      |
|------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|
|            | 採礦業務<br>人民幣千元     | 煤炭鐵路<br>運輸業務<br>人民幣千元 | 抵銷<br>人民幣千元      |                  |
| 總收入        |                   |                       |                  |                  |
| 對外銷售       | 8,386,629         | 154,585               | —                | 8,541,214        |
| 分部間銷售      | —                 | 400,048               | (400,048)        | —                |
| 合計         | <u>8,386,629</u>  | <u>554,633</u>        | <u>(400,048)</u> | <u>8,541,214</u> |
| 經營成果       |                   |                       |                  |                  |
| 分部經營成果     | <u>2,013,688</u>  | <u>245,041</u>        | <u>—</u>         | <u>2,258,729</u> |
| 未分攤總部費用    |                   |                       |                  | <u>(246,469)</u> |
| 未分攤總部收入    |                   |                       |                  | <u>2,012,260</u> |
| 經營收益       |                   |                       |                  | <u>2,034,884</u> |
| 利息費用       |                   |                       |                  | <u>(59,966)</u>  |
| 除所得稅前收益    |                   |                       |                  | <u>1,974,918</u> |
| 所得稅        |                   |                       |                  | <u>(587,710)</u> |
| 除少數股東權益前收益 |                   |                       |                  | <u>1,387,208</u> |

### 資產負債表

|      | 於二零零三年十二月三十一日     |                       |                    | 合併<br>人民幣千元       |
|------|-------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|
|      | 採礦業務<br>人民幣千元     | 煤炭鐵路<br>運輸業務<br>人民幣千元 | 總部及<br>其它<br>人民幣千元 |                   |
| 資產   |                   |                       |                    |                   |
| 分部資產 | <u>10,440,480</u> | <u>1,115,491</u>      | <u>2,353,833</u>   | <u>13,909,804</u> |
| 負債   |                   |                       |                    |                   |
| 分部負債 | <u>1,818,585</u>  | <u>11,929</u>         | <u>992,311</u>     | <u>2,822,825</u>  |

#### 4. 分部資料(續)

##### 其它資料

|                   | 截至二零零三年十二月三十一日止年度 |        |        |           |
|-------------------|-------------------|--------|--------|-----------|
|                   | 煤炭鐵路              |        | 總部及其他  | 合併        |
|                   | 採礦業務              | 運輸業務   |        |           |
| 人民幣千元             | 人民幣千元             | 人民幣千元  | 人民幣千元  |           |
| 資本性支出             | 1,255,070         | 82,616 | 14,144 | 1,351,830 |
| 商譽攤銷              | 777               | 8,880  | —      | 9,657     |
| 攤銷負商譽轉入收入         | (27,620)          | —      | —      | (27,620)  |
| 物業、機器、設備及土地使用權之折舊 | 850,994           | 79,445 | 3,774  | 934,213   |
| 採礦權攤銷             | 6,624             | —      | —      | 6,624     |
| 出售物業、機器及設備(利潤)損失  | (7,113)           | 185    | 56     | (6,872)   |
| 壞帳準備              | 80,272            | —      | —      | 80,272    |

##### 損益表

|       | 截至二零零二年十二月三十一日止年度 |         |           |           |
|-------|-------------------|---------|-----------|-----------|
|       | 煤炭鐵路              |         | 抵銷        | 合併        |
|       | 採礦業務              | 運輸業務    |           |           |
| 人民幣千元 | 人民幣千元             | 人民幣千元   | 人民幣千元     |           |
| 總收入   |                   |         |           |           |
| 對外銷售  | 7,772,315         | 142,471 | —         | 7,914,786 |
| 分部間銷售 | —                 | 386,823 | (386,823) | —         |
| 合計    | 7,772,315         | 529,294 | (386,823) | 7,914,786 |

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

|            |           |         |   |           |
|------------|-----------|---------|---|-----------|
| 經營成果       |           |         |   |           |
| 分部經營成果     | 1,791,446 | 271,272 | — | 2,062,718 |
| 未分攤總部費用    |           |         |   | (226,795) |
|            |           |         |   | 1,835,923 |
| 未分攤總部收入    |           |         |   | 30,218    |
| 經營收益       |           |         |   | 1,866,141 |
| 利息費用       |           |         |   | (117,929) |
| 除所得稅前收益    |           |         |   | 1,748,212 |
| 所得稅        |           |         |   | (523,148) |
| 除少數股東權益前收益 |           |         |   | 1,225,064 |

# 財務報表附註 (續)

## 4. 分部資料 (續)

### 資產負債表

|      | 於二零零二年十二月三十一日    |                  |                  |                   |
|------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
|      | 煤炭鐵路             |                  |                  | 合併<br>人民幣千元       |
|      | 採礦業務<br>人民幣千元    | 運輸業務<br>人民幣千元    | 總部及其他<br>人民幣千元   |                   |
| 資產   |                  |                  |                  |                   |
| 分部資產 | <u>9,861,375</u> | <u>1,162,372</u> | <u>1,900,298</u> | <u>12,924,045</u> |
| 負債   |                  |                  |                  |                   |
| 分部負債 | <u>1,346,568</u> | <u>56,000</u>    | <u>1,521,507</u> | <u>2,924,075</u>  |

### 其它資料

|                   | 截至二零零二年十二月三十一日止年度 |               |             |               |
|-------------------|-------------------|---------------|-------------|---------------|
|                   | 煤炭鐵路              |               |             | 合併<br>人民幣千元   |
|                   | 採礦業務<br>人民幣千元     | 運輸業務<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 |               |
| 資本性支出             | 802,090           | 1,206,898     | 5,547       | 2,014,535     |
| 商譽攤銷              | 777               | —             | —           | 777           |
| 攤銷負商譽轉入收入         | (27,620)          | —             | —           | (27,620)      |
| 物業、機器、設備及土地使用權之折舊 | 764,470           | 75,519        | 11,130      | 851,119       |
| 採礦權攤銷             | 6,624             | —             | —           | 6,624         |
| 出售物業、機器及設備損失      | 1,093             | —             | —           | 1,093         |
| 壞帳準備              | <u>66,204</u>     | <u>—</u>      | <u>—</u>    | <u>66,204</u> |

註：

截至2001年12月31日止年度，因集團主要從事採礦業務，故未揭示上述年度之分部資料。

當年本集團各主要部門僱員人數如下：

|          | 於12月31日       |               |               |
|----------|---------------|---------------|---------------|
|          | 2003年         | 2002年         | 2001年         |
| 採礦業務     | <u>24,810</u> | <u>24,623</u> | <u>23,689</u> |
| 煤炭鐵路運輸業務 | <u>3,151</u>  | <u>3,249</u>  | <u>—</u>      |
|          | <u>27,961</u> | <u>27,872</u> | <u>23,689</u> |



## 5. 煤炭銷售淨額

|          | 截至12月31日止年度      |                |                |
|----------|------------------|----------------|----------------|
|          | 2003年<br>人民幣千元   | 2002年<br>人民幣千元 | 2001年<br>人民幣千元 |
| 國內煤炭銷售總額 | <b>4,840,317</b> | 3,939,953      | 3,014,933      |
| 減：運輸成本   | <b>503,228</b>   | 525,998        | 415,121        |
| 國內煤炭銷售淨額 | <b>4,337,089</b> | 3,413,955      | 2,599,812      |
| 出口煤炭銷售總額 | <b>3,546,312</b> | 3,832,362      | 3,354,716      |
| 減：運輸成本   | <b>1,089,066</b> | 1,032,416      | 1,078,518      |
| 出口煤炭銷售淨額 | <b>2,457,246</b> | 2,799,946      | 2,276,198      |
| 煤炭銷售淨額   | <b>6,794,335</b> | 6,213,901      | 4,876,010      |

煤炭銷售淨額為出售煤炭之發票值，並已扣除退貨、折扣、銷售稅金及運輸費用（如銷售金額已包括運輸費用）。

銷售稅金主要是按實際銷售的原煤噸數及洗煤產品領用原煤噸數之和，每噸收取人民幣1.20元計算之資源稅，該等稅項須繳付於地方稅務局。截至2003年、2002年及2001年12月31日止3個期間繳付之資源稅分別為人民幣49,925,000元、人民幣44,712,000元及人民幣40,351,000元。

## 6. 銷售及鐵路運輸服務成本

|                 | 截至12月31日止年度      |                |                |
|-----------------|------------------|----------------|----------------|
|                 | 2003年<br>人民幣千元   | 2002年<br>人民幣千元 | 2001年<br>人民幣千元 |
| 材料              | <b>899,602</b>   | 752,513        | 643,664        |
| 工資和僱員福利         | <b>863,707</b>   | 757,532        | 572,202        |
| 電力供應            | <b>278,507</b>   | 278,407        | 218,579        |
| 折舊              | <b>836,120</b>   | 813,761        | 784,477        |
| 土地塌陷，復原，重整及環保費用 | <b>264,158</b>   | 232,030        | 210,939        |
| 維修及保養           | <b>374,855</b>   | 346,290        | 276,791        |
| 採礦權費用（註）        | <b>19,604</b>    | 19,604         | 19,604         |
| 其它運輸費用          | <b>48,231</b>    | 43,239         | 22,632         |
| 其它              | <b>170,239</b>   | 119,525        | 63,695         |
|                 | <b>3,755,023</b> | 3,362,901      | 2,812,583      |

註：公司與母公司已簽訂採礦權協議，協議約定從1997年9月25日起公司將每年向母公司支付人民幣12,980,000元作為給予母公司除濟三礦外所轄煤礦採礦權的補償。此項年費可於協議生效十年後重新釐定。

在2001年收購的濟三礦採礦權之價值約為人民幣132,479,000元，將以直線法分20年攤銷。

# 財務報表附註 (續)

## 7. 銷售、一般及行政費用

|                | 截至12月31日止年度      |                  |                |
|----------------|------------------|------------------|----------------|
|                | 2003年<br>人民幣千元   | 2002年<br>人民幣千元   | 2001年<br>人民幣千元 |
| 退休福利計劃供款(附註40) | 349,377          | 334,120          | 265,825        |
| 工資和僱員福利        | 115,456          | 164,549          | 75,717         |
| 補充醫療保險         | 27,814           | 29,710           | —              |
| 折舊             | 44,339           | 37,358           | 35,161         |
| 商譽攤銷           | 9,657            | 777              | 777            |
| 分銷費用           | 37,779           | 54,524           | 57,970         |
| 壞帳準備           | 80,272           | 66,204           | 2,508          |
| 資源補償費(註)       | 84,941           | 73,762           | 31,240         |
| 維修及保養          | 13,918           | 8,668            | 8,247          |
| 研究開發費          | 46,144           | 30,657           | 23,026         |
| 僱員培訓費用         | 26,780           | 26,272           | 23,991         |
| 運輸費            | 14,862           | 14,016           | 5,532          |
| 其它             | 413,519          | 390,442          | 229,637        |
|                | <b>1,264,858</b> | <b>1,231,059</b> | <b>759,631</b> |

註：根據有關規定，本集團需按原煤銷售金額及洗煤領用原煤估算銷售值的1%向地質礦產部繳納資源補償費。

## 8. 其它經營收益

|              | 截至12月31日止年度    |                |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
|              | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 | 2001年<br>人民幣千元 |
| 股息收入         | 4,810          | —              | —              |
| 材料配件銷售利潤     | 35,197         | 21,277         | 21,233         |
| 出售物業、機器及設備收益 | 6,872          | —              | —              |
| 政府補貼(註)      | 8,194          | 20,157         | —              |
| 銀行存款利息收入     | 13,631         | 28,737         | 39,863         |
| 證券投資利息收入     | —              | 1,481          | —              |
| 應收貸款利息收入     | 4,183          | —              | —              |
| 負商譽攤銷        | 27,620         | 27,620         | 27,620         |
| 壞帳準備轉銷       | —              | —              | 29,180         |
| 其它           | 5,338          | 4,457          | —              |
|              | <b>105,845</b> | <b>103,729</b> | <b>117,896</b> |

註：政府補貼指政府對集團以前年度之外銷活動的補貼，於本年度獲得。

## 9. 利息費用

|                        | 截至12月31日止年度    |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 | 2001年<br>人民幣千元 |
| 利息費用：                  |                |                |                |
| — 須在5年內完全償還的銀行借款之利息支出  | 53,682         | 3,666          | 1,924          |
| — 不須在5年內完全償還的銀行借款之利息支出 | —              | 72,072         | —              |
| — 無追索權的應收票據貼現支出        | 1,023          | 2,235          | —              |
| 設定利息費用(附註36)           | 5,261          | 39,956         | 59,595         |
|                        | <u>59,966</u>  | <u>117,929</u> | <u>61,519</u>  |

公司在有關期間內並無利息費用資本化。

## 10. 除所得稅前收益

|                 | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                 | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 | 2001年<br>人民幣千元 |
| 除所得稅前收益已扣除下列支出： |                |                |                |
| 採礦權攤銷           | 6,624          | 6,624          | 6,624          |
| 核數師酬金           | 5,000          | 3,500          | 2,200          |
| 員工成本，包括董事及監事酬金  | 1,437,682      | 1,354,251      | 937,735        |
| 出售物業、機器及設備損失    | —              | 1,093          | 5,811          |
| 並已計入收入：         |                |                |                |
| 出售證券投資淨利潤       | <u>1,424</u>   | <u>2,209</u>   | <u>—</u>       |

# 財務報表附註 (續)

## 11. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士

### (a) 董事及監事酬金

董事及監事之酬金詳情如下：

|                | 截至12月31日止年度    |                |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 | 2001年<br>人民幣千元 |
| 獨立非執行董事        |                |                |                |
| 袍金             | <u>248</u>     | <u>239</u>     | <u>128</u>     |
| 執行董事           |                |                |                |
| 袍金             | —              | —              | —              |
| 薪金及其它福利        | 989            | 825            | 846            |
| 退休福利計劃供款(附註40) | 445            | 371            | 381            |
| 獎金及花紅          | —              | —              | —              |
|                | <u>1,434</u>   | <u>1,196</u>   | <u>1,227</u>   |
| 監事             |                |                |                |
| 袍金             | —              | —              | —              |
| 薪金及其它福利        | 426            | 400            | 209            |
| 退休福利計劃供款(附註40) | 191            | 180            | 94             |
| 獎金及花紅          | —              | —              | —              |
|                | <u>617</u>     | <u>580</u>     | <u>303</u>     |

截至2003年、2002年及2001年12月31日止3個年度，所有董事及監事之酬金均為港幣零元到港幣1,000,000元之間。

### (b) 僱員酬金

本集團內五位薪酬最高人士包括五名董事(2002年：三名董事；2001年：五名董事)，彼等之酬金詳列於上述附註11(a)，2002年其餘兩名人士之酬金如下：

|                | 2002年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|
| 薪金及其它福利        | 314            |
| 退休福利計劃供款(附註40) | 141            |
| 獎金及花紅          | —              |
|                | <u>455</u>     |

截至2002年12月31日止年度，該等僱員之酬金均在港幣零元至港幣1,000,000元之間。

## 12. 所得稅

|              | 截至12月31日止年度    |                |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
|              | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 | 2001年<br>人民幣千元 |
| 所得稅          | 587,775        | 524,534        | 391,488        |
| 遞延稅項貸項(附註28) | (65)           | (1,386)        | (2,260)        |
|              | <u>587,710</u> | <u>523,148</u> | <u>389,228</u> |

公司需就應課稅利潤按統一所得稅率33%繳付所得稅。根據中國標準所得稅率確定所得稅與實際所得稅的差異調節如下：

|  | 截至12月31日止年度    |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
|  | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 | 2001年<br>人民幣千元 |
| 中國標準所得稅率   | 33%            | 33%            | 33%            |
| 按所得稅率計算之標準所得稅                                      | 651,723        | 576,910        | 448,857        |
| 調整項目：  |                |                |                |
| 調整在國際財務報告準則下不在稅前列支<br>但可用作扣稅的未來發展基金                | (85,692)       | (76,101)       | (67,364)       |
| 於公司成立時被確認的低值易耗品<br>評估增值的可扣稅之攤銷，但根據國際<br>財務報告準則未可列支 | —              | —              | (1,212)        |
| 免繳稅之負商譽攤銷  | (9,115)        | (9,115)        | (9,115)        |
| 不得稅前列支的設定利息費用                                      | 1,736          | 13,185         | 19,666         |
| 不得稅前列支的壞帳準備  | 25,731         | 23,681         | —              |
| 免繳稅之政府補貼   | (2,704)        | (6,652)        | —              |
| 其它   | 6,031          | 1,240          | (1,604)        |
| 實際所得稅  | <u>587,710</u> | <u>523,148</u> | <u>389,228</u> |
| 實際所得稅率   | <u>30%</u>     | <u>30%</u>     | <u>29%</u>     |

2001年7月前，公司獲得各稅務部門批准與母公司合併繳納所得稅。

從2001年7月起，公司獨立進行所得稅納稅申報。相應期間計提的所得稅即為公司在獨立進行納稅申報基礎上計算所得的計提數。在2001年及2003年末收購的子公司對截至2003年、2002年及2001年12月31日止三個年度所計提的所得稅無重大影響。

# 財務報表附註 (續)

## 13. 股息

|          | 截至12月31日止年度    |                |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|
|          | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 | 2001年<br>人民幣千元 |
| 已宣告之年終股息 | <u>298,480</u> | <u>287,000</u> | <u>235,340</u> |

公司已在2001年6月15日召開周年股東大會，通過發放由董事會建議之截至2000年12月31日止年度年終股息為人民幣約235,340,000元，即每股人民幣0.082元。

公司已在2002年6月7日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2001年12月31日止年度年終股息為人民幣約287,000,000元，即每股人民幣0.100元。

公司已在2003年6月27日召開周年股東大會，通過發放由董事會建議之截至2002年12月31日止年度年終股息為人民幣約298,480,000元，即每股人民幣0.104元。

董事會建議宣布派發截至2003年12月31日的年度年終股息為人民幣327,180,000元及特別股息為人民幣143,500,000，即按已發行之股份2,870,000,000股(每股面值人民幣1元)，分別為每股人民幣0.114元及人民幣0.050元計算，股息的宣布及派發將由股東大會根據公司章程要求審議和批准，股東大會將召開並審議有關建議，如果認為合理，將批准該等一般決議。

## 14. 每股收益及備考每股美國存託股之收益

截至2003年、2002年及2001年12月31日止3個年度的每股收益是根據該年度的收入淨額人民幣1,386,686,000元、人民幣1,221,999,000元及人民幣970,945,000元與該年度加權平均的股份2,870,000,000股、2,870,000,000股及2,807,507,000股相應計算得出。

每股美國存託股之收益的計算，是根據相關年度的收入淨額及每股美國存託股等於五十股在香港上市的H股。

## 15. 限定用途的現金

為資產負債表日為獲得金融機構向本集團及本公司提供的金融服務而存於銀行的保證金。

## 16. 應收票據及應收帳款

|             | 本集團              |                | 本公司              |                |
|-------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|             | 12月31日           |                | 12月31日           |                |
|             | 2003年<br>人民幣千元   | 2002年<br>人民幣千元 | 2003年<br>人民幣千元   | 2002年<br>人民幣千元 |
| 應收票據        | 657,090          | 239,974        | 656,490          | 239,974        |
| 應收帳款        | 682,961          | 639,038        | 682,826          | 639,038        |
| 減：壞帳準備      | (100,627)        | (76,083)       | (100,627)        | (76,083)       |
| 應收票據淨額及應收帳款 | <u>1,239,424</u> | <u>802,929</u> | <u>1,238,689</u> | <u>802,929</u> |

應收票據表示銷售完成後由客戶簽發並授權本集團向銀行或其它機構收取款項的書面憑證。

如下為2003年及2002年壞帳準備分析：

|          | 本集團及本公司        |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 |
| 1月1日     | 76,083         | 57,864         |
| 本年計提     | 71,125         | 64,604         |
| 壞帳準備直接核銷 | (46,581)       | (46,385)       |
| 12月31日   | <u>100,627</u> | <u>76,083</u>  |

本集團根據不同客戶的信用狀況，一般向客戶提供不超過180天的信用期。

如下為報告日的應收票據和應收帳款帳齡分析：

|          | 本集團              |                | 本公司              |                |
|----------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|          | 12月31日           |                | 12月31日           |                |
|          | 2003年<br>人民幣千元   | 2002年<br>人民幣千元 | 2003年<br>人民幣千元   | 2002年<br>人民幣千元 |
| 1-180天   | 961,307          | 551,795        | 960,572          | 551,795        |
| 181-365天 | 177,571          | 182,371        | 177,571          | 182,371        |
| 1-2年     | 114,887          | 99,633         | 114,887          | 99,633         |
| 2-3年     | 78,919           | 38,388         | 78,919           | 38,388         |
| 3年以上     | 7,367            | 6,825          | 7,367            | 6,825          |
|          | <u>1,340,051</u> | <u>879,012</u> | <u>1,339,316</u> | <u>879,012</u> |

# 財務報表附註 (續)

## 17. 證券投資

|           | 本集團及本公司      |               |
|-----------|--------------|---------------|
|           | 12月31日       |               |
|           | 2003年        | 2002年         |
|           | 人民幣千元        | 人民幣千元         |
| 可出售之投資    |              |               |
| 非流動       |              |               |
| 股權投資      | <u>1,760</u> | <u>1,760</u>  |
| 流動        |              |               |
| 有固定到期日之投資 | <u>—</u>     | <u>88,702</u> |

非流動證券投資為無市場價的非上市股權投資，以成本價列示，並已考慮減值可能。流動證券投資為於2002年12月31日為止有固定到期日之投資，本集團於本年度已贖回投資。上述上市有固定到期日之有價證券帳面價值與市場價格相近。

## 18. 存貨

|              | 本集團                   |                | 本公司                   |                |
|--------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|              | 12月31日                |                | 12月31日                |                |
|              | 2003年                 | 2002年          | 2003年                 | 2002年          |
|              | 人民幣千元                 | 人民幣千元          | 人民幣千元                 | 人民幣千元          |
| 成本           |                       |                |                       |                |
| 配套材料、備件及小型工具 | <b>204,466</b>        | 309,246        | <b>199,068</b>        | 302,164        |
| 煤產品          | <b>297,562</b>        | 267,333        | <b>297,562</b>        | 267,333        |
|              | <u><b>502,028</b></u> | <u>576,579</u> | <u><b>496,630</b></u> | <u>569,497</u> |

## 19. 其它應收貸款

該款項為提供給子公司的其中一位少數股東之貸款。貸款由另一位獨立第三方提供擔保，借款人並將其持有的一家中國公司股權（約佔該公司16%股本）作為抵押。該貸款按年利率6%計息。並已於2004年4月還款。



## 20. 預付款項及其它流動資產

|                   | 本集團            |                | 本公司            |                |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                   | 12月31日         |                | 12月31日         |                |
|                   | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 |
| 預付貨款              | <b>70,785</b>  | 133,687        | <b>69,692</b>  | 133,687        |
| 代墊運費及手續費          | <b>103,680</b> | 153,191        | <b>103,680</b> | 153,191        |
| 應收出口退稅            | <b>275,624</b> | 342,596        | <b>275,624</b> | 342,596        |
| 預付購買物業、機器及設備款     | <b>3,163</b>   | 7,311          | <b>3,163</b>   | 7,311          |
| 預付土地墾陷，復原，重整及環保費用 | <b>24,510</b>  | 23,967         | <b>24,510</b>  | 23,967         |
| 應收供電款             | <b>6,838</b>   | 8,162          | <b>6,838</b>   | 8,162          |
| 應收出售物資材料款         | <b>15,057</b>  | 7,835          | <b>15,057</b>  | 7,835          |
| 其它                | <b>34,816</b>  | 79,270         | <b>30,816</b>  | 78,300         |
|                   | <b>534,473</b> | 756,019        | <b>529,380</b> | 755,049        |

本集團及本公司於2003年和2002年12月31日預付款項及其它流動資產的金額分別為計提了人民幣12,686,000元和人民幣3,539,000元壞帳準備後的餘額。本公司及本集團於截至2003年12月31日止年度計提的壞帳準備為人民幣9,147,000元。本集團及本公司於截至2002年12月31日止年度計提的壞帳準備為人民幣1,600,000元，而直接核銷的壞帳準備為人民幣569,000元。

# 財務報表附註 (續)

## 21. 採礦權

|                       | 本集團及本公司<br>人民幣千元 |
|-----------------------|------------------|
| 成本                    |                  |
| 2003年1月1日及2003年12月31日 | 132,479          |
| 攤銷                    |                  |
| 2003年1月1日             | 13,248           |
| 本年計提數                 | 6,624            |
| 2003年12月31日           | 19,872           |
| 淨值                    |                  |
| 2003年12月31日           | 112,607          |
| 2002年12月31日           | 119,231          |

此外，公司與母公司簽訂採礦權協議，協議約定從1997年9月25日起公司每年向母公司支付人民幣12,980,000元作為公司給予母公司所轄煤礦採礦權（濟三礦除外）的補償，此項年費可於協議生效十年後重新釐定。

## 22. 土地使用權

|                       | 本集團及本公司<br>人民幣千元 |
|-----------------------|------------------|
| 成本                    |                  |
| 2003年1月1日及2003年12月31日 | 658,549          |
| 折舊                    |                  |
| 2003年1月1日             | 40,343           |
| 本年計提                  | 13,294           |
| 2003年12月31日           | 53,637           |
| 淨值                    |                  |
| 2003年12月31日           | 604,912          |
| 2002年12月31日           | 618,206          |

土地使用權期限為公司取得土地使用證起50年。

於2002年12月31日止年度，公司從母公司收購鐵運處及有關的土地使用權；截至2003年12月31日為止，該土地使用權的註冊程序尚未完成。

## 23. 物業、機器及設備，淨值

| 本集團         | 房屋        | 碼頭      | 鐵路      | 礦井        | 機器設備      | 運輸       | 在建工程        | 合計         |
|-------------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|----------|-------------|------------|
|             | 建築物       | 建築物     | 建築物     | 建築物       |           | 設備       |             |            |
|             | 人民幣千元     | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元    | 人民幣千元       | 人民幣千元      |
| 成本          |           |         |         |           |           |          |             |            |
| 2003年1月1日   | 2,024,122 | —       | 720,704 | 3,646,069 | 6,602,377 | 270,740  | 124,923     | 13,388,935 |
| 收購子公司       | —         | —       | —       | —         | 1,708     | 10,843   | —           | 12,551     |
| 本年增加        | —         | —       | —       | —         | 19,992    | 704      | 1,267,421   | 1,288,117  |
| 轉入          | 28,805    | 250,231 | 425     | 258,391   | 742,378   | 26,366   | (1,306,596) | —          |
| 清理          | —         | —       | (645)   | —         | (51,881)  | (26,909) | —           | (79,435)   |
| 2003年12月31日 | 2,052,927 | 250,231 | 720,484 | 3,904,460 | 7,314,574 | 281,744  | 85,748      | 14,610,168 |
| 累計折舊        |           |         |         |           |           |          |             |            |
| 2003年1月1日   | 706,902   | —       | 52,286  | 1,300,221 | 2,935,073 | 117,512  | —           | 5,111,994  |
| 本年計提        | 90,943    | —       | 54,893  | 108,197   | 646,177   | 33,499   | —           | 933,709    |
| 清理轉出        | —         | —       | (276)   | —         | (35,531)  | (16,101) | —           | (51,908)   |
| 2003年12月31日 | 797,845   | —       | 106,903 | 1,408,418 | 3,545,719 | 134,910  | —           | 5,993,795  |
| 淨值          |           |         |         |           |           |          |             |            |
| 2003年12月31日 | 1,255,082 | 250,231 | 613,581 | 2,496,042 | 3,768,855 | 146,834  | 85,748      | 8,616,373  |
| 2002年12月31日 | 1,317,220 | —       | 668,418 | 2,345,848 | 3,667,304 | 153,228  | 124,923     | 8,276,941  |

# 財務報表附註 (續)

## 23. 物業、機器及設備，淨值 (續)

| 本公司         | 房屋<br>建築物 | 碼頭<br>建築物 | 鐵路<br>建築物 | 礦井<br>建築物 | 機器設備      | 運輸<br>設備 | 在建工程        | 合計         |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-------------|------------|
|             | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元    | 人民幣千元       | 人民幣千元      |
| 成本          |           |           |           |           |           |          |             |            |
| 2003年1月1日   | 2,024,122 | —         | 720,704   | 3,646,069 | 6,602,142 | 270,310  | 124,923     | 13,388,270 |
| 本年增加        | —         | —         | —         | —         | 19,984    | 704      | 1,267,421   | 1,288,109  |
| 轉入          | 28,805    | 250,231   | 425       | 258,391   | 742,378   | 26,366   | (1,306,596) | —          |
| 清理          | —         | —         | (645)     | —         | (51,881)  | (26,909) | —           | (79,435)   |
| 2003年12月31日 | 2,052,927 | 250,231   | 720,484   | 3,904,460 | 7,312,623 | 270,471  | 85,748      | 14,596,944 |
| 累計折舊        |           |           |           |           |           |          |             |            |
| 2003年1月1日   | 706,902   | —         | 52,286    | 1,300,221 | 2,935,026 | 117,492  | —           | 5,111,927  |
| 本年計提        | 90,943    | —         | 54,893    | 108,197   | 646,138   | 33,413   | —           | 933,584    |
| 清理轉出        | —         | —         | (276)     | —         | (35,531)  | (16,101) | —           | (51,908)   |
| 2003年12月31日 | 797,845   | —         | 106,903   | 1,408,418 | 3,545,633 | 134,804  | —           | 5,993,603  |
| 淨值          |           |           |           |           |           |          |             |            |
| 2003年12月31日 | 1,255,082 | 250,231   | 613,581   | 2,496,042 | 3,766,990 | 135,667  | 85,748      | 8,603,341  |
| 2002年12月31日 | 1,317,220 | —         | 668,418   | 2,345,848 | 3,667,116 | 152,818  | 124,923     | 8,276,343  |

## 24. 商譽

|                   | 本集團            |        | 本公司           |        |
|-------------------|----------------|--------|---------------|--------|
|                   | 12月31日         |        | 12月31日        |        |
|                   | 2003年          | 2002年  | 2003年         | 2002年  |
|                   | 人民幣千元          | 人民幣千元  | 人民幣千元         | 人民幣千元  |
| 成本                |                |        |               |        |
| 1月1日              | <b>55,545</b>  | 15,545 | <b>55,545</b> | 15,545 |
| 調整收購運輸處之收購價(附註35) | <b>40,000</b>  | 40,000 | <b>40,000</b> | 40,000 |
| 收購亮煤航運(附註34)      | <b>11,162</b>  | —      | <b>—</b>      | —      |
| 12月31日            | <b>106,707</b> | 55,545 | <b>95,545</b> | 55,545 |
| 攤銷                |                |        |               |        |
| 1月1日              | <b>3,885</b>   | 3,108  | <b>3,885</b>  | 3,108  |
| 本年攤銷              | <b>9,657</b>   | 777    | <b>9,657</b>  | 777    |
| 12月31日            | <b>13,542</b>  | 3,885  | <b>13,542</b> | 3,885  |
| 淨值                |                |        |               |        |
| 12月31日            | <b>93,165</b>  | 51,660 | <b>82,003</b> | 51,660 |

## 25. 負商譽

|             | 本集團及本公司        |         |
|-------------|----------------|---------|
|             | 2003年          | 2002年   |
|             | 人民幣千元          | 人民幣千元   |
| 成本          |                |         |
| 1月1日及12月31日 | <b>138,101</b> | 138,101 |
| 攤銷轉入收入      |                |         |
| 1月1日        | <b>55,240</b>  | 27,620  |
| 本年轉入        | <b>27,620</b>  | 27,620  |
| 12月31日      | <b>82,860</b>  | 55,240  |
| 淨值          |                |         |
| 12月31日      | <b>55,241</b>  | 82,861  |

負商譽以直線法分五年攤銷並確認為收入。

# 財務報表附註 (續)

## 26. 附屬公司投資

|         | 本公司           |              |
|---------|---------------|--------------|
|         | 12月31日        |              |
|         | 2003年         | 2002年        |
|         | 人民幣千元         | 人民幣千元        |
| 非上市投資成本 | <b>14,402</b> | <b>2,710</b> |

該款項為公司持有中兗52.38%的股權。為一在中國境內成立並經營的有限責任公司，主要從事貿易及採礦機械加工業務。

另外，於2003年12月31日，公司持有兗煤航運92%的股權。該公司為一在中國境內成立並經營的有限責任公司，主要從事內河、內湖運輸和煤炭及建築材料銷售業務。

## 27. 證券投資按金

該款項為本集團及本公司購買上海申能股份有限公司(「上海申能股份」)少於百之一股權所支付的按金。該公司於上交所上市。該投資為法人股，不能在上交所流通。公司有權收取上海申能股份所派發的股息。於2003年12月31日未繳付之金額已披露為資本承擔(附註39)。

## 28. 遞延稅項資產

|            | 本集團及本公司       |               |
|------------|---------------|---------------|
|            | 2003年         | 2002年         |
|            | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 1月1日       | <b>88,807</b> | 87,421        |
| 本年確認(附註12) | <b>65</b>     | 1,386         |
| 12月31日     | <b>88,872</b> | <b>88,807</b> |

在資產負債表結算日遞延稅項資產為土地塌陷、復原、重整及環保費用的可以用以抵扣稅金額大於已用以抵扣稅的金額對所得稅的暫時性影響。

在資產負債表結算日及審核年度並無存在任何重大未轉提的遞延稅項。

## 29. 應付票據及應付帳款

|      | 本集團            |                | 本公司            |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 12月31日         |                | 12月31日         |                |
|      | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 |
| 應付票據 | —              | 100,982        | —              | 100,982        |
| 應付帳款 | <b>427,608</b> | 501,743        | <b>427,771</b> | 501,507        |
|      | <b>427,608</b> | 602,725        | <b>427,771</b> | 602,489        |

如下為應付票據和應付帳款的帳齡分析：

|          | 本集團            |                | 本公司            |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 12月31日         |                | 12月31日         |                |
|          | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 |
| 1—180天   | <b>239,593</b> | 315,257        | <b>239,756</b> | 315,021        |
| 181—365天 | <b>135,942</b> | 201,272        | <b>135,942</b> | 201,272        |
| 1—2年     | <b>52,073</b>  | 86,196         | <b>52,073</b>  | 86,196         |
|          | <b>427,608</b> | 602,725        | <b>427,771</b> | 602,489        |

本公司於截至2003年12月31日止年度之應付票據及應付帳款中包括應收子公司款項人民幣1,206,000元。

## 30. 其它應付款項及預提費用

|                    | 本集團              |                | 本公司              |                |
|--------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                    | 12月31日           |                | 12月31日           |                |
|                    | 2003年<br>人民幣千元   | 2002年<br>人民幣千元 | 2003年<br>人民幣千元   | 2002年<br>人民幣千元 |
| 預收帳款               | <b>598,315</b>   | 155,153        | <b>597,617</b>   | 155,153        |
| 應付工資               | <b>70,633</b>    | 46,389         | <b>70,633</b>    | 46,389         |
| 其它應交税金             | <b>211,474</b>   | 149,273        | <b>211,285</b>   | 149,273        |
| 應付購買物業、機器及設備及工程物料款 | <b>84,745</b>    | 118,632        | <b>84,745</b>    | 118,632        |
| 公用設備押金             | —                | 4,784          | —                | 4,784          |
| 應付運費               | <b>60,093</b>    | 12,732         | <b>60,093</b>    | 11,267         |
| 應付維修及保養費用          | <b>37,254</b>    | 28,201         | <b>37,254</b>    | 28,201         |
| 應付公用設備費            | <b>15,175</b>    | 10,372         | <b>15,175</b>    | 10,372         |
| 應付員工福利費            | <b>39,512</b>    | 51,163         | <b>39,512</b>    | 51,163         |
| 應付土地塌陷、復原、重整及環保費用  | <b>4,996</b>     | 4,468          | <b>4,996</b>     | 4,468          |
| 其它                 | <b>52,616</b>    | 53,623         | <b>62,081</b>    | 53,623         |
|                    | <b>1,174,813</b> | 634,790        | <b>1,183,391</b> | 633,325        |

# 財務報表附註 (續)

## 31. 預提土地塌陷，復原，重整及環保費用

|             | 本集團及本公司        |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 |
| 1月1日        | 83,044         | 120,196        |
| 本年計提        | 268,330        | 238,297        |
| 轉入預付款項及預提費用 | (266,352)      | (275,449)      |
| 12月31日      | <u>85,022</u>  | <u>83,044</u>  |

預提土地塌陷、復原、重整及環保費用是由董事按最佳的估計而確定的。然而，鑒於現在的開採活動對土地及地面的影響在將來能顯現出來，相關費用的估計將可能在以後期間予以調整。

## 32. 無抵押之銀行貸款

本集團及本公司於2002年度獲得銀行貸款金額為人民幣1,200,000,000元。該貸款按年利率6.21%計息，而年利率需按國家法定利率或變更法定計息方法於次年進行調整。此貸款於2004年8月起分七年還款。貸款金額用於收購運輸處(見附註1)。

截至2003年12月31日止年度，該貸款之年利率被調整至5.76%。在此年度，集團提前歸還人民幣600,000,000元。根據有關貸款協議，提前歸還的款項先抵銷最後到期的貸款。因此餘下貸款將於2004年8月起分3年分期償還。

以上貸款的還款期如下：

|                    | 本集團及本公司        |                  |
|--------------------|----------------|------------------|
|                    | 12月31日         |                  |
|                    | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元   |
| 1年以內               | 200,000        | —                |
| 1年至2年內             | 200,000        | 200,000          |
| 2年至5年內             | 200,000        | 600,000          |
| 5年以後               | —              | 400,000          |
|                    | <u>600,000</u> | <u>1,200,000</u> |
| 減：包含在流動負債內的一年內到期款項 | (200,000)      | —                |
| 一年後到期款項            | <u>400,000</u> | <u>1,200,000</u> |



### 33. 股東權益

本年公司股東權益變動如下：

|               | 股本               | 股本溢價             | 未來<br>發展基金       | 法定<br>公積金      | 法定<br>公益金      | 留存收益             | 合計                |
|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|
|               | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元            | 人民幣千元             |
| 2002年1月1日餘額   | 2,870,000        | 3,272,527        | 111,748          | 339,096        | 169,548        | 2,297,115        | 9,060,034         |
| 淨收益           | —                | —                | —                | —              | —              | 1,219,279        | 1,219,279         |
| 儲備分配          | —                | —                | 743,489          | 49,024         | 24,512         | (817,025)        | —                 |
| 股息            | —                | —                | —                | —              | —              | (287,000)        | (287,000)         |
| 2002年12月31日餘額 | <u>2,870,000</u> | <u>3,272,527</u> | <u>855,237</u>   | <u>388,120</u> | <u>194,060</u> | <u>2,412,369</u> | <u>9,992,313</u>  |
| 2003年1月1日餘額   | 2,870,000        | 3,272,527        | 855,237          | 388,120        | 194,060        | 2,412,369        | 9,992,313         |
| 淨收益           | —                | —                | —                | —              | —              | 1,388,054        | 1,388,054         |
| 儲備分配          | —                | —                | 259,674          | 110,536        | 55,268         | (425,478)        | —                 |
| 股息            | —                | —                | —                | —              | —              | (298,480)        | (298,480)         |
| 2003年12月31日餘額 | <u>2,870,000</u> | <u>3,272,527</u> | <u>1,114,911</u> | <u>498,656</u> | <u>249,328</u> | <u>3,076,465</u> | <u>11,081,887</u> |

2003年12月31日，公司的股權結構如下：

| 股票種類 | 股票類型                   | 股數<br>2003年及<br>2002年12月31日 |
|------|------------------------|-----------------------------|
| 內資股  | — 國有法人股(母公司持有)         | 1,670,000,000               |
|      | — A股(附註1)              | 180,000,000                 |
| 外資股  | — H股(合美國存託股代表的H股)(附註1) | <u>1,020,000,000</u>        |
|      | 總計                     | <u>2,870,000,000</u>        |

每股面值為人民幣1元。

根據中國法規，公司須每年按每噸開採原煤人民幣6元轉撥一筆款項至未來發展基金。該基金只可用於煤礦未來開採業務發展，不可向股東分派。

## 財務報表附註(續)

### 33. 股東權益(續)

公司需從淨收益中撥備10%作為法定盈餘公積金(當該公積金餘額達到公司註冊資本的50%時除外)，從淨收益中撥備5%到10%作為法定公益金。法定公積金可用作以下用途：

- 彌補以前年度虧損；或
- 轉增資本，該項舉措應由股東大會作出決定，同時法定公積金之餘額在此等轉增資本後之餘額，不得低於註冊資本的25%。

公司用於職工福利的法定公益金用於資本性質的職工集體福利方面的開支。

根據公司章程，用於分配的淨收入將按下列兩種準則計算選用孰低者：(i)中國會計準則，(ii)國際財務報告準則或公司股票上市之所在地的會計準則。

公司可以根據公司章程或股東大會決議提取一般盈餘公積。

公司在2003年12月31日之可分配利潤為金額人民幣2,691,181,000元，即在中國會計準則下計算之留存收益。

公司在2002年12月31日之可分配利潤為金額人民幣2,050,188,000元(附註45)，亦即為按中國會計準則計算之留存收益。

### 34. 投資兗煤航運

|                | 2003年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|
| 兗煤航運收購日之淨資產如下： |                |
| 現金和銀行結存        | 506            |
| 應收票據及應收帳款      | 735            |
| 存貨             | 1,254          |
| 預付款項及其它流動資產    | 16,423         |
| 物業、機器和設備淨值     | 12,551         |
| 其它應付款及預提費用     | (4,259)        |
| 應付母公司及其附屬公司款項  | (26,151)       |
| 應交税金           | (483)          |
| 少數股東權益         | (46)           |
|                | <hr/>          |
| 購入淨資產          | 530            |
| 收購所產生的商譽       | 11,162         |
|                | <hr/>          |
|                | <b>11,692</b>  |
|                | <hr/>          |
| 代價：            |                |
| 現金             | 11,692         |
|                | <hr/>          |
| 收購產生的現金淨流出：    |                |
| 現金             | (11,692)       |
| 收購的現金和銀行結存     | 506            |
|                | <hr/>          |
|                | <b>11,186</b>  |
|                | <hr/>          |

於截至2003年12月31日止年度，本集團支付人民幣11,692,000元獲得兗煤航運92%的股份。所收購之資產淨值包含在採礦業務當中。收購兗煤航運未對本集團當年的經營成果和現金流量產生重大影響。

# 財務報表附註 (續)

## 35. 收購運輸處

2002年  
人民幣千元

運輸處於收購當日之淨資產如下：

|             |                  |
|-------------|------------------|
| 現金和銀行結存     | 141              |
| 應收票據及應收帳款   | 4,586            |
| 預付款項及其它流動資產 | 132,633          |
| 存貨          | 5,461            |
| 土地使用權       | 259,378          |
| 物業、機器及設備淨值  | 877,380          |
| 應付票據及應付帳款   | (22,830)         |
| 其它應付款及預提費用  | (14,163)         |
|             | <hr/>            |
| 淨資產         | 1,242,586        |
| 收購價調整所產生的商譽 | 80,000           |
|             | <hr/>            |
|             | <u>1,322,586</u> |

其中：

|          |                  |
|----------|------------------|
| 收購時之現金支付 | 1,242,586        |
| 收購價調整    | 80,000           |
|          | <hr/>            |
|          | <u>1,322,586</u> |

收購產生的現金淨流出：

|                       |                    |
|-----------------------|--------------------|
| 收購之現金支付               | (1,282,586)        |
| 截至2003年12月31日止年度之現金支付 | (40,000)           |
| 被購入現金和銀行結存            | 141                |
|                       | <hr/>              |
|                       | <u>(1,322,445)</u> |

公司於2002年1月1日從母公司收購運輸處，收購運輸處的總價款約人民幣1,242,586,000元。

截至2002年12月31日止，運輸處實現運量達到2,500萬噸。因此，收購運輸處的總價款根據收購協議調整至人民幣1,282,586,000元。截至2003年12月31日止，運輸處實現運量達到2,800萬噸。因此，收購運輸處的總價款根據收購協議再調整至人民幣1,322,586,000元。

運輸處截至2002年12月31日止收入對集團的貢獻詳列於附註4「煤炭鐵路運輸業務」。

### 36. 收購濟三礦

|                     | 2001年<br>人民幣千元   |
|---------------------|------------------|
| 濟三礦收購日之淨資產如下：       |                  |
| 應收票據及應收帳款           | 2,920            |
| 存貨                  | 6,078            |
| 預付款項及其它流動資產         | 1,362            |
| 採礦權                 | 132,479          |
| 土地使用權               | 88,929           |
| 物業、機器及設備淨值          | 2,372,525        |
| 應付票據及應付帳款           | (7,062)          |
| 其它應付款及預提費用          | (13,847)         |
|                     | <hr/>            |
| 購入淨資產               | 2,583,384        |
| 負商譽                 | (138,101)        |
|                     | <hr/>            |
| 代價                  | <u>2,445,283</u> |
| 其中：                 |                  |
| 收購日之現金支付            | 1,204,133        |
| 本年分期付款之現金           | 601,452          |
| 應付母公司及其附屬公司款項－一年內到期 | 567,242          |
| 應付母公司及其附屬公司款項－一年後到期 | 72,456           |
|                     | <hr/>            |
| 總代價                 | <u>2,445,283</u> |

人民幣2,445,283,000元的總代價為收購濟三礦的現值。總代價與應付款總額人民幣2,583,384,000元之差額，即人民幣138,101,000元為收購價款的設定利息，此設定利息應按每期末付金額按比例計入損益。

截至2001年12月31日止，濟三礦共實現銷售約人民幣722,483,000元及除所得稅前收益人民幣161,829,000元。

# 財務報表附註 (續)

## 37. 投資中兗

2001年  
人民幣千元

中兗收購日之淨資產如下：

|             |          |
|-------------|----------|
| 現金和銀行結存     | 4,651    |
| 存貨          | 13,529   |
| 預付款項及其它流動資產 | 8,981    |
| 物業、機器和設備淨值  | 344      |
| 應付票據及應付帳款   | (1,663)  |
| 其它應付款及預提費用  | (19,875) |
| 應交税金        | (793)    |
| 少數股東權益      | (2,464)  |

|       |              |
|-------|--------------|
| 購入淨資產 | <u>2,710</u> |
|-------|--------------|

代價：

|    |              |
|----|--------------|
| 現金 | <u>2,710</u> |
|----|--------------|

收購產生的現金淨流入：

|            |              |
|------------|--------------|
| 現金         | (2,710)      |
| 收購的現金和銀行結存 | <u>4,651</u> |

|  |              |
|--|--------------|
|  | <u>1,941</u> |
|--|--------------|

於截至2001年12月31日止年度，本集團支付人民幣2,710,000元獲得中兗公司52.38%的股份。收購中兗公司未對本集團2001年度的經營成果和現金流量產生重大影響。

## 38. 關聯公司結餘及交易

應付母公司及其附屬公司款項是無利息及無抵押的。

在2003年12月31日，應付母公司及其附屬公司款項包括於2001年1月1日購買濟三礦及其採礦權之價款的未支付購買價，按銀行貸款之市場利率折現的現值。詳細的還款期已在附註1中詳述。

## 38. 關聯公司結餘及交易(續)

|               | 本集團            |                | 本公司            |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 12月31日         |                | 12月31日         |                |
|               | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 |
| 應付母公司及其附屬公司款項 |                |                |                |                |
| 一年之內          | <b>369,620</b> | 285,308        | <b>343,469</b> | 285,308        |
| 一年以上，但不超過兩年   | <b>9,802</b>   | 10,483         | <b>9,802</b>   | 10,483         |
| 兩年以上，但不超過五年   | <b>26,101</b>  | 27,721         | <b>26,101</b>  | 27,721         |
| 超過五年          | <b>14,956</b>  | 23,137         | <b>14,956</b>  | 23,137         |
| 應付款總額         | <b>420,479</b> | 346,649        | <b>394,328</b> | 346,649        |
| 減：一年內到期款項     | <b>369,620</b> | 285,308        | <b>343,469</b> | 285,308        |
| 一年後到期款項       | <b>50,859</b>  | 61,341         | <b>50,859</b>  | 61,341         |

除了上述的款項外，應付母公司及其附屬公司款項為無特定還款期的應付款項。

下述期間，本集團與母公司及其附屬公司進行的重大交易如下：

|              | 截至12月31日止年度    |                |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
|              | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 | 2001年<br>人民幣千元 |
| 收入           |                |                |                |
| 煤炭銷售         | <b>229,730</b> | 110,403        | 73,675         |
| 銷售配件及其它原材料收入 | <b>472,899</b> | —              | —              |
| 銷售配件及其它原材料淨額 | —              | 12,385         | 11,586         |
| 公用設備及設施      | <b>29,000</b>  | 5,000          | 5,810          |
| 鐵路運輸服務       | <b>66</b>      | 496            | —              |
| 支出           |                |                |                |
| 公用設備及設施      | <b>285,166</b> | 1,350          | 600            |
| 採礦權費用        | <b>12,980</b>  | 12,980         | 12,980         |
| 材料及設備採購      | <b>373,710</b> | 409,117        | 143,213        |
| 鐵路運輸服務       | —              | —              | 248,876        |
| 維修及保養服務      | <b>225,408</b> | 239,297        | 207,550        |
| 社會福利和後勤服務    | <b>188,825</b> | 186,657        | 150,860        |
| 技術支持及訓練      | <b>15,130</b>  | 15,130         | 15,130         |
| 公路運輸服務       | <b>17,216</b>  | 33,208         | 6,302          |
| 工程施工服務       | <b>507,824</b> | —              | —              |

# 財務報表附註 (續)

## 38. 關聯公司結餘交易 (續)

下述期間，本集團與一關聯公司發生下述重大交易，該關聯公司與本集團有共同的管理人員。

|             | 截至12月31日止年度    |                |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2003年<br>人民幣千元 | 2002年<br>人民幣千元 | 2001年<br>人民幣千元 |
| 本集團對其煤炭銷售   | 77,155         | 37,693         | 35,440         |
| 提供予本集團之運輸服務 | 74,783         | —              | —              |

公司支出的社會福利和後勤服務開支中若干費用(不包括醫療及托兒費用)，在截至2003年、2002年及2001年12月31日3個年度分別為人民幣63,530,000元，人民幣66,500,000元及人民幣56,220,000元。另截至2003年、2002年、2001年12月31日止3個年度的技術支持及訓練開支均為人民幣15,130,000元，由母公司按每年重新釐定之商議定額支付。

上述交易根據市場價格或雙方確定之價格進行。

2001年1月1日，公司從母公司收購了濟三礦(見附註1)。

2002年1月1日，公司從母公司收購了運輸處(見附註1)。

此外，公司參與母公司一項有關退休福利的多名僱主計劃(見附註7及40)。

## 39. 資本承擔

|                         | 本集團及本公司<br>12月31日 |                |
|-------------------------|-------------------|----------------|
|                         | 2003年<br>人民幣千元    | 2002年<br>人民幣千元 |
| 已簽合同但在財務報表未有載列之資本開支，其中： |                   |                |
| — 購買物業、機器及設備            | 163,342           | 257,382        |
| — 股權投資                  | 30,137            | 30,137         |
|                         | <u>193,479</u>    | <u>287,519</u> |



#### 40. 退休福利

公司之合格僱員可享有退休金、醫療及其它福利。公司參與母公司一項多名僱主計劃，且就退休福利按合格僱員每月基本薪金及工資，以協議之供款率每月向母公司供款。母公司須向公司的退休僱員支付所有退休福利。

每月供款率定為公司僱員每月工資總額之45%，該供款率有效至2001年12月31日為止。2002年初，公司與母公司決定由2002年1月1日至2006年12月31日供款率維持在45%。

公司的子公司參與國家管理的退休金計劃，按規定以工資固定的比例交納養老保險金。子公司的義務限於按該計劃支付職工的保險金份額。在此期間，根據上述規定子公司應交的養老保險金對本集團並無重大影響。

於本年度及資產負債表日，並無因僱員退出此計劃而產生的放棄供款，可供未來年度減低應付供款。

#### 41. 居所計劃

母公司須負責為集團僱員及公司僱員提供宿舍。在截至2003年、2002年及2001年12月31日止3個年度，公司及母公司以兩方商議之定額支付有關宿舍的雜項支出。該等支出於截至2003年、2002年及2001年12月31日止3個年度分別為人民幣37,200,000元，人民幣37,200,000元及人民幣30,970,000元，並已列為上文附註38所述社會福利和後勤服務支出的一部分。

公司現時每月為各合資格之員工支付一項定額的居所基金供款，員工同時付出相同數額的供款。該等供款會交由母公司，連同出售宿舍所得款項及債款(如需要)，用以興建新宿舍。從2002年開始，母公司擬將新宿舍以市場價格為基礎出售予公司的僱員，而不再以成本價出售。因此，公司額外為員工發放津貼，而該津貼是以員工薪金百分比計算。

#### 42. 金融工具公平價值

應收帳款、應收票據、有價證券投資、應付帳款和應付票據的帳面值及應付母公司及／或其附屬公司款項均接近公平價值，因上述金額均於短期內到期或因為上述金額已按市場利率折讓。此外，因銀行貸款利率與市場利率接近，該貸款帳面值亦接近其公平價值。

## 財務報表附註 (續)

### 43. 集中借貸風險

本集團將現金及現金等價物存於中國的銀行。

本集團對長期客戶一般按個別客戶的情況給予1個月到4個月的信用期。至於其它中小型之新客戶，本集團要求客戶於發貨前付款。

本集團的內銷對象主要為發電廠、冶金公司、建築材料生產商及鐵路公司。本集團已基本與該等公司建立長期和穩定的業務關係，本公司亦有出售煤炭予省級及市級燃料貿易公司。

由於本集團現時並無直接出口權，故其所有出口銷售均通過煤炭進出口公司，山西煤炭公司或五礦貿易公司進行。本集團出口煤炭的品質，價格與最終客戶均由集團與煤炭進出口公司、山西煤炭公司或五礦貿易公司共同確定。本集團擬申請直接出口權，但不能保證馬上可取得該項權利。

於截至2003年、2002年以及2001年12月31日止3個年度，本集團五大客戶的銷售淨額分別佔本集團總銷售淨額分別約為18.5%、21.2%和23.0%。向本集團最大客戶山東電力燃料公司的銷售淨額分別佔本集團截至2003年、2002年及2001年12月31日止3個年度的銷售淨額約11.3%、13.3%和15.7%。山東電力燃料公司代若干山東省發電廠採購煤炭。而該等發電廠中，最大者鄒縣發電廠分別佔本集團截至2003年、2002年及2001年12月31日止3個年度的銷售淨額約9.6%、12.6%和14.9%。

2003年及2002年12月31日應收帳款餘額最大的五位客戶的詳情列示如下：

|            | 佔應收帳款百分比   |            |
|------------|------------|------------|
|            | 12月31日     |            |
|            | 2003年      | 2002年      |
| 五大客戶應收帳款餘額 | <u>46%</u> | <u>52%</u> |

### 44. 資產負債表日後事項

根據有關條例和政策，本集團之煤炭出口銷售需按徵稅率13%繳交增值稅，而同時亦享受同一稅率之退稅。於2004年1月1日起，該增值稅退稅率為有關部門所修改至11%。

#### 45 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯總

國際財務報告準則和中國會計準則之合併財務報表之間的主要差異如下：

- (i) 在中國會計準則下確認為稅前損益的未來發展基金調整至所有者權益(附註33)。
- (ii) 沖銷在中國會計準則下，於1997年公司成立時被確認的低易耗品評估增值以及其後的攤銷；
- (iii) 在國際財務報告準則下，對暫時性差異造成的稅務影響，應採用適用於未來年度的法定所得稅率來確認遞延所得稅；
- (iv) 在國際財務報告準則下，因收購濟三礦所產生的負商譽應按這些購置而可折舊或攤銷資產的加權平均可使用年限在損益表中確認為收入。在中國會計準則下並無確認負商譽；和
- (v) 公司應分期支付母公司的收購濟三礦價款在國際財務報告準則下已以市場利率貼現得到的現值列示。然而在中國會計準則下，分期應付款項以匯總金額列示。因此在國際財務報告準則下，分期應付款項產生了設定利息。在中國會計準則下，並無此項利息支出。

# 財務報表附註 (續)

## 45 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯總 (續)

國際財務報告準則與中國會計準則之財務報表之間的主要差異如下：

|                  | 淨收益               |                   |                   | 淨資產               |                                  |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|
|                  | 截至12月31日止年度       |                   |                   | 12月31日            |                                  |
|                  | 2003年<br>人民幣千元    | 2002年<br>人民幣千元    | 2001年<br>人民幣千元    | 2003年<br>人民幣千元    | 2002年<br>人民幣千元<br>(重新呈列—<br>見附註) |
| 國際財務報告準則之合併財務報表  |                   |                   |                   |                   |                                  |
| 原列帳額             | <b>1,386,686</b>  | 1,221,999         | 970,945           | <b>11,083,239</b> | 9,995,033                        |
| 國際財務報告準則調整之影響：   |                   |                   |                   |                   |                                  |
| 在中國會計準則下，在稅前利潤   |                   |                   |                   |                   |                                  |
| 列支的未來發展基金        | <b>(259,674)</b>  | (230,610)         | (204,134)         | —                 | —                                |
| 沖銷在中國會計準則下，於公司成立 |                   |                   |                   |                   |                                  |
| 時確認的低值易耗品評估增值相關  |                   |                   |                   |                   |                                  |
| 的攤銷              | —                 | —                 | (3,672)           | —                 | —                                |
| 遞延稅項在中國會計準則下未確認  |                   |                   |                   |                   |                                  |
| 的暫時性差異的影響        | <b>(65)</b>       | (1,386)           | (2,260)           | <b>(88,872)</b>   | (88,807)                         |
| 減少負商譽轉入利潤        | <b>(27,620)</b>   | (27,620)          | (27,620)          | <b>(82,860)</b>   | (55,240)                         |
| 設定利息             | <b>5,261</b>      | 39,956            | 59,595            | <b>104,812</b>    | 99,551                           |
| 其它               | <b>777</b>        | 777               | 3,399             | <b>7,292</b>      | 6,517                            |
|                  | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u>                |
| 根據中國會計準則所編製之     |                   |                   |                   |                   |                                  |
| 合併財務報表           |                   |                   |                   |                   |                                  |
| 調整後餘額            | <b>1,105,365</b>  | 1,003,116         | 796,253           | <b>11,023,611</b> | 9,957,054                        |
|                  | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u> | <u>          </u>                |

附註：於2003年1月1日之前，董事會在資產負債表日後建議的股息，將在每年的股東大會上表決通過，這一事項在中國會計準則下需調整合併資產負債表日的報表數。於2003年期間，集團採用了由財務部編製及修訂的有關發放股息的會計政策。該政策指於資產負債表日之後建議宣布派發的股息將不會被確認為資產負債表日之前的負債，而會按照中國會計準則的規定，在財務報表附註中披露。集團按照該會計政策作出去年調整，故2003年1月1日集團在中國會計準則下的淨資產增加人民幣298,480,000元。

合併財務報表中還存在由於國際財務報告準則與中國會計準則之差異所引起的其它科目的分類差異。

#### 46. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總

本公司合併財務報表乃按國際財務報告準則編製。其與按美國會計準則有相當方面的不同。其中較為重大的差異有計算購入濟二礦、濟三礦和運輸處的方法、物業、機器及設備及土地使用權的基礎成本，以及對遞延稅項的相關調整。

在國際財務報告準則下，在集團收購濟二礦、濟三礦和運輸處時應用購買法核算，即在收購日以公允價值確認濟二礦、濟三礦和運輸處的資產和負債。收購價款大於收購淨資產公允價值的部分確認為商譽，並分十至二十年進行攤銷。該淨資產的公允價值大於收購價款金額確認為負商譽，負商譽在合併資產負債表上列示為公司資產的減項。集團按所有資產的整體加權平均可使用年限逐步在損益表中確認為收入。

在美國會計準則下，由於集團、濟二礦、濟三礦及運輸處均在母公司的共同控制之下，濟二礦、濟三礦及運輸處的資產和負債在公司合併資產負債表應以歷史價值列示。濟二礦、濟三礦及運輸處的資產和負債的歷史價值與集團支付的收購價之間的差異作為對股東權益的調整。

在國際財務報告準則下，濟三礦採礦權已以扣除攤銷後的金額列示。採礦權費以直線法在二十年內平均攤銷，攤銷年限是根據已探明及推定的原煤儲量估計的可使用年限。在美國會計準則下，由於集團和濟三礦均在母公司的共同控制之下，採礦權調整為零，也不確認採礦權的攤銷。因採礦權資本化後導致稅基提高，在美國會計準則下對採礦權資本化產生的遞延稅項資產予以確認。

根據國際財務報告準則，集團已於進行屬於受共同控制企業性質的交易時，按購買日之公平價值計算物業、機器及設備及土地使用權，以公平價值作為重組後的新基準，折舊亦已按新基準計提。但根據美國會計準則，共同控制下的企業在進行資產轉讓或股權交換時，淨資產或權益的受方需以轉讓方在交易日該資產及負債的帳面值入帳。同時，物業、機器及設備須以歷史成本列示，公平價值之折舊不予確認。在美國會計準則下，將對購買日之公平價值與歷史成本間的差異而產生的遞延稅項資產予以確認。而該資產的稅基將為其在購買日的公平價值。

# 財務報表附註 (續)

## 46. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總 (續)

國際財務報告準則與美國會計準則對淨收益及股東權益的影響之差異匯總如下：

|  | 截至12月31日止年度             |                  |                  |
|--|-------------------------|------------------|------------------|
|  | 2003年<br>人民幣千元          | 2002年<br>人民幣千元   | 2001年<br>人民幣千元   |
| 國際財務報告準則下之淨收益                                      | <b>1,386,686</b>        | 1,221,999        | 970,945          |
| 美國會計準則調整：  |                         |                  |                  |
| 公平價值部分的物業、機器及設備及<br>土地使用權之附加折舊                     | <b>188,191</b>          | 188,178          | 164,684          |
| 因物業、機器及設備、土地使用權的<br>基礎成本差異及採礦權資本化導致<br>稅基提高之遞延稅款貸項 | <b>(64,289)</b>         | (64,284)         | (56,532)         |
| 收購濟三礦產生之負商譽轉為收入                                    | <b>(27,620)</b>         | (27,620)         | (27,620)         |
| 濟三礦採礦權攤銷   | <b>6,624</b>            | 6,624            | 6,624            |
| 攤銷收購濟二礦產生之商譽                                       | <b>777</b>              | 777              | 777              |
| 攤銷收購鐵運處產生之商譽                                       | <b>8,880</b>            | —                | —                |
| 採用合併收益法應確認運輸處的經營收益                                 | <b>—</b>                | —                | 168,675          |
| 美國會計準則下之淨收益  | <b><u>1,499,249</u></b> | <u>1,325,674</u> | <u>1,227,553</u> |
| 每股收益   | <b><u>人民幣0.52</u></b>   | <u>人民幣0.46</u>   | <u>人民幣0.44</u>   |
| 美國存託股每股收益  | <b><u>人民幣26.12</u></b>  | <u>人民幣23.10</u>  | <u>人民幣21.86</u>  |

#### 46. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總(續)

|   | 截至12月31日止年度              |                         |
|---|--------------------------|-------------------------|
|   | 2003年<br>人民幣千元           | 2002年<br>人民幣千元          |
| 國際財務報告準則下股東權益                           | <b>11,083,239</b>        | 9,995,033               |
| 美國會計準則調整：                               |                          |                         |
| 物業、機器及設備及土地使用權的基礎成本差異                   | <b>(2,561,032)</b>       | (2,561,032)             |
| 公平價值部分的物業、機器及設備及土地使用權之折舊                | <b>1,125,520</b>         | 937,329                 |
| 因物業、機器及設備及土地使用權的基礎成本差異導致<br>稅基提高之遞延稅款資產 | <b>473,719</b>           | 535,822                 |
| 收購濟二礦產生之商譽                              | <b>(10,883)</b>          | (11,660)                |
| 收購濟三礦產生之負商譽淨值                           | <b>55,241</b>            | 82,861                  |
| 濟三礦之採礦權                                 | <b>(112,607)</b>         | (119,231)               |
| 因採礦權資本化導致稅基提高之遞延稅款借款                    | <b>37,160</b>            | 39,346                  |
| 收購運輸處產生之商譽                              | <b>(71,120)</b>          | (40,000)                |
| 美國會計準則下股東權益                             | <b><u>10,019,237</u></b> | <b><u>8,858,468</u></b> |

在美國公認會計準則下，在2003年12月31日及2002年12月31日集團總資產分別為人民幣12,845,802,000元及人民幣11,787,480,000元。

近期美國會計準則公告詳情如下：

2001年8月，財務會計準則委員會(「委員會」)發布了財務會計準則(「會計準則」)第143號－「資產報廢會計」。該會計準則從2002年6月15日之後的會計年度開始生效。該會計準則闡述了與長期有形資產報廢及資產報廢成本有關的會計處理實務。集團於2003年1月1日開始採用會計準則第143號，而採用此準則對集團財務報表並無重大影響。

2002年11月，委員會頒布了第45號註釋條款－「有關擔保人對擔保的會計處理及披露的要求，包括對他人債務的間接擔保」。該註釋條款要求擔保人在中期及年終報表中披露其已做出的擔保所需承擔的責任。該條款同時要求擔保人在做出擔保時確認一項以其所需承擔的責任的公允價值計量的負債。第45號註釋條款的披露要求於2002年12月15日起生效，並使用於中期及年終報告期。集團在2003年12月31日及2002年12月31日並無擔保事項。第45號註釋條款的確認及施行對於2002年12月31日後將要做出或修改的擔保有效。集團已採用此條款，而採用此準則對集團的財務報表並無重大影響。

## 財務報表附註(續)

### 46. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總(續)

2003年1月，委員會頒布了第46號註釋條款—「可變動權益公司的合併」。該註釋闡明「會計研究公告」第51號—「合併財務報表」—的應用，為企業提供指引，讓企業能分辨出一些它們擁有控制權(股東投票權除外)的公司(「可變動權益公司」)，及如何將這些可變動權益公司包括在合併報表內。此類合併模式適合於以下企業：(1) 一些股權投資者(如有)而欠缺一項或多項擁有財政方面的控制制權的必要條件；或(2)在沒有第三方於財政方面的支持下，該股權投資不足以支付被投資者的日常經費。第46號註釋條款對截至2003年12月15日或以後的財務報表有效。於2003年12月，委員會頒布第46R號註釋條款，此條款將第46號註釋條款的實行日期推遲至2004年3月15日，對報表日期為2004年3月15日或以後的財務報表有效，除非公司擁有一間或多間擁有特殊用途的企業，該公司則必須在截至2003年12月31日止的財務報表中採用此條款。由於集團並沒有任何擁有特殊用途的企業，集團將於2004年12月採用此條款。

2003年4月，委員會頒布了會計準則第149號—「衍生工具及套期保值—對委員會第133號的補充說明」。該條款對會計準則133號中有關合同及套期保值活動中涉及的衍生工具的會計處理方式作了相應的修改與說明。第149號條款於2003年6月30日起生效。集團已採用此條款，而採用此條款對集團的財務狀況、現金流量或經營成果並無重大影響。

2003年5月，委員會頒布了會計準則第150號—「負債及權益性質金融工具的會計處理」。該條款對發行者如何列示及計量金融工具制定相應的準則。該條款對2003年5月31日以後將要達成協議或作出修改的交易有效，並適用於2003年6月15日以後的中期報告。該條款規定金融工具可據以往經驗列示為權益、負債或資產。該條款不適用於非衍生工具。同時，條款要求對轉讓金融工具涉及的會計處理方法及發行強制性可贖回股票的公司的資本結構作相應揭示。集團已採用此條款，而採用此條款對集團的財務狀況、現金流量或經營成果並無重大影響。



# 核數師報告書(中國)

## 德勤華永會計師事務所有限公司

Deloitte Touche Tohmatsu  
Certified Public Accountants Ltd.  
30/F, Bund Center  
222 Yan'an Road East  
Shanghai 200002, PRC

中国上海市延安东路 222 号  
外滩中心 30 楼  
邮政编码: 200002

**Deloitte  
Touche  
Tohmatsu**

德師報(審)字(04)第P0589號

### 克州煤業股份有限公司 2003年12月31日止年度審計報表

#### 克州煤業股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的貴公司2003年12月31日的公司及合併的資產負債表及該年度的公司及合併的利潤表和現金流量表。這些會計報表的編製是貴公司管理當局的責任，我們的責任是在實施審計工作的基礎上對這些會計報表發表意見。

我們按照中國註冊會計師獨立審計準則計劃和實施審計工作，以合理確信會計報表是否不存在重大錯報。審計工作包括在抽查的基礎上檢查支持會計報表金額和披露的證據，評價管理當局在編製會計報表時採用的會計政策和作出的重大會計估計，以及評價會計報表的整體反映。我們相信，我們的審計工作為發表意見提供了合理的基礎。

我們認為，上述載於第90頁至第133頁的會計報表符合國家頒布的企業會計準則和企業會計制度的規定，在所有重大方面公允反映了貴公司2003年12月31日的公司及合併的財務狀況及該年度公司及合併的經營成果和現金流量。

德勤華永會計師事務所有限公司

中國 • 上海

中國註冊會計師  
顧紅雨 劉永強

2004年4月16日

# 資產負債表 (按中國會計準則編製)

2003年12月31日

單位：人民幣元

|               | 附註       | 合併                    |                | 公司                    |                |
|---------------|----------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|               |          | 年末數                   | 年初數            | 年末數                   | 年初數            |
| <b>資產</b>     |          |                       |                |                       |                |
| <b>流動資產：</b>  |          |                       |                |                       |                |
| 貨幣資金          | 6        | <b>2,041,293,313</b>  | 1,595,933,728  | <b>2,039,188,498</b>  | 1,592,397,958  |
| 短期投資          | 7        | <b>100,000,000</b>    | 88,702,100     | <b>100,000,000</b>    | 88,702,100     |
| 應收票據          | 8        | <b>700,388,322</b>    | 239,974,223    | <b>699,788,322</b>    | 239,974,223    |
| 應收股利          |          | —                     | —              | —                     | 655,479        |
| 應收賬款          | 9        | <b>592,472,845</b>    | 573,446,193    | <b>592,338,155</b>    | 573,446,193    |
| 其他應收款         | 10       | <b>110,087,471</b>    | 223,141,786    | <b>104,440,688</b>    | 222,698,314    |
| 預付賬款          | 12       | <b>73,985,140</b>     | 146,339,631    | <b>72,892,465</b>     | 145,812,599    |
| 應收補貼款         | 13       | <b>275,624,031</b>    | 342,595,878    | <b>275,624,031</b>    | 342,595,878    |
| 存貨            | 14       | <b>502,028,543</b>    | 576,579,303    | <b>496,630,233</b>    | 569,496,944    |
| 待攤費用          | 15       | <b>94,646,431</b>     | 110,560,888    | <b>94,646,431</b>     | 110,560,888    |
| <b>流動資產合計</b> |          | <b>4,490,526,096</b>  | 3,897,273,730  | <b>4,475,548,823</b>  | 3,886,340,576  |
| <b>長期投資：</b>  |          |                       |                |                       |                |
| <b>長期股權投資</b> | 16/51(1) | <b>43,059,196</b>     | 31,897,684     | <b>47,651,692</b>     | 36,672,090     |
| <b>固定資產：</b>  |          |                       |                |                       |                |
| 固定資產原值        | 17       | <b>14,899,151,764</b> | 13,632,796,969 | <b>14,879,833,312</b> | 13,631,983,945 |
| 減：累計折舊        | 17       | <b>6,368,525,737</b>  | 5,480,779,065  | <b>6,362,240,000</b>  | 5,480,563,829  |
| 固定資產淨值        | 17       | <b>8,530,626,027</b>  | 8,152,017,904  | <b>8,517,593,312</b>  | 8,151,420,116  |
| 工程物資          | 18       | <b>1,721,281</b>      | 1,899,659      | <b>1,721,281</b>      | 1,899,659      |
| 在建工程          | 19       | <b>84,026,862</b>     | 123,022,757    | <b>84,026,862</b>     | 123,022,757    |
| <b>固定資產合計</b> |          | <b>8,616,374,170</b>  | 8,276,940,320  | <b>8,603,341,455</b>  | 8,276,342,532  |
| <b>無形資產</b>   | 20       | <b>788,638,696</b>    | 777,436,629    | <b>788,638,696</b>    | 777,436,629    |
| <b>資產總計</b>   |          | <b>13,938,598,158</b> | 12,983,548,363 | <b>13,915,180,666</b> | 12,976,791,827 |

附註為會計報表的組成部分

|                  | 附註    | 合併                    |                | 公司                    |                |
|------------------|-------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                  |       | 年末數                   | 年初數            | 年末數                   | 年初數            |
| 單位：人民幣元          |       |                       |                |                       |                |
| <b>負債及股東權益</b>   |       |                       |                |                       |                |
| <b>流動負債：</b>     |       |                       |                |                       |                |
| 應付票據             | 21    | —                     | 108,001,674    | —                     | 108,001,674    |
| 應付賬款             | 22    | <b>454,719,215</b>    | 557,175,701    | <b>454,882,230</b>    | 556,939,363    |
| 預收賬款             | 23    | <b>664,829,863</b>    | 171,826,093    | <b>664,132,172</b>    | 170,508,547    |
| 應付工資             |       | <b>70,633,118</b>     | 46,389,189     | <b>70,633,118</b>     | 46,389,189     |
| 應交稅金             | 24    | <b>326,377,720</b>    | 206,139,942    | <b>325,566,923</b>    | 206,021,490    |
| 其他應付款            | 25    | <b>616,930,523</b>    | 542,999,385    | <b>598,597,605</b>    | 542,851,634    |
| 預計負債             | 26    | <b>85,022,022</b>     | 83,043,947     | <b>85,022,022</b>     | 83,043,947     |
| 一年內到期的長期負債       | 27/28 | <b>213,247,800</b>    | 13,247,800     | <b>213,247,800</b>    | 13,247,800     |
| <b>流動負債合計</b>    |       | <b>2,431,760,261</b>  | 1,728,823,731  | <b>2,412,081,870</b>  | 1,727,003,644  |
| <b>長期負債：</b>     |       |                       |                |                       |                |
| 長期借款             | 27    | <b>400,000,000</b>    | 1,200,000,000  | <b>400,000,000</b>    | 1,200,000,000  |
| 長期應付款            | 28    | <b>79,487,360</b>     | 92,735,160     | <b>79,487,360</b>     | 92,735,160     |
| <b>長期負債合計</b>    |       | <b>479,487,360</b>    | 1,292,735,160  | <b>479,487,360</b>    | 1,292,735,160  |
| <b>負債合計</b>      |       | <b>2,911,247,621</b>  | 3,021,558,891  | <b>2,891,569,230</b>  | 3,019,738,804  |
| <b>少數股東權益</b>    |       | <b>3,739,101</b>      | 4,936,449      | —                     | —              |
| <b>股東權益：</b>     |       |                       |                |                       |                |
| 股本               | 29    | <b>2,870,000,000</b>  | 2,870,000,000  | <b>2,870,000,000</b>  | 2,870,000,000  |
| 資本公積             | 30    | <b>4,714,195,106</b>  | 4,454,521,340  | <b>4,714,195,106</b>  | 4,454,521,340  |
| 盈餘公積             | 31    | <b>748,235,658</b>    | 582,343,347    | <b>747,984,174</b>    | 582,179,477    |
| 其中：公益金           |       | <b>249,453,800</b>    | 194,141,761    | <b>249,328,058</b>    | 194,059,826    |
| 資產負債表日後決議分配的現金股利 | 32    | <b>470,680,000</b>    | 298,480,000    | <b>470,680,000</b>    | 298,480,000    |
| 未分配利潤            | 33    | <b>2,220,500,672</b>  | 1,751,708,336  | <b>2,220,752,156</b>  | 1,751,872,206  |
| <b>股東權益合計</b>    |       | <b>11,023,611,436</b> | 9,957,053,023  | <b>11,023,611,436</b> | 9,957,053,023  |
| <b>負債及股東權益總計</b> |       | <b>13,938,598,158</b> | 12,983,548,363 | <b>13,915,180,666</b> | 12,976,791,827 |

附註為會計報表的組成部分

第90頁至第133頁的會計報表由下列負責人簽署：

企業負責人：  
**莫立崎**

主管會計工作負責人：  
**吳玉祥**

會計機構負責人：  
**張寶才**

# 利潤及利潤分配表 (按中國會計準則編製)

2003年12月31日止年度

單位：人民幣元

| 項目                 | 附註       | 合併                   |               | 公司                   |               |
|--------------------|----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                    |          | 本年累計數                | 上年累計數         | 本年累計數                | 上年累計數         |
| 一、主營業務收入           | 34       | <b>8,665,232,204</b> | 8,055,258,906 | <b>8,665,232,204</b> | 8,055,258,906 |
| 減：主營業務成本           | 35       | <b>4,014,696,200</b> | 3,593,511,138 | <b>4,014,947,339</b> | 3,599,065,977 |
| 主營業務稅金及附加          | 36       | <b>124,018,200</b>   | 140,473,141   | <b>124,018,200</b>   | 140,473,141   |
| 二、主營業務利潤           |          | <b>4,526,517,804</b> | 4,321,274,627 | <b>4,526,266,665</b> | 4,315,719,788 |
| 加：其他業務利潤           | 37       | <b>43,020,336</b>    | 30,153,221    | <b>39,238,342</b>    | 23,403,996    |
| 減：營業費用             | 38       | <b>1,659,074,791</b> | 1,647,447,268 | <b>1,658,240,768</b> | 1,643,682,040 |
| 管理費用               |          | <b>1,188,613,205</b> | 1,134,279,470 | <b>1,187,450,984</b> | 1,133,135,406 |
| 財務費用               | 39       | <b>41,370,419</b>    | 49,561,176    | <b>41,388,488</b>    | 49,580,917    |
| 三、營業利潤             |          | <b>1,680,479,725</b> | 1,520,139,934 | <b>1,678,424,767</b> | 1,512,725,421 |
| 加：投資收益             | 40/51(2) | <b>10,416,971</b>    | 3,687,968     | <b>10,991,229</b>    | 7,059,098     |
| 補貼收入               | 41       | <b>8,194,472</b>     | 20,156,972    | <b>8,194,472</b>     | 20,156,972    |
| 營業外收入              | 42       | <b>17,341,590</b>    | 8,573,766     | <b>17,208,821</b>    | 8,573,766     |
| 減：營業外支出            | 43       | <b>22,770,468</b>    | 21,844,181    | <b>22,570,524</b>    | 21,833,000    |
| 四、利潤總額             |          | <b>1,693,662,290</b> | 1,530,714,459 | <b>1,692,248,765</b> | 1,526,682,257 |
| 減：所得稅              | 44       | <b>587,775,571</b>   | 524,534,221   | <b>586,884,118</b>   | 523,566,759   |
| 少數股東損益             |          | <b>522,072</b>       | 3,064,740     | —                    | —             |
| 五、淨利潤              |          | <b>1,105,364,647</b> | 1,003,115,498 | <b>1,105,364,647</b> | 1,003,115,498 |
| 加：年初未分配利潤          | 33       | <b>1,751,708,336</b> | 1,197,704,033 | <b>1,751,872,206</b> | 1,197,704,033 |
| 六、可供分配的利潤          |          | <b>2,857,072,983</b> | 2,200,819,531 | <b>2,857,236,853</b> | 2,200,819,531 |
| 減：提取法定盈餘公積         | 33       | <b>110,580,272</b>   | 100,393,485   | <b>110,536,465</b>   | 100,311,550   |
| 提取法定公益金            | 33       | <b>55,312,039</b>    | 50,237,710    | <b>55,268,232</b>    | 50,155,775    |
| 七、可供股東分配的利潤        |          | <b>2,691,180,672</b> | 2,050,188,336 | <b>2,691,432,156</b> | 2,050,352,206 |
| 減：資產負債表日後決議分配的現金股利 | 32       | <b>470,680,000</b>   | 298,480,000   | <b>470,680,000</b>   | 298,480,000   |
| 八、未分配利潤            |          | <b>2,220,500,672</b> | 1,751,708,336 | <b>2,220,752,156</b> | 1,751,872,206 |

附註為會計報表的組成部分

# 現金流量表 (按中國會計準則編製)

2003年12月31日止年度

單位：人民幣元

| 項目                    | 附註 | 合併                     |                 | 公司                     |                 |
|-----------------------|----|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
|                       |    | 本年累計數                  | 上年累計數           | 本年累計數                  | 上年累計數           |
| <b>一、經營活動產生的現金流量：</b> |    |                        |                 |                        |                 |
| 銷售商品、提供勞務             |    |                        |                 |                        |                 |
| 收到的現金                 |    | <b>9,384,648,816</b>   | 8,564,833,180   | <b>9,364,599,916</b>   | 8,554,804,872   |
| 收到的稅費返還               |    | <b>66,971,847</b>      | 76,549,371      | <b>66,971,847</b>      | 76,549,371      |
| 收到的其他與經營活動有關的現金       | 45 | <b>891,392,452</b>     | 1,095,669,128   | <b>887,375,392</b>     | 1,093,233,717   |
| 現金流入小計                |    | <b>10,343,013,115</b>  | 9,737,051,679   | <b>10,318,947,155</b>  | 9,724,587,960   |
| 購買商品、接受勞務             |    |                        |                 |                        |                 |
| 支付的現金                 |    | <b>2,502,187,312</b>   | 2,507,018,482   | <b>2,484,814,422</b>   | 2,502,928,837   |
| 支付給職工以及為職工            |    |                        |                 |                        |                 |
| 支付的現金                 |    | <b>1,505,769,853</b>   | 1,365,705,578   | <b>1,505,483,554</b>   | 1,365,615,347   |
| 支付的各项稅費               |    | <b>923,678,945</b>     | 816,698,078     | <b>921,249,924</b>     | 813,695,443     |
| 支付的其他與經營活動有關的現金       | 46 | <b>2,663,316,624</b>   | 2,664,269,943   | <b>2,661,116,906</b>   | 2,659,437,508   |
| 現金流出小計                |    | <b>7,594,952,734</b>   | 7,353,692,081   | <b>7,572,664,806</b>   | 7,341,677,135   |
| <b>經營活動產生的現金流量淨額</b>  |    | <b>2,748,060,381</b>   | 2,383,359,598   | <b>2,746,282,349</b>   | 2,382,910,825   |
| <b>二、投資活動產生的現金流量：</b> |    |                        |                 |                        |                 |
| 收回投資所收到的現金            |    | <b>88,702,100</b>      | 53,685,273      | <b>88,702,100</b>      | 53,685,273      |
| 取得投資收益所收到的現金          |    | <b>10,416,971</b>      | —               | <b>12,358,990</b>      | 651,148         |
| 處置固定資產所收回的現金淨額        |    | <b>34,398,163</b>      | 47,799,358      | <b>34,398,163</b>      | 47,799,358      |
| 銀行保證金的減少              |    | <b>34,239,354</b>      | —               | <b>34,239,354</b>      | —               |
| 現金流入小計                |    | <b>167,756,588</b>     | 101,484,631     | <b>169,698,607</b>     | 102,135,779     |
| 購建固定資產和其他長期資產所        |    |                        |                 |                        |                 |
| 支付的現金                 |    | <b>1,357,857,178</b>   | 842,469,768     | <b>1,357,849,378</b>   | 842,149,469     |
| 投資所支付的現金              |    | <b>100,000,000</b>     | 118,839,365     | <b>100,000,000</b>     | 118,839,365     |
| 購入子公司所支付的現金淨額         | 47 | <b>11,185,513</b>      | —               | <b>11,691,884</b>      | —               |
| 購入運輸處所支付的現金           |    | —                      | 1,282,444,340   | —                      | 1,282,444,340   |
| 銀行保證金的增加              |    | —                      | 21,760,596      | —                      | 21,760,596      |
| 現金流出小計                |    | <b>1,469,042,691</b>   | 2,265,514,069   | <b>1,469,541,262</b>   | 2,265,193,770   |
| <b>投資活動產生的現金流量淨額</b>  |    | <b>(1,301,286,103)</b> | (2,164,029,438) | <b>(1,299,842,655)</b> | (2,163,057,991) |

# 現金流量表 (按中國會計準則編製) (續)

2003年12月31日止年度

單位：人民幣元

| 項目                    | 附註 | 合併                   |               | 公司                   |               |
|-----------------------|----|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                       |    | 本年累計數                | 上年累計數         | 本年累計數                | 上年累計數         |
| <b>三、籌資活動產生的現金流量：</b> |    |                      |               |                      |               |
| 取得借款所收到的現金            |    | —                    | 1,600,000,000 | —                    | 1,600,000,000 |
| 現金流入小計                |    | —                    | 1,600,000,000 | —                    | 1,600,000,000 |
| 償還債務所支付的現金            |    | <b>600,000,000</b>   | 400,000,000   | <b>600,000,000</b>   | 400,000,000   |
| 購入濟三礦所支付的現金           |    | <b>13,247,800</b>    | 636,633,896   | <b>13,247,800</b>    | 636,633,896   |
| 分配股利所支付的現金            |    | <b>298,480,000</b>   | 287,000,000   | <b>298,480,000</b>   | 287,000,000   |
| 子公司支付少數股東股利的現金        |    | <b>1,765,539</b>     | 591,974       | —                    | —             |
| 償付利息所支付的現金            |    | <b>53,682,000</b>    | 75,737,500    | <b>53,682,000</b>    | 75,737,500    |
| 現金流出小計                |    | <b>967,175,339</b>   | 1,399,963,370 | <b>965,409,800</b>   | 1,399,371,396 |
| <b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>  |    | <b>(967,175,339)</b> | 200,036,630   | <b>(965,409,800)</b> | 200,628,604   |
| <b>四、匯率變動對現金的影響</b>   |    |                      |               |                      |               |
|                       |    | —                    | —             | —                    | —             |
| <b>五、現金及現金等價物淨增加額</b> |    |                      |               |                      |               |
|                       |    | <b>479,598,939</b>   | 419,366,790   | <b>481,029,894</b>   | 420,481,438   |

附註為會計報表的組成部分

附註：

單位：人民幣元

| 項目                          | 附註       | 合併                   |               | 公司                   |               |
|-----------------------------|----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                             |          | 本年累計數                | 上年累計數         | 本年累計數                | 上年累計數         |
| <b>1. 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：</b> |          |                      |               |                      |               |
| 淨利潤                         |          | <b>1,105,364,647</b> | 1,003,115,498 | <b>1,105,364,647</b> | 1,003,115,498 |
| 加：少數股東損益                    |          | <b>522,072</b>       | 3,064,740     | —                    | —             |
| 計提的資產減值準備                   |          | <b>80,271,568</b>    | 66,203,577    | <b>80,271,568</b>    | 66,203,577    |
| 固定資產折舊                      |          | <b>933,708,954</b>   | 869,077,231   | <b>933,584,803</b>   | 869,011,035   |
| 維簡費的計提                      |          | <b>259,673,766</b>   | 230,609,946   | <b>259,673,766</b>   | 230,609,946   |
| 無形資產及其他資產攤銷                 |          | <b>28,797,933</b>    | 19,816,651    | <b>28,797,933</b>    | 19,816,651    |
| 處置固定資產損失(減：收益)              |          | <b>(6,871,511)</b>   | 1,093,362     | <b>(6,871,511)</b>   | 1,093,362     |
| 待攤費用的減少                     |          | <b>15,914,457</b>    | 487,507       | <b>15,914,457</b>    | 487,507       |
| 財務費用                        |          | <b>53,682,000</b>    | 75,737,500    | <b>53,682,000</b>    | 75,737,500    |
| 投資收益                        |          | <b>(10,416,971)</b>  | (3,687,968)   | <b>(10,991,229)</b>  | (7,059,098)   |
| 存貨的減少(減：增加)                 |          | <b>75,804,726</b>    | (131,235,706) | <b>72,866,711</b>    | (137,682,780) |
| 經營性應收項目的減少<br>(減：增加)        |          | <b>(292,674,819)</b> | 162,089,489   | <b>(304,976,022)</b> | 169,578,893   |
| 經營性應付項目的增加                  |          | <b>504,283,559</b>   | 86,987,771    | <b>518,965,226</b>   | 91,998,734    |
| 經營活動產生的現金流量淨額               |          | <b>2,748,060,381</b> | 2,383,359,598 | <b>2,746,282,349</b> | 2,382,910,825 |
| <b>2. 現金及現金等價物淨增加情況：</b>    |          |                      |               |                      |               |
| 現金的期末餘額                     | 48/51(3) | <b>2,023,772,071</b> | 1,544,173,132 | <b>2,021,667,256</b> | 1,540,637,362 |
| 減：現金的期初餘額                   |          | <b>1,544,173,132</b> | 1,124,806,342 | <b>1,540,637,362</b> | 1,120,155,924 |
| <b>現金及現金等價物淨增加額</b>         |          | <b>479,598,939</b>   | 419,366,790   | <b>481,029,894</b>   | 420,481,438   |

附註為會計報表的組成部分

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)

2003年12月31日止年度

## 1. 概況

兗州煤業股份有限公司(「公司」)為一家在中華人民共和國(「中國」)成立的中外合資股份有限公司，系由兗礦集團有限公司(「兗礦集團」)發起重組而成。公司成立於1997年9月25日，並於1997年10月1日正式開始運作。公司發行的A股、H股及美國存託股分別在中國上海、香港及美國紐約上市。公司主要從事煤炭採選、銷售及煤炭運輸服務。

公司總股本為人民幣287,000萬元，其中國有法人股為人民幣167,000萬元，佔總股本的58.19%；境外募集H股及美國存託股為人民幣102,000萬元，佔總股本的35.54%；境內社會募集A股為人民幣18,000萬元，佔總股本的6.27%。公司股本概況詳見附註29。

## 2. 公司主要會計政策和會計估計

### 會計制度及準則

公司執行企業會計準則及《企業會計制度》及其補充規定。

### 會計年度

會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 記賬本位幣

公司採用人民幣為記賬本位幣。

### 記賬基礎和計價原則

公司採用權責發生制為記賬基礎，以歷史成本為計價原則。

### 外幣業務核算

發生外幣業務時，外幣金額按業務發生當時的市場匯價中間價(以下簡稱「市場匯價」)折算為人民幣入賬。外幣賬戶的期末外幣金額按期末市場匯價折算為人民幣金額。外幣匯兌損益除與購建固定資產有關的外幣專門借款產生的匯兌損益，在固定資產達到預定可使用狀態前計入資產成本外，其餘計入當期的財務費用。



## 2. 公司主要會計政策和會計估計(續)

### 現金等價物

現金等價物是指企業持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

### 壞賬核算

#### (1) 壞賬確認的標準

因債務人破產，依照法律程序清償後，確定無法收回的應收款項；

因債務人死亡，既無遺產可供清償，又無義務承擔人，確定無法收回的應收款項；

因債務人逾期未履行償債義務，並且具有明顯特徵表明無法收回的應收款項。

#### (2) 壞賬損失的核算方法

採用備抵法，按年末應收款項餘額之可收回性計提。公司根據以往的經驗、債務單位的實際財務狀況和現金流量情況以及其他相關信息，先對大額應收款項、應收關聯方款項及長期使用之包裝物押金進行個別分析以確認應計提的壞賬準備，然後再對剩餘應收款項按賬齡分析法計提一般壞賬準備。一般壞賬準備的計提比例如下：

|           |      |
|-----------|------|
| 1年以內(含1年) | 4%   |
| 1-2年      | 30%  |
| 2-3年      | 50%  |
| 3年以上      | 100% |

### 存貨

存貨按取得時的實際成本計價，實際成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和使用狀態所發生的支出。存貨主要分為原材料、在產品和產成品等。

存貨發出時，按照實際成本進行核算，其中原材料按移動平均法確定其實際成本，產成品按加權平均法確定其實際成本。

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 2. 公司主要會計政策和會計估計(續)

### 存貨跌價準備

期末存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。存貨跌價準備按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取。

可變現淨值是指在正常生產經營過程中，以存貨的估計售價減去至完工估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅金後的金額。

### 短期投資

取得時按初始投資成本計價。初始投資成本，是指取得投資時實際支付的全部價款，包括稅金、手續費等相關費用。但實際支付的價款中包含的已宣告而尚未領取的現金股利，或已到期尚未領取的債券利息，作為應收項目單獨核算。

短期投資的現金股利或利息於實際收到時，沖減投資的賬面價值，但收到的已記入應收項目的現金股利或利息除外。

短期投資期末以成本與市價孰低計價，採用按單項投資計算並確定計提的跌價損失準備。

處置短期投資時，按賬面價值與實際取得價款的差額確認當期投資損益。

### 委托貸款

公司按規定委托金融機構向其他單位貸出的款項以實際委托的貸款金額入賬。按期根據委托貸款協議規定的利率計提應收利息，計入損益；按期計提的利息到付息期不能收回的，停止計提利息，並沖回原已計提的利息。期末按委托貸款本金與可收回金額孰低計量，對可回收金額低於委托貸款本金的差額，計提減值準備。

### 可收回金額的確定

可收回金額是指資產的銷售淨價與預期從該資產的持續使用和使用壽命結束時的處置中形成的預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。其中，銷售淨價是指資產的銷售價格減去處置資產所發生的相關稅費後的餘額。

## 2. 公司主要會計政策和會計估計(續)

### 長期投資

#### (1) 長期股權投資核算方法

取得時按初始投資成本計價。

公司對被投資單位無控制、無共同控制且無重大影響的，長期股權投資採用成本法核算；企業對被投資單位具有控制、共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算；

採用成本法核算時，當期投資收益僅限於所獲得的被投資單位在接受投資後產生的累積淨利潤的分配額，所獲得的被投資單位宣告分派的利潤或現金股利超過上述數額的部分，作為初始投資成本的收回，沖減投資的賬面價值；

採用權益法核算時，當期投資損益為按應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨利潤或發生的淨虧損的份額。在確認應分擔的被投資單位發生的淨虧損時，以投資賬面價值減記至零為限；如果被投資單位以後各期實現淨利潤，在收益分享額超過未確認的虧損分擔額以後，按超過未確認的虧損分擔額的金額，恢復投資的賬面價值。

長期股權投資採用權益法核算時，初始投資成本與享有被投資單位所有者權益份額之間的差額為長期股權投資差額。初始投資成本大於應享有被投資單位所有者權益份額的差額，借記長期股權投資—股權投資差額，並按一定期限平均攤銷，計入損益。合同規定了投資期限的，按投資期限攤銷。合同沒有規定投資期限的，按不超過10年的期限攤銷；初始成本低於應享有被投資單位所有者權益的份額的差額，在財會[2003]10號文發布之前產生的，貸記長期股權投資—股權投資差額，並按一定期限平均攤銷，計入損益。合同規定了投資期限的，按投資期限攤銷。合同沒有規定投資期限的，按不低於10年的期限攤銷；在財會[2003]10號文發布之後產生的，貸記資本公積—股權投資準備。

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 2. 公司主要會計政策和會計估計(續)

### 長期投資(續)

#### (2) 長期投資減值準備

由於市價持續下跌或被投資單位經營狀況變化等原因導致該項長期投資可回收金額低於長期投資賬面價值，應將可收回金額低於長期投資賬面價值的差額，計提長期投資減值準備。

### 固定資產及折舊

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用年限超過一年，單位價值較高的有形資產。

固定資產以取得時的實際成本或重組時評估值計價。除礦井建築物折舊採用產量法，按其設計的估計生產量計提折舊外，其他均從其達到預定可使用狀態的次月起採用直線法提取折舊。估計殘值為原值的3%。各類固定資產的折舊年限和年折舊率如下：

| 類別      | 折舊年限   | 年折舊率        |
|---------|--------|-------------|
| 房屋建築物   | 15至30年 | 3.23—6.47%  |
| 地面建築物   | 15至25年 | 3.88—6.47%  |
| 碼頭建築物   | 40年    | 2.43%       |
| 機器設備    | 5至15年  | 6.47—19.40% |
| 運輸設備(註) | 6至18年  | 5.39—16.17% |

註：除子公司山東兗煤航運有限公司船舶的折舊年限為18年，其餘運輸設備的折舊年限均為6至9年。

礦井建築物按產量法計提折舊，計提標準為原煤產量每噸人民幣2.5元。

### 固定資產減值準備

期末，公司按固定資產的減值跡象判斷是否應當計提減值準備，當固定資產可收回金額低於賬面價值時，則按其差額計提固定資產減值準備。

## 2. 公司主要會計政策和會計估計(續)

### 在建工程

在建工程按實際工程支出核算。

實際工程支出包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的專門借款的借款費用以及其他相關費用等。在建工程應在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。在建工程不計提折舊。

對長期停建並且預計在未來3年內不會重新開工的在建工程；所建項目無論在性能上，還是在技術上已經落後，並且給企業帶來的經濟利益具有很大的不確定性的在建工程；或其他有證據表明已發生了減值的在建工程，按可收回金額低於賬面價值的差額計提減值準備。

### 無形資產

無形資產按取得時實際支付的價款或重組時評估值入賬。

土地使用權從取得土地使用權證起，按其可使用年限50年平均攤銷。

採礦權從取得使用權之日起，按其估計可使用年限20年平均攤銷。可使用年限是根據其已探明及推定總儲量估計得出。

商譽指整體收購業務時，收購價與被收購單位淨資產的差額。

商譽自首次確認之日起，按10年攤銷，以後年度新增的同類商譽，在剩餘年限內攤銷。

### 無形資產減值準備

期末，公司按無形資產的減值跡象判斷是否應當計提減值準備，當無形資產可收回金額低於賬面價值時，則按其差額提取無形資產減值準備。

### 預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，公司將其確認為預計負債：(一)該義務是企業承擔的現時義務；(二)該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業；(三)該義務的金額能夠可靠地計量。

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 2. 公司主要會計政策和會計估計(續)

### 借款費用

借款費用包括因借款而發生的利息、折價或溢價的攤銷和輔助費用，以及因外幣借款而發生的匯兌差額。購建固定資產的專門借款發生的借款費用，在該資產達到預定可使用狀態前，按借款費用資本化金額的確定原則予以資本化，計入該項資產的成本。其他的借款費用，均於發生當期確認為財務費用。

### 維簡費

根據現行國家規定，公司按開採原煤量每噸人民幣6元計提維持簡單再生產費用(「維簡費」)計入生產成本和其他流動負債，用於煤炭生產設備支出和煤礦井巷建築設施更新支出，並在相關建築設施投入使用時，將維簡費從其他流動負債相應結轉至資本公積。根據相關法規，該項資本公積只可用於煤礦未來開採業務發展。

### 收入確認

商品銷售，在公司已將商品所有權上的重要風險和報酬轉移給買方，並不再對該商品實施繼續管理權和實際控制權，與交易相關的經濟利益能夠流入企業，相關的收入和成本能夠可靠地計量時，確認營業收入的實現。

提供勞務，如提供的勞務合同在同一年度內開始並完成的，在完成勞務時，確認營業收入的實現；如勞務的開始和完成分屬不同的會計年度，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，在資產負債表日按照完工百分比法確認相關勞務收入，否則按已經發生並預計能夠補償的勞務成本金額確認收入，並按相同金額結轉成本，如不能得到補償則不確認收入。

利息收入，按讓渡現金使用權的時間和適用利率計算確認。

### 補貼收入

補貼收入於實際收到時確認。

## 2. 公司主要會計政策和會計估計(續)

### 所得稅

所得稅按應付稅款法核算。

計算所得稅支出所依據的應納稅所得額係根據有關稅法規定對本年度會計所得額作出相應調整後得出。

### 合併會計報表的編製方法

#### 1. 合併範圍確定原則

合併會計報表合併了資產負債表日公司及其所有子公司的年度會計報表。子公司是指公司通過直接或間接或直接加間接擁有其50%以上權益性資本的被投資企業；或是公司通過其他方法對其經營活動能夠實施控制的被投資企業。

#### 2. 合併所採用的會計方法

子公司採用的主要會計政策按照公司統一規定的會計政策釐定。

子公司在收購日後的經營成果已適當地包括在合併利潤表中。

公司與子公司及子公司相互之間的所有重大賬目及交易已於合併時沖銷。

少數股東所佔的權益和損益，作為單獨項目列示於合併會計報表內。

## 3. 重要會計政策變更

根據財政部印發《企業會計準則——資產負債表日後事項》的通知(財會[2003]12號)，對於資產負債表日後至財務報告批准報出日之前董事會制定的利潤分配方案中分配給投資者的利潤，由原作為調整事項確認為應付股利，改為在資產負債表股東權益中單獨列示。此項會計政策變更採用追溯調整法，對本年損益沒有影響。

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 3. 重要會計政策變更(續)

上述會計變更對合併資產負債表股東權益年初數的累計影響數為人民幣298,480,000元，主要影響如下：

|                     | 股東權益<br>人民幣元         | 其中：<br>資產負債表日後<br>決議分配的現金股利<br>人民幣元 |
|---------------------|----------------------|-------------------------------------|
| 2002年1月1日未追溯調整前餘額   | 8,723,327,579        | —                                   |
| 資產負債表日後決議分配的現金股利    | 287,000,000          | 287,000,000                         |
| 2002年1月1日追溯調整後餘額    | 9,010,327,579        | 287,000,000                         |
| 2002年12月31日未追溯調整前餘額 | 9,658,573,023        | —                                   |
| 資產負債表日後決議分配的現金股利    | 298,480,000          | 298,480,000                         |
| 2002年12月31日追溯調整後餘額  | <u>9,957,053,023</u> | <u>298,480,000</u>                  |

## 4. 稅項

### 增值稅

按煤炭產品銷售收入的13%和其他銷售收入的17%計算銷項稅，並按抵扣進項稅後的餘額繳納。

2002年1月1日以前，公司煤炭出口的出口退稅計算方式為「先征後退」，從2002年1月1日起根據財稅(2002)7號文規定，公司煤炭出口退稅計算方式變更為「免、抵、退」。本年度公司出口銷售收入的退稅率為13%。

### 營業稅

營業稅按相應收入的適用稅率繳納，其中煤炭運輸服務收入的營業稅按3%的稅率繳納。

### 資源稅

按實際銷售的原煤噸數及洗煤產品領用原煤噸數之和乘以每噸人民幣1.2元繳納。



## 4. 稅項(續)

### 城市建設維護稅和教育費附加

雖然公司已變更為中外合資股份有限公司，但是根據國家稅務總局發布的《國家稅務總局關於兗州煤業股份有限公司使用稅收法律文件的批復》(國稅函[2001]673號)，公司繼續依照適用於內資企業的稅收法規繳納各項稅收。故公司仍按應納增值稅額及營業稅額合計數的7%和3%分別繳納城市建設維護稅和教育費附加。

根據山東省地稅局魯地稅發(2002)108號《關於出口企業實行免抵退稅辦法後徵收城市維護建設稅和教育費附加有關問題的通知》，公司申報的免、抵稅額亦應作為計徵城市維護建設稅和教育費附加的依據。

### 所得稅

按33%繳納國家所得稅及地方所得稅。

## 5. 本年度合併會計報表範圍及控股子公司情況

公司擁有所有子公司的基本情況如下：

| 子公司名稱                     | 註冊資本     | 公司投資額及<br>所佔權益比例 |        | 經營範圍  | 是否合併 |
|---------------------------|----------|------------------|--------|---|------|
| 青島保稅區中兗貿易有限公司<br>(「中兗貿易」) | 人民幣210萬元 | 人民幣271萬元         | 52.38% | 保稅區內：國際貿易、加工整理商品展示、區內企業之間貿易(國家規定專項審批的項目除外)、倉儲 | 是    |
| 山東兗煤航運有限公司<br>(「兗煤航運」)    | 人民幣550萬元 | 人民幣1169萬元        | 92%    | 魯、蘇、皖、浙、滬內河及長江中下游各港間貨物運輸；煤炭等銷售                | 是    |

兗煤航運於2003年12月31日被公司收購而納入合併報表範圍，故合併利潤及利潤分配表中未包括該子公司本年度的經營成果，合併現金流量表中未包括該子公司本年度的現金流量。收購兗煤航運支付的現金，參見附註47。

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

以下附註除附註51為公司會計報表之附註外，其餘均為合併報表附註。

## 6. 貨幣資金

|        | 年末數        |         |                      | 年初數         |        |                      |
|--------|------------|---------|----------------------|-------------|--------|----------------------|
|        | 外幣金額       | 折算率     | 人民幣元                 | 外幣金額        | 折算率    | 人民幣元                 |
| 現金     |            |         |                      |             |        |                      |
| 人民幣    | -          | -       | 406,196              | -           | -      | 311,649              |
| 銀行存款   |            |         |                      |             |        |                      |
| 人民幣    | -          | -       | 1,253,549,388        | -           | -      | 544,649,269          |
| 美元     | 87,703,457 | 8.2767  | 725,895,203          | 117,994,555 | 8.2773 | 976,676,330          |
| 歐元     | 78,107     | 10.3383 | 807,494              | 76,655      | 8.6360 | 661,993              |
| 港幣     | 56,663,540 | 1.0657  | 60,386,335           | 64,592,801  | 1.0611 | 68,539,421           |
| 其他貨幣資金 |            |         |                      |             |        |                      |
| 人民幣    | -          | -       | 248,697              | -           | -      | 5,095,066            |
|        |            |         | <u>2,041,293,313</u> |             |        | <u>1,595,933,728</u> |

## 7. 短期投資

|           | 年末數                |              |                    | 年初數               |              |                   |
|-----------|--------------------|--------------|--------------------|-------------------|--------------|-------------------|
|           | 投資金額<br>人民幣元       | 跌價準備<br>人民幣元 | 賬面價值<br>人民幣元       | 投資金額<br>人民幣元      | 跌價準備<br>人民幣元 | 賬面價值<br>人民幣元      |
| 債券投資      |                    |              |                    |                   |              |                   |
| 一國債投資(註1) | -                  | -            | -                  | 88,702,100        | -            | 88,702,100        |
| 其他投資      |                    |              |                    |                   |              |                   |
| 一委托貸款(註2) | 100,000,000        | -            | 100,000,000        | -                 | -            | -                 |
|           | <u>100,000,000</u> | <u>-</u>     | <u>100,000,000</u> | <u>88,702,100</u> | <u>-</u>     | <u>88,702,100</u> |

註1：公司的國債投資於2003年11月到期，公司已收回本金並取得投資收益人民幣1,423,858元。

註2：委托貸款係公司委托中國銀行向山東創業投資有限公司(係同系附屬公司之少數股東)提供的人民幣100,000,000元的借款，借款年利率6%，借款期限為2003年4月7日起十二個月。上述借款發生的全部債務由山東省東西結合信用擔保有限公司提供連帶責任擔保，並且山東創業投資有限公司以其在山東華聚能源股份有限公司擁有的約16%股權作為借款質押物。本年公司從委托貸款中取得收益人民幣4,183,333元。公司已於本報告日前收回該委托貸款的所有本金及應計收益。

## 8. 應收票據

|        | 年末數<br>人民幣元        | 年初數<br>人民幣元        |
|--------|--------------------|--------------------|
| 銀行承兌匯票 | 700,388,322        | 234,521,923        |
| 商業承兌匯票 | —                  | 5,452,300          |
|        | <u>700,388,322</u> | <u>239,974,223</u> |

應收票據餘額中持有公司5%以上股份的股東欠款情況見附註50。

## 9. 應收賬款

應收賬款賬齡分析如下：

| 賬齡   | 年末數                |            |                    |                    | 年初數                |            |                   |                    |
|------|--------------------|------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------|-------------------|--------------------|
|      | 金額<br>人民幣元         | 比例(%)      | 壞賬準備<br>人民幣元       | 賬面價值<br>人民幣元       | 金額<br>人民幣元         | 比例(%)      | 壞賬準備<br>人民幣元      | 賬面價值<br>人民幣元       |
| 1年以內 | 491,927,103        | 71         | 19,334,770         | 472,592,333        | 504,683,920        | 78         | 20,176,674        | 484,507,246        |
| 1至2年 | 114,886,911        | 17         | 34,466,073         | 80,420,838         | 99,632,835         | 15         | 29,887,980        | 69,744,855         |
| 2至3年 | 78,919,348         | 11         | 39,459,674         | 39,459,674         | 38,388,185         | 6          | 19,194,093        | 19,194,092         |
| 3年以上 | 7,366,106          | 1          | 7,366,106          | —                  | 6,824,655          | 1          | 6,824,655         | —                  |
| 合計   | <u>693,099,468</u> | <u>100</u> | <u>100,626,623</u> | <u>592,472,845</u> | <u>649,529,595</u> | <u>100</u> | <u>76,083,402</u> | <u>573,446,193</u> |

欠款金額前五名情況如下：

| 前五名欠款總額<br>人民幣元 | 佔應收賬款總額比例 |
|-----------------|-----------|
| 312,606,269     | 45%       |

應收賬款餘額中持有公司5%以上股份的股東欠款情況見附註50。

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 10. 其他應收款

其他應收款賬齡分析如下：

| 賬齡   | 年末數                |            |                   |                    | 年初數                |            |                  |                    |
|------|--------------------|------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------|------------------|--------------------|
|      | 金額<br>人民幣元         | 比例(%)      | 壞賬準備<br>人民幣元      | 賬面價值<br>人民幣元       | 金額<br>人民幣元         | 比例(%)      | 壞賬準備<br>人民幣元     | 賬面價值<br>人民幣元       |
| 1年以內 | 71,508,302         | 58         | 2,336,498         | 69,171,804         | 183,629,621        | 81         | 135,725          | 183,493,896        |
| 1至2年 | 26,979,729         | 22         | 2,786,432         | 24,193,297         | 31,234,251         | 14         | 1,176,619        | 30,057,632         |
| 2至3年 | 14,376,386         | 12         | 4,162,587         | 10,213,799         | 9,156,961          | 4          | 1,896,615        | 7,260,346          |
| 3年以上 | 9,908,571          | 8          | 3,400,000         | 6,508,571          | 2,659,824          | 1          | 329,912          | 2,329,912          |
| 合計   | <u>122,772,988</u> | <u>100</u> | <u>12,685,517</u> | <u>110,087,471</u> | <u>226,680,657</u> | <u>100</u> | <u>3,538,871</u> | <u>223,141,786</u> |

賬齡超過2年的其他應收款餘額主要為購置鋼材等材料的包裝物押金，由於包裝物滾動使用，故尚未與供應商進行結算。

欠款金額前五名情況如下：

| 前五名欠款總額<br>人民幣元 | 佔其他應收款總額比例 |
|-----------------|------------|
| 24,070,682      | 20%        |

其他應收款餘額中持有公司5%以上股份的股東欠款情況見附註50。

## 11. 壞賬準備

|       | 年初數               | 本年計提數             | 本年轉回數    | 本年<br>其他轉出數         | 年末數                |
|-------|-------------------|-------------------|----------|---------------------|--------------------|
|       | 人民幣元              | 人民幣元              | 人民幣元     | 人民幣元                | 人民幣元               |
| 壞賬準備： |                   |                   |          |                     |                    |
| 應收賬款  | 76,083,402        | 71,124,922        | —        | (46,581,701)        | 100,626,623        |
| 其他應收款 | 3,538,871         | 9,146,646         | —        | —                   | 12,685,517         |
| 合計    | <u>79,622,273</u> | <u>80,271,568</u> | <u>—</u> | <u>(46,581,701)</u> | <u>113,312,140</u> |

經公司董事會批准，公司本年核銷壞賬共計人民幣46,581,701元，其中因債務人經濟詐騙而無法收回共核銷壞賬人民幣18,211,532元；涉及訴訟且勝訴但因債務人無財產可被執行共核銷壞賬人民幣16,564,481元；因債務人破產共核銷壞賬人民幣11,276,688元；因債務人死亡而無法收回共核銷壞賬人民幣529,000元。

## 12. 預付賬款

預付賬款賬齡分析如下：

| 賬齡   | 年 末 數                    |                   | 年 初 數                     |                   |
|------|--------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
|      | 人民幣元                     | %                 | 人民幣元                      | %                 |
| 1年以內 | <b>53,175,910</b>        | <b>72</b>         | 113,227,188               | 77                |
| 1至2年 | <b>18,904,541</b>        | <b>26</b>         | 27,936,386                | 19                |
| 2至3年 | <b>1,904,689</b>         | <b>2</b>          | 5,176,057                 | 4                 |
| 合計   | <b><u>73,985,140</u></b> | <b><u>100</u></b> | <b><u>146,339,631</u></b> | <b><u>100</u></b> |

賬齡超過2年的預付賬款餘額主要是當時為購置備件及材料的預付款項，由於與供應商就產品質量或結算價格存在分歧，故仍未與之結清餘款，亦未將預付賬款與相應應付款項沖銷。

欠款金額前五名情況如下：

| 前五名欠款總額<br>人民幣元 | 佔預付賬款總額比例 |
|-----------------|-----------|
| 36,510,642      | 49%       |

預付賬款餘額中持有公司5%以上股份的股東欠款情況見附註50。

## 13. 應收補貼款

應收補貼款年末餘額為公司尚未收到的2001年度煤炭出口的應收增值稅出口退稅。

## 14. 存貨

|     | 年 末 數                     |                 |                           | 年 初 數                     |                 |                           |
|-----|---------------------------|-----------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|
|     | 金額<br>人民幣元                | 跌價準備<br>人民幣元    | 賬面價值<br>人民幣元              | 金額<br>人民幣元                | 跌價準備<br>人民幣元    | 賬面價值<br>人民幣元              |
| 原材料 | <b>204,466,522</b>        | —               | <b>204,466,522</b>        | 309,246,183               | —               | 309,246,183               |
| 產成品 | <b>297,562,021</b>        | —               | <b>297,562,021</b>        | 267,333,120               | —               | 267,333,120               |
|     | <b><u>502,028,543</u></b> | <b><u>—</u></b> | <b><u>502,028,543</u></b> | <b><u>576,579,303</u></b> | <b><u>—</u></b> | <b><u>576,579,303</u></b> |

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 15. 待攤費用

|      | 年末數<br>人民幣元       | 年初數<br>人民幣元        |
|------|-------------------|--------------------|
| 港口運費 | <u>94,646,431</u> | <u>110,560,888</u> |

## 16. 長期股權投資

|              |     | 年末數<br>人民幣元       | 年初數<br>人民幣元       |
|--------------|-----|-------------------|-------------------|
| 其他股權投資       | (1) | <u>31,897,684</u> | 31,897,684        |
| 合併價差         | (2) | <u>11,161,512</u> | —                 |
|              |     | <u>43,059,196</u> | 31,897,684        |
| 減：長期股權投資減值準備 |     | —                 | —                 |
| 長期股權投資淨值     |     | <u>43,059,196</u> | <u>31,897,684</u> |

### (1) 其他股權投資

| 被投資公司名稱       | 佔被投資單位<br>註冊資本比例 | 年末數<br>人民幣元       | 年初數<br>人民幣元       |
|---------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 江蘇連雲港港口股份有限公司 | 1%               | <u>1,760,419</u>  | 1,760,419         |
| 上海申能股份有限公司(註) | 0.83%            | <u>30,137,265</u> | 30,137,265        |
|               |                  | <u>31,897,684</u> | <u>31,897,684</u> |

註：公司以人民幣4.05元/股的價格協議受讓上海申能股份有限公司社會法人股14,882,600股，共計人民幣60,274,530元。公司已於2002年預付50%的轉讓款，共計人民幣30,137,265元，根據受讓協議，公司將於辦理股權過戶手續後付清餘款，至本年末公司尚未辦理股權過戶手續。

## 16. 長期股權投資(續)

### (2) 合併價差

| 被投資公司名稱 | 初始金額<br>人民幣元      | 攤銷期限 | 本年攤銷<br>人民幣元 | 攤余金額<br>人民幣元      | 形成原因              |
|---------|-------------------|------|--------------|-------------------|-------------------|
| 亮煤航運    | <u>11,161,512</u> | 10年  | <u>—</u>     | <u>11,161,512</u> | 購買子公司<br>(參見附註47) |

## 17. 固定資產及累計折舊

|             | 房屋建築物<br>人民幣元        | 礦井建築物<br>人民幣元        | 地面建築物<br>人民幣元      | 碼頭建築物<br>人民幣元      | 機器設備<br>人民幣元         | 運輸設備<br>人民幣元       | 合計<br>人民幣元            |
|-------------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>原值</b>   |                      |                      |                    |                    |                      |                    |                       |
| 年初餘額        | 2,053,659,522        | 3,650,163,944        | 870,600,760        | —                  | 6,748,648,824        | 309,723,919        | 13,632,796,969        |
| 本年購置        | —                    | —                    | —                  | —                  | 19,992,285           | 704,380            | 20,696,665            |
| 本年在建工程轉入    | 28,805,278           | 258,390,890          | 425,226            | 250,230,769        | 742,377,423          | 26,366,200         | 1,306,595,786         |
| 因購入子公司增加    | —                    | —                    | —                  | —                  | 2,562,411            | 15,935,217         | 18,497,628            |
| 本年減少        | —                    | —                    | (644,805)          | —                  | (51,880,795)         | (26,909,684)       | (79,435,284)          |
| 年末餘額        | <u>2,082,464,800</u> | <u>3,908,554,834</u> | <u>870,381,181</u> | <u>250,230,769</u> | <u>7,461,700,148</u> | <u>325,820,032</u> | <u>14,899,151,764</u> |
| <b>累計折舊</b> |                      |                      |                    |                    |                      |                    |                       |
| 年初餘額        | 736,437,029          | 1,304,315,805        | 202,182,744        | —                  | 3,081,345,799        | 156,497,688        | 5,480,779,065         |
| 本年計提額       | 90,942,873           | 108,197,403          | 54,893,448         | —                  | 646,176,377          | 33,498,853         | 933,708,954           |
| 因購入子公司增加    | —                    | —                    | —                  | —                  | 854,212              | 5,092,138          | 5,946,350             |
| 本年轉出額       | —                    | —                    | (276,275)          | —                  | (35,530,934)         | (16,101,423)       | (51,908,632)          |
| 年末餘額        | <u>827,379,902</u>   | <u>1,412,513,208</u> | <u>256,799,917</u> | <u>—</u>           | <u>3,692,845,454</u> | <u>178,987,256</u> | <u>6,368,525,737</u>  |
| <b>淨值</b>   |                      |                      |                    |                    |                      |                    |                       |
| 年初餘額        | <u>1,317,222,493</u> | <u>2,345,848,139</u> | <u>668,418,016</u> | <u>—</u>           | <u>3,667,303,025</u> | <u>153,226,231</u> | <u>8,152,017,904</u>  |
| 年末餘額        | <u>1,255,084,898</u> | <u>2,496,041,626</u> | <u>613,581,264</u> | <u>250,230,769</u> | <u>3,768,854,694</u> | <u>146,832,776</u> | <u>8,530,626,027</u>  |

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 18. 工程物資

| 類別    | 年末數<br>人民幣元      | 年初數<br>人民幣元      |
|-------|------------------|------------------|
| 工程用材料 | <u>1,721,281</u> | <u>1,899,659</u> |

## 19. 在建工程

| 工程名稱  | 年初餘額               | 本年增加額                | 本年<br>完工轉出數            | 年末餘額              | 預算數                | 工程投入<br>佔預算比例 | 資金來源 |
|-------|--------------------|----------------------|------------------------|-------------------|--------------------|---------------|------|
|       | 人民幣元               | 人民幣元                 | 人民幣元                   | 人民幣元              | 人民幣元               | %             |      |
| 待安裝設備 | 98,213,885         | 766,477,177          | (804,809,935)          | 59,881,127        | 69,887,000         | 85.68         | 自籌資金 |
| 土建工程  | 1,057,977          | 491,814,699          | (485,949,750)          | 6,922,926         | 7,527,000          | 91.97         | 自籌資金 |
| 其他    | 23,750,895         | 9,308,015            | (15,836,101)           | 17,222,809        | 25,632,000         | 67.19         | 自籌資金 |
| 合計    | <u>123,022,757</u> | <u>1,267,599,891</u> | <u>(1,306,595,786)</u> | <u>84,026,862</u> | <u>103,046,000</u> |               |      |

公司本年無資本化利息。

## 20. 無形資產

| 種類       | 原始金額               | 年初餘額               | 本年增加額             | 本年攤銷額               | 累計攤銷額               | 年末餘額               | 剩餘攤銷期   |
|----------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------|
|          | 人民幣元               | 人民幣元               | 人民幣元              | 人民幣元                | 人民幣元                | 人民幣元               |         |
| 土地使用權    | 310,242,143        | 278,555,473        | —                 | (6,240,279)         | (37,926,949)        | 272,315,194        | 43年11個月 |
| 濟三礦土地使用權 | 88,928,996         | 85,371,836         | —                 | (1,778,580)         | (5,335,740)         | 83,593,256         | 47年     |
| 濟三礦採礦權   | 132,478,800        | 119,230,820        | —                 | (6,623,934)         | (19,871,914)        | 112,606,886        | 17年     |
| 運輸處土地使用權 | 259,378,500        | 254,278,500        | —                 | (5,275,140)         | (10,375,140)        | 249,003,360        | 48年     |
| 商譽       | 80,000,000         | 40,000,000         | 40,000,000        | (8,880,000)         | (8,880,000)         | 71,120,000         | 8年      |
|          | <u>871,028,439</u> | <u>777,436,629</u> | <u>40,000,000</u> | <u>(28,797,933)</u> | <u>(82,389,743)</u> | <u>788,638,696</u> |         |

公司原有的土地使用權由兗礦集團投入，濟三礦及鐵路運輸資產(「運輸處」)的土地使用權及濟三礦採礦權均為從兗礦集團按評估價購入。於2003年12月31日，公司尚未完成運輸處土地使用權的過戶變更手續。



## 20. 無形資產(續)

其中，公司原有的土地使用權由中國地產諮詢評估中心[97]中地資[總]字第032號，採用成本逼近法和基準地價係數修正法進行評估；濟三礦的土地使用權由山東省地產估價事務所魯地價[2000]第7號，採用成本逼近法和基準地價係數修正法進行評估；濟三礦的採礦權由北京海地人資源諮詢有限責任公司海地人評報字[2000]第11號總第24號採用貼現現金流量法進行評估；運輸處的土地使用權由山東正源和信有限責任會計師事務所[2001]魯正會評報字第10041號採用重置成本法進行評估。

商譽為公司購買鐵路運輸資產所支付的價款高於其淨資產的部分。根據公司與兗礦集團簽訂的《鐵路資產收購協議》，當運輸處2002年運量達到2,500萬噸時，公司需另行支付人民幣4,000萬元收購費用；當鐵運處2003年運量達到2,800萬噸時，公司需另行支付人民幣4,000萬元收購費用，詳見附註50(四)(b)。

## 21. 應付票據

|            | 年末數<br>人民幣元 | 年初數<br>人民幣元 |
|------------|-------------|-------------|
| 銀行承兌匯票     | —           | 108,001,674 |
| 1年內到期的應付票據 | —           | 108,001,674 |

應付票據餘額中欠持有公司5%以上股份的股東款項情況見附註50。

## 22. 應付賬款

應付賬款餘額中欠持有公司5%以上股份的股東款項情況見附註50。

## 23. 預收賬款

預收賬款餘額中欠持有公司5%以上股份的股東款項情況見附註50。

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 24. 應交稅金

|     | 年末數<br>人民幣元        | 年初數<br>人民幣元        |
|-----|--------------------|--------------------|
| 所得稅 | 114,903,415        | 56,866,726         |
| 增值稅 | 97,297,037         | 43,268,288         |
| 城建稅 | 50,940,509         | 49,177,153         |
| 其他  | 63,236,759         | 56,827,775         |
|     | <u>326,377,720</u> | <u>206,139,942</u> |

## 25. 其他應付款

其他應付款餘額中欠持有公司5%以上股份的股東款項情況見附註50。

## 26. 預計負債

| 種類                 | 年初餘額<br>人民幣元 | 本年計提額<br>人民幣元 | 本年支付額<br>人民幣元 | 年末餘額<br>人民幣元 |
|--------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 土地塌陷、復原、<br>重整及環保費 | 83,043,947   | 268,329,558   | (266,351,483) | 85,022,022   |

公司採礦會引起地下採礦場上土地的塌陷。通常情況，公司可於開採地下礦場前將居住於礦上土地的居民遷離該處，並於開採地下礦場後就土地塌陷造成的損失向居民作出賠償。

預提土地塌陷、復原、重整及環保費由管理層按歷史經驗對未來可能產生的費用作出其最佳的估計並以採煤量的一定比例作出預提。然而，鑒於現在的開採活動對土地及地面的影響在將來才能顯現出來，相關費用的估計將可能在以後期間予以調整。

## 27. 長期借款

| 借款單位         | 年末數<br>人民幣元        | 年初數<br>人民幣元          | 借款期限 | 年利率   | 借款條件          |
|--------------|--------------------|----------------------|------|-------|---------------|
| 中國銀行         | <u>600,000,000</u> | <u>1,200,000,000</u> | 96個月 | 5.76% | 由兗礦集團<br>進行擔保 |
| 減：一年內到期的長期借款 | 200,000,000        | —                    |      |       |               |
| 一年後到期的長期借款   | <u>400,000,000</u> | <u>1,200,000,000</u> |      |       |               |
|              | <u>600,000,000</u> | <u>1,200,000,000</u> |      |       |               |

公司為支付收購鐵路運輸資產款，於2002年1月4日，向中國銀行山東省分行、中國銀行濟寧分行及中國銀行鄒城支行一次性貸款人民幣12億元，貸款期限為96個月，前2年為寬限期。根據借款協議，利息應每季支付一次，本金分六次償還，每次償還人民幣2億元，即從2004年8月25日至2008年8月25日，於每年8月25日償還，最後一次於2010年1月4日償還。

於2003年6月，公司提前償還了長期借款人民幣6億元，根據借款協議，尚未償還的本金，應分三次償還，即從2004年8月25日至2006年8月25日，於每年8月25日償還，每次償還人民幣2億元。

## 28. 長期應付款

|              | 年末數<br>人民幣元       | 年初數<br>人民幣元        |
|--------------|-------------------|--------------------|
| 應付濟三礦採礦權價款   | <u>92,735,160</u> | <u>105,982,960</u> |
| 減：一年內到期長期應付款 | 13,247,800        | 13,247,800         |
| 一年後到期長期應付款   | <u>79,487,360</u> | <u>92,735,160</u>  |
|              | <u>92,735,160</u> | <u>105,982,960</u> |

上述款項為應付兗礦集團濟三礦採礦權價款的剩餘款項，詳見附註50(四)(c)。

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 29. 股本

2003年1月1日至2003年12月31日和2002年1月1日至2002年12月31日股本變動情況如下：

|                | 2002年1月1日，<br>2002年12月31日<br>及2003年12月31日 |               |
|----------------|---|---------------|
|                | 人民幣元                                      | 佔總股本比例(%)     |
| 一、未上市流通股本      |   |               |
| 發起人股本          |   |               |
| — 境內法人持有股本     | 1,670,000,000                             | 58.19         |
| 二、已上市流通股本      |   |               |
| 1. 人民幣普通股(A股)  | 180,000,000                               | 6.27          |
| 2. 境外上市外資股(H股) | 1,020,000,000                             | 35.54         |
| 已上市流通股本合計      | 1,200,000,000                             | 41.81         |
| 三、股本總額         | <u>2,870,000,000</u>                      | <u>100.00</u> |

上述股份每股面值為人民幣1元。上述股本的投入已經德勤華永會計師事務所有限公司(原名滬江德勤會計師事務所)德師報(驗)字第588號、德師報(驗)字(98)第439號、德師報(驗)字(01)第006號和德師報(驗)字(01)第040號驗證。

## 30. 資本公積

2003年1月1日至2003年12月31日資本公積變動情況如下：

|       | 股本溢價<br>人民幣元         | 雜簡費轉入(註)<br>人民幣元     | 合計<br>人民幣元           |
|-------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 年初餘額  | 3,549,258,855        | 905,262,485          | 4,454,521,340        |
| 本年增加數 | —                    | 259,673,766          | 259,673,766          |
| 年末餘額  | <u>3,549,258,855</u> | <u>1,164,936,251</u> | <u>4,714,195,106</u> |

### 30. 資本公積(續)

2002年1月1日至2002年12月31日資本公積變動情況如下：

|       | 股本溢價<br>人民幣元         | 維簡費轉入(註)<br>人民幣元   | 合計<br>人民幣元           |
|-------|----------------------|--------------------|----------------------|
| 年初餘額  | 3,549,258,855        | 674,652,539        | 4,223,911,394        |
| 本年增加數 | —                    | 230,609,946        | 230,609,946          |
| 年末餘額  | <u>3,549,258,855</u> | <u>905,262,485</u> | <u>4,454,521,340</u> |

註：維簡費用於煤炭生產設備支出和煤礦井巷建築設施更新支出，並在相關建築設施投入使用时，從其他流動負債相應結轉至資本公積。根據相關法規，該項資本公積只可用於煤礦未來開採業務發展。

### 31. 盈餘公積

2003年1月1日至2003年12月31日盈餘公積變動情況如下：

|       | 法定盈餘公積金<br>人民幣元           | 法定公益金<br>人民幣元             | 合計<br>人民幣元                |
|-------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 年初餘額  | <b>388,201,586</b>        | <b>194,141,761</b>        | <b>582,343,347</b>        |
| 本年增加數 | <b>110,580,272</b>        | <b>55,312,039</b>         | <b>165,892,311</b>        |
| 年末餘額  | <u><b>498,781,858</b></u> | <u><b>249,453,800</b></u> | <u><b>748,235,658</b></u> |

2002年1月1日至2002年12月31日盈餘公積變動情況如下：

|       | 法定盈餘公積金<br>人民幣元    | 法定公益金<br>人民幣元      | 合計<br>人民幣元         |
|-------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 年初餘額  | 287,808,101        | 143,904,051        | 431,712,152        |
| 本年增加數 | 100,393,485        | 50,237,710         | 150,631,195        |
| 年末餘額  | <u>388,201,586</u> | <u>194,141,761</u> | <u>582,343,347</u> |

法定盈餘公積金可用於彌補公司的虧損，擴大公司生產經營或轉為增加公司股本。法定公益金可用於公司職工的集體福利設施。

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 32. 資產負債表日後決議分配的現金股利

|                          | 本年累計數<br>人民幣元      | 上年累計數<br>人民幣元      |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| 年初餘額(調整後,詳見附註3)          | 298,480,000        | 287,000,000        |
| 減:結轉應付股利的金額              | 298,480,000        | 287,000,000        |
| 加:本年度資產負債表日後決議分配的現金股利(註) | 470,680,000        | 298,480,000        |
|                          | <u>470,680,000</u> | <u>298,480,000</u> |
| 年末餘額                     | <u>470,680,000</u> | <u>298,480,000</u> |

註: 根據規定,發行H股的公司,在分紅派息時,以經審計的中國會計準則及按國際財務報告準則編製的財務報表中可供分配利潤孰低作為利潤分配的利潤。

根據公司2004年4月16日董事會提議,2003年度按已發行之股份2,870,000,000股(每股面值人民幣1元)計算,擬以每十股向全體股東派發年度現金股利1.14元和特別現金股利0.5元,合計每十股派發現金股利1.64元。上述股利分配方案有待股東大會批准。

## 33. 未分配利潤

|                      | 本年累計數<br>人民幣元        | 上年累計數<br>人民幣元        |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 年初未分配利潤              | 1,751,708,336        | 1,197,704,033        |
| 加:本年淨利潤              | 1,105,364,647        | 1,003,115,498        |
| 減:提取公司法定盈餘公積(註1)     | 110,536,465          | 100,311,550          |
| 提取公司法定公益金(註2)        | 55,268,232           | 50,155,775           |
| 提取子公司法定盈餘公積(註3)      | 43,807               | 81,935               |
| 提取子公司法定公益金(註3)       | 43,807               | 81,935               |
|                      | <u>2,691,180,672</u> | <u>2,050,188,336</u> |
| 可供分配利潤               | 2,691,180,672        | 2,050,188,336        |
| 減:本年資產負債表日後決議分配的現金股利 | 470,680,000          | 298,480,000          |
|                      | <u>470,680,000</u>   | <u>298,480,000</u>   |
| 年末未分配利潤              | <u>2,220,500,672</u> | <u>1,751,708,336</u> |

### 33. 未分配利潤(續)

註1：提取法定盈餘公積

根據公司法第177條及公司章程規定，法定盈餘公積金按淨利潤之10%提取。

公司法定盈餘公積金累計額為公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。

註2：提取法定公益金

根據公司法第177條及公司章程規定，經公司董事會提議，本年度法定公益金按淨利潤之5%提取。

註3：提取子公司法定盈餘公積和法定公益金

編製合併報表時，計提子公司本年應計之法定盈餘公積和法定公益金。

### 34. 主營業務收入

|            | 本年累計數<br>人民幣元        | 上年累計數<br>人民幣元        |
|------------|----------------------|----------------------|
| 煤炭產品國內銷售收入 | 4,918,043,729        | 4,008,864,774        |
| 煤炭產品出口銷售收入 | 3,587,417,218        | 3,899,061,202        |
| 鐵路運輸服務收入   | 159,771,257          | 147,332,930          |
|            | <u>8,665,232,204</u> | <u>8,055,258,906</u> |

#### 前五名客戶銷售收入總額

#### 佔全部銷售收入比例

人民幣元

1,670,330,727

19%

公司分別通過中國煤炭工業進出口總公司、五礦貿易有限責任公司及山西煤炭進出口集團公司出口煤炭。公司目前尚無直接出口權，必須通過進出口公司進行出口銷售，並由公司分別與上述進出口公司共同決定出口銷售的最終客戶。因此上述前五名客戶銷售收入總額中未包括上述三家進出口公司的銷售額。

# 財務報表附註 (按中國會計準則編製) (續)

2003年12月31日止年度

## 35. 主營業務成本

|          | 本年累計數<br>人民幣元        | 上年累計數<br>人民幣元        |
|----------|----------------------|----------------------|
| 煤炭產品銷售成本 | 3,947,107,054        | 3,540,520,892        |
| 鐵路運輸服務成本 | 67,589,146           | 52,990,246           |
|          | <b>4,014,696,200</b> | <b>3,593,511,138</b> |

煤炭產品銷售成本列示如下：

|       | 本年累計數<br>人民幣元        | 上年累計數<br>人民幣元        |
|-------|----------------------|----------------------|
| 材料    | 885,333,208          | 744,556,976          |
| 工資    | 754,893,943          | 663,219,828          |
| 職工福利費 | 89,909,331           | 82,970,676           |
| 電力    | 275,856,678          | 275,828,859          |
| 折舊費   | 817,768,904          | 794,423,499          |
| 土地塌陷費 | 264,158,442          | 232,030,188          |
| 維修費   | 364,692,980          | 340,633,532          |
| 其他    | 234,819,802          | 176,247,388          |
| 小計    | <b>3,687,433,288</b> | 3,309,910,946        |
| 維簡費   | <b>259,673,766</b>   | 230,609,946          |
| 合計    | <b>3,947,107,054</b> | <b>3,540,520,892</b> |

## 36. 主營業務稅金及附加

|       | 本年累計數<br>人民幣元      | 上年累計數<br>人民幣元      |
|-------|--------------------|--------------------|
| 營業稅   | 5,184,955          | 4,419,988          |
| 城建稅   | 48,235,735         | 63,914,620         |
| 教育費附加 | 20,672,458         | 27,426,892         |
| 資源稅   | 49,925,052         | 44,711,641         |
|       | <b>124,018,200</b> | <b>140,473,141</b> |



**37. 其他業務利潤**

|      | 本年累計數<br>人民幣元            | 上年累計數<br>人民幣元            |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 材料銷售 |                          |                          |
| — 收入 | 626,746,635              | 521,801,637              |
| — 成本 | 591,550,143              | 500,524,833              |
|      | <u>35,196,492</u>        | <u>21,276,804</u>        |
| 其他   |                          |                          |
| — 收入 | 28,348,624               | 62,888,946               |
| — 成本 | 20,524,780               | 54,012,529               |
|      | <u>7,823,844</u>         | <u>8,876,417</u>         |
|      | <u><u>43,020,336</u></u> | <u><u>30,153,221</u></u> |

**38. 營業費用**

|            | 本年累計數<br>人民幣元        | 上年累計數<br>人民幣元        |
|------------|----------------------|----------------------|
| 煤炭產品國內銷售運費 | 503,228,749          | 525,997,969          |
| 煤炭產品出口銷售運費 | 1,089,065,698        | 1,032,416,088        |
| 其他         | 66,780,344           | 89,033,211           |
|            | <u>1,659,074,791</u> | <u>1,647,447,268</u> |

**39. 財務費用**

|        | 本年累計數<br>人民幣元     | 上年累計數<br>人民幣元     |
|--------|-------------------|-------------------|
| 利息支出   | 53,682,000        | 75,737,500        |
| 減：利息收入 | 13,631,237        | 28,736,909        |
| 其他     | 1,319,656         | 2,560,585         |
|        | <u>41,370,419</u> | <u>49,561,176</u> |

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 40. 投資收益

|                    | 本年累計數<br>人民幣元     | 上年累計數<br>人民幣元    |
|--------------------|-------------------|------------------|
| 短期投資收益             |                   |                  |
| — 委托貸款利息收入         | 4,183,333         | —                |
| — 債權投資收益           | 1,423,858         | 3,687,968        |
| 長期投資收益             |                   |                  |
| — 按成本法核算的被投資單位分派利潤 | 4,809,780         | —                |
|                    | <u>10,416,971</u> | <u>3,687,968</u> |

## 41. 補貼收入

補貼收入是收到的煤炭產品出口補貼收入。

## 42. 營業外收入

|          | 本年累計數<br>人民幣元     | 上年累計數<br>人民幣元    |
|----------|-------------------|------------------|
| 處理固定資產收益 | 13,050,762        | 8,203,377        |
| 其他       | 4,290,828         | 370,389          |
|          | <u>17,341,590</u> | <u>8,573,766</u> |

## 43. 營業外支出

|          | 本年累計數<br>人民幣元     | 上年累計數<br>人民幣元     |
|----------|-------------------|-------------------|
| 處理固定資產損失 | 6,179,251         | 9,296,739         |
| 捐贈支出     | 338,570           | 528,060           |
| 罰款支出     | 1,664,874         | 2,933,795         |
| 其他       | 14,587,773        | 9,085,587         |
|          | <u>22,770,468</u> | <u>21,844,181</u> |

#### 44. 所得稅

|          | 本年累計數<br>人民幣元      | 上年累計數<br>人民幣元      |
|----------|--------------------|--------------------|
| 公司應計所得稅  | 586,884,118        | 523,566,759        |
| 子公司應計所得稅 | 891,453            | 967,462            |
|          | <u>587,775,571</u> | <u>524,534,221</u> |

#### 45. 收到的其他與經營活動有關的現金

|        | 人民幣元               |
|--------|--------------------|
| 其他業務收入 | 655,095,259        |
| 利息收入   | 13,631,237         |
| 其他     | 222,665,956        |
|        | <u>891,392,452</u> |

#### 46. 支付的其他與經營活動有關的現金

|                | 人民幣元                 |
|----------------|----------------------|
| 營業費用及管理費用中的支付額 | 2,021,384,952        |
| 其他業務支出         | 612,074,923          |
| 其他             | 29,856,749           |
|                | <u>2,663,316,624</u> |

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 47. 購買子公司

於2003年4月18日，公司同南屯煤礦勞動服務公司、南屯煤礦工會及45名自然人股東簽訂股權轉讓協議，收購兗煤航運80%股權；於2003年12月30日，公司與另一投資方簽訂股權轉讓協議，收購其持有的兗煤航運12%股權。經過兩次收購，公司共計持有兗煤航運92%股權，兩次收購價款共計人民幣11,692千元，公司已全額支付。收購於2003年12月31日正式完成。

所購買的子公司於購買日的財務狀況：

|                 | 2003年12月31日<br>人民幣元      |
|-----------------|--------------------------|
| 貨幣資金            | 506,371                  |
| 應收票據            | 600,000                  |
| 應收賬款            | 134,690                  |
| 其他應收款           | 18,070,157               |
| 存貨              | 1,253,966                |
| 固定資產            | 12,551,278               |
| 資產總額            | <u>33,116,462</u>        |
| 預收賬款            | 80,000                   |
| 應交稅金            | 1,078,206                |
| 其他應付款           | 31,381,765               |
| 負債合計            | <u>32,539,971</u>        |
| 少數股東權益          | 46,119                   |
| 公司所享有的淨資產份額     | <u>530,372</u>           |
| 合併價差(參見附註16(2)) | <u>11,161,512</u>        |
| 合計              | <u><u>11,691,884</u></u> |
| 購買對價：           |                          |
| 現金              | <u><u>11,691,884</u></u> |
| 購買子公司產生的淨現金流出：  |                          |
| 現金對價            | 11,691,884               |
| 被購入子公司的銀行存款和現金  | 506,371                  |
|                 | <u><u>11,185,513</u></u> |

#### 48. 現金及現金等價物

|            | 年末數<br>人民幣元          | 年初數<br>人民幣元          |
|------------|----------------------|----------------------|
| 貨幣資金       | 2,041,293,313        | 1,595,933,728        |
| 減：銀行保證金(註) | 17,521,242           | 51,760,596           |
|            | <u>2,023,772,071</u> | <u>1,544,173,132</u> |

註：為資產負債表日存於銀行用於開具信用證的保證金。

#### 49. 分部資料

| 項目       | 煤炭業務<br>本年數           | 鐵路運輸業務<br>本年數        | 行業間相互抵減<br>本年數       | 不可分配項目<br>本年數        | 合計<br>本年數             |
|----------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 一、營業收入：  |                       |                      |                      |                      |                       |
| 對外營業收入   | 8,505,460,947         | 159,771,257          | —                    | —                    | 8,665,232,204         |
| 分部間營業收入  | —                     | 400,048,342          | (400,048,342)        | —                    | —                     |
| 營業收入合計   | <u>8,505,460,947</u>  | <u>559,819,599</u>   | <u>(400,048,342)</u> | —                    | <u>8,665,232,204</u>  |
| 二、銷售成本：  |                       |                      |                      |                      |                       |
| 對外銷售成本   | 3,947,107,054         | 67,589,146           | —                    | —                    | 4,014,696,200         |
| 分部間銷售成本  | —                     | 173,137,712          | (173,137,712)        | —                    | —                     |
| 銷售成本合計   | <u>3,947,107,054</u>  | <u>240,726,858</u>   | <u>(173,137,712)</u> | —                    | <u>4,014,696,200</u>  |
| 三、期間費用合計 | <u>2,834,944,673</u>  | <u>74,051,914</u>    | <u>(226,910,630)</u> | <u>287,970,322</u>   | <u>2,970,056,279</u>  |
| 四、營業利潤合計 | <u>1,723,409,220</u>  | <u>245,040,827</u>   | —                    | <u>(287,970,322)</u> | <u>1,680,479,725</u>  |
| 五、資產總額   | <u>10,558,108,879</u> | <u>1,115,527,628</u> | —                    | <u>2,264,961,651</u> | <u>13,938,598,158</u> |
| 六、負債總額   | <u>1,889,232,684</u>  | <u>11,929,412</u>    | —                    | <u>1,010,085,525</u> | <u>2,911,247,621</u>  |

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 50. 與關聯公司之重大交易事項

### (一) 存在控制關係的關聯方

| 關聯方名稱 | 註冊地點        | 主營業務 | 與公司關係 | 經濟性質或類型 | 法定代表人 |
|-------|-------------|------|-------|---------|-------|
| 兗礦集團  | 山東鄒城市鳧山路40號 | 工業加工 | 控股股東  | 國有獨資    | 耿加懷   |
| 中兗貿易  | 青島保稅區一號工業區  | 國際貿易 | 子公司   | 有限責任公司  | 邵化振   |
| 兗煤航運  | 濟寧市任城區石橋鎮   | 河道運輸 | 子公司   | 有限責任公司  | 王新坤   |

### (二) 存在控制關係的關聯方的註冊資本及其變化

| 關聯方名稱 | 年末及年初數<br>人民幣元 |
|-------|----------------|
| 兗礦集團  | 3,090,336,000  |
| 中兗貿易  | 2,100,000      |
| 兗煤航運  | 5,500,000      |

### (三) 存在控制關係的關聯方所持股份或權益及其變化

| 關聯方名稱   | 年初數           |       | 本年增加數     |       | 年末數           |       |
|---------|---------------|-------|-----------|-------|---------------|-------|
|         | 人民幣元          | %     | 人民幣元      | %     | 人民幣元          | %     |
| 兗礦集團    | 3,090,336,000 | 58.19 | —         | —     | 3,090,336,000 | 58.19 |
| 中兗貿易    | 1,100,000     | 52.38 | —         | —     | 1,100,000     | 52.38 |
| 兗煤航運(註) | —             | —     | 5,060,000 | 92.00 | 5,060,000     | 92.00 |

註：公司於2003年12月31日收購兗煤航運。2003年12月31日之前，兗煤航運與公司有共同的關鍵管理人員，是公司的關聯方。2003年1月1日至12月31日公司與兗煤航運之間的交易作為關聯交易在附註50(四)(d)、(g/5)中揭示，2003年12月31日公司與兗煤航運之間的所有重大賬目已於合併時沖銷。

## 50. 與關聯公司之重大交易事項(續)

(四) 公司與上述關聯公司在本年發生了如下重大關聯交易：

- (a) 存在控制關係且已納入本公司合併會計報表範圍的子公司，其收購日後與母公司之間的交易已作抵銷。
- (b) 購買鐵路運輸資產

公司於2002年1月1日履行與兗礦集團簽訂的《鐵路資產收購協議》，向兗礦集團購買了鐵路運輸資產，總價款為人民幣124,259萬元。此外，在運輸處運量指標達到本款規定的預定目標時，由公司另行支付如下款項：

- A、當2002年運輸處實現運量達到2,500萬噸時，公司另行支付人民幣4,000萬元；
- B、當2003年運輸處實現運量達到2,800萬噸時，公司另行支付人民幣4,000萬元；
- C、當2004年運輸處實現運量達到3,000萬噸時，公司另行支付人民幣4,000萬元。

購買價由公司以現金方式分五期支付，具體支付方法如下：

- 1) 於交割日支付人民幣115,956萬元；
- 2) 於2002年6月30日前支付剩餘價款人民幣8,303萬元；
- 3) 於2003年6月30日前支付A中所述人民幣4,000萬元；
- 4) 於2004年6月30日前支付B中所述人民幣4,000萬元；
- 5) 於2005年6月30日前支付C中所述人民幣4,000萬元。

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 50. 與關聯公司之重大交易事項(續)

(四) 公司與上述關聯公司在本年發生了如下重大關聯交易(續)：

### (b) 購買鐵路運輸資產(續)

上述總價款人民幣124,259萬元已於交割日全額支付；另因公司2002年和2003年運輸處實現運量已分別達到2,500萬噸和2,800萬噸，根據上述協議已於2002年和2003年向兗礦集團支付A、B中所述人民幣4,000萬元和人民幣4,000萬元。

以上交易的價格根據評估價格決定。

### (c) 購買濟三礦

公司於2001年1月1日履行與兗礦集團簽訂的《濟三礦項目收購協議》，向兗礦集團購買了濟三礦，總價款為收購價人民幣245,090萬元和採礦權價款人民幣13,248萬元，共計人民幣258,338萬元。

截止2003年12月31日，公司已為上述收購支付兗礦集團共計人民幣249,064.4萬元，包括收購價款人民幣245,090萬元和採礦權價款人民幣3,974.4萬元。其中，本年支付採礦權價款人民幣1,324.8萬元。

採礦權款按協議需從2001年起分十年於每年12月31日前無息等額支付。公司應於2004年12月31日前支付第四期採礦權款人民幣1,324.8萬元。

以上交易的價格根據評估價格決定。



## 50. 與關聯公司之重大交易事項(續)

(四) 公司與上述關聯公司在本年發生了如下重大關聯交易(續)：

(d) 銷售、提供服務及採購

|                  | 本年累計數<br>人民幣千元 | 上年累計數<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 銷售及提供服務：         |                |                |
| 煤炭銷售－兗煤航運        | 77,155         | 37,693         |
| －兗礦集團            | 229,730        | 110,403        |
|                  | <u>306,885</u> | <u>148,096</u> |
| 提供鐵路運輸服務－兗礦集團    | 66             | 496            |
| 提供公用設備及設施收入－兗礦集團 | 29,000         | 5,000          |
| 材料及備件銷售(註)－兗礦集團  | 472,899        | 12,385         |
|                  | <u>808,850</u> | <u>165,977</u> |
| 採購－兗礦集團          | <u>373,710</u> | <u>409,117</u> |

以上交易的價格根據市場價或雙方協議價確定。

註：於2003年，公司與兗礦集團簽訂了《材料和服務供應協議》補充協議(二)(下稱「補充協議二」)。公司原與兗礦集團簽訂的《材料和服務供應協議》中規定，公司向兗礦集團銷售材料按材料的協議價收取5%的管理費，根據補充協議二，公司本年度改為以市場價向兗礦集團銷售材料。

(e) 工程施工

|                 | 本年累計數<br>人民幣千元 | 上年累計數<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 濟三礦礦井建築物建造－兗礦集團 | 257,593        | —              |
| 泗河口碼頭建造－兗礦集團    | 250,231        | —              |
|                 | <u>507,824</u> | <u>—</u>       |

以上交易的價格根據市場價確定。

# 財務報表附註(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 50. 與關聯公司之重大交易事項(續)

(四) 公司與上述關聯公司在本年發生了如下重大關聯交易(續)：

(f) 債權債務往來情況

| 科目                      | 關聯公司名稱 | 年末數<br>人民幣元        | 年初數<br>人民幣元        |
|-------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| 應收票據                    | 兗礦集團   | 43,298,758         | —                  |
| 應收賬款                    | 兗礦集團   | 10,139,098         | 10,491,800         |
| 其他應收款(註)                | 兗礦集團   | 16,662,382         | 54,484,900         |
| 預付賬款                    | 兗礦集團   | 3,200,170          | 12,125,593         |
|                         |        | <b>73,300,408</b>  | <b>77,102,293</b>  |
| 應付票據                    | 兗礦集團   | —                  | 7,020,000          |
| 應付賬款                    | 兗礦集團   | 27,111,232         | 55,433,118         |
| 預收賬款                    | 兗礦集團   | 66,515,176         | 15,355,725         |
| 其他應付款(註)                | 兗礦集團   | 325,162,158        | 262,964,418        |
| 一年內到期的長期應付款<br>(參見附註28) | 兗礦集團   | 13,247,800         | 13,247,800         |
| 長期應付款(參見附註28)           | 兗礦集團   | 79,487,360         | 92,735,160         |
|                         |        | <b>511,523,726</b> | <b>446,756,221</b> |

註：公司對兗礦集團的其他應收款及其他應付款均不附利息，且應於要求時還款。

(g) 其他事項

- (1) 根據公司與兗礦集團簽訂的協議，由兗礦集團統一管理公司的退休統籌基金及醫療福利金，退休統籌基金匯總後統一上交給退休統籌基金單位。為此公司在2003年度及2002年度會計報表中已列支上述款項為人民幣458,072千元和人民幣437,677千元。

## 50. 與關聯公司之重大交易事項(續)

(四) 公司與上述關聯公司在本年發生了如下重大關聯交易(續)：

(g) 其他事項(續)

(2) 根據公司與兗礦集團簽訂的協議，由兗礦集團下屬各部門、單位向公司提供以下服務並收取相應的費用，詳細如下：

|          | 本年累計數<br>人民幣千元 | 上年累計數<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 供電       | 284,786        | —              |
| 維修及保養    | 225,408        | 239,297        |
| 技術支持及培訓費 | 15,130         | 15,130         |
| 採礦權費用    | 12,980         | 12,980         |
| 公用設施費    | 380            | 1,350          |
| 公路運輸費    | 17,216         | 33,208         |
| 供氣供暖費    | 10,800         | 11,970         |
| 房產管理費    | 37,200         | 37,200         |
| 子女就讀費    | 16,600         | 16,600         |
| 其他       | 15,530         | 17,330         |
|          | <hr/>          | <hr/>          |
| 小計       | <b>636,030</b> | 385,065        |
|          | <hr/> <hr/>    | <hr/> <hr/>    |

(3) 2003年度及2002年度支付給關鍵管理人員的報酬(包括採用貨幣、實物形式和其他形式的工資、福利、獎金等)總額分別為人民幣1,845,645元和人民幣1,918,814元。

(4) 2002年度及2003年度公司與兗礦集團為向同一獨立第三方或同一政府部門採購同類商品、服務、繳納費用和保險，相互之間存在代收代付款項的情況。上述代收代付款項主要在其他應付款中核算。

(5) 兗煤航運為公司提供內河運輸服務，公司本年度對該項運輸服務的支出為人民幣74,783,103元。

# 財務報表附註 (按中國會計準則編製) (續)

2003年12月31日止年度

## 51. 公司財務報表附註

### (1) 長期股權投資-公司

|              |     | 年末數<br>人民幣元       | 年初數<br>人民幣元       |
|--------------|-----|-------------------|-------------------|
| 對子公司投資       | (a) | 4,592,496         | 4,774,406         |
| 其他股權投資       | (b) | 31,897,684        | 31,897,684        |
| 長期股權投資差額     | (b) | 11,161,512        | —                 |
|              |     | <u>47,651,692</u> | <u>36,672,090</u> |
| 減：長期股權投資減值準備 |     | —                 | —                 |
| 長期股權投資淨值     |     | <u>47,651,692</u> | <u>36,672,090</u> |

(a) 對子公司投資的詳細情況如下：

| 被投資公司名稱 | 投資成本             |                |                  | 損益調整             |                |                    | 賬面價值             |                  |                  |
|---------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
|         | 本年               |                | 年末餘額             | 年初餘額             | 本年權益           |                    | 年末餘額             | 年初餘額             | 年末餘額             |
|         | 年初餘額             | 增加額            |                  |                  | 增加額            | 現金紅利               |                  |                  |                  |
| 人民幣元    | 人民幣元             | 人民幣元           | 人民幣元             | 人民幣元             | 人民幣元           | 人民幣元               | 人民幣元             | 人民幣元             |                  |
| 中兗貿易    | 2,709,903        | —              | 2,709,903        | 2,064,503        | 574,258        | (1,286,540)        | 1,352,221        | 4,774,406        | 4,062,124        |
| 兗煤航運    | —                | 530,372        | 530,372          | —                | —              | —                  | —                | —                | 530,372          |
|         | <u>2,709,903</u> | <u>530,372</u> | <u>3,240,275</u> | <u>2,064,503</u> | <u>574,258</u> | <u>(1,286,540)</u> | <u>1,352,221</u> | <u>4,774,406</u> | <u>4,592,496</u> |

(b) 其他股權投資和長期股權投資差額的詳細情況參見附註16。

### (2) 投資收益-公司

|                         | 本年累計數<br>人民幣元     | 上年累計數<br>人民幣元    |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| 短期投資收益                  |                   |                  |
| — 委托貸款利息收入              | 4,183,333         | —                |
| — 債權投資收益                | 1,423,858         | 3,687,968        |
| 長期投資收益                  |                   |                  |
| — 按權益法確認收益              | 574,258           | 3,371,130        |
| — 按成本法核算的被<br>投資方單位分派利潤 | 4,809,780         | —                |
|                         | <u>10,991,229</u> | <u>7,059,098</u> |

## 51. 公司財務報表附註(續)

### (3) 現金及現金等價物－公司

|            | 年末數<br>人民幣元          | 年初數<br>人民幣元          |
|------------|----------------------|----------------------|
| 貨幣資金       | 2,039,188,498        | 1,592,397,958        |
| 減：銀行保證金(註) | 17,521,242           | 51,760,596           |
|            | <u>2,021,667,256</u> | <u>1,540,637,362</u> |

註：為資產負債表日存於銀行用於開具信用證的保證金。

## 52. 資本承擔

|                    | 年末數<br>人民幣千元   | 年初數<br>人民幣千元   |
|--------------------|----------------|----------------|
| 已簽約但尚未於會計報表中確認的    |                |                |
| －購建資產承諾            | 163,342        | 257,382        |
| －對外投資承諾(參見附註16(1)) | 30,137         | 30,137         |
|                    | <u>193,479</u> | <u>287,519</u> |

## 53. 資產負債表日後事項中的非調整事項

公司煤炭出口銷售增值稅適用「免、抵、退」政策，其徵稅率和退稅率均為13%。根據財政部、國家稅務總局財稅[2003]222號文《財政部、國家稅務總局關於調整出口貨物退稅率的通知》，從2004年1月1日起，公司所出口的主要煤種的退稅率將從13%降低為11%，該項出口退稅政策的變動將對公司的出口銷售利潤產生一定影響。

# 補充資料(按中國會計準則編製)

2003年12月31日止年度

## 1、國際財務報告準則與中國會計準則差異

本報表按中國會計準則編製，不同於按國際財務報告準則編製的財務報表。於2003年12月31日止年度，本財務報表淨利潤為人民幣1,105,365千元、資產淨值為人民幣11,023,611千元，按國際財務報告準則對本年淨利潤和資產淨值主要調整如下：

|                   | 本年淨利潤<br>人民幣千元   | 於2003年<br>12月31日<br>資產淨值<br>人民幣千元 |
|-------------------|------------------|-----------------------------------|
| 按中國會計準則編製財務報表金額   | 1,105,365        | 11,023,611                        |
| 按國際財務報告準則調整：      |                  |                                   |
| —沖回計提的維簡費         | 259,674          | —                                 |
| —遞延所得稅            | 65               | 88,872                            |
| —減少商譽轉入利潤         | 27,620           | 82,860                            |
| —設定利息             | (5,261)          | (104,812)                         |
| —其他               | (777)            | (7,292)                           |
|                   | <u>1,386,686</u> | <u>11,083,239</u>                 |
| 按國際財務報告準則編製財務報表金額 | <u>1,386,686</u> | <u>11,083,239</u>                 |

## 2、全面攤薄和加權平均計算的淨資產收益率及每股收益

| 報告期利潤         | 淨資產收益率(%) |       | 每股收益(元) |      |
|---------------|-----------|-------|---------|------|
|               | 全面攤薄      | 加權平均  | 全面攤薄    | 加權平均 |
| 主營業務利潤        | 41.06     | 43.15 | 1.58    | 1.58 |
| 營業利潤          | 15.24     | 16.02 | 0.59    | 0.59 |
| 淨利潤           | 10.03     | 10.54 | 0.39    | 0.39 |
| 扣除非經常性損益後的淨利潤 | 9.98      | 10.49 | 0.38    | 0.38 |

附：扣除非經常性損益後的淨利潤：

|                | 2003<br>人民幣元         |
|----------------|----------------------|
| 淨利潤            | <u>1,105,364,647</u> |
| 加：營業外支出        | 22,770,468           |
| 減：營業外收入        | 17,341,590           |
| 補貼收入           | 8,194,472            |
| 委托貸款利息收入       | 4,183,333            |
| 加：非經常性損益的所得稅影響 | 2,115,503            |
|                | <u>1,100,531,223</u> |
| 扣除非經常性損益後的淨利潤  | <u>1,100,531,223</u> |



# 補充資料(按中國會計準則編製)(續)

2003年12月31日止年度

## 4、對會計報表中數據變動幅度達30%(含30%)以上，且佔資產負債表日資產總額5%(含5%)或報告期間利潤總額的10%(含10%)以上的項目分析：

單位：人民幣元

| 資產負債表項目 | 年末數         |         | 年初數         | 增減率  | 變動原因 |
|---------|-------------|---------|-------------|------|------|
|         | 金額          | 佔資產總額比例 |             |      |      |
| 應收票據    | 700,388,322 | 5%      | 239,974,223 | 192% | 註1   |

註1：由於加強了對貨幣資金的管理，公司現金流量充足，貨幣資金使用效率進一步提高，本年度未貼現應收票據。

單位：人民幣元

| 利潤及利潤分配表項目       | 本年累計數       |         | 上年累計數       | 增減率 | 變動原因 |
|------------------|-------------|---------|-------------|-----|------|
|                  | 金額          | 佔利潤總額比例 |             |     |      |
| 資產負債表日後決議分配的現金股利 | 470,680,000 | 28%     | 298,480,000 | 58% | 註2   |

註2：為回報股東長期以來對公司的支持，公司在按一貫堅持的股息政策向股東派發股利外，額外向股東派發2003年度特別現金股利。



# 公司資料

|               |  |
|---------------|--|
| <b>註冊名稱</b>   | 兗州煤業股份有限公司   |
| <b>英文名稱</b>   | Yanzhou Coal Mining Company Limited  |
| <b>法定地址</b>   | 中國<br>山東省273500<br>鄒城市<br>鳧山路40號   |
| <b>香港營業地址</b> | 香港中環遮打道16至20號<br>歷山大廈8樓805至808室<br>電話：(852) 2136 6185<br>傳真：(852) 2136 6068<br>聯繫人：譚寶瑩 |
| <b>公司秘書</b>   | 陳廣水  |
| <b>授權代表</b>   | 楊家純<br>陳廣水   |
| <b>核數師</b>    |  |
| 國際：           | 德勤•關黃陳方會計師行<br>註冊會計師<br>香港中環幹諾道中111號永安中心26樓  |
| 國內：           | 德勤華永會計師事務所有限公司<br>中國(香港除外)註冊會計師<br>中國<br>上海200002<br>延安東路222號<br>外灘中心30樓               |
| <b>法律顧問</b>   |  |
| 香港法律及美國法律     | 麥堅時律師行<br>香港<br>夏慤道10號<br>和記大廈14樓  |
| 中國法律          | 金杜律師事務所<br>中國<br>北京100020<br>朝陽區光華路1號<br>嘉里中心北樓30層                                     |

# 公司資料(續)

## 主要往來銀行

中國工商銀行  
鄒城市支行  
鐵西辦事處  
中國  
山東省  
鄒城市273500  
鳧山路51號

中國建設銀行  
兗州礦區專業支行  
中國  
山東省  
鄒城市273500  
礦建路6號

中國銀行  
鄒城支行  
中國  
山東省  
鄒城市273500  
平陽路205號

## 香港股份過戶登記處

香港證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號  
合和中心19樓1901至1905室

## 上海股份過戶登記處

中國證券登記結算有限責任公司  
上海分公司  
中國  
上海  
浦東新區陸家嘴東路166號  
中國保險大廈36樓

## 存託銀行

The Bank of New York  
American Depositary Receipts Division  
101 Barclay Street  
22W, New York, NY 10286  
USA

**上市地點**

H股：香港聯合交易所有限公司  
股份編碼：1171

美國存託憑證：紐約證券交易所  
股份代碼：YZC

A股：上海證券交易所  
股票簡稱：兗州煤業  
股票代碼：600188

**公布：**

由於美國證券法例有所規定，本公司將於2004年6月30日當日或之前以表格20-F形式將年報向美國證券及交易委員會存案。年報以及該表格20-F一經存案，下列各地亦將存置：

**中國**

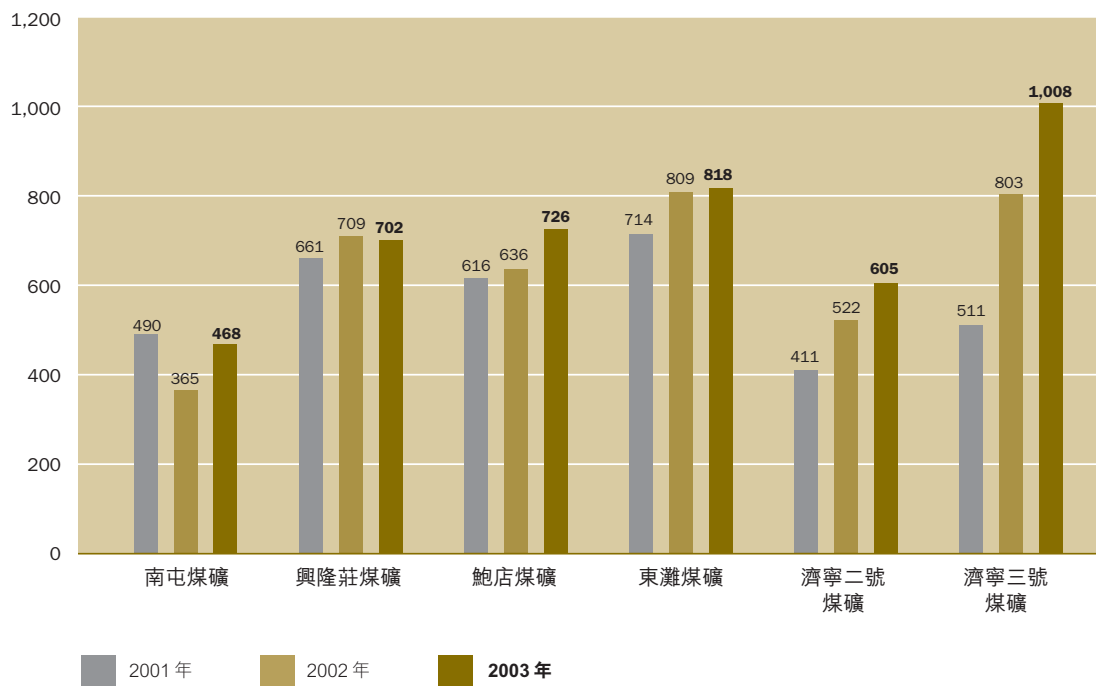
兗州煤業股份有限公司  
董事會秘書辦公室  
中國山東省鄒城市  
亮山路40號  
(郵遞區號：273500)  
電話：(86-537) 538-2319  
傳真：(86-537) 538-3311  
公司網址：<http://www.yanzhoucoal.com.cn>  
電子郵箱：[yzc@yanzhoucoal.com.cn](mailto:yzc@yanzhoucoal.com.cn)

**香港／中國以外**

iPR AISA LTD  
香港中環遮打道16至20號  
歷山大廈8樓805至808室  
電話：(852) 2136 6185  
傳真：(852) 2136 6068

# 附錄

公司所屬煤礦原煤產量 (萬噸)



兗州煤業股價走勢圖 (2000年至2003年)

