



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

股票代號：1171

**年報 2011**



## 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

《兗州煤業股份有限公司二〇一一年年度報告》已經公司第五屆董事會第8次會議審議通過，會議應出席董事11人，實出席董事11人。

本公司不存在被控股股東及其附屬企業非經營性佔用資金情況。

本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

公司董事長李位民先生、財務總監吳玉祥先生和財務部部長趙青春先生聲明：保證年度報告中財務報告的真實、完整。

釋義		2
第一章	集團簡介和基本信息	6
第二章	業績概覽	13
第三章	董事長報告書	16
第四章	董事會報告	22
第五章	股本變動及股東情況	53
第六章	董事、監事、高級管理人員和員工情況	59
第七章	公司治理	72
第八章	股東大會情況簡介	87
第九章	監事會報告	90
第十章	重要事項	92
第十一章	獨立核數師報告	109
第十二章	綜合財務報表	111
第十三章	審計報告(中國)	216
第十四章	財務報表及附註(按中國會計準則編製)	218
第十五章	備查文件目錄	351
附錄		352

## 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、美國存託股份及A股分別在香港聯合交易所、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年依據中國法律改制設立的有限責任公司，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60萬噸甲醇項目的生產運營，是本公司的全資子公司；
「菏澤能化」	指	兗煤菏澤能化有限公司，於2004年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於山東省菏澤市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98.33%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，主要負責本公司於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，主要負責本公司於山西省10萬噸甲醇項目的生產運營，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其99.89%股權；
「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95.14%股權；
「鄂爾多斯能化」	指	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司，於2009年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司在內蒙古自治區的煤炭資源開發與煤化工項目，是本公司的全資子公司；
「昊盛公司」	指	內蒙古昊盛煤業有限公司，於2010年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於內蒙古自治區鄂爾多斯市石拉烏素井田煤礦項目核准申報及礦權審批工作，是本公司的控股子公司，本公司持有其61%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，主要負責本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，主要從事煤炭生產、加工、洗選、營銷等經營活動，是兗煤澳洲的全資子公司；
「兗煤資源」	指	兗煤資源有限公司(原菲利克斯資源有限公司)，是依據澳大利亞法律成立的有限公司，主要從事煤炭開採、營銷和勘探，是澳思達公司的全資子公司；

## 釋義

「兗煤國際」	指	兗煤國際(控股)有限公司，是依據香港法律成立的有限公司，作為公司境外資產與業務統一管理平臺，是本公司全資子公司；
「鐵路資產」	指	本公司位於山東省濟寧市的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，在香港聯合交易所上市；
「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；
「美國存託股份」	指	本公司在美國紐約證券交易所發行上市的美國存託股份，每份美國存託股份代表10股H股；
「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；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「上交所」	指	上海證券交易所；
「章程」	指	本公司章程；

「股東」	指	本公司股東；
「董事」	指	本公司董事；
「監事」	指	本公司監事；
「元」	指	人民幣元，除非文義另有所指。

# 第一章 集團簡介和基本信息

## 一、集團簡介

本集團總部位於中國山東省境內，在中國的山東省、陝西省、山西省和內蒙古自治區以及澳大利亞擁有煤炭資源和煤炭深加工項目，並在加拿大擁有鉀礦資源，是以煤炭、煤化工、電力和鉀礦為一體的國際化礦業集團

兗州煤業是中國唯一一家在境內外三地同時上市的煤炭企業。截至本報告期末，公司總股本為 49.184 億股

2011 年，本集團銷售商品煤 6,425 萬噸，銷售甲醇 53 萬噸，按國際財務報告準則計算，實現公司股

東應佔本期淨收益 89.281 億元，是中國盈利能力最好的煤炭企業之一

## 主營業務

- 煤炭開採、洗選加工、銷售，主要生產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、華南和華北等地區以及日本、韓國和澳大利亞等國家
- 煤化工，目前主要是甲醇的生產與銷售
- 發電



### 股票發行

- 1998年公司股票在紐約、香港和上海三地上市，首次發行8.5億股H股[包括276萬股美國存託股份(首次發行時每股美國存託股份代表50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

### 資產收購及設立子公司

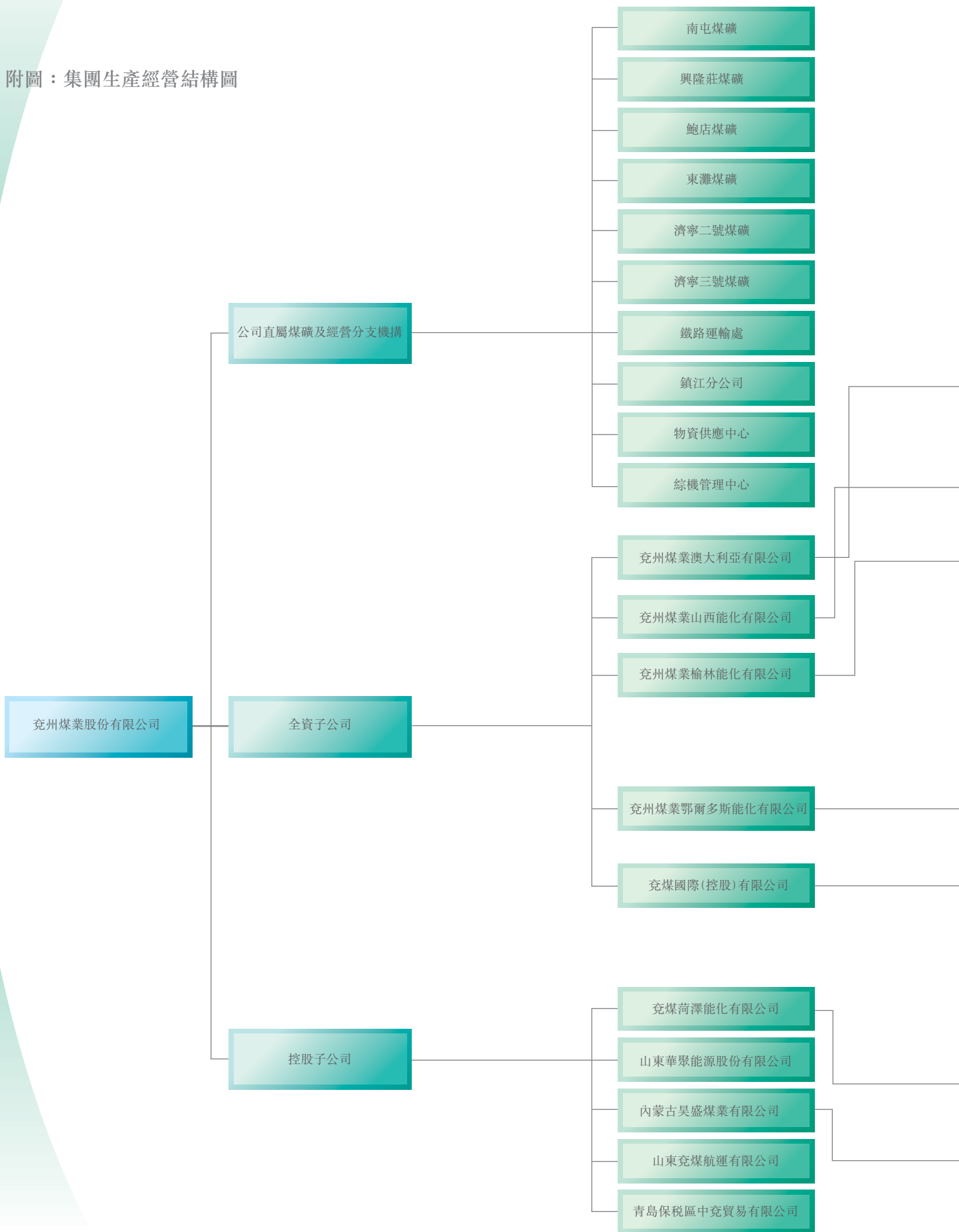
- 1998年收購濟寧二號煤礦
- 2001年收購濟寧三號煤礦
- 2002年收購鐵路資產
- 2004年設立榆林能化；設立兗煤澳洲；收購澳思達煤礦
- 2005年收購荷澤能化
- 2006年收購山西能化
- 2009年收購華聚能源  
設立鄂爾多斯能化  
收購兗煤資源(原「菲利克斯公司」，下同)

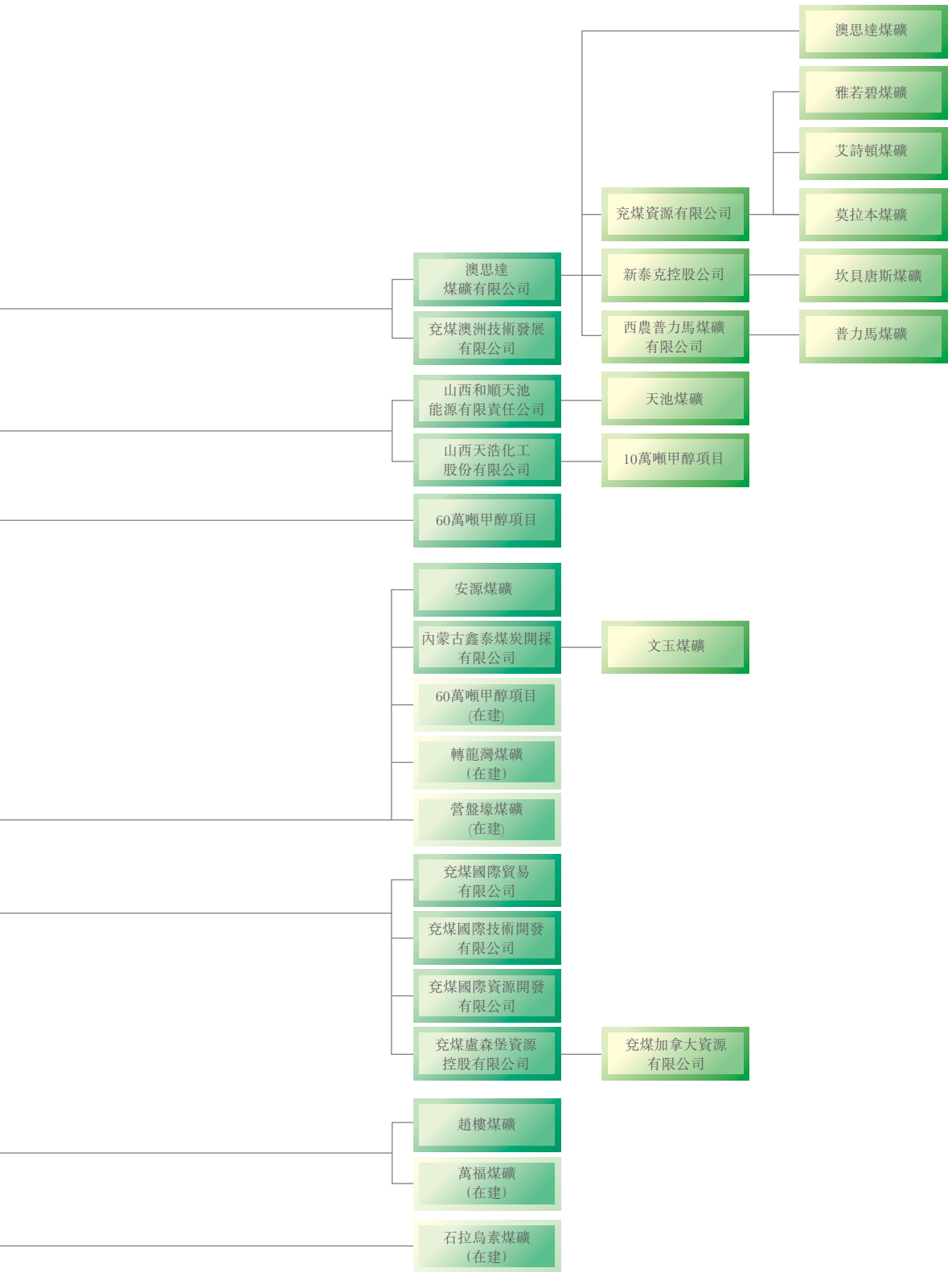
- 2010年收購昊盛公司
- 2011年收購安源煤礦  
收購轉龍灣井田採礦權  
設立兗煤國際  
收購澳大利亞新泰克控股公司與新泰克II控股公司  
收購加拿大鉀礦資源探礦權  
收購內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司  
收購澳大利亞西農普力馬煤礦有限公司

### 2011年主要榮譽

- 榮獲上海證券交易所「2011年度董事會獎」
- 榮獲中國質量協會「中國質量管理獎」
- 入選2011年度「普氏全球能源企業250強」
- 榮獲《中國證券報》「2010年度中國上市公司金牛百強獎」
- 榮獲《證券時報》「2010中國主板上市公司價值百強」
- 榮獲《理財周報》「2011中國主板上市公司最佳董事會」、「2011中國上市公司創造價值最快董事會」
- 榮獲《董事會》雜誌「2011中國上市公司董事會金圓桌獎」

附圖：集團生產經營結構圖





## 第一章 集團簡介和基本信息

### 二、集團基本信息

- (一) 法定中文名稱：兗州煤業股份有限公司  
中文名稱縮寫：兗州煤業  
法定英文名稱：Yanzhou Coal Mining Company Limited
- (二) 法定代表人：李位民
- (三) 香港聯交所授權代表：吳玉祥、張寶才  
董事會秘書／公司秘書：張寶才  
聯繫地址：中國山東省鄒城市  
鳧山南路298號  
兗州煤業股份有限公司  
董事會秘書處  
電話：(86 537) 538 2319  
傳真：(86 537) 538 3311  
yzc@yanzhoucoal.com.cn  
黃霄龍  
中國山東省鄒城市  
鳧山南路298號  
兗州煤業股份有限公司  
董事會秘書處  
電話：(86 537) 538 5343  
傳真：(86 537) 538 3311  
huangxiaolong@yanzhoucoal.com.cn
- 電子信箱：yzc@yanzhoucoal.com.cn  
上交所證券事務代表：黃霄龍  
聯繫地址：中國山東省鄒城市  
鳧山南路298號  
兗州煤業股份有限公司  
董事會秘書處  
電話：(86 537) 538 5343  
傳真：(86 537) 538 3311  
huangxiaolong@yanzhoucoal.com.cn
- 電子信箱：huangxiaolong@yanzhoucoal.com.cn
- (四) 註冊地址：中國山東省鄒城市鳧山南路298號  
辦公地址：中國山東省鄒城市鳧山南路298號  
郵政編碼：273500  
公司網址：<http://www.yanzhoucoal.com.cn>  
電子信箱：[yzc@yanzhoucoal.com.cn](mailto:yzc@yanzhoucoal.com.cn)
- (五) 境內信息披露報紙名稱：《中國證券報》、《上海證券報》  
境內年度報告登載網址：<http://www.sse.com.cn>  
境外年度報告登載網址：<http://www.hkexnews.hk>  
<http://www.sec.gov>  
年度報告備置地地點：兗州煤業股份有限公司董事會秘書處

- (六) 股票上市交易所、股票簡稱和股票代碼
- A股 — 上市地點： 上交所  
股票代碼：600188  
股票簡稱：兗州煤業
- H股 — 上市地點： 香港聯交所  
股票代碼：1171
- ADR — 上市地點： 紐約證券交易所  
股票代碼：YZC
- (七) 公司首次註冊登記日期： 1997年9月25日  
公司首次註冊登記地點： 中國山東省鄒城市梟山路40號  
公司最新註冊登記日期： 2011年1月17日  
公司最新註冊登記地點： 中國山東省鄒城市梟山南路298號  
企業法人營業執照註冊號： 370000400001016  
稅務登記證號碼： 濟國稅字370883166122374  
組織機構代碼： 16612237-4
- (八) 會計師事務所(境內)名稱： 信永中和會計師事務所有限責任公司  
辦公地址： 中國北京市東城區  
朝陽門  
北大街8號  
富華大廈A座9層  
王重娟、季晟
- 簽字會計師：
- 會計師事務所(境外)名稱： 京都天華(香港)會計師事務所  
辦公地址： 香港銅鑼灣希慎道10號  
新寧大廈20層
- 名稱： 京都天華會計師事務所有限公司  
辦公地址： 中國北京朝陽區  
建國門外大街22號  
賽特廣場10層

## 第一章 集團簡介和基本信息

- (九) 境內法律顧問：  
辦公地址：北京市金杜律師事務所  
中國北京市朝陽區  
東三環中路7號財富中心A座40層
- 境外法律顧問：  
辦公地址：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
- (十) 上海股份過戶登記處：  
聯繫地址：中國證券登記結算有限責任公司  
上海分公司  
中國上海市浦東新區  
陸家嘴東路166號  
中國保險大廈36層
- 香港股份過戶登記處：  
聯繫地址：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
- 美國ADR存託銀行：  
聯繫地址：The Bank of New York Mellon  
The Bank of New York Mellon  
(P.O. Box 358516 Pittsburgh,  
PA 15252-8516)
- (十一) 主要往來銀行：
- 銀行名稱：中國工商銀行股份有限公司  
鄒城市鐵西支行  
聯繫地址：中國山東省鄒城市  
鳧山南路489號
- 銀行名稱：中國建設銀行股份有限公司  
兗州礦區支行  
聯繫地址：中國山東省鄒城市  
鳧山南路546號
- 銀行名稱：中國銀行股份有限公司鄒城支行  
聯繫地址：中國山東省鄒城市  
太平東路51號
- (十二) 香港聯繫地址：  
連絡人：香港皇后大道中99號中環中心  
20樓2008-12室  
羅雅婷  
電話：(852) 2136 6185  
傳真：(852) 3170 6606

## 一、業務概況

	單位	2011年	2010年	增減	增減幅(%)
<b>1、煤炭業務</b>					
原煤產量	千噸	55,676	49,403	6,273	12.70
商品煤產量	千噸	50,911	45,533	5,378	11.81
商品煤銷量	千噸	64,250	49,634	14,616	29.45
<b>2、鐵路運輸業務</b>					
貨物運量	千噸	18,089	19,736	-1,647	-8.35
<b>3、煤化工業務</b>					
甲醇產量	千噸	532	367	165	44.96
甲醇銷量	千噸	529	376	153	40.69
<b>4、電力業務</b>					
發電量	萬千瓦時	136,705	136,981	-276	-0.20
售電量	萬千瓦時	93,265	52,660	40,605	77.11
<b>5、熱力業務</b>					
熱力產量	萬蒸噸	128	127	1	0.79
熱力銷量	萬蒸噸	17	19	-2	-10.53

## 二、財務摘要

(按國際財務報告準則編製)

本財務摘要依據本集團2007年至2011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。

## (一)業績

	截至12月31日止年度				
	2011年 (千元)	2010年 (千元)	2009年 (千元)	2008年 (千元)	2007年 (千元)
銷售收入	47,065,840	33,944,252	20,677,138	25,287,423	15,403,731
毛利	18,785,790	15,057,631	9,130,357	12,451,493	7,228,720
利息費用	(839,305)	(603,343)	(45,115)	(38,360)	(27,222)
除所得稅前收益	12,520,986	12,477,335	5,685,806	8,865,228	4,543,313
公司股東應佔					
本期淨收益	8,928,102	9,281,386	4,117,322	6,488,908	3,230,450
每股收益	1.82元	1.89元	0.84元	1.32元	0.66元
每股股息 <sup>註</sup>	0.57元	0.59元	0.25元	0.40元	0.17元

註：2011年度每股股息為建議宣派之股息。

## 第二章 業績概覽

公司股東應佔本期淨收益變動情況表：

單位：千元

	2011年	2010年	增減幅(%)
公司股東應佔本期淨收益	8,928,102	9,281,386	-3.81
匯兌損益對淨收益的影響	363,695	1,864,655	-80.50
公司股東應佔本期經營性淨收益	8,564,407	7,416,731	15.47
每股經營性淨收益	1.74元	1.51元	15.47

### (二) 資產及負債

	12月31日				
	2011年 (千元)	2010年 (千元)	2009年 (千元)	2008年 (千元)	2007年 (千元)
流動資產淨值	(4,290,365)	14,147,492	9,590,547	9,697,406	5,808,755
物業、廠房及設備淨值	31,273,824	19,874,615	18,877,134	14,149,446	13,524,594
總資產	97,151,591	72,755,864	62,432,591	32,338,631	26,187,400
總借款	34,457,820	23,015,758	22,509,841	258,000	330,000
公司股東應佔股東權益	42,634,490	37,331,886	29,151,807	26,755,124	21,417,537
每股淨資產	8.67元	7.59元	5.93元	5.44元	4.35元
淨資產回報率(%)	20.94	24.86	14.12	24.25	15.07



## (三) 現金流量表摘要

	截至12月31日止年度				
	2011年 (千元)	2010年 (千元)	2009年 (千元)	2008年 (千元)	2007年 (千元)
經營業務所得現金淨額	17,977,276	5,399,804	6,520,131	7,095,477	4,558,649
現金與現金等值項目 淨增加(減少)	1,807,278	(1,845,074)	180,934	4,082,320	(250,995)
每股經營活動產生的 現金流量淨額	3.66元	1.10元	1.33元	1.44元	0.93元

註：

- 1、 本集團於2011年增加合併了兗煤國際財務報表；於2009年增加合併了華聚能源、兗煤資源和鄂爾多斯能化財務報表。
- 2、 對本集團經營成果及資產構成無重大影響的附屬公司，如兗煤國際、山東兗煤航運有限公司(「兗煤航運」)等，本報告不再對其單獨列示分析。



李位民  
董事長

2011年，是本集團實施「十二五」規劃的第一年，也是鞏固深化「二次創業、加快發展」戰略，經濟發展實現新跨越的一年。一年來，面對國內外嚴峻複雜的經濟形勢，本集團堅持產業運作與資本運營並重、內涵挖潛與外延擴張並重，通過加大資本運營工作力度，強化經營管理，克服了生產條件複雜、村莊壓煤制約、市場波動、成本上升、國際匯率變化等不利因素影響，企業經營業績和發展規模實現歷史性新突破，可持續發展能力進一步提升。公司董事會對2011年度整體工作表示滿意。

公司董事會建議：按一貫堅持的派息政策向股東派發2011年度現金股利人民幣28.035億元(含稅)，即每股人民幣0.57元(含稅)。

### 2011年度業績

2011年，本集團生產商品煤5,091萬噸，與2010年相比增長11.8%；銷售煤炭6,425萬噸，與2010年相比增長29.5%；生產甲醇53萬噸，與2010年相比增長45.0%；銷售甲醇53萬噸，與2010年相比增長40.7%；實現公司股東應佔本期淨

收益 89.281 億元，與 2010 年相比減少 3.8%。扣除匯兌損益影響，本集團實現經營性淨收益與 2010 年同口徑相比增長 15.5%。

**企業盈利能力不斷提升。**實施「穩省內、增省外、拓境外」生產組織策略，煤炭產量穩步提升。加大壓煤村莊搬遷力度，優化採場布局和生產組織，本部礦井產量保持穩定；加快外部礦井開發建設和並購，兗煤澳洲、鄂爾多斯能化產能和產量大幅提升，荷澤能化趙樓煤礦達到設計生產能力。適應市場變化，靈活調整營銷策略，實現煤炭產銷均衡和經濟效益最大化。優化煤炭品種結構，增加精煤生產和銷售，煤炭產品附加值進一步提高。提升產品貿易增收能力，全年外購煤炭貿易總量 1,331 萬噸，同比增長 147.5%。

**發展區域和經營領域不斷拓展。**加大資本運作和礦產資源收購整合力度，建成山東、陝西榆林、內蒙古鄂爾多斯、澳大利亞和加拿大「五大運營基地」。內蒙古鄂爾多斯轉龍灣煤田、石拉烏素煤田和營盤壕煤田開工建設前期準備工作加快推進。在香港設立兗煤國際(控股)有限公司，建立起境外資產管理、投融資、國際貿易、資源開發和技術輸出運作平臺。採用資本性並購、戰略性出售、技術資本化輸出等多種方式實施資本運作，公司發展區域和經營規模進一步擴大，資金、技術優勢加快向規模效益優勢轉化，公司資源儲備向多元化延伸。兗煤澳洲公司上市實現突破性進展。與澳大利亞格羅斯特煤炭公司合併上市達成一致，正在履行審批程序。交易完成後，兗州煤業將成為中國煤炭行業唯一一家四地上市公司。

**公司治理進一步完善。**根據境內外監管新規定，適時修訂完善公司治理制度。完善董事會運作功能，發揮獨立董事專業優勢，健全董事會專門委員會和工作機制。加強持續性教育培訓，規範上市公司運行，公司及管理層規範化運作意識進一步強化。適應國際化發展要求，加強國際化運營風險防範管控體系建設。進一步健全和完善公司內部控制相關制度，形成並組織實施《內部控制基本規範》。公司董事會評估認為，本報告期內公司內部控制制度健全，執行有效，未發現公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

積極踐行企業社會責任。加強安全管理，加大安全裝備投入和培訓力度，保障員工職業安全健康。公司連續五年原煤生產百萬噸死亡率為零。澳思達煤礦連續六年被評為澳大利亞新南威爾士州北區安全最好礦井之一。注重生態文明，發展循環經濟，大力推進煤炭產品深度加工和綜合利用，提高資源利用效率。繼公司被評為「中華環境友好企業」之後，公司兩對礦井被命名為「全國首批國家級綠色礦山試點單位」。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、社會和諧穩定和公司員工全面發展。

### 2012年展望

#### 煤炭市場展望

受世界經濟增速放緩影響，2012年國內外煤炭市場供需關係將保持總體基本平衡。

國內煤炭市場供求基本平衡，部分地區、部分時段煤炭供應緊張現象仍可能存在。2012年，中國經濟將穩中求進，增速趨緩。預計煤炭需求增速也將趨緩，但仍將保持增長態勢。國內新增煤炭產能繼續釋放，煤炭進口數量保持高位，煤炭供應能力進一步提高。我國煤炭生產逐步向西部地區集中，受鐵路布局和運力影響，部分地區、部分時段煤炭供應緊張現象仍可能存在。國內煤炭產業集中度不斷提升，行業話語權不斷增強，以及國家積極推進煤炭企業兼並重組，提升煤礦安全管理水平，實施煤炭生產總量控制等措施，將有利於煤炭市場穩定。預計全年國內煤炭價格將平緩波動。

國際煤炭市場供求總體平衡。世界經濟增速放緩，國際能源需求增長有限。澳大利亞、南非等世界主要煤炭出口國基礎設施改善，煤炭出口能力增加；越南、印尼煤炭出口減少；歐洲國家經濟持續低迷，煤炭需求持續疲軟，部分煤炭資源將流入亞太地區。預計亞太地區煤炭市場供給基本穩定。包括中國在內的東亞、南亞等國家和地區煤炭進口增加。預計亞太地區煤炭需求將小幅增長。受供求關係變化和地緣政治影響，預計國際煤炭價格將保持高位震蕩。

預計2012年本集團煤炭銷售平均價格將比2011年有所上升。目前公司本部已簽訂國內煤炭銷售合同及意向3,300萬噸，其中，已簽訂合同772萬噸，平均含稅基準價比2011年度上漲3.1%；簽訂煤炭銷售意向2,528萬噸，銷售價格將隨市場變化而調整。

預計2012年兗煤澳洲煤炭產品價格同比將有所下降。兗煤澳洲已簽訂1-3月份煤炭銷售合同301萬噸，平均合同價格為133.71美元/噸。

本集團2012年煤炭銷售計劃7,590萬噸，其中：公司3,300萬噸，山西能化115萬噸，菏澤能化240萬噸，鄂爾多斯能化700萬噸，兗煤澳洲1,235萬噸，貿易煤量2,000萬噸。

### 國內甲醇市場展望

2012年，國內甲醇市場將延續供大於求的局面，甲醇價格將保持弱勢調整。國內新建及原有甲醇產能陸續釋放，國外低成本優質甲醇進口繼續增加，將進一步增加國內甲醇供應量。甲醛、二甲醚、醋酸等下游產品產能過剩、開工不足，對甲醇需求持續疲軟。國際甲醇價格低位運行，對國內甲醇市場形成反壓，使國內甲醇價格難以上揚。國家加快淘汰甲醇落後產能，推廣車用燃料甲醇，將有利於國內甲醇市場趨於穩定。煤炭、天然氣等原材料價格和電力、運輸成本費用上漲，將對甲醇價格形成支撐。

本集團2012年甲醇銷售計劃57萬噸，其中榆林能化50萬噸，山西能化7萬噸。

### 經營策略

2012年，是本集團深入實施「十二五」發展規劃，實現公司發展新跨越的攻堅年，也是全面實現「二次創業、加快發展」戰略目標的關鍵年。本集團將繼續堅持「十二五」發展「雙倍增長」規劃目標（即：實現煤炭產量增長兩倍至1.5億噸，銷售收入增長兩倍過千億元），按照「五年規劃兩步走」的實施步驟（即：前三年重點抓好現有項目的生產建設，同時運用資本運營手段，繼續尋找收購機會，為後兩年的快速發展打下基礎），全力做好各項經營管理工作，持續提升盈利能力和股東回報。2012年重點實施以下經營策略：

強化生產經營管理，確保公司效益最大化。一是加強安全基礎管理工作和安全風險超前預控，確保公司發展環境持續穩定。二是深入實施「穩省內、增省外、拓境外」生產組織策略，實現公司煤炭生產總量再上新臺階。三是優化完善境內外一體化營銷管理體系，分區域實施差異化營銷策略。根據市場和需求變化，適時靈活調整煤炭品種結構和營銷布局，確保公司收益最大化。四是加強財務管理，以成本控制為核心，抓好降本降耗和挖潛增效，確保成本有效控制。加強資金預算管理，建立資金預警機制，確保資金鏈安全；提高資金使用效率，實現發展資金優化配置。

### 第三章 董事長報告書

加強資本運營，推動公司高效跨越發展。一是積極穩妥推進與格羅斯特公司換股合併工作，儘快實現兗煤澳洲上市。二是充分發揮上市公司和境外資本運作平臺作用，拓寬融資渠道，通過發行債券、融資租賃、定向募集等方式，低成本融集發展資金。三是繼續做好戰略性資源兼並重組。發揮陝西榆林、內蒙古鄂爾多斯等資源整合主體優勢，加大外部資源兼並重組力度，實現煤炭產量快速提升。在境外煤炭及相關行業繼續尋求新的投資機會。四是加大綜採放頂煤技術推廣和資本化力度，利用技術知識產權實現產量、效益雙增加。五是以資本運營手段提高資源配置水平。採取資產重組、股權轉讓等方式，退出長期虧損和沒有競爭優勢的低效項目，實現資金、技術、人才等資源向優勢項目集中。

加快項目開發和建設，力爭儘快實現投產見效。重點建設投資見效快、具有資金保障、技術支撐和公司發展急需的項目。明確項目責任主體，強化項目投資、建設和運營管理，規避和控制投資風險。加快菏澤能化萬福煤礦建設；做好兗煤澳洲公司莫拉本煤礦第二階段擴產、澳思達煤礦東區開拓和項目建設工作；加快加拿大鉀礦資源勘探工作；加快鄂爾多斯能化60萬噸甲醇項目建設，做好轉龍灣煤田、石拉烏素井田和營盤壕煤田項目申報和核准工作，力爭實現全面開工建設；加快推進陝西省榆樹灣煤礦公司合資運作。

加強管控體系建設，提高公司運行質量。完善公司治理制度和運行機制，規避上市運行風險。實施《內部控制基本規範》，持續完善內部控制業務流程和制度。完善境內外子公司內部管控和風險管理體系，提高經營能力和盈利水平。加強境外子公司經營風險管控，確保境外資產順利整合和穩定運行。加大匯率變化研究和管理措施，降低和化解匯兌損益風險。強化重大風險管理，重點做好投融資、項目建設、境外資產運營、產品貿易等風險防控，增強公司風險防範能力。提升信息化管控水平，整合現有信息系統，實現信息資源共享。

履行企業社會責任，創造和諧穩定發展環境。堅持依法經營、誠實守信，維護投資者權益。加強資源節約和環境保護，大力發展低碳經濟，實施清潔生產，提高資源綜合利用效率。加大技術研發投入，提高自主創新能力。關心職工生活，維護職工合法權益，為職工提供安全、健康、衛生的工作條件和生活環境。積極參與社會公益事業和社區建設，促進區域經濟和社會和諧發展。

承董事會命

董事長

李位民

中國，鄒城，2012年3月23日

## 第四章 董事會報告

### 一、管理層討論與分析

#### (一) 管理層對各業務分部經營業績的分析

- 1、煤炭業務
- 2、鐵路運輸業務
- 3、煤化工業務
- 4、電力業務
- 5、熱力業務

#### (二) 管理層對本集團主要財務狀況的分析

- 1、綜合資產負債表項目變動情況
- 2、綜合損益表項目變動情況
- 3、綜合現金流量表項目變動情況
- 4、其他

#### (三) 資本性開支計劃

#### (四) 本集團主要控股公司、參股公司的經營情況及業績

#### (五) 報告期內本集團投資情況

#### (六) 本集團面臨的主要風險、影響及應對措施

### 二、董事會日常工作情況

### 三、利潤分配

### 四、會計政策變更、會計估計變更或重大會計差錯更正

### 五、其他





張英民  
總經理

## 一、管理層討論與分析

### (一) 管理層對各業務分部經營業績的分析

本集團主營業務分行業經營情況表：

	銷售收入 (千元)	銷售成本 (千元)	毛利率 (%)	銷售收入 比上年增減 (%)	銷售成本 比上年增減 (%)	毛利率比 上年增減
1、煤炭業務	45,181,229	25,378,544	43.83	38.63	54.06	減少5.62個 百分點
2、鐵路運輸業務	476,852	346,750	27.28	-7.10	5.79	減少8.86個 百分點
3、煤化工業務	1,059,323	930,239	12.19	68.34	29.78	增加26.09個 百分點
4、電力業務	327,969	362,472	-10.52	76.76	85.37	減少5.13個 百分點
5、熱力業務	20,467	13,777	32.69	-18.87	10.30	減少17.80個 百分點

### 1、 煤炭業務

#### (1) 煤炭產量

2011年本集團生產原煤5,568萬噸，同比增加627萬噸或12.7%；生產商品煤5,091萬噸，同比增加538萬噸或11.8%。煤炭產量的增加主要是由於：①新增鄂爾多斯能化煤炭產量；②菏澤能化和兗煤澳洲煤炭產量同比增加。

2011年本集團煤炭產量如下表：

	2011年 (千噸)	2010年 (千噸)	增減 (千噸)	增減幅 (%)
一、原煤產量	55,676	49,403	6,273	12.70
1、公司	33,993	34,282	-289	-0.84
2、山西能化	1,243	1,462	-219	-14.98
3、菏澤能化	3,000	1,630	1,370	84.05
4、鄂爾多斯能化	4,382	-	4,382	-
5、兗煤澳洲	13,058	12,029	1,029	8.55
二、商品煤產量	50,911	45,533	5,378	11.81
1、公司	33,845	34,150	-305	-0.89
2、山西能化	1,226	1,445	-219	-15.16
3、菏澤能化	1,885	1,180	705	59.75
4、鄂爾多斯能化	4,382	-	4,382	-
5、兗煤澳洲	9,573	8,758	815	9.31

## (2) 煤炭價格與銷售

受益於本集團優化調整品種結構和境內外煤炭需求持續旺盛，2011年度本集團煤炭銷售平均價格同比上升。

2011年本集團銷售煤炭6,425萬噸，同比增加1,462萬噸或29.5%，其中對內銷售煤炭136萬噸，對外銷售煤炭6,289萬噸。主要是由於：①新增鄂爾多斯能化煤炭銷量438萬噸；②兗煤澳洲煤炭銷量同比增加204萬噸；③外購煤銷量同比增加793萬噸。

2011年本集團實現煤炭業務銷售收入454.685億元，同比增加125.382億元或38.1%，其中對內銷售煤炭實現的銷售收入為2.873億元，對外銷售煤炭實現的銷售收入為451.812億元。

2011年本集團煤炭銷售情況如下表：

	2011年			2010年		
	銷量 (千噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售收入 (千元)
一、公司						
1號精煤	534	1,101.80	587,940	691	979.30	677,203
2號精煤	8,950	1,047.35	9,373,427	9,002	974.34	8,771,178
3號精煤	2,222	886.10	1,969,270	1,560	829.19	1,293,669
國內銷售	2,208	885.41	1,954,963	1,547	829.98	1,283,930
出口	14	991.20	14,307	13	736.44	9,739
塊煤	1,786	1,032.96	1,845,488	1,297	930.54	1,206,479
精煤小計	13,492	1,021.03	13,776,125	12,550	952.04	11,948,529
國內銷售	13,478	1,021.07	13,761,818	12,537	952.27	11,938,790
出口	14	991.20	14,307	13	736.44	9,739
經篩選原煤	13,495	497.52	6,714,035	16,726	483.42	8,085,586
混煤及其他	6,289	371.69	2,337,540	4,381	294.65	1,290,707
公司合計	33,276	686.01	22,827,700	33,657	633.59	21,324,822
國內銷售	33,262	685.87	22,813,393	33,644	633.55	21,315,083
二、山西能化	1,223	467.67	572,118	1,498	382.00	572,259
經篩選原煤	1,223	467.67	572,118	1,498	382.00	572,259
三、荷澤能化	2,004	912.86	1,829,190	1,079	771.99	832,991
2號精煤	1,211	1,215.18	1,471,007	546	1,105.75	603,254
經篩選原煤	37	529.84	19,747	119	524.68	62,577
混煤及其他	756	447.66	338,436	414	403.59	167,160
四、鄂爾多斯能化	4,379	290.71	1,272,974	-	-	-
經篩選原煤	4,379	290.71	1,272,974	-	-	-
五、兗煤澳洲	10,060	929.80	9,353,371	8,022	774.19	6,210,236
半硬焦煤	914	1,119.37	1,023,157	1,146	910.25	1,043,306
半軟焦煤	1,049	1,257.53	1,319,597	1,279	939.95	1,202,255
噴吹煤	2,333	1,281.06	2,988,916	2,046	925.71	1,893,845
動力煤	5,764	697.85	4,021,701	3,551	583.25	2,070,830
六、外購煤	13,308	722.34	9,613,157	5,378	741.87	3,989,959
七、本集團總計	64,250	707.68	45,468,510	49,634	663.46	32,930,267

影響煤炭業務銷售收入變動因素分析如下表：

	煤炭銷量 變化影響 (千元)	煤炭銷售價 格變化影響 (千元)
公司	-241,450	1,744,328
山西能化	-104,915	104,774
荷澤能化	713,896	282,303
鄂爾多斯能化	1,272,974	-
兗煤澳洲	1,577,698	1,565,437
外購煤	5,883,103	-259,905

本集團煤炭產品銷售主要集中於中國、日本、韓國和澳大利亞等市場。

2011年本集團按地區分類的煤炭銷售情況如下表：

	2011年		2010年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、中國	54,907	36,703,845	42,859	27,619,700
華東地區	38,404	28,464,134	32,925	21,861,495
華南地區	258	211,355	277	251,093
華北地區	5,600	2,449,572	1,134	511,863
其他地區	10,645	5,578,784	8,523	4,995,249
二、日本	1,646	1,972,416	2,308	1,920,035
三、韓國	4,618	4,030,336	3,261	2,348,954
四、澳大利亞	271	270,985	628	482,233
五、其他	2,808	2,490,928	578	559,345
六、本集團總計	64,250	45,468,510	49,634	32,930,267

本集團煤炭產品大部分銷往電力、冶金和化工等行業。

2011年本集團按行業分類的煤炭銷售情況如下表：

	2011年		2010年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、電力	15,719	8,874,978	16,138	7,493,814
二、冶金	6,335	6,445,726	5,927	5,200,229
三、化工	1,908	1,740,606	1,459	1,405,249
四、其他	40,288	28,407,200	26,110	18,830,975
五、本集團總計	64,250	45,468,510	49,634	32,930,267

### (3) 煤炭銷售成本

2011年本集團煤炭業務銷售成本為253.785億元，同比增加89.050億元或54.1%。

按經營主體分類的煤炭業務銷售成本情況如下表：

	單位	2011年	2010年	增減	增減幅(%)
公司					
銷售成本總額	千元	9,601,126	8,712,668	888,458	10.20
噸煤銷售成本	元/噸	288.53	258.87	29.66	11.46
山西能化					
銷售成本總額	千元	407,001	373,902	33,099	8.85
噸煤銷售成本	元/噸	332.70	249.59	83.11	33.30
荷澤能化					
銷售成本總額	千元	1,300,670	711,802	588,868	82.73
噸煤銷售成本	元/噸	649.10	659.68	-10.58	-1.60
鄂爾多斯能化					
銷售成本總額	千元	694,435	-	-	-
噸煤銷售成本	元/噸	158.59	-	-	-
兗煤澳洲					
銷售成本總額	千元	4,288,057	3,154,710	1,133,347	35.93
噸煤銷售成本	元/噸	426.27	393.28	32.99	8.39
外購煤					
銷售成本總額	千元	9,548,869	3,955,603	5,593,266	141.40
噸煤銷售成本	元/噸	717.53	735.52	-17.99	-2.45

2011年公司煤炭業務銷售成本為96.011億元，同比增加8.885億元或10.2%；噸煤銷售成本為288.53元，同比增加29.66元或11.5%。主要是由於：①原材料價格上漲使噸煤銷售成本增加7.30元；②員工工資增加使噸煤銷售成本增加20.00元。

2011年山西能化煤炭業務銷售成本為4.070億元，同比增加33,099千元或8.9%；噸煤銷售成本為332.70元，同比增加83.11元或33.3%。主要是由於商品煤銷量同比減少28萬噸或18.4%，使單位固定成本增加。

### 2、 鐵路運輸業務

2011年公司鐵路資產完成貨物運量1,809萬噸，同比減少165萬噸或8.4%。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)4.769億元，同比減少36,430千元或7.1%。鐵路運輸業務成本為3.468億元，同比增加18,978千元或5.8%。

### 3、 煤化工業務

2011年本集團甲醇業務經營情況如下：

	甲醇產量(千噸)			甲醇銷量(千噸)		
	2011年	2010年	增減幅(%)	2011年	2010年	增減幅(%)
1、 榆林能化	459	311	47.59	457	319	43.26
2、 山西能化	73	56	30.36	72	57	26.32

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2011年	2010年	增減幅(%)	2011年	2010年	增減幅(%)
1、 榆林能化	907,402	523,463	73.35	828,418	653,488	26.77
2、 山西能化	151,921	105,827	43.56	150,166	111,659	34.49

4、 電力業務

2011年本集團電力業務經營情況如下：

	發電量(萬千瓦時)			售電量(萬千瓦時)		
	2011年	2010年	增減幅(%)	2011年	2010年	增減幅(%)
1、華聚能源	102,879	109,035	-5.65	89,554	46,957	90.71
2、榆林能化	25,867	21,260	21.67	3,311	4,959	-33.23
3、山西能化	7,959	6,686	19.04	400	744	-46.24

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2011年	2010年	增減幅(%)	2011年	2010年	增減幅(%)
1、華聚能源	319,017	172,675	84.75	345,451	165,156	109.17
2、榆林能化	7,927	11,124	-28.74	13,448	25,445	-47.15
3、山西能化	1,025	1,743	-41.19	3,573	4,935	-27.60

註：以往年度，華聚能源所產電力在滿足本集團自用後，剩餘部分上網銷售。自2011年1月1日起，華聚能源所產電力在滿足其運營需要後全部上網銷售。

5、 熱力業務

2011年華聚能源生產熱力128萬蒸噸，銷售熱力17萬蒸噸，實現銷售收入20,467千元，銷售成本為13,777千元。

### (二) 管理層對本集團主要財務狀況的分析

#### 1、綜合資產負債表項目變動情況

##### (1) 資產項目

	12月31日		增減幅 (%)	主要變動原因
	2011年 (千元)	2010年 (千元)		
銀行和現金存款	8,145,297	6,771,314	20.29	銷售收入增加；票據到期變現及票據貼現。
銀行保證金	9,543,214	2,567,722	271.66	用於公司境外貸款的境內銀行保證金增加69.519億元
應收票據及應收賬款	7,312,074	10,017,260	-27.01	①公司以承兌匯票結算方式的減少、票據到期變現及票據貼現的增加，使應收票據餘額減少30.313億元；②應收賬款淨額增加3.261億元。
預付款項及其他應收款	3,624,879	2,613,686	38.69	鄂爾多斯能化、兗煤澳洲和菏澤能化預付設備款餘額分別增加2.942億元、1.296億元和1.027億元；公司環境治理保證金增加3.975億元。
衍生金融工具	104,910	239,476	-56.19	兗煤澳洲簽署的外匯遠期合約所產生的以公允價值計量的金融資產減少1.346億元。
露天礦表層土剝採成本	261,441	149,351	75.05	兗煤澳洲已支出尚未攤銷的剝採成本比年初增加1.121億元。



	12月31日		增減幅 (%)	主要變動原因
	2011年 (千元)	2010年 (千元)		
無形資產	26,205,619	19,633,164	33.48	鄂爾多斯能化收購安源煤礦、內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司80%股權使無形資產增加42.559億元；兗煤澳洲收購艾詩頓合營公司30%股權、澳大利亞新泰克控股公司100%股權及澳大利亞西農普力馬煤礦有限公司100%股權使無形資產增加13.822億元；收購鉀礦探礦權，使無形資產增加16.452億元。
物業、機器及設備淨值	31,273,824	19,874,615	57.36	新增轉龍灣煤礦在建工程79.079億元；報告期內收購安源煤礦、內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司80%股權、艾詩頓合營企業30%股權、澳大利亞新泰克控股公司100%股權和澳大利亞西農普力馬煤礦有限公司100%股權，使物業、機器及設備淨值增加31.397億元。
聯營企業投資	1,683,897	1,074,958	56.65	公司支付參股設立陝西未來能源化工有限公司首期注資款5.400億元。
資產合計	97,151,951	72,755,864	33.53	-

(2) 負債項目

	12月31日		增減幅 (%)	主要變動原因
	2011年 (千元)	2010年 (千元)		
應付票據及應付帳款	2,240,844	1,554,444	44.16	公司應支付的商業承兌匯票增加1.107億元；兗煤澳洲應付帳款增加4.753億元；榆林能化應付帳款增加27,122千元。
其他應付款和預提費用	7,344,815	3,820,971	92.22	①鄂爾多斯能化應於2012年11月30日前支付的競標收購轉龍灣井田採礦權第三期價款23.400億元；②本集團應付工資、應付利息、預收賬款、其他應交稅金和應付礦權有償使用費分別比年初增加2.235億元、2.434億元、1.448億元、1.517億元和1.398億元。
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	3,181,643	2,453,231	29.69	公司、兗煤澳洲和菏澤能化已預提尚未支付的土地塌陷，復原，重整及環保費用分別增加4.764億元、1.719億元和76,872千元。
借款，一年內到期	19,588,496	614,925	3,085.51	報告期內公司和兗煤國際分別貸款118.920億元和2億美元(約合人民幣12.791億元)；兗煤澳洲30.4億美元貸款中10.15億美元(折合人民幣63.954億元)需1年內償還。

	12月31日		增減幅 (%)	主要變動原因
	2011年 (千元)	2010年 (千元)		
衍生金融工具	222,089	166,178	33.65	兗煤澳洲簽署的外匯遠期合約所產生的以公允價值計量的金融負債增加55,911千元。
應交稅金	2,113,168	1,231,388	71.61	公司、兗煤澳洲、鄂爾多斯能化和荷澤能化應交稅費分別增加7.199億元、2.002億元、52,099千元和49,925千元。
借款，一年以上到期	14,869,324	22,400,833	-33.62	兗煤澳洲30.4億美元貸款中尚有餘額20.25億美元(折合人民幣127.593億元)為一年以上到期的借款；兗煤澳洲償還銀行貸款13.965億元；公司增加長期借款20億元。
負債合計	53,826,541	35,317,413	52.41	-

### 2、綜合損益表項目變動情況

	截至12月31日止年度		增減幅 (%)	主要變動原因
	2011年 (千元)	2010年 (千元)		
銷售收入	47,065,840	33,944,252	38.66	①煤炭銷量增加，使煤炭業務銷售收入同比增加92.569億元；②煤炭銷售價格上漲，使煤炭業務銷售收入同比增加33.334億元。
銷售成本	27,031,782	17,726,151	52.50	煤炭銷量同比增加。
銷售、一般及行政費用	6,570,203	5,093,904	28.98	煤炭銷量增加使兗煤澳洲銷售、一般及行政費用增加7.059億元；鄂爾多斯能化煤炭銷量增加及經營業務擴大使銷售、一般及行政費用增加1.932億元；山西能化計提資產減值準備同比增加1.856億元。
其它業務收益	1,075,765	3,108,081	-65.39	兗煤澳洲匯兌收益同比減少21.846億元；銀行存款利息收入同比增加1.705億元。
利息費用	839,305	603,343	39.11	鄂爾多斯能化因分期支付收購轉龍灣井田採礦權價款，應付資金佔用費2.431億元。

3、綜合現金流量表項目變動情況

	截至12月31日止年度		增減幅 (%)	主要變動原因
	2011年 (千元)	2010年 (千元)		
經營業務產生的現金淨流入額	17,977,276	5,399,804	232.92	煤炭銷量增加和銷售價格上漲使經營業務產生的現金流入量同比增加125.774億元。
投資業務產生的現金淨流出額	25,610,975	5,884,355	335.24	在建礦井購置物業、機器及設備，銀行保證金和收購資產和股權投資同比增加，分別使現金淨流出額同比增加50.434億元、63.265億元和100.717億元；2010年度出售合營企業權益獲得現金淨流入量11.478億元。
融資業務產生的現金淨流入額	9,440,977	-1,360,523	-	取得借款收到的現金同比增加156.014億元；償還債務支付的現金同比增加31.271億元；分配股利支付的現金同比增加16.723億元。
現金及現金等值項目淨增加額	1,807,278	-1,845,074	-	-

### 4、其他

#### (1) 資本負債比率

截至2011年12月31日，公司股東應佔股東權益為426.345億元，總借款為344.578億元，資本負債比率為80.8%。

有關借款詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註36或按中國會計準則編製的財務報表附註八、19、附註八、27和附註八、28。

#### (2) 資金來源和運用

2011年本集團的資金來源主要是營業現金收入及銀行貸款。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，支付收購資產和股權價款等。

2011年本集團用於購置物業、機器及設備的資本性支出為132.277億元，與2010年度的35.621億元相比，增加了96.656億元或271.3%。主要是由於：①鄂爾多斯能化購置物業、機器及設備的資本性支出同比增加84.367億元，其中轉龍灣井田採礦權資本性支出78.000億元；②新增兗煤國際購置加拿大鉀礦項目的資本性支出16.452億元；③兗煤澳洲購置物業、機器及設備的資本性支出同比減少5.478億元。

#### (3) 匯率變動對公司影響

匯率變動對本集團的影響主要體現在：

- (i) 本集團煤炭境外銷售分別以美元、澳元計價，對境外煤炭銷售收入產生影響；
- (ii) 對外幣存、貸款的匯兌損益產生影響。
- (iii) 對本集團進口設備和配件的成本產生影響。

受匯率變動影響，報告期內本集團產生賬面匯兌收益5.186億元。主要是兗煤澳洲為管理預期銷售收入的外幣風險，與銀行簽訂了外匯套期保值合約，取得匯兌收益4.025億元。有關外匯套期保值業務詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註37或按中國會計準則編製的財務報表附註八、7。

除上述披露外，本集團並未對其他外匯採取套期保值措施，並未就人民幣與外幣之間的匯率加以對沖。

(4) 或有負債

有關或有負債詳情見按國際財務報告準則編製的財務報表附註59。

(5) 稅項

2011年度，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25%的所得稅；兗煤澳洲須就應課稅利潤繳納30%的所得稅。

### (三) 資本性開支計劃

預計2012年本集團資本性支出為118.103億元，資金來源主要是本集團的自有資金、銀行貸款和發行公司債。

本集團2011年及預計2012年資本性支出情況如下表：

	2012年計劃 (億元)	2011年 (億元)
公司	16.385	12.442
山西能化	0.429	0.200
榆林能化	0.513	0.465
鄂爾多斯能化	36.263	84.446
兗煤澳洲	41.670	15.457
兗煤國際	2.961	16.452
菏澤能化	17.483	2.258
華聚能源	0.400	0.557
昊盛公司	1.999	-
合計	118.103	132.277

本集團目前擁有較充裕的現金和暢通的銀行、資本市場融資渠道，預計能夠滿足營運和發展的需要。

## 第四章 董事會報告

### (四) 本集團主要控股公司、參股公司的經營情況及業績

單位：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	2011年 12月31日 總資產	2011年 12月31日 淨資產	2011年度 淨收益
一、 控股公司							
榆林能化	能源化工	60萬噸甲醇項目的建設運營	1,400,000	1,400,000	3,220,563	539,627	-32,538
山西能化	投資管理	公司在山西省投資項目的管理	600,000	600,000	653,985	29,332	-249,479
荷澤能化	能源	巨野煤田煤炭資源開發工作	3,000,000	2,950,000	4,461,581	3,009,386	311,018
鄂爾多斯能化	能源化工	內蒙古自治區煤炭資源開發及 60萬噸甲醇項目的籌建	3,100,000	3,100,000	14,532,673	3,377,575	-263,689
兗煤澳洲	投資管理	公司在澳大利亞投資項目的管理	澳元973,000千元	澳元973,000千元	35,289,141	11,326,680	1,978,429
兗煤國際	投資管理	投資項目管理	美元2,800千元	美元2,800千元	1,925,072	6,854	-10,865
華聚能源	電力	火力發電及供熱	288,590	274,590	868,303	787,897	47,074
兗煤航運	貨物運輸	河道運輸，煤炭等銷售	5,500	5,060	35,545	17,021	4,974
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、 區內企業之間貿易、倉儲	2,100	1,100	9,192	7,688	135
二、 參股公司							
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	6,286,537	3,245,569	86,049
兗礦集團財務有限公司	金融服務	吸收成員單位的存款、從事同業拆借及 對成員單位辦理票據承兌與貼現等	500,000	125,000	7,127,951	680,906	172,496
陝西未來能源 化工有限公司	能源化工	陝西省投資的煤制油項目 和配套煤礦的籌建	5,400,000	1,350,000	2,293,771	2,160,000	-
				(截至本報告 披露日，已支 付9.450億元)			



兗煤澳洲淨收益超過本集團淨收益的10%

報告期內，兗煤澳洲實現淨收益為19.784億元，佔公司股東應佔本期淨收益89.281億元的22.2%。

2011年度兗煤澳洲淨收益同比減少了6.851億元或25.7%，主要是由於：①報告期內兗煤澳洲賬面匯兌收益同比減少21.846億元，影響淨收益同比減少15.292億元；②兗煤資源淨收益同比增加8.232億元。

扣除匯兌損益影響後，2011年度兗煤澳洲實現的經營性淨收益為16.259億元，與2010年度同口徑相比增加8.441億元或108.0%。

兗煤澳洲經營詳情請見本節「(一)管理層對各業務分部經營業績的分析」。

## (五) 報告期內本集團投資情況

報告期內，本集團對外投資總額為161.377億元，與2010年度的32.508億元相比，增加了128.869億元或396.4%。

### 1、 委托理財及委托貸款情況

本集團不存在報告期內發生或延續到報告期的委托理財事項。

報告期內發生及延續到報告期的委托貸款事項請見「第十章重大事項」之「六、重大合同及履行情況」一節。

### 2、 報告期內，本集團沒有募集資金，也沒有報告期之前募集的資金延續到報告期內使用的情況。

### 3、報告期內，本集團非募集資金投資情況如下：

項目名稱	主要經營活動	項目金額	佔被投資公司 權益的比例 (%)	項目進度	項目收益情況
收購艾詩頓煤礦 合營企業30%股權	煤炭生產	總收購價款2.5億美元， 已全部支付完畢。	90.00	已於2011年5月13日 完成股權過戶手續	-
收購吳盛公司 10%股權	內蒙古自治區 石拉烏素井田 煤炭項目核准 申報及礦權審批	總收購價款13.138億 元，本報告期內支付 了3.941億元。尚未 支付的收購價款餘 額為9.197億元。	61.00	已於2011年5月6日 完成股權過戶手續	-
收購安源煤礦	煤炭生產、銷售	總收購價款14.35 億元。本報告期內 支付3.550億元後， 已全部支付完畢。	100.00	截至本報告披露日， 安源煤礦資產權屬 變更手續尚在辦理中	安源煤礦2011年 實現淨收益1.504億元
收購轉龍灣 井田採礦權	-	總收購價款78億 元，本報告內支 付了54.6億元。尚未 支付的收購價款餘 額為23.4億元。	-	鄂爾多斯能化正在 辦理轉龍灣井田 採礦權申報工作	-
出資參股設 立陝西未來能 源化工有限公司	陝西省煤制油 項目和配套煤 礦的籌備開發	總出資額13.5億 元，本報告期內支 付了5.4億元。尚未 支付的出資額為 8.1億元。	25.00	陝西未來能源化工 有限公司於2011年 2月25日成立	-

項目名稱	主要經營活動	項目金額	佔被投資公司 權益的比例 (%)	項目進度	項目收益情況
收購內蒙古 鑫泰煤炭開 採有限公司 80% 股權	煤炭生產、銷售	總出資額 28.016 億元，本報告期 內支付了 27.516 億元。尚未支付 的收購價款餘額 為 0.500 億元。	80.00	已於 2011 年 11 月 4 日 完成股權過戶手續	報告期內內蒙古鑫 泰煤炭開採有限公司 為公司貢獻淨收益 84,561 千元
收購澳大利亞 新泰克控股公司 與新泰克 II 控股 公司 100% 股權	煤炭生產、銷售	總出資額 2.025 億 澳元，已全部支 付完畢。	100.00	已於 2011 年 8 月 1 日 完成股權過戶手續	報告期內澳大利亞 新泰克控股公司與 新泰克 II 控股公司 為公司貢獻淨收益 32,380 千元
收購澳大利亞 西農普力馬煤 礦有限公司和 西農木炭私有 公司 100% 股權	煤炭生產、銷售	總出資額 2.968 億澳元，已全 部支付完畢。	100.00	已於 2011 年 12 月 30 日 完成股權過戶手續	-
收購加拿大 19 項 鉀礦資源探礦權	-	總出資額 2.6 億美元， 已全部支付完畢。	-	已於 2011 年 9 月 29 日 完成探礦權變更登記	-

### (六) 本集團面臨的主要風險、影響及應對措施

#### 1、 產品價格波動風險

受國內宏觀經濟增速放緩，國際經濟復蘇乏力等多重因素影響，本集團產品價格存在下行波動風險。產品價格下行波動將會直接影響本集團的盈利能力。

對策：全面深入實施營銷創效工程，超前分析研判市場，靈活調整銷售策略，確保經濟效益最大化。

#### 2、 成本上升風險

隨著物價上漲和境內外政策性增支因素不斷增加，本集團成本面臨上升風險，將對本集團經營業績帶來影響。

對策：加強節能降耗，盤活存量資產，提高現有資產利用率和周轉率，加大重點領域和關鍵環節成本控制力度，提升本集團降本提效，控費保效能力。

#### 3、 安全生產風險

本集團三大業務板塊「煤炭開採、煤化工、電力」均屬於高危行業，面臨生產安全風險。

對策：增強「安全就是效益」的理念，深化安全管理，強化超前預控，落實安全責任，確保各業務板塊安全管控能力不斷提升。

#### 4、 匯率波動風險

本集團面臨的匯率波動風險主要是人民幣匯率波動風險，及美元兌澳元匯率波動風險。隨著本集團海外經營業務的不斷增加，匯率波動將對本集團經營業績產生影響。

對策：加強科學有效的監管力度，建立匯率風險預警機制；有效運用有關金融工具和手段對匯率風險進行管理。

## 5、 管控效能風險

隨著本集團境內外經營區域和業務範圍的不斷開拓，本集團在投資、運營、財務和法律等範圍的風險管控難度不斷加大。本集團的管控效能將直接影響經營運行質量，對本集團經營效益產生影響。

對策：按照合法合規、管控適度、權責清晰、靈活高效的原則，創新管控模式，強化重大風險管理，科學規避海外資產運營風險，加快構建適應本集團國際化發展要求的科學高效管控模式。

## 二、董事會日常工作情況

### (一) 董事會會議情況

報告期內，董事會共召開了九次會議。

會議屆次	召開日期	披露日期	會議決議刊登的信息披露報紙
1 第四屆董事會第十八次會議	2011年1月17日	2011年1月18日	
2 第四屆董事會第十九次會議	2011年1月28日	2011年1月31日	
3 第四屆董事會第二十次會議	2011年3月25日	2011年3月28日	
4 第五屆董事會第一次會議	2011年5月20日	2011年5月23日	《中國證券報》、 《上海證券報》
5 第五屆董事會第二次會議	2011年7月4日	2011年7月5日	
6 第五屆董事會第三次會議	2011年8月19日	2011年8月22日	
7 第五屆董事會第四次會議	2011年10月21日	-	
8 第五屆董事會第五次會議	2011年12月2日	2011年12月5日	
9 第五屆董事會第六次會議	2011年12月22日	2011年12月23日	

註： 第五屆董事會第四次會議僅審議公司2011年第三季度報告一個議案，按規定免于披露董事會決議公告。

### (二) 董事會對股東大會決議的執行情況

報告期內，公司董事會依據股東大會相關決議，嚴格按照《公司法》和公司《章程》賦予的職權履行了職責。

- 1、 根據2011年2月18日召開的2011年度第一次臨時股東大會決議，公司董事會完成了更換公司境外年審會計師、修訂公司《章程》、《股東大會議事規則》和《董事會議事規則》工作。
- 2、 根據2011年5月20日召開的2010年度股東周年大會決議，公司董事會於報告期內完成了以下工作：
  - (1) 實施了2010年度利潤分配方案，向公司股東派發了2010年度現金股利人民幣0.59元/股(含稅)，總額為人民幣29.019億元(含稅)；
  - (2) 履行了公司董事會、監事會換屆程序；
  - (3) 支付了公司2010年度年審會計師酬金；
  - (4) 修訂公司《章程》、《股東大會議事規則》和《董事會議事規則》。

### (三) 審計委員會履職情況匯總報告

經2011年5月20日召開的第五屆董事會第一次會議批准，本公司設立了第五屆董事會審計委員會(「審計委員會」)，委員為程法光、王顯政、王小軍、薛有志、董雲慶各位先生。程法光先生擔任審計委員會主任。

審計委員會的主要職責包括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。

報告期內，審計委員會認真履行《兗州煤業股份有限公司董事會審計委員會工作細則》規定的工作職責，嚴格、規範開展各項工作。審計委員會已經審閱了本公司2011年度中期業績、2011年度業績，並對公司2011年度內部控制體系的運行進行了審查。

報告期內，審計委員會共召開4次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2011年 3月17日	1、審閱公司2010年度業績； 2、審議續聘年審會計師及其2011年度酬金事項； 3、聽取年審會計師關於財務報告、 內控建設工作進展有關事項的彙報。	翟熙貴 濮洪九 李維安 王俊彥 董雲慶	√ 委託出席 √ √ √
2011年 8月17日	年審會計師就2011年中期財務審計以及 內控審計等方面發現的問題，與審計 委員會進行了彙報溝通。	程法光 王顯政 王小軍 薛有志 董雲慶	√ √ √ √ √
2012年 1月16日 上午	1、年審會計師就2011年財務審計和內部控制審核評估 等方面發現的問題，與審計委員會進行了彙報溝通； 2、審計委員會與年審會計師協商確定了2011年度財務會 計報表審計工作的時間安排，並在此次會議上督促 會計師事務所在約定的時限內提交2011年度審計報告。	程法光 王顯政 王小軍 薛有志 董雲慶	√ √ √ √ √
2012年 1月16日 下午	公司管理層向審計委員會彙報： 1、公司2011年度生產經營情況和重大事項的進展情況； 2、公司財務政策、內控建設、內部審計、反舞弊工作等工作情況。	程法光 王顯政 王小軍 薛有志 董雲慶	√ √ √ √ √

2012年1月，審計委員會與年審會計師商定了公司2011年度財務會計報表年審工作的時間安排。審計委員會於2012年3月10日督促年審會計師在約定時間內提交審計報告，並書面要求董事會審計部等部門在審計過程中督促年審會計師。

審計委員會及時審閱了年審會計師進場前與出具初步審計意見後的兩次財務會計報表，並形成了書面意見，認為財務會計報表能夠真實、完整的反映本集團整體情況。

2012年3月21日，審計委員會召開會議，對年度財務會計報表形成決議，批准提交董事會審核；並形成年審會計師從事2011年度公司審計工作的總結意見和2012年度聘任年審會計師的決議。審計委員會認為年審會計師依據有關會計準則和相關要求，出具了客觀、公正的審計意見，公司聘請年審會計師及支付其薪酬的決策程序合法。京都天華（香港）會計師事務所已以執業法團形式註冊，因此將以Grant Thornton Hong Kong Limited名稱執業。審計委員會建議公司2012年度續聘信永中和會計師事務所和京都天華會計師事務所（指京都天華會計師事務所有限公司及Grant Thornton Hong Kong Limited分別為公司境內、境外年審會計師）。

### （四）薪酬委員會履職情況匯總報告

經2011年5月20日召開的第五屆董事會第一次會議批准，本公司設立了第五屆董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」），委員為薛有志、王小軍、董雲慶各位先生。薛有志先生擔任薪酬委員會主任。

薪酬委員會的主要職責是制訂董事、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。

#### 1、 考核兌現公司董事、監事和高級管理人員2010年度酬金

根據2011年3月25日召開的公司第四屆董事會第二十次會議審議通過的《董事、監事、高級管理人員2010年度酬金的議案》，結合公司2010年度經營指標完成情況，對董事、監事、高級管理人員2010年度酬金依照程序進行了考核兌現。

#### 2、 審核公司董事、監事和高級管理人員2011年度履職情況

根據境內外監管規定和公司內部控制制度、公司《董事會薪酬委員會工作細則》的有關規定，薪酬委員會對2011年度公司所披露的董事、監事及高級管理人員薪酬情況進行了審核。

董事會薪酬委員會依據《兗州煤業股份有限公司董事、監事、高級管理人員薪酬支付標準及經營考評辦法》，2011年度主要財務指標和經營目標完成情況，公司董事、監事及高級管理人員分管工作範圍及主要職責和董事、監事及高級管理人員崗位工作涉及指標的完成情況，按照績效評價的要求，對董事、監事及高級管理人員進行對照檢查，薪酬委員會認為：



公司根據統一的薪酬管理制度確定本年度在公司受薪的董事、監事和高級管理人員報酬標準。公司的薪酬制度和考核獎勵辦法，在體現公司員工利益的基礎上基本符合多勞多得和績效掛鉤的原則。

### 3、 審查公司薪酬披露情況

薪酬委員會審查了年度報告中披露的公司董事、監事和高級管理人員的薪酬，與實際發放情況一致。公司董事、監事及高級管理人員披露的薪酬情況符合公司薪酬管理制度，未有違反公司薪酬管理制度及與公司薪酬管理制度不一致的情形發生。

## (五) 提名委員會履職情況匯總報告

經2011年5月20日召開的第五屆董事會第一次會議批准，本公司設立了第五屆董事會提名委員會（「提名委員會」），委員為王小軍、李位民、程法光各位先生。王小軍先生擔任提名委員會主任。

提名委員會的主要職責包括：(1)根據公司的經營情況、資產規模和股權結構，就董事會的架構、人數和構成向董事會提出建議；(2)研究制訂董事、經理人員的選擇標準和程序並提出建議；(3)廣泛搜尋適合擔任公司董事、經理人員的人選，並向董事會提出建議；(4)對董事候選人和經理人選進行審查，對董事、經理人員的委任、繼任計劃等有關事宜向董事會提出建議；(5)評估獨立非執行董事的獨立性。

公司第五屆董事會提名委員會於2011年11月28日召開第一次會議，會議由提名委員會主任王小軍先生召集，李位民、程法光委員出席了會議，形成以下決議事項：

- 1、 審議通過《董事會提名委員會工作細則》，提交第五屆董事會第五次會議審議。
- 2、 提名公司一名副總經理。審閱了公司副總經理候選人劉春先生的個人履歷等相關資料，認為其任職資格符合《公司法》、《公司章程》中的有關規定，並向公司董事會推薦聘任劉春先生為公司副總經理。

### (六) 戰略與發展委員會履職情況

經2011年5月20日召開的第五屆董事會第一次會議批准，本公司設立了第五屆董事會戰略與發展委員會（「戰略與發展委員會」），委員為李位民、王信、張寶才、薛有志各位先生。李位民先生擔任戰略與發展委員會主任。

戰略與發展委員會的主要職責包括：(1)對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議；(2)對公司的年度戰略發展計劃和經營計劃進行研究並提出建議；(3)對公司的戰略計劃和經營計劃的實施情況進行監督；(4)對影響公司發展的其他重大事項進行研究並提出建議。

## 三、利潤分配

### (一) 報告期內現金分紅政策的制定和執行情況

根據中國證監會2008年10月發布的《關於修改上市公司現金分紅若干規定的決定》（證監會令第57號）規定，經公司2008年度股東周年大會審議批准，公司修訂了公司《章程》的現金分紅政策。

公司《章程》規定的現金分紅政策為：公司利潤分配政策應保持連續性和穩定性。公司每年分配末期股利一次，由股東大會通過普通決議授權董事會分配和支付該末期股利；經公司董事會和股東大會審議批准，公司可以進行中期現金分紅。公司以現金形式分配的股利，應佔公司有關會計年度扣除法定儲備後淨利潤的約百分之三十五。

公司2011年5月20日召開2010年度股東周年大會，批准公司向股東派發2010年度現金股利人民幣29.019億元（含稅），即每股人民幣0.59元（含稅）。

截至本報告披露日，2010年度末期現金股利已發放至公司股東。

## (二) 董事會建議的 2011 年度利潤分配方案

董事會建議 2011 年度利潤分配方案如下：

(按中國會計準則編製)

單位：千元

年初未分配利潤	21,292,197
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	8,622,789
減：提取法定盈餘公積	676,465
應付普通股股利	2,901,856
年末未分配利潤	26,336,665
其中：資產負債表日後決議分配的現金股利	2,803,488

為回報股東長期以來對公司的支持，公司董事會建議按一貫堅持的派息政策派發 2011 年度現金股利人民幣 28.035 億元(含稅)，即每股人民幣 0.57 元(含稅)。該等股息分配方案將提交 2011 年度股東周年大會審議，並於股東周年大會批准後兩個月內(若被通過)發放給公司所有股東。

根據公司《章程》規定，現金股利將以人民幣計算和宣布。

## (三) 前三年利潤分配情況

公司前三年現金分紅的數額、與淨利潤的比率如下：

	2010 年度	2009 年度	2008 年度
現金分紅的數額(億元)(含稅)	29.019	12.296	19.674
歸屬於母公司股東的淨利潤(億元)	90.086	38.803	64.836
與淨利潤的比率(%)	32.21	31.69	30.34

註：上表中「歸屬於母公司股東的淨利潤」是當年度經審計的按中國會計準則計算的數據。此後，根據有關規定，進行了追溯調整。

## 四、會計政策變更、會計估計變更或重大會計差錯更正

本報告期內，本集團無會計政策變更、會計估計變更和重大會計差錯更正。

### 五、其他

#### (一) 技術創新實施情況

本集團深入實施「科技強企」、「科技興安」戰略，不斷健全以技術委員會為決策層、以專家委員會為諮詢層、以技術中心為管理層、以各專業技術研究機構以及產學研聯合體為研發層的自主創新體系。不斷完善創新管理機制，規範公司創新工作，科技創新能力顯著提升。

2011年，本集團投入研發資金80,325千元，完成科技項目85項，其中28項達到國際先進水平；榮獲技術專利32項；獲省部級科技獎勵55項。

#### (二) 特殊目的主體情況

截至本報告期末，本集團不存在特殊目的主體。

#### (三) 公司內部控制制度的建立健全情況及責任聲明

詳情請見本年報「第七章公司治理」之「一、公司治理情況」相關內容。

#### (四) 公司內幕信息知情人管理制度的執行情況

詳情請見本年報「第七章公司治理」之「一、公司治理情況」相關內容。

### (五)獨立董事對公司累計和當期對外擔保情況的專項說明及獨立意見

公司獨立董事依據公司會計師出具的《兗州煤業股份有限公司2011年度審計報告》和公司出具的《關於兗州煤業股份有限公司2011年度對外擔保情況的說明》，對公司及其子公司有關對外擔保事項發表如下獨立意見：

根據2009年收購兗煤資源股權項目融資需要，兗州煤業就全資子公司兗煤澳洲29億美元和1.4億美元的境外貸款融資提供了擔保，兗礦集團提供了反擔保。

截至本報告期末，兗煤澳洲因經營必需共有履約押金和保函1.717億澳元。其中以前年度發生延續到本報告期的為1342萬澳元；本報告期發生1.583億澳元，主要是報告期內新收購澳大利亞普力馬煤炭公司、新泰克煤炭公司等資產所產生。

### (六)主要供應商及客戶

本集團2011年度從五大供貨商採購的商品及接受的服務金額佔總採購額的比例為20.1%。

本集團2011年度向五大客戶的銷售收入佔總銷售收入的比例為20.6%。

### (七) 職工退休金計劃

有關職工退休金計劃的詳情請見本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註 54。

### (八) 居所計劃

按照《勞務及服務供應協議》(相關內容參見本年報「第十章重要事項」之「五、重大關聯交易事項」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 2010 年度和 2011 年度分別為 1.400 億元和 1.400 億元。

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。2011 年度公司發放的員工居所津貼為 2.918 億元。

有關居所計劃詳情請見本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註 55。

### 一、股本變動情況

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

截至2011年12月31日，公司股本結構情況如下：

單位：股

	數量	比例
一、有限售條件流通股份	2,600,021,800	52.8632%
國有法人持股	2,600,000,000	52.8627%
境內自然人持股	21,800	0.0005%
二、無限售條件流通股份	2,318,378,200	47.1368%
人民幣普通股	359,978,200	7.3190%
境外上市的外資股(H股)	1,958,400,000	39.8178%
三、股份總數	4,918,400,000	100.0000%

本公司公眾持股量佔總股本的比例超過25%，符合香港聯交所《上市規則》的規定。

### 二、證券發行與上市情況

截至本報告期末，公司近三年沒有證券發行情況。

報告期內，沒有引起公司股份總數及股本結構變動的事項。

### 三、股東情況

#### (一) 報告期末股東總數

截至2011年12月31日，公司股東共108,933戶。其中，A股有限售條件流通股股東3戶，A股無限售條件流通股股東108,749戶，H股股東181戶。

## 第五章 股本變動及股東情況

### (二) 報告期末公司前十名股東、前十名無限售條件流通股股東持股情況

截至2011年12月31日，公司前十名股東、前十名無限售條件流通股股東情況如下表：

股東數量和持股情況表

單位：股

截至2011年12月31日股東總數 前10名股東持股情況		108,933戶		截至2012年2月29日股東總數		104,614戶	
股東名稱	股東性質	持股比例(%)	持股總數	報告期內 增減	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量	
兗礦集團有限公司	國有法人	52.86	2,600,000,000	0	2,600,000,000	0	
香港中央結算(代理人) 有限公司	境外法人	39.63	1,949,005,945	-2,628,001	0	不詳	
湘財證券有限責任公司	境內非國有法人	0.14	6,667,592	+1,218,130	0	0	
景順長城鼎益股票型 開放式證券投資基金	其他	0.13	6,308,476	+6,308,476	0	0	
東吳行業輪動股票型 證券投資基金	其他	0.12	6,074,647	+2,794,657	0	0	
上證50交易型開放式 指數證券投資基金	其他	0.12	6,003,909	+6,003,909	0	0	
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	其他	0.10	5,000,000	0	0	0	
DA ROSA JOSE AUGUSTO MARIA	境外自然人	0.10	5,000,000	+2,000,000	0	不詳	
富國天博創新主題股票型 證券投資基金	其他	0.09	4,212,890	+4,212,890	0	0	
中國人民財產保險 股份有限公司	國有法人	0.07	3,469,756	+3,469,756	0	0	



前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類
香港中央結算(代理人)有限公司	1,949,005,945	境外上市外資股
湘財證券有限責任公司	6,667,592	人民幣普通股
景順長城鼎益股票型開放式證券投資基金	6,308,476	人民幣普通股
東吳行業輪動股票型證券投資基金	6,074,647	人民幣普通股
上證50交易型開放式指數證券投資基金	6,003,909	人民幣普通股
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	5,000,000	人民幣普通股
DA ROSA JOSE AUGUSTO MARIA	5,000,000	境外上市外資股
富國天博創新主題股票型證券投資基金	4,212,890	人民幣普通股
中國人民財產保險股份有限公司	3,469,756	人民幣普通股
易方達50指數證券投資基金	3,381,054	人民幣普通股

上述股東關聯關係或一致行動的說明

以上所披露股東中，不存在關聯關係和一致行動關係。

註：

- 1、 以上「報告期末股東總數」及「報告期末公司前十名股東、前十名無限售條件流通股股東持股情況」資料，是根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司、香港證券登記有限公司提供的公司股東名冊編製。
- 2、 香港中央結算(代理人)有限公司作為公司H股的結算公司，以代理人身份持有公司股票。

### (三)公司前十名有限售條件流通股股東持股數量及限售條件

截至2011年12月31日，公司前十名有限售條件流通股股東持股數量及限售條件如下表：

單位：股

有限售條件 序號	有限售條件 股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	限售條件
1	兗礦集團	2,600,000,000	-	0	兗礦集團在兗州煤業股權分置改革過程中做出的承諾事項已履行完畢，待兗礦集團提出申請並獲主管機構批准後即可交易。
2	吳玉祥	20,000	根據相關規定，公司董事、監事、高級管理人員在任職期間每年轉讓的股份不得超過其所持有本公司股份總數的百分之二十五。上述人員將其持有的公司股票在買入後六個月內賣出，或者在賣出後六個月內又買入，由此所得收益歸公司所有。		
3	宋國	1,800			

(四) 主要股東持有公司的股份或相關股份及／或淡倉情況

根據董事所知，於2011年12月31日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，如下人士在本公司的股份或相關股份中擁有根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須予披露，或記錄於本公司根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊，或以其它方式知會本公司及香港聯交所的股份權益或淡倉。

主要股東名稱	股份類別	持有股份數目(股) (附註1)	身份	佔公司有關 類別股本之 百分比	佔公司已發行 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 (L)	實益擁有人	87.84% (L)	52.86% (L)
JPMorgan Chase & Co.	H股	313,171,083 (L)	實益擁有人，投資經理	15.99% (L)	6.37% (L)
		29,450,458 (S)	及保管人—法團／	1.50% (S)	0.60% (S)
		147,107,678 (P)	核准借出代理人	7.51% (P)	2.99% (P)
		(附註2)			
Templeton Asset Management Ltd.	H股	274,258,000 (L)	投資經理	14.00% (L)	5.58% (L)
BlackRock, Inc.	H股	154,909,874 (L)	所控制法團的權益	7.91% (L)	3.15% (L)
		10,415,831 (S)		0.53% (S)	0.21% (S)
		(附註3)			
BNP Paribas Investment Partners SA	H股	117,641,207 (L)	投資經理	6.00% (L)	2.39% (L)
Morgan Stanley	H股	101,796,781 (L)	所控制法團的權益	5.20% (L)	2.07% (L)
		34,872,704 (S)		1.78% (S)	0.71% (S)
		(附註4)			

附註：

- (L)表示好倉；(S)表示淡倉；(P)表示借出的權益。
- 於好倉的H股總權益中，包括以實益擁有人身份持有的40,175,937股H股，以投資經理身份持有的125,887,468股H股，以保管人—法團／核准借出代理人身份持有的147,107,678股的H股借出權益。

淡倉H股之總權益以實益擁有人身份持有。

在好倉H股之總權益中，9,908,000股H股以衍生工具持有。

在淡倉H股之總權益中，11,880,600股H股以衍生工具持有。

3. 在好倉H股之總權益中，28,000股H股以衍生工具持有。  
在淡倉H股之總權益中，92,133股H股以衍生工具持有。
4. 在好倉H股之總權益中，7,071,215股H股以衍生工具持有。  
在淡倉H股之總權益中，282,000股H股以衍生工具持有。

除以上披露外，據董事所知，於2011年12月31日，並無任何其他人士在本公司股份或相關股份中擁有根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2和3分部的規定須向本公司及香港聯交所披露並記錄於香港《證券及期貨條例》第336條規定而備存的登記冊的權益或淡倉，或為本公司的主要股東。

除以上披露外，於2011年12月31日，根據《中華人民共和國證券法》及《證券及期貨條例》第336條，沒有任何在公司登記的股東持有公司已發行在外股份的5%或以上。

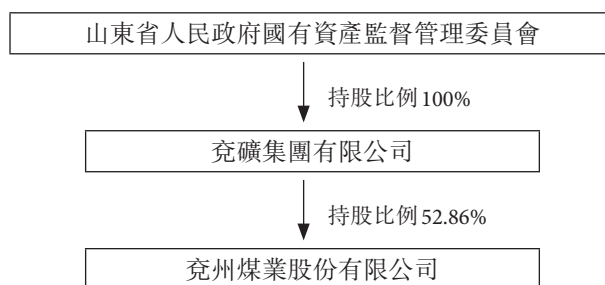
### (五) 持股10%以上的法人股東情況

兗礦集團2011年12月31日持有公司股份26億股，佔公司總股本的52.86%。

兗礦集團是公司的控股股東，為國有獨資公司，改制設立日期是1996年3月12日，註冊資本3,353,388千元，組織機構代碼為16612000-2，法定代表人王信先生，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。

公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖：



香港中央結算(代理人)有限公司於2011年12月31日持有公司H股1,949,005,945股，佔公司總股本的39.63%。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。

### (六) 優先購買權

公司《章程》及中國法規並無規定本公司須授予現有股東按其持股比例購買新股之權利。

## 一、董事、監事、高級管理人員基本情況

## 1、現任董事、監事、高級管理人員基本情況

姓名	性別	職務	年初	本年度	年末	變動原因	任期起止日期 <sup>註1</sup>
			持股量(股)	增減量(股)	持股量(股)		
李位民	男	董事長	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
王 信	男	副董事長	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
張英民	男	董事、總經理	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
石學讓	男	董事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
吳玉祥	男	董事、財務總監	20,000	0	20,000	無變動	2011年5月20日-2014年5月20日
張寶才	男	董事、副總經理、董事會秘書	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
董雲慶	男	職工董事	0	0	0	-	2011年3月22日-2014年5月20日
王顯政	男	獨立董事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
程法光	男	獨立董事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
王小軍	男	獨立董事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
薛有志	男	獨立董事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
宋 國	男	監事會主席	1,800	0	1,800	無變動	2011年5月20日-2014年5月20日
周壽成	男	監事會副主席	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
張勝東	男	監事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
甄愛蘭	女	監事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
韋煥民	男	職工監事	0	0	0	-	2011年3月22日-2014年5月20日
許本泰	男	職工監事	0	0	0	-	2011年3月22日-2014年5月20日
何 燁	男	副總經理	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
來存良	男	副總經理	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
田豐澤	男	副總經理	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
時成忠	男	副總經理	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
劉 春	男	副總經理	0	0	0	-	2011年12月2日-2014年5月20日
倪興華	男	總工程師	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日

## 第六章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

註：

- 1、 上表所註任期終止日分別以選舉產生新一屆董事、監事的股東大會結束日、任免高級管理人員的董事會結束日為準。
- 2、 除以上披露者外，於2011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(定義見香港《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)一如根據香港《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄者；或(ii)如根據香港聯交所《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》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)。

所有上述披露之權益皆代表持有本公司好倉股份。

- 3、 截至2011年12月31日止，公司董事、監事及高級管理人員共持有21,800股公司內資股，佔公司總股本的0.0005%。持有股份的董事、監事均為所持股份的實益擁有人。

截至2011年12月31日止，本公司並無授予本公司董事、監事、高級管理人員或其配偶及18歲以下子女限制性股票及任何認購本公司或任何相聯法團之股份或債券之權利。

### 2、 報告期內離任董事、監事、高級管理人員基本情況

姓名	性別	職務	離任日期
陳長春	男	離任董事	2011年3月9日
王新坤	男	離任董事、副總經理	2011年5月20日
濮洪九	男	離任獨立董事	2011年5月20日
翟熙貴	男	離任獨立董事	2011年5月20日
李維安	男	離任獨立董事	2011年5月20日
王俊彥	男	離任獨立董事	2011年5月20日
金太	男	離任副總經理	2011年10月12日

報告期內公司離任董事、高級管理人員未持有或交易本公司股份。

## 二、主要工作經歷

### (一)現任董事、監事、高級管理人員主要工作經歷

#### 董事

李位民，現年51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、總經理、黨委副書記。李先生於1982年加入前身公司，2002年任本公司濟寧三號煤礦礦長，2006年任兗礦集團副總工程師、安全監察局副局長，2007年任兗礦集團安全監察局局長，2009年5月任兗礦集團副總經理，2009年7月任本公司總經理，2010年2月任本公司副董事長，2010年12月15日任兗礦集團董事、總經理、黨委副書記，2010年12月30日任本公司董事長。李先生畢業於中國礦業大學、南開大學。

王信，現年53歲，工程技術應用研究員，工學博士，EMBA碩士，本公司副董事長，兗礦集團董事長、黨委書記。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、副總經理，2003年任兗礦集團董事局副主席、總經理，2004年任本公司董事長，2007年任兗礦集團黨委副書記，2010年12月15日任兗礦集團董事長、黨委書記，2010年12月30日任本公司副董事長。王先生畢業於中國礦業大學、南開大學。

張英民，現年58歲，工程技術應用研究員，EMBA碩士，現任本公司董事、總經理，兗礦集團董事。張先生於1971年加入前身公司，1996年任兗礦集團生產技術處處長，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，2011年3月25日任本公司總經理，2011年5月20日任本公司董事。張先生畢業於南開大學。

石學讓，現年57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，2003年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。

## 第六章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

吳玉祥，現年50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，1997年任本公司財務部部長，2002年任本公司董事、財務總監。吳先生畢業於山東省委黨校。

張寶才，現年44歲，高級會計師，EMBA碩士，本公司董事、副總經理、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，2011年任本公司副總經理。張先生畢業於南開大學。

董雲慶，現年56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，1996年至2002年任兗礦集團工會副主席，2002年任本公司董事、工會主席。董先生畢業於中央黨校函授學院。

### 獨立非執行董事

王顯政，現年65歲，教授級高級工程師，大學學歷，現任中國煤炭工業協會會長，中共第十六屆中央紀律檢查委員會委員。王先生於1995年4月至1998年3月任煤炭工業部副部長、黨組成員，1998年3月至2000年8月歷任國家煤炭工業局副局長、國家煤礦安全監察局副局長、黨組成員，2000年8月至2002年5月任山西省副省長，2001年10月當選省委常委，2002年5月至2005年2月任國家安全生產監督管理局(國家煤礦安全監察局)局長、黨組書記，2005年2月至2008年5月任國家安全生產監督管理總局副局長、黨組副書記，2007年1月起兼任中國煤炭工業協會會長。王先生還擔任北京昊華能源股份有限公司獨立董事。王先生畢業於阜新礦業學院。

程法光，現年69歲，高級會計師，研究生學歷。程先生於1988年5月至1992年5月任寧夏回族自治區人民政府副主席，1992年5月至1994年3月任寧夏自治區黨委常委、常務副主席，1994年3月至1996年5月任化工部中國昊華化工(集團)總公司董事長、總裁、黨委書記，1996年5月至2003年5月任國家稅務總局副局長、黨組成員，2003年3月至2008年3月任十屆全國人大財政經濟委員會委員。程先生畢業於中央財政金融學院。



王小軍，現年57歲，英格蘭及威爾士註冊律師、香港註冊律師，法學碩士，君合律師事務所合夥人。王先生1988年獲得中國律師資格，1995年獲得香港律師資格，1996年獲得英格蘭及威爾士註冊律師資格。王先生曾在香港聯交所、英國齊伯禮律師事務所從事律師工作，曾於2002年至2008年任本公司獨立非執行董事。王先生還擔任紫金礦業集團股份有限公司、北方國際合作股份有限公司的獨立非執行董事。王先生畢業於中國人民大學和中國社會科學院研究生院。

薛有志，現年47歲，企業管理學碩士、經濟學博士、工商管理學博士後，現任南開大學商學院副院長、教授、博士生導師。薛先生在經濟管理領域擁有豐富的經驗，主持完成多項國家社科基金項目。薛先生於2005年任南開大學商學院副院長。薛先生畢業於吉林大學。

### 監事

宋國，現年57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年至2004年任兗礦集團紀委書記，2004年至2007年任兗礦集團黨委副書記、紀委書記，2005年任本公司監事會副主席，2007年任兗礦集團黨委副書記，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59歲，教授級高級政工師，研究生學歷，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，1985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；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55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。張先生於1981年加入前身公司，1999年任兗礦集團財務部部長，2002年任兗礦集團副總會計師、本公司監事，2008年任兗礦集團總經理助理。張先生畢業於中國礦業大學。

## 第六章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

甄愛蘭，現年48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55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53歲，教授級高級政工師，研究生學歷，本公司職工監事、濟寧二號煤礦黨委副書記、紀委書記。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，2011年任濟寧二號煤礦黨委副書記、紀委書記。許先生畢業於山東省委黨校。

### 高級管理人員

何燁，現年54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。

來存良，現年51歲，高級工程師，工程技術應用研究員，工學博士，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，2009年任兗煤澳洲執行董事。來先生畢業於南開大學、煤炭科學研究總院。

田豐澤，現年55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49歲，工程技術應用研究員，礦業工程碩士，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。時先生畢業於東北大學、南開大學。

劉春，現年50歲，高級工程師，EMBA碩士，本公司副總經理。劉先生於1983年加入前身公司，2002年任煤質運銷部主任，2011年任本公司副總經理。劉先生畢業於南開大學。

倪興華，現年55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。

## (二)在股東單位任職的董事、監事、高級管理人員情況

姓名	任職單位	職務	任職期間
李位民	兗礦集團	董事、總經理、黨委副書記	2010年12月15日至今
王 信	兗礦集團	董事長、黨委書記	2010年12月15日至今
張英民	兗礦集團	董事	2004年12月16日至今
石學讓	兗礦集團	副總經理	2003年10月16日至今
宋 國	兗礦集團	黨委副書記	2004年12月16日至今
周壽成	兗礦集團	工會主席 紀委書記	2002年5月26日至今 2007年12月13日至今
張勝東	兗礦集團	總經理助理 副總會計師 財務部部長 結算中心主任	2008年10月30日至今 2002年6月9日至今 1999年1月28日至今 2010年4月18日至今
甄愛蘭	兗礦集團	審計部副部長	2005年3月13日至今

### (三) 在除股東單位外其他單位的任職或兼職情況

姓名	任職單位	職務	任職期間
李位民	兗煤菏澤能化有限公司	副董事長	2009年10月28日至今
	兗州煤業澳大利亞有限公司	副董事長	2009年12月19日至今
	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	董事長	2011年4月7日至今
	兗礦新疆能化有限公司	董事長	2011年4月17日至今
	兗州煤業榆林能化有限公司	董事長	2011年4月7日至今
	陝西未來能源化工有限公司	董事長	2011年1月22日至今
	兗煤國際(控股)有限公司	董事會主席	2011年9月1日至今
王 信	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事長	2005年8月13日至今
張英民	兗煤菏澤能化有限公司	董事	2004年5月14日至今
	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2011年9月1日至今
吳玉祥	兗煤菏澤能化有限公司	董事	2004年5月14日至今
	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事	2005年8月13日至今
	兗州煤業山西能化有限公司	董事	2007年6月15日至今
	華電鄒縣發電有限公司	監事會主席	2007年8月14日至今
	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2011年9月1日至今
張寶才	兗州煤業榆林能化有限公司	董事	2008年7月23日至今
	內蒙古昊盛煤業有限公司	董事	2010年11月17日至今
	陝西未來能源化工有限公司	監事會主席	2011年1月22日至今
	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2011年9月1日至今
王顯政	北京昊華能源股份有限公司	獨立董事	2009年7月10日至今
王小軍	紫金礦業集團股份有限公司	獨立董事	2009年11月10日至今
	北方國際合作股份有限公司	獨立董事	2008年5月21日至今

姓名	任職單位	職務	任職期間
宋 國	濟南陽光壹佰房地產開發有限公司	監事會主席	2005年8月30日至今
張勝東	兗州煤業山西能化有限公司 兗礦集團財務有限公司 陝西未來能源化工有限公司	監事會主席 董事長 董事	2007年6月15日至今 2011年7月20日至今 2011年1月22日至今
甄愛蘭	北京銀信光華房地產開發公司 濟南陽光壹佰房地產開發有限公司 兗礦集團財務有限公司 兗礦集團東華有限公司 兗礦鋁業國際貿易有限公司	監事 監事 監事長 監事會主席 監事會負責人	2005年8月30日至今 2005年8月30日至今 2010年4月18日至今 2011年9月1日至今 2010年2月3日至今
韋煥民	兗州煤業榆林能化有限公司 兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司 兗煤菏澤能化有限公司	監事會主席 監事會主席 監事會主席	2008年7月23日至今 2009年12月19日至今 2009年10月28日至今
何 燁	兗州煤業榆林能化有限公司 內蒙古昊盛煤業有限公司	董事、總經理 董事長	2008年7月23日至今 2010年11月17日至今
來存良	兗州煤業澳大利亞有限公司 兗煤國際(控股)有限公司	執行董事 董事	2009年12月19日至今 2011年9月1日至今
時成忠	貴州盤江煤電有限責任公司 兗州煤業山西能化有限公司 陝西未來能源化工有限公司	董事 董事長 董事	2003年11月4日至今 2011年11月14日至今 2011年1月22日至今
劉 春	華電鄒縣發電有限公司	副董事長	2011年5月5日至今
倪興華	陝西未來能源化工有限公司	董事	2011年1月22日至今

### 三、現任董事、監事、高級管理人員的薪酬政策及年度報酬情況

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。年薪收入由基薪和績效薪金兩部分組成：基薪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；績效薪金根據實際經營成果確定。董事和高級管理人員的基薪按月度標準預付，績效薪金次年進行審計考核後兌現。

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績效工資制，並將績效工資與公司的整體經濟效益及個人業績掛鉤考核兌現。

報告期內，公司現任董事、監事和高級管理人員從公司領取的報酬合計金額為4,652千元(含稅)，詳情請見下表所示：

職務	姓名	報告期薪酬(含稅)(千元)
董事	李位民	在股東單位領取報酬、津貼
	王 信	在股東單位領取報酬、津貼
	張英民	169
	石學讓	在股東單位領取報酬、津貼
	吳玉祥	381
	張寶才	389
	董雲慶	396
	王顯政	72
	程法光	72
	王小軍	72
薛有志	72	

註：王顯政、程法光、王小軍和薛有志各位先生自2011年6月開始，以獨立董事身份從公司領取報酬。

職務	姓名	報告期薪酬(含稅)(千元)
監事	宋 國	在股東單位領取報酬、津貼
	周壽成	在股東單位領取報酬、津貼
	張勝東	在股東單位領取報酬、津貼
	甄愛蘭	在股東單位領取報酬、津貼
	韋煥民	390
	許本泰	430
高級管理人員	何 燁	169
	來存良	699
	田豐澤	428
	時成忠	462
	劉 春	13
	倪興華	438

註：劉春先生自2011年12月開始，以高級管理人員身份從公司領取報酬。

報告期內，公司離任董事、高級管理人員從公司領取的報酬情況見下表所示：

職務	姓名	報告期薪酬(含稅)(千元)
離任董事	王新坤	329
	濮洪九	49
	翟熙貴	49
	李維安	49
	王俊彥	49
離任高級管理人員	金 太	169

#### 四、報告期內選舉或離任董事、監事，聘任或解聘高級管理人員情況

##### (一)公司第四屆董事會成員、高級管理人員變動情況

公司於2011年3月25日召開第四屆董事會第二十次會議，聘任張英民先生為公司總經理；聘任張寶才先生為公司副總經理。

公司第四屆董事會董事陳長春先生於2011年3月9日向公司董事會提交了辭職報告，不再擔任公司董事職務。

### (二)公司第五屆董事會、監事會成員及聘任高級管理人員情況

#### 1、 選舉公司第五屆董事會、監事會成員

經公司2011年5月20日召開的2010年度股東周年大會批准，選舉李位民、王信、張英民、石學讓、吳玉祥、張寶才各位先生為公司第五屆董事會非獨立董事；選舉王顯政、程法光、王小軍、薛有志各位先生為公司第五屆董事會獨立董事；選舉宋國、周壽成、張勝東各位先生及甄愛蘭女士為公司第五屆監事會非職工代表監事。

於2011年3月22日公司通過職工民主選舉方式選舉董雲慶先生為公司第五屆董事會職工董事，選舉韋煥民、許本泰先生為公司第五屆監事會職工監事。

公司第五屆董事會董事、第五屆監事會監事任期均為三年，自2010年度股東周年大會結束起，至選舉產生公司第六屆董事會董事、第六屆監事會監事的股東大會結束止。

#### 2、 選舉公司董事長、副董事長

公司2011年5月20日召開第五屆董事會第一次會議，選舉李位民先生為董事長，王信先生為副董事長。

#### 3、 選舉公司監事會主席、監事會副主席

公司2011年5月20日召開第五屆監事會第一次會議，選舉宋國先生為監事會主席，周壽成先生為監事會副主席。

#### 4、 聘任高級管理人員

公司2011年5月20日召開第五屆董事會第一次會議，聘任張英民先生為公司總經理，金太、何燁、來存良、田豐澤、張寶才、時成忠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。

公司2011年12月2日召開第五屆董事會第五次會議，聘任劉春先生為公司副總經理。



## 5、高級管理人員離任情況

因已屆退休年齡，金太先生於2011年10月12日不再擔任公司副總經理職務。

除上述披露外，報告期內公司無其他董事、監事選舉或離任以及高級管理人員新聘或解聘情況。

## 五、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2011年12月31日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。

## 六、董事、監事及高級管理人員在與本公司構成競爭的業務所佔的權益

截至2011年12月31日，董事、監事及高級管理人員沒有在與本公司直接或者間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何權益。

## 七、員工情況

截至2011年12月31日，本集團員工總數為56,103人，其中管理人員4,348人，工程技術人員2,009人，生產人員39,008人，其他輔助人員10,738人。

本集團員工中具有大專及大專以上學歷的人員佔員工總數的26.9%；具有中等（包括中專、高中、技校）學歷的人員佔員工總數的62.7%；初中及以下學歷的人員佔員工總數的10.4%。

根據公司與兗礦集團簽訂的《勞務及服務供應協議》，兗礦集團向公司離退人員提供福利服務，公司向兗礦集團支付離退人員福利費用（包括住房補貼、補助救濟金等按國家規定開支的福利支出）。報告期內，本集團需承擔費用的離退休職工總數為17,598人。

2011年度本集團員工的工資與津貼總額為53.506億元。

## 第七章 公司治理

### 一、公司治理情況

(按中國境內上市監管規定編製)

公司自上市以來，按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、境內外上市地有關監管規定，遵循透明、問責、維護全體股東權益的原則，建立了比較規範、穩健的企業法人治理結構，與中國證監會有關文件的要求不存在重大差異。

公司根據上市公司治理規範性文件，已建立的各项制度及公開披露情況如下表：

序號	名稱	披露網站
1	兗州煤業股份有限公司章程	上交所網站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2	股東大會議事規則	聯交所網站： <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>
3	董事會議事規則	公司網站： <a href="http://www.yanzhoucoal.com.cn">http://www.yanzhoucoal.com.cn</a>
4	監事會議事規則	
5	董事會審計委員會工作細則	
6	董事會薪酬委員會工作細則	
7	董事會提名委員會工作細則	
8	董事會戰略與發展委員會工作細則	
9	獨立董事工作制度	公司網站： <a href="http://www.yanzhoucoal.com.cn">http://www.yanzhoucoal.com.cn</a>
10	董事會薪酬委員會職責	
11	董事決策風險基金管理辦法	
12	高級職員職業道德行為準則	
13	管理層證券交易守則	
14	投資者關係管理工作制度	上交所網站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
15	信息披露管理制度	

序號	名稱	披露網站
16	關聯交易審批及披露規定	
17	募集資金管理及使用制度	公司網站： <a href="http://www.yanzhoucoal.com.cn">http://www.yanzhoucoal.com.cn</a>
18	董事會秘書工作制度	
19	董事會審計委員會年報工作規程	
20	內幕信息知情人登記管理制度	

### (一) 公司治理完善情況

公司密切關注證券市場規範化、法治化進程，根據自身情況主動完善法人治理結構。報告期內，公司進一步完善了公司治理：

- 1、經公司2011年2月18日召開的2011年度第一次臨時股東大會和2011年5月20日召開的2010年度股東周年大會審議批准，公司修訂了《兗州煤業股份有限公司章程》、《兗州煤業股份有限公司股東大會議事規則》和《兗州煤業股份有限公司董事會議事規則》，對符合條件的股東提議召開臨時股東大會的程序及公司董事會、總經理辦公會的審批權限作出修訂，進一步完善了董事會的設置。

有關修訂詳情請見日期為2010年12月30日、2011年3月25日的《兗州煤業股份有限公司關於召開2011年度第一次臨時股東大會的通知》和《兗州煤業股份有限公司關於召開2010年度股東周年大會的通知》。該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

- 2、經公司2011年5月20日第五屆董事會第一次會議審議批准，公司制定了《兗州煤業股份有限公司董事會秘書工作制度》，進一步規範、完善了董事會秘書的選任、履職、培訓和考核。
- 3、經公司2011年12月2日第五屆董事會第五次會議審議批准，公司制定了《兗州煤業股份有限公司內幕信息知情人登記管理制度》，對內幕信息和內幕信息知情人的範圍、內幕信息的保密、內幕信息知情人的備案制度以及責任追究等事項進行了修訂完善。

### (二)獨立董事的工作制度及履行職責情況

公司成立時即在董事會中設立了獨立董事，2005年4月25日，第二屆董事會第二十次會議審議批准了《兗州煤業股份有限公司獨立董事工作制度》，該制度主要包括獨立董事職權、獨立董事工作、獨立董事年報工作制度、獨立董事工作條件及配合、保障獨立董事的知情權和獨立董事職責風險及保障等內容。此後，公司根據上市監管規定，對獨立董事工作制度進行了持續修訂和完善。

報告期內，獨立董事按照中國證監會《上市公司治理準則》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》、境內外上市地證券交易所《上市規則》、公司《章程》及《兗州煤業股份有限公司獨立董事工作制度》的規定和要求履行了職責。獨立董事出席了公司2011年度召開的董事會會議、積極參與董事會下屬專業委員會的建設、為公司重大決策提供專業和建設性意見，對公司的規範運行發揮了重要作用，維護了中、小股東的合法權益。

報告期內，公司獨立董事對公司董事、監事和高級管理人員2011年度薪酬計劃，聘任董事、高級管理人員事項發表了同意意見；對公司2010年度、2011年半年度的對外擔保情況出具了專項意見；對公司2010年度日常關聯交易執行情況發表了獨立意見。

報告期內，獨立董事出席了全部董事會會議，未對公司本年度的董事會議案及其他事項提出異議。

在2011年年報編製過程中，獨立董事嚴格按照《中國證券監督管理委員會公告》(證監會公告[2011]41號)，認真履行了工作職責，充分發揮了其在年報工作中的獨立作用。

### (三)「五分開」情況

公司與控股股東在業務、人員、資產、機構和財務等方面完全分開，具有獨立完整的業務及自主經營能力。

人員方面：公司在勞動、人事及工資管理等方面獨立；公司高級管理人員在公司領取薪酬，未在控股股東擔任除董事以外的其他職務。

資產方面：公司擁有獨立的生產體系、輔助生產系統、配套設施、採購和銷售系統。公司合法擁有工業產權、非專利技術等無形資產；商標由控股股東註冊，歸控股股東所有，公司無償使用。

財務方面：公司設立獨立財務部門，有獨立的會計核算體系和財務管理制度，獨立開設銀行賬戶。

機構方面：公司設立了健全的內部經營管理機構，獨立行使經營管理職權，與控股股東及其控制的其他企業不存在機構混同情況。

業務方面：公司業務獨立於控股股東及其控制的其他企業，自主經營，業務結構完整。

#### (四) 公司內部控制體系

##### 1、 內部控制制度的建立和健全情況

公司於2006年按照美國《薩班斯法案》、上交所《上市公司內部控制指引》和香港聯交所《上市規則》的要求，制定了《兗州煤業股份有限公司內控體系設計與應用》，建立了完善的內部控制體系。

公司2010年10月啟動了全面修訂《兗州煤業股份有限公司內部控制基本規範》的工作，於2011年4月按照財政部等五部委聯合發布的《企業內部控制基本規範》和《企業內部控制配套指引》及上市地監管要求，從公司、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等方面，在《企業內部控制配套指引》18項指引的基礎上，根據公司實際情況新增生產、存貨、稅務、法律事務等7項指引，進一步完善了公司內部控制體系，建立健全了內部控制制度。

##### 2、 建立財務報告內部控制制度的依據

公司建立財務報告內部控制制度的依據主要包括財政部等五部委聯合發布的《企業內部控制基本規範》和《企業內部控制配套指引》、美國《薩班斯法案》、上交所《上市公司內部控制指引》、香港聯交所《上市規則》以及《兗州煤業股份有限公司內部控制基本規範》。

### 3、 董事會對內部控制責任的聲明

根據財政部等五部委聯合發布的《企業內部控制基本規範》和《兗州煤業股份有限公司內部控制基本規範》的規定，董事會負責內部控制的建立健全和有效實施；監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督；經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。

### 4、 內部控制運行有效性評估

自2007年起董事會對公司內部控制體系運行的有效性每年評估一次，並聘請公司境外年審會計師評估公司內控體系是否符合美國《薩班斯法案》要求。在此基礎上，公司於2012年聘請境內年審會計師對公司財務報告內控體系同時進行評估。

#### (1) 公司董事會對內控體系自我評估情況

2012年3月23日召開的第五屆董事會第八次會議上，董事會對公司2011年度內部控制的有效性進行了評估，董事會評估認為，公司內部控制制度健全，執行有效，未發現本公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

#### (2) 公司境外年審會計師對內控體系評估情況

公司聘請京都天華會計師事務所對內部控制體系是否符合美國《薩班斯法》要求進行了審核評估，認為截至2011年12月31日，基於美國反對虛假財務報告委員會發布的《內部控制－整體框架報告》，公司在財務報告的任何方面都維持了有效的內部控制。

#### (3) 公司境內註冊會計師對財務報告內控體系評估情況

公司聘請信永中和會計師事務所有限責任公司對財務報告內部控制有效性進行了審核評估，認為公司於2011年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

公司董事會對公司內部控制的自我評估報告及境內註冊會計師出具的財務報告內部控制審計報告全文載於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

#### (五) 年度報告披露重大差錯責任追究制度的執行情況

報告期內，公司嚴格執行了《兗州煤業股份有限公司信息披露管理制度》中關於定期報告披露重大差錯責任追究制度和外部信息使用人制度相關規定，沒有發生重大會計差錯更正、重大遺漏信息補充及業績預告修正情況。

#### (六) 報告期內公司內幕信息知情人管理制度的執行情況

報告期內，公司嚴格執行了《兗州煤業股份有限公司信息披露管理制度》中相關規定，沒有發生內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。

為進一步加強內幕信息知情人管理，經公司2011年12月2日召開的第五屆董事會第五次會議審議批准，公司建立了《兗州煤業股份有限公司內幕信息知情人登記管理制度》，對內幕信息和內幕信息知情人的範圍、內幕信息的保密、內幕信息知情人的備案制度以及責任追究等事項進行了修訂完善。

#### (七) 報告期內對高級管理人員的考評及激勵機制、相關獎勵制度

公司自2003年開始在管理層中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，使管理層的績效考評與公司經濟效益、經營效果有機結合。公司根據有關經營指標和管理標準直接對高級管理人員的業績和績效進行考評、獎懲。公司將根據高級管理人員經營指標完成情況和考評結果，兌現其2011年度薪酬。

#### (八) 同業競爭與關聯交易情況

公司目前與控股股東不存在同業競爭情況。

有關關聯交易詳情請見本年報「第十章重要事項」之「五、重大關聯交易事項」相關內容。

#### (九) 公司履行社會責任的報告

公司履行社會責任的報告全文已載於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

### 二、企業管治報告

(按香港上市監管規定編製)

#### (一)《企業管治守則》遵守情況

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，有關本公司已執行企業管治文件詳情請見本年報「第七章公司治理」之「一、公司治理情況(按中國境內上市監管規定編製)」相關內容。截至2011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文件及管治運行，包含並符合香港聯交所《上市規則》中《企業管治守則》及《企業管治報告》(《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：

- 積極推進董事會專門委員會建設。除《守則》條文中要求設立的董事會審計委員會、董事會薪酬委員會和董事會提名委員會外，公司還進一步設立了董事會戰略與發展委員會。並賦予各委員會具體詳實的職責義務。
- 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《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(《標準守則》)更嚴格；



- 按照美國《薩班斯法案》、上交所《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》和《守則》條文的規定建設內部控制體系，執行的標準比《守則》有關內部監控的條文更細化；
- 公布了董事會及年審會計師對公司2011年度內部控制有效性的評估結論；

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。

## (二) 董事、監事證券交易

經向公司全體董事、監事作出特定查詢後，本報告期內，公司董事、監事嚴格遵守了《標準守則》及本公司的《管理層證券交易守則》。

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》；2010年4月23日，本公司第四屆董事會第十四次會議對《管理層證券交易守則》進行修訂。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。

## (三) 董事會

於本報告披露日，公司董事會由十一名董事組成，其中包括四名獨立非執行董事。

董事會成員的姓名、任職及離任情況載於本年報「第六章董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「一、董事、監事、高級管理人員基本情況」相關內容。

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。

公司經理層主要負責公司生產經營和管理，主要行使下列職權：主持公司的生產經營管理工作；組織實施董事會決議事項；組織實施公司年度經營計劃和投資方案、起草公司內部管理機構設置方案、起草公司的基本管理制度及擬定公司職工的工資、福利、獎懲，決定公司職工的聘用和解聘等。

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，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；會議記錄對會議上各董事所考慮的事項及達致的決定作了詳細的記錄；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；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。所有董事均有權查閱董事會文件及相關資料。

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2011年12月31日止年度，董事會共召開了9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%。

根據香港聯交所《上市規則》，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香港聯交所《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、家屬方面或其他方面的實質關係。

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。

公司所有董事均能夠參與持續專業發展，更新其知識、技能，以確保其為董事會做出貢獻。

#### (四) 主席及行政總裁

本公司董事長由李位民先生擔任，總經理由張英民先生擔任。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。

董事長主要職責包括但不限於：(1) 確保董事會的有效運行；(2) 檢查董事會決議的執行情況；(3) 制定並不斷完善公司企業管治文件和程序；(4) 召集並主持董事會會議，確保董事會會議上所有董事均適當知悉當前的事項，於董事會會議上所有董事能夠及時獲得完整、準確、充分的信息，並能獲得充分發言、表達不同意見機會；(5) 確保公司與投資者之間、執行董事與非執行董事之間的有效溝通。

#### (五) 非執行董事

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規範引導作用；
- 出任董事會下屬審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及其他專門委員會成員；
- 仔細檢查公司的表現是否達到既定的企業目標和目的，並監察彙報公司表現的事宜。

### (六) 董事會下屬委員會

#### 董事會薪酬委員會

本公司執行的董事、高級管理人員薪酬政策及年度薪酬情況，刊載於本年報「第六章董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「三、現任董事、監事、高級管理人員的薪酬政策及年度報酬情況」相關內容。

本公司董事會薪酬委員會的設立、組成、職責範圍以及報告期內運行情況，刊載於本年報「第四章董事會報告」之「二、董事會日常工作情況」相關內容。

#### 董事會審計委員會

本公司董事會審計委員會的設立、組成、職責範圍以及報告期內運行情況，刊載於本年報「第四章董事會報告」之「二、董事會日常工作情況」相關內容。

#### 董事會提名委員會

本公司執行的提名董事的政策，以及董事會提名委員會的設立、組成、職責範圍以及報告期內運行情況，刊載於本年報「第四章董事會報告」之「二、董事會日常工作情況」相關內容。

### (七) 核數師酬金

詳情請見本年報「第十章重要事項」之「七、聘任或解聘會計師事務所情況」相關內容。

### (八) 公司秘書

公司第五屆董事會第一次會議聘任張寶才先生為公司秘書，張先生系香港秘書公會會員，在學術、專業資格和有關工作經驗方面足以履行公司秘書職責。同時，張先生每年堅持參加香港秘書公會、中國證監會、上海證券交易所以及公司法律顧問等組織的相關培訓，以持續提升其工作經驗；同時，張先生亦為公司董事、副總經理，能充分瞭解公司日常經營狀況，以確保與董事、高級管理人員的溝通、協助董事會加強公司治理機制建設。

公司《章程》中具體載列了公司秘書的職責。

## (九) 股東權利

公司《章程》中具體載列了股東提議召開股東大會、向董事會提出查詢以及在股東大會上提出建議的程序：

符合條件的公司股東，可以以下列方式提議召開股東特別大會：(1)以書面形式提請董事會召開，並闡明會議的議題。董事會在規定的時間內應給予股東書面反饋意見；(2)若董事會不同意召開，股東有權向監事會以書面形式提議召開；(3)若監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持，股東可以自行召集和主持特別股東大會。股東因董事會、監事會未應前述要求舉行特別股東大會而自行召集並舉行的，其所發生的合理費用由公司承擔；公司董事會和公司秘書將配合組織、召集特別股東大會相關事宜。

股東向公司提交相關身份證明材料後，可以向公司董事會查詢公司股東名冊、董事、監事和高級管理人員個人資料、股東大會記錄、董事會會議決議、監事會會議決議、財務會計報告以及公司債券存根等資料。

符合條件的股東可以在股東大會召開二十日前提出臨時提案並書面提交公司股東大會召集人，召集人應當在收到提案後二日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。公司全體董事、監事和高級管理人員應當參加會議，除涉及公司商業秘密外，董事、監事、高級管理人員應當對股東的質詢和建議作出解釋或說明。

## (十) 投資者關係

### 1、 不斷完善投資者關係管理制度

根據境內外上市地法規、監管規定，結合日常工作實踐，公司制定並完善了《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。

有關公司《章程》的修訂情況詳情請見本章之「一、公司治理情況」相關內容。

### 2、及時、公平地向投資者提供信息

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。

通過公司網站向投資者提供公司動態、公司治理制度的完善情況以及行業信息，實現了公司臨時性公告、定期報告與交易所網站及法定媒體的同步披露。

### 3、積極與投資者進行溝通

公司始終堅持熱情、誠懇地接待來公司現場調研的投資者，或與投資者進行電話交流。

公司每年至少組織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、監事和高級管理人員出席股東大會。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。

### (十一) 內部監控

詳情請見本年報「第七章公司治理」之「一、公司治理情況」相關內容。

### (十二) 董事關於編製公司帳目責任的確認

全體董事確認，彼等有責任編製截至2011年12月31日止年度的帳目。

### (十三) 信息披露

公司高度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的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。

公司根據監管規定的要求，及時修訂相關制度。經2010年2月26日召開的第四屆董事會第十三次會議批准，公司對《信息披露管理制度》涉及信息披露重大差錯責任追究制度以及外部信息使用人制度進行了修訂。

### 三、紐約證券交易所公司治理義務的遵守和豁免

(按美國上市監管規定編製)

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。

	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
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	<p>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)</p>	<p>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，但本公司已參照中國的法律及上市證券交易所的相關規定制定施行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。</p>



報告期內，公司召開的股東大會的有關情況如下：

序號	會議屆次	召開日期	披露日期	會議議案名稱	決議情況	會議決議刊登的信息披露報紙
1	2011年度第一次臨時股東大會	2011年 2月18日	2011年 2月21日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、關於討論審議更換境外會計師的議案；</li> <li>2、關於修訂《兗州煤業股份有限公司章程》的議案；</li> <li>3、關於修訂《兗州煤業股份有限公司股東大會議事規則》的議案；</li> <li>4、關於修訂《兗州煤業股份有限公司董事大會議事規則》的議案。</li> </ol>	全部議案均獲得批准	《中國證券報》、 《上海證券報》
2	2010年度股東周年大會	2011年 5月20日	2011年 5月23日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、關於審議批准《兗州煤業股份有限公司2010年度董事會報告》的議案；</li> <li>2、關於審議批准《兗州煤業股份有限公司2010年度監事會報告》的議案；</li> <li>3、關於審議批准《兗州煤業股份有限公司2010年度經審計的財務報告》的議案；</li> <li>4、關於審議批准《兗州煤業股份有限公司2010年度利潤分配方案》的議案；</li> </ol>	全部議案均獲得批准	《中國證券報》、 《上海證券報》

## 第八章 股東大會情況簡介

序號	會議屆次	召開日期	披露日期	會議議案名稱	決議情況	會議決議 刊登的信息 披露報紙
				5、關於選舉兗州煤業股份有限公司第五屆董事會非獨立董事的議案；		
				6、關於選舉兗州煤業股份有限公司第五屆董事會獨立董事的議案；		
				7、關於選舉兗州煤業股份有限公司第五屆監事會非職工代表監事的議案；		
				8、關於確定兗州煤業股份有限公司董事、監事2011年度酬金的議案；		
				9、關於續買董事、監事、高級職員責任保險的議案；		
				10、關於批准公司競標內蒙古轉龍灣井田採礦權的議案；		
				11、關於審議批准聘任2011年度外部審計機構及其酬金的議案；		
				12、關於授權公司辦理固定利率融資業務的議案；		

序號	會議屆次	召開日期	披露日期	會議議案名稱	決議情況	會議決議 刊登的信息 披露報紙
				13、 關於修訂公司《章程》、《股東大會議事規則》和《董事會議事規則》的議案；		
				14、 關於給予兗州煤業股份有限公司董事會增發H股一般性授權的議案；		
				15、 關於給予兗州煤業股份有限公司董事會回購H股一般性授權的議案。		
3	2011年度第一次A股類別股東大會	2011年 5月20日	2011年 5月23日	關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案	議案獲得批准	《中國證券報》、 《上海證券報》
4	2011年度第一次H股類別股東大會	2011年 5月20日	2011年 5月23日	關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案	議案獲得批准	《中國證券報》、 《上海證券報》

## 第九章 監事會報告

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。

### 監事會召開會議情況：

報告期內公司監事會共召開5次會議。具體情況如下：

- 1、 2011年3月25日召開第四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2010年度監事會報告、2010年年報、2010年度財務報告、2010年度利潤分配預案、核銷壞賬準備的議案、2010年度履行社會責任的報告、公司信息披露管理制度2010年度實施情況的評價意見和2010年度內部控制自我評估報告。
- 2、 2011年4月26日召開第四屆監事會第十二次會議，審議通過了兗州煤業股份有限公司2011年第一季度報告。
- 3、 2011年5月20日召開第五屆監事會第一次會議，選舉監事會主席和副主席。
- 4、 2011年8月19日召開第五屆監事會第二次會議，審議通過了《兗州煤業股份有限公司2011年半年度業績報告》。
- 5、 2011年10月21日召開第五屆監事會第三次會議，審議通過了《兗州煤業股份有限公司2011年第三季度報告》。

公司監事會對以下事項發表獨立意見：

#### 1、 2011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2011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

報告期內，公司沒有募集資金使用情況，也沒有報告期前募集的資金延續到本報告期內使用的情況。

## 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。

## 6、 內部控制自我評價報告

監事會認為：董事會出具的《內部控制自我評價報告》真實、完整的反映了公司內部控制的實際情況。公司內部控制制度基本健全，不存在重大缺陷。這些內部控制的設計是合理的，執行是有效的。

## 7、 公司建立和實施內幕信息知情人管理制度情況

報告期內，公司嚴格執行了《兗州煤業股份有限公司信息披露管理制度》、《兗州煤業股份有限公司內幕信息知情人登記管理制度》中相關規定，沒有發生內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。並對內幕信息和內幕信息知情人的範圍、內幕信息的保密、內幕信息知情人的備案制度以及責任追究等事項進行了修訂完善。

監事會主席

宋國

中國，鄒城，2012年3月23日

## 第十章 重要事項

### 一、重大事項

#### (一) 訴訟、仲裁

報告期內，公司沒有重大訴訟、仲裁事項。

#### (二) 購回、出售或贖回公司之上市證券

報告期內，公司沒有購回、出售或贖回公司證券事項。

### 二、持有其他上市公司及金融企業股權情況

截至2011年12月31日，公司對外股權投資情況如下表：

序號	股票代碼	股票簡稱	持股數量(股)	佔該公司 股權比例	最初投資 成本(元)	會計核算科目	期末賬面值 (元)	本期收益 (元)
1	600642	申能股份	36,499,577	0.77%	60,420,274	可供出售金融資產	167,533,058	2,433,305
2	601008	連雲港	1,380,000	0.22%	1,760,419	可供出售金融資產	5,961,600	0
合計					62,180,693		173,494,658	2,433,305

申能股份的股份來源是：2002年協議受讓社會法人股；獲得2004年送股、轉增股份。2010年以自有資金16,856,776.89元認購了上海申能股份有限公司A股增發股份2,009,151股；2011年獲得送股12,166,526股。

連雲港的股份來源是：在該公司設立時認購發起人股份及獲得2007年度送股。

除上述所披露外，公司目前未持有其他上市公司或金融企業股權。

### 三、股權激勵情況

報告期內，公司未實施股權激勵計劃。

### 四、收購及出售資產、吸收合併事項

#### (一)收購內蒙古鄂爾多斯煤礦資產及股權事項

##### 1、收購內蒙古昊盛煤業有限公司10%股權

公司於2011年3月31日簽署了《內蒙古昊盛煤業有限公司股權轉讓協議》，約定以總交易對價13.138億元收購鄂爾多斯市久泰滿來有限責任公司和山東久泰化工科技有限責任公司合計持有的昊盛公司10%股權。於2011年5月6日完成上述股權變更手續，公司持有昊盛公司股權由51%提高到61%。

收購價款13.138億元，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2011年度利潤總額120.997億元的約10.9%。

##### 2、收購安源煤礦

經2010年11月12日召開的公司總經理辦公會批准，鄂爾多斯能化分別於2010年11月20日、2011年1月20日簽署《安源煤礦轉讓協議》及《安源煤礦轉讓協議之補充協議》，約定以總交易對價14.35億元收購安源煤礦全部資產。

根據協議約定，鄂爾多斯能化於2010年12月1日接管了安源煤礦，該煤礦生產的煤炭及取得的收益自接管日起歸鄂爾多斯能化所有。

安源煤礦資產的權屬變更尚未全部完成，該煤礦120萬噸/年改擴建工作已完成，並通過相關部門驗收，目前正在辦理礦井改擴建後的相關權證變更手續。

##### 3、競標轉龍灣井田採礦權

經公司2011年1月28日召開的第四屆董事會第十九次會議批准，鄂爾多斯能化以78億元成功競標取得內蒙古自治區東勝煤田轉龍灣井田採礦權。公司於2011年5月20日召開的2010年度股東周年大會上補充履行了本次競標行為的股東審批程序。

此次拍賣是國土資源部委托內蒙古自治區國土資源廳實施。目前，鄂爾多斯能化正在辦理轉龍灣井田採礦權申報工作。

競拍成交價款78億元，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2011年度利潤總額120.997億元的約64.5%。

詳情請參見日期為2011年1月28日的《兗州煤業股份有限公司全資子公司對外投資公告暨礦業權取得公告》，該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

#### 4、收購內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司80%股權

經公司2011年7月9日召開的總經理辦公會審議批准，鄂爾多斯能化於2011年7月11日簽署了《內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司股權轉讓協議》，約定以總交易對價28.016億元收購內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司（「鑫泰公司」）80%股權，並於2011年11月4日完成股權變更手續。

鑫泰公司負責運營文玉煤礦，該煤礦300萬噸／年改擴建工作已完成，並通過相關部門驗收，目前正在辦理礦井改擴建後的相關權證變更手續。

收購價款28.016億元，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2011年度利潤總額120.997億元的23.2%。

### (二)收購澳大利亞公司股權事項

#### 1、收購澳大利亞艾詩頓煤礦合資企業30%股權

經公司2010年12月30日召開的第四屆董事會第十七次會議批准，兗煤澳洲通過其附屬公司出資2.5億美元收購新加坡萬邦集團間接持有的艾詩頓煤礦合資企業30%股權。於2011年5月13日完成股權交割手續，公司控制艾詩頓煤礦合資企業權益已由60%提高至90%。

收購價款2.5億美元（約合人民幣16.64億元），佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2011年度利潤總額120.997億元的約13.8%。



## 2、收購澳大利亞新泰克控股公司與新泰克II控股公司100%股權

經公司2011年4月6日召開的總經理辦公會批准，兗煤澳洲通過其全資附屬公司出資2.025億澳元收購了澳大利亞新泰克控股公司和新泰克II控股公司100%股權，並於2011年8月1日完成股權交割。

詳情請見日期為2011年8月1日的《兗州煤業股份有限公司對外投資公告》，該等公告載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

收購價款2.025億澳元(約合人民幣14.29億元)，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2011年度利潤總額120.997億元的約11.8%。

## 3、收購澳大利亞西農普力馬煤礦有限公司和西農木炭私有公司100%股權

經公司2011年9月26日召開的總經理辦公會批准，兗煤澳洲通過其全資附屬公司於2011年9月27日出資2.968億澳元收購西農普力馬煤礦有限公司和西農木炭私有公司100%股權，並於2011年12月30日完成股權交割。

詳情請見日期為2011年9月27日的《兗州煤業股份有限公司對外投資公告》，該等公告載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

收購價款2.968億澳元(約合人民幣18.63億元)，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2011年度利潤總額120.997億元的約15.4%。

## (三)收購加拿大19項鉀礦資源探礦權

經公司2011年7月17日召開的總經理辦公會批准，2011年7月18日公司通過全資附屬公司兗煤加拿大資源有限公司出資2.6億美元收購加拿大薩斯喀徹溫省19項鉀礦資源探礦權，並於2011年9月29日完成探礦權變更登記程序。

本次交易礦權覆蓋土地面積共計約1,325,388.17英畝(約5363.84平方公里)。根據初步勘探信息，預計礦權地區含有豐富的鉀礦資源賦存。目前，公司已啟動部分重點礦區的勘探準備工作，以盡快按照國際公認儲量報告原則開展鉀礦資源量和儲量評估。

詳情請見日期為2011年9月30日的《兗州煤業股份有限公司對外投資公告》，該等公告載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

收購價款2.6億美元(約合人民幣16.81億元)，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2011年度利潤總額120.997億元的約13.9%。

### (四) 兗煤澳洲與格羅斯特煤炭有限公司提議合併

經公司2011年12月22日、2012年3月5日召開的第五屆董事會第六次會議和第五屆董事會第七次會議批准，公司、兗煤澳洲、澳大利亞上市公司格羅斯特煤炭有限公司(Gloucester Coal Ltd,「格羅斯特」)分別簽署《合併提案協議》及《補充協議》。

兗煤澳洲剝離部分資產後，與格羅斯特全部股份(扣除現金分配價值)採用安排方案的方式進行換股合併。本次交易完成後，兗州煤業將持有兗煤澳洲約78%股份，格羅斯特現有股東將持有兗煤澳洲約22%股份，兗煤澳洲取代格羅斯特在澳交所上市交易。

格羅斯特將向其合併前登記在冊的股東實施現金分配合計7億澳元，在符合特定條件的情況下，兗州煤業將對格羅斯特股東所持合併後兗煤澳洲股份提供最高每股3澳元的價值保障。

詳情請見日期為2011年12月22日的《兗州煤業股份有限公司關於兗州煤業澳大利亞有限公司與格羅斯特煤炭有限公司提議合併的公告》及2012年3月5日和2012年3月9日的《兗州煤業股份有限公司關於兗州煤業澳大利亞有限公司與格羅斯特煤炭有限公司合併交易進展公告》，該等公告載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

### (五) 出售澳大利亞米諾華煤礦合資企業51%股權

經2010年12月30日召開的第四屆董事會第十七次會議批准，兗煤澳洲的全資附屬公司以2.01億澳元，向日本雙日會社在澳大利亞的附屬公司出售米諾華煤礦合資企業51%股權。本次出售完成後，公司不再持有米諾華煤礦合資企業權益。

出售價款2.01億澳元(約合人民幣13.22億元)，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2011年度利潤總額120.997億元的約10.9%。

## (六) 設立香港控股公司

為了建立科學規範、管控有力的境外資產管理架構，構建多渠道境外融資平臺，經公司2011年6月17日召開的總經理辦公會批准，公司在香港全資設立了兗煤國際，作為境外資產和業務統一管理平臺。兗煤國際下設兗煤國際貿易有限公司、兗煤國際技術開發有限公司和兗煤國際資源開發有限公司。

經公司2011年7月17日召開的總經理辦公會批准，報告期內兗煤國際全資設立了兗煤盧森堡資源控股有限公司，並由兗煤盧森堡資源控股有限公司全資設立了兗煤加拿大資源有限公司。

## 五、重大關聯交易事項

本集團的關聯交易主要是與控股股東(包括其附屬公司)之間相互提供材料和服務供應發生的持續性關聯交易以及資產購買交易。

### (一) 持續性關聯交易

公司上市重組時，控股股東把與煤炭生產經營相關的主要資產和業務注入公司，控股股東留存業務及資產繼續為公司提供產品、材料物資及後勤保障等服務供應。此外，控股股東附屬公司兗礦集團財務有限公司正式運營後，向本集團提供存款、貸款及結算服務等金融服務。由於控股股東和公司均位於中國山東省鄒城市，本集團可以從控股股東獲得及時、穩定和持續的材料物資、後勤保障、金融及其他服務，能夠降低經營風險、融資成本及融資風險，有利於公司日常生產經營；本集團按市場價格向控股股東提供產品及材料物資，可確保公司獲得穩定的銷售市場。上述關聯交易是必要的和具有持續性的。

2008年12月23日召開的公司2008年度第二次臨時股東大會，審議批准了《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》和《電力及熱能供應協議》等五項持續性關聯交易協議及其所限定交易在2009至2011年每年的金額上限。確定交易價格的主要方式有：國家規定的價格；若無國家規定的價格則採用市場價格；若無國家定價、市場價格則按實際成本價格。供應的費用可一次性或分期支付。每個公曆月發生的持續性關聯交易款項應於緊隨下一個月度內結算完畢，但不包括當時尚未完成交易所涉及款項和仍有爭議的款項。

經2011年8月19日召開的公司第五屆董事會第三次會議批准，公司與兗礦集團財務有限公司重新簽署了《金融服務協議》，約定雙方存款、貸款及結算服務等持續性關聯交易以及2011至2012年的年度上限交易金額；明確了兗礦集團財務有限公司向本集團提供金融服務的收費標準，將等同於或優於國內主要商業銀行提供同類金融服務的收費標準；規定了雙方資金風險控制措施，從制度上保障了資金的安全性。同時，公司與兗礦集團財務有限公司於2011年1月7日簽署的原《金融服務協議》廢止。

## 1、 商品和服務供應持續性關聯交易

(本節所列財務數據，均按中國會計準則計算)

2011年本集團向控股股東銷售商品、提供服務收取的費用總金額為27.553億元；控股股東向本集團銷售商品、提供服務收取的費用總金額為27.179億元。

2011年本集團與控股股東購銷商品、提供服務發生的持續性關聯交易如下表：

	2011年		2010年		關聯交易額 增減(%)
	金額 (千元)	佔營業 收入比例(%)	金額 (千元)	佔營業 收入比例(%)	
本集團向控股股東銷售商品、 提供服務	2,755,278	5.65	3,361,680	9.65	-18.04
控股股東向本集團銷售商品、 提供服務	2,717,912	5.57	2,258,967	6.48	20.32

2011年本集團向控股股東銷售煤炭對本集團利潤的影響如下表：

	營業收入 (千元)	營業成本 (千元)	毛利 (千元)
向控股股東銷售煤炭	2,088,794	957,921	1,130,873

## 2、保險金持續性關聯交易

根據2008年度第二次臨時股東大會審議批准的《保險金管理協議》和該協議所限定交易在2009年至2011年每年的交易金額上限，控股股東就本集團職工的基本養老保險金、基本醫療保險金、補充醫療保險金、失業保險金和生育保險金（「保險金」）免費提供管理及轉繳服務。2011年本集團實際支付了12.396億元。

## 3、金融服務持續性關聯交易

根據雙方簽署的《金融服務協議》，本集團接受兗礦集團財務有限公司金融服務持續性關聯交易2011至2012年度的上限交易金額如下：

- (1) 每年度本集團在兗礦集團財務有限公司結算賬戶上的每日最高存款餘額（含相應累計利息）不超過18.2億元；
- (2) 每年度兗礦集團財務有限公司為本集團提供的信用貸款額度（含相應累計利息）最高為16億元；
- (3) 每年度兗礦集團財務有限公司向本集團收取的票據貼現費用及結算服務等其他金融服務手續費不超過2,854萬元。其中，票據貼現費用不超過2,094萬元。

詳情請見日期為2007年8月3日的《兗州煤業股份有限公司第三屆董事會第十三次會議決議公告》及2011年8月19日的《兗州煤業股份有限公司第五屆董事會第三次會議決議公告》和《兗州煤業股份有限公司日常關聯交易公告》，該等公告載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

截至2011年12月31日，本集團在兗礦集團財務有限公司的存款餘額為18.200億元。支付金融服務手續費10,118千元。

除以上披露外，2011年度本集團與兗礦集團財務有限公司未發生其他金融服務持續性關聯交易。

上述持續性關聯交易協議限定的 2011 年度交易金額上限及 2011 年實際交易情況如下：

序號	關聯交易類別	執行依據	2011年 交易金額上限 (千元)	2011年 實際執行金額 (千元)
一	從控股股東採購材料物資和設備	《材料物資供應協議》	726,000	696,802
二	接受控股股東勞務及服務	《勞務及服務供應協議》	2,594,340	2,021,109
三	控股股東就本集團職工的保險金 免費提供管理及轉繳服務	《保險金管理協議》	1,451,510	1,239,556
四	向控股股東銷售煤炭和材料物資	《煤炭產品、材料物資供應協議》	4,650,000	2,574,470
五	向控股股東提供電力及熱能供應	《電力及熱能供應協議》	360,400	180,808
六	接受控股股東金融服務－存款餘額	《金融服務協議》	1,820,000	1,820,000
	－貸款額度		1,600,000	0
	－金融服務手續費		28,540	10,118

#### 4、獨立非執行董事的意見

公司獨立非執行董事確認本集團 2011 年度與控股股東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屬一般商業條款，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「(一)持續性關聯交易」所述的關聯交易金額均不超過獨立股東及董事會批准的 2011 年度上限交易金額。

5、核數師的意見

根據香港聯交所《上市規則》規定，董事會聘用本公司常年境外核數師對本公司持續性關聯交易履行香港聯交所《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。

(二)本集團與關聯方共同對外投資發生的關聯交易

參股陝西未來能源化工有限公司

經2010年12月30日召開的公司第四屆董事會第十七次會議批准，公司與兗礦集團、陝西延長石油(集團)有限責任公司於2011年2月25日共同出資設立陝西未來能源化工有限公司。該公司註冊資本54億元，其中兗州煤業以現金出資13.5億元，持股25%，註冊資金將分三期於2012年8月前繳齊。截至本報告披露日，兗州煤業已繳納註冊資金9.450億元。該公司主要負責在陝西省投資的煤制油項目和配套煤礦的籌備開發工作。

詳情請見日期為2010年12月30日和2011年1月24日的《兗州煤業股份有限公司第四屆董事會第十七次會議決議公告》和《兗州煤業股份有限公司關聯交易公告》，該等公告載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

(三)本集團與控股股東的債權債務往來主要是雙方相互銷售商品及提供服務等原因形成。

2011年本集團與控股股東債權債務往來發生額及餘額情況如下表：

關聯方	向關聯方提供資金		關聯方向本集團提供資金	
	發生額 (千元)	餘額 (千元)	發生額 (千元)	餘額 (千元)
兗礦集團有限公司	4,547,983	2,595,569	4,063,259	1,155,168

截至2011年12月31日，不存在控股股東及其附屬企業非經營性佔用本集團資金的情況。

有關本集團關聯交易詳情請參閱按國際財務報告準則編製的財務報表附註 52 或按中國會計準則編製的財務報表附註九。根據香港聯交所《上市規則》，載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註 52 或按中國會計準則編製的財務報表附註九的若干關聯方交易亦構成香港上市規則第 14A 章定義的持續關聯交易。

除本章所披露重大關聯交易事項外，報告期內本集團概無其他重大關聯交易。

### 六、重大合同及履行情況

- (一) 報告期內公司沒有發生為公司帶來利潤達到公司當年利潤總額 10% 以上 (含 10%) 的托管、承包、租賃其他公司資產或其他公司托管、承包、租賃公司資產的事項。
- (二) 報告期內履行的及以前年度發生延續至本報告期尚未履行完畢的擔保事項

根據 2009 年收購兗煤資源股權項目融資需要，兗州煤業就全資子公司兗煤澳洲 29 億美元和 1.4 億美元的境外貸款融資提供了擔保，兗礦集團提供了反擔保。

截至本報告期末，兗煤澳洲因經營必需共有履約押金和保函 1.717 億澳元。其中以前年度發生延續到本報告期的為 1342 萬澳元；本報告期發生 1.583 億澳元，主要是報告期內新收購澳大利亞普力馬煤炭公司、新泰克煤炭公司等資產所產生。

除上述披露外，公司不存在報告期內履行的及尚未履行完畢的擔保合同，未對外提供擔保。



(三) 公司不存在報告期內發生或延續到報告期的委托他人進行現金資產管理事項。

(四) 報告期內發生及延續到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	兗州煤業澳大利亞有限公司	美元9,000萬元	2005年11月7日至2010年11月7日	2.26%~4.67%	2005年6月28日董事會審議批准發放委托貸款 2007年8月17日董事會批准展期1年還款。2008年10月24日董事會批准展期2年還款	否	是	人民幣3,629,291.29元
2	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2012年5月17日 已分10次累計提款5億元	6.65%	2006年10月25日董事會審議批准 2010年5月24日總經理辦公會批准展期2年還款 2011年6月7日總經理辦公會審批批准免除2011年貸款利息	否	否	無
3	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12次累計提款182,903,552.35元	6.45%	2007年7月27日總經理辦公會批准	是	否	人民幣11,276,974.86元

## 第十章 重要事項

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
4	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣15億元	2007年10月15日至2012年10月15日 已分29次累計提款15億元	6.90%	2007年8月17日董事會審議批准 2011年6月7日總經理辦公會審批批准免除2011年貸款利息	否	否	無
5	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2012年6月24日	6.65%	2007年11月5日總經理辦公會審議批准 2010年12月31日總經理辦公會批准展期1.5年還款	否	否	人民幣3,056,931.01元
6	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2011年10月15日 已分5次累計提款0.8億元	6.65%	2008年8月21日總經理辦公會審議批准 2010年12月31日總經理辦公會批准展期1年還款	否	是	人民幣3,223,531.99元
7	兗煤荷澤能化有限公司	人民幣5.29億元	2009年6月24日至2014年2月27日 已分8次累計提款5.29億元	6.90%	經2009年2月23日總經理辦公會批准 第四屆十一次董事會批准將1.5億元轉為股本	否	已轉為股本1.5億元；收回2.5億元	人民幣16,555,837.12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
8	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣1.3億元	2009年4月16日至2012年3月16日 已分8次累計提款1.3億元	6.65%	經2009年3月23日總經理辦公會批准 2011年6月7日總經理辦公會審批批准免除2011年貸款利息	否	否	無
9	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣2億元	2010年1月19日至2013年1月9日 已分4次累計提款1.95億元	6.65%	2009年12月31日總經理辦公會審議批准 2011年6月7日總經理辦公會審批批准免除2011年貸款利息	否	已收回3,400萬元	無
10	兗煤荷澤能化有限公司	人民幣6億元	2010年6月3日至2015年6月3日 已分4次累計提款6億元	6.90%	2010年5月24日總經理辦公會審議批准	否	否	人民幣37,889,380.16元
11	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣0.53億元	2011年1月26日至2014年1月26日	6.65%	2010年12月31日總經理辦公會審議批准 2011年6月7日總經理辦公會審批批准免除2011年貸款利息	否	否	無

## 第十章 重要事項

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
12	兗煤荷澤能化有限公司	人民幣17億元	2011年3月15日至2016年3月15日 已提款1.5億元	6.90%	2010年12月30日第四屆十七次董事會批准	否	否	人民幣7,494,311.05元
13	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	人民幣19.5億元	2011年2月28日至2016年2月28日 已分4次累計提款19.5億元	6.45%	2011年2月22日總經理辦公會審議批准	否	否	人民幣96,408,588.87元
14	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	人民幣2億元	2011年5月17日至2013年5月17日	6.65%	2011年5月16日總經理辦公會審議批准	否	否	人民幣7,433,043.43元
15	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	人民幣28億元	2011年7月18日至2016年7月18日	6.90%	經2011年7月4日第五屆董事會二次會議批准	否	否	人民幣77,797,340.83元
16	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	人民幣23.4億元	2011年11月29日至2016年11月29日	6.90%	2011年11月14日總經理辦公會審議批准	否	否	人民幣9,785,997.84元

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，詳情如下表：

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	6.65%	2007年1月22日總經理辦公會審議批准	否	否	-

**(五)其他重大合同。**

除本章所披露重大事項所涉及的相關協議外，報告期內公司概無簽訂任何其他重大合同。

**七、聘任或解聘會計師事務所情況**

報告期內，信永中和會計師事務所(中國(香港除外)註冊會計師)、京都天華會計師事務所(指京都天華會計師事務所有限公司及京都天華(香港)會計師事務所)為公司的境內、境外核數師。

經2010年6月25日召開的公司2009年度股東周年大會批准，聘任均富會計師行、信永中和會計師事務所分別擔任本集團2010年度境外及境內年審會計師。

經2011年2月18日召開的2011年度第一次臨時股東大會批准，改聘京都天華會計師事務所(指京都天華會計師事務所有限公司及京都天華(香港)會計師事務所)為公司境外年審會計師，任期至公司2010年度股東周年大會結束時止。

經2011年5月20日召開的公司2010年度股東周年大會批准，聘任京都天華會計師事務所(指京都天華會計師事務所有限公司及京都天華(香港)會計師事務所)、信永中和會計師事務所分別擔任本集團2011年度境外及境內年審會計師。

報告期內，本集團支付給會計師的報酬經股東大會批准，授權董事會決定並支付。本集團承擔會計師現場審計的食宿費用，不承擔差旅費等其他費用。

本集團2011年度、2010年度支付會計師報酬如下表所示：

項目	2011年度	2010年度
公司常年財務審計、審閱費用	780萬元人民幣	730萬元人民幣
公司內部控制體系審核評估費用		
發行公司債券審計費用	20萬元人民幣	0
兗煤澳洲常年審計和內部控制體系審核評估服務費用	80萬澳元	80萬澳元

公司董事會認為除常年財務審計費用外，本集團支付給會計師的其他服務費用不影響會計師的審計獨立性意見。

信永中和會計師事務所自2008年6月至今擔任公司境內年審會計師；京都天華會計師事務所自2010年12月30日至今擔任公司境外年審會計師。京都天華(香港)會計師事務所已以執業法團形式註冊，因此將以Grant Thornton Hong Kong Limited名稱執業。

### 八、修訂公司《章程》

公司《章程》修訂詳情請見本年報「第七章、公司治理」之「一、公司治理情況」相關內容。

### 九、增加鄂爾多斯能化註冊資本

經2011年1月17日召開的第四屆董事會第十八次會議批准，公司以自有資金向全資子公司鄂爾多斯能化增加出資26億元。2011年1月24日鄂爾多斯能化註冊資本從5億元提高至31億元。

### 十、設立安全技能培訓中心

經2011年12月2日召開的第五屆董事會第五次會議批准，公司設立安全技能培訓中心，專職負責公司和下屬單位的安全技能培訓工作。

十一、報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人，沒有受到有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會稽查、中國證監會行政處罰、證券市場禁入、認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰及證券交易所公開譴責的情形。

十二、報告期內，公司未發生破產重整相關事項。

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111頁至第213頁的綜合財務報表，包括於2011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、綜合全面損益表、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。

## 董事對綜合財務報表的責任

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，並實施彼等認為必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在因欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述。

## 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 2011 年 12 月 31 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。

京都天華(香港)會計師事務所  
執業會計師  
香港銅鑼灣  
希慎道 10 號  
新寧大廈 20 樓

二零一二年三月二十三日



綜合損益表

	註釋	截至12月31日止年度		
		2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
煤炭銷售額	7	45,181,229	32,590,911	19,947,748
鐵路運輸服務收入		476,852	513,282	267,345
電產品銷售額		327,969	185,542	187,540
甲醇銷售額		1,059,323	629,290	258,867
熱力銷售額		20,467	25,227	15,638
收入合計		47,065,840	33,944,252	20,677,138
煤炭運輸成本	7	(1,248,268)	(1,160,470)	(403,311)
銷售及鐵路運輸服務成本	8	(25,725,294)	(16,801,323)	(10,589,991)
電產品成本		(362,472)	(195,536)	(190,802)
甲醇成本		(930,239)	(716,802)	(352,943)
熱力成本		(13,777)	(12,490)	(9,734)
毛利		18,785,790	15,057,631	9,130,357
銷售、一般及行政費用	9	(6,570,203)	(5,093,904)	(3,820,241)
聯營企業投資收益	28	68,939	8,870	109,786
其它業務收益	10	1,075,765	3,108,081	311,019
利息費用	11	(839,305)	(603,343)	(45,115)
除所得稅前收益		12,520,986	12,477,335	5,685,806
所得稅	12	(3,545,379)	(3,171,043)	(1,553,312)
本年利潤	13	8,975,607	9,306,292	4,132,494
歸屬於：				
公司股東		8,928,102	9,281,386	4,117,322
非控制性權益		47,505	24,906	15,172
		8,975,607	9,306,292	4,132,494
每股收益，基本	16	人民幣 1.82	人民幣 1.89	人民幣 0.84
每股美國存託股份之收益，基本	16	人民幣 18.15	人民幣 18.87	人民幣 8.37

綜合全面損益表

	截至12月31日止年度		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
本年利潤	8,975,607	9,306,292	4,132,494
其他全面收益(除稅後)：			
可供出售證券投資：			
公允價值變動	(20,763)	(87,270)	125,225
遞延稅款	5,190	21,818	(31,306)
	(15,573)	(65,452)	93,919
現金流量對沖：			
確認的現金流量對沖儲備	(213,459)	54,532	12,280
計入損益表的重分類調整金額 (包括在銷售、一般及行政費用)	12,627	(6,576)	18,118
遞延稅款	62,073	(24,350)	(11,780)
	(138,759)	23,606	18,618
應佔聯營公司其他全面收益	-	1,107	-
外幣折算差額	(569,310)	173,415	134,184
本年其他全面(虧損)/收益	(723,642)	132,676	246,721
本年所有全面收益	8,251,965	9,438,968	4,379,215
分配至：			
公司股東	8,204,460	9,414,110	4,364,043
非控制性權益	47,505	24,858	15,172
	8,251,965	9,438,968	4,379,215

## 綜合資產負債表

	註釋	於12月31日	
		2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
銀行和現金存款	17	8,145,297	6,771,314
銀行保證金	17	9,543,214	2,567,722
限定用途的現金	17	21,076	85,188
應收票據及應收賬款	18	7,312,074	10,017,260
存貨	19	1,391,247	1,646,116
預付賬款及其它應收款	20	3,624,879	2,613,686
預付土地租賃款	21	18,975	18,280
預付資源補償費	22	3,356	3,948
衍生金融工具	37	104,910	239,476
應收稅金		4,637	169,013
露天礦表層土剝採成本	25	261,441	149,351
<b>流動資產合計</b>		<b>30,431,106</b>	<b>24,281,354</b>
<b>非流動資產</b>			
無形資產	23	26,205,619	19,633,164
預付土地租賃款	21	713,425	728,082
預付資源補償費	22	5,309	8,072
物業、機器及設備淨值	24	31,273,824	19,874,615
商譽	26	1,866,037	1,196,586
證券投資	27	372,800	224,442
聯營企業投資	28	1,683,897	1,074,958
共同控制主體投資	31	19,453	751
限定用途的現金	17	387,066	1,365,995
長期應收款	29	300,083	-
投資按金	30	2,557,807	3,243,679
遞延稅款資產	39	1,335,165	1,124,166
<b>非流動資產合計</b>		<b>66,720,485</b>	<b>48,474,510</b>
<b>資產合計</b>		<b>97,151,591</b>	<b>72,755,864</b>

綜合資產負債表(續)

	註釋	於12月31日	
		2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
應付票據及應付賬款	33	2,240,844	1,554,444
其它應付款及預提費用	34	7,344,815	3,820,971
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	35	2,856,229	2,300,637
應付母公司及其附屬公司款項	52	352,625	438,783
借款，一年內到期	36	19,588,496	614,925
長期應付款，一年內到期	38	3,205	6,536
衍生金融工具	37	222,089	166,178
應交稅金		2,113,168	1,231,388
流動負債合計		34,721,471	10,133,862
<b>非流動負債</b>			
借款，一年以上到期	36	14,869,324	22,400,833
遞延稅款負債	39	3,895,304	2,601,207
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	35	325,414	152,594
長期應付款，一年以上到期	38	15,028	28,917
非流動負債合計		19,105,070	25,183,551
負債合計		53,826,541	35,317,413
<b>股本和儲備</b>			
股本	40	4,918,400	4,918,400
儲備		37,716,090	32,413,486
歸屬於公司股東之股東權益		42,634,490	37,331,886
非控制性權益		690,560	106,565
股東權益合計		43,325,050	37,438,451
負債及股東權益合計		97,151,591	72,755,864

第111頁至第213頁的綜合財務報表由董事會於二零一二年三月二十三日批准並授權列示並由下列董事簽署

李位民  
董事

吳玉祥  
董事

綜合權益變動表

	股本 人民幣千元 (註釋40)	股本溢價 人民幣千元	未來發展 基金 人民幣千元 (註釋40)	法定盈餘 公積 人民幣千元 (註釋40)	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	非控制性 權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
2009年1月1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
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	4,117,322	4,117,322	15,172	4,132,494
其他全面收益：											
—可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	93,919	-	-	93,919	-	93,919
—現金流量對沖	-	-	-	-	-	-	18,618	-	18,618	-	18,618
—換算境外子公司之外幣 折算差額	-	-	-	-	134,184	-	-	-	134,184	-	134,184
本年全面收益合計	-	-	-	-	134,184	93,919	18,618	4,117,322	4,364,043	15,172	4,379,215
與所有者的交易：											
—儲備分配	-	-	292,550	381,280	-	-	-	(673,830)	-	-	-
—股息	-	-	-	-	-	-	-	(1,967,360)	(1,967,360)	(466)	(1,967,826)
—收購非控制性權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(134,820)	(134,820)
—收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161,114	161,114
與所有者交易合計	-	-	292,550	381,280	-	-	-	(2,641,190)	(1,967,360)	25,828	(1,941,532)
2009年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	3,261,874	3,204,455	19,015	151,868	6,882	14,608,311	29,151,807	102,486	29,254,293
2010年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	3,261,874	3,204,455	19,015	151,868	6,882	14,608,311	29,151,807	102,486	29,254,293
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	9,281,386	9,281,386	24,906	9,306,292
其他全面收益：											
—可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	(65,452)	-	-	(65,452)	-	(65,452)
—現金流量對沖	-	-	-	-	-	-	23,606	-	23,606	-	23,606
—換算境外子公司之外幣 折算差額	-	-	-	-	173,463	-	-	-	173,463	(48)	173,415
—應佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	-	1,107	-	-	1,107	-	1,107
本年全面收益合計	-	-	-	-	173,463	(64,345)	23,606	9,281,386	9,414,110	24,858	9,438,968
與所有者的交易：											
—出售合營權益及附屬子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,325)	(23,325)
—儲備分配	-	-	398,750	665,965	-	-	-	(1,064,715)	-	-	-
—股息	-	-	-	-	-	-	-	(1,229,600)	(1,229,600)	(1,871)	(1,231,471)
—收購非控制性權益	-	-	-	-	-	-	-	(4,431)	(4,431)	4,417	(14)
與所有者交易合計	-	-	398,750	665,965	-	-	-	(2,298,746)	(1,234,031)	(20,779)	(1,254,810)
2010年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	3,660,624	3,870,420	192,478	87,523	30,488	21,590,951	37,331,886	106,565	37,438,451

綜合權益變動表(續)

	股本 人民幣千元 (註釋40)	股本溢價 人民幣千元	未來發展 基金 人民幣千元 (註釋40)	法定盈餘 公積 人民幣千元 (註釋40)	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	非控制性 權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
2011年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	3,660,624	3,870,420	192,478	87,523	30,488	21,590,951	37,331,886	106,565	37,438,451
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	8,928,102	8,928,102	47,505	8,975,607
其他全面收益：											
—可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	(15,573)	-	-	(15,573)	-	(15,573)
—現金流量對沖	-	-	-	-	-	-	(138,759)	-	(138,759)	-	(138,759)
—換算境外子公司之外幣 折算差額	-	-	-	-	(569,310)	-	-	-	(569,310)	-	(569,310)
本年全面收益合計	-	-	-	-	(569,310)	(15,573)	(138,759)	8,928,102	8,204,460	47,505	8,251,965
與所有者的交易：											
—儲備分配	-	-	490,161	681,340	-	-	-	(1,171,501)	-	-	-
—股息	-	-	-	-	-	-	-	(2,901,856)	(2,901,856)	(440)	(2,902,296)
—收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	536,930	536,930
與所有者交易合計	-	-	490,161	681,340	-	-	-	(4,073,357)	(2,901,856)	536,490	(2,365,366)
2011年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	4,150,785	4,551,760	(376,832)	71,950	(108,271)	26,445,696	42,634,490	690,560	43,325,050

綜合現金流量表

註釋	截至12月31日止年度		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
來自經營業務的現金流量			
除所得稅前收益	12,520,986	12,477,335	5,685,806
調整：			
利息費用	839,305	603,343	45,115
利息收入	(357,708)	(187,189)	(187,604)
股息收入	(2,433)	(4,504)	(2,288)
未變現匯兌虧損(收益)淨額	244,655	(2,180,277)	37,676
物業、機器及設備之折舊	2,266,017	2,426,626	1,793,278
攤銷的土地租賃款	19,018	17,958	17,027
攤銷的預付資源補償費	3,355	3,949	2,761
無形資產攤銷	720,008	349,655	44,278
轉回應收賬款和其它應收款的壞賬準備	(101)	(4,923)	(13,634)
存貨減值準備	-	4,411	-
物業、機器及設備減值損失	281,994	97,559	-
聯營企業投資收益	(68,939)	(8,870)	(109,786)
出售合營權益及附屬子公司	-	(117,928)	-
出售物業、機器及設備損失	108,627	16,937	11,252
物業、機器及設備核銷	-	1,491	14,199
營運資金變動前之經營現金流量	16,574,784	13,495,573	7,338,080
應收票據及應收賬款的減少(增加)	2,800,237	(5,286,147)	(1,416,577)
存貨的減少(增加)	403,324	(728,026)	228,862
土地塌陷，復原，重整及環保費用的變動	556,706	838,510	1,109,659
露天礦表層土剝採成本的變動	(121,690)	224,546	-
預付賬款及其它流動資產的(增加)減少	(870,492)	(694,726)	20,193
應付票據及應付賬款的增加(減少)	623,933	158,859	(4,964)
其它應付款及預提費用的增加	531,298	153,893	622,093
長期應付款的(減少)增加	(16,327)	5,654	3,980
應付母公司和子公司款項的(減少)增加	(86,158)	(319,099)	57,549
經營業務產生的現金	20,395,615	7,849,037	7,958,875
支付的所得稅	(2,155,602)	(2,038,697)	(1,596,774)
支付的利息費用	(608,601)	(602,743)	(28,501)
收到的利息收入	343,431	187,561	184,243
收到的股息收入	2,433	4,646	2,288
經營業務所得現金淨額	17,977,276	5,399,804	6,520,131

綜合現金流量表(續)

	註釋	截至12月31日止年度		
		2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
<b>投資業務</b>				
銀行保證金的(增加)減少		(6,975,492)	648,975	(1,971,371)
購置物業、機器及設備		(8,619,515)	(3,576,136)	(2,133,726)
限定用途的現金的減少(增加)		1,002,057	(874,643)	(432,492)
長期應收款的增加		(300,083)	-	-
投資按金的增加		(394,128)	(3,125,753)	(57,095)
出售物業、機器及設備		57,956	205,446	79,626
收購山西天浩非控制性權益		-	(14)	-
收購三家附屬公司		-	(133,000)	-
收購華聚能源	45	-	-	(761,683)
收購兗煤資源	44	-	-	(19,558,544)
出售合營權益及附屬子公司	51	-	1,147,821	-
證券投資		(169,121)	(16,257)	-
聯營企業投資		(540,000)	(125,000)	-
收購安源煤礦	46	(355,000)	-	-
收購鑫泰公司	50	(2,751,557)	-	-
新增合營權益		(1,494,767)	-	-
收購新泰克	48	(1,316,174)	-	-
收購普力馬及西農木炭	49	(2,057,276)	-	-
購買鉀礦資源		(1,645,227)	-	-
購買無形資產		(52,648)	(35,352)	(233)
收購土地使用權		-	(442)	(7,420)
<b>投資業務使用的現金流量</b>		<b>(25,610,975)</b>	<b>(5,884,355)</b>	<b>(24,842,938)</b>
<b>融資業務</b>				
發放股息		(2,901,856)	(1,229,600)	(1,967,360)
銀行貸款所得款項		16,712,320	1,110,954	20,840,505
償還銀行貸款		(4,367,079)	(655,528)	(188,705)
償還其他貸款		-	(584,478)	-
收購濟三煤礦向母公司和子公司支付的收購款		-	-	(13,248)
發放股息予附屬公司的非控制性權益股東		(2,408)	(1,871)	(201)
支付華聚能源前股東的股息		-	-	(47,250)
償還母公司的貸款		-	-	(120,000)
<b>融資業務產生(使用)的現金流量</b>		<b>9,440,977</b>	<b>(1,360,523)</b>	<b>18,503,741</b>
<b>現金和現金等值項目淨增加(減少)</b>		<b>1,807,278</b>	<b>(1,845,074)</b>	<b>180,934</b>
年初現金和現金等值項目		6,771,314	8,522,399	8,439,578
匯率變動影響		(433,295)	93,989	(98,113)
<b>年末現金與現金等值項目，即現金和銀行存款</b>		<b>8,145,297</b>	<b>6,771,314</b>	<b>8,522,399</b>



## 綜合財務報表註釋

### 1. 公司概况

#### 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集團簡介及基本信息中。

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、聯營企業、共同控制主體投資及合營的主要活動將在註釋60、28、31和32中進行披露。

2011年12月31日，本集團淨流動負債為人民幣4,290,365,000元(2010年：淨流動資產人民幣14,147,492,000元)，總資產減流動負債為人民幣62,430,120,000元(2010年：人民幣62,622,002,000元)。

雖然本集團於2011年12月31日有淨流動負債，本集團將採取適當措施如發行長期債券(註釋56)以改善財務狀況。公司董事評估2011年12月31日後之集團財務狀況及將採取之措施，認為本集團應以持續可經營基準編製財務報表。

#### 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。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。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。

### 1. 公司概况(續)

#### 收購及成立子公司(續)

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。於2010年山西能化以現金人民幣14,000元收購了山西天浩約0.04%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，並於2008年開始投入生產。

2004年，公司以現金人民幣584,008,000元從母公司收購了兗煤荷澤能化有限公司(「荷澤」)95.67%的股權。荷澤主要從事巨野煤田煤炭開採及銷售。於2007年公司增加對荷澤的投資，增資後公司持有荷澤96.67%的股權。於2010年公司對荷澤增資人民幣1,500,000,000元，增資後公司持有荷澤98.33%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。公司於2008年收購了榆林剩餘的3%股權，並對榆林增資人民幣600,000,000元。

於2009年2月，公司以現金人民幣593,243,000元從母公司收購山東華聚能源股份有限公司(「華聚能源」)74%的股權。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。於2009年7月，公司分別與華聚能源三名股東訂立收購協議，公司同意以人民幣173,007,000元收購華聚能源21.14%股權。

於2009年，公司與設立於澳大利亞並且於澳大利亞證券交易所上市的菲利克斯資源公司(「菲利克斯」)簽訂有約束力的安排執行協議，以現金代價約澳元33.33億元收購菲利克斯全部股份。菲利克斯的主要業務是勘探及生產煤炭資源，運營、發掘、收購及開發主要位於澳大利亞的煤礦資源。此收購於2009年內完成。本年內，菲利克斯資源公司改名為兗煤資源有限公司(以下簡稱「兗煤資源」)。

於2009年，公司出資人民幣5億元投資成立一間位於內蒙古自治區之全資子公司兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司(「鄂爾多斯」)。鄂爾多斯是一間於中國成立的有限責任公司，成立鄂爾多斯之主要目的是為了甲醇及其它化工產品的生產及銷售。於本年內，公司向鄂爾多斯增資人民幣26億元，公司並以代價人民幣1,435百萬元收購伊金霍洛旗林陶亥鎮安源煤礦(「安源煤礦」)。

於2010年，公司以總額人民幣190,095,000元收購內蒙古伊澤礦業投資有限公司(「伊澤」)及另外兩家公司100%的股權，此收購之主要目的是為了促進於內蒙古自治區的甲醇及化工生產業務。

## 1. 公司概况(續)

### 收購及成立子公司(續)

於本年內，鄂爾多斯跟獨立第三方簽訂了股權轉讓協議，以代價人民幣2,801,557,000元收購內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司(「鑫泰公司」)80%股權。鑫泰公司擁有並經營管理位於內蒙古的文玉煤礦，主要從事煤炭開採和銷售業務。

於本年內，公司以代價澳元208,480,000元的現金收購新泰克控股公司及新泰克II控股公司(統稱「新泰克」)的100%權益。新泰克主要從事煤炭勘探、生產、洗選和加工業務。此收購於2011年8月1日完成。

於2011年9月27日，公司訂立買賣協議以代價澳元313,533,000元的現金收購西農普力馬煤礦有限公司(「普力馬」)及西農木炭私有公司(「西農木炭」)之100%權益。收購事項於2011年12月30日完成。普力馬主要從事煤炭勘探、生產和加工業務；西農木炭主要從事將低等級煤炭加工成煤焦的技術和工藝流程的研究和開發工作。

於本年內公司出資美元2,800,000元投資成立一間位於香港的兗煤國際(控股)有限公司(「兗煤國際」)作為境外資產和業務統一管理平臺，兗煤國際下設兗煤國際貿易有限公司、兗煤國際技術開發有限公司、兗煤國際資源開發有限公司和兗煤盧森堡資源有限公司(「兗煤盧森堡」)。並由兗煤盧森堡於本年內，出資美元290,000,000元設立了全資子公司兗煤加拿大資源有限公司(「兗煤加拿大」)。公司通過兗煤加拿大以美元260,000,000元收購加拿大薩斯喀徹溫省19項鉀礦資源探礦權證。於2011年9月30日，兗煤加拿大已完成探礦權變登記程序。

## 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。

### 會計估計變更

由2010年起，於中國的煤炭儲量按單位產量基礎攤銷。於先前年度，該等資產按直線基準攤銷。本公司董事認為，單位產量法更能反映該等資產蘊含的經濟利益的消耗的預期模式。會計估計的改變對綜合財務報表並無重大影響。

### 2. 編製基礎(續)

#### 比較數字

營業稅金及附加已予重分類，由沖減各項收入改為歸類至各相應成本，以便作出較適當的呈列。因此截至2009年12月31日止年度，收入合計及成本合計分別增加人民幣423,776,000元，重分類對整體業績並無影響。重分類對2009年12月31日止的合併資產負債表不會造成任何影響。

### 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準則和解釋及新修訂／修改的準則和解釋(「新準則」)。該等準則及詮釋公告均於2011年1月1日開始的會計期間生效。

國際財務報告準則(修訂)	二零一零年頒布的國際財務報告準則的改進
國際會計準則第24號(修改)	關聯人士披露

本年度採用的會計政策與集團截至2010年12月31日止之年度財務報告一致，除了集團在此賬目中採用了一些適用如上述於2011年1月1日或以後開始生效的會計政策。

採用新準則對於本集團本年度及以往年度已呈報之財務報表的編製沒有重大影響，因此也無相應追溯調整的需要。

在財務報表批准報出日，下列與本集團財務報表相關的會計準則和詮釋已經公布，但尚未執行：

國際財務報告準則第7號(修訂)	披露—金融資產之轉移 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第7號(修訂)	披露—抵銷金融資產及金融負債 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第10號	綜合財務報表 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第11號	聯合安排 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第12號	其他實體的權益披露 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第13號	公允值計量 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號(修訂)	其他全面收益項目的呈列 <sup>4</sup>
國際會計準則第28號(修改)	於聯營公司及合營公司的投資 <sup>2</sup>
國際會計準則第32號(修改)	抵銷金融資產及金融負債 <sup>5</sup>
國際財務報告詮釋委員會—詮釋第20號	露天礦場生產階段的剝採成本 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2011年7月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2012年7月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>5</sup> 於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效。

### 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9號—「金融工具」

根據國際財務報告準則第9號，國際會計準則第39號金融工具：確認及計量範疇之所有已確認金融資產其後按攤銷成本或公允值計量。特別是，根據業務模式以收取合約現金流量為目的而持有的債務投資，及僅為支付本金及未償還本金之利息而產生合約現金流量之債務投資一般於其後的會計期末按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資於其後的會計期末按其公允值計量。

就金融負債而言，重大變動乃有關指定為透過損益按公允值列賬的金融負債。具體而言，根據國際財務報告準則第9號，就指定為透過損益按公允值列賬的金融負債而言，該負債的信貸風險變動應佔的金融負債公允值變動數額乃於其他全面收入呈列，除非於其他全面收入內呈列該負債的信貸風險的變動影響將造成或擴大於損益內的會計錯配。一項金融負債的信貸風險應佔的公允值變動其後不會重新分類至損益內。過往，根據國際會計準則第39號，指定為透過損益按公允值列賬的金融負債的公允值變動的全部數額均於損益內呈列。

- 國際財務報告準則第10號—「綜合財務報表」

國際財務報告準則第10號取代國際會計準則第27綜合及獨立財務報表及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第12號綜合—特殊目的實體。國際財務報告準則第10號建立一個適用於所有受控制實體(包括以投資控股權控制的實體或以合同或其他安排實施控制的特殊目的實體)之合併模式。根據該準則，控制之定義為投資方(1)對被投資方的控制權；(2)對其參與被投資方的可變動回報承受之風險或權利；及(3)利用對被投資方的控制權，以影響其從被投資方獲取之回報的能力。

- 國際財務報告準則第11號—「聯合安排」

國際財務報告準則第11號說明聯合安排之入賬，取代國際會計準則第31號合營之權益。該準則取消了採用按比例合併的合營之權益的入賬選擇。另外，該準則取消了合營權益中共同控制資產的分類，現在僅有兩種形式之合營安排，即共同控制經營及合營權益。共同控制經營指根據合營安排，對其擁有共同控制權之實體，享有該經營之資產的權利，但同時對其負債有相應的義務。而合營權益指根據合營安排，擁有共同控制權之實體享有該合營權益之淨資產的權利。

### 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12號—「其他實體的權益披露」

國際財務報告準則第12號增加公司有參與之合併及非合併實體之披露規定。該準則之目標是令財務報表使用者可評估控制之基準、合併資金及負債之限制、參與非合併結構實體之風險及非控制性權益參與合併實體之營運。

- 國際財務報告準則第13號—「公允值計量」

國際財務報告準則第13號提供有關如何在其它準則要求或准許時計量公允值或披露計量公允值之單一指引來源。該準則適用於按公允值計量之金融項目及非金融項目。並引入三個公允價值計量層級。第一層是指由活躍市場上相同資產或負債標價(未經調整)得出的公允價值計量，而不可觀察的公允價值計量為第三層。如果用來衡量公允價值之計量屬於不同公允價值層級，公允價值計量將全部歸類於對整個計量最重要之最低層級。

- 國際會計準則第1號(修訂)呈列其他全面收益項目

國際會計準則第1號(修訂)保留可於一個單一報表內或於兩個獨立而連續的報表內呈列損益及其他全面收益的選擇權。然而，國際會計準則第1號(修訂)規定須於其他全面收益部份作出額外披露，將其他全面收益項目分為兩類：(1)其後將不會重新分類至損益的項目；及(2)於滿足特定條件後可重新分類至損益的項目。其他全面收益項目的所得稅須按相同基準分配。國際會計準則第1號(修訂)於2012年7月1日或之後開始之年度期間生效。於日後會計期間應用該等修訂時，其他全面收益項目的呈列將作出相應修改。

### 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響(續)

- 國際財務報告詮釋委員會－詮釋第20號露天礦場生產階段的剝採成本

國際財務報告詮釋委員會－詮釋第20號露天礦場生產階段的剝採成本適用於露天礦為達至礦層而將表層土進行剝離而發生的累計支出(「剝採成本」)。根據詮釋，可提高礦石開採率的此類剝採成本於滿足特定標準時確認為非流動資產(「剝採資產」)，而於存貨中實現之剝採成本則根據國際會計準則第2號存貨列賬。剝採資產入賬列作現有資產的補充或增進，並根據其所構成的現有資產的性質分類為有形或無形資產。當剝採資產與存貨不能獨立識別時，剝採成本會根據相應之生產標準分配至剝採資產及存貨中。國際財務報告詮釋委員會－詮釋第20號於2013年1月1日或之後開始之年度期間生效。根據現行政策，公司於資產負債表獨立呈列剝採成本。於日後會計期間應用該等詮釋時，資產負債表項目的呈列將作出相應修改。

除上述準則和詮釋外，董事認為上述其它會計政策和詮釋對集團未來的業績及財務報表並無重大影響。

### 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。附屬公司的全面收益及開支總額歸屬於本公司股東及非控制性權益，即使此會導致非控制性權益出現虧絀亦屬如此。

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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 綜合賬目編製準則(續)

本集團於附屬公司之擁有權權益變動若無導致本集團失去對有關附屬公司之控制權，則按權益交易入賬。本集團權益及非控制性權益之賬面值作出調整，以反映其於附屬公司之相關權益變動。非控制性權益之調整金額以及已付或已收代價之公平值間之任何差額直接於權益確認，並歸屬於本公司股東。

#### 企業合併

企業合併採用收購法進行會計處理。於企業合併中所轉讓之代價按公允價值計量，即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總和。收購相關成本於產生時在綜合損益表確認。

合併過程中所收購之可辨認資產及所承擔負債及或然負債按其於收購日期的公允價值確認。收購價之其後調整可在計量期間(不多於從收購日起的十二個月)於收購成本內確認。期後或然代價公允價值變動之調整如不符合資格作為計量期間之調整，如或然代價歸類為資產或負債，該調整將於損益中確認；如歸類為權益，該調整將計入權益內。

商譽按所轉讓之代價、任何被收購方之非控制性權益及收購方於收購日前所持有的被收購方權益(如有)之公允價值總和超出所收購之可辨認資產及所承擔負債於收購日淨額之差額計量。倘(經評估後)本集團所持被收購公司可辨認資產及所承擔負債於收購日的公允價值超出所轉讓之代價、收購方之非控制性權益及所持有的被收購方權益(如有)之公允價值總和，所超出之差額即時於綜合損益表確認為議價收購收益。

屬現時所有者權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔實體資產淨值之非控制性權益可初步按公允值或非控制性權益應佔被收購公司可識別資產淨值之公允值比例計量，計量基準視乎個別交易作出選擇。對所有收購，本集團均按非控制性權益應佔被收購方淨資產之比例計量非控制性權益。



#### 4. 重要會計政策(續)

##### 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。重大影響力指參與被投資公司之財務及營運決策之權力，而非控制或聯合控制有關政策之權力。

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。如其後該聯營企業實現盈利，只在集團應佔該聯營企業的利潤的份額超過以前年度未確認的應佔投資虧損額後，集團才能重新確認應佔的聯營企業投資收益。

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。

國際會計準則第39號之規定予以應用，以釐定是否需要就本集團於聯營公司之投資確認任何減值虧損。於需要時，該項投資之全部賬面值(包括商譽)會根據國際會計準則第36號「資產減值」以單一項資產的方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與賬面值。任何已確認之減值虧損構成該項投資之賬面值的一部份，有關減值虧損之任何撥回乃於該項投資之可收回金額其後增加之情況根據國際會計準則第36號確認。

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。

##### 合營之權益

合營是指本集團與其他各方從事某項共同控制的經濟活動的合同約定，與合營相關的戰略財務和經營決策均要求分享控制權的全體一致同意。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 合營之權益(續)

當某集團主體直接根據合營安排從事活動，本集團佔共同控制資產的份額和在與其他合營者共同發生的任何負債中承擔的份額會在相關主體的財務報表中確認，並根據其性質進行分類。與共同控制資產中的權益直接相關的已發生的負債和費用在權責發生制的基礎上核算。本集團從銷售或使用本集團享有的共同控制資產的產出份額所產生的收益、及應承擔的合營費用中的份額，在與交易相關的經濟利益很可能流入或流出本集團、且其金額能夠可靠計量時才予以確認。

涉及建立每個合營者在其中均擁有權益的單獨主體的合營安排稱為共同控制主體。本集團採用權益法報告其在共同控制主體中的權益，權益法詳情見聯營企業之權益的會計政策。如果本集團與其共同控制主體進行交易，未實現損益會按照本集團在合營中的權益的份額予以抵銷。

集團對共同控制經營(即沒有成立單獨主體)的資產、負債、收入和費用採用比例合併法按集團應享有的份額並入相應科目中。

#### 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：

貨品銷售之收入(包括煤炭和甲醇)乃於擁有權之風險及回報轉移時予以確認，通常指將貨品交付客戶及擁有權轉移之時。

勞務收入如煤炭鐵路運輸及供電供熱，均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。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 無形資產(商譽除外)

###### 單獨取得的無形資產

單獨取得的無形資產應按成本減去累計攤銷額和累計減值損失後的餘額列示。攤銷額在無形資產的預計使用壽命內確認。預計使用壽命和攤銷方法會在每個年度報告期末進行覆核，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

###### 內部產生的無形資產—研究與開發支出

研究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。

###### 企業合併中取得的無形資產

企業合併中取得的並且與商譽分開確認的無形資產按其在購買日的公允價值(即被視為該等無形資產的成本)進行初始確認。

企業合併中取得的無形資產在初始確認之後，應按與單獨取得的無形資產相同的基礎，按成本減去累計攤銷額和累計減值損失後的餘額列示。

###### (i) 煤炭儲量

煤炭儲量是代表採礦權中已探明及推定煤礦總儲量的部份，以採礦權在礦山服務年限已探明及推定煤礦總儲量為基礎採用產量法進行攤銷。若為本集團之澳大利亞子公司，則以澳大利亞聯合礦石儲備委員會(JORC)儲量為基礎採用產量法。剩餘儲量變動而導致的年度攤銷率的變動根據未來適用法於下一財務年度開始時應用。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 無形資產(商譽除外)(續)

##### 企業合併中取得的無形資產(續)

##### (ii) 煤炭資源

煤炭資源是代表採礦權中一礦區經勘探和評價活動後估計其經濟可採儲量(不包括採礦權中已探明及推定煤礦總儲量的部份,即不包括上述的煤炭儲量)的公允價值(參見勘探和評價支出的會計政策)。當生產開始時,相關區域的煤炭資源按照經濟可採儲量的耗用率在該區域的服務年限內攤銷。

##### (iii) 鐵路使用權

鐵路使用權在礦山服務年限內按直線法或根據協議以產量法進行攤銷。

#### 勘探和評價支出

發生的勘探和評價支出按於單一礦區可獨立辨認的受益區域歸集。只有當滿足以下條件時,勘探和評價支出才會資本化:受益區域的開採權是現時的並且可以通過成功開發和商業利用或出售該受益區域收回成本;或受益區域的開發尚未達到可判斷是否存在可開採儲量且與勘探和開採相關的重要工作尚在進行中。

當有證據或者環境顯示該項資產的賬面價值可能超過可收回金額,需要評估勘探和評價支出的賬面金額是否存在減值。

對各受益區域的支出進行定期審核以確定繼續資本化該等支出的恰當性。廢棄區域的累計支出在決定廢棄的期間予以全部沖銷。

當生產開始時,相關區域的累計支出按照經濟可採儲量的耗用率在該區域的服務年限內攤銷。

勘探和評價支出若被視為有形,將包括在物業、廠房及設備。否則,將被確認為無形資產。

於企業合併中取得的勘探和評價支出,以其於收購日的公允價值確認,即於收購日其潛在經濟可採儲量的公允價值,以「煤炭資源」列示。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 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、機器及設備

物業、機器及設備(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、機器及設備(在建工程及無使用期限土地除外)之折舊以直線法或產量法，按該資產估計可使用之年期及考慮其殘值撇銷其成本值。

在建工程為在建之用於生產或自用之物業、機器及設備。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、機器及設備，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、機器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。

##### 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。

在評估使用價值時，會使用除稅前折讓率將估計未來現金流量折讓至現值。該折讓率應是反映市場當時所評估的貨幣時間價值和該資產的獨有風險。

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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 商譽

##### 2005年1月1日之前收購產生之商譽(過渡至新的國際財務報告準則)

協議日在2005年1月1日之前收購一主體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主體可確定資產及負債公允價值之權益之差額。

集團自2005年1月1日起對原先取得已資本化之商譽停止攤銷，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日及之後收購一主體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主體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。

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主體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。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 露天礦表層土剝採成本

露天礦表層土剝採成本指為達至煤層而發生的累計支出，包括直接剝離成本及機器設備的運行成本。該遞延成本在以後期間根據開採的原礦煤噸數計入綜合損益表。計算方法是用當期原礦煤開採噸數乘以每立方米土方剝離量的加權平均單位成本再乘以剝採比(按立方米計算的土方剝離量與原礦煤開採噸數的比率)。公司的澳大利亞子公司剝離比以各礦區JORC標準儲量為基礎計算。

##### 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有所不同。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、聯營企業及合營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。

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，除非遞延稅項與計入其他全面收益或直接計入權益之項目有關，在此情況下則遞延稅項亦計入其他全面收益或直接計入權益。

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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 所得稅(續)

公司全資擁有的澳大利亞子公司根據合併納稅的規定構成一家所得稅合併納稅集團。合併納稅集團中的每一家實體確認各自的遞延所得稅資產和負債，但不包括可抵扣虧損及稅款抵減產生的遞延所得稅資產。在這種情況下，僅由澳大利亞子公司確認相應的遞延所得稅資產。澳大利亞子公司簽訂了一個共享稅務協議，即澳大利亞子公司中每個實體根據他們的稅前利潤佔整個合併納稅集團的比例來分配各自應繳納的稅金。合併納稅集團也簽訂一個納稅資金協議即每個實體通過澳大利亞子公司內部往來科目確認各自的當期所得稅資產和負債。

#### 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，集團再根據實際塌陷狀況調整列支金額。撥備同時還根據各項估計的變動而作相應調整。該等調整作為對應的資本化成本變動進行核算，除非撥備的減少大於任何相關資產的未攤銷資本化成本，而在此情況下，資本化成本減為零，而剩餘的調整在損益表中確認。資本化成本的變動導致對未來折舊及財務費用的調整。

#### 租賃

凡租約條款將資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移至承租人之租賃，均列為融資租賃。所有其他租約歸類為經營租賃。

融資租賃於租賃開始時按租賃資產的公允價值加上發生的交易費用與最低租賃付款額現值兩者的較低者予以資本化，確認相應的資產和負債。

每項租賃付款會被分配至負債及財務費用，以就未償還之負債餘額達至固定之利率。融資租賃負債乃計入流動及非流動借貸。財務費用在有關租賃年期於損益表中支銷，以固定每個期間對負債餘額的穩定利息率。以融資租賃方式入賬的資產根據其估計可使用年期或租賃期(以較短者為準)予以折舊。



#### 4. 重要會計政策(續)

##### 租賃(續)

營運租賃付款按有關租賃年期以直線法確認為開支。作為訂立營運租賃獎勵的已收及應收利益則會按租賃年期以直線法確認為扣減租金支出。

##### 撥備及或然負債

倘本集團因過往事件而承擔現有責任，且本集團有可能須履行該責任時，則確認撥備。撥備乃經計及責任的附帶風險及不確定因素後，於報告期終須履行現有責任所需代價的最佳估算計量。倘撥備使用為履行現有責任所估計的現金流量計算，其賬面值為該等現金流量的現值(倘影響屬重大)。

所有撥備會於資產負債表日進行覆核，並恰當地反映當期最準確之估計。

倘不大可能需要流出經濟利益，或金額不能可靠估計，則有關責任將披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極微。有可能之責任(其存在僅可由一項或多項未來事件之出現與否確定)亦披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極微。

##### 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。在使合資格資產投入預定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作終止或完成時，借貸成本便會暫停或終止資本化。

其它借貸成本於發生期間在損益表中列支。

##### 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體記賬本位幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為記賬本位幣(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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 外幣(續)

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)均計入其它全面收益並累積計入權益(如適當，則分攤至非控制性權益)。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。如該補貼用於補助本集團已發生的費用，則與相關費用相抵減列示。如該補貼與折舊資產相關，將作為該資產成本相抵減列示。

#### 年假、病假及長期服務休假

與工資、薪金、年假和病假相關的職工福利記錄於應付賬款及其它應付款中。相關的間接費用也包括在應付賬款及其它應付款中。長期服務休假將於很可能發生支出並且能夠可靠計量時予以計提。

預計在12個月內支付的職工福利按照其服務時所預期的報酬率來計量。預計在12個月以後支付的職工福利準備按照本集團就截至報告日止職工所提供的服務而在未來預計需支付的現金的現值來計量。

#### 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、其它流動資產及長期應收款)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。公允價值的變化先計入其他全面收益並累積計入權益，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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融資產減值準備(續)

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。

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。

以攤餘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。

以成本計量的可供出售股權投資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。

以攤餘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餘成本。

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先計入其他全面收益並累積計入權益。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 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。

##### 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價值於訂立衍生工具合約的日期確認，其後按其公允價值重新計算。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價值(公允價值對沖)；及(ii)對沖極有可能進行的預期交易(現金流量對沖)。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 衍生金融工具及對沖活動的會計方法(續)

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價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價值於註釋37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價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。

##### (i) 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價值變動的有效部分先計入其他全面收益並累積計入權益。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。

其他全面收益項內確認並累積於權益的累計利潤及虧損，在被對沖項目會影響利潤或虧損的期間，會重新分類為收益表的項目。

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。

##### (ii) 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價值變動會即時於綜合損益表內確認。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 關聯人士

(a) 如該名人士符合以下條件時，即該名人士或其近親家族成員為本集團的關聯人士：

- (1) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
- (2) 對本集團擁有重大影響力；
- (3) 為本集團或本集團母公司的主要管理層職員。

該名人士之近親家族成員為預期可影響該人士與實體之交易的家族成員，或預期受該人士影響其與實體之交易的家族成員。

(b) 如該實體適用以下任何條件時，即為本集團的關聯人士：

- (1) 該實體與本集團為同一集團成員，即母公司，附屬公司及同系附屬公司各自彼此相互關聯；
- (2) 某一實體為另一實體之聯營公司或合營公司，或為另一實體所屬集團成員之聯營公司或合營公司；
- (3) 實體各方均為同一第三方實體之合營公司；
- (4) 一實體為第三方實體之合營公司，而另一實體為第三方實體之聯營公司；
- (5) 該實體是為本集團或與本集團有關之實體之僱員利益而設的受僱後福利計劃；
- (6) 該實體受(a)所界定人士控制或共同控制；
- (7) (a)(1)所界定人士對實體擁有重大影響或為該實體或其母公司之主要管理人員。

#### 5. 會計判斷及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。

### 5. 會計判斷及預計不確定因素的主要來源(續)

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。

#### 物業、機器及設備折舊

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。

#### 資產攤銷

煤炭儲量、煤炭資源及鐵路使用權根據礦井預計的可開採期限或合同年限(兩者較短的)用直線法或產量法攤銷。露天礦表層土剝採成本的費用化金額均基於可售煤產量佔估計經濟可採儲量的比例計算確認。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2011年12月31日，商譽的賬面價值為人民幣1,866,037,000元(2010年：人民幣1,196,586,000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。



## 5. 會計判斷及預計不確定因素的主要來源(續)

### 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2011年12月31日，物業、機器及設備的賬面價值為人民幣31,273,824,000元(2010年：人民幣19,874,615,000元)。本年度無物業、機器及設備核銷(2010年：人民幣1,491,000元；2009年：人民幣14,199,000元)。此外本集團本年度物業、機器及設備計提了減值準備人民幣281,994,000元(2010年：人民幣97,559,000元；2009年：無)，詳情請見註釋24。

在應用本集團會計政策的過程中，管理層已作出以下會計判斷：

### 企業收購

於本年內，本集團收購若干附屬公司或業務並於附註46、48、49和50中披露。本集團參考多項因素以決定該收購是業務收購或是資產收購，其中包括(i)被收購公司是否有相關的輸入，過程或輸出；(ii)該收購是否有計劃的主要業務或正在推行一項生產計劃及預期能夠獲得客戶。

此外，管理層不時對本集團是否已取得附屬公司或資產收購的控制作出判斷，支付代價後某些經營許可證轉讓登記未必能立刻完成。

## 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，煤炭進出口公司，五礦貿易公司或山西煤炭公司共同決定出口銷售的最終客戶。公司部分的子公司及聯營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及財務管理。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。

### 6. 分部資料(續)

下列披露的總收入與主營業務收入一致。

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、電力及供熱業務。本集團以這三個部門為基礎報告其分部資料。

主要的經營活動如下

採礦業務	— 地下及露天煤炭開採、洗選加工及銷售，和鉀礦勘探
煤炭鐵路運輸業務	— 提供煤炭鐵路運輸服務
甲醇、電力及供熱業務	— 生產及銷售甲醇及電力和相關供熱業務

報告分部採用的會計政策與註釋4中所述的集團會計政策相同。分部經營成果反映了在未分攤行政管理費用及董事工資、享有聯營企業利潤的份額、利息收入、利息費用和所得稅費用之前，各分部賺取的利潤。向主要的經營決策者報告時採用此方法，以使用於資源分配和分部業績評估。

上述業務的分部信息如下：

#### 損益表

	截至2011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、電力 及供熱業務 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	45,181,229	476,852	1,407,759	-	-	47,065,840
分部間銷售	287,280	51,705	256,364	-	(595,349)	-
合計	45,468,509	528,557	1,664,123	-	(595,349)	47,065,840

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

6. 分部資料(續)

損益表(續)

	截至2011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、電力 及供熱業務 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果					
分部經營成果	13,476,481	479	(365,011)	-	13,111,949
未分攤總部費用					(699,291)
未分攤總部收益					520,986
利息收入					357,708
聯營企業投資收益	43,124	-	25,815	-	68,939
利息費用					(839,305)
除所得稅前收益					12,520,986
所得稅					(3,545,379)
本年淨利潤					8,975,607

資產負債表

	於2011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、電力 及供熱業務 人民幣千元	
資產				
分部資產	80,411,147	604,824	4,474,098	85,490,069
聯營企業投資	170,226	-	1,513,671	1,683,897
共同控制主體投資	19,453	-	-	19,453
未分攤總部資產				9,958,172
				97,151,591
負債				
分部負債	23,026,520	72,476	2,857,624	25,956,620
未分攤總部負債				27,869,921
				53,826,541

6. 分部資料(續)

其它資料

	截至2011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、電力 及供熱業務 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(註1)	22,736,499	40,890	555,250	-	3,790	23,336,429
聯營公司投資	540,000	-	-	-	-	540,000
無形資產攤銷	719,756	252	-	-	-	720,008
預付土地租賃款攤銷	10,432	5,372	3,214	-	-	19,018
物業、機器及設備之減值損失	-	-	281,994	-	-	281,994
物業、機器及設備之折舊	1,711,257	73,885	477,872	-	3,003	2,266,017
應收賬款和其它應收款 減值(轉回)確認	(789)	-	688	-	-	(101)

註1： 資本性支出包含本年新增合營權益及採購之子公司資產而引起增加的項目。

上述業務的分部信息如下：

損益表

	截至2010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、電力 及供熱業務 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	32,590,911	513,282	840,059	-	-	33,944,252
分部間銷售	339,355	36,051	455,259	-	(830,665)	-
合計	32,930,266	549,333	1,295,318	-	(830,665)	33,944,252

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

6. 分部資料(續)

損益表(續)

	截至2010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、電力 及供熱業務 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果					
分部經營成果	11,096,252	51,554	(459,610)	-	10,688,196
未分攤總部費用					(473,502)
未分攤總部收益					2,669,925
利息收入					187,189
聯營企業投資收益	2,102	-	6,768	-	8,870
利息費用					(603,343)
除所得稅前收益					12,477,335
所得稅					(3,171,043)
本年淨利潤					9,306,292

資產負債表

	於2010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、電力 及供熱業務 人民幣千元	
資產				
分部資產	57,600,041	637,184	5,083,532	63,320,757
聯營企業投資	127,102	-	947,856	1,074,958
共同控制主體投資	751	-	-	751
未分攤總部資產				8,359,398
				72,755,864
負債				
分部負債	5,170,012	38,782	2,653,337	7,862,131
未分攤總部負債				27,455,282
				35,317,413

6. 分部資料(續)

其它資料

	截至2010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、電力 及供熱業務 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(註1)	3,297,996	34,498	452,838	-	2	3,785,334
聯營公司投資	125,000	-	-	-	-	125,000
無形資產攤銷	341,003	5,014	3,638	-	-	349,655
預付土地租賃款攤銷	9,760	5,372	2,826	-	-	17,958
存貨之減值虧損	-	-	4,411	-	-	4,411
物業、機器及設備之減值損失	-	-	97,559	-	-	97,559
物業、機器及設備之折舊	1,796,579	77,399	442,427	-	3,042	2,319,447
核銷的物業、機器及設備損失	-	-	1,491	-	-	1,491
應收賬款和其它應收款減值(轉回)確認	(6,828)	-	1,905	-	-	(4,923)
出售合營權益及附屬子公司的利潤	117,928	-	-	-	-	117,928

註1： 資本性支出包含本年採購之三家子公司資產而引起增加的項目。

上述業務的分部信息如下：

損益表

	截至2009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、電力 及供熱業務 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	19,947,748	267,345	462,045	-	-	20,677,138
分部間銷售	169,153	61,507	474,946	-	(705,606)	-
合計	20,116,901	328,852	936,991	-	(705,606)	20,677,138

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

6. 分部資料(續)

損益表(續)

	截至2009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、電力 及供熱業務 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果					
分部經營成果	6,353,496	(171,712)	(277,320)	-	5,904,464
未分攤總部費用					(473,221)
未分攤總部收益					2,288
利息收入					187,604
聯營企業投資損失	-	-	109,786	-	109,786
利息費用					(45,115)
除所得稅前收益					5,685,806
所得稅					(1,553,312)
本年淨利潤					4,132,494

資產負債表

	於2009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、電力 及供熱業務 人民幣千元		
資產					
分部資產	46,812,323	690,172	4,105,745		51,608,240
聯營企業投資	-	-	939,981		939,981
共同控制主體投資	1,257	-	-		1,257
未分攤總部資產					9,883,113
					62,432,591
負債					
分部負債	5,358,455	85,695	2,005,549		7,449,699
未分攤總部負債					25,728,599
					33,178,298

6. 分部資料(續)

其它資料

	截至2009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	甲醇、電力 及供熱業務 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(註1)	24,086,467	11,401	1,219,970	-	6,954	25,324,792
共同控制主體投資	1,257	-	-	-	-	1,257
無形資產攤銷	44,274	-	4	-	-	44,278
預付土地租賃款攤銷	9,606	5,372	2,049	-	-	17,027
物業、機器及設備之折舊	1,409,507	86,251	295,321	-	2,199	1,793,278
出售物業、機器及設備淨利	13,609	-	590	-	-	14,199
應收賬款和其它應收款減值(轉回) 確認	(14,222)	-	588	-	-	(13,634)

註1： 資本性支出含本年增加的商譽，分別為採礦業務人民幣766,816,000元及甲醇、電力及供熱業務人民幣239,879,000元。

註2： 資本性支出及共同控制主體投資包括由收購子公司而引起增加的項目。

地域信息

下表列示有關地理位置的信息。外部客戶銷售收入的地理位置是以提供服務或運送貨物的地點作根據。指定非流動資產的地理位置是以資產所位於的地點(物業、機器及設備)、以被分配至營運的地點(無形資產及商譽)及以營運的地點(聯營企業及共同控制主體投資)作根據。

經營收入的地域信息列示如下：

	外部銷售收入 截至12月31日止年度		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
中國(所在地)	38,301,175	28,633,685	19,633,977
澳大利亞	255,206	115,227	45,121
其他	8,509,459	5,195,340	998,040
總收入	47,065,840	33,944,252	20,677,138



## 6. 分部資料(續)

### 地域信息(續)

指定非流動資產的地域信息列示如下：

	指定非流動資產 於12月31日		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
中國(所在地)	31,130,104	17,412,174	17,347,369
澳大利亞	28,986,924	25,095,982	23,334,361
加拿大	1,645,227	-	-
非流動資產總值	61,762,255	42,508,156	40,681,730

截至2011年12月31日止年度，經營採礦業務的收入為人民幣45,181,229,000元(2010年：人民幣32,590,911,000元；2009年：人民幣19,947,748,000元)，包括源自位於中國集團最大客戶的銷售收入約人民幣3,854,540,000元(2010年：人民幣4,443,729,000元；2009年：人民幣3,122,684,000元)。於2011年12月31日，該客戶佔本集團的應收賬款約0%(2010年：0%；2009年：0%)。除此客戶外，並無其它客戶的銷售佔集團總銷售10%或以上。

## 7. 煤炭銷售淨額

	截至12月31日止年度		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	36,416,565	27,280,344	18,903,375
減：運輸成本	311,708	316,452	305,110
國內煤炭銷售淨額	36,104,857	26,963,892	18,598,265
出口煤炭銷售總額	8,764,664	5,310,567	1,044,373
減：運輸成本	936,560	844,018	98,201
出口煤炭銷售淨額	7,828,104	4,466,549	946,172
煤炭銷售淨額	43,932,961	31,430,441	19,544,437

煤炭銷售淨額為出售煤炭之發票值，並已扣除退貨，折扣及運輸費用，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		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
材料	2,541,192	2,017,681	1,482,653
工資及員工福利	5,846,108	4,695,000	3,281,578
電力供應	520,890	223,639	500,518
折舊	1,398,711	1,462,706	1,286,265
土地塌陷，復原，重整及環保費用	1,720,740	1,545,302	1,738,103
採礦權費用(註釋23)	848,615	481,711	181,344
運輸成本	73,560	76,171	86,618
外購煤成本	9,548,869	3,955,603	1,077,538
營業稅金及附加	579,782	505,491	419,459
其它	2,646,827	1,838,019	535,915
	<b>25,725,294</b>	<b>16,801,323</b>	<b>10,589,991</b>

9. 銷售、一般及行政費用

	截至12月31日止年度		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
工資及員工福利	1,703,713	1,347,221	1,402,920
補充醫療保險	78,285	67,420	20,919
僱員培訓費用	53,682	65,097	35,398
折舊	230,542	298,895	168,334
分銷費用	1,078,107	835,900	148,580
資源補償費(註)	263,238	226,578	177,842
維修及保養	609,211	614,173	474,233
研究開發費	119,234	70,606	46,321
運輸費	29,246	24,540	28,556
核銷的物業、機器及設備損失	-	1,491	14,199
物業、機器及設備的減值損失	281,994	97,559	-
出售物業、機器及設備損失	108,627	16,937	11,252
法律及專業費用	94,148	71,152	88,320
社會福利保險	173,349	135,341	101,693
房產管理費用	175,209	368,063	239,439
環境保護費用	83,690	110,254	82,426
差旅，招待及推廣費用	188,087	98,709	79,734
價格調整基金	367,038	289,652	266,876
效益工資	6,409	-	67,842
稅金	253,583	102,810	74,781
其它	672,811	251,506	290,576
	<b>6,570,203</b>	<b>5,093,904</b>	<b>3,820,241</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		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
股息收入	2,433	4,504	2,288
材料配件銷售利潤	20,751	22,820	25,769
政府補貼	29,431	43,273	29,839
銀行存款利息收入	357,708	187,189	187,604
匯兌收益淨額	518,553	2,665,421	-
出售合營權益及附屬子公司的收益	-	117,928	46,151
其它	146,889	66,946	19,368
	<b>1,075,765</b>	<b>3,108,081</b>	<b>311,019</b>

上述股息收入是從上市公司獲取的投資收益。

## 11. 利息費用

	截至12月31日止年度		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 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	804,700	594,679	18,838
— 無須在5年內完全償還的銀行借款之利息支出	9,675	5,369	11,396
— 無追索權的應收票據貼現支出	24,930	2,695	13,665
收購濟三礦收取的設定利息費用	-	600	1,216
	<b>839,305</b>	<b>603,343</b>	<b>45,115</b>

## 12. 所得稅費用

	截至12月31日止年度		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
所得稅費用：			
— 當年所得稅費用	3,176,627	2,467,741	1,771,674
— 以前年度少計提的所得稅	20,174	10,085	42,221
	<b>3,196,801</b>	<b>2,477,826</b>	<b>1,813,895</b>
遞延稅款(註釋39)	348,578	693,217	(260,583)
	<b>3,545,379</b>	<b>3,171,043</b>	<b>1,553,312</b>

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(2010年：25%；2009年：25%)。

其它區域稅項乃按其它區域司法規定的稅率計算。

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		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
中國法定所得稅率	25%	25%	25%
按法定所得稅率計算之標準所得稅	3,130,247	3,119,333	1,421,452
調整項目：			
可作抵扣的未來發展基金	-	(18,601)	(20,436)
不得稅前列支的設定利息費用	-	150	304
不得稅前列支的費用／(收入)	33,520	(242,252)	(64,170)
需繳稅的子公司利息收入	63,058	18,571	31,134
未確認稅損之稅務影響	217,791	150,590	135,268
以前年度少計所得稅	20,174	10,085	42,221
使用以前年度未確認之稅損	(83,336)	-	-
其他稅務司法權區不同稅率之稅務影響	164,297	135,942	1,504
其它	(372)	(2,775)	6,035
實際所得稅	3,545,379	3,171,043	1,553,312
實際所得稅率	28%	25%	27%

13. 本年利潤

	截至12月31日止年度		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
本年利潤已扣除下列支出：			
無形資產攤銷	720,008	349,655	44,278
物業、機器及設備之折舊	2,266,017	2,319,447	1,793,278
折舊和攤銷合計	2,986,025	2,669,102	1,837,556
預付土地租賃款攤銷	19,018	17,958	17,027
出售物業、機器及設備虧損	108,627	16,937	11,252
核數師酬金	18,112	16,763	12,401
員工成本，包括董事及監事酬金	8,222,047	5,988,821	4,897,951
退休福利計劃供款(包含於上述員工成本)	1,699,443	785,051	1,092,817
存貨成本	12,723,350	16,167,748	9,219,686
其中：存貨減值撥備	-	4,411	-
並已記入收益：			
匯兌收益淨額	(518,553)	(2,665,421)	(46,151)
應收賬款及其它應收款減值準備轉回	(101)	(4,923)	(13,634)

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：

	截至2011年12月31日止年度			合計 人民幣千元
	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	
<b>獨立的非執行董事</b>				
濮洪九	49	-	-	49
翟熙貴	49	-	-	49
李維安	49	-	-	49
王俊彥	49	-	-	49
王小軍	72	-	-	72
王顯政	72	-	-	72
程法光	72	-	-	72
薛有志	72	-	-	72
	484	-	-	484
<b>執行董事</b>				
王信	-	-	-	-
張英民	-	169	34	203
李位民	-	-	-	-
石學讓	-	-	-	-
陳長春	-	-	-	-
吳玉祥	-	381	76	457
王新坤	-	329	66	395
張寶才	-	390	78	468
董雲慶	-	396	79	475
	-	1,665	333	1,998
<b>監事</b>				
宋國	-	-	-	-
張勝東	-	-	-	-
周壽成	-	-	-	-
甄愛蘭	-	-	-	-
韋煥民	-	390	78	468
許本泰	-	430	86	516
	-	820	164	984
<b>其它管理人員</b>				
金太	-	169	34	203
劉春	-	13	3	16
何燁	-	169	34	203
田豐澤	-	428	86	514
時成忠	-	462	92	554
倪興華	-	438	88	526
來存良	-	700	-	700
	-	2,379	337	2,716

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：

	截至2010年12月31日止年度			合計 人民幣千元
	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	
<b>獨立的非執行董事</b>				
濮洪九	113	-	-	113
翟熙貴	113	-	-	113
李維安	113	-	-	113
王俊彥	113	-	-	113
	452	-	-	452
<b>執行董事</b>				
王信	-	-	-	-
耿加懷	-	-	-	-
李位民	-	188	38	226
石學讓	-	-	-	-
陳長春	-	-	-	-
吳玉祥	-	269	54	323
王新坤	-	343	69	412
張寶才	-	312	62	374
董雲慶	-	309	62	371
	-	1,421	285	1,706
<b>監事</b>				
宋國	-	-	-	-
張勝東	-	-	-	-
周壽成	-	-	-	-
甄愛蘭	-	-	-	-
韋煥民	-	305	61	366
許本泰	-	346	69	415
	-	651	130	781
<b>其它管理人員</b>				
金太	-	189	38	227
張英民	-	189	38	227
何燁	-	188	38	226
田豐澤	-	291	58	349
時成忠	-	342	68	410
曲天智	-	285	57	342
倪興華	-	328	66	394
來存良	-	664	-	664
	-	2,476	363	2,839

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：

	截至2009年12月31日止年度			合計 人民幣千元
	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	
<b>獨立的非執行董事</b>				
濮洪九	109	-	-	109
翟熙貴	109	-	-	109
李維安	109	-	-	109
王俊彥	109	-	-	109
	436	-	-	436
<b>執行董事</b>				
王信	-	-	-	-
耿加懷	-	-	-	-
楊德玉	-	148	29	177
石學讓	-	-	-	-
陳長春	-	-	-	-
吳玉祥	-	220	44	264
王新坤	-	250	50	300
張寶才	-	220	44	264
董雲慶	-	220	44	264
	-	1,058	211	1,269
<b>監事</b>				
宋國	-	-	-	-
張勝東	-	-	-	-
周壽成	-	-	-	-
甄愛蘭	-	-	-	-
韋煥民	-	220	44	264
許本泰	-	259	52	311
	-	479	96	575
<b>其它管理人員</b>				
李位民	-	61	12	73
金太	-	61	13	74
張英民	-	61	12	73
何燁	-	61	12	73
田豐澤	-	221	44	265
時成忠	-	250	50	300
曲天智	-	250	50	300
倪興華	-	250	50	300
來存良	-	540	-	540
	-	1,755	243	1,998

截至2011年，2010年及2009年12月31日止三個年度，沒有董事放棄自己的薪金。

14. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士(續)

(b) 僱員酬金

本集團內五位薪酬最高人士之中無董事(2010年:無;2009年:無),五名最高薪酬人士之酬金如下(2010年:五名;2009年:五名)。

	2011 人民幣千元	截至12月31日止年度	
		2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
薪金及其它福利	19,282	4,411	6,380
退休福利計劃	74	228	574
獎金及花紅	1,725	28	228
	21,081	4,667	7,182

彼等之薪酬屬於下列範圍:

	2011 僱員人數	截至12月31日止年度	
		2010 僱員人數	2009 僱員人數
港幣0元至港幣1,000,000元	-	3	-
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	-	1	3
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元	-	1	1
港幣2,000,001元至港幣2,500,000元	-	-	1
港幣3,500,001元至港幣4,000,000元	1	-	-
港幣4,000,001元至港幣4,500,000元	2	-	-
港幣5,000,001元至港幣5,500,000元	1	-	-
港幣8,000,001元至港幣8,500,000元	1	-	-



## 15. 股息

	截至12月31日止年度		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
2010年年終之股息，每股人民幣0.590元 (2010年：2009年年終之股息， 每股人民幣0.250元；2009年： 2008年年終股息，每股人民幣0.400元)	2,901,856	1,229,600	1,967,360

公司已在2009年6月26日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2008年12月31日止年度年終股息。

公司已在2010年6月25日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2009年12月31日止年度年終股息。

公司已在2011年5月20日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2010年12月31日止年度年終股息。

董事會建議宣布派發截至2011年12月31日止年度年終股息，為人民幣2,803,488,000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0.570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2011年，2010年及2009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8,928,102,000元，人民幣9,281,386,000元及人民幣4,117,322,000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。

由於截至2011年12月31日，2010年12月31日和2009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0.50%-4.25%的市場利率計息(2010年：0.36%-4.75%)。

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0.50%-3.59%(2010年：0.36%-4.53%)。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和為長期借款進行擔保的保證金。長期保證金之年利率約為5.20%(2010年：5.20%)。

銀行保證金的固定利率為3.10%-6.20%(2010年：2.25%-4.80%)。

### 18. 應收票據及應收賬款

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
應收賬款		
— 第三方	636,788	439,646
— 共同控制主體	181,164	53,450
應收賬款淨額	817,952	493,096
減：壞賬準備	(4,143)	(5,406)
應收票據	813,809	487,690
	6,498,265	9,529,570
應收票據及應收賬款淨額	7,312,074	10,017,260

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及賬款根據發票日期的賬齡分析：

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
1-90天	4,037,903	4,738,930
91-180天	3,274,171	5,278,330
	7,312,074	10,017,260

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。

## 18. 應收票據及應收賬款(續)

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86天(2010年：93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，賬齡超過3年的應收款一般沒有收回的可能性，所以集團為賬齡在3年以上的應收款全額計提壞賬準備。對於賬齡超過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。

如下為2011年和2010年壞賬準備的分析：

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
1月1日	5,406	4,542
本年計提	-	895
本年轉回	(1,263)	(31)
12月31日	4,143	5,406

壞賬準備中為個別餘額計提的特別準備為人民幣4,143千元(2010年：人民幣5,406千元)，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賬齡後，認定這些款項是無法收回的。確認的減值金額指應收賬款中賬面價值與管理層持有的未擔保的應收賬款餘額的差額。

## 19. 存貨

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
成本		
甲醇	11,786	10,279
配套材料，備件及小型工具	414,475	372,046
煤產品	964,986	1,263,791
	1,391,247	1,646,116

## 20. 預付賬款和其它應收款

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
預付貨款	738,395	243,210
應收共同控制主體款(註)	198,780	115,480
環境質量保證金	651,699	254,193
預付搬遷費	1,714,506	1,709,872
其它	321,499	290,931
	<b>3,624,879</b>	<b>2,613,686</b>

本集團於2011年12月31日的預付賬款和其它流動資產為人民幣17,229,000元的壞賬準備後的餘額(2010年：人民幣16,067,000元)。2011年及2010年沒有核銷壞賬準備。

根據歷史經驗，賬齡超過3年的應收款一般沒有收回的可能性，所以集團為賬齡在3年以上的應收款全額計提壞賬準備。對於賬齡超過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賬款性質後，認定為不可收回的，將對其進行核銷。

註：應收共同控制主體款為無抵押，免息及沒有固定還款期。

## 21. 預付土地租賃款

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
流動部分	18,975	18,280
非流動部分	713,425	728,082
	<b>732,400</b>	<b>746,362</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45至50年。

## 22. 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。

23. 無形資產

	煤炭儲量 人民幣千元	煤炭資源 人民幣千元	鉀礦 探礦權 人民幣千元	技術 人民幣千元	鐵路 使用權 人民幣千元	水資源 使用權 人民幣千元	其它 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>								
2010年1月1日	14,942,216	3,859,559	-	153,235	41,523	7,356	4,045	19,007,934
匯兌差異	1,224,643	354,020	-	14,613	2,135	699	713	1,596,823
收購伊澤	-	-	-	-	-	124,565	7,420	131,985
本年增加	-	25,921	-	-	1,317	-	8,114	35,352
轉入	206,922	(206,922)	-	-	-	-	-	-
出售合營權益及附屬子公司	(539,070)	(127,293)	-	-	(41,410)	-	(348)	(708,121)
2010年12月31日及2011年1月1日	15,834,711	3,905,285	-	167,848	3,565	132,620	19,944	20,063,973
匯兌差異	(705,304)	(189,370)	-	(7,615)	(80)	(366)	(636)	(903,371)
新增合營權益	887,022	97,111	-	-	-	-	77	984,210
收購新泰克	228,334	164,040	-	-	-	-	-	392,374
收購普力馬及西農木炭	276,890	234,296	-	-	-	-	-	511,186
收購安源煤礦	1,258,433	-	-	-	-	-	-	1,258,433
收購鑫泰公司	3,333,970	-	-	-	-	-	-	3,333,970
收購鉀礦探礦權	-	-	1,645,227	-	-	-	-	1,645,227
本年增加	1,825	47,201	-	-	-	-	3,622	52,648
出售	-	-	-	-	(3,485)	-	(177)	(3,662)
轉入	17,335	(17,335)	-	-	-	-	-	-
2011年12月31日	21,133,216	4,241,228	1,645,227	160,233	-	132,254	22,830	27,334,988
<b>攤銷</b>								
2010年1月1日	141,256	-	-	-	-	-	4	141,260
匯兌差異	8,601	-	-	-	11	-	100	8,712
本年計提	341,003	-	-	-	5,014	-	3,638	349,655
出售合營權益及附屬子公司	(63,976)	-	-	-	(4,773)	-	(69)	(68,818)
2010年12月31日及2011年1月1日	426,884	-	-	-	252	-	3,673	430,809
匯兌差異	(20,393)	-	-	-	(6)	-	(304)	(20,703)
本年計提	708,848	-	-	-	324	-	10,836	720,008
出售時抵銷	-	-	-	-	(570)	-	(175)	(745)
2011年12月31日	1,115,339	-	-	-	-	-	14,030	1,129,369
<b>淨值</b>								
2011年12月31日	20,017,877	4,241,228	1,645,227	160,233	-	132,254	8,800	26,205,619
2010年12月31日	15,407,827	3,905,285	-	167,848	3,313	132,620	16,271	19,633,164

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，即本年金額為人民幣139,767,000元（2010年：人民幣140,708,000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。

23. 無形資產(續)

其它採礦權(煤炭儲量)以下列方法攤銷：

	攤銷法
濟寧三號	單位產量法
趙樓	單位產量法
天池	單位產量法
安源	單位產量法
文玉	單位產量法
澳思達	單位產量法
Ashton	單位產量法
Moolarben	單位產量法
Yarrabee	單位產量法
Cameby Downs	單位產量法
Premier	單位產量法

鐵路使用權在礦山服務年限內以直線法或產量法進行攤銷。

由於尚未進行勘探及鉀礦探礦權於下半年收購因此攤銷費並不重大，因此鉀礦探礦權未予以攤銷。

技術尚未達至可商業化應用，故未予以攤銷。

水資源使用權按礦山服務年限攤銷，由於相關地段尚未進行開採及於水資源之連接工程還沒完成，故未予以攤銷。

其它無形資產主要為計算器軟件，以直線法按2.5年至5年可使用期限攤銷。

本年度採礦權的攤銷費用人民幣708,848,000元(2010年：人民幣341,003,000元)已包括在銷售及鐵路運輸務成本中。本年度其他無形資產的攤銷費用人民幣11,160,000元(2010年：人民幣8,652,000元)元包括在銷售，一般及行政費用中。

於2011年12月31日，賬面金額約為人民幣2,095,988,000元(2010年：人民幣18,297,975,000元)的無形資產正被用作本公司之子公司借款的抵押(註釋36)。

24. 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									
2010年1月1日	290,512	3,777,044	253,678	1,346,588	5,179,785	17,429,186	373,445	1,173,033	29,823,271
匯兌差異	26,598	10,471	-	-	67,144	357,436	25	77,736	539,410
收購伊澤	-	4,670	-	-	-	8	73	-	4,751
本年增加	41,764	77,300	-	-	281,451	94,707	2,337	3,059,827	3,557,386
轉入	10	89,868	-	95,596	271,913	2,897,788	23,330	(3,378,505)	-
核銷	-	-	-	-	-	-	-	(1,491)	(1,491)
清理	-	(18,055)	-	(27,588)	-	(514,073)	(10,279)	-	(569,995)
出售合營權益及附屬子公司	(66,076)	-	-	-	(87,366)	(173,670)	-	-	(327,112)
2010年12月31日及2011年1月1日	292,808	3,941,298	253,678	1,414,596	5,712,927	20,091,382	388,931	930,600	33,026,220
匯兌差異	(15,704)	(13,900)	-	-	(63,626)	(273,697)	-	(34,671)	(401,598)
新增合營權益	-	6,188	-	-	86,838	262,050	-	57,044	412,120
收購新泰克	27,723	-	-	-	189,139	638,413	-	70,256	925,531
收購普力馬及西農木炭	51,459	211,047	-	-	260,069	1,121,542	-	104,497	1,748,614
收購安源煤礦	-	47,524	-	-	112,016	16,429	98	-	176,067
收購鑫泰公司	-	-	-	-	-	167,976	-	-	167,976
本年增加	23,155	9,884	-	-	23,389	94,501	4,842	10,873,321	11,029,092
轉入	3,330	94,505	-	158,156	263,351	1,595,832	58,712	(2,173,886)	-
清理	(1,413)	(7,983)	-	(23,789)	(204,616)	(1,283,471)	(26,522)	-	(1,547,794)
2011年12月31日	381,358	4,288,563	253,678	1,548,963	6,379,487	22,430,957	426,061	9,827,161	45,536,228
累計折舊及減值									
2010年1月1日	-	1,530,513	77,467	418,831	1,886,164	6,787,291	245,871	-	10,946,137
匯兌差異	-	890	-	-	7,470	56,790	20	-	65,170
本年計提	-	109,779	5,819	165,254	271,295	1,836,394	38,085	-	2,426,626
確認減值	-	15,356	-	4,127	-	78,076	-	-	97,559
出售時抵銷	-	(4,761)	-	(4,858)	-	(328,379)	(9,614)	-	(347,612)
出售合營權益及附屬子公司	-	-	-	-	(9,799)	(26,476)	-	-	(36,275)
2010年12月31日及2011年1月1日	-	1,651,777	83,286	583,354	2,155,130	8,403,696	274,362	-	13,151,605
匯兌差異	-	(925)	-	-	(8,856)	(46,220)	-	-	(56,001)
本年計提	-	109,558	5,702	300,136	179,661	1,634,746	36,214	-	2,266,017
確認減值	-	49,826	-	20,271	-	211,682	215	-	281,994
出售時抵銷	-	(5,140)	-	(23,199)	(54,358)	(1,273,354)	(25,160)	-	(1,381,211)
2011年12月31日	-	1,805,096	88,988	880,562	2,271,577	8,930,550	285,631	-	14,262,404
淨值									
2011年12月31日	381,358	2,483,467	164,690	668,401	4,107,910	13,500,407	140,430	9,827,161	31,273,824
2010年12月31日	292,808	2,289,521	170,392	831,242	3,557,797	11,687,686	114,569	930,600	19,874,615

### 24. 物業、機器及設備淨值(續)

除了在建工程及無使用期限土地外，物業、機器及設備的折舊年限如下：

房屋建築物	10至30年
碼頭建築物	40年
鐵路建築物	15至25年
機器設備	2.5至25年
運輸設備	6至18年

運輸設備包括船隻，船隻按照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2011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，並無發現需核銷之在建工程項目(2010年：人民幣1,491,000元)。

於2011年12月31日，賬面金額約為人民幣3,325,937,000元(2010年：人民幣4,361,373,000元)的物業、機器和設備已被用作抵押集團銀行借款(註釋36)。

此外，於2011年12月31日，本集團並沒有以租賃資產的所有權作為融資租賃的抵押(2010年：人民幣856,876,000元)。

由於甲醇業務原材料供應問題，原材料價格持續上升，因此本集團評估若干物業、機器及設備的可收回金額。可收回金額以使用價值估計。本集團於截至2011年12月31日止年度計提了減值準備人民幣281,994,000元(2010年：人民幣97,559,000元)(包含於銷售，一般及行政費用)。

### 25. 露天礦表層土剝採成本

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
露天礦表層土剝採成本	261,441	149,351

露天礦表層土剝採成本為集團的露天礦為達至煤層而將表層土進行剝離而發生的累計支出，包括直接剝離成本及機器設備的運行成本，扣除已攤銷計入當期損益的部分而形成的遞延資產。



26. 商譽

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
成本		
1月1日	1,196,586	1,305,345
收購新泰克	25,642	-
收購普力馬及西農木炭	17,849	-
收購鑫泰	653,837	-
出售合營權益及附屬子公司	-	(181,883)
匯兌差異	(27,877)	73,124
12月31日	1,866,037	1,196,586

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：

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 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
—收購兗煤資源	628,202	658,057
—收購新泰克	28,035	-
—收購普力馬及西農木炭	17,434	-
—收購鑫泰	653,837	-
煤炭鐵路運輸業務：		
—收購鐵路資產	97,240	97,240
電力及供熱業務：		
—收購華聚能源	239,879	239,879
	1,866,037	1,196,586

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8-10%的折現率等假設（2010年：8-10%）。

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2011和2010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	
	2011 人民幣千元	2010 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	173,495	194,258
非上市股權投資	199,305	30,184
	372,800	224,442

本公司之上市股權投資包括投資於上海申能股份有限公司及江蘇連雲港港口股份有限公司，於2011年12月31日分別為人民幣167,533,000元(2010年：人民幣185,661,000元)及人民幣5,962,000元(2010年：人民幣8,597,000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。

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	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
對聯營企業的投資成本	1,565,000	1,025,000
應佔收購後之利潤及其他全面收益	118,897	49,958
	1,683,897	1,074,958

主要聯營企業的信息如下：

聯營企業名稱	成立及 經營地點	持有之 股份類別	主要業務	於12月31日	
				2011 持有權益	2010 持有權益
華電鄒縣發電有限公司	中國	註冊資本	經營電力生產	30%	30%
兗礦集團財務有限公司	中國	註冊資本	經營財務管理	25%	25%
陝西未來能源化工有限公司	中國	註冊資本	經營能源生產	25%	-

## 28. 聯營企業投資(續)

華電鄒縣發電有限公司、兗礦集團財務有限公司及陝西未來能源化工有限公司由公司直接持有。

對聯營企業投資的財務信息總結如下：

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
總資產	15,707,916	12,631,030
總負債	(9,621,441)	(8,963,100)
淨資產	6,086,475	3,667,930
公司擁有聯營企業淨資產的份額	1,683,897	1,074,958
	截至12月31日止年度	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
收入	4,343,215	4,239,375
利潤	258,546	30,968
公司應佔聯營企業經營利潤的份額	68,939	8,870
公司應佔聯營企業其他全面收益的份額	-	1,107

## 29. 長期應收款

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
應收款	300,383	-

長期應收款為(i)投資於一企業之優先股(澳元15,300,000元)，股息可累計；(ii)投資於一企業之長期債券(澳元31,500,000元)，以浮動利率計算。

### 30. 投資按金

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
陝西省煤礦營運公司	117,926	117,926
內蒙古昊盛煤業有限公司	2,439,881	2,045,753
安源煤礦	-	1,080,000
	<b>2,557,807</b>	<b>3,243,679</b>

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2011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(2010年：人民幣118百萬元)。於2011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。

2010年度，公司與三家獨立公司簽訂合作協議，以代價人民幣6,649百萬元收購內蒙古昊盛煤業有限公司的51%股權。再以內蒙古昊盛煤業有限公司名義收購石拉烏素井田的探礦權證。於本年度，公司與兩家獨立公司簽訂合作協議，以代價人民幣1,314百萬元購買昊盛的額外10%股權。此外，公司同意向昊盛增資人民幣51百萬元。截至2011年12月31日，公司已為此項投資支付保證金人民幣2,440百萬元(2010年：人民幣2,046百萬元)。根據協議，如探礦權證於兩年內還沒取得，此收購將會取消並把已支付之保證金全數退回。於2011年12月31日，內蒙古昊盛煤業有限公司尚未取得石拉烏素井田的探礦權證。由於此項收購之條件是以昊盛之名義取得石拉烏素井田的探礦權證，因此該項交易尚未完成。

### 31. 共同控制主體投資

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
應佔淨資產	19,453	751

主要共同控制主體的信息如下：

共同控制主體名稱	成立及經營地點	持有之 股份類別	主要業務	於12月31日			
				2011		2010	
				投票 權益	持有 權益	投票 權益	持有 權益
Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd (i)	澳大利亞	普通股	控股公司	50%	90%	33.33%	60%
Ashton Coal Mines Limited (ii)	澳大利亞	普通股	房產持有及銷售公司	50%	90%	33.33%	60%

### 31. 共同控制主體投資(續)

- (i) 於2011年，公司通過子公司向其中一位股東收購間接持有的Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd 30%的普通股，公司的子公司所持有Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd普通股由原先的60%增至90%。根據子公司跟餘下一位股東簽訂的股東協議，所有重大的經營和財務決策均需得到代表100%股東的董事的投票，或者100%的股東投票。因此重大決策必須經董事或股東一致通過，因此子公司的投票權由原先相當於33.33%增至50%。
- (ii) 於2011年，公司通過子公司向其中一位股東收購間接持有的Ashton Coal Mines Limited 30%的普通股，公司的子公司所持有Ashton Coal Mines Limited普通股由原先的60%增至90%。根據子公司與餘下一位股東簽訂的股東協議，所有主要的財務和經營決策需要股東一致決議。因此主要決策必須經股東一致通過，因此子公司的投票權由原先相當於33.33%增至50%。
- (iii) 上列共同控制主體由公司間接持有。

對共同控制主體投資的財務信息總結如下：

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
總資產	230,367	82,698
總負債	(208,753)	(81,447)
淨資產	21,614	1,251
公司應佔共同控制主體淨資產的份額	19,453	751
	截至12月31日止年度	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
收入	1,795,960	2,029,948
虧損	-	(770)
公司應佔共同控制主體淨虧損的份額	-	(462)

### 32. 合營之權益

主要合營(除共同控制主體外)的信息如下：

合營名稱	成立及經營地點	主要業務	於12月31日	
			2011 持有權益	2010 持有權益
Boonal 合營	澳大利亞	提供煤炭運輸道路及鐵路裝卸設施服務	50%	50%
Athena 合營	澳大利亞	煤炭勘探業務	51%	51%
Ashton 合營	澳大利亞	露天煤礦和井工煤礦的開發和運營	90%	60%
Moolarben 合營	澳大利亞	露天煤礦和井工煤礦的開發和運營	80%	80%

上列合營全部以非法團形式成立及運作及由公司間接持有。

合營的資產及負債按照集團所享有的比例列示如下：

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
流動資產	859,702	588,626
非流動資產	20,243,996	19,264,652
流動負債	(284,493)	(218,206)
非流動負債	(79,765)	(57,218)
	<b>20,739,440</b>	<b>19,577,854</b>

合營的收入，支出及除稅前利潤按集團所享有的比例列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
收入	1,007,606	28,834
支出	(4,246,184)	(2,138,986)
除稅前虧損	<b>(3,238,578)</b>	<b>(2,110,152)</b>

### 33. 應付票據及應付賬款

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
應付賬款		
— 第三方	2,003,462	1,420,042
— 共同控制主體	181	7,943
應付票據	2,003,643	1,427,985
	237,201	126,459
	2,240,844	1,554,444

如下為資產負債表日的應付票據及應付賬款根據發票日期的賬齡分析：

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
1-90天	1,790,743	1,321,149
91-180天	257,392	78,647
181-365天	60,865	23,607
1年以上	131,844	131,041
	2,240,844	1,554,444

應付票據及應付賬款的信用期平均為90天，本集團已制定金融風險管理制度以保證所有的應付賬款在信用規劃內。

### 34. 其它應付款及預提費用

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
預收賬款	1,523,567	1,378,811
應付工資	1,047,144	823,655
其它應交稅金	431,728	280,028
應付購買物業、機器及設備及工程物料款	2,733,713	324,136
應付運費	3,871	5,466
應付維修及保養費用	34,957	24,177
應付公用設備款	-	8,516
應付員工福利費	94,121	96,501
代扣代繳稅金	641	258
收到的職工押金	12,847	9,946
價格調整基金	47,072	36,031
應付土地塌陷，復原，重整及環保費用	533	691
應付礦權有償使用費	552,686	412,919
其它	861,935	419,836
	7,344,815	3,820,971

35. 預提土地塌陷，復原，重整及環保費用

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
1月1日	2,453,231	1,608,808
出售合營權益及附屬子公司	-	(6,878)
匯兌差異	(11,267)	12,791
收購新泰克	14,259	-
收購普力馬及西農木炭	168,847	-
本年計提	1,513,084	1,532,200
本年使用	(956,511)	(693,690)
12月31日	3,181,643	2,453,231
如下列示：		
流動部份	2,856,229	2,300,637
非流動部份	325,414	152,594
	3,181,643	2,453,231

預提土地塌陷，復原，重整及環保費用是由董事按最佳的估計而確定的。然而，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。

36. 借款

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	13,193,083	156,278
— 有抵押貸款 (ii)	6,395,413	375,978
融資租賃 (iii)	-	82,669
	19,588,496	614,925
<b>非流動負債</b>		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	2,110,000	789,962
— 有抵押貸款 (ii)	12,759,324	20,871,536
融資租賃 (iii)	-	739,335
	14,869,324	22,400,833
<b>總貸款額</b>	<b>34,457,820</b>	<b>23,015,758</b>



## 36. 借款(續)

(i) 無抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
1年以內	13,193,083	156,278
1年至2年內	22,000	679,962
2年以上至5年	2,066,000	66,000
5年以上	22,000	44,000
合計	15,303,083	946,240

於2011年12月31日的餘額為公司收購山西天池前其已借取的一筆借款，公司本年內新增的短期借款及長期借款，以及兗煤國際本年新增的一筆短期借款。山西天池之貸款金額為人民幣132,000,000元(2010年：人民幣154,000,000元)，借款按年利率5.94%(2010年：5.94%)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。借款由本公司的母公司提供擔保。

公司的短期貸款總金額為人民幣11,892,000,000元，借款均按年利率6.06%–6.56%計算。長期貸款總金額為人民幣2,000,000,000元，借款按年利率6.90%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。長期借款由本公司的母公司提供擔保。

兗煤國際的短期貸款總金額為人民幣1,279,083,000元(美元203,000,000元)，借款按年利率LIBOR + 2.6%計算。借款於到期日一次性償還。

於2010年12月31日，澳洲子公司的貸款總金額為人民幣792,240,000元(澳元118,000,000元)，借款於本年內已還清。

36. 借款(續)

(ii) 有抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
1年以內	6,395,413	375,978
1年至2年內	6,395,413	6,925,847
2年以上至5年	6,363,911	13,945,689
合計	19,154,737	21,247,514

於2011年12月31日的餘額其中人民幣19,154,737,000元(美元3,040,000,000元)(2010年：人民幣20,133,007,000元)是集團為支付收購兗煤資源的收購款而借取的貸款，人民幣17,894,557,000元(美元2,840,000,000元)(2010年：人民幣19,205,829,000元)的借款按三個月倫敦同業拆放利率加0.75%計算(約1.31%)，人民幣1,260,180,000元(美元200,000,000元)(2010年：人民幣927,178,000元)的借款按三個月倫敦同業拆放利率加0.8%計算(約1.36%)。借款由公司提供擔保，並由公司的母公司提供反擔保並以集團的銀行保證金抵押(參見註釋17)。

(iii) 融資租賃的還款期如下：

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
最低租賃付款額		
1年以內	-	152,740
1年至2年內	-	150,125
2年以上至5年	-	747,900
減：未確認之融資費用	-	1,050,765 (228,761)
租賃付款額現值	-	822,004

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
最低租賃付款額現值		
1年以內	-	82,669
1年至2年內	-	88,144
2年以上至5年	-	651,191
減：包括在流動負債中1年以內數值	-	822,004 (82,669)
包括在非流動負債中1年以上數值	-	739,335

本集團已於本年度償還所有融資租賃款。

## 37. 衍生金融工具

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
作為現金流量對沖的衍生工具：		
流動資產		
－外匯遠期合約	104,910	239,476
流動負債		
－外匯遠期合約	42,471	12,269
－利率套期合約	179,618	153,909
	222,089	166,178

截至2011年12月31日止年度，集團澳大利亞子公司與銀行訂立外匯遠期合約，在未來以約定的匯率出售或購買特定金額的外匯。訂立遠期外匯合約的目的是為了減少收入及資本性支出相關的匯率的波動性，協助集團的風險管理。尚未履行的賣出美元合約用於對沖極有可能發生的煤炭銷售收入。所有外匯遠期合約所引起之現金流及對損益造成之影響預計將於資產負債表日之一年內發生。

於2011年12月31日，賣出美元（賣出美元買入澳元）未償還名義金額約為人民幣3,279百萬元（2010年：人民幣4,169百萬元）及人民幣1,553百萬元，全都於一年內到期（2010年：一年內到期），匯率約為0.9182至1.0642（2010年：0.8369至0.9887）及下限及上限分別為0.9230及1.08（2010年：無）。

於2011年12月31日，公司並無買入美元（買入美元賣出澳元）及買入日元（買入日元賣出澳元）的合約。（2010年：未償還名義金額分別為人民幣79百萬元及人民幣9百萬元；於一年內到期；匯率分別約為0.8811及下限及上限分別為63.5及65）。

於2011年12月31日，集團澳大利亞子公司並無與銀行訂立使用將浮動利率轉為固定利率的套期合約對部分浮動利率借款進行套期。（2010年：未償還名義金額約為人民幣1,503百萬元，合同為期三年，每次以三個月為基準套期，浮動利率及固定利率分別約為5.09%及5.8312%）。

### 37. 衍生金融工具(續)

本公司亦與三間銀行訂立使用將浮動利率轉為固定利率的套期合約對部分浮動利率借款進行套期。於2011年12月31日，未償還名義總金額約為人民幣9,451百萬元(美元1,500百萬元)(2010年：人民幣9,934百萬元)，三份合同為期全為四年內(2010年：四年內)，每次以三個月為基準套期。三份合同之固定利率分別為2.75%、2.42%及2.41%(2010年：分別為2.75%、2.42%及2.41%)。浮動利率則均為倫敦同業拆放利率加0.75%(2010年：倫敦同業拆放利率加0.75%)。衍生工具的非流動部分並不重大，因此包含於流動部分。於合同期間，所有使用將浮動利率轉為固定利率的套期合約所引起之現金流及對損益造成之影響預計將於每個為期三個月的基準套期內發生。

截至2011年12月31日止年度，上述衍生金融工具的公允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1.9百萬元(2010年：人民幣10百萬元)。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份。

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。利率套期合約之公允值乃按合同浮動利率與固定利率之間之折現現金流估計。

### 38. 長期應付款

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
— 售後回租遞延收益	—	3,179
— 應付收購Minerva權益款(i)	3,205	3,357
	3,205	6,536
<b>非流動負債</b>		
— 售後回租遞延收益	—	7,946
— 應付收購Minerva權益款(i)	8,159	12,991
— 其他	6,869	7,980
	15,028	28,917
<b>合計</b>	<b>18,233</b>	<b>35,453</b>

(i) 應付收購Minerva權益款之賬面值是以7.5%的現金流量折現率計算。

(ii) 售後回租遞延收益及應付收購Minerva權益款為集團於2009年收購兗煤資源前其已借取的負債。

39. 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 (煤炭儲量) 公允價值調整 人民幣千元	稅前列支收 入及費用的 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
2010年1月1日	(50,623)	(301,226)	(633,033)	(331,950)	563,671	(4,267)	(757,428)
匯兌差異	-	(3,897)	(40,040)	(30,255)	53,752	-	(20,440)
出售合營權益及附屬子公司	-	-	2,229	(5,653)	-	-	(3,424)
於其他全面收益中確認	21,818	-	-	-	-	(24,350)	(2,532)
於綜合損益表中確認(註釋12)	-	(230)	(32,738)	(406,304)	(253,945)	-	(693,217)
2011年1月1日	(28,805)	(305,353)	(703,582)	(774,162)	363,478	(28,617)	(1,477,041)
匯兌差異	-	3,846	87,322	25,090	(8,008)	-	108,250
收購合營權益	-	-	(49,246)	-	-	-	(49,246)
收購新泰克	-	-	(81,370)	55,728	-	-	(25,642)
收購普力馬及西農木炭	-	-	(69,154)	51,305	-	-	(17,849)
收購鑫泰	-	-	(817,296)	-	-	-	(817,296)
於其他全面收益中確認	5,190	-	-	-	-	62,073	67,263
於綜合損益表中確認(註釋12)	-	70,100	(550,430)	487,222	(355,470)	-	(348,578)
2011年12月31日	(23,615)	(231,407)	(2,183,756)	(154,817)	-	33,456	(2,560,139)

稅前列支收入及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，亦包括澳大利亞一些已支付的費用如開採費及澳大利亞一些收入。

對財務報表中遞延稅款餘額的分析如下：

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
遞延稅款資產	1,335,165	1,124,166
遞延稅款負債	(3,895,304)	(2,601,207)
	(2,560,139)	(1,477,041)

於資產負債表日，本集團的所得稅虧損為人民幣1,560百萬元(2010年：人民幣2,778百萬元)可用於抵消未來利潤，該虧損都產生於附屬公司。本年度並無已確認為遞延稅款資產的所得稅虧損(2010年：人民幣1,212百萬元)。由於不可預期未來的盈利趨勢，人民幣1,560百萬元(2010年：人民幣1,566百萬元)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298百萬元將於2013年到期，人民幣357百萬元將於2014年到期(2010年：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，人民幣357百萬元將於2014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。

40. 股東權益

股本

資產負債表日的股本結構如下：

	內資股			合計
	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)	
<b>股數</b>				
2010年1月1日、2011年1月1日 以及2011年12月31日	2,600,000,000	360,000,000	1,958,400,000	4,918,400,000
	內資股			合計
	國有法人股 (母公司持有) 人民幣千元	A股 人民幣千元	外資股H股 (含美國存託股 代表之H股) 人民幣千元	人民幣千元
<b>註冊，發行和完全支付</b>				
2010年1月1日、2011年1月1日 以及2011年12月31日	2,600,000	360,000	1,958,400	4,918,400

每股面值為人民幣1元。

於2006年4月3日本公司已完成股權分置改革，而母公司所持有的非流通股份即已獲得上市流通權。對於該部份股份，母公司承諾由當日起48個月內不上市交易。於股權分置改革時母公司承諾與本公司參與投資，共同開發之煤制油項目，於本年度母公司已履行承諾。截至本報告日，因母公司未向主管機構提出上市流通權申請，其所持本公司之股份尚不能上市交易。

## 40. 股東權益(續)

### 儲備基金

#### 未來發展基金

財政部規定公司、山西天池和荷澤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(鑫泰公司及鄂爾多斯每噸人民幣6.5元計提)。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5元計提轉產發展資金。

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，不須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(山西天池於2011年9月起由人民幣15元調高至50元；鑫泰公司及鄂爾多斯為人民幣7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、山西天池、荷澤、鑫泰公司及鄂爾多斯於未來發展基金計提相關未使用安全生產費用。

根據國家安全生產監督管理局法規，公司之子公司華聚能源、山西天浩及榆林需按照如下標準計提安全生產費用：全年銷售收入在1,000萬元及以下的，按4%提取；全年實際銷售收入在1,000萬元至10,000萬元(含)的部分，按照2%提取；全年實際銷售收入在10,000萬元至100,000萬元(含)的部分，按0.5%提取；全年實際銷售收入在100,000萬元以上的部分，按0.2%提取。於2011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665,102,000元。

### 40. 股東權益(續)

#### 儲備基金(續)

##### 法定盈餘公積

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%。

##### 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2011年12月31日之可分配利潤,為人民幣22,913,403,000元(2010年12月31日:人民幣19,727,074,000元),即在中國會計準則下計算之未分配利潤。

### 41. 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36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。即於2011年12月31日的資本為人民幣77,092,310,000元(2010年:人民幣60,347,644,000元)

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。



## 42. 金融工具

### 42a. 金融工具項目

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
貸款和應收賬款(包括現金和現金等價物)	26,863,250	21,468,083
可供出售金融資產	372,800	224,442
衍生金融工具(以公允價值計入之金融工具)	104,910	239,476
<b>金融負債</b>		
攤餘成本	41,606,999	26,757,425
衍生金融工具(以公允價值計入之金融工具)	222,089	166,178

### 42b. 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，長期應收款，其它流動資產如其他應收款，現金及銀行存款，定期存款，受限資金，長期應收款，衍生金融工具，應付票據及賬款，其它應付賬款，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2011年及2010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及兗礦集團財務有限公司(見註釋28)。因此，董事會認為對應信貸風險已最小化。

### 42. 金融工具(續)

#### 42b. 金融風險管理目標和政策(續)

##### 信貸風險(續)

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。

於 2011 年、2010 年及 2009 年，集團前五大客戶的淨銷售佔集團總淨銷售的比例分別約為 19.4%、24.7% 和 28.7%。於 2011 年、2010 年及 2009 年，集團最大客戶的淨銷售佔集團總淨銷售的比例分別約為 8.5%、13.0% 和 15.4%。於 2011 年、2010 年及 2009 年，集團最大客戶均為華電國際電力股份有限公司(「華電」)。

於 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，集團應收客戶賬款餘額的前五名如下列示：

	於 12 月 31 日 佔應收賬款比例	
	2011	2010
應收賬款餘額前五名	60.47%	58.43%

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。

## 42. 金融工具(續)

### 42b. 金融風險管理目標和政策(續)

#### 信貸風險(續)

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	於2011年12月31日		於2010年12月31日	
		信用限額 人民幣千元 (註)	賬面價值 人民幣千元	信用限額 人民幣千元 (註)	賬面價值 人民幣千元
公司A	澳大利亞	不適用	181,164	不適用	53,450
公司B	澳大利亞	不適用	94,248	不適用	-
公司C	香港	不適用	80,156	不適用	-
公司D	韓國	不適用	69,566	不適用	58,773
公司E	香港	不適用	69,482	不適用	-
公司F	澳大利亞	不適用	-	不適用	64,170
公司G	韓國	不適用	-	不適用	59,133
公司H	日本	不適用	-	不適用	52,600
			<b>494,616</b>		<b>288,126</b>

註： 澳大利亞子公司的客戶並沒有獲授於信用限額。澳大利亞子公司一般與客戶作全年銷售安排。

集團的區域集中風險主要在東亞地區(中國除外)及澳大利亞，於2011年和2010年12月31日，集團應收賬款餘額中分別超過86%及85%來自澳大利亞及東亞地區(中國除外)。

42. 金融工具(續)

42b. 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賬貨幣結算，同時成本亦以記賬貨幣結算。因此，不存在重大外幣風險。

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

	負債		資產	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
美元(“USD”)	19,309,802	20,516,314	1,025,746	902,402
歐元(“EUR”)	-	-	205	222
港幣(“HKD”)	-	-	452	6,062
對沖用途之賣出美元 外匯合同名義金額	1,996,267	-	2,836,035	4,169,000
對沖用途之買入美元 外匯合同名義金額	-	79,000	-	-
對沖用途之買入日圓 外匯合同名義金額	-	9,000	-	-

集團於澳大利亞的子公司的銷售主要為出口銷售及其部分固定資產是從外國入口，其外幣套期政策已於註釋37披露。集團於中國的營運並沒有採用任何外幣套期政策。

42. 金融工具(續)

42b. 金融風險管理目標和政策(續)

市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

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。5%變動代表管理層就匯率在下個年度結算日期間之合理可能變動作出之評估。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%，並假設其他因素保持不變的情況下計算。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。

	美元影響(註釋 i)		港幣影響(註釋 i)	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
增加(減少)當期損益				
—如人民幣貶值對應外幣	14,311	35,312	17	227
—如人民幣升值對應外幣	(14,311)	(35,312)	(17)	(227)

	美元影響(註釋 ii)	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
增加(減少)當期損益		
—如澳元貶值對應外幣	(873,588)	(718,045)
—如澳元升值對應外幣	873,588	718,045
增加(減少)當期股東權益		
—如澳元貶值對應外幣	(680,643)	(725,998)
—如澳元升值對應外幣	680,643	725,998

### 42. 金融工具(續)

#### 42b. 金融風險管理目標和政策(續)

##### 市場風險(續)

##### (i) 貨幣風險(續)

註釋：

- (i) 這主要基於集團年末的美元和港幣銀行存款與集團內的外幣貸款。
- (ii) 這主要基於集團內的外幣貸款、外幣銀行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36)有關。

集團的利率套期政策已於註釋37披露。

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與集團的人民幣借款相關的中國人民銀行利率、美元借款相關的倫敦同業拆放利率。

## 42. 金融工具(續)

## 42b. 金融風險管理目標和政策(續)

## 市場風險(續)

## (ii) 利率風險(續)

## 敏感性分析

下面詳細列示當利率改變100個基準點時，集團的敏感性。分析假設報告期末未償還的金融工具在整個年度都未償還，亦假設其他所有因素保持不變，當中包括上述中國人民銀行利率、倫敦同業拆放利率的波動。

	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
增加(減少)當期損益		
— 如增加100個基準點	(114,257)	(71,946)
— 如減少100個基準點	114,257	71,946
增加(減少)當期股東權益		
— 如增加100個基準點	(78,815)	(34,692)
— 如減少100個基準點	78,815	34,692

## (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，及非金融工具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政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。

42. 金融工具(續)

42b. 金融風險管理目標和政策(續)

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。

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>2011</b>								
非衍生金融負債								
應付票據和賬款	不適用	2,205,968	34,876	-	-	-	2,240,844	2,240,844
其它應付款	不適用	4,514,097	-	-	-	-	4,514,097	4,514,097
應付母公司及其附屬公司	不適用	352,625	-	-	-	-	352,625	352,625
銀行借款								
— 浮動利率	2.76%-6.90%	7,845,689	2,344,366	10,279,014	15,970,348	34,020	36,473,437	34,488,069
長期應付款	不適用	1,535	-	1,474	9,807	-	12,816	11,364
		14,919,914	2,379,242	10,280,488	15,980,155	34,020	43,593,819	41,606,999
發行之財務擔保 最高擔保額(註)	不適用	-	-	-	-	1,392,566	1,392,566	-
衍生金融工具—面值支付 外匯遠期合約 — 流出	不適用	180,014	695,818	1,118,038	-	-	1,993,870	1,996,267
衍生金融工具—淨值支付 利率套期合約	不適用	30,552	30,552	62,802	55,712	-	179,618	179,618



## 42. 金融工具(續)

### 42b. 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(續)

	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>2010</b>								
<b>非衍生金融負債</b>								
應付票據和賬款	不適用	1,539,098	15,346	-	-	-	1,554,444	1,554,444
其它應付款	不適用	1,732,092	-	-	-	-	1,732,092	1,732,092
應付母公司及其附屬公司	不適用	438,783	-	-	-	-	438,783	438,783
融資租賃	6.9%-12.47%	38,185	38,185	76,370	898,025	-	1,050,765	822,004
銀行借款－浮動利率	1.05%-7.6%	144,597	449,854	284,383	22,674,270	50,722	23,603,826	22,193,754
長期應付款	不適用	1,626	-	1,576	10,968	2,337	16,507	16,348
		3,894,381	503,385	362,329	23,583,263	53,059	28,396,417	26,757,425
<b>發行之財務擔保</b>								
最高擔保額(註)	不適用	-	-	-	-	532,607	532,607	-
<b>衍生金融工具－面值支付</b>								
<b>外匯遠期合約</b>								
－流出	不適用	14,747	41,098	32,155	-	-	88,000	88,000
<b>衍生金融工具－淨值支付</b>								
利率套期合約	不適用	38,297	37,103	67,529	10,980	-	153,909	153,909

註：上列之金額是根據已發行擔保之最高合約付款額。

### 42c. 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。利率套期合約之公允價值乃按合同浮動利率與固定利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成本或攤銷成本入賬的金融資產和負債和其公允價值近似。

金融資產及金融負債之公允價值按如下釐定：

42. 金融工具(續)

42c. 公允價值(續)

下表列示了集團依據國際財務報告準則第7號(修訂)中引入的三個層級計量方式分析金融工具的公允價值。公允價值之層級定義如下：

第一層：是指由活躍市場上相同資產或負債標價(未經調整)得出的公允價值計量

第二層：是指由除第一層所含標價之外的，可直接(即價格)或間接(即由價格得出)觀察的與資產或負債相關的輸入數據得出的公允價值計量；以及

第三層：是指由包含以不可觀察市場數據為依據的與資產或負債相關的輸入變量(不可觀察輸入的變量)的估價技術得出的公允價值計量。

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	12月31日 合計 人民幣千元
<b>2011</b>				
<b>資產</b>				
可供出售證券投資				
— 於上交所上市的證券投資	173,495	-	-	173,495
衍生金融工具				
— 外匯遠期合約	-	104,910	-	104,910
	173,495	104,910	-	278,405
<b>負債</b>				
衍生金融工具				
— 外匯遠期合約	-	42,471	-	42,471
— 利率掉期合同	-	179,618	-	179,618
	-	222,089	-	222,089
<b>2010</b>				
<b>資產</b>				
可供出售證券投資				
— 於上交所上市的證券投資	194,258	-	-	194,258
衍生金融工具				
— 外匯遠期合約	-	239,476	-	239,476
	194,258	239,476	-	433,734
<b>負債</b>				
衍生金融工具				
— 外匯遠期合約	-	12,269	-	12,269
— 利率掉期合同	-	153,909	-	153,909
	-	166,178	-	166,178

於2011年及2010年沒有在第一層和第二層之間發生轉移。

### 43. 收購華聚能源

公司於2008年10月24日與母公司簽署了收購其持有的華聚能源74%股權的協議。2009年2月18日收購完成，公司支付人民幣593,243,000元予母公司，獲得華聚能源74%的股權。獲得的淨資產包括在甲醇、電力及供熱業務的分部資料中。

2009年7月，公司支付人民幣173,007,000元予三名前華聚能源股東，獲得華聚能源另外21.14%股權，產生人民幣38,187,000元的商譽。

該收購採用購買法進行會計處理。

收購華聚能源的淨資產，產生的商譽如下：

	公允價值 人民幣千元
現金和銀行存款	4,567
應收票據及應收賬款	2,129
存貨	3,611
預付款和其它應收款	79,563
其它流動資產	25,246
物業、機器和設備淨值	755,213
土地使用權	74,652
可供出售金融資產	30,182
遞延稅款資產	2,017
應付賬款	(64,760)
預收款和其它應付款	(263,297)
其他流動負債	(120,000)
購入淨資產	529,123
非控制性權益	(137,572)
收購所產生的商譽	201,692
	593,243
代價：	
收購支付的現金	593,243
收購產生的現金流出：	
收購支付的現金	(593,243)
收購獲得的現金和銀行存款	4,567
	(588,676)

華聚能源淨資產的賬面值與公允價值沒有重大差異。

### 43. 收購華聚能源(續)

商譽產生主要是由於收購華聚能源能為本集團建立電力業務管理平臺，有利於集團未來開發煤炭資源，亦可確保集團獲得穩定電力供應、降低營運成本、提升盈利能力及經營業績。並且可進一步確保本集團採礦營運生產的煤矸石等廢物的環保處置。

從收購日／期初日至2009年12月31日期間，華聚能源對集團收入和淨利潤沒有重大影響。

### 44. 收購兗煤資源

公司於2009年8月13日與澳大利亞的菲利克斯簽署了安排執行協議，該協議為安排執行收購其100%股份的協議。2010年12月23日收購完成，公司支付約澳元33.33億元予菲利克斯的所有股東，從而獲得菲利克斯全部股權。菲利克斯亦已於2009年12月30日從澳大利亞證券交易所退市，所有收購菲利克斯全部股權交易之法律手續已全部完成。獲得的淨資產包括在採礦業務的分部資料中。

該收購採用購買法進行會計處理。

44. 收購兗煤資源(續)

收購菲利克斯的淨資產，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	872,435	-	872,435
銀行保證金	91,941	-	91,941
應收票據及應收賬款	292,008	-	292,008
存貨	306,444	(39,349)	267,095
預付款和其它應收款	214,501	-	214,501
衍生金融工具資產	27,928	-	27,928
應收稅金	46,777	-	46,777
其它流動資產	350,676	-	350,676
物業、機器和設備淨值	2,842,046	704,861	3,546,907
可供出售金融資產	1	-	1
共同控制主體投資	1,257	-	1,257
無形資產	1,312,393	16,535,630	17,848,023
應付賬款	(390,927)	-	(390,927)
預收款和其它應付款	(700,833)	-	(700,833)
借款	(1,573,956)	-	(1,573,956)
衍生金融工具負債	(28,333)	-	(28,333)
遞延稅款	(376,526)	(596,585)	(973,111)
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	(48,170)	-	(48,170)
其他長期應付款	(28,367)	-	(28,367)
購入淨資產			19,815,852
非控制性權益			(23,542)
收購所產生的商譽			766,816
			20,559,126
代價：			
支付收購價的現金			20,428,030
已支付的直接收購費用			2,949
尚未支付的直接收購費用			128,147
			20,559,126
收購產生的現金流出：			
收購支付的現金			(20,430,979)
收購獲得的現金和銀行存款			872,435
			(19,558,544)

從收購日至2009年12月31日期間，菲利克斯對集團收入和淨利潤沒有重大影響。

### 44. 收購兗煤資源(續)

如收購已於2009年1月1日完成，集團在截至2009年12月31日止年度之收入和利潤分別約為人民幣23,894百萬元及人民幣4,914百萬元。該模擬財務信息僅供說明用途，不能必然表示如果收購在2009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集團能擴大其煤礦運營及使營運多元化，以及協同效應和戰略利益。

### 45. 收購三家附屬公司

集團於2009年跟一家獨立第三方公司簽訂合作協議，收購伊澤100%股權。2010年4月30日收購完成，集團支付人民幣17,970萬元予伊澤礦業的股東，從而獲得伊澤礦業所有股權。

於2010年，本集團以代價人民幣440萬元收購內蒙古榮信化工有限公司(「榮信化工」)100%股權及以代價人民幣600萬元收購內蒙古達信工業氣體有限公司(「達信工業」)100%股權。

伊澤，榮信化工及達信工業於收購日期並無從事任何業務活動，因此收購乃列為資產負債收購，亦不會產生任何商譽。

於收購日所收購之資產淨值如下：

	賬面值 人民幣千元
存貨	7
預付款和其它應收款	15,600
物業、機器和設備淨值	4,751
土地使用權	55,418
無形資產	131,985
其他應付款	(17,666)
<b>購入淨資產</b>	<b>190,095</b>
代價：	
支付收購價的現金	133,000
過往年度已付收購投資按金	57,095
	190,095
<b>支付收購價的現金流出</b>	<b>(133,000)</b>

#### 46. 收購安源煤礦

於2010年度，鄂爾多斯與一家獨立第三方公司簽訂合作協議，以代價人民幣1,435百萬元收購安源煤礦。此收購於本年內完成。

安源煤礦列為資產負債收購，因此不會產生任何商譽。

於收購日所收購之資產淨值如下：

	賬面值 人民幣千元
物業、機器和設備淨值	176,067
無形資產	1,258,433
其他流動資產	500
購入淨資產	1,435,000
代價：	
支付收購價的現金	355,000
過往年度已付收購投資按金	1,080,000
	1,435,000
支付收購價的現金流出	(355,000)

#### 47. 新增合營權益

本集團澳洲子公司原持有60% Ashton合營權益，於本年度向另一合營權益持有人以現金代價美元2.5億元收購Ashton 30%合營權益，當中包括共同控制主體Ashton Coal Mines Limited及Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd 30%權益。收購完成後，本集團持有90% Ashton合營權益。

根據簽訂之股東協議，本集團持有之90% Ashton仍被列為合營權益。

#### 48. 收購新泰克

於2011年5月13日，本公司通過其全資附屬公司以代價澳元208,480,000元的現金收購新泰克及其子公司之100%權益。收購於2011年8月1日完成。新泰克主要從事煤炭勘探、生產、洗選和加工業務。獲得的淨資產包括在採礦業務的分部資料中。

該收購採用購買法進行會計處理。

收購新泰克及其子公司的淨資產，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	51,828	-	51,828
應收賬款和其它應收款	118,042	-	118,042
存貨	85,190	28,539	113,729
物業、機器和設備淨值	1,227,053	(301,522)	925,531
無形資產	121,140	271,234	392,374
應付款和其它應付款	(219,243)	-	(219,243)
遞延所得稅	-	(25,642)	(25,642)
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	(14,259)	-	(14,259)
購入淨資產			1,342,360
收購所產生的商譽			25,642
			1,368,002
代價：			
支付收購價的現金			1,368,002
收購產生的現金流出：			
收購支付的現金			(1,368,002)
收購獲得的現金和銀行存款			51,828
			(1,316,174)

收購產生的商譽歸結於集團能擴大其澳大利亞煤礦運營及使營運多元化，以及協同效應和戰略利益。

從收購日／期初日至2011年12月31日期間，新泰克及其子公司對集團收入和淨利潤沒有重大影響。



#### 49. 收購普力馬及西農木炭

於2011年9月27日，公司通過其全資附屬公司以代價澳元313,533,000元的現金收購普力馬及西農木炭之100%權益。收購於2011年12月30日完成。普力馬主要從事煤炭勘探、生產和加工業務；西農木炭主要從事將低等級煤炭加工成煤焦的技術和工藝流程的研究和開發工作。獲得的淨資產包括在採礦業務的分部資料中。

該收購採用購買法進行會計處理。

收購普力馬及西農木炭的淨資產，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
應收賬款和其它應收款	91,416	-	91,416
存貨	68,956	4,666	73,622
物業、機器和設備淨值	1,484,398	264,216	1,748,614
無形資產	-	511,186	511,186
應付款和其它應付款	(198,715)	-	(198,715)
遞延所得稅	(123,377)	105,528	(17,849)
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	(168,847)	-	(168,847)
購入淨資產			2,039,427
收購所產生的商譽			17,849
			2,057,276
代價：			
支付收購價的現金			2,057,276
收購產生的現金流出：			
收購支付的現金			(2,057,276)

收購產生的商譽歸結於集團能擴大其澳大利亞煤礦運營及使營運多元化，以及協同效應和戰略利益。

從收購日／期初日至2011年12月31日期間，普力馬和西農木炭對集團收入和淨利潤沒有重大影響。

### 50. 收購鑫泰公司

本年度，公司與一家獨立第三方公司簽訂合作協議，以代價人民幣2,801,557,000元收購鑫泰公司80%股權。此收購於本年內完成。鑫泰公司擁有並經營管理位於內蒙古的文玉煤礦，主要從事煤炭開採和銷售業務。獲得的淨資產包括在採礦業務的分部資料中。

該收購採用購買法進行會計處理。

收購鑫泰公司的淨資產，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
物業、機器和設備淨值	182,403	(14,427)	167,976
無形資產	50,362	3,283,608	3,333,970
遞延所得稅	-	(817,296)	(817,296)
購入淨資產			2,684,650
非控制性權益			(536,930)
收購所產生的商譽			653,837
			2,801,557
代價：			
支付收購價的現金			2,751,557
尚未支付的收購代價			50,000
			2,801,557
收購產生的現金流出：			
支付收購價的現金流出			(2,751,557)

收購產生的商譽歸結於集團能擴大其煤礦運營及使營運多元化，以及協同效應和戰略利益。

從收購日／期初日至2011年12月31日期間，鑫泰公司對集團收入和淨利潤沒有重大影響。

## 51. 出售合營權益及附屬子公司

於2010年，本集團以現金代價澳元191,860,000元(人民幣1,235,840,000元)向獨立第三方出售其Minerva 51%合營權益。

已出售合營權益於出售日之資產淨值如下：

	賬面值 人民幣千元
總資產	1,401,548
總負債	(283,636)
出售合營權益利潤	1,117,912
	117,928
代價總額	1,235,840
出售事項所產生的現金流入額	
現金代價	1,235,840
所出售的銀行結餘及現金	(88,019)
有關Minerva出售事項之現金及現金等值項目流入淨額	1,147,821

於2010年，集團出售Minerva合營權益時，同時出售了Minerva Mining Pty Ltd, Minerva Coal Pty Ltd及Felix Coal Sales Pty Ltd等相關子公司。該等子公司對本集團並不重大，其資產負債已包括於上述披露中，因此該等子公司之出售利潤及虧損亦已包括於上述出售合營權益利潤中。

## 52. 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2010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。

## 52. 關聯公司結餘及交易(續)

### 關聯公司結餘(續)

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。

### 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		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
<b>收入</b>			
煤炭銷售	2,088,794	2,672,424	2,086,542
銷售配件及其它原料銷售收入	485,676	454,254	317,479
供熱及供電收入	180,808	235,002	204,061
<b>支出</b>			
公用設備及設施	31,646	34,006	39,069
材料及設備採購	696,802	421,606	598,498
維修及保養服務	323,550	262,478	388,917
社會福利和後勤服務	848,121	794,621	769,561
技術支持及訓練	26,000	26,000	26,000
公路運輸服務	73,638	64,945	79,560
工程施工服務	718,155	655,311	242,593

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2011年，2010年和2009年12月31日止三個年度分別為人民幣269,182,000元，人民幣259,575,000元和人民幣165,900,000元。此外，截至2011年，2010年和2009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26,000,000元，人民幣26,000,000元和人民幣26,000,000元。由母公司按每年重新修訂之商議定期支付。

於2009年，公司從母公司以人民幣593,243,000元收購華聚能源74%股權。詳情請參見註釋43。

於2011年12月31日，本公司在聯營企業兗礦集團財務有限公司的存款為人民幣1,820,000,000元(2010年：人民幣1,400,000,000元)。本年度利息收入為人民幣7,665,000元(2010年：人民幣680,000元)。本年度支付的其它金融服務費為人民幣10,119,000元(2010年：無)。

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54)。

## 52. 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		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
銷售	8,487,421	9,823,814	6,970,855
採購	2,597,741	1,581,427	1,191,783

與國有企業重大金額的結餘：

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
應付國有企業款項	580,726	443,403
應收國有企業款項	681,413	1,320,801

與國有企業的應收及應付款項屬於貿易性質，其貿易條款跟其他客戶沒有分別，參見註釋18和33。

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。

## 52. 關聯公司結餘及交易(續)

### 與共同控制主體的結餘和交易

向共同控制主體提供的貸款：

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
向共同控制主體提供(見註釋20)	198,780	115,480

向共同控制主體提供的貸款沒有任何擔保，亦為免息貸款。

截止2011年12月31日，企業與共同控制主體的商業性質結餘見註釋18和33。於本年度，本集團澳洲子公司向本集團共同控制主體銷售煤炭的收入為人民幣1,363,241,000元(2010年：人民幣1,202,255,000元)。

### 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		
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
董事薪酬	484	452	436
工資，薪金和其它福利	4,864	4,548	3,292
退休福利計劃供款	834	778	550
	6,182	5,778	4,278

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。

53. 資本承擔

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 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		
— 集團	2,022,362	814,800
— 應佔合營	179,166	207,111
購買無形資產		
— 集團	1,947	—
— 應佔合營	158	—
	<b>2,203,633</b>	<b>1,021,911</b>

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30中所述的投資支付款外，於2011年及2010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2,636百萬元(2010年：人民幣1,980百萬元)作為環境治理保證金。至2011年12月31日，集團已支付人民幣732百萬元(2010年：人民幣222百萬元)的保證金，集團仍將支付人民幣1,904百萬元(2010年：人民幣1,758百萬元)的保證金。

採礦權補償費每年仍需支付一筆金額，詳情請參見註釋23。

於2010年，公司與三家獨立公司簽訂合作協議，以代價人民幣6,649,000,000元收購內蒙古昊盛煤業有限公司的51%股權。再以內蒙古昊盛煤業有限公司名義收購石拉烏素井田的探礦權證。於本年度，公司與兩家獨立公司簽訂合作協議，以代價人民幣1,313,760,000元購買昊盛額外10%的股權。此外，公司同意向昊盛增資人民幣51,000,000元。公司此投資項目尚未完成。截至2011年12月31日，公司已為此項投資支付人民幣2,439,881,000元(2010年：人民幣2,045,750,000元)。

於2011年1月24日，公司與母公司、陝西延長石油(集團)有限責任公司，簽署了《共同出資設立陝西未來能源化工有限公司合同》，就出資設立未來能源公司事項做出相關安排。其中兗礦集團出資人民幣27億元佔註冊資本的50%，公司出資人民幣13.5億元佔註冊資本的25%，陝西延長石油(集團)有限責任公司出資人民幣13.5億元佔註冊資本的25%。截至2011年12月31日，未來能源公司已成立而公司已出資人民幣540,000,000元。

### 54. 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。

根據公司與母公司於2008年11月7日簽署的保險金管理協議，養老保險計劃每月供款率定為公司僱員每月基本薪金及工資總額之20%(2010年：20%；2009年：20%)，該供款率自2009年1月1日至2011年12月31日有效。而應付之退休人仕的其他福利，將由母公司提供，公司則支付相關費用。

截至2011年、2010年及2009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760,906,000元、人民幣640,933,000元及人民幣520,273,000元。

公司的子公司參與國家管理的退休金計劃，按規定以正式職工工資固定的比例交納養老保險金。子公司的義務限於按該計劃支付職工的保險金份額。在本年度，子公司根據上述規定應交的養老保險金對本集團並無重大影響。公司之其他海外國家附屬公司根據該等國家之相關法律及法規為定額供款退休基金供款。

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。

### 55. 居所計劃

母公司需負責為集團僱員及公司於國內的僱員提供宿舍。截至2011年、2010年及2009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2011年、2010年及2009年12月31日止三個年度分別為人民幣140,000,000元、人民幣140,000,000元以及人民幣140,000,000元，並已列為上文註釋52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。



## 56. 結算日後事項

### (1) 透過一項協議安排合併兗煤澳大利亞有限公司和 GLOUCESTER COAL LTD.

於2011年12月22日，本公司全資子公司兗煤澳大利亞有限公司（「兗煤澳大利亞」）、本公司及Gloucester Coal Ltd.（「Gloucester」）就關於兗煤澳大利亞與Gloucester的合併訂立一項合併提案協議。Gloucester為一家於澳洲註冊成立的公司，其股票於澳交所上市。

於2012年3月5日，兗煤澳大利亞、本公司和Gloucester就兗煤澳大利亞與Gloucester的合併而訂立的合併提案協議簽訂了一項補充協議。本公司董事會決議於同日批准合併交易的議案及《合併提案協議補充協議》。合併交易完成後，兗州煤業將持有合併後兗煤澳大利亞78%股權，Gloucester現有股東將持有合併後兗煤澳大利亞22%股權。截止報告刊發日，相關收購尚未完成及未對相關財務影響進行評估。

### (2) 在境內發行不超過人民幣150億元的公司債券

於2012年2月8日，本公司臨時股東大會決議批准公司擇機發行不超過人民幣150億元公司債券方案。截止報告刊發日，尚未發行相關債券。

### (3) 在境外發行不超過10億美元的公司債券

於2012年3月5日，本公司董事會決議批准公司在境外以公司的一家境外全資子公司作為發行主體發行面值總額不超過10億美元（含10億美元）債券並提請股東大會審議表決。截止報告刊發日，股東大會尚未舉行。

### (4) 澳大利亞礦產資源租賃稅（Australian Minerals Resource Rent Tax）（「MRRT」）

於2012年3月19日，MRRT已在澳大利亞上議院通過。MRRT徵收稅率為30%，徵收範圍包括在澳大利亞開採煤礦所產生的「超級利潤」。MRRT由2012年7月1日起開始執行，並且該立法已經視同於「實質性通過」。本集團將根據相關會計準則要求由2012年3月19日起對相關遞延稅項影響入賬。基於MRRT的複雜性，其對澳大利亞子公司的量化影響尚待進一步評估。

### 57. 重大非現金交易

截至2011年12月31日，公司應付購置固定資產的金額為人民幣2,733,713,000元(2010年：人民幣324,136,000元)。

於截至2011年12月31日止年度，本集團並無就物業、機器及設備訂立融資租賃安排(2010年：人民幣261,566,000元)。

### 58. 經營租賃承諾

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
不超過1年	7,178	6,043
超過1年但不超過5年	3,210	4,922
	<b>10,388</b>	<b>10,965</b>

經營租賃的剩餘租期為1年至5年。涉及的租賃資產包括採礦設備，辦公場所及小型辦公設備。

### 59. 或有負債

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
提供擔保		
(a) 集團		
對日常經營提供履約保函	1,099,755	292,733
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	263,603	201,167
(b) 合營		
對日常經營提供履約保函	731	967
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	28,477	37,740
	<b>1,392,566</b>	<b>532,607</b>

60. 本公司資料

公司的資產負債表如下：

	於12月31日	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>流動資產</b>		
現金和銀行存款	6,014,806	5,336,181
定期存款	9,543,214	2,567,722
限定用途的現金	11,913	40,037
應收票據及應收賬款	6,518,057	9,605,790
存貨	448,994	741,057
應收附屬公司貸款	2,370,000	1,013,787
預付賬款及其它應收款	4,458,831	2,853,765
預付土地租賃款	13,334	13,334
<b>流動資產合計</b>	<b>29,379,149</b>	<b>22,171,673</b>
<b>非流動資產</b>		
煤炭儲量	65,744	69,316
預付土地租賃款	494,792	508,179
物業，機器及設備，淨值	7,158,054	7,142,055
商譽	107,346	107,346
附屬公司投資(註釋a)	15,670,171	6,792,254
長期證券投資	182,495	194,258
聯營企業投資	1,565,000	1,025,000
應收附屬公司貸款	5,853,000	2,670,000
投資按金	2,557,807	2,163,679
遞延稅項資產	952,212	632,323
<b>非流動資產合計</b>	<b>34,606,621</b>	<b>21,304,410</b>
<b>資產合計</b>	<b>63,985,770</b>	<b>43,476,083</b>
<b>負債及股東權益</b>		
<b>流動負債</b>		
衍生金融工具	179,618	150,649
應付票據及應付賬款	1,072,793	948,484
其它應付款項及預提費用	4,452,965	3,293,705
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	2,714,554	2,238,203
借款，一年內到期	11,892,000	-
應付母公司及附屬公司款項	321,709	209,051
應交稅金	1,950,768	1,230,878
<b>流動負債合計</b>	<b>22,584,407</b>	<b>8,070,970</b>
<b>非流動負債</b>		
借款，一年以上到期	2,000,000	-
長期應付款	2,869	-
<b>非流動負債合計</b>	<b>2,002,869</b>	<b>-</b>
<b>負債合計</b>	<b>24,587,276</b>	<b>8,070,970</b>
歸屬於公司股東的權益(註釋b)	39,398,494	35,405,113
<b>負債及股東權益合計</b>	<b>63,985,770</b>	<b>43,476,083</b>

60. 本公司資料(續)

註釋：

(a) 2011年及2010年12月31日本公司的主要子公司如下：

子公司名稱	註冊地	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2011		2010		2011	2010	
			直接	間接	直接	間接			
澳思達煤礦有限公司 (「澳思達」)	澳大利亞	澳元64,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	澳大利亞採礦業務
荷澤(註釋1)	中國	人民幣3,000,000,000	98.33%	-	98.33%	-	98.33%	98.33%	煤炭開採和銷售
兗州煤業澳大利亞有限公司	澳大利亞	澳元973,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
山東兗煤航運有限公司 (「兗煤航運」)(註釋1)	中國	人民幣5,500,000	92%	-	92%	-	92%	92%	內河和內湖運輸,煤炭 和建築材料銷售
榆林(註釋1)	中國	人民幣1,400,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	甲醇及電力生產業務
青島保稅區中兗貿易有限公司 (「中兗」)(註釋1)	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1)	中國	人民幣600,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
山西天池(註釋1)	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1)	中國	人民幣150,000,000	-	99.89%	-	99.89%	99.89%	99.89%	甲醇及電力生產業務
華聚能源(註釋1)	中國	人民幣288,589,774	95.14%	-	95.14%	-	95.14%	95.14%	發電及供熱服務
鄂爾多斯(註釋1)	中國	人民幣3,100,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股、煤炭 開採和銷售
伊澤(註釋1)	中國	人民幣136,260,500	-	100%	-	100%	100%	100%	甲醇項目開發
榮信化工(註釋1)	中國	人民幣3,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	甲醇項目開發
達信工業(註釋1)	中國	人民幣4,107,432	-	100%	-	100%	100%	100%	甲醇項目開發
鑫泰公司(註釋1)	中國	人民幣5,000,000	-	80%	-	-	80%	-	煤炭開採和銷售
兗煤國際	香港	美元2,800,000	100%	-	-	-	100%	-	投資控股
兗煤國際資源開發有限公司	香港	美元600,000	-	100%	-	-	100%	-	礦產資源勘探開發

60. 本公司資料(續)

註釋：(續)

(a) 2011年及2010年12月31日本公司的主要子公司如下：(續)

子公司名稱	註冊地	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2011		2010		2011	2010	
			直接	間接	直接	間接			
兗煤國際技術開發有限公司	香港	美元1,000,000	-	100%	-	-	100%	-	礦工開採技術開發
兗煤國際貿易有限公司	香港	美元1,000,000	-	100%	-	-	100%	-	煤炭轉口貿易
兗煤資源	澳大利亞	澳元446,409,065	-	100%	-	100%	100%	100%	澳大利亞採礦業務
Ashton Coal Operations Pty Limited	澳大利亞	澳元5	-	100%	-	100%	100%	100%	煤業管理
Athena Coal Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭勘探
Felix NSW Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Moolarben Coal Mines Pty Limited	澳大利亞	澳元1	-	100%	-	100%	100%	100%	煤業開發
Moolarben Coal Operations Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤業管理
Moolarben Coal Sales Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭銷售
Proserpina Coal Pty Ltd	澳大利亞	澳元1	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採和銷售
新泰克控股公司	澳大利亞	澳元223,470,552	-	100%	-	-	100%	-	控股公司及採礦管理
新泰克II控股公司	澳大利亞	澳元6,318,490	-	100%	-	-	100%	-	控股公司
Tonford Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭勘探
UCC Energy Pty Limited	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	超潔淨煤技術

60. 本公司資料(續)

註釋：(續)

(a) 2011年及2010年12月31日本公司的主要子公司如下：(續)

子公司名稱	註冊地	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2011		2010		2011	2010	
			直接	間接	直接	間接			
西農木炭	澳大利亞	澳元1,000,000	-	100%	-	-	100%	-	煤焦技術及工藝流程研究和開發
普力馬	澳大利亞	澳元8,779,250	-	100%	-	-	100%	-	煤炭開採和銷售
White Mining (NSW) Pty Limited	澳大利亞	澳元10	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採和銷售
White Mining Research Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待清算
White Mining Services Pty Limited	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待清算
White Mining Limited	澳大利亞	普通股澳元3,300,000 A類別股澳元200	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司及煤業管理
兗煤加拿大	加拿大	美元290,000,000	-	100%	-	-	100%	-	鉀礦勘探
Mountfield Properties Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	-	100%	-	投資控股
AMH (Chinchilla Coal) Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	-	100%	-	煤炭勘探
Syntech Resources Pty Ltd	澳大利亞	澳元6,318,490	-	100%	-	-	100%	-	煤炭開採及銷售
兗煤盧森堡	盧森堡	美元500,000	-	100%	-	-	100%	-	投資控股
Yarrabee Coal Company Pty Ltd	澳大利亞	澳元92,080	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採和銷售

除特別列明外，以上子公司的股本皆為註冊資本(於中國成立)或普通股(於其它國家成立)。

註釋1：兗煤航運、榆林、中兗、荷澤、山西能化、山西天池、山西天浩、華聚能源、鄂爾多斯、伊澤、榮信化工、達信工業及鑫泰公司為於中國成立的有限責任公司。

60. 本公司資料(續)

註釋：(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
2010年1月1日	4,918,400	2,981,002	3,234,317	3,204,455	151,868	15,477,989	29,968,031
本年利潤	-	-	-	-	-	6,732,134	6,732,134
可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	(65,452)	-	(65,452)
儲備基金提取	-	-	366,900	654,858	-	(1,021,758)	-
股利	-	-	-	-	-	(1,229,600)	(1,229,600)
2010年12月31日	4,918,400	2,981,002	3,601,217	3,859,313	86,416	19,958,765	35,405,113
2011年1月1日	4,918,400	2,981,002	3,601,217	3,859,313	86,416	19,958,765	35,405,113
本年利潤	-	-	-	-	-	6,910,809	6,910,809
可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	(15,573)	-	(15,573)
儲備基金提取	-	-	386,602	676,464	-	(1,063,066)	-
股利	-	-	-	-	-	(2,901,855)	(2,901,855)
2011年12月31日	4,918,400	2,981,002	3,987,819	4,535,777	70,843	22,904,653	39,398,494

### 補充資料

#### 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) 未來發展基金及安全生產費用

(1a) 在中國會計準則下確認為稅前損益的未來發展基金調整至未分配利潤。在中國會計準則下對用未來發展基金購買的物業、設備及機器不計提折舊，而是一次性記入當期費用。

(1b) 在中國會計準則下確認為稅前損益的生產安全費用及未調整至未分配利潤。在中國會計準則下對用安全生產費用購買的物業、設備及機器不計提折舊，而是一次性記入當期費用。

##### (2) 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

(2a) 在國際財務報告準則下，收購濟二礦、鐵運處資產、荷澤、山西集團及華聚能源均採用購買法，其負債和資產按購買日的公允價值入賬。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。

(2b) 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（煤炭儲量）按單位產量法攤銷。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，採礦權零成本入賬且無攤銷。

##### (3) 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。



補充資料(續)

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差異匯納如下：

	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	
	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2011 人民幣千元	2010 人民幣千元
國際財務報告準則之 綜合財務報表列示金額	8,928,102	9,281,386	4,117,322	42,634,490	37,331,886
國際財務報告準則調整之影響					
— 除所得稅前收益列支的未來發展基金	(277,672)	(222,320)	(208,651)	-	-
— 沖回計提的安全生產費用	(148,441)	(147,235)	(72,033)	(535,480)	(610,766)
— 山西採礦權公允價值調整及攤銷	6,053	6,053	6,053	(108,696)	(113,618)
— 收購濟二礦／鐵運處資產／荷澤／ 山西集團和華聚能源之商譽	-	-	-	(528,470)	(528,483)
— 遞延稅項	89,781	70,283	48,665	737,916	648,135
— 其它	24,967	20,454	(11,027)	(611)	(5,435)
根據中國會計準則所編製之綜合財務報表	8,622,790	9,008,621	3,880,329	42,199,149	36,721,719

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。

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)財務報表，包括2011年12月31日的合併及母公司資產負債表，2011年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及財務報表附註。

### 一、管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是貴公司管理層的責任，這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

### 二、註冊會計師的責任

我們的責任是在執行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守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不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，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。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。

## 審計意見

我們認為，貴公司財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了貴公司2011年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2011年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

信永中和會計師事務所有限責任公司

中國註冊會計師： 王重娟

中國註冊會計師： 季晟

中國北京

二〇一二年三月二十三日

## 第十四章 財務報表及附註

### 合併資產負債表

2011年12月31日

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附注	年末金額	年初金額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	八.1	18,096,652,640	10,790,218,826
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產			
應收票據	八.2	7,146,440,511	10,408,903,124
應收賬款	八.3	813,834,598	487,769,647
預付款項	八.4	824,411,964	243,210,171
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
應收利息		17,265,974	2,989,330
應收股利			
其他應收款	八.5	2,935,704,191	3,542,642,379
買入返售金融資產			
存貨	八.6	1,391,247,248	1,646,115,512
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產	八.7	2,857,949,797	2,352,891,749
<b>流動資產合計</b>		<b>34,083,506,923</b>	<b>29,474,740,738</b>
<b>非流動資產：</b>			
發放貸款及墊款			
可供出售金融資產	八.8	333,617,636	194,259,526
持有至到期投資			
長期應收款	八.9	300,082,542	-
長期股權投資	八.10	1,742,532,616	1,105,891,526
投資性房地產			
固定資產	八.11	20,911,179,327	18,333,247,229
在建工程	八.12	12,080,319,560	1,027,571,451
工程物資	八.13	31,561,191	17,667,665
固定資產清理			
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產	八.14	24,515,508,407	20,119,008,635
開發支出			
商譽	八.15	1,337,553,543	668,102,483
長期待攤費用		12,779,427	18,166,954
遞延所得稅資產	八.16	2,037,562,403	1,751,958,422
其他非流動資產	八.17	117,925,900	117,925,900
<b>非流動資產合計</b>		<b>63,420,622,552</b>	<b>43,353,799,791</b>
<b>資產總計</b>		<b>97,504,129,475</b>	<b>72,828,540,529</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

第218頁至第231頁的財務報表由下列負責人簽署：

公司法定代表人：李位民

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

合併資產負債表(續)

2011年12月31日

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	年末金額	年初金額
<b>流動負債：</b>			
短期借款	八.19	13,171,082,700	295,411,600
向中央銀行借款			
吸收存款及同業存放			
拆入資金			
交易性金融負債			
應付票據	八.20	240,824,185	126,958,580
應付帳款	八.21	2,052,585,239	1,516,920,701
預收款項	八.22	1,629,850,119	1,473,772,452
賣出回購金融資產款			
應付手續費及佣金			
應付職工薪酬	八.23	1,047,144,027	823,654,677
應交稅費	八.24	2,530,279,903	1,347,129,196
應付利息	八.25	252,468,903	12,732,426
應付股利		-	1,968,323
其他應付款	八.26	2,680,447,553	2,466,223,721
應付分保賬款			
保險合同準備金			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
一年內到期的非流動負債	八.27	8,766,204,849	329,267,885
其他流動負債	八.7	3,198,359,375	2,463,680,071
<b>流動負債合計</b>		<b>35,569,246,853</b>	<b>10,857,719,632</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	八.28	14,869,322,500	21,661,499,200
應付債券			
長期應付款	八.29	8,158,667	752,325,971
專項應付款			
預計負債	八.30	325,413,915	152,594,177
遞延所得稅負債	八.16	3,859,784,843	2,580,863,887
其他非流動負債		6,868,994	15,926,109
<b>非流動負債合計</b>		<b>19,069,548,919</b>	<b>25,163,209,344</b>
<b>負債合計</b>		<b>54,638,795,772</b>	<b>36,020,928,976</b>
<b>股東權益：</b>			
股本	八.31	4,918,400,000	4,918,400,000
資本公積	八.32	4,348,045,697	4,502,379,121
減：庫存股			
專項儲備	八.33	2,400,542,839	1,920,406,954
盈餘公積	八.34	4,572,324,391	3,895,859,339
一般風險準備			
未分配利潤	八.35	26,336,665,046	21,292,197,345
外幣報表折算差額		-376,828,595	192,476,489
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>42,199,149,378</b>	<b>36,721,719,248</b>
少數股東權益	八.36	666,184,325	85,892,305
<b>股東權益合計</b>		<b>42,865,333,703</b>	<b>36,807,611,553</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>97,504,129,475</b>	<b>72,828,540,529</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十四章 財務報表及附註

### 母公司資產負債表

2011年12月31日

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附注	年末金額	年初金額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		15,569,932,397	7,943,940,336
交易性金融資產			
應收票據		7,145,440,261	10,407,303,124
應收賬款	十五.1	20,793,193	77,019,800
預付款項		58,345,878	64,339,670
應收利息		74,595,870	-
應收股利		-	529,766
其他應收款	十五.2	4,998,305,747	3,419,185,058
存貨		448,994,470	741,057,004
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		1,901,128,410	1,460,318,462
<b>流動資產合計</b>		<b>30,217,536,226</b>	<b>24,113,693,220</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產		173,494,658	194,258,579
持有至到期投資		8,223,000,000	3,683,786,850
長期應收款			
長期股權投資	十五.3	16,919,454,979	7,423,598,915
投資性房地產			
固定資產		6,581,907,548	6,523,775,012
在建工程		111,477,324	53,942,258
工程物資		1,395,921	1,259,017
固定資產清理			
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產		573,802,704	590,754,069
開發支出			
商譽			
長期待攤費用		66,875	74,375
遞延所得稅資產		1,645,270,657	1,258,874,815
其他非流動資產		117,925,900	117,925,900
<b>非流動資產合計</b>		<b>34,347,796,566</b>	<b>19,848,249,790</b>
<b>資產總計</b>		<b>64,565,332,792</b>	<b>43,961,943,010</b>

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(續)

2011年12月31日

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附注	年末金額	年初金額
<b>流動負債：</b>			
短期借款		11,892,000,000	-
交易性金融負債		179,617,737	150,649,643
應付票據		240,824,185	126,958,580
應付帳款		878,689,806	904,338,181
預收款項		1,462,269,341	1,379,301,752
應付職工薪酬		630,939,956	627,461,316
應交稅費		2,302,909,102	1,527,916,187
應付利息			
應付股利			
其他應付款		2,971,038,728	2,039,520,323
一年內到期的非流動負債			
其他流動負債		2,807,948,200	2,238,201,863
<b>流動負債合計</b>		<b>23,366,237,055</b>	<b>8,994,347,845</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		2,000,000,000	-
應付債券			
長期應付款			
專項應付款			
預計負債			
遞延所得稅負債		23,614,297	28,805,277
其他非流動負債		2,868,974	-
<b>非流動負債合計</b>		<b>2,026,483,271</b>	<b>28,805,277</b>
<b>負債合計</b>		<b>25,392,720,326</b>	<b>9,023,153,122</b>
<b>股東權益：</b>			
股本		4,918,400,000	4,918,400,000
資本公積		4,587,845,667	4,603,418,608
減：庫存股			
專項儲備		2,217,185,097	1,830,584,098
盈餘公積		4,535,778,435	3,859,313,383
一般風險準備			
未分配利潤		22,913,403,267	19,727,073,799
<b>股東權益合計</b>		<b>39,172,612,466</b>	<b>34,938,789,888</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>64,565,332,792</b>	<b>43,961,943,010</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十四章 財務報表及附註

### 合併利潤表

2011 年度

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	本年金額
一、營業總收入		48,768,344,872	34,844,387,552
其中：營業收入	八.37	48,768,344,872	34,844,387,552
利息收入			
已賺保費			
手續費及傭金收入			
二、營業總成本		36,672,595,951	22,871,281,596
其中：營業成本	八.37	28,965,643,836	18,905,963,347
利息支出			
手續費及傭金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險合同準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
營業稅金及附加	八.38	600,267,202	517,119,476
銷售費用	八.39	2,438,720,163	1,774,436,355
管理費用	八.40	4,129,399,172	3,798,388,729
財務費用	八.41	256,672,783	-2,217,300,020
資產減值損失	八.42	281,892,795	92,673,709
加：公允價值變動收益(損失以“-”號填列)			
投資收益(損失以“-”號填列)	八.43	71,372,169	130,999,778
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		68,938,864	8,407,750
匯兌收益(損失以“-”號填列)			
三、營業利潤(虧損以“-”號填列)		12,167,121,090	12,104,105,734
加：營業外收入	八.44	90,473,612	75,223,391
減：營業外支出	八.45	157,861,046	65,495,271
其中：非流動資產處置損失		122,674,436	25,458,938
四、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		12,099,733,656	12,113,833,854
減：所得稅費用	八.46	3,455,598,037	3,100,760,338
五、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		8,644,135,619	9,013,073,516
歸屬於母公司股東的淨利潤		8,622,788,753	9,008,621,227
少數股東損益		21,346,866	4,452,289
六、每股收益：			
(一)基本每股收益	八.47	1.7532	1.8316
(二)稀釋每股收益	八.47	1.7532	1.8316
七、其他綜合收益	八.48	-723,638,508	131,614,536
八、綜合收益總額		7,920,497,111	9,144,688,052
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		7,899,150,245	9,140,235,763
歸屬於少數股東的綜合收益總額		21,346,866	4,452,289

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

2011年度

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一、營業收入	十五.4	34,964,243,599	26,974,371,697
減：營業成本	十五.4	21,724,459,833	14,368,541,366
營業稅金及附加		518,225,957	491,399,056
銷售費用		355,649,620	312,652,487
管理費用		3,159,284,811	2,895,372,845
財務費用		212,719,133	-35,961,098
資產減值損失		5,826,369	177,519,590
加：公允價值變動收益(損失以“-”號填列)		-28,968,095	-150,649,643
投資收益(損失以“-”號填列)	十五.5	328,664,045	119,086,721
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		68,938,864	8,869,958
二、營業利潤(虧損以“-”號填列)		9,287,773,826	8,733,284,529
加：營業外收入		16,429,853	31,706,696
減：營業外支出		134,640,132	30,416,927
其中：非流動資產處置損失		117,585,843	6,391,521
三、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)		9,169,563,547	8,734,574,298
減：所得稅費用		2,404,913,027	2,185,998,613
四、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)		6,764,650,520	6,548,575,685
五、每股收益：			
(一)基本每股收益		1.3754	1.3314
(二)稀釋每股收益		1.3754	1.3314
六、其他綜合收益		-15,572,941	-65,452,635
七、綜合收益總額		6,749,077,579	6,483,123,050

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十四章 財務報表及附註

### 合併現金流量表

2011 年度

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
<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		57,986,484,165	33,874,000,988
客戶存款和同業存放款項淨增加額			
向中央銀行借款淨增加額			
向其他金融機構拆入資金淨增加額			
收到原保險合同保費取得的現金			
收到再保險業務現金淨額			
保戶儲金及投資款淨增加額			
處置交易性金融資產淨增加額			
收取利息、手續費及傭金的現金			
拆入資金淨增加額			
回購業務資金淨增加額			
收到的稅費返還		674,845,449	445,049,304
收到其他與經營活動有關的現金	八.49	562,890,346	407,317,826
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>59,224,219,960</b>	<b>34,726,368,118</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		18,501,847,394	11,622,335,122
客戶貸款及墊款淨增加額			
存放中央銀行和同業款項淨增加額			
支付原保險合同賠付款項的現金			
支付利息、手續費及傭金的現金			
支付保單紅利的現金			
支付給職工以及為職工支付的現金		8,377,716,460	6,829,582,168
支付的各项稅費		7,529,016,988	6,361,809,624
支付其他與經營活動有關的現金	八.49	5,892,837,591	3,625,057,944
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>40,301,418,433</b>	<b>28,438,784,858</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>18,922,801,527</b>	<b>6,287,583,260</b>

合併現金流量表(續)

2011年度

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		-	440,000
取得投資收益收到的現金		2,433,305	4,800,377
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		10,893,991	33,812,608
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	1,147,820,630
收到其他與投資活動有關的現金	八.49	1,218,376,687	1,488,303,947
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>1,231,703,983</b>	<b>2,675,177,562</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		10,962,891,453	4,831,258,358
投資支付的現金		1,316,527,512	2,429,954,321
質押貸款淨增加額			
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		7,476,614,847	-
支付其他與投資活動有關的現金	八.49	7,546,491,415	1,787,950,762
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>27,302,525,227</b>	<b>9,049,163,441</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-26,070,821,244</b>	<b>-6,373,985,879</b>
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金			
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金			
取得借款所收到的現金		16,712,319,600	1,110,954,100
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金		-	38,305,768
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>16,712,319,600</b>	<b>1,149,259,868</b>
償還債務所支付的現金		3,389,942,117	494,440,378
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		3,560,406,688	1,667,927,059
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤			
支付其他與籌資活動有關的現金	八.49	806,671,864	745,565,671
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>7,757,020,669</b>	<b>2,907,933,108</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>8,955,298,931</b>	<b>-1,758,673,240</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>-433,294,509</b>	<b>93,989,384</b>
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	八.49	<b>1,373,984,705</b>	<b>-1,751,086,475</b>
加：期初現金及現金等價物餘額	八.49	6,771,312,424	8,522,398,899
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	八.49	<b>8,145,297,129</b>	<b>6,771,312,424</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十四章 財務報表及附註

### 母公司現金流量表

2011 年度

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
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		44,062,625,159	25,868,361,178
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		337,234,591	175,308,932
經營活動現金流入小計		44,399,859,750	26,043,670,110
購買商品、接受勞務支付的現金		15,748,967,312	9,507,389,296
支付給職工以及為職工支付的現金		6,387,079,266	5,302,041,246
支付的各项稅費		6,391,462,778	5,848,101,166
支付其他與經營活動有關的現金		3,121,189,640	1,118,109,502
經營活動現金流出小計		31,648,698,996	21,775,641,210
經營活動產生的現金流量淨額		12,751,160,754	4,268,028,900
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		758,533,750	234,440,000
取得投資收益收到的現金		219,331,636	203,818,836
處置固定資產、無形資產和其他長期資產所收回的現金淨額		7,263,154	6,996,926
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		-	1,203,748,793
投資活動現金流入小計		985,128,540	1,649,004,555
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		1,370,644,693	1,636,296,712
投資支付的現金		8,741,045,200	4,121,992,800
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		14,597,463,442	289,606,749
投資活動現金流出小計		24,709,153,335	6,047,896,261
投資活動產生的現金流量淨額		-23,724,024,795	-4,398,891,706

母公司現金流量表(續)

2011年度

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
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		15,392,000,000	-
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金		798,445,735	-
籌資活動現金流入小計		16,190,445,735	-
償還債務支付的現金		1,500,000,000	-
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		3,034,026,198	1,229,600,000
支付其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流出小計		4,534,026,198	1,229,600,000
籌資活動產生的現金流量淨額		11,656,419,537	-1,229,600,000
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-4,930,430	-27,400,382
五、現金及現金等價物淨增加額		678,625,066	-1,387,863,188
加：期初現金及現金等價物餘額		5,336,180,576	6,724,043,764
六、期末現金及現金等價物餘額		6,014,805,642	5,336,180,576

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十四章 財務報表及附註

### 合併股東權益變動表

2011 年度

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年金額 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	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤			
一、上年年末餘額	4,918,400,000	4,502,379,121	-	1,920,406,954	3,895,859,339	-	21,292,197,345	192,476,489	85,892,305	36,807,611,553
加：會計政策變更										-
前期差錯更正										-
其他										-
二、本年初餘額	4,918,400,000	4,502,379,121	-	1,920,406,954	3,895,859,339	-	21,292,197,345	192,476,489	85,892,305	36,807,611,553
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-154,333,424	-	480,135,885	676,465,052	-	5,044,467,701	-569,305,084	580,292,020	6,057,722,150
(一) 淨利潤							8,622,788,753		21,346,866	8,644,135,619
(二) 其他綜合收益		-154,333,424						-569,305,084		-723,638,508
上述(一)和(二)小計	-	-154,333,424	-	-	-	-	8,622,788,753	-569,305,084	21,346,866	7,920,497,111
(三) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	536,930,035	536,930,035
1. 股東投入資本									536,930,035	536,930,035
2. 股份支付計入股東權益的金額										-
3. 其他										-
(四) 利潤分配	-	-	-	-	676,465,052	-	-3,578,321,052	-	-440,000	-2,902,296,000
1. 提取盈餘公積					676,465,052		-676,465,052			-
2. 提取一般風險準備										-
3. 對股東的分配							-2,901,856,000		-440,000	-2,902,296,000
4. 其他										-
(五) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本										-
2. 盈餘公積轉增股本										-
3. 盈餘公積彌補虧損										-
4. 其他										-
(六) 專項儲備	-	-	-	480,135,885	-	-	-	-	22,455,119	502,591,004
1. 本年提取				633,634,390					22,455,119	656,089,509
2. 本年使用				-153,498,505						-153,498,505
(七) 其他										-
四、本年年末餘額	4,918,400,000	4,348,045,697	-	2,400,542,839	4,572,324,391	-	26,336,665,046	-376,828,595	666,184,325	42,865,333,703

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(續)

2011年度

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	上年金額 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	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤			
一、上年年末餘額	4,918,400,000	4,547,651,740	-	1,463,683,312	3,241,001,770	-	14,168,033,687	19,014,914	101,710,973	28,459,496,396
加：會計政策變更										-
前期差錯更正										-
其他										-
二、本年初餘額	4,918,400,000	4,547,651,740	-	1,463,683,312	3,241,001,770	-	14,168,033,687	19,014,914	101,710,973	28,459,496,396
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-45,272,619	-	456,723,642	654,857,569	-	7,124,163,658	173,461,575	-15,818,668	8,348,115,157
(一) 淨利潤							9,008,621,227		4,452,289	9,013,073,516
(二) 其他綜合收益		-41,847,039						173,461,575		131,614,536
上述(一)和(二)小計	-	-41,847,039	-	-	-	-	9,008,621,227	173,461,575	4,452,289	9,144,688,052
(三) 股東投入和減少資本	-	-4,532,580	-	-	-	-	-	-	-18,852,705	-23,385,285
1. 對荷澤能化增資		-4,518,430							4,518,430	-
2. 澳洲公司影響									-23,371,135	-23,371,135
3. 收購子公司少數股權		-14,150								-14,150
(四) 利潤分配	-	-	-	-	654,857,569	-	-1,884,457,569	-	-1,870,818	-1,231,470,818
1. 提取盈餘公積					654,857,569		-654,857,569			-
2. 提取一般風險準備										-
3. 對股東的分配							-1,229,600,000		-1,870,818	-1,231,470,818
4. 其他										-
(五) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本										-
2. 盈餘公積轉增股本										-
3. 盈餘公積彌補虧損										-
4. 其他										-
(六) 專項儲備	-	-	-	456,723,642	-	-	-	-	452,566	457,176,208
1. 本年提取				610,381,314					452,566	610,833,880
2. 本年使用				-153,657,672						-153,657,672
(七) 其他		1,107,000								1,107,000
四、本年年末餘額	4,918,400,000	4,502,379,121	-	1,920,406,954	3,895,859,339	-	21,292,197,345	192,476,489	85,892,305	36,807,611,553

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十四章 財務報表及附註

### 母公司股東權益變動表

2011 年度

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	本年年額						股東權益 合計	
	股本	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備		未分配利潤
一、上年年末餘額	4,918,400,000	4,603,418,608	-	1,830,584,098	3,859,313,383	-	19,727,073,799	34,938,789,888
加：會計政策變更								-
前期差錯更正								-
其他								-
二、本年年初餘額	4,918,400,000	4,603,418,608	-	1,830,584,098	3,859,313,383	-	19,727,073,799	34,938,789,888
三、本年增減變動金額（減少以“-”號填列）	-	-15,572,941	-	386,600,999	676,465,052	-	3,186,329,468	4,233,822,578
（一）淨利潤							6,764,650,520	6,764,650,520
（二）其他綜合收益		-15,572,941						-15,572,941
上述（一）和（二）小計	-	-15,572,941	-	-	-	-	6,764,650,520	6,749,077,579
（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	-	-	-	-	676,465,052	-	-3,578,321,052	-2,901,856,000
1. 提取盈餘公積					676,465,052		-676,465,052	-
2. 提取一般風險準備								-
3. 對股東的分配							-2,901,856,000	-2,901,856,000
4. 其他	-							-
（五）股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本								-
2. 盈餘公積轉增股本								-
3. 盈餘公積彌補虧損								-
4. 其他								-
（六）專項儲備	-	-	-	386,600,999	-	-	-	386,600,999
1. 本年提取				480,676,375				480,676,375
2. 本年使用				-94,075,376				-94,075,376
（七）其他								-
四、本年年末餘額	4,918,400,000	4,587,845,667	-	2,217,185,097	4,535,778,435	-	22,913,403,267	39,172,612,466

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(續)

2011年度

編制單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	上年金額							股東權益 合計
	股本	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	
一、上年年末餘額	4,918,400,000	4,667,764,243	-	1,463,683,312	3,204,455,814	-	15,062,955,683	29,317,259,052
加：會計政策變更								-
前期差錯更正								-
其他								-
二、本年年初餘額	4,918,400,000	4,667,764,243	-	1,463,683,312	3,204,455,814	-	15,062,955,683	29,317,259,052
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-64,345,635	-	366,900,786	654,857,569	-	4,664,118,116	5,621,530,836
(一) 淨利潤							6,548,575,685	6,548,575,685
(二) 其他綜合收益		-65,452,635						-65,452,635
上述(一)和(二)小計	-	-65,452,635	-	-	-	-	6,548,575,685	6,483,123,050
(三) 股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股東投入資本								-
2. 同一控制下合併								-
3. 其他								-
(四) 利潤分配	-	-	-	-	654,857,569	-	-1,884,457,569	-1,229,600,000
1. 提取盈餘公積					654,857,569		-654,857,569	-
2. 提取一般風險準備								-
3. 對股東的分配							-1,229,600,000	-1,229,600,000
4. 其他								-
(五) 股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本								-
2. 盈餘公積轉增股本								-
3. 盈餘公積彌補虧損								-
4. 其他								-
(六) 專項儲備	-	-	-	366,900,786	-	-	-	366,900,786
1. 本年提取				479,940,003				479,940,003
2. 本年使用				-113,039,217				-113,039,217
(七) 其他		1,107,000						1,107,000
四、本年年末餘額	4,918,400,000	4,603,418,608	-	1,830,584,098	3,859,313,383	-	19,727,073,799	34,938,789,888

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 財務報表及附註

2011年01月01日至2011年12月31日

#### 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2011年12月31日，本公司股本總額增至491,840萬元。

本公司及子公司(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

本集團財務報表以持續經營為編製基礎。本財務報表編製依據中國財政部於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」、以及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》(2010年修訂)的披露規定。

#### 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。

## 四、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

本公司及境內子公司的記帳本位幣為人民幣。本公司境外子公司採用人民幣以外的貨幣作為記帳本位幣，本公司在編製財務報表時對這些子公司的外幣財務報表進行了折算(參見附註四、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。

### 5. 外幣業務和外幣財務報表折算

#### (1) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記帳本位幣金額。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記帳本位幣，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，不改變其記帳本位幣金額。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 5. 外幣業務和外幣財務報表折算(續)

##### (2) 外幣財務報表的折算

外幣資產負債表中資產、負債類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(該年度的平均匯率)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。處置境外經營時，相關的外幣報表折算差額自股東權益轉入當期處置損益。

#### 6. 金融資產和金融負債

##### (1) 金融資產

本集團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。除用於套期保值的目地外，衍生金融工具分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或負債。

##### 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。

## 四、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(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。

##### 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。

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。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，以攤餘成本列示。

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。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、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(續)

##### 4) 可供出售金融資產：(續)

除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動直接計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算的利息，以及被投資單位宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團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。以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果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，計入當期損益。當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予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升直接計入股東權益。

金融資產滿足下列條件之一的，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，且本集團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，雖然本集團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。

## 四、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(續)

##### 4) 可供出售金融資產：(續)

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，且未放棄對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值，與因轉移而收到的對價及原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價及應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和，與分攤的前述賬面金額的差額計入當期損益。

#### (2) 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，按照攤餘成本進行後續計量。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、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)

##### (2) 金融負債(續)

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

##### (3) 金融資產和金融負債公允價值確定方法

金融工具存在活躍市場的，活躍市場中的市場報價用於確定其公允價值。在活躍市場上，本集團已持有的金融資產或擬承擔的金融負債以現行出價作為相應資產或負債的公允價值；本集團擬購入的金融資產或已承擔的金融負債以現行要價作為相應資產或負債的公允價值。金融資產或金融負債沒有現行出價和要價，但最近交易日後經濟環境沒有發生重大變化的，則採用最近交易的市場報價確定該金融資產或金融負債的公允價值。最近交易日後經濟環境發生了重大變化時，參考類似金融資產或金融負債的現行價格或利率，調整最近交易的市場報價，以確定該金融資產或金融負債的公允價值。本集團有足夠的證據表明最近交易的市場報價不是公允價值的，對最近交易的市場報價作出適當調整，以確定該金融資產或金融負債的公允價值。

金融工具不存在活躍市場的，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。

本公司及境外子公司兗州煤業澳大利亞有限公司及其所屬子公司(以下簡稱「澳大利亞子公司」)遠期外匯合約的公允價值按照合同成交匯率與遠期現貨匯率之間之折現現金流確定。利率套期合約之公允價值按合同浮動利率與固定利率之間之折現現金流確定。



## 四、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

本集團將下列情形作為應收款項壞賬損失確認標準：債務單位撤銷、破產、資不抵債、現金流量嚴重不足、發生嚴重自然災害等導致停產而在可預見的時間內無法償付債務等；其他確鑿證據表明確實無法收回或收回的可能性不大。

對可能發生的壞賬損失採用備抵法核算，年末單獨或按組合進行減值測試，計提壞賬準備，計入當期損益。對於有確鑿證據表明確實無法收回的應收款項，經本集團按規定程序批准後作為壞賬損失，沖銷提取的壞賬準備。

#### (1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或金額標準	將單項金額超過 800 萬元的應收款項視為重大應收款項
單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法	根據其未來現金流量低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備

#### (2) 按組合計提壞賬準備應收款項

確定組合的依據	
賬齡組合	以應收款項的賬齡為信用風險特徵劃分組合
無風險組合	以應收款項的款項性質、與交易對象關係以及交易對象信用為特徵劃分組合
按組合計提壞賬準備的計提方法	
賬齡組合	按賬齡分析法計提壞賬準備
無風險組合	不計提壞賬準備

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、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)

##### (2) 按組合計提壞賬準備應收款項(續)

採用賬齡分析法的應收款項壞賬準備計提比例如下：

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收 款計提比例 (%)
1年以內	4%	4%
1-2年	30%	30%
2-3年	50%	50%
3年以上	100%	100%

##### (3) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由

單項金額不重大且按照組合計提壞賬準備不能反映其風險特徵的應收款項

壞賬準備的計提方法

根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備

## 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 8. 存貨

- (1) 存貨的分類：存貨分為原材料、煤炭存貨、甲醇存貨及低值易耗品等。
- (2) 存貨取得和發出的計價方法：存貨實行永續盤存制，存貨在取得時按實際成本計價；領用或發出存貨採用加權平均法確定其實際成本。
- (3) 年末存貨按成本與可變現淨值孰低原則計價；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) 庫存商品、用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，其可變現淨值按該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定；用於生產而持有的材料存貨，其可變現淨值按所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定。

### 9. 長期股權投資

長期股權投資主要包括本集團持有的能夠對被投資單位實施控制、共同控制或重大影響的權益性投資，以及對被投資單位不具有控制、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權益性投資。

共同控制是指按合同約定對某項經濟活動所共有的控制。共同控制的確定依據主要為任何一個合營方均不能單獨控制合營企業的生產經營活動；涉及合營企業基本經營活動的決策需要各合營方一致同意等。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、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(續)

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能控制或與其他方一起共同控制這些政策的制定。重大影響的確定依據主要為本集團直接或通過子公司間接擁有被投資單位20%（含）以上但低於50%的表決權股份，如果有明確證據表明該種情況下不能參與被投資單位的生產經營決策，則不能形成重大影響。

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。

本集團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。

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，追加或收回投資時調整長期股權投資的成本。採用權益法核算時，當期投資損益為應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於投資企業的部分，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於首次執行日之前已經持有的對聯營企業及合營企業的長期股權投資，如存在與該投資相關的股權投資借方差額，還應扣除按原剩餘期限直線攤銷的股權投資借方差額，確認投資損益。

## 四、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(續)

本集團對因減少投資等原因對被投資單位不再具有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，改按成本法核算；對因追加投資等原因能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，也改按成本法核算；對因追加投資等原因能夠對被投資單位實施共同控制或重大影響但不構成控制的，或因處置投資等原因對被投資單位不再具有控制但能夠對被投資單位實施共同控制或重大影響的長期股權投資，改按權益法核算。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期投資收益。採用權益法核算的長期股權投資，因被投資單位除淨損益以外所有者權益的其他變動而計入所有者權益的，處置該項投資時將原計入所有者權益的部分按相應比例轉入當期投資收益。

### 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、土地等。
- (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。融資租賃租入的固定資產，按租賃開始日租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為入帳價值。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、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)

- (4) 固定資產後續支出：與固定資產有關的後續支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定資產確認條件的，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；不符合固定資產確認條件的，於發生時計入當期損益。
- (5) 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，其中礦井建築物採用產量法計提折舊，其他固定資產採用平均年限法計提折舊。本集團固定資產的預計淨殘值率為0%至3%，按照平均年限法計提折舊的固定資產分類折舊年限、預計淨殘值率、折舊率如下：

序號	類別	折舊年限 (年)	預計殘值率 (%)	年折舊率 (%)
1	房屋建築物	10-30	0-3	3.23-10.00
2	地面建築物	10-25	0-3	3.88-10.00
3	碼頭建築物	40	0	2.50
4	機器設備	2.5-25	0-3	3.88-40.00
5	運輸設備	6-18	0-3	5.39-16.67

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。

土地類固定資產指本集團之澳大利亞子公司擁有的土地，由於擁有永久所有權，所以不計提折舊。

- (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。

#### 四、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)

- (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。
- (8) 融資租入固定資產的認定依據和計價方法：實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租入固定資產以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中的較低者作為租入資產的入帳價值。租賃資產按資產的預計可使用年限與租賃期兩者中較短者按直線法計提折舊。售後租回交易認定為融資租賃的，取得的淨收益在資產負債表中記錄為遞延收益，在租賃期限內按直線法攤銷並計入利潤表。

##### 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。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、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

借款費用包括借款利息、折價或溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。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，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；當購建或生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，扣除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金額予以資本化；一般借款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資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

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。

如果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，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

#### 13. 無形資產

無形資產的計價方法：本集團的主要無形資產是採礦權、未探明礦區權益、土地使用權、專利和專有技術等。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。企業合併中取得的並且與商譽分開確認的無形資產按其在購買日的公允價值(即被視為該等無形資產的成本)進行初始確認。



## 四、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)

#### (1) 採礦權

採礦權成本根據已探明及推定煤炭儲量以採礦權在礦山服務年限內已探明及推定煤炭總儲量為基礎採用產量法進行攤銷。若為本集團之澳大利亞子公司，則以澳大利亞聯合礦石儲備委員會(「JORC」)煤炭儲量為基礎採用產量法。

#### (2) 未探明礦區權益

未探明礦區權益是代表採礦權中一礦區經勘探評價活動後估計其潛在經濟可採儲量(不包括採礦權中已探明及推定煤礦總儲量的部分，即不包括上述的煤炭儲量)的公允價值(參見勘探和評價支出的會計政策)。

#### (3) 土地使用權

土地使用權從出讓起始日起，按其出讓年限平均攤銷。

#### (4) 專利技術、非專利技術和其他無形資產

使用壽命有限的專利技術、非專利技術和其他無形資產按預計使用年限、合同規定的受益年限和法律規定的有效年限三者中最短者分期平均攤銷。攤銷金額按其受益對象計入相關資產成本和當期損益。使用壽命不確定的專利技術、非專利技術和其他無形資產不攤銷；於每年末進行減值測試。

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，如發生改變，則作為會計估計變更處理。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。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 14. 勘探及評價支出

發生的勘探和評價支出按於單一礦區可獨立辨認的收益區域歸集。只有當滿足以下條件時，勘探和評價支出才會資本化或暫時資本化：受益區域的開採權是現時的並且可以通過成功開發和商業利用或出售該受益區域收回成本；或受益區域的開發尚未達到可判斷是否存在可開採儲量且與開採相關的重要工作尚在進行中。

對各受益區域的支出進行定期審核以確定繼續資本化該等支出的恰當性。廢棄區域的累計支出在決定廢棄的期間予以全部沖銷。當有證據或者環境顯示該項資產的賬面價值可能超過可收回金額，需要評價勘探和評價支出的賬面金額是否存在減值。

當生產開始時，相關區域的累計支出按照經濟可開採儲量的耗用率在該區域的服務年限內攤銷。

於企業合併中取得的勘探和評價資產，以其於收購日的公允價值確認，即於收購日其潛在經濟可採儲量的公允價值，以「未探明礦區權益」列示。

勘探及評價資產根據資產性質被列為固定資產(參見附註四、10)、在建工程(參見附註四、11)或無形資產(參見附註四、13)。

#### 15. 非金融長期資產減值

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、使用壽命有限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。

## 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 15. 非金融長期資產減值(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。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 17. 長期待攤費用

本集團的長期待攤費用是指已經支出，但應由當期及以後各期承擔的攤銷期限在1年以上(不含1年)的採礦權補償費和工程運行維護費以及其他受益期限在1年以上的支出，該等費用在受益期內平均攤銷。如果長期待攤費用項目不能使以後會計期間受益，則將尚未攤銷的該項目的攤餘價值全部轉入當期損益。

#### 18. 職工薪酬

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。

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、職工教育經費、年假、病假及長期服務休假等其他與獲得職工提供的服務相關的支出，將於很可能發生支出並且能夠可靠計量時予以計提。

如在職工勞動合同到期之前決定解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議，並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，計入當期損益。

## 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 19. 預計負債

- (1) 預計負債的確認原則：當與因開採煤礦而形成的複墾、棄置及環境清理事項，以及對外擔保、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。

### 20. 露天礦表層土剝採成本

露天礦表層土剝採成本指為達至煤層而發生的累計支出，包括直接剝離成本及機器設備的運行成本。該遞延成本在以後期間根據開採的原礦煤噸數計入利潤表。計算方法是用當期原礦煤開採噸數乘以每立方米土方剝離量的加權平均單位成本再乘以剝採比(按立方米計算的土方剝離量與原礦煤開採噸數的比率)。公司的澳大利亞子公司剝採比以各礦區JORC標準儲量為基礎計算。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 21. 土地塌陷，復原，重整及環保費

本公司及境內子公司開採礦產會引起地下礦場土地塌陷。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。管理層按歷史經驗對當期已開採未來可能產生的土地塌陷、復原、重整及環保費費用等作出估計並預提。

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征地搬遷費用等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征地、補償、復原、環保等費用作為一項流動負債列報。

#### 22. 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(本公司之子公司兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司所屬安源煤礦和內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司計提標準為每噸6.5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，2011年9月計提標準改為每噸50元；本公司之子公司兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司所屬安源煤礦和內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司計提標準為每噸7元)，用於煤炭生產設備和煤炭井巷建築設施安全支出。

根據財政部、國家安全生產監督管理總局《高危行業企業安全生產費用財務管理暫行辦法》(財企[2006]478號)規定，本公司之子公司華聚能源股份有限公司按照如下標準計提安全生產費用：全年銷售收入在1,000萬元及以下的，按照4%提取；全年實際銷售收入在1,000萬元至10,000萬元(含)的部分，按照2%提取；全年實際銷售收入在10,000萬元至100,000萬元(含)的部分，按照0.5%提取；全年實際銷售收入在100,000萬元以上的部分，按照0.2%提取。

## 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 22. 各專項儲備(續)

#### (1) 維持簡單再生產費用及安全生產費用(續)

上述計提額在成本費用中列支、已計提未使用金額在所有者權益的「專項儲備」項目單獨反映。使用安全生產費時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備。企業使用提取的安全生產費形成固定資產的，應當通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

#### (2) 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。

#### (3) 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。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 23. 收入確認原則

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。收入確認原則如下：

##### (1) 銷售商品收入

本集團在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方、本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權、也沒有對已售出的商品實施有效控制、收入的金額能夠可靠地計量、相關的經濟利益很可能流入企業、相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認銷售商品收入的實現。

##### (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很可能流入本集團，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。

#### 24. 政府補助

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件以及能夠收到時予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照實際收到的金額計量，對於按照固定的定額標準撥付的補助，按照應收的金額計量；政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量，公允價值不能可靠取得的，按照名義金額(1元)計量。

與資產相關的政府補助確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配計入當期損益。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。



## 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 25. 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。

本集團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，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。

### 26. 租賃

本集團在租賃開始日將租賃分為融資租賃和經營租賃。

融資租賃是指實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃。本集團作為承租方時，在租賃開始日，按租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者，作為融資租入固定資產的入帳價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入帳價值，將兩者的差額記錄為未確認融資費用。

經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。本集團作為承租方的租金在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益，本集團作為出租方的租金在租賃期內的各個期間按直線法確認為收入。

### 27. 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。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 27. 所得稅的會計核算(續)

當年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年末應有的金額相對於原已確認金額之間的差額。

#### 28. 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指企業內同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (2) 本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- (3) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

#### 29. 套期業務的處理方法

本集團使用衍生金融工具如遠期外匯合約、利率掉期合約等對與外匯相關的風險及利率波動風險進行現金流量套期。

本集團在套期交易開始時記錄套期工具和被套保項目之間的套期關係，包括風險管理目標及各種套期交易策略。本集團在套期開始日及後續期間內會定期地評估套期交易中的衍生工具是否持續有效對沖被套期項目的現金流量。本集團以合同主要條款比較法作套期有效性預期性評價，報告年末以比率分析法作套期有效性回顧性評價。

套期保值交易的應收應付淨額自套期開始時起作為資產或負債列入資產負債表中。相應的未實現利得和損失計入權益中的套期儲備。遠期外匯合約和利率掉期合約公允價值的變化通過套期儲備予以確認直至預期交易發生。一旦預期交易發生，累計在權益中的餘額將計入到利潤表中或被確認為與其相關的資產成本的一部分。

## 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 29. 套期業務的處理方法(續)

當套期工具到期或被出售、終止或行使，或不再符合套期會計的條件，套期會計不再適用。在股東權益中確認的套期工具的累計利得或損失仍被計入權益中，並在交易最終發生時予以確認。如果套期交易預期不再發生，則在股東權益中記錄的累計利得和損失就被轉到當期損益。

### 30. 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。本集團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。

- (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。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 31. 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。集團內部交易發生的未實現損失，有證據表明該損失是相關資產減值損失的，則全額確認該損失。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。

如果歸屬少數股東的虧損超過少數股東在該子公司所有者權益中所享受的份額，除公司章程或協議規定少數股東有義務承擔並且少數股東有能力予以彌補的部分外，其餘部分沖減歸屬母公司股東權益。如果子公司以後期間實現利潤，在彌補了由母公司股東權益所承擔的屬於少數股東的損失之前，所有利潤全部歸屬於母公司股東權益。

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。

## 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 32. 共同控制經營

本公司之澳大利亞子公司存在共同控制經營。共同控制經營是指公司運用其資產或其他經濟資源與其他合營方共同進行煤炭勘探、開發、運營或其他經濟活動，並且按照合同或協議約定對這些經濟活動實施共同控制。

澳大利亞子公司通過其所控制的資產份額享有共同控制資產帶來的未來經濟利益，按照合同或協議約定確認與共同控制經營有關的收入及成本費用。

### 33. 重要會計估計和判斷

本集團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，本集團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。

本集團對前述判斷、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：

#### (1) 折舊和攤銷

本集團對固定資產和無形資產在使用壽命內按直線法或產量法計提折舊和攤銷。本集團定期審閱使用壽命和經濟可開採煤炭儲量，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。使用壽命是本集團根據對同類資產的以往經驗並結合預期的技術改變而確定。經濟可開採的煤炭儲量是指本集團根據實測具有開採經濟價值的煤炭資源而確定，如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

煤炭儲量的估計涉及主觀判斷，因為煤炭儲量的技術估計往往並不精確，僅為近似儲量。經濟可開採煤炭儲量的估計會考慮各個煤礦最近的生產和技術資料，定期更新。此外，由於價格及成本水平逐年變更，經濟可開採煤炭儲量的估計也會出現變動，存在技術估計固有的不精確性。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 33. 重要會計估計和判斷(續)

##### (2) 土地塌陷、複墾、重整及環保義務

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。其履行很可能導致資源流出，在該義務的金額能夠可靠計量時，確認為一項複墾環保義務。取決於其與未來生產活動的相關和估計確定的可靠程度，針對流動與非流動複墾準備相應確認當期損益或計入相關資產。

土地塌陷、複墾、重整及環保義務由管理層考慮現有的相關法規後根據其以往經驗及對未來支出的最佳估計而確定，如貨幣時間價值的影響重大，將對預期未來現金流出折現至其淨現值。隨著目前的煤炭開採活動的進行，對未來土地及環境的影響變得明顯的情況下，有關土地塌陷、複墾、重整及環保費成本的估計可能須不時修訂。

##### (3) 非金融長期資產減值

如本附註四、15所述，本集團在資產負債表日對非金融資產進行減值評估，以確定資產可收回金額是否下跌至低於其賬面價值。如果情況顯示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。

可收回金額是資產(或資產組)的公允價值減去處置費用後的淨額與資產(或資產組)預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。由於本集團不能可靠獲得資產(或資產組)的公開市價，因此不能可靠準確估計資產的公允價值。在預計未來現金流量現值時，需要對該資產(或資產組)未來可使用壽命、生產產品的產量、售價、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等做出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出的有關產量、售價和相關經營成本的預測。

## 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 33. 重要會計估計和判斷(續)

#### (4) 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。該預測是管理層根據過往經驗及對市場發展之預測來估計。

## 五、會計政策、會計估計變更和前期差錯更正

本報告期本集團未發生重大會計政策、會計估計變更和前期差錯更正事項。

## 六、稅項

(一) 本公司及境內子公司稅率如下：

### (1). 企業所得稅

本公司及所有註冊於中華人民共和國境內之子公司企業所得稅的適用稅率均為 25%。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 六、稅項(續)

#### (2). 增值稅

本公司及境內子公司商品銷售收入適用增值稅。其中：供暖收入稅率為13%，煤炭及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%、3%。增值稅應納稅額為當期銷項稅抵減當期進項稅後的餘額。

根據國務院令第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，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%。

根據濟寧市國稅局濟國稅流批字[2011]1號文件批准，本公司之下屬子公司華聚能源享受電力、熱力實現的增值稅即征即退50%。

#### (3). 營業稅

本公司及境內子公司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。

#### (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。

根據《國家稅務總局關於調整內蒙古自治區煤炭資源稅稅額標準的通知》(財稅[2005]172號)，內蒙古自治區煤炭資源稅適用稅額為每噸3.2元。



## 六、稅項(續)

### (5). 資源稅(續)

本公司及境內子公司資源稅按實際銷售的原煤噸數及洗煤產品領用原煤噸數之和乘以適用稅率交納資源稅。

### (6). 房產稅

本公司及境內子公司以房產原值的70%為計稅依據，適用稅率為1.2%。

(二) 本公司之澳大利亞子公司適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅(註)	應納稅所得額	30%
商品及服務稅	應納稅增值額	10%
福利稅	工資及薪金	4.75%-9%
資源稅	煤炭銷售收入	7%-8.2%

註：本公司之澳大利亞子公司所得稅適用稅率為30%。兗州煤業澳大利亞有限公司(以下簡稱「澳洲公司」)及其全資擁有的子公司根據澳大利亞合併納稅的規定構成一家所得稅合併納稅集團。澳洲公司負責確認合併納稅集團的當期所得稅資產和負債(包括合併納稅集團內各子公司的可抵扣損失及稅款抵減產生的遞延所得稅資產)。合併納稅集團中的每一家實體確認各自的遞延所得稅資產和負債。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 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) 投資設立子公司						
青島保稅區中兗貿易有限公司	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	97,300 (澳元)	投資控股	666,328	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
兗煤荷澤能化有限公司	山東荷澤	300,000	煤炭開採及銷售	292,434	98.33	98.33
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	內蒙古	310,000	60萬噸甲醇	310,000	100.00	100.00
兗煤國際(控股)有限公司	香港	280 (美元)	投資控股	1,792	100.00	100.00
兗煤國際技術開發有限公司	香港	100 (美元)	礦工開採技術開發	-	100.00	100.00
兗煤國際貿易有限公司	香港	100 (美元)	煤炭轉口貿易	-	100.00	100.00
兗煤國際資源開發有限公司	香港	60 (美元)	礦產資源勘探開發	-	100.00	100.00
兗煤盧森堡資源有限公司	盧森堡	50 (美元)	投資控股	50(美元)	100.00	100.00
兗煤加拿大資源有限公司	加拿大	29,000 (美元)	礦產資源開發、銷售	29,000(美元)	100.00	100.00
(二) 同一控制下企業合併之公司						
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	14,979	99.89	99.89
山東華聚能源股份有限公司	山東鄒城	28,859	火力發電及發電餘熱綜合利用	76,625	95.14	95.14

## 七、企業合併及合併財務報表(續)

### (一) 子公司(續)

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 (%)
(三) 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
菲利克斯資源有限公司	澳大利亞	44,641 (澳元)	煤炭開採與勘探	335,418 (澳元)	100.00	100.00
內蒙古伊澤礦業投資有限公司	鄂爾多斯	13,626	投資	17,969	100.00	100.00
內蒙古榮信化工有限公司	鄂爾多斯	300	甲醇生產	440	100.00	100.00
內蒙古達信氣體有限公司	鄂爾多斯	411	工業氣體生產	600	100.00	100.00
內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司	鄂爾多斯	500	煤炭採掘、銷售	280,156	80.00	80.00
新泰克控股公司	澳大利亞	22,347 (澳元)	控股公司及採礦管理	18,617 (澳元)	100.00	100.00
新泰克II控股公司	澳大利亞	632 (澳元)	控股公司	2,231 (澳元)	100.00	100.00
普力馬煤炭有限公司	澳大利亞	878 (澳元)	煤炭開採及銷售	31,273 (澳元)	100.00	100.00
普力馬木炭有限公司	澳大利亞	100 (澳元)	煤焦的技術和工藝流程 的研究和開發	80 (澳元)	100.00	100.00

#### 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股權，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%之股權。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。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 七、企業合併及合併財務報表(續)

#### (一) 子公司(續)

##### 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股權，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：李位民，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。2011年9月，本公司對澳洲公司增資90,900萬澳元，澳洲公司註冊資本增加為97,300萬澳元。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、投融資等活動。

##### 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%股權；2007年7月，荷澤能化增資擴股，註冊資本增加至150,000萬元，本公司股權佔比增加至96.67%。2010年5月，本公司單方對荷澤能化增資150,000萬元，註冊資本增加至300,000萬元，本公司股權佔比增加至98.33%。荷澤能化營業執照號碼：370000018086629，法定代表人：王用杰，主要從事巨野煤田煤炭開採及銷售。

#### 6. 兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司

兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司(以下簡稱「鄂爾多斯能化」)成立於2009年12月18日，為本公司全資子公司。註冊資本人民幣50,000萬元。2011年1月，本公司對鄂爾多斯能化增資260,000萬元，鄂爾多斯能化註冊資本增加為310,000萬元，公司法人營業執照註冊登記號：152700000024075(1-1)，法定代表人：王信，主要業務為60萬噸甲醇，目前處於項目籌建階段。

#### 7. 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股權全部轉讓給本公司，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：時成忠，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。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 七、企業合併及合併財務報表(續)

#### (一) 子公司(續)

##### 8. 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年建礦的和順縣古窑煤礦。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：張華，主要從事原煤開採及煤炭深加工、生產銷售礦產品等。

##### 9. 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。2010年3月，山西能化收購天浩化工少數股東0.04%的股權，其持有天浩化工的股權增至99.89%。公司營業執照號碼：140000100095998，法定代表人：靳方餘，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。

## 七、企業合併及合併財務報表(續)

### (一) 子公司(續)

#### 10. 山東華聚能源股份有限公司

華聚能源於2002年經山東省經濟體制改革辦公室批准，由兗礦集團、山東創業投資發展有限公司、山東宏河礦業集團有限公司、山東濟寧魯能聖地電業集團公司等五家股東共同發起組建，其中：兗礦集團以其擁有的南屯電廠、興隆莊電廠、鮑店電廠、東灘電廠、新村電廠、濟二電廠、電力公司的經營性淨資產23,594萬元，按照65.80%的折股比例折為17,498萬股；其他股東以貨幣資金出資並按照上述折股比例折股，總股本25,000萬股。2005年山東濟寧魯能聖地電業集團公司將其持有的華聚能源股權轉讓給濟寧聖地投資管理有限公司。2008年兗礦集團有限公司以12宗土地使用權評估後的價值對華聚能源增資3,859萬股。增資後總股本為28,859萬元，兗礦集團持股比例為74%。2009年年初，兗礦集團將其持有之華聚能源全部股份轉讓給本公司；2009年7月，山東創業投資發展有限公司、濟寧聖地投資管理有限公司、武增華將其持有之華聚能源全部股份全部轉讓給本公司，本公司持股比例增加至95.14%。公司法人營業執照註冊登記號：370000018085042，法定代表人：郝敬武，主要業務為煤泥、煤矸石火力發電及上網售電，發電餘熱綜合利用等。

#### 11. 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%之股權，另8%股權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。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 七、企業合併及合併財務報表(續)

#### (一) 子公司(續)

##### 12. 菲利克斯資源有限公司

菲利克斯資源有限公司為於1970年1月在澳大利亞昆士蘭州布裏斯本市註冊成立的有限責任公司，公司主要經營業務為煤炭開採和勘探等，公司註冊號為000754174。

本公司之子公司澳思達持有菲利克斯19,646萬股股權，代表其已發行股權的100%。本報告期，菲利克斯資源有限公司改名為兗煤資源有限公司(以下簡稱「兗煤資源」)

(1) 截止本報告期末，兗煤資源控股子公司如下：

公司名稱	註冊地	註冊資本 (澳元)	經營範圍	持股比例 (%)
White Mining Limited (「白礦礦業有限公司」)	澳大利亞	3,300,200	控股公司及煤業管理	100
Yarrabee Coal Company Pty Ltd (「亞拉比煤炭有限公司」)	澳大利亞	92,080	煤炭開採和銷售	100
Auriada Limited (「奧裏亞達有限公司」)	北愛爾蘭	5	無經營業務，待清算	100
Ballymoney Power Limited (「巴利摩尼能源有限公司」)	北愛爾蘭	5	無經營業務，待清算	100
Balhoil Nominees Pty Ltd (「柏懷爾諾米尼有限公司」)	澳大利亞	7,270	無經營業務，待清算	100
SASE Pty Ltd (「SASE有限公司」)	澳大利亞	9,650,564	無經營業務，待清算	90
Athena Coal Pty Ltd (「亞森納煤炭有限公司」)	澳大利亞	2	煤炭勘探	100
Proserpina Coal Pty Ltd (「普羅瑟庇那煤炭有限公司」)	澳大利亞	1	煤炭開採和銷售	100
White Mining Services Pty Limited (「白礦礦業服務有限公司」)	澳大利亞	2	無經營業務，待清算	100
Tonford Pty Ltd (「湯佛有限公司」)	澳大利亞	2	煤炭勘探	100
Moolarben Coal Operations Pty Ltd (「莫拉本煤炭運營有限公司」)	澳大利亞	2	煤業管理	100
Moolarben Coal Mines Pty Limited (「莫拉本煤礦有限公司」)	澳大利亞	1	煤業開發	100
Ashton Coal Operations Pty Limited (「艾詩頓煤炭運營有限公司」)	澳大利亞	5	煤業管理	100
White Mining (NSW) Pty Limited (「白礦(新州)有限公司」)	澳大利亞	10	煤炭開採和銷售	100
UCC Energy Pty Limited (「超潔淨煤能源有限公司」)	澳大利亞	2	超潔淨煤技術	100
Agrarian Finance Pty Ltd (「阿格裏安財務有限公司」)	澳大利亞	2	無經營業務，待清算	100
Advanced Clean Coal Technology Pty Limited (「先進清潔煤科技 有限公司」)	澳大利亞	0	無經營業務，待清算	100
White Mining Research Pty Limited (「白礦研究有限公司」)	澳大利亞	2	無經營業務，待清算	100
Felix NSW Pty Limited (「兗煤資源新州有限公司」)	澳大利亞	2	控股公司	100
Moolarben Coal Sales Pty Ltd (「莫拉本煤炭銷售有限公司」)	澳大利亞	2	煤炭銷售	100



## 七、企業合併及合併財務報表(續)

### (一) 子公司(續)

#### 12. 菲利克斯資源有限公司(續)

##### (2) 兗煤資源持股比例大於50%但未納入合併之合營公司：

兗煤資源之子公司 White Mining Limited (白礦礦業有限公司) 持有 Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (澳大利亞煤炭處理控股有限公司) 之 90% (註) 股權，依據該公司股東協議，所有重要財務、經營決策均須全部股東一致通過，因此本集團未對其形成控制而未納入合併範圍。

兗煤資源之子公司 White Mining Limited (白礦礦業有限公司) 持有 Ashton Coal Mines Limited (艾詩頓煤業有限公司) 之 90% (註) 股權，依據該公司股東協議，所有重要財務、經營決策均須全部股東一致通過，因此本集團未對其形成控制而未納入合併範圍。

##### (3) 兗煤資源共同控制經營之實體：

實體名稱	所在地	主要經營業務	控制資產份額 (%)
Boonal Joint Venture (「布納合營公司」)	澳大利亞	煤炭運輸道及設備	50
Athena Joint Venture (「亞森納合營公司」)	澳大利亞	煤炭勘探	51
Ashton Joint Venture (「艾詩頓合營公司」)	澳大利亞	煤礦開發與經營	90 (註)
Moolarben Joint Venture (「莫拉本合營公司」)	澳大利亞	煤炭開發和運營	80

註：經本公司第四屆董事會第十七次會議決議通過，2011年2月1日，本公司之澳洲公司下屬子公司 White Mining Limited (白礦礦業有限公司) 與新加坡萬邦集團在澳大利亞附屬公司簽署協議，收購新加坡萬邦集團在澳大利亞附屬公司持有的 Ashton Joint Venture (艾詩頓合營公司)、Ashton Coal Mines Limited (艾詩頓煤業有限公司) 和 Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (澳大利亞煤炭處理控股有限公司) 30% 股權。本次交易於 2011 年 5 月 13 日完成後，白礦礦業有限公司持有艾詩頓合營公司、艾詩頓煤業有限公司和澳大利亞煤炭處理控股有限公司的股權從 60% 上升到 90%。收購總價為 23,099 萬澳元，可辨認資產、負債之公允價值為 23,300 萬澳元，產生收購利得 201 萬澳元。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 七、企業合併及合併財務報表(續)

#### (一) 子公司(續)

##### 13. 內蒙古伊澤礦業投資有限公司

內蒙古伊澤礦業投資有限公司(以下簡稱「伊澤公司」)，由香港建洵化工集團公司下屬子公司廣晶投資有限公司於2004年11月出資設立，註冊資本13,626.05萬元。2010年4月，本公司之子公司鄂爾多斯能化收購伊澤公司，收購後，伊澤公司為鄂爾多斯能化的全資子公司。公司營業執照號碼：150000400000390，法定代表人：王信。主要從事對礦業、化工項目的投資；公用工程、水電供應、污水處理。

##### 14. 內蒙古榮信化工有限公司

內蒙古榮信化工有限公司(以下簡稱「榮信公司」)，由香港建洵化工集團公司下屬子公司內蒙古奇勝礦業有限公司於2008年7月出資組建，註冊資本300萬元。2010年4月，本公司之子公司鄂爾多斯能化收購榮信公司，收購後，榮信公司為鄂爾多斯能化的全資子公司。公司營業執照號碼：152722000005151，法定代表人：尹明德。主要從事煤制甲醇生產、銷售。

##### 15. 內蒙古達信工業氣體有限公司

內蒙古達信工業氣體有限公司(以下簡稱「達信公司」)，由香港建洵化工集團公司下屬子公司名升投資有限公司及內蒙古奇勝礦業有限公司於2008年8月共同出資組建，註冊資本411萬元。2010年4月，本公司之子公司鄂爾多斯能化收購達信公司，收購後，達信公司為鄂爾多斯能化的全資子公司。公司營業執照號碼：1500004000002131，法定代表人：尹明德。主要從事工業氣體供應。

##### 16. 兗煤國際(控股)有限公司

兗煤國際(控股)有限公司(以下簡稱「香港公司」)系本公司全資子公司，成立於2011年7月13日，實收資本280萬美元。香港公司註冊登記號為1631570，主要從事對外投資、礦山技術開發、轉讓與諮詢服務和進出口貿易等。

## 七、企業合併及合併財務報表(續)

### (一) 子公司(續)

#### 17. 兗煤國際技術開發有限公司

兗煤國際技術開發有限公司(以下簡稱「技術開發公司」)系香港公司全資子公司，成立於2011年7月20日，註冊資本100萬美元。技術開發公司註冊登記號為1637495，主要從事礦山開採技術的開發、轉讓與諮詢服務等。

#### 18. 兗煤國際貿易有限公司

兗煤國際貿易有限公司(以下簡稱「國際貿易公司」)系香港公司全資子公司，成立於2011年7月20日，註冊資本100萬美元。國際貿易公司註冊登記號為1636851，主要從事煤炭等產品的轉口貿易等。

#### 19. 兗煤國際資源開發有限公司

兗煤國際資源開發有限公司(以下簡稱「資源開發公司」)系香港公司全資子公司，成立於2011年7月20日，註冊資本60萬美元。資源開發公司註冊登記號為1637036，主要從事礦產資源的勘探開發等。

#### 20. 兗煤盧森堡資源有限公司

兗煤盧森堡資源有限公司(以下簡稱「盧森堡公司」)系香港公司全資子公司，成立於2011年9月16日，實收資本50萬美元。盧森堡公司註冊登記號為B163726，主要從事對外投資等。

#### 21. 兗煤加拿大資源有限公司

兗煤加拿大資源有限公司(以下簡稱「加拿大公司」)系盧森堡公司全資子公司，成立於2011年8月18日，實收資本29,000萬美元。加拿大公司註冊登記號為101189865，主要從事礦產資源的開採與銷售。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 七、企業合併及合併財務報表(續)

#### (一) 子公司(續)

##### 22. 內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司

內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司(以下簡稱「鑫泰公司」)，由自然人王軍、賀寧共同出資組建，註冊資本500萬元，鑫泰公司負責運營文玉煤礦。2011年7月，本公司之子公司鄂爾多斯能化收購鑫泰公司80%的股權，收購後，鑫泰公司為鄂爾多斯能化的控股子公司。公司營業執照號碼：150000000009769，法定代表人：尹明德，主要從事煤炭採掘與銷售。

##### 23. 新泰克控股公司

新泰克控股公司(以下簡稱「新泰克」)，由高盛能源控股公司、澳大利亞礦業財務公司和AMH新泰克控股共同出資組建，新泰克負責運營坎貝唐斯煤礦一期工程。2011年8月，本公司之子公司澳思達收購新泰克100%的股權，收購後，新泰克為澳思達的全資子公司。新泰克實收資本為22,347萬澳元，註冊登記號為123782445。主要從事控股公司及採礦管理業務。

截止本報告期末，新泰克控股子公司如下：

公司名稱	註冊地	註冊資本 (澳元)	經營範圍	持股比例 (%)
Syntech Resources Pty Ltd (新泰克資源有限公司)	澳大利亞	1,251,431	煤炭開採及銷售	100
Mountfield Properties Pty Ltd (芒特菲爾德不動產有限公司)	澳大利亞	100	持有不動產	100

## 七、企業合併及合併財務報表(續)

### (一) 子公司(續)

#### 24. 新泰克II控股公司

新泰克II控股公司(以下簡稱「新泰克II」)，由高盛能源控股公司和AMH新泰克II控股共同出資組建。2011年8月，本公司之子公司澳思達收購新泰克II 100%的股權，收購後，新泰克II為澳思達的全資子公司。新泰克II實收資本為632萬澳元，註冊登記號為126174847。主要從事控股公司管理業務。

截止本報告期末，新泰克II控股子公司如下：

公司名稱	註冊地	註冊資本 (澳元)	經營範圍	持股比例 (%)
AMH (Chinchilla Coal) Pty Ltd (AMH (欽奇拉煤炭)有限公司)	澳大利亞	2	勘探	100

#### 25. 普力馬煤礦有限公司

普力馬煤礦有限公司(以下簡稱「普力馬」)，由澳大利亞西農公司全資附屬公司西農煤炭資源有限公司出資組建。2011年12月，本公司之子公司澳思達收購普力馬100%的股權，收購後，普力馬為澳思達的全資子公司。普力馬實收資本為878萬澳元，註冊登記號為008672599。主要從事煤炭勘探、生產和加工業務。

#### 26. 普力馬木炭有限公司

普力馬木炭有限公司(以下簡稱「普力馬木炭」)，由澳大利亞西農公司全資附屬公司西農化工能源與化肥有限公司出資組建。2011年12月，本公司之子公司澳思達收購普力馬木炭100%的股權，收購後，普力馬木炭為澳思達的全資子公司。普力馬木炭實收資本為100萬澳元，註冊登記號為009379597。主要從事將低等級煤炭加工成煤焦的技術和工藝流程的研究和開發工作。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 七、企業合併及合併財務報表(續)

#### (二)本期合併財務報表合併範圍的變動

##### 1. 本期新納入合併範圍的公司情況

公司名稱	新納入合併範圍的原因	持股比例 (%)	年末淨資產 (萬元)	本年淨利潤 (萬元)
兗煤國際(控股)有限公司	新設子公司	100	195,379	-926
兗煤國際技術開發有限公司	新設子公司	100	-	-
兗煤國際貿易有限公司	新設子公司	100	-	-
兗煤國際資源開發有限公司	新設子公司	100	-	-
兗煤盧森堡資源有限公司	新設子公司	100	183,032	-10
兗煤加拿大資源有限公司	新設子公司	100	182,577	-150
內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司	收購股權	80	361,470	8,455
新泰克控股公司	收購股權	100	28,761 (澳元)	472 (澳元)
新泰克II控股公司	收購股權	100	4,073 (澳元)	-1 (澳元)
普力馬煤礦有限公司	收購股權	100	17,514 (澳元)	-
普力馬木炭有限公司	收購股權	100	71 (澳元)	-

##### 2. 本報告期發生的企業合併

通過非同一控制下企業合併取得的子公司的情況

公司名稱	註冊地	註冊資本 (萬元)	投資金額 (萬元)	持股比例 (%)	經營範圍
內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司(1)	鄂爾多斯	500	280,156	80	煤炭採掘、銷售
新泰克控股公司(2)	澳大利亞	22,347 (澳元)	18,617 (澳元)	100	控股公司及採礦管理
新泰克II控股公司(2)	澳大利亞	632 (澳元)	2,231 (澳元)	100	控股公司
普力馬煤礦有限公司(3)	澳大利亞	878 (澳元)	31,273 (澳元)	100	煤炭採掘及銷售
普力馬木炭有限公司(3)	澳大利亞	100 (澳元)	80 (澳元)	100	煤焦的技術和工藝流程的研究和開發

## 七、企業合併及合併財務報表(續)

### (二)本期合併財務報表合併範圍的變動(續)

#### 2. 本報告期發生的企業合併(續)

- (1) 與鑫泰公司收購相關信息如本附註「七、(一)、22」所述。股權收購價款支付及工商過戶手續於2011年7月20日完成，本集團收購鑫泰公司的收購日為2011年7月20日。
- (2) 與新泰克公司及新泰克II公司收購相關信息如本附註「七、(一)、23和24」所述。股權收購價款支付及股權交割於2011年8月1日完成，本集團收購新泰克和新泰克II的收購日為2011年8月1日。
- (3) 與普力馬和普力馬木炭公司收購相關信息如本附註「七、(一)、25和26」所述。股權收購價款支付及股權交割於2011年12月30日完成，本集團收購普力馬和普力馬木炭的收購日為2011年12月30日。
- (4) 合併日可辨認資產負債情況：

##### 1) 鑫泰公司

項目	2011年7月20日	
	賬面價值	公允價值
固定資產	182,402,101	167,975,534
無形資產	50,362,000	3,333,969,990
遞延所得稅負債	-	817,295,356
<b>母公司股東享有的淨資產</b>	<b>186,211,281</b>	<b>2,147,720,134</b>

註1：鑫泰公司可辨認資產、負債之公允價值以青島衡元德礦業權評估諮詢有限公司出具的青島衡元德礦評報字【2011】第057號評估報告和北京國友大正資產評估有限公司出具的國友大正評報字【2011】第294B號評估報告為參考確定。

註2：本次收購總價為280,156萬元，收購總成本與可辨認資產、負債之公允價值之差額為並購形成的商譽，共計65,384萬元。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 七、企業合併及合併財務報表(續)

#### (二)本期合併財務報表合併範圍的變動(續)

##### 2. 本報告期發生的企業合併(續)

##### (4) 合併日可辨認資產負債情況：(續)

##### 2) 新泰克和新泰克II

項目	新泰克 賬面價值	2011年8月1日		新泰克II 公允價值	單位：澳元
		新泰克 公允價值	新泰克II 賬面價值		
貨幣資金	7,895,398	7,895,398	3,312	3,312	
應收賬款	2,820,467	2,820,467	-	-	
其他應收款	14,588,272	14,588,272	7	7	
預付帳款	557,122	557,122	23,978	23,978	
存貨	12,983,106	17,332,511	-	-	
固定資產	132,136,494	130,345,587	-	-	
無形資產	18,461,957	34,798,512	-	-	
在建工程	37,341,982	12,907,084	17,526,701	22,800,000	
遞延所得稅資產	-	4,775,750	-	581,710	
應付帳款	13,154,348	13,154,348	-	-	
其他應付款	19,744,397	19,744,397	514,293	514,293	
預計負債—複墾費	2,173,157	2,173,157	-	-	
遞延所得稅負債	-	4,309,526	-	4,955,843	
母公司股東享有的淨資產	191,712,896	186,639,275	17,039,705	17,938,871	

註1：新泰克和新泰克II可辨認資產、負債之公允價值以American appraisal Australia Pty Limited(美國評估澳大利亞有限公司)出具的評估報告為參考確定。

註2：本次收購新泰克總價為18,617萬澳元，收購總成本與可辨認資產、負債之公允價值之差額為並購形成的利得，共計47萬澳元。

本次收購新泰克II總價為2,231萬澳元，收購總成本與可辨認資產、負債之公允價值之差額為並購形成的商譽，共計437萬澳元。



## 七、企業合併及合併財務報表(續)

### (二)本期合併財務報表合併範圍的變動(續)

#### 2. 本報告期發生的企業合併(續)

##### (4) 合併日可辨認資產負債情況：(續)

##### 3) 普力馬和普力馬木炭

單位：澳元

項目	2011年12月30日			
	普力馬 賬面價值	普力馬 公允價值	普力馬木炭 賬面價值	普力馬木炭 公允價值
應收賬款	6,121,032	6,121,032	-	-
其他應收款	7,726,388	7,726,388	-	-
預付帳款	84,621	84,621	-	-
存貨	10,509,057	11,220,201	-	-
在建工程	25,832,655	50,832,655	93,823	800,000
固定資產	200,298,492	250,566,545	-	-
無形資產	-	42,198,542	-	-
遞延所得稅資產	12,260,664	31,446,639	611,904	-
應付帳款	1,505,869	1,505,869	-	-
應付職工薪酬	19,493,836	19,493,836	-	-
其他應付款	9,284,779	9,284,779	-	-
預計負債	25,732,596	25,732,596	-	-
遞延所得稅負債	31,675,544	34,166,865	-	-
母公司股東享有的淨資產	175,140,287	310,012,679	705,727	800,000

註1：普力馬和普力馬木炭可辨認資產、負債之公允價值以Ernst & Young Global Limited (「EYG」)的澳大利亞成員機構出具的評估報告為參考確定。

註2：本次收購普力馬木炭總價為80萬澳元。本次收購普力馬總價為31,273萬澳元，收購總成本與可辨認資產、負債之公允價值之差額為並購形成的商譽，共計272萬澳元。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 七、企業合併及合併財務報表(續)

#### (二)本期合併財務報表合併範圍的變動(續)

##### 2. 本報告期發生的企業合併(續)

###### (5) 被購買方購買日後的經營情況

項目(鑫泰公司)	2011年7月20日-2011年12月31日
營業收入	610,730,057
淨利潤	84,554,373
經營活動現金流量淨額	409,333,556
淨現金流量	48,950,915

單位：澳元

項目(新泰克)	2011年8月1日-2011年12月31日
營業收入	60,604,174
淨利潤	4,722,340
經營活動現金流量淨額	-12,171,446
淨現金流量	6,678,948

單位：澳元

項目(新泰克II)	2011年8月1日-2011年12月31日
營業收入	-
淨利潤	-14,273
經營活動現金流量淨額	-
淨現金流量	-

#### (三)外幣報表折算

本公司主要境外子公司財務報表各項目折算匯率如下：

報表項目	幣種	折算匯率
資產、負債項目	澳元	資產負債表日即期匯率為6.4093
損益表及現金流量表項目	澳元	交易發生日即期匯率之近似匯率，本年平均為6.5616
權益項目	澳元	除未分配利潤外，採用發生時即時匯率
資產、負債項目	港幣	資產負債表日即期匯率為0.8107
損益表及現金流量表項目	港幣	交易發生日即期匯率之近似匯率，本年平均為0.8151
權益項目	港幣	除未分配利潤外，採用發生時即時匯率

## 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	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
現金						
其中：人民幣	470,264	1.0000	470,264	483,056	1.0000	483,056
美元	20,264	6.3009	127,681	20,264	6.6227	134,202
澳元	8,935	6.4093	57,267	10,531	6.7139	70,704
現金小計			655,212			687,962
銀行存款						
其中：人民幣	15,082,483,618	1.0000	15,082,483,618	7,168,812,301	1.0000	7,168,812,301
美元	56,562,057	6.3009	356,391,865	56,078,834	6.6227	371,393,294
澳元	265,742,783	6.4093	1,703,225,219	189,332,602	6.7139	1,271,160,157
港幣	557,694	0.8107	452,123	7,124,320	0.8509	6,062,084
歐元	25,151	8.1625	205,295	25,178	8.8065	221,730
英鎊	881	9.7116	8,556	1,040	10.2182	10,627
銀行存款小計			17,142,766,676			8,817,660,193
其他貨幣資金						
其中：人民幣	560,024,710	1.0000	560,024,710	534,714,566	1.0000	534,714,566
美元	974,521	6.3009	6,140,359	5,416,460	6.6227	35,871,590
澳元	60,391,257	6.4093	387,065,683	208,713,939	6.7139	1,401,284,515
其他貨幣資金小計			953,230,752			1,971,870,671
合計			18,096,652,640			10,790,218,826

- (1) 本報告期末，貨幣資金較年初增加68%，主要系經營積累、借入流動資金和加大資金回收、減少票據結算導致的。
- (2) 本報告期末，本集團持有特定存款898,515萬元；信用證保證金591萬元；保函合同優先劃款保證金87,944萬元；環境保證金2,773萬元；其他保證金5,313萬元；共計995,136萬元。
- (3) 本集團年末存放於境外貨幣資金為244,656萬元，系本公司之境外子公司所持貨幣資金。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 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	7,126,440,511	10,408,903,124
商業承兌匯票	20,000,000	-
合計	7,146,440,511	10,408,903,124

註：本報告期，應收票據較年初減少31%，主要系公司減少以票據結算的銷售方式及票據貼現增加所致。

(2) 年末已經背書給他方但尚未到期的票據(前五名單位情況)

票據種類	出票單位	出票日期	到期日	金額
銀行承兌匯票	山東道通經貿有限公司	2011年12月13日	2012年6月13日	20,000,000
銀行承兌匯票	江蘇漢唐國際貿易集團有限公司	2011年9月19日	2012年3月19日	20,000,000
銀行承兌匯票	江蘇匯鴻國際集團有限公司	2011年9月22日	2012年3月22日	20,000,000
銀行承兌匯票	山東榮信煤化有限責任公司	2011年12月21日	2012年6月21日	20,000,000
銀行承兌匯票	山東榮信煤化有限責任公司	2011年12月21日	2012年6月21日	20,000,000
合計				100,000,000

(3) 截至本報告期末，本集團已貼現未到期的票據金額為38,003萬元。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 應收賬款

#### (1) 應收賬款分類

項目	年末金額				年初金額			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	6,013,095	1	4,143,362	100	44,122,701	9	5,406,430	100
無風險組合	811,964,865	99	-	-	449,053,376	91	-	-
組合小計	817,977,960	100	4,143,362	100	493,176,077	100	5,406,430	100
合計	817,977,960	100	4,143,362	100	493,176,077	100	5,406,430	100

註：本報告期，應收賬款較年初增加66%，主要系澳洲公司增加債權在正常信用期內的應收賬款所致。

- 1) 本報告期無單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款
- 2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

項目	金額	年末金額		金額	年初金額	
		比例(%)	壞賬準備		比例(%)	壞賬準備
1年以內	1,267,129	4	50,685	39,376,735	4	1,575,069
1-2年	-	30	-	1,306,579	30	391,974
2-3年	1,306,579	50	653,290	-	50	-
3年以上	3,439,387	100	3,439,387	3,439,387	100	3,439,387
合計	6,013,095	-	4,143,362	44,122,701	-	5,406,430

- 3) 組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

組合名稱	賬面餘額	壞賬金額
無風險組合	811,964,865	-
合計	811,964,865	-

註：年末無風險組合中包含本公司之澳大利亞子公司因債權尚在正常信用期內而未計提壞賬準備的應收賬款79,059萬元和銀行開具的信用證2,000萬元。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 應收賬款(續)

- (2) 本報告期無壞賬準備收回的情況
- (3) 本報告期無核銷應收賬款的情況
- (4) 年末應收賬款中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款；應收關聯方賬款合計18,119萬元，佔應收賬款總額的22%，詳見本附註「九、(三)、2」所述。
- (5) 應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)
艾詩頓煤業有限公司	合營公司	181,164,191	1年以內	22
Peabody公司(維基小溪)	第三方	94,248,289	1年以內	12
香港中國東礦有限公司	第三方	80,166,114	1年以內	10
韓國中部電力有限公司	第三方	69,556,069	1年以內	9
好利資源香港有限公司	第三方	69,481,619	1年以內	8
合計		494,616,282		61

- (6) 應收賬款中外幣餘額

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	101,484,196	6.3009	639,441,771	73,531,008	6.6227	486,973,807
合計			639,441,771			486,973,807

- (7) 本報告期無終止確認的應收賬款

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 預付款項

#### (1) 預付款項賬齡

項目	年末金額		年初金額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	724,285,025	88	242,331,377	100
1-2年	99,689,145	12	391,194	-
2-3年	196,194	-	369,866	-
3年以上	241,600	-	117,734	-
合計	824,411,964	100	243,210,171	100

註：本報告期末，本集團預付賬款較年初增加239%，主要系鄂爾多斯能化預付的甲醇工程設備款和澳大利亞子公司預付輪胎款增加所致。

賬齡超過一年之預付款為預付設備款，本集團尚未結算。

#### (2) 預付款項主要單位

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	未結算原因
The Goodyear Tire&Rubber Company (固特異輪胎)	第三方	107,242,664	1年以內	未到貨，尚在執行
東方鍋爐(集團)股份有限公司	第三方	95,952,000	1年以內	未到貨，尚在執行
兗礦集團博洋對外經濟貿易有限公司	同一控制	71,437,021	1年以內	未到貨，尚在執行
林德工程(杭州)有限公司	第三方	65,910,000	1年以內	未到貨，尚在執行
曼柴油機與透平(瑞士)有限公司	第三方	48,583,500	1年以內	未到貨，尚在執行
合計		389,125,185		

(3) 年末預付款項中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款；預付關聯方款項合計8,602萬元，佔預付款項總額的10%，詳見本附註「九、(三)、4」所述。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 預付款項(續)

##### (4) 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	1,331,899	6.3009	8,392,162	1,403,411	6.6227	9,294,370
合計			8,392,162			9,294,370

#### 5. 其他應收款

##### (1) 其他應收款分類

項目	年末金額				年初金額			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	20,806,044	1	17,228,767	100	20,405,766	1	16,066,999	100
無風險組合	2,932,126,914	99	-	-	3,538,303,612	99	-	-
組合小計	2,952,932,958	100	17,228,767	100	3,558,709,378	100	16,066,999	100
合計	2,952,932,958	100	17,228,767	100	3,558,709,378	100	16,066,999	100

1) 本報告期無單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款



## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 5. 其他應收款(續)

#### (1) 其他應收款分類(續)

2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

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	1,231,339	4	49,254	82,892	4	3,316
1-2年	28,180	30	8,454	5,010,931	30	1,503,279
2-3年	4,750,931	50	2,375,465	1,503,078	50	751,539
3年以上	14,795,594	100	14,795,594	13,808,865	100	13,808,865
合計	20,806,044	-	17,228,767	20,405,766	-	16,066,999

3) 組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	賬面餘額	壞賬金額
無風險組合	2,932,126,914	-
合計	2,932,126,914	-

註： 年末無風險組合中包含預付投資款243,988萬元。詳見本附註「十一、1、(2)」所述。

(2) 本報告期無壞賬準備收回的情況

(3) 截止本報告期末，應收本公司之控股股東欠款1,689萬元(上年末1,689萬元)；應收關聯方賬款合計24,013萬元，佔其他應收款總額的8%，詳見本附註「九、(三)、3」所述。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 其他應收款(續)

##### (4) 其他應收款金額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例(%)	性質或內容
預付投資款	第三方	2,439,880,800	1-2年	83	投資款
艾詩頓煤業有限公司	合營	198,779,543	1年以內	7	往來款
兗礦集團有限公司	母公司	16,894,070	3年以上	1	押金
兗礦國宏化工有限責任公司	同一控制	9,346,832	1年以內	-	材料款
格拉斯通港口集團	第三方	9,138,758	1年以內	-	借款
合計		2,674,040,003		91	

##### (5) 本報告期無終止確認的其他應收款

#### 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	228,637,959	293,536,949
煤炭存貨	964,985,927	1,263,790,633
甲醇存貨	11,785,991	10,279,356
低值易耗品	185,837,371	78,508,574
合計	1,391,247,248	1,646,115,512

##### (2) 存貨年末無存貨跌價準備。

##### (3) 存貨金額中不包含利息資本化金額。

## 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

#### (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(附註四、21)	1,714,505,750	1,709,871,744
環境治理保證金(附註十四、5)	777,093,497	254,193,496
剝採成本(註2)	261,440,878	149,351,075
套期工具—遠期外匯合約(註3)	104,909,672	239,475,434
合計	2,857,949,797	2,352,891,749

#### (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(附註四、21)	2,975,149,069	2,297,502,144
套期工具—利率掉期合約(註4)	179,617,737	153,908,651
套期工具—遠期外匯合約(註3)	42,471,284	12,269,276
遞延收益	1,121,285	-
合計	3,198,359,375	2,463,680,071

註1：本報告期，其他流動負債增加30%，主要系當期實際計提的土地塌陷、復原、重整及環保費大於實際支付款項所致。

註2：本公司之澳大利亞子公司擁有之露天煤礦須於煤炭採掘前將覆蓋於煤層之上的土層剝離，發生剝採成本。剝採成本於開採相應煤層時計入損益。

註3：為規避外匯匯率波動風險，本公司之澳大利亞子公司簽署外匯遠期合約對外匯風險敞口進行套期：在未來約定日期以約定匯率、匯率區間或即期匯率以美元兌換澳元。於資產負債表日，衍生金融資產或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遠期市場匯率與合同簽署日遠期市場匯率之差額為基礎計算。

註4：因收購兗煤資源的需要，澳洲公司向銀行借款約30億美元。針對該筆貸款的一部分，本公司於2010年7月與中國銀行股份有限公司(中行)、中國建設銀行股份有限公司(建行)和國家開發銀行(國開行)簽訂本金總計15億美元的利率掉期合約，合同約定本公司分別以2.755%、2.42%和2.41%的年利率，按季度向中行、建行和國開行支付利息，中行、建行和國開行則以每季度約定日期的倫敦同業拆放利率加0.75%為年利率，按季度向本公司支付利息。合約均為期四年。2011年末該筆合約以公允價值計價為17,962萬元。年末本公司經回顧性評價，套期有效。無無效對沖於利潤表中確認部分。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 可供出售金融資產

##### (1) 可供出售金融資產分類

項目	年末公允價值	年初公允價值
可供出售債券	160,122,061	-
可供出售權益工具(註1)	173,495,575	194,259,526
合計	333,617,636	194,259,526

註1：可供出售權益工具，主要系本集團以前年度持有的於上交所上市的上海申能股份有限公司和江蘇連雲港口股份有限公司股票。其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。

註2：本報告期，可供出售金融資產較年初增加72%，主要系新增債券投資所致。

##### (2) 可供出售金融資產中的長期債權投資

債券項目	債券種類	面值	初始投資 成本	到期日	年初金額	本期利息	累計應收/ 已收利息	年末金額
NCIG長期債券	公司債券	160,122,061	163,072,500	2031年 8月26日	-	5,247,193	5,247,193	160,122,061
合計	-	160,122,061	163,072,500	-	-	5,247,193	5,247,193	160,122,061

註：NCIG長期債券系NCIG Holdings Pty Ltd(紐卡斯爾煤炭基礎建設集團)發行的長期債券，年利率為12.50%。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 9. 長期應收款

項目	年末金額	年初金額
格拉斯通長期債券	201,892,950	-
維金斯港E級優先股	98,189,592	-
合計	300,082,542	-

註：本報告期，澳洲公司投資了以下由 Wiggins Island Coal Export Terminal Pty Ltd (維金斯港煤炭出口有限公司) 發行的證(債)券。

- 1) 維金斯港E級優先股(E class Wiggins Island Preference Securities)收購價格為1,532萬澳元，票面價值為3,060萬澳元。
- 2) 格拉斯通長期債券(Gladstone Long Term Securities)收購價格為3,150萬澳元。
- 3) 維金斯港E級優先股和格拉斯通長期債券沒有活躍的市場且無法交易，因此澳洲公司將其作為長期應收款核算。

### 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	39,182,550	30,182,550
按權益法核算長期股權投資	1,703,350,066	1,075,708,976
長期股權投資合計	1,742,532,616	1,105,891,526
減：長期股權投資減值準備	-	-
長期股權投資淨值	1,742,532,616	1,105,891,526

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 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(%)	投資成本	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額	本年現金 紅利
<b>成本法核算</b>								
兗礦集團鄒城紫園建築工程有限公司	8.33	8.33	500,000	500,000	-	-	500,000	-
兗礦集團鄒城華明公司	8.00	8.00	100,000	100,000	-	-	100,000	-
兗礦集團鄒城富匯公司	16.00	16.00	80,000	80,000	-	-	80,000	-
深圳市威爾森花卉園藝有限公司	-	-	100,000	100,000	-	-	100,000	-
兗礦國宏化工有限責任公司	5.00	5.00	29,402,550	29,402,550	-	-	29,402,550	-
山東鄒城建信村鎮銀行	9.00	9.00	9,000,000	-	9,000,000	-	9,000,000	-
<b>小計</b>			<b>39,182,550</b>	<b>30,182,550</b>	<b>9,000,000</b>	<b>-</b>	<b>39,182,550</b>	<b>-</b>
<b>權益法核算</b>								
華電鄒縣發電有限公司	30.00	30.00	900,000,000	947,855,961	25,814,781	-	973,670,742	-
兗礦集團財務有限公司	25.00	25.00	125,000,000	127,102,408	43,124,083	-	170,226,491	-
陝西未來能源化工有限公司	25.00	25.00	540,000,000	-	540,000,000	-	540,000,000	-
Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (「澳大利亞煤炭處理控股有限公司」)	90.00	50.00	570	-	570	570	-	-
Ashton Coal Mines Limited (「艾詩頓煤業有限公司」)	90.00	50.00	18,736,595	750,607	18,702,226	-	19,452,833	-
<b>小計</b>			<b>1,583,737,165</b>	<b>1,075,708,976</b>	<b>627,641,660</b>	<b>570</b>	<b>1,703,350,066</b>	<b>-</b>
<b>合計</b>			<b>1,622,919,715</b>	<b>1,105,891,526</b>	<b>636,641,660</b>	<b>570</b>	<b>1,742,532,616</b>	<b>-</b>

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 10. 長期股權投資(續)

#### (3) 對合營企業、聯營企業的投資

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
<b>聯營企業</b>						
華電鄒縣發電有限公司	有限責任	山東省	電力能源及 相關開發等	30億	30	30
兗礦集團財務有限公司	有限責任	山東省	金融	5億	25	25
陝西未來能源化工 有限公司	有限責任	陝西省	煤炭採掘及 煤制油	54億	25	25
<b>合營企業</b>						
Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (「澳大利亞煤炭處理 控股有限公司」)	有限責任	澳大利亞	在澳洲境內無 經營公司	-	90	50
Ashton Coal Mines Limited (艾詩頓煤業有限公司) (註)	有限責任	澳大利亞	房地產持有者 及銷售	100 澳元	90	50

(續表)

被投資單位名稱	年末資產總額	年末負債總額	年末 淨資產總額	本年營業 收入總額	本年淨利潤
<b>聯營企業</b>					
華電鄒縣發電有限公司	6,286,537,249	3,040,968,109	3,245,569,140	4,031,792,329	86,049,270
兗礦集團財務有限公司	7,127,950,660	6,447,044,698	680,905,962	311,422,307	172,496,332
陝西未來能源化工有限公司	2,293,428,579	133,428,579	2,160,000,000	-	-
<b>合營企業</b>					
Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (「澳大利亞煤炭處理 控股有限公司」)(註)	-	-	-	-	-
Ashton Coal Mines Limited (艾詩頓煤業有限公司)(註)	209,758,853	208,753,471	1,005,382	1,795,960,157	-
<b>合計</b>	<b>15,917,675,341</b>	<b>9,830,194,857</b>	<b>6,087,480,484</b>	<b>6,139,174,793</b>	<b>258,545,602</b>

註：合營企業持股比例與表決權比例因本附註「七、(一)、12、(2)」所述事項而存在差異，本集團不能對其實施控制，採用權益法核算，合營企業財務數據未納入本集團合併財務報表。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 長期股權投資(續)

(4) 本集團長期股權投資不存在減值情形，未計提長期投資減值準備。

#### 11. 固定資產

##### (1) 固定資產明細表

項目	年初金額	本年增加	本年減少	外幣折算差異	年末金額	
原價	33,252,380,319	5,673,818,810	1,684,783,421	-367,262,414	36,874,153,294	
土地	258,378,070	105,667,488	1,413,362	-14,142,064	348,490,132	
房屋建築物	4,147,063,705	369,197,591	7,982,578	-15,463,414	4,492,815,304	
礦井建築物	5,670,874,949	811,474,522	204,616,132	-60,964,402	6,216,768,937	
地面建築物	1,687,274,025	158,156,160	23,788,906	-	1,821,641,279	
碼頭建築物	253,677,455	-	-	-	253,677,455	
機器設備	20,248,683,867	4,128,822,681	1,419,439,320	-276,692,534	22,681,374,694	
運輸設備	438,608,341	63,652,844	26,521,781	-	475,739,404	
其他	547,819,907	36,847,524	1,021,342	-	583,646,089	
		本年新增	本年計提			
累計折舊	14,821,574,463	2,319,276	2,199,391,013	1,383,529,115	-56,334,392	15,583,421,245
土地	-	-	-	-	-	-
房屋建築物	2,006,646,958	-	99,245,978	5,139,886	-924,560	2,099,828,490
礦井建築物	2,161,812,813	2,319,276	178,794,825	54,357,503	-9,056,877	2,279,512,534
地面建築物	731,701,054	-	301,382,588	23,199,034	-	1,009,884,608
碼頭建築物	83,168,822	-	5,701,542	-	-	88,870,364
機器設備	9,397,753,396	-	1,509,645,473	1,274,635,656	-46,352,955	9,586,410,258
運輸設備	336,088,622	-	37,070,453	25,160,452	-	347,998,623
其他	104,402,798	-	67,550,154	1,036,584	-	170,916,368
減值準備	97,558,627	281,994,095	-	-	-	379,552,722
土地	-	-	-	-	-	-
房屋建築物	15,886,116	49,296,192	-	-	-	65,182,308
礦井建築物	-	-	-	-	-	-
地面建築物	5,945,342	18,452,271	-	-	-	24,397,613
碼頭建築物	-	-	-	-	-	-
機器設備	75,568,475	214,105,782	-	-	-	289,674,257
運輸設備	74,828	139,850	-	-	-	214,678
其他	83,866	-	-	-	-	83,866
賬面價值	18,333,247,229	-	-	-	-	20,911,179,327
土地	258,378,070	-	-	-	-	348,490,132
房屋建築物	2,124,530,631	-	-	-	-	2,327,804,506
礦井建築物	3,509,062,136	-	-	-	-	3,937,256,403
地面建築物	949,627,629	-	-	-	-	787,359,058
碼頭建築物	170,508,633	-	-	-	-	164,807,091
機器設備	10,775,361,996	-	-	-	-	12,805,290,179
運輸設備	102,444,891	-	-	-	-	127,526,103
其他	443,333,243	-	-	-	-	412,645,855



## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 11. 固定資產(續)

#### (1) 固定資產明細表(續)

註1：本報告期，本集團收購安源煤礦、鑫泰公司、Ashton Joint Venture(艾詩頓合營公司)30%股權、新泰克和新泰克II、普力馬和普力馬木炭使固定資產原值增加321,175萬元，賬面價值增加313,965萬元；本期固定資產減少主要系清理綜機設備導致。

註2：本期固定資產減值系本集團之子公司山西天浩化工股份有限公司持續嚴重虧損，本期本公司根據中通誠資產評估有限公司<中通評報字[2012]第023號>評估報告，對該子公司資產組估計預計未來現金流量的現值與賬面淨值的差異，確認固定資產減值損失281,994,095元。

- (2) 本年增加的固定資產中，由在建工程轉入的金額為217,497萬元。本年增加的累計折舊中，本年計提為219,939萬元。
- (3) 土地類固定資產系澳大利亞子公司擁有的永久性土地使用權，因此無需計提折舊。
- (4) 截止本報告期末，本集團已經提足折舊仍繼續使用的固定資產原值為513,826萬元。
- (5) 截止本報告期末，固定資產中有269,990萬元用於抵押。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 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

項目	年末金額			年初金額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
一、維簡工程	334,072,314	-	334,072,314	532,676,319	-	532,676,319
二、技改工程	295,836,690	-	295,836,690	71,639,943	-	71,639,943
三、基建工程	10,818,451,572	-	10,818,451,572	308,617,173	-	308,617,173
四、安全工程	5,464,490	-	5,464,490	-	-	-
五、勘探工程	626,494,494	-	626,494,494	114,638,016	-	114,638,016
合計	12,080,319,560	-	12,080,319,560	1,027,571,451	-	1,027,571,451

註1：本報告期末，在建工程餘額較年初增加1076%，主要系基建工程增加1,050,983萬元所致。其中本年新增轉龍灣煤礦項目790,792萬元、加拿大鉀礦項目164,523萬元：

- 1) 如本附註「十四、6、(2)」所述，本公司之子公司鄂爾多斯能化以787,866萬元競標取得內蒙古自治區東勝煤田轉龍灣井田採礦權。年末餘額中除採礦權價值外還包含礦井及選煤廠工程支出2,902萬元。截止本報告期期末，採礦權尾款尚未支付，採礦權證尚待尾款支付後取得。
- 2) 如本附註「十四、6、(4)」所述，本公司之子公司加拿大公司出資2.6億美元收購加拿大薩斯喀徹溫省19項鉀礦資源採礦權。

註2：勘探工程增加51,186萬元，主要系因收購Ashton Joint Venture(艾詩頓合營公司)30%股權增加9,711萬元、收購新泰克和新泰克II增加16,404萬元、收購普力馬和普力馬木炭增加23,430萬元。

註3：截止本報告期末，在建工程中有62,604萬元用於抵押。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 在建工程(續)

#### (2) 重大在建工程項目變動情況

工程名稱	年初金額	本年增加	本年減少		年末金額
			轉入固定資產	其他減少	
轉龍灣煤礦項目	-	7,908,014,335	96,520	-	7,907,917,815
加拿大鉀礦	-	1,645,226,939	-	-	1,645,226,939
鄂爾多斯甲醇項目	121,390,054	429,628,282	1,281,300	13,846,154	535,890,882
萬福礦井項目	50,768,424	53,966,701	307,539	-	104,427,586
趙樓電廠項目	32,039,515	96,626,913	1,778,319	-	126,888,109
Peabody長臂項目	-	100,040,371	-	-	100,040,371
合計	204,197,993	10,233,503,541	3,463,678	13,846,154	10,420,391,702

(續表)

工程名稱	預算數	工程投入佔 預算比例(%)	利息資本化 累計金額	其中：本年利息 資本化金額	本年利息 資本化率(%)	資金來源
轉龍灣煤礦項目	10,082,224,900	78	-	-	-	自籌
加拿大鉀礦	1,888,319,434	87	-	-	-	自籌
鄂爾多斯甲醇項目	5,114,900,000	11	-	-	-	自籌
萬福礦井項目	3,309,000,000	3	-	-	-	自籌
趙樓電廠項目	1,767,000,000	7	-	-	-	自籌
Peabody長臂項目	988,701,888	10	-	-	-	自籌
合計	23,150,146,222		-	-		

### 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	14,381,552	229,671,051	229,209,901	14,842,702
工程用設備	3,286,113	69,475,352	56,042,976	16,718,489
合計	17,667,665	299,146,403	285,252,877	31,561,191

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 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	本年增加	本年減少及轉出	外幣折算差異	年末金額
原價	20,681,389,395	5,994,240,116	3,661,658	-884,003,280	25,787,964,573
採礦權	15,685,134,876	5,984,821,331	-	-704,053,488	20,965,902,719
未探明礦區權益	3,772,910,084	-	-	-171,171,512	3,601,738,572
土地使用權	906,862,368	5,719,643	-	-80,881	912,501,130
專利和專有技術	167,847,500	-	-	-7,615,000	160,232,500
水資源使用權	132,619,511	-	-	-365,520	132,253,991
計算機軟件	12,449,559	3,699,142	177,042	-635,998	15,335,661
鐵路使用權	3,565,497	-	3,484,616	-80,881	-
累計攤銷	562,380,760	731,537,188	745,196	-20,716,586	1,272,456,166
採礦權	399,304,126	702,795,358	-	-20,393,657	1,081,705,827
未探明礦區權益	-	-	-	-	-
土地使用權	160,500,264	19,613,504	-	-13,238	180,100,530
專利和專有技術	-	-	-	-	-
水資源使用權	-	-	-	-	-
計算機軟件	2,324,599	8,804,067	174,877	-303,980	10,649,809
鐵路使用權	251,771	324,259	570,319	-5,711	-
賬面價值	20,119,008,635	-	-	-	24,515,508,407
採礦權	15,285,830,750	-	-	-	19,884,196,892
未探明礦區權益	3,772,910,084	-	-	-	3,601,738,572
土地使用權	746,362,104	-	-	-	732,400,600
專利和專有技術	167,847,500	-	-	-	160,232,500
水資源使用權	132,619,511	-	-	-	132,253,991
計算機軟件	10,124,960	-	-	-	4,685,852
鐵路使用權	3,313,726	-	-	-	-

註1：本報告期末，無形資產餘額較年初增加22%，主要系：

- 1) 本報告期因收購安源煤礦資產使無形資產原值增加125,843萬元，賬面價值增加110,216萬元。
- 2) 本報告期因收購鑫泰公司使無形資產原值增加333,397萬元，賬面價值增加315,378萬元。
- 3) 本報告期因收購Ashton Joint Venture(艾詩頓合營公司)30%股權、新泰克和新泰克II、普力馬和普力馬木炭使無形資產原值增加139,232萬元，賬面價值增加138,218萬元。

註2：截止本報告期末，無形資產中有209,599萬元用於抵押。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 15. 商譽

項目	年末金額	年初金額
收購鑫泰(註1)	653,836,286	-
收購兗煤資源(註2)	628,202,015	658,057,122
收購新泰克II(註1)	28,035,135	-
收購普力馬(註1)	17,434,746	-
收購兗煤航運	10,045,361	10,045,361
合計	1,337,553,543	668,102,483

註1：本報告期本集團收購鑫泰、新泰克II和普力馬，相應增加商譽65,384萬元、2,804萬元和1,743萬元，主要系因收購形成的公允價值變動確認遞延所得稅，導致的收購總成本與可辨認資產、負債之公允價值之差額形成商譽。具體詳見本附註「七、(二)、2、(4)」所述。

註2：兗煤資源中因上述註1原因形成的商譽為45,020萬元。本年因匯率變動折算影響減少商譽2,986萬元。

註3：截至本報告期末，本集團經測試確定包含商譽的現金產出單元不存在減值。

### 16. 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	2,037,562,403	1,751,958,422
母公司遞延所得稅資產	1,601,526,412	1,214,315,872
澳大利亞子公司遞延所得稅資產	380,915,691	534,480,749
華聚能源遞延所得稅資產	6,393,207	3,161,801
荷澤能化遞延所得稅資產	48,727,093	-
二、遞延所得稅負債	3,859,784,843	2,580,863,887
母公司遞延所得稅負債	23,614,297	28,805,278
澳大利亞子公司遞延所得稅負債	3,018,875,190	2,552,058,609
鄂爾多斯能化遞延所得稅負債	817,295,356	-

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

##### (2) 暫時性差異

##### 1) 本公司及境內子公司暫時性差異

項目	年末金額	年初金額
一、可抵扣暫時性差異項目		
土地塌陷、復原、重整及環保費	2,790,537,981	2,238,201,862
維簡費	1,033,399,099	801,427,315
已計提未支付的工資、保險	681,119,134	628,910,704
安全費用	618,856,781	-
發展基金	611,512,916	611,512,916
採礦權使用費	552,685,175	412,918,565
套期工具負債	194,640,758	155,317,423
固定資產折舊差異	114,776,857	-
壞賬準備	17,916,274	19,186,352
其他	11,141,873	2,435,556
合計	6,626,586,848	4,869,910,693
二、應納稅暫時性差異項目		
資產攤銷及確認	3,269,181,423	-
可供出售金融資產公允價值調整	94,457,188	115,221,110
合計	3,363,638,611	115,221,110

##### 2) 澳大利亞子公司暫時性差異

項目	年末金額	年初金額
一、可抵扣暫時性差異項目		
資產攤銷	500,251,112	3,239,030
複墾費用	331,000,607	155,812,610
已提未支付工資性費用	307,409,063	129,543,000
預提費用	58,501,507	173,085,214
未彌補虧損	-	1,211,592,117
其他	72,556,681	108,330,524
合計	1,269,718,970	1,781,602,495
二、應納稅暫時性差異		
資產攤銷及確認	7,592,378,926	5,443,426,962
未實現外匯損益	2,346,959,547	2,739,050,404
套期工具資產	47,122,540	224,819,797
其他	76,456,287	99,564,866
合計	10,062,917,300	8,506,862,029

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 17. 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
合計	117,925,900	117,925,900

註：預付投資款事項詳見本附註「十一、1、(1)」所述。

### 18. 資產減值準備明細表

項目	年初金額	本年計提	本年減少		年末金額
			轉回	其他轉出	
壞賬準備	21,473,429	1,194,609	1,295,909	-	21,372,129
固定資產減值準備	97,558,627	281,994,095	-	-	379,552,722
合計	119,032,056	283,188,704	1,295,909	-	400,924,851

註：固定資產減值準備本年變動詳見本附註「八、11」所述。

### 19. 短期借款

借款類別	年末金額	年初金額
信用借款	11,892,000,000	134,278,000
保證借款(註2)	1,279,082,700	161,133,600
合計	13,171,082,700	295,411,600

註1：本報告期，短期借款增加4,359%，主要系：

- (1) 公司業務發展需要借入流動資金607,908萬元；
- (2) 公司考慮為降低資金使用成本，通過中國建設銀行股份有限公司鄒城礦區支行、中國銀行股份有限公司濟寧分行分別融資83,200萬元和626,000萬元，用於支付2010年度H股股息及澳洲公司增資款項，融資期限分別為1年和9個月，年利率都為2.52%。

註2：由本公司之控股股東兗礦集團提供擔保。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 20. 應付票據

票據種類	年末金額	年初金額
商業承兌匯票	240,824,185	126,958,580
合計	240,824,185	126,958,580

註：全部應付票據均將於6個月內到期。

#### 21. 應付賬款

##### (1) 應付賬款

項目	年末金額	年初金額
合計	2,052,585,239	1,516,920,701
其中：1年以上	110,668,165	148,450,510

註：本報告期，應付賬款較年初增加35%，主要系澳大利亞子公司未及時支付貨款所致。

(2) 截止本報告期末，賬齡超過1年之大額應付賬款主要系應付的工程設備及材料款，且期後無大額支付款項。

(3) 本報告期末，應付本公司之控股股東款項為34萬元。

##### (4) 應付賬款中外幣餘額

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	20,134,728	6.3009	126,866,908	713,013	6.6227	4,722,071
合計			126,866,908			4,722,071



## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 22. 預收款項

#### (1) 預收款項

項目	年末金額	年初金額
合計	1,629,850,119	1,473,772,452
其中：1年以上	40,573,221	40,068,591

(2) 本集團預收賬款中賬齡超過1年之金額為4,057萬元，主要系預收客戶售煤款後，因客戶需求下降或價格未達成一致而使銷售未能實現所致。

(3) 本報告期末，預收款項中不含預收持本公司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	本年增加額	本年支付額	外幣折算差異	年末金額
工資(含獎金、津貼和補貼)	498,228,191	5,342,631,788	5,164,175,324	-546,601	676,138,054
職工福利費	-	767,691,760	767,691,760	-	-
社會保險費	53,348,018	1,431,032,632	1,456,483,978	-	27,896,672
其中：					
醫療保險費	37,625,763	403,671,185	438,303,495	-	2,993,453
基本養老保險費	5,303,204	857,225,209	854,490,419	-	8,037,994
失業保險費	7,031,681	87,267,537	83,126,481	-	11,172,737
工傷保險費	96,298	39,855,430	39,951,728	-	-
生育保險費	3,291,072	43,013,271	40,611,855	-	5,692,488
住房公積金	9,898,422	219,025,616	218,943,130	-	9,980,908
工會經費和職工教育經費	140,523,558	184,314,057	293,784,120	-	31,053,495
因解除勞動關係給予的補償	2,435,556	13,282,115	8,142,455	-175,827	7,399,389
其他	119,220,932	286,303,966	101,142,760	-9,706,629	294,675,509
合計	823,654,677	8,244,281,934	8,010,363,527	-10,429,057	1,047,144,027

註：本報告期，應付職工薪酬較年初增加27%，主要原因系12月份計提的工資薪金尚未支付所致；期末餘額中無拖欠性質的金額，已於2012年1月全部發放。

「其他」為本公司之澳大利亞子公司提取的年假、病假等僱員福利。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 24. 應交稅費

項目	年末金額	年初金額
增值稅	308,328,541	82,953,456
營業稅	16,277,030	11,856,854
企業所得稅	2,108,531,248	1,062,374,981
價格調整基金	47,072,184	36,030,697
商品及服務稅	-43,574,068	-26,592,549
其他	93,644,968	180,505,757
合計	2,530,279,903	1,347,129,196

註：本報告期，應交稅費較年初增長88%，主要系年末計提的企業所得稅未繳所致。

#### 25. 應付利息

項目	年末金額	年初金額
分期付息到期還本的長期借款利息	9,420,903	12,732,426
資金佔用利息(註)	243,048,000	-
合計	252,468,903	12,732,426

註：如本附註「十四、6、(2)」所述，根據約定，轉龍灣採礦權價款分三期支付並需繳納資金佔用費。於本年度，共計提資金佔用利息24,305萬元。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 26. 其他應付款

#### (1) 其他應付款

項目	年末金額	年初金額
合計	2,680,447,553	2,466,223,721
其中：1年以上	769,367,652	701,072,332

(2) 本報告期末，應付控股股東款項共計 77,805 萬元。

#### (3) 年末大額其他應付款

項目	欠款金額	賬齡	性質或內容
兗礦集團有限公司	778,053,137	1年以內	材料、工程款
採礦權	552,685,175	1-4年	礦權有償使用費
兗礦集團東華建設有限公司	136,290,525	1年以內	工程款
鐵道部資金清算中心	34,329,003	1年以內	運費
兗礦東華三十七處	26,088,284	1年以內	工程款
合計	1,527,446,124		

#### (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
美元	-	-	-	14,772,500	6.6227	97,833,836
合計			-			97,833,836

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 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	6,417,413,500	236,844,800
一年內到期的長期應付款(註1)	2,340,000,000	86,026,208
一年內到期的預計負債	5,586,699	3,218,442
一年內到期的遞延收益	3,204,650	3,178,435
合計	8,766,204,849	329,267,885

##### (2) 一年內到期的長期借款

借款類別	年末金額	年初金額
保證借款(註2)	6,417,413,500	22,000,000
抵押借款	-	214,844,800
合計	6,417,413,500	236,844,800

註1：系將於2012年11月30日繳納的轉龍灣採礦權第三期價款。詳見本附註「十四、6、(2)」所述。

註2：2009年澳洲公司為收購兗煤資源向以中國銀行股份有限公司悉尼分行牽頭之銀團借款304,000萬美元，由本公司為其提供保函保證，同時由本公司之控股股東兗礦集團為本公司提供反擔保。截止2011年12月31日，將未來1年內需償還的借款101,500萬美元作為一年內到期的其他非流動負債，超過1年的借款202,500萬美元作為長期借款。

本公司之子公司和順天池向國家開發銀行太原分行借款13,200萬元，由本公司之控股股東兗礦集團提供擔保。截止2011年12月31日，將未來1年內需償還的借款2,200萬元作為一年內到期的其他非流動負債，超過1年的借款11,000萬元作為長期借款。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 28. 長期借款

#### (1) 長期借款分類

借款類別	年末金額	年初金額
信用借款	-	657,962,200
保證借款	14,869,322,500	20,265,008,000
抵押借款	-	738,529,000
合計	14,869,322,500	21,661,499,200

#### (2) 年末金額中前五名長期借款

貸款單位	借款起始日	借款終止日	利率(%)	年末金額		年初金額	
				美元金額	本幣金額	美元金額	本幣金額
中國銀行悉尼分行(註1)	2009-12-16	2014-12-16	Libor+0.75%	1,597,241,380	10,064,058,211	2,400,000,000	15,894,480,000
國開行香港分行(註1)	2009-12-16	2014-12-16	Libor+0.75%	199,655,172	1,258,007,273	300,000,000	1,986,810,000
中國建行香港分行(註1)	2009-12-16	2014-12-16	Libor+0.75%	133,103,448	838,671,516	200,000,000	1,324,540,000
中國銀行悉尼分行(註1)	2009-12-9	2014-12-16	Libor+0.8%	95,000,000	598,585,500	140,000,000	927,178,000
中國工行鐵西支行(註2)	2011-9-29	2016-9-29	6.9	-	2,000,000,000	-	-

註1：詳見本附註「八、27」所述。

註2：本期為支付轉龍灣收購款向中國工商銀行股份有限公司鐵西支行借款390,000萬元，截止2011年12月31日，共取得借款200,000萬元。此項借款在取得轉龍灣採礦權證前由本公司之控股股東兗礦集團提供擔保，待取得轉龍灣採礦權證後，以轉龍灣採礦權證作為抵押。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 29. 長期應付款

##### (1) 長期應付款明細

借款單位	期限	年初金額	利率(%)	應計利息	年末金額	借款條件
合計	-	752,325,971	-	-	8,158,667	-
其中：						
澳洲英聯邦銀行	至2014年	710,504,443	-	-	-	抵押
Caterpillar 金融公司	至2014年	2,493,166	-	-	-	抵押
Komatsu 澳洲金融有限公司	至2014年	26,337,414	-	-	-	抵押
遞延購買 Minerva 款項	至2016年	12,990,948	-	-	8,158,667	未擔保和無利息

##### (2) 長期應付款中的應付融資租賃款明細

單位名稱	年末金額		年初金額	
	外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
澳洲英聯邦銀行	-	-	105,825,890	710,504,443
Caterpillar 金融公司	-	-	371,344	2,493,166
Komatsu 澳洲金融有限公司	-	-	3,922,819	26,337,414

註： 融資租賃款本期已全部支付。

#### 30. 預計負債

項目	年初金額	本年增加	本年結轉	年末金額
複墾/復原及環境恢復	152,594,177	172,819,738	-	325,413,915
合計	152,594,177	172,819,738	-	325,413,915

註： 本集團為未來礦場的恢復而提取的複墾、棄置及環境義務是根據本附註「四、19」的會計政策提取。當開採區不再使用或礦場資源枯竭時履行複墾義務。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 31. 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	53	2,600,000,000	53
高管持股	21,800	-	21,800	-
有限售條件股份合計	2,600,021,800	53	2,600,021,800	53
無限售條件股份				
人民幣普通股	359,978,200	7	359,978,200	7
境外上市外資股	1,958,400,000	40	1,958,400,000	40
無限售條件股份合計	2,318,378,200	47	2,318,378,200	47
股份總額	4,918,400,000	100	4,918,400,000	100

註：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。鑒於股權分置改革時兗礦集團做出的承諾事項已履行完畢，經兗礦集團提出申請並獲主管機構批准後，兗礦集團所持有的非流通股股份即可獲得上市流通權。截止本報告日，因兗礦集團未提出申請，其所持本公司之股權尚不能上市交易。

### 32. 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	2,563,038,423	-	-	2,563,038,423
其他資本公積	1,939,340,698	-	154,333,424	1,785,007,274
合計	4,502,379,121	-	154,333,424	4,348,045,697

註：本報告期，其他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。

### 33. 專項儲備

項目	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
維簡費	830,028,905	251,223,736	7,257,290	1,073,995,351
安全生產費用	431,555,903	376,092,378	146,241,215	661,407,066
改革專項發展基金	611,512,916	-	-	611,512,916
環境治理保證金	31,452,820	4,228,382	-	35,681,202
轉產基金	15,856,410	2,089,894	-	17,946,304
合計	1,920,406,954	633,634,390	153,498,505	2,400,542,839

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 34. 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	3,895,859,339	676,465,052	-	4,572,324,391
合計	3,895,859,339	676,465,052	-	4,572,324,391

#### 35. 未分配利潤

項目	金額	提取或分配比例(%)
上年年末金額	21,292,197,345	
加：年初未分配利潤調整數	-	
本年年初金額	21,292,197,345	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	8,622,788,753	
減：提取法定盈餘公積	676,465,052	10%
應付普通股股利	2,901,856,000	
本年年末金額	26,336,665,046	

註： 2011年5月20日，經本公司2010年度股東周年大會會議決議通過，本公司以2010年12月31日總股本為基數，每10股派發現金紅利5.9元(含稅)，總額290,186萬元。

#### 36. 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
荷澤能化	1.67	50,173,324	44,900,658
華聚能源	4.86	38,172,787	35,990,893
兗煤資源之子公司	-	-	-
中兗公司	47.62	3,661,224	3,596,999
兗煤航運	8.00	1,361,663	1,403,755
山西天池(註)	18.69	13,335,122	-
山西天浩	0.11	-	-
鑫泰公司	20.00	559,480,205	-
合計		666,184,325	85,892,305

註： 截止本報告期末，山西天池淨資產為7,135萬元(年初為-1,703萬元)，相應確認少數股東權益1,334萬元。



八、合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 營業收入、營業成本

項目	本年金額	上年金額
主營業務收入	47,065,840,963	33,944,252,289
其他業務收入	1,702,503,909	900,135,263
合計	48,768,344,872	34,844,387,552
主營業務成本	27,229,505,076	17,868,291,683
其他業務成本	1,736,138,760	1,037,671,664
合計	28,965,643,836	18,905,963,347

註：本報告期，營業收入較上年上升40%，主要系煤炭銷量同比上升31%，銷售單價同比上升6%所致。

(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	45,181,229,300	25,585,179,320	32,590,911,479	16,623,717,871
煤化工	1,059,323,213	930,820,380	629,290,238	724,470,918
鐵路運輸	476,852,340	335,495,931	513,281,905	310,663,122
電力	327,969,335	364,232,710	185,542,185	196,950,154
供熱	20,466,775	13,776,735	25,226,482	12,489,618
合計	47,065,840,963	27,229,505,076	33,944,252,289	17,868,291,683

(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
自產煤銷售	35,568,072,173	16,036,310,449	28,600,952,913	12,668,114,666
外購煤銷售	9,613,157,127	9,548,868,871	3,989,958,566	3,955,603,205
甲醇銷售	1,059,323,213	930,820,380	629,290,238	724,470,918
鐵路運輸服務	476,852,340	335,495,931	513,281,905	310,663,122
電力銷售	327,969,335	364,232,710	185,542,185	196,950,154
熱力銷售	20,466,775	13,776,735	25,226,482	12,489,618
合計	47,065,840,963	27,229,505,076	33,944,252,289	17,868,291,683

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 37. 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	38,301,176,497	23,212,360,879	28,633,684,923	15,170,508,668
國外	8,764,664,466	4,017,144,197	5,310,567,366	2,697,783,015
合計	47,065,840,963	27,229,505,076	33,944,252,289	17,868,291,683

(4) 本年公司前五名客戶銷售收入總額968,667萬元，佔本年全部銷售收入總額的20%。

#### 38. 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%	22,261,064	20,911,799
城市維護建設稅	7%	238,459,304	225,209,879
教育費附加	3%	178,419,282	136,846,038
地方教育經費	1%, 2%	10,978,696	1,328,202
資源稅		149,907,451	132,823,558
水利建設基金		241,405	-
合計		600,267,202	517,119,476

#### 39. 銷售費用

項目	本年金額	上年金額
運費	1,159,028,986	918,388,424
開採權使用費(註2)	697,051,091	448,283,882
煤炭港務、裝卸、運輸費用	123,956,094	195,230,053
職工薪酬社保及福利費	60,379,331	66,910,416
其他	398,304,661	145,623,580
合計	2,438,720,163	1,774,436,355

註1：本報告期，銷售費用較上年上升37%，主要原因系澳大利亞子公司煤炭產量、銷量同比大幅上升，導致運費及開採權使用費大幅上升所致。

註2：開採權使用費是澳大利亞子公司根據澳大利亞政府要求在煤炭銷售環節繳納的費用。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 40. 管理費用

項目	本年金額	上年金額
職工薪酬社保及福利費	1,766,514,478	1,541,507,240
材料及修理費	671,507,934	710,192,479
稅金	266,387,393	105,715,855
礦產資源補償費	263,237,897	226,577,559
折舊費	225,584,426	295,552,496
房產管理費	140,002,800	140,000,000
研究與開發費用	117,569,556	144,627,000
差旅、辦公、會議及招待費	118,631,842	89,842,115
中介、諮詢及服務費	140,335,057	117,510,823
攤銷、租賃費等	58,243,636	74,015,671
其他	361,384,153	352,847,491
合計	4,129,399,172	3,798,388,729

### 41. 財務費用

項目	本年金額	上年金額
利息支出	741,623,454	410,196,884
減：利息收入	357,708,657	188,415,835
加：匯兌損益	-518,553,883	-2,665,420,659
加：其他支出(註2)	391,311,869	226,339,590
合計	256,672,783	-2,217,300,020

註1：本報告期，財務費用較上年增加112%，主要原因系本報告期澳大利亞子公司以澳元為記賬本位幣核算的美元債權債務因匯率大幅變動產生的未實現匯兌收益減少所致。

註2：其他支出主要包括銀行保函費用、銀行票據貼現手續費等。

### 42. 資產減值損失

項目	本年金額	上年金額
壞賬準備	-101,300	-4,884,918
固定資產減值準備(附註八、11)	281,994,095	97,558,627
合計	281,892,795	92,673,709

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 43. 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	68,938,864	8,407,750
處置長期股權投資產生的投資收益	-	118,087,932
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	2,433,305	4,504,096
合計	71,372,169	130,999,778

##### (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	68,938,864	8,407,750	
其中：			
華電鄒縣發電有限公司	25,814,781	6,767,550	華電鄒縣本年利潤增加
兗礦集團財務有限公司	43,124,083	2,102,408	財務公司本年利潤增加
艾詩頓煤業有限公司	-	-462,131	
澳大利亞煤炭處理控股有限公司	-	-77	

#### 44. 營業外收入

##### (1) 營業外收入明細

項目	本年金額	上年金額
非流動資產處置利得	14,047,523	7,029,492
其中：固定資產處置利得	14,047,523	7,029,492
政府補助(2)	29,430,554	43,272,983
收購利得(附註七)	16,278,247	-
資源補償款	7,600,000	-
長期無法支付款項	-	6,667,242
其他	23,117,288	18,253,674
合計	90,473,612	75,223,391

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 44. 營業外收入(續)

#### (2) 政府補助明細

項目	本年金額	上年金額	來源和依據
資源綜合利用產品減半徵收增值稅	21,958,901	20,460,814	濟國稅流批字[2011]1號
煤炭安全補助	3,980,000	-	財建字[2009]15號
超清潔煤政府補助	1,621,332	2,512,169	
濟寧市財政局技術創新獎勵款	1,490,000	-	濟寧市財政局
礦山應急救援裝備資產補助	280,321	-	國家安全生產監督管理總局 司函(財務函[2010]159)
鄒城市環保局補助金	100,000	-	鄒環字[2011]56號
關於下達國家補助礦產資源保護 項目支出預算指標的通知	-	14,000,000	濟財建指[2010]25號
關於下達國家補助2010年礦產資源 節約與綜合利用獎勵資金預算 指標的通知	-	5,000,000	濟財建指[2010]125號
關於撥付2009年度中小企業國際 市場開拓資金及市級招商引資 補助資金的通知	-	300,000	鄒財企字[2010]49號
其他	-	1,000,000	山東省財政廳
<b>合計</b>	<b>29,430,554</b>	<b>43,272,983</b>	

### 45. 營業外支出

項目	本年金額	上年金額
非流動資產處置損失	122,674,436	25,458,938
其中：固定資產處置損失	122,674,436	25,458,938
捐贈支出	16,880,552	12,815,925
罰款、補交款及滯納金	8,049,015	18,099,933
其他	10,257,043	9,120,475
<b>合計</b>	<b>157,861,046</b>	<b>65,495,271</b>

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 46. 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	3,154,727,632	2,477,825,589
遞延所得稅	300,870,405	622,934,749
合計	3,455,598,037	3,100,760,338

##### (2) 當期所得稅(本公司及境內子公司)

項目	金額
本年利潤總額	9,658,535,203
加：納稅調整增加額	3,409,363,670
減：納稅調整減少額	846,245,346
減：彌補以前年度虧損	217,985,728
本年應納稅所得額	12,003,667,799
法定所得稅稅率	25%
本年應納所得稅額	3,000,916,950
加：其他調整因素	20,174,291
當期所得稅	3,021,091,241

##### (3) 當期所得稅(澳大利亞子公司)

項目	金額
本年利潤總額	2,842,273,653
加：納稅調整增加額	5,069,732,065
減：納稅調整減少額	6,336,681,152
減：彌補以前年度虧損	1,129,869,931
本年應納稅所得額	445,454,635
法定所得稅稅率	30%
本年應納所得稅額	133,636,391
加：其他調整因素	-
當期所得稅	133,636,391

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 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	8,622,788,753	9,008,621,227
歸屬於母公司的非經常性損益	2	-51,739,548	10,167,144
歸屬於母公司股東、扣除非經常性損益後的淨利潤	3=1-2	8,674,528,301	8,998,454,083
年初股份總數	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	1.7532	1.8316
基本每股收益(II)	13=3÷11	1.7637	1.8295
已確認為費用的稀釋性潛在普通股利息	14	-	-
轉換費用	15	-	-
所得稅率	16	25%	25%
認股權證、期權行權增加股份數	17	-	-
稀釋每股收益(I)	18=[1+(14-15)×(1-16)]÷(11+17)	1.7532	1.8316
稀釋每股收益(II)	19=[3+(14-15)×(1-16)]÷(11+17)	1.7637	1.8295

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 48. 其他綜合收益

項目	本年金額	上年金額
1. 可供出售金融資產產生的利得(損失)金額	-20,763,921	-87,270,180
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	-5,190,980	-21,817,545
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	-	-
小計	-15,572,941	-65,452,635
2. 現金流量套期工具產生的利得(損失)金額	-194,268,336	54,647,887
減：現金流量套期工具產生的所得稅影響	-56,314,334	24,160,237
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	-806,481	-6,882,054
小計	-138,760,483	23,605,596
3. 外幣財務報表折算差額	-569,305,084	173,461,575
減：處置境外經營當期轉入損益的淨額	-	-
小計	-569,305,084	173,461,575
合計	-723,638,508	131,614,536

註：其他綜合收益減少650%，系本報告期現金流量套期公允價值及澳元匯率均大幅下降所致。

#### 49. 現金流量表項目

##### (一) 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
利息收入	339,084,724
收回墊付款所收到的現金	32,493,610
零星雜項收入	191,312,012
合計	562,890,346



## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 49. 現金流量表項目(續)

#### (一) 收到/支付的其他與經營/投資/籌資活動有關的現金(續)

##### 2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本年金額
銷售及管理費用支付額	4,091,410,763
零星付現支出	1,778,740,840
捐贈支出	16,880,552
罰款及滯納金	5,805,436
合計	5,892,837,591

##### 3) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本年金額
受限存款減少	973,234,110
收回 NCIG (紐卡斯爾煤炭基礎建設集團) 借款	165,950,430
收回對於 Kores 的借款	79,192,147
合計	1,218,376,687

##### 4) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本年金額
受限存款增加	6,947,366,995
購買 NCIG (紐卡斯爾煤炭基礎建設集團) 長期債券	169,817,115
購買維金斯港煤炭出口有限公司債券款	206,690,400
支付維金斯港煤炭出口有限公司投資款	100,522,806
支付對於 Kores 的貸款	79,192,147
支付 Minerva 遞延購置款	4,921,200
其他	37,980,752
合計	7,546,491,415

##### 5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本年金額
融資租賃付款	806,671,864
合計	806,671,864

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 49. 現金流量表項目(續)

##### (二) 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	8,644,135,619	9,013,073,516
加：資產減值準備	281,892,795	92,673,709
固定資產折舊	2,199,391,013	2,231,619,007
無形資產攤銷	730,966,869	368,397,721
長期待攤費用攤銷	5,387,527	3,950,415
計提專項儲備	633,634,390	610,833,880
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)	108,626,913	18,429,446
財務費用(收益以「-」填列)	223,069,571	316,207,500
投資損失(收益以「-」填列)	-71,372,169	-130,999,778
遞延所得稅的影響(增加以「-」填列)	300,870,405	622,934,749
存貨的減少(增加以「-」填列)	254,868,264	-759,754,183
經營性應收項目的減少(增加以「-」填列)	2,457,076,010	-9,379,472,103
經營性應付項目的增加(減少以「-」填列)	3,154,254,320	3,279,689,381
經營活動產生的現金流量淨額	18,922,801,527	6,287,583,260
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	8,145,297,129	6,771,312,424
減：現金的年初餘額	6,771,312,424	8,522,398,899
現金及現金等價物淨增加額	1,373,984,705	-1,751,086,475

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 49. 現金流量表項目(續)

#### (三) 當期取得或處置子公司及其他營業單位的有關信息

項目	本年金額	
	境內 (人民幣)	境外 (澳元)
取得子公司及其他營業單位的有關信息		
1. 取得子公司及其他營業單位的價格	2,801,556,419	753,009,720
2. 取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	2,751,556,419	737,768,503
減：子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	-	17,660,842
3. 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	2,751,556,419	720,107,661
4. 取得子公司的淨資產	2,684,650,168	748,396,194
流動資產	-	95,822,834
非流動資產	3,501,945,524	805,816,552
流動負債	-	73,518,120
非流動負債	817,295,356	79,725,072

#### (四) 現金和現金等價物

項目	本年金額	上年金額
現金	8,145,297,129	6,771,312,424
其中：庫存現金	655,213	687,962
可隨時用於支付的銀行存款	8,142,455,080	4,832,791,224
可隨時用於支付的其他貨幣資金	2,186,836	1,937,833,238
現金等價物	-	-
年末現金和現金等價物餘額	8,145,297,129	6,771,312,424
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物	-	-

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 九、關聯方及關聯交易

#### (一) 關聯方關係

##### 1. 控股股東及最終控制方

###### (1) 控股股東及最終控制方

控股股東及 最終控制方名稱	企業類型	註冊地	業務性質	法人代表	組織 機構代碼
兗礦集團有限公司	國有獨資	山東鄒城	工業加工	王信	166122374

###### (2) 控股股東的註冊資本及其變化

控股股東	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
兗礦集團	3,353,388,000	-	-	3,353,388,000

###### (3) 控股股東的所持股份或權益及其變化

控股股東	持股金額		持股比例(%)	
	年末金額	年初金額	年末比例	年初比例
兗礦集團	2,600,000,000	2,600,000,000	52.86	52.86

## 九、關聯方及關聯交易(續)

### (一)關聯方關係(續)

#### 2. 子公司

##### (1) 子公司

子公司名稱	企業類型	註冊地	業務性質	法人代表	組織機構代碼
青島保稅區中兗貿易有限公司	有限責任	山東	貿易及倉儲	樊慶琦	16362500-5
兗州煤業榆林能化有限公司	有限責任	陝西	甲醇、醋酸生產及銷售	李位民	75881603-8
兗州煤業澳大利亞有限公司	有限責任	澳大利亞	投資控股		
澳思達煤礦有限公司	有限責任	澳大利亞	煤炭開採及銷售		
兗煤資源有限公司	有限責任	澳大利亞	煤炭開採及銷售		
新泰克控股公司	有限責任	澳大利亞	控股公司及採礦管理		
新泰克II控股公司	有限責任	澳大利亞	控股公司		
普力馬煤炭有限公司	有限責任	澳大利亞	煤炭開採及銷售		
普力馬木炭有限公司	有限責任	澳大利亞	煤焦的技術和工藝流程的研究和開發		
兗煤國際(控股)有限公司	有限責任	香港	投資控股		
兗煤國際技術開發有限公司	有限責任	香港	礦工開採技術開發		
兗煤國際貿易有限公司	有限責任	香港	煤炭轉口貿易		
兗煤國際資源開發有限公司	有限責任	香港	礦產資源勘探開發		
兗煤盧森堡資源有限公司	有限責任	盧森堡	投資控股		
兗煤加拿大資源有限公司	有限責任	加拿大	礦產資源開發、銷售		
兗煤荷澤能化有限公司	有限責任	山東	煤炭開採及銷售	王用杰	75445658-1
兗州煤業山西能化有限公司	有限責任	山西	熱電投資、煤炭技術服務	時成忠	74601732-7
山西和順天池能源有限公司	有限責任	山西	煤炭產品深加工	張華	11285097-4
山西天浩化工股份有限公司	有限責任	山西	甲醇、煤炭生產及銷售	靳方餘	73403278-1
山東兗煤航運有限公司	有限責任	山東	貨物運輸及煤炭銷售	王新坤	16612592X
山東華聚能源股份有限公司	有限責任	山東	煤泥、煤矸石火力發電及上網售電餘熱利用	郝敬武	73927723-5
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	有限責任	內蒙古	60萬噸甲醇、煤炭開採及銷售	王信	69594585-1
內蒙古伊澤礦業投資有限公司	有限責任	內蒙古	投資	王信	76786334-6
內蒙古榮信化工有限公司	有限責任	內蒙古	甲醇生產	尹明德	67067850-7

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 九、關聯方及關聯交易(續)

#### (一)關聯方關係(續)

##### 2. 子公司(續)

##### (1) 子公司(續)

子公司名稱	企業類型	註冊地	業務性質	法人代表	組織機構代碼
內蒙古達信氣體有限公司	有限責任	內蒙古	工業氣體生產	尹明德	67691995-7
內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司	有限責任	內蒙古	煤炭採掘、銷售	尹明德	79364061-3

##### (2) 子公司的註冊資本及其變化

子企業名稱	年初金額 (萬元)	本年增加	本年減少	年末金額 (萬元)
青島保稅區中兗貿易有限公司	210	-	-	210
兗州煤業榆林能化有限公司	140,000	-	-	140,000
兗州煤業澳大利亞有限公司	6,400 萬澳元	90,900 萬澳元	-	97,300 萬澳元
澳思達煤礦有限公司	6,400 萬澳元	-	-	6,400 萬澳元
兗煤資源有限公司	44,641 萬澳元	-	-	44,641 萬澳元
新泰克控股公司	-	22,347 萬澳元	-	22,347 萬澳元
新泰克II控股公司	-	632 萬澳元	-	632 萬澳元
普力馬煤炭有限公司	-	878 萬澳元	-	878 萬澳元
普力馬木炭有限公司	-	100 萬澳元	-	100 萬澳元
兗煤國際(控股)有限公司	-	280 萬美元	-	280 萬美元
兗煤國際技術開發有限公司	-	100 萬美元	-	100 萬美元
兗煤國際貿易有限公司	-	100 萬美元	-	100 萬美元
兗煤國際資源開發有限公司	-	60 萬美元	-	60 萬美元
兗煤盧森堡資源有限公司	-	50 萬美元	-	50 萬美元
兗煤加拿大資源有限公司	-	29,000 萬美元	-	29,000 萬美元
兗煤荷澤能化有限公司	300,000	-	-	300,000
兗州煤業山西能化有限公司	60,000	-	-	60,000
山西和順天池能源有限公司	9,000	-	-	9,000
山西天浩化工股份有限公司	15,000	-	-	15,000
山東兗煤航運有限公司	550	-	-	550
山東華聚能源股份有限公司	28,859	-	-	28,859
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	50,000	260,000	-	310,000
內蒙古伊澤礦業投資有限公司	13,626	-	-	13,626
內蒙古榮信化工有限公司	300	-	-	300
內蒙古達信氣體有限公司	411	-	-	411
內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司	-	500	-	500

## 九、關聯方及關聯交易(續)

### (一)關聯方關係(續)

#### 2. 子公司(續)

##### (3) 對子公司的持股比例或權益及其變化

子公司名稱	持股金額(萬元)		持股比例(%)	
	年末金額	年初金額	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
兗州煤業榆林能化有限公司	140,000	140,000	100.00	100.00
兗州煤業澳大利亞有限公司	97,300 萬澳元	6,400 萬澳元	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
兗煤資源有限公司	44,641 萬澳元	44,641 萬澳元	100.00	100.00
新泰克控股公司	22,347 萬澳元	-	100.00	-
新泰克II控股公司	632 萬澳元	-	100.00	-
普力馬煤炭有限公司	878 萬澳元	-	100.00	-
普力馬木炭有限公司	100 萬澳元	-	100.00	-
兗煤國際(控股)有限公司	280 萬美元	-	100.00	-
兗煤國際技術開發有限公司	-	-	100.00	-
兗煤國際貿易有限公司	-	-	100.00	-
兗煤國際資源開發有限公司	-	-	100.00	-
兗煤盧森堡資源有限公司	50 萬美元	-	100.00	-
兗煤加拿大資源有限公司	29,000 萬美元	-	100.00	-
兗煤荷澤能化有限公司	295,000	295,000	98.33	98.33
兗州煤業山西能化有限公司	60,000	60,000	100.00	100.00
山西和順天池能源有限公司	7,318	7,318	81.31	81.31
山西天浩化工股份有限公司	14,979	14,979	99.89	99.89
山東兗煤航運有限公司	506	506	92.00	92.00
山東華聚能源股份有限公司	27,459	27,459	95.14	95.14
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	310,000	50,000	100.00	100.00
內蒙古伊澤礦業投資有限公司	13,626	13,626	100.00	100.00
內蒙古榮信化工有限公司	300	300	100.00	100.00
內蒙古達信氣體有限公司	411	411	100.00	100.00
內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司	400	-	80.00	-

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 九、關聯方及關聯交易(續)

#### (一)關聯方關係(續)

##### 3. 合營企業及聯營企業

###### (1) 聯營企業及合營企業

被投資單位名稱	企業 類型	註冊地	業務 性質	法人 代表	註冊 資本	持股 比例(%)	組織 機構代碼
<b>聯營企業</b>							
華電鄒縣發電 有限公司	有限責任	山東	電力	鐘統林	30億	30	66930776-8
兗礦集團財務 有限公司	有限責任	山東	金融	張勝東	5億	25	56250962-6
陝西未來能源化工 有限公司	有限責任	陝西	煤炭採掘 及煤制油	李位民	54億	25	56714796-X
<b>合營企業</b>							
Ashton Coal Mines Limited (「艾詩頓煤業 有限公司」)	有限責任	澳大利亞	房地產 持有者及 銷售公司	-	100 澳元	90	-
Australian Coal Processing Holding PtyLtd (澳大利亞煤炭 處理控股有限 公司)	有限責任	澳大利亞	在澳洲境內 無經營公司	-	-	90	-

註：本集團對 Australian Coal Processing Holding PtyLtd (澳大利亞煤炭處理控股有限公司)、Ashton Coal Mines Limited (艾詩頓煤業有限公司) 的持股比例均為 90%，表決權比例為 50%，詳見本附註「七、(一)、12、(2)」所述。

(2) 財務信息詳見本附註「八、10、(3)」所述。



## 九、關聯方及關聯交易(續)

### (一)關聯方關係(續)

#### 4. 其他關聯方(僅限於與本集團存在交易之關聯方)

關聯關係類型	關聯方名稱	主要交易內容	
(1) 受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	兗礦集團有限公司唐村實業公司	銷售商品、銷售材料、採購材料、接受勞務	
	兗礦集團大陸機械有限公司	銷售商品、銷售材料、採購材料、接受勞務	
	兗礦集團鄒城金明工貿有限公司	銷售商品、銷售材料、採購材料	
	山東兗礦國際焦化有限公司	銷售商品、銷售材料	
	兗礦集團物流有限公司	銷售商品、接受勞務	
	兗礦集團東華建設有限公司	銷售商品、採購材料、接受勞務	
	兗礦集團鄒城金通橡膠有限公司	銷售商品、採購材料	
	兗礦煤化供銷有限公司	銷售商品	
	山東兗礦濟三電力有限公司	銷售商品	
	兗礦集團煤化公司	銷售商品	
	兗礦集團新世紀公司	銷售材料、採購材料、接受勞務	
	兗礦集團機電設備製造廠	銷售材料、採購材料、接受勞務	
	兗礦國泰化工有限公司	銷售材料	
	兗礦集團有限公司海魯建築安裝公司	銷售材料	
	兗礦東華37處	接受勞務	
	兗礦東華地質公司	接受勞務	
	兗礦東華建安公司	採購材料、接受勞務	
	兗礦集團鄒城華建設計研究院有限公司	採購材料、接受勞務	
	兗礦集團博洋對外經濟貿易有限公司	採購材料、接受勞務	
	兗礦集團長龍電纜有限公司	採購材料	
	兗礦集團福興實業有限公司	採購材料、接受勞務	
	兗礦集團勞動服務公司	採購材料、接受勞務	
	兗礦集團鄒城得海蘭塑膠製品有限公司	採購材料	
	兗礦新世紀科諾德電氣設備製造廠	採購材料、接受勞務	
	兗州東方機電有限公司	採購材料、接受勞務	
	兗礦集團北宿煤礦	銷售材料、採購商品	
	兗礦集團財務有限公司	存款、金融服務	
	其他同受控股股東控制的其他企業	銷售材料、採購材料、接受勞務	
	(2) 合營公司	Ashton煤業有限公司	往來款、銷售商品

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 九、關聯方及關聯交易(續)

#### (二)關聯交易

##### 1. 購買商品

關聯方類型及關聯方名稱	本年年額		上年年年額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
控股股東及其控制的公司	696,802,379	20	421,606,402	13
合計	696,802,379	20	421,606,402	13

註：按照市場交易價格或雙方協議價格。

##### 2. 銷售商品

關聯方類型及關聯方名稱	本年年額		上年年年額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
控股股東及其控制的公司(銷售煤炭)	2,088,793,867	5	2,672,424,299	8
合營公司(銷售煤炭)	1,363,241,513	3	1,202,255,333	4
控股股東及其控制的公司(銷售材料)	485,676,359	45	454,253,847	50
控股股東及其控制的公司(供電、供熱)	180,807,913	35	235,001,700	68
合計	4,118,519,652		4,563,935,179	

註：按照市場交易價格或雙方協議價格。

##### 3. 關聯擔保、提供保函情況

擔保方名稱/ 出具保函方名稱	被擔保方名稱/ 接受保函方名稱	擔保/保函 金額	擔保/ 保函起始日	擔保/保函 到期日	擔保/保函 是否已經 履行完畢
兗礦集團	山西能化	13,200 萬人民幣	2006-02-13	2018-02-19	否
兗礦集團	本公司	200,000 萬人民幣	2011-09-29	2016-09-28	否
兗礦集團	兗煤國際	20,300 萬美元	2011-12-28	2012-12-27	否
本公司(註)	澳洲公司	290,000 萬美元	2009-12-16	2014-12-16	否
本公司(註)	澳洲公司	14,000 萬美元	2009-12-09	2014-12-16	否

註：由本公司提供銀行保函保證，本公司之控股股東兗礦集團為本公司提供反擔保。

## 九、關聯方及關聯交易(續)

### (二)關聯交易(續)

#### 4. 與關鍵管理人員之間的交易

2011年度，本公司支付給關鍵管理人員的報酬總額為618萬元。2010年同期為578萬元。

#### 5. 無償使用控股股東商標

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。

#### 6. 與財務公司交易事項

截止本報告期末，本公司在兗礦集團財務有限公司的存款餘額為182,000萬元。本年利息收入766萬元。本年通過財務公司貼現票據57,803萬元，共支付貼現費用1,012萬元。

#### 7. 參股設立陝西未來能源化工有限公司

經2010年12月30日召開的公司第四屆董事會第十七次會議批准，公司與控股股東兗礦集團、陝西延長石油(集團)有限責任公司於2011年2月25日共同出資設立陝西未來能源化工有限公司。該公司註冊資本540,000萬元，其中兗礦集團出資270,000萬元佔註冊資本的50%、本公司出資135,000萬元佔註冊資本的25%，陝西延長石油(集團)有限責任公司出資135,000萬元佔註冊資本的25%。註冊資金將分三期於2012年8月前繳齊。截止本報告期末，公司已注資54,000萬元。該公司主要負責在陝西省投資的煤制油項目和配套煤礦的籌備開發工作。

#### 8. 其他交易

根據本公司與兗礦集團簽訂的協議，由兗礦集團統一管理本公司在職職工社會保險。於2011年度及2010年度，本公司已列支的該等款項分別為人民幣123,956萬元及104,530萬元。

根據本公司與兗礦集團簽訂的協議，由兗礦集團負責管理本公司離退休職工。於2011年度及2010年度，本公司已列支的該等款項分別為人民幣51,041萬元及44,644萬元。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 九、關聯方及關聯交易(續)

#### (二)關聯交易(續)

##### 8. 其他交易(續)

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，交易價格以市場價格、政府定價或雙方協議價格確定，詳細情況如下：

項目	本年金額 (萬元)	上年金額 (萬元)
接受兗礦集團勞務		
工程施工	71,815	65,531
汽車運輸	7,364	6,494
供氣供暖	3,938	3,178
房產管理	14,000	14,000
技工培訓	2,600	2,600
維修服務	32,355	26,248
員工個人福利	7,053	8,860
環保綠化	4,170	4,170
通訊服務	3,165	3,401
其它	4,610	4,610
小計	151,070	139,092

#### (三)關聯方往來餘額

##### 1. 關聯方應收票據

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
控股股東	4,000,000	300,000
受同一控股股東控制的其他企業	644,175,994	879,032,580
合計	648,175,994	879,332,580

##### 2. 關聯方應收賬款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
受同一控股股東控制的其他企業	25,363	79,721
合營公司	181,164,191	53,450,049
合計	181,189,554	53,529,770

## 九、關聯方及關聯交易(續)

### (三)關聯方往來餘額(續)

#### 3. 關聯方其他應收款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
控股股東	16,894,070	16,894,070
受同一控股股東控制的其他企業	24,456,093	28,316,469
合營公司	198,779,543	115,479,966
合計	240,129,706	160,690,505

#### 4. 關聯方預付賬款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
受同一控股股東控制的其他企業	86,017,242	-
合計	86,017,242	-

#### 5. 關聯方應付票據

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
受同一控股股東控制的其他企業	3,623,266	500,000
合計	3,623,266	500,000

#### 6. 關聯方應付賬款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
控股股東	338,284	338,284
受同一控股股東控制的其他企業	48,604,084	88,596,988
合營公司	-	7,942,994
合計	48,942,368	96,878,266

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 九、關聯方及關聯交易(續)

#### (三)關聯方往來餘額(續)

##### 7. 關聯方其他應付款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
控股股東	778,053,137	855,013,956
受同一控股股東控制的其他企業	218,151,742	323,880,880
合計	996,204,879	1,178,894,836

##### 8. 關聯方預收賬款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
受同一控股股東控制的其他企業	106,397,468	95,075,975
合計	106,397,468	95,075,975

### 十、或有事項

#### 1. 澳大利亞子公司及合營公司內

項目	年末金額	年初金額
對日常經營提供履約保函	1,100,485,399	293,699,394
按法律要求對某些採礦權的復原成本向政府部門提供履約保函	292,079,909	238,906,927
合計	1,392,565,308	532,606,321

註：該等事項主要係因收購兗煤資源、新泰克和普力馬等所致。

#### 2. 除上述及本附註“九、(二)、3”所述外，截至2011年12月31日，本集團無其他重大或有事項。

## 十一、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

- (1) 本公司於2006年8月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，已實際支付投資款11,793萬元(附註八、17)，截止本報告期末，尚有未付投資款共計7,887萬元。截止本報告日，該公司申請成立註冊的法律文件已上報國家發改委(陝發改煤電【2009】1652號)及相關政府部門，尚待審批。
- (2) 本公司分別於2010年9月16日、2010年10月19日與三家獨立第三方公司簽訂股權轉讓協議和補充協議，受讓內蒙古昊盛煤業有限公司51%的股權以及按持股比例對昊盛公司增資，公司另外於2011年3月31日與二家獨立第三方公司簽訂股權轉讓協議，受讓內蒙古昊盛煤業有限公司10%的股權。協議約定股權轉讓價款和增資款合計801,394萬元。截止本報告期末，本公司已實際支付243,988萬元(附註八、5)，尚未支付共計557,406萬元。
- (3) 如本附註「九、(二)、7」所述，公司與控股股東兗礦集團、陝西延長石油(集團)有限責任公司簽訂合作協議共同出資設立陝西未來能源化工有限公司。合同約定本公司投資額為135,000萬元，截止本報告期末，已支付首期投資款54,000萬元(附註八、10)，尚有未付投資款共計81,000萬元。
- (4) 經本公司2011年7月9日召開的總經理辦公會審議批准，本公司之子公司鄂爾多斯能化與獨立第三方公司以及獨立第三方公司控制人於2011年7月11日簽定股權轉讓協議，以280,156萬元受讓內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司80%的股權。截止本報告期末，鄂爾多斯能化已實際支付275,156萬元(附註八、49、(三))，尚未支付共計5,000萬元。

### 2. 已簽訂的正在或準備履行的租賃合同及財務影響

於2011年12月31日(T)，本集團就機器設備、房屋建築物等項目之不可撤銷經營租賃和融資租賃所需於下列期間承擔款項如下：

期間	經營租賃 (萬元)	融資租賃 (萬元)
T+1年	718	-
T+2年	247	-
T+3年	40	-
T+3年以後	34	-
合計	1,039	-

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 十一、承諾事項 (續)

3. 截止 2011 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：

承諾事項	年末金額(萬元)	年初金額(萬元)
資本性支出—資產購建	220,363	102,191
合計	220,363	102,191

4. 除存在上述承諾事項外，截止 2011 年 12 月 31 日，本集團無其他重大承諾事項。

### 十二、資產負債表日後事項

- 2011年12月22日，經本公司第五屆董事會第六次會議審議通過，本公司、本公司之子公司澳洲公司與澳大利亞格羅斯特煤炭有限公司(以下簡稱格羅斯特)簽署合併提案協議，將澳洲公司與格羅斯特合併並取代格羅斯特在澳大利亞證券交易所上市。2012年3月5日，經本公司第五屆董事會第七次會議審議通過，批准澳洲公司與格羅斯特實施合併交易，並批准簽署《合併提案協議補充協議》。合併交易完成後，本公司將持有合併後澳洲公司78%股權，格羅斯特公司現有股東將持有合併後澳洲公司22%股權。合併交易仍需履行多項先決條件，包括但不限於獲得中國、澳大利亞政府審批主管機關批准、獲得格羅斯特公司股東會批准及澳大利亞法院裁定等。
- 2012年2月8日，經本公司2012年度第一次臨時股東大會會議決議通過，批准公司擇機發行不超過150億元公司債券方案。
- 2012年3月5日，經本公司第五屆董事會第七次會議審議通過，批准公司在境外以公司的一家境外全資子公司作為發行主體發行面值總額不超過10億美元(含10億美元)債券。
- 2012年3月19日，澳大利亞礦產資源租賃稅(MRRT)法案已經澳大利亞上議院審議通過。MRRT徵收稅率為30%，徵收範圍為在澳大利亞開採煤礦所產生的「超級利潤」。MRRT將於2012年7月1日起開始執行，該立法目前視同於「實質性通過」。根據初步測算，MRRT對當前現金流影響不重大，但將可能增加澳大利亞子公司的實際稅務負擔。基於MRRT的複雜性，其對澳大利亞子公司的量化影響尚待進一步評估。
- 2012年3月23日，經本公司第五屆董事會第八次會議審議通過，本公司擬以2011年12月31日總股本為基數，每10股派發現金紅利5.7元(含稅)，總額280,349萬元。待本公司股東大會批准後實施。
- 除附註已述及上述事項外，截止本報告出具日，本集團無其他重大資產負債表日後事項。



### 十三·分部信息

#### 1. 2011年度報告分部

單位：千元

項目	採礦業務	鐵運業務	甲醇及 電力	未分配 項目	抵消	合計
營業收入	47,549,447	528,557	2,322,900	42,718	1,675,277	48,768,345
—對外交易收入	46,679,439	476,852	1,594,488	17,566	—	48,768,345
—分部間交易收入	870,008	51,705	728,412	25,152	1,675,277	—
營業成本及費用	34,764,953	528,160	2,666,240	35,913	1,394,042	36,601,224
—對外銷售成本	27,073,565	335,496	1,544,732	11,851	—	28,965,644
—分部間銷售成本	759,607	35,873	582,729	15,833	1,394,042	—
—期間費用	6,931,781	156,791	538,779	8,229	—	7,635,580
營業利潤(虧損)	12,784,494	397	-343,340	6,805	281,235	12,167,121
資產總額	119,301,553	687,146	5,317,519	44,737	27,846,826	97,504,129
負債總額	64,068,142	9,846	3,115,684	20,028	12,574,904	54,638,796
補充信息						
折舊和攤銷費用	2,364,740	79,257	488,884	2,864	—	2,935,745
折舊和攤銷以外的 非現金費用	6,307	—	275,586	—	—	281,893
資本性支出	9,927,193	36,156	995,752	3,790	—	10,962,891

#### 2. 2010年度報告分部

單位：千元

項目	採礦業務	鐵運業務	甲醇及 電力	未分配 項目	抵消	合計
營業收入	34,113,804	549,333	1,647,639	44,983	1,511,371	34,844,388
—對外交易收入	33,338,619	513,282	983,097	9,390	—	34,844,388
—分部間交易收入	775,185	36,051	664,542	35,593	1,511,371	—
營業成本及費用	21,461,238	478,645	1,921,277	36,633	1,157,511	22,740,282
—對外銷售成本	17,604,687	310,663	982,904	7,709	—	18,905,963
—分部間銷售成本	582,361	21,938	531,634	21,578	1,157,511	—
—期間費用	3,274,190	146,044	406,739	7,346	—	3,834,319
營業利潤	12,652,566	70,688	-273,638	8,350	353,860	12,104,106
資產總額	79,631,271	637,184	4,436,934	44,049	11,920,897	72,828,541
負債總額	38,304,515	38,782	3,037,706	18,948	5,379,022	36,020,929
補充信息						
折舊和攤銷費用	2,023,167	82,880	495,030	2,890	—	2,603,967
折舊和攤銷以外的 非現金費用	92,702	—	-28	—	—	92,674
資本性支出	4,664,522	34,396	132,338	2	—	4,831,258

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 十四、其他重要事項

#### 1. 本集團收購兗煤資源的附加條件

2009年10月23日，澳大利亞聯邦財政部助理部長有條件批准本公司收購兗煤資源全部股份：

- (1) 澳洲公司負責運營本集團在澳大利亞的煤礦，並將由主要來自澳大利亞的管理團隊和銷售團隊進行管理。
- (2) 保證本集團所有運營中的澳大利亞子公司董事會中，均至少有兩名董事的主要居住地位於澳大利亞，其中一名董事需獨立於本集團。
- (3) 澳洲公司之首席執行官和首席財務官的主要居住地位於澳大利亞。
- (4) 澳洲公司在任何日曆年內的大多數董事會會議在澳大利亞舉行。
- (5) 澳洲公司最遲於2012年底在澳大利亞證券交易所上市，屆時本公司在澳洲公司中的持股比例減少至不超過70%；且在澳洲公司上市後，本集團在兗煤資源現有煤礦中的合計經濟所有權減少至不超過50%；對於該項承諾，如果本集團認為經濟條件或其他因素潛在導致其無法履行，將尋求澳大利亞聯邦財政部長的批准以對其進行修改。
- (6) 本集團在澳大利亞的煤礦所生產的全部煤炭產品，將參照國際市場價格，按照公平合理的原則進行銷售，遵循市場化原則運作。

#### 2. 以公允價值計量的資產和負債

項目	年初金額	本年公允價值變動損益	本報告期計入權益的累計公允價值變動	本年計提的減值	年末金額
金融資產					
套期工具	239,475,434	-	-88,648,375	-	104,909,672
可供出售金融資產	194,259,526	-	-15,572,941	-	333,617,636
金融資產小計	433,734,960	-	-104,221,316	-	438,527,308
金融負債					
套期工具	166,177,927	-	50,112,108	-	222,089,021
金融負債小計	166,177,927	-	50,112,108	-	222,089,021

## 十四、其他重要事項(續)

### 3. 外幣金融資產和負債

項目	年初金額	本年公允價 值變動損益	本報告期 計入權益的 累計公允 價值變動	本年計提 的減值	年末金額
金融資產					
貨幣資金	3,086,208,903	-	-	-	2,446,558,017
套期工具	239,475,434	-	-88,648,375	-	104,909,672
貸款和應收款項	819,265,506	-	-	-	1,525,542,769
可供出售金融資產	947	-	-	-	160,122,978
金融資產小計	4,144,950,790	-	-88,648,375	-	4,237,133,436
金融負債					
套期工具	15,528,284	-	20,619,607	-	42,471,284
銀行借款	22,039,755,600	-	-	-	20,433,818,700
其他金融負債	1,391,375,889	-	-	-	1,383,556,577
金融負債小計	23,446,659,773	-	20,619,607	-	21,859,846,561

註：上表系以包含境外子公司所有相關金融資產負債的全口徑列示。

### 4. 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，本公司已完成對剩餘儲量評估作價，目前正在履行山東省國土資源廳審批程序。根據2009年4月24日本公司第四屆董事會第6次會議決議，自2008年1月1日起，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。2010年度本公司按照該標準計提礦權使用費14,071萬元；2011年度本公司按照該標準計提礦權使用費13,977萬元。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 十四、其他重要事項(續)

#### 5. 環境治理保證金

依據山東省財政廳及國土資源廳魯財政[2005]81號關於印發《山東省礦山地質環境治理保證金管理暫行辦法》的通知以及相關文件：採礦權人應履行礦山環境治理義務，並交納礦山地質環境治理保證金；採礦權人履行礦山環境治理義務，經驗收合格後，保證金本息將返還採礦權人。依據該文件的相關規定計算，本公司及子公司荷澤能化在採礦權期滿前應交納的環境治理保證金分別為173,284萬元及90,319萬元。截止報告期末，本公司及子公司荷澤能化按要求已實際繳納70,000萬元及3,200萬元。另，依據《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，截止報告期末，本公司之子公司和順天池已實際繳納環境治理保證金4,509萬元。

#### 6. 本年度資產、股權收購及新設子公司

- (1) 本公司之子公司鄂爾多斯能化分別於2010年11月20日、2011年1月20日與獨立第三方公司以及獨立第三方公司控制人簽署資產轉讓協議和補充協議，以143,500萬元收購其擁有的位於內蒙古伊金霍洛旗納林陶亥鎮的安源煤礦全部資產、權益，包括煤礦採礦權、土地使用權等無形資產、房屋所有權以及與煤礦所有業務相關的機器設備及其他固定資產、相關權利(附註八、11和14)。截止本報告期末，本公司已支付全部資產轉讓款。截止本報告日，安源煤礦採礦權許可證、國有土地使用權證等證照變更正在辦理過程中。
- (2) 經本公司2011年1月28日召開的第四屆董事會第十九次會議審議批准，本公司之子公司鄂爾多斯能化以787,866萬元成功競標取得內蒙古自治區東勝煤田轉龍灣井田採礦權。按成交確認書約定，採礦權價款分三期支付，未支付部分需按規定繳納資金佔用費，採礦權證於價款全部支付後辦理。截止本報告期末，本公司已支付首期款319,866萬元和第二期價款234,000萬元，第三期234,000萬元將於2012年11月30日繳納。於本年度，共計提資金佔用利息24,305萬元(附註八、12、25和27)。
- (3) 經本公司2011年7月9日召開的總經理辦公會審議批准，本公司之子公司鄂爾多斯能化收購鑫泰公司80%的股權，並於2011年7月20日完成股權交割手續。詳見本附註「七、(二)」所述。

## 十四、其他重要事項(續)

### 6. 本年度資產、股權收購及新設子公司(續)

- (4) 經本公司2011年7月17日召開的總經理辦公會審議批准，2011年7月18日本公司分別與加拿大德文涅鉀肥公司、北大西洋鉀肥公司簽署了《購買協議》，約定由兗煤加拿大資源有限公司出資2.6億美元收購加拿大薩斯喀徹溫省19項鉀礦資源探礦權，並於2011年9月29日完成探礦權變更登記程序(附註八、12)。
- (5) 經本公司2010年12月30日召開的第四屆董事會第十七次會議決議通過，本公司之澳洲公司下屬子公司白礦礦業有限公司收購艾詩頓合營公司等30%股權，並於2011年5月13日完成股權交割手續。詳見本附註「七、(一)、12、(3)」所述。
- (6) 經本公司2011年4月6日召開的總經理辦公會審議批准，本公司之子公司澳思達收購新泰克和新泰克II 100%的股權，並於2011年8月1日完成股權交割手續。詳見本附註「七、(二)」所述。
- (7) 經本公司2011年9月26日召開的總經理辦公會審議批准，本公司之子公司澳思達收購普力馬和普力馬木炭100%的股權，並於2011年12月30日完成股權交割手續。詳見本附註「七、(二)」所述。
- (8) 經本公司2011年6月17日和2011年7月17日召開的總經理辦公會審議批准，本公司2011年度新設立香港公司、技術開發公司、國際貿易公司、資源開發公司、盧森堡公司和加拿大公司。詳見本附註「七、(一)、16」至「七、(一)、21」所述。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 十五·母公司財務報表主要項目註釋

#### 1. 應收賬款

##### (1) 應收賬款分類

項目	年末金額				年初金額			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)
按組合計提壞賬準備的 應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	4,783,605	19	3,990,412	100	42,247,450	51	5,227,650	100
無風險組合	20,000,000	81	-	-	40,000,000	49	-	-
組合小計	24,783,605	100	3,990,412	100	82,247,450	100	5,227,650	100
合計	24,783,605	100	3,990,412	100	82,247,450	100	5,227,650	100

1) 本報告期無單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款

2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

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	145,733	4	5,829	37,609,578	4	1,504,383
1-2年	-	30	-	1,306,579	30	391,974
2-3年	1,306,579	50	653,290	-	50	-
3年以上	3,331,293	100	3,331,293	3,331,293	100	3,331,293
合計	4,783,605	-	3,990,412	42,247,450	-	5,227,650

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 1. 應收賬款(續)

#### (1) 應收賬款分類(續)

#### 3) 組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

組合名稱	賬面餘額	壞賬金額
無風險組合	20,000,000	-
合計	20,000,000	-

註：年末無風險組合都系銀行開具的信用證。

#### (2) 年末應收賬款中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

#### (3) 應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)
山東金能信用證	第三方	20,000,000	1年以內	81
廣州市穗通物資公司	第三方	1,439,726	3年以上	6
兗州市安丘府儲運站	第三方	1,306,579	2-3年	5
兗州礦務局濟寧煤炭經營總公司	第三方	1,089,956	3年以上	4
黃島燃料公司	第三方	246,240	3年以上	1
合計		24,082,501		97

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 十五·母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款

##### (1) 其他應收款分類

項目	年末金額				年初金額			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	17,395,044	1	13,817,767	100	17,495,686	1	13,850,609	100
無風險組合	4,994,728,470	99	-	-	3,415,539,981	99	-	-
組合小計	5,012,123,514	100	13,817,767	100	3,433,035,667	100	13,850,609	100
合計	5,012,123,514	100	13,817,767	100	3,433,035,667	100	13,850,609	100

1) 本報告期無單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款

2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

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	1,231,339	4	49,254	82,892	4	3,316
1-2年	28,180	30	8,454	5,010,931	30	1,503,279
2-3年	4,750,931	50	2,375,465	115,698	50	57,849
3年以上	11,384,594	100	11,384,594	12,286,165	100	12,286,165
合計	17,395,044	-	13,817,767	17,495,686	-	13,850,609

3) 組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	賬面餘額	壞賬金額
無風險組合	4,994,728,470	-
合計	4,994,728,470	-

註： 年末無風險組合中包含預付投資款243,988萬元，應收關聯方253,380萬元。

(2) 截止本報告期末，應收本公司之控股股東欠款1,689萬元(上年末1,689萬元)。



## 十五·母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 其他應收款(續)

#### (3) 其他應收款金額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例(%)	性質或內容
預付投資款	第三方	2,439,880,800	1-2年	49	預付投資款
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	控股子公司	2,340,000,000	1年以內	47	借款
兗州煤業澳大利亞有限公司	控股子公司	65,383,702	1年以內	1	材料款
山西和順天池能源有限公司	控股子公司	59,697,445	1-2年	1	材料款
兗煤菏澤能化有限公司	控股子公司	21,945,786	1-3年	-	材料款
合計		4,926,907,733		98	

(4) 年末餘額中應收關聯方款項合計253,380萬元，佔其他應收款餘額的51%。

#### (5) 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	10,439,296	6.3009	65,776,960	15,215,675	6.6227	100,768,851
合計			65,776,960			100,768,851

### 3. 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	15,235,557,746	6,348,640,546
按權益法核算長期股權投資	1,683,897,233	1,074,958,369
長期股權投資合計	16,919,454,979	7,423,598,915
減：長期股權投資減值準備	-	-
長期股權投資淨值	16,919,454,979	7,423,598,915

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 十五·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	本年現金紅利
<b>成本法核算</b>								
青島保稅區中兗貿易有限公司	52.38	52.38	1,100,000	2,709,904	-	-	2,709,904	-
山東兗煤航運有限公司	92.00	92.00	3,430,000	10,575,733	-	-	10,575,733	5,060,000
兗煤荷澤能化有限公司	98.33	98.33	1,450,000,000	2,924,343,542	-	-	2,924,343,542	-
兗州煤業澳大利亞有限公司	100.00	100.00	403,281,954	403,281,954	6,260,000,000	-	6,663,281,954	-
兗州煤業榆林能化有限公司	100.00	100.00	776,000,000	1,400,000,000	-	-	1,400,000,000	-
兗州煤業山西能化有限公司	100.00	100.00	600,000,000	508,205,965	-	-	508,205,965	-
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	100.00	100.00	500,000,000	500,000,000	2,600,000,000	-	3,100,000,000	-
山東華聚能源股份有限公司	95.14	95.14	599,523,448	599,523,448	-	-	599,523,448	-
兗煤國際(控股)有限公司	100.00	100.00	17,917,200	-	17,917,200	-	17,917,200	-
山東鄒城建信村鎮銀行	9.00	9.00	9,000,000	-	9,000,000	-	9,000,000	-
小計			4,360,252,602	6,348,640,546	8,886,917,200	-	15,235,557,746	5,060,000
<b>權益法核算</b>								
華電鄒縣發電有限公司	30.00	30.00	900,000,000	947,855,961	25,814,781	-	973,670,742	-
兗礦集團財務有限公司	25.00	25.00	125,000,000	127,102,408	43,124,083	-	170,226,491	-
陝西未來能源化工有限公司	25.00	25.00	540,000,000	-	540,000,000	-	540,000,000	-
小計			1,565,000,000	1,074,958,369	608,938,864	-	1,683,897,233	-
合計			5,925,252,602	7,423,598,915	9,495,856,064	-	16,919,454,979	5,060,000

## 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 長期股權投資(續)

#### (3) 對聯營企業的投資

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)
華電鄒縣發電有限公司	有限公司	山東鄒城市唐村鎮	電力能源、及相關開發、生產、投資、銷售、建設項目	30億	30	30
兗礦集團財務有限公司	有限責任	山東省	金融	5億	25	25
陝西未來能源化工有限公司	有限責任	陝西省	煤制油及煤礦開採	54億	25	25

(續表)

被投資單位名稱	年末資產總額	年末負債總額	年末淨資產總額	本年營業收入總額	本年淨利潤
華電鄒縣發電有限公司	6,286,537,249	3,040,968,109	3,245,569,140	4,031,792,329	86,049,270
兗礦集團財務有限公司	7,127,950,660	6,447,044,698	680,905,962	311,422,307	172,496,332
陝西未來能源化工有限公司	2,293,428,579	133,428,579	2,160,000,000	-	-
合計	15,707,916,488	9,621,441,386	6,086,475,102	4,343,214,636	258,545,602

(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	32,917,709,715	25,828,062,184
其他業務收入	2,046,533,884	1,146,309,513
合計	34,964,243,599	26,974,371,697
主營業務成本	19,544,678,968	13,039,830,842
其他業務成本	2,179,780,865	1,328,710,524
合計	21,724,459,833	14,368,541,366

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 十五、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	32,440,857,375	19,209,183,038	25,314,780,279	12,729,167,721
鐵路運輸	476,852,340	335,495,930	513,281,905	310,663,121
合計	32,917,709,715	19,544,678,968	25,828,062,184	13,039,830,842

##### (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
自產煤銷售	22,827,700,248	9,660,314,167	21,324,821,713	8,773,564,516
外購煤銷售	9,613,157,127	9,548,868,871	3,989,958,566	3,955,603,205
鐵路運輸服務	476,852,340	335,495,930	513,281,905	310,663,121
合計	32,917,709,715	19,544,678,968	25,828,062,184	13,039,830,842

##### (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	32,903,402,707	19,539,140,136	25,818,323,063	13,034,791,821
國外	14,307,008	5,538,832	9,739,121	5,039,021
合計	32,917,709,715	19,544,678,968	25,828,062,184	13,039,830,842

##### (4) 本年公司前五名客戶銷售收入總額876,451萬元，佔本年全部銷售收入總額的25%。

## 十五·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	5,060,000	31,269,794
權益法核算的長期股權投資收益	68,938,864	8,869,958
處置長期股權投資產生的投資收益	-	160,000
委托貸款取得的投資收益	252,231,876	74,282,873
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	2,433,305	4,504,096
合計	328,664,045	119,086,721

#### (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	68,938,864	8,869,958	
其中：			
華電鄒縣發電有限公司	25,814,781	6,767,550	華電鄒縣本年利潤增加
兗礦集團財務有限公司	43,124,083	2,102,408	財務公司本期利潤增加

#### (3) 本集團投資收益匯回不存在重大限制。

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 母公司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	6,764,650,520	6,548,575,685
加：資產減值準備	5,826,369	177,519,590
固定資產折舊	1,022,217,624	1,052,288,203
無形資產攤銷	16,951,365	17,010,107
長期待攤攤銷	7,500	625
計提專項儲備	480,676,375	479,940,003
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)	103,672,358	-605,405
公允價值變動損益(收益以「-」填列)	28,968,095	-
財務費用(收益以「-」填列)	162,651,234	29,226,741
投資損失(收益以「-」填列)	-328,664,045	-119,086,721
遞延所得稅的影響(增加以「-」填列)	-386,395,842	-389,479,353
存貨的減少(增加以「-」填列)	292,062,534	-346,067,777
經營性應收項目的減少(增加以「-」填列)	2,884,510,552	-8,653,921,671
經營性應付項目的增加(減少以「-」填列)	1,704,026,115	5,472,628,873
經營活動產生的現金流量淨額	12,751,160,754	4,268,028,900
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	6,014,805,642	5,336,180,576
減：現金的期初餘額	5,336,180,576	6,724,043,764
現金及現金等價物淨增加額	678,625,066	-1,387,863,188

### 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	
	年末金額	年初金額	2011年度	2010年度
按國際財務報告準則	42,634,490,236	37,331,886,252	8,928,100,834	9,281,385,606
1) 同一控制下合併(註1)	-637,166,839	-642,100,925	6,053,463	6,053,463
2) 專項儲備(註2)	-535,479,918	-610,766,370	-426,113,351	-369,554,674
3) 遞延稅項(註3)	737,915,971	648,135,011	89,780,960	70,282,901
4) 其他	-610,072	-5,434,720	24,966,847	20,453,931
按中國企業會計準則	42,199,149,378	36,721,719,248	8,622,788,753	9,008,621,227

## 十六、補充資料(續)

### 1. 淨資產、淨利潤差異調節表(續)

- (1) 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在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。
- (2) 如本附註四、22所述，按中國政府相關機構的有關規定，煤炭企業應根據煤炭產量計提維簡費、生產安全費及其他類似性質的費用，記入當期費用並在所有者權益中的專項儲備單獨反映。按規定範圍使用專項儲備形成固定資產時，應在計入相關資產成本的同時全額結轉累計折舊。而按國際財務報告準則，這些費用應於發生時確認，相關資本性支出於發生時確認為固定資產，按相應的折舊方法計提折舊。
- (3) 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. 非經常性損益表

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	-108,626,913	-18,429,446
計入當期損益的政府補助	29,430,554	43,272,983
可供出售金融資產取得的投資收益	2,433,305	4,504,096
對外委托貸款取得的損益	-	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	11,808,925	-15,115,417
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	-
小計	-64,954,129	14,232,216
所得稅影響額	-14,022,444	3,328,033
扣除所得稅影響的非經常性損益	-50,931,685	10,904,183
其中：歸屬於母公司股東	-51,739,548	10,167,144
少數股東權益影響額(稅後)	807,863	737,039

## 第十四章 財務報表及附註

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣元列示)

### 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，本集團加權平均計算的淨資產收益率及每股收益如下：

報告期利潤	加權平均淨資產收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	21.85	1.7532	1.7532
扣除非經常性損益後歸屬於 於母公司股東的淨利潤	21.98	1.7637	1.7637

### 十七、財務報告批准

本財務報告於2012年3月23日由本公司董事會批准報出。

兗州煤業股份有限公司  
2012年3月23日



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

- 一、 載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。
- 二、 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
- 三、 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、 在其他證券市場公布的年度報告。

董事長：李位民

兗州煤業股份有限公司  
二〇一二年三月二十三日

## 兗州煤業直屬各煤礦有關資料

	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<sup>(1)</sup>：</b>							
(截至2011年12月31日百萬噸)							
已探明及推定儲量 <sup>(1)</sup>	111.09	311.73	276.40	443.79	404.26	215.54	1762.81
可采儲量 <sup>(2)</sup>	43.17	118.82	103.09	142.14	180.06	96.77	684.05
回采率(%)	81.28	80.80	81.57	83.88	79.83	80.91	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	21.4
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	35.5
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
2009	3.8	6.6	5.7	7.5	3.6	6.2	33.4
2010	3.6	6.8	6.1	7.4	4.2	6.2	34.3
2011	3.3	6.8	6.1	7.3	4.4	6.1	34.0

注：(1) 上述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。儲量數據是按照中國煤炭行業標準采集的並根據美國證券交易委員會行業指導七對「已探明及推定儲量」進行了重新分類。「已探明儲量」指在現行經濟及運營條件下，從地質及工程而言，有合理的可能性能在未來開采出的煤的預計數量。「推定儲量」指在現行經濟及運營條件下，從地質及工程而言，有正常到良好可能性能在未來開采出的煤的預計數量。我們的已探明及推定總儲量包括了在煤炭采出後進行洗選過程中全部損失。

(2) 「可采儲量」指已探明及推定儲量扣除在煤炭采出後進行洗選過程中全部損失。可采儲量已經扣除了截至2011年12月31日的煤礦實際產量和不可采儲量。不可采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采出的儲量。

## 山西能化、荷澤能化所屬各煤礦有關資料

	天池	趙樓	總計
<b>基本資料：</b>			
開始建造時間	2004	2004	N/A
商業投產時間	2006	2009	N/A
煤田面積(平方公里)	20.0	143.36	163.36
<b>儲量資料：</b>			
(截至2011年12月31日百萬噸)			
已探明及推定儲量 <sup>(1)</sup>	41.14	165.15	206.29
可采儲量 <sup>(2)</sup>	26.57	103.59	130.16
回采率	82.50	79.73	N/A
煤種	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	1.2	3.0	4.2
原煤設計年洗選量	-	3.0	3.0
原煤產量			
2006	0.1	-	0.1
2007	1.2	-	1.2
2008	1.1	-	1.1
2009	1.0	0.04	1.04
2010	1.5	1.6	3.1
2011	1.2	3.0	4.2

注：(1) 上述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。儲量數據是按照中國煤炭行業標準采集的並根據美國證券交易委員會行業指導七對「已探明及推定儲量」進行了重新分類。「已探明儲量」指在現行經濟及運營條件下，從地質及工程而言，有合理的可能性能在未來開采出的煤的預計數量。「推定儲量」指在現行經濟及運營條件下，從地質及工程而言，有正常到良好可能性能在未來開采出的煤的預計數量。我們的已探明及推定總儲量包括了在煤炭采出後進行洗選過程中全部損失。

(2) 「可采儲量」指已探明及推定儲量扣除在煤炭采出後進行洗選過程中全部損失。可采儲量已經扣除了截至2011年12月31日的煤礦實際產量和不可采儲量。不可采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采出的儲量。

## 鄂爾多斯能化所屬各煤礦有關資料

	安源	文玉	總計
<b>基本資料：</b>			
開始建造時間	-	1996	N/A
商業投產時間	2004	1997	N/A
煤田面積(平方公里)	9.26	9.36	18.62
<b>儲量資料：</b>			
(截至2011年12月31日百萬噸)			
基礎儲量	35.6	46.1	81.7
回采率	89.0	89.30	N/A
煤種	動力煤	動力煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>			
原煤設計年產量	1.2	3.0	4.2
原煤設計年洗選量	-	-	-
原煤產量			
2011	2.3	2.1	4.4

注：上述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。儲量數據是按照中國煤炭行業標準采集的。在年報日，公司尚未完成根據美國證券交易委員會行業指導七對「已探明及推定儲量」進行的重新分類。「基礎儲量」是指潛在或已探明資源儲量。

## 兗煤澳洲所屬各煤礦有關資料(一)

	澳思達	雅若碧	艾詩頓	莫拉本	哈瑞布朗特	坎貝唐斯	普力馬	總計
基本資料：								
開始建造時間	1998	1981	2003	2009	N/A	2009	1996	N/A
商業投產時間	2000	1982	2004	2010	N/A	2010	1996	N/A
煤田面積(平方公里)	63	62.71	19.21	17.4	40.4	27.22	141.83	371.77
儲量資料：								
(截至2011年12月31日百萬噸)								
已探明及推定儲量 <sup>(1)</sup>	151.0	149.3	298.1	974.8	43.5	490.0	472.0	2,578.7
可采儲量 <sup>(2)</sup>	44.2	57.2	58.2	315.0	N/A	440	141	1,055.6
煤種	半硬焦煤	噴吹煤	半軟焦煤	動力煤	無煙煤	動力煤	動力煤	N/A
產量資料(百萬噸)								
原煤設計年產量	3.6	3.0	5.2	16.0	N/A	16.0	5.0	48.8
原煤設計年洗選量	3.3	2.4	6.5	16.0	N/A	16.0	N/A	44.2
原煤產量								
2006	0.4	-	-	-	-	-	-	0.4
2007	1.6	-	-	-	-	-	-	1.6
2008	1.9	-	-	-	-	-	-	1.9
2009	1.9	-	-	-	-	-	-	1.9
2010	1.7	2.3	2.7	3.9	-	-	-	10.6
2011	1.9	3.1	1.7	5.6	-	0.8	-	13.1

注：(1) 上述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。儲量數據是按照JORC標準采集的並根據美國證券交易委員會行業指導七對「已探明及推定儲量」進行了重新分類。「已探明儲量」指在現行經濟及運營條件下，從地質及工程而言，有合理的可能性能在未來開采出的煤的預計數量。「推定儲量」指在現行經濟及運營條件下，從地質及工程而言，有正常到良好可能性能在未來開采出的煤的預計數量。我們的已探明及推定總儲量包括了在煤炭采出後進行洗選過程中全部損失。

(2) 可采儲量是指考慮了在煤炭采出後進行洗選過程中全部損失以後的可以采出的探明及推定儲量。可采儲量已經扣除了截至2011年12月31日的煤礦實際產量和不可采儲量。不可采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采出的儲量。

## 兗煤澳洲所屬各煤礦有關資料(二)

	亞森納	維爾皮納	沃裏	總計
<b>基本資料：</b>				
開始建造時間	N/A	N/A	N/A	N/A
商業投產時間	N/A	N/A	N/A	N/A
煤田面積(平方公里)	782.73	34.65	25.49	842.87
<b>儲量資料：</b>				
(截至2011年12月31日百萬噸)				
可采儲量	N/A	N/A	N/A	N/A
煤種	動力煤	噴吹煤	動力煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>				
原煤設計年產量	N/A	N/A	N/A	N/A
原煤設計年洗選量	N/A	N/A	N/A	N/A



**兗州煤業股份有限公司**  
Yanzhou Coal Mining Company Limited

股票代號：1171

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)