



**兖州煤业股份有限公司**  
Yanzhou Coal Mining Company Limited

Stock Code : 1171

年報 2008



	頁次
釋義	2
集團簡介	4
財務摘要	7
董事長報告書	9
經營回顧	14
管理層討論與分析	22
董事會報告書	28
監事會報告書	53
企業管治報告	55
獨立核數師報告	66
綜合損益表	68
綜合資產負債表	69
綜合權益變動表	71
綜合現金流量表	72
綜合財務報表註釋	74
補充資料	136
2008 年度審計報告(中國)	138
合併資產負債表(按中國會計準則編製)	140
合併利潤表(按中國會計準則編製)	142
合併現金流量表(按中國會計準則編製)	143
母公司資產負債表(按中國會計準則編製)	145
母公司利潤表(按中國會計準則編製)	147
母公司現金流量表(按中國會計準則編製)	148
合併股東權益變動表(按中國會計準則編製)	150
母公司股東權益變動表(按中國會計準則編製)	152
財務報表附註(按中國會計準則編製)	154
公司資料	229
附錄	231

# 釋義

於本年報內，除非文義另有所指，以下詞語具有下列涵義：

「兗州煤業」「公司」「本公司」	指	兗州煤業股份有限公司，於1997年依據中國法律成立的股份有限公司，其H股、美國存託憑證及A股分別在香港聯交所、紐約證券交易所及上海證券交易所上市；
「集團」「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「兗礦集團」「控股股東」	指	兗礦集團有限公司，於1996年依據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的控股股東，於本報告期末持有本公司52.86%股權；
「榆林能化」	指	兗州煤業榆林能化有限公司，於2004年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於陝西省的60萬噸甲醇項目的建設運營，是本公司的全資子公司；
「榆樹灣煤礦公司」	指	陝西榆林榆樹灣煤礦有限公司，公司擬與正大能源化工有限公司、榆林市榆神煤炭有限責任公司共同出資設立，主要負責建設、運營榆樹灣煤礦，本公司擬持有其41%股權；
「荷澤能化」	指	兗煤荷澤能化有限公司，於2004年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責山東省巨野煤田煤炭資源開發工作，是本公司的控股子公司，本公司持有其96.67%股權；
「山西能化」	指	兗州煤業山西能化有限公司，於2002年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司在山西省投資項目的管理，是本公司的全資子公司；
「天池能源」	指	山西和順天池能源有限責任公司，於1999年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責天池煤礦的生產運營，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其81.31%股權；

「天浩化工」	指	山西天浩化工股份有限公司，於2002年依據中國法律成立的股份有限公司，主要負責10萬噸甲醇項目的建設和運營，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其99.85%股權；
「兗煤澳洲」	指	兗州煤業澳大利亞有限公司，於2004年依據澳大利亞法律成立的有限公司，主要負責公司在澳大利亞投資項目的管理，是本公司的全資子公司；
「澳思達公司」	指	澳思達煤礦有限公司，於2004年依據澳大利亞法律成立的有限公司，主要負責建設、運營澳思達煤礦，是兗煤澳洲的全資子公司；
「華聚能源」	指	山東華聚能源股份有限公司，於2002年依據中國法律成立的股份有限公司，主要從事利用採煤過程中產生的煤矸石及煤泥進行火力發電及供熱業務，是本公司的控股子公司，本公司持有其74%股權；
「鐵路資產」	指	本公司煤炭運輸專用鐵路資產；
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯交所上市；
「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，在上海證券交易所上市；
「中國」	指	中華人民共和國；
「中國會計準則」	指	中國財政部頒發的企業會計準則(2006)及有關規定和解釋；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「《上市規則》」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)。

# 集團簡介

兗州煤業位於中國山東省境內，主要從事地下煤炭開採、洗選加工、銷售和煤炭鐵路運輸。截至本報告期末，公司總股本為49.184億股。

2008年本集團銷售商品煤3,756萬噸，實現公司股東應佔本期淨收益人民幣64.889億元，是中國盈利最好的煤炭企業之一。

## 煤炭業務

### 產品

主要出售適用於電力行業所需的動力煤、冶金行業所需的煉焦配煤和高爐噴吹煤。

### 客戶

主要分布在中國的華東、華南等地區和東亞的日本、韓國等國家。

## 股票發行

- 1998年公司股票先後在紐約、香港和上海三地上市，首次發行8.5億股H股和0.8億股A股
- 2001年公司增發1億股A股和1.7億股H股
- 2004年公司增發2.04億股H股



墨西哥

巴西

法國

瑞士

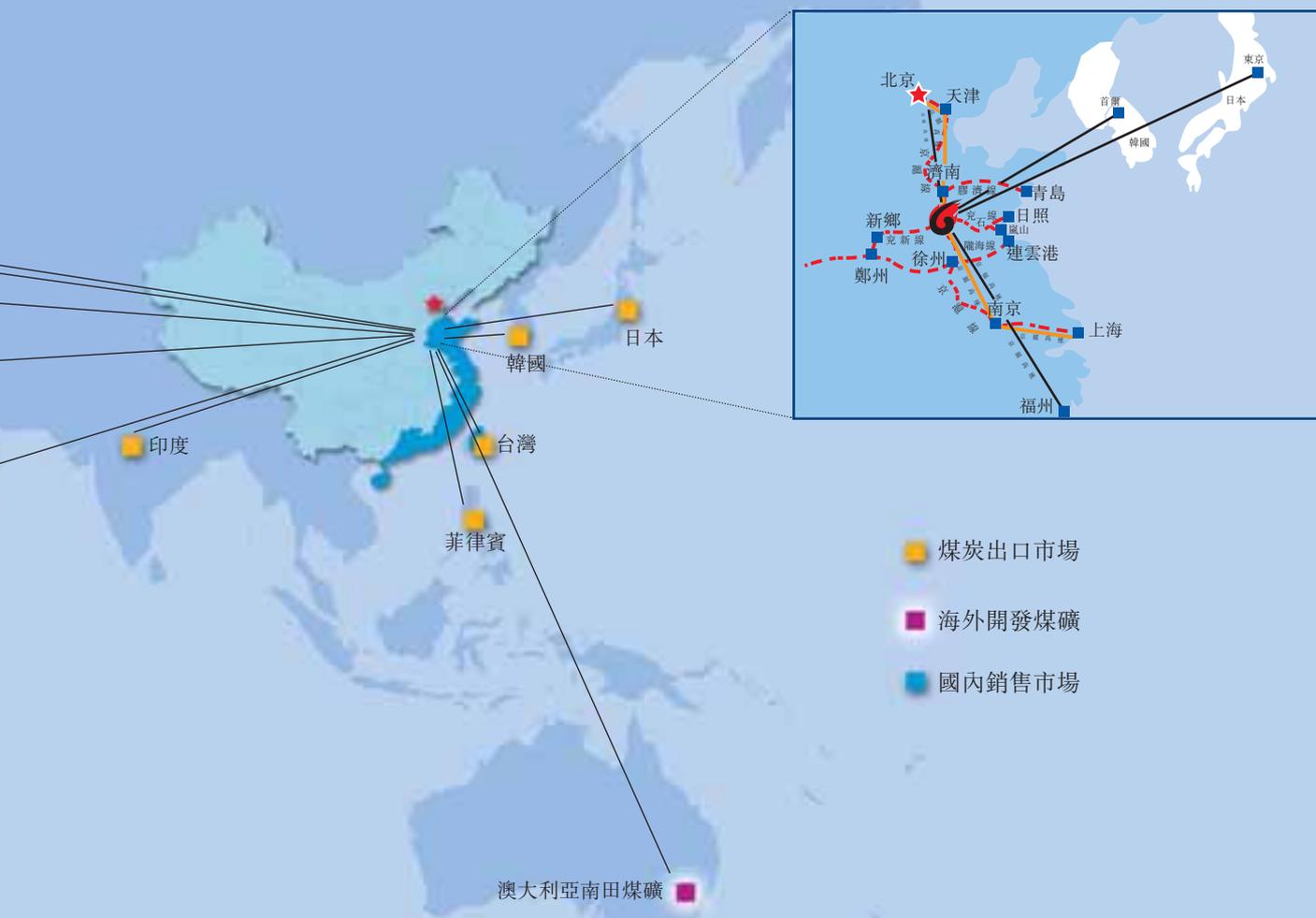
意大利

資產收購及設立子公司

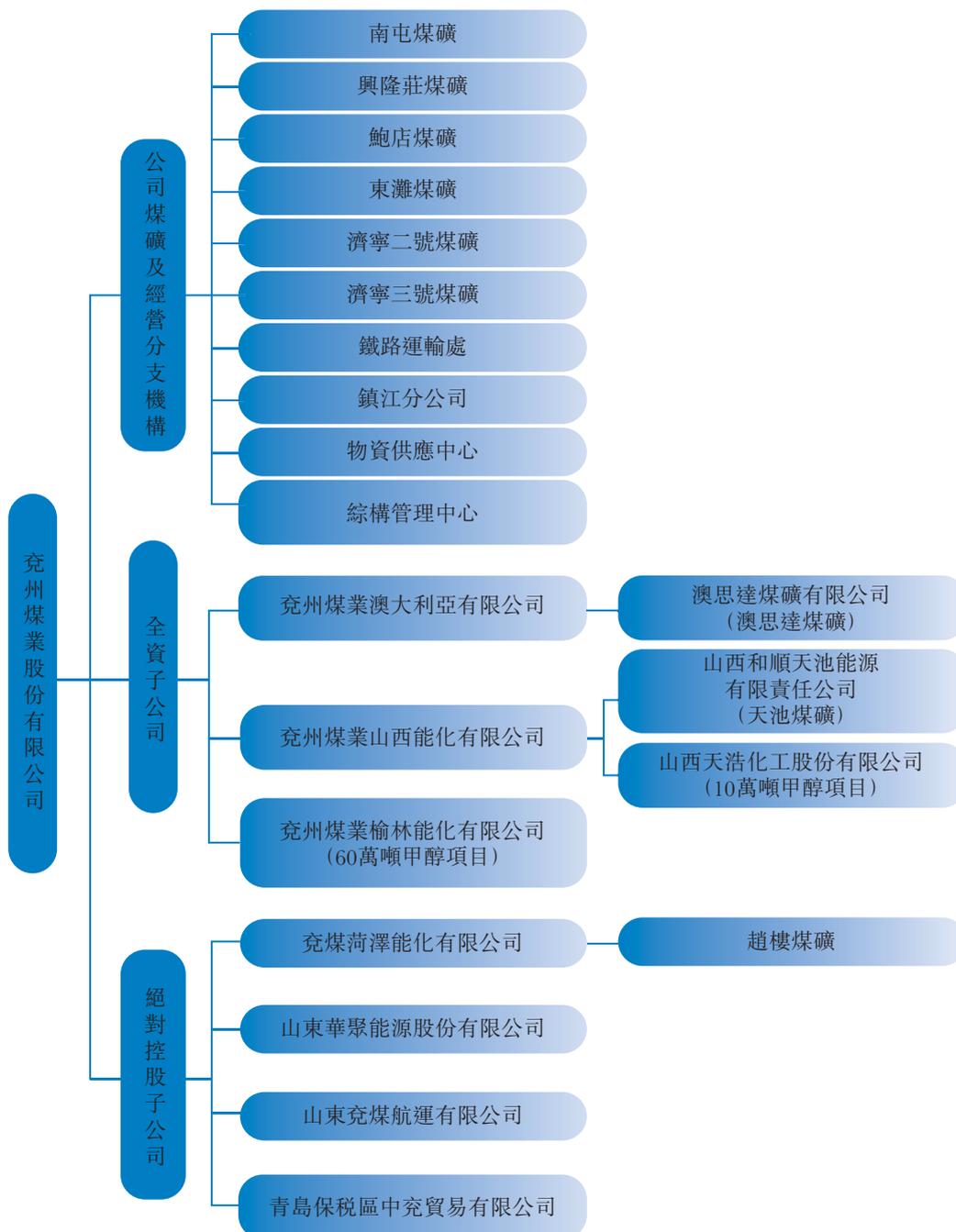
- 1998 年公司收購濟寧二號煤礦
- 2001 年公司收購濟寧三號煤礦
- 2002 年公司收購鐵路資產
- 2004 年公司收購澳思達煤礦
- 2004 年公司設立兗煤澳洲
- 2004 年公司設立榆林能化
- 2005 年公司收購荷澤能化
- 2006 年公司收購山西能化
- 2008 年荷澤能化收購趙樓煤礦採礦權
- 2009 年公司收購華聚能源

2008 年主要榮譽

- 榮獲《中國證券報》2007 年度中國上市公司金牛獎
- 入選《證券時報》2007 年度中國上市公司價值百強
- 入選《財經時報》2007 年度中國上市公司價值百強
- 入選 2008 年度普氏全球能源企業 250 強，在全球煤炭與消費燃料類別中名列第 3 位
- 被中華環保聯合會評為中華環境友好礦井



本集團生產經營結構



(按國際財務報告準則編製)

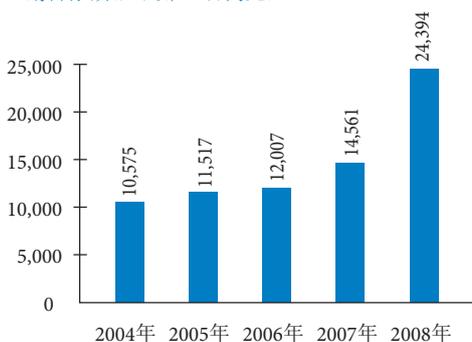
本財務摘要依據本集團2008年、2007年、2006年、2005年和2004年經審計的綜合損益表、綜合資產負債表和綜合現金流量表中所列示財務資料而編製。

## 業績

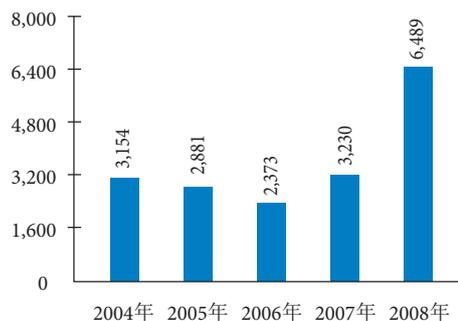
	截至12月31日止年度				
	2008年 (人民幣千元)	2007年 (人民幣千元)	2006年 (人民幣千元)	2005年 (人民幣千元)	2004年 (人民幣千元)
銷售淨額					
煤炭業務	24,048,809	14,356,930	11,846,948	11,353,485	10,354,337
鐵路運輸業務	247,199	203,714	160,399	163,437	220,771
煤化工業務	38,550	-	-	-	-
電力業務	59,811	-	-	-	-
銷售淨額合計	24,394,369	14,560,644	12,007,347	11,516,922	10,575,108
毛利	12,451,493	7,228,720	5,817,278	6,228,334	6,023,405
利息費用	(38,360)	(27,222)	(26,349)	(24,611)	(35,942)
除所得稅前收益	8,865,228	4,543,313	3,726,624	4,419,973	4,673,332
公司股東應佔本期淨收益	6,488,908	3,230,450	2,372,985	2,881,461	3,154,317
每股收益	人民幣1.32元	人民幣0.66元	人民幣0.48元	人民幣0.59元	人民幣0.66元
每股股息 <sup>註</sup>	人民幣0.40元	人民幣0.17元	人民幣0.20元	人民幣0.22元	人民幣0.26元

註：2008年度每股股息為建議宣派之股息。

銷售淨額(人民幣：百萬元)



公司股東應佔本期淨收益  
(人民幣：百萬元)



資產及負債

	12月31日				
	2008年 (人民幣千元)	2007年 (人民幣千元)	2006年 (人民幣千元)	2005年 (人民幣千元)	2004年 (人民幣千元)
流動資產淨值	9,697,406	5,808,755	6,043,863	7,522,121	5,774,466
物業、廠房及設備淨值	14,149,446	13,524,594	12,139,939	9,318,486	8,537,150
總資產	32,338,631	26,187,400	23,458,749	21,254,444	18,336,697
總借貸	265,253	344,956	403,138	231,827	441,057
公司股東應佔股東權益	26,755,124	21,417,537	18,931,779	17,618,577	15,523,751
每股淨資產	人民幣 5.44 元	人民幣 4.35 元	人民幣 3.85 元	人民幣 3.58 元	人民幣 5.05 元
淨資產回報 (%)	24.25	15.07	12.53	16.35	20.32

現金流量表摘要

	截至12月31日止年度				
	2008年 (人民幣千元)	2007年 (人民幣千元)	2006年 (人民幣千元)	2005年 (人民幣千元)	2004年 (人民幣千元)
經營業務所得現金淨額	7,095,477	4,558,649	3,767,156	3,939,274	4,418,381
現金與現金等值項目 增加(減少)	4,082,320	(250,995)	(1,149,916)	667,529	3,192,966
每股經營活動產生的 現金流量淨額	人民幣 1.44 元	人民幣 0.93 元	人民幣 0.77 元	人民幣 0.80 元	人民幣 1.44 元

附註：

2004年12月31日公司總股本為30.740億股；2005年12月31日、2006年12月31日、2007年12月31日、2008年12月31日公司總股本為49.184億股。本財務摘要中每股收益分別按當期實現的公司股東應佔本期淨收益與各年度加權平均股份數計算；每股股息、每股淨資產和每股經營活動產生的現金流量淨額均按公司當年度末總股本計算。

本集團於2006年增加合併了山西能化財務報表；於2005年增加合併了荷澤能化財務報表；於2004年增加合併了山東兗煤航運有限公司（「兗煤航運」）、榆林能化和兗煤澳洲財務報表。

兗煤航運的營業稅金及附加和毛利在合併財務報表時沖減本集團煤炭業務運輸成本，增加煤炭業務銷售總額。因兗煤航運銷售總額、經營成果及資產對本集團並無重大影響，本報告不再單獨將其列示分析。



王信 董事長

2008年，煤炭市場呈現大起大落態勢。前三季度，受國際油價持續上漲、煤炭需求增長和小煤礦整頓等多種因素影響，煤炭市場持續向好，煤炭價格大幅攀升。第四季度，受金融危機影響，全球主要煤炭消費行業增長速度放緩，市場需求萎縮，煤炭價格大幅度下滑。

在公司股東大力支持和全體員工的共同努力下，本集團積極應對市場變化，克服了市場波動、成本上升等不利因素影響，全年取得良好經營業績。

公司董事會建議：按一貫堅持的派息政策向股東派發2008年度現金股利人民幣19.6736億元(含稅)，即每股人民幣0.40元(含稅)。

## 2008年度業績

公司董事會對2008年度業績表示滿意。2008年本集團生產商品煤3,551萬噸，與2007年相比增長2.8%；銷售煤炭3,756萬噸，與2007年相比增長7.0%；煤炭銷售平均價格為人民幣640.24元/噸，與2007年相比上升56.6%；實現公司股東應佔本期淨收益人民幣64.889億元，與2007年相比增長100.9%。

2008年，公司重點實施了加快產業結構調整、提高經營管理水平和完善公司治理等經營策略。

產業結構調整取得實質性進展。公司煤化工產業已具雛形，山西能化10萬噸甲醇項目2008年9月正式投入商業運營，榆林能化60萬噸甲醇項目於2008年12月投入試運轉；荷澤能化趙樓煤礦於2009年3月投入商業運營；陝西省榆樹灣煤礦具備生產條件，正在辦理公司設立手續；收購兗礦集團持有的華聚能源74%股權，建立了公司電力業務管理平臺，有利於公司獲得穩定的電力供應，降低運營成本，減少關聯交易和促進節能環保。

公司經營管理水平進一步改善，最大限度提升了公司盈利能力。通過加大壓煤村莊搬遷工作力度，提高資源回採率，公司本部礦井產量、銷量保持穩定；兗煤澳洲煤炭產量穩中有升。繼續實施「三零工程」，煤炭產品質量和品牌信譽進一步提升，精煤萬噸含雜率穩定在1.2公斤以下。適應市場變化，及時調整營銷策略，公司煤炭銷售保持穩定。持續完善財務控制體系，加強資金預算管理，大力壓縮可控費用，部分抵消了公司成本上漲。

公司治理進一步完善。積極推進公司內部控制建設，內控相關制度進一步健全和完善；加強風險管控體系建設，推行全面風險管理，有效防範和降低了經營風險。繼續深入推進公司治理專項活動，公司及管理層規範化運作的意識進一步強化。

全面履行企業社會責任，實現企業和諧發展。堅持安全發展，原煤生產百萬噸死亡率為零；加強環境保護，注重潔淨生產，公司獲得「中華環境友好企業」稱號，所屬五對礦井被授予「中華環境友好礦井」稱號；努力回報社會，在企業效益增長的同時，促進了區域經濟快速發展和社會和諧穩定。

公司品牌價值得到進一步提升。公司入選「2008年度普氏全球能源企業250強」、「2007年度中國上市公司價值百強」，榮獲「2007年度中國上市公司金牛獎」，被世界金融實驗室和《蒙代爾》雜誌評為「中國最受尊敬上市公司」。

## 2009年展望

### 煤炭市場展望

受世界金融危機影響，2009年國內外煤炭市場供需關係總體趨於寬鬆。

國內煤炭市場需求基本平穩，有效供應能力繼續增加，部分地區、部分時段煤炭供應緊張現象仍可能存在。宏觀經濟增速慣性下滑影響煤炭需求減少。國家出臺並實施一系列擴內需、保增長的政策措施，將帶動主要用煤行業對煤炭需求逐步增加。新建礦井陸續投產、煤炭出口減少、進口增加等因素將增加國內煤炭資源供應量。煤炭運輸能力進一步增加，但產運需結構性矛盾依然制約煤炭供應。煤炭資源稅費改革、環保節能政策導向以及部分煤礦主動限產保價等將對煤炭價格形成有力支撐。國家全面暫停新煤炭資源探礦權申請，加大煤礦生產安全監管力度，推進煤炭資源整合，加快煤炭企業大集團建設步伐，將有利於煤炭市場穩定，推動煤炭行業安全和諧發展。

國際煤炭市場供需關係寬鬆，煤炭現貨價格穩中有降。世界經濟增速放緩，國際能源需求低迷。世界主要煤炭出口國中，澳大利亞和南非港口運輸能力改善，煤炭出口能力增加；越南降低煤炭出口關稅、印尼國內煤炭需求放緩，進一步增強亞太地區煤炭市場供給能力。中國、印度進口煤炭增加，日本、韓國、臺灣等主要煤炭進口地區需求減少，亞太地區煤炭需求將總體持平或小幅下降。受供需關係變化影響，國際煤炭現貨價格在2008年末的基礎上繼續震蕩下行，但整體波動幅度將小於2008年。2009年4月23日，澳大利亞BJ動力煤現貨價格為63.85美元／噸，比2008年末的80.50美元／噸下跌了20.7%。

預計2009年本集團煤炭銷售平均價格將比2008年下降。目前公司已簽訂國內煤炭銷售意向3,230萬噸，銷售價格將隨市場變化而調整；出口煤計劃50萬噸，出口煤談判尚未結束。

本集團2009年煤炭銷售計劃3,505萬噸，其中：公司3,160萬噸，山西能化110萬噸，荷澤能化80萬噸，兗煤澳洲155萬噸。

### 國內甲醇市場展望

2009年，國內新建甲醇裝置集中投產，產能繼續釋放；國外低成本甲醇進口貨源充足，將進一步增加國內供應量。受經濟增速下滑影響，國內化工企業開工不足，甲醛、醋酸、二甲醚、農藥等下游產品對甲醇需求持續低迷。預計2009年上半年國內甲醇市場仍將延續供大於求的局面，甲醇價格保持低位盤整。國家實施擴大內需、促進經濟增長的政策，逐步加大甲醇汽油推廣力度，以及甲醇企業限產等措施，將有利於甲醇市場保持穩定並逐步回升。

本集團2009年甲醇銷售計劃33萬噸，其中榆林能化30萬噸，山西能化3萬噸。

### 經營策略

2009年，公司仍將面臨宏觀經濟波動、壓煤村莊搬遷、成本上升、獲取新煤炭資源難度加大等諸多壓力和挑戰。壓煤村莊搬遷普遍存在於中國華東地區煤礦的經濟壽命周期內，以及中國政府部門對河道下開採煤炭審批程序較為嚴格和謹慎，公司不排除未來會出現因壓煤村莊未能按期搬遷或河道下開採未能獲得批准而影響生產的風險；國家宏觀經濟走勢、煤炭供需變化以及煤炭運力等因素，將影響煤炭價格波動；國家全面暫停新煤炭資源探礦權申請、煤炭資源稅費改革，將會增加本集團外部開發難度和經營成本；隨著經營規模和業務領域的不斷擴張，影響本集團投資決策的因素將會更加複雜。

公司將繼續堅持實施外延式發展和內涵式發展並舉的經營策略，持續提高盈利能力和股東回報。2009年將重點實施以下經營策略：

積極穩妥推進外部項目開發和建設，繼續尋求新的項目收購機會。嚴格履行投資決策程序，強化項目投資管理，規避和控制投資風險。加快推進現有項目投產見效。榆林能化60萬噸甲醇項目和菏澤能化趙樓煤礦力爭取得最大效益；加快推進陝西省榆樹灣煤礦公司設立工作，力爭儘快投入商業運營。抓住煤炭資源整合機遇，在充分考慮技術經濟條件和經營風險的前提下，積極在境內外煤炭及相關行業尋求新的投資機會，擴大煤礦資產規模，增強公司可持續發展能力。發揮自有資金充足的優勢，做好項目投資、開發和建設，探索資本運營和金融理財新途徑，提高自有資金的使用效益，為公司和股東創造更大的收益。

改善經營管理，有效控制成本，確保公司效益最大化。一是堅持不懈抓好安全基礎管理，努力構建安全生產長效機制。二是優化調整礦井生產系統，穩定公司本部礦井產量、銷量，擴大外部礦井產量規模。重點抓好壓煤村莊搬遷工作和河下開採審批工作。三是深入推進「三零工程」建設，持續提高產品質量和市場競爭力；以市場需求為導向，實施靈活的營銷策略，合理優化產品結構、用戶結構、銷售流向和運輸方式，確保銷售總體穩定。四是以成本控制為核心，進一步加強資金和成本預算管理，精心抓好降本降耗和挖潛增效，確保成本有效控制。扣除政策性增支因素後，公司力爭2009年噸煤銷售成本低於2008年的水平。

規範公司運行，履行社會責任。加強公司內部控制體系建設，持續完善內部控制業務流程和制度，增強公司風險防範能力；不斷完善公司治理，推動公司更加規範運作。積極履行企業社會責任，堅持安全、高效、潔淨和互利共贏基本原則，實現企業安全發展、清潔發展、健康發展，促進區域經濟和諧發展，以良好經濟運行、友好的生態環境，回報股東和社會的支持與厚愛。

承董事會命  
董事長  
王信

中國，鄒城，2009年4月24日



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集團經審計的2008年度業績和經審計的2007年度業績。

## 運營數據總覽

	單位	2008年度	2007年度	增減	增減幅(%)
<b>一、煤炭業務</b>					
原煤產量	千噸	36,075.9	35,642.7	433.2	1.2
商品煤產量	千噸	35,514.8	34,558.3	956.5	2.8
商品煤銷量	千噸	37,562.0	35,106.1	2,455.9	7.0
國內銷售	千噸	35,760.4	31,946.2	3,814.2	11.9
出口	千噸	1,801.6	3,159.9	-1,358.3	-43.0
<b>二、鐵路運輸業務</b>					
貨物運量	千噸	19,184.7	17,863.6	1,321.1	7.4
<b>三、煤化工業務</b>					
甲醇產量	千噸	21.0	-	-	-
甲醇銷量	千噸	15.6	-	-	-
<b>四、電力業務</b>					
發電量	萬千瓦時	25,153	-	-	-
售電量	萬千瓦時	24,989	-	-	-

## 業務分部 — 煤炭業務

### 煤炭產量

2008年本集團生產原煤3,608萬噸，同比增加43萬噸或1.2%；生產商品煤3,551萬噸，同比增加96萬噸或2.8%。

下表列出了本集團截至12月31日止之2008年度和2007年度煤炭產量情況：

	截至12月31日止之年度		增減 (千噸)	增減幅 (%)
	2008年 (千噸)	2007年 (千噸)		
一、原煤產量	36,075.9	35,642.7	433.2	1.2
1、公司	33,102.3	32,828.1	274.2	0.8
2、山西能化	1,110.3	1,236.8	-126.5	-10.2
3、兗煤澳洲	1,863.3	1,577.8	285.5	18.1
二、商品煤產量	35,514.8	34,558.3	956.5	2.8
1、公司	32,839.3	32,072.7	766.6	2.4
2、山西能化	1,105.2	1,217.1	-111.9	-9.2
3、兗煤澳洲	1,570.3	1,268.5	301.8	23.8

### 煤炭價格與銷售

本集團煤炭銷售平均價格在2008年前三季度大幅上漲後，受全球金融危機影響，於2008年第四季度出現明顯下滑。但本集團2008年度煤炭銷售平均價格同比仍大幅上漲，主要得益於煤炭市場價格上漲和本集團實施「四個優化」銷售策略。2008年本集團煤炭銷售平均價格為人民幣640.24元／噸，同比增加人民幣231.28元／噸或56.6%。

下表列出了本集團截至12月31日止之2008年度和2007年度的煤炭銷售價格：

	截至12月31日止之年度		增減 (人民幣元/噸)	增減幅 (%)
	2008年 (人民幣元/噸)	2007年 (人民幣元/噸)		
一、公司				
精煤				
1號精煤	1,070.96	593.88	477.08	80.3
2號精煤	1,035.11	585.60	449.51	76.8
國內銷售	1,038.10	593.87	444.23	74.8
出口	394.45	345.10	49.35	14.3
3號精煤	861.85	456.29	405.56	88.9
國內銷售	888.12	476.75	411.37	86.3
出口	592.74	358.90	233.84	65.2
塊煤	938.33	563.85	374.48	66.4
精煤平均價格	984.18	520.60	463.58	89.0
國內銷售	994.71	538.88	455.83	84.6
出口	569.47	356.98	212.49	59.5
經篩選原煤	461.80	338.85	122.95	36.3
混煤及其它	143.70	157.42	-13.72	-8.7
公司平均價格	627.67	414.02	213.65	51.6
其中：國內銷售	628.20	417.24	210.96	50.6
二、山西能化	267.64	204.13	63.51	31.1
三、兗煤澳洲	1,029.25	465.10	564.15	121.3
四、外購煤	733.09	-	-	-
國內銷售	731.50	-	-	-
出口	906.91	-	-	-
本集團平均價格	640.24	408.96	231.28	56.6

註：煤炭銷售價格為出售煤炭之發票價格扣除營業稅金及附加、運輸費用後的價格。

2008年本集團銷售煤炭3,756萬噸，同比增加245萬噸或7.0%；實現煤炭業務銷售淨額人民幣240.488億元，同比增加人民幣96.919億元或67.5%。

下表列出了本集團截至12月31日止之2008年度和2007年度按產品分類的煤炭銷量及煤炭業務銷售淨額：

	截至12月31日止之年度			
	2008年		2007年	
	煤炭銷量 (千噸)	煤炭業務 銷售淨額 (人民幣千元)	煤炭銷量 (千噸)	煤炭業務 銷售淨額 (人民幣千元)
一、公司				
精煤				
1號精煤	362.6	388,303	712.9	423,385
2號精煤	7,431.1	7,692,032	7,260.0	4,251,462
國內銷售	7,396.6	7,678,435	7,018.6	4,168,125
出口	34.5	13,597	241.4	83,337
3號精煤	2,916.1	2,513,242	8,616.3	3,931,502
國內銷售	2,656.8	2,359,523	7,120.4	3,394,638
出口	259.3	153,719	1,495.9	536,864
塊煤	1,160.7	1,089,158	693.0	390,726
精煤小計	11,870.5	11,682,735	17,282.2	8,997,075
國內銷售	11,576.7	11,515,419	15,544.9	8,376,874
出口	293.8	167,316	1,737.3	620,201
經篩選原煤	17,934.0	8,281,860	11,357.5	3,848,454
混煤及其它	2,597.6	373,284	3,850.7	606,168
公司合計	32,402.1	20,337,879	32,490.3	13,451,697
其中：國內銷售	32,108.3	20,170,563	30,753.0	12,831,496
二、山西能化	1,098.6	294,031	1,193.2	243,571
三、兗煤澳洲	1,484.5	1,527,887	1,422.6	661,662
四、外購煤	2,576.8	1,889,012	-	-
國內銷售	2,553.5	1,867,873	-	-
出口	23.3	21,139	-	-
本集團總計	37,562.0	24,048,809	35,106.1	14,356,930

本集團煤炭產品的國內銷售集中於山東省和華東地區其他省份。

本集團煤炭產品出口銷售主要銷往東亞的日本、韓國。

下表列出了本集團截至12月31日止之2008年度和2007年度按地區分類的煤炭銷量及煤炭業務銷售淨額：

	截至12月31日止之年度			
	2008年		2007年	
	煤炭銷量 (千噸)	煤炭業務 銷售淨額 (人民幣千元)	煤炭銷量 (千噸)	煤炭業務 銷售淨額 (人民幣千元)
一、公司	32,402.1	20,337,879	32,490.3	13,451,697
華東地區	30,280.9	19,219,071	28,894.8	12,027,763
山東省	24,389.3	14,841,692	22,779.0	9,224,497
江蘇省	1,687.6	1,041,198	2,393.8	1,055,567
浙江省	1,023.5	585,262	1,274.8	492,588
上海市	911.1	855,949	719.6	365,363
華東地區其它省份 <sup>註</sup>	2,269.4	1,894,970	1,727.6	889,748
華南地區 <sup>註</sup>	1,827.4	951,492	1,858.2	803,733
出口	293.8	167,316	1,737.3	620,201
二、山西能化	1,098.6	294,031	1,193.2	243,571
三、兗煤澳洲	1,484.5	1,527,887	1,422.6	661,662
四、外購煤	2,576.8	1,889,012	-	-
本集團總計	37,562.0	24,048,809	35,106.1	14,356,930

註：「華東地區其他省份」包括安徽省、福建省和江西省；「華南地區」包括廣東省、廣西省和湖南省。

本集團煤炭產品大部分銷往電廠、冶金廠、化工廠等。

下表列出了本集團截至12月31日止之2008年度和2007年度按行業分類的煤炭銷量及煤炭業務銷售淨額：

	截至12月31日止之年度			
	2008年		2007年	
	煤炭銷量 (千噸)	煤炭業務 銷售淨額 (人民幣千元)	煤炭銷量 (千噸)	煤炭業務 銷售淨額 (人民幣千元)
一、公司	32,402.1	20,337,879	32,490.3	13,451,697
國內	32,108.3	20,170,563	30,753.0	12,831,496
電廠	14,022.4	6,360,248	10,244.8	3,073,592
冶金廠	2,245.1	1,802,616	2,164.8	1,002,281
建築材料公司／化工廠	5,856.8	4,692,524	8,882.8	4,668,472
燃料貿易公司／其它	9,984.0	7,315,175	9,460.6	4,087,151
出口	293.8	167,316	1,737.3	620,201
電廠	259.3	153,719	1,495.9	536,864
冶金廠	34.5	13,597	241.5	83,337
二、山西能化	1,098.6	294,031	1,193.2	243,571
三、兗煤澳洲	1,484.5	1,527,887	1,422.6	661,662
四、外購煤	2,576.8	1,889,012	-	-
本集團總計	37,562.0	24,048,809	35,106.1	14,356,930

## 外購煤銷售

為充分發揮煤炭營銷網絡優勢，增強盈利能力，本集團自2008年起加大了外購煤業務。自2008年1月1日起，本集團調整了外購煤業務核算口徑，由原在其他業務中核算，調整為在主營業務中核算。

2008年本集團外購煤銷售258萬噸，同比增加180萬噸或230.8%；外購煤銷售平均價格為人民幣733.09元／噸，同比增加人民幣226.08元／噸或44.6%；實現毛利人民幣78,670千元。

## 業務分部 — 鐵路運輸業務

2008年公司鐵路資產完成貨物運量1,918萬噸，同比增加132萬噸或7.4%；實現鐵路運輸業務收入(按離礦價結算並由客戶承擔礦區專用鐵路資產運費的貨物運量實現的收入)淨額人民幣2.472億元，同比增加人民幣43,485千元或21.3%。主要是由於需客戶承擔運費的貨物運量同比增加209萬噸。

### 業務分部 — 煤化工及電力業務

山西能化所屬天浩化工 10 萬噸甲醇項目和配套電廠於 2008 年 9 月投入商業運營。2008 年度生產甲醇 2 萬噸，銷售甲醇 1.6 萬噸；該項目配套電廠發電 7,038 萬千瓦時，售電 6,874 萬千瓦時。

受全球金融危機影響，天浩化工 10 萬噸甲醇項目生產所需原料—焦爐尾氣的供應商停止生產，致使該項目於 2008 年 10 月暫停生產。截至本報告披露日，該項目仍未恢復生產。本集團 2008 年度經審計公司股東應佔本期淨收益人民幣 64.889 億元，2008 年度天浩化工虧損人民幣 59,124 千元，對本集團經營業績無重大影響。

榆林能化 60 萬噸甲醇項目於 2008 年 12 月投入試運轉；該項目配套電廠 2008 年度發電 18,115 萬千瓦時，售電 18,115 萬千瓦時。

### 營業費用與成本控制

2008 年本集團總營業費用為人民幣 157.749 億元，與 2007 年相比增加了人民幣 55.883 億元，增幅為 54.9%。其中：(1) 煤炭銷售及鐵路運輸業務成本與上年同期相比增加了人民幣 44.849 億元，增幅為 61.2%；(2) 新增煤化工業務銷售成本人民幣 37,834 千元；(3) 新增電力業務銷售成本人民幣 88,253 千元；(4) 銷售、一般及行政費用與上年同期相比增加了人民幣 9.774 億元，增幅為 34.2%。總營業費用佔總銷售淨額的百分比由上年同期的 70.0% 降至本報告期的 64.7%。

下表列出了主要營業費用及其佔截至12月31日止之2008年度和2007年度銷售淨額的百分比：

	截至12月31日止之年度			
	2008年 (人民幣千元)	2007年	2008年 (佔總銷售淨額%)	2007年
銷售淨額	24,394,369	14,560,644	100.0	100.0
煤炭銷售及鐵路運輸業務成本	11,816,789	7,331,924	48.4	50.4
材料	1,616,865	1,257,433	6.6	8.6
工資和僱員福利	2,624,821	2,392,447	10.8	16.4
電力供應	346,401	377,686	1.4	2.6
折舊	907,218	1,121,557	3.7	7.7
土地塌陷、復原、重整及環保費用	3,279,503	833,282	13.4	5.7
維修及保養	-	441,511	-	3.0
採礦權費用	170,793	28,708	0.7	0.2
運輸費用	131,301	105,930	0.5	0.7
外購煤成本	1,810,342	-	7.4	-
其它	929,545	773,370	3.8	5.3
煤化工業務銷售成本	37,834	-	0.2	-
電力業務銷售成本	88,253	-	0.4	-
成本合計	11,942,876	7,331,924	50.0	50.4
銷售、一般及行政費用	3,832,031	2,854,677	15.7	19.6
總營業費用	15,774,907	10,186,601	64.7	70.0

# 管理層討論與分析

以下討論與分析應與按照國際財務報告準則編製的本集團經審計的2008年度財務報告和經審計的2007年度財務報告及其註釋一起閱讀。

## 截至2008年12月31日止年度與截至2007年12月31日止年度之比較

2008年本集團實現銷售淨額人民幣243.944億元，與2007年的人民幣145.606億元相比，增加了人民幣98.338億元，增幅為67.5%。主要是由於：(1)煤炭平均價格上漲使煤炭業務銷售淨額增加了人民幣86.873億元；(2)煤炭銷量增加使煤炭業務銷售淨額增加了人民幣10.046億元，主要是由於外購煤銷量增加；(3)新增煤化工業務銷售淨額人民幣38,550千元；(4)新增電力業務銷售淨額人民幣59,811千元。詳情見下表：

	2008年	2007年	增減	增減幅(%)
一、煤炭業務銷售淨額(人民幣億元)	240.488	143.569	96.919	67.5
公司(人民幣億元)	203.379	134.517	68.862	51.2
山西能化(人民幣億元)	2.940	2.436	0.504	20.7
兗煤澳洲(人民幣億元)	15.279	6.616	8.663	130.9
外購煤(人民幣億元)	18.890	—	18.890	—
二、鐵路運輸業務收入淨額(人民幣億元)	2.472	2.037	0.435	21.4
三、煤化工業務銷售淨額(人民幣億元)	0.386	—	—	—
山西能化(人民幣億元)	0.386	—	—	—
四、電力業務銷售淨額(人民幣億元)	0.598	—	—	—
山西能化(人民幣億元)	0.149	—	—	—
榆林能化(人民幣億元)	0.449	—	—	—
五、合計(人民幣億元)	243.944	145.606	98.338	67.5

2008年本集團銷售成本為人民幣119.429億元，與2007年的人民幣73.319億元相比，增加了人民幣46.110億元，增幅為62.9%。詳情見下表：

	2008年	2007年	增減	增減幅(%)
一、煤炭業務銷售成本				
公司				
—銷售成本總額(人民幣億元)	88.898	63.677	25.221	39.6
—噸煤銷售成本(人民幣元)	274.36	196.00	78.36	40.0
山西能化				
—銷售成本總額(人民幣億元)	2.396	1.912	0.484	25.3
—噸煤銷售成本(人民幣元)	218.13	160.24	57.89	36.1
兗煤澳洲				
—銷售成本總額(人民幣億元)	6.414	6.007	0.407	6.8
—噸煤銷售成本(人民幣元)	432.10	422.27	9.83	2.3
外購煤				
—銷售成本總額(人民幣億元)	18.103	—	—	—
二、鐵路運輸業務成本(人民幣億元)	2.356	1.863	0.493	26.5
三、煤化工業務銷售成本				
山西能化				
—銷售成本總額(人民幣億元)	0.378	—	—	—
—噸甲醇銷售成本(人民幣元)	2,431.80	—	—	—
四、電力業務銷售成本				
山西能化				
—銷售成本總額(人民幣億元)	0.336	—	—	—
—單位銷售成本(人民幣元/千瓦時)	0.49	—	—	—
榆林能化				
—銷售成本總額(人民幣億元)	0.547	—	—	—
—單位銷售成本(人民幣元/千瓦時)	0.30	—	—	—

2008年公司噸煤銷售成本為人民幣274.36元，與上年同期的人民幣196.00元相比增加了人民幣78.36元或40.0%。扣除政策性增支因素後，公司噸煤銷售成本為人民幣211.31元，與上年同期的人民幣196.00元相比增加了人民幣15.31元或7.8%。影響公司2008年噸煤銷售成本增加的主要因素見下表：

單位：人民幣元

因素	影響金額 (+、-)
<b>一、 政策性增支因素</b>	
1. 採礦權資源資產有償使用費同比增加人民幣1.160億元	3.58
2. 耕地佔用稅繳納標準提高，使公司支付的耕地佔用稅同比增加人民幣1.887億元	5.82
3. 採煤區河堤治理費用支付增加人民幣0.859億元	2.65
4. 塌陷地及附著物補償費支付增加人民幣16.525億元	51.00
小計	63.05
<b>二、 非政策性增支因素</b>	
1. 員工工資及附加費增加	7.87
2. 物價上漲使材料費用增加	10.07
3. 土地塌陷費同比增加人民幣4.844億元	14.95
4. 修理費用調至銷售、一般及行政費用	-10.57
5. 折舊費同比下降	-6.26
小計	16.06
合計	79.11

2008年本集團銷售、一般及行政費用為人民幣38.320億元，與2007年的人民幣28.547億元相比，增加了人民幣9.773億元，增幅為34.2%。主要是由於：(1)公司把原在銷售成本中列支的修理費調至銷售、一般及行政費用，使銷售、一般及行政費用比2007年度增加人民幣3.904億元；(2)公司根據山東省濟寧市人民政府規定，自2007年8月1日起，按原煤產量每噸計提人民幣8元煤炭價格調節基金。影響2008年度銷售、一般及行政費用同比增加人民幣1.594億元；(3)2008年度公司新增公益性捐贈支出人民幣18,155千元；(4)兗煤澳洲銷售、一般及行政費用比2007年度增加人民幣3.732億元，主要是由於澳幣貶值，使兗煤澳洲2008年度產生匯兌損失人民幣1.985億元，而2007年度匯兌收益為人民幣1.419億元。

2008年其它業務收益為人民幣3.515億元，與2007年的人民幣1.989億元相比，增加了人民幣1.526億元，增幅為76.7%。主要是由於：(1)報告期內收到向山東信佳實業有限公司提供的委托貸款利息收益人民幣1.322億元；(2)銀行存款利息收入同比增加人民幣39,426千元。

2008年利息費用為人民幣38,360千元，與2007年的人民幣27,222千元相比，增加了人民幣11,138千元，增幅為40.9%。主要是兗煤澳洲在報告期內向銀行貸款所致。

2008年除所得稅前收益為人民幣88.652億元，與2007年的人民幣45.433億元相比，增加了人民幣43.219億元，增幅為95.1%。

2008年公司股東應佔本期淨收益為人民幣64.889億元，與2007年的人民幣32.305億元相比，增加了人民幣32.584億元，增幅為100.9%。

資產總額由2007年12月31日的人民幣261.874億元，增加至2008年12月31日的人民幣323.386億元，增加了人民幣61.512億元，增幅為23.5%。主要是本集團的生產經營活動所致。

負債總額由2007年12月31日的人民幣46.988億元，增加至2008年12月31日的人民幣55.220億元，增加了人民幣8.232億元，增幅為17.5%。

公司股東應佔股東權益由2007年12月31日的人民幣214.175億元，增加至2008年12月31日的人民幣267.551億元，增加了人民幣53.376億元，增幅為24.9%。主要是由於公司經營活動實現利潤。

## 流動資金及資金來源

2008年本集團的資金來源主要是營業現金收入及收回的委托貸款本息。資金的主要用途是用於經營業務支出，購置物業、機器、設備，支付股東股息，收購趙樓煤礦採礦權。

2008年經營活動產生的現金流量淨額為人民幣70.955億元，與上年同期的人民幣45.586億元相比，增加了人民幣25.369億元，增幅為55.7%。主要是由於銷售商品、提供勞務收到的現金同比增加。

銀行和現金存款由2007年12月31日的人民幣44.246億元，增加至2008年12月31日的人民幣84.396億元，增加了人民幣40.150億元，增幅為90.7%。主要是本集團銷售產品收入增加所致。

應收票據及應收賬款淨額由2007年12月31日的人民幣27.535億元，增加至2008年12月31日的人民幣29.773億元，增加了人民幣2.238億元，增幅為8.1%。其中：(1)應收票據由2007年12月31日的人民幣26.390億元減少至2008年12月31日的人民幣25.711億元，減少了人民幣67,892千元，減幅為2.6%；(2)應收賬款由2007年12月31日的人民幣1.145億元增加至2008年12月31日的人民幣4.062億元，增加了人民幣2.917億元，增幅為254.8%，主要是由於本集團滾動結算煤款增加。

存貨由2007年12月31日的人民幣4.401億元，增加至2008年12月31日的人民幣8.196億元，增加了人民幣3.795億元，增幅為86.2%。主要是由於本集團商品煤庫存數量增加及單位成本上升。

預付款項及其它應收款由2007年12月31日的人民幣3.267億元，增加至2008年12月31日的人民幣15.672億元，增加了人民幣12.405億元，增幅為379.7%。主要是本集團於本報告期內支付的、在未來期間開採煤炭將要發生的土地塌陷費用未計入本期損益。

採礦權由2007年12月31日的人民幣3.560億元，增加至2008年12月31日的人民幣10.397億元，增加了人民幣6.837億元，增幅為192.1%。主要是由於報告期內荷澤能化以人民幣7.473億元，從兗礦集團收購了趙樓煤礦採礦權。資金來源為本公司向荷澤能化提供的委托貸款。

證券投資由2007年12月31日的人民幣4.095億元，減少至2008年12月31日的人民幣1.399億元，減少了人民幣2.696億元，減幅為65.8%。主要是由於公司所持申能股份有限公司和江蘇連雲港港口股份有限公司股票價格下跌所致。

應付票據和應付帳款由2007年12月31日的人民幣6.575億元，增加至2008年12月31日的人民幣9.101億元，增加了人民幣2.526億元，增幅為38.4%。其中：(1)應付票據由2007年12月31日的人民幣1.391億元增加至2008年12月31日的人民幣1.603億元，增加了人民幣21,241千元，增幅為15.3%；(2)應付帳款由2007年12月31日的人民幣5.184億元增加至2008年12月31日的人民幣7.498億元，增加了人民幣2.314億元，增幅為44.6%。主要是由於榆林能化應付帳款增加人民幣1.627億元。

預提土地塌陷、復原、重整及環保費用由2007年12月31日的人民幣19,635千元，增加至2008年12月31日的人民幣4.510億元，增加了人民幣4.314億元，增幅為2,201.0%。主要是由於已預提但尚未支付的土地塌陷費增加。

應交稅金由2007年12月31日的人民幣9,934千元，增加至2008年12月31日的人民幣4.199億元，增加了人民幣4.100億元，增幅為4,141.4%。主要是由於應納所得稅增加。

非流動負債由2007年12月31日的人民幣5.993億元，減少至2008年12月31日的人民幣2.250億元，減少了人民幣3.743億元，減幅為62.5%。主要是由於遞延稅款負債與期初相比減少了人民幣2.846億元。

根據《濟三礦項目收購協議》，報告期內公司向控股股東支付濟寧三號煤礦的採礦權價款人民幣13,248千元。

截至2008年12月31日，本集團的資本負債比率為1.0%。計算基礎為：公司股東應佔股東權益為人民幣267.551億元，總借貸為人民幣2.653億元。

2008年本集團用於購置物業、機器及設備的資本性支出為人民幣20.662億元，與2007年度的人民幣29.280億元相比，減少了人民幣8.618億元，減幅為29.4%。主要是由於在建工程同比減少人民幣8.805億元。

預計2009年本集團資本性支出為人民幣24.346億元，資金來源主要是本集團的自有資金。

本集團2008年及預計2009年資本性支出情況如下表：

	預計2009年 (人民幣億元)	2008年 (人民幣億元)
本公司	12.595	6.353
山西能化	0.586	1.021
兗煤澳洲	1.982	1.009
榆林能化	3.492	6.564
菏澤能化	5.037	5.715
華聚能源	0.654	—
合計	24.346	20.662

本集團目前擁有的現金和充足的資金來源能夠滿足營運和發展的需要。

## 稅項

根據2007年3月16日頒布的《中華人民共和國企業所得稅法》，自2008年1月1日起，本公司及所有註冊於中國境內的子公司須就應課稅利潤繳納的所得稅，由原來的33%調整為25%。

2008年度，兗煤澳洲及其全資子公司澳思達公司仍須就應課稅利潤繳納30%的所得稅。

# 董事會報告書

董事會欣然提呈 2008 年度董事會報告書及本集團截至 12 月 31 日止的 2008 年度經審計財務報告。

## 集團主營業務

本集團主營業務為地下煤炭開採、洗選加工、銷售和煤炭鐵路運輸。

## 財務概要

有關本集團截至 2008 年、2007 年、2006 年、2005 年、2004 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 2008 年 12 月 31 日止年度利潤分配方案如下：

(按中國會計準則編製)

單位：人民幣千元

年初未分配利潤	8,014,289
加：歸屬於上市公司股東的淨利潤	6,483,641
使用安全費、維簡費、未來發展基金	295,100
減：提取法定盈餘公積	645,485
應付普通股股利	836,128
提取安全費、維簡費、未來發展基金	463,432
年末未分配利潤	12,847,985
其中：資產負債表日後決議分配的現金股利	1,967,360

以上董事會建議之利潤分配方案，將提請 2008 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，還應當按國際財務報告準則或境外上市規則編製。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。2008 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。

## 股利

本公司董事會在2008年度股東周年大會上，將建議派發2008年度現金股利人民幣19.6736億元(含稅)，即每股人民幣0.40元(含稅)。該等股利分配方案將由2008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(若被通過)發放給本公司所有股東。

根據公司《章程》規定，現金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現金股利，而本公司的H股股東將獲得派發港元現金股利。

公司2007年度、2006年度、2005年度分別派發現金股利人民幣8.361億元(含稅)、人民幣9.837億元(含稅)、人民幣10.820億元(含稅)。

## 主要供貨商及客戶

本公司2008年度從五大供貨商採購的商品及接受的服務金額少於總採購額的30%。

本公司2008年度向五大客戶的銷售淨額佔總銷售淨額的32.8%。2008年度本公司向最大客戶華電國際電力股份有限公司的銷售淨額為人民幣43.185億元，佔本公司2008年度總銷售淨額的17.7%。就董事所知，本公司任何董事、董事的聯繫人或持有公司股本5%以上的股東在五大客戶未擁有權益。

## 儲備

有關本年度的儲備變動情況及於2008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註釋36及註釋45。

## 借款

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註釋33。

## 物業、機器及設備

有關於2008年12月31日之物業、機器及設備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註釋25。

## 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註釋 42。

## 持續性關聯交易

本集團與兗礦集團 2008 年度發生的持續性關聯交易包括以下兩項：

### 1. 日常材料和服務供應

本集團與兗礦集團日常材料和服務供應交易的執行依據是：於 2006 年 1 月 10 日簽訂的《材料物資和水資源供應協議》、《電力供應協議》、《勞務及供應協議》、《設備維修服務協議》和《產品和材料物資供應協議》，上述協議的期限為 2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日。上述協議及其限定交易每年度的上限交易金額已於 2006 年 3 月 24 日獲得獨立股東批准。

2008 年度本集團與兗礦集團關於日常材料和服務供應的具體執行情況如下表所示：

序號	關聯交易類別	執行依據	2008 年度 上限金額 (人民幣千元)	2008 年度 發生金額 (人民幣千元)
1	從兗礦集團採購材料物資及水	《材料物資和水資源供應協議》	595,200	471,768
2	從兗礦集團購買燃料和動力	《電力供應協議》	420,000	355,902
3	接受兗礦集團勞務	《勞務及供應協議》	963,700	677,260
4	接受兗礦集團維修服務	《設備維修服務協議》	320,000	253,864
5	向兗礦集團銷售產品和材料物資	《產品和材料物資供應協議》	3,250,000	1,935,401

## 2. 繳納養老保險金

根據2006年1月10日簽訂的《養老保險金及退休福利管理協議》，兗礦集團對本集團職工的社會統籌養老保險金及退休職工的退休金和其他福利支出（「養老保險金」），免費提供管理服務（屬豁免持續性關聯交易，已獲得董事會批准）。本集團2008年度支付養老保險金人民幣7.594億元。

### 獨立非執行董事的意見

公司獨立非執行董事確認本集團2008年度與兗礦集團發生的持續性關聯交易：(1)各項交易是(i)日常業務；(ii)按一般商業條款進行，如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商業條款，則對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；(iii)根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合公司股東的整體利益。(2)上述「1.日常材料和服務供應」所述的持續性關聯交易金額均不超過經2006年3月24日公司獨立股東批准的2008年度上限金額。

### 核數師的意見

根據《上市規則》第14A.38條規定，董事會聘用本公司核數師對本公司持續性關聯交易履行《上市規則》規定的程序。核數師已向董事會報告上述持續性關聯交易：(1)已獲本公司的董事會批准；(2)是按照本公司的定價政策而進行；(3)是根據監管該等交易的協議的條款進行；及(4)並無超出有關的年度上限金額。

### 持續性關聯交易修訂

按照香港聯交所、上海證券交易所關於持續性關聯交易的監管規定以及本集團和兗礦集團運營發展的實際情況，公司2008年第四季度履行了修訂持續性關聯交易的法定審批程序，與兗礦集團重新簽訂了五項持續性關聯交易協議（「新持續性關聯交易協議」），並確定了每項協議所限定交易2009年至2011年每年交易金額上限。

新持續性關聯交易協議及其所限定交易在2009年至2011年期間每年的交易金額上限，於2008年12月23日獲得獨立股東批准。新持續性關聯交易的協議期限為2009年1月1日至2011年12月31日。

詳情請參見公司2008年10月31日載於香港聯交所網站及公司網站的《兗州煤業股份有限公司持續關聯交易公告》，以及日期為2008年11月7日的公司修訂持續性關聯交易事項的股東通函。

### 臨時性關聯交易

#### 支付濟寧三號煤礦採礦權價款

根據公司與兗礦集團於2000年簽署的《濟三礦項目收購協議》，濟寧三號煤礦採礦權價款為人民幣1.325億元，自2001年起分十年等額無息支付。2008年公司支付了人民幣13,248千元。

#### 參股設立兗礦集團財務有限公司

2007年8月3日，公司第三屆董事會第十三次會議批准公司與兗礦集團、中誠信託投資有限責任公司共同出資設立兗礦集團財務有限公司(最終名稱及主營業務尚需中國銀監會批准、工商登記部門核准)。該公司主營業務是辦理成員單位之間的內部轉帳結算、吸收成員單位的存款和對成員單位辦理貸款等業務。該公司擬註冊資本人民幣5億元，其中兗州煤業以現金出資人民幣1.25億元，持股25%。

截至本報告披露日，兗礦集團財務有限公司尚未完成設立程序。

#### 菏澤能化收購趙樓煤礦採礦權

公司於2008年1月30日召開的2008年度第一次臨時股東大會，批准菏澤能化以人民幣7.473億元從兗礦集團收購趙樓煤礦採礦權。菏澤能化於2008年5月5日獲得國土資源部頒發的趙樓煤礦採礦權證。

收購趙樓煤礦採礦權，有利於增加本集團煤炭資源後備儲量、提高集團可持續發展能力，有利於公司業務的連續性和穩定性。詳情請參見日期為2007年12月4日的《兗州煤業股份有限公司關聯交易公告》以及日期為2007年12月14日的有關收購趙樓煤礦採礦權事項的股東通函。

## 收購華聚能源 74% 股權

經 2008 年 12 月 23 日召開的 2008 年度第二次臨時股東大會批准，公司以自有資金人民幣 5.932 億元收購了兗礦集團持有的華聚能源 74% 股權。公司於 2009 年 2 月 18 日完成了上述股權過戶手續。

通過收購華聚能源股權，建立公司電力業務管理平臺，有利於：(1) 減少關聯交易；(2) 確保公司運營獲得穩定電力供應，降低運營成本，提升盈利能力和經營業績，形成新的經濟增長點；(3) 更好地保障煤矸石等廢棄產品的環保處置。詳情請參見 2008 年 10 月 24 日載於香港聯交所網站和公司網站的《兗州煤業股份有限公司關聯交易公告》以及日期為 2008 年 11 月 7 日的有關公司收購兗礦集團所持華聚能源 74% 股權的股東通函。

## 居所計劃

按照《勞務及供應協議》(相關內容參見「持續性關聯交易」之「1. 日常材料和服務供應」一節) 規定，兗礦集團負責為其僱員及本集團僱員提供宿舍。本集團及兗礦集團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 2007 年度和 2008 年度分別為人民幣 86,269 千元和人民幣 86,200 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。2008 年度公司發放的員工居所津貼為人民幣 1.936 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註釋 43。

公司主要控股公司及參股公司基本情況

單位：人民幣千元

公司名稱	業務性質	主要產品或服務	註冊資本	公司註冊出資	2008年度		
					2008年 12月31日 總資產	2008年 12月31日 淨資產	歸屬於 母公司所有 者的淨利潤
<b>一、 控股公司</b>							
兗州煤業榆林能化有限公司	能源化工	60萬噸甲醇的建設運營	1,400,000	1,400,000	3,438,376	1,192,305	-124,191
兗州煤業山西能化有限公司	投資管理	公司在山西省投資項目的管理	600,000	600,000	1,291,878	463,248	-107,351
兗煤荷澤能化有限公司	能源	巨野煤田煤炭資源開發工作	1,500,000	1,450,000	2,784,111	1,353,066	-63,495
兗州煤業澳大利亞有限公司	投資管理	公司在澳大利亞 投資項目的管理	澳元 64,000千元	澳元 64,000千元	1,244,400	389,607	489,740
山東兗煤航運有限公司	貨物運輸	河道運輸，煤炭等銷售	5,500	5,060	35,209	11,604	676
青島保稅區中兗貿易有限公司	國際貿易	國際貿易、加工整理、商品展示、倉儲	2,100	1,100	8,237	8,055	557
<b>二、 參股公司</b>							
華電鄒縣發電有限公司	電力	火力發電與上網銷售	3,000,000	900,000	7,623,355	2,767,317	-67,367

榆林能化所負責項目於2008年12月投入試運轉；截至2008年12月31日，荷澤能化所負責項目尚未進入正式運營。

## 採礦權有償使用費

國務院於2006年9月批准了財政部、國土資源部、發改委聯合下發的《關於深化煤炭資源有償使用制度改革試點的實施方案》，規定企業無償取得屬於國家出資探明的煤炭採礦權，須按剩餘資源儲量評估作價後，繳納採礦權價款，山東省是採礦權有償使用試點省份之一。截至本報告披露日，山東省尚未發布煤礦採礦權有償使用的具體實施細則。

截至2007年底，本公司就1997年設立時所擁有的南屯煤礦、興隆莊煤礦、東灘煤礦、鮑店煤礦、濟寧二號煤礦（「五座煤礦」）的採礦權，累計繳納租賃費人民幣1.298億元。本集團其他下屬子公司所屬煤礦的採礦權均為有償取得。

公司自2008年起，按照五座煤礦的年度原煤產量每噸計提人民幣5元，作為在山東省發布煤礦採礦權有償使用實施細則前，五座煤礦採礦權資源資產有償使用費的年度預提標準。2008年，公司預提五座煤礦採礦權資源資產有償使用費人民幣1.351億元。

## 重大事項披露

### 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

兗礦集團作為原非流通股股東在股權分置改革過程中作出的特殊承諾及其履行情況：

股東名稱	特殊承諾	承諾履行情況
兗礦集團有限公司	(1) 自股權分置改革方案實施之日起，兗礦集團所持兗州煤業原非流通股股份在四十八個月內不上市交易。 (2) 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。 (3) 兗礦集團將承擔與本次股權分置改革相關的所有費用。	兗礦集團所持兗州煤業原非流通股股份未交易 2006年兗礦集團已將符合兗州煤業發展戰略要求的煤炭資產、新電力項目轉讓給兗州煤業。其他承諾事項正在準備中，尚無重大進展。 已履行承諾

### 選舉公司第四屆董事會、監事會成員

經公司2008年6月27日召開的2007年度股東周年大會審議批准，選舉王信、耿加懷、楊德玉、石學讓、陳長春、吳玉祥、王新坤、張寶才各位先生為公司第四屆董事會非獨立董事；選舉濮洪九、翟熙貴、李維安、王俊彥各位先生為公司第四屆董事會獨立董事；選舉宋國、周壽成、張勝東各位先生及甄愛蘭女士為公司第四屆監事會非職工代表監事。

公司通過職工民主選舉方式於2008年5月21日選舉董雲慶先生為公司第四屆董事會職工董事，選舉韋煥民先生、許本泰先生為公司第四屆監事會職工監事。

公司第四屆董事會董事、第四屆監事會監事任期均為三年，自2008年6月27日起，至選舉產生公司第五屆董事會董事、第五屆監事會監事的股東大會結束止。

公司第三屆董事會成員中，崔建民、王小軍、王全喜各位先生已連續兩屆擔任本公司獨立董事，按照上市監管規定，不再擔任公司獨立董事；第三屆監事會成員中，孟憲昌先生、劉維信先生任期屆滿後，不再擔任公司監事。

### 選舉公司第四屆董事會董事長、副董事長

經公司2008年6月27日召開的第四屆董事會第一次會議審議批准，選舉王信先生為公司第四屆董事會董事長，耿加懷先生、楊德玉先生為公司第四屆董事會副董事長。

### 選舉公司第四屆監事會主席、監事會副主席

經公司2008年6月27日召開的第四屆監事會第一次會議審議批准，選舉宋國先生為公司第四屆監事會主席，周壽成先生為公司第四屆監事會副主席。

### 聘任高級管理人員

經公司2008年6月27日召開的第四屆董事會第一次會議審議批准，聘任楊德玉先生為公司總經理，金太、張英民、何燁、曲天智、王新坤、田豐澤、時成忠和來存良各位先生為副總經理，吳玉祥先生為財務總監、張寶才先生為董事會秘書、倪興華先生為總工程師；依據香港聯交所《上市規則》，委任吳玉祥先生、張寶才先生為公司授權代表。

### 設立董事會專門委員會

經公司2008年6月27日召開的第四屆董事會第一次會議批准，公司設立第四屆董事會審計委員會，委員為翟熙貴、濮洪九、李維安、王俊彥、陳長春、董雲慶各位先生，翟熙貴先生擔任審計委員會主任。公司董事會審計部為審計委員會的辦事機構。

經公司2008年6月27日召開的第四屆董事會第一次會議批准，公司設立第四屆董事會薪酬委員會，委員為李維安、王俊彥、董雲慶各位先生，李維安先生擔任薪酬委員會主任。公司人力資源部為薪酬委員會的辦事機構。

### 修改公司《章程》

經2008年1月30日召開的2008年度第一次臨時股東大會批准，公司對《章程》涉及獨立董事權限的相關條款進行了修改。修改詳情於2008年1月30日載於香港聯交所網站和公司網站。

經2008年12月23日召開的2008年度第二次臨時股東大會批准，公司對《章程》作出修改，增加了防止控股股東及關聯方佔用上市公司資金、對外擔保、設立董事會專門委員會相應條款，修訂了監事會設置相應條款。修改詳情於2008年11月4日載於香港聯交所網站和公司網站。

### 增加榆林能化註冊資本

經2008年5月19日公司總經理辦公會審議批准，公司向榆林能化增加出資人民幣6億元，用於榆林能化甲醇項目建設，榆林能化的註冊資本從人民幣8億元提高至人民幣14億元。上述增資中的人民幣5億元，來源於公司2004年增發H股募集資金。

榆林能化已於2008年9月8日完成上述增資的工商變更登記手續。

### 收購榆林能化其他股東股權

經2008年5月19日公司總經理辦公會審議批准，公司以自有資金人民幣24,000千元收購了山東創業投資發展有限公司所持榆林能化2%股權和中國華陸工程公司所持榆林能化1%股權。

榆林能化已於2008年6月24日完成上述股權轉讓的工商變更登記，榆林能化成為公司全資子公司。

### 重大訴訟、仲裁事項

公司2004年12月13日向山東信佳實業有限公司提供了人民幣6.4億元委托貸款(「委托貸款」)，並於2004年12月22日申請凍結了委托貸款保證人山東聯大集團有限公司持有的2.89億股華夏銀行股份有限公司股權。

根據最高人民法院的調解方案：山東潤華集團股份有限公司自願為兗州煤業債權的實現提供擔保。2008年5月30日，兗州煤業已收回該項委托貸款本金、利息合計人民幣7.8億元。

除以上披露外，報告期內公司沒有其他重大訴訟仲裁事項。

### 重大合同

除「董事會報告書」所披露重要事項所涉及的相關協議外，本報告期內公司概無簽訂任何其他重大合同。

### 優先購買權

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。

### 對外擔保

本報告期內，公司不存在履行的及尚未履行完畢的擔保合同。公司未對控股子公司及對外提供擔保，無違規擔保事項。

上述對外擔保情況是按中國(香港除外)有關法規的要求作出披露。

### 委托貸款

報告期內發生及延續到本報告期內的公司委托貸款事項如下表所示，除下表所披露外，公司目前無其他委托貸款計劃。

序號	借款人	委托貸款金額	審批期限	年利率	審批程序	是否計提減值準備	本金是否收回	報告期內利息收益
1	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%	2004年12月13日 董事會審議批准	否	是	人民幣 132,230,000元
2	兗州煤業澳大利亞有限公司	美元0.9億元	2005年11月7日至 2010年11月7日	4.23% - 6.14%	2005年6月28日董事會 審議批准發放委托貸款； 2007年8月17日董事會 批准還款期延期一年； 2008年10月24日董事會 批准還款期延期兩年	否	已收回 2,450萬美元	美元 13,226,367.1元
3	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣5億元	2006年10月20日至 2009年10月20日	6.30%	2006年9月11日總經理 辦公會審議批准	否	經2008年 5月19日 總經理辦公 會審議批准， 於2008年 9月8日已轉 增註冊資本	人民幣 18,264,268.75元
4	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣5億元	2007年5月17日至 2010年5月17日  已分10次累計提款5億元	6.57%	2006年10月25日 董事會審議批准	否	否	人民幣 31,543,938.75元
5	兗煤荷澤能化有限公司	人民幣5億元	2008年4月11日至 2012年11月22日	7.20%	2007年7月27日 總經理辦公會審議批准	否	否	人民幣 23,990,300元
6	山西天浩化工股份有限公司	人民幣1.9億元	2008年3月28日至 2012年11月22日  已分3次累計提款0.9億元	7.20%	2007年7月27日 總經理辦公會審議批准	否	否	人民幣 3,470,093元

序號	借款人	委托貸款金額	審批期限	年利率	審批程序	是否計提減值準備	本金是否收回	報告期內利息收益
7	兗州煤業榆林能源有限公司	人民幣15億元	2007年10月15日至 2012年10月15日	7.20%	2007年8月17日 董事會審議批准	否	否	人民幣 68,544,254元
			已分25次累計提款14億元					
8	山西和順天池能源有限責任公司	人民幣0.5億元	2007年12月24日至 2010年12月24日	7.47%	2007年11月5日 總經理辦公會審議批准	否	否	人民幣 3,557,105.06元
9	兗煤荷澤能化有限公司	人民幣8.5億元	2008年4月11日至 2013年2月25日	7.74%	2008年1月14日 總經理辦公會審議批准	否	否	人民幣 18,509,602.62元
			已分4次累計提款6億元					
10	山西和順天池能源有限責任公司	人民幣0.8億元	2008年10月15日至 2010年10月15日	7.56%	2008年8月21日 總經理辦公會審議批准	否	否	人民幣 364,359.75元
11	山西和順天池能源有限責任公司	人民幣0.2億元	2008年12月30日至 2010年12月30日	5.67%	2008年12月15日 總經理辦公會審議批准	否	否	—

公司2007年1月22日召開總經理辦公會議，批准由山西能化向天浩化工提供人民幣2億元委托貸款，詳細情況見下表：

序號	借款人	委托貸款金額	貸款期限	年利率	審批程序	是否計提減值準備	本金是否收回	報告期內利息收益
1	山西天浩化工股份有限公司	人民幣2億元	2007年3月29日至 2012年3月28日，分三次提取	6.48%	2007年1月22日 總經理辦公會審議批准	否	否	

經公司2005年6月28日召開的董事會會議批准，公司向兗煤澳洲提供了9,000萬美元委托貸款。經公司2008年10月24日召開的董事會會議批准，將上述委托貸款中的本金6,550萬美元及相應利息的還款期限延期兩年，至2010年11月7日。截至2008年11月7日，兗煤澳洲歸還委托貸款本金2,450萬美元。

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。

## 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註釋36。

## 股份變動和主要股東持股情況

### 股份變動情況

本報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

於2008年12月31日，公司股本結構情況如下：

數量單位：股（每股面值：人民幣1元）

	數量	佔公司總股本 百分比
境內股份	2,960,000,000	60.18%
其中：發起人持股（兗礦集團有限公司）	2,600,000,000	52.86%
其他股東持股	360,000,000	7.32%
境外H股股份	1,958,400,000	39.82%
股份總數	4,918,400,000	100.00%

### 報告期末股東總數

於2008年12月31日，公司股東共141,544戶。其中，A股有限售條件流通股股東4戶，A股無限售條件流通股股東141,381戶，H股股東159戶。

### 公司前十名股東及前十名無限售條件流通股股東持股情況

根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司、香港證券登記有限公司提供的2008年12月31日的公司股東名冊，公司前十名股東、前十名無限售條件流通股股東情況綜合如下表：

(截至2008年12月31日)

股東名稱	持股類別	估公司總股本	
		期末持股數量 (股)	百分比 (%)
兗礦集團有限公司(有限售條件流通股)	A股	2,600,000,000	52.86
香港中央結算(代理人)有限公司	H股	1,956,015,546	39.77
華寶興業行業精選股票型證券投資基金	A股	14,200,434	0.29
華安創新證券投資基金	A股	7,000,000	0.14
華夏平穩增長混合型證券投資基金	A股	6,181,000	0.13
華寶興業先進成長股票型證券投資基金	A股	4,000,000	0.08
嘉實滬深300指數證券投資基金	A股	3,784,571	0.08
華安中小盤成長股票型證券投資基金	A股	3,010,184	0.06
博時裕富證券投資基金	A股	2,674,495	0.05
中郵核心成長股票型證券投資基金	A股	2,624,807	0.05
易方達價值成長混合型證券投資基金	A股	1,999,916	0.04

截至本報告期末，除香港中央結算(代理人)有限公司所持本公司股份的質押、凍結及托管情況不詳外，以上所披露其他股東所持本公司股份沒有質押、凍結或托管。

以上所披露股東中，華寶興業行業精選股票型證券投資基金與華寶興業先進成長股票型證券投資基金的基金管理人均為華寶興業基金管理有限公司；華安創新證券投資基金與華安中小盤成長股票型證券投資基金的基金管理人均為華安基金管理有限公司。除此以外，其他股東之間的關連關係和一致行動關係不詳。

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

除以下披露者外，於2008年12月31日，除本公司董事、最高行政人員或監事以外，根據《證券及期貨條例》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	佔公司有關股本類別之百分比	佔公司股本總數之百分比
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% <sup>(L)</sup>	52.86% <sup>(L)</sup>
Penta Investment Advisers Limited	H股	136,114,000 <sup>(L)</sup> (附註2)	投資經理	公司	6.95% <sup>(L)</sup>	2.77% <sup>(L)</sup>
Zwaanstra John	H股	136,114,000 <sup>(L)</sup> (附註2)	受控制法團權益	公司	6.95% <sup>(L)</sup>	2.77% <sup>(L)</sup>
UBS AG	H股	134,611,744 <sup>(L)</sup> 9,122,027 <sup>(S)</sup> (附註3)	實益擁有人、對股份持有保證權益及受控制法團權益	公司	6.87% <sup>(L)</sup> 0.47% <sup>(S)</sup>	2.74% <sup>(L)</sup> 0.19% <sup>(S)</sup>

附註：

- (L) 表示好倉；(S) 表示淡倉。
- 該等H股份由Penta Investment Advisers Limited透過其控制之公司間接持有。John Zwaanstra先生透過其100%控制之Penta Investment Advisers Limited被視為於該等股份中擁有權益。
- 該等H股股份由UBS AG透過其控制之公司間接持有。

於好倉的H股總權益中包括以實益擁有人身份持有的106,760,576股H股，以對股份持有保證權益持有的23,063,400股H股及以受控制法團權益持有的4,787,768股H股。

在好倉的H股總權益中，11,264,840股H股以衍生工具持有。

於淡倉H股之總權益中包括以實益擁有人身份持有的5,604,109股H股及以受控制法團權益持有的3,517,918股H股。

在淡倉H股之總權益中，2,639,130股H股以衍生工具持有。

除以上披露外，截至2008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。

### 持股10%以上的法人股東情況

兗礦集團於2008年12月31日持有本公司股份26億股，佔本公司總股本的52.86%。

兗礦集團是本公司的控股股東，為國有獨資公司，註冊資本人民幣3,353,388千元，法定代表人為耿加懷先生。主營業務包括煤炭、煤化工、煤電鋁及機電成套設備製造等。兗礦集團的實際控制人是山東省人民政府國有資產監督管理委員會。

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2008年12月31日持有本公司H股1,956,015,546股，佔本公司總股本的39.77%。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。

### 公眾持股量

截至本年報披露日，公司總股本49.184億股，公眾持股量為23.184億股，佔公司股份總量的47.14%。其中H股公眾持股量為19.584億股，佔公司股份總量的39.82%；A股社會公眾股股東持股量為3.60億股，佔公司股份總量的7.32%。

### 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2008年12月31日，本公司各董事、最高行政人員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)一如根據《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《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)需通知上市發行人及香港聯交所一樣(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	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	-
耿加懷	-	副董事長	0	0	-
楊德玉	實益擁有人	副董事長、總經理	20,000	20,000	-
石學讓	-	董事	0	0	-
陳長春	-	董事	0	0	-
吳玉祥	實益擁有人	董事、財務總監	20,000	20,000	-
王新坤	-	董事、副總經理	0	0	-
張寶才	-	董事、董事會秘書	0	0	-
董雲慶	-	董事	0	0	-
濮洪九	-	獨立非執行董事	0	0	-
翟熙貴	-	獨立非執行董事	0	0	-
李維安	-	獨立非執行董事	0	0	-
王俊彥	-	獨立非執行董事	0	0	-
宋 國	實益擁有人	監事會主席	1,800	1,800	-
周壽成	-	監事會副主席	0	0	-
張勝東	-	監事	0	0	-
甄愛蘭	-	監事	0	0	-
韋煥民	-	職工監事	0	0	-
許本泰	-	職工監事	0	0	-
金 太	-	副總經理	0	0	-
張英民	-	常務副總經理	0	0	-
何 燁	-	副總經理	0	0	-
曲天智	-	副總經理	0	0	-
田豐澤	-	副總經理	0	0	-
時成忠	-	副總經理	0	0	-
來存良	-	副總經理	0	0	-
倪興華	-	總工程師	0	0	-

所有上述披露之權益皆代表持有本公司好倉股份。

截至2008年12月31日止，公司董事、監事及高級管理人員共持有41,800股公司內資股，佔公司總股本的0.0009%。

截至2008年12月31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。

### 董事、監事、高級管理人員個人履歷

#### 董事

王信，現年50歲，工程技術應用研究員，工學博士，EMBA碩士，本公司董事長，兗礦集團董事局副主席、總經理、黨委副書記。王先生於1982年加入前身公司，2000年任兗礦集團副總經理，2002年任兗礦集團董事局董事、副總經理，2003年任兗礦集團董事局副主席、總經理、上海兗礦能源科技研發有限公司董事長，2004年任本公司董事、董事長，2007年任兗礦集團黨委副書記、兗礦新疆能化有限公司董事長。王先生畢業於中國礦業大學、南開大學。

耿加懷，現年58歲，工程技術應用研究員，EMBA碩士，本公司副董事長，兗礦集團董事局主席、黨委書記。耿先生於1985年至2002年間，曾任淄博礦務局副局長、安全監察局局長、淄博礦務局局長。耿先生於2002年加入兗礦集團，任兗礦集團總經理、董事局副主席、黨委副書記，2003年任兗礦集團董事局主席、黨委書記，2002年任本公司董事，2004年任本公司副董事長。耿先生畢業於南開大學。

楊德玉，現年60歲，工程技術應用研究員，EMBA碩士，本公司副董事長、總經理，兗礦集團董事。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。2004年任兗礦集團董事，2007年兼任兗礦新疆能化有限公司副董事長。楊先生畢業於南開大學。

石學讓，現年54歲，高級工程師，EMBA碩士，本公司董事，兗礦集團副總經理。石先生於2001年至2003年間，任新汶礦業集團有限公司副總經理。石先生於2003年加入兗礦集團，任兗礦集團副總經理，2005年任本公司董事。石先生畢業於南開大學。

陳長春，現年56歲，高級會計師，本公司董事，兗礦集團董事、總會計師、總法律顧問。陳先生於1984年加入前身公司，1998年任兗礦集團總會計師，2004年任兗礦集團董事局董事，2005年任本公司董事，2006年任兗礦集團總法律顧問，2007年兼任兗礦新疆能化有限公司董事、上海中期期貨經紀有限公司董事。陳先生畢業於北京煤炭管理幹部學院。

吳玉祥，現年47歲，高級會計師，研究生學歷，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，2007年兼任華電鄒縣發電有限公司監事會主席。吳先生畢業於山東省委黨校。

王新坤，現年56歲，高級經濟師，研究生學歷，本公司董事、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，2002年任本公司副總經理，2004年任本公司董事，2007年兼任華電鄒縣發電有限公司副董事長。王先生畢業於天津大學。

張寶才，現年41歲，高級會計師，EMBA碩士，本公司董事、董事會秘書。張先生於1989年加入前身公司，2002年任公司計劃財務部部長，2006年任本公司董事、董事會秘書。張先生畢業於南開大學。

董雲慶，現年53歲，教授級高級政工師，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月任兗礦集團工會副主席，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

濮洪九，現年72歲，教授級高級工程師，本公司獨立非執行董事，中國煤炭工業協會第一副會長，中國煤炭學會理事長。濮先生於2001年任國家安全生產監督管理局、國家煤礦安全監察局黨組成員、紀檢組長，2001年至今任中國煤炭學會理事長，2003年至今任中國煤炭工業協會第一副會長，2005年任本公司獨立非執行董事。濮先生畢業於合肥礦業學院。濮先生於2004年4月20日至今擔任上海大屯能源股份有限公司的獨立非執行董事。

翟熙貴，現年66歲，高級審計師，本公司獨立非執行董事。翟先生現任中國審計學會會長。翟先生1996年任審計署副審計長，1999年任審計署黨組副書記，2003年當選十屆全國人大代表、十屆全國人大財經委員會委員，2005年任中國審計學會會長。2008年任本公司獨立非執行董事。翟先生畢業於中央財政金融學院。

李維安，現年52歲，管理學博士、經濟學博士，本公司獨立非執行董事，南開大學教授。李先生現任南開大學商學院院長、公司治理研究中心主任，兼任國務院學位委員會學科評議組成員、教育部工商管理教學指導委員會副主任委員等職務，享受政府特殊津貼。李先生1997年任南開大學商學院院長，2004年任全國首批文科長江學者特聘教授，2008年任本公司獨立非執行董事。李先生畢業於南開大學和日本慶應義塾大學。李先生於2002年3月15日至今擔任海洋石油工程股份有限公司的獨立非執行董事，於2003年7月12日至2006年7月11日擔任山西國陽新能股份有限公司獨立非執行董事，於2004年4月15日至2008年5月22日擔任中訊軟件集團股份有限公司獨立非執行董事。

王俊彥，現年38歲，金融學碩士，本公司獨立非執行董事。王先生現任中國盛海投資管理有限公司主席及投資總監，中信證券國際投資管理(香港)有限公司董事總經理及投資總監。王先生1997年10月任第一上海金融集團有限公司董事總經理，2007年1月任中國盛海投資管理有限公司主席及投資總監。2008年任本公司獨立非執行董事，中信證券國際投資管理(香港)有限公司董事總經理及投資總監。王先生畢業於香港大學。王先生於2007年3月30日至今擔任中國航天國際控股有限公司的獨立非執行董事、於2007年4月16日至今擔任麗珠醫藥集團股份有限公司的獨立非執行董事。

### 監事

宋國，現年54歲，教授級高級政工師，EMBA碩士，本公司監事會主席，兗礦集團黨委副書記。宋先生於2002年任山東省煤炭工業管理局辦公室主任，2003年加入兗礦集團，2003年至2007年任兗礦集團紀委書記，2004年任兗礦集團黨委副書記，2005年任本公司監事會副主席，2008年任本公司監事會主席。宋先生畢業於南開大學。

周壽成，現年56歲，教授級高級政工師，本公司監事會副主席，兗礦集團紀委書記、工會主席。周先生於1979年加入前身公司，1984年至2002年任兗礦集團團委書記、北宿煤礦黨委書記、興隆莊煤礦黨委書記兼副礦長；2002年至2007年任兗礦集團工會主席；2007年任兗礦集團紀委書記、工會主席，2008年任本公司監事會副主席。周先生畢業於中央黨校函授學院。

張勝東，現年52歲，高級會計師，本公司監事，兗礦集團總經理助理、副總會計師兼財務部部長、財務公司籌備處主任。張先生於1981年加入前身公司，2002年任兗礦集團副總會計師、本公司監事、兗礦集團財務公司籌備處主任，2006年任兗礦集團財務部部長，2008年任兗礦集團總經理助理。張先生畢業於中國礦業大學。

甄愛蘭，現年45歲，高級會計師，高級審計師，本公司監事，兗礦集團審計部副部長。甄女士於1980年加入前身公司，2002年任兗礦集團審計處副處長，2005年任兗礦集團審計部副部長，2008年任本公司監事。甄女士畢業於東北財經大學。

韋煥民，現年52歲，教授級高級政工師，本公司職工監事、紀委書記。韋先生於1984年加入前身公司，2002年至2006年任本公司紀委副書記、監察處處長。2006年任本公司紀委書記，2008年任本公司職工監事。韋先生畢業於中央黨校函授學院。

許本泰，現年50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

金太，現年57歲，工程技術應用研究員，本公司副總經理。金先生於1968年加入前身公司，1998年任興隆莊煤礦礦長，2000年任兗礦集團副總經理，2004年任本公司副總經理。金先生畢業於中國礦業大學。

張英民，現年55歲，工程技術應用研究員，EMBA碩士，本公司常務副總經理，兗礦集團董事。張先生於1971年加入前身公司，2000年任鮑店煤礦礦長，2002年任本公司常務副總經理，2003年任兗礦集團副總經理，2004年任兗礦集團董事，2004年至2007年任本公司安全監察局局長。張先生畢業於南開大學。

何燁，現年51歲，工程技術應用研究員，工學博士，本公司副總經理。何先生於1993年加入前身公司，1999年任濟寧二號煤礦礦長，2002年任兗礦集團實業分公司常務副總經理，2004年任本公司副總經理。何先生畢業於中國礦業大學。

曲天智，現年46歲，工程技術應用研究員，工學博士，本公司副總經理。曲先生於1985年加入前身公司，2000年任東灘煤礦礦長，2006年任本公司副總經理。曲先生畢業於中國礦業大學。

田豐澤，現年52歲，高級經濟師，研究生學歷，本公司副總經理。田先生於1976年加入前身公司，1991年任兗礦集團北宿煤礦礦長，2002年任本公司副總經理。田先生畢業於山東省委黨校。

時成忠，現年46歲，工程技術應用研究員，EMBA碩士，本公司副總經理。時先生於1983年加入前身公司，2000年任兗礦集團副總工程師，2002年任本公司副總經理。時先生畢業於南開大學。時先生還擔任貴州盤江煤電有限責任公司董事。

來存良，現年48歲，高級工程師，礦業工程碩士，EMBA碩士，本公司副總經理。來先生於1980年加入前身公司，2000年任興隆莊煤礦礦長，2004年任兗煤澳洲董事、總經理，2005年任本公司副總經理。來先生畢業於中國礦業大學、南開大學。

倪興華，現年52歲，工程技術應用研究員，研究生學歷，本公司總工程師。倪先生於1975年加入前身公司，2000年任兗礦集團副總工程師，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註釋14。

董事、監事沒有放棄或同意放棄截至2008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2008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，金額經股東大會批准通過。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、監事及高級管理人員之合約權益

各董事、監事及高級管理人員在本公司、其任何子公司、其控股公司或控股股東子公司截至2008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、出售或贖回公司之上市證券

本報告期內，公司及其附屬公司沒有購回、出售或贖回公司上市證券。

2008年6月27日召開的公司2007年度股東周年大會和2009年1月23日召開的公司2009年度第一次A股類別股東大會及2009年度第一次H股類別股東大會分別授予公司董事會一般性授權，由公司董事會根據需要和市場情況，在獲得有關監管機構批准以及符合法律、行政法規、公司《章程》的情況下，在相關授權期間適時決定回購不超過有關決議案通過之日已發行H股總額10%的H股股份事項。公司董事會認為，行使回購H股股份一般性授權，符合公司及股東的最佳利益。截至本報告披露日，公司尚未行使回購H股一般性授權。

## 匯率變動對集團影響

中國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。

匯率變動對集團的影響主要體現在：(1)集團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)對集團進口設備和配件的成本產生影響。

為管理預期銷售收入的外幣風險，2008年度本集團位於澳大利亞的子公司兗煤澳洲與銀行簽訂了澳元兌美元的外匯套期保值合約。截至本報告期末，因該業務產生的衍生金融負債為人民幣29,435千元。有關詳情請參見財務報表註釋34。

除上述披露外，本集團並未計劃就人民幣與外幣之間的匯率加以對沖。

### 集團薪酬政策

公司董事、監事和高級管理人員的薪酬，由董事會薪酬委員會向董事會提出建議，董事和監事薪酬經董事會審議通過後提交股東大會批准，高級管理人員薪酬由董事會審議批准。

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為主的考評及激勵機制。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。董事和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。

本集團其他員工的薪酬政策主要是實行以崗位職責及量化考核結果為基礎的崗位技能工資制，並將獎勵與公司的整體經濟效益掛鉤考核兌現。

### 員工情況

截至2008年12月31日止，本集團員工總數為47,389人，其中管理人員2,895人，工程技術人員1,662人，生產人員32,297人，其他輔助人員10,535人。

2008年度本集團員工的工資與津貼總額為人民幣24.488億元。

承董事會命  
董事長  
王信

中國，鄒城，2009年4月24日

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。

## 監事會會議情況

報告期內公司監事會共召開5次會議。具體情況如下：

1. 2008年4月18日召開第三屆監事會第十次會議，審議通過了兗州煤業股份有限公司2007年度監事會報告書、2007年年報、2007年度財務報告、2007年度利潤分配預案和監事會換屆的議案。
2. 2008年4月28日召開第三屆監事會第十一次會議，審議通過了《兗州煤業股份有限公司2008年第一季度報告》。
3. 2008年6月27日召開第四屆監事會第一次會議，審議通過了《選舉兗州煤業股份有限公司第四屆監事會主席、副主席的議案》。
4. 2008年8月22日召開第四屆監事會第二次會議，審議通過了《兗州煤業股份有限公司2008年半年度報告》。
5. 2008年10月20日召開第四屆監事會第三次會議，審議通過了《兗州煤業股份有限公司2008年第三季度報告》。

公司監事會對以下事項發表獨立意見：

### 1. 2008年依法運作情況

公司監事通過列席董事會會議和出席股東大會，根據有關法律、法規，對公司股東大會和董事會會議召開的程序、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，未有違反法律、法規和違背公司《章程》的行為，未發現董事、高級管理人員執行公司職務時有違法、違規行為。監事會認為，公司董事會和管理層2008年度工作按國家有關法律、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，公司內部控制制度能夠有效運行。

### 2. 檢查公司財務的情況

在報告期內，監事會對公司財務狀況和經營成果進行了檢查。監事會認為，公司財務報告內容格式符合相關規定，所包含的信息能從各個方面真實地反映公司當年度的財務狀況和經營成果。本公司的業績是真實的，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。

### 3. 募集資金使用情況

公司監事會認為公司募集資金在報告期內的實際投入項目和承諾項目一致。

### 4. 收購資產公允情況

報告期內，收購資產交易事項定價客觀公允，沒有發現內幕交易，沒有損害股東權益或造成公司資產流失。

### 5. 關聯交易情況

報告期內，本公司和控股股東及其附屬各公司之間的關聯交易公平、公正、合法，沒有損害公司股東的利益。

監事會主席  
宋國

中國，鄒城，2009年4月24日

本集團已經建立了比較規範、穩健的企業管治架構，並注重遵循透明、問責、維護全體股東權益的公司管治原則。

董事會相信，良好的企業管治對本集團運營發展十分重要。董事會定期檢討公司治理常規，以確保公司的運行符合法律、法規及上市地監管規定，不斷致力於提升公司管治水平。

本集團已執行的企業管治常規文件包括但不限於：本公司《章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《獨立董事工作制度》、《信息披露管理制度》、《關聯交易審批及披露規定》、《投資者關係管理工作制度》、《管理層證券交易守則》、《高級職員職業道德行為準則》、《內控體系建設管理辦法》、《全面風險管理辦法》等。截至2008年12月31日止年度及截至本年報公布之日，本集團採納的企業管治常規文件及管治運行，包含並符合香港聯交所《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》(簡稱《守則》)的原則及守則條文。

本集團已執行的企業管治常規，在某些方面比《守則》條文更嚴格，主要體現在：

- 公司制定的《管理層證券交易守則》、《高級職員職業道德行為準則》，比《標準守則》更嚴格；
- 2008年度公司共召開了7次董事會會議；
- 本集團正在按照美國《薩班斯法案》、上海證券交易所《上市公司內部控制指引》、中國財政部等五部委聯合下發的《企業內部控制基本規範》的規定，完善內部控制體系建設，執行的標準比《守則》有關內部監控的條文更細化；
- 公司公布了董事會對2008年度內部控制有效性的評估結論；
- 制定了《審計委員會年報工作規程》，明確細化了審計委員會在年報編製過程中的職責和分工。

本報告期內，公司已嚴格執行上述企業管治常規文件，未作出任何背離該等文件規定的行為。

### 董事及監事證券交易

經向公司全體董事及監事作出特定查詢後，本報告期內，公司董事及監事嚴格遵守了《標準守則》。

2006年4月21日，本公司第三屆董事會第五次會議審議批准了《管理層證券交易守則》，該守則在《標準守則》的基礎上，增加了中國境內有關證券交易的法律、法規規定及監管要求，比《標準守則》更嚴格。

### 董事會

董事會由十三名董事組成，其中包括四名獨立非執行董事。董事會成員的姓名及任職情況載於本年報「董事會報告書」之「公司董事、監事及高級管理人員持股情況」一節。

董事會主要負責公司戰略決策和監督公司及管理層的運行，主要行使下列職權：決定公司經營計劃和投資方案；制訂公司財務決算和利潤分配方案；推行及檢討公司內部監控系統；確定公司管理機構設置及基本管理制度等。公司《章程》具體列載了董事會和經理層的職責權限。

根據公司《章程》和《董事會議事規則》規定，公司及時向董事提供充分資料，盡快對董事提問做出回覆，確保董事做出合理決策、履行董事責任。所有董事皆有機會提出商討事項列入董事會會議議程；公司於定期董事會會議召開日14天前、臨時董事會會議召開日3天前，向董事發出會議通知；於定期董事會會議召開日5天前、臨時董事會會議召開日3天前，將會議議案、會議討論資料提交公司董事審閱；董事會會議結束後，會議記錄的初稿和最終定稿於合理時間內提交全體董事，初稿供董事表達意見，最終定稿供董事備存。董事會及其轄下委員會的會議記錄，詳細記載會議上各董事所考慮事項及達成的決定，包括董事提出的任何疑慮或表達的反對意見；經正式委任的會議秘書負責備存董事會及其轄下委員會的會議記錄，任何董事亦可於合理時段查閱公司備存的會議記錄。

董事會及每名董事均有自行接觸高級管理人員的獨立途徑。

公司設立了董事會專門辦事機構，全體董事均可獲得董事會秘書提供的服務。董事會可以決定在適當情況下為董事尋求獨立專業意見，相關費用由公司承擔。董事會審議關聯事項時，關聯董事均回避表決。

截至2008年12月31日止年度，董事會共召開了七次會議，公司董事通過現場出席及電子通訊方式積極參加董事會會議，應出席董事的出席率為100%。

根據《上市規則》第3.13條，公司已經收到每名獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函，公司確認四名獨立非執行董事屬獨立人士且符合《上市規則》關於獨立非執行董事資格的要求。

本公司董事、監事、高級管理人員之間，除工作關係之外，不存在任何財務、業務、家屬方面或其它方面的實質關係。

董事負責編製公司相關會計期間的財務帳目，真實公允地反映公司財務狀況、經營業績及現金流量狀況。

## 主席及行政總裁

本公司董事長由王信先生擔任，總經理由楊德玉先生擔任。董事長和總經理的職責分工明確，公司《章程》具體列載了董事長和總經理的職責權限。

公司相關制度確保董事會會議上所有董事均適當知悉當前的事項，董事能夠及時獲得完整、準確、充分的信息，而董事長亦有相關類似責任。

## 非執行董事的任期

非執行董事均與公司訂立服務合約。按照公司《章程》規定，公司董事會成員（包括非執行董事）每屆任期三年，任期屆滿後連選可以連任；而獨立非執行董事的連任期間不超過六年。

公司非執行董事的職責包括但不限於下列各項：

- 參與公司董事會會議，在涉及策略、政策、公司表現、問責性、資源、主要委任及操守準則等事宜上，提供獨立的意見；
- 在出現潛在利益衝突時發揮牽頭引導作用；
- 應邀出任審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及其他管治委員會成員；
- 仔細檢查公司的表現是否達到既定的企業目標和目的，並監察匯報公司表現的事宜。

### 董事薪酬和職責

經2008年6月27日召開的第四屆董事會第一次會議批准，本公司設立了第四屆董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」），委員由兩名獨立非執行董事李維安、王俊彥及一名非執行董事董雲慶組成。李維安先生擔任薪酬委員會主任。

薪酬委員會的主要職責是制定董事、監事和高級管理人員薪酬方案，向董事會提議董事、監事和高級管理人員的薪酬計劃。薪酬委員會的詳盡職責，已披露於本公司網站。

本報告期內，公司薪酬委員會舉行了2次會議，全體委員均出席了會議。

公司2009年4月24日召開第四屆董事會第六次會議，薪酬委員會向董事會彙報了董事、監事、高級管理人員2008年度薪酬支付標準及2009年度經營考評目標，並向董事會提交了關於董事、監事和高級管理人員2009年度薪酬的相關議案，獲得董事會審議通過。

本公司董事、監事和高級管理人員的薪酬政策、薪酬釐定及支付程序，刊載於本年報「董事會報告書」之「公司薪酬政策」一節。公司董事、監事、高級管理人員薪酬情況，詳見本年報按國際財務報告準則編製的財務報表註釋14。

### 董事提名

本公司未設立董事會提名委員會。

公司制定並嚴格執行透明、公正的董事提名、選舉程序。根據公司《章程》規定，董事候選人一般情況下由公司董事會以提案方式提交股東大會；公司股東、監事會可按《章程》規定提名董事候選人。

## 核數師酬金

為提升公司治理水平，降低成本，經2008年6月27日召開的公司2007年度股東周年大會批准，公司2008年未續聘德勤•關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所有限公司，改聘均富會計師行(香港執業會計師)、信永中和會計師事務所(中國(香港除外)註冊會計師)分別為公司境外和境內核數師。

報告期內公司向原任會計師德勤•關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所有限公司支付了2007年度財務報告審計和審閱費用、內部控制體系評估審核及其他相關服務費用合計人民幣1,016萬元。

公司將分別向現任會計師均富會計師行、信永中和會計師事務所支付2008年度財務報告審計和審閱費用、內部控制體系評估審核及其他相關服務費用人民幣348萬元、人民幣348萬元。

核數師在2008年度未向本公司提供除上述披露以外的其他非核數業務服務。

## 審計委員會

經2008年6月27日召開的第四屆董事會第一次會議批准，本公司設立了第四屆董事會審計委員會(「審計委員會」)，委員由濮洪九、翟熙貴、李維安、王俊彥四名獨立非執行董事及陳長春、董雲慶兩名非執行董事組成。翟熙貴先生擔任審計委員會主任。

審計委員會的主要職責包括檢討及監察外聘核數師的獨立性及核數程序的有效性，提議聘請或更換外部審計機構，檢查公司會計政策、財務信息披露和財務報告程序，檢查公司內部控制制度及風險管理制度。審計委員會的詳盡職責，已披露於本公司網站。

審計委員會 2008 年度共召開了 6 次會議，會議情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
4 月 17 日	1. 審閱公司 2007 年度業績； 2. 審議續聘核數師及其 2008 年度酬金事項； 3. 聽取核數師關於 2007 年度財務報告、內控建設工作進展有關事項的彙報。	崔建民	√
		濮洪九	√
		王小軍	√
		王全喜	√
		陳長春	√
		董雲慶	√
8 月 22 日	審閱公司 2008 年度中期財務報告。	翟熙貴	√
		濮洪九	√
		李維安	√
		王俊彥	√
		陳長春	√
		董雲慶	√
9 月 11 日 (上午)	聽取核數師就 2008 年中期財務報告審計以及薩班斯審計等有關事項的彙報。	翟熙貴	√
		濮洪九	委托出席
		李維安	√
		王俊彥	√
		陳長春	√
		董雲慶	√
9 月 11 日 (下午)	公司管理層向審計委員會彙報： 1. 內控項目建設情況； 2. 風險管理和內審工作情況。	翟熙貴	√
		濮洪九	委托出席
		李維安	√
		王俊彥	√
		陳長春	√
		董雲慶	√

日期	主要議題	委員	出席會議
12月29日 (上午)	1. 審計委員會與公司核數師討論： (1) 2008年度審計工作進度及安排； (2) 財務審計和內部控制審核評估等方面發 現的問題。 2. 聽取了公司管理層關於公司內控項目建設的推 進情況及整改措施的彙報。	翟熙貴	√
		濮洪九	委托出席
		李維安	√
		王俊彥	√
		陳長春 董雲慶	√ √
12月29日 (下午)	公司管理層向審計委員會彙報： 1. 公司2008年度的生產經營情況和重大事項的進 展情況； 2. 公司財務政策、內部控制、反舞弊工作、稅務 政策變化對公司的影響等工作情況。	翟熙貴	√
		濮洪九	委托出席
		李維安	√
		王俊彥	√
		陳長春 董雲慶	√ √

審計委員會已經審閱了本公司2008年度中期業績、2008年度業績，並對公司2008年度內部控制體系的運行進行了審查。

審計委員會修訂了《審計委員會年報工作規程》。該規程規定了審計委員會在年報編製過程中與外部審計機構的溝通程序、與公司財務部門之間的溝通程序以及審計委員會的工作程序。

### 內部監控

董事會和管理層十分重視公司內部控制制度的建設和完善，並確認其已經對公司及其子公司的內部監督控制體系進行過評估。公司初步建立了以規範制度建設、內部機構發揮專業優勢為基礎的內部監督控制體制。

公司於2005年開始按照美國、香港、中國境內的上市規範要求，在財務控制、業務運營、合規性和風險管理等方面建立統一的內部監控和評估體系、業務流程控制體系。

本集團在公司、下屬部門及附屬公司、業務環節三個層面對內控流程和內控制度做出安排。公司董事會審計部、計劃財務部、信息管理部、風險管理部、人力資源部、企業發展部等部門作為內部控制組織、檢查監督的主要部門。自2007年起，董事會對公司內控體系運行的有效性每年至少評估一次。

2009年4月24日召開的第四屆董事會第六次會議上，公司董事會根據美國《薩班斯法案》等相關要求，對內部控制的有效性進行了評估，評估結論為：公司內部控制制度存在一項重大漏洞。截至本報告披露日，均富會計師行正在評估公司2008年度的內控體系建設是否符合美國《薩班斯法案》要求。

### 董事之確認

全體董事確認，彼等有責任編製截至2008年12月31日止年度之帳目。

## 信息披露

公司十分重視信息披露的真實性、時效性、公平性、公正性和公開性，並遵守《上市規則》的披露規定。披露的財務報表及相關內容，財務總監必須確保按照適用之《會計準則》及有關法則要求真實、公平的反映本公司的業績和財務狀況。

公司根據新出臺的監管規定，及時修訂相關制度。經2008年7月18日召開的第四屆董事會第二次會議批准，公司對《兗州煤業股份有限公司信息披露管理制度》涉及定期報告編製、審核、披露程序，重大事項的報告、審核、披露程序，實際控制人信息披露制度責任及信息披露的責任追究機制方面內容進行了修訂。

## 投資者關係

公司根據境內外上市地法規、監管規定，結合日常工作實踐，制定了《投資者關係管理工作制度》、《信息披露管理制度》，規範投資者關係管理工作。

公司建立了規範、有效的信息收集、整理、審定、披露和反饋控制程序，保障信息披露工作符合上市地監管規定和投資者合理獲悉公司信息的需要。公司主動考慮投資者需要，盡可能地使投資者通過披露的信息得出自己的結論。

公司堅持一年至少兩次國際路演及國內路演，採用直接見面方式，向投資者彙報經營情況，同時瞭解投資者及資本市場對公司的意見和建議。

公司重視通過股東大會與股東溝通，採用網絡投票等多種方式鼓勵中小股東積極參加股東大會。一般情況下，公司董事長、副董事長、總經理、監事會主席、監事會副主席及相關董事、監事出席股東大會。在股東大會上，每項實際獨立事項均單獨提出議案，所有議案均以投票方式進行表決。

## 公司治理專項活動

1. 根據中國證監會、山東證監局和上海證券交易所關於進一步深入推進上市公司治理專項活動的要求，2008年公同持續開展了公司治理專項活動，對2007年公司治理專項活動中發現問題進行了落實整改，進一步完善內控機制，修訂了《兗州煤業股份有限公司信息披露管理制度》等專項制度。在公司治理專項活動中通過公司自查、公眾評議和監管機構現場檢查發現的問題，除其中一項尚需中國證監會修訂相關規章後再進行整改外，其他問題均在限期內完成整改。

詳情於2008年7月18日載於香港聯交所網站和公司網站。

2. 根據中國證監會、山東證監局和上海證券交易所防止控股股東及關聯方佔用上市公司資金行為專項活動的要求，經2008年7月18日召開的第四屆董事會第二次會議批准，公司形成了《兗州煤業股份有限公司防止控股股東及關聯方佔用上市公司資金行為專項活動的自查報告》、制定了《兗州煤業股份有限公司防止控股股東及關聯方佔用公司資金管理辦法》。經自查，公司不存在控股股東及關聯方非經營性佔用上市公司資金情形。

## 紐約證券交易所公司治理義務的遵守和豁免

至本年報公布之日，兗礦集團持有本公司52.86%股權，因此本公司可獲豁免遵守紐約證券交易所（「紐交所」）《上市公司規則》第303A條的有關規定；(1) 不需要依照第303A.01條設立由過半數獨立董事組成的董事會；(2) 不需要依照第303A.04條在董事會下成立全部由獨立董事組成的換屆及公司治理委員會，且(3) 不需要依照第303A.05條在董事會下成立全部由獨立董事組成的薪酬委員會。

作為外國發行公司，本公司目前遵守的公司治理規範與紐交所《上市公司規則》第303A條有關公司治理規定主要存在下述差異：

	紐交所《上市公司規則》要求	與公司目前所遵守治理規範的差異
非執行董事舉行的會議	上市公司非執行董事應定期召開沒有執行董事參加的會議(第303A.03條)	目前中國境內關於上市公司治理規範沒有該要求。  本公司已建立向全體董事的彙報制度，確保董事對公司業務的知情權；並相信定期舉行的董事會議能夠為非執行董事提供有效的溝通渠道，以使非執行董事對本公司業務進行全面及公開的討論。
公司治理準則	<p>上市公司應制定並公布一份關於公司治理的準則。該公司治理準則的主要內容應包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事資格；</li> <li>• 董事責任與義務；</li> <li>• 董事與管理層及獨立顧問的溝通；</li> <li>• 董事薪酬；</li> <li>• 董事新任培訓及持續教育；</li> <li>• 管理層的繼任；</li> <li>• 董事會的年度表現評核。</li> </ul> <p>(第303A.09條)</p>	<p>本公司雖然沒有制定一份包含紐交所規定全部內容的治理準則，但根據中國上市監管規定及要求，制定了《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《獨立董事工作制度》、《信息披露管理制度》、《關聯交易審批和披露規定》等公司治理文件。</p> <p>本公司制定的上述公司治理文件，已經基本體現了紐交所要求的公司治理內容，並且比紐交所要求內容更廣泛和細化，能夠促進公司的規範運行。</p>
商業行為和道德規範	上市公司應施行並公布商業行為和道德規範，對董事、公司管理層和員工的商業行為和道德進行規範並及時對任何得到豁免的行為作出披露。(第303A.10條)	本公司雖然沒有制定一份完全與紐交所規定內容一致的商業行為和道德規範，但本公司根據中國上市監管規定和要求制定實施了適用於公司的商業行為和道德規範，並公布於公司網站。本公司相信現有的商業行為和道德規範可以合適的保護公司及股東的利益。



Member of Grant Thornton International Ltd

致兗州煤業股份有限公司股東：  
(成立於中華人民共和國的有限責任制股份公司)

本核數師行已完成審計兗州煤業股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)載於第68頁至第135頁的綜合財務報表，包括於2008年12月31日綜合資產負債表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重大會計政策概要及其它註釋解釋。

## 董事對財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及呈列真實與公平的綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況作出合理的會計估計。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表作出意見，並僅向整體股東報告。除此之外，我們的報告書不可用作其它用途。我們概不就本報告書的內容，對任何其它人士負責或承擔法律責任。我們已根據香港會計師公會頒布的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審計涉及執行程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但並非為對該公司的內部控制的效能發表意見。審計亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計證據是充足的、適當的，為發表我們的審計意見提供了基礎。

## 審計意見

我們認為，該等綜合財務報表已按照國際財務報告準則真實而公平地反映了貴集團於二零零八年十二月三十一日的財務狀況及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》的披露規定妥為編製。

均富會計師行

執業會計師

香港

皇后大道中 15 號

置地廣場

告羅士打大廈 13 樓

二零零九年四月二十四日

# 綜合損益表

二零零八年十二月三十一日止年度

	註釋	截至12月31日止年度		
		2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
煤炭銷售額	7	24,557,521	14,906,746	12,783,567
鐵路運輸服務收入		247,199	203,714	160,399
電產品銷售額		59,811	-	-
甲醇銷售額		38,550	-	-
收入合計		24,903,081	15,110,460	12,943,966
煤炭運輸成本	7	(508,712)	(549,816)	(936,619)
銷售及鐵路運輸服務成本	8	(11,816,789)	(7,331,924)	(6,190,069)
電產品成本		(88,253)	-	-
甲醇成本		(37,834)	-	-
毛利		12,451,493	7,228,720	5,817,278
銷售，一般及行政費用	9	(3,832,031)	(2,854,677)	(2,230,142)
聯營企業投資損失	28	(67,367)	(2,438)	-
其它業務收益	10	351,493	198,930	165,837
利息費用	11	(38,360)	(27,222)	(26,349)
除所得稅前收益		8,865,228	4,543,313	3,726,624
所得稅	12	(2,385,617)	(1,315,520)	(1,354,656)
本年利潤	13	6,479,611	3,227,793	2,371,968
歸屬於：				
公司股東		6,488,908	3,230,450	2,372,985
少數股東權益		(9,297)	(2,657)	(1,017)
		6,479,611	3,227,793	2,371,968
儲備分配		1,167,454	701,860	566,728
股息分配	15	836,128	983,680	1,082,048
每股收益，基本	16	人民幣 1.32	人民幣 0.66	人民幣 0.48
每股美國存託股份收益，基本	16	人民幣 13.19	人民幣 6.56	人民幣 4.82

# 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	註釋	於12月31日	
		2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
<b>資產</b>			
流動資產			
銀行和現金存款	17	8,439,578	4,424,561
銀行保證金	17	1,153,385	1,294,984
限定用途的現金	17	18,823	11,185
應收票據及應收賬款	18	2,977,266	2,753,485
存貨	19	819,599	440,134
其它應收貸款	20	-	640,000
預付賬款及其它應收款	21	1,567,210	326,668
預付土地租賃款	22	15,296	13,976
預付資源補償費	23	3,240	3,240
<b>流動資產合計</b>		<b>14,994,397</b>	<b>9,908,233</b>
非流動資產			
採礦權	24	1,039,707	356,012
預付土地租賃款	22	628,119	576,412
預付資源補償費	23	15,490	18,488
物業，機器及設備，淨值	25	14,149,446	13,524,594
商譽	26	298,650	298,650
證券投資	27	139,887	409,526
聯營企業投資	28	830,195	897,562
限定用途的現金	17	78,791	48,822
投資按金	29	117,926	117,926
遞延稅款資產	35	46,023	31,175
<b>非流動資產合計</b>		<b>17,344,234</b>	<b>16,279,167</b>
<b>資產合計</b>		<b>32,338,631</b>	<b>26,187,400</b>

## 綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

	註釋	於12月31日	
		2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
<b>負債和股東權益</b>			
流動負債			
應付票據及應付賬款	30	910,127	657,517
其它應付款及預提費用	31	2,698,256	2,671,117
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	32	450,979	19,635
應付母公司及其附屬公司款項	40	706,328	669,275
無抵押之銀行貸款，一年內到期	33	82,000	72,000
衍生金融工具	34	29,435	-
應交稅金		419,866	9,934
流動負債合計		5,296,991	4,099,478
非流動負債			
應付母公司及附屬公司款項，一年以上到期	40	7,253	14,956
無抵押之銀行貸款，一年以上到期	33	176,000	258,000
遞延稅款負債	35	41,777	326,354
非流動負債合計		225,030	599,310
負債合計		5,522,021	4,698,788
股本和儲備			
股本	36	4,918,400	4,918,400
儲備		21,836,724	16,499,137
歸屬於母公司股東之股東權益		26,755,124	21,417,537
少數股東權益		61,486	71,075
股東權益合計		26,816,610	21,488,612
負債及股東權益合計		32,338,631	26,187,400

第 68 頁至第 135 頁的綜合財務報表由董事會於二零零九年四月二十四日批准並授權列示並由下列董事簽署

吳玉祥  
董事

董雲慶  
董事

# 綜合權益變動表

二零零八年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元 (註釋36)	股本溢價 人民幣千元	未來發展 基金 人民幣千元 (註釋36)	法定盈餘 公積 人民幣千元 (註釋36)	法定公益金 人民幣千元 (註釋36)	外幣折算 儲備 人民幣千元	投資重估 儲備 人民幣千元	現金流量 對沖儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	歸屬於 公司股東 人民幣千元	少數股東 權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
2006年1月1日結餘	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
可供出售證券投資公允價值變動產生之收益	-	-	-	-	-	-	33,961	-	-	33,961	-	33,961
可供出售證券投資公允價值變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	-	-	(11,207)	-	-	(11,207)	-	(11,207)
確認於權益中的外幣折算差額	-	-	-	-	-	(489)	-	-	-	(489)	-	(489)
本年直接確認於權益之淨收益	-	-	-	-	-	(489)	22,754	-	-	22,265	-	22,265
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	2,372,985	2,372,985	(1,017)	2,371,968
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	-	(489)	22,754	-	2,372,985	2,395,250	(1,017)	2,394,233
儲備分配	-	-	390,907	175,821	-	-	-	-	(566,728)	-	-	-
轉入	-	-	-	509,649	(509,649)	-	-	-	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,082,048)	(1,082,048)	(271)	(1,082,319)
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,518	34,518
2006年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	2,218,574	1,704,611	-	(15,505)	22,754	-	7,101,943	18,931,779	61,961	18,993,740
2007年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	2,218,574	1,704,611	-	(15,505)	22,754	-	7,101,943	18,931,779	61,961	18,993,740
可供出售證券投資公允價值變動產生之收益	-	-	-	-	-	-	312,944	-	-	312,944	-	312,944
可供出售證券投資公允價值變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	-	-	(75,519)	-	-	(75,519)	-	(75,519)
確認於權益中的外幣折算差額	-	-	-	-	-	1,563	-	-	-	1,563	-	1,563
本年直接確認於權益之淨收益	-	-	-	-	-	1,563	237,425	-	-	238,988	-	238,988
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	3,230,450	3,230,450	(2,657)	3,227,793
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	-	1,563	237,425	-	3,230,450	3,469,438	(2,657)	3,466,781
儲備分配	-	-	368,531	333,329	-	-	-	-	(701,860)	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(983,680)	(983,680)	(330)	(984,010)
少數股東增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,000	24,000
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,899)	(11,899)
2007年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	2,587,105	2,037,940	-	(13,942)	260,179	-	8,646,853	21,417,537	71,075	21,488,612
2008年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	2,587,105	2,037,940	-	(13,942)	260,179	-	8,646,853	21,417,537	71,075	21,488,612
可供出售證券投資公允價值變動產生之損失	-	-	-	-	-	-	(269,639)	-	-	(269,639)	-	(269,639)
可供出售證券投資公允價值變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	-	-	67,409	-	-	67,409	-	67,409
確認於權益中的外幣折算差額	-	-	-	-	-	(101,227)	-	-	-	(101,227)	-	(101,227)
確認之現金流量對沖儲備	-	-	-	-	-	-	-	(20,567)	-	(20,567)	-	(20,567)
確認之現金流量對沖儲備變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	-	-	-	8,831	-	8,831	-	8,831
本年直接確認於權益之淨虧損	-	-	-	-	-	(101,227)	(202,230)	(11,736)	-	(315,193)	-	(315,193)
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	6,488,908	6,488,908	(9,297)	6,479,611
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	-	(101,227)	(202,230)	(11,736)	6,488,908	6,173,715	(9,297)	6,164,418
儲備分配	-	-	382,219	785,235	-	-	-	-	(1,167,454)	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(836,128)	(836,128)	(292)	(836,420)
2008年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	2,969,324	2,823,175	-	(115,169)	57,949	(11,736)	13,132,179	26,755,124	61,486	26,816,610

# 綜合現金流量表

二零零八年十二月三十一日止年度

	註釋	截至12月31日止年度		
		2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
<b>來自經營業務的現金流量</b>				
除所得稅前收益		8,865,228	4,543,313	3,726,624
調整：				
利息費用		38,360	27,222	26,349
利息收入		(275,220)	(103,564)	(94,372)
股息收入		(7,401)	(7,143)	(6,311)
未變現匯兌虧損淨額		284,278	-	-
物業、機器和設備之折舊		1,140,809	1,237,132	1,061,976
攤銷的土地租賃預付款		15,109	13,861	13,826
攤銷的預付資源補償費		2,998	3,339	320
採礦權攤銷		35,652	15,728	12,069
轉回應收賬款和其它應收款的壞賬準備		(4,369)	(4,363)	(19,717)
聯營企業投資損失		67,367	2,438	-
出售物業、機器及設備(收益)損失		(12,317)	(25,002)	73,531
物業、機器及設備減值損失		-	339,743	-
<b>營運資金變動前之經營現金流量</b>		<b>10,150,494</b>	<b>6,042,704</b>	<b>4,794,295</b>
應收票據和應收賬款的(增加)減少		(217,012)	(536,673)	40,527
存貨的(增加)減少		(405,200)	145,891	(66,199)
土地塌陷、復原、重整及環保費用的變動		431,344	232,547	(55,401)
預付賬款和其它流動資產的增加		(1,242,027)	(108,607)	(10,805)
土地租賃預付款的增加		-	-	(1,944)
應付票據和應付賬款的增加(減少)		263,755	(90,180)	235,899
其它應付款和預提費用的增加		34,481	622,128	64,281
應付母公司和子公司款項的增加(減少)		40,749	(315,065)	471,464
<b>經營業務產生的現金</b>		<b>9,056,584</b>	<b>5,992,745</b>	<b>5,472,117</b>
支付的所得稅		(2,207,217)	(1,520,081)	(1,782,465)
支付的利息費用		(36,511)	(24,722)	(23,179)
收到的利息收入		275,220	103,564	94,372
收到的股息收入		7,401	7,143	6,311
<b>經營業務所得現金淨額</b>		<b>7,095,477</b>	<b>4,558,649</b>	<b>3,767,156</b>

二零零八年十二月三十一日止年度

	註釋	截至12月31日止年度		
		2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
<b>投資業務</b>				
銀行保證金的減少(增加)		141,599	(100,453)	131,804
購買物業、機器及設備		(2,027,030)	(2,772,586)	(3,137,145)
其它應收貸款的減少		640,000	-	-
限定用途的現金的(增加)減少		(50,412)	59,404	(50,529)
出售物業、機器及設備		19,829	31,593	14,165
收購山西集團	39	-	(14,965)	(444,204)
收購南田煤礦		-	-	(18,544)
證券投資按金		-	(20,500)	(97,426)
收購南田煤礦採礦權		-	(61,923)	(23,644)
收購趙樓採礦權		(747,339)	-	-
收購土地使用權		(68,136)	(11,515)	-
聯營企業投資		-	(900,000)	-
<b>投資業務使用的現金量</b>		<b>(2,091,489)</b>	<b>(3,790,945)</b>	<b>(3,625,523)</b>
<b>融資業務</b>				
發放股息		(836,128)	(983,680)	(1,082,048)
償還銀行貸款		(72,000)	(50,000)	(200,000)
收購濟三煤礦向母公司和子公司支付的收購款		(13,248)	(8,689)	(9,230)
發放股息予附屬公司的少數股東		(292)	(330)	(271)
少數股東增資		-	24,000	-
<b>融資業務使用的現金流量</b>		<b>(921,668)</b>	<b>(1,018,699)</b>	<b>(1,291,549)</b>
<b>現金和現金等值項目淨增加(減少)</b>		<b>4,082,320</b>	<b>(250,995)</b>	<b>(1,149,916)</b>
年初現金和現金等值項目		4,424,561	4,715,945	5,885,581
匯率變動影響		(67,303)	(40,389)	(19,720)
<b>年末現金與現金等值項目，即現金和銀行存款</b>		<b>8,439,578</b>	<b>4,424,561</b>	<b>4,715,945</b>

# 綜合財務報表註釋

二零零八年十二月三十一日止年度

## 1. 公司概況

### 機構及主要活動

兗州煤業股份有限公司(「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。公司於2001年4月變更為中外合資股份有限公司企業。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10股H股)在紐約證券交易所上市。公司註冊登記和經營業務的地址均披露於年報的介紹中。

公司經營六家煤礦，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」)和濟寧三號煤礦(「濟三礦」)。同時公司擁有可將六個煤礦與國家鐵路相聯繫的地區鐵路。公司的控股公司是中國國營企業—兗礦集團有限公司(「母公司」)。

子公司及聯營企業的主要活動將在附註28和45中進行披露。

2008年12月31日，本集團淨流動資產為人民幣9,697,406,000元(2007年：人民幣5,808,755,000元)，總資產減流動負債為人民幣27,041,640,000元(2007年：人民幣22,087,922,000元)。

### 收購及成立子公司

2006年，公司以現金人民幣733,346,000元從母公司收購了兗州煤業山西能化有限公司(「山西能化」)及其附屬公司(以下合稱「山西集團」)98%的股權。山西集團的主營業務為投資熱力及電力、製造及銷售採煤機器及器械產品，原煤開採及煤炭技術綜合開發服務。

山西能化作為投資控股公司，持有山西和順天池能源有限責任公司(「山西天池」)81.31%的股權和山西天浩化工股份有限公司(「山西天浩」)99.85%的股權。山西天池的主營業務為開採和銷售產自天池煤礦的原煤，天池煤礦是山西天池的主要資產。山西天池已經完成了天池煤礦的建設並於2006年年底開始正式投入生產。山西天浩的成立主要是為了甲醇及其它化工產品的生產及銷售，焦炭的開採，生產及銷售。山西天浩的甲醇工程於2006年3月開工建設，截至2008年12月31日，已開始投入生產。公司又於2007年以現金人民幣14,965,000元從母公司收購了山西能化剩餘的2%的股權。

公司原持有兗州煤業榆林能化有限公司(「榆林」)97%股權。於本年內，公司收購了榆林剩餘的3%股權。此外，公司並於本年對榆林增資人民幣600,000,000元。

## 2. 編製基礎

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。

為符合香港《公司條例》披露規定和香港聯合交易所有限公司證券上市規則披露規定要求，此財務報表已載入以上披露要求的適用披露規定。

公司財務信息以人民幣形式披露，亦為公司的記賬本位幣。

## 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響

本年度，本集團已首次採納適用於本集團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及已修訂的準則及詮釋公告。該等準則及詮釋公告均於2008年1月1日開始的會計期間生效。

國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號（修訂）	金融資產的重新分類
國際財務報告詮釋第11號	國際財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易
國際財務報告詮釋第12號	特許服務權安排
國際財務報告詮釋第14號	國際會計準則第19號－界定福利資產限額，最低資金要求及 兩者相互聯繫

採用該等準則及詮釋公告對於本集團本年度及以往年度已呈報之財務報表沒有重大影響，因此也無相應追溯調整的需要。

在財務報表批准報出日，下列會計準則和詮釋已經公布，但尚未執行：

### 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響(續)

國際財務報告準則(修訂)	國際財務報告準則的改進 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號(修改)	財務報表列報 <sup>2</sup>
國際會計準則第23號(修改)	借款費用 <sup>2</sup>
國際會計準則第27號(修改)	合併及獨立財務報表 <sup>3</sup>
國際會計準則第1及32號(修訂)	可賣出金融工具及取消後的義務 <sup>2</sup>
國際會計準則第39號(修訂)	合資格對沖項目 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第1號及 國際會計準則第27號(修訂)	於附屬公司、共同控制實體或聯營公司的投資成本 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第1號(修改)	首次採納國際財務報告準則 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第2號(修訂)	授予條件及取消 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第3號(修改)	企業合併 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第7號(修訂)	金融工具披露之改善 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第8號	經營分部 <sup>2</sup>
國際會計準則第39號及 國際財務報告詮釋第9號(修訂)	嵌入衍生工具 <sup>6</sup>
國際財務報告詮釋第13號	客戶忠誠度計劃 <sup>4</sup>
國際財務報告詮釋第15號	房地產建築協議 <sup>2</sup>
國際財務報告詮釋第16號	境外業務投資淨額的對沖 <sup>5</sup>
國際財務報告詮釋第17號	向擁有人分派非現金資產 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋第18號	轉讓客戶的資產 <sup>7</sup>

<sup>1</sup> 於2009年1月1日或之後開始的年度期間生效，惟國際財務報告準則第5號的修訂則於2009年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2009年1月1日或以後開始的會計期間

<sup>3</sup> 於2009年7月1日或以後開始的會計期間

<sup>4</sup> 於2008年7月1日或以後開始的會計期間

<sup>5</sup> 於2008年10月1日或以後開始的會計期間

<sup>6</sup> 於2009年6月30日或以後開始的會計期間

<sup>7</sup> 於2009年7月1日或以後獲得客戶轉讓的資產生效

在這些新的準則和詮釋之中，國際會計準則第1號將重大地改變本集團財務報表的報露。此修訂影響所有者權益變化之報露及引入全面損益表。本集團將有權選擇以單一全面損益表(包含小結)或兩份獨立報表(一份獨立損益表及一份全面損益表)來披露收入及支出及其它全面損益的組分。此修訂不會影響本集團的財務狀況或經營結果，但將增加額外披露。

### 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響(續)

國際財務報告準則第8號將於2009年1月1日或以後開始的會計期間生效，經營分部的劃分需參照經營管理者用來分配資源和進行內部評價所應用的內部報告。目前公司按照國際會計準則第14號分部報告的披露的要求。

實行經修訂的國際會計準則第3號將對企業合併的會計處理產生影響，受影響的企業合併特指收購日在2009年7月1日或以後開始的第一個年度財務報告期間。採用經修訂的國際會計準則第27號將影響母公司對子公司所有者權益變化的會計處理。這種變化是指不會導致母公司對子公司失去必要的控制，根據修訂後的國際會計準則，這種變化將被認定為股權交易。

董事認為除上述準則和詮釋外，採用上述其它會計政策和詮釋對集團的財務報表沒有重大影響。

### 4. 重要會計政策

誠如下列會計政策所述，財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值計算者除外。

#### 綜合賬目編製準則

綜合財務報表包括本公司及受公司控制的企業(包括特殊目的企業)之財務報表。控制是公司對一企業財務和經營政策有控制權並從其經營活動中獲得收益。

於年內所收購或出售之附屬公司，其業績乃由收購日期起或至出售日期止(如適用)計算在綜合損益表內。

如有需要，本集團會對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與本集團其它成員公司所採用者保持一致。

所有集團內重大交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目內抵銷。

少數股東於綜合附屬公司所佔的淨資產與本集團所佔之權益分開列賬。少數股東於淨資產之權益包括其於原業務合併日期之應佔數額及在合併日期以來少數股東應佔權益的變動。倘少數股東所佔的虧損超越少數股東於附屬公司應佔的股本權益，除非該少數股東須受約束性責任及有能力支付額外資金以彌補附屬公司的虧損，否則該虧損餘額應由集團承擔。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 企業合併

企業合併，採用購買法進行會計處理。企業合併的成本按本集團為換取被收購方控制權而放棄的資產、發生或承擔的負債及發行的權益工具在交易日的公允價值以及所有可直接歸屬於合併的成本計量。凡是符合國際財務報告準則第3號—企業合併規定的被收購方的可辨認資產、負債及或有負債在購買日當日的公允價值計量。

收購產生之商譽指企業合併成本超過本集團於被收購子公司之可辨認資產、負債及或有負債之公允價值之利益部分。商譽確認為一項資產，並按成本進行初始計量。如果在重新評估後，本集團在子公司的可辨認資產、負債及或有負債在購買當日的公允價值中所佔份額的部份超過購買成本，超過部分直接於損益表內確認。

收購時被收購方的少數股東權益最初以資產、負債及或有負債確認的公允價值中少數股東佔有的部分進行計量。

##### 增加對子公司的股權

增加對子公司股權產生的商譽指企業增購成本超過被增購子公司股權對應淨資產之賬面價值。

##### 聯營企業之權益

聯營企業指集團可施加重大影響而非子公司或合營企業之實體。

權益法下聯營企業的資產負債在合併財務報表中合併列示。權益法下，合併資產負債表中對聯營企業的投資成本根據購買日後集團持有聯營企業淨資產的股權變化調整後的成本入賬。當歸屬於集團的聯營企業虧損大於集團對聯營企業的投資時，(集團對聯營企業的投資包括集團對聯營企業的長期借款，實質上是集團對聯營企業的投資)，集團不能將超出部分確認為投資虧損。上述超過投資的虧損以不超過集團將屬於集團的法定或推定責任或以聯營企業的名義已經支付金額計提為負債。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額確認為商譽。商譽包含於投資的賬面價值中並且作為投資的一部分進行減值評估。若經重估後合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額直接記入當期損益。

當集團與聯營企業有業務往來時，損益將根據集團對該聯營企業的權益比例進行沖銷。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 收入確認

收入以於正常經營活動中所提供貨品及服務而收到的對價或應收款項之公允價值並扣除折讓及銷售相關稅項計量。當與交易相關的經濟效益可能會流入本集團，而收入及成本(如適用)又能夠可靠地計量時，便會根據下列基準於損益中確認收入：

銷售貨品乃按貨品付運及已將貨品權益轉至客戶時確認入賬。

勞務收入在勞務提供時予以確認。

金融資產產生之利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按所適用之實際利率計提，而實際利率為透過金融資產之預期可用年期將估計未來現金收據實際折讓至該資產之賬面值之比率。

從投資收取之股息收入在本集團確定有收取權利時被確認。

##### 採礦權

採礦權以成本值扣除累計攤銷後的餘額列賬。採礦權的攤銷按其已探明及推定煤礦總儲量開採年限或收購之日起約定的預計可使用年限孰短以直線法計提。

##### 預付的土地租賃款項

預付的租賃款項為土地使用權，土地使用權以實際成本扣除累計攤銷和減值損失後的餘額列賬。

##### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程及無使用期限土地除外)以成本值扣除折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備(在建工程及無使用期限土地除外)之折舊以直線法，按該資產估計可使用之年期及考慮其殘值攤銷其成本值。

在建工程為在建之用於生產或自用之物業、廠房及設備。在建工程按成本減去減值準備後列示。在建工程以成本值扣除累計減值虧損列賬。當達到預定可適用狀態時，在建工程成本轉入物業、廠房和設備，且按照相關的政策計提折舊。在建工程在完工並投入使用前不計提折舊。

物業、廠房及設備處置時產生之任何收益或虧損(按該項目之出售所得款項淨額及賬面值間之差額計算)於當時計入綜合損益表。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 除商譽外的減值準備

於各結算日，本集團會檢討其有形和具明確可使用年期之無形資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示這些資產已發生減值損失。如果存在這種跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失的程度。如果無法估計單個資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產出單元的可收回金額。無法確定使用年限的無形資產每年進行減值損失測試。

如果單個資產(或產生現金單位)的可收回金額小於賬面價值，則其(產生現金單位)賬面價值須減少至可回收金額，同時確認減值損失。

如果減值損失在以後轉回，該資產(產生現金單位)的賬面金額會增加至其重新估計的可收回金額；但是，增加後的賬面金額不能超過該資產(或產生現金單位)以前年度未確認減值損失時應確定的賬面金額。減值損失的轉回立即確認為收入，除非相關資產以重估價計量，在這情況下，減值損失轉回會作為重估價增加處理。

##### 商譽

###### 2005年1月1日之前收購產生之商譽

協議日在2005年1月1日之前收購一間附屬公司所產生之商譽乃指收購成本超逾本集團於收購當日應佔相關附屬公司、聯營公司或共同控制公司可確定資產及負債公允價值之權益之差額。

對於2001年1月1日以後取得的原先已資本化之商譽，集團自2005年1月1日起停止攤銷，每年及當有跡象顯示與商譽有關之產生現金單位有可能發生減值時進行減值測試(見下述會計政策)。

###### 2005年1月1日及之後收購產生之商譽

協議日在2005年1月1日及之後收購一間附屬公司所產生之商譽乃指收購成本超逾本集團於收購當日應佔相關附屬公司、聯營公司或共同控制公司可確定資產及負債公允價值之權益之差額。所產生之商譽確認為資產，並按成本計量，後以成本扣除累計減值損失計量。

商譽在綜合資產負債表中單獨列示。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 商譽(續)

###### 2005年1月1日及之後收購產生之商譽(續)

就減值測試而言，收購附屬公司所產生之商譽乃被分配到各有關產生現金單位，或產生現金單位之組別，預期彼等從收購之協同效應中受益。已獲配商譽之產生現金單位每年及凡單位有可能出現減值之跡象時進行減值測試。就於某個財政年度之收購所產生之商譽而言，已獲配商譽之現金產生單位於該財政年度完結前進行減值測試。當產生現金單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損被分配，以削減首先分配到該單位，及其後以單位各資產之賬面值為基準按比例分配到該單位之其它資產之任何商譽之賬面值。收購聯營公司或共同控制公司所產生之商譽包括在投資之賬面值內，並成為投資的一部分，以作減值評估。商譽之任何減值虧損乃直接於綜合損益表內確認，商譽之減值虧損於其後期間不予撥回。

在處置現金單元時，相關商譽會包括在處置時所確定的損益內。

##### 存貨

煤炭及甲醇存貨按成本及可變現淨值孰低計量。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。可變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、配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。

##### 所得稅

所得稅乃指本年的應付稅項加上遞延稅項之總額。

本年應付稅項乃按本年度之應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括於其它年度應課稅或可獲減免之收支項目，亦不包括損益表內無須課稅或不獲減免之項目，故應課稅溢利與損益表所列示之淨溢利所有不同。即期稅務負債乃按結算日已實行之稅率計算。

遞延稅項乃按財務報表所載資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之差異而確認，並採用資產負債表負債法計算。一切應課稅臨時差異一般確認為遞延稅項負債，及倘應課稅溢利可能足以抵銷可獲減免之臨時差異，則確認為遞延稅項資產。倘因商譽或首次確認(業務合併除外)交易之其它資產負債而產生之臨時差異不會影響應課稅溢利或會計溢利，則有關資產及負債不予確認。

附屬公司之投資所產生之應課稅臨時差異確認為遞延稅項負債，惟以本集團能控制其撥回及於可見將來可能不獲撥回之臨時差異為限。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 所得稅(續)

遞延稅項資產之賬面值會於各結算日審核，及調低至再無可能有應課稅溢利足以撥回全部或部分資產。

遞延稅項乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率計算。遞延稅項將於損益表扣除或計入損益表，除非遞延稅項與直接於權益扣除或計入權益之項目有關，在此情況下則遞延稅項亦計入權益內。

遞延所得稅資產和負債在稅項由同一個稅務機構徵收及本集團有意將流動稅項資產及負債以淨額形式包括在賬目內的情況下可相互沖銷。

##### 研究及開發

研究及開發支出於發生之年度在損益表中列示。

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活動中得以補償，則開發成本可界定為內部產生的無形資產，按工程之年限進行攤銷。開發新產品計劃所產生之支出资本化，但僅限於本公司可以證明完成無形資產以供使用或銷售及技術上可行、其有意完成該資產及其有能力使用或銷售該資產、該資產將如何產生未來經濟利益、有充裕資源完成計劃以及能夠可靠計算開發時所產生支出時，方會資本化。

公司未發生任何遞延開發支出。

##### 土地塌陷，復原，重整及環保費

採礦的後果之一為地下採礦場上土地之塌陷。根據不同情況，集團可於開採地下礦場前將居住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。

此等費用在認明責任之期間被估計和入賬，並根據採煤量之比例，於損益表中列支。於每年年末，本集團再根據實際塌陷狀況調整列支金額。

##### 借款成本

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)的直接借貸成本記入該物業、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。專項借款作暫時性投資而獲得的投資收益應扣減可資本化的借款費用。

其它借貸成本於發生期間在損益表中列支。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為功能貨幣(即該實體主要經營之經濟地區之貨幣)記賬。於各結算日，以外幣為定值之貨幣項目均按結算日之適用匯率重新換算。按公允價值以外幣定值之非貨幣項目乃按於公允價值釐定當日之適用匯率重新換算。按外幣歷史成本計量之非貨幣項目無須重新換算。

貨幣性項目的結算或折算產生的匯兌損益記入當期損益。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外經營業務之資產及負債乃按於結算日之適用匯率換算為本公司之列賬貨幣(即人民幣)，而其收入及支出乃按該年度之平均匯率進行換算，除非匯率於該期間內出動大幅波動則作別論，於此情況下，則採用交易當日之適用匯率。所產生之匯兌差額(如有)乃確認作權益之獨立部分(匯兌浮動儲備)。該等匯兌差額乃於海外業務被出售期間在損益賬內確認。

##### 政府補貼金

視為收入的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，將視作其它業務收入單獨列示。如該補貼與折舊資產相關，將作為該資產成本相抵減列示。和長期資產有關的政府補助抵減相關資產的成本。

##### 退休福利費用

定額供款退休福利計劃的供款乃於到期支付時作開支。

##### 金融工具

當本集團成為金融工具合同條款中的一方時，確認相應的金融資產或金融負債。初始確認金融資產和金融負債，以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益，對於其它類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

###### 金融資產

金融資產分為貸款及應收款項，和可供出售金融資產。通常性的金融資產或金融負債的購買及銷售，其確認與否以交易日期為準。通常性的金融資產或金融負債的購買及銷售指在市場中按照規則或慣例需根據時間要求發送資產。有關金融資產的會計處理方法如下。

###### 貸款及應收款項

貸款及應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。貸款及應收款項(包括銀行存款及現金，定期存款，限定用途存款，應收票據及應收賬款，其它應收貸款及其它流動資產)起先以公允價值計量，之後均按採用實際利率法計算已攤銷成本，扣除減值準備計量。

###### 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。

初始確認後，每個資產負債表日，可供出售金融資產按公允價值計量。公允價值的變化計入權益，直到該有價證券被處置或被確定已發生減值時，才將以前年度確認在權益中的累計損益計入到當期損益中(見下述金融資產減值準備會計政策)。

無活躍市場之市價報價而其公允價值未能可靠計量之可供出售金融資產，於首次確認後之各個結算日按成本值減任何已識別減值虧損計算(見下述金融資產減值準備會計政策)。

###### 金融資產減值準備

在每個資產負債表日對金融資產進行檢查是否有減值跡象。當有客觀證據表明初始計量後，金融資產未來預計現金流減少時，計提減值準備。

對於可供出售權益類投資，公允價值巨額下跌低於成本，視為發生減值的客觀依據。

對於其它金融資產，減值的客觀依據包括，

- 發行者或對應方發生嚴重的財務困難；
- 未能及時支付本金或利息；
- 可能被債務方要求進入破產或重組程序。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產減值準備(續)

某些金融資產，如應收賬款及票據，非單獨判斷減值，根據期後收回情況判斷減值。判斷應收賬款的減值情況會綜合考慮集團以往回收情況及影響收款的國家及當地經濟狀況。

以攤余成本計量的金融資產將其賬面價值減記至預計未來現金流量現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。

以成本計量的金融資產將其賬面價值減記至預計未來現金流量現值，減記金額確認為減值損失，該種減值損失日後不可轉回。

除應收賬款及票據和其它應收款採用準備科目外，其它金融資產減值直接在賬面價值中扣除，準備科目的變動計入當期損益。當應收賬款及票據和其它應收款無法收回時，直接和準備沖銷，若期後收回計入當期損益。

以攤余成本計量的金融資產在確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤余成本。

可供出售權益類投資的減值不可以期後通過當期損益轉回，期後公允價值的增加直接計入權益。

##### 金融負債及權益

由集團實體發行之金融負債及權益工具乃根據合同安排之性質與金融負債及權益工具之定義分類。

權益工具乃證明集團於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合同。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 金融負債

本集團的金融負債包括應付賬款及票據，其它應付款，應付母公司及附屬公司款項和銀行借款，乃採用實際利息法按攤銷成本計量。

##### 權益工具

公司發行的權益工具以收到的價款扣除直接發行成本後的金額計算。

##### 終止確認

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2) 該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3) 該金融資產已轉移，雖然企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

當合同義務解除，取消或者過期時，金融負債予以終止確認。賬面價值與支付或需支付金額間的差額計入當期損益。

##### 衍生金融工具及對沖活動的會計方法

衍生工具初始時按公允值於訂立衍生工具合約的日期確認，其後按其公允值重新計算。確認所得損益的方法視乎衍生工具是否被指定為對沖工具而定，倘被指定為對沖工具，則取決於所對沖的項目性質。本集團指定若干衍生工具為：(i) 對沖已確認資產或負債的公允值(公允值對沖)；及(ii) 對沖極有可能進行的預期交易(現金流量對沖)。

本集團於交易開始時記錄對沖工具與對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行多項對沖交易的策略。本集團亦於對沖開始時及持續地記錄對其用於對沖交易的衍生工具是否可相當有效地抵銷對沖項目的公允值或現金流量的變動所作的評估。

用作對沖的多個衍生工具公允值於註釋34披露。倘對沖項目的尚未屆滿期限超逾12個月，則對沖衍生工具的完整公允值將列為非流動資產或負債，而倘對沖項目的尚未屆滿期限少於12個月，則列為流動資產或負債。

#### 4. 重要會計政策 (續)

##### 金融工具 (續)

##### 金融負債及權益 (續)

##### 衍生金融工具及對沖活動的會計方法 (續)

###### (i) 公允值對沖

凡被指定及符合條件作為公允值對沖的衍生工具的公允值變動，連同因對沖風險導致的對沖資產或負債的公允值的任何變動於綜合收益表內確認。倘衍生工具並無有效對沖，則收益及虧損於綜合損益表內確認為衍生工具損益。

###### (ii) 現金流量對沖

凡被指定及符合條件作為現金流量對沖的衍生工具公允值變動的有效部分已於股東權益內確認。有關無效部分的損益即時於綜合損益表內確認。於股東權益所累計的金額於相關對沖項目獲確認時，於綜合損益表內確認。

當對沖工具屆滿或出售，或當對沖不再符合對沖會計方法的條件時，當時於股東權益內存在的任何累計損益仍保留於股東權益內，並於預期交易最終於綜合損益表內確認時予以確認。當預期交易預期不再進行時，股東權益所呈列的累計損益會即時轉撥至綜合損益表內。

###### (iii) 不符合資格進行對沖會計及並非被指定為對沖的衍生工具

凡不符合條件進行對沖會計及並非被指定為對沖的任何衍生工具公允值變動會即時於綜合損益表內確認。

#### 5. 預計不確定因素的主要來源

本公司在運用註釋4所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本公司需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本公司管理層過去的歷史經驗，並在考慮其它相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本公司的估計存在差異。

本公司對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

## 5. 預計不確定因素的主要來源(續)

### 折舊和攤銷

礦井建築物按照產量法來計提折舊，而該建築物之設計亦乃於估計之生產量。管理當局對尚可使用年限和生產量進行估計。管理層定期覆核預計生產量，並考慮各煤礦近期生產和技術信息。這種變化視為會計估計變更，預計會改變折舊率。對於產量的估計向來是不精確的，只是提供一個大致的數量，這是因為這些估計都是管理當局的主觀判斷。

### 採礦權

採礦權根據礦井預計的可開採期限或合同年限(兩者較短的)用直線法攤銷。可開採期限根據礦井可開採儲量估計，礦井的可開採儲量由管理當局估計判斷。管理層定期覆核，並考慮近期生產和技術信息。

### 土地塌陷，復原，治理和環境保護的撥備

管理當局定期覆核該項撥備是否恰當地反映了由於現在和過去開採煤礦而導致的環境費用。管理當局根據政府最新政策及以往的經驗來估計土地塌陷，復原，整治和環境保護的撥備。

### 商譽估計的減值準備

在決定商譽是否要減值時，需要估計商譽分攤至現金產出單元後的使用價值。商譽按使用價值的計算需要本集團估計通過現金產出單元所產生的未來現金流和適當的貼現率以計算現值。截至2008年及2007年12月31日，商譽的賬面價值為人民幣298,650,000元。

上述現金產出單元於預算期內之現金流量預測系基於該等期間內之收入預算、預期毛利率及相同之原材料價格上揚估算。現金流入／流出預測是根據過往經驗及管理層對市場發展之預測來估計。

### 物業，機器及設備估計的減值準備

當存在減值跡象時，管理層需要估計未來現金流量。減值金額為資產賬面價值與預計未來現金流量(扣除未發生的未來損失)現值的差額。在估計預計未來現金流時，管理當局會考慮當期生產和技術發展。由於每年的物價及成本水平都會發生變化，對未來現金流的估計也會發生變化，儘管管理層已運用一切已知信息來估計減值準備，但由於礦井及周邊環境的不確定性，實際核銷的固定資產金額可能大於預計金額。截至2008年12月31日，物業，機器及設備的賬面價值為人民幣14,149,446,000元(2007：人民幣13,525,000,000元)。2007年度確認物業，機器及設備核銷合計人民幣339,743,000元，計入當期損益。

## 6. 分部資料

本集團主要從事採礦業，集團同時從事煤炭鐵路運輸業務。公司目前尚無直接出口權，所有出口銷售必須通過國家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，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。公司部分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，本財務報表未將此等業務的經營作為分部數據進行披露。此等業務相關的數據已包括在採礦業務內。公司還有部分子公司生產甲醇以及其它化工類產品，同時還投資於熱力與電力業務。

下列披露的總收入與主營業務收入一致。

### 營業分部

為了管理目的，本集團目前分為三個經營部門：採礦業務、煤炭鐵路運輸以及甲醇及電力業務。本集團以這三個部門為基礎報告其主要分部資料。

主要的經營活動如下

採礦業務	—	煤炭開採，洗選加工及銷售
煤炭鐵路運輸	—	提供煤炭鐵路運輸服務
甲醇及電力業務	—	生產及銷售甲醇／電力

上述業務的分部信息如下：

### 損益表

	截至2008年12月31日止年度					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	甲醇及 電力業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
總收入						
對外銷售	24,557,521	247,199	98,361	-	-	24,903,081
分部間銷售	131,655	88,458	-	-	(220,113)	-
合計	24,689,176	335,657	98,361	-	(220,113)	24,903,081

二零零八年十二月三十一日止年度

## 6. 分部資料(續)

### 營業分部(續)

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2008年12月31日止年度				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	甲醇及 電力業務 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果					
分部經營成果	9,678,304	(91,781)	(185,116)	-	9,401,407
未分攤總部費用					(573,442)
未分攤總部收益					142,990
聯營企業投資損失	-	-	(67,367)	-	(67,367)
利息費用					(38,360)
除所得稅前收益					8,865,228
所得稅					(2,385,617)
本年淨利潤					6,479,611

### 資產負債表

	於2008年12月31日			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	甲醇及 電力業務 人民幣千元	
資產				
分部資產	18,315,343	757,081	2,906,695	21,979,119
聯營企業投資	-	-	830,195	830,195
未分攤總部資產				9,529,317
				32,338,631
負債				
分部負債	2,264,820	46,008	1,215,524	3,526,352
未分攤總部負債				1,995,669
				5,522,021

二零零八年十二月三十一日止年度

## 6. 分部資料(續)

## 營業分部(續)

## 其它資料

	截至2008年12月31日止年度					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	甲醇及 電力業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	總部 人民幣千元	
資本性支出	1,925,294	29,234	925,084	-	2,105	2,881,717
採礦權攤銷	35,652	-	-	-	-	35,652
預付土地租賃款攤銷	9,379	5,372	358	-	-	15,109
物業，機器，設備之折舊	1,009,365	79,912	49,159	-	2,373	1,140,809
出售物業，機器和設備淨利	(12,317)	-	-	-	-	(12,317)
應收賬款和其它應收款 減值轉回	(4,369)	-	-	-	-	(4,369)

## 損益表

	截至2007年12月31日止年度					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	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元		
總收入						
對外銷售	14,906,746	203,714	-	-		15,110,460
分部間銷售	-	103,267	-	(103,267)		-
合計	14,906,746	306,981	-	(103,267)		15,110,460

二零零八年十二月三十一日止年度

## 6. 分部資料(續)

### 營業分部(續)

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至 2007 年 12 月 31 日止年度				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	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果					
分部經營成果	5,027,049	(78,653)	(84,252)	-	4,864,144
未分攤總部費用					(401,878)
未分攤總部收益					110,707
聯營企業投資損失	-	-	-	-	(2,438)
利息費用					(27,222)
除所得稅前收益					4,543,313
所得稅					(1,315,520)
本年淨利潤					3,227,793

### 資產負債表

	於 2007 年 12 月 31 日			
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	合併 人民幣千元
資產				
分部資產	14,164,314	910,867	3,186,981	18,262,162
聯營企業投資				897,562
未分攤總部資產				7,027,676
				26,187,400
負債				
分部負債	3,558,576	23,816	450,108	4,032,500
未分攤總部負債				666,288
				4,698,788

二零零八年十二月三十一日止年度

## 6. 分部資料(續)

## 營業分部(續)

## 其它資料

	截至2007年12月31日止年度				
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	總部 人民幣千元	合併 人民幣千元
資本性支出	1,234,177	30,367	1,704,375	24,100	2,993,019
採礦權攤銷	15,728	-	-	-	15,728
預付土地租賃款攤銷	8,635	5,226	-	-	13,861
物業，機器，設備之折舊	1,135,820	81,059	1,289	18,964	1,237,132
出售物業，機器和設備淨利	(25,002)	-	-	-	(25,002)
物業，機器和設備減值準備	339,743	-	-	-	339,743
應收賬款和其它應收款 減值轉回	(4,363)	-	-	-	(4,363)

## 損益表

	截至2006年12月31日止年度				
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	合併 人民幣千元
總收入					
對外銷售	12,783,567	160,399	-	-	12,943,966
分部間銷售	-	206,770	-	(206,770)	-
合計	12,783,567	367,169	-	(206,770)	12,943,966

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2006年12月31日止年度				
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	合併 人民幣千元
經營成果					
分部經營成果	4,141,517	8,664	(47,662)	-	4,102,519
未分攤總部費用					(461,760)
未分攤總部收益					112,214
利息費用					(26,349)
除所得稅前收益					3,726,624
所得稅					(1,354,656)
本年淨利潤					2,371,968

二零零八年十二月三十一日止年度

## 6. 分部資料(續)

### 營業分部(續)

#### 其它資料

	截至2006年12月31日止年度				
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	總部 人民幣千元	合併 人民幣千元
資本性支出	3,015,080	19,827	1,160,045	104,454	4,299,406
採礦權攤銷	12,069	-	-	-	12,069
預付土地租賃款攤銷	8,344	5,188	294	-	13,826
物業，機器，設備之折舊	975,928	77,704	378	7,966	1,061,976
出售物業，機器和設備損失	72,929	115	-	487	73,531
應收賬款和其它應收款 減值轉回	(19,717)	-	-	-	(19,717)

### 地域分部

本集團主要在中國境內經營業務。於2004年12月本集團收購了位於澳大利亞之南田煤礦。由於本集團90%以上的業務及資產均在中國境內，本財務報表並不以地域分部形式披露本集團之銷售金額及資產淨值。

屬於新增物業，機器，設備及無形資產的地域分部資料列示如下：

	新增物業，機器，設備和無形資產 截至12月31日之年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
中華人民共和國	2,784,223	2,818,358	3,582,427
澳大利亞	97,494	174,661	716,979
	<b>2,881,717</b>	2,993,019	4,299,406

二零零八年十二月三十一日止年度

## 7. 煤炭銷售淨額

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	22,688,984	13,355,761	9,746,146
減：運輸成本	356,517	280,694	358,414
國內煤炭銷售淨額	22,332,467	13,075,067	9,387,732
出口煤炭銷售總額	1,868,537	1,550,985	3,037,421
減：運輸成本	152,195	269,122	578,205
出口煤炭銷售淨額	1,716,342	1,281,863	2,459,216
煤炭銷售淨額	24,048,809	14,356,930	11,846,948

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

## 8. 銷售及鐵路運輸服務成本

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
材料	1,616,865	1,257,433	1,320,596
工資及員工福利	2,624,821	2,392,447	1,646,018
電力供應	346,401	377,686	336,284
折舊	907,218	1,121,557	962,963
土地塌陷，復原，重整及環保費用	3,279,503	833,282	742,985
維修及保養	-	441,511	327,151
採礦權費用(註釋24)	170,793	28,708	25,049
運輸成本	131,301	105,930	106,572
外購煤成本	1,810,342	-	-
其它	929,545	773,370	722,451
	11,816,789	7,331,924	6,190,069

二零零八年十二月三十一日止年度

## 9. 銷售、一般及行政費用

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
工資及員工福利	1,374,698	1,093,732	1,001,783
補充醫療保險	53,068	22,896	57,364
僱員培訓費用	24,412	38,735	44,037
折舊	114,451	129,436	112,839
分銷費用	103,209	93,014	57,100
資源補償費(註)	159,938	117,772	107,502
維修及保養	424,751	34,348	18,440
研究開發費	106,516	78,973	45,979
運輸費	20,247	29,305	20,741
核銷的物業，機器及設備損失	-	339,743	-
出售物業，機器及設備損失	-	-	73,531
其它	1,450,741	876,723	690,826
	<b>3,832,031</b>	<b>2,854,677</b>	<b>2,230,142</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。

## 10. 其它業務收益

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
股息收入	7,401	7,143	6,311
材料配件銷售利潤	37,762	63,579	49,623
政府補貼	3,500	-	4,000
銀行存款利息收入	142,990	103,564	94,372
委托貸款之利息收入(註釋20)	132,230	-	-
其它	27,610	24,644	11,531
	<b>351,493</b>	<b>198,930</b>	<b>165,837</b>

上述股息收入含從上市公司獲取的投資收益人民幣7,401,000元(2007：人民幣7,143,000元；2006：人民幣5,581,000元)及從非上市公司獲取的投資收益人民幣0元(2007：無；2006：人民幣730,000元)。

二零零八年十二月三十一日止年度

## 11. 利息費用

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 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	20,537	10,522	10,058
— 無須在5年內完全償還的銀行借款之利息支出	15,899	14,200	2,281
— 無追索權的應收票據貼現支出	75	—	10,840
收購濟三礦收取的設定利息費用	1,849	2,500	3,170
	38,360	27,222	26,349

## 12. 所得稅費用

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
所得稅費用：			
當年所得稅費用	2,351,759	1,484,195	1,309,783
以前年度少計提(多計提)的所得稅	265,390	(104,512)	(24,233)
	2,617,149	1,379,683	1,285,550
遞延稅款(註釋35)	(231,532)	1,925	69,106
所得稅率變更	—	(66,088)	—
	2,385,617	1,315,520	1,354,656

公司及其中國附屬公司需就應納稅利潤按統一所得稅稅率25%繳付所得稅(2007及2006：33%)。

其它區域稅項乃按其它區域司法規定的稅率計算。

中國於2007年3月16日發布第63號中華人民共和國主席令，頒布《中華人民共和國企業所得稅法》，於2007年12月6日，中華人民共和國國務院頒布新稅法的實施條例。新稅法規定，中國境內公司將自2008年1月1日起企業所得稅率由33%改為25%。遞延所得稅餘額已根據資產或負債實現時預計適用稅率進行調整。

二零零八年十二月三十一日止年度

## 12. 所得稅費用(續)

根據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		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
中國法定所得稅率	25%	33%	33%
按法定所得稅率計算之標準所得稅	2,216,307	1,499,293	1,229,786
調整項目：			
可作抵扣的未來發展基金	-	(67,449)	(70,496)
不得稅前列支的設定利息費用	462	825	1,046
不得稅前列支的(收入)費用	(74,491)	29,008	117,447
不得稅前列支的壞賬準備(無需繳稅的壞賬準備轉回)	(11,398)	(1,439)	(6,507)
需繳稅的子公司利息收入	40,213	17,402	9,456
未確認稅損之稅務影響	28	3,824	94,807
以前年度少計(多計)所得稅	265,390	(104,512)	(24,233)
稅率變化引起的期初遞延稅負債變化	-	(66,088)	-
使用以前年度未確認之稅損	(51,600)	-	-
其它	706	4,656	3,350
實際所得稅	2,385,617	1,315,520	1,354,656
實際所得稅率	27%	29%	36%

## 13. 本年利潤

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
本年利潤已扣除下列支出：			
採礦權攤銷	35,652	15,728	12,069
物業、機器、設備折舊	1,140,809	1,237,132	1,061,976
折舊和攤銷合計	1,176,461	1,252,860	1,074,045
預付土地租賃款攤銷	15,109	13,861	13,826
核數師酬金	10,157	14,683	10,406
員工成本，包括董事及監事酬金	4,358,556	3,572,734	2,783,298
退休福利計劃供款(包含於上述員工成本)	867,808	720,091	641,633
存貨成本	11,986,520	7,145,614	6,089,185
匯兌虧損淨額	328,858	3,150	12,346
並已記入收益：			
出售物業、機器和設備淨利	(12,317)	(25,002)	-
應收賬款及其它應收款減值準備轉回	(4,369)	(4,363)	(19,717)

## 14. 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：

2008年12月31日年度

	薪酬 人民幣千元	工資， 補助和 其它福利 人民幣千元	退休福利 計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>獨立的非執行董事</b>				
濮洪九	104	-	-	104
崔建民	50	-	-	50
王小軍	60	-	-	60
王全喜	50	-	-	50
翟熙貴	54	-	-	54
李維安	54	-	-	54
王俊彥	54	-	-	54
	426	-	-	426
<b>執行董事</b>				
王信	-	-	-	-
耿加懷	-	-	-	-
楊德玉	-	-	-	-
石學讓	-	-	-	-
陳長春	-	-	-	-
吳玉祥	-	192	38	230
王新坤	-	218	44	262
張寶才	-	191	38	229
董雲慶	-	192	38	230
	-	793	158	951
<b>監事</b>				
孟憲昌	-	-	-	-
宋國	-	-	-	-
張勝東	-	-	-	-
劉維信	-	-	-	-
周壽成	-	-	-	-
甄愛蘭	-	-	-	-
韋煥民	-	192	38	230
許本泰	-	207	41	248
	-	399	79	478
<b>其它管理人員</b>				
金太	-	-	-	-
張英民	-	-	-	-
何燁	-	-	-	-
田豐澤	-	192	38	230
時成忠	-	218	44	262
曲天智	-	218	44	262
倪興華	-	218	44	262
來存良	-	508	102	610
	-	1,354	272	1,626

二零零八年十二月三十一日止年度

14. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士(續)

(a) 董事及監事酬金(續)

董事及監事之酬金詳情如下：

2007年12月31日年度

	薪酬 人民幣千元	工資， 補助和 其它福利 人民幣千元	退休福利 計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>獨立的非執行董事</b>				
濮洪九	96	-	-	96
崔建民	96	-	-	96
王小軍	115	-	-	115
王全喜	96	-	-	96
	403	-	-	403
<b>執行董事</b>				
王信	-	-	-	-
耿加懷	-	-	-	-
楊德玉	-	-	-	-
石學讓	-	-	-	-
陳長春	-	-	-	-
吳玉祥	-	172	34	206
王新坤	-	196	39	235
張寶才	-	171	34	205
董雲慶	-	172	34	206
	-	711	141	852
<b>監事</b>				
孟憲昌	-	-	-	-
宋國	-	-	-	-
張勝東	-	-	-	-
劉維信	-	-	-	-
許本泰	-	207	41	248
	-	207	41	248
<b>其它管理人員</b>				
金太	-	-	-	-
張英民	-	-	-	-
何燁	-	212	42	254
田豐澤	-	172	34	206
時成忠	-	195	39	234
曲天智	-	212	42	254
倪興華	-	196	39	235
來存良	-	410	-	410
	-	1,397	196	1,593

## 14. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士(續)

## (a) 董事及監事酬金(續)

董事及監事之酬金詳情如下：

2006年12月31日年度

	薪酬 人民幣千元	工資， 補助和 其它福利 人民幣千元	退休福利 計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>獨立的非執行董事</b>				
濮洪九	89	-	-	89
崔建民	89	-	-	89
王小軍	106	-	-	106
王全喜	89	-	-	89
	373	-	-	373
<b>執行董事</b>				
王信	-	-	-	-
耿加懷	-	-	-	-
楊德玉	-	-	-	-
石學讓	-	-	-	-
陳長春	-	-	-	-
吳玉祥	-	182	82	264
王新坤	-	238	107	345
陳廣水	-	187	84	271
張寶才	-	170	77	247
董雲慶	-	205	92	297
	-	982	442	1,424
<b>監事</b>				
孟憲昌	-	-	-	-
宋國	-	-	-	-
張勝東	-	-	-	-
劉維信	-	-	-	-
許本泰	-	218	98	316
	-	218	98	316
<b>其它管理人員</b>				
金太	-	-	-	-
張英民	-	-	-	-
何燁	-	208	94	302
田豐澤	-	202	91	293
時成忠	-	229	103	332
曲天智	-	232	104	336
倪興華	-	218	98	316
來存良	-	421	-	421
	-	1,510	490	2,000

二零零八年十二月三十一日止年度

#### 14. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士(續)

##### (a) 董事及監事酬金(續)

截至2008年，2007年及2006年12月31日止三個年度，沒有董事放棄自己的薪金。

##### (b) 僱員酬金

本集團內五位薪酬最高人士之中無董事(2007年：無；2006年：無)，五名最高薪酬人士之酬金如下(2007年：五名；2006年：五名)。

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
薪金及其它福利	6,787	6,997	6,471
退休福利計劃	611	630	582
獎金及花紅	242	250	656
	<b>7,640</b>	<b>7,877</b>	<b>7,709</b>

彼等之薪酬屬於下列範圍：

	截至12月31日止年度		
	2008 僱員人數	2007 僱員人數	2006 僱員人數
港幣0元至港幣1,000,000元	-	-	-
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	3	3	3
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元	1	2	1
港幣2,000,001元至港幣2,500,000元	1	-	1

#### 15. 股息

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
2007年年終之股息，每股人民幣0.170元(2007年： 2006年年終之股息，每股人民幣0.120元， 2006年：2005年年終股息每股人民幣0.150元)	836,128	590,208	737,760
特別股息，每股人民幣0元(2007年：每股 人民幣0.080元，2006年：每股人民幣0.070元)	-	393,472	344,288
	<b>836,128</b>	<b>983,680</b>	<b>1,082,048</b>

公司已在2006年6月29日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2005年12月31日止年度年終股息。

## 15. 股息(續)

公司已在2007年6月15日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2006年12月31日止年度年終股息。

公司已在2008年6月27日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2007年12月31日止年度年終股息。

董事會建議宣布派發截至2008年12月31日止年度年終股息，為人民幣1,967,360,000元，即按已發行之股份4,918,400,000股(每股面值人民幣1元)，每股人民幣0.40元，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，將批准該項一般決議。

## 16. 每股收益及每股美國存託股之收益

截至2008年，2007年及2006年12月31日止三個年度每股收益是根據該年度歸屬於公司股東的利潤人民幣6,488,908,000元，人民幣3,230,450,000元及人民幣2,372,985,000元與該年度加權平均股份數目，即4,918,400,000股相應計算得出。

每股美國存託股之每股收益，是根據相關年度的收入淨額及每股美國存託股等於10股在香港上市的H股計算的。由2008年6月27日起，每股美國存託股由相等於50股H股改為相等於10股H股。新的美國存託股份於2008年7月3日分發於美國存託股份的持有人。2007年及2006年比較數字相對作出調整。

由於截至2008年12月31日，2007年12月31日和2006年12月31日三個年度內並無出現潛在攤薄股，故此並無呈列該三個年度之每股攤薄盈利。

## 17. 銀行和現金存款／銀行保證金和限定用途的現金

銀行存款按照0.36%-1.44%的市場利率計息(2007年：0.72%-1.44%)。

於資產負債表日限定用途的現金流動部分為獲得金融機構向本集團及本公司提供的金融工具而存於銀行的保證金，該部分限定用途的現金之年利率為市場利率0.05%(2007：0.72%)。長期部分為按澳大利亞政府要求存於銀行作為將來支付塌陷費用的保證金。長期保證金之年利率約為6.5%(2007：1.8%)。

銀行保證金的固定利率為1.35%至2.52%(2007年：1.71%至3.42%)。

二零零八年十二月三十一日止年度

## 18. 應收票據及應收賬款

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
應收票據	2,571,064	2,638,956
應收賬款	435,711	135,525
減：壞賬準備	3,006,775 (29,509)	2,774,481 (20,996)
應收票據及應收賬款淨額	2,977,266	2,753,485

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。應收票據期限為6個月且無息。

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。

如下為資產負債表日的應收票據和應收賬款賬齡分析：

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
1-90天	1,759,526	1,490,661
91-180天	1,217,740	1,262,824
	2,977,266	2,753,485

在接納新客戶之前，本集團會評價潛在客戶的信用質量並確定信用期。給予客戶的信用期會每年覆核。

在資產負債表日，不存在過期且未計提壞賬準備的大額應收賬款。本集團未獲得針對餘額的擔保。此等應收賬款餘額的平均賬齡為65天(2007年：61天)。管理層嚴格控制應收賬款的信用質量，管理層認為未過期且未減值的餘額信用優良。

根據歷史經驗，帳齡超過3年的應收款一般沒有收回的可能性，所以集團為帳齡在3年以上的應收款全額計提壞帳準備。對於帳齡超過4年的應收款，管理層在覆核後認定為不可收回的，將對其進行核銷。

## 18. 應收票據及應收賬款(續)

如下為2008年和2007年壞賬準備的分析：

	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
1月1日	20,996	31,447
本年計提	8,950	-
核銷回撥/(確認)	2,265	(6,088)
本年轉回	(2,702)	(4,363)
12月31日	29,509	20,996

壞賬準備中為個別餘額計提的特別準備為人民幣29,500千元(2007年：人民幣21,000千元)，這些餘額主要是中國境內的公司客戶，管理層在覆核這些客戶的信用、與集團的往來關係以及應收款的帳齡後，認定這些款項是無法收回的。確認的減值金額指應收帳款中帳面價值與管理層持有的未擔保的應收帳款餘額的差額。

## 19. 存貨

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
成本		
甲醇	7,414	-
配套材料，備件及小型工具	220,960	248,412
煤產品	591,225	191,722
	819,599	440,134

## 20. 其它應收貸款

於2007年12月31日，該款項為提供給獨立第三方的委托貸款，該項委托貸款按照年利率7.00%計息並且由另外的獨立第三方提供擔保。該貸款(拖欠貸款)以一家上交所上市公司之國有法人股(「抵押股權」)及另一家由擔保方持有的非上市公司股權作為抵押。拖欠貸款於2005年1月起列作拖欠處理，公司向山東省高級人民法院(「法院」)提出控訴要求凍結抵押股權並將抵押股權進行公開拍賣，以拍賣價款來償還拖欠貸款及相關利息於公司。

## 20. 其它應收貸款(續)

在2006年，山東潤華集團股份有限公司(「潤華集團」)也對抵押股權提出主張。為了保護公司對抵押股權的優先權利，公司向山東省人民政府和國務院國有資產監督管理委員會尋求支持以對抗該主張。2007年1月，山東省人民政府和國務院國有資產監督管理委員會(「國資委」)的相關部門致信給最高人民法院，要求最高人民法院支持公司對抵押股權的權利。

2007年10月，公司、潤華集團及擔保方在法院達成和解協議。根據協議，擔保方持有的被凍結的2.89億國有法人股中的2.4億股屬於潤華集團持有，其中2億股過戶到潤華集團名下，並作動態查封(專項用於償債基金)。潤華集團自願為公司債權的實現提供擔保。同時，協議還約定公司可以在2008年6月6日(即上述國有法人股限售條件解除日)後申請執行凍結的0.49億股，優先償還擔保方對公司的全部債務；如執行不足以償還全部債務，則執行剩餘0.4億股；如執行上述0.89億股仍不足以償還擔保方所負公司債務，則公司有權執行已過戶到潤華集團名下的2億股股權直至滿足人民幣7億多的債務(包括利息)。截至2008年12月31日，公司執行抵押股權並收回全數人民幣6.4億元及除稅後利息人民幣1.3億元(註釋10)。

## 21. 預付帳款和其它應收款

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
預付貨款	94,796	35,728
代墊運費及手續費	7,958	10,934
環境質量保證金	200,000	200,000
預付搬遷費	1,151,895	-
其它	112,561	80,006
	<b>1,567,210</b>	<b>326,668</b>

## 21. 預付帳款和其它應收款(續)

本集團於2008年12月31日的預付帳款和其它流動資產為人民幣16,854,000元的壞賬準備後的餘額(2007年：人民幣30,117,000元)。本集團2008年核銷壞賬準備人民幣2,646,000元，並沖減壞賬準備人民幣10,617,000元，2007年核銷壞賬準備人民幣2,533,000元，2006年沖減壞賬準備人民幣3,067,000元。

根據歷史經驗，帳齡超過3年的應收款一般沒有收回的可能性，所以集團為帳齡在3年以上的應收款全額計提壞賬準備。對於帳齡超過4年的應收款，管理層在覆核該應收對象的信用及過期應收帳款性質後，認定為不可收回的，將對其進行核銷。

## 22. 預付土地租賃款

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
流動部分	15,296	13,976
非流動部分	628,119	576,412
	<b>643,415</b>	<b>590,388</b>

餘額表示為取得位於中華人民共和國境內的土地使用權而預付的土地租賃款，土地使用權期限為取得土地使用權證起50年。

## 23. 預付資源補償費

根據有關規定，山西集團需按開採原煤量每噸人民幣2.7元向和順市煤礦工業局繳納資源補償費。2006年度，山西集團按有關部門要求，按照1,000萬噸原煤的開採量支付資源補償費，於資產負債表日的餘額表示預付的資源補償費。流動資產部分的餘額表示根據預計產量將在下年度使用的金額。

二零零八年十二月三十一日止年度

## 24. 採礦權

	人民幣千元
成本	
2007年1月1日	353,098
匯兌差異	2,092
收購山西能化	61,923
2007年12月31日及2008年1月1日	417,113
匯兌差異	(30,772)
收購趙樓煤礦	747,339
2008年12月31日	1,133,680
攤銷	
2007年1月1日	45,189
匯兌差異	184
本年計提	15,728
2007年12月31日及2008年1月1日	61,101
匯兌差異	(2,780)
本年計提	35,652
2008年12月31日	93,973
賬面價值	
2008年12月31日	1,039,707
2007年12月31日	356,012

本年度增加之採礦權人民幣747,339,000元是從母公司收購趙樓煤礦的收購價。

此外，公司與母公司簽訂了採礦權協議。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元作為母公司同意放棄興隆莊煤礦，鮑店煤礦，南屯煤礦，東灘煤礦和濟二礦採礦權的補償。此項年費可以於協議生效十年後重新修訂，截止報告日初步同意按每噸開採量人民幣5元作為補償，即本年年額為人民幣135,141,000元。此補償直接與政府機關結算。每年需實際支付的補償費金額仍有待政府機關確認。

其它採礦權以直線法自收購日起按二十年至二十八年可使用期限平均攤銷。

二零零八年十二月三十一日止年度

## 25. 物業，機器及設備淨值

	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
成本									
2007年1月1日	55,255	2,430,319	250,349	734,801	4,017,442	9,001,883	323,695	2,712,797	19,526,541
匯兌差異	2,056	337	-	-	-	27,435	21	12,840	42,689
本年增加	-	2,100	-	-	-	71,014	8,641	2,846,275	2,928,030
轉入	-	166,334	-	1,557	14,096	672,871	35,992	(890,850)	-
核銷	-	(18,999)	-	-	(344,149)	(219,261)	(12,731)	-	(595,140)
清理	-	-	-	-	-	(6,461)	(1,245)	-	(7,706)
2007年12月31日及 2008年1月1日	57,311	2,580,091	250,349	736,358	3,687,389	9,547,481	354,373	4,681,062	21,894,414
匯兌差異	(15,032)	(3,066)	-	-	-	(252,328)	(303)	(70,451)	(341,180)
本年增加	-	-	-	-	-	97,150	3,330	1,965,762	2,066,242
轉入	-	429,580	5,456	132,609	11,184	1,145,823	24,270	(1,748,922)	-
清理	-	(978)	-	-	-	(45,996)	(4,045)	-	(51,019)
2008年12月31日	42,279	3,005,627	255,805	868,967	3,698,573	10,492,130	377,625	4,827,451	23,568,457
累計折舊									
2007年1月1日	-	1,110,807	18,206	269,679	1,683,367	4,111,539	193,004	-	7,386,602
匯兌差異	-	52	-	-	-	1,594	12	-	1,658
本年計提	-	123,617	6,071	53,442	85,162	931,748	38,032	-	1,238,072
核銷抵銷	-	(9,112)	-	-	(48,990)	(186,987)	(10,308)	-	(255,397)
出售時抵銷	-	-	-	-	-	(1,115)	-	-	(1,115)
2007年12月31日及 2008年1月1日	-	1,225,364	24,277	323,121	1,719,539	4,856,779	220,740	-	8,369,820
匯兌差異	-	(964)	-	-	-	(47,147)	-	-	(48,111)
本年計提	-	94,907	42,653	62,171	80,538	836,981	23,559	-	1,140,809
出售時抵銷	-	(387)	-	-	-	(39,393)	(3,727)	-	(43,507)
2008年12月31日	-	1,318,920	66,930	385,292	1,800,077	5,607,220	240,572	-	9,419,011
淨值									
2008年12月31日	42,279	1,686,707	188,875	483,675	1,898,496	4,884,910	137,053	4,827,451	14,149,446
2007年12月31日	57,311	1,354,727	226,072	413,237	1,967,850	4,690,702	133,633	4,681,062	13,524,594

除了在建工程及無使用期限土地外，物業、機器和設備的折舊年限如下：

房屋建築物	15至30年
碼頭建築物	40年
鐵路建築物	15至25年
機器設備	5至15年
運輸設備	6至18年

二零零八年十二月三十一日止年度

## 25. 物業，機器及設備淨值(續)

運輸設備包括船隻，船隻只按照18年攤銷。

礦井建築物包括主要的和輔助的煤架，地下通道。礦井建築物根據其設計的生產量和對應的採礦權期限按照單位產量來攤銷。

於截至2007年12月31日止年度，公司管理層對集團內各礦固定資產進行檢查，根據現場觀測及專業技術測試，認定一些礦井資產已核銷。相應的核銷金額為人民幣339,743,000元。這些核銷的固定資產包括有部分礦上的樓房、礦井建築物、廠房、機器設備及運輸設備。

## 26. 商譽

	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
成本		
1月1日	298,650	295,584
收購山西集團	-	3,066
12月31日	298,650	298,650

合併產生的商譽在收購時會分配到本公司內預計能享用合併所帶來協同效益的各相關現金產出單元。在確認減值損失前，商譽的賬面金額分配如下：

	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
煤炭開採業務：		
—收購濟二礦	10,106	10,106
—收購兗煤航運	10,046	10,046
—收購荷澤能化	35,645	35,645
—收購山西集團	145,613	145,613
煤炭鐵路運輸業務：		
—收購鐵路資產	97,240	97,240
	298,650	298,650

商譽的可收回金額是依據上述單元使用價值計算確定的。商譽的可收回金額是基於某些相似的特定假設，包括折現率，增長率及售價和直接成本的預計變化。其使用價值的計算使用管理當局認可的基於財務預算的現金流量預測，該預測涵蓋了5年期間零增長及8%的折現率等假設(2007年：10%)。

## 26. 商譽(續)

對於5年期間之後的現金流預測，假設增長率為零。上述現金產出單元於預算期內之現金流量預測系基於該等期間內之收入預算、預期毛利率及相同之原材料價格上揚估算。預期之現金流入及流出，包括預算收入、毛利率及原材料假設。管理層相信，該等假設的合理變動不會導致上述現金產出單元的賬面價值超過其可回收金額。截至12月31日止的2008和2007年度，集團管理當局確定包含商譽的現金產出單元不存在任何減值。

## 27. 證券投資

該款項為集團的可供出售的股權投資。

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
於上交所上市的股權投資情況		
— 以公允價值計量	139,447	409,086
非上市股權投資	440	440
	<b>139,887</b>	<b>409,526</b>

本公司之前作為國家法人股投資上海申能股份有限公司和江蘇連雲港港口股份有限公司，該股份當時不可以上市交易。

於2006年8月17日，依據上海申能股份有限公司的股權分置計劃，本公司原以人民幣60,421,000元投資的不可流通國家法人股解除流通限制，可以在上交所進行交易。根據股權分置計劃，本公司承諾將不會在自2006年8月17日起一年內出售超過2005年8月17日持有的三分之一的股權，而且也不會自2006年8月17日起兩年內出售超過2005年8月17日持有的三分之二的股權。此投資於2008年12月31日列示於上市股權投資共計人民幣133,720,000元(2007年：人民幣393,124,000元)。

2007年4月26日，江蘇連雲港港口股份有限公司在上海交易所上市。本公司承諾在2008年4月28日之前不會出售或轉讓其所有的股票。此投資於2008年12月31日列示於上市股權投資共計人民幣5,727,000元(2007年：人民幣15,962,000元)。

於上交所上市的股權投資根據參考活躍市場的報價確定的公允價值計量。

## 27. 證券投資(續)

非上市性股權投資由於公允價值範圍差異重大，無法進行可靠的計量，在資產負債表日以成本扣除減值準備列示。

## 28. 聯營企業投資

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
對聯營企業的投資成本	900,000	900,000
應佔收購後之虧損	(69,805)	(2,438)
	<b>830,195</b>	<b>897,562</b>

在2007年公司支付人民幣900,000,000元購買華電鄒縣發電有限公司30%股份，該公司屬於中國境內經營電力生產的公司。

對聯營企業投資的財務信息總結如下：

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
總資產	7,623,355	7,623,027
總負債	(4,856,038)	(4,631,154)
淨資產	2,767,317	2,991,873
公司擁有聯營企業淨資產的份額	<b>830,195</b>	<b>897,562</b>

	截至12月31日止年度	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
收入	3,650,661	321,802
虧損	(224,556)	(8,127)
公司承擔聯營企業經營虧損的份額	<b>(67,367)</b>	<b>(2,438)</b>

## 29. 投資按金

2006年度，公司與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立一家為取得位於陝西省煤礦作為營運的公司。公司將會出資人民幣196.8百萬元以獲得公司41%的股權。截至2008年12月31日，公司已為此項投資支付保證金人民幣118百萬元(2007：118百萬元)。於2008年12月31日，該公司尚在設立過程中，因此該項交易尚未完成。

## 30. 應付票據和應付帳款

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
應付票據	160,341	139,100
應付帳款	749,786	518,417
	910,127	657,517

如下為應付帳款的賬齡分析：

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
1-90天	469,740	506,474
91-180天	177,404	-
181-365天	132,576	126,048
1-2年	130,407	24,995
	910,127	657,517

應付帳款和票據的信用期平均為90天，本集團已制定金融風險管理制度以保證所有的應付帳款在信用規劃內。

二零零八年十二月三十一日止年度

### 31. 其它應付款及預提費用

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
預收賬款	757,631	942,557
應付工資	435,450	337,275
其它應交税金	265,231	218,723
應付購買物業，機器及設備及工程物料款	654,304	615,092
應付運費	13,189	93,456
應付維修及保養費用	49,766	19,493
應付公用設備款	-	4,100
應付員工福利費	77,873	58,196
代扣代繳税金	466	7,464
收到的職工押金	68,969	57,493
價格調整基金	34,081	105,421
應付土地塌陷，復原，重整及環保費用	59,871	81,157
應付礦權有償使用費	135,141	-
其它	146,284	130,690
	<b>2,698,256</b>	<b>2,671,117</b>

### 32. (預提)預付土地塌陷，復原，重整及環保費用

	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
1月1日	(19,635)	212,912
本年計提	(3,369,696)	(825,998)
本年使用	2,938,352	593,451
12月31日	<b>(450,979)</b>	<b>(19,635)</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。預付款主要包括有關將來採礦活動，所以該款項在資產負債表日是預付款項。然而，關於現在的開採活動對土地及地面的影響在將來展現出來，相關費用的估計將可能在以後期間予以調整。

本年度增加計提之土地塌陷，復原，重整及環保費用主要是由於賠償基準上升，及原先不在塌陷地賠償範圍內的土地受政府政策變更而需作出賠償。

### 33. 無抵押之銀行借款

貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
1年以內	82,000	72,000
1年至2年內	22,000	82,000
2年以上至5年	66,000	66,000
5年以上	88,000	110,000
	258,000	330,000
減：包含於流動負債內的一年內到期款項	(82,000)	(72,000)
一年後到期款項	176,000	258,000

於2008年及2007年12月31日的餘額表示公司收購前山西天池已借取的兩筆借款，人民幣258,000,000元（2007：人民幣330,000,000元）借款中的金額為人民幣60,000,000元（2007：人民幣110,000,000元）的借款按年利率5.31%（2007：7.09%）計算，並每年按照中國人民銀行公布的基準貸款利率進行調整。此借款於2007年12月起分3期在4年內還款。借款由本公司的母公司提供擔保。

剩餘的金額為人民幣198,000,000元（2007：人民幣220,000,000元）的借款按年利率5.94%（2007：6.84%）計算，並每年按照中國人民銀行公布的基準貸款利率進行調整。此貸款於2008年5月起分20期在12年內還款。也由本公司的母公司提供擔保。

### 34. 衍生金融工具

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
作為對沖的衍生工具		
現金流量對沖－外匯遠期合約	29,435	-

截至2008年12月31日止年度，本集團澳大利亞子公司與銀行訂立澳元兌美元的遠期合約以管理其預期外幣銷售的相關貨幣風險。於2008年12月31日，未償還名義金額約為人民幣211百萬元，於2009年1月至7月到期，匯率下限及上限分別為0.6293及0.9568。該等遠期合約的公平值變動中無效對沖部份於綜合損益表中確認為銷售、一般及行政費用，金額約為人民幣10,445,000元。另有效對沖部份已於綜合資產負債表內記錄為衍生金融工具的流動部分。

遠期外匯合同之公允值乃按合同成交匯率與遠期現貨匯率之間之折現現金流估計。

二零零八年十二月三十一日止年度

### 35. 遞延稅款

	可供出售 股權投資 人民幣千元	累積稅項折舊 人民幣千元	採礦權公允 價值調整 人民幣千元	稅前列支費用 的暫時性差異 人民幣千元	所得稅虧損 人民幣千元	現金流量 對沖儲備 人民幣千元	合計 人民幣千元
2007年1月1日	(11,207)	(218,513)	(54,103)	-	-	-	(283,823)
稅率調整影響	2,717	52,972	13,116	-	-	-	68,805
於權益中確認	(78,236)	-	-	-	-	-	(78,236)
本年增加(扣減)(註釋12)	-	(34,613)	1,513	-	31,175	-	(1,925)
2008年1月1日	(86,726)	(200,154)	(39,474)	-	31,175	-	(295,179)
匯兌差異	-	-	-	-	(8,347)	-	(8,347)
於權益中確認	67,409	-	-	-	-	8,831	76,240
於綜合收益表中確認(註釋12)	-	(39,192)	1,513	225,125	44,086	-	231,532
2008年12月31日	(19,317)	(239,346)	(37,961)	225,125	66,914	8,831	4,246

稅前列支費用的暫時性差異主要為未支付的預提工資費用，預提採礦權補償費及預提土地塌陷，復原，重整及環保費用等。

對財務報表中遞延稅款餘額的分析如下：

	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
遞延稅款資產	46,023	31,175
遞延稅款負債	(41,777)	(326,354)
	4,246	(295,179)

於資產負債表日，本集團的所得稅虧損為人民幣682百萬元(2007：人民幣556百萬元)可用於抵消未來利潤，該虧損都產生於附屬公司。其中有人民幣223百萬元(2007：人民幣104百萬元)已確認為遞延稅款資產。由於不可預期未來的盈利趨勢，剩餘人民幣459百萬元(2007：人民幣452百萬元)的虧損未確認為遞延稅款資產。在尚未確認的所得稅虧損中人民幣55百萬元將於2011年到期，人民幣106百萬元將於2012年到期，人民幣298百萬元將於2013年到期，(2007：人民幣55百萬元將於2011年到期，人民幣106百萬元將於2012年到期)其餘所得稅虧損沒有期限。

鑒於目前的財務預測，管理層相信公司未來將有足夠的盈利能力或者暫時性差異來實現已確認的遞延稅款資產。

## 36. 股東權益

## 股本

資產負債表日的股本結構如下：

	內資股 國有法人股 (母公司持有)	A股	外資股 H股 (含美國存託股 代表之H股)	合計
<b>股數</b>				
2007年1月1日、2008年 1月1日以及2008年12月31日	2,600,000,000	360,000,000	1,958,400,000	4,918,400,000
<b>註冊，發行和完全支付</b>				
2007年1月1日、2008年 1月1日以及2008年12月31日	2,600,000 人民幣千元	360,000 人民幣千元	1,958,400 人民幣千元	4,918,400 人民幣千元

每股面值為人民幣1元。

## 36. 股東權益(續)

### 儲備基金

#### 未來發展基金

財政部規定公司及山西天池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。該基金只能用於集團的未來發展，不能分配給股東。

由2008年起，山西天池另需按開採原煤量每噸15元計提轉產發展資金及礦山環境恢復治理保證金。

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及山東省煤礦工業局規定，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的支出，此基金並不能分配給股東。自2008年1月1日起，不需要再計提改革專項發展基金。

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，需額外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」)。以往年度公司於實際購置固定資產或其它安全生產支出時才確認安全生產開支。由2008年起，公司及山西天池於未來發展基金計提相關未使用安全生產費用。於2007年12月31日，在財務報表截止日未使用之安全生產費用為人民幣187,470,000元。

#### 法定盈餘公積／法定公益金

根據財政部的相關規定，公司及其中國境內的附屬子公司從2006年1月1日起在利潤分配時，不再提取法定公益金，2006年1月1日的法定公益金餘額轉作盈餘公積使用。

公司及其中國境內的附屬子公司需從淨收益中提取10%作為法定盈餘公積(當該公積金餘額達到公司註冊資本50%時候除外)，法定盈餘公積可作為以下之用途：

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

## 36. 股東權益(續)

### 儲備基金(續)

#### 未分配利潤

根據公司章程，用於分配淨收入按下列兩種準則計算後孰低者：(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政策。

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2008年12月31日之可分配利潤為人民幣13,430,460,000元(2007年12月31日：人民幣8,625,550,000元，根據採用中國會計準則下之新會計準則而重列)，即在中國會計準則下計算之未分配利潤。

## 37. 資金風險管理

本集團管理資本以保證本集團所有實體有能力在持續經營的基礎上，通過優化債務和權益使股東回報最大化。集團的總戰略和以往年度沒有變化。

本集團的資本由在註釋33中披露的借款債務和歸屬公司股東的權益構成，包括股本，儲備和未分配利潤。

公司的董事會定期審核資本結構。作為審核的一部分，公司董事會評估財務資金部門所作的年度預算，考慮和評價資本成本和對應各類資本的風險。本集團通過支付股利，發行新股和增加或歸還債務來平衡資本結構。

## 38. 金融工具

### 38a. 金融工具項目

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
金融資產		
貸款和應收賬款(包括現金和現金等價物)	12,980,405	9,453,042
可供出售金融資產	139,887	409,526
金融負債		
攤餘成本	3,559,204	2,583,276
衍生金融工具	29,435	-

## 38. 金融工具(續)

### 38b. 金融風險管理目標和政策

本集團的主要金融工具包括可供出售權益類投資，應收票據及賬款，其它應收貸款，其它流動資產，現金及銀行存款，定期存款，受限資金，衍生金融工具，應付票據及賬款，其它應付帳款，借款和應付母公司及附屬公司款項。這些金融工具在相關披露中列有明細。以下列示與這些金融工具的相關風險和管理層用來減少風險而採用的政策。管理層通過這些政策以確保採用及時有效的措施管理和控制這些風險。集團所面臨的風險及其管理層管理和控制這些風險的措施均未發生重大變化。

#### 信貸風險

信貸風險指當對應方未能完成合同義務給集團造成的財務風險。

於2008年及2007年12月31日，當對應方未能完成合同義務，本集團面臨的會造成財務風險的最大信貸風險為在各相關科目在綜合資產負債表中的賬面價值。

為使信貸風險最小化，集團管理層指定專門的團隊負責管理信用上限，信用批准及其它程序保證採用後續行動回收逾期賬款。此外，集團在每個資產負債表日對逐個賬戶審核可回收金額以保證足額為不可回收金額計提壞賬損失。董事會認為集團的信貸風險顯著降低。

集團將現金和現金等價物交存於信用良好的銀行。因此，董事會認為對應信貸風險已最小化。

集團一般根據客戶的不同狀況給予長期客戶不超過180天的信用期。對中小客戶及新客戶，集團一般要求發貨前支付貨款。

集團的國內銷售多數是發電廠，冶金公司，建築材料生產商和鐵路公司。集團一般與這些公司建立長期和穩定的關係。集團也銷售給省市燃油貿易公司。

因為集團目前沒有直接出口資格，其所有出口必須通過國家煤炭進出口公司、山西煤炭公司或五礦貿易公司。集團和煤炭進出口公司、山西煤炭公司或五礦貿易公司共同決定出口煤的質量、價格和終端客戶目的地。

## 38. 金融工具(續)

## 38b. 金融風險管理目標和政策(續)

*信貸風險(續)*

於2008年，2007年及2006年，集團前五大國內客戶的淨銷售佔集團總淨銷售的比例分別約為32.8%，25.6%和22.1%。於2008年，2007年及2006年，集團國內最大客戶的淨銷售佔集團總淨銷售的比例分別約為17.7%，12.1%和10.2%。於2008年，2007年及2006年，集團國內最大客戶均為華電國際電力股份有限公司(「華電」)。

於2008年及2007年12月31日，集團應收國內客戶賬款餘額的前五名如下列示：

	12月31日 佔應收賬款比例	
	2008	2007
應收賬款餘額前五名	87.54%	63.26%

考慮到這些客戶雄厚的財務實力和良好的信用能力，管理層認為不存在重大無法收回的信貸風險。

主要五家對應方的信用限額及資產負債表日的餘額如下列示：

對應方	所在區域	2008年12月31日		2007年12月31日	
		信用限額 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	信用限額 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
公司A	中國	300,000	207,232	-	-
公司B	中國	300,000	89,074	-	-
公司C	中國	50,000	38,226	10,000	3,756
公司D	中國	24,000	23,769	10,000	3,896
公司E	中國	30,000	23,115	-	-
公司F	中國	-	-	40,000	32,773
公司G	中國	-	-	40,000	31,664
公司H	中國	-	-	20,000	13,645
			381,416		85,734

於2007年12月31日，集團面臨如對應方未能完成關於貸款(見註釋20)義務的信貸風險。為減少風險，集團管理層採用措施回收逾期債務。此外，集團在每個資產負債表日審核其它貸款可回收金額以保證足額為不可回收金額計提壞賬損失。董事會認為集團的信貸風險顯著降低。

集團的區域集中風險主要在中國，於2008年和2007年12月31日，集團應收賬款餘額中分別超過90%及80%來自中國。

## 38. 金融工具(續)

## 38b. 金融風險管理目標和政策(續)

## 市場風險

## (i) 貨幣風險

集團的銷售主要以集團的記帳貨幣結算，同時成本亦以記帳貨幣結算。因此，不存在重大外幣風險。

資產負債表日，集團以各實體記帳貨幣外的外幣入帳的貨幣性資產和貨幣性負債的賬面價值如下：

	負債		資產	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
美元("USD")	4,447	2,250	910,764	663,713
歐元("EUR")	-	47,338	15,718	34,018
港幣("HKD")	-	-	7,286	103,851
對沖用途之美元外匯合同名義金額	210,800	-	-	-

除於註釋披露外，集團目前沒有外幣套期政策。然而，管理層控制匯兌風險，如有必要會考慮套期。

## 敏感性分析

集團主要面臨美元和港幣匯率變動的影響。

下面詳細列示當人民幣升值或貶值5%時，集團的敏感性。敏感性分析僅包括外幣貨幣性項目的餘額，並將年末匯率調整5%。敏感性分析還包括了集團內的貸款，該貸款所用幣種既非借款方也非出借方日常經營用貨幣。

## 38. 金融工具(續)

## 38b. 金融風險管理目標和政策(續)

## 市場風險(續)

## (i) 貨幣風險(續)

	美元影響(註釋 i)		港幣影響(註釋 i)	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
增加(減少)當期損益				
—如人民幣貶值 對應外幣	58,863	62,804	273	4,945
—如人民幣升值 對應外幣	(58,863)	(62,804)	(273)	(4,945)

	美元影響(註釋 ii)	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
增加(減少)當期損益		
—如澳幣貶值 對應外幣	(21,584)	(31,305)
—如澳幣升值 對應外幣	21,584	31,305
增加(減少)當期股東權益		
—如澳幣貶值 對應外幣	(21,144)	(31,305)
—如澳幣升值 對應外幣	21,144	31,305

註釋：

- (i) 這主要基於集團年末的美元和港幣銀行存款與貸款。
- (ii) 這主要基於集團內的外幣貸款及對沖衍生工具，該貸款所用幣種非借款方日常經營所用幣種。

管理層認為，敏感性分析並非代表性的年末內在匯兌風險，因為並未反映全年風險。

## (ii) 利率風險

集團面臨的公允利率風險與其它應收固定利率貸款(見註釋20)有關。集團面臨的現金流利率風險與銀行存款、受限資金、銀行保證金(見註釋17)和浮動利率銀行借款(見註釋33)有關。

### 38. 金融工具(續)

#### 38b. 金融風險管理目標和政策(續)

##### 市場風險(續)

##### (ii) 利率風險(續)

集團目前沒有利率套期政策。

集團面臨的金融資產和金融負債的利率風險在下列流動性風險管理中詳述。集團的現金流利率風險主要集中於集團的人民幣借款相關的中國人民銀行的利率波動。

集團面臨的金融資產和金融負債的利率風險以及敏感性分析結果都是非重大的。

##### (iii) 其它價格風險

除以上金融工具的風險外，集團還面臨由於投資上市權益性證券的權益價格風險，及商品如鋼鐵和金屬的價格風險(集團原材料的主要成分)。集團目前尚未採用任何安排套期權益性證券投資和原材料購買的價格風險。集團面臨的投資上市收益性證券的權益價格風險與敏感性分析結果顯示，這些風險都是非重大的。

##### 流動性風險

集團從滿足集團運行和緩和現金流波動影響兩方面考慮，持有充分適當的現金和現金等價物，來控制流動性風險。管理層控制管理銀行借款的使用，確保符合借款人的契約條款。集團以銀行借款作為重要流動性資源。

下表列示了集團金融負債餘額的合同到期情況。對於非衍生金融負債，下表根據基於最早要求償付日的非貼現現金流列示。下表包括本金和利息。

## 38. 金融工具(續)

## 38b. 金融風險管理目標和政策(續)

## 流動性風險(續)

## 流動性和利率分析

	加權平均 實際利率 %	小於 3個月 人民幣千元	3-6個月 人民幣千元	6個月 到1年 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計未貼現 現金流 人民幣千元	賬面 價值於 12月31日 人民幣千元
<b>2008</b>								
非衍生金融負債								
應付票據和賬款	不適用	910,127	-	-	-	-	910,127	910,127
其它應付款	不適用	1,677,496	-	-	-	-	1,677,496	1,677,496
應付母公司及其附屬公司	不適用	706,328	-	-	13,248	-	719,576	713,581
銀行借款								
- 浮動利率	5.31%-5.94%	-	11,254	74,739	104,625	125,839	316,457	258,000
		3,293,951	11,254	74,739	117,873	125,839	3,623,656	3,559,204
衍生金融工具—面值支付								
外匯遠期合約								
- 流入	不適用	129,200	71,400	10,200	-	-	210,800	210,800
- 流出	不適用	(129,200)	(71,400)	(10,200)	-	-	(210,800)	(210,800)
		-	-	-	-	-	-	-
<b>2007</b>								
非衍生金融負債								
應付票據和賬款	不適用	631,207	26,310	-	-	-	657,517	657,517
其它應付款	不適用	911,528	-	-	-	-	911,528	911,528
應付母公司及其附屬公司	不適用	669,275	-	-	26,496	-	695,771	684,231
銀行借款								
- 浮動利率	6.84%-7.09%	-	11,325	65,135	175,968	169,799	422,227	330,000
		2,212,010	37,635	65,135	202,464	169,799	2,687,043	2,583,276

## 38c. 公允價值

可供出售投資的公允價值是參照市場交易價格確定。遠期外匯合同之公允價值乃按合同成交匯率與遠期現貨匯率之間之折現現金流估計。其它金融資產和金融負債的公允價值採用慣常定價模型基於貼現現金流分析確定。

董事會認為綜合財務報表中採用攤余成本入帳的金融資產和負債和其公允價值近似。

二零零八年十二月三十一日止年度

## 39. 收購山西能化及其附屬公司

公司於2006年8月18日與母公司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。2006年11月收購完成，公司支付人民幣733,346,000元予母公司，獲得山西能化98%的股權。獲得的淨資產包括在採礦業務的分部資料中。

2007年1月，公司支付人民幣14,965,000元予母公司，獲得山西能化另外2%的股權，產生人民幣3,066,000元的商譽。

該收購採用購買法進行會計處理。

收購山西能化的淨資產，產生的商譽如下：

	賬面價值 人民幣千元	公允價值調整 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
現金和銀行存款	289,142		289,142
應收票據及應收賬款	10,950		10,950
存貨	4,609		4,609
預付資源補償費	25,387		25,387
預付款和其它流動資產	15,216		15,216
物業，機器和設備淨值	628,976		628,976
採礦權	-	164,452	164,452
遞延稅款負債	(2,962)	(54,269)	(57,231)
預付土地租賃款	11,378		11,378
應付帳款	(12,126)		(12,126)
其它應付款和預提費用	(75,436)		(75,436)
銀行借款	(380,000)		(380,000)
購入淨資產	515,134		625,317
少數股東權益			(34,518)
收購所產生的商譽			142,547
			733,346
支付對價：			
收購支付的現金			733,346
收購產生的現金流出：			
收購支付的現金			(733,346)
收購獲得貨幣資金			289,142
			(444,204)

從收購日至2006年12月31日期間，山西能化對本集團收入和淨虧損的影響分別為人民幣21,875,000元和人民幣8,755,000元。

### 39. 收購山西能化及其附屬公司(續)

如收購已於2006年1月1日完成，集團在截至2006年12月31日止年度之收入和利潤分別為人民幣12,961,204,000元及人民幣2,274,162,000元。該模擬財務信息僅供說明用途，不能必然表示如果收購在2006年1月1日完成時集團的收入和經營結果，也不能以此作為對未來盈餘預測的依據。

收購產生的商譽歸結於採礦業務的協同效應。

### 40. 關聯公司結餘及交易

公司和子公司之間的交易系關聯方交易在合併層次抵消，所以不再披露。和其它關聯方的交易具體如下。

#### 關聯公司結餘

應付母公司和其附屬公司款項是無利息及無抵押的。

於2008年及2007年12月31日，應付母公司的款項包括於2001年1月1日購買濟三礦及其採礦權之借款的未支付部分，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年起分十年歸還。

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
應付母公司及附屬公司款項		
一年之內	706,328	669,275
一年以上，但不超過兩年	7,253	7,703
兩年以上，但不超過三年	-	7,253
應付款項總額	713,581	684,231
減：一年內到期款項	(706,328)	(669,275)
一年後到期款項	7,253	14,956

除了上述款項外，應付母公司及／或其附屬公司款項為無特定還款期的應付款項。

二零零八年十二月三十一日止年度

## 40. 關聯公司結餘及交易(續)

## 關聯方交易

下述期間，本集團與母公司及／或其附屬公司進行的重大交易如下：

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
<b>收入</b>			
煤炭銷售	1,384,415	1,014,963	1,069,879
銷售配件及其它原料銷售收入	550,986	595,143	496,221
<b>支出</b>			
公用設備及設施	376,288	377,074	358,370
採礦權費用	-	12,980	12,980
材料及設備採購	471,768	454,469	458,329
維修及保養服務	253,864	215,102	246,841
社會福利和後勤服務	255,265	313,062	406,004
技術支持及訓練	20,000	20,000	20,000
公路運輸服務	86,671	60,718	63,448
工程施工服務	294,938	316,801	306,658

公司支付的社會福利和後勤服務中若干費用(不包括醫療及托兒費用)，截至2008年，2007年和2006年12月31日止三個年度分別為人民幣165,900,000元，人民幣165,900,000元和人民幣165,900,000元。此外，截至2008年，2007年和2006年12月31日止三個年度的技術支持費和訓練開支分別為人民幣20,000,000元，人民幣20,000,000元和人民幣20,000,000元。由母公司按每年重新修訂之商議定期支付。

於2006年，公司從母公司收購山西能化，詳情請參見註釋39。

於2008年，公司從母公司收購趙樓煤礦，詳情請參見註釋24。

此外，公司參與母公司一項有關退休福利的多名僱主計劃(見註釋42)。

#### 40. 關聯公司結餘及交易(續)

##### 與中國境內其它國有企業的結餘和交易

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它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。

與其它國有企業的重大交易如下：

	截至12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
銷售	10,253,998	6,035,156	4,600,606
採購	1,328,958	1,056,959	1,568,658

與國有企業重大金額的結餘：

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
應付國有企業款項	294,888	311,922
應收國有企業款項	364,420	339,979

二零零八年十二月三十一日止年度

#### 40. 關聯公司結餘及交易(續)

此外，公司還和國有銀行和金融機構簽訂了包括押金，借款和其它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，董事認為其它與國有企業有關的交易對本集團而言是不重大的。

##### 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12月31日止年度		
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
董事薪酬	426	403	373
工資，薪金和其它福利	2,545	2,315	2,710
退休福利計劃供款	407	378	1,030
	<b>3,378</b>	<b>3,096</b>	<b>4,113</b>

董事和關鍵管理人員的工資是由薪酬委員會根據各自的表現和市場行情決定的。

## 41. 資本承擔

	於 12 月 31 日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
已簽訂合同但在財務報表未有列出之資本承諾 購買物業，機器及設備	142,399	322,271
已批准但未簽合同用於發展新煤礦的資本支出	-	747,339
	142,399	1,069,610

2006 年度，公司與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立一家為取得位於陝西省煤礦作為營運的公司。除註釋 29 中所述的投資支付款外，於 2008 年及 2007 年 12 月 31 日公司還承諾進一步投資支付人民幣 78.8 百萬元。

根據山東省有關部門發布的規定，集團必須向有關部門支付人民幣 997 百萬元(2007：人民幣 1,073 百萬元)作為環境治理保證金。至 2008 年 12 月 31 日，集團已支付人民幣 200 百萬元(2007：人民幣 200 百萬元)的保證金，集團仍將支付人民幣 797 百萬元(2007：人民幣 873 百萬元)的保證金。

於 2008 年 10 月 24 日，公司與母公司訂立收購協議以代價人民幣 5.9324 億元收購山東華聚能源股份有限公司(「華聚能源」)74% 股權。

華聚能源是一間於中國成立的股份有限公司，從事利用採煤過程中產生的煤矸石及煤泥進行火力發電及供熱業務。此項收購已獲公司股東於股東大會會議上通過，截至 2008 年 12 月 31 日，股權轉讓及政府機關審批程序尚未完成。於本財務報表刊出日，股權轉讓及政府機關審批程序已完成，本公司並已全額支付股權轉讓款。

2007 年公司與母公司及中誠信托投資有限公司共同設立兗礦財務有限公司(暫定名)，該公司的名稱與業務活動將經過中國銀行業監督管理委員會及其它有關政府部門的審批。公司以自有資金出資人民幣 1.25 億元，出資比例為 25%。截至 2008 年 12 月 31 日，相關手續仍在進行中。

採礦權補償費每年仍需支付一筆金額，詳情請參見註釋 24。

## 42. 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作為退休福利。母公司須向公司的退休員工支付所有的退休福利。

根據2006年1月10日公司與母公司達成的養老基金和退休福利行政服務協議，每月供款率定為公司僱員每月工資總額之45%，該供款率為有效期從2006年1月1日起至2008年12月31日。

截至2008年、2007年及2006年12月31日止三個年度，支付於母公司之供款分別為人民幣759,356,000元、人民幣692,912,000元及人民幣640,620,000元。

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繳納養老保險金。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無重大影響。

於本年度及資產負債表日，並無因僱員退出計劃而產生的放棄供款，可供未來年度抵付應付款。

## 43. 居所計劃

母公司需負責為集團僱員及公司僱員提供宿舍。截至2008年，2007年及2006年12月31日止三個年度，公司及母公司以兩方商協之定額支付有關宿舍的雜項支出。該等支出截至2008年，2007年及2006年12月31日止三個年度分別為人民幣86,200,000元、人民幣86,269,000元以及人民幣86,200,000元，並已列為上文註釋40所述社會福利和後勤服務支出一部分。

公司目前每月為各合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其借款(如需要)，用以興建新宿舍。

## 44. 重大非現金交易

截至2008年12月31日，公司應付購置固定資產的金額為人民幣654,304,000元(2007年：人民幣615,092,000元)。

二零零八年十二月三十一日止年度

## 45. 本公司資料

公司的資產負債表如下：

	於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
<b>資產</b>		
流動資產		
現金和銀行存款	8,221,661	4,331,449
定期存款	1,153,385	1,294,984
限定用途的現金	14,823	8,852
應收附屬公司款項	235,122	213,890
應收票據及應收賬款	2,961,769	2,721,930
存貨	693,974	325,620
其它應收貸款	-	640,000
應收附屬公司貸款	122,805	273,707
預付帳款及其它應收款	1,463,195	317,922
預付土地租賃款	13,334	13,362
<b>流動資產合計</b>	<b>14,880,068</b>	<b>10,141,716</b>
非流動資產		
採礦權	79,487	86,111
預付土地租賃款	534,955	548,314
物業，機器及設備淨值，淨值	7,357,101	7,519,521
商譽	107,346	107,346
附屬公司投資(註釋a)	4,026,004	3,402,004
長期證券投資	139,887	409,526
聯營企業投資	900,000	900,000
應收附屬公司貸款	3,563,773	2,170,190
投資按金	117,926	117,926
遞延稅項資產	9,470	-
<b>非流動資產合計</b>	<b>16,835,949</b>	<b>15,260,938</b>
<b>資產合計</b>	<b>31,716,017</b>	<b>25,402,654</b>
<b>負債及股東權益</b>		
流動負債		
應付票據及應付帳款	674,053	598,473
其它應付款項及預提費用	2,092,215	1,915,922
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	450,979	19,635
應付母公司及附屬公司款項	540,831	513,593
應交稅金	419,766	9,956
<b>流動負債合計</b>	<b>4,177,844</b>	<b>3,057,579</b>
應付母公司及附屬公司款項，一年後到期	7,253	14,956
遞延稅項負債	-	283,064
<b>非流動負債合計</b>	<b>7,253</b>	<b>298,020</b>
<b>負債合計</b>	<b>4,185,097</b>	<b>3,355,599</b>
歸屬於公司股東的權益(註釋b)	27,530,920	22,047,055
<b>負債及股東權益合計</b>	<b>31,716,017</b>	<b>25,402,654</b>

#### 45. 本公司資料(續)

註釋：

(a) 2008年及2007年12月31日本公司的子公司如下：

子公司名稱	註冊地	註冊資本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2008		2007		2008	2007	
			直接	間接	直接	間接			
澳思達煤礦有限公司 (「澳思達」)	澳大利亞	澳幣64,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	澳大利亞採礦業務
兗煤荷澤能化有限公司 (「荷澤」)(註釋)	中國	人民幣1,500,000,000	96.67%	-	96.67%	-	96.67%	96.67%	採礦業務
兗州煤業澳大利亞有限公司 (「兗煤澳大利亞」)	澳大利亞	澳幣64,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
山東兗煤航運有限公司 (「兗煤航運」)(註釋)	中國	人民幣5,500,000	92%	-	92%	-	92%	92%	內河、內湖運輸和煤炭和 建築材料銷售
榆林(註釋)	中國	人民幣1,400,000,000	100%	-	97%	-	100%	97%	甲醇項目開發
青島保稅區中兗貿易有限公司 (「中兗」)(註釋)	中國	人民幣2,100,000	52.38%	-	52.38%	-	52.38%	52.38%	礦機械貿易及加工
山西能化(註釋)	中國	人民幣600,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
山西天池(註釋)	中國	人民幣90,000,000	-	81.31%	-	81.31%	81.31%	81.31%	採礦業務
山西天浩(註釋)	中國	人民幣150,000,000	-	99.85%	-	99.85%	99.85%	99.85%	甲醇及電力生產業務

註釋：兗煤航運、榆林、中兗、荷澤、山西能化、山西天池和山西天浩為成立於中國的有限責任公司。

## 45. 本公司資料(續)

(b) 公司的權益如下：

	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	法定 盈餘公積 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	未分配 利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元
2007年1月1日	4,918,400	2,981,002	2,218,007	1,704,295	22,754	7,561,894	19,406,352
可供出售金融資產公允價值 變動產生之收益	-	-	-	-	312,944	-	312,944
可供出售金融資產公允價值 變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	(75,519)	-	(75,519)
直接確認於權益之淨收益	-	-	-	-	237,425	-	237,425
淨收益	-	-	-	-	-	3,386,958	3,386,958
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	237,425	3,386,958	3,624,383
儲備基金提取	-	-	361,110	333,645	-	(694,755)	-
股利	-	-	-	-	-	(983,680)	(983,680)
2007年12月31日	4,918,400	2,981,002	2,579,117	2,037,940	260,179	9,270,417	22,047,055
2008年1月1日	4,918,400	2,981,002	2,579,117	2,037,940	260,179	9,270,417	22,047,055
可供出售金融資產公允價值 變動產生之損失	-	-	-	-	(269,639)	-	(269,639)
可供出售金融資產公允價值 變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	67,409	-	67,409
直接確認於權益之淨虧損	-	-	-	-	(202,230)	-	(202,230)
淨收益	-	-	-	-	-	6,522,223	6,522,223
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	(202,230)	6,522,223	6,319,993
儲備基金提取	-	-	355,800	785,235	-	(1,141,035)	-
股利	-	-	-	-	-	(836,128)	(836,128)
2008年12月31日	4,918,400	2,981,002	2,934,917	2,823,175	57,949	13,815,477	27,530,920

## I. 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯納

集團亦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。

國際財務報告準則和中國會計準則之主要差異如下：

(1) 於國際財務報告準則下採用購買法而中國會計準則下為同一控制下之合併

(1a) 在國際財務報告準則下，收購濟二礦，鐵運處資產，荷澤，山西集團採用購買法，其負債和資產按購買日的公允價值入帳。超出淨資產公允價值的收購成本確認為商譽。

在中國會計準則下，因為以上被收購方和本公司處於母公司同一控制下，以歷史成本法合併。收購成本與歷史成本差異計入權益。

(1b) 國際財務報告準則下，山西公司的採礦權採用購買成本扣除攤銷計量，採礦權按直線法在根據探明或推測煤儲量的預計使用年限即27年內攤銷。在中國會計準則下，因為集團和山西公司處於母公司同一控制，採礦權零成本入帳且無攤銷。

(2) 由按國際財務報告準則與按中國會計準則編製的財務報表差異引起之遞延稅項。

## I. 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯納(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：

	歸屬於公司股東之本年利潤 截至12月31日止年度			歸屬於公司股東之股東權益 於12月31日	
	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2008 人民幣千元	2007 人民幣千元
國際財務報告準則之 綜合財務報表列示金額	6,488,908	3,230,450	2,372,985	26,755,124	21,417,537
國際財務報告準則調整之影響					
— 山西採礦權公允價值調整及攤銷	6,053	6,053	—	(123,462)	(128,385)
— 收購濟二礦/鐵運處資產 / 荷澤和山西集團之商譽	—	—	—	(288,604)	(288,604)
— 遞延稅項	(1,513)	(14,361)	132	33,969	35,200
— 其它	(9,807)	(3,344)	686	(8,947)	10
根據中國會計準則所編製之 綜合財務報表	6,483,641	3,218,798	2,373,803	26,368,080	21,035,758

註釋： 綜合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重分類差異。



信永中和會計師事務所

ShineWing  
Certified Public Accountants

兗州煤業股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的兗州煤業股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)合併及母公司財務報表，包括2008年12月31日的資產負債表，2008年度的利潤表、現金流量表、股東權益變動表及財務報表附註。

## 一、管理層對財務報表的責任

按照企業會計準則的規定編製財務報表是貴公司管理層的責任。這種責任包括：(1)設計、實施和維護與財務報表編製相關的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報；(2)選擇和運用恰當的會計政策；(3)作出合理的會計估計。

## 二、註冊會計師的責任

我們的責任是在實施審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守職業道德規範，計劃和實施審計工作以對財務報表是否存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，我們考慮與財務報表編製相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### 三、審計意見

我們認為，貴公司財務報表已經按照企業會計準則的規定編製，在所有重大方面公允反映了貴公司2008年12月31日的財務狀況以及2008年度的經營成果和現金流量。

信永中和會計師事務所  
中國北京

中國註冊會計師：  
劉景偉  
中國註冊會計師：  
王重娟

二〇〇九年四月二十四日

# 合併資產負債表

二零零八年十二月三十一日

單位：人民幣元

資產	附註	2008年 12月31日	2007年 12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	八、1	9,690,577,106	5,779,552,295
交易性金融資產		-	-
應收票據	八、2	2,770,332,922	2,732,422,448
應收賬款	八、3	412,232,470	120,548,231
預付款項	八、4	109,595,751	59,832,653
應收利息		988,500	-
應收股利		-	-
其他應收款	八、5	318,755,919	315,801,434
存貨	八、6	819,598,892	440,133,628
一年內到期的非流動資產	八、9	-	640,000,000
其他流動資產	八、7	1,151,895,418	10,933,507
<b>流動資產合計</b>		<b>15,273,976,978</b>	<b>10,099,224,196</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產	八、8	139,447,161	409,085,879
委托貸款		-	-
長期應收款		-	-
長期股權投資	八、10	830,635,111	898,001,770
投資性房地產		-	-
固定資產	八、11	9,321,994,779	8,843,532,555
在建工程	八、12	4,801,453,876	4,289,220,537
工程物資	八、13	25,997,048	229,460,787
固定資產清理		-	-
無形資產	八、14	1,531,280,797	788,504,784
開發支出		-	-
商譽	八、15	10,045,361	10,045,361
長期待攤費用	八、16	18,730,271	21,728,081
遞延所得稅資產	八、17	46,022,367	31,174,701
其他非流動資產	八、18	117,925,900	306,476,992
<b>非流動資產合計</b>		<b>16,843,532,671</b>	<b>15,827,231,447</b>
<b>資產總計</b>		<b>32,117,509,649</b>	<b>25,926,455,643</b>

續

# 合併資產負債表

二零零八年十二月三十一日

單位：人民幣元

負債和股東權益	附註	2008年 12月31日	2007年 12月31日
<b>流動負債：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融負債	八、26	29,434,968	-
應付票據	八、20	175,662,080	154,519,715
應付帳款	八、21	788,882,088	559,346,058
預收款項	八、22	794,821,907	983,294,466
應付職工薪酬	八、23	424,529,655	337,275,927
應交稅費	八、24	711,370,464	228,657,191
應付利息		1,312,705	-
應付股利		-	-
其他應付款	八、25	2,039,885,070	1,909,171,032
一年內到期的非流動負債	八、27	94,648,464	83,398,801
其他流動負債	八、7	450,978,948	19,634,780
<b>流動負債合計</b>		<b>5,511,526,349</b>	<b>4,275,297,970</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	八、28	176,000,000	258,000,000
應付債券		-	-
長期應付款	八、29	12,031,276	24,680,161
遞延所得稅負債	八、17	-	283,063,923
其他非流動負債		-	-
<b>非流動負債合計</b>		<b>188,031,276</b>	<b>565,744,084</b>
<b>負債合計</b>		<b>5,699,557,625</b>	<b>4,841,042,054</b>
<b>股東權益：</b>			
股本	八、30	4,918,400,000	4,918,400,000
資本公積	八、31	4,729,404,266	4,943,369,082
盈餘公積	八、32	3,987,459,297	3,173,641,875
未分配利潤	八、33	12,847,985,379	8,014,289,398
外幣報表折算差額		-115,168,599	-13,941,634
歸屬於母公司股東權益合計		26,368,080,343	21,035,758,721
少數股東權益	八、34	49,871,681	49,654,868
<b>股東權益合計</b>		<b>26,417,952,024</b>	<b>21,085,413,589</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>32,117,509,649</b>	<b>25,926,455,643</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

第140頁至第228頁的財務報表由下列負責人簽署：

公司法定代表人：  
王信

主管會計工作負責人：  
吳玉祥

會計機構負責人：  
趙青春

# 合併利潤表

二零零八年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

項目	附註	2008年度	2007年度
一、營業總收入		26,123,551,645	16,595,832,427
其中：營業收入	八、35	26,123,551,645	16,595,832,427
二、營業總成本		17,319,829,196	11,710,002,385
其中：營業成本	八、35	13,107,308,548	8,224,317,107
營業稅金及附加	八、36	392,277,177	298,168,161
銷售費用		687,119,617	685,702,764
管理費用	八、37	2,903,913,990	2,578,630,006
財務費用	八、38	233,579,001	-72,451,450
資產減值損失	八、39	-4,369,137	-4,364,203
加：公允價值變動收益(損失以「-」填列)		-	-
投資收益(損失以「-」填列)	八、40	72,264,728	4,705,418
匯兌收益(損失以「-」填列)		-	-
三、營業利潤(虧損以「-」填列)		8,875,987,177	4,890,535,460
加：營業外收入	八、41	18,748,198	29,389,787
減：營業外支出	八、42	25,959,368	373,472,715
其中：非流動資產處置損失		1,408,356	339,742,700
四、利潤總額(虧損總額以「-」填列)		8,868,776,007	4,546,452,532
減：所得稅費用	八、43	2,387,130,264	1,329,881,912
五、淨利潤(淨虧損以「-」填列)		6,481,645,743	3,216,570,620
歸屬於母公司股東的淨利潤		6,483,641,403	3,218,798,343
少數股東損益		-1,995,660	-2,227,723
六、每股收益			
(一)基本每股收益	八、44	1.32	0.65
(二)稀釋每股收益	八、44	1.32	0.65

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併現金流量表

二零零八年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

項目	附註	2008年度	2007年度
<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		28,838,753,933	18,284,849,814
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金	八、45	196,322,515	434,017,502
經營活動現金流入小計		29,035,076,448	18,718,867,316
購買商品、接受勞務支付的現金		10,678,091,058	5,016,176,267
支付給職工以及為職工支付的現金		3,798,328,716	3,553,356,812
支付的各項稅費		5,853,314,334	3,538,445,444
支付其他與經營活動有關的現金	八、45	1,501,407,163	2,030,101,595
經營活動現金流出小計		21,831,141,271	14,138,080,118
經營活動產生的現金流量淨額		7,203,935,177	4,580,787,198
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		640,000,000	-
取得投資收益收到的現金		139,631,387	7,143,648
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		14,864,798	31,592,687
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	-
收到其他與投資活動有關的現金	八、45	-	59,404,380
投資活動現金流入小計		794,496,185	98,140,715
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		3,040,766,977	2,846,023,681
投資支付的現金			935,466,200
支付其他與投資活動有關的現金	八、45	1,190,992,733	-
投資活動現金流出小計		4,231,759,710	3,781,489,881
投資活動產生的現金流量淨額		-3,437,263,525	-3,683,349,166

續

## 合併現金流量表

二零零八年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

項目	附註	2008年度	2007年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		-	24,000,000
取得借款收到的現金		390,591,760	-
籌資活動現金流入小計		390,591,760	24,000,000
償還債務支付的現金		520,558,769	50,000,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		866,792,993	1,008,731,745
支付其他與籌資活動有關的現金			13,247,800
籌資活動現金流出小計		1,387,351,762	1,071,979,545
籌資活動產生的現金流量淨額		-996,760,002	-1,047,979,545
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>			
		-49,879,572	-40,388,571
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>			
加：期初現金及現金等價物餘額	八、45	2,720,032,078	-190,930,084
	八、45	5,719,545,348	5,910,475,432
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>			
	八、45	8,439,577,426	5,719,545,348

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 母公司資產負債表

二零零八年十二月三十一日止年度

資產	附註	2008年12月31日	2007年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		9,389,869,959	5,635,285,807
交易性金融資產		-	-
應收票據		2,770,232,922	2,730,805,288
應收賬款		396,834,889	90,610,323
預付款項		101,494,922	57,089,331
應收利息		988,500	76,482,715
應收股利		-	-
其他應收款	九、1	533,236,628	956,461,123
存貨		693,974,320	325,619,749
一年內到期的非流動資產		-	837,224,200
其他流動資產		1,101,077,461	10,933,507
流動資產合計		14,987,709,601	10,720,512,043
非流動資產：			
可供出售金融資產		139,447,161	409,085,879
持有至到期投資		-	-
長期應收款		-	-
長期股權投資	九、2	4,579,752,209	4,023,118,868
投資性房地產		-	-
固定資產		7,229,148,453	7,447,150,325
在建工程		126,693,270	70,713,274
工程物資		1,259,016	1,656,966
固定資產清理		-	-
委托貸款		3,686,577,450	2,170,189,800
無形資產		627,775,824	647,787,472
商譽		-	-
長期待攤費用		-	-
遞延所得稅資產		9,470,141	-
其他非流動資產		117,925,900	117,925,900
非流動資產合計		16,518,049,424	14,887,628,484
資產總計		31,505,759,025	25,608,140,527

續

## 母公司資產負債表

二零零八年十二月三十一日止年度

負債和股東權益	附註	2008年12月31日	2007年12月31日
流動負債：			
短期借款		-	-
交易性金融負債		-	-
應付票據		175,662,081	154,519,715
應付帳款		543,112,341	484,693,966
預收款項		758,377,590	963,437,277
應付職工薪酬		373,024,515	299,831,899
應交稅費		716,706,008	225,673,305
應付利息		-	-
應付股利		-	-
其他應付款		1,386,325,563	1,480,813,707
一年內到期的非流動負債		12,648,464	11,398,801
其他流動負債		450,978,948	19,634,780
流動負債小計		4,416,835,510	3,640,003,450
非流動負債：			
長期借款		-	-
應付債券		-	-
長期應付款		12,031,276	24,680,160
專項應付款		-	-
預計負債		-	-
遞延所得稅負債		-	283,063,923
其他非流動負債		-	-
非流動負債小計		12,031,276	307,744,083
負債合計		4,428,866,786	3,947,747,533
股東權益：			
股本		4,918,400,000	4,918,400,000
資本公積		4,740,572,479	4,942,801,517
減：庫存股		-	-
盈餘公積		3,987,459,297	3,173,641,875
未分配利潤		13,430,460,463	8,625,549,602
股東權益合計		27,076,892,239	21,660,392,994
負債和股東權益總計		31,505,759,025	25,608,140,527

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 母公司利潤表

二零零八年十二月三十一日止年度

項目	附註	2008年度	2007年度
一、營業收入	九、3	24,186,285,536	15,709,039,424
減：營業成本	九、3	12,212,690,253	7,546,602,371
營業稅金及附加		386,463,010	289,725,282
銷售費用		466,273,793	530,743,190
管理費用		2,503,240,147	2,315,936,225
財務費用		12,247,827	54,891,493
資產減值損失		-5,089,295	-4,361,841
加：公允價值變動收益(損失以「-」填列)		-	-
投資收益(損失以「-」填列)	九、4	273,312,655	104,968,103
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		-	-
二、營業利潤(虧損以「-」填列)		8,883,772,456	5,080,470,807
加：營業外收入		14,195,447	27,806,959
減：營業外支出		23,821,965	371,245,474
其中：非流動資產處置損失		-	-
三、利潤總額(虧損總額以「-」填列)		8,874,145,938	4,737,032,292
減：所得稅費用		2,419,289,655	1,355,134,815
四、淨利潤(淨虧損以「-」填列)		6,454,856,283	3,381,897,477
五、每股收益			
(一)基本每股收益		1.31	0.69
(二)稀釋每股收益		1.31	0.69

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 母公司現金流量表

二零零八年十二月三十一日止年度

項目	附註	2008年度	2007年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		26,776,245,155	17,356,734,017
收到的稅費返還		-	-
收到其他與經營活動有關的現金		207,716,822	371,287,073
經營活動現金流入小計		26,983,961,977	17,728,021,090
購買商品、接受勞務支付的現金		10,026,042,198	4,440,583,420
支付給職工以及為職工支付的現金		3,410,542,858	3,172,076,697
支付的各项稅費		5,712,055,568	3,497,825,660
支付其他與經營活動有關的現金		1,339,959,044	2,119,566,562
經營活動現金流出小計		20,488,599,668	13,230,052,339
經營活動產生的現金流量淨額		6,495,362,309	4,497,968,751
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		808,101,500	300,000,000
取得投資收益收到的現金		406,277,992	62,679,246
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		14,819,798	24,950,278
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	-
收到其他與投資活動有關的現金		-	6,650,881
投資活動現金流入小計		1,229,199,290	394,280,405
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		901,211,482	721,640,792
投資支付的現金		2,154,000,000	3,087,966,200
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-	-
支付其他與投資活動有關的現金		1,159,327,293	-
投資活動現金流出小計		4,214,538,775	3,809,606,992
投資活動產生的現金流量淨額		-2,985,339,485	-3,415,326,587

續

# 母公司現金流量表

二零零八年十二月三十一日止年度

項目	附註	2008年度	2007年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		-	-
取得借款收到的現金		-	-
收到其他與籌資活動有關的現金		-	-
籌資活動現金流入小計		-	-
償還債務支付的現金		-	-
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		836,128,000	983,680,000
支付其他與籌資活動有關的現金		-	13,247,800
籌資活動現金流出小計		836,128,000	996,927,800
籌資活動產生的現金流量淨額		-836,128,000	-996,927,800
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-78,637,964	-59,176,812
五、現金及現金等價物淨增加額		2,595,256,860	26,537,552
加：期初現金及現金等價物餘額		5,626,433,656	5,599,896,104
六、期末現金及現金等價物餘額		8,221,690,516	5,626,433,656

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 合併股東權益變動表

二零零八年度

單位：人民幣元

項目	歸屬於母公司股東權益				外幣報表 折算差額	少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配 利潤			
一、上年年末餘額	4,918,400,000	4,943,369,082	2,037,940,337	7,729,922,091	-13,941,634	49,543,052	19,665,232,928
加：會計政策變更 前期差錯更正			1,135,701,538	284,367,307		111,816	1,420,180,661
							-
二、本年年初餘額	4,918,400,000	4,943,369,082	3,173,641,875	8,014,289,398	-13,941,634	49,654,868	21,085,413,589
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)							
(一) 淨利潤		-213,964,816	813,817,422	4,833,695,981	-101,226,965	216,813	5,332,538,435
(二) 直接計入股東權益的利得和損失		-213,964,816	-	6,483,641,403	-101,226,965	-1,995,660	6,481,645,743
1. 直接計入權益項目之公允價值變動淨額		-213,964,816	-	-	-	2,505,117	-312,686,664
2. 權益法下被投資單位其他股東權益變動的影響		-	-	-	-	-	-
3. 會計報表折算差額		-	-	-	-101,226,965	-	-101,226,965
4. 其他		-	-	-	-	2,505,117	2,505,117
上述(一)和(二)小計		-213,964,816	-	6,483,641,403	-101,226,965	509,457	6,168,959,079
(三) 股東投入和減少資本		-	-	-	-	-	-
1. 股東投入資本		-	-	-	-	-	-
2. 股份支付計入股東權益的金額		-	-	-	-	-	-
3. 其他		-	-	-	-	-	-
(四) 利潤分配		-	1,108,917,422	-1,945,045,422	-	-292,644	-836,420,644
1. 提取盈餘公積		-	645,485,628	-645,485,628	-	-	-
2. 提取專項儲備		-	463,431,794	-463,431,794	-	-	-
3. 對股東的分配		-	-	-836,128,000	-	-292,644	-836,420,644
4. 其他		-	-	-	-	-	-
(五) 股東權益內部結轉		-	-295,100,000	295,100,000	-	-	-
1. 使用專項儲備		-	-295,100,000	295,100,000	-	-	-
四、本期期末餘額	4,918,400,000	4,729,404,266	3,987,459,297	12,847,985,379	-115,168,599	49,871,681	26,417,952,024

續

# 合併股東權益變動表

二零零七年度

單位：人民幣元

項目	歸屬於母公司股東權益				外幣報表 折算差額	少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配 利潤			
一、上年年末餘額	4,918,400,000	4,710,915,252	1,751,118,730	6,307,125,592	-15,505,409	62,207,957	17,734,262,122
加：會計政策變更 前期差錯更正			558,099,313	336,469,295			894,568,608
							-
二、本年年初餘額	4,918,400,000	4,710,915,252	2,309,218,043	6,643,594,887	-15,505,409	62,207,957	18,628,830,730
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	232,453,830	864,423,832	1,370,694,511	1,563,775	-12,553,089	2,456,582,859
(一) 淨利潤				3,218,798,343		-2,227,723	3,216,570,620
(二) 直接計入股東權益的利得和損失		237,424,784	-		1,563,775	-	238,988,559
1. 可供出售金融資產公允價值變動淨額		312,943,837					312,943,837
2. 收購山西能化							-
3. 外幣報表折算差額					1,563,775		1,563,775
4. 維簡費轉入							-
5. 與計入股東權益項目相關的所得稅影響		-75,519,053					-75,519,053
上述(一)和(二)小計	-	237,424,784	-	3,218,798,343	1,563,775	-2,227,723	3,455,559,179
(三) 股東投入和減少資本		-4,970,954	-	-	-	-9,995,246	-14,966,200
1. 股東投入資本						24,000,000	24,000,000
2. 收購山西能化2%股權		-4,970,954				-9,995,246	-14,966,200
3. 其他						-24,000,000	-24,000,000
(四) 利潤分配			961,924,562	-1,945,604,562		-330,120	-984,010,120
1. 提取盈餘公積			338,189,748	-338,189,748			-
2. 提取專項儲備			623,734,814	-623,734,814			-
3. 對股東的分配				-983,680,000		-330,120	-984,010,120
4. 其他							-
(五) 股東權益內部結轉			-97,500,730	97,500,730			-
1. 使用專項儲備			-97,500,730	97,500,730			-
四、本期末餘額	4,918,400,000	4,943,369,082	3,173,641,875	8,014,289,398	-13,941,634	49,654,868	21,085,413,589

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 母公司股東權益變動表

二零零八年度

單位：人民幣元

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	4,918,400,000	4,942,801,517	2,037,940,337	8,363,756,458	20,262,898,312
加：會計政策變更 前期差錯更正			1,135,701,538	261,793,144	1,397,494,682
					-
二、本年初餘額	4,918,400,000	4,942,801,517	3,173,641,875	8,625,549,602	21,660,392,994
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-202,229,038	813,817,422	4,804,910,861	5,416,499,245
(一) 淨利潤				6,454,856,283	6,454,856,283
(二) 直接計入股東權益的利得和損失	-	-202,229,038	-	-	-202,229,038
1. 可供出售金融資產公允價值變動淨額		-202,229,038			-202,229,038
2. 權益法下被投資單位其他股東權益變動的影響					-
3. 與計入股東權益項目相關的所得稅影響		-			-
4. 其他					-
上述(一)和(二)小計	-	-202,229,038	-	6,454,856,283	6,252,627,245
(三) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-
1. 股東投入資本					-
2. 股份支付計入股東權益的金額					-
3. 其他					-
(四) 利潤分配	-	-	1,108,917,422	-1,945,045,422	-836,128,000
1. 提取盈餘公積			645,485,628	-645,485,628	-
2. 對股東的分配				-836,128,000	-836,128,000
3. 計提專項儲備			463,431,794	-463,431,794	-
(五) 股東權益內部結轉	-	-	-295,100,000	295,100,000	-
1. 使用專項儲備			-295,100,000	295,100,000	-
四、本期末餘額	4,918,400,000	4,740,572,479	3,987,459,297	13,430,460,463	27,076,892,239

續

母公司股東權益變動表

二零零七年度

單位：人民幣元

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	4,918,400,000	4,710,347,687	1,751,118,729	6,766,041,995	18,145,908,411
加：會計政策變更 前期差錯更正			558,099,313	325,713,963	883,813,276
二、本年年初餘額	4,918,400,000	4,710,347,687	2,309,218,042	7,091,755,958	19,029,721,687
三、本年增減變動金額（減少以「-」號填列）	-	232,453,830	864,423,833	1,533,793,644	2,630,671,307
（一）淨利潤				3,381,897,477	3,381,897,477
（二）直接計入股東權益的利得和損失	-	237,424,785	-	-	237,424,785
1. 可供出售金融資產公允價值變動淨額		312,943,837			312,943,837
2. 權益法下被投資單位其他股東權益變動的影響					-
3. 與計入股東權益項目相關的所得稅影響		-75,519,052			-75,519,052
4. 其他					-
上述（一）和（二）小計	-	237,424,785	-	3,381,897,477	3,619,322,262
（三）股東投入和減少資本	-	-4,970,955	-	-	-4,970,955
1. 收購山西能化2%股權		-4,970,955			-4,970,955
2. 股份支付計入股東權益的金額					-
3. 其他					-
（四）利潤分配	-	-	961,924,562	-1,945,604,562	-983,680,000
1. 提取盈餘公積			338,189,748	-338,189,748	-
2. 對股東的分配				-983,680,000	-983,680,000
3. 提取專項儲備			623,734,814	-623,734,814	-
（五）股東權益內部結轉	-	-	-97,500,729	97,500,729	-
1. 使用專項儲備			-97,500,729	97,500,729	-
四、本期期末餘額	4,918,400,000	4,942,801,517	3,173,641,875	8,625,549,602	21,660,392,994

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 財務報表附註

二零零八年十二月三十一日止年度

## 一、公司的基本情況

兗州煤業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是經中華人民共和國國家經濟體制改革委員會體改生[1997]154號文件批准，於1997年9月由兗州礦業(集團)有限責任公司(以下簡稱「兗礦集團」)作為主發起人成立之股份有限公司。本公司註冊地址山東省鄒城市，設立時總股本為167,000萬元，每股面值1元。

1998年3月，經國務院證券委證委發[1997]12號文件批准，本公司向香港及國際投資者發行面值82,000萬元之H股，美國承銷商行使超額配售權，本公司追加發行3,000萬元H股，上述股份於1998年4月1日在香港聯交所上市交易，公司的美國存託股份於1998年3月31日在紐約證券交易所上市交易。此次募集資金後，總股本變更為252,000萬元。

1998年6月，本公司發行8,000萬股A股，並於1998年7月1日起在上海證券交易所上市交易。後經多次增發、送股，截止2008年12月31日，本公司股本總額增至491,840萬元。

兗州煤業股份有限公司及其子公司(以下合稱「本集團」)主要從事煤炭採選、銷售、礦區自有鐵路貨物運輸、公路貨物運輸、港口經營、煤礦綜合科學技術服務、甲醇生產銷售等。

## 二、財務報表的編製基礎

本集團執行財政部於2006年2月15日頒布的《企業會計準則-基本準則》和38項具體會計準則，其後頒布的企業會計準則應用指南，企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下簡稱「企業會計準則」)。

本集團財務報表以持續經營為基礎編製。

## 三、遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。同時，本集團的財務報告在重大方面符合中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號-財務報告的一般規定》(2007年修訂)有關財務報表及其附註的披露要求。

## 四、會計政策變更

本集團2008年按照《企業會計準則講解(2008)》及《財政部關於做好執行會計準則企業2008年年報工作的通知》(「財會函[2008]60號」)規定，對計提之維持簡單再生產費用、安全生產費用及改革專項發展基金，由在成本費用中列支、已計提未使用金額在負債中反映，改為在未分配利潤中提取並在所有者權益的「盈餘公積」項下以「專項儲備」項目單獨反映；對於使用安全生產費用購置的固定資產，由在記入相關資產的同時全額結轉累計折舊改為按一般折舊方法計提折舊計入成本費用。

此項會計政策變更採用追溯調整法，2008年比較財務報表已重新表述。運用變更後會計政策追溯計算，對2007年年初歸屬於母公司股東權益的會計政策變更累計影響數為894,568,608元，其中：調增未分配利潤336,469,295元，調增盈餘公積558,099,313元。此項會計政策變更對2007年當年財務報表金額的影響為調增未分配利潤284,367,307元，調增盈餘公積1,135,701,538元，調增歸屬於母公司股東淨利潤525,500,237元。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法

### 1. 會計期間

會計期間為公曆1月1日至12月31日。

### 2. 記帳本位幣

記帳本位幣為人民幣。本公司之境外子公司兗州煤業澳大利亞有限公司及澳思達煤礦有限公司經營所處的主要經濟環境在澳大利亞，採用澳元為記帳本位幣。此二子公司由澳元折算成人民幣的折算方法，參見五.5。

### 3. 記帳基礎和計價原則

會計核算以權責發生制為記帳基礎，除交易性金融資產、可供出售金融資產、套期工具以公允價值計量外，均以歷史成本為計價原則。

### 4. 現金及現金等價物

現金流量表之現金指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金流量表之現金等價物指持有期限短(一般是指從購買日起三個月內到期)、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。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 5. 外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣金額。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額除了為購建或生產符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額，作為公允價值變動直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其人民幣金額。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，列入股東權益「外幣報表折算差額」項目；處置境外經營時進入處置當期損益。

### 6. 金融資產和金融負債

#### (1) 金融資產的分類

本公司按投資目的和經濟實質對擁有的金融資產分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、應收款項和可供出售金融資產四大類。

#### 1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

主要是指持有的主要目的為短期內出售的金融資產，在資產負債表中以交易性金融資產列示。

#### 2) 持有至到期投資

是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 6. 金融資產和金融負債(續)

#### (1) 金融資產的分類(續)

- 3) 應收款項：是指在活躍市場中沒有報價，回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，包括應收票據、應收賬款、應收利息、應收股利及其他應收款等。
- 4) 可供出售金融資產：包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。

#### (2) 金融資產的確認和計量

金融資產以公允價值進行初始確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用直接計入當期損益，其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。當某項金融資產收取現金流量的合同權利已終止或與該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬已轉移至轉入方的，終止確認該金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤余成本列示。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動計入公允價值變動損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利，確認為投資收益；處置時，其公允價值與初始入帳金額之間的差額確認為投資損益，同時調整公允價值變動損益。

可供出售金融資產的公允價值變動計入股東權益；持有期間按實際利率法計算的利息，計入投資收益；可供出售權益工具投資的現金股利，於被投資單位宣告發放股利時計入投資收益；處置時，取得的價款與賬面價值扣除原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之後的差額，計入投資損益。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 6. 金融資產和金融負債(續)

#### (3) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，於資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。如果可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入股東權益。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資發生的減值損失，不予轉回。

#### (4) 金融負債

本集團的金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

其他金融負債採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量。

#### (5) 套期保值

套期保值是指為規避外匯風險、利率風險等所使用的衍生工具，分為公允價值套期、現金流量套期和境外經營淨投資套期。對於滿足下列條件的套期工具，運用套期會計方法進行處理：

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 6. 金融資產和金融負債(續)

#### (5) 套期保值

- (i) 在套期開始時，本集團對套期關係有正式指定，並準備了關於套期關係、風險管理目標和套期策略的正式書面文件；(ii) 該套期預期高度有效，且符合本集團最初為該套期關係所確定的風險管理策略；(iii) 對預期交易的現金流量套期，預期交易應當很可能發生，且必須使公司面臨最終將影響損益的現金流量變動風險；(iv) 套期有效性能夠可靠地計量；(v) 企業應當持續地對套期有效性進行評價，並確保該套期在套期關係被指定的會計期間內高度有效。

對於滿足上述條件的公允價值套期，公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益。對於滿足上述條件的現金流量套期，套期利得或損失中屬於有效套期的部分計入資本公積，無效部分計入當期損益。對於被套期項目為預期交易且該預期交易使公司隨後確認一項金融資產或金融負債的，原確認為資本公積的利得或損失在該金融資產或金融負債影響企業損益的相同期間轉出，計入當期損益。對於被套期項目為預期交易且該預期交易使公司隨後確認一項非金融資產或非金融負債的，原計入資本公積的利得或損失，計入該非金融資產或非金融負債的初始確認金額。不符合上述條件的其他公允價值套期及現金流量套期，其公允價值變動均計入當期損益。

### 7. 應收款項壞賬準備核算方法

將單項金額超過一定標準的應收款項視為重大應收款項，當存在客觀證據表明將無法按應收款項的原有條款收回所有款項時，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，單獨進行減值測試，計提壞賬準備。

對於單項金額非重大的應收款項，將其與經單獨測試後未減值的重大應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之相同或相類似的、具有類似信用風險特徵的應收賬款組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定本年度各項組合計提壞賬準備的比例，據此計算本年度應計提的壞賬準備。將應收款項中賬齡三年以上的及有確鑿證據表明無法收回或收回可能性不大的款項，劃分為特定資產組合，全額計提壞賬準備。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 7. 應收款項壞賬準備核算方法(續)

應收款項按賬齡劃分組合的壞賬準備計提比例如下：

賬齡	計提比例
1年以內	4%
1-2年	30%
2-3年	50%
3年以上	100%

### 8. 存貨

- (1) 存貨的分類：存貨分為原材料、產成品等。
- (2) 存貨取得和發出的計價方法：存貨實行永續盤存制，購入和入庫按實際成本計價，領用和銷售原材料以及銷售產成品採用加權平均法核算。
- (3) 期末存貨計價原則及存貨跌價準備確認標準和計提方法：期末存貨按成本與可變現淨值孰低原則計價；期末，在對存貨進行全面盤點的基礎上，對於存貨因遭受毀損、全部或部分陳舊過時或銷售價格低於成本等原因，預計其成本不可收回的部分，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。
- (4) 存貨可變現淨值：是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 9. 長期股權投資

#### (1) 長期股權投資的初始計量

通過同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以在合併(購買)日為取得對被合併(購買)方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值作為合併成本，在合併(購買)日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。

除上述通過企業合併取得的長期股權投資外，以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本，初始投資成本包括與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出；以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；投資者投入的長期股權投資，按照投資合同或協議約定的價值作為初始投資成本；以債務重組、非貨幣性資產交換等方式取得的長期股權投資，按相關會計準則的規定確定初始投資成本。

#### (2) 長期股權投資的後續計量

對子公司投資採用成本法核算，編製合併財務報表時按權益法進行調整；對合營企業及聯營企業投資採用權益法核算；對不具有控制、共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；對不具有控制、共同控制或重大影響，但在活躍市場中有報價、公允價值能夠可靠計量的長期股權投資，作為可供出售金融資產核算。

### 10. 固定資產

- (1) 固定資產的確認標準：固定資產是指同時具有以下特徵，即為生產經營而持有的，使用年限超過一年的有形資產。
- (2) 固定資產的分類：房屋建築物、礦井建築物、地面建築物、碼頭建築物、機器設備、運輸設備等。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

## 10. 固定資產(續)

- (3) 固定資產的計價：固定資產按取得時的實際成本進行初始計量，其中：外購的固定資產的成本包括買價、增值稅、進口關稅等相關稅費，以及為使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的其他支出；自行建造固定資產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成；投資者投入的固定資產，按投資合同或協議約定的價值作為入帳價值，但合同或協議約定價值不公允的按公允價值入帳。
- (4) 固定資產折舊方法：除已提足折舊仍繼續使用的固定資產以及土地類固定資產外，本集團對所有固定資產計提折舊。計提折舊時礦井建築物按產量法，其他固定資產採用平均年限法。本集團固定資產的預計淨殘值率為3%，按照平均年限法計提折舊的固定資產分類折舊年限、折舊率如下：

類別	折舊年限(年)	預計淨殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋建築物	15-30年	3	3.23-6.47%
地面建築物	15-25年	3	3.88-6.47%
碼頭建築物	40年	3	2.43%
機器設備	4-15年	3	6.47-24.25%
運輸設備	6-18年	3	5.39-16.17%

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。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 10. 固定資產(續)

- (5) 固定資產後續支出的處理：固定資產的後續支出主要包括修理支出、更新改良支出及裝修支出等內容，在相關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本，對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。
- (6) 於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。
- (7) 當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

### 11. 在建工程

- (1) 在建工程的計價：按實際發生的成本計量。自營工程按直接材料、直接工資、直接施工費等計量；出包工程按應支付的工程價款等計量；設備安裝工程按所安裝設備的價值、安裝費用、工程試運轉等所發生的支出等確定工程成本。在建工程成本還包括應當資本化的借款費用和匯兌損益。
- (2) 在建工程結轉固定資產的標準和時點：建造的固定資產在達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或工程實際成本等，按估計的價值結轉固定資產，次月起開始計提折舊。待辦理了竣工決算手續後再對固定資產原值差異作調整。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 12. 借款費用

- (1) 借款費用資本化的確認原則：將發生的、可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間(通常指1年以上)的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。
- (2) 借款費用資本化的期間：當資產支出已經發生、借款費用已經發生且為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始時，本公司將與符合資本化條件的資產相關的借款費用開始資本化。若符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月，則暫停借款費用的資本化；當購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。
- (3) 借款費用資本化金額的計算方法：為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入專門借款時，本公司以專門借款當期實際發生的利息費用扣除將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的差額作為專門借款利息的資本化金額。為購建或者生產符合資本化條件的資產佔用一般借款時，本公司根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。

### 13. 無形資產

- (1) 無形資產的計價方法：本集團的主要無形資產是土地使用權、採礦權等。購入的無形資產，按實際支付的價款和相關的其他支出作為實際成本。投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 13. 無形資產(續)

- (2) 無形資產攤銷方法和期限：土地使用權、採礦權從出讓起始日起，按其出讓年限平均攤銷。攤銷金額按其受益對象計入相關資產成本和當期損益。
- (3) 於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法進行覆核，如有改變則進行調整。並於每個會計期間，對使用壽命不確定的無形資產的預計使用壽命進行覆核，對於有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命並在預計使用壽命內攤銷。

### 14. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間平均攤銷。

### 15. 非金融資產減值

本集團於每一資產負債表日對長期股權投資、固定資產、在建工程、使用壽命確定的無形資產等項目進行檢查，當存在下列跡象時，表明資產可能發生了減值，將進行減值測試，對商譽和受益年限不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年末均進行減值測試。難以對單項資產的可收回金額進行測試的，以該資產所屬的資產組或資產組組合為基礎測試。

減值測試後，若該資產的賬面價值超過其可收回金額，其差額確認為減值損失，上述資產的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。資產的可收回金額是指資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 15. 非金融資產減值(續)

出現減值的跡象如下：

- (1) 資產的市價當期大幅度下跌，其跌幅明顯高於因時間的推移或者正常使用而預計的下跌。
- (2) 企業經營所處的經濟、技術或者法律等環境以及資產所處的市場在當期或者將在近期發生重大變化，從而對企業產生不利影響。
- (3) 市場利率或者其他市場投資報酬率在當期已經提高，從而影響企業計算資產預計未來現金流量現值的折現率，導致資產可收回金額大幅度降低。
- (4) 有證據表明資產已經陳舊過時或者其實體已經損壞。
- (5) 資產已經或者將被閑置、終止使用或者計劃提前處置。
- (6) 內部報告的證據表明資產的經濟績效已經低於或者將低於預期，如資產所創造的淨現金流量或者實現的營業利潤(或者虧損)遠遠低於(或者高於)預計金額等。
- (7) 其他表明資產可能已經發生減值的跡象。

### 16. 商譽

商譽為股權投資成本或非同一控制下企業合併成本超過應享有的或企業合併中取得的被投資單位或被購買方可辨認淨資產於取得日或購買日的公允價值份額的差額。

與子公司有關的商譽在合併財務報表上單獨列示，與聯營企業和合營企業有關的商譽，包含在長期股權投資的賬面價值中。

在財務報表中單獨列示的商譽至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值根據企業合併的協同效應分攤至受益的資產組或資產組組合。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 17. 職工薪酬

#### (1) 職工薪酬

主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務相關的支出。

在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。因解除與職工的勞動關係而給予的補償，計入當期損益。

### 18. 預計負債

(1) 預計負債的確認原則：當與對外擔保、未決訴訟或仲裁、產品質量保證、裁員計劃、虧損合同、重組義務等或有事項相關的業務同時符合以下條件時，本公司將其確認為負債：

- 1) 該義務是本公司承擔的現時義務；
- 2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業；
- 3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

(2) 預計負債計量方法：預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。於資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，如有改變則對賬面價值進行調整以反映當前最佳估計數。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 19. 煤炭業各專項儲備

#### (1) 維持簡單再生產費用及安全生產費用

根據財政部、國家煤礦安全生產監察局及有關政府部門的規定，本公司根據原煤產量計提維持簡單再生產費用(以下簡稱「維簡費」)，計提標準為每噸6元，用於維持礦區生產以及設備改造等相關支出；同時，本公司根據原煤產量計提安全生產費用，計提標準為每噸8元(本公司之子公司山西和順天池能源有限責任公司計提標準為每噸15元)，用於煤炭生產設備和煤炭井巷建築設施安全支出。上述費用在未分配利潤中提取，並在所有者權益的盈餘公積項下以專項儲備項目單獨反映。

#### (2) 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《關於省屬重點煤炭企業建立改革發展專項資金的通知》(魯財企[2004]28號)規定，本公司從2004年7月1日起按開採原煤量每噸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。

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《關於停止執行省屬重點煤炭企業提取改革發展專項資金政策的通知》(魯財企[2008]44號)，自2008年1月1日起，本公司停止計提改革專項發展基金。

#### (3) 山西省煤礦轉產發展資金

根據《山西省煤礦轉產發展資金提取使用管理辦法(試行)》(晉政發[2007]40號)規定，自2008年5月1日起，本公司之子公司山西和順天池能源有限責任公司按開採原煤量每噸5元計提煤礦轉產發展資金。

#### (4) 山西省環境治理保證金

根據《山西省人民政府關於印發山西省礦山環境恢復治理保證金提取使用管理辦法(試行)的通知》(晉政發[2007]41號)的規定，自2008年5月1日起，本公司之子公司山西和順天池能源有限責任公司按開採原煤量每噸10元計提環境恢復治理保證金。環境恢復治理保證金提取和使用管理遵循「企業所有、專款專用、專戶儲存、政府監管」的原則。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 20. 收入確認方法

營業收入主要包括銷售商品收入、提供勞務收入和讓渡資產使用權收入。與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入。

#### (1) 銷售商品收入

在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，本集團不再對該商品實施與所有權有關的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，確認商品銷售收入的實現。

#### (2) 提供勞務收入

在同一年度內開始並完成的勞務，在完成勞務時確認收入；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，於資產負債表日按完工百分比法確認相關的勞務收入。

#### (3) 讓渡資產使用權收入

以與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，收入的金額能夠可靠地計量時，確認讓渡資產使用權收入的實現。

- 1) 利息收入按照他人使用本公司貨幣資金的時間和實際利率計算確定。
- 2) 經營租賃收入按照直線法在租賃期內確認。

### 21. 租賃

本集團租賃為經營租賃。為實質上未轉移與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃。經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 22. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損和稅款抵減,視同暫時性差異確認相應的遞延所得稅資產。於資產負債表日,遞延所得稅資產和遞延所得稅負債,按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限,確認由可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。對已確認的遞延所得稅資產,當預計到未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產時,應當減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時,減記的金額予以轉回。

### 23. 所得稅的會計核算

所得稅的會計核算採用資產負債表債務法。所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。將與直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入股東權益,以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外,其餘的當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

當期所得稅費用是指企業按照稅務規定計算確定的針對當期發生的交易和事項,應納給稅務部門的金額,即應交所得稅;遞延所得稅是指按照資產負債表債務法應予確認的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債在期末應有的金額相對於原已確認金額之間的差額。

### 24. 企業合併

企業合併是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。本公司在合併日或購買日確認因企業合併取得的資產、負債,合併日或購買日為實際取得被合併方或被購買方控制權的日期。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 24. 企業合併(續)

- (1) 同一控制下的企業合併：合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方的賬面價值計量，合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。
- (2) 非同一控制下企業合併：合併成本為購買方在購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，經覆核確認後，計入當期損益。

### 25. 分部報告

業務分部是指本集團內可區分的、能夠提供單項或一組相關產品或勞務的組成部分，該組成部分承擔了不同於其他組成部分的風險和報酬。地區分部是指本集團內可區分的、能夠在一個特定的經濟環境內提供產品或勞務的組成部分。該組成部分承擔了不同於在其他經濟環境內提供產品或勞務的組成部分的風險和報酬。

本集團以業務分部為主要報告形式，以地區分部為次要報告形式。各分部間轉移交易以實際交易價格為基礎計量。分部收入和分部費用按各分部的實際收入和費用確認，如有無法確定歸屬的收入和費用，則按照相關分部資產賬面價值的比例予以分配計入不同的分部收入和分部費用。

### 26. 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的先行出價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。採用估值技術時，盡可能多使用市場參數，不使用與本公司特定相關的參數。

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 27. 合併財務報表的編製方法

- (1) 合併範圍的確定原則：本公司將擁有實際控制權的子公司及特殊目的主體納入合併財務報表範圍。
- (2) 合併財務報表所採用的會計方法：合併財務報表按照《企業會計準則第33號—合併財務報表》及相關規定的要求編製，合併時合併範圍內的所有重大內部交易和往來業已抵銷。子公司的股東權益中不屬於母公司所擁有的部分，作為少數股東權益在合併財務報表中股東權益項下單獨列示。

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編製合併財務報表時，按照本公司的會計政策或會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。

對於非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其個別財務報表進行調整；對於同一控制下企業合併取得的子公司，視同該企業於合併當期的年初已經存在，從合併當期的年初起將其資產、負債、經營成果和現金流量，按原賬面價值納入合併財務報表。

### 28. 重要會計估計和判斷

本公司在運用上述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本公司需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本公司管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本公司的估計存在差異。

本公司對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

## 五、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 28. 重要會計估計和判斷(續)

#### (1) 礦井建築物折舊

礦井建築物按照產量法來計提折舊，而該產量為礦井建設物設計時的估計的生產量。管理當局對折舊資產的尚可使用年限和礦井的生產量進行估計。

#### (2) 採礦權

採礦權根據礦井預計的可開採期限或合同年限的較短者用直線法攤銷。可開採期限根據礦井可開採儲量估計，礦井的可開採儲量由管理當局估計判斷。公司管理層會定期根據各個礦最近的產量情況以及相關的技術環境信息對礦井的可開採儲量進行覆核並更新其對可開採儲量的估計。

#### (3) 土地塌陷、復原、重整及環保費

公司因開採地下煤礦需要搬遷地面的村莊，以及因開採煤礦可能導致土地塌陷或影響環境，而應承擔村莊搬遷費用、地面農作物(或附著物)賠償、土地復原、重整及環境治理等各項義務。管理當局根據最新的政策及以往經驗，每年末覆核該項估計是否恰當地反映了由於現在和過去開採煤礦而導致的各項義務，並作出相應調整。

#### (4) 固定資產減值準備

當發現由於經營所處的經濟、技術或者法律等環境以及資產所處的市場在當期或者將在近期發生重大變化；抑或是公司內部報告的證據表明資產的經濟績效已經低於或者將低於預期等，反映資產賬面價值可能無法收回，公司會對固定資產是否減值進行覆核。當預計的與資產相關的未來經營現金淨流量小於該資產的賬面價值，公司將就其賬面價值大於其可回收金額的部分計提固定資產的減值準備。在對可回收金額進行估計的時候，公司管理層會參考經內部審核的資產的預計可使用壽命、未來經營淨現金流量的折現以及處置費用等進行估計。

## 六、稅項

本集團適用的主要稅種及稅率如下：

### 1. 企業所得稅

本集團所有註冊於中華人民共和國境內之公司企業所得稅的適用稅率均為 25%。

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所得稅的適用稅率為 30%。

### 2. 增值稅

本集團商品銷售收入適用增值稅。其中：煤炭產品銷售收入稅率為 13%，其他商品銷售收入稅率為 17%。購買原材料等所支付的增值稅進項稅額可以抵扣銷項稅，稅率為 17%、13%、7%、6%、4%。增值稅應納稅額為當期銷項稅抵減當期進項稅後的餘額。

根據國務院令 538 號《中華人民共和國增值稅暫行條例》(修訂)規定，自 2009 年 1 月 1 日起，本集團煤炭產品銷售收入稅率變更為 17%，同時購買機器設備等所支付的增值稅進項稅額可以抵扣銷項稅。

根據財政部、國家稅務總局財稅 [2006]139 號文規定，煤炭產品出口退稅優惠被取消，增值稅出口退稅率為 0%。

### 3. 營業稅

本集團煤炭運輸服務收入等適用營業稅，其中：煤炭運輸服務收入稅率為 3%，其他應稅收入適用稅率均為 5%。

### 4. 城建稅及教育費附加

根據《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)，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。

## 六、稅項(續)

### 5. 資源稅

根據《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》(財稅[2005]86號)，山東省煤炭資源稅適用稅額為每噸3.6元。

根據《財政部、國家稅務總局關於調整山西等省煤炭資源稅稅額的通知》(財稅[2004]187號)，山西省煤炭資源稅適用稅額為每噸3.2元。

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。

### 6. 房產稅

以房產原值的70%為計稅依據，適用稅率為1.2%。

## 七、企業合併及合併財務報表

### (一) 子公司

公司名稱	註冊地	註冊資本 萬元	經營範圍	投資金額 萬元	持股 比例	表決權 比例
(一) 同一控制下企業合併之公司						
青島保稅區中兌貿易有限公司	山東 青島	210	保稅區內貿易及倉儲	271	52.38%	52.38%
兗州煤業榆林能化有限公司	陝西 榆林	140,000	甲醇、醋酸 生產及銷售	140,000	100.00%	100.00%
兗州煤業澳大利亞有限公司	澳大利亞	6,400 (澳元)	投資控股	40,328	100.00%	100.00%
澳思達煤礦有限公司	澳大利亞	6,400 (澳元)	煤炭開採 及銷售	40,328	100.00%	100.00%
兗州煤業荷澤能化有限公司	山東 荷澤	150,000	煤炭開採 及銷售	142,434	96.67%	96.67%
兗州煤業山西能化有限公司	山西 晉中	60,000	熱電投資、煤炭技術服務	50,821	100.00%	100.00%
山西和順天池能源有限公司	山西 晉中	9,000	煤炭產品 深加工	7,318	81.31%	81.31%
山西天浩化工股份有限公司	山西 孝義	15,000	甲醇、煤炭 生產及銷售	14,977	99.85%	99.85%
(二) 非同一控制下企業合併之公司						
山東兗煤航運有限公司	山東 濟寧	550	貨物運輸 煤炭銷售	1,057	92.00%	92.00%

## 七、企業合併及合併財務報表(續)

### (一) 子公司(續)

#### 1. 青島保稅區中兗貿易有限公司

青島保稅區中兗貿易有限公司(以下簡稱「中兗貿易」)成立於1997年底,由本公司、青島保稅區華美工貿公司(以下簡稱「華美工貿」)、中國煤礦設備礦產進出口公司(以下簡稱「中煤公司」)三家各出資70萬元,註冊資本合計210萬元。2000年,華美工貿退出,本公司及中煤公司分別購買其出資額,經本次股權變更,本公司及中煤公司分別持有中兗貿易52.38%及47.62%之出資額。公司營業執照號碼370220018000118,法定代表人樊慶琦,主要從事青島保稅區內的國際貿易、加工整理、商品展示、倉儲等業務。

#### 2. 兗州煤業榆林能化有限公司

兗州煤業榆林能化有限公司(以下簡稱「榆林能化」)系由本公司、山東創業投資發展有限公司、中國華陸工程公司於2004年2月共同出資設立之公司,實收資本80,000萬元,其中本公司出資比例為97%。2008年4月,本公司受讓山東創業投資發展有限公司、中國華陸工程公司持有之榆林能化出資額,本公司持有其100%股權。2008年5月,本公司向榆林能化增資人民幣60,000萬元,榆林能化註冊資本增加為140,000萬元。榆林能化營業執照號碼612700100003307,法定代表人楊德玉,公司主要從事60萬噸甲醇、20萬噸醋酸生產及配套煤礦、電力工程項目等。

#### 3. 兗州煤業澳大利亞有限公司

兗州煤業澳大利亞有限公司(以下簡稱「澳洲公司」)系本公司全資子公司,成立於2004年11月,實收資本6,400萬澳元。澳洲公司註冊登記號為111859119,主要負責本公司在澳大利亞的營運、預算、投融资等活動。

#### 4. 澳思達煤礦有限公司

澳思達煤礦有限公司(以下簡稱「澳思達」)系澳洲公司之全資子公司,成立於2004年12月,實收資本6,400萬澳元。澳思達註冊登記號為111910822,主要從事澳大利亞南田煤礦的煤炭生產、加工、洗選、營銷等經營活動。

## 七、企業合併及合併財務報表(續)

### (一) 子公司(續)

#### 5. 兗煤荷澤能化有限公司

兗煤荷澤能化有限公司(以下簡稱「荷澤能化」)系由本公司、煤炭工業濟南設計研究院有限公司(以下簡稱「設計院」)、山東省煤炭地質局於2002年10月共同出資設立之公司，實收資本60,000萬元，本公司持有其95.67%出資額；2007年7月，荷澤能化增資擴股，註冊資本增加至150,000萬元，本公司出資額佔比增加至96.67%。荷澤能化營業執照號碼370000018086629，法定代表人王信，主要從事巨野煤田前期準備工作及煤炭銷售。

#### 6. 兗州煤業山西能化有限公司

兗州煤業山西能化有限公司(以下簡稱「山西能化」)前身為由兗礦集團、兗礦魯南化肥廠於2002年設立之兗礦晉中能化有限公司。2006年11月，兗礦集團、兗礦魯南化肥廠將其持有之山西能化出資額全部轉讓給本公司，註冊資本60,000萬元，本公司100%持股。山西能化營業執照號碼140700100002399，法定代表人曲天智，公司主要從事熱電投資、礦用機械及機電產品的銷售、煤炭綜合技術開發服務等。

#### 7. 山西和順天池能源有限公司

山西和順天池能源有限公司(以下簡稱「和順天池」)前身為1956年建礦的和順縣古窰煤礦。2003年7月，山西能化、和順縣國有資產經營有限公司、晉中市國有資產經營有限公司共同出資成立和順天池，註冊資本9,000萬元，山西能化持股81.31%。和順天池井田面積17.91平方公里，設計生產能力120萬噸/年，礦井於2006年11月建成投產。公司營業執照號碼40000105861137，法定代表人任衣，主要從事原煤開採及煤炭深加工、生產銷售礦產品等。

## 七、企業合併及合併財務報表(續)

### (一) 子公司(續)

#### 8. 山西天浩化工股份有限公司

山西天浩化工股份有限公司(以下簡稱「天浩化工」)由孝義市鄉鎮企業供銷公司、山西金輝煤焦化工有限公司、孝義市金達煤焦有限公司和當地三個自然人等六個股東於2002年1月成立，註冊資本1,001萬元。2004年2月，山西能化增資天浩化工，公司註冊資本增加至6,000萬元，山西能化持股60%，原股東合計持股40%。2005年10月，天浩化工註冊資本增加至15,000萬元，原股東退出天浩化工，山西能化持有其99.85%之股權。公司營業執照號碼140000100095998，法定代表人尹明德，主要從事甲醇、化工產品、焦炭的生產、開發和銷售，汽車運輸服務。

#### 9. 山東兗煤航運有限公司

山東兗煤航運有限公司(以下簡稱「兗煤航運」)前身為成立於1994年5月的鄒城南煤輪船航運有限責任公司，註冊資本550萬元。2003年本公司出資1,057萬元收購其92%之出資額，另8%出資額則由山東創業投資發展有限公司出資收購，同時變更為現在之名稱。公司營業執照註冊號碼370811018006234，法定代表人王新坤，主要業務為長江中下游幹線及支流省際普通貨船運輸。

### (二) 外幣報表折算

境外子公司資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外子公司利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日即期匯率的近似匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在股東權益項目下單獨列示。實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，在編製合併財務報表時，也作為外幣報表折算差額在股東權益項目下單獨列示。處置境外經營時，與該境外經營有關的外幣報表折算差額，按比例轉入處置當期損益。

外幣現金流量採用現金流量發生日的即期匯率的近似匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

## 八、合併財務報表主要項目註釋

## 1. 貨幣資金

項目	年末金額			年初金額		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
現金						
其中：人民幣	562,045		562,045	304,445	-	304,445
美元	20,264	6.8346	138,496	-	-	-
現金小計	-	-	700,541	-	-	304,445
銀行存款						
其中：人民幣	8,492,355,053	-	8,492,355,053	4,891,099,369	-	4,891,099,369
美元	132,021,362	6.8346	902,313,201	87,067,881	7.3046	635,996,044
港幣	8,261,159	0.8819	7,285,516	110,904,279	0.9364	103,850,767
歐元	1,530,648	9.6590	14,784,529	2,906,514	10.6669	31,003,494
澳元	57,422,186	4.7135	270,659,474	18,029,576	6.3893	115,196,370
銀行存款小計	-	-	9,687,397,773	-	-	5,777,146,044
其他貨幣資金						
人民幣	2,478,792	-	2,478,792	2,101,806	-	2,101,806
合計	-	-	9,690,577,106	-	-	5,779,552,295

- (1) 本期貨幣資金增加 67.67%，主要系經營積累以及收回 78,000 萬元委托貸款本息。
- (2) 其中受限制的貨幣資金情況詳見八、45。
- (3) 本集團期末存放於境外貨幣資金為 27,066 萬元，系本公司之子公司澳洲公司所持貨幣資金。

## 2. 應收票據

## (1) 應收票據種類

票據種類	年末金額	年初金額
銀行承兌匯票	2,770,332,922	2,732,422,448
合計	2,770,332,922	2,732,422,448

- (2) 截至 2008 年 12 月 31 日，本集團已貼現未到期票據金額為 101,347 萬元。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 3. 應收賬款

## (1) 應收賬款風險分類

項目	金額	年末金額 比例	壞賬準備	金額	年初金額 比例	壞賬準備
單項金額重大的應收賬款	401,620,297	90.92%	16,064,811	78,081,784	55.16%	3,123,271
單項金額不重大但按信用 風險特徵組合後該組合的 風險較大的應收賬款	13,642,190	3.09%	12,787,176	15,384,906	10.87%	15,384,906
其他單項金額不重大的應收賬款	26,479,106	5.99%	657,136	48,077,355	33.97%	2,487,637
合計	441,741,593	100.00%	29,509,123	141,544,045	100.00%	20,995,814

註：經對單項金額重大的應收賬款進行認定，未發現減值跡象，故採用賬齡法計提壞賬準備。

## (2) 應收賬款賬齡

項目	金額	年末金額 比例%	壞賬準備	金額	年初金額 比例%	壞賬準備
1年以內	428,099,403	96.91%	16,721,947	124,377,863	87.87%	5,605,936
1-2年	1,221,449	0.28%	366,435	1,771,331	1.25%	-
2-3年	-	-	-	9,945	0.01%	4,972
3年以上	12,420,741	2.81%	12,420,741	15,384,906	10.87%	15,384,906
合計	441,741,593	100.00%	29,509,123	141,544,045	100.00%	20,995,814

(3) 年末應收賬款中不含持本集團5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

(4) 期末餘額中前五名欠款單位欠款38,142萬元，佔應收賬款總額的86%。

(5) 期末餘額中應收關聯方款項合計603萬元，佔應收賬款總額的1%。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 4. 預付款項

項目	年末金額		年初金額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	109,338,443	99.76%	59,371,153	99.23%
1-2年	19,408	0.02%	461,500	0.77%
2-3年	237,900	0.22%	-	-
合計	109,595,751	100.00%	59,832,653	100%

- (1) 賬齡超過一年之預付款為預付設備款，本集團尚未提貨。
- (2) 年末預付款項金額比上年年末預付款項金額增加83%，主要系年末預付大宗採煤設備款。
- (3) 期末餘額中前五名欠款單位欠款4,750萬元，佔預付帳款總額的43%。
- (4) 年末預付款項中不含持本集團5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位欠款。
- (5) 預付款項中外幣餘額

外幣名稱	年末金額			年初金額		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
美元	1,573,861	6.8346	10,756,710	1,333,098	7.3046	9,737,748
歐元	103,181	9.6590	996,625	140,802	10.6669	1,501,921
澳元	175,883	4.7135	829,025	316,151	6.3893	2,019,984
合計	-	-	12,582,360	-	-	13,259,653

## 5. 其他應收款

## (1) 其他應收款賬齡

項目	年末金額			年初金額		
	金額	比例	壞賬準備	金額	比例	壞賬準備
1年以內	84,351,295	25.13%	2,076,282	290,348,682	83.93%	7,277,913
1-2年	229,688,902	68.44%	2,795,084	25,769,115	7.45%	3,215,373
2-3年	4,758,262	1.42%	171,174	3,523,984	1.02%	328,590
3年以上	16,811,177	5.01%	11,811,177	26,276,941	7.60%	19,295,412
合計	335,609,636	100.00%	16,853,717	345,918,722	100.00%	30,117,288

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(2) 其他應收款風險分類

項目	年末金額			年初金額		
	金額	比例	壞賬準備	金額	比例	壞賬準備
單項金額重大的其他應收款	196,419,495	58.53%	-	200,835,408	58.05%	8,033,416
單項金額不重大但按信用風險 特徵組合後該組合的風險 較大的其他應收款	16,811,177	5.01%	11,811,177	26,276,941	7.60%	19,295,412
其他單項金額不重大的 其他應收款	122,378,964	36.46%	5,042,540	118,806,373	34.35%	2,788,460
合計	335,609,636	100.00%	16,853,717	345,918,722	100.00%	30,117,288

(3) 本年度實際核銷的其他應收款

單位名稱	其他應	核銷金額	核銷原因	是否因關聯
		收款性質		交易產生
代供電費	電費	2,645,774	長期拖欠無法收回	否
合計		2,645,774		

(4) 持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款

單位名稱	年末金額		年初金額	
	欠款金額	計提壞賬金額	欠款金額	計提壞賬金額
兗礦集團	8,800,000	-	8,800,000	-
合計	8,800,000	-	8,800,000	-

(5) 期末餘額中前五名欠款金額為19,642萬元，佔其他應收款餘額比例為58.53%。

(6) 於2008年12月31日，賬齡為一至二年及二至三年的應收款中主要為根據魯財綜[2005]81號文件，支付給政府管理部門的環境治理保證金20,000萬元，經評估本公司管理層認為該保證金不存在重大回收性問題。

(7) 期末餘額中包含應收關聯方款項金額為2,021萬元，佔其他應收款餘額比例為6%。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 6. 存貨及跌價準備

## (1) 存貨的類別

項目	年末金額	年初金額
原材料	227,664,786	248,411,286
庫存商品	591,934,106	191,722,342
合計	819,598,892	440,133,628

(2) 存貨本期增加86%，主要系期末全國煤炭需求下降導致庫存商品增加。

(3) 存貨期末無存貨跌價準備。

(4) 年末存貨中不含有已被抵押的存貨。

## 7. 其他流動資產及其他流動負債

## (1) 其他流動資產

項目	年末金額	年初金額
土地塌陷、復原、重整及環保費	1,151,895,418	-
港轉煤運費	-	10,933,507
合計	1,151,895,418	10,933,507

## (2) 其他流動負債

項目	年末金額	年初金額
土地塌陷、復原、重整及環保費	450,978,948	19,634,780
合計	450,978,948	19,634,780

註：本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，並就土地塌陷造成的損失向居民進行賠償。本公司開採前預付的搬遷等費用於開採地下礦場時計入損益。同時，本公司管理層按歷史經驗對未來可能產生的土地塌陷、復原、重整及環保費費用作出估計並預提，於實際支付時沖減預提。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 7. 其他流動資產及其他流動負債(續)

#### (2) 其他流動負債(續)

鑒於公司支付搬遷費用及各項土地塌陷、復原、重整及環保費的時間與相應土地之下礦場的開採時間存在差異，故將由於預付與未來開採有關的土地塌陷、復原、重整及環保費作為一項流動資產列報，將支付數小於預提數而形成的與未來支付有關的預提土地塌陷、復原、重整及環保費作為一項流動負債列報。

本期其他流動負債增加，主要系應付土地塌陷征地費及耕地佔用稅增加。本期其他流動資產增加，主要系預付採煤區村莊搬遷款增加。

### 8. 可供出售金融資產

項目	年末公允價值	年初公允價值
申能股份有限公司	133,720,161	393,123,879
江蘇連雲港港口股份有限公司	5,727,000	15,962,000
合計	139,447,161	409,085,879

(1) 可供出售股票的公允價值按其公開交易的流通股股票於資產負債表日的公開報價為基礎確定。

(2) 本期可供出售金融資產減少 65.91%，主要系可供出售股票價格下跌所致。

### 9. 一年內到期的非流動資產

項目	年末金額	年初金額
委托貸款	-	640,000,000
合計	-	640,000,000

註：該項64,000萬元委托貸款為本公司委托中國銀行濟寧分行向山東信佳實業集團公司提供的貸款，由聯大集團有限公司提供擔保，經人民法院調解達成和解，於本年收回本金 64,000 萬元及利息 14,000 萬元。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 10. 長期股權投資

## (1) 長期股權投資

項目	年末金額	年初金額
按成本法核算長期股權投資	440,000	440,000
按權益法核算長期股權投資	830,195,111	897,561,770
長期股權投資合計	830,635,111	898,001,770
減：長期股權投資減值準備	-	-
長期股權投資淨值	830,635,111	898,001,770

## (2) 按成本法、權益法核算的長期股權投資

被投資 單位名稱	持股 比例	表決 權比例	初始 金額	年初 金額	本年 減少	年末 金額
成本法核算						
浙江江山水泥 股份有限公司	0.489%	0.489%	440,000	440,000	-	440,000
小計			440,000	440,000	-	440,000
權益法核算						
華電鄒縣發 電有限公司	30.00%	30.00%	900,000,000	897,561,770	67,366,659	830,195,111
小計			900,000,000	897,561,770	67,366,659	830,195,111
合計			900,440,000	898,001,770	67,366,659	830,635,111

## (3) 對合營企業、聯營企業的投資

被投資 單位名稱	註冊地	業務 性質	持股 比例	表決 權比例	期末淨資產 總額	本期營業 收入總額	本期淨利潤
聯營企業							
華電鄒縣發電有限公司	鄒城市	電力	30%	30%	2,767,317,035	3,650,660,575	-224,555,531
合計					2,767,317,035	3,650,660,575	-224,555,531

## (4) 本公司長期股權投資不存在減值情形，未計提長期投資減值準備。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 11. 固定資產

## (1) 固定資產明細表

項目	年初金額	本年增加	外幣報表折算影響	本年減少	年末金額
原價	17,612,377,505	1,849,401,118	-270,728,772	51,017,650	19,140,032,201
土地	57,312,020	-	-15,031,926	-	42,280,094
房屋建築物	2,626,234,524	427,227,470	-3,066,323	976,046	3,049,419,625
礦井建築物	3,691,820,776	11,184,309	-	-	3,703,005,085
地面建築物	886,253,749	134,960,353	-	-	1,021,214,102
碼頭建築物	250,348,889	5,455,934	-	-	255,804,823
機器設備	9,701,345,002	1,211,987,903	-252,630,523	45,995,821	10,614,706,561
運輸設備	399,062,545	26,340,561	-	4,045,783	421,357,323
其他	-	32,244,588	-	-	32,244,588
累計折舊	8,748,801,987	1,143,888,183	-51,187,745	43,507,966	9,797,994,459
房屋建築物	1,259,034,255	94,525,609	-804,750	387,243	1,352,367,871
礦井建築物	1,724,184,927	80,537,802	-	-	1,804,722,729
地面建築物	473,017,435	62,497,490	-	-	535,514,925
碼頭建築物	24,276,681	42,652,881	-	-	66,929,562
機器設備	5,002,858,204	832,725,215	-50,382,995	39,393,412	5,745,807,012
運輸設備	265,430,485	23,480,659	-	3,727,311	285,183,833
其他	-	7,468,527	-	-	7,468,527
減值準備	20,042,963	-	-	-	20,042,963
房屋建築物	20,042,963	-	-	-	20,042,963
賬面價值	8,843,532,555	705,512,935	-219,541,027	7,509,684	9,321,994,779
土地	57,312,020	-	-15,031,926	-	42,280,094
房屋建築物	1,347,157,306	332,701,861	-2,261,573	588,803	1,677,008,791
礦井建築物	1,967,635,849	-69,353,493	-	-	1,898,282,356
地面建築物	413,236,314	72,462,863	-	-	485,699,177
碼頭建築物	226,072,208	-37,196,947	-	-	188,875,261
機器設備	4,698,486,798	379,262,688	-202,247,528	6,602,409	4,868,899,549
運輸設備	133,632,060	2,859,902	-	318,472	136,173,490
其他	-	24,776,061	-	-	24,776,061

(2) 本年增加的固定資產中，由在建工程轉入的金額為184,716萬元。

(3) 本公司之子公司荷澤能化房屋建築物房產證明尚未辦理完畢，相關資產原值8,387萬元。

(4) 土地類固定資產為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。

(5) 截止2008年12月31日，本集團無暫閑置的固定資產，也無凍結抵押的固定資產。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 12. 在建工程

## (1) 在建工程明細表

工程名稱	工程 預算	年初餘額	本期 增加	本期 轉固	外幣報表 折算影響	年末餘額	工程投入佔 預算比例
一、維簡工程	248,101,976	343,253,068	456,871,561	544,868,725	-70,841,705	184,414,199	74.33%
二、技改工程	83,224,304	46,267,134	228,466,293	203,443,488	-	71,289,939	85.66%
三、基建工程	6,424,881,432	3,899,050,335	1,611,533,382	997,104,511	-	4,513,479,206	70.25%
四、安全工程	41,666,278	650,000	133,359,500	101,738,968	-	32,270,532	77.45%
合計	6,797,873,990	4,289,220,537	2,430,230,736	1,847,155,692	-70,841,705	4,801,453,876	

(2) 本集團本年度無資本化的借款費用；資金來源均為自籌資金。

## 13. 工程物資

項目	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
工程用材料	220,269,083	345,257,064	540,544,697	24,981,450
工程用設備	9,191,704	347,448,449	355,624,555	1,015,598
合計	229,460,787	692,705,513	896,169,252	25,997,048

註：本集團期末工程物資較期初下降88.67%，主要系工程物資在施工過程中被領用轉入在建工程所致。

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 無形資產

(1) 無形資產

項目	年初金額	外幣報表 折算影響	本年增加	本年減少	年末金額
原價	949,443,496	-33,744,269	815,474,275	-	1,731,173,502
土地使用權	696,672,107	-	68,135,575	-	764,807,682
採礦權	252,771,389	-33,744,269	747,338,700	-	966,365,820
累計攤銷	160,938,712	-5,060,372	44,014,365	-	199,892,705
土地使用權	106,284,378	-	15,108,751	-	121,393,129
採礦權	54,654,334	-5,060,372	28,905,614	-	78,499,576
賬面價值	788,504,784	-28,683,897	771,459,910	-	1,531,280,797
土地使用權	590,387,729	-	53,026,824	-	643,414,553
採礦權	198,117,055	-28,683,897	718,433,086	-	887,866,244

(2) 土地使用權：

包括本公司成立時，兗礦集團投入之土地使用權為 31,024 萬元，濟三礦土地使用權為 889 萬元，鐵路運輸處(「運輸處」)土地使用權為 26,753 萬元，和順天池土地使用權為 1,138 萬元，榆林能化土地使用權為 1,859 萬元，荷澤能化土地使用權為 6,814 萬元。

(3) 兗礦集團投入的土地使用權由中國地產諮詢評估中心以[97]中地資[總]字第032號評估報告，採用成本逼近法和基準地價係數修正法進行評估。

濟三礦及運輸處的土地使用權均為從兗礦集團按評估價購入。濟三礦的土地使用權由山東省地產估價事務所以魯地價[2000]第7號評估報告，採用成本逼近法和基準地價係數修正法進行評估。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以[2001]魯正會評報字第10041號評估報告，採用重置成本法進行評估。

本公司之子公司和順天池、榆林能化、荷澤能化的土地使用權為各公司向當地政府繳納土地出讓金取得。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 14. 無形資產(續)

- (4) 採礦權：包括濟三礦採礦權13,248萬元，南田煤礦採礦權8,655萬元，趙樓煤礦採礦權74,734萬元。濟三礦的採礦權為從兗礦集團按評估價購入，由北京海地人資源諮詢有限責任公司以海地人評報字[2000]第11號總第24號評估報告，採用貼現現金流量法進行評估。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。趙樓煤礦採礦權為子公司荷澤能化從兗礦集團按評估價購入，由北京經緯資產評估有限公司以經緯評報字(2007)第079號評估報告，採用現金流量法進行評估。
- (5) 本期無形資產增加94%，主要系新增兗煤荷澤能化有限公司趙樓煤礦採礦權74,734萬元。

## 15. 商譽

項目	年末金額	年初金額
收購兗煤航運	10,045,361	10,045,361
合計	10,045,361	10,045,361

註：兗煤航運為本公司非同一控制下合併的子公司。上述商譽為購買日公司出資額大於兗煤航運淨資產公允價值份額的差額部分。

## 16. 長期待攤費用

項目	年末金額	年初金額
採礦權補償費	18,730,271	21,728,081
合計	18,730,271	21,728,081

註：根據《山西省煤炭資源整合和有償使用辦法》要求，和順天池須按原煤開採量每噸2.7元向國家資源部門繳納礦產資源補償費。和順天池已預付了相當於1000萬噸原煤開採量的礦產資源補償費，並根據實際開採量攤銷計入成本。

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 已確認遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

項目	年末金額	年初金額
一、遞延所得稅資產	46,022,367	31,174,701
母公司遞延所得稅資產	9,470,141	-
澳洲公司遞延所得稅資產	36,552,226	31,174,701
二、遞延所得稅負債	-	283,063,923
母公司遞延所得稅負債	-	283,063,923

(2) 暫時性差異

1) 母公司暫時性差異

項目	年末金額	年初金額
一、可抵扣暫時性差異項目		
應付的塌陷費	450,978,948	-
已計提未支付的工資	273,619,575	-
採礦權使用費	135,140,510	-
壞賬準備等	40,758,503	-
小計	900,497,536	-
二、應納稅暫時性差異項目		
安全費調整	785,350,503	785,350,503
可供出售金融資產公允價值調整	77,266,468	346,905,188
小計	862,616,971	1,132,255,691
抵消後淨額	37,880,565	-1,132,255,691
所得稅稅率	25%	25%
遞延所得稅額	9,470,141	-283,063,923

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 17. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

## (2) 暫時性差異(續)

## 2) 澳洲公司暫時性差異

項目	年末金額	年初金額
一、可抵扣暫時性差異項目		
未彌補虧損	223,046,588	103,915,670
套期工具負債	29,434,975	-
開發支出	27,828,033	-
已提未支付工資性費用	21,841,668	-
資產攤銷	6,127,660	-
其他	3,703,287	-
小計	311,982,211	103,915,670
二、應納稅暫時性差異		
未實現外匯損益	101,396,529	-
固定資產確認標準	70,909,595	-
其他	17,835,334	-
小計	190,141,458	-
抵消後淨額	121,840,753	103,915,670
所得稅稅率	30%	30%
遞延所得稅稅額	36,552,226	31,174,701

註：根據《企業會計準則講解(2008)》規定，同一公司的遞延所得稅資產與遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

## 18. 其他非流動資產

項目	年末金額	年初金額
預付投資款	117,925,900	117,925,900
預付設備款	-	188,551,092
合計	117,925,900	306,476,992

(1) 本公司與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議共同設立一家公司，以運營位於陝西省的榆樹灣煤礦。合同約定本公司投資額為19,680萬元，尚有7,887萬元未支付。截止本報告出具日，該公司的設立手續尚未辦理完畢。

(2) 本期其他非流動資產減少62%，主要系期初預付設備款本期均已到貨所致。

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 資產減值準備明細表

項目	年初金額	本年增加		本年減少		年末金額
		本年計提	已核銷款項轉回	轉回	其他轉出	
壞賬準備	51,113,102	8,513,309	2,264,650	12,882,446	2,645,774	46,362,841
固定資產減值準備	20,042,963	-	-	-	-	20,042,963
合計	71,156,065	8,513,309	2,264,650	12,882,446	2,645,774	66,405,804

20. 應付票據

票據種類	年末金額	年初金額
商業承兌匯票	175,662,080	154,519,715
合計	175,662,080	154,519,715

21. 應付帳款

(1) 應付帳款

項目	年末金額	年初金額
合計	788,882,088	559,346,058
其中：1年以上	142,491,357	-

(2) 期末本公司應付帳款較上期增加41%，主要系未及時與供應商結算所致。

(3) 賬齡超過1年的大額應付帳款主要是應付機電、綜合設備及維修用重要零部件尾款，期後無大額需支付的款項。

(4) 年末應付帳款中不含應付持本集團5%（含5%）以上表決權股份的股東單位款項。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 21. 應付帳款(續)

## (5) 應付帳款中外幣餘額

外幣名稱	年末金額			年初金額		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
美元	653,998	6.8346	4,469,815	6,961,135	7.3046	50,848,307
澳元	4,326,774	4.7135	20,394,249	6,650,443	6.3893	42,491,675
合計	-	-	24,864,064	-	-	93,339,982

## 22. 預收款項

## (1) 預收款項

項目	年末金額	年初金額
合計	794,821,907	983,294,466
其中：1年以上	43,149,345	30,127,696

(2) 1年以上預收款項挂賬的原因是客戶預付款後由於需求下降或價格未談妥而未提煤，資產負債表日後已部分結轉。

(3) 年末預收款項中不含預收持本集團5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

## 23. 應付職工薪酬

項目	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
工資(含獎金、津貼和補貼)	284,760,432	2,790,651,244	2,767,604,134	307,807,542
職工福利費	-	199,090,502	199,090,502	-
社會保險費	19,788,930	420,553,594	386,484,215	53,858,309
其中：醫療保險費	7,085,981	91,090,367	93,578,289	4,598,059
基本養老保險費	2,927,497	206,917,281	167,280,381	42,564,397
失業保險費	6,949,859	49,153,007	50,800,909	5,301,957
工傷保險費	381,105	49,384,812	49,765,917	-
生育保險費	2,444,488	24,008,127	25,058,719	1,393,896
住房公積金	1,253,649	141,175,770	139,842,322	2,587,097
工會經費和職工教育經費	31,472,916	140,575,943	111,772,152	60,276,707
合計	337,275,927	3,692,047,053	3,604,793,325	424,529,655

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 24. 應交稅費

項目	適用稅率	年末金額	年初金額
增值稅	17%,13%,7%	218,379,523	179,680,281
營業稅	3%,5%	3,353,360	3,627,571
企業所得稅	25%	416,866,377	9,933,656
資源稅	3.6,3.2元/噸	12,374,056	9,261,436
價格調節基金	2%	34,107,519	61,663
其他		26,289,629	26,092,584
合計		711,370,464	228,657,191

註： 本期應交稅費增加211%，主要系應交所得稅及增值稅增加所致。

## 25. 其他應付款

## (1) 其他應付款

項目	年末金額	年初金額
合計	2,039,885,070	1,909,171,032
其中：1年以上	490,602,389	-

註： 賬齡超過1年的大額其他應付款為應付工程尾款，期後未支付大額應付款。

## (2) 應付持有本集團5% (含5%) 以上表決權股份股東單位的款項

單位名稱	年末金額	年初金額
兗礦集團	572,641,496	469,073,383
合計	572,641,496	469,073,383

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 25. 其他應付款(續)

## (3) 期末大額其他應付款

項目	欠款金額	賬齡	性質或內容
兗礦集團有限公司	572,641,496	1年以內	資源補償費、工程款等
兗礦科澳鋁業有限公司	14,024,873	1年以內	供汽供暖費等
中煤國際工程北京華宇工程公司	26,255,278	1年以內	設計費等
兗礦集團鄒城東聯工貿有限公司	22,877,489	1年以內	房屋修理費等
山東華聚能源股份有限公司	22,523,447	1年以內、 1至2年	電力、熱力等
合計	658,322,583		

## (4) 其他應付款中外幣餘額

外幣名稱	年末金額			年初金額		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
澳元	54,281,879	4.7135	255,857,637	127,791,635	6.3893	816,499,094
合計			255,857,637			816,499,094

## 26. 交易性金融負債

項目	年末公允價值	年初公允價值
衍生金融負債	29,434,968	-
合計	29,434,968	-

註：為規避外匯匯率波動風險，本公司之子公司澳洲公司簽署外匯遠期合約，相關合約構成現金流量套期保值。於2008年12月31日，衍生金融負債反映產生的尚未到期相關合約之公允價值。該公允價值為資產負債表日公開報價的市場匯率與合同約定匯率之差額。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 27. 一年內到期的非流動負債

#### (1) 一年內到期的非流動負債

項目	年末金額	年初金額
一年內到期的長期借款	82,000,000	72,000,000
一年內到期的長期應付款	12,648,464	11,398,801
合計	94,648,464	83,398,801

#### (2) 一年內到期的長期借款

借款類別	幣種	年末金額	年初金額
保證借款	人民幣	82,000,000	72,000,000
合計		82,000,000	72,000,000

### 28. 長期借款

借款類別	幣種	年末金額	年初金額
保證借款	人民幣	176,000,000	258,000,000
合計		176,000,000	258,000,000

註：本集團期末保證借款全部由兗礦集團提供擔保。

### 29. 長期應付款

項目	年末金額	年初金額
應付濟三礦採礦權	12,031,276	24,680,161
合計	12,031,276	24,680,161

註：本期將原在本項目反映的安全費、維簡費等專項儲備改為在盈餘公積中列示，並予以追溯重述。參見本附註四。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 30. 股本

股東名稱／類別	年初金額		年末金額	
	金額	比例	金額	比例
有限售條件股份				
國有法人持股	2,600,000,000	52.86%	2,600,000,000	52.86%
其他內資持股	61,800	0.00%	61,800	0.00%
其中：境內法人持股	-	-	-	-
境內自然人持股	61,800	0.00%	61,800	0.00%
有限售條件股份合計	2,600,061,800	52.86%	2,600,061,800	52.86%
無限售條件股份				
人民幣普通股	359,938,200	7.32%	359,938,200	7.32%
境外上市外資股	1,958,400,000	39.82%	1,958,400,000	39.82%
無限售條件股份合計	2,318,338,200	47.14%	2,318,338,200	47.14%
股份總額	4,918,400,000	100.00%	4,918,400,000	100.00%

- (1) 本公司股權分置改革於2006年4月3日業已實施完畢，本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。
- (2) 上述投入的股本均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。上述股本每股面值1元。

## 31. 資本公積

項目	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
股本溢價	2,861,963,645	-	-	2,861,963,645
其他資本公積	2,081,405,437	-	213,964,816	1,867,440,621
合計	4,943,369,082	-	213,964,816	4,729,404,266

註： 本期資本公積減少系本集團持有可供出售金融資產、現金流量套期保值合約公允價值變動所致。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 32. 盈餘公積

項目	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
法定盈餘公積	2,177,689,805	645,485,628	-	2,823,175,433
專項儲備	995,952,070	463,431,794	295,100,000	1,164,283,864
合計	3,173,641,875	1,108,917,422	295,100,000	3,987,459,297

註：本期將原在長期應付款反映的安全費、維簡費等專項儲備改為在盈餘公積中列示，並予以追溯重述。參見附註四。

### 33. 未分配利潤

項目	年末金額	年初金額
上年年末金額	7,729,922,091	6,307,125,592
加：會計政策變更追溯調整數(附註四、1)	284,367,307	336,469,295
本年年初金額	8,014,289,398	6,643,594,887
加：本年淨利潤	6,483,641,403	3,218,798,343
使用安全費、維簡費、未來發展基金	295,100,000	97,500,730
減：提取法定盈餘公積	645,485,628	338,189,747
應付普通股股利	836,128,000	983,680,000
提取安全費、維簡費、未來發展基金	463,431,794	623,734,815
本年年末金額	12,847,985,379	8,014,289,398
其中：擬分配現金股利	1,967,360,000	836,128,000

### 34. 少數股東權益

子公司名稱	少數股權比例	年末金額	年初金額
山西天浩	0.15%	50,525	139,211
山西天池	18.69%	-	111,817
兗煤航運	8.00%	928,292	874,208
中兗公司	47.62%	3,835,760	3,863,260
荷澤能化	3.33%	45,057,104	44,666,372
合計		49,871,681	49,654,868

註：本集團子公司山西天池由於虧損導致所有者權益為-5,822萬元，全部虧損由本集團承擔。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 35. 營業收入、營業成本

項目	本年金額	上年金額
主營業務收入	25,292,354,924	15,799,498,439
其他業務收入	831,196,721	796,333,988
合計	26,123,551,645	16,595,832,427
主營業務成本	12,201,640,262	7,480,242,207
其他業務成本	905,668,286	744,074,900
合計	13,107,308,548	8,224,317,107

## (1) 主營業務—按行業分類

行業名稱	本年金額		上年金額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
煤炭採掘	24,937,883,849	11,839,953,994	15,588,825,960	7,293,931,905
煤化工	38,667,634	37,833,952	-	-
電力	60,088,971	88,252,514	-	-
其他	255,714,470	235,599,802	210,672,479	186,310,302
合計	25,292,354,924	12,201,640,262	15,799,498,439	7,480,242,207

## (2) 主營業務—按產品分類

產品名稱	本年金額		上年金額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
煤炭產品國內銷售	21,177,460,205	9,289,247,152	13,627,053,398	5,981,788,307
煤炭產品出口銷售	1,850,785,828	740,365,188	1,566,004,996	933,963,447
外購煤銷售	1,909,637,816	1,810,341,654	395,767,566	378,180,151
鐵路運輸服務	255,714,470	235,599,802	210,672,479	186,310,302
電力銷售	60,088,971	88,252,514	-	-
甲醇銷售	38,667,634	37,833,952	-	-
合計	25,292,354,924	12,201,640,262	15,799,498,439	7,480,242,207

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 35. 營業收入、營業成本(續)

#### (3) 主營業務—按地區分類

地區名稱	本年金額		上年金額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
國內	23,441,569,096	11,461,275,074	14,233,493,443	6,546,278,760
國外	1,850,785,828	740,365,188	1,566,004,996	933,963,447
合計	25,292,354,924	12,201,640,262	15,799,498,439	7,480,242,207

(4) 本年集團前五名客戶銷售收入總額817,855萬元，佔本年全部銷售收入總額的31%。

(5) 本期商品煤銷量與上期基本持平，而本期營業收入上升57%，主要系商品煤平均銷售價格大幅上升；營業成本上升59%，主要系本期塌陷費支出及人工成本大幅增加。本期塌陷費支出增加主要是由於賠償標準提高，及原先不在塌陷地賠償範圍內的土地受政府政策變更而需作出賠償。

### 36. 營業稅金及附加

項目	計繳比例(%)	本年金額	上年金額
營業稅	3%,5%	10,600,912	11,160,156
城市維護建設稅	7%	164,501,848	103,718,757
教育費附加	3%	94,620,708	58,683,219
資源稅	3.2,3.6元/噸	122,553,709	124,606,029
合計		392,277,177	298,168,161

註：本期營業稅金及附加金額較上期增加32%，主要系本期收入增加導致流轉稅額增加所致。

### 37. 管理費用

項目	本年金額	上年金額
人工費用	1,464,744,095	1,309,393,079
修理及技術開發費	502,265,008	450,203,668
其他	936,904,887	819,033,259
合計	2,903,913,990	2,578,630,006

二零零八年十二月三十一日止年度

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 38. 財務費用

項目	本年金額	上年金額
利息支出	37,232,943	27,221,625
減：利息收入	141,472,510	103,563,604
加：匯兌損失	328,857,544	3,189,860
加：其他支出	8,961,024	700,669
合計	233,579,001	-72,451,450

註：本期財務費用較上年增加422.39%，主要系2008年度匯率變動產生匯兌損失所致。

## 39. 資產減值損失

項目	本年金額	上年金額
壞賬損失	-4,369,137	-4,364,203
合計	-4,369,137	-4,364,203

## 40. 投資收益

## (1) 投資收益來源

項目	本年金額	上年金額
權益法核算的長期股權投資收益	-67,366,659	-2,438,230
委托貸款取得的投資收益	132,230,000	-
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	7,401,387	7,143,648
合計	72,264,728	4,705,418

## (2) 權益法核算的長期股權投資收益

項目	本年金額	上年金額	本年比上年 增減變動的原因
合計	-67,366,659	-2,438,230	
其中：			
華電鄒縣發電有限公司	-67,366,659	-2,438,230	虧損額增加

二零零八年十二月三十一日止年度

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 41. 營業外收入

項目	本年金額	上年金額
非流動資產處置利得	13,706,989	25,003,458
其中：固定資產處置利得	13,706,989	25,003,458
政府補助	3,500,000	300,000
其他	1,541,209	4,086,329
合計	18,748,198	29,389,787

註：本期金額較上期減少36.21%，主要系固定資產處置利得減少所致。

#### (2) 政府補助

項目	本年金額	上年金額	批准文號
投資獎勵	3,500,000		孝政發 [2008]65號
資源類境外投資和 對外經濟合作項目		300,000	商規函 [2005]146號
合計	3,500,000	300,000	

### 42. 營業外支出

項目	本年金額	上年金額
非流動資產處置損失	1,408,356	339,742,700
其中：固定資產處置損失	1,408,356	339,742,700
公益性捐贈支出	18,155,000	-
盤虧損失	71,205	-
其他	6,324,807	33,730,015
合計	25,959,368	373,472,715

註：本期金額較上期減少93.05%，主要系本期固定資產處置損失下降所致。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 43. 所得稅費用

## (1) 所得稅費用

項目	本年金額	上年金額
當期所得稅	2,617,149,799	1,413,168,983
遞延所得稅	-230,019,535	-83,287,071
合計	2,387,130,264	1,329,881,912

## (2) 當期所得稅

項目	金額
本年利潤總額	8,875,869,098
加：納稅調整增加額	544,470,288
減：納稅調整減少額	13,300,275
本年應納稅所得額	9,407,039,111
法定所得稅稅率(25%)	25.00%
本年應納所得稅額	2,351,759,778
加：其他調整因素	265,390,021
當期所得稅	2,617,149,799

## (3) 所得稅費用增加79%，主要系本期利潤增加所致。

二零零八年十二月三十一日止年度

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 44. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

項目	序號	本年金額	上年金額
歸屬於母公司股東的淨利潤	1	6,483,641,403	3,218,798,343
歸屬於母公司的非經常性損益	2	99,315,163	-240,916,396
歸屬於母公司股東、扣除非經常性損益後的淨利潤	3=1-2	6,384,326,240	3,459,714,739
期初股份總數	4	4,918,400,000	4,918,400,000
公積金轉增股本或股票股利分配等增加股份數(I)	5	-	-
發行新股或債轉股等增加股份數(II)	6	-	-
增加股份(II)下一月份起至報告期期末的月份數	7	-	-
報告期因回購或縮股等減少股份數	8	-	-
減少股份下一月份起至報告期期末的月份數	9	-	-
報告期月份數	10	12	12
發行在外的普通股加權平均數	11=4+5+6×7÷10-8×9÷10	4,918,400,000	4,918,400,000
基本每股收益(I)	12=1÷11	1.3182	0.6544
基本每股收益(II)	13=3÷11	1.2980	0.7034
已確認為費用的稀釋性潛在普通股利息轉換費用	14	-	-
所得稅率	15	-	-
認股權證、期權行權增加股份數	16	-	-
稀釋每股收益(I)	17	-	-
稀釋每股收益(II)	18=[1+(14-15)×(1-16)]÷(11+17)	1.3182	0.6544
	19=[3+(14-15)×(1-16)]÷(11+17)	1.2980	0.7034

## 45. 現金流量表

(1) 列示於現金流量表的現金和現金等價物包括：

項目	本年金額	上年金額
現金	8,439,577,426	5,719,545,348
其中：庫存現金	700,541	304,445
可隨時用於支付的銀行存款	8,436,398,093	5,717,139,097
可隨時用於支付的其他貨幣資金	2,478,792	2,101,806
現金等價物	-	-
期末現金和現金等價物餘額	8,439,577,426	5,719,545,348
貨幣資金中的非現金等價物	1,250,999,680	60,006,947

註：本公司下屬子公司應澳大利亞政府要求存於銀行用於將來支付環境復原費用的保證金78,790,866元；本公司存放於銀行的安全生產保證金10,000,000元；本公司持有定期存款1,153,385,478元，存放於銀行的信用證保證金8,823,336元；以上本集團使用受到限制之款項合計1,250,999,680元。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 45. 現金流量表(續)

## (2) 收到/支付的其他與經營/投資/籌資活動有關的現金

## 1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	本年金額	上年金額
利息收入	141,348,612	103,563,604
資產出租等雜項收入	51,473,903	
政府補貼收入	3,500,000	300,000
收回墊付款所收到的現金	-	326,067,569
其他	-	4,086,329
合計	196,322,515	434,017,502

## 2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本年金額	上年金額
銷售費用及管理費用中的支付額	1,473,846,726	1,821,319,523
捐贈及其他零星付現支出	23,882,960	-
其他	3,677,477	208,782,072
合計	1,501,407,163	2,030,101,595

## 3) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本年金額	上年金額
收回銀行保證金	-	59,404,380
合計	-	59,404,380

## 4) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本年金額	上年金額
定期存單、受限存款增加	1,190,992,733	-
合計	1,190,992,733	-

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 45. 現金流量表(續)

## (3) 合併現金流量表補充資料

項目	本年金額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	6,481,645,743	3,216,570,620
加：資產減值準備	-4,369,137	-4,364,203
固定資產折舊	1,143,888,183	972,327,026
無形資產攤銷	44,014,365	23,829,655
長期待攤費用攤銷	2,997,810	3,339,247
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產的損失(收益以「-」填列)	-12,298,633	314,739,242
財務費用(收益以「-」填列)	246,994,006	27,221,625
投資損失(收益以「-」填列)	-72,264,728	-4,705,418
遞延所得稅的影響(增加以「-」填列)	-361,598,835	-49,800,602
存貨的減少(增加以「-」填列)	-379,465,264	139,427,119
經營性應收項目的減少(增加以「-」填列)	-80,773,161	-411,579,853
經營性應付項目的增加(減少以「-」填列)	195,164,828	353,782,740
經營活動產生的現金流量淨額	7,203,935,177	4,580,787,198
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	8,439,577,426	5,719,545,348
減：現金的期初餘額	5,719,545,348	5,910,475,432
現金及現金等價物淨增加額	2,720,032,078	-190,930,084

## 九、母公司財務報表主要項目註釋

## 1. 應收賬款

## (1) 應收賬款風險分類

項目	年末金額			年初金額		
	金額	比例	壞賬準備	金額	比例	壞賬準備
單項金額重大的應收賬款	401,620,296	94.25%	16,064,812	78,081,784	69.98%	3,123,271
單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收賬款	13,642,190	3.20%	12,787,175	15,384,906	13.79%	15,384,906
其他單項金額不重大的應收賬款	10,858,740	2.55%	434,350	18,111,620	16.23%	2,459,810
合計	426,121,226	100.00%	29,286,337	111,578,310	100.00%	20,967,987

## (2) 應收賬款賬齡

項目	年末金額			年初金額		
	金額	比例%	壞賬準備	金額	比例%	壞賬準備
1年以內	412,479,036	96.80%	16,499,161	96,183,459	86.20%	5,578,109
1-2年	1,221,449	0.29%	366,435	-	-	-
2-3年	-	-	-	9,945	0.01%	4,972
3年以上	12,420,741	2.91%	12,420,741	15,384,906	13.79%	15,384,906
合計	426,121,226	100.00%	29,286,337	111,578,310	100.00%	20,967,987

(3) 年末應收賬款中不含持本集團5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位欠款。

(4) 期末餘額中前五名欠款單位欠款38,142萬元，佔應收賬款總額的90%。

(5) 期末餘額中應收關聯方款項合計603萬元，佔應收賬款總額的1%。

九、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

(1) 其他應收款賬齡

項目	年末金額			年初金額		
	金額	比例	壞賬準備	金額	比例	壞賬準備
1年以內	316,448,464	57.58%	2,021,993	506,790,229	51.37%	7,277,913
1-2年	211,547,243	38.49%	2,324,174	172,137,882	17.45%	3,215,373
2-3年	4,758,262	0.87%	171,174	281,373,359	28.52%	328,590
3年以上	16,811,177	3.06%	11,811,177	26,276,941	2.66%	19,295,412
合計	549,565,146	100.00%	16,328,518	986,578,411	100.00%	30,117,288

(2) 其他應收款風險分類

項目	年末金額			年初金額		
	金額	比例%	壞賬準備	金額	比例%	壞賬準備
單項金額重大的 其他應收款	413,195,170	75.19%	-	871,490,578	88.34%	8,033,416
單項金額不重大 但按信用風險特徵組合 後該組合的風險較大的 其他應收款	16,811,177	3.06%	11,811,177	26,276,941	2.66%	19,295,412
其他單項金額不重大 的其他應收款	119,558,799	21.75%	4,517,341	88,810,892	9.00%	2,788,460
合計	549,565,146	100.00%	16,328,518	986,578,411	100.00%	30,117,288

(3) 本年度實際核銷的其他應收款

單位名稱	其他應收款性質	核銷金額	核銷原因	是否因關聯 交易產生
代供電費	電費	2,645,774	長期拖欠無法收回	否
合計		2,645,774		

## 九、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 2. 其他應收款(續)

- (4) 持有本集團5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款

單位名稱	年末金額		年初金額	
	欠款金額	計提壞賬金額	欠款金額	計提壞賬金額
兗礦集團	8,800,000	-	8,800,000	-
合計	8,800,000	-	8,800,000	-

- (5) 期末餘額中前五名欠款金額為39,744萬元，佔其他應收款餘額比例為72%。

- (6) 於2008年12月31日，賬齡為一至二年及二至三年的應收款中主要為支付給政府管理部門的環境治理保證金20,000萬元，本公司管理層經評估認為該應收款不存在重大回收性問題。

- (7) 其他應收款中外幣餘額

外幣名稱	年末金額			年初金額		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
美元	31,717,390	6.8346	216,775,674	80,355,692	7.3046	586,966,188
合計	31,717,390	6.8346	216,775,674	80,355,692	7.3046	586,966,188

- (8) 期末應收關聯方金額為27,264萬元，佔其他應收款餘額比例為50%。

## 3. 長期股權投資

- (1) 長期股權投資

項目	本年年金額	上年金額
按成本法核算長期股權投資	3,749,557,098	3,125,557,098
按權益法核算長期股權投資	830,195,111	897,561,770
長期股權投資合計	4,579,752,209	4,023,118,868
減：長期股權投資減值準備	-	-
長期股權投資淨值	4,579,752,209	4,023,118,868

## 九、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 3. 長期股權投資(續)

(2) 按成本法、權益法核算的長期股權投資

被投資單位名稱	持股比例	表決權比例	初始金額	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額	現金紅利
成本法核算								
青島中兗	52.38%	52.38%	1,100,000	2,709,903	-	-	2,709,903	321,897
兗煤航運	92.00%	92.00%	3,430,000	10,575,733	-	-	10,575,733	-
菏澤能化	96.67%	96.67%	1,450,000,000	1,424,343,543	-	-	1,424,343,543	-
澳洲公司	100.00%	100.00%	403,281,954	403,281,954	-	-	403,281,954	-
榆林能化	100.00%	100.00%	776,000,000	776,000,000	624,000,000	-	1,400,000,000	-
山西能化	100.00%	100.00%	600,000,000	508,205,965	-	-	508,205,965	-
浙江江山水泥有限公司	0.49%	0.49%	440,000	440,000	-	-	440,000	-
小計			3,234,251,954	3,125,557,098	624,000,000	-	3,749,557,098	321,897
權益法核算								
華電鄒縣發電有限公司	30.00%	30.00%	900,000,000	897,561,770	-	67,366,659	830,195,111	-
小計			900,000,000	897,561,770	-	67,366,659	830,195,111	-
合計			4,134,251,954	4,023,118,868	624,000,000	67,366,659	4,579,752,209	321,897

(3) 對合營企業、聯營企業的投資

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	持股比例	表決權比例	期末 淨資產總額	本期營業 收入總額	本期淨利潤
聯營企業							
華電鄒縣發電有限公司	山東省 鄒城市唐村鎮	電力能源、 及相關開發	30%	30%	2,767,317,035	3,650,660,575	-224,555,531
合計					2,767,317,035	3,650,660,575	-224,555,531

(4) 本公司長期股權投資不存在減值情形，未計提長期投資減值準備。

## 4. 營業收入、營業成本

項目	本年金額	上年金額
主營業務收入	23,259,048,272	14,806,795,468
其他業務收入	927,237,264	902,243,956
合計	24,186,285,536	15,709,039,424
主營業務成本	11,200,521,416	6,694,369,932
其他業務成本	1,012,168,837	852,232,439
合計	12,212,690,253	7,546,602,371

## 九、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 4. 營業收入、營業成本(續)

## (1) 主營業務—按行業分類

行業名稱	本年金額		上年金額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
煤炭採掘	23,003,333,802	10,964,921,614	14,596,122,989	6,508,059,630
其他	255,714,470	235,599,802	210,672,479	186,310,302
合計	23,259,048,272	11,200,521,416	14,806,795,468	6,694,369,932

## (2) 主營業務—按產品分類

產品名稱	本年金額		上年金額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
煤炭產品國內銷售	20,878,894,479	9,055,662,903	13,378,058,307	5,796,647,891
煤炭產品出口銷售	214,801,507	98,917,057	822,297,116	333,231,588
外購煤銷售	1,909,637,816	1,810,341,654	395,767,566	378,180,151
鐵路運輸服務	255,714,470	235,599,802	210,672,479	186,310,302
合計	23,259,048,272	11,200,521,416	14,806,795,468	6,694,369,932

## (3) 主營業務—按地區分類

地區名稱	本年金額		上年金額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
國內	23,044,246,765	11,101,604,359	13,984,498,352	6,361,138,344
國外	214,801,507	98,917,057	822,297,116	333,231,588
合計	23,259,048,272	11,200,521,416	14,806,795,468	6,694,369,932

(4) 本年公司前五名客戶銷售收入總額817,855萬元，佔本年全部銷售收入總額的34%。

(5) 本期商品煤銷量與上期基本持平，而本期營業收入上升54%，主要系商品煤平均銷售價格大幅上升；營業成本上升62%，主要系本期塌陷費支出及人工成本大幅增加。本期塌陷費支出增加主要是由於賠償標準提高，及原先不在塌陷地賠償範圍內的土地受政府政策變更而需作出賠償。

九、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 投資收益

(1) 投資收益來源

項目	本年金額	上年金額
成本法核算的長期股權投資收益	321,897	363,117
權益法核算的長期股權投資收益	-67,366,659	-2,438,230
委托貸款取得的投資收益	332,956,030	99,899,568
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	7,401,387	7,143,648
合計	273,312,655	104,968,103

(2) 成本法核算的長期股權投資收益

項目	本年金額	上年金額	本年比上年 增減變動的原因
青島中充分配現金股利	321,897	363,117	分配現金股利

(3) 權益法核算的長期股權投資收益

項目	本年金額	上年金額	本年比上年 增減變動的原因
權益法核算的聯營公司投資收益	-67,366,659	-2,438,230	虧損增加

(4) 本期投資收益增加160%，主要系委托貸款利息收益增加。

(5) 本集團投資收益匯回不存在重大限制。

## 十、分部報告

## 1. 主要報告形式－業務分部

## (1) 2008年分部信息

項目	煤炭業務	鐵路 運輸業務	化工業務	分部間 相互抵減	未分配項目	合計
營業收入	25,867,204,908	344,172,685	100,043,367	220,113,210	32,243,895	26,123,551,645
—對外交易收入	25,735,549,913	255,714,470	100,043,367	—	32,243,895	26,123,551,645
—分部間交易收入	131,654,995	88,458,215	—	220,113,210	—	—
營業成本及費用	16,701,176,665	434,835,477	292,444,550	211,508,936	30,616,712	17,247,564,468
—對外銷售成本	12,719,303,521	235,599,802	127,931,283	—	24,473,942	13,107,308,548
—分部間銷售成本	131,654,995	79,853,941	—	211,508,936	—	—
—期間費用	3,850,218,149	119,381,734	164,513,267	—	6,142,770	4,140,255,920
營業利潤	9,166,028,243	-90,662,792	-192,401,183	8,604,274	1,627,183	8,875,987,177
資產總額	35,357,791,404	757,080,892	3,994,206,960	8,034,894,001	43,324,394	32,117,509,649
負債總額	7,061,462,979	46,008,494	2,636,553,964	4,068,133,625	23,665,813	5,699,557,625

## 2008年度補充資料

項目	煤炭業務	鐵路運輸業務	化工業務	未分配項目	合計
折舊和攤銷費用	1,068,758,667	88,929,252	31,001,484	2,210,955	1,190,900,358
資產減值損失	-5,089,295	—	720,158	—	-4,369,137
資本性支出	2,881,296,524	56,566,044	101,052,703	1,851,706	3,040,766,977

## 十、分部報告(續)

### 1. 主要報告形式－業務分部(續)

#### (2) 2007年分部信息

項目	煤炭業務	鐵路運輸業務	化工業務	分部間相互抵減	未分配項目	合計
營業收入	16,385,159,948	313,939,884	-	103,267,405	-	16,595,832,427
—對外交易收入	16,385,159,948	210,672,479	-	-	-	16,595,832,427
—分部間交易收入	-	103,267,405	-	103,267,405	-	-
營業成本及費用	10,859,626,320	385,635,207	84,502,914	103,267,405	478,799,931	11,705,296,967
—對外銷售成本	8,038,006,805	186,310,302	-	-	-	8,224,317,107
—分部間銷售成本	-	88,053,549	-	88,053,549	-	-
—期間費用	2,821,619,515	111,271,356	84,502,914	15,213,856	478,799,931	3,480,979,860
營業利潤	5,525,533,628	-71,695,323	-84,502,914	-	-478,799,931	4,890,535,460
資產總額	15,280,009,534	813,626,688	3,292,153,257	1,734,498,044	8,275,164,208	25,926,455,643
負債總額	3,391,007,440	23,815,600	2,190,804,417	1,734,498,044	969,912,641	4,841,042,054

#### 2007年度補充資料

項目	煤炭業務	鐵路運輸業務	化工業務	未分配項目	合計
折舊和攤銷費用	896,440,221	83,195,617	1,952,929	17,907,161	999,495,928
資產減值損失	-4,364,203	-	-	-	-4,364,203
資本性支出	1,124,216,212	68,212,772	1,575,183,299	78,411,398	2,846,023,681

### 2. 次要報告形式－地區分部

項目	中國		澳大利亞		分部間相互抵消		合計	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
營業收入	-	-	-	-	-	-	-	-
對外交易收入	24,487,015,988	15,852,124,547	1,636,535,657	743,707,880	-	-	26,123,551,645	16,595,832,427
分部間交易收入	-	-	-	-	-	-	-	-
營業收入合計	24,487,015,988	15,852,124,547	1,636,535,657	743,707,880	-	-	26,123,551,645	16,595,832,427
分部資產總額	38,911,785,552	25,693,751,208	1,240,618,098	1,553,848,089	8,034,894,001	1,321,143,654	32,117,509,649	25,926,455,643

## 十一、關聯方關係及其交易

## (一)關聯方關係

## 1. 母公司

## (1) 母公司基本情況

母公司	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	最終控制方
兗礦集團	國有獨資	山東鄒城	耿加懷	工業加工	山東省國資委

## (2) 母公司註冊資本及其變化

母公司	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
兗礦集團	3,353,388,000	-	-	3,353,388,000

## (3) 母公司所持股份及其變化

母公司	持股金額		持股比例(%)		表決權比例(%)	
	年末金額	年初金額	年末比例	年初比例	年末比例	年初比例
兗礦集團	2,600,000,000	2,600,000,000	52.86%	52.86%	52.86%	52.86%

十一、關聯方關係及其交易(續)

(一)關聯方關係(續)

2. 子公司

(1) 子公司基本情況

子公司	子公司類型	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質
青島保稅區中兗貿易有限公司	控股子公司	有限責任	山東	樊慶琦	貿易及倉儲
兗州煤業榆林能化有限公司	全資子公司	有限責任	陝西	王信	甲醇、醋酸生產及銷售
兗州煤業澳大利亞有限公司	全資子公司	有限責任	澳大利亞		投資控股
澳思達煤礦有限公司	全資子公司	有限責任	澳大利亞		煤炭開採及銷售
兗煤荷澤能化有限公司	控股子公司	有限責任	山東	王信	煤炭開採及銷售
兗州煤業山西能化有限公司	全資子公司	有限責任	山西	曲天智	熱電投資、煤炭技術服務
山西和順天池能源有限公司	控股子公司	有限責任	晉中	王希鎖	煤炭產品深加工
山西天浩化工股份有限公司	控股子公司	有限責任	山西	尹明德	甲醇、煤炭生產及銷售
山東兗煤航運有限公司	控股子公司	有限責任	山東	王新坤	貨物運輸及煤炭銷售

## 十一、關聯方關係及其交易(續)

## (一)關聯方關係(續)

## 2. 子公司(續)

## (2) 子企業的註冊資本及其變化

子企業名稱	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
青島保稅區中兗貿易有限公司	210 萬元	-	-	210 萬元
兗州煤業榆林能化有限公司	80,000 萬元	60,000 萬元	-	140,000 萬元
兗州煤業澳大利亞有限公司	6,400 萬澳元	-	-	6,400 萬澳元
澳思達煤礦有限公司	6,400 萬澳元	-	-	6,400 萬澳元
兗煤荷澤能化有限公司	150,000 萬元	-	-	150,000 萬元
兗州煤業山西能化有限公司	60,000 萬元	-	-	60,000 萬元
山西和順天池能源有限公司	9,000 萬元	-	-	9,000 萬元
山西天浩化工股份有限公司	15,000 萬元	-	-	15,000 萬元
山東兗煤航運有限公司	550 萬元	-	-	550 萬元

## (3) 對子企業的持股比例或權益及其變化

子企業名稱	持股金額(萬元)		持股比例(%)		表決權比例(%)	
	年末金額	年初金額	年末比例	年初比例	年末比例	年初比例
青島保稅區中兗貿易有限公司	110	110	52.38%	52.38%	52.38%	52.38%
兗州煤業榆林能化有限公司	140,000	77,600	100.00%	97.00%	100.00%	97.00%
兗州煤業澳大利亞有限公司	6,400 萬澳元	6,400 萬澳元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
澳思達煤礦有限公司	6,400 萬澳元	6,400 萬澳元	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
兗煤荷澤能化有限公司	145,000	145,000	96.67%	96.67%	96.67%	96.67%
兗州煤業山西能化有限公司	60,000	60,000	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
山西和順天池能源有限公司	7,318	7,318	81.31%	81.31%	81.31%	81.31%
山西天浩化工股份有限公司	14,977	14,977	99.85%	99.85%	99.85%	99.85%
山東兗煤航運有限公司	506	506	92.00%	92.00%	92.00%	92.00%

## 十一、關聯方關係及其交易(續)

### (一)關聯方關係(續)

#### 3. 合營企業及聯營企業

##### (1) 合營企業及聯營企業

合營企業及 聯營企業	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	持股比例	表決權比例	組織機構代碼
華電鄒縣發電 有限公司	有限責任	鄭城市	鍾統林	電力	30億	30%	30%	66930776-8

##### (2) 財務信息

合營企業及 聯營企業	年末金額			本年年金額	
	資產	負債	所有者權益	營業收入	淨利潤
華電鄒縣發電 有限公司	7,623,355,125	4,856,038,089	2,767,317,036	3,650,660,575	-224,555,531

### (二)關聯交易

#### 1. 向關聯方購買商品

關聯方	關聯交易類型	關聯交易 定價原則	本年		上年	
			金額	比例	金額	比例
兗礦集團及 其控制的公司	採購物資	市場交易價格或 雙方協議價格	471,768,146	23%	454,469,000	22%

#### 2. 向關聯方銷售商品

關聯方	關聯交易類型	關聯交易 定價原則	本年		上年	
			金額	比例	金額	比例
兗礦集團及 其控制的公司	銷售煤炭	市場交易價格或 雙方協議價格	1,384,415,474	6%	1,014,963,000	7%
兗礦集團及 其控制的公司	銷售材料	市場交易價格或 雙方協議價格	550,986,132	59%	595,143,000	46%

## 十一、關聯方關係及其交易(續)

### (二)關聯交易(續)

#### 3. 關聯擔保情況

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
兗礦集團	山西能化	25,800萬元	2005.12.23	2018.2.19	否

#### 4. 向關聯方購買資產情況

##### (1) 購買濟三礦

本公司於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13,248萬元，共計258,338萬元。

截止2008年12月31日，本公司已為上述收購支付兗礦集團共計255,688萬元，包括收購價款245,090萬元和採礦權價款10,598萬元。

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。本公司應於2009年12月31日前支付第九期採礦權款1,324.8萬元。

以上交易的價格根據評估價格確定。

##### (2) 購買趙樓煤礦

本公司之子公司荷澤能化本期收購兗礦集團持有的山東省巨野集團趙樓煤礦採礦權，以北京經緯資產評估有限公司出具的《兗礦集團有限公司趙樓煤礦採礦權評估報告書》評估之價值74,734萬元做為交易價格，截止2008年12月31日，荷澤能化已全額支付採礦權款，相關產權過戶手續已經辦理完畢。

#### 5. 與關鍵管理人員之間的交易

2008年1月1日至12月31日止期間，本公司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和獎金等)總額為3,377,519元。2007年同期為3,096,936元。

## 十一、關聯方關係及其交易(續)

### (二)關聯交易(續)

#### 6. 無償使用母公司商標

公司商標由控股股東註冊，歸控股股東所有，由本公司無償使用。

#### 7. 其他交易

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2008年度及2007年度財務報表中已列支的上述款項分別為人民幣80,792萬元和79,927萬元。

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，詳細情況如下(金額單位：萬元)：

項目	2008年	人民幣 2007年
從兗礦集團購買動力 電力供應	35,590	36,899
接受兗礦集團勞務及採礦權 工程施工	29,494	31,680
汽車運輸	8,667	6,072
供氣供暖	2,600	2,600
房產管理	8,620	8,620
子女就讀	4,080	4,080
技工培訓	2,000	2,000
維修服務	25,386	21,510
通訊服務	2,039	790
採礦權費	-	1,298
其他	5,370	5,370
小計	88,256	84,020

2008年度及2007年度，本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。

## 十一、關聯方關係及其交易(續)

## (二)關聯交易(續)

## 8. 新的日常關聯交易協議

2008年10月31日，本公司與兗礦集團簽訂《材料物資供應協議》、《勞務及服務供應協議》、《保險金管理協議》、《煤炭產品、材料物資供應協議》、《電力及熱能供應協議》等五項新日常關聯交易協議。新日常關聯交易協議期限均為2009-2011年。於2008年12月23日，本公司2008年度第二次臨時股東大會審議批准上述日常關聯交易協議。

## (三)關聯方往來餘額

## 1. 關聯方應收票據

關聯方	年末金額	年初金額
母公司	300,000	-
受同一母公司控制的其他企業	198,969,582	93,466,672
合計	199,269,582	93,466,672

## 2. 關聯方應收賬款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
受同一母公司控制的其他企業	6,030,040	6,019,424
合計	6,030,040	6,019,424

## 3. 關聯方預付帳款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
受同一母公司控制的其他企業	6,000,000	-
合計	6,000,000	-

二零零八年十二月三十一日止年度

## 十一、關聯方關係及其交易(續)

## (三)關聯方往來餘額(續)

## 4. 關聯方其他應收款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
母公司	8,800,000	8,800,000
受同一母公司控制的其他企業	11,408,559	27,254,895
合計	20,208,559	36,054,895

## 5. 其他非流動資產

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
受同一母公司控制的其他企業	-	50,274,598
合計	-	50,274,598

## 6. 關聯方應付票據

關聯方	年末金額	年初金額
受同一母公司控制的其他企業	15,321,244	15,419,278
合計	15,321,244	15,419,278

## 7. 關聯方應付帳款

關聯方	年末金額	年初金額
受同一母公司控制的其他企業	39,096,294	40,929,264
合計	39,096,294	40,929,264

## 8. 關聯方預收賬款

關聯方	年末金額	年初金額
受同一母公司控制的其他企業	43,435,575	40,737,634
合計	43,435,575	40,737,634

## 十一、關聯方關係及其交易(續)

## (三)關聯方往來餘額(續)

## 9. 關聯方其他應付款

關聯方	年末金額	年初金額
母公司	572,641,496	469,073,383
受同一母公司控制的其他企業	249,913,544	267,808,349
合計	822,555,040	736,881,732

## 10. 一年內到期的關聯方長期應付款

關聯方	年末金額	年初金額
母公司	12,648,464	11,398,800
合計	12,648,464	11,398,800

## 11. 關聯方長期應付款

關聯方	年末金額	年初金額
母公司	12,031,276	24,680,160
合計	12,031,276	24,680,160

## 十二、或有事項

截至2008年12月31日，本集團無重大或有事項。

## 十三、承諾事項

### 1. 已簽訂的尚未完全履行的對外投資合同及有關財務支出

本公司與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議共同設立一家公司，以運營位於陝西省的榆樹灣煤礦。合同約定本公司投資額為19,680萬元，如本附註八、18所述，已實際支付11,793萬元，截止2008年12月31日，尚有7,887萬元未支付。截止本報告日，該公司的設立手續尚未辦理完畢。

### 2. 截止2008年12月31日，本集團尚未計入財務報表之其他承諾事項具體情況如下(單位：萬元)：

承諾事項	年末金額	年初金額
支付山東省礦山治理保證金	79,720	87,363
資本性支出	14,240	106,961
合計	93,960	194,324

### 3. 除存在上述承諾事項外，截止2008年12月31日，本集團無其他重大承諾事項。

## 十四、資產負債表日後事項

### 1. 收購山東華聚能源股份有限公司(「華聚能源」)股權

2008年10月24日，本公司與兗礦集團有限公司簽署《兗礦集團有限公司與兗州煤業股份有限公司關於山東華聚能源股份有限公司股權轉讓協議》，協議約定本公司以59,324萬元之價格收購兗礦集團有限公司持有之華聚能源74%股權。收購價格以北京中威華德誠資產評估有限公司於2008年9月6日出具的《兗礦集團有限公司擬轉讓所持有的山東華聚能源股份有限公司股權項目資產評估報告書》(中威華德誠評報字(2008)第1146號)評估之華聚能源公司淨資產價值為基礎確定。2008年12月23日，本公司2008年度第二次臨時股東大會通過決議批准本交易。截至2008年12月31日，本交易尚未實施。

截至本報告日，本股權轉讓已經山東省國資委批准，本公司已全額支付股權轉讓款，工商過戶手續已辦理完畢。本交易構成關聯交易。本交易構成同一控制下之企業合併。

### 2. 回購H股

2009年1月23日，本公司內資股類別股東大會及H股類別股東大會(以下簡稱「類別股東大會」)通過決議，授權本公司董事會根據需要和市場行情，在相關授權期間回購不超過已發行H股總額10%的股份，計19,584萬股H股。相關授權期間指自類別股東大會通過之日起至2008年股東周年大會結束。截至本報告出具日，相關回購H股事宜尚未辦理完畢。

### 3. 企業利潤分配方案中擬分配的以及經審議批准宣告發放的股利或利潤。

2009年4月24日，經本公司第四屆董事會第6次會議審議通過，本公司擬以2008年12月31日總股本為基數，每10股派發現金紅利4元(含稅)，總額196,736萬元。待本公司股東大會批准後實施。

### 4. 除存在上述資產負債表日後事項外，本集團無其他重大資產負債表日後事項。

## 十五、其他重要事項

### 1. 收購趙樓煤礦

根據兗礦集團與本公司簽署的有關收購荷澤能化股權的補充協議，本公司收購荷澤能化股權後，荷澤能化將收購兗礦集團擁有的趙樓煤礦的採礦權。如本附註十一、4所述，本期荷澤能化已完成收購趙樓煤礦採礦權之行為。但截止2008年12月31日，趙樓煤礦相關土地使用權過戶手續尚未辦理完畢。

截至本報告日，荷澤能化所屬之趙樓煤礦已具備投產條件，開始投產。趙樓煤礦設計產能為年採掘煤炭300萬噸。

### 2. 採礦權

根據本公司與兗礦集團於1997年10月簽訂的《採礦權協議》及1998年2月簽訂的補充協議：本公司設立時所擁有五座煤礦的採礦權資源資產有償使用費為1,298萬元/年，十年後國家如果有新規定則按新規定執行。

國務院於2006年9月批准了財政部、國土資源部、發改委聯合下發的《關於深化煤炭資源有償使用制度改革試點的實施方案》，規定企業無償取得屬於國家出資探明的煤炭採礦權，須按剩餘資源儲量評估作價後，繳納採礦權價款，山東省是採礦權有償使用試點省份之一。截至本報告披露日，山東省尚未發布煤礦採礦權有償使用的具體實施細則，本公司尚未對剩餘儲量評估作價。根據2009年4月24日，本公司第四屆董事會第6次會議決議，2008年度本公司暫按五座煤礦開採原煤量每噸5元計提礦權有償使用費，待具體方案確定後再按實際情況調整。2008年1月1日至12月31日止期間，本公司已按照該標準計提礦權使用費13,514萬元。

## 十六、補充資料

## 1. 淨資產、淨利潤差異調節表

項目	歸屬於母公司股東權益		歸屬於母公司股東淨利潤	
	本年金額	上年金額	本年金額	上年金額
按國際財務報告準則	26,755,124,085	21,417,536,016	6,488,908,384	3,230,452,776
1) 同一控制下合併調整	-412,064,328	-416,986,397	6,053,463	6,053,463
2) 遞延稅項	33,968,566	35,199,084	-1,513,366	-14,362,104
3) 其他	-8,947,980	10,018	-9,807,078	-3,345,792
按中國企業會計準則	26,368,080,343	21,035,758,721	6,483,641,403	3,218,798,343

註：根據中國會計準則，從兗礦集團收購的有關資產和子公司為同一控制下的企業合併，被合併方的資產和負債以在合併日被合併方的賬面價值計量；公司取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的差額，調整資本公積。而根據國際財務報告準則，被購買方按公允價值確認為購買日的各項可辨認資產、負債及或有負債；購買方的合併成本大於被購買方在購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。上述準則差異同時帶來稅務及少數股東權益的影響差異。

## 2. 非經營性損益表

按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益(2008)》的要求，本集團非經常性損益如下：

項目	本年金額	上年金額
非流動資產處置損益	12,298,633	-314,739,242
計入當期損益的政府補助	3,500,000	300,000
對外委託貸款取得的損益	132,230,000	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-23,009,803	-29,643,686
其他符合非經常性損益定義的損益項目	7,401,387	-
小計	132,420,217	-344,082,928
減：所得稅影響額	33,105,054	-103,166,532
非經常性淨損益合計	99,315,163	-240,916,396
其中：歸屬於母公司股東	99,315,163	-240,916,396

## 十六、補充資料(續)

## 3. 淨資產收益率及每股收益

按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》的要求，本集團全面攤薄和加權平均計算的淨資產收益率及每股收益如下：

## (1) 本年金額

報告期利潤	淨資產收益率		每股收益	
	全面攤薄	加權平均	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	24.59%	26.71%	1.3182	1.3182
歸屬於母公司股東、扣除 非經常性損益後的淨利潤	24.21%	26.30%	1.2980	1.2980

## (2) 上年金額

報告期利潤	淨資產收益率		每股收益	
	全面攤薄	加權平均	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	15.30%	15.95%	0.6544	0.6544
歸屬於母公司股東、扣除 非經常性損益後的淨利潤	16.45%	17.15%	0.7034	0.7034

## 十七、財務報告批准

本財務報告於2009年4月24日由本公司董事會批准報出。

註冊名稱 英文名稱	兗州煤業股份有限公司 Yanzhou Coal Mining Company Limited
法定地址	中國 山東省 鄒城市 273500 鳧山南路 298 號
香港營業地址	香港皇后大道中 99 號 中環中心 26 樓 2608-10 室 電話：(852) 2136 6185 傳真：(852) 2136 6068 連繫人：羅雅婷
公司秘書	張寶才
授權代表	吳玉祥 張寶才
核數師	
國際：	均富會計師行 香港執業會計師 香港中環皇后大道中 15 號 置地廣場告羅士打大廈 13 樓
國內：	信永中和會計師事務所 中國(香港除外)註冊會計師 中國 北京 100027 東城區朝陽門北大街 8 號富華大廈 A 座 9 層
法律顧問	
香港法律及美國法律	貝克·麥堅時律師事務所 香港 中環夏慤道 10 號 和記大廈 14 樓
中國法律	金杜律師事務所 中國 北京 100020 朝陽區東三環中路 7 號 北京財富中心 A 座 40 層
主要往來銀行	中國工商銀行股份有限公司 鄒城市鐵西支行 中國 山東省 鄒城市 273500 鳧山南路 489 號  中國建設銀行股份有限公司 兗州礦區支行 中國 山東省 鄒城市 273500 礦建東路 543 號

	中國銀行股份有限公司 鄒城支行 中國 山東省 鄒城市 273500 太平東路 51 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 17 樓 1712 至 1716 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 200120 浦東新區陸家嘴東路 166 號 中國保險大廈 36 層
存託銀行	The Bank of New York BNY Mellon Shareowner Services P.O. Box 358516 Pittsburgh, PA 15252-8516
上市地點	
H 股：	香港聯合交易所 股份代碼：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，公司將於 2009 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。本年報以及該表格 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 鳧山南路 298 號 (郵遞區號：273500) 電話：(86-537) 538-2319 傳真：(86-537) 538-3311 公司網址： <a href="http://www.yanzhoucoal.com.cn">http://www.yanzhoucoal.com.cn</a> 電子郵箱： <a href="mailto:yzc@yanzhoucoal.com.cn">yzc@yanzhoucoal.com.cn</a>
香港／中國以外	iPR 奧美 香港皇后大道中 99 號 中環中心 26 樓 2608-10 室 電話：(852) 2136 6185 傳真：(852) 2136 6068

## 兗州煤業各煤礦有關資料

	南屯	興隆莊	鮑店	東灘	濟寧二號	濟寧三號	總計
<b>基本資料：</b>							
開始建造時間	1966	1975	1977	1979	1989	1993	N/A
商業投產時間	1973	1981	1986	1989	1997	2000	N/A
煤田面積(平方公里)	35.2	59.81	36.4	60.0	87.1	105.1	383.61
<b>儲量資料：</b>							
<i>(截至2008年12月31日百萬噸)</i>							
已探明及推定儲量	122.59	333.49	293.85	464.46	418.08	233.48	1865.95
回採率(%)	80.84	81.69	79.34	85.00	77.12	80.51	N/A
煤種	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>							
原煤設計年產量	2.4	3.0	3.0	4.0	4.0	5.0	24.4
原煤設計年洗選量	1.8	3.0	3.0	4.0	3.0	5.0	19.8
<b>原煤產量</b>							
1997	3.9	4.1	4.0	4.9	0.8	—	17.7
1998	4.2	5.0	4.3	5.4	1.8	—	20.7
1999	4.0	6.1	4.7	6.1	3.2	—	24.1
2000	4.5	6.2	5.3	6.7	4.8	—	27.5
2001	4.9	6.6	6.2	7.1	4.1	5.1	34
2002	3.6	7.1	6.4	8.1	5.2	8.0	38.4
2003	4.7	7.0	7.3	8.2	6.0	10.1	43.3
2004	4.1	7.4	7.0	8.5	4.9	7.3	39.2
2005	4.0	6.6	5.0	7.5	4.5	7.0	34.6
2006	3.9	7.2	5.6	8.0	4.0	6.8	36.0
2007	3.9	6.8	5.8	7.6	3.4	5.3	32.8
2008	3.5	6.6	6.0	7.0	3.9	6.1	33.1

註：儲量資料的依據是獨立礦業諮詢機構所出具報告的相關信息，及/或公司記錄的經營數據。已探明及推定儲量已經扣除了截至2008年12月31日的煤礦實際產量和不可採儲量。不可採儲量是指某一區域已確定的資源中，受一種或多種因素影響而不能採出的儲量。關於南屯、興隆莊、鮑店、東灘和濟寧二號煤礦的獨立礦業報告，是英國諾丁漢郡國際礦業顧問公司(International Mining Consultants Limited)於1998年2月6日出具的；關於濟寧三號煤礦的獨立礦業報告是SRK顧問公司(SRK Consulting)於2000年8月出具的。

## 澳思達煤礦、天池煤礦和趙樓煤礦有關資料

	澳思達	天池	趙樓	總計
<b>基本資料：</b>				
開始建造時間	1998	2004	2004	N/A
商業投產時間	2000	2006	2009	N/A
煤田面積(平方公里)	63.0	20.0	143.36	228.0
<b>儲量資料：</b>				
<i>(截至2008年12月31日百萬噸)</i>				
可採儲量	48.00	28.47	106.00	182.47
回採率	65.7	76.0	—	N/A
煤種	半硬焦煤	動力煤	1/3焦煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>				
原煤設計年產量	2.0	1.2	3.0	5.2
原煤設計年洗選量	2.0	—	—	2.0
<b>原煤產量</b>				
2006	0.4	0.1	—	0.5
2007	1.6	1.2	—	2.8
2008	1.9	1.1	—	3.0

註：天池煤礦和趙樓煤礦的儲量資料的依據是獨立礦業諮詢機構所出具報告的相關信息，及／或公司記錄的經營數據。可採儲量已經扣除了截至2008年12月31日的煤礦實際產量和不可採儲量。不可採儲量是指某一區域已確定的資源中，受一種或多種因素影響而不能採出的儲量。關於天池煤礦和趙樓煤礦的獨立礦業報告，是美能亞太公司(Minarco Asia Pacific Pty Limited)於2006年5月出具的。



**兖州煤业股份有限公司**  
Yanzhou Coal Mining Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)