

## 兗州煤業股份有限公司 截至2006年6月30日止中期業績

各位股東：

兗州煤業股份有限公司(「公司」)董事會欣然提呈截至2006年6月30日止未經審計的中期經營業績。該中期經營業績已經公司董事會審計委員會審閱。

上半年公司生產原煤1,785萬噸，與上年同期相比減少了59萬噸，減幅為3.2%；銷售煤炭1,686萬噸，與上年同期相比增加了22萬噸，增幅為1.3%；實現銷售淨額合計人民幣59.234億元，與上年同期相比減少了人民幣1.268億元，減幅為2.1%；實現公司股東應佔本期淨收益人民幣14.336億元，與上年同期相比減少了人民幣4.505億元，減幅為23.9%。

### 未經審計的主要財務資料摘要

(按國際財務報告準則編製)

	截至6月30日止6個月			截至12月
	2006年 (人民幣千元) (未經審計)	2005年 (人民幣千元) (未經審計)	與上年同期 相比(+、-) %	31日止年度 2005年 (人民幣千元) (經審計)
銷售淨額				
煤炭銷售淨額	<b>5,851,598</b>	5,958,168	-1.8	11,353,485
其中：國內	<b>4,447,290</b>	4,537,474	-2.0	8,421,462
出口	<b>1,342,907</b>	1,420,694	-5.5	2,932,023
兗煤澳洲	<b>61,401</b>	—	—	—
鐵路運輸服務收入淨額	<b>71,754</b>	92,064	-22.1	163,437
銷售淨額合計	<b>5,923,352</b>	6,050,232	-2.1	11,516,922
毛利	<b>3,276,428</b>	3,621,172	-9.5	6,228,334
利息費用	<b>(7,780)</b>	(14,250)	-45.4	(24,611)
除所得稅前收益	<b>2,152,912</b>	2,759,518	-22.0	4,419,973
公司股東應佔本期淨收益	<b>1,433,612</b>	1,884,054	-23.9	2,881,461
經營業務所得現金淨額	<b>383,018</b>	2,620,952	-85.4	3,939,274
每股收益(人民幣元/股)	<b>0.291</b>	0.383	-23.9	0.586

	6月30日		12月31日
	2006年 (人民幣千元) (未經審計)	2005年 (人民幣千元) (未經審計)	2005年 (人民幣千元) (經審計)
流動資產	<b>11,187,124</b>	10,851,724	10,951,151
流動負債	<b>3,777,113</b>	3,620,216	3,429,030
總資產	<b>21,989,295</b>	20,575,746	21,254,444
公司股東應佔股東權益	<b>17,971,378</b>	16,634,419	17,618,577
淨資產收益率(%)	<b>7.98</b>	11.33	16.35
每股淨資產(人民幣元/股)	<b>3.65</b>	3.38	3.58

## 經營回顧

以下討論基於按國際財務報告準則編製的公司未經審計的2006年上半年和未經審計的2005年上半年財務業績。

### 煤炭產量

上半年公司生產原煤1,785萬噸，與上年同期相比減少59萬噸，減幅為3.2%。其中：(1)公司本部六座煤礦生產原煤1,774萬噸，與上年同期相比減少70萬噸，減幅為3.8%。主要是由於公司受部分壓煤村莊未按期搬遷影響，原煤產量同比下降所致。(2)兗州煤業澳大利亞有限公司(「兗煤澳洲」)生產原煤11萬噸(該公司所屬澳思達煤礦正在進行礦井恢復生產前的準備工作，尚未投入商業運營，該部分煤炭為礦井投產前在開拓巷道過程中形成的掘進煤)。

上半年公司商品煤產量為1,720萬噸，與上年同期持平。其中兗煤澳洲商品煤產量為10萬噸。

### 煤炭銷售

上半年公司銷售煤炭1,686萬噸，與上年同期相比增加了22萬噸，增幅為1.3%，其中：(1)國內銷售1,355萬噸，與上年同期相比增加了61萬噸，增幅為4.7%；(2)出口銷售320萬噸，與上年同期相比減少了50萬噸，減幅為13.4%；(3)兗煤澳洲銷售煤炭11萬噸。

上半年公司根據市場情況適時調整、優化品種銷售結構，本部六座煤礦精煤銷量佔公司本部六座煤礦煤炭總銷量的比重由上年同期的53.7%，增加至56.1%。

**煤炭銷售價格**

公司截至2006年6月30日止6個月、截至2005年6月30日止6個月、截至2005年12月31日止6個月和2005年度的產品銷售價格如下表所示(按國際財務報告準則編製)：

	截至6月30日止6個月		截至12月31日	截至2005年
	2006年	2005年	止6個月	12月31日
	煤炭平均價格	煤炭平均價格	煤炭平均價格	煤炭平均價格
	(人民幣元/噸)	(人民幣元/噸)	(人民幣元/噸)	(人民幣元/噸)
<b>一、公司本部</b>				
精煤				
1號精煤	<b>506.55</b>	500.99	528.61	514.20
2號精煤	<b>493.41</b>	479.66	508.62	491.51
國內	<b>489.32</b>	522.30	501.04	513.67
出口	<b>500.55</b>	418.39	519.16	460.09
3號精煤	<b>380.75</b>	367.07	373.68	370.54
國內	<b>379.01</b>	367.65	355.64	361.30
出口	<b>383.66</b>	366.39	395.27	381.51
塊煤	<b>422.29</b>	446.34	418.43	432.26
國內	<b>422.29</b>	454.14	418.43	434.66
出口	—	395.21	—	397.53
精煤小計	<b>420.61</b>	413.07	414.33	413.69
國內	<b>421.35</b>	433.63	406.36	420.26
出口	<b>419.19</b>	383.97	425.63	404.37
經篩選原煤	<b>296.71</b>	333.82	306.61	321.88
混煤及其他	<b>156.94</b>	147.35	152.47	150.45
平均價格	<b>345.62</b>	358.08	340.50	349.50
其中：國內	<b>328.23</b>	350.68	315.91	333.74
<b>二、兗煤澳洲</b>	<b>558.34</b>	—	—	—

附註：

1. 煤炭平均價格為公司出售煤炭之發票價格扣除銷售稅金、公司至港口運費、港口費用以及各項銷售雜費後的價格。
2. 截至2005年12月31日止6個月各品種的歷史煤炭平均價格按如下算式計算：

$$\frac{\text{截至12月31日止的2005年各品種煤炭銷售淨額} - \text{截至6月30日止的2005年上半年各品種煤炭銷售淨額}}{\text{截至12月31日止的2005年各品種煤炭銷量} - \text{截至6月30日止的2005年上半年各品種煤炭銷量}}$$

上半年公司本部煤炭平均價格為人民幣345.62元／噸，與上年同期相比下降了人民幣12.46元／噸，降幅為3.5%。其中：國內煤炭平均價格為人民幣328.23元／噸，與上年同期相比下降了人民幣22.45元／噸，降幅為6.4%；出口煤炭平均價格為人民幣419.19元／噸，與上年同期相比上升了人民幣35.23元／噸，升幅為9.2%。公司煤炭平均價格下降主要是由於國內銷售煤炭價格下降所致。

兗煤澳洲煤炭平均銷售價格為人民幣558.34元／噸。

### 煤炭銷售淨額

上半年公司實現煤炭銷售淨額人民幣58,516億元，與上年同期相比減少了人民幣1,066億元，減幅為1.8%。其中：(1)國內銷售淨額為人民幣44,473億元，與上年同期相比減少了人民幣90,184千元，減幅為2.0%；(2)出口銷售淨額為人民幣13,429億元，與上年同期相比減少了人民幣77,787千元，減幅為5.5%；(3)兗煤澳洲銷售淨額為人民幣61,401千元。

公司截至2006年6月30日止6個月及2005年6月30日止6個月按產品分類的煤炭銷量及煤炭銷售淨額如下表所示（按國際財務報告準則編製）：

	截至2006年6月30日止6個月 (未經審計)			截至2005年6月30日止6個月 (未經審計)		
	煤炭銷量 (千噸)	煤炭 銷售淨額 (人民幣千元)	佔煤炭 總銷售淨額 (%)	煤炭銷量 (千噸)	煤炭 銷售淨額 (人民幣千元)	佔煤炭 總銷售淨額 (%)
一、 公司本部						
精煤						
1號精煤	494.0	250,253	4.3	403.9	202,361	3.4
2號精煤	2,671.7	1,318,267	22.5	3,004.4	1,441,087	24.2
國內	1,697.8	830,759	14.2	1,771.5	925,247	15.5
出口	973.9	487,508	8.3	1,232.9	515,840	8.7
3號精煤	5,955.3	2,267,452	38.7	5,293.0	1,942,915	32.6
國內	3,725.7	1,412,053	24.1	2,857.3	1,050,494	17.6
出口	2,229.6	855,399	14.6	2,435.7	892,421	15.0
塊煤	272.1	114,892	2.0	237.8	106,158	1.8
國內	272.1	114,892	2.0	206.4	93,725	1.6
出口	0.0	0.0	0.0	31.4	12,433	0.2
精煤小計	9,393.1	3,950,865	67.5	8,939.1	3,692,521	62.0
國內	6,189.6	2,607,957	44.6	5,239.1	2,271,827	38.1
出口	3,203.5	1,342,907	22.9	3,700.0	1,420,694	23.8
經篩選原煤	4,895.6	1,452,611	24.8	6,065.6	2,024,798	34.0
混煤及其他	2,464.2	386,722	6.6	1,634.5	240,849	4.0
合計	16,752.9	5,790,197	99.0	16,639.2	5,958,168	100.0
其中：國內	13,549.4	4,447,290	76.0	12,939.2	4,537,474	76.2
二、 兗煤澳洲	110.0	61,401	1.0	—	—	—
三、 總計	16,862.9	5,851,598	100.0	16,639.2	5,958,168	100.0

### 煤炭運輸專用鐵路資產

上半年公司煤炭運輸專用鐵路資產(「鐵路資產」)完成運量942萬噸，與上年同期相比減少158萬噸，減幅為14.4%；實現鐵路運輸服務收入淨額人民幣71,754千元，與上年同期相比減少了人民幣20,310千元，減幅為22.1%。

### 成本及支出

下表列出公司的營業費用及其佔截至6月30日止之2005年度6個月和2006年度6個月銷售淨額合計的百分比：

	截至6月30日止6個月			
	2006年 (人民幣千元)	2005年	2006年 (佔銷售淨額合計%)	2005年
<b>銷售淨額</b>				
煤炭銷售淨額	<b>5,851,598</b>	5,958,168	<b>98.8</b>	98.5
鐵路運輸服務收入淨額	<b>71,754</b>	92,064	<b>1.2</b>	1.5
<b>銷售淨額合計</b>	<b>5,923,352</b>	6,050,232	<b>100.0</b>	100.0
<b>銷售及鐵路運輸服務成本</b>				
材料	<b>587,966</b>	526,848	<b>9.9</b>	8.7
工資和僱員福利	<b>707,753</b>	524,367	<b>11.9</b>	8.7
電力供應	<b>163,435</b>	140,938	<b>2.8</b>	2.3
折舊	<b>469,837</b>	431,605	<b>7.9</b>	7.1
土地塌陷、復原、重整及環保費用	<b>209,264</b>	359,694	<b>3.5</b>	5.9
維修及保養	<b>157,698</b>	171,166	<b>2.7</b>	2.8
採礦權費用	<b>9,920</b>	9,806	<b>0.2</b>	0.2
運輸費用	<b>50,729</b>	53,530	<b>0.9</b>	0.9
其他	<b>290,322</b>	211,106	<b>4.9</b>	3.5
<b>銷售及鐵路運輸服務成本合計</b>	<b>2,646,924</b>	2,429,060	<b>44.7</b>	40.1
<b>銷售、一般及行政費用</b>	<b>1,202,070</b>	905,663	<b>20.3</b>	15.0
<b>總營業費用</b>	<b>3,848,994</b>	3,334,723	<b>65.0</b>	55.1

上半年公司總營業費用為人民幣38.490億元，與上年同期相比增加了人民幣5.143億元，增幅為15.4%。其中：銷售及鐵路運輸服務成本增長9.0%，銷售、一般及行政費用增長32.7%。

總營業費用佔銷售淨額合計的百分比由上年同期的55.1%上升至本報告期的65.0%。

## 管理層討論與分析

以下討論與分析基於本年度未經審計的中期財務報告和未經審計的2005年度中期財務報告。該等財務報告按國際財務報告準則編製。關於國際財務報告準則與美國公認會計原則的差異詳情請參閱按國際財務報告準則編製的財務報告補充資料II。

上半年公司實現銷售淨額合計人民幣59.234億元，與上年同期人民幣60.502億元相比減少了人民幣1.268億元，減幅為2.1%。其中：(1)公司本部實現煤炭銷售淨額人民幣57.902億元，與上年同期人民幣59.582億元相比減少了人民幣1.680億元，減幅為2.8%。主要是由於價格下降因素使煤炭銷售淨額減少了人民幣2.087億元，銷量增加因素使煤炭銷售淨額增加了人民幣40,702千元。(2)實現鐵路運輸服務收入淨額人民幣71,754千元，與上年同期人民幣92,064千元相比減少了人民幣20,310千元，減幅為22.1%。主要是由於按離礦價結算並由客戶承擔礦區專用鐵路資產運費的煤炭運量與上年同期相比減少121萬噸所致。(3)兗煤澳洲實現銷售淨額人民幣61,401千元。

上半年公司銷售及鐵路運輸服務成本為人民幣26.469億元，與上年同期人民幣24.291億元相比增加了人民幣2.178億元，增幅為9.0%。其中：公司本部煤炭銷售成本為人民幣25.997億元，與上年同期人民幣23.767億元相比增加了人民幣2.230億元，增幅為9.4%。噸煤銷售成本為人民幣155.18元，與上年同期人民幣142.84元相比增加了人民幣12.34元，增幅為8.6%。主要原因是：(1)原材料價格上漲及採煤工作面搬遷頻繁使材料投入增加等因素影響噸煤銷售成本增加人民幣3.54元；(2)員工工資增加影響噸煤銷售成本增加人民幣10.18元；(3)出口退稅率降低影響噸煤銷售成本增加人民幣1.97元；(4)公司加大成本控制力度，部分抵消了上述成本增支因素。

上半年公司銷售、一般及行政費用為人民幣12.021億元，與上年同期人民幣9.057億元相比增加了人民幣2.964億元，增幅為32.7%。主要是由於：(1)公司本部銷售、一般及行政費用增加人民幣5,990千元。(2)報告期內新增兗煤澳洲銷售、一般及行政費用人民幣2.365億元，其中：①材料費人民幣30,655千元；②員工工資人民幣90,485千元；③折舊費人民幣10,218千元；④維修及保養費人民幣32,618千元；⑤設備租賃費人民幣18,458千元；⑥其他支出人民幣43,318千元。

上半年公司利息費用為人民幣7,780千元，與上年同期人民幣14,250千元相比減少了人民幣6,470千元，減幅為45.4%。主要是由於公司長期銀行貸款與上年同期相比減少所致。

上半年公司除所得稅前收益為人民幣21.529億元，與上年同期人民幣27.595億元相比減少了人民幣6.066億元，減幅為22.0%。

上半年公司實現公司股東應佔本期淨收益人民幣14.336億元，與上年同期人民幣18.841億元相比減少了人民幣4.505億元，減幅為23.9%。

公司資產總額由2005年12月31日的人民幣212.544億元，增加至2006年6月30日的人民幣219.893億元，增加了人民幣7.349億元，增幅為3.5%。主要是由於公司的生產經營活動實現了資產增值。

公司負債總額由2005年12月31日的人民幣36.071億元，增加至2006年6月30日的人民幣39.896億元，增加了人民幣3.825億元，增幅為10.6%。主要是由於：(1)應付股利增加人民幣5.100億元；(2)應付兗礦集團有限公司(「兗礦集團」、「控股股東」)及其附屬公司款項增加人民幣1.238億元；(3)應付帳款減少人民幣91,798千元；(4)應交稅金減少人民幣1.191億元；(5)其他應付款項和預提費用減少人民幣74,827千元。

公司股東應佔股東權益由2005年12月31日的人民幣176.186億元，增加至2006年6月30日的人民幣179.714億元，增加了人民幣3.528億元，增幅為2.0%。主要是由於公司的經營活動實現利潤使股東權益增加。

### 流動資金及資金來源

上半年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及購置物業、機器、設備。

應收票據及應收賬款由2005年12月31日的人民幣22.248億元，增加至2006年6月30日的人民幣27.706億元，增加了人民幣5.458億元，增幅為24.5%。其中：應收票據由2005年12月31日的人民幣20.929億元，增加至2006年6月30日的人民幣25.177億元，增加了人民幣4.248億元，增幅為20.3%，主要是由於銷售煤炭收取的承兌匯票增加所致。應收賬款由2005年12月31日的人民幣1.319億元，增加至2006年6月30日的人民幣2.529億元，增加了人民幣1.210億元，增幅為91.7%，主要是由於應收銷售貨款增加所致。

報告期內公司核銷壞賬準備人民幣70,180千元。

存貨由2005年12月31日的人民幣4.705億元，增加至2006年6月30日的人民幣5.128億元，增加了人民幣42,323千元，增幅為9.0%，主要是由於庫存煤炭產品成本增加所致。

預付款項及其他流動資產由2005年12月31日的人民幣2.024億元，增加至2006年6月30日的人民幣3.122億元，增加了人民幣1.098億元，增幅為54.2%，主要是由於預付設備、材料款增加所致。

應付賬款由2005年12月31日的人民幣4.977億元，減少至2006年6月30日的人民幣4.059億元，減少了人民幣91,798千元，減幅為18.4%。

其他應付款和預提費用由2005年12月31日的人民幣15.759億元，減少至2006年6月30日的人民幣15.010億元，減少了人民幣74,827千元，減幅為4.7%。

上半年公司的資本性支出為人民幣10.448億元，主要是用於購置、更新物業及機器設備。

截至2006年6月30日，公司的資本負債比率為1.3%。計算基礎為：公司股東應佔股東權益為人民幣179.714億元，總借貸為人民幣2.318億元。

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

報告期內，公司仍就應課稅利潤繳納33%的所得稅。

## 美國公認會計原則調整

公司未經審計的中期財務報告按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，詳情請參閱本期按國際財務報告準則編製的財務報告補充資料II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。

## 下半年展望

下半年國內外煤炭市場供需總體平衡。

**國內煤炭市場供需保持基本平衡，優質煤炭價格高位運行，劣質煤炭價格面臨下行壓力。**中國經濟增長帶動電力、冶金、化工、建材等主要用煤行業對煤炭需求持續增加，受國家宏觀調控影響增速趨緩。新建礦井投產、淨出口減少等因素將使國內煤炭供應增加。煤炭運輸能力增加，使國內煤炭運輸緊張局面得到部分緩解。預計下半年國內煤炭市場將保持供需基本平衡的局面，煤炭價格基本穩定，優質煤炭價格保持高位運行，劣質煤炭價格下降。中國政府持續關閉整頓不符合規定的小煤礦、加大煤炭產業結構調整力度、對煤炭資源實行保護性開採等措施將有利於煤炭行業持續發展，提高大型煤炭企業競爭力。

**國際煤炭市場需求旺盛，煤炭價格高位盤整。**世界經濟持續增長，國際能源問題持續升溫，使國際煤炭需求旺盛，煤炭成為需求量增長最快的能源。美國、中國、印度和韓國等國家煤炭進口量增加，亞太地區煤炭需求保持強勁增長勢頭。印度尼西亞煤炭出口量增加、澳大利亞煤炭出口供應緊張、中國煤炭出口減少，使亞太地區煤炭供應基本保持穩定。預計下半年國際煤炭市場將繼續保持高位運行。歐洲煤炭市場價格持續上升、國際原油和天然氣價格居高不下、國際海運費持續反彈等因素將有利於支撐東亞市場煤炭價格高位運行。

公司2006年度國內及出口煤炭銷售計劃3,400萬噸，比2005年實際銷量增加152萬噸或4.7%。其中：國內銷售計劃2,700萬噸，比2005年國內實際銷量增加177萬噸或7.0%；出口計劃700萬噸，比2005年實際出口量減少25萬噸或3.4%。

公司已簽訂2006年度國內煤炭銷售合同和意向2,810萬噸，其中已簽訂合同量1,142萬噸，合同價格比2005年度國內煤炭銷售平均合同價格增長了2.8%；簽訂國內銷售意向量1,668萬噸，價格將隨市場變化而波動。公司已簽訂出口動力煤合同493萬噸，合同價格比2005年度出口動力煤合同價格下降了7%。

#### 下半年經營策略

公司堅持實施外延式發展和內涵式發展並舉的戰略，持續提高盈利能力和股東回報。下半年將繼續實施以下經營策略：

##### 第一， 改善經營管理，提高現有煤礦的盈利能力。

一是穩定現有煤礦的產量、銷量。優化、調整礦井生產系統，全年原煤產量實現恢復性增長，實現全年3,400萬噸的銷售目標。

二是繼續實施「三零工程」，持續提高產品質量和市場信譽；繼續實施「四個優化」，通過優化品種結構、用戶結構、運輸方式結構和港口流向結構，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。加強資金預算管理，控制資金風險；堅持實施「增收節支、降耗提效」措施，有效控制成本。

##### 第二， 加快現有項目開發進程，繼續尋求新的收購機會。

完成澳大利亞澳思達煤礦礦井生產系統改造、設備安裝測試，第三季度投入生產運營；完成陝西省新煤礦項目商務談判，力爭2006年底完成礦井建設；加快山東省趙樓煤礦和陝西省甲醇項目建設施工進度，力爭2007年底建成投產。公司將繼續在境內外煤炭及相關行業尋求新的收購機會，擴大煤礦資產規模，拓展煤炭深加工業務。

2006年兗礦集團將符合兗州煤業發展戰略要求的煤炭、電力等部分運營及新項目按國家有關規定實施轉讓，並支持兗州煤業實施受讓，以有助於提升兗州煤業的經營業績、減少兗礦集團與兗州煤業之間存在的關聯交易及同業競爭。兗礦集團正在開發的煤變油項目將吸收兗州煤業參與投資，共同開發。

公司將於2006年第三季度收購兗礦集團持有的兗礦山西能化有限公司（「山西能化」）98%股權，構築公司參與山西省煤炭資源開發和煤炭深加工業務的運作平台。山西能化所屬天池煤礦將於2006年底實現投產運營。

### 第三， 規範公司運行，提升公司治理水平。

一是按照美國《薩班斯法案》基本要求，在2006年底前完成內部控制體系建設。目前，公司已基本完成內部控制業務流程設計和測試整改工作，2006年10月份內部控制體系正式運行，年底前出具內部控制報告。

二是按照境內外監管機構要求，組織公司董事、監事、高級管理人員等參加監管機構相關持續培訓，強化自律意識和責任意識；完善公司治理，推動公司規範運作。

三是加強對外投資管理，控制投資風險，提高對外投資質量和效益。

## 股本變動和主要股東持股情況

### 報告期內股本變動情況

報告期內，本公司股份總數未發生變化，股本結構因實施股權分置改革發生了變化。

公司2006年3月31日實施股權分置改革方案後，股份變動情況如下：

	數量單位：股 每股面值：人民幣1元		
	本次變動前	本次變動增減 (+/-)	本次變動後
境內有限售條件股份	2,672,000,000	-72,000,000	2,600,000,000
境內無限售條件股份	288,000,000	+72,000,000	360,000,000
境外H股股份	1,958,400,000	0	1,958,400,000
<b>股份總數</b>	<b>4,918,400,000</b>	<b>0</b>	<b>4,918,400,000</b>

有關股權分置改革詳情請參閱「重大事件披露」之「股權分置改革」一節。

**報告期末股東總數**

截至2006年6月30日，公司股東總數為80,758人。其中境內有限售條件股東1人、境內無限售條件股東80,623人、H股股東134人。

**主要股東持股情況**

截至2006年6月30日，公司前十名股東、前十名無限售條件股東情況綜合如下表：

股東名稱	持股類別	期末持股數量 (股)	佔公司總股本 百分比 (%)
<b>有限售條件股東持股情況</b>			
兗礦集團有限公司	A股	2,600,000,000	52.86
<b>無限售條件股東持股情況</b>			
香港中央結算(代理人)有限公司	H股	1,954,851,596	39.75
上投摩根雙息平衡混合型證券投資基金	A股	7,170,250	0.15
CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED	A股	6,607,896	0.13
海通證券股份有限公司	A股	5,000,000	0.10
上證50交易型開放式指數證券投資基金	A股	4,888,188	0.10
東風汽車股份有限公司	A股	3,559,496	0.07
全國社保基金零零二組合	A股	2,810,025	0.06
國聯安德盛小盤精選證券投資基金	A股	2,500,000	0.05
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	A股	2,258,468	0.05
上投摩根中國優勢證券投資基金	A股	2,220,588	0.04

附註：以上「報告期末股東總數」及「主要股東持股情況」資料是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截至2006年6月30日的公司股東名冊編製。

除以上披露外，截至2006年6月30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他股東所持本公司股份的質押、凍結及托管情況不詳。

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。

以上所披露股東中，「上投摩根雙息平衡混合型證券投資基金」和「上投摩根中國優勢證券投資基金」的基金管理人均為上投摩根富林明基金管理公司。其他股東之間的關聯關係和一致行動關係不詳。

報告期內，公司控股股東或實際控制人未發生變化。

於2006年6月30日，除以下披露者及本公司董事、首席執行官或監事以外，根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載錄，並沒有其他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	持有股份數目 (股)	身份	權益種類	佔報告期 末有關股本 類別之百分比	佔報告期 末股本總數 之百分比
兗礦集團有限公司	內資股 (國有法人股)	2,600,000,000 <sup>(L)</sup>	實益擁有人	公司	87.84%	52.86%
JPMorgan Chase & Co.	H股	218,049,706 <sup>(L)</sup> (包括82,615,699 <sup>(P)</sup> )	實益擁有人、 投資經理及 法團保管人/ 核准借出代理人	公司	11.13%	4.43%
Credit Suisse Group	H股	160,567,327 <sup>(L)</sup> (包括3,950,100 <sup>(P)</sup> ) 32,939,359 <sup>(S)</sup>	受控公司權益	公司	9.88%	3.93%

附註：[L]表示好倉，[S]表示淡倉，[P]表示在可供借出的股份中的權益。

## 董事、監事持股情況

除以下披露者外，於2006年6月30日，本公司各董事、首席執行官或監事概無在本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）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)須在根據《證券及期貨條例》第352條應備存的登記冊上進行登記；或(ii)根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》需通知上市發行人及香港聯合交易所有限公司（有關規定被視為同樣適用於本公司的監事，適用程度與本公司董事相同）。

姓名	身份	職務	本報告期初 內資股持股量 (股)	本報告 期末內資 股持股量 (股)	變化原因
王 信	—	董事長	0	0	無變化
耿加懷	—	副董事長	0	0	無變化
楊德玉	實益擁有人	副董事長、總經理	16,000	20,000	股權分置改革
石學讓	—	董事	0	0	無變化
陳長春	—	董事	0	0	無變化
吳玉祥	實益擁有人	董事、財務總監	16,000	20,000	股權分置改革
王新坤	—	董事、副總經理	0	0	無變化
陳廣水	實益擁有人	董事、董事會秘書	1,600	2,000	股權分置改革
董雲慶	—	董事	0	0	無變化
濮洪九	—	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
王全喜	—	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	16,000	20,000	股權分置改革
宋 國	—	監事會副主席	0	0	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

所有上述披露之權益皆代表持有本公司好倉股份。

截至2006年6月30日止，公司董事、監事共持有62,000股公司內資股，佔公司總股本的0.001%。

截至2006年6月30日止，本公司並無授予本公司各董事、首席執行官、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之股份或債券之權利。

## 重大事件披露

### 2005年度末期股息派發

公司2005年度股東周年大會於2006年6月28日召開，批准公司向股東派發2005年度末期現金股利人民幣1,082,000千元(含稅)，即向全體股東每10股派發現金股利人民幣2.2元(含稅)。其中包括：按一貫堅持的派息政策派發的2005年度現金股利人民幣737,700千元(含稅)，即每股人民幣0.150元(含稅)；2005年度特別現金股利人民幣344,300千元(含稅)，即每股人民幣0.070元(含稅)。

2005年度末期現金股利於2006年7月20日發放至公司股東。

### 中期利潤分配

公司2006年度中期不進行利潤分配，不進行資本公積金轉增股本。

### 聘任高級管理人員

公司於2006年4月21日召開第三屆董事會第五次會議，聘任曲天智先生為公司副總經理。

### 修訂章程

經2005年度股東周年大會批准，公司根據境內外監管機構規定和公司日常經營運作的需要，對章程進行了修訂。有關本次章程修訂詳情已於2006年5月9日提供予公司股東，並刊載於上海證券交易所網站和香港聯合交易所網站。

### 收購趙樓煤礦採礦權

公司於2005年12月從兗礦集團收購了兗煤荷澤能化有限公司(「荷澤能化公司」)95.67%股權。

兗礦集團已於2006年6月28日獲得國土資源部頒發的趙樓煤礦採礦權證。根據相關收購協議規定，荷澤能化公司有權在兗礦集團獲得趙樓煤礦採礦權後的12個月內的任何時間收購該採礦權。

目前，趙樓煤礦的建設工作正在按計劃進行，預計將於2007年底建成。公司將按照相關協議規定，適時開展趙樓煤礦採礦權的收購工作。

### 收購兗礦山西能化公司股權

公司於2006年8月18日與兗礦集團簽署了收購其持有的兗礦山西能化有限公司98%股權的協議，詳情請參見公司於2006年8月21日刊登的《兗州煤業股份有限公司關聯交易公告》。

### 重大訴訟、仲裁事項

公司2004年12月13日通過中國銀行濟寧分行向山東信佳實業有限公司(「山東信佳」)提供了人民幣6.4億元委托貸款(「委托貸款」)，山東信佳未能按期償還委托貸款本金及利息。山東省高級人民法院委托山東銀星拍賣有限公司，於2005年9月6日依法拍賣委托貸款保證人聯大集團有限公司所持華夏銀行股份有限公司2.89億股股權(「華夏股權」)，拍賣價款用以償還本公司委托貸款本金、利息、罰息及相關費用，拍賣成交價格為人民幣3.5元/股，成交總價款為人民幣10.115億元。

華夏股權的買受人正在履行中國銀監會資格審查程序，通過中國銀監會資格審查後，買受人將支付拍賣價款並辦理華夏股權過戶手續，公司可收回委托貸款本金、利息、罰息及相關費用。截至本報告披露日，買受人的資格審查仍在進行中。公司與有關各方積極開展相關工作，爭取盡快明確買受人的資格審查結果。

鑒於存在買受人無法通過中國銀監會資格審查的可能性，公司與有關各方研究了相關處理方案，以確保盡快收回委托貸款本金、利息、罰息及相關費用。公司將及時公告委托貸款案的重要進展情況。

除以上披露外，本報告期內公司沒有其他重大訴訟仲裁事項。

### 股權分置改革

由兗礦集團提議的股權分置改革方案於2006年3月31日實施。兗礦集團向2006年3月30日登記在冊的公司A股流通股股東每10股支付2.5股對價股份；自2006年4月3日起，兗礦集團持有的原非流通股股份即獲得上市流通權，對價股份於上海證券交易所上市交易。

公司的資產、負債、所有者權益、股本總數、淨利潤等財務指標均未因股權分置改革方案的實施而發生變化。

### 重大合同

除「收購兗礦山西能化公司股權」及「持續性關連交易」所披露的相關協議外，本報告期內公司概無簽訂任何其他重大合同。

### 公司提供擔保及資金佔用情況

截至2006年6月30日，本公司概無任何對外擔保，控股股東及其附屬公司概無非經營性佔用本公司資金。

上述對外擔保和資金佔用情況是按中國(香港除外)有關法規的要求作出披露。

**委托貸款**

報告期內發生及前一報告期發生、延續到本報告期內的公司委托貸款事項如下表：

序號	委託銀行	借款人	委託貸款 金額	貸款期限	年利率	是否經過 法定程序	是否計提 減值準備	本金是否 收回	報告期內 利息收益
1	中國銀行濟寧分行	山東信佳實業 有限公司	人民幣6.4億元	2004年12月20日至 2005年1月19日	7%	是	否	否	0
2	中國銀行濟寧分行	兗州煤業澳大利亞 有限公司	2,000萬美元	2005年11月7日至 2007年11月7日	6.31%	是	否	否	63.18萬美元
3	中國銀行濟寧分行	兗州煤業澳大利亞 有限公司	2,000萬美元	2006年2月13日至 2007年11月7日	6.57938%	是	否	否	46.98萬美元
4	中國銀行濟寧分行	兗州煤業澳大利亞 有限公司	2,000萬美元	2006年6月6日至 2007年11月7日	6.89438%	是	否	否	9.10萬美元
5	中國銀行濟寧分行	兗煤菏澤能化 有限公司	人民幣3,000萬元	2006年7月3日至 2007年6月26日	5.85%	是	否	否	0

2005年6月28日召開的董事會會議批准公司向全資子公司兗州煤業澳大利亞有限公司提供1.21億澳元(9000萬美元)委托貸款。該委托貸款尚未實施完畢。

2006年6月26日召開的總經理辦公會批准公司向控股子公司兗煤菏澤能化有限公司提供人民幣3億元委托貸款。該委托貸款尚未實施完畢。

報告期內，公司未發生其他委托貸款事項。除上述所披露外，公司目前無其他委托貸款計劃。

上述委托貸款情況是按中國(香港除外)有關法規的要求作出披露。

## 持續性關連交易

按照香港聯合交易所、上海證券交易所關於持續性關連交易的監管規定以及公司和兗礦集團運營發展的實際情況，2006年第一季度，公司履行了持續性關連交易法定審批程序，與兗礦集團重新簽訂了六項持續性關連交易協議（「新持續性關連交易協議」），並確定了每項協議所限定交易在2006至2008年每年的金額上限。

新持續性關連交易協議及其所限定交易在2006至2008年每年的金額上限，於2006年3月24日獲得獨立股東批准。新持續性關連交易的協議期限為2006年1月1日至2008年12月31日，公司與兗礦集團已終止執行原《材料和服務供應協議》及其補充協議、原《養老保險金協議》。

公司2006年上半年關連交易詳情見本期按中國會計準則編製的財務報告附註50。

## 借款

有關借款詳情載於本期按國際財務報告準則編製的財務報告附註24。

## 購回、出售或贖回公司股份

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。

## 標準守則

經向公司全體董事作出特定查詢後，本報告期內，公司董事嚴格遵守了香港聯交所上市規則附錄十所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」（「標準守則」）。本公司已就董事的證券交易採用不低於「標準守則」的行為準則。

## 企業管治常規守則

報告期內，公司遵守了香港聯交所上市規則附錄十四所載之「企業管治常規守則」之守則條文。

除下述披露外，報告期內公司遵守守則條文的情況與2005年度業績報告披露情況無重大差異。

公司董事會於2006年4月21日制定了《兗州煤業股份有限公司管理層證券交易守則》，就公司董事、監事、高級管理人員和因職務關係可能會知悉公司未公開股價敏感資料的人員買賣公司證券事宜設定書面指引，該守則綜合了中國境內和香港有關證券監管法律和規定。

## 匯率變動對公司影響

自2005年7月21日起，中國開始實行以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度，人民幣匯率不再盯住單一美元。

匯率變動對公司的影響主要體現在：(1)公司煤炭出口以美元計價，對折算為人民幣的煤炭出口收入產生影響；(2)對外幣存款的匯兌損益產生影響；(3)對公司進口設備和配件的成本產生影響。

公司並未計劃就人民幣與外幣之間的匯率加以對沖。

## 員工情況

截至2006年6月30日止，本公司員工總數為31,716人，其中管理人員2,026人，工程技術人員1,082人，生產人員24,459人，其他輔助人員4,149人。

## 薪酬政策

公司對董事及高級管理人員推行以年薪制和安全風險抵押相結合的考評及激勵機制。年薪收入由基薪收入和效益收入兩部分組成：基薪收入根據公司生產經營規模，參照市場工資價位和職工收入水平確定；效益收入根據實際經營成果確定。董事及高級管理人員的年薪按月度標準預付，次年進行考核後兌現。

董事報酬由股東大會批准，高級管理人員報酬由董事會批准。

公司其他僱員的薪酬政策主要是實行以員工崗位職責及量化考核結果為基礎的崗位技能工資制，並將綜合獎與公司的整體經濟效益掛鉤考核兌現。

## 核數師

公司聘用的境內、境外核數師仍為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)及德勤·關黃陳方會計師行(境外，香港執業會計師)。

## 備查文件

在中國山東省鄒城市鳧山南路298號公司董事會秘書處存有以下文件，供股東查閱：

- 載有董事長親筆簽名的中期報告文本；
- 載有單位負責人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報告文本；

- 報告期內，在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有公司文件文本；
- 公司章程文本；
- 在其他證券市場公布的中期報告文本。

承董事會命  
董事長  
王信

中國 • 鄒城 2006年8月18日

## 資產負債表

2006年6月30日

	附註	合併期末數 (未經審計) 人民幣元	合併期初數 (已審計) 人民幣元	公司期末數 (未經審計) 人民幣元	公司期初數 (已審計) 人民幣元
<b>資產</b>					
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	5	6,581,697,367	7,278,972,385	6,043,266,234	6,297,641,649
短期投資	6	640,000,000	640,000,000	640,000,000	640,000,000
應收票據	7	2,534,524,775	2,100,443,880	2,534,524,775	2,100,243,880
應收股利		—	—	298,582	—
應收利息		14,890,799	—	24,549,713	—
應收賬款	8	260,064,230	134,802,711	260,064,230	134,802,711
其他應收款	9	237,290,500	143,528,596	750,801,599	398,177,622
預付賬款	11	125,343,346	73,704,963	126,301,629	78,776,194
存貨	12	512,824,585	470,501,129	469,923,400	428,483,999
待攤費用	13	34,694,742	62,444,803	34,309,167	62,346,044
其他流動資產	14	405,942,317	157,511,340	405,942,317	157,511,340
<b>流動資產合計</b>		<b>11,347,272,661</b>	11,061,909,807	<b>11,289,981,646</b>	10,297,983,439
<b>長期投資：</b>					
長期股權投資	15	80,059,142	81,117,603	1,586,824,146	1,597,035,257
其中：合併價差	15	17,878,449	18,936,910	—	—
長期債權投資	16	—	—	479,736,000	162,200,000
<b>長期投資合計</b>		<b>80,059,142</b>	81,117,603	<b>2,066,560,146</b>	1,759,235,257
<b>固定資產：</b>					
固定資產原價	17	16,010,689,964	15,978,522,004	15,666,520,472	15,669,699,268
減：累計折舊	17	8,404,805,792	7,902,722,461	8,373,312,277	7,883,750,808
固定資產淨值	17	7,605,884,172	8,075,799,543	7,293,208,195	7,785,948,460
工程物資	18	890,966,922	194,334,918	91,478,730	8,926,618
在建工程	19	1,018,021,927	711,236,841	228,635,652	124,679,186
<b>固定資產合計</b>		<b>9,514,873,021</b>	8,981,371,302	<b>7,613,322,577</b>	7,919,554,264
<b>無形資產及其他資產：</b>					
無形資產	20	798,379,594	815,161,408	744,403,753	761,255,776
長期待攤費用	21	334,395,776	148,620,077	—	—
<b>無形資產及其他 資產合計</b>		<b>1,132,775,370</b>	963,781,485	<b>744,403,753</b>	761,255,776
<b>資產總計</b>		<b>22,074,980,194</b>	21,088,180,197	<b>21,714,268,122</b>	20,738,028,736

## 資產負債表一續

2006年6月30日

	附註	合併期末數 (未經審計) 人民幣元	合併期初數 (已審計) 人民幣元	公司期末數 (未經審計) 人民幣元	公司期初數 (已審計) 人民幣元
<b>負債及股東權益</b>					
<b>流動負債</b>					
應付票據	22	<b>99,353,231</b>	136,779,128	<b>85,843,231</b>	136,779,128
應付賬款	23	<b>337,555,413</b>	381,517,651	<b>337,658,176</b>	381,517,651
預收賬款	24	<b>453,611,058</b>	527,865,895	<b>453,273,067</b>	527,793,426
應付工資	25	<b>144,183,855</b>	127,539,246	<b>143,180,497</b>	126,888,680
應交稅金	26	<b>713,843,307</b>	897,202,321	<b>715,065,667</b>	895,394,930
應付股利	27	<b>510,048,000</b>	—	<b>510,048,000</b>	—
其他應付款	28	<b>1,389,200,990</b>	1,194,089,906	<b>1,082,118,628</b>	885,365,147
一年內到期的 長期負債	29/30	<b>446,661,494</b>	304,709,446	<b>446,661,494</b>	304,709,446
<b>流動負債合計</b>		<b>4,094,457,348</b>	3,569,703,593	<b>3,773,848,760</b>	3,258,448,408
<b>長期負債</b>					
長期應付款	30	<b>411,656,940</b>	322,936,910	<b>411,656,940</b>	322,936,910
<b>負債合計</b>		<b>4,506,114,288</b>	3,892,640,503	<b>4,185,505,700</b>	3,581,385,318
<b>少數股東權益</b>		<b>53,882,296</b>	53,912,439	—	—
<b>股東權益</b>					
股本	31	<b>4,918,400,000</b>	4,918,400,000	<b>4,918,400,000</b>	4,918,400,000
資本公積	32	<b>4,971,944,827</b>	4,865,480,791	<b>4,971,944,827</b>	4,865,480,791
盈餘公積	33	<b>1,528,790,703</b>	1,528,790,703	<b>1,528,474,119</b>	1,528,474,119
其中：法定公益金	33	—	509,649,665	—	509,491,373
<b>資產負債表日後決議</b>					
分配的現金股利	34	—	1,082,048,000	—	1,082,048,000
未分配利潤	35	<b>6,109,626,892</b>	4,761,923,924	<b>6,109,943,476</b>	4,762,240,508
外幣報表折算差額		<b>(13,778,812)</b>	(15,016,163)	—	—
<b>股東權益合計</b>		<b>17,514,983,610</b>	17,141,627,255	<b>17,528,762,422</b>	17,156,643,418
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>22,074,980,194</b>	21,088,180,197	<b>21,714,268,122</b>	20,738,028,736

附註為會計報表的組成部分。

第20頁至第63頁的會計報表由下列負責人簽署：

企業負責人  
王信

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

2006年1月1日至6月30日止期間

項目	附註	合併	合併	公司	公司
		本期累計數 (未經審計) 人民幣元	上期累計數 (未經審計) 人民幣元	本期累計數 (未經審計) 人民幣元	上期累計數 (未經審計) 人民幣元
主營業務收入	36	<b>6,486,152,242</b>	6,676,644,921	<b>6,486,152,242</b>	6,676,644,921
減：主營業務成本	37	<b>2,940,473,641</b>	2,758,267,900	<b>2,941,998,508</b>	2,759,543,817
主營業務稅金及附加	38	<b>138,120,360</b>	125,034,009	<b>138,120,360</b>	125,034,009
主營業務利潤		<b>3,407,558,241</b>	3,793,343,012	<b>3,406,033,374</b>	3,792,067,095
加：其他業務利潤	39	<b>41,283,862</b>	23,891,613	<b>36,415,895</b>	23,530,900
減：營業費用	40	<b>519,847,693</b>	538,394,458	<b>521,726,223</b>	540,467,066
管理費用		<b>919,559,240</b>	805,420,279	<b>906,498,163</b>	794,341,205
財務費用	41	<b>(22,588,101)</b>	(4,424,385)	<b>(16,540,560)</b>	(7,015,528)
營業利潤		<b>2,032,023,271</b>	2,477,844,273	<b>2,030,765,443</b>	2,487,805,252
加：投資收益	42	<b>(1,058,461)</b>	2,818,654	<b>(253,614)</b>	(7,775,735)
營業外收入	43	<b>4,625,033</b>	277,296	<b>4,622,533</b>	257,296
減：營業外支出	44	<b>2,584,664</b>	2,076,971	<b>2,584,664</b>	1,904,251
利潤總額		<b>2,033,005,179</b>	2,478,863,252	<b>2,032,549,698</b>	2,478,382,562
減：所得稅	45	<b>685,060,906</b>	821,951,620	<b>684,846,730</b>	821,759,469
少數股東損益		<b>241,305</b>	288,539	—	—
淨利潤		<b>1,347,702,968</b>	1,656,623,093	<b>1,347,702,968</b>	1,656,623,093
加：期初未分配利潤	35	<b>4,761,923,924</b>	3,722,812,692	<b>4,762,240,508</b>	3,723,129,276
可供分配的利潤		<b>6,109,626,892</b>	5,379,435,785	<b>6,109,943,476</b>	5,379,752,369
減：提取法定盈餘公積	35	—	—	—	—
可供股東分配的利潤		<b>6,109,626,892</b>	5,379,435,785	<b>6,109,943,476</b>	5,379,752,369
減：資產負債表日後決議 分配的現金股利	34	—	—	—	—
未分配利潤		<b>6,109,626,892</b>	5,379,435,785	<b>6,109,943,476</b>	5,379,752,369

附註為會計報表的組成部分。

## 現金流量表

2006年1月1日至6月30日止期間

	附註	合併 本期累計數 (未經審計) 人民幣元	合併 上期累計數 (未經審計) 人民幣元	公司 本期累計數 (未經審計) 人民幣元	公司 上期累計數 (未經審計) 人民幣元
<b>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		7,031,662,818	7,449,828,676	7,031,197,296	7,466,990,532
收到的其他與經營活動有關的現金	46	142,179,712	535,409,548	140,400,103	170,411,032
現金流入小計		7,173,842,530	7,985,238,224	7,171,597,399	7,637,401,564
購買商品、接受勞務支付的現金		2,540,971,941	2,481,236,525	2,541,579,149	2,479,041,117
支付給職工以及為職工支付的現金		1,067,737,643	763,767,925	1,033,273,832	697,097,367
支付的各項稅費		1,588,484,781	1,250,507,252	1,585,240,853	1,249,407,949
支付的其他與經營活動有關的現金	47	1,586,264,360	804,527,792	1,730,582,253	1,258,364,289
現金流出小計		6,783,458,725	5,300,039,494	6,890,676,087	5,683,910,722
經營活動產生的現金流量淨額		390,383,805	2,685,198,730	280,921,312	1,953,490,842
<b>投資活動產生的現金流量</b>					
取得投資收益所收到的現金		—	3,376,730	—	3,727,186
處置固定資產、無形資產和其他長期資產所收回的現金淨額		4,382,496	2,280,519	4,377,463	2,280,521
現金流入小計		4,382,496	5,657,249	4,377,463	6,007,707
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		1,085,581,870	231,068,000	211,886,190	86,556,913
投資所支付的現金		—	—	321,600,000	—
銀行保證金的增加	48	13,086,665	242,306,033	—	241,689,647
現金流出小計		1,098,668,535	473,374,033	533,486,190	328,246,560
投資活動產生的現金流量淨額		(1,094,286,039)	(467,716,784)	(529,108,727)	(322,238,853)
<b>籌資活動產生的現金流量</b>					
分配股利、利潤和償付利息所支付的現金		6,459,449	12,556,727	6,188,000	12,320,000
其中：子公司支付少數股東股利的現金		271,449	236,727	—	—
現金流出小計		6,459,449	12,556,727	6,188,000	12,320,000
籌資活動產生的現金流量淨額		(6,459,449)	(12,556,727)	(6,188,000)	(12,320,000)
匯率變動對現金及現金等價物的影響額		—	—	—	—
現金及現金等價物淨增加(減少)額		(710,361,683)	2,204,925,219	(254,375,415)	1,618,931,989

## 補充資料

	附註	合併 本期累計數 (未經審計) 人民幣元	合併 上期累計數 (未經審計) 人民幣元	公司 本期累計數 (未經審計) 人民幣元	公司 上期累計數 (未經審計) 人民幣元
<b>將淨利潤調節為經營活動的現金流量</b>					
淨利潤		<b>1,347,702,968</b>	1,656,623,093	<b>1,347,702,968</b>	1,656,623,093
加：少數股東損益		<b>241,305</b>	288,539	—	—
固定資產折舊		<b>507,492,918</b>	480,287,180	<b>494,971,057</b>	479,488,064
維簡費的計提		<b>106,464,036</b>	110,653,170	<b>106,464,036</b>	110,653,170
安全生產費的計提		<b>141,952,048</b>	147,537,560	<b>141,952,048</b>	147,537,560
改革專項發展基金的計提		<b>88,720,030</b>	92,210,975	<b>88,720,030</b>	92,210,975
無形資產攤銷		<b>16,852,024</b>	16,307,020	<b>16,852,024</b>	16,307,020
待攤費用的減少(減：增加)		<b>27,750,061</b>	(21,177,412)	<b>28,036,877</b>	(20,845,572)
長期待攤費用減少(減：增加)		<b>(185,775,699)</b>	—	—	—
處置固定資產、無形資產 和其他長期資產的損失 (減：收益)		<b>(249,263)</b>	692,866	<b>(249,263)</b>	528,354
財務費用		<b>6,188,000</b>	12,320,000	<b>6,188,000</b>	12,320,000
投資損失(減：收益)		<b>1,058,461</b>	(2,818,654)	<b>253,614</b>	7,775,735
存貨的減少(減：增加)		<b>(42,323,456)</b>	(112,034,422)	<b>(41,439,401)</b>	(117,180,297)
經營性應收項目的減少 (減：增加)		<b>(968,064,477)</b>	57,851,947	<b>(1,218,949,603)</b>	(100,215,408)
經營性應付項目的增加 (減：減少)		<b>(657,625,151)</b>	246,456,868	<b>(689,581,075)</b>	(331,711,852)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>390,383,805</b>	2,685,198,730	<b>280,921,312</b>	1,953,490,842
<b>現金及現金等價物淨增加(減少)情況</b>					
現金及現金等價物的期末餘額	48	<b>6,532,059,913</b>	7,421,662,709	<b>6,043,266,234</b>	6,597,571,773
減：現金及現金等價物的期初 餘額		<b>7,242,421,596</b>	5,216,737,490	<b>6,297,641,649</b>	4,978,639,784
<b>現金及現金等價物淨增加 (減少)額</b>		<b>(710,361,683)</b>	2,204,925,219	<b>(254,375,415)</b>	1,618,931,989

附註為會計報表的組成部分。

## 會計報表附註

2006年1月1日至6月30日止期間

### 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。

公司由中國證券監督管理委員會確定為第十九批股權分置改革試點公司。經山東省人民政府國有資產監督管理委員會魯國資產權函[2006]32號文批准及公司股東會議審議通過，公司股權分置方案為：非流通股股東向在股權分置改革方案實施的股權登記日(2006年3月30日)登記在冊的A股流通股股東每10股流通股支付2.5股股票。方案實施後，公司總股本保持不變，公司的資產、負債、股東權益、每股收益等財務指標均保持不變，兗礦集團所持公司非流通股份在48個月內不上市交易。該方案已於2006年3月21日獲得中國商務部的批准，並於2006年4月3日實施完畢。股權分置改革後公司的股本詳見附註31。

### 2. 重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和《企業會計制度》及其補充規定。

#### 記賬基礎和計價原則

公司採用權責發生制為記賬基礎。資產在取得時以歷史成本入賬，如果以後發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

#### 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。

本報表會計期間為2006年1月1日至2006年6月30日止。

#### 記賬本位幣

公司採用人民幣為記賬本位幣。

#### 外幣業務折算

發生外幣(指記賬本位幣以外的貨幣)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。外幣賬戶的年末外幣餘額按年末市場匯價折算為人民幣。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，及屬於籌建期間計入長期待攤費用外，其餘外幣匯兌損益計入當期的財務費用。

## 2. 重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，並且具有確鑿證據表明無法收回或收回的可能性不大的應收款項。

#### (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，先對可收回性與其他款項存在明顯差別的應收款項採用個別認定法計提壞賬準備，然後再對其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：

賬齡	計提比例 %
1年以內(含1年)	4
1至2年	30
2至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，其中原材料按移動加權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。

本公司的存貨盤存制度為永續盤存制。

### 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。

## 2. 重要會計政策和會計估計 — 續

### 短期投資

短期投資在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，或已到付息期而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量。短期投資跌價準備按單項投資的成本高於其市價的差額計提。

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。

### 委託貸款

公司按規定委託金融機構向其他單位貸出的款項，以實際委託的貸款金額入賬，其中一年內到期的本金和應收利息在「短期投資」項目中列示；超過一年到期的則在「長期債權投資」項目中列示。

委託貸款按期根據委託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。期末按委託貸款本金與可收回金額孰低計量，對可收回金額低於委託貸款本金的差額，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。

### 長期投資

#### (1) 長期股權投資核算方法

長期股權投資在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；公司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。

## 2. 重要會計政策和會計估計 - 續

### 長期投資 - 續

#### (1) 長期股權投資核算方法 - 續

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，初始投資成本大於應享有被投資單位所有者權益份額的差額作為股權投資借方差額核算，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。初始投資成本低於應享有被投資單位所有者權益份額的差額，在財會[2003]10號文發佈之前產生的，作為股權投資貸方差額核算，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號文發佈之後產生的，計入資本公積。

#### (2) 長期投資減值準備

期末，公司按長期投資的減值跡象判斷是否應當計提減值準備，當長期投資可收回金額低於賬面價值時，則按其差額計提長期投資減值準備。

### 固定資產及折舊

固定資產以取得時的實際成本或重組時評估值入賬，除土地類固定資產不計提折舊，礦井建築物採用產量法計提折舊外，其他固定資產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。各類固定資產的估計殘值率、折舊年限和年折舊率如下：

類別	估計殘值率	折舊年限	年折舊率
房屋建築物	3%	15至30年	3.23-6.47%
地面建築物	3%	15至25年	3.88-6.47%
碼頭建築物	3%	40年	2.43%
機器設備	3%	5至15年	6.47-19.40%
運輸設備(註)	3%	6至18年	5.39-16.17%

## 2. 重要會計政策和會計估計 — 續

### 固定資產及折舊 — 續

註：除子公司山東兗煤航運有限公司船舶的折舊年限為18年外，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，即按其設計的生產量估計每噸原煤產量應計提人民幣2.5元折舊。

土地類固定資產僅指子公司澳思達煤礦有限公司擁有的澳大利亞南田煤礦的土地，由於擁有永久所有權，所以不計提折舊。

與固定資產有關的後續支出，在使該固定資產可能流入公司的經濟利益超過了原先的估計時，計入固定資產賬面價值，其增計後的金額不超過該固定資產的可收回金額。

### 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。

### 在建工程

在建工程按實際工程支出確定，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。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

期末，公司按在建工程的減值跡象判斷是否應當計提減值準備，當在建工程可收回金額低於賬面價值時，則按其差額計提減值準備。

### 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。

採礦權從取得權益之日起，按其估計可使用年限平均攤銷。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。

## 2. 重要會計政策和會計估計 — 續

### 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。

### 長期待攤費用

籌建期間發生的費用，除用於購建固定資產以外，於公司開始生產經營當月起一次計入當期損益。

### 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) 該義務是公司承擔的現時義務；
- (二) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出公司；
- (三) 該義務的金額能夠可靠地計量。

如果確認的負債所需支出全部或部分預期由第三方或其他方補償，且補償金額基本確定能收到時，才作為資產單獨確認，且確認的補償金額不能超過所確認負債的賬面價值。

### 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。

### 維持簡單再生產費用

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，並在相關支出發生時，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發展業務。

## 2. 重要會計政策和會計估計 — 續

### 安全生產費用

根據財政部、國家發展和改革委員會和國家煤礦安全監察局財建[2004]119號文件《關於印發〈煤炭生產安全費用提取和使用管理辦法〉和〈關於規範煤礦維簡費用管理問題的若干規定〉的通知》的規定，公司從2004年5月1日起按開採原煤量每噸人民幣8元計提安全生產費用計入生產成本和長期負債，用於煤炭生產設備和煤礦井巷建築設施安全支出。在相關費用實際發生時，直接沖減長期應付款；對於形成固定資產的，應按實際成本結轉累計折舊及長期應付款，該項固定資產在以後使用期間不再計提折舊。

### 改革專項發展基金

根據山東省財政廳、山東省人民政府國有資產監督管理委員會和山東省煤炭工業局魯財企[2004]28號文件《關於省屬重點煤炭企業建立改革發展專項資金的通知》規定，公司從2004年7月1日起按開採原煤量每噸人民幣5元計提改革專項發展基金，以用於新礦井建設等相關支出。

### 收入確認

#### 商品銷售收入

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公司，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。

#### 提供勞務收入

如提供的勞務在同一年度內開始並完成的，在完成勞務時，確認勞務收入的實現；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。如果提供勞務的交易結果不能夠可靠估計，則按已經發生並預計能夠補償的勞務成本金額確認收入，並將已發生的勞務成本作為當期費用。已經發生的勞務成本如預計不能得到補償的則不確認收入。

#### 利息收入

按讓渡現金使用權的時間和適用利率計算確認。

### 所得稅

所得稅按應付稅款法核算。計算所得稅費用所依據的應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後計算得出。

## 2. 重要會計政策和會計估計 — 續

### 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止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。

公司將購買股權所有權相關的風險和報酬實質上發生轉移的時間確認為購買日。子公司在購買日後的經營成果及現金流量已適當地包括在合併利潤表及合併現金流量表中。

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抵銷。

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、 外幣會計報表折算

合併過程中，外幣會計報表採用下列辦法換算成人民幣會計報表：

所有資產、負債類項目按資產負債表日的市場匯率折算；除「未分配利潤」項目外的所有者權益按發生時的市場匯率折算；利潤表所有項目及反映利潤分配發生額的項目按合併會計報表的會計期間的平均匯率折算；年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和所有者權益類項目合計數的差額，作為「外幣報表折算差額」在資產負債表中單獨列示。

現金流量按平均匯率折算為人民幣。匯率變動對現金的影響，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

期初數和上年實際數按照上年報表折算後的數額列示。

### 3. 稅項

#### 增值稅

應納增值稅為銷項稅額減可抵扣進項稅後的餘額，銷項稅額按根據相關稅收規定計算的煤炭產品銷售收入的13%和其他銷售收入的17%計算。

根據財政部、國家稅務總局財稅[2005]75號文《關於調整部分產品出口退稅率的通知》，從2005年5月1日起，公司所有出口煤種的相關退稅率從11%降低為8%。

#### 營業稅

營業稅中除煤炭運輸服務收入的營業稅按3%的稅率繳納外，其餘應稅收入的營業稅均按5%的稅率繳納。

#### 資源稅

從2005年5月1日起，根據財政部、國家稅務總局財稅[2005]86號文《財政部、國家稅務總局關於調整山東省煤炭資源稅稅項標準的通知》，山東省煤炭資源稅適用稅額從每噸人民幣2.4元提高到每噸人民幣3.6元。公司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適用稅率交納資源稅。

#### 城市維護建設稅和教育費附加

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佈的《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%分別繳納城市維護建設稅和教育費附加。

根據山東省地稅局魯地稅發(2002)108號文《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、抵稅額亦應作為計繳城市維護建設稅和教育費附加的依據。

#### 所得稅

公司及所有註冊於中國境內的子公司按33%繳納國家所得稅及地方所得稅。

境外子公司兗州煤業澳大利亞有限公司和澳思達煤礦有限公司按30%繳納所得稅。

#### 4. 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	註冊地點	註冊資本	公司持有比例		主營業務	經濟性質 或類型	是否合併
			直接	間接			
青島保稅區中兗貿易有限公司 〔中兗貿易〕	山東青島	人民幣210萬元	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	有限公司	是
山東兗煤航運有限公司 〔兗煤航運〕	山東濟寧	人民幣550萬元	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	有限公司	是
兗州煤業榆林能化有限公司 〔榆林能化〕	陝西榆林	人民幣80,000萬元	97%	—	60萬噸甲醇、20萬噸醋酸 及其配套煤礦、電力工程 項目籌建	有限公司	是
兗州煤業澳大利亞有限公司 〔兗煤澳洲〕	澳大利亞	澳元3,000萬元	100%	—	投資控股公司	有限公司	是
澳思達煤礦有限公司 〔澳思達〕	澳大利亞	澳元3,000萬元	—	100%	煤炭開採及銷售	有限公司	是
兗煤荷澤能化有限公司 〔荷澤能化〕	山東荷澤	人民幣60,000萬元	95.67%	—	第三工業及巨野煤田開 發籌建的前期準備工作	有限公司	是

## 5. 貨幣資金

	合併期末數			合併期初數		
	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	—	—	443,372	—	—	401,959
銀行存款						
人民幣	—	—	4,415,524,274	—	—	4,515,589,010
美元	111,962,125	7.9956	895,204,367	174,405,972	8.0702	1,407,491,075
歐元	10,514,882	10.1313	106,529,424	28,402,611	9.5797	272,088,493
澳元	30,700,919	5.9196	181,737,160	15,058,553	5.9119	89,024,659
港幣	948,726,958	1.0294	976,619,531	950,110,315	1.0403	988,399,761
英鎊	336,518	12.6332	4,251,299	195,985	13.9122	2,726,583
其他貨幣資金						
人民幣	—	—	1,387,940	—	—	3,250,845
			<b>6,581,697,367</b>			<b>7,278,972,385</b>

## 6. 短期投資

	合併期末數			合併期初數		
	投資金額 人民幣元	跌價準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	投資金額 人民幣元	跌價準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
委託貸款						
山東信佳實業 有限公司 (「山東信佳」)	640,000,000	—	640,000,000	640,000,000	—	640,000,000

系公司委託中國銀行濟寧分行向山東信佳提供的人民幣640,000,000元的貸款，貸款年利率為7%，貸款期限一個月，聯大集團有限公司(「聯大集團」)以其持有的華夏銀行1.7億股法人股及其在西安國際高爾夫俱樂部有限公司的66.7%的股權為山東信佳借款提供質押。

上述委託貸款已於2005年1月19日到期。山東信佳未能償還公司本金及利息。由於聯大集團對該項委託貸款本息承擔連帶責任，山東省高級人民法院於2005年3月28日依法拍賣已凍結的聯大集團所持有的華夏銀行2.89億股股權。2005年9月6日，上述股權被依法成功拍賣。在拍賣成交之後，競買人開始向中國銀行業監督管理委員會申請辦理其投資國內商業銀行的資格審查手續。至會計報表簽署日，該手續尚未辦理完畢。山東省高級人民法院分別於2005年12月22日及2006年6月18日兩次辦理了上述股權的續凍手續。鑒於目前的情況，公司認為能夠收回所有貸款本金、利息及罰息。故本期間公司未對該項逾期的委託貸款計提減值準備。

## 7. 應收票據

	合併期末數 人民幣元	合併期初數 人民幣元
銀行承兌匯票	2,534,524,775	2,100,443,880

應收票據餘額中持有公司5%(含5%)以上股份的股東欠款情況見附註50四(d)。

## 8. 應收賬款

應收賬款賬齡分析如下：

### 合併及公司數

	期末數				期初數			
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
1年以內	280,641,873	89	24,729,999	255,911,874	161,151,370	62	26,361,799	134,789,571
1至2年	5,919,006	2	1,775,702	4,143,304	18,771	—	5,631	13,140
2至3年	18,104	—	9,052	9,052	—	—	—	—
3年以上	30,005,628	9	30,005,628	—	100,332,879	38	100,332,879	—
合計	316,584,611	100	56,520,381	260,064,230	261,503,020	100	126,700,309	134,802,711

合併及公司期末數中欠款金額前五名情況如下：

前五名欠款總額 人民幣元	佔應收賬款總額比例 %
234,579,363	74

合併及公司應收賬款餘額中持有公司5%(含5%)以上股份的股東欠款情況見附註50四(d)。

## 9. 其他應收款

其他應收款賬齡分析如下：

	合併期末數				合併期初數			
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
1年以內	212,234,713	78	10,493,033	201,741,680	143,236,071	80	14,317,977	128,918,094
1至2年	34,905,423	12	1,803,098	33,102,325	11,086,622	6	1,612,650	9,473,972
2至3年	8,096,749	3	5,650,254	2,446,495	6,818,719	4	2,055,759	4,762,960
3年以上	17,769,891	7	17,769,891	—	18,103,460	10	17,729,890	373,570
合計	273,006,776	100	35,716,276	237,290,500	179,244,872	100	35,716,276	143,528,596

	公司期末數				公司期初數			
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
1年以內	592,268,865	75	10,493,033	581,775,832	399,466,828	92	14,317,977	385,148,851
1至2年	168,477,370	22	1,803,098	166,674,272	9,978,462	2	1,612,650	8,365,812
2至3年	8,001,749	1	5,650,254	2,351,495	6,718,718	2	2,055,759	4,662,959
3年以上	17,769,891	2	17,769,891	—	17,729,890	4	17,729,890	—
合計	786,517,875	100	35,716,276	750,801,599	433,893,898	100	35,716,276	398,177,622

合併期末數中欠款金額前五名情況如下：

前五名欠款總額 人民幣元	佔其他應收款總額比例 %
102,648,888	38

公司期末數中欠款金額前五名情況如下：

前五名欠款總額 人民幣元	佔其他應收款總額比例 %
693,334,227	88

合併其他應收款餘額中持有公司5%(含5%)以上股份的股東欠款情況見附註50(d)。

## 10. 壞賬準備

合併及公司數	期初數 人民幣元	本期轉銷數 人民幣元	期末數 人民幣元
壞賬準備：			
應收賬款	126,700,309	(70,179,928)	<b>56,520,381</b>
其他應收款	35,716,276	—	<b>35,716,276</b>
合計	162,416,585	(70,179,928)	<b>92,236,657</b>

## 11. 預付賬款

預付賬款賬齡分析如下：

賬齡	合併期末數		合併期初數	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	<b>76,714,815</b>	<b>61</b>	46,029,271	62
1至2年	<b>40,590,442</b>	<b>32</b>	24,864,123	34
2至3年	<b>8,038,089</b>	<b>7</b>	2,811,569	4
合計	<b>125,343,346</b>	<b>100</b>	73,704,963	100

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。

合併期末數中欠款金額前五名情況如下：

前五名欠款總額 人民幣元	佔預付賬款總額比例 %
58,533,572	47

合併預付賬款餘額中持有公司5%(含5%)以上股份的股東欠款情況見附註50四(d)。

## 12. 存貨及存貨跌價準備

	合併期末數			合併期初數		
	金額 人民幣元	跌價準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	跌價準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
原材料	242,905,589	—	242,905,589	256,755,014	—	256,755,014
產成品	269,918,996	—	269,918,996	213,746,115	—	213,746,115
	<b>512,824,585</b>	<b>—</b>	<b>512,824,585</b>	470,501,129	—	470,501,129

## 13. 待攤費用

	合併期末數 人民幣元	合併期初數 人民幣元
港口運費	<b>34,694,742</b>	62,444,803

系公司已支付的目前堆放於港口且尚未銷售的煤炭從礦區至港口之間的運輸費用。

## 14. 其他流動資產

種類	合併			
	期初餘額 人民幣元	本期計提額 人民幣元	本期支付額 人民幣元	期末餘額 人民幣元
預付土地塌陷、復原、 重整及環保費	157,511,340	(212,928,072)	461,359,049	405,942,317

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。

## 15. 長期股權投資

## 合併數

		期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
其他股權投資	(1)	62,180,693	62,180,693
合併價差	(2)	17,878,449	18,936,910
		80,059,142	81,117,603
減：長期股權投資減值準備		—	—
長期股權投資淨值		80,059,142	81,117,603

## 公司數

		期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
對子公司投資	(3)	1,506,765,004	1,515,917,654
其他股權投資	(1)	62,180,693	62,180,693
長期股權投資差額	(2)	17,878,449	18,936,910
		1,586,824,146	1,597,035,257
減：長期股權投資減值準備		—	—
長期股權投資淨值		1,586,824,146	1,597,035,257

## (1) 其他股權投資

被投資公司名稱	投資期限	佔被投資單位 註冊資本比例	期末及期初數 人民幣元
江蘇連雲港港口股份有限公司	無期限	1%	1,760,419
上海申能股份有限公司	無期限	0.83%	60,420,274
			62,180,693

## (2) 長期股權投資差額/合併價差

被投資公司名稱	初始金額 人民幣元	攤銷期限	期初餘額 人民幣元	本期攤銷額 人民幣元	期末餘額 人民幣元	形成原因
兗煤航運	11,161,512	10年	8,929,210	(558,076)	8,371,134	購買子公司
荷澤能化	10,007,700	10年	10,007,700	(500,385)	9,507,315	購買子公司
	21,169,212		18,936,910	(1,058,461)	17,878,449	

## 15. 長期股權投資－續

(3) 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		
	初始投資額 人民幣元	期初及	期初餘額 人民幣元	本期權益	本期分得的	期末餘額 人民幣元	期初餘額 人民幣元	期末餘額 人民幣元
		期末餘額 人民幣元		增減額 人民幣元	現金紅利 人民幣元			
中兗貿易	2,709,903	2,709,903	1,440,086	227,771	298,582	1,369,275	4,149,989	4,079,178
兗煤航運	530,372	530,372	1,074,656	393,677	—	1,468,333	1,605,028	1,998,705
榆林能化	776,000,000	776,000,000	—	—	—	—	776,000,000	776,000,000
兗煤澳洲	191,285,954	191,285,954	(31,123,317)	(9,475,516)	—	(40,598,833)	160,162,637	150,687,121
菏澤能化	574,000,000	574,000,000	—	—	—	—	574,000,000	574,000,000
	1,544,526,229	1,544,526,229	(28,608,575)	(8,854,068)	298,582	(37,761,225)	1,515,917,654	1,506,765,004

## 16. 長期債權投資

公司數

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
委託貸款(註)	479,736,000	162,200,000
一年以後到期的長期債權投資	479,736,000	162,200,000

註：委託貸款的詳細情況如下：

受託人	借款人	投資成本 人民幣元	年利率	到期日	累計應收		減值準備 人民幣元	期末餘額 人民幣元
					本期利息 人民幣元	或已收利息 人民幣元		
中國銀行股份 有限公司 濟寧分行	兗煤澳洲	479,736,000	美元12月 LIBOR+150BP	2007年11月7日	9,658,915	9,658,915	—	479,736,000

## 17. 固定資產及累計折舊

	合併							合計 人民幣元
	土地(註) 人民幣元	房屋建築物 人民幣元	礦井建築物 人民幣元	地面建築物 人民幣元	碼頭建築物 人民幣元	機器設備 人民幣元	運輸設備 人民幣元	
<b>原值</b>								
期初餘額	53,029,742	2,199,529,833	3,908,554,834	879,685,419	250,230,769	8,340,253,411	347,237,996	15,978,522,004
本期購置	—	551,114	—	—	—	36,686,973	399,300	37,637,387
折算匯率影響	69,069	8,693	—	—	—	242,257	688	320,707
本期在建工程轉入	—	1,186,518	—	—	118,120	2,448,048	—	3,752,686
本期減少額	—	—	—	—	—	(8,868,450)	(674,370)	(9,542,820)
期末餘額	53,098,811	2,201,276,158	3,908,554,834	879,685,419	250,348,889	8,370,762,239	346,963,614	16,010,689,964
<b>累計折舊</b>								
期初餘額	—	1,049,086,669	1,597,017,499	365,865,571	12,136,192	4,660,376,579	218,239,951	7,902,722,461
本期計提額	—	57,864,531	44,360,015	27,170,858	3,034,048	357,399,850	17,663,616	507,492,918
本期減少額	—	—	—	—	—	(5,096,673)	(312,914)	(5,409,587)
期末餘額	—	1,106,951,200	1,641,377,514	393,036,429	15,170,240	5,012,679,756	235,590,653	8,404,805,792
<b>淨值</b>								
期初餘額	53,029,742	1,150,443,164	2,311,537,335	513,819,848	238,094,577	3,679,876,832	128,998,045	8,075,799,543
期末餘額	53,098,811	1,094,324,958	2,267,177,320	486,648,990	235,178,649	3,358,082,483	111,372,961	7,605,884,172
<b>其中：</b>								
已提足折舊的固定 資產賬面價值	—	—	—	—	—	57,725,642	—	57,725,642

註：該項目為澳思達擁有澳大利亞南田煤礦的土地，澳思達擁有其所有權可永久使用。

## 18. 工程物資

類別	合併期末數 人民幣元	合併期初數 人民幣元
工程用材料	<b>890,966,922</b>	194,334,918

## 19. 在建工程

工程名稱	合併						
	期初餘額 人民幣元	本期增加額 人民幣元	本期完工轉入		預算數 人民幣元	工程投入 佔預算比例 %	資金來源
			固定資產 人民幣元	期末餘額 人民幣元			
待安裝設備	143,887,072	91,226,817	(3,377,417)	<b>231,736,472</b>	174,090,000	14	自籌資金
土建工程	453,552,788	216,392,152	(262,688)	<b>669,682,252</b>	2,366,880,000	28	自籌資金
其他	113,796,981	2,918,803	(112,581)	<b>116,603,203</b>	467,700,000	25	自籌資金
合計	711,236,841	310,537,772	(3,752,686)	<b>1,018,021,927</b>			

本期無資本化的借款費用。

## 20. 無形資產

種類	合併							利餘攤銷期
	原始金額 人民幣元	期初餘額 人民幣元	本期增加額 人民幣元	本期攤銷額 人民幣元	累計攤銷額 人民幣元	折算匯率影響 人民幣元	期末餘額 人民幣元	
土地使用權	310,242,143	259,882,454	—	(3,111,979)	(53,471,668)	—	<b>256,770,475</b>	41年5個月
濟三礦土地使用權	88,928,996	80,036,096	—	(889,290)	(9,782,190)	—	<b>79,146,806</b>	44年6個月
濟三礦採礦權	132,478,800	99,359,006	—	(3,311,970)	(36,431,764)	—	<b>96,047,036</b>	14年6個月
運輸處土地使用權	259,378,500	238,628,220	—	(2,593,785)	(23,344,065)	—	<b>236,034,435</b>	45年6個月
商譽	120,000,000	83,350,000	—	(6,945,000)	(43,595,000)	—	<b>76,405,000</b>	5年6個月
南田煤礦採礦權	53,905,632	53,905,632	—	—	—	70,210	<b>53,975,842</b>	20年
	964,934,071	815,161,408	—	(16,852,024)	(166,624,687)	70,210	<b>798,379,594</b>	

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2006年6月30日，公司尚未完成運輸處土地使用權的過戶變更手續。

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；當運輸處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，當運輸處2004年運量達3,000萬噸時，公司需另行支付人民幣4,000萬元收購費用，公司已於2004年年末支付完所有應支付款項。

## 20. 無形資產－續

南田煤礦採礦權系子公司澳思達從Southland Coal Pty Limited按市場價格購入。於2006年6月30日，澳思達擁有的澳大利亞南田煤礦處於前期礦井建設階段，尚未進行開採，故南田煤礦採礦權尚未開始攤銷。

## 21. 長期待攤費用

	合併		
	期初數 人民幣元	本期增加 人民幣元	期末數 人民幣元
荷澤能化開辦費	26,818,597	8,036,244	<b>34,854,841</b>
澳思達開辦費	121,801,480	177,739,455	<b>299,540,935</b>
	148,620,077	185,775,699	<b>334,395,776</b>

## 22. 應付票據

	合併期末數 人民幣元	合併期初數 人民幣元
商業承兌匯票	<b>99,353,231</b>	136,779,128

## 23. 應付賬款

合併應付賬款餘額中欠持有公司5%(含5%)以上股份的股東款項情況見附註50四(d)。

## 24. 預收賬款

合併預收賬款餘額中欠持有公司5%(含5%)以上股份的股東款項情況見附註50四(d)。

## 25. 應付工資

期末餘額均系按兗礦集團工效工資計算方式計提的尚未發放的工資。參見附註45(2)。

## 26. 應交稅金

	合併期末數 人民幣元	合併期初數 人民幣元
所得稅	528,657,421	647,286,994
增值稅	152,266,692	126,084,888
城市維護建設稅	10,449,117	45,010,917
資源稅	13,244,734	40,456,209
其他	9,225,343	38,363,313
	<b>713,843,307</b>	897,202,321

## 27. 應付股利

	合併期末數 人民幣元	合併期初數 人民幣元
A股股東	79,200,000	—
H股股東	430,848,000	—
	<b>510,048,000</b>	—

## 28. 其他應付款

合併其他應付款餘額中欠持有公司5%(含5%)以上股份的股東款項情況見附註50四(d)。

## 29. 長期借款

借款單位	合併期末數 人民幣元	合併期初數 人民幣元	借款期限	年利率	借款條件
中國銀行	200,000,000	200,000,000	2002年1月4日至 2006年8月25日	5.76%	由兗礦集團進行擔保
減：一年內到期的長期借款	200,000,000	200,000,000			
一年後到期的長期借款	—	—			
	<b>200,000,000</b>	200,000,000			

## 29. 長期借款－續

公司為支付收購鐵路運輸資產款項，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借款人民幣12億元，借款期限為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，尚未償還的借款本金應分三次償還，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。

## 30. 長期應付款

	合併期末數 人民幣元	合併期初數 人民幣元
應付濟三礦採礦權價款(註1)	66,239,560	66,239,560
改革專項發展基金(註2)	358,665,180	269,945,150
安全生產費用(註3)	233,413,694	91,461,646
	<b>658,318,434</b>	427,646,356
減：一年內到期長期應付款	246,661,494	104,709,446
一年後到期長期應付款	411,656,940	322,936,910
	<b>658,318,434</b>	427,646,356

註1：該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)(a)。

註2：根據山東省財政廳、山東省人民政府國有資產監督管理委員會和山東省煤炭工業局的聯合規定，自2004年7月1日起按開採原煤量每噸人民幣5元計提改革專項發展基金以用於礦井建設等相關的支出。

註3：根據國家的相關規定，自2004年5月1日起公司按開採原煤量每噸人民幣8元計提安全生產費用以用於煤礦安全生產直接相關的支出。公司預計在2006年末前會全額支用上述期末餘額。

### 31. 股本

2006年1月1日至2006年6月30日股份變動情況如下：

	期初數(股)	本次變動 增減(股) 股權分置	期末數(股)
一、未上市流通股份			
發起人股份	2,672,000,000	(2,672,000,000)	—
未上市流通股份合計	2,672,000,000	(2,672,000,000)	—
二、有限售條件的流通股份			
發起人股份	—	2,600,000,000	<b>2,600,000,000</b>
有限售條件的流通股份合計	—	2,600,000,000	<b>2,600,000,000</b>
三、已上市流通股份			
1. 人民幣普通股	288,000,000	72,000,000	<b>360,000,000</b>
2. 境外上市外資股	1,958,400,000	—	<b>1,958,400,000</b>
已上市流通股份合計	2,246,400,000	72,000,000	<b>2,318,400,000</b>
四、股份總數	4,918,400,000	—	<b>4,918,400,000</b>

公司股權分置改革於2006年4月3日業已實施完畢。有限售條件股份的增加系股權分置方案實施後首個交易日，公司唯一非流通股股東兗礦集團所持有的非流通股股份即獲得上市流通權。對於該部分股份兗礦集團承諾在股權分置方案實施起的48個月內不上市交易。

2005年1月1日至2005年12月31日股份變動情況如下：

	期初數(股)	本次變動 增減(股) 資本公積轉增股本	期末數(股)
一、未上市流通股份			
發起人股份	1,670,000,000	1,002,000,000	<b>2,672,000,000</b>
未上市流通股份合計	1,670,000,000	1,002,000,000	<b>2,672,000,000</b>
二、已上市流通股份			
1. 人民幣普通股	180,000,000	108,000,000	<b>288,000,000</b>
2. 境外上市外資股	1,224,000,000	734,400,000	<b>1,958,400,000</b>
已上市流通股份合計	1,404,000,000	842,400,000	<b>2,246,400,000</b>
三、股份總數	3,074,000,000	1,844,400,000	<b>4,918,400,000</b>

2005年8月4日，經股東大會批准，公司以2004年12月31日的總股份3,074,000,000股(每股面值人民幣1元)為基數，向全體股東按每10股轉增6股的比例以資本公積轉增股份1,844,400,000股。

上述投入的股本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、德師報(驗)字(01)第040號和德師報(驗)字(04)第037號和德師報(驗)字(05)第0031號驗證。

上述股份每股面值為人民幣1元。

### 32. 資本公積

2006年1月1日至2006年6月30日資本公積變動情況如下：

	合併		
	股本溢價 人民幣元	維簡費轉入(註) 人民幣元	合計 人民幣元
期初餘額	3,257,734,238	1,607,746,553	4,865,480,791
本期增加數	—	106,464,036	106,464,036
期末餘額	3,257,734,238	1,714,210,589	4,971,944,827

2005年1月1日至2005年12月31日資本公積變動情況如下：

	合併		
	股本溢價 (見附註31) 人民幣元	維簡費轉入(註) 人民幣元	合計 人民幣元
年初餘額	5,102,134,238	1,399,815,149	6,501,949,387
本年增加數	—	207,931,404	207,931,404
本年減少數	(1,844,400,000)	—	(1,844,400,000)
年末餘額	3,257,734,238	1,607,746,553	4,865,480,791

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，並在相關建築設施支出發生時，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。

### 33. 盈餘公積

2006年1月1日至2006年6月30日盈餘公積變動情況如下：

	合併		
	法定盈餘 公積金 人民幣元	法定公益金 人民幣元	合計 人民幣元
期初餘額	1,019,141,038	509,649,665	1,528,790,703
本期轉入(轉出)數	509,649,665	(509,649,665)	—
期末餘額	1,528,790,703	—	1,528,790,703

### 33. 盈餘公積－續

2005年1月1日至2005年12月31日盈餘公積變動情況如下：

	合併		
	法定盈餘 公積金 人民幣元	法定公益金 人民幣元	合計 人民幣元
年初餘額	769,592,892	384,875,592	1,154,468,484
本年增加數	249,548,146	124,774,073	374,322,219
年末餘額	1,019,141,038	509,649,665	1,528,790,703

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。根據財政部《關於〈公司法〉施行後有關企業財務處理問題的通知》，公司於2006年停止計提法定公益金。法定公益金的結餘轉作盈餘公積金管理使用。

### 34. 資產負債表日後決議分配的現金股利

	合併本期 人民幣元	合併上年 人民幣元
期／年初餘額	<b>1,082,048,000</b>	799,240,000
減：結轉應付股利的金額	<b>1,082,048,000</b>	799,240,000
加：上年度資產負債表日後決議分配的現金股利(註)	—	1,082,048,000
期／年末餘額	—	1,082,048,000

註：根據規定，發行H股的公司分紅派息時，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向股東分配的利潤。

根據公司2006年4月21日董事會提議，2005年度利潤分配預案為以2005年年末總股份4,918,400,000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人民幣1.5元和現金特別股利人民幣0.7元，合計每十股派發現金股利人民幣2.2元。上述股利分配方案已於2006年6月28日經股東周年大會批准。

### 35. 未分配利潤

	合併本期 人民幣元	合併上年 人民幣元
期／年初未分配利潤	<b>4,761,923,924</b>	3,722,812,692
加：本期／年淨利潤	<b>1,347,702,968</b>	2,495,481,451
減：提取公司法定盈餘公積(註1)	—	249,548,146
提取公司法定公益金(註2)	—	124,774,073
可供股東分配利潤	<b>6,109,626,892</b>	5,843,971,924
減：本期／年資產負債表日後決議分配的現金股利	—	1,082,048,000
期／年末未分配利潤	<b>6,109,626,892</b>	4,761,923,924

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：提取公司法定公益金

根據相關法規及公司章程規定，經公司董事會提議，本年度法定公益金按淨利潤之5%提取。根據財政部《關於〈公司法〉施行後有關企業財務處理問題的通知》，公司於2006年停止計提法定公益金。法定公益金的結餘轉作盈餘公積金管理使用。

### 36. 主營業務收入

合併數及公司數

	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
煤炭產品國內銷售收入	<b>4,739,805,484</b>	4,785,467,601
煤炭產品出口銷售收入	<b>1,672,245,859</b>	1,795,905,562
鐵路運輸服務收入	<b>74,100,899</b>	95,271,758
	<b>6,486,152,242</b>	6,676,644,921

### 36. 主營業務收入－續

前五名客戶銷售收入總額 人民幣元	佔全部銷售收入比例 %
1,399,537,787	22

公司分別通過中國中煤能源集團有限公司、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。

### 37. 主營業務成本

	合併本期 累計數 人民幣元	合併上年 同期累計數 人民幣元
煤炭產品銷售成本	<b>2,898,982,011</b>	2,705,948,082
鐵路運輸服務成本	<b>41,491,630</b>	52,319,818
	<b>2,940,473,641</b>	2,758,267,900

### 37. 主營業務成本－續

煤炭產品銷售成本列示如下：

	合併本期 累計數 人民幣元	合併上年 同期累計數 人民幣元
材料	582,757,785	519,968,301
工資	543,170,988	452,327,012
職工福利費	76,043,938	54,874,961
電力	162,131,930	139,296,896
折舊費	376,004,244	396,260,205
土地塌陷費	209,264,082	359,694,305
維修費	154,639,160	165,922,707
安全生產費用	141,952,048	147,537,560
改革專項發展基金	88,720,030	92,210,975
出口煤進項稅轉出	83,612,293	50,310,010
運輸	50,272,615	52,902,170
取暖費	31,511,928	19,267,566
班中餐	12,091,609	9,341,190
其他	280,345,325	135,381,054
小計	2,792,517,975	2,595,294,912
維簡費	106,464,036	110,653,170
合計	2,898,982,011	2,705,948,082

### 38. 主營業務稅金及附加

	合併本期 累計數 人民幣元	合併上年 同期累計數 人民幣元
營業稅	2,005,990	2,916,375
城建稅	46,627,104	47,772,946
教育費附加	26,662,824	27,274,495
資源稅	62,824,442	47,070,193
	138,120,360	125,034,009

### 39. 其他業務利潤

	合併本期 累計數 人民幣元	合併上年 同期累計數 人民幣元
材料銷售		
— 收入	517,465,838	436,050,280
— 成本	492,856,724	415,291,624
	24,609,114	20,758,656
其他		
— 收入	28,085,778	13,523,204
— 成本	11,411,030	10,390,247
	16,674,748	3,132,957
	41,283,862	23,891,613

### 40. 營業費用

	合併本期 累計數 人民幣元	合併上年 同期累計數 人民幣元
煤炭產品國內銷售運費	182,705,320	153,266,375
煤炭產品出口銷售運費	303,375,568	348,112,142
其他	33,766,805	37,015,941
	519,847,693	538,394,458

### 41. 財務費用

	合併本期 累計數 人民幣元	合併上年 同期累計數 人民幣元
利息支出	6,188,000	12,320,000
減：利息收入	54,884,200	33,840,934
匯兌損失	20,300,604	16,855,911
其他	5,807,495	240,638
	(22,588,101)	(4,424,385)

## 42. 投資收益

合併數	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
短期投資收益		
— 委託貸款利息收入	—	3,376,730
長期投資收益		
— 股權投資差額攤銷	(1,058,461)	(558,076)
	<b>(1,058,461)</b>	<b>2,818,654</b>
<b>公司數</b>		
	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
短期投資收益		
— 委託貸款利息收入	9,658,915	3,376,730
長期投資收益		
— 按權益法確認收益	(8,854,068)	(10,594,389)
— 長期股權投資差額攤銷	(1,058,461)	(558,076)
	<b>(253,614)</b>	<b>(7,775,735)</b>

## 43. 營業外收入

	合併本期 累計數 人民幣元	合併上年 同期累計數 人民幣元
處置固定資產收益	939,003	220,660
其他	3,686,030	56,636
	<b>4,625,033</b>	<b>277,296</b>

#### 44. 營業外支出

	合併本期 累計數 人民幣元	合併上年 同期累計數 人民幣元
處置固定資產損失	689,740	913,526
捐贈支出	130,000	13,000
罰款及其他支出	1,764,924	1,150,445
	<b>2,584,664</b>	2,076,971

#### 45. 所得稅

	合併本期 累計數 人民幣元	合併上年 同期累計數 人民幣元
公司本期/年應計所得稅 <sup>(1)/(2)</sup>	684,846,730	821,759,470
子公司應計所得稅	214,176	192,150
	<b>685,060,906</b>	821,951,620

(1) 公司本期/年應納所得稅額系按有關稅法規定對本期稅前會計利潤作相應調整後得出的應納所得額的33%計算。

(2) 由於相關行政主管單位從未單獨核定過公司的工效工資總額，公司管理層認為，公司作為兗礦集團的控股子公司，應適用兗礦集團的工效工資計算方式，並以此計算可稅前列支的工資限額。

#### 46. 收到的其他與經營活動有關的現金

	合併本期累計數 人民幣元
其他業務收入	70,750,220
營業外收入	3,686,030
利息收入	39,993,401
其他	27,750,061
合計	<b>142,179,712</b>

#### 47. 支付的其他與經營活動有關的現金

	合併本期累計數 人民幣元
營業費用及管理費用中的支付額	934,242,836
支付子公司本期新增開辦費	150,959,096
其他業務支出	53,568,690
其他	447,493,738
合計	<b>1,586,264,360</b>

#### 48. 現金及現金等價物

合併數	期末數	期初數
	人民幣元	人民幣元
貨幣資金	6,581,697,367	7,278,972,385
減：銀行保證金(註)	49,637,454	36,550,789
	<b>6,532,059,913</b>	7,242,421,596

  

公司數	期末數	期初數
	人民幣元	人民幣元
貨幣資金	6,043,266,234	6,297,641,649

註：為資產負債表日子公司澳思達應澳大利亞政府要求存於銀行用於將來支付塌陷費用的保證金。

## 49. 分部資料

項目	煤炭業務 本年數	鐵路運輸業務 本年數	行業間相互抵減 本年數	不可分配項目 本年數	合計 本年數
一、營業收入：					
對外營業收入	6,957,602,960	74,100,899	—	—	7,031,703,859
分部間營業收入	—	110,554,075	(110,554,075)	—	—
營業收入合計	6,957,602,960	184,654,974	(110,554,075)	—	7,031,703,859
二、銷售成本：					
對外銷售成本	3,541,370,126	41,491,630	—	—	3,582,861,752
分部間銷售成本	—	75,499,682	(75,499,682)	—	—
銷售成本合計	3,541,370,126	116,991,312	(75,499,682)	—	3,582,861,752
三、期間費用合計	1,229,877,705	52,015,664	(35,054,393)	169,979,856	1,416,818,832
四、營業利潤合計	2,186,355,129	15,647,998	—	(169,979,856)	2,032,023,271
五、資產總額	13,315,898,665	887,237,853	—	7,871,843,676	22,074,980,194
六、負債總額	3,166,125,645	21,168,813	—	1,318,819,830	4,506,114,288

公司90%以上的資產均位於中國境內。

## 50. 關聯方關係及其交易

### (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	法定代表人
兗礦集團	山東鄒城	工業加工	控股股東	國有獨資	耿加懷
中兗貿易	山東青島	國際貿易	子公司	有限責任公司	邵化振
兗煤航運	山東濟寧	河道運輸	子公司	有限責任公司	王新坤
榆林能化	陝西榆林	工程項目籌建	子公司	有限責任公司	王信
荷澤能化	山東荷澤	工程項目籌建	子公司	有限責任公司	王信
兗煤澳洲	澳大利亞	投資控股	子公司	有限責任公司	—
澳思達	澳大利亞	煤炭開採	子公司	有限責任公司	—

### (二) 存在控制關係的關聯方的註冊資本或實收資本及其變化

關聯方名稱	期末及期初數 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
榆林能化	800,000,000
兗煤澳洲	191,285,954
澳思達	191,285,954
荷澤能化	600,000,000

## 50. 關聯方關係及其交易－續

### (三) 存在控制關係的關聯方所持股份、權益及其變化

關聯方名稱	期初數		本期增加(減少)數		期末數	
	人民幣元	%	人民幣元	%	人民幣元	%
兗礦集團	2,672,000,000	54.33	(72,000,000)	(1.47)	<b>2,600,000,000</b>	<b>52.86</b>
中兗貿易	1,100,000	52.38	—	—	<b>1,100,000</b>	<b>52.38</b>
兗煤航運	5,060,000	92.00	—	—	<b>5,060,000</b>	<b>92.00</b>
榆林能化	776,000,000	97.00	—	—	<b>776,000,000</b>	<b>97.00</b>
兗煤澳洲	191,285,954	100.00	—	—	<b>191,285,954</b>	<b>100.00</b>
澳思達	191,285,954	100.00	—	—	<b>191,285,954</b>	<b>100.00</b>
荷澤能化	574,000,000	95.67	—	—	<b>574,000,000</b>	<b>95.67</b>

### (四) 公司與上述關聯公司在本期發生了如下重大關聯交易

#### (a) 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2005年12月31日，公司已為上述收購支付兗礦集團共計人民幣251,714萬元，包括收購價款人民幣245,090萬元和採礦權價款人民幣6,624萬元。

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2006年12月31日前支付第六期採礦權款人民幣1,324.8萬元。

以上交易的價格根據評估價格決定。

## 50. 關聯方關係及其交易－續

(四) 公司與上述關聯公司在本期發生了如下重大關聯交易－續

(b) 銷售、提供服務及採購

	本期累計數 人民幣千元	上期同期累計數 人民幣千元
銷售及提供服務		
煤炭銷售－兗礦集團及其控制的公司	448,703	390,037
提供公用設備及設施收入－兗礦集團	—	14,500
材料及備件銷售－兗礦集團及其控制的公司	232,521	226,496
	681,224	631,033
採購－兗礦集團及其控制的公司	214,235	142,414

以上交易的價格根據市場價或雙方協議價確定。

(c) 工程施工

	本期累計數 人民幣千元	上期同期累計數 人民幣千元
荷澤能化礦井建設	37,918	—
榆林能化礦井建設	19,288	—
其他	23,436	—
	80,642	—

以上交易的價格根據市場價或雙方協議價格確定。

## 50. 關聯方關係及其交易－續

(四) 公司與上述關聯公司在本期發生了如下重大關聯交易－續

(d) 債權債務往來情況

科目	關聯方名稱	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
應收票據	兗礦集團及其控制的公司	16,870,000	7,495,158
應收賬款	兗礦集團及其控制的公司	7,119,998	2,915,543
其他應收款(註)	兗礦集團及其控制的公司	74,690,097	49,153,257
預付賬款	兗礦集團及其控制的公司	1,034,444	4,100,645
		<b>99,714,539</b>	63,664,603
應付賬款	兗礦集團及其控制的公司	31,046,268	20,637,078
預收賬款	兗礦集團及其控制的公司	65,682,506	52,533,644
其他應付款(註)	兗礦集團及其控制的公司	608,346,027	473,671,303
一年內到期的長期應付款 (參見附註30及50(四)a)	兗礦集團及其控制的公司	13,247,800	13,247,800
長期應付款 (參見附註30及50(四)a)	兗礦集團及其控制的公司	52,991,760	52,991,760
		<b>771,314,361</b>	613,081,585

註：公司對兗礦集團及其控制的公司其他應收款不附利息，且應於要求時還款；公司對兗礦集團及其控制的公司其他應付款不附利息，且應於要求時還款。

## 50. 關聯方關係及其交易－續

### (四) 公司與上述關聯公司在本期發生了如下重大關聯交易－續

#### (e) 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按實際應繳金額統一上交給退休統籌基金單位。為此公司在2006年1月1日至6月30日止期間及2005年1月1日至6月30日止期間會計報表中已列支上述款項分別為人民幣400,593千元和人民幣299,181千元。
- (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：

	本期累計數 人民幣千元	上年同期累計數 人民幣千元
供電	156,463	174,531
維修及保養	81,847	55,635
技術支持及培訓費	10,000	7,565
採礦權費用	6,490	6,490
公用設施費	6,131	190
公路運輸費	32,915	20,583
供氣供暖費	13,000	5,510
房產管理費	43,100	18,600
子女就讀費	20,400	8,300
其他	26,850	7,765
小計	<b>397,196</b>	305,169

- (3) 2006年1月1日至2006年6月30日止期間及2005年1月1日至2005年6月30日止期間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2,245,065元和人民幣1,481,014元。
- (4) 2006年1月1日至2006年6月30日止期間及2005年1月1日至2005年6月30日止期間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。

## 51. 資本承諾

	期末數 人民幣千元	期初數 人民幣千元
已簽約但尚未於會計報表中確認的 — 購建長期資產承諾	<b>1,692,204</b>	920,907

## 52. 其他重要事項

公司於2006年8月18日與兗礦集團簽訂了《兗礦集團有限公司與兗州煤業股份有限公司關於兗礦山西能化有限公司股權轉讓協議》，擬以人民幣733,340千元收購兗礦集團所持有的兗礦山西能化有限公司98%的股權。此項交易尚需取得臨時股東大會及有關國有產權轉讓主管部門的批准。

## 補充資料

### 1、國際財務報告準則與中國會計準則差異

2006年1月1日至2005年6月30日止期間，按中國會計準則編製的財務報表淨利潤為人民幣1,347,703千元、資產淨值為人民幣17,514,984千元，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：

	本期淨利潤 人民幣千元	資產淨值 人民幣千元
按中國會計準則編製的財務報表列報的金額	1,347,703	17,514,984
按國際財務報告準則調整：		
－沖回計提的維簡費	106,464	—
－沖回改革專項發展基金	88,720	358,665
－沖回安全生產費用	104,079	547,347
－遞延所得稅	(34,345)	(180,624)
－減少商譽轉入利潤	6,945	138,101
－設定利息	(1,585)	(114,807)
－沖回商譽攤銷	1,058	23,011
－將開辦費計入當期損益	(185,427)	(307,229)
－少數股東權益	(107)	28,353
－其他	—	(8,070)
按國際財務報告準則編製的財務報表列報的金額	1,433,505	17,999,731

### 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	19.46%	19.66%	0.69	0.69
營業利潤	11.60%	11.73%	0.41	0.41
淨利潤	7.69%	7.78%	0.27	0.27
扣除非經常損益後的淨利潤	7.69%	7.77%	0.27	0.27

## 3、資產減值準備明細表

項目	2006年1月1日		本期增加數		本期轉銷數		2006年12月31日	
	合併	公司	合併	公司	合併	公司	合併	公司
一、壞賬準備合計	162,416,585	162,416,585	—	—	70,179,928	70,179,928	92,236,657	92,236,657
其中：應收賬款	126,700,309	126,700,309	—	—	70,179,928	70,179,928	56,520,381	56,520,381
其他應收款	35,716,276	35,716,276	—	—	—	—	35,716,276	35,716,276
二、短期投資跌價準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：投資債券	—	—	—	—	—	—	—	—
三、存貨跌價準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：原材料	—	—	—	—	—	—	—	—
產成品	—	—	—	—	—	—	—	—
四、長期投資減值準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	—
五、固定資產減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：房屋建築物	—	—	—	—	—	—	—	—
礦井建築物	—	—	—	—	—	—	—	—
地面建築物	—	—	—	—	—	—	—	—
碼頭建築物	—	—	—	—	—	—	—	—
機器設備	—	—	—	—	—	—	—	—
運輸設備	—	—	—	—	—	—	—	—
六、無形資產減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：土地使用權	—	—	—	—	—	—	—	—
採礦權	—	—	—	—	—	—	—	—
商譽	—	—	—	—	—	—	—	—
七、在建工程減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—
八、委託貸款減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—

- 4、本期內無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。

## 簡要合併損益表

截至2006年6月30日止期間

	附註	截至6月30日止期間	
		2006年 人民幣千元 (未經審計)	2005年 人民幣千元 (未經審計)
煤炭銷售總額	5	6,337,679	6,459,547
鐵路運輸服務收入		71,754	92,064
收入總額		6,409,433	6,551,611
煤炭運輸成本	5	(486,081)	(501,379)
銷售及鐵路運輸服務成本	6	(2,646,924)	(2,429,060)
毛利		3,276,428	3,621,172
銷售、一般及行政費用	7	(1,202,070)	(905,663)
其它經營收益	8	86,334	58,259
利息費用	9	(7,780)	(14,250)
除所得稅前收益	10	2,152,912	2,759,518
所得稅	11	(719,407)	(875,175)
本期淨收益		1,433,505	1,884,343
分配至：			
公司權益持有人		1,433,612	1,884,054
少數股東權益		(107)	289
		1,433,505	1,884,343
儲備分配		195,184	202,684
股息	12	1,082,048	799,240
每股收益	13	人民幣0.29元	人民幣0.38元
每股美國存託股份收益	13	人民幣14.57元	人民幣19.15元

## 簡要合併資產負債表

截至2006年6月30日止

	附註	2006年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2005年 12月31日 人民幣千元 (已審計)
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
現金及銀行結存		3,335,179	5,885,581
定期存款		3,158,164	1,326,335
限定用途的現金	14	38,716	30,505
應收票據及應收賬款	15	2,770,599	2,224,836
存貨	16	512,824	470,501
其它應收貸款	17	640,000	640,000
預付款項及其它流動資產		312,235	202,417
預付土地使用權費	18	13,465	13,465
預付土地塌陷、復原、重整及環保費用	19	405,942	157,511
<b>流動資產合計</b>		<b>11,187,124</b>	<b>10,951,151</b>
採礦權	20	150,023	153,265
預付土地使用權費	18	573,178	579,773
物業、機器及設備，淨值	21	9,814,115	9,318,486
商譽		153,037	153,037
長期證券投資	22	62,181	62,181
限定用途的現金	14	49,637	36,551
<b>總資產</b>		<b>21,989,295</b>	<b>21,254,444</b>
<b>負債及權益</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款	23	405,862	497,660
其它應付款項及預提費用		1,501,042	1,575,869
應付股利		510,048	—
應付母公司及其附屬公司款項	27	632,023	508,254
無抵押之銀行貸款—一年內到期	24	200,000	200,000
應交稅金		528,138	647,247
<b>流動負債合計</b>		<b>3,777,113</b>	<b>3,429,030</b>
應付母公司及其附屬公司款項—一年後到期	27	31,827	31,827
遞延稅項負債	25	180,624	146,279
<b>負債合計</b>		<b>3,989,564</b>	<b>3,607,136</b>
分配至公司權益持有人的權益		17,971,378	17,618,577
少數股東權益		28,353	28,731
<b>權益合計</b>		<b>17,999,731</b>	<b>17,647,308</b>
<b>負債及權益合計</b>		<b>21,989,295</b>	<b>21,254,444</b>

## 簡要合併股東權益變動表

截至2006年6月30日止期間

	分配至公司權益持有人的權益									
	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	未來 發展基金 人民幣千元 (註)	法定 公積金 人民幣千元	法定 公益金 人民幣千元	外幣結算 公積 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元	少數 股東權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
2005年1月1日餘額	3,074,000	4,825,402	1,446,459	769,593	384,875	—	5,051,043	15,551,372	3,674	15,555,046
確認於權益中的 外幣折算差額 (未經審計)	—	—	—	—	—	(1,767)	—	(1,767)	—	(1,767)
淨收益(未經審計)	—	—	—	—	—	—	1,884,054	1,884,054	289	1,884,343
本年確認之收入及 支出(未經審計)	—	—	—	—	—	(1,767)	1,884,054	1,882,287	289	1,882,576
儲備分配(未經審計)	—	—	202,864	—	—	—	(202,864)	—	—	—
股息(未經審計)	—	—	—	—	—	—	(799,240)	(799,240)	(237)	(799,477)
2005年6月30日餘額 (未經審計)	3,074,000	4,825,402	1,649,323	769,593	384,875	(1,767)	5,932,993	16,634,419	3,726	16,638,145
2005年7月1日餘額 (未經審計)	3,074,000	4,825,402	1,649,323	769,593	384,875	(1,767)	5,932,993	16,634,419	3,726	16,638,145
確認於權益中的 外幣折算差額 (未經審計)	—	—	—	—	—	(13,249)	—	(13,249)	—	(13,249)
淨收益(未經審計)	—	—	—	—	—	—	997,407	997,407	187	997,594
本年確認之收入及 支出(未經審計)	—	—	—	—	—	(13,249)	997,407	984,158	187	984,345
儲備分配(未經審計)	—	—	178,344	249,548	124,774	—	(552,666)	—	—	—
股本發行紅利 (未經審計)	1,844,400	(1,844,400)	—	—	—	—	—	—	—	—
收購子公司 (未經審計)	—	—	—	—	—	—	—	—	24,818	24,818
2005年12月31日 餘額	4,918,400	2,981,002	1,827,667	1,019,141	509,649	(15,016)	6,377,734	17,618,577	28,731	17,647,308
2006年1月1日餘額	4,918,400	2,981,002	1,827,667	1,019,141	509,649	(15,016)	6,377,734	17,618,577	28,731	17,647,308
確認於權益中的 外幣折算差額 (未經審計)	—	—	—	—	—	1,237	—	1,237	—	1,237
淨收益(未經審計)	—	—	—	—	—	—	1,433,612	1,433,612	(107)	1,433,505
本年確認之收入 及支出(未經審計)	—	—	—	—	—	1,237	1,433,612	1,434,849	(107)	1,434,742
儲備分配(未經審計)	—	—	195,184	—	—	—	(195,184)	—	—	—
轉入數(未經審計)	—	—	—	509,649	(509,649)	—	—	—	—	—
股息(未經審計)	—	—	—	—	—	—	(1,082,048)	(1,082,048)	(271)	(1,082,319)
2006年6月30日 餘額(未經審計)	4,918,400	2,981,002	2,022,851	1,528,790	—	(13,779)	6,534,114	17,971,378	28,353	17,999,731

註：

2002年財政部規定公司每年要按開採原煤量每噸人民幣6元計提未來專項發展基金。該基金只可用於集團的未來發展，不能分配給股東。

根據山東省財政廳，山東省人民政府國有資產監督管理委員會及山東省煤炭工業局規定，公司需從2004年7月1日起另按每噸開採原煤量人民幣5元計提改革專項發展基金以用於礦井建設等相關支出，此基金也不能分配給股東。

根據財政部的有關規定，從2006年1月1日開始公司不再需要將其淨利潤分配至法定公益金，2006年1月1日的法定公益金餘額被轉撥至法定公積金。

## 簡要合併現金流量表

截至2006年6月30日止期間

	截至6月30日止期間	
	2006年 人民幣千元 (未經審計)	2005年 人民幣千元 (未經審計)
經營業務所得的現金淨額	383,018	2,620,952
投資業務使用的現金淨額	(2,934,005)	(416,236)
融資業務使用的現金淨額	(271)	(237)
現金及現金等值項目淨增加	(2,551,258)	2,204,479
現金及現金等值項目，期初	5,885,581	5,216,738
外幣折算差額	856	446
現金及現金等值項目，期末，即現金及銀行結存	3,335,179	7,421,663

## 中期財務報表附註

### 1. 概況

#### 機構及主要活動

本集團包括公司及已合併之子公司。

本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」)，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」)屬下之分公司。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。

公司分別於1998年，2001年及2002年從母公司收購濟二礦、濟三礦及鐵路運輸處(「運輸處」)。

公司於2001年4月變更為中外合資股份有限公司。

公司的A股在上海證券交易所(「上交所」)上市，H股在香港聯合交易所(「聯交所」)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。

公司持有青島保稅區中兗貿易有限公司(「中兗」)52.38%的註冊資本。中兗在中國境內成立並經營。該公司主要從事採挖機器的加工及貿易。

公司持有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。

於2004年，公司成立兗州煤業榆林能化有限公司(「榆林」)，並持有97%的註冊資本。榆林主要從事發展山西省榆林市甲醇提煉工程。

2004年公司從獨立第三方以合共為澳元29,377,000(約相當於人民幣187,312,000元)的價格收購了新南威爾士州南田煤礦(「南煤」)的全部產權。公司為了擴展集團於南煤的未來業務發展，於2004年在澳大利亞成立了兩家全資子公司，分別為兗州煤業澳大利亞有限公司(「兗煤澳大利亞」)及澳思達煤礦有限公司(「澳思達」)。從收購日起，南煤尚未開始生產用於銷售的煤炭。

## 1. 概況－續

### 機構及主要活動－續

2005年，公司以現金人民幣584,008,000元從母公司收購了兗礦荷澤能化有限公司（「荷澤」）95.67%的股權。荷澤的主營業務是為煤的前期開採作準備工作，包括獲得煤礦開採和開發煤田的許可證。於2006年6月30日，荷澤已經開始建設趙樓煤礦，對集團當年的經營成果並無重大影響。

## 2. 編製基準

所附中期財務報告，是按照「國際會計準則」第34號－「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規定附錄16內適用的披露要求編製。

## 3. 重要會計政策

本中期財務報告系按歷史成本原則編製。

本期採用的會計政策與集團截至2005年12月31日之年度財務報告一致。

本期間內，本集團已採用所有由國際會計準則理事會及國際財務報告準則解釋委員會發布的新的已修訂的準則及解釋公告。該等準則及解釋公告均與本集團的運營相關的，並於2006年1月1日或以後開始的會計期間生效。

國際會計準則第19號（修訂）	僱員福利：精算利得和損失，集團計劃及披露
國際會計準則第39號（修訂）	金融工具：確認和計量 修訂了集團內關聯方交易預測的套期保值
國際會計準則第39號（修訂）	金融工具：確認和計量 修訂了公允價值計量
國際會計準則第39號（修訂） &國際財務報告準則第4號	金融工具：確認和計量 修訂了擔保合同
國際財務報告準則第6號	礦產資源的勘探和估價
國際財務報告詮釋第4號	判斷合約是否包涵租賃
國際財務報告詮釋第5號	從環境治理改善中獲得收益的權利

董事認為採用上述會計政策和解釋對集團的財務報表沒有重大影響。因此，無需對以前期間作出調整。

### 3. 重要會計政策－續

以下準則及詮釋在財務報告批准報出日已發布但尚未生效：

國際會計準則第1號(修訂)	財務報表列表增加了關於公司資本的披露 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第7號	金融工具：披露 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋第7號	在IAS 29通貨膨脹下的財務報告執行重新評估 <sup>2</sup>
國際財務報告詮釋第8號	IFRS 2使用範圍 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋第9號	衍生工具的重新評估 <sup>4</sup>
國際財務報告詮釋第10號	中期財務報告及減值 <sup>5</sup>

1 於2007年1月1日或以後開始的會計期間生效

2 於2006年3月1日或以後開始的會計期間生效

3 於2006年5月1日或以後開始的會計期間生效

4 於2006年6月1日或以後開始的會計期間生效

5 於2006年11月1日或以後開始的會計期間生效

本集團已開始考慮新準則及詮釋的潛在影響，惟未能確認該等新準則及詮釋對本集團經營業績及財務狀況的編製及呈報方式是否會有重大影響。新準則及詮釋可能導致未來的業績及財務狀況編製及呈報方式出現變更。

### 4. 分部資料

集團主要從事採礦業及煤炭鐵路運輸業務。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。公司部份的子公司在中國境內從事貿易和採礦機械加工業務及內河和內湖運輸業務。鑒於此等業務的銷售總額、經營成果及資產對本集團並無重大影響，本財務報告未將此等業務的經營作為分部資料進行披露。此等業務相關的資料已包括在採礦業務內。

#### 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。

主要經營業務如下：

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

#### 4. 分部資料－續

##### 業務分部－續

關於這些業務的分部資料列示如下：

##### 損益表

	截至2006年6月30日止期間			合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	
總收入				
對外銷售	6,337,679	71,754	—	6,409,433
分部間銷售	—	110,554	(110,554)	—
合計	6,337,679	182,308	(110,554)	6,409,433

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	2,309,592	13,300	—	2,322,892
未分攤總部費用				(223,600)
未分攤總部收入				61,400
利息費用				(7,780)
經營收益				2,152,912

#### 4. 分部資料－續

	截至2005年6月30日止期間			合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	
總收入				
對外銷售	6,459,547	92,064	—	6,551,611
分部間銷售	—	116,740	(116,740)	—
合計	6,459,547	208,804	(116,740)	6,551,611

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	2,892,250	59,721	—	2,951,971
未分攤總部費用				(214,978)
未分攤總部收入				36,775
利息費用				(14,250)
經營收益				2,759,518

## 5. 煤炭銷售及煤炭運輸成本

	截至6月30日止期間	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	4,629,995	4,690,741
減：運輸成本	182,705	153,267
國內煤炭銷售淨額	4,447,290	4,537,474
出口煤炭銷售總額	1,707,684	1,768,806
減：運輸成本	303,376	348,112
出口煤炭銷售淨額	1,404,308	1,420,694
煤炭銷售淨額	5,851,598	5,958,168

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）。

## 6. 銷售及鐵路運輸服務成本

	截至6月30日止期間	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
材料	587,966	526,848
工資和僱員福利	707,753	524,367
電力供應	163,435	140,938
折舊	469,837	431,605
土地塌陷、復原、重整及環保費用	209,264	359,694
維修及保養	157,698	171,166
採礦權費用及採礦權攤銷	9,920	9,806
運輸費用	50,729	53,530
其它	290,322	211,106
	2,646,924	2,429,060

## 7. 銷售、一般及行政費用

	截至6月30日止期間	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
退休福利計劃供款(附註29)	305,845	228,395
工資和僱員福利	254,353	130,837
補充醫療保險	26,922	20,212
折舊	48,202	30,749
分銷費用	25,797	20,179
資源補償費	51,866	62,925
維修及保養	37,549	70,100
研究開發費	19,960	25,155
僱員培訓費用	20,185	15,153
運輸費	9,772	10,746
材料及低值易耗品	37,476	9,754
房產管理費	43,135	18,603
子女就讀費	20,402	8,302
匯兌損失	20,301	14,174
其他	280,305	240,379
	<b>1,202,070</b>	<b>905,663</b>

## 8. 其它經營收益

	截至6月30日止期間	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
材料配件銷售利潤	23,406	20,759
銀行存款利息收入	61,400	33,841
應收貸款利息收入	—	3,377
其它	1,528	282
	<b>86,334</b>	<b>58,259</b>

## 9. 利息費用

	截至6月30日止期間	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
須在5年內完全償還的銀行借款之利息支出	6,196	12,320
收購濟三之設定利息費用	1,584	1,930
	<b>7,780</b>	<b>14,250</b>

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6月30日止期間	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
除所得稅前收益已扣除下列支出(收入)：		
採礦權攤銷(包含於銷售及鐵路運輸服務成本)	3,312	3,312
出售物業、機器及設備損失(收益)	(249)	692

## 11. 所得稅

	截至6月30日止期間	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
所得稅	685,062	821,951
遞延稅項(附註25)	34,345	53,224
	<b>719,407</b>	<b>875,175</b>

集團的所得稅率為33%的標準稅率，本期實際負擔所得稅稅率為33%(截至2005年6月30日止六個月期間：32%)。主要的調整是因為分配到未來發展基金的項目不會在國際財務報告準則損益表中反映，但可作抵扣應納稅所得額，以及其它不得稅前列支的費用。

## 12. 股息

	截至6月30日止期間	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
已批准之年終股息，即每股人民幣0.150元 (2005：人民幣0.1625元，調整紅利發放後數額)	737,760	799,240
2006年6月30日期間已批准之特別股息， 即每股人民幣0.070元(2005：無)	344,288	—
	<b>1,082,048</b>	<b>799,240</b>

根據2006年6月28日召開之周年股東大會，通過發放截至2005年12月31日止年度年終股息及特別股息。

公司已在2005年6月28日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之按照2004年12月31日存在的股份每10股從股本溢價中派發6股紅股及截至2004年12月31日至年度年終股息。

### 13. 每股收益及備考每股美國存託股之收益

截至2006年6月30日及2005年6月30日止兩個六個月期間分配至公司權益持有人的每股收益是根據該期間的收入淨額人民幣1,433,612,000元及人民幣1,884,054,000元與該期間紅利發放調整後的股份，即4,918,400,000股相應計算得出。

每股美國存託股之收益，是根據相關期間的收入淨額及每股美國存託股等於50股在香港上市的H股計算的。

### 14. 限定用途的現金

於資產負債表日流動部份為獲得銀行向本集團提供的金融服務而存於銀行的保證金。長期部份為按澳大利亞政府要求存於銀行用於將來支付塌陷費的保證金。長期部分的年利率為5.16%。

### 15. 應收票據及應收賬款

	2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 12月31日 人民幣千元
應收票據	2,517,655	2,092,949
應收賬款	309,464	258,587
	<b>2,827,119</b>	2,351,536
減：壞賬準備	(56,520)	(126,700)
應收票據及應收賬款，淨額	<b>2,770,599</b>	2,224,836

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。

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賬款賬齡分析：

	2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 12月31日 人民幣千元
1—180天	2,785,729	2,245,170
181—365天	5,447	6,014
1—2年	5,919	19
2—3年	18	—
3年以上	30,006	100,333
	<b>2,827,119</b>	2,351,536

## 16. 存貨

	2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 12月31日 人民幣千元
成本		
配套材料、備件及小型工具	210,523	256,755
煤產品	302,301	213,746
	<b>512,824</b>	<b>470,501</b>

## 17. 其它應收貸款

該款項為提供給獨立第三方的委托貸款，該貸款按年利率7.00%計息，以一家上交所上市公司之國有法人股（「抵押股權」）及另一家非上市公司股權作為抵押。該項拖欠貸款於2005年1起列作拖欠處理，公司已經向山東省高級人民法院提出控訴，要求法院凍結其提供擔保的抵押股權並將抵押股權進行公開拍賣，以此來償還該項貸款及相關利息於公司。2005年9月對上述抵押股權進行了公開的拍賣，在拍賣成交之後，競買人開始向中國銀行業監督管理委員會申請辦理其投資國內商業銀行的資格審查手續。至報告日，抵押股權的轉移的法律程序尚未完成，山東省高級人民法院分別於2005年12月22日及2006年6月18日兩次辦理了抵押股權的續凍手續。鑒於目前的情況，公司認為能夠收回所有貸款本金、利息及罰息，故本期間公司未對該項逾期的委托貸款計提減值準備。

## 18. 預付土地使用權費

	人民幣千元
成本	
2006年1月1日及2006年6月30日	673,240
攤銷	
2006年1月1日	80,002
本期計提	6,595
2006年6月30日	86,597
淨值	
2006年6月30日	586,643
2005年12月31日	593,238

## 18. 預付土地使用權費－續

預付土地使用權費之攤銷明細如下：

	截至2006年 6月30日 人民幣千元	截至2005年 12月31日 人民幣千元
一年內攤銷至費用	13,465	13,465
一年後攤銷至費用	573,178	579,773
	<b>586,643</b>	593,238

此土地使用權是位於中國境內，其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2006年6月30日為止，該土地使用權的註冊程序尚未完成。

## 19. (預付)預提土地塌陷、復原、重整及環保費用

	人民幣千元
期初餘額	157,511
本期計提	(212,928)
轉入預付款項及預提費用	461,359
期末餘額	<b>405,942</b>

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。本期之付款主要包括有關於將來之採礦活動，因為該等款項於資產負債表日視為預付款。然而，鑒於現在的開採活動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。

## 20. 採礦權

	人民幣千元
<b>成本</b>	
2006年1月1日	186,385
外幣折算差額	70
2006年6月30日	186,455
<b>攤銷</b>	
2006年1月1日	33,120
本期計提數	3,312
2006年6月30日	36,432
<b>淨值</b>	
2006年6月30日	150,023
2005年12月31日	153,265

採礦以直線法按二十年可使用期限平均攤銷。

## 21. 物業、機器及設備

本集團	澳大利亞之 無使用期限土地 人民幣千元	房屋 建築物 人民幣千元	碼頭 建築物 人民幣千元	鐵路 建築物 人民幣千元	礦井 建築物 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸 設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>									
2006年1月1日	53,031	2,169,992	250,231	729,789	3,904,460	8,190,653	302,956	890,881	16,491,993
外幣折算差額	69	9	-	-	-	242	1	-	321
本期增加	-	551	-	-	-	36,687	399	1,007,168	1,044,805
轉入	-	1,187	118	-	-	2,448	-	(3,753)	-
清理	-	-	-	-	-	(8,868)	(674)	-	(9,542)
2006年6月30日	53,100	2,171,739	250,349	729,789	3,904,460	8,221,162	302,682	1,894,296	17,527,577
<b>累計折舊</b>									
2006年1月1日	-	1,019,552	12,136	215,969	1,592,922	4,158,969	173,959	-	7,173,507
外幣折算差額	-	-	-	-	-	10	-	-	10
本期計提	-	57,864	3,034	27,171	44,360	395,263	17,663	-	545,355
清理轉出	-	-	-	-	-	(5,097)	(313)	-	(5,410)
2006年6月30日	-	1,077,416	15,170	243,140	1,637,282	4,549,145	191,309	-	7,713,462
<b>淨值</b>									
2006年6月30日	53,100	1,094,323	235,179	486,649	2,267,178	3,672,017	111,373	1,894,296	9,814,115
2005年12月31日	53,031	1,150,440	238,095	513,820	2,311,538	4,031,684	128,997	890,881	9,318,486

## 22. 長期證券投資

該款項為集團的可出售的股權投資。於2006年6月30日和2005年12月31日，該金額主要包括投資於上海申能股份有限公司的國有法人股之非上市證券投資，金額為人民幣60,421,000元。此部分股權不能在上交所進行交易。

董事會認為，此等投資的合理公允價值範圍差異重大，無法進行可靠的計量，故此等投資在資產負債表日以成本扣除減值準備列示。

## 23. 應付賬款

如下為應付票據及應付賬款在結算日的賬齡分析：

	2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 12月31日 人民幣千元
1—180天	240,289	361,680
181—365天	125,336	96,397
1年以上	40,237	39,583
	<b>405,862</b>	497,660

## 24. 無抵押之銀行貸款

該貸款年利率5.76%並將於2006年8月支付。

## 25. 遞延稅項負債

	預提土地塌陷、 復原、重整及 環保費用 人民幣千元	安全 生產費用 人民幣千元	合計 人民幣千元
2005年1月1日	44,436	(67,540)	(23,104)
本年扣減	(44,436)	(78,739)	(123,175)
2005年12月31日及2006年1月1日	—	(146,279)	(146,279)
本期扣減(附註11)	—	(34,345)	(34,345)
2006年6月30日	—	(180,624)	(180,624)

資產負債表結算日及期間/年度內並無存在任何重大未計提的遞延稅項。

## 26. 股東權益

## 股本

資產負債表日的股本結構如下：

	內資股		外資股	合計 千股
	國有法人股 (母公司持有) 千股	A股 (附註1) 千股	H股 (含美國 存託股 代表H股) (附註1) 千股	
<b>股數</b>				
2005年1月1日	1,670,000	180,000	1,224,000	3,074,000
發行股份	1,002,000	108,000	734,400	1,844,400
2005年12月31日和2006 年1月1日	2,672,000	288,000	1,958,400	4,918,400
股權分置改革	(72,000)	72,000	—	—
2006年6月30日	2,600,000	360,000	1,958,400	4,918,400
<b>註冊，發行和完全支付</b>				
2005年1月1日	1,670,000	180,000	1,224,000	3,074,000
發行股份	1,002,000	108,000	734,400	1,844,400
2006年1月1日和 2005年12月31日	2,672,000	288,000	1,958,400	4,918,400
股權分置改革	(72,000)	72,000	—	—
2006年6月30日	2,600,000	360,000	1,958,400	4,918,400

## 26. 股東權益－續

### 股本－續

每股面值為人民幣1元。

在2006年3月6日召開A股流通股股東會議上，批准股權分置改革計劃。根據該股改計劃，兗礦集團向2006年3月30日登記在冊的公司A股流通股股東每10股支付2.5股對價股份；兗礦集團承諾對所持有的非流通法人股在股權分置方案實施起4年內不上市交易。2006年3月21日，該股改計劃已得到中國商務部的批准。根據股改計劃兗礦集團持有的總共72,000,000股被轉換成流通股支付給A股股東。

2002年財政部規定公司每年要按開採原煤量每噸人民幣6元計提未來專項發展基金。該基金只可用於集團的未來發展，不能分配給股東。

根據山東省財政廳，山東省人民政府國有資產監督管理委員會及山東省煤炭工業局規定，公司需從2004年7月1日起另按每噸開採原煤量人民幣5元計提改革專項發展基金以用於礦井建設等相關支出，此基金也不能分配給股東。

公司需從淨收益中撥備10%作為法定公積金（當該公積金餘額達到公司註冊資本的50%時除外）。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%。

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2006年6月30日之可分配利潤為金額人民幣5,379,436,000元（2005年12月31日：人民幣5,844,289,000元），即在中國會計準則下計算之留存收益。

## 27. 關聯公司交易

應付母公司及其附屬公司的款項是無利息及無抵押的。

在2006年6月30日，應付母公司及其附屬公司的款項包括於2001年1月1日購買濟三礦的採礦權之資金的未支付購買價，並按銀行貸款之市場利率折現的現值。

購買採礦權的成本約為人民幣132,479,000元，並由2001年起分十年平均歸還，於每年末支付。

	2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 12月31日 人民幣千元
應付母公司及其附屬公司款項：		
一年之內	632,023	508,254
一年以上，但不超過兩年	8,689	8,689
二年以上，但不超過五年	23,138	23,138
應付款總額	663,850	540,081
減：一年內到期款項	(632,023)	(508,254)
一年後到期款項	31,827	31,827

除了上述的到期款項，應付母公司及其附屬公司的款項為無特定還款期及於一年內償還的應付款項。

在下列期間，本集團與母公司及在其附屬公司進行的重大交易如下：

	截至6月30日止期間	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
收入		
煤炭銷售	448,702	390,037
銷售配套材料收入	232,521	226,496
公用設備及設施	—	14,500
支出		
公用設備及設施	162,594	174,721
採礦權費用	6,490	6,490
材料及設備採購	214,230	142,414
維修及保養服務	81,847	55,635
社會福利和後勤服務	198,406	110,961
技術支持及訓練	10,000	7,565
公路運輸服務	32,915	20,583
工程施工服務	80,642	—

## 27. 關聯公司交易－續

截至2006年及2005年6月30日止兩個六個月期間，公司的社會福利和後勤服務開支中（不包括醫療及托兒費用），已包括人民幣31,875,000元支付母公司的費用。而且，截至2006年及2005年6月30日止兩個六個月期間，人民幣7,565,000元的技術支持及訓練開支亦已向母公司支付。上述費用由母公司按每年重新釐定之全年商議定額支付。

此外，公司亦參與母公司一項有關退休福利的多名僱主計劃（附註29）。

### 與中國境內其他國有企業的結餘及交易

本集團目前經營的經濟環境，是受到中國政府直接和間接控制的國有企業。此外，本集團的母公司是國有企業。除了和母公司及其附屬企業和其他上述披露的關聯方交易外，本集團還和別的國有企業發生交易。董事認為本集團和這些國有企業的交易是獨立的第三方交易。

在確定定價政策和授權交易時，本集團不區分對方是國有企業還是非國有企業。

與其他國有企業的材料交易如下：

	截至6月30日止期間	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
銷售	681,224	631,033
採購	214,235	142,414

與國有企業重大金額的結餘：

	2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 12月31日 人民幣千元
應收國有企業款項	99,714	63,645
應付國有企業款項	771,314	613,082

此外，公司還和國有銀行和金融機構簽訂了包括押金，借款和其他銀行信貸方面的協議。鑒於這些與銀行往來的性質，董事認為單獨披露是沒有必要的。

除了上述披露之外，董事認為其他與國有企業有關的交易對本集團而言是不重大的。

## 27. 關聯公司交易－續

### 關鍵管理人員補償費

董事和關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止期間	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
董事薪酬	179	—
工資，薪金和其他福利	828	569
退休福利計劃公供款	373	256
	<b>1,380</b>	825

董事和關鍵管理人員的工資是由薪酬委員會根據其個人的工作表現和市場走勢決定的。

## 28. 資本承擔

	2006年	2005年
	6月30日 人民幣千元	12月31日 人民幣千元
已簽合同但在財務報表未有載列之資本承諾		
－ 購買物業、機器和設備	1,692,204	920,907
－ 已批准但未簽合同用於發展新煤礦的資本支出	600,000	1,900,000
	<b>2,292,204</b>	2,820,907

根據國家安全生產監督管理局法規，公司在2004年5月1日起，需按每噸開採原煤人民幣8元計提改善生產環境及設備的安全性費用（「安全生產費用」）。於2006年6月30日，在財務報表中，可用的安全生產費用為人民幣233,414,000元（2005年12月31日：人民幣91,462,000元）。

## 29. 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基本薪金及工資總額之45%，該供款率有效至2001年12月31日到期。在到期日，公司與母公司決定從2002年1月1日至2006年12月31日期間內供款率維持在45%。

## 29. 退休福利－續

公司的子公司參與國家管理的退休金計劃，按規定以合格僱員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。在本期間，子公司根據上述規定應交的養老保險金對本集團並無重大影響。

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

## 30. 居所計劃

母公司須負責為其僱員及公司僱員提供宿舍。在2006年及2005年6月30日止兩個六個月期間內，公司及母公司以兩方商議之定額分擔有關宿舍的雜項支出。截至2006年及2005年6月30日止兩個六個月期間該等支出為人民幣43,100,000和人民幣18,600,000元，並已列為上文附註27所述社會福利及後勤服務支出的一部分。

目前公司每月為各合資格之員工支付一項定額的居所基金供款，員工同時支付等額的供款。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。

## 31. 金融工具公平價值

現金及銀行結存、定期存款、限定用途的現金、應收賬款、應付賬款以及可變賬款的賬面價值均接近公平價值，因上述金額均於短期內到期賬款按流動利率浮動。此外，因銀行貸款利率與市場利率接近，該貸款賬面值亦接近其公平價值。

## 32. 集中借貸風險

本集團將現金及現金等值項目存於中國的銀行。

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。對於新的中小型規模客戶，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。

由於本集團目前並無直接出口權，故其所有出口銷售均通過煤炭進出口公司，五礦貿易公司或山西煤炭公司進行。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、五礦貿易公司或山西煤炭公司共同確定。本集團擬申請直接出口權，但不能保證在短期內取得該項權利。

### 32. 集中借貸風險－續

截至2006年及2005年6月30日止兩個六個月期間，本集團五大客戶的銷售淨額分別佔本集團總銷售淨額約22%和21%。截至2006年及2005年6月30日止兩個六個月期間向本集團最大客戶華電國際電力股份有限公司(2005年：山東電力燃料公司)的銷售淨額分別佔本集團銷售淨額約9%(2005年：13%)。

於2006年6月30日及2005年12月31日應收賬款餘額最大的五位客戶的詳情列示如下：

	應收賬款百分比	
	2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 12月31日 人民幣千元
五大客戶應收賬款餘額	<b>75.80%</b>	66.00%

### 33. 資產負債表期後事項

公司於2006年8月18日與母公司簽訂了《兗礦集團有限公司與兗州煤業股份有限公司關於兗礦山西能化有限公司股權轉讓協議》，擬以人民幣733,340,000元收購母公司所持有的兗礦山西能化有限公司98%的股權。此項交易尚需取得臨時股東大會及有關國有產權轉讓主管部門的批准。

## 補充資料

### 1. 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中期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股東權益；
- (ii) 沖回在中國會計準則下列作支出的生產安全費用；
- (iii) 在國際財務報告準則下，在2005年1月1日前，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剩餘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；
- (iv) 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按市場利率貼現後的現值列示。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；
- (v) 沖銷在中國會計準則下，確認為附屬公司長期資產之開辦費用；
- (vi) 沖回在中國會計準則下的商譽攤銷。在國際財務報告準則下，商譽並不進行攤銷，而於2005年1月1日後，至少每年進行一次資產減值測試；及
- (vii) 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稅項資產／負債。在中國會計準則下並無確認此項資產／負債。

## 1. 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差異如下：

	分配至公司 權益持有人的淨收益 截至6月30日止期間		分配至公司 權益持有人的淨資產	
	2006年	2005年	2006年	2005年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
國際財務報告準則之 中期財務報告原則賬額	1,433,612	1,884,054	17,971,378	17,618,577
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	(195,185)	(202,864)	(358,665)	(269,945)
－沖回生產安全費用	(104,079)	(127,619)	(547,347)	(443,268)
－減少負商譽轉入利潤	—	—	(138,101)	(138,101)
－設定利息	1,587	1,930	114,807	113,220
－沖銷資本化之 附屬公司開辦費用	185,428	54,856	307,229	121,801
－沖回商譽攤銷	(8,005)	(6,958)	(23,011)	(15,006)
－遞延稅項對中國準則 下未確認的暫時性 差異的影響	34,345	53,224	180,624	146,279
－其它	—	—	8,070	8,070
根據中國會計準則所編製 之中期財務報告	1,347,703	1,656,623	17,514,984	17,141,627

附註： 中期財務報告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的差異。

## II. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總

本中期財務報告乃按國際財務報告準則編製，其與按美國會計準則有相當的方面不同。其中較為重大的差異有計算購入濟二礦、濟三礦，運輸處和荷澤的方法、物業、機器及設備及土地使用權的估值增值，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，運輸處和荷澤時應用購買法核算，即在收購日以公平價值確認濟二礦、濟三礦，運輸處和荷澤的資產和負債，收購價款大於收購淨資產公允價值的部分確認為商譽，在2005年1月1日前，商譽分十至二十年進行攤銷。由2005年1月1日起，商譽將每年進行減值測試。該淨資產的公允價值大於收購價款的部份確認為負商譽，在2005年1月1日前，負商譽在簡要合併資產負債表上列示為集團資產的減項。在2005年1月1日前，集團按所購可折舊／攤銷的資產的加權平均可使用年限，有系統的在損益表中確認為收入。負商譽的淨值已於2005年1月1日確認。因此，於2005年1月1日後，所有負商譽調整應於其期初數及期初未分配利潤調整。

在美國會計準則下，由於集團、濟二礦、濟三礦，運輸處和荷澤均在母公司的共同控制之下，濟二礦、濟三礦和運輸處的資產和負債在集團簡要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，濟三礦採礦權已按扣除攤銷後的金額列示。採礦權費以直線法在10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，採礦權費調整為零，也不確認採礦權的攤銷。因採礦權資本化引起中國準則下稅基的提交，在美國會計準則下將採礦權資本化而產生的遞延稅項資產須予以確認。

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賬面值入賬。同時，物業、機器及設備及土地使用權須以歷史成本列示，由公平價值引伸之折舊不予確認。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。

## II. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總 — 續

根據國際財務報告準則，收購兗煤航運是以收購法處理。收購時，以其收購日的資產及負債的公平價值計量。收購價格高於其可辨認資產和負債的公平價值的部份，作為商譽，並在2006年1月1日前分十年攤銷，此後，該商譽至少每年進行減值測試。在美國會計準則下，收購兗煤航運得出的商譽並不作攤銷，而是從其於收購日的商譽中進行至少每年的減值測試。

國際財務報告準則調整與美國會計準則調整對淨收益及股東權益的影響之差異總匯如下：

	截至6月30日止期間	
	2006年 人民幣千元	2005年 人民幣千元
國際財務報告準則下分配至公司權益持有人的淨收益	<b>1,433,612</b>	1,884,054
美國會計準則調整：		
公平價值部份的物業、機器及設備及土地使用權之 附加折舊	<b>93,925</b>	94,064
因物業、機器及設備及土地使用權的基礎成本差異 及採礦權資本化導致稅基提高之遞延稅款貸項	<b>(32,088)</b>	(32,134)
濟三礦採礦權攤銷	<b>3,312</b>	3,312
荷澤合併收購法的影響	—	(681)
美國會計準則下之淨收益	<b>1,498,761</b>	1,948,615
美國會計準則下之每股收益	<b>人民幣0.30元</b>	人民幣0.40元
美國會計準則下之美國存託股每股收益	<b>人民幣15.24元</b>	人民幣19.82元

## II. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總 — 續

	2006年 6月30日 人民幣千元	2005年 12月31日 人民幣千元
國際財務報告準則下分配至公司權益持有人之權益	<b>17,971,378</b>	17,618,577
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>1,594,748</b>	1,500,823
因物業、機器及設備及土地使用權的基礎成本差異導致 稅基提高之遞延稅款資產	<b>318,874</b>	349,869
收購濟二礦產生之商譽	<b>(10,106)</b>	(10,106)
濟三礦之採礦權	<b>(96,047)</b>	(99,359)
因採礦權資本化導致稅基提高之遞延稅款借款	<b>31,696</b>	32,788
收購運輸處產生之商譽	<b>(97,240)</b>	(97,240)
攤銷收購兗煤航運產生之商譽	<b>1,116</b>	1,116
收購荷澤能化產生的商譽	<b>(35,645)</b>	(35,645)
美國會計準則下股東權益	<b>17,117,742</b>	16,699,791

在美國會計準則下，於2006年6月30日及2005年12月31日集團總資產分別為人民幣20,955,035,000元及人民幣20,189,379,000元。

近期會計準則公告詳情如下：

2006年2月，美國財務會計準則委員會頒布了第155號會計準則「金融組合工具的會計處理」，是對第133號和第140號的修訂。第155號簡化了對金融組合工具的會計處理，允許用公允價值對嵌入式衍生金融工具作重新估價，而之前會因選用不同的模型而產生分歧，並消除對2006年9月15日之後第一個會計年度開始取得、形成及需要計算重估（在新基礎下）的被動式衍生工具的限制。本集團正在評估第155號會計準則對合併報表的影響。

## II. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總 — 續

2006年3月，美國財務會計準則委員會頒布了詮釋第47條「有條件資產退廢義務的會計處理」，是對會計準則第143號的具體解釋。該詮釋要求企業在能合理估計有條件資產退廢義務的公允價值時，將其確認為一項負債。當相關信息足夠時，對於此項未來負債金額及時間的不確定性，都應作為計算該負債的考慮因素。該詮釋進一步澄清了公司獲得足夠信息以合理估計公允價值的時間。該詮釋自2005年12月15日之後的第一個會計年度起生效。本集團認為採用上述詮釋對本集團的經營成果和財務狀況無重大影響。

2006年6月，美國財務會計準則委員會頒布了詮釋第48條「所得稅中不確定事項的會計處理」，是對會計準則第109號的解釋。該詮釋明確了在納稅申報發生的或預期發生的稅務狀況在財務報表中確認的初始條件及計量方法，同時對停止確認、分類、計息和罰款，中期財務報告、披露及過渡性作出了相關指引。該詮釋自2006年12月15日之後的第一個會計年度起生效。本集團認為上述詮釋對本集團的經營成果和財務狀況無重大影響。

## 公司資料

註冊名稱：	兗州煤業股份有限公司
英文名稱：	Yanzhou Coal Mining Company Limited
公司地址：	中國山東省鄒城市鳧山南路298號
郵政編碼：	273500
公司網址：	<a href="http://www.yanzhoucoal.com.cn">http://www.yanzhoucoal.com.cn</a>
公司電子信箱：	yzc@yanzhoucoal.com.cn
法定代表人：	王信
公司秘書：	陳廣水
授權代表：	吳玉祥 陳廣水 中國 山東省 鄒城市 273500 鳧山南路298號 電話：86537-5382319 傳真：86537-5383311
上市地點：	A股： 上海證券交易所 股票代碼：600188 股票簡稱：G兗煤  H股： 香港聯合交易所有限公司 股票代碼：1171  ADS： 紐約證券交易所 股票簡稱：YZC