



# 兗州煤業股份有限公司

## Yanzhou Coal Mining Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1171

# 年報 2014

## 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

《兗州煤業股份有限公司二〇一四年度報告》已經公司第六屆董事會第七次會議審議通過，會議應出席董事10人，實出席董事10人。

公司第六屆董事會第七次會議審議通過的2014年度利潤分配預案為：派發現金股利人民幣98,368千元(含稅)，即每股人民幣0.02元(含稅)。

本公司不存在被控股股東及其關聯方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。

公司董事長李希勇先生、財務總監吳玉祥先生和總經理助理、財務管理部部長趙青春先生聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

本年度報告中有關未來計劃等前瞻性陳述，不構成本公司對投資者的實質性承諾，請投資者注意投資風險。

釋義及重大風險提示	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	20
第五章 重要事項	52
第六章 股份變動及股東情況	69
第七章 董事、監事、高級管理人員和員工情況	79
第八章 公司治理	96
第九章 內部控制	118
第十章 獨立核數師報告	120
第十一章 綜合財務報告	122
第十二章 審計報告	242
第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)	243
第十四章 備查文件目錄	393
附錄	394

# 釋義及重大風險提示

## 一、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，於本報告期末直接和間接持有本公司56.52%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業務，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經營，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開發業務，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煤礦項目開發工作，是本公司的控股子公司，本公司持有其74.82%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，其股份在澳大利亞證券交易所上市，是本公司的控股子公司，本公司持有其約78%股權；
「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，是兗煤澳洲的全資附屬公司；

## 釋義及重大風險提示

「格羅斯特」	指	格羅斯特煤炭有限公司，是依據澳大利亞法律成立的有限公司，於2012年6月與兗煤澳洲完成合併交易，成為兗煤澳洲的全資子公司；
「兗煤國際」	指	兗煤國際(控股)有限公司，於2011年依據香港法律成立的有限公司，是本公司的全資子公司；
「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及有關講解；
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會發布的國際財務報告準則；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「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；
「董事會」	指	本公司董事會；
「監事」	指	本公司監事；
「元」	指	人民幣元，中國法定貨幣，除非文義另有所指；
「澳元」	指	澳元，澳大利亞法定貨幣；
「美元」	指	美元，美國法定貨幣。

## 二、重大風險提示

公司已在本年報中披露了本集團面臨的主要風險、影響及對策，詳情請見本年報「第四章董事會報告」中的相關內容，敬請投資者予以關注。

### 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擁有境內外四地上市平臺的煤炭企業。截至本報告期末，總股本為49.184億股。

2014年，本集團銷售商品煤1.231億噸，銷售甲醇66萬噸。按國際財務報告準則計算，實現公司股東應佔本期淨收益7.662億元。

### 主營業務

- 煤炭開採、洗選加工、銷售，主要生產半硬焦煤、半軟焦煤、噴吹煤和動力煤，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
- 電力

### 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

### 債券發行

2012年發行10億美元公司債券和50億元人民幣公司債券

2013年發行10億元人民幣非公開定向債務融資工具和50億元人民幣短期融資券

2014年發行50億元人民幣公司債券、50億元人民幣短期融資券、3億美元永續債券和25億元人民幣非公開定向債務融資工具，實現回購前提下股權融資14億元人民幣



### 資產收購及設立子公司

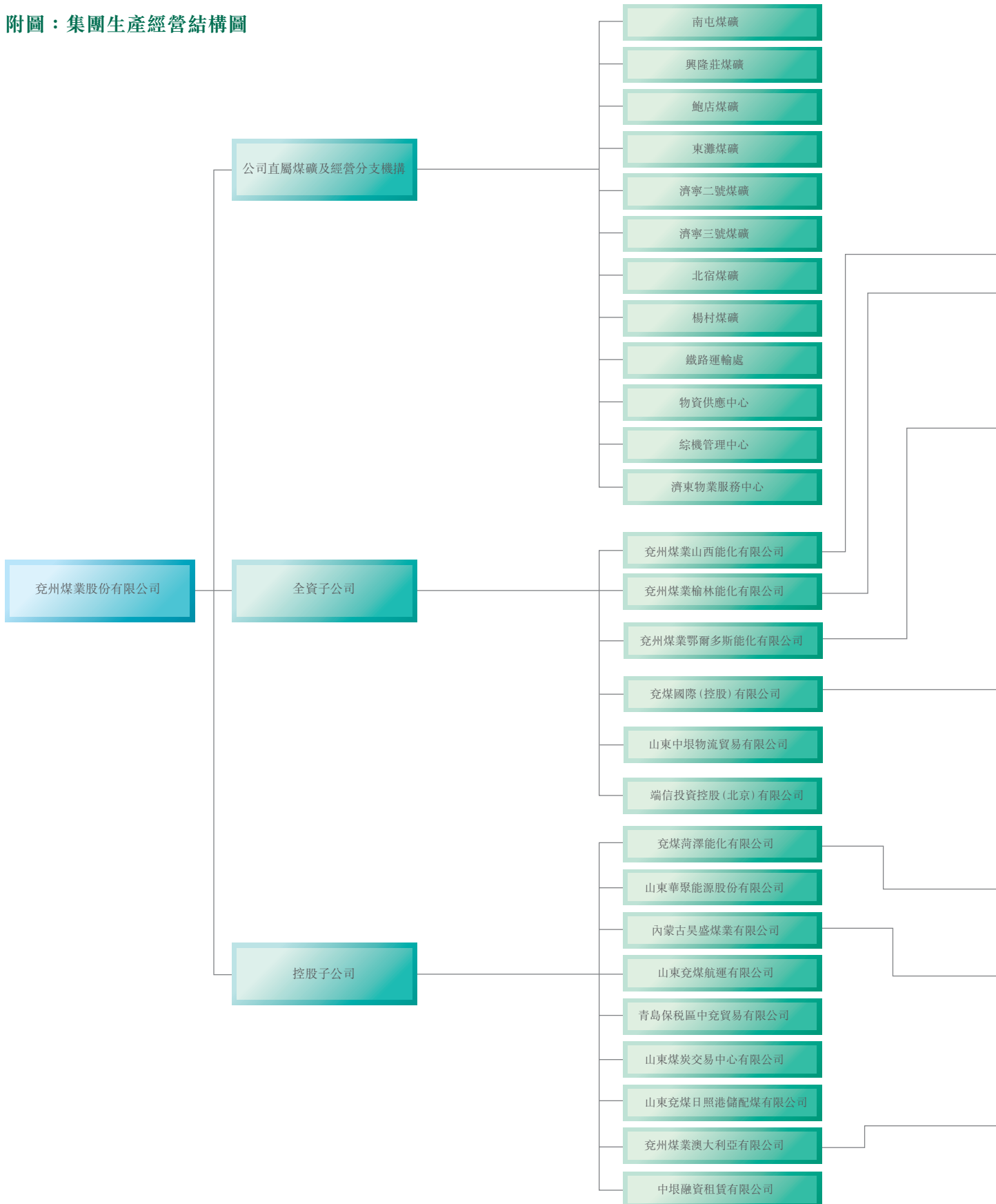
- 1998年收購濟寧二號煤礦
- 2001年收購濟寧三號煤礦
- 2002年收購鐵路資產
- 2004年設立榆林能化  
設立兗煤澳洲  
收購澳思達煤礦
- 2005年收購荷澤能化
- 2006年收購山西能化
- 2009年收購華聚能源  
設立鄂爾多斯能化  
收購兗煤資源
- 2010年收購昊盛公司
- 2011年收購安源煤礦  
收購轉龍灣井田採礦權  
設立兗煤國際  
收購澳大利亞新泰克控股公司與  
新泰克II控股公司  
收購加拿大鉀礦資源探礦權  
收購內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司  
收購澳大利亞西農普力馬煤礦有限公司
- 2012年兗煤澳洲與格羅斯特成功合併上市  
設立山東煤炭交易中心有限公司
- 2013年設立山東兗煤日照港儲配煤有限公司
- 2014年設立山東中垠物流貿易有限公司  
設立中垠融資租賃有限公司  
設立端信投資控股(北京)有限公司

### 2014年主要榮譽

- 榮獲中國質量協會「全國質量獎」
- 入選2014年度「普氏全球能源企業250強」
- 榮獲《董事會》雜誌「第十屆中國上市公司董事會金圓桌獎—優秀董事會獎」

# 第一章 集團簡介和基本信息

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：李希勇
- (三) 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：中國山東省鄒城市梟山南路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  
電子信箱：yzc@yanzhoucoal.com.cn  
證券事務代表：靳慶彬  
聯繫地址：中國山東省鄒城市梟山南路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  
電子信箱：yanzhoucoal@163.com
- (四) 註冊地址：中國山東省鄒城市梟山南路298號  
辦公地址：中國山東省鄒城市梟山南路298號  
郵政編碼：273500  
公司網址：<http://www.yanzhoucoal.com.cn>  
電子信箱：yzc@yanzhoucoal.com.cn
- (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<br>股票代碼：600188<br>股票簡稱：兗州煤業 |
| H股—上市地點：  | 香港聯交所<br>股票代碼：1171              |
| ADR—上市地點： | 紐約證券交易所<br>股票代碼：YZC             |
- (七) 公司首次註冊情況詳見1998年年度報告公司簡介。
- |              |                     |
|--------------|---------------------|
| 公司最新註冊登記日期：  | 2014年11月21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：
- |               |  |
|---------------|--|
| 辦公地址：         | 信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)<br>中國北京市東城區朝陽門<br>北大街8號<br>富華大廈A座9層<br>劉景偉、季晟 |
| 簽字會計師：        | 致同(香港)會計師事務所有限公司   |
| 會計師事務所(境外)名稱： | 香港灣仔軒尼詩道28號12樓   |
| 辦公地址：         | 林敬義  |
| 簽字會計師：        | 致同會計師事務所(特殊普通合夥)   |
| 名稱：           | 中國北京市朝陽區   |
| 辦公地址：         | 建國門外大街22號<br>賽特廣場5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1號環球金融中心寫字樓東樓20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：  
中國證券登記結算有限責任公司  
上海分公司  
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3層
- 香港股份過戶登記處：  
香港證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東  
183號合和中心17樓  
1712至1716室
- 美國ADR存託銀行：  
The Bank of New York Mellon  
BNY Mellon Shareowner Services  
(P.O. BOX 30170 College Station,  
TX 77842-3170)
- (十一) 主要往來銀行
- 中國工商銀行股份有限公司  
鄒城市鐵西支行  
鄒城市  
中國山東省鄒城市  
鳧山南路489號
- 中國建設銀行股份有限公司  
兗州礦區支行  
鄒城市  
中國山東省鄒城市  
宏河路6號
- 中國銀行股份有限公司  
鄒城支行
- 中國山東省鄒城市  
太平東路51號
- (十二) 香港聯繫地址
- 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	2014年	2013年	增減	增減幅(%)
<b>1、煤炭業務</b>					
原煤產量	千噸	72,596	73,800	-1,204	-1.63
商品煤產量	千噸	66,890	66,995	-105	-0.16
商品煤銷量	千噸	123,075	103,995	19,080	18.35
<b>2、鐵路運輸業務</b>					
貨物運量	千噸	16,565	18,250	-1,685	-9.23
<b>3、煤化工業務</b>					
甲醇產量	千噸	645	609	36	5.91
甲醇銷量	千噸	655	599	56	9.36
<b>4、電力業務</b>					
發電量	萬千瓦時	160,512	123,442	37,070	30.03
售電量	萬千瓦時	72,249	87,910	-15,661	-17.81
<b>5、熱力業務</b>					
熱力產量	萬蒸噸	130	132	-2	-1.52
熱力銷量	萬蒸噸	9	5	4	80.00

## 第二章 業績概覽

### 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2010年至2014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示財務資料而編製。

#### (一) 業績

單位：千元

	2014年	2013年	截至12月31日止年度		2011年	2010年	
			調整後 (重述)	調整前			
銷售收入	60,370,764	56,401,826	58,146,184	58,146,184	47,065,840	47,065,840	33,944,252
毛利	7,481,414	10,687,780	12,625,835	12,813,283	18,524,349	18,785,790	15,057,631
利息費用	(2,183,581)	(1,765,777)	(1,448,679)	(1,448,679)	(839,305)	(839,305)	(603,343)
除所得稅前收益	1,599,910	(580,268)	6,070,376	6,346,182	12,259,545	12,520,986	12,477,335
公司股東應佔本期淨收益	766,158	777,368	6,065,570	6,218,969	8,745,092	8,928,102	9,281,386
每股收益	0.16元	0.16元	1.23元	1.26元	1.78元	1.82元	1.89元
每股股息 <sup>註</sup>	0.02元	0.02元	0.36元	0.36元	0.57元	0.57元	0.59元

註：2014年度每股股息為建議宣派之股息。



## (二) 資產及負債

單位：千元

	2014年	2013年	12月31日		2011年 調整後 (重述)	2010年	
			2012年 調整後 (重述)	調整前			
流動資產淨值	10,756,460	2,708,424	1,210,802	1,659,691	(4,551,806)	(4,290,365)	14,147,492
物業、機器及設備淨值	44,174,612	41,896,508	39,503,103	39,503,103	31,273,824	31,273,824	19,874,615
總資產	133,098,114	127,458,189	122,165,076	122,702,323	96,890,150	97,151,591	72,755,864
總借款	61,438,088	55,375,011	40,996,382	40,996,382	34,457,820	34,457,820	23,015,758
公司股東應佔股東權益	38,725,846	40,378,678	45,530,034	45,826,356	42,451,480	42,634,490	37,331,886
每股淨資產	7.87元	8.21元	9.26元	9.32元	8.63元	8.67元	7.59元
淨資產回報率(%)	1.98	1.93	13.32	13.57	20.60	20.94	24.86

## (三) 現金流量表摘要

單位：千元

	截至12月31日止年度				
	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
經營業務所得現金淨額	4,171,816	(2,201,058)	6,503,610	17,977,276	5,399,804
現金與現金等值項目					
淨增加(減少)	4,329,190	(2,418,509)	4,461,375	1,807,278	(1,845,074)
每股經營活動產生的					
現金流量淨額	0.85元	(0.45)元	1.32元	3.66元	1.10元

註：

- 1、本集團於2014年增加合併了山東中垠物流貿易有限公司、中垠融資租賃有限公司和端信投資控股(北京)有限公司財務報告；2013年增加合併了昊盛公司和山東兗煤日照港儲配煤有限公司財務報告；於2012年增加合併了山東煤炭交易中心有限公司財務報表；於2011年增加合併了兗煤國際財務報表。
- 2、對本集團經營成果及資產構成無重大影響的附屬公司，如山東兗煤航運有限公司、山東煤炭交易中心有限公司、中垠融資租賃有限公司等，本報告不再對其單獨列示分析。
- 3、根據國際財務報告準則詮釋委員會對露天礦場生產階段剝採成本會計核算的新規定，本集團對2013年1月1日及此後期間發生的剝採成本按新規定進行核算，並對2011年和2012年度財務報表的相關科目進行了追溯調整。



李希勇 董事長

2014年，全球經濟復蘇緩慢，中國經濟增速放緩，境內外煤炭市場持續低迷。儘管國際供應商減產和中國政府推出一系列煤企解困政策，但煤炭供需失衡的現狀並未根本性改變，煤炭價格低位下行，行業整體經營壓力加大。

面對前所未有的困難和挑戰，兗州煤業承壓奮進，創新思維，積極採取降本提效、營銷創效、管理增效等經營措施，公司呈現出業績穩健向好、內生動力增強、發展後勁提升的良好態勢，彰顯公司董事會和管理層應對和駕馭複雜局面的能力。我謹代表公司董事會向多年來關心和支持公司發展的各位股東及各界人士表示衷心的感謝，並欣然向大家彙報2014年經營業績。

經營業績整體穩健向好。報告期內，本集團生產原煤7,260萬噸、甲醇65萬噸；銷售商品煤1.231億噸，銷售甲醇66萬噸；實現歸屬於母公司股東的淨收益7.662億元，經營業績在行業困境中實現規模增量、效益增速。

降本提效能力不斷增強。優化升級生產系統，從源頭有效降低設備投入和材料消耗；優化人力資源配置，通過開展成建制調轉、對口支援等瘦身行動，有效控制人工成本總量；深挖內潛精細管理，推行大宗物資設備集中採購、競爭性談判，降低採購成本；盤活存量資源，加大修舊利廢力度，減少材料消耗；突出財務管理效能，開展低成本融資、閒置資金理財、稅務籌劃，降低財務運營成本。

營銷創效水平逆勢提升。面對境內外煤炭市場持續低迷態勢，創新營銷模式，實施煤炭網上交易，加快推進國際國內一體化營銷體系建設。2014年，國內礦井精煤銷量在自產商品煤銷售總量中佔比達到49.3%，同比增加8.0%；境外礦井在中國市場的煤炭銷量佔其商品煤總銷量的16.1%，進一步開拓了越南、馬來西亞等亞洲市場，培育長期戰略用戶，實現了本集團以銷保產和經濟效益最大化。

重點項目發展態勢良好。菏澤能化趙樓電廠投資運營；鄂爾多斯能化轉龍灣煤礦、60萬噸甲醇項目實現試運行；兗煤澳洲實現大幅減虧、資產負債結構明顯改善，莫拉本煤礦二期項目獲得批准，礦井發展前景良好；兗煤國際通過積極談判，普力馬煤礦合同煤價實現上調，盈利能力大幅提升；加拿大鉀礦項目預可研通過審查，公司內外接續發展的梯次格局基本形成。

管理增效能力得到提升。通過多渠道低成本融資，資金安全得到有效保障，債務結構進一步優化；以崗位貨幣化為核心的「內部市場運行模式」初步確立，形成責任明確、流程優化、運轉高效的管理機制；專業化管理能力不斷增強，實施綜機安撤統一管理，開展洗煤托管業務，加快培育新的經濟增長點。

為回報股東，公司董事會建議：按一貫堅持的派息政策向股東派發2014年度現金股利人民幣98,368千元(含稅)，即每股人民幣0.02元(含稅)。

展望2015年，世界經濟深度調整，中國經濟發展步入新常態。全球能源消費結構和方式向清潔高效方向轉變，國內外煤炭市場將繼續呈現總量寬鬆、結構性過剩態勢，但受控產、限產等行業政策影響，預計2015年國內外煤炭價格波動趨緩。

## 第三章 董事長報告書

為把握新一輪能源革命契機，本集團制定了未來十年發展戰略，確立了「國際化、清潔化、價值化」的戰略方向，「資源協同、區域協同、市場協同、產融協同」的發展方式，致力於打造「創新引領、價值驅動、品牌卓越」國際化潔淨能源綜合供應商，推動煤炭開採向綠色低碳開發轉變、生產運營向綜合服務轉變、資源配置向全球化市場化轉變，把兗州煤業建設成為具有投資價值和品牌影響力的國際化公司。

2015年，本集團將以實現發展戰略落地為目標，以「實施三減三提全流程價值再造工程」為主線，創新思維，加快產業升級和產品結構調整，積極應對市場複雜形勢，促進公司高效發展。

本集團2015年的經營目標是：銷售煤炭12,200萬噸，其中：公司本部3,540萬噸，山西能化150萬噸，菏澤能化400萬噸，鄂爾多斯能化780萬噸，兗煤澳洲1,388萬噸，兗煤國際652萬噸，貿易煤量5,290萬噸；銷售甲醇140萬噸。

為實現上述經營目標，本集團將重點做好以下工作：

**優化系統升級，推進生產向提質增效轉變。**一是優化采區和工作面布局，確保接續合理；加快綜采設備、提升運輸、供電系統等升級改造，實現煤炭產業穩量增效。二是釋放洗選系統技改創效潛能，提高煤炭洗選加工能力，發揮煤炭產品創效支撐作用，實現效益品種增產增效。三是優化生產組織、系統配置和原料結構，確保甲醇電力產業長周期穩定運行。四是實現轉龍灣煤礦投產運營，重點推進莫拉本煤礦二期項目建設，加快釋放效益產能。

**創新營銷模式，推進營銷向用戶增值轉變。**一是完善用戶大數據和營銷模型，實施「用戶經理」制度，推進精準營銷。二是發揮多元品種和洗選系統優勢，加強境內外配煤銷售，實施產品定制，實現營銷由擴大規模向提高質量效益升級。三是創新實施為用戶提供體驗式營銷和綜合能源解決方案，實現用戶增值；利用互聯網和期貨市場等新型交易平臺，拓寬多元營銷渠道。四是整合營銷資源，完善國際化營銷體系，實現產品全球布局、區域互補。

**挖潛降本增效，推進管理向價值創造轉變。**一是以系統思維拓展降本空間。從設計源頭優化系統工藝環節，採取資源整合、技術革新、瘦身行動、集中採購等綜合措施，最大限度地控成本、降消耗、減開支。二是加強財稅、金融等相關政策專項研究，用足用活「減免返緩補」等財稅政策。三是深化零基預算和動態預算管理，全面實施對標管理，逐項落實成本、單耗控制措施，嚴控運行費用。

**審慎資本運營，推動發展向產融協同轉變。**一是靈活運用多種資本運營手段，加快技術、管理、設備資本化，加大推進低效能資產證券化，盤活存量資產，提高資產運轉效率，實現產業產品與管理資源的高效協同。二是統籌利用境內外多元化融資平臺，積極採取多方式融資，降低融資成本。加大存量資金管理，開展貨幣資金創效，促進公司穩健發展。三是放大中垠融資租賃有限公司融資槓桿效應，加強戰略合作，擴大融資和設備租賃協調創效能力；加強與金融機構合作，按期完成參股上海中期和齊魯銀行等工作；加快端信投資產業基金運行，推動產融財團建設邁出實質性步伐。

暮色蒼茫看勁松，亂雲飛度仍從容。2015年，面對全球能源經濟低位運行新常態，兗州煤業將審時度勢，借勢而為，以國際化視野謀劃工作，以顛覆性思維強化管理，以創新性舉措打造發展新優勢，實現公司穩健向上發展，為股東創造良好的價值回報。

承董事會命  
董事長  
李希勇

中國，鄒城，2015年3月27日

## 第四章 董事會報告



尹明德 總經理

### 一、管理層討論與分析

#### (一) 行業、產品或地區經營情況分析

##### 1、主營業務分行業情況

2014年本集團實現銷售收入603.708億元，其中煤炭業務銷售收入585.394億元，佔本集團銷售收入的97.0%。

	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	58,539,353	49,307,341	15.77	7.52	16.87	減少6.74個 百分點
2、鐵路運輸業務	373,617	250,161	33.04	-18.41	-22.98	增加3.97個 百分點
3、煤化工業務	1,195,458	869,294	27.28	3.44	2.18	增加0.89個 百分點
4、電力業務	241,490	159,724	33.86	-27.29	-50.17	增加30.36個 百分點
5、熱力業務	20,846	11,236	46.10	85.83	67.48	增加5.91個 百分點

## 2、各業務分部經營情況

## (1) 煤炭業務

## ① 煤炭產量

2014年本集團生產原煤7,260萬噸，同比減少120萬噸或1.6%；生產商品煤6,689萬噸，同比減少11萬噸或0.2%。煤炭產量減少主要是由於：在供大於需的行業環境下，積極履行社會職責，主動限產。

2014年本集團煤炭產量如下表：

	2014年 (千噸)	2013年 (千噸)	增減 (千噸)	增減幅 (%)
一、原煤產量	72,596	73,800	-1,204	-1.63
1、公司	36,474	35,884	590	1.64
2、山西能化	1,557	1,527	30	1.96
3、菏澤能化	2,999	2,867	132	4.60
4、鄂爾多斯能化	5,884	6,323	-439	-6.94
5、兗煤澳洲	20,000	21,111	-1,111	-5.26
6、兗煤國際	5,682	6,088	-406	-6.67
二、商品煤產量	66,890	66,995	-105	-0.16
1、公司	36,429	35,810	619	1.73
2、山西能化	1,544	1,510	34	2.25
3、菏澤能化	2,997	2,392	605	25.29
4、鄂爾多斯能化	5,879	6,319	-440	-6.96
5、兗煤澳洲	14,914	15,433	-519	-3.36
6、兗煤國際	5,127	5,531	-404	-7.30

## ② 煤炭價格與銷售

受國內外煤炭需求不振影響，本集團煤炭銷售平均價格同比下降。

2014年本集團外運煤炭6,855萬噸，同比增加290萬噸或4.4%；銷售煤炭1.231億噸，同比增加1,908萬噸或18.3%，主要是由於：外購煤銷量同比增加。

## 第四章 董事會報告

2014年本集團實現煤炭業務銷售收入585.394億元，同比增加40.945億元或7.5%。

2014年本集團分煤種產、銷情況如下表：

	2014年				2013年			
	產量 (千噸)	銷量 (千噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售收入 (千元)	產量 (千噸)	銷量 (千噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售收入 (千元)
一、公司								
1號精煤	293	325	600.42	194,929	359	315	764.73	240,904
2號精煤	9,203	9,060	576.75	5,225,577	10,588	9,725	739.99	7,196,367
國內銷售	—	9,052	576.53	5,219,149	10,588	9,725	739.99	7,196,367
出口	—	8	834.81	6,428	—	—	—	—
3號精煤	4,914	4,979	474.96	2,364,748	1,943	1,926	591.03	1,138,582
國內銷售	—	4,979	474.96	2,364,748	—	1,925	590.81	1,137,469
出口	—	—	—	—	—	1	941.78	1,113
塊煤	2,271	2,262	520.73	1,177,739	1,455	1,448	669.57	969,439
精煤小計	16,681	16,626	539.11	8,962,993	14,345	13,414	711.58	9,545,292
國內銷售	—	16,618	538.97	8,956,565	—	13,413	711.56	9,544,179
出口	—	8	834.81	6,428	—	1	941.78	1,113
經篩選原煤	10,620	10,605	396.75	4,206,215	12,957	12,693	461.56	5,858,449
混煤及其他	9,128	7,517	281.71	2,117,585	8,508	7,164	333.53	2,389,536
公司合計	36,429	34,748	439.94	15,286,793	35,810	33,271	534.79	17,793,277
國內銷售	—	34,740	439.85	15,280,364	—	33,270	534.78	17,792,164
二、山西能化	1,544	1,500	210.69	316,053	1,510	1,476	282.24	416,691
經篩選原煤	1,544	1,500	210.69	316,053	1,510	1,476	282.24	416,691
三、菏澤能化	2,997	3,110	525.65	1,634,716	2,392	2,359	608.56	1,435,594
1號精煤	21	21	782.05	16,155	—	—	—	—
2號精煤	1,889	2,021	651.48	1,316,567	1,390	1,293	848.85	1,097,518
混煤及其他	1,087	1,068	282.77	301,994	1,002	1,066	317.13	338,076
四、鄂爾多斯能化	5,879	5,793	163.02	944,399	6,319	6,345	188.36	1,195,139
經篩選原煤	5,879	5,793	163.02	944,399	6,319	6,345	188.36	1,195,139
五、兗煤澳洲	14,914	15,742	463.77	7,300,758	15,433	15,623	573.62	8,961,855
半硬焦煤	922	973	523.29	509,369	1,345	1,361	656.76	893,626
半軟焦煤	1,392	1,470	544.93	800,780	1,576	1,595	703.48	1,122,054
噴吹煤	3,108	3,280	530.32	1,739,466	3,234	3,274	704.03	2,304,939
動力煤	9,492	10,019	424.29	4,251,143	9,278	9,393	494.07	4,641,236
六、兗煤國際	5,127	5,158	287.48	1,482,886	5,531	5,525	304.36	1,681,465
動力煤	5,127	5,158	287.48	1,482,886	5,531	5,525	304.36	1,681,465
七、外購煤	—	57,024	553.69	31,573,748	—	39,396	582.81	22,960,822
八、本集團總計	66,890	123,075	475.64	58,539,353	66,995	103,995	523.53	54,444,843



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	789,346	-3,295,848
山西能化	6,687	-107,325
菏澤能化	464,156	-265,034
鄂爾多斯能化	-103,945	-146,795
兗煤澳洲	68,162	-1,729,259
兗煤國際	-111,512	-87,067
外購煤	10,273,465	-1,660,539

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。

2014年本集團按地區分類的煤炭銷售情況如下表：

	2014年		2013年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、中國	106,234	51,454,822	85,683	45,317,509
華東地區	90,202	44,511,936	71,411	39,268,734
華南地區	464	192,114	340	139,725
華北地區	7,612	2,610,549	8,833	2,981,253
其他地區	7,956	4,140,223	5,099	2,927,797
二、日本	2,639	1,217,261	1,952	1,225,697
三、韓國	4,389	2,121,363	3,634	2,164,439
四、澳大利亞	4,442	1,211,927	6,405	2,130,591
五、其他	5,371	2,533,980	6,321	3,606,607
六、本集團總計	123,075	58,539,353	103,995	54,444,843

## 第四章 董事會報告

本集團煤炭產品大部分銷往電力、冶金和化工等行業。

2014年本集團按行業分類的煤炭銷售情況如下表：

	2014年		2013年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、電力	22,906	8,606,492	23,757	10,432,931
二、冶金	7,371	3,902,253	7,408	4,950,722
三、化工	8,626	4,669,340	7,435	5,010,879
四、商貿	78,153	38,618,039	44,653	22,933,213
五、其他	6,019	2,743,229	20,742	11,117,098
六、本集團總計	123,075	58,539,353	103,995	54,444,843

### ③ 煤炭銷售成本

2014年本集團煤炭業務銷售成本為493.052億元，同比增加71.181億元或16.9%。

按經營主體分類的煤炭業務銷售成本情況如下表：

	單位	2014年	2013年	增減	增減幅(%)
公司					
銷售成本總額	千元	8,993,824	9,070,083	-76,259	-0.84
噸煤銷售成本	元/噸	250.74	263.74	-13.00	-4.93
山西能化					
銷售成本總額	千元	275,556	337,576	-62,020	-18.37
噸煤銷售成本	元/噸	183.69	228.65	-44.96	-19.66
荷澤能化					
銷售成本總額	千元	1,072,630	1,094,522	-21,892	-2.00
噸煤銷售成本	元/噸	344.91	463.98	-119.07	-25.66
鄂爾多斯能化					
銷售成本總額	千元	899,132	1,001,183	-102,051	-10.19
噸煤銷售成本	元/噸	155.21	157.79	-2.58	-1.64
兗煤澳洲					
銷售成本總額	千元	5,718,349	6,782,121	-1,063,772	-15.68
噸煤銷售成本	元/噸	363.25	434.10	-70.85	-16.32
兗煤國際					
銷售成本總額	千元	1,413,056	1,449,415	-36,359	-2.51
噸煤銷售成本	元/噸	273.94	262.36	11.58	4.41
外購煤					
銷售成本總額	千元	31,372,479	22,834,978	8,537,501	37.39
噸煤銷售成本	元/噸	550.16	579.63	-29.47	-5.08

2014年山西能化煤炭業務銷售成本為2.756億元，同比減少62,020千元或18.4%；噸煤銷售成本為183.69元，同比減少44.96元或19.7%。主要是由於：①優化生產系統和人力資源配置，降低材料消耗和人工費用，分別影響噸煤銷售成本減少10.28元和17.65元；②減少外包勞務支出，影響噸煤銷售成本減少3.25元；③根據山西省政府規定，自2014年8月煤炭可持續發展基金提取標準由原按原煤產量每噸18元下調到每噸15元，並於2014年12月份取消，影響噸煤銷售成本減少4.59元；④自2013年8月起，暫停按原煤產量每噸計提5元煤礦轉產發展基金、10元環境治理保證金，影響噸煤銷售成本減少8.62元。

2014年荷澤能化煤炭業務銷售成本為10.726億元，同比減少21,892千元或2.0%；噸煤銷售成本為344.91元，同比減少119.07元或25.7%。主要是由於：①優化生產系統和人力資源配置，降低材料消耗和人工費用，分別影響噸煤銷售成本減少16.49元和44.05元；②減少外包勞務支出，影響噸煤銷售成本減少21.09元；③煤炭銷量增加，影響噸煤銷售成本減少20.36元。

2014年兗煤澳洲煤炭業務銷售成本為57.183億元，同比減少10.638億元或15.7%；噸煤銷售成本為363.25元，同比減少70.85元或16.3%。主要是由於：①優化人力資源配置，使人工費用降低，影響噸煤銷售成本減少2.35元；②澳元兌人民幣匯率同比貶值，影響噸煤銷售成本減少50.14元；③優化調劑使用設備，降低設備租賃費，影響噸煤銷售成本減少10.40元。

2014年外購煤業務銷售成本為313.725億元，同比增加85.375億元或37.4%，主要是由於報告期內外購煤銷量增加。

## 第四章 董事會報告

### ④ 其他指標

2014年，按經營主體分類的其他指標情況如下：

	掘進進尺 (千米)	上繳稅費 (千元)
公司	170	5,700,333
山西能化	8	74,335
荷澤能化	19	510,986
鄂爾多斯能化	32	345,354
兗煤澳洲	52	172,186
兗煤國際	-	10,695
合計	281	6,813,889

### ⑤ 重大煤礦建設項目

截至本報告披露日，本集團重大煤礦建設項目的進展情況如下：

序號	項目名稱	建設進度
1	轉龍灣煤礦	正在辦理項目核准手續。預計2015年下半年投產。
2	石拉烏素煤礦	正在辦理項目核准手續。預計2015年底試運行。
3	營盤壕煤礦	已列入國家煤炭工業發展「十二五」規劃；已獲內蒙古自治區煤炭資源配置批文。預計2016年7月試運行。
4	萬福煤礦	已獲國家發改委項目核准。預計2018年底試運行。
5	莫拉本煤礦二期擴產項目	已獲澳大利亞新南威爾士州規劃與評估委員會(「NSWPAC」)批准。預計2016年投產。
6	艾詩頓煤礦東南露天礦項目	已獲澳大利亞新南威爾士州規劃與評估委員會(「NSWPAC」)批准，但仍需新南威爾士州土地與環境法庭(Land & Environment court)最終裁定。

(2) 鐵路運輸業務

2014年公司鐵路資產完成貨物運量1,656萬噸，同比減少169萬噸或9.2%。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)3.736億元，同比減少84,281千元或18.4%。鐵路運輸業務成本為2.502億元，同比減少74,619千元或23.0%。

(3) 煤化工業務

2014年榆林能化生產甲醇65萬噸，同比增加4萬噸或5.9%；銷售甲醇66萬噸，同比增加6萬噸或9.4%；實現銷售收入11.955億元，同比增加39,716千元或3.4%；銷售成本為8.693億元，同比增加18,506千元或2.2%。

(4) 電力業務

2014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)		
	2014年	2013年	增減幅(%)	2014年	2013年	增減幅(%)
1、華聚能源	90,117	99,281	-9.23	30,364	86,912	-65.06
2、榆林能化	25,750	24,161	6.58	1,399	998	40.20
3、荷澤能化	44,645	-	-	40,486	-	-

註：①自2014年3月份起，華聚能源所屬電廠的電力產品滿足自用後對外銷售；  
 ②榆林能化所屬電廠的電力產品滿足自用後對外銷售；  
 ③荷澤能化所屬電廠自2014年11月對外銷售。

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2014年	2013年	增減幅(%)	2014年	2013年	增減幅(%)
1、華聚能源	133,795	329,839	-59.44	108,973	316,195	-65.54
2、榆林能化	3,174	2,286	38.84	7,073	4,320	63.73
3、荷澤能化	104,521	-	-	43,678	-	-

## 第四章 董事會報告

### (5) 熱力業務

2014年華聚能源生產熱力130萬蒸噸，銷售熱力9萬蒸噸，實現銷售收入20,846千元，銷售成本為11,236千元。

### 3、主營業務分地區情況

	2014年 銷售收入 (千元)	銷售收入 比上年增減 (%)
國內	52,912,594	11.87
國外	7,458,170	-18.06
合計	60,370,764	7.04

## (二)主營業務分析

### 1、綜合損益表及綜合現金流量表相關科目變動分析

	本期數 (千元)	上年同期數 (千元)	變動比例 (%)
銷售收入	60,370,764	56,401,826	7.04
銷售成本	50,597,756	43,689,850	15.81
銷售、一般及行政費用	6,069,884	10,380,713	-41.53
聯營企業投資收益	310,604	233,897	32.80
其他業務收益	2,382,186	1,020,577	133.42
利息費用	2,183,581	1,765,777	23.66
除所得稅前收益	1,599,910	-580,268	-
歸屬於母公司股東淨收益	766,158	777,368	-1.44
經營業務所得現金淨額	4,171,816	-2,201,058	-
投資業務使用的現金流量	8,534,791	13,504,370	-36.80
融資業務產生的現金流量	8,692,165	13,286,919	-34.58
研發支出	33,929	277,202	-87.76

## (1) 收入

## ① 業務收入變化因素分析

2014年本集團銷售收入603.708億元，同比增加39.689億元或7.0%，主要是由於：自產煤價格下降使銷售收入減少56.313億元；外購煤銷售收入增加86.129億元。

## ② 訂單分析

不適用。

## ③ 新產品及新業務的影響分析

不適用。

## ④ 主要銷售客戶的情況

2014年度本集團向五大客戶的銷售收入及其佔本集團銷售收入的比例情況如下表：

序號	客戶名稱	銷售收入 (千元)	佔總銷售 收入的比例 (%)	是否存在 關聯關係
1	兗礦集團	3,040,057	5.04	是
2	江蘇天宇能源有限公司	2,235,199	3.70	否
3	華電國際電力股份有限公司	2,153,640	3.57	否
4	臨沂江鑫鋼鐵有限公司	1,983,874	3.29	否
5	來寶能源	1,876,803	3.11	否
	合計	11,289,573	18.70	-

## 第四章 董事會報告

### (2) 成本

#### ① 成本分析

2014年本集團銷售成本505.978億元，同比增加69.078億元或15.8%。

因煤炭業務銷售成本佔本集團銷售成本總額的90%以上，故本報告僅分析本集團煤炭業務銷售成本的構成。詳情見下表：

	本期金額 (千元)	本期估 自產煤 成本比例 (%)	上年同 期金額 (千元)	上年同期 佔自產煤 成本比例 (%)	本期金額 較上年同期 變動比例 (%)
一、自產煤成本	17,932,730	100.00	19,352,080	100.00	-7.33
1、材料	3,152,706	17.58	2,996,966	15.49	5.20
2、工資及僱員福利	6,238,723	34.79	6,517,143	33.68	-4.27
3、電力	618,798	3.45	634,919	3.28	-2.54
4、折舊	2,179,736	12.16	2,344,228	12.11	-7.02
5、塌陷費	1,269,194	7.08	1,277,328	6.60	-0.64
6、環境治理費	40,555	0.23	125,733	0.65	67.75
7、採礦權攤銷	1,113,443	6.21	1,300,978	6.72	-14.41
8、其他	3,319,628	18.51	4,154,785	21.47	-20.10
二、外購煤成本	31,372,479	-	22,834,978	-	37.39
三、合計	49,305,209	-	42,187,058	-	16.87



## ② 主要供應商情況

2014年度本集團向五大供貨商的採購金額及其佔本集團總採購額的比例情況如下表：

序號	供應商名稱	採購金額 (千元)	佔總採購額 的比例 (%)	是否存在 關聯關係
1	臨沂蒙飛商貿有限公司	2,569,787	6.89	否
2	兗礦集團	1,564,470	4.19	是
3	江蘇漢唐國際貿易集團有限公司	1,453,014	3.89	否
4	日照興裕嘉貿易有限公司	1,342,471	3.60	否
5	Pacific National	1,132,406	3.04	否
	合計	8,062,148	21.61	-

## (3) 費用及其他

報告期內本集團銷售、一般及行政費用為60.699億元，同比減少43.103億元或41.5%，主要是由於：①2013年度本集團產生匯兌損失16.860億元、計提無形資產減值準備20.522億元。報告期內本集團未產生匯兌損失，未計提無形資產減值準備；②價格調節基金同比減少1.958億元；③營業稅金及附加同比增加3.348億元。

報告期內本集團聯營企業投資收益為3.106億元，同比增加76,707千元或32.8%，主要是由於報告期內：①陝西未來能源化工有限公司實現投資收益95,351千元；②華電鄒縣發電有限公司實現投資收益同比減少14,190千元。

報告期內本集團其他業務收益為23.822億元，同比增加13.616億元或133.4%，主要是由於報告期內：①因開展保本理財等業務，使利息收入同比增加3.466億元；②實現匯兌收益1.540億元；③轉回以前年度提取的無形資產減值準備7.313億元。

### (4) 現金流

報告期內本集團經營業務產生的現金淨流入額為 41.718 億元，上年同期產生的現金淨流出額為 22.011 億元，主要是由於：報告期內，本集團通過加大煤炭營銷力度，嚴控現金支出等措施，使經營業務產生的現金流入額同比增加。

報告期內本集團投資業務產生的現金淨流出額為 85.348 億元，同比減少 49.696 億元或 36.8%，主要是由於：①收購資產和股權投資同比減少，使現金淨流出額同比減少 46.303 億元；②銀行保證金和限定用途的現金變化，使現金淨流出額同比減少 3.329 億元。

報告期內本集團融資業務產生的現金淨流入額為 86.921 億元，同比減少 45.948 億元或 34.6%，主要是由於：①分配股利支付的現金同比減少 16.723 億元；②償還貸款支付的現金同比減少 56.553 億元；③發行票據、永續債收到的現金同比增加 82.586 億元；④貸款收到的現金同比減少 127.303 億元；⑤回購或有價值權證支付現金 13.735 億元；⑥償還以前年度發行的票據支付現金 59.958 億元。

#### 資金來源和運用

2014 年本集團的資金來源主要是營業現金收入、發行債券及銀行貸款。資金的主要用途是用於經營業務支出，購置物業、機器及設備，支付股東股息，支付收購資產和股權價款等。

2014 年本集團用於購置物業、機器及設備的資本性支出為 54.041 億元，與 2013 年度的 91.442 億元相比，減少了 37.401 億元或 40.9%。主要是由於：本集團新項目建設投資減少。

## (5) 研發支出

## ① 研發支出情況表

本期費用化研發支出(千元)	33,929
本期資本化研發支出(千元)	0
研發支出合計(千元)	33,929
研發支出總額佔淨資產比例(%)	0.09
研發支出總額佔銷售收入比例(%)	0.06

## ② 情況說明

本集團以促進產業結構優化升級為宗旨，以主導產業核心技術突破為重點，堅持「企業主體、內外聯合、產業結合、提升創新、突破關鍵、跨越發展」原則，提出以「生產自動化、產品高端化、技術自主化、管理信息化、發展低碳化、經營國際化」為目標的企業創新發展戰略，提高自主創新能力，建設創新型企業。

2014年，本集團投入研發資金33,929千元，完成科技成果超過45項，其中25項達到國際先進水平；榮獲技術專利25項；獲省部級科技獎勵65項。

## (6) 其他

## ① 本集團利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

不適用。

## ② 長遠業務模式、發展戰略和經營計劃進展說明

有關本集團長遠業務模式、發展戰略和經營計劃進展詳情請見本年報「第三章董事長報告書」相關內容。

2014年，本集團實現商品煤銷量1.231億噸，甲醇銷量66萬噸，完成了年初制定的經營計劃。

## 第四章 董事會報告

### (三) 資產、負債情況

#### 1、資產負債表相關科目變動分析

	本期期末數 (千元)	佔總資產 的比例 (%)	上期期末數 (千元)	佔總資產 的比例 (%)	本期期末金額 較上期期末 變動比例 (%)
銀行存款和現金	15,041,928	11.30	10,922,637	8.57	37.71
銀行保證金	5,154,296	3.87	4,441,210	3.48	16.06
應收票據及應收賬款	7,084,105	5.32	9,019,505	7.08	-21.46
存貨	1,470,480	1.10	1,589,220	1.25	-7.47
預付帳款及其他應收款	7,219,251	5.42	5,259,576	4.13	37.26
證券投資	388,764	0.29	211,559	0.17	83.75
物業、機器及設備，淨值	44,174,612	33.19	41,896,508	32.87	5.44
聯營企業投資	2,955,629	2.22	2,744,957	2.15	7.67
合資企業投資	130,867	0.10	488,350	0.38	-73.20
應付票據及應付帳款	4,037,204	3.03	2,716,675	2.13	48.61
其他應付款及預提費用	8,736,690	6.56	8,385,134	6.58	4.19
或然價值權證	0	0.00	1,408,729	1.11	-100.00
永續資本債券	2,521,456	1.89	0	0.00	100.00

報告期末本集團銀行存款和現金為150.419億元，比年初增加41.193億元或37.7%，主要是由於：①本集團發行公司債券、短期融資券等，籌集資金143.357億元；②報告期內本集團開展回購前提下的股權融資業務，籌集資金14.000億元；③償還銀行借款、短期融資券及非公開定向債務融資工具等共計112.750億元；④報告期內公司向陝西未來能源化工有限公司（「未來能源」）提供12.500億元委托貸款。

報告期末本集團預付帳款及其他應收款為72.193億元，比年初增加19.597億元或37.3%，主要是由於：①預付貨款比年初增加7.346億元；②報告期內，公司向陝西未來能源化工有限公司提供委托貸款12.500億元。

報告期末本集團證券投資為3.888億元，比年初增加1.772億元或83.8%，主要是由於：①因股價上漲，本集團所持上海申能股份有限公司和江蘇連雲港港口股份有限公司股權價值分別比年初增加69,714千元和6,835千元；②報告期內新增參股投資鄂爾多斯南部鐵路有限責任公司1.007億元。

報告期末本集團合資企業投資為 1.309 億元，比年初減少 3.575 億元或 73.2%，主要是由於：澳大利亞中山煤礦虧損所致。

報告期末本集團應付票據及應付帳款為 40.372 億元，比年初增加 13.205 億元或 48.6%，主要是由於：應付票據增加 17.512 億元。

報告期末本集團或有價值權證比年初減少 14.087 億元或 100.0%，主要是由於報告期內向格羅斯特原股東（不含來寶集團）支付了或有價值權證回購款。

報告期末本集團永續資本債券為 25.215 億元，主要是由於：報告期發行永續債所致。

## 2、公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化相關情況說明

（按中國會計準則編製）

### (1) 採用公允價值計量的項目

單位：千元

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動
金融資產			
可供出售金融資產	211,560	388,763	177,203
金融資產小計	211,560	388,763	177,203
金融負債			
CVR	1,408,729	-	-1,408,729
期貨投資	-	664	664
公允價值計量金融負債小計	1,408,729	664	-1,408,065

### (2) 主要資產計量屬性變化

不適用。

### 3、其他情況說明

#### (1) 資本負債比率

截至2014年12月31日，公司股東應佔股東權益為387.258億元，總借款為614.381億元，資本負債比率為158.6%。

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35或按中國會計準則編製的財務報表附註六之8、20、29-32、38。

#### (2) 或有負債

有關或有負債詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註54。

### (四)核心競爭力分析

2014年，面對煤炭價格持續低迷的不利影響，本集團通過全面拓展「三減三提、內部市場化」，大幅降本提效，煤炭產量、銷量，資產規模和經營質量穩健增長，增強了抗風險能力；新項目建設進展順利，奠定了發展潛力；兗煤澳洲公司通過發行可轉換混合債，優化了債務結構，恢復了融資功能。本集團在擁管理、技術、品牌等優勢的同時，國際國內各業務板塊均呈現良性發展態勢，核心競爭力進一步增強。

## (五) 投資情況分析

## 1、 報告期內對外股權投資總體分析

(本節所列財務數據，均按中國會計準則計算)

## (1) 報告期內新增對外股權投資情況

2014年本集團對外股權投資總額為57.995億元，被投資項目的相關詳情請見下表：

序號	對外股權投資項目	項目總 投資額 (億元)	本集團 投資金額 (億元)	被投資的公司名稱	主營業務	佔該公 司股權 比例
1	投資設立山東中垠物流貿易有限公司	3	1	山東中垠物流貿易有限公司	物流貿易	100%
2	投資設立中垠融資租賃有限公司	5	3.75	中垠融資租賃有限公司	融資租賃	75%
3	向兗礦集團財務有限公司增加註冊資本金	1.25	1.25	兗礦集團財務有限公司	吸收成員單位存款、從事同業拆借及對 成員單位辦理票據承兌與貼現等	25%
4	向鄂爾多斯能化增加註冊資本金	50	50	鄂爾多斯能化	煤炭資源與煤化工項目開發	100%
5	設立端信投資控股(北京)有限公司	0.1	0.1	端信投資控股(北京)有限公司	項目投資、企業管理、投資管理、企業 管理諮詢及投資諮詢	100%
6	收購艾詩頓煤礦有限公司10%股權	0.17	0.17	艾詩頓煤礦有限公司	煤炭開採	100%
7	參股投資鄂爾多斯南部鐵路有限責任公司	1.007	1.007	鄂爾多斯南部鐵路有限責任公司	鐵路貨物運輸	5%
	合計	61.245	57.995	-	-	-

註： 上表按澳元兌人民幣匯率1：5.2238計算。

## 第四章 董事會報告

### (2) 報告期末持有其他上市公司股權情況

證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本(元)	佔該公司 股權比例(%)	期末 賬面值(元)	報告期 損益(元)	報告期所有者 權益變動(元)	會計核算科目
600642	申能股份	60,420,274	0.80	235,787,267	7,299,915	69,714,192	可供出售金融資產
601008	連雲港	1,760,419	0.22	13,616,460	85,185	6,835,140	可供出售金融資產
合計		62,180,693	-	249,403,727	7,385,100	76,549,332	-

註：報告期內，江蘇連雲港港口股份有限公司非公開發行股票實施完畢，總股本增至10.152億股。

申能股份的股份來源是：2002年協議受讓社會法人股及獲得2003年度送股、轉增股份。2010年以自有資金認購增發股份；獲得2010年度送股。

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年度和2011年度送股。

### (3) 報告期末持有非上市金融企業股權情況

單位：億元

所持對象名稱	最初投資金額	持有數量(股)	佔該公司 股權比例(%)	期末 賬面價值	報告期 損益	報告期所有者 權益變動	會計核算科目	股份來源
兗礦集團財務有限公司	1.250	-	25	3.103	0.310	-	長期股權投資	出資設立
山東鄒城建信村鎮銀行	0.090	-	9	0.09	-	-	可供出售金融資產	出資設立
合計	1.340	-	-	3.193	0.310	-	-	-



#### 持有非上市金融企業股權情況的說明

兗州煤業與兗礦集團、中誠信托投資有限責任公司，於2010年9月13日共同出資設立兗礦集團財務有限公司。該公司註冊資本為5億元，其中兗州煤業以現金出資1.25億元，持股25%。經第六屆董事會第一次會議審議批准，2014年6月20日，兗州煤業與兗礦財務公司其它各方股東按持股比例向兗礦財務公司增資5億元，其中兗州煤業增資1.25億元。本次增資完成後，兗礦財務公司註冊資本由5億元增加至10億元。

兗州煤業與中國建設銀行股份有限公司等10家公司於2011年共同出資設立了山東鄒城建信村鎮銀行。該公司註冊資本為1億元，其中兗州煤業出資9,000千元，持股9%。

#### (4) 買賣其他上市公司股份的情況

報告期內本公司無買賣其他上市公司股份的情況。

### 2、*委托理財及衍生品投資的情況*

#### (1) 委托理財情況

有關委托理財詳情，請見本報告「第五章重要事項」之「五、重大合同及履行情況」。

## 第四章 董事會報告

### (2) 委托貸款情況

借款方名稱	委托貸款金額	貸款期限	貸款利率	借款用途	是否展期	本金是否收回	報告期內利息收益
兗州煤業榆林能化有限公司	5億元	8年	4.585%	甲醇項目建設	是	已收回5億元	無
兗州煤業榆林能化有限公司	15億元	8年	4.585%	甲醇項目建設	是	已收回6億元	無
山西天浩化工股份有限公司	1.9億元	5年	6.40%	甲醇項目建設	否	否	無
兗煤荷澤能化有限公司	5.29億元	5年	6.40%	補充流動資金	否	已收回5.29億元	1,608千元
兗煤荷澤能化有限公司	6億元	5年	6.40%	項目建設開支	否	否	38,740千元
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	19.5億元	5年	6.45%	轉龍灣採礦權價款	否	已收回19.5億元	121,233千元
兗煤荷澤能化有限公司	17億元已提8.9億元	5年	6.40%	趙樓電廠項目建設	否	否	52,718千元
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	2億元	3年	6.15%	補充流動資金	否	否	12,447千元
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	28億元	5年	6.40%	收購文玉煤礦	否	否	180,787千元
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	19億元	5年	6.40%	甲醇項目建設	否	否	122,677千元
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	25.92億元	5年	6.40%	轉龍灣採礦權價款	否	已收回7.1億元	165,314千元
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	6.3億元	3年	6.15%	收購內蒙古 鑫泰煤炭開採有限公司 20%股權	否	否	39,207千元
山東兗煤日照港儲配煤有限公司	1億元	1年	6.00%	補充流動資金	否	否	1,400千元
山東兗煤日照港儲配煤有限公司	1億元	1年	6.00%	補充流動資金	否	否	1,233千元
山東兗煤日照港儲配煤有限公司	0.50億元	1年	6.00%	補充流動資金	否	否	383千元
陝西未來能源化工有限公司	12.5億元	1年	6.00%	補充流動資金	否	否	26,425千元

註：

- 1、 公司涉及的委托貸款均經相應法定程序審議批准，借款方均為公司的控股子公司、全資子公司或參股子公司。上述委托貸款的資金來源均為公司自有資金，無抵押物或擔保人，無訴訟事項。
- 2、 公司對山西天浩化工股份有限公司的1.9億元委托貸款已逾期，公司已針對該筆委托貸款計提了全額的資產減值準備。除此以外，上述委托貸款均未逾期，未涉及資產減值準備的計提。

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：

借款方名稱	委托貸款金額	貸款期限	貸款利率	借款用途	是否展期	本金是否收回	報告期內利息收益
山西天浩化工股份有限公司	2億元	5年	6.40%	甲醇項目建設	否	否	無

註：

- 1、 山西能化涉及的委托貸款已經相應法定程序審議批准，借款方為山西能化的控股子公司，不構成關聯交易。該筆委托貸款資金來源為山西能化自有資金，無抵押物或擔保人，無訴訟事項。
- 2、 該筆委托貸款已逾期，山西能化已針對該筆委托貸款計提了全額的資產減值準備。

### (3) 其他投資理財及衍生品投資情況

報告期內本公司無其他投資理財事項。

報告期內本集團衍生品投資事項請參見按國際財務報告準則編製的財務報告附註44或按中國會計準則編製的財務報表附註六、8。

### 3、 募集資金使用情況

#### (1) 募集資金總體使用情況

2014年發行50億元人民幣公司債券、50億元人民幣短期融資券、3億美元永續債券、25億元人民幣非公開定向債務融資工具，實現回購前提下股權融資14億元人民幣。募集資金使用情況等有關詳情請見本年報「第六章股份變動及股東情況」之「二、證券發行與上市情況」。

#### (2) 募集資金承諾項目情況

不適用。

#### (3) 募集資金變更項目情況

不適用。

### 4、 重大非募集資金項目情況

不適用。

## 5、主要子公司、參股公司分析

單位：千元

公司名稱	業務性質	主要產品或服務	註冊資本	2014年12月31日		2014年度 淨收益
				總資產	淨資產	
一、控股公司						
榆林能化	能源化工	甲醇	1,400,000	2,210,064	1,122,863	325,115
山西能化	能源	煤炭	600,000	833,628	-17,597	-3,060
菏澤能化	能源	煤炭	3,000,000	5,507,925	3,554,194	319,639
鄂爾多斯能化	能源化工	煤炭、甲醇	8,100,000	19,120,432	6,165,253	-279,877
兗煤澳洲	能源	煤炭	澳元310,556萬元	37,488,032	12,479,211	-1,846,546
兗煤國際	投資管理、能源	投資項目管理、煤炭	美元68,931萬元	18,077,944	3,184,218	-452,976
山東中垠物流貿易有限公司	物流貿易	煤炭、礦用設備銷售；倉儲等	300,000	675,660	314,980	14,980
華聚能源	電力	電力、熱力	288,590	1,287,193	1,169,071	117,767
山東兗煤航運有限公司	貨物運輸	河道運輸	5,500	37,904	19,990	6,276
青島保稅區中兗貿易有限公司	貿易	貿易、倉儲	2,100	9,907	7,430	77
內蒙古昊盛煤業有限公司	能源	煤炭	800,000	1,711,081	734,120	-20,996
山東煤炭交易中心有限公司	服務	煤炭貿易服務	100,000	264,784	90,191	-6,358
山東兗煤日照港儲配煤有限公司	貿易	貿易、倉儲	300,000	1,321,296	332,070	19,437
中垠融資租賃有限公司	融資租賃	租賃與融資租賃	500,000	1,530,628	503,993	3,993
端信投資控股(北京)有限公司	投資	項目投資、投資管理等	10,000	10,000	10,000	0
二、參股公司						
華電鄒縣發電有限公司	電力	電力、熱力	3,000,000	6,060,060	3,962,524	614,345
兗礦集團財務有限公司	金融	金融服務	1,000,000	6,714,906	1,241,234	123,800
陝西未來能源化工有限公司	能源化工	煤炭、煤制油	5,400,000	13,001,286	5,826,254	381,402

## 第四章 董事會報告

### 兗煤澳洲

2014年兗煤澳洲虧損18.465億元，上年同期虧損49.784億元，同比大幅減虧的主要原因是：(1)上年同期計提無形資產減值損失20.522億元，本報告期沖回無形資產減值損失7.313億元。該因素影響淨收益同比增加19.485億元；(2)上年同期產生匯兌損失22.187億元，本報告期產生匯兌收益1.576億元。該因素影響淨收益同比增加16.634億元；(3)煤炭銷售平均價格同比下降，影響淨收益同比減少16.383億元；(4)採取降本措施，使煤炭銷售成本下降，影響淨收益同比增加10.567億元。

兗煤澳洲經營詳情請見本節「(一)行業、產品或地區經營情況分析」。

### 6、公司控制的特殊目的主體情況

截至本報告期末，本集團不存在特殊目的主體。

## 二、資本開支計劃

預計2015年本集團資本性支出為96.866億元，資金來源主要是本集團的自有資金、銀行貸款和發行債券。

本集團2014年及預計2015年資本性支出情況如下表：

	2015年計劃 (億元)	2014年 (億元)
公司	23.134	20.610
山西能化	0.892	0.238
榆林能化	0.368	0.330
菏澤能化	9.059	4.050
華聚能源	0.456	0.698
鄂爾多斯能化	24.412	10.514
昊盛公司	23.079	5.491
兗煤澳洲	14.773	9.456
兗煤國際	0.693	1.276
中垠租賃	0	1.378
合計	96.866	54,041

本集團目前擁有較充裕的現金和暢通融資渠道，預計能夠滿足營運和發展的需要。

### 三、本集團面臨的主要風險、影響及應對措施

#### 宏觀經濟下行風險：

預計2015年世界經濟將呈分化走勢，加之地緣政治波動增多，世界煤炭等能源經濟預期將延續下滑勢頭。中國經濟受外需減少、內需不足影響，持續下行趨勢明顯；加之國內治理霧霾、淘汰過剩、產業調整力度持續加大，境內煤炭行業運營難度增大。本集團將繼續加大全球經濟走勢和產業發展趨勢的研究，科學制定有效的風險防控策略，注重發揮境內境外兩個市場、兩種資源的協同效應，依托四地上市平臺的優勢，審慎探索實體產業與金融產業融合發展的策略，努力將經濟運行中的風險轉化為本集團產業升級的契機。

#### 產品價格波動風險：

受國家產業結構調整、產能集中釋放、供應持續嚴重過剩、下游需求低迷的影響，產品價格仍有較大下行壓力。面對經營創收空間不斷收窄，利潤空間持續壓薄，經營壓力空前加大的諸多風險，本集團將採取多種舉措，內降成本深挖潛，外拓市場提效益，深度優化市場布局，創新營銷模式，拓展市場空間，提升市場開發能力，靈活實施營銷策略和產品結構優化創效策略，提高產品質量和售後服務質量，實現營銷穩量保效。

#### 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，影響安全生產的不確定性因素較多，面臨較高的安全生產風險。本集團將以構建「責權清晰、程序規範、協同高效、管控有力」的安全管控體系為導向，強化安全風險預控，嚴格安全考核問責，確保實現安全高效生產。2014年度本集團原煤生產百萬噸死亡率為0。

### 融資債務風險：

本集團正處於還貸高峰期，資金需求多，煤價持續下跌造成的現金流不足，存在償債能力降低、融資成本上升、融資難度加大的風險。本集團成立了專門的資金管理委員會，嚴格資金統籌管控。將積極利用多種融資平臺，通過多種方式低成本融資，保障資金需求，優化債務結構，有效緩解融資債務風險。

### 項目實施風險：

本集團建設項目涉及區域廣、投資數額大，個別在建項目正在辦理審批手續，存在審批及建設周期延長的風險。為規避此類風險，本集團制定了建設項目手續辦理配檔表，將加大項目審批手續辦理力度，確保項目順利建設；強化投資、工期、質量「三大控制」，保證項目按期投產，實現項目預期收益。

## 四、會計政策、會計估計或重大會計差錯更正

### (一) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

根據中國財政部頒布的長期股權投資、財務報表列報等九項企業會計準則，經公司2014年8月22日召開的第六屆董事會第二次會議審議批准，本集團自2014年中期開始提前執行上述九項會計準則。

本次會計政策變更對本集團中國會計準則下的資產、負債、損益、現金流量等均不產生重大影響；對本集團按國際財務報告準則編製的財務報表無影響。

有關詳情請見日期為2014年8月22日的公司2014年半年度報告或2014年中期報告。該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站。

### (二) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

不適用。



## 五、儲備、利潤分配或資本公積金轉增預案

### (一)現金分紅政策的制定、執行或調整情況

根據中國證監會《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》的相關規定，經2014年5月14日召開的2013年度股東周年大會審議批准，公司在《章程》中對現金分紅政策進行了完善，明確了「當具備現金分紅條件時，現金股利優先於股票股利」。

公司《章程》規定的現金分紅政策為：公司在分配有關會計年度的稅後利潤時，以兩種財務報表（按中國會計準則編製的財務報表、按國際或者境外上市地會計準則編製的財務報表）稅後利潤數較少者為準。公司可以採用現金、股票或者現金與股票相結合的方式進行利潤分配。當具備現金分紅條件時，現金股利優先於股票股利。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。公司派發現金股利的會計期間間隔應不少於六個月。在優先保證公司可持續發展、公司當年盈利且累計未分配利潤為正的前提下，除有重大投資計劃或重大現金需求外，公司在該會計年度分配的現金股利總額，應佔公司該年度扣除法定儲備後淨利潤的約百分之三十五。公司在經營情況良好，並且董事會認為公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益及其他必要情形時，可採用股票形式進行利潤分配。

公司2014年5月14日召開2013年度股東周年大會，審議批准向股東派發2013年度現金股利人民幣98,368千元(含稅)，即每股人民幣0.02元(含稅)。截至本報告披露日，2013年度末期現金股利已發放至公司股東。

## 第四章 董事會報告

### (二) 2014年度利潤分配預案

(按國際財務報告準則編製)

單位：千元

年初未分配利潤	26,903,794
加：公司股東應佔本期淨收益	766,158
減：提取法定儲備基金	418,788
應付普通股股利	98,368
其他	-2,316,285
年末未分配利潤	29,469,081
其中：資產負債表日後決議分配的現金股利	98,368

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2014年度現金股利人民幣98,368千元(含稅)，即每股人民幣0.02元(含稅)。該等股息分配方案將提交2014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) 公司近三年的利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

分紅年度	每10股派息數 (元)(含稅)	現金分紅的數額 (億元)(含稅)	分紅年度合併 報表中歸屬於 母公司股東 的淨利潤(億元)	佔合併報表中 歸屬於母公司 股東的淨 利潤的比率(%)
2014年	0.20	0.984	7.662	12.84
2013年	0.20	0.984	7.774	12.65
2012年	3.6	17.706	60,656	32.10

註：

- 1、 2013年度、2014年度「歸屬於母公司股東的淨利潤」是當年度經審計的按國際財務報告準則編製的合併財務報表數據；
- 2、 2012年度的「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編製的合併財務報表數據。

#### (四) 儲備

有關本年度的儲備變動情況及於2014年12月31日之可分配儲備情況請見本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註40和附註56。

### 六、履行社會責任的工作情況

本集團致力於可持續性發展，始終將社會責任理念和要求融入企業發展全過程。報告期內，本集團無重大環保或重大社會安全問題。本集團有關環保、安全等社會責任相關工作詳情請參見公司於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站披露的《2014年度社會責任報告》。

#### (一) 安全管理

本集團堅持「以人為本、預防為主」的原則，通過創新安全管理、加強現場安全隱患排查、加大安全投入等一系列措施，安全管理保持國內領先、國際先進水平。

#### (二) 屬於國家環境保護部門規定的重污染行業的上市公司及其子公司的環保情況說明

本集團積極推進和完善環境、能源管理體系建設，加大環保治理和節能技術改造投入，不斷改進工藝流程。報告期內，本集團計提環境治理保證金93,394千元；支付排污費32,416千元，實現節能降耗和污染物的達標排放。CO<sub>2</sub>等溫室氣體排放量進一步降低，礦井水、煙塵和SO<sub>2</sub>排放達標率均為100%，固廢綜合利用率100%，實現了廢物無害化、資源化處理利用，均達到當地環保的相關要求。

## 第四章 董事會報告

本集團嚴格執行建設項目節能環保管理程序，做好建設項目環境影響評價、節能評估和「三同時」工程的審查、監督和管理工作，對建設項目可能帶來的能源、資源、環境問題超前預防，達到從源頭控制的目的。

此外，本集團建立健全了各級環境應急預案，完善應急設施配備，實施經常性應急演練，進一步提升了本集團環境污染事件防控和應急處置能力，最大限度的降低或減少環保事故的發生。

報告期內，本集團按照國家環保法律、法規要求進行生產經營，未受到環境保護行政處罰。

### 七、其他披露事項

#### (一) 匯率變動影響

匯率變動對本集團的影響主要體現在：

- 1、 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；
- 2、 對外幣存、貸款的匯兌損益產生影響；
- 3、 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 1.540 億元。有關匯兌損益詳情請見按中國會計準則編製的財務報表附註六、49 或按國際財務報告準則編製的財務報表附註 10。

為管理預期銷售收入的外幣風險，兗煤澳洲與銀行簽訂了外匯套期保值合約。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 44 或按中國會計準則編製的財務報表附註六、8。

為對沖匯率波動造成的美元債務匯兌損益，兗煤澳洲、兗煤國際對美元債務採用會計方法進行了套期保值，有效規避了匯率波動對當期損益的影響。

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。

## (二) 稅項

2014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；兗煤國際須就應課稅利潤繳納16.5%的所得稅。

## (三) 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50。

## (四) 居所計劃

按照《勞務及服務供應協議》(相關內容參見本年報「第五章重要事項」之「四、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2014年度和2013年度分別為1.372億元和80,042千元。

自2002年開始，本集團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。2014年度本集團發放的員工居所津貼為423,337千元。

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51。

## (五) 捐款

本集團於2014年度的捐款支出為1,493千元。

## 第五章 重要事項

### 一、重大事項

#### (一) 訴訟、仲裁及媒體質疑事項

##### 1、山西能化與山西金暉煤焦化工有限公司因合同履行糾紛仲裁案

2005年2月，山西能化和山西金暉煤焦化工有限公司（「山西金暉」）簽訂了《資產置換協議》和《材料供應協議》，約定：如山西金暉不能保證山西能化控股子公司天浩化工建設和生產所需的土地租用，煤氣、水、電供應及鐵路運輸，將賠償天浩化工實際損失；如因山西金暉違約導致天浩化工無法繼續經營，由山西金暉按照高於項目全部投資總額加同期銀行貸款利息的底價價格，購買山西能化持有的天浩化工全部股權，以補償損失。

因山西金暉未按上述協議約定履行「煤氣供應、中煤供應、土地給付」等合同義務，並擅自停供煤氣，導致天浩化工無法繼續經營。2012年4月，天浩化工甲醇項目被迫停產。2013年9月，山西能化向北京仲裁委員會提請仲裁，要求山西金暉按照協議約定購買山西能化所持天浩化工全部股權，支付股權轉讓款及其他損失合計人民幣7.988億元。

山西能化已於2013年10月，向山西省太原市杏花嶺區人民法院提交了財產保全申請，查封凍結了山西金暉持有的山西金暉隆泰煤業有限公司39%的等值股權。

截至本報告披露日，本案尚未審理完畢。

## 2、 中信大榭燃料有限公司與本公司因煤炭買賣合同糾紛訴訟案

2013年9月，中信大榭燃料有限公司（「中信大榭」）以本公司未按《煤炭買賣合同》履行交貨義務為由，起訴本公司至山東省高級人民法院，請求解除雙方簽訂的《煤炭買賣合同》、退還其貨款及賠償經濟損失合計人民幣1.636億元。

上述合同簽訂後，本公司已向中信大榭指定的第三方交付了貨物，中信大榭也與本公司辦理完畢結算手續，本公司已按合同約定履行全部義務。

山東省高級人民法院一審判決如下：駁回中信大榭訴訟請求，案件受理費人民幣86.02萬元由中信大榭自行承擔。2014年6月30日，本公司收到最高人民法院《上訴案件應訴通知書》，最高人民法院決定受理中信大榭就上述一審判決提起的上訴。有關詳情請見日期分別為2014年4月29日、6月30日訴訟進展公告。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》。

截至本報告披露日，上述案件尚未審結，暫無法判斷對公司本期利潤或期後利潤的影響。

除上述披露外，報告期內本公司沒有其他重大訴訟、仲裁及媒體質疑事項。

## (二) 購回、出售或贖回公司之上市證券

除本年報「第六章股份變動及股東情況」之「二、證券發行與上市情況」一節所述事項外，報告期內公司或本公司之任何附屬公司沒有購回、出售或贖回公司證券事項。

## 二、股權激勵情況

報告期內，公司未實施股權激勵計劃。

### 三、收購及出售資產、吸收合併事項

#### (一) 收購昊盛公司股權

經2014年11月24日召開的總經理辦公會審議批准，公司簽署了《內蒙古昊盛煤業有限公司股權轉讓協議》及《內蒙古石拉烏素井田煤炭資源轉讓合作協議》（以上合稱「《股權轉讓及資源轉讓協議》」），約定以總交易代價人民幣8.8592億元收購內蒙古新長江礦業投資有限公司（「新長江公司」）所持昊盛公司11.59%股權及其石拉烏素井田獲配置1.5億噸煤炭資源。

內蒙古自治區為新長江公司年產4.2萬噸高純鋁等項目在石拉烏素井田配置1.5億噸煤炭資源。經昊盛公司股東大會審議批准，新長江公司出資人民幣1.3742億元，以增資擴股方式認購昊盛公司11.59%股權。本次增資擴股後，兗州煤業所持昊盛公司股權比例將由74.82%降到66.16%。

根據《股權轉讓及資源轉讓協議》，新長江公司將其所持昊盛公司11.59%股權及其獲配置的1.5億噸煤炭資源轉讓給兗州煤業。本次轉讓完成後，兗州煤業所持昊盛公司股權比例將增加至77.75%。

截至本報告披露日，本次收購正在履行必要的審批和備案程序。

本次收購價款人民幣8.8592億元，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2014年度利潤總額人民幣33.662億元的約26.3%。

#### (二) 收購澳大利亞艾詩頓煤礦合資企業10%股權

2014年9月30日，兗煤澳洲通過其全資附屬公司出資1789.97萬澳元收購了ICRA Ashton Pty Ltd持有的艾詩頓煤礦合資企業10%股權。本次收購完成後，艾詩頓煤礦合資企業成為兗煤澳洲的全資附屬公司。



### (三) 關於回購前提下的股權融資

公司2014年5月14日召開的2013年度股東周年大會，審議批准了公司或控股子公司在境內外開展融資額度不超過等值人民幣300億元的融資業務，其中融資方式包括回購前提下股權融資。2014年9月29日，公司與工銀瑞信投資管理有限公司（「工銀瑞信投資」）簽署了《兗州煤業股權投資專項資產管理計劃合同》，約定以兗州煤業所持荷澤能化46.67%股權為標的，通過工銀瑞信投資設立「兗州煤業股權投資專項資產管理計劃」，籌集資金人民幣14億元。

有關詳情請見日期為2014年9月29日的關於回購前提下的股權融資公告，該披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

### (四) 收購鄂爾多斯南部鐵路有限責任公司5%股權

昊盛公司擬出資人民幣1.474億元收購伊金霍洛旗國有資產營運有限責任公司持有的鄂爾多斯南部鐵路有限責任公司（「南部鐵路公司」）5%股權，報告期內，昊盛公司實際出資人民幣1.007億元。南部鐵路公司成立於2010年9月，註冊資本人民幣29.48億元，主營業務為鐵路運輸、鐵路建設、運輸設施、修理製造、倉儲服務、裝卸搬運服務、貨運客運站場服務、物流機械設備採購供銷等。呼和浩特鐵路局持有南部鐵路公司45%股權，是南部鐵路公司第一大股東。南部鐵路公司下轄新街至恩格阿婁至陶利廟線（全長175公里）、陶利廟至鄂托克前旗至上海廟線（全長190公里）兩條鐵路線。

### (五) 認購齊魯銀行股份有限公司定向增發股票

公司2014年12月23日召開的第六屆董事會第六次會議，審議批准了公司按照發行價格人民幣3.18元／股，認購不超過2.4621億股齊魯銀行股份有限公司定向發行股票事項。截至本報告披露日，齊魯銀行股份有限公司就定向增發事項正在履行相關審批程序。

有關詳情請見日期為2014年12月23日的對外投資公告，該披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

除上述披露外，報告期內公司不存在其他收購及出售資產、吸收合併事項。

### 四、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其他臨時性關聯交易。

#### (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。

公司2012年6月22日召開的2011年度股東周年大會，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》、《產品、材料物資供應及設備租賃協議》、《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2012至2014年每年的金額上限。公司2014年5月14日召開的2013年度股東周年大會，審議批准了修訂《產品、材料物資供應及設備租賃協議》所限定交易在2014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，則按合理的構成價格(合理成本費用加合理利潤)。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。

公司2014年3月21日召開的第五屆董事會第二十次會議，審議批准了《金融服務協議》、《專項勞務及服務供應協議》。《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2014年的上限交易金額；兗礦財務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；制定了風險控制措施，從制度上保障了資金的安全性。《專項勞務及服務供應協議》約定了本集團向兗礦集團提供煤炭洗選加工、煤礦運營管理等專業化服務的持續性關聯交易以及2014年的上限交易金額；本集團向兗礦集團提供該等服務的價格按市場價格或按國家定價確定。

### 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)

2014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30.444億元；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29.980億元。

2014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：

	2014年		2013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	3,044,394	4.76	3,406,643	5.80	-10.63
控股股東向本集團銷售商品、 提供服務	2,997,963	4.69	2,502,843	4.26	19.78

2014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	2,287,541	1,819,203	468,337

### 2、保險金持續性關聯交易

根據《保險金管理協議》，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。2014年本集團實際支付了11.878億元。

### 3、金融服務持續性關聯交易

根據《金融服務協議》，截至2014年12月31日，本集團在兗礦財務公司的存款餘額為9.273億元，貸款餘額為3.377億元。2014年度本集團向兗礦財務公司支付結算服務費100千元。

## 第五章 重要事項

除以上披露外，2014年本集團與兗礦財務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2014年度交易金額上限及2014年實際交易情況如下：

序號	關聯交易類別	執行依據	2014年 交易金額上限 (千元)	2014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》	1,312,750	1,286,869
二	接受控股股東勞務及服務	《勞務及服務供應協議》	2,659,943	1,711,095
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》	1,907,200	1,187,804
四	向控股股東銷售產品、材料物資 及設備租賃	《產品、材料物資供應及設備租賃協議》	5,315,900	2,925,894
五	向控股股東提供電力及熱能供應	《電力及熱能供應協議》	268,800	114,163
六	向控股股東提供煤炭洗選加工、 煤礦運營管理等專業化服務	《專項勞務及服務供應協議》	102,800	4,337
七	接受控股股東金融服務—存款餘額	《金融服務協議》	930,000	927,255
	— 綜合授信		1,000,000	337,715
	— 票據貼現		36,500	0
	— 結算服務費		7,450	100

#### 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2014年度與控股股東發生的持續性關聯交易：(1)各項交易(i)屬本公司日常業務；(ii)是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)是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2014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)並無超出有關年度上限金額。

#### 6、修訂持續性關聯交易協議

公司2014年12月12日召開的2014年度第二次臨時股東大會審議批准了公司與控股股東簽署的《材料物資供應協議》、《勞務及服務互供協議》、《保險金管理協議》、《產品、材料物資供應及設備租賃協議》、《電力及熱能供應協議》等五項持續性關聯交易協議，確定了每項協議所限定交易在2015年至2017年每年的交易金額上限。確定價格的主要方式有：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。交易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。詳情請見日期為2014年10月24日的日常關聯交易公告和日期為2014年12月12日的第二次臨時股東大會決議公告，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／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

經2015年3月27日召開的公司第六屆董事會第七次會議審議批准：(1)公司與兗礦集團財務有限公司簽署了《金融服務協議》，確定了該協議所限定交易在2015年4月1日至2016年3月31日的交易金額上限；確定價格的主要方式是國家規定的價格。(2)公司與山東兗礦保安服務有限公司簽署了《煤炭火車押運服務合同》，確定了該協議所限定交易在2015年2月1日至2016年3月31日的交易金額上限；確定價格的主要方式是合理成本費用加合理利潤。詳情請見日期為2015年3月27日的第六屆董事會第七次會議決議公告和日常關聯交易公告，該披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

### (二)其他臨時性關聯交易

#### 1、向未來能源提供委托貸款

經公司2014年5月14日召開的第六屆董事會第一次會議審議批准，本公司向未來能源提供了12.5億元委托貸款。

本公司控股股東兗礦集團將其持有的未來能源30%股權質押給本公司，對本公司向未來能源提供的委托貸款承擔全額、無條件、不可撤銷的擔保責任。

有關詳情請見日期為2014年5月14日的關聯交易公告。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》。

#### 2、向兗礦財務公司增加註冊資本

公司2014年5月14日召開的第六屆董事會第一次會議，審議批准了向兗礦財務公司增加註冊資本1.25億元。有關兗礦財務公司的股權結構、主營業務，以及本次交易的其他詳情請見日期為2014年5月14日的關聯交易公告。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》。

2014年6月20日，上述增資已完成。兗礦財務公司註冊資本由5億元增加至10億元。

### 3、 參股投資上海中期期貨有限公司

經2015年3月27日召開的公司第六屆董事會第七次會議審議批准，公司與控股股東及上海中期期貨有限公司簽署了《增資協議》，確定以2.6456億元參股投資上海中期期貨有限公司33.33%股權。有關詳情請見日期為2015年3月27日的第六屆董事會第七次會議決議公告和關聯交易公告。

### (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。

2014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	本集團向關聯方提供資金			關聯方向本集團提供資金		
	期初餘額 (千元)	發生額 (千元)	期末餘額 (千元)	期初餘額 (千元)	發生額 (千元)	期末餘額 (千元)
兗礦集團有限公司	556,159	9,317,572	1,457,183	1,111,496	4,743,412	1,565,289

截至2014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48或按中國會計準則編製的財務報表附註十一。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48或按中國會計準則編製的財務報表附註十一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，且本公司確認該等交易已遵守香港上市規則第14A章下的披露規定。

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。

### 五、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

單位：億元

公司對外擔保情況(不包括對控股子公司的擔保)		
報告期內擔保發生額合計		0
報告期末擔保餘額合計(A)		0
公司對控股子公司擔保情況		
報告期內對控股子公司擔保發生額合計		45.31
報告期內對控股子公司擔保餘額合計(B)		370.38
公司擔保總額情況(包括對控股子公司擔保)		
擔保總額(A+B)		370.38
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)		94.49
其中：		
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)		0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的擔保金額(D)		370.38
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)		174.39
上述三項擔保金額合計(C+D+E)		544.77

註：上表乃按中國會計準則編製，並將美元和澳元按照1美元=6.1190元人民幣、1澳元=5.0174元人民幣的匯率進行計算。

#### 1、以前期間發生並延續至本報告期的對外擔保情況

經2011年股東周年大會審議批准，兗煤澳洲收購兗煤資源股權項目貸款30.4億美元，於2012年12月17日到期10.15億美元，兗煤澳洲償還1億美元後，剩餘0.45億美元本金展期5年後至2017年12月16日、3億美元展期7.5年後至2020年6月16日、5.7億美元展期8年後至2020年12月16日；於2013年12月17日到期10.15億美元，兗煤澳洲償還1億美元後，剩餘0.45億美元本金展期5年後至2018年12月16日、3億美元展期7.5年後至2021年6月16日、5.7億美元展期8年後至2021年12月16日；於2014年



12月16日到期10.10億美元，兗煤澳洲償還1億美元後，剩餘0.5億美元本金展期5年後至2019年12月16日、3億美元展期7.5年後至2022年6月16日、5.6億美元展期8年後至2022年12月16日。截止2014年12月31日，上述貸款餘額為27.4億美元，由兗州煤業向兗煤澳洲提供18.25億美元擔保和65.45億元人民幣擔保。

經2012年第二次臨時股東大會審議批准，公司為全資附屬公司兗煤國際資源開發有限公司發行10億美元境外公司債券提供擔保。

經2012年股東周年大會審議批准，公司開具銀行保函為全資子公司兗煤國際(控股)有限公司4.55億美元貸款提供30億元人民幣擔保。

經2012年股東周年大會審議批准，公司為全資子公司兗煤國際(控股)有限公司8億美元貸款提供41.76億元人民幣擔保。

兗煤澳洲及其子公司因經營必需共有履約押金和保函2.99億澳元延續至本報告期。

## 2、報告期內發生的擔保情況

經2013年股東周年大會審議批准，兗煤澳洲及其子公司每年向附屬公司提供不超過5億澳元日常經營擔保額度。報告期內，兗煤澳洲及其子公司因經營必需共發生履約押金和保函1.16億澳元。

經2012年股東周年大會審議批准，公司為全資子公司兗煤國際(控股)有限公司2億美元貸款提供13.60億元人民幣擔保。

經2012年股東周年大會審議批准，公司為全資子公司兗煤國際貿易有限公司發行3億美元境外永續債券提供擔保。

經2014年度第一次臨時股東大會審議批准，公司可向兗煤澳洲提供1.87億澳元信貸額度的融資擔保。報告期內，公司向兗煤澳洲提供1.50億澳元擔保。

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)其他重大合同

#### 購買銀行理財產品

經2014年3月21日召開的公司第五屆董事會第二十次會議審議批准，公司於2014年4月9日分別與中國農業銀行股份有限公司鄒城市支行、中國工商銀行股份有限公司鄒城市支行、中國銀行股份有限公司鄒城支行、中國建設銀行股份有限公司兗州礦區支行、齊魯銀行股份有限公司濟南燕山支行五家銀行開展了保本理財業務，以自有資金購買了上述五家銀行共計49億元理財產品。投資期限均為3個月。投資類型分保本浮動收益和保本保收益兩種類型。投資期滿後公司已全部收回上述保本理財業務的本金和63,092千元收益，未發生涉訟情況。

2014年10月24日召開的公司2014年度第一次臨時股東大會，審議批准授權公司開展餘額不超過50億元的保本理財業務。(1)公司於2014年11月10日分別與中國農業銀行股份有限公司鄒城市支行、中國工商銀行股份有限公司鄒城市支行、中國銀行股份有限公司鄒城支行、齊魯銀行股份有限公司濟南燕山支行、廣發銀行股份有限公司濟寧分行、平安銀行股份有限公司濟南高新支行、平安銀行股份有限公司廣州中山四路支行等7家銀行開展了保本理財業務，以自有資金購買了上述7家銀行共計50億元理財產品。投資期限均為3個月。投資類型分保本浮動收益和保本保收益兩種類型。投資期滿後公司已全部收回上述保本理財業務的本金和61,993千元收益，未發生涉訟情況。(2)公司於2015年2月13日、2月16日分別與中國農業銀行股份有限公司鄒城市支行、中國工商銀行股份有限公司鄒城市支行、中國銀行股份有限公司鄒城支行、齊魯銀行股份有限公司濟南燕山支行、興業銀行股份有限公司濟寧分行和廣發銀行股份有限公司濟寧分行等6家銀行開展了保本理財業務，以自有資金購買了上述6家銀行共計50億元理財產品。投資類型分保本浮動收益和保本保收益兩種類型。投資期限均為1個月。投資期滿後公司已全部收回上述保本理財業務的本金和19,775千元收益，未發生涉訟情況。

有關詳情請見日期分別為2014年4月9日、11月10日以及2015年2月13日、2月16日的關於購買銀行理財產品的公告。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》。

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。

## 六、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(特殊普通合夥)(中國(香港除外)註冊會計師,以下稱「信永中和會計師事務所」)、致同會計師事務所(包括致同會計師事務所(特殊普通合夥)及致同(香港)會計師事務所有限公司)(境外,香港執業會計師,以下稱「致同會計師事務所」)為公司的境內、境外年審會計師。

經2014年5月14日召開的2013年度股東周年大會批准,公司聘任信永中和會計師事務所、致同會計師事務所分別擔任本集團2014年度境內及境外年審會計師。

報告期內,公司聘請信永中和會計師事務所對財務報告內部控制有效性進行審核評估;聘請致同會計師事務所對內部控制體系是否符合美國《薩班斯法案》要求進行審核評估。

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2014年度、2013年度支付會計師報酬如下表所示:

項目	2014年度	2013年度
公司常年財務審計、審閱費用	468萬元人民幣	468萬元人民幣
公司內部控制體系審核評估費用	312萬元人民幣	312萬元人民幣
兗煤澳洲常年審計和內部控制體系審核評估服務費用	135萬澳元	135萬澳元

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會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;致同會計師事務所自2010年12月至今擔任公司境外年審會計師。

### 七、承諾事項履行情況

承諾方	承諾內容	承諾履行期限	履行情況
兗礦集團	<p><b>避免同業競爭</b> 本公司於1997年重組時，兗礦集團與本公司簽訂《重組協議》，承諾其將採取各種有效措施避免與本公司產生同業競爭。</p>	長期有效	正在履行(未發現兗礦集團有違反承諾情況)
	<p><b>轉讓萬福煤礦採礦權</b> 本公司於2005年收購兗礦集團所持荷澤能化股權時，兗礦集團承諾本公司有權在其獲得萬福煤礦採礦權後的12個月內收購該採礦權。</p>	兗礦集團獲得萬福煤礦採礦權後的12個月內	尚未履行完畢(目前兗礦集團正在申請辦理萬福煤礦採礦權)
	<p><b>增持本公司H股實施期間及法定期限內不減持所持有的本公司股份</b> 兗礦集團通過其香港全資子公司分別於2013年9月9日和9月24日共增持了本公司1.8億股H股股份，增持計劃於2013年9月24日實施完畢。兗礦集團承諾在增持實施期間及法定期限內不減持所持有的本公司股份。</p>	增持計劃實施完畢後的6個月內，即2014年3月24日前	已履行完畢
	<p><b>股價異常波動公告承諾事項</b> 兗礦集團在本公司於2014年5月13日發布的股價異動公告中承諾：至少未來3個月內不籌劃包括但不限於重大資產重組、發行股份、上市公司收購、債務重組、業務重組、資產剝離和資產注入等重大事項。</p>	公告披露日三個月內，即2014年8月13日前	已履行完畢

## 八、修訂公司《章程》

公司《章程》修訂詳情請見本年報「第八章、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金

經2014年11月7日召開的第六屆董事會第五次會議審議批准，公司向全資子公司鄂爾多斯能化增加註冊資本金人民幣50億元。鄂爾多斯能化於2014年11月27日完成變更登記手續，註冊資本金由人民幣31億元增加至人民幣81億元。

## 十、增加山西能化註冊資本金

經2015年1月19日召開的總經理辦公會審議批准，公司向全資子公司山西能化增加註冊資本金人民幣2.67億元，本次增資完成後，山西能化註冊資本金將由人民幣6億元增加至人民幣8.67億元。截止本報告披露日，山西能化正在辦理變更登記手續。

## 十一、設立中垠融資租賃有限公司及增加註冊資本金

經2014年3月6日召開的總經理辦公會審議批准，公司於2014年5月20日與兗煤國際合資設立了中垠融資租賃有限公司，兗州煤業持股比例為75%，兗煤國際持股比例為25%。該公司主要負責租賃與融資租賃業務。

經2014年12月23日召開的第六屆董事會第六次會議審議批准，公司與兗煤國際按持股比例向中垠融資租賃有限公司增加註冊資本金人民幣15億元。本次增資完成後，中垠融資租賃有限公司註冊資本金由人民幣5億元增加至人民幣20億元。截止本報告披露日，中垠融資租賃有限公司正在辦理變更登記手續。

## 十二、設立山東中垠物流貿易有限公司

經2014年3月14日召開的總經理辦公會審議批准，公司於2014年5月21日全資設立了山東中垠物流貿易有限公司，註冊資本金人民幣3億元。該公司主要負責煤炭、礦用設備、配件、材料物資等產品的銷售；倉儲、租賃、國際貿易代理以及煤礦科學技術的開發、諮詢與推廣等。

### 十三、設立端信投資控股(北京)有限公司

經2014年8月18日召開的總經理辦公會審議批准，公司於2014年11月17日全資設立了端信投資控股(北京)有限公司，註冊資本金人民幣1000萬元。該公司主要負責項目投資、企業管理、投資管理、企業管理諮詢及投資諮詢。

十四、報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員、持有公司5%以上股份股東、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、通報批評、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況。

## 第六章 股份變動及股東情況

### 一、股份變動情況

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

於2014年12月31日，公司股本結構情況如下：

	數量(股)	比例
一、有限售條件流通股份	20,000	0.0004%
境內自然人持股	20,000	0.0004%
二、無限售條件流通股份	4,918,380,000	99.9996%
人民幣普通股	2,959,980,000	60.1818%
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%

本公司根據可公開所得的資料以及就董事所知，在本年報發出前的最後可行日期，董事相信於報告期內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。

## 第六章 股份變動及股東情況

### 二、證券發行與上市情況

#### (一) 2012年證券發行情況

	美元公司債券		人民幣公司債券	
審批程序	經2012年4月23日 召開的2012年度 第二次臨時股東大會審議批准		經2012年2月8日 召開的2012年度第一次臨時 股東大會審議批准和中國證監會核準 (證監許可[2012]592號文)	
發行主體	兗煤國際資源開發有限公司		兗州煤業股份有限公司	
發行日期	2012年5月9日		2012年7月23日	
發行利率	4.461%	5.73%	4.20%	4.95%
發行價格	-	-	-	-
發行數量	4.5億美元	5.5億美元	10億元	40億元
獲准上市交易數量	4.5億美元	5.5億美元	10億元	40億元
上市日期及上市地	於2012年5月17日 在香港聯交所上市交易		於2012年8月15日 在上海證券交易所上市交易	
交易終止日期	2017年5月16日	2022年5月16日	2017年7月23日	2022年7月23日
擔保單位	兗州煤業股份有限公司		兗礦集團有限公司	
募集資金淨額	9.912億美元		49.500億元	
募集資金用途	補充公司運營資金		補充公司運營資金	
2012年度已使用募集資金 金額	9.912億美元		49.500億元	
已累計使用募集資金金額	9.912億美元		49.500億元	
跟蹤評級日期及信用等級	2013年6月30日 標普：BB+ 評級展望：穩定 穆迪：Ba1 評級展望：穩定 惠譽：BBB- 評級展望：負面		2013年9月30日 大公國際：AAA 評級展望：穩定	
債券變動情況	無	無	無	無
本年度兌付本金金額	無	無	無	無
本年度兌付利息金額	2007.46萬美元	3151.50萬美元	4200萬元	19800萬元
兌付兌息是否存在違約	否	否	否	否
兌付兌息未來是否 存在按期償付風險	否	否	否	否
是否存在影響債券按期 償付的重大訴訟事項	否		否	



(二)2013年證券發行情況

	2013年度第一期短期融資券	2013年度第一期非公開定向債務融資工具
審批程序	經2013年5月15日 公司2012年度 股東周年大會審議批准	經2013年5月15日 公司2012年度股東 周年大會審議批准
發行主體	兗州煤業股份有限公司	兗州煤業股份有限公司
發行日期	2013年11月12日	2013年12月25日
發行利率	6.0%	6.80%
發行價格	100元/百元面值	100元/百元面值
發行數量	50億元	10億元
獲准上市交易數量	-	-
上市日期及上市地	-	-
交易終止日期(到期日)	2014年11月14日	2014年3月26日
擔保單位	-	-
募集資金淨額	49.975億元	10億元
募集資金用途	補充公司營運資金、 償還金融機構借款	償還金融機構借款
2013年度已使用募集資金 金額	49.975億元	10億元
已累計使用募集資金金額	49.975億元	10億元
跟蹤評級日期及信用等級	2013年8月5日 中誠信：A-1 評級展望：穩定	-
債券變動情況	無	無
本年度兌付本金金額	50億元	10億元
本年度兌付利息金額	3.00億元	0.17億元
兌付兌息是否存在違約	否	否
兌付兌息未來是否 存在按期償付風險	否	否
是否存在影響債券按期 償付的重大訴訟事項	否	否

## 第六章 股份變動及股東情況

### (三) 2014年證券發行情況

	2014年度第一期 短期融資券	2012年公司 債券(第二期)		美元永續債券	2014年非公開發行 債務融資工具	
					第一期	第二期
審批程序	經2013年5月15日公司2012年度股東周年大會審議批准	經2012年2月8日召開的2012年度第一次臨時股東大會審議批准和中國證監會核准(證監許可[2012]592號文)		經2013年5月15日公司2012年度股東周年大會審議批准	經2013年5月15日公司2012年度股東周年大會審議批准	經2014年5月14日公司2013年度股東周年大會審議批准
發行主體	兗州煤業股份有限公司	兗州煤業股份有限公司		兗煤國際貿易有限公司	兗州煤業股份有限公司	
發行日期	2014年3月12日	2014年3月6日		2014年5月15日	2014年9月19日	2014年11月17日
發行利率	5.95%(發行日1年期SHIBOR+95.00bp)	5.92%	6.15%	7.2%	6.80%	
發行價格	100元/百元面值	-	-	-	100元/百元面值	
發行數量	50億元人民幣	19.50億元人民幣	30.50億元人民幣	3億美元	-	
獲准上市交易數量	-	19.50億元人民幣	30.50億元人民幣	3億美元	-	
上市日期及上市地	-	於2014年3月31日 在上海證券交易所上市交易		於2014年5月23日在香港聯合交易所上市交易	-	-
交易終止日期(到期日)	2015年3月14日	2019年3月3日	2024年3月3日	無到期日	無到期日	無到期日
擔保單位	-	兗礦集團有限公司		兗州煤業股份有限公司	-	
募集資金淨額	49.975億元人民幣	49.50億元人民幣		2.982億美元	14.865億元人民幣	9.985億元人民幣
募集資金用途	補充公司營運資金	補充公司營運資金		用於償債款項、資本支出、營運資金以及一般企業用途	補充公司營運資金	償還金融機構借款
本報告期已使用募集資金金額	49.975億元人民幣	49.50億元人民幣		2.20億美元	14.865億元人民幣	9.985億元人民幣
已累計使用的募集資金金額	49.975億元人民幣	49.50億元人民幣		2.20億美元	14.865億元人民幣	9.985億元人民幣
尚未使用募集資金金額	-	-		0.782億美元	-	-
尚未使用募集資金用途及去向	-	-		用於境外子公司償還債務、補充營運資金	-	-
跟蹤評級日期及信用等級	2014年6月17日 中誠信:AAA 評級展望:穩定	大公國際:AAA 評級展望:穩定		穆迪:Ba1/ 惠譽:BB	-	-
債券變動情況	-	-		-	-	-
本年度兌付本金金額	-	-		-	-	-
本年度兌付利息金額	-	-		1080萬美元	-	-
兌付兌息是否存在違約	-	-		-	-	-
兌付兌息未來是否存在按期償付風險	-	-		-	-	-
是否存在影響債券按期償付的重大訴訟事項	-	-		-	-	-

註：截至本報告期末，公司尚有獲批註冊的短期融資券剩餘可用融資額100億元，以及獲批註冊的非公開定向債務融資工具剩餘可用融資額95億元，可在相關債券註冊有效期內分期發行。

包括上述債券在內，截至2014年12月31日，本集團資產負債率為65.4%，仍處於較合理水平。

### 三、股東情況

#### (一) 報告期末股東總數

截至2014年12月31日，公司股東共89,654戶。其中，A股有限售條件流通股股東1戶，A股無限售條件流通股股東89,337戶，H股股東316戶。

#### (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2014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
2014年12月31日股東總數	89,654戶	2015年3月23日股東總數	89,263戶

## 第六章 股份變動及股東情況

### 前 10 名股東持股情況

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	0	0
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	39.63	1,949,403,499	117,154	0	不詳
中國工商銀行股份有限公司						
— 嘉實周期優選股票型證券投資基金	其他	0.14	6,787,447	6,787,447	0	0
博時價值增長證券投資基金	其他	0.12	5,999,977	5,999,977	0	0
中國銀行—嘉實穩健開放式證券投資基金	其他	0.12	5,999,897	5,999,897	0	0
中國建設銀行股份有限公司						
— 博時裕富滬深 300 指數證券投資基金	其他	0.12	5,813,016	2,092,189	0	0
中國建設銀行—華夏優勢增長股票型證券投資基金	其他	0.10	4,799,898	4,799,898	0	0
中國銀行—嘉實服務增值行業證券投資基金	其他	0.09	4,613,592	4,613,592	0	0
中國工商銀行股份有限公司						
— 鵬華中證 A 股資源產業指數分級證券投資基金	其他	0.07	3,297,931	-1,863,486	0	0
中國銀行股份有限公司						
— 嘉實滬深 300 交易型開放式指數證券投資基金	其他	0.07	3,247,306	61,853	0	19,800

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
兗礦集團有限公司	2,600,000,000	人民幣普通股
香港中央結算(代理人)有限公司	1,949,403,499	境外上市外資股
中國工商銀行股份有限公司		
— 嘉實周期優選股票型證券投資基金	6,787,447	人民幣普通股
博時價值增長證券投資基金	5,999,977	人民幣普通股
中國銀行—嘉實穩健開放式證券投資基金	5,999,897	人民幣普通股
中國建設銀行股份有限公司		
— 博時裕富滬深300指數證券投資基金	5,813,016	人民幣普通股
中國建設銀行—華夏優勢增長股票型證券投資基金	4,799,898	人民幣普通股
中國銀行—嘉實服務增值行業證券投資基金	4,613,592	人民幣普通股
中國工商銀行股份有限公司		
— 鵬華中證A股資源產業指數分級證券投資基金	3,297,931	人民幣普通股
中國銀行股份有限公司		
— 嘉實滬深300交易型開放式指數證券投資基金	3,247,306	人民幣普通股

上述股東關聯關係或一致行動的說明 兗礦集團在香港設立的全資子公司通過香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司1.8億股H股。中國工商銀行股份有限公司—嘉實周期優選股票型證券投資基金、中國銀行—嘉實穩健開放式證券投資基金、中國銀行—嘉實服務增值行業證券投資基金、中國銀行股份有限公司—嘉實滬深300交易型開放式指數證券投資基金的管理人均為嘉實基金管理有限公司，除以上披露外，其他股東的關聯關係和一致行動關係不詳。

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。
- 3、 截至2014年12月31日，嘉實滬深300交易型開放式指數證券投資基金所持公司A股中有19,800股因基金贖回在途而凍結。

## 第六章 股份變動及股東情況

### (三) 主要股東持有公司的股份或相關股份及／或淡倉情況

除下述披露外，據董事所知，截至2014年12月31日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，並無任何其他人士是本公司主要股東，或者在本公司的股份或相關股份中擁有符合以下條件的權益或淡倉：(1) 根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部規定應做出披露；(2) 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(3) 以其它方式知會本公司及香港聯交所。

主要股東名稱	股份類別	身份	持有股份數目(股)	權益性質	估公司	
					估公司H股 類別之百分比	已發行股本 總數之百分比
兗礦集團	A股	實益擁有人	2,600,000,000	好倉	-	52.86%
	(國有法人股)					
兗礦集團(附註1)	H股	所控制法團的權益	180,000,000	好倉	9.19%	3.66%
BlackRock, Inc.	H股	所控制法團的權益	121,441,511	好倉	6.20%	2.47%
			36,188,000	淡倉	1.85%	0.74%
Templeton Asset Management Ltd.	H股	投資經理	255,382,101	好倉	13.04%	5.19%
JPMorgan Chase & Co.	H股	實益擁有人	45,555,897	好倉	2.33%	0.93%
			24,250,037	淡倉	1.23%	0.49%
		投資經理	2,000	好倉	0.00%	0.00%
		保管人—法團／ 核準借出代理人	70,404,747	好倉	3.59%	1.43%
BNP Paribas Investment Partners SA	H股	投資經理	117,641,207	好倉	6.00%	2.39%

附註：

1. 該等H股是由兗礦集團於香港設立的全資子公司以實益擁有人的身份持有。
2. 百分比數據保留至小數點後兩位。
3. 所披露的信息乃是基於香港聯交所的網站(www.hkex.com.hk)所提供的信息作出。

**(四) 持股 10% 以上的法人股東情況**

報告期內，公司控股股東或實際控制人未發生變化。

2014年12月31日，兗礦集團持有公司股份26億股，佔公司總股本的52.86%；兗礦集團於香港設立的全資子公司持有公司1.8億股，佔公司總股本的3.66%；兗礦集團及其香港全資子公司合計持有公司27.8億股，佔公司總股本的56.52%。

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，法定代表人李希勇先生，主營業務包括煤炭生產、銷售及煤化工，煤電鋁、機電成套設備製造，金融投資等。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。

2014年，兗礦集團實現營業收入1,120億元，經營性利潤總額20億元，經營現金淨流量30億元。截至2014年底，資產總額1,990億元，負債總額1,491億元，所有者權益總額499億元。

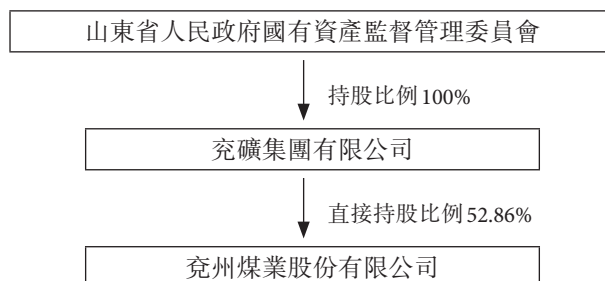
兗礦集團確立了國際化新型綜合能源集團和產融財團的戰略定位。通過做優煤炭產業，延伸產業鏈條，推進傳統能源和新型能源協調發展，建設國內外統籌發展的綜合能源供應商和增值服務商；適應實體產業發展規律，以現有業務和自我服務為基礎，延伸金融業務，拓展金融板塊，實現金融資本和實體產業相互促進、共融發展。

截至2014年12月31日，兗礦集團控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況如下：

序號	上市公司名稱	上市交易所	股票代碼	持股量(股)	持股比例(%)
1	盤江股份	上海證券交易所	600395	191,972,653	11.60
2	日照港	上海證券交易所	600017	186,514,800	7.09
3	天地科技	上海證券交易所	600582	17,470,297	0.92
4	達實智能	深圳證券交易所	002421	230,000	0.08

## 第六章 股份變動及股東情況

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2014年12月31日持有公司H股1,949,403,499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。

### (五) 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。



# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 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)		
李希勇	男	董事長	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
尹明德	男	董事、總經理	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
吳玉祥	男	董事、財務總監	20,000	0	20,000	無變動	2014年5月14日~2017年5月14日
張寶才	男	董事、副總經理、 董事會秘書	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
吳向前	男	董事	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
蔣慶泉	男	職工董事	0	0	0	-	2014年4月26日~2017年5月14日
王立杰	男	獨立董事	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
賈紹華	男	獨立董事	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
王小軍	男	獨立董事	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
薛有志	男	獨立董事	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
石學讓	男	監事會主席	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
張勝東	男	監事會副主席	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
顧士勝	男	監事	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
甄愛蘭	女	監事	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
郭軍	男	職工監事	0	0	0	-	2014年4月26日~2017年5月14日
陳忠義	男	職工監事	0	0	0	-	2014年4月26日~2017年5月14日
時成忠	男	副總經理	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
劉春	男	副總經理	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
丁廣木	男	副總經理	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
王富奇	男	總工程師	0	0	0	-	2014年5月14日~2017年5月14日
趙洪剛	男	副總經理	0	0	0	-	2014年12月23日~2017年5月14日

## 第七章 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2014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)。

截至2014年12月31日止，公司董事、監事及高級管理人員共持有20,000股公司內資股，佔公司總股本的0.0004%。持有股份的董事為所持股份的實益擁有人。

所有上述披露之權益皆代表持有本公司好倉股份。

截至2014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. 報告期內及截至本報告披露日離任董事、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
			持股量(股)	增減量(股)	持股量(股)		
張新文	男	副董事長	0	0	0	-	2014年5月14日~2015年3月13日
張英民	男	董事、 總經理	0	0	0	-	2011年5月20日~2014年5月14日 2011年5月20日~2014年1月8日
董雲慶	男	職工董事	0	0	0	-	2011年3月22日~2014年5月14日
王顯政	男	獨立董事	0	0	0	-	2011年5月20日~2014年5月14日
程法光	男	獨立董事	0	0	0	-	2011年5月20日~2014年5月14日
韋煥民	男	職工監事	0	0	0	-	2011年3月22日~2014年5月14日
許本泰	男	職工監事	0	0	0	-	2011年3月22日~2014年5月14日
何燁	男	副總經理	0	0	0	-	2011年5月20日~2014年3月6日
來存良	男	副總經理	0	0	0	-	2011年5月20日~2014年3月6日
田豐澤	男	副總經理	0	0	0	-	2011年5月20日~2014年3月6日
倪興華	男	總工程師	0	0	0	-	2011年5月20日~2014年3月6日

## 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

李希勇，出生於1963年10月，工程技術應用研究員，高級管理人員工商管理碩士，本公司董事長，兗礦集團董事長、黨委書記。李先生於1981年參加工作，2001年5月任新汶礦業集團有限責任公司華豐煤礦礦長，2006年6月任新汶礦業集團有限責任公司副總經理，2010年5月任新汶礦業集團有限責任公司董事長、黨委書記，2011年3月任山東能源集團有限公司副董事長，新汶礦業集團有限責任公司董事長、黨委書記，2013年7月任兗礦集團董事、總經理、黨委副書記，2015年2月任兗礦集團董事長、黨委書記，2013年9月任本公司董事長。李先生畢業於山東科技大學、南開大學。

尹明德，出生於1962年12月，高級工程師，高級政工師，註冊安全工程師，研究生學歷，本公司董事、總經理。尹先生於1980年加入前身公司，1997年任北宿煤礦副礦長，2000年任兗礦集團戰略資源開發部市場部副部長，2002年任兗礦集團山西能化有限公司總經理，2006年任兗州煤業山西能化總經理兼天浩化工董事長、黨委書記，2011年任鄂爾多斯能化總經理、黨委副書記，2012年任鄂爾多斯能化董事長、總經理、黨委副書記及昊盛公司董事長，2014年3月任本公司總經理，2014年5月任本公司董事。尹先生畢業於華東師範大學。

吳玉祥，出生於1962年1月，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，出生於1967年5月，高級會計師，高級管理人員工商管理碩士，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。

## 第七章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

吳向前，出生於1966年2月，工程技術應用研究員，工學博士，本公司董事。吳先生於1988年加入前身公司，2003年任本公司濟寧三號煤礦副礦長，2004年任本公司濟寧三號煤礦副礦長兼總工程師，2006年任本公司濟寧三號煤礦礦長，2014年3月任鄂爾多斯能化董事長、總經理及昊盛公司董事長，2014年5月任本公司董事。吳先生畢業於山東科技大學。

蔣慶泉，出生於1963年12月，高級政工師，工程師，研究生學歷，本公司職工董事。蔣先生於1984年加入前身公司，1994年任兗礦集團安監局辦公室主任(期間1996年11月至1997年9月在兗礦集團幹部處工作)，1997年任兗礦集團總醫院副院長(期間1999年6月至2000年1月在兗礦集團組織部工作)，2000年任兗礦集團鐵路運輸處黨委書記、副處長，2004年任本公司鐵路運輸處處長、黨委書記、黨委副書記，2012年任本公司總經理助理，2014年3月任本公司工會主席，2014年4月任本公司職工董事。蔣先生畢業於曲阜師範大學、山東省委黨校。

### 獨立非執行董事

王立杰，出生於1953年3月，教授，博士生導師，王先生現任中國礦業大學(北京)能源經濟研究所所長，兼任中國技術經濟研究會煤炭專業委員會主任和中國煤炭學會經濟管理專業委員會副主任。王先生為煤炭系統專業技術拔尖人才，享受政府特殊津貼，曾任中國礦業大學(北京)管理學院院長，主要從事礦業、能源經濟管理與政策、企業戰略等方面的研究工作。王先生還擔任北京龍軟科技股份有限公司、河南大有能源股份有限公司獨立董事。王先生畢業於中國礦業大學(北京)。

賈紹華，出生於1950年12月，經濟學博士，研究員，享受國務院特殊津貼，現任中央財經大學稅收教育研究所所長、中國財稅法學研究會副會長，以及中央財經大學、中國社會科學院研究生院、財政部科研院所研究生部等院校研究生導師。賈先生曾任寧夏回族自治區財政廳處長，海南省商業集團公司副總經理，江西省、海南省國稅局副局長，國家稅務總局稅務幹部學院院長，中國稅務出版社總編輯等職。賈先生在會計、稅務方面擁有豐富的經驗，主持完成國家和省級多項重點科研課題。賈先生還擔任哈爾濱電氣集團佳木斯電機股份有限公司、晶澳太陽能有限公司、珠海市樂通化工股份有限公司和海馬汽車集團股份有限公司獨立董事。賈先生畢業於中國社會科學院研究生院。

王小軍，出生於1954年8月，中國註冊律師、香港註冊律師、英格蘭及威爾士註冊律師，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。王先生還擔任中國航天國際控股有限公司、麗珠醫藥集團股份有限公司、東英金融投資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，出生於1965年3月，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，主持完成多項國家自然科學基金、國家社會科學基金項目。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、南開大學。

### 監事

石學讓，出生於1955年2月，高級工程師，高級管理人員工商管理碩士，本公司監事會主席，兗礦集團黨委副書記。石先生於2001年至2003年間任新汶礦業集團有限責任公司副總經理，於2003年任兗礦集團副總經理，2014年1月任兗礦集團黨委副書記，2005年任本公司董事，2014年5月任本公司監事會主席。石先生畢業於南開大學。

張勝東，出生於1957年3月，高級會計師，本公司監事會副主席，兗礦集團副總經理。張先生於1981年加入前身公司，1999年任兗礦集團財務管理部部長，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，2014年1月任兗礦集團副總經理，2014年5月任本公司監事會副主席。張先生畢業於中國礦業大學。

顧士勝，出生於1964年1月，教授級高級政工師，研究生學歷，本公司監事，兗礦集團工會主席。顧先生於1979年加入前身公司，1996年任兗礦集團興隆莊煤礦黨委副書記，2002年任本公司興隆莊煤礦黨委書記，2003年任兗礦集團紀委副書記、監察部部長，2014年1月任兗礦集團工會主席，2014年5月任本公司監事。顧先生畢業於山東省委黨校。

## 第七章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

甄愛蘭，出生於1963年11月，高級會計師，高級審計師，本公司監事，兗礦集團副總會計師兼審計風險部部長。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，2012年任兗礦集團審計部部長，2014年3月任兗礦集團副總會計師、審計風險部部長；2008年任本公司監事。甄女士畢業於東北財經大學。

郭軍，出生於1963年1月，教授級高級政工師，高級經濟師，管理學博士，本公司監事、紀委書記。郭先生於1980年加入前身公司，1996年任兗礦集團總經理辦公室主任經濟師，1997年任兗礦集團總經理辦公室副主任，2000年任兗礦集團董事會辦公室主任，2002年任兗礦集團董事局辦公室主任，2004年任本公司鮑店煤礦黨委書記兼副礦長，2014年3月任本公司紀委書記，2014年4月任本公司職工監事。郭先生畢業於中國礦業大學(北京)。

陳忠義，出生於1965年12月，教授級高級政工師，大學學歷，本公司職工監事、工會副主席。陳先生於1986年加入前身公司，2002年任本公司群眾工作部部長、團委書記、工會副主席，2008年任本公司工會副主席，2014年3月任本公司黨群工作部部長，2014年4月任本公司職工監事。陳先生畢業於山東省委黨校。

### 高級管理人員

時成忠，出生於1962年12月，工程技術應用研究員，礦業工程碩士，高級管理人員工商管理碩士，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，出生於1961年9月，工程技術應用研究員，高級管理人員工商管理碩士，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。

丁廣木，出生於1960年9月，高級經濟師，高級管理人員工商管理碩士，本公司副總經理。丁先生於1978年加入前身公司，1996年任兗礦集團車輛管理處處長，1999年任本公司物資供應中心副主任，2002年任本公司物資供應中心主任、黨委副書記，2013年任本公司總經理助理，2014年3月任本公司副總經理。丁先生畢業於上海海事大學。

王富奇，出生於1964年5月，工程技術應用研究員，工程碩士，高級管理人員工商管理碩士，本公司總工程師。王先生於1985年加入前身公司，2000年任兗礦集團生產技術處主任工程師，2002年任本公司生產技術部部長，2003年任本公司副總工程師兼生產技術部部長，2014年3月任本公司總工程師。王先生畢業於東北大學、南開大學。

趙洪剛，出生於1965年11月，工程技術應用研究員，工程碩士，本公司副總經理。趙先生於1987年加入前身公司，2006年3月任本公司東灘煤礦副礦長，2009年3月任本公司機電部部長，2013年12月任山東華聚能源股份有限公司董事長、總經理，2014年12月任本公司副總經理。趙先生畢業於山東科技大學。

## 第七章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二)現任董事、監事、高級管理人員在股東單位任職情況

姓名	任職單位	職務	任職期間
李希勇	兗礦集團	董事長、黨委書記	2015年2月15日至今
石學讓	兗礦集團	副總經理 黨委副書記	2003年10月16日至 2014年1月29日 2014年1月16日至今
張勝東	兗礦集團	財務管理部部長 副總會計師 總經理助理 副總經理	1999年1月28日至 2014年2月3日 2002年6月9日至 2014年2月3日 2008年10月30日至 2014年2月3日 2014年1月29日至今
顧士勝	兗礦集團	工會主席	2014年1月29日至今
甄愛蘭	兗礦集團	審計部部長 副總會計師、審計風險部部長	2012年12月2日至 2014年3月4日 2014年3月5日至今



(三) 現任董事、監事、高級管理人員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
李希勇	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事長	2013年9月9日至今
	兗煤國際(控股)有限公司	董事會主席	2013年9月9日至今
尹明德	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2015年1月12日至今
吳玉祥	兗煤荷澤能化有限公司	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
	中垠融資租賃有限公司	董事長	2014年5月5日至今
	端信投資控股(北京)有限公司	董事長	2014年11月17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
	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事	2012年6月26日至今
		副董事長 執行委員會主席	2013年12月20日至今 2014年1月20日至今

## 第七章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	任職單位	職務	任職期間
吳向前	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	董事長 總經理	2014年3月5日至今
	內蒙古昊盛煤業有限公司	董事長	
王立杰	北京龍軟科技股份有限公司	獨立董事	2011年11月20日至今
	河南大有能源股份有限公司	獨立董事	2011年5月6日至今
賈紹華	哈爾濱電氣集團佳木斯電機股份有限公司	獨立董事	2012年7月1日至今
	晶澳太陽能有限公司	獨立董事	2012年10月17日至今
	海馬汽車集團股份有限公司	獨立董事	2014年11月14日至今
	珠海市樂通化工股份有限公司	獨立董事	2013年8月12日至今
王小軍	東英金融投資有限公司	獨立董事	2004年8月20日至今
	中國航天國際控股有限公司	獨立董事	2013年3月22日至今
	麗珠醫藥集團股份有限公司	獨立董事	2013年9月16日至今
張勝東	兗州煤業山西能化有限公司	監事會主席	2007年6月15日至今
	兗礦集團財務有限公司	董事長	2011年7月20日至今
	陝西未來能源化工有限公司	董事	2011年1月22日至今
甄愛蘭	北京銀信光華房地產開發有限公司	監事	2005年8月30日至今
	濟南陽光壹佰房地產開發有限公司	監事	2005年8月30日至今
	兗礦集團財務有限公司	監事長	2010年4月18日至今
	兗礦集團東華有限公司	監事會主席	2011年9月1日至今
	兗礦鋁業國際貿易有限公司	監事會負責人	2010年2月3日至今
	兗煤荷澤能化有限公司	監事	2014年7月26日至今

姓名	任職單位	職務	任職期間
郭軍	兗煤荷澤能化有限公司	監事會負責人	2014年7月26日至今
時成忠	兗州煤業山西能化有限公司	董事長	2011年11月14日至今
	陝西未來能源化工有限公司	董事	2011年1月22日至今
	兗煤荷澤能化有限公司	董事	2014年7月26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
	山東兗煤日照港儲配煤有限公司	董事長	2013年1月17日至今
	山東煤炭交易中心有限公司	董事長	2013年9月29日至今
	山東中垠物流貿易有限公司	董事長	2014年3月14日至今
	聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司	董事長	2014年3月14日至今
	兗州煤業山西能化有限公司	董事	2013年8月20日至今
丁廣木	山東中垠物流貿易有限公司	董事	2014年3月14日至今
		總經理	
王富奇	兗煤荷澤能化有限公司	董事	2014年7月26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、安全風險抵押和特別貢獻獎勵相結合的考評及激勵機制。年薪收入由基本年薪和績效年薪兩部分組成：基本年薪根據公司生產經營規模、盈利能力、經營管理難度、職工工資水平等因素綜合確定；績效年薪根據實際經營成果確定。董事和高級管理人員的基本年薪按月度標準預付，績效年薪於次年審計考核後兌現。

## 第七章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

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。

公司現任董事、監事和高級管理人員報告期內從公司領取的報酬合計金額為 8293.52 千元(含稅)，詳情請見下表所示：

姓名	職務	報告期 應付報酬總額 (含稅)(千元)	報告期末實際 獲得報酬合計 (含稅)(千元)	是否在股東 單位領取薪酬
李希勇	董事長	267.74	267.74	是
尹明德	董事、總經理	875.80	875.80	否
吳玉祥	董事、財務總監	517.56	517.56	否
張寶才	董事、副總經理、 董事會秘書	2,074.20	2074.20	否
吳向前	董事	859.36	859.36	否
蔣慶泉	職工董事	395.94	395.94	否
王立杰	獨立董事	75.89	75.89	否
賈紹華	獨立董事	75.89	75.89	否
王小軍	獨立董事	130.10	130.10	否
薛有志	獨立董事	130.10	130.10	否
石學讓	監事會主席	226.01	226.01	是
張勝東	監事會副主席	191.43	191.43	是
顧士勝	監事	191.43	191.43	是
甄愛蘭	監事	312.65	312.65	是
郭軍	職工監事	794.15	794.15	否
陳忠義	職工監事	289.79	289.79	否
時成忠	副總經理	546.58	546.58	否
劉春	副總經理	547.00	547.00	否
丁廣木	副總經理	373.11	373.11	否
王富奇	總工程師	390.81	390.81	否
趙洪剛	副總經理	217.24	217.24	否

公司離任董事、監事和高級管理人員報告期內從公司領取的報酬合計金額為3307.65千元(含稅)，詳情請見下表所示：

姓名	離任前職務	報告期 應付報酬總額 (含稅)(千元)	報告期末實際 獲得報酬合計 (含稅)	是否在股東 單位領取薪酬
張新文	副董事長	267.44	267.44	是
張英民	董事、總經理	226.11	226.11	否
王顯政	獨立董事	54.21	54.21	否
程法光	獨立董事	54.21	54.21	否
董雲慶	職工董事	321.79	321.79	否
韋煥民	職工監事	539.30	539.30	否
許本泰	職工監事	566.06	566.06	否
何燁	副總經理	226.55	226.55	否
來存良	副總經理	191.43	191.43	否
田豐澤	副總經理	557.67	557.67	否
倪興華	總工程師	570.32	570.32	否

#### 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)第五屆董事會、監事會成員及高級管理人員變動情況

因已屆退休年齡，公司原總經理張英民先生向公司董事會提交了辭職報告，自2014年1月8日起不再擔任公司總經理職務。

因工作調整，公司原副總經理何燁先生、來存良先生、田豐澤先生和原總工程師倪興華先生向公司董事會提交了辭職報告，自2014年3月6日起不再擔任公司副總經理、總工程師職務。

經2014年3月6日召開的第五屆董事會第十九次會議審議批准，聘任尹明德先生為公司總經理，丁廣木先生為公司副總經理，王富奇先生為公司總工程師。

### (二) 選舉第六屆董事會、監事會成員及聘任高級管理人員

#### 1、 選舉公司第六屆董事會、監事會成員

經公司2014年5月14日召開的2013年度股東周年大會批准，選舉李希勇、張新文、尹明德、吳玉祥、張寶才及吳向前各位先生為公司第六屆董事會非獨立董事；選舉王立杰、賈紹華、王小軍及薛有志各位先生為公司第六屆董事會獨立董事；選舉石學讓、張勝東、顧士勝各位先生及甄愛蘭女士為公司第六屆監事會非職工代表監事。

公司於2014年4月26日召開職工代表大會，選舉蔣慶泉先生為公司第六屆董事會職工董事，選舉郭軍先生、陳忠義先生為公司第六屆監事會職工監事。

公司第六屆董事會董事、第六屆監事會監事任期均為三年，自2013年度股東周年大會結束起，至選舉產生公司第七屆董事會董事、第七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2014年5月14日召開第六屆董事會第一次會議，選舉李希勇先生為董事長，張新文先生為副董事長。

#### 3、 選舉公司監事會主席、監事會副主席

公司2014年5月14日召開第六屆監事會第一次會議，選舉石學讓先生為監事會主席，張勝東先生為監事會副主席。

#### 4、 聘任高級管理人員

公司2014年5月14日召開第六屆董事會第一次會議，聘任尹明德先生為公司總經理，時成忠、張寶才、劉春及丁廣木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，王富奇先生為總工程師。

公司2014年12月23日召開第六屆董事會第六次會議，聘任趙洪剛先生為公司副總經理。

(三)第六屆董事會、監事會成員及高級管理人員變動情況

因工作調整，公司原副董事長張新文先生向公司提交了辭職報告，自2015年3月13日起不再擔任公司董事、副董事長職務。

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

(四)報告期內，公司現任董事、監事、高級管理人員在本公司附屬公司任職變動情況

(按香港監管規定編製)

本公司任職	姓名	變動前	變動後	變動時間
董事、 總經理	尹明德	兗州煤業鄂爾多斯 能化有限公司 董事長、總經理	-	2014年3月5日
		內蒙古昊盛煤業 有限公司董事長	-	
		-	兗煤國際(控股)有限 公司董事	2015年1月12日
董事、 財務總監	吳玉祥	-	中垠融資租賃 有限公司董事長	2014年5月5日
		-	端信投資控股(北京) 有限公司董事長	2014年11月17日
董事、 副總經理、 董事會秘書	張寶才	兗州煤業澳大利亞有 限公司副董事長	兗州煤業澳大利亞有 限公司副董事長、 執行委員會主席	2014年1月20日
董事	吳向前	-	兗州煤業鄂爾多斯能 化有限公司董事 長、總經理	2014年3月5日
		-	內蒙古昊盛煤業有限 公司董事長	

## 第七章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

本公司任職	姓名	變動前	變動後	變動時間
監事	甄愛蘭	-	兗煤菏澤能化有限公司監事	2014年7月26日
職工監事	郭軍	-	兗煤菏澤能化有限公司監事負責人	2014年7月26日
副總經理	時成忠	-	兗煤菏澤能化有限公司董事	2014年7月26日
副總經理	劉春	-	山東中垠物流貿易有限公司董事長	2014年3月14日
副總經理	丁廣木	-	山東中垠物流貿易有限公司董事、總經理	2014年3月14日
總工程師	王富奇	-	兗煤菏澤能化有限公司董事	2014年7月26日

### 五、董事、監事之服務合同

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

### 六、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2014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重大權益。

### 七、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2014年12月31日，各董事、監事及高級管理人員沒有在與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。

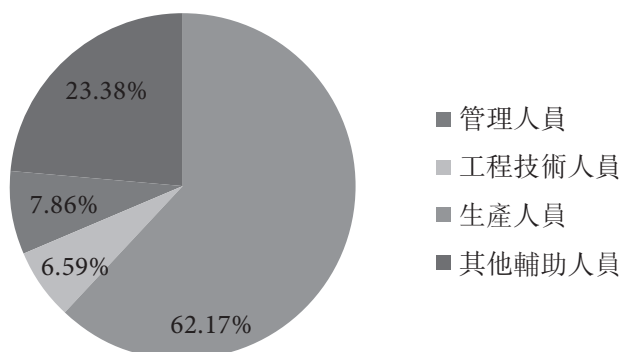
本公司董事、監事、高級管理人員之間，除工作關係之外，不存在任何財務、業務、家屬方面或其他方面的實質關係。



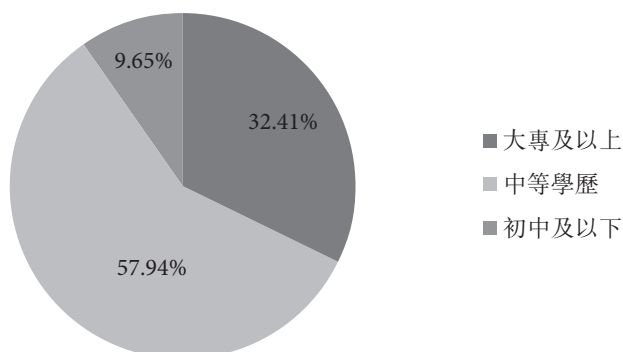
## 八、員工情況

截至2014年12月31日，本集團員工總數為68,193人。

專業構成餅狀圖



教育程度餅狀圖



2014年度本集團員工的工資與津貼總額為57.297億元。有關薪酬政策詳情請見本章「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」一節。

本集團重視員工技能和業務素質培訓。不斷拓寬教育培訓渠道，充分利用各類培訓機構，採用形式多樣的培訓方式，有重點地進行業務技能培訓，穩步推進生產現場急救、崗前培訓、安全技術和高技能人員培訓。2014年共培訓員工97,805人次，完成全年培訓計劃的109.06%。

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23,612人。

## 第八章 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。

#### (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：

經2014年3月21日召開的第五屆董事會第二十次會議審議批准，公司修訂完善了《兗州煤業股份有限公司關聯交易管理辦法》、《兗州煤業股份有限公司募集資金管理及使用制度》、《兗州煤業股份有限公司投資者關係管理工作制度》等公司治理制度。

經2014年5月14日召開的2013年度股東周年大會審議批准，公司根據監管要求，結合實際情況對公司《章程》進行了修訂，並根據公司《章程》修訂情況對《兗州煤業股份有限公司股東大會議事規則》、《兗州煤業股份有限公司董事會議事規則》和《兗州煤業股份有限公司監事會議事規則》中涉及相應條款做出修訂。有關修訂詳情請見日期為2014年3月21日關於修改公司章程及相關治理制度的公告，以及2014年5月14日的2013年度股東周年大會決議公告。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》。

經2014年8月22日召開的第六屆董事會第二次會議審議批准，公司修訂了《兗州煤業股份有限公司董事會提名委員會工作細則》，以反映本公司董事會成員多元化政策。

經2014年10月24日召開的第六屆董事會第四次會議審議批准，公司制定了《兗州煤業股份有限公司重大信息內部報告制度》、《兗州煤業股份有限公司總經理辦公會會議制度》。

(二)報告期內，公司召開股東大會情況

序號	會議屆次	召開日期	披露日期	會議議案名稱	決議情況
1	2013年度股東周年大會	2014年 5月14日	2014年 5月15日	1、關於審議批准《兗州煤業股份有限公司2013年度董事會工作報告》的議案； 2、關於審議批准《兗州煤業股份有限公司2013年度監事會工作報告》的議案； 3、關於審議批准《兗州煤業股份有限公司2013年度經審計的財務報告》的議案； 4、關於審議批准兗州煤業股份有限公司2013年度利潤分配方案的議案； 5、關於確定兗州煤業股份有限公司董事、監事2014年度酬金的議案； 6、關於續買董事、監事、高級職員責任保險的議案； 7、關於審議批准聘任兗州煤業股份有限公司2014年度外部審計機構及其酬金安排的議案； 8、關於修訂公司2014年持續性關聯交易項目及上限金額的議案； 9、關於選舉公司第六屆董事會非獨立董事的議案； 10、關於選舉公司第六屆董事會獨立董事的議案； 11、關於選舉公司第六屆監事會非職工代表監事的議案；	全部議案均獲得批准

## 第八章 公司治理

序號	會議屆次	召開日期	披露日期	會議議案名稱	決議情況
				12、關於修訂《兗州煤業股份有限公司章程》及相關議事規則的議案； 13、關於授權公司開展境內外融資業務的議案； 14、關於向全資附屬公司提供融資擔保和授權兗煤澳洲及其子公司向兗州煤業澳洲附屬公司提供日常經營擔保的議案； 15、關於給予公司董事會增發H股股份一般性授權的議案； 16、關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案。	
2	2014年度第一次A股類別股東大會	2014年5月14日	2014年5月15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
3	2014年度第一次H股類別股東大會	2014年5月14日	2014年5月15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
4	2014年度第一次臨時股東大會	2014年10月24日	2014年10月27日	1、關於授權公司開展保本理財業務的議案； 2、關於向兗州煤業澳大利亞有限公司提供融資擔保的議案。	全部議案均獲得批准
5	2014年度第二次臨時股東大會	2014年12月12日	2014年12月13日	1、關於確定2015—2017年度日常持續性關聯交易項目及上限金額的議案； 2、關於兗州煤業澳大利亞有限公司發行可轉換混合債的議案。	除議案1中《金融服務協議》所涉事項未獲得本次會議批准外，其他事項均獲得批准。

註：報告期內有關股東大會決議公告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》。

### (三) 獨立董事的工作制度及履行職責情況

本公司於1997年即引入設立獨立董事制度。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。

公司第六屆董事會成員中包括四名獨立董事，分別是王立杰先生、賈紹華先生、王小軍先生及薛有志先生。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，積極參與董事會下屬專門委員會的建設，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。

報告期內獨立董事出席公司董事會、股東大會詳情請見本章「二、企業管治報告」之「(四) 董事會會議及董事培訓」一節。

報告期內，公司獨立董事對提名、選舉董事、聘任高級管理人員，以及董事、監事和高級管理人員2014年度薪酬計劃發表了同意意見；對公司2013年度和2014年上半年對外擔保情況、公司開展動力煤期貨套期保值業務和委托理財業務出具專項意見；對公司2013年度日常關聯交易執行情況、修訂2014年度日常關聯交易項目及上限交易金額、2015-2017年日常關聯交易項目及其每年上限交易金額、向兗礦集團財務有限公司增資及向陝西未來能源化工有限公司提供委托貸款關聯交易事項、公司2013年度利潤分配預案、公司會計政策變更事項發表了獨立意見。報告期內獨立董事未對公司本年度的董事會議案及其他事項提出異議。

### (四) 董事會專門委員會履職情況

有關公司董事會專門委員會報告期內履職情況請見本章「二、企業管治報告」之「(七) 董事會下屬委員會」一節。

### (五) 監事會履職情況

報告期內，本公司全體監事按照《公司法》、公司《章程》的有關規定，依據《監事會議事規則》認真履行監督職能，維護公司和全體股東權益，遵照誠信原則謹慎、勤勉地開展工作。

本公司監事會對報告期內監督事項無異議。

### (六)「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。

### (七) 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》、《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票的情況。

### (八) 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

公司在管理層中推行以年薪制、安全風險抵押和特別貢獻獎勵相結合的考評及激勵機制，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2014年度薪酬。

## 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常規文件包括但不限於：本公司《章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《獨立董事工作制度》、《信息披露管理制度》、《關聯交易審批及披露規定》、《投資者關係管理工作制度》、《管理層證券交易守則》、《高級職員職業道德行為準則》、《內控體系建設管理辦法》、《全面風險管理辦法》等。截至2014年12月31日止年度及截至本報告公布之日，本集團採納的企業管治常規文件及管治運行，包含並符合香港聯交所《上市規則》之《企業管治守則》（「《守則》」）。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（「審計委員會」）、董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」）和董事會提名委員會（「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（「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2014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，公司遵守《守則》條文的情況與公司2013年年度報告披露情況無重大差異，惟「(五) 主席及行政總裁」一節所述《守則》條文第A.2.1條除外。

### (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「第七章董事、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。

公司《章程》清晰列載了董事會和經理層的職責權限。

董事會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；履行企業管治職責；確定公司管理機構設置及基本管理制度等。

公司經理層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；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。



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。

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。

自2008年以來，每年為公司及子公司董事、監事和高級管理人員購買責任保險。

#### (四) 董事會會議及董事培訓

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；對會議上各董事所考慮的事項及形成的決定作了詳細的會議記錄；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2014年12月31日止年度，董事會共召開了9次會議。

## 第八章 公司治理

公司現任董事出席董事會及股東大會情況如下：

姓名	董事會出席率	股東大會出席率
李希勇	100%	100%
尹明德	100%	75%
吳玉祥	100%	100%
張寶才	100%	0%
吳向前	100%	75%
蔣慶泉	100%	100%
王立杰	100%	100%
賈紹華	100%	100%
王小軍	100%	100%
薛有志	100%	80%

公司離任董事任職期間出席董事會及股東大會情況如下：

姓名	董事會出席率	股東大會出席率
張新文	100%	80%
張英民	100%	100%
石學讓	100%	100%
董雲慶	100%	100%
王顯政	100%	0%
程法光	100%	0%

註：根據中國證監會《上市公司章程指引》及公司《章程》規定，董事可以通過電子通訊方式出席會議，對討論審議事項發表意見並對會議決議進行表決。

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。

報告期內，公司現任董事參加培訓情況如下：

姓名	培訓情況
全體董事	2014年12月12日，公司聘請境內常年法律顧問對全體董事、監事及高級管理人員就上市公司信息披露、規範運行及關聯交易等內容進行了現場培訓。
吳玉祥	2014年6月24日至26日，參加了上海證券交易所舉辦的關於財務總監角色的進化與精益財務戰略的實施、永續債和優先股會計處理與實踐、資產證券化等內容的培訓。  2014年12月22日，參加了山東證監局舉辦的關於「滬港通」相關內容的培訓。
吳玉祥、吳向前	2014年10月29日至30日，參加了山東省證監局組織關於市值管理、股權激勵等內容的培訓。
張寶才	2014年5月14日至16日，參加了香港特許秘書公會舉辦的關於關聯交易、重大交易、內幕信息、股東通函與特別股東大會籌備實務等內容的培訓。  2014年10月28日至29日，參加了香港特許秘書公會舉辦的關於內部控制規範、市值管理與危機管控、企業內部控制建設及評價、A+H股公司信息披露與內幕信息管控、企業內部控制等內容的培訓。
蔣慶泉	2014年6月26日至27日，參加了山東省證監局組織的關於健全機制保障權利維護投資者合法權益、現代企業社會責任及上市公司規範運行等內容的培訓。

### (五) 主席及行政總裁

本公司董事長由李希勇先生擔任，總經理由尹明德先生擔任。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維持建設性關係，並保持有效溝通。

《守則》條文第A.2.1規定(其中包括)主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。由於本公司原總經理張英民先生於2014年1月8日辭任，在2014年1月8日至2014年3月6日委任新總經理這段期間，由董事長李希勇先生暫行總經理職責，本公司認為該段期間由董事長暫行總經理職責，對本公司的整體企業管治並無重大影響。

### (六) 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、提名委員會及戰略與發展委員會成員；
- 仔細檢查公司的表現是否達到既定的企業目標和目的，並監察匯報公司表現的事宜。

### (七) 董事會下屬委員會

經2014年5月14日召開的第六屆董事會第一次會議批准，本公司設立了第六屆董事會審計委員會、薪酬委員會、提名委員會、戰略與發展委員會。公司董事會下屬各專門委員會均制定了工作細則，載列了各委員會的角色、組成和職能。報告期內各委員會嚴格按照工作細則要求履行了職責。

公司未設立專門的企業管治委員會，企業管治職能由董事會負責，主要包括：(1) 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；(2) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(3) 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(4) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊；及(5) 檢討公司遵守證券上市地《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

#### 董事會審計委員會

公司董事會審計委員會委員為獨立董事賈紹華、王立杰、王小軍、薛有志各位先生及職工董事蔣慶泉先生。賈紹華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2014年度中期業績、2014年度業績，並對公司2014年度內部控制體系的運行進行了審查。

## 第八章 公司治理

報告期內，審計委員會共召開四次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2014年3月18日	1、審閱公司2013年度業績； 2、審議續聘年審會計師及其2014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匯報。	程法光	√
		王顯政	√
		王小軍	√
		薛有志 董雲慶	√ √
2014年8月21日	年審會計師就2014年中期財務審計發現的問題，與審計委員會進行了匯報溝通。	賈紹華	√
		王立杰	√
		王小軍	√
		薛有志	√
		蔣慶泉	√
2014年12月12日	公司管理層向審計委員會彙報了2014年度生產經營情況，並就財務政策、內部審計、風險管理和反舞弊工作向審計委員會進行匯報。	賈紹華	√
		王立杰	√
		王小軍	√
		薛有志	√
		蔣慶泉	√
2015年1月13日	1、年審會計師就2014年年報審計發現的問題，與審計委員會進行了匯報溝通； 2、審計委員會與年審會計師協商確定了2014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2014年度審計報告。	賈紹華	√
		王立杰	√
		王小軍	√
		薛有志	√
		蔣慶泉	√

2015年1月13日，審計委員會與年審會計師商定了公司2013年度財務會計報表年審工作的時間安排，並督促年審會計師在約定時間內提交審計報告，並書面要求審計風險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。

2015年3月24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2014年度公司審計工作的總結意見和2015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。審計委員會建議公司2015年度續聘信永中和會計師事務所和致同會計師事務所分別為公司境內、境外年審會計師。

#### 董事會薪酬委員會

公司董事會薪酬委員會委員為獨立董事薛有志、王小軍各位先生及職工董事蔣慶泉先生。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2013年度酬金

依據公司股東大會、董事會批准的酬金安排，結合公司2013年度經營指標完成情況，對董事、監事、高級管理人員2013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2014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2014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》，2014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。

公司薪酬委員會於2014年3月20日召開會議，委員薛有志、王小軍和董雲慶各位先生參加了會議，形成以下決議：

- 1、審議通過了《董事、監事、高級管理人員2014年酬金議案》；
- 2、審議通過了《董事、監事及高級管理人員薪酬支付標準及經營考評辦法》。

### 董事會提名委員會

公司董事會提名委員會委員為獨立董事王小軍、王立杰各位先生及董事長李希勇先生。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，並根據公司的業務模式和具體需要，考慮相關因素以實現董事會成員的多元化；(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。



報告期內，提名委員會共召開三次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2014年3月18日	召開第五屆董事會提名委員會第六次會議，審查了第六屆董事會董事候選人任職資格，向董事會建議提名李希勇、張新文、尹明德、吳玉祥、張寶才、吳向前各位先生為公司第六屆董事會非獨立董事候選人；建議提名王立杰、賈紹華、王小軍、薛有志各位先生為公司第六屆董事會獨立董事候選人。	王小軍 李希勇 程法光	√ √ √
2014年8月22日	提名委員會根據香港聯交所有關要求，制訂並向董事會提交了《董事會提名委員會工作細則(修正案)》，進一步明確了「董事多元化政策」相關內容。	王小軍 李希勇 王立杰	√ √ √
2014年12月18日	召開第六屆董事會提名委員會第一次會議，審查公司副總經理候選人趙洪剛任職資格，建議董事會履行聘任程序。	王小軍 李希勇 王立杰	√ √ √

報告期內，提名委員會充分考慮了董事會的多元化(包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗)，檢討了公司董事會的架構、人數和構成；評估了獨立非執行董事的獨立性。提名委員會認為：就公司經營情況、資產規模和股權結構，第六屆董事會的架構、人數和構成(包括知識、技能和經驗方面)是合適的，符合公司發展策略；公司獨立非執行董事的獨立性符合監管要求。

### 戰略與發展委員會履職情況

公司董事會戰略與發展委員會委員為董事李希勇、尹明德各位先生及獨立董事薛有志先生。李希勇先生擔任戰略與發展委員會主任。公司原董事、副董事長張新文先生自2015年3月13日辭任公司董事、副董事長後，不再擔任公司董事會戰略與發展委員會委員職務。

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。

公司戰略與發展委員會於2014年12月12日召開會議，委員李希勇、張新文、尹明德及薛有志各位先生參加了會議，形成以下決議：

- 1、 審議了公司2015-2025年經營戰略；
- 2、 審議了公司2015年生產經營計劃和資本性開支計劃，同意提交董事會審議批准。

### (八)核數師酬金

詳情請見本年報「第五章重要事項」相關內容。

### (九)公司秘書

公司第六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聯席成員，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。張先生每年堅持參加相關專業培訓，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。

報告期內，張先生參加了中國證監會、香港聯交所、上海證券交易所、香港特許秘書公會、中國證券業協會和中國上市公司協會等機構組織的累計超過15學時以上的相關培訓。

公司《章程》中具體載列了公司秘書的職責。

## (十) 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。

## (十一) 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》等投資者關係管理制度，通過有效的信息收集、整理、審定、披露和反饋控制程序，規範開展投資者關係管理工作。

有關公司組織章程文件的修訂情況詳情請見本章之「一、公司治理情況」相關內容。

### 2、積極與投資者進行溝通

公司始終堅持公開、公平、公正的原則，誠懇地與投資者溝通交流。

報告期內，公司通過國際路演及國內路演，採用直接見面方式，向投資者匯報經營情況，同時瞭解投資者及資本市場對公司的意見和建議。公司通過參加國內外券商組織的投資策略會、接待投資者來公司現場調研、以及利用「上證e互動網絡平臺」、諮詢電話、傳真和電子郵件等多種方式，實現了與資本市場的雙向暢通溝通、交流，共會見分析師、基金經理和投資者510餘人次。

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。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應出席股東大會。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。

## (十二) 信息披露

公司高度重視信息披露的真實性、時效性、公平性、準確性和公開性，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。

### 1、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。

## 2、 四地上市信息的公平披露

針對在境內外擁有多地上市平臺的實際情況，公司始終堅持「同步公平披露」的原則，將公司及兗煤澳洲的相關信息在境內外市場同步披露，並與兗煤澳洲通過開展「聯合路演」的方式，使境內外投資者能及時、公平地瞭解公司及兗煤澳洲的經營情況。

### (十三)內部監控

詳情請見本年報「第九章內部控制」相關內容。

### (十四)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2014年12月31日止年度的帳目，真實公允地反映公司財務狀況、經營業績及現金流量狀況。

### 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，兗礦集團直接和間接持有本公司 56.52% 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。

我們已經按照紐交所《上市公司規則》第 303A.06 條成立了審計委員會。就遵守紐交所《上市公司規則》中關於審計委員會的要求，我們依賴第 303A.00 對外國發行公司的豁免以及美國證券交易法規則 10A-3 下對職工董事的的豁免。

作為外國發行公司，本公司要遵守多重公司治理要求，包括適用於中國的要求。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》有關公司治理要求	公司實際操作
非執行董事應定期舉行沒有執行董事參加的會議	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匯報制度，確保董事對公司業務知情；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開放的討論。

紐交所《上市公司規則》有關公司治理要求 公司實際操作

<p>公司治理準則</p>	<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；</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》及其他公司治理文件。</p> <p>本公司認為上述公司治理文件，已經充分體現了紐交所要求的公司治理要求，並且為促進公司的有效運行提供了全面和細化的要求。該等治理文件有利於促進本公司規範運營。</p>
<p>商業行為和道德 規範</p>	<p>上市公司應施行並公布對董事、公司管理層和員工的商業行為和道德規範，並對董事及公司管理層商業行為和道德規範得到的任何豁免作出及時披露。(第303A.10條)</p>	<p>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。本公司現時制定的商業行為和道德規範並不完全符合紐交所規定要求，但本公司相信其可以充分的保護公司及股東的利益。</p>

## 第九章

# 內部控制

### 一、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》，建立有效運行的內部控制體系。

公司2011年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，在《企業內部控制配套指引》18項指引的基礎上，從公司、下屬部門及附屬公司、業務環節三個層面對內部控制流程和內部控制制度等方面，根據實際情況新增生產、存貨、稅務、法律事務等7項指引，進一步完善了內部控制體系，建立健全了內部控制制度。

### 二、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》。

### 三、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。

### 四、公司內部控制運行有效性評估

自2007年起，董事會每年評估一次內部控制體系運行的有效性，並聘請境外年審會計師評估公司內部控制體系是否符合美國《薩班斯法案》要求。在此基礎上，公司於2013年起聘請境內年審會計師，對財務報告內部控制體系建設是否符合境內監管要求及運行的有效性進行評估。



### (一) 公司董事會對內部控制體系自我評估情況

公司2015年3月27日召開的第六屆董事會第七次會議，對2014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。

### (二) 公司境外年審會計師對內控體系評估情況

截至本報告披露日，致同會計師事務所正在評估公司2014年度內部控制體系是否符合美國《薩班斯法案》要求。

### (三) 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對財務報告內部控制有效性進行了審核評估，認為公司於2014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相關規定，沒有發生重大會計差錯更正、重大遺漏信息補充情況。

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)

我們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122頁至第239頁的綜合財務報表，包括於2014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他註釋解釋。

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

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

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

## 審計意見

我們認為，該等綜合財務報表已按照國際財務報告準則真實而公平地反映了 貴集團於 2014 年 12 月 31 日的財務狀況及截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

致同(香港)會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港  
灣仔軒尼詩道 28 號 12 樓

二零一五年三月二十七日

林敬義  
執業證書編號：P02771

# 第十一章

# 綜合財務報告

## 綜合損益表

	註釋	截至12月31日止年度		
		2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
煤炭銷售額	7	58,539,353	54,444,843	56,200,600
鐵路運輸服務收入		373,617	457,898	464,068
電產品銷售額		241,490	332,125	323,646
甲醇銷售額		1,195,458	1,155,742	1,117,952
熱力銷售額		20,846	11,218	39,918
收入合計		60,370,764	56,401,826	58,146,184
煤炭運輸成本	7	(2,291,594)	(2,024,196)	(2,104,225)
銷售及鐵路運輸服務成本	8	(49,557,502)	(42,511,838)	(42,148,988)
電產品成本		(159,724)	(320,515)	(330,803)
甲醇成本		(869,294)	(850,788)	(911,203)
熱力成本		(11,236)	(6,709)	(25,130)
毛利		7,481,414	10,687,780	12,625,835
銷售、一般及行政費用	9	(6,069,884)	(10,380,713)	(7,987,636)
聯營企業投資收益	27	310,604	233,897	141,986
合營企業投資虧損	30	(320,829)	(376,032)	(191,575)
其他業務收益	10	2,382,186	1,020,577	2,930,445
利息費用	11	(2,183,581)	(1,765,777)	(1,448,679)
除所得稅前收益(虧損)	13	1,599,910	(580,268)	6,070,376
所得稅	12	(1,112,807)	394,815	(36,189)
本年利潤(虧損)		487,103	(185,453)	6,034,187
歸屬於：				
公司股東		766,158	777,368	6,065,570
永續資本證券持有人	41	36,456	-	-
非控制性權益				
— 永續資本證券	41	82,079	-	-
— 其他		(397,590)	(962,821)	(31,383)
		487,103	(185,453)	6,034,187
每股收益，基本與攤薄	16	人民幣0.16	人民幣0.16	人民幣1.23
每股美國存託股份之收益，基本與攤薄	16	人民幣1.56	人民幣1.58	人民幣12.33

## 綜合全面損益表

	截至12月31日止年度		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
本年利潤(虧損)	487,103	(185,453)	6,034,187
其他全面收益(虧損)(除稅後)： 隨後可能重新分類至損益的項目：			
可供出售證券投資：			
公允價值變動	76,549	5,283	(5,923)
遞延稅款	(19,137)	(1,321)	1,481
	57,412	3,962	(4,442)
現金流量對沖：			
確認的現金流量對沖儲備	(2,606,339)	(1,265,664)	110,196
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)	1,297,843	(39,729)	(26,501)
遞延稅款	394,986	395,395	(28,641)
	(913,510)	(909,998)	55,054
應佔聯營公司其他全面收益	11,213	-	90
外幣折算差額	(1,789,321)	(3,684,529)	297,721
本年其他全面收益(虧損)	(2,634,206)	(4,590,565)	348,423
本年所有全面收益(虧損)	(2,147,103)	(4,776,018)	6,382,610
歸屬於：			
公司股東	(1,554,464)	(3,069,475)	6,413,993
永續資本證券持有人	36,456	-	-
非控制性權益			
— 永續資本證券	82,079	-	-
— 其他	(711,174)	(1,706,543)	(31,383)
	(2,147,103)	(4,776,018)	6,382,610

# 第十一章 綜合財務報告

## 綜合資產負債表

	註釋	於12月31日	
		2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
銀行存款和現金	17	15,041,928	10,922,637
銀行保證金	17	5,154,296	4,441,210
限定用途的現金	17	275,981	111,349
應收票據及應收賬款	18	7,084,105	9,019,505
長期應收款，一年內到期	28	1,705,757	-
應收特許權使用費	19	89,137	105,584
存貨	20	1,470,480	1,589,220
預付帳款及其他應收款	21	7,219,251	5,259,576
預付土地租賃款	22	22,343	18,701
衍生金融工具	36	359	16,651
應收稅金		22,706	39,964
<b>流動資產合計</b>		<b>38,086,343</b>	<b>31,524,397</b>
<b>非流動資產</b>			
無形資產	23	37,287,549	38,256,388
預付土地租賃款	22	776,751	676,202
物業、機器及設備淨值	24	44,174,612	41,896,508
商譽	25	2,232,751	2,460,551
證券投資	26	388,764	211,559
聯營企業投資	27	2,955,629	2,744,957
合營企業投資	30	130,867	488,350
限定用途的現金	17	53,870	35,102
長期應收款，一年以上到期	28	302,517	1,906,397
應收特許權使用費	19	909,927	1,028,790
投資按金	29	118,926	121,926
遞延稅款資產	39	5,679,608	6,107,062
<b>非流動資產合計</b>		<b>95,011,771</b>	<b>95,933,792</b>
<b>資產合計</b>		<b>133,098,114</b>	<b>127,458,189</b>

綜合資產負債表(續)

	註釋	於12月31日	
		2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
應付票據及應付帳款	32	4,037,204	2,716,675
其他應付款及預提費用	33	8,736,690	8,385,134
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	34	2,900,054	3,321,564
應付母公司及其附屬公司款項		190,408	44,737
借款，一年內到期	35	10,871,689	11,275,056
長期應付款及撥備，一年內到期	38	398,794	439,000
衍生金融工具	36	81,602	315,111
或然價值權證	37	-	1,408,729
應交稅金		113,442	909,967
<b>流動負債合計</b>		<b>27,329,883</b>	<b>28,815,973</b>
<b>非流動負債</b>			
借款，一年以上到期	35	50,566,399	44,099,955
遞延稅款負債	39	7,554,413	8,468,421
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	34	529,953	532,144
長期應付款及撥備，一年以上到期	38	1,118,950	1,555,635
<b>非流動負債合計</b>		<b>59,769,715</b>	<b>54,656,155</b>
<b>負債合計</b>		<b>87,099,598</b>	<b>83,472,128</b>
<b>股本和儲備</b>			
股本	40	4,918,400	4,918,400
儲備	40	33,807,446	35,460,278
<b>歸屬於公司股東之股東權益</b>			
永續資本證券持有人	41	38,725,846	40,378,678
非控制性權益		2,521,456	-
— 永續資本證券	41	1,851,903	-
— 混合資本票據	42	3,102	-
— 其他		2,896,209	3,607,383
<b>股東權益合計</b>		<b>45,998,516</b>	<b>43,986,061</b>
<b>負債及股東權益合計</b>		<b>133,098,114</b>	<b>127,458,189</b>

第122頁至第239頁的綜合財務報表由董事會於二零一五年三月二十七日批准並授權列示並由下列董事簽署

李希勇  
董事

吳玉祥  
董事

# 第十一章 綜合財務報告

## 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
2012年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	4,150,785	4,551,760	(376,832)	71,950	(108,271)	26,262,686	42,451,480	690,560	43,142,040
本年利潤(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	6,065,570	6,065,570	(31,383)	6,034,187
其他全面收益(虧損)：											
-可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	(4,442)	-	-	(4,442)	-	(4,442)
-現金流量對沖	-	-	-	-	-	-	55,054	-	55,054	-	55,054
-換算境外子公司之外幣折算差額	-	-	-	-	297,721	-	-	-	297,721	-	297,721
-應佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	-	90	-	-	90	-	90
本年全面收益(虧損)合計	-	-	-	-	297,721	(4,352)	55,054	6,065,570	6,413,993	(31,383)	6,382,610
與所有者的交易：											
-儲備分配及使用	-	-	645,219	423,618	-	-	-	(1,068,837)	-	-	-
-股息	-	-	-	-	-	-	-	(2,803,488)	(2,803,488)	(47,095)	(2,850,583)
-非控制性權益出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49,000	49,000
-出售兗煤澳大利亞部分權益	-	-	-	-	-	-	-	(430,971)	(430,971)	2,569,101	2,138,130
-重組澳大利亞子公司之遞延稅款	-	-	-	-	-	-	-	(100,980)	(100,980)	(40,087)	(141,067)
與所有者交易合計	-	-	645,219	423,618	-	-	-	(4,404,276)	(3,335,439)	2,530,919	(804,520)
2012年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	4,796,004	4,975,378	(79,111)	67,598	(53,217)	27,923,980	45,530,034	3,190,096	48,720,130
2013年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	4,796,004	4,975,378	(79,111)	67,598	(53,217)	27,923,980	45,530,034	3,190,096	48,720,130
本年利潤(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	777,368	777,368	(962,821)	(185,453)
其他全面收益(虧損)：											
-可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	3,962	-	-	3,962	-	3,962
-現金流量對沖	-	-	-	-	-	-	(697,568)	-	(697,568)	(212,430)	(909,998)
-換算境外子公司之外幣折算差額	-	-	-	-	(3,153,237)	-	-	-	(3,153,237)	(531,292)	(3,684,529)
本年全面收益(虧損)合計	-	-	-	-	(3,153,237)	3,962	(697,568)	777,368	(3,069,475)	(1,706,543)	(4,776,018)
與所有者的交易：											
-收購昊盛(註釋45)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,401,737	2,401,737
-昊盛增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75,540	75,540
-重組澳大利亞子公司之印花稅項	-	-	-	-	-	-	-	(71,140)	(71,140)	-	(71,140)
-設立日照港儲配煤有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147,000	147,000
-儲備分配及使用	-	-	(820,272)	535,945	-	-	-	284,327	-	-	-
-股息	-	-	-	-	-	-	-	(1,770,624)	(1,770,624)	(60,277)	(1,830,901)
-收購非控制性權益(註釋47)	-	-	-	-	-	-	-	(240,117)	(240,117)	(440,170)	(680,287)
與所有者交易合計	-	-	(820,272)	535,945	-	-	-	(1,797,554)	(2,081,881)	2,123,830	41,949
2013年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	3,975,732	5,511,323	(3,232,348)	71,560	(750,785)	26,903,794	40,378,678	3,607,383	43,986,061



綜合權益變動表(續)

	歸屬於公司股東									非控制性權益				合計
	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	合計 人民幣千元	本公司 發行之永續 資本證券 人民幣千元 (註釋41a)	子公司 發行之永續 資本證券 人民幣千元 (註釋41b)	混合資本 票據 人民幣千元 (註釋42)	其他 人民幣千元	
2014年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	3,975,732	5,511,323	(3,232,348)	71,560	(750,785)	26,903,794	40,378,678	-	-	-	3,607,383	43,986,061
本年利潤(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	766,158	766,158	36,456	82,079	-	(397,590)	487,103
其他全面收益(虧損):														
-可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	57,412	-	-	57,412	-	-	-	-	57,412
-應佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	-	11,213	-	-	11,213	-	-	-	-	11,213
-現金流量對沖	-	-	-	-	-	-	(705,157)	-	(705,157)	-	-	-	(208,353)	(913,510)
-換算境外子公司之 外幣折算差額	-	-	-	-	(1,684,090)	-	-	-	(1,684,090)	-	-	-	(105,231)	(1,789,321)
本年全面收益(虧損)合計	-	-	-	-	(1,684,090)	68,625	(705,157)	766,158	(1,554,464)	36,456	82,079	-	(711,174)	(2,147,103)
與所有者的交易:														
-子公司發行混合資本票據	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,102	-	3,102
-發行永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,485,000	1,835,747	-	-	4,320,747
-分派子永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(65,923)	-	-	(65,923)
-儲備分配及使用	-	-	(2,316,285)	418,788	-	-	1,897,497	-	-	-	-	-	-	-
-股息	-	-	-	-	-	-	(98,368)	(98,368)	(98,368)	-	-	-	-	(98,368)
與所有者交易合計	-	-	(2,316,285)	418,788	-	-	-	1,799,129	(98,368)	2,485,000	1,769,824	3,102	-	4,159,558
2014年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	1,659,447	5,930,111	(4,916,438)	140,185	(1,455,942)	29,469,081	38,725,846	2,521,456	1,851,903	3,102	2,896,209	45,998,516

# 第十一章 綜合財務報告

## 綜合現金流量表

註釋	截至12月31日止年度		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
來自經營業務的現金流量			
除所得稅前收益(虧損)	1,599,910	(580,268)	6,070,376
調整：			
利息費用	2,183,581	1,765,777	1,448,679
利息收入	(835,931)	(489,348)	(722,336)
股息收入	(7,385)	(71,395)	(3,702)
未變現匯兌淨額(收益)虧損	(359,665)	581,145	(1,359,747)
物業、機器及設備之折舊	3,078,755	3,124,953	2,819,404
攤銷的土地租賃款	18,888	18,728	18,363
議價收益	(147,993)	-	(1,269,269)
無形資產攤銷	1,116,482	1,325,078	1,177,595
應收賬款和其他應收款的壞賬準備(轉回)	6,261	(742)	6,452
無形資產減值(轉回)準備	(731,332)	2,052,238	417,214
存貨減值準備	8,621	58,274	140,883
物業、機器及設備減值準備	-	-	226,925
商譽減值準備	-	-	17,625
合營企業投資損失	320,829	376,032	191,575
聯營企業投資收益	(310,604)	(233,897)	(141,986)
或然價值權證公允價值損失	18,314	241,223	79,423
出售物業、機器及設備收益	(5,986)	(14,973)	(9,862)
出售無形資產損失	-	4,400	-
營運資金變動前之經營現金流量	5,952,745	8,157,225	9,107,612
應收票據及應收賬款的減少(增加)	1,847,613	(1,722,004)	(93,403)
存貨的減少(增加)	43,467	(264,844)	(58,993)
土地塌陷，復原，重整及環保費用的變動	(381,325)	170,486	484,739
預付土地租賃款的增加	(123,079)	-	-
預付帳款及其他流動資產的增加	(773,056)	(1,377,975)	(186,137)
應付票據及應付帳款的增加(減少)	1,571,594	(3,187,931)	246,081
其他應付款及預提費用的(減少)增加	(182,329)	(1,223,267)	412,693
長期應付款的減少	(807,331)	(35,670)	(93,090)
經營業務產生的現金	7,148,299	516,020	9,819,502
支付的所得稅	(2,219,435)	(1,755,881)	(2,684,720)
支付的利息費用	(1,815,292)	(1,624,380)	(1,296,338)
收到的利息收入	814,714	478,572	645,840
收到的股息收入	7,385	71,395	3,702
聯營企業股息收入	236,145	113,216	15,624
經營業務所得(使用)現金淨額	4,171,816	(2,201,058)	6,503,610

綜合現金流量表(續)

	註釋	截至12月31日止年度		
		2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
<b>投資業務</b>				
銀行保證金的(增加)減少		(723,340)	(1,286,055)	6,356,257
限定用途的現金的(增加)減少		(186,056)	43,748	223,525
購置物業、機器及設備		(5,800,186)	(10,221,406)	(6,230,426)
長期應收款的增加		(246,379)	(245,779)	(349,217)
投資按金的減少(增加)		3,000	(4,000)	(695,574)
出售物業、機器及設備		81,132	80,236	226,876
收購北宿礦及楊村礦		-	-	(816,011)
收購格羅斯特		-	-	237,315
證券投資		(100,656)	(202)	-
聯營企業投資		(125,000)	-	(810,000)
聯營企業墊款		(1,250,000)	-	-
收購 Ashton	46	(58,679)	-	-
收購吳盛	45	-	(802,089)	-
收購鑫泰公司		-	(680,287)	-
購買無形資產		(128,627)	(388,536)	(1,330,117)
<b>投資業務使用的現金流量</b>		<b>(8,534,791)</b>	<b>(13,504,370)</b>	<b>(3,187,372)</b>
<b>融資業務</b>				
發放股息		(98,368)	(1,770,624)	(2,803,488)
銀行貸款所得款項		8,072,750	21,103,061	12,281,525
償還銀行貸款		(6,193,233)	(10,000,905)	(17,338,107)
償還其他貸款		(209,774)	(2,057,376)	(2,225,731)
收購格羅斯特所產生之費用		-	-	(33,867)
發行擔保票據所得款項		9,932,220	5,997,500	11,262,900
發行永續資本證券所得		4,320,747	-	-
發行混合資本票據所得		3,102	-	-
回購或然價值權證		(1,373,523)	-	-
償還擔保票據		(5,995,833)	-	-
其他貸款所得款項		300,000	-	-
分配與永久資本證券持有人		(65,923)	-	-
發放股息予附屬公司的非控制性權益股東		-	(60,277)	(47,095)
非控制性權益出資		-	75,540	49,000
<b>融資業務產生的現金流量</b>		<b>8,692,165</b>	<b>13,286,919</b>	<b>1,145,137</b>
<b>現金和現金等值項目淨增加(減少)</b>		<b>4,329,190</b>	<b>(2,418,509)</b>	<b>4,461,375</b>
年初現金和現金等值項目		10,922,637	12,717,358	8,145,297
<b>匯率變動影響</b>		<b>(209,899)</b>	<b>623,788</b>	<b>110,686</b>
<b>年末現金與現金等值項目，即現金和銀行存款</b>		<b>15,041,928</b>	<b>10,922,637</b>	<b>12,717,358</b>

## 綜合財務報表註釋

### 1. 公司概況

#### 機構及主要活動

兗州煤業股份有限公司(「公司」)是在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的一家有限責任之股份公司。公司於2001年4月變更為中外合資股份有限公司企業。公司的A股在上海證券交易所(「上交所」)上市，H股在香港聯合交易所(「聯交所」)上市。美國存託股票(1股美國存託股票相當於10股H股)在紐約證券交易所上市。公司註冊登記和經營業務的地址均披露於年報的集團簡介及基本信息中。

公司經營八家煤礦，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」)、濟寧三號煤礦(「濟三礦」)、北宿煤礦(「北宿礦」)和楊村煤礦(「楊村礦」)。同時公司擁有可將八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、合營企業及共同經營的主要活動將在註釋55、27、30和31中進行披露。

於2014年12月31日，公司及旗下所有子公司(以下合稱「本集團」)淨流動資產為人民幣10,756,460,000元(2013年：人民幣2,708,424,000元)，總資產減流動負債為人民幣105,768,231,000元(2013年：人民幣98,642,216,000元)。

#### 收購及成立子公司

2006年，公司以現金人民幣733,346,000元從母公司收購了兗州煤業山西能化有限公司(「山西能化」)及其附屬公司(以下合稱「山西集團」)98%的股權。公司於2007年以現金人民幣14,965,000元從母公司的子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。

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。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他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。

## 1. 公司概況(續)

### 收購及成立子公司(續)

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「澳交所」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，營運、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。於2011年，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生產及銷售甲醇及其他化工產品。於2011年，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。

於2011年，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2013年9月30日，鄂爾多斯收購了鑫泰剩餘的20%非控制性權益，收購價格為人民幣680,287,000元。

### 1. 公司概况(續)

#### 收購及成立子公司(續)

於2011年，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2012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現金澳元313,533,000元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2011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更登記程序。

於2011年12月22日及2012年3月5日，公司、兗州煤業澳大利亞有限公司(「兗煤澳大利亞」)與格羅斯特煤炭有限公司(「格羅斯特」)一間設立於澳大利亞並且於澳交所上市公司訂立一項合併提案協議。兗煤澳大利亞以218,727,665股兗煤澳大利亞普通股股票及87,645,184股或然價值權證，收購格羅斯特的全部已發行股本。合併完成後，公司分拆兗煤澳大利亞於澳交所上市，取代格羅斯特的上市位置。合併於2012年6月27日完成，兗煤澳大利亞股票及或然價值權證於2012年6月28日正式於澳交所上市。根據合併交易安排，兗煤澳大利亞於2012年6月22日將持有的新泰克、普力馬等權益剝離給兗煤國際。

於2012年4月23日，公司與母公司及其旗下一間子公司簽署了資產轉讓協議購買目標資產，公司支付人民幣824,142,000元予母公司，獲得北宿礦及楊村礦的所有資產和負債，以及其在鄒城兗礦北盛工貿有限公司(「北盛工貿」)、山東聖楊木業有限公司(「聖楊木業」)及濟寧市潔美新型牆材有限公司(「潔美牆材」)的股權投資。北宿礦及楊村礦主要從事煤炭勘探、生產、洗選和加工業務，以及生產煉焦配煤和動力用煤。以上收購已於2012年5月31日完成。

## 1. 公司概況(續)

### 收購及成立子公司(續)

於2012年內，公司與兩家獨立第三方簽訂了出資協議，成立山東煤炭交易中心有限公司(「交易中心」)。公司出資人民幣51,000,000元，佔註冊資本的51%。成立交易中心主要目的是為了提供煤炭貿易和信息諮詢服務。交易中心於本年內仍未有進行任何貿易活動或諮詢服務。

於2010年度，公司與三家獨立公司簽訂合作協議，向其收購內蒙古昊盛煤業有限公司(「昊盛」)51%權益。再以昊盛名義收購石拉烏素井田的採礦權證。於2011年至2013年間，公司與多家獨立公司簽訂協議，進一步收購昊盛之額外權益及進行增資。直至該交易於本年度完成，公司合共以代價人民幣7,136,536,000元收購昊盛74.82%的股權，於本年度，公司按股權比例增加對昊盛的投資，本次增資款為人民幣224,460,000元。截止2014年12月31日，昊盛尚未開始任何煤炭開採工作。

於2012年，公司與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立山東兗煤日照港儲配煤有限公司(「日照港」)，作為日照港煤炭儲配送基地，從事外購煤銷售業務。直至該公司的註冊手續於2013年完成，公司合共出資人民幣153,000,000元，佔其51%股權。

於2014年3月14日，公司與兗煤國際簽訂合資合同，以人民幣500,000,000元於上海自由貿易試驗區設立中垠融資租賃有限公司(「中垠融資」)，經營融資租賃業務，租賃交易諮詢和擔保，及租賃相關業務的商業保理業務。註冊手續於2014年5月20日完成。

於2014年5月8日，公司出資人民幣300,000,000元成立全資子公司山東中垠物流貿易有限公司(「中垠物流」)，主要經營煤炭銷售，煤礦機械設備配件的採購業務。

於2014年11月17日，公司出資人民幣100,000,000元成立全資子公司端信投資控股(北京)有限公司，主要經營企業管理及投資管理的諮詢業務。截至年末，端信投資控股(北京)有限公司尚未開始任何業務。

# 第十一章 綜合財務報告

## 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。

為符合前香港《公司條例》（第32章）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，亦為公司的記帳本位幣。

## 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響

本年內本集團首次採用以下國際會計準則委員會及其國際財務報告解釋委員會頒布的對本集團自2014年1月1日開始的財政年度開始生效並對本集團綜合財務報表產生影響的新準則和解釋及新修訂／修改的準則和解釋（「新準則」）。

國際會計準則第32號（修訂）	抵銷金融資產及金融負債
國際會計準則第36號（修訂）	非金融資產的可收回金額的披露
國際會計準則第39號（修訂）	衍生工具的更替及對沖會計法的延續
國際財務報告詮釋委員會－詮釋第21號	徵費

除下文註明外，採納該等新訂國際財務報告準則對本期間及過往期間之業績及財務狀況之編製及呈列並無重大影響。

### 國際會計準則第36號的修訂本：非金融資產的可回收金額披露

該等披露明確要求公司當在本期內出現了減值損失確認或轉回時披露資產（或現金產生單位）的可收回金額。此外，規定亦要求當可回收金額是基於公允價值減去處置費用時，根據新的要求作出披露。有關本集團的減值非金融資產的披露載於財務報表的附註23和25。



### 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響(續)

本集團並未提早採納以下已經發布，但尚未生效的會計準則和詮釋：

國際財務報告準則(修訂)	國際財務報告準則二零一零年至二零一二年周期之年度改進 <sup>1</sup>
國際財務報告準則(修訂)	國際財務報告準則二零一一年至二零一三年周期之年度改進 <sup>1</sup>
國際財務報告準則(修訂)	國際財務報告準則二零一二年至二零一四年周期之年度改進 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號(2014)	金融工具 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第15號	源自客戶合同的收入 <sup>3</sup>
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號的修訂	對可接受的折舊及攤銷方法的澄清 <sup>2</sup>
國際會計準則第27號的修訂	獨立財務報告的權益法 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營或合營企業之資產出售或投入 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第11號的修訂	收購共同經營權益的會計處理 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2016年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。

董事預期在準則修訂生效後的第一個會計年度採納修訂後的會計政策。對本集團會計政策具影響的新出及修改之國際財務報告準則顯示如下。董事目前正在評估這些新出及修改之國際財務報告準則於第一年實施時對本集團的業績及財務狀況可能造成的影響。其他新出及修改之國際財務報告準則預計不會對本集團的財務報表產生重大影響。

#### 國際財務報告準則二零一零年至二零一二年周期之年度改進

國際財務報告準則二零一零年至二零一二年周期之年度改進包括數個國際財務報告準則的多項修訂，概述如下。

### 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響(續)

#### 國際財務報告準則二零一零年至二零一二年周期之年度改進(續)

國際財務報告準則第8號的修訂(一)要求企業披露在匯總分部資料標準上管理層所作之判斷，包括說明分部資料的匯總和在確定分部資料是否類似時用作評估的經濟指標；及(二)澄清只有在該分部資產是會定期予主要經營決策者時，報告分部的總資產和企業總資產的調節表才需要提供。

對國際財務報告準則第13號的結論基礎的修訂澄清了國際財務報告準則第13號及國際會計準則第39號的期後修訂和國際財務報告準則第9號沒有移除用作計量短期應收款項和應付款項於無列明利率時於他們的發票金額不予貼現的能力，如折現的影響並不重大。

國際會計準則第16號和國際會計準則第38號的修訂刪除了在會計累計折舊／攤銷因物業，廠房及設備或無形資產項目被重估而導致的不一致。修訂後的標準澄清總賬面價值進行調整的方式與該資產的賬面價值重估一致，而該累計折舊／攤銷是累計減值準備後的賬面總金額與賬面金額之間的差額。

修訂國際會計準則第24號澄清一個管理實體為報告主體提供主要管理人員服務屬報告實體之關連人士。因此，報告主體應當披露支付或應付給提主要管理人員服務的管理實體的服務金額為關聯方交易。然而，有關報酬的組成部分並不要求被披露。

#### 國際財務報告準則二零一一年至二零一三年周期之年度改進

國際財務報告準則二零一一年至二零一三年周期之年度改進包括數個國際財務報告準則的多項修訂，概述如下。

國際財務報告準則第3號的修訂澄清了該準則並不適用於合資安排自身的財務報表中組成各類合資安排的清算帳目。

國際財務報告準則第13號的修訂闡明瞭投資組合例外的範圍，即使未能滿足國際會計準則第32號規定下的金融資產或金融負債的定義，當計量本集團金融資產及金融負債的公允價值時，應當包括依照國際會計準則第39號或國際財務報告準則第9號視同並按淨額結算的金融資產或金融負債合同。

### 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響(續)

#### 國際財務報告準則二零一一年至二零一三年周期之年度改進(續)

國際會計準則第40號的修訂闡明瞭國際會計準則第40號與國際財務報告準則第3號並不是相互排除的，並且兩個準則都是必要的。該修訂說明瞭，當一個企業獲得投資物業時，應當確定：

第一，該房地產是否符合國際會計準則第40號規定的投資性房地產的定義；

第二，該交易是否符合國際財務報告準則第3號規定的商業並購的定義。

#### 國際財務報告準則二零一二年至二零一四年周期之年度改進

國際財務報告準則二零一二年至二零一四年周期的年度改進包括對多項國際財務報告準則作出的修訂，概述如下。

國際財務報告準則第5號就當公司將資產或持有出售處置資產重分類至持有分配時(反之亦然)，或當持有分配會計處理終止時提供指引；以及釐清在國際財務報告準則第5號下的每一種資產處置方法，這些改變計劃不會引致一種新分類，而是會帶來相同的分類、呈報以及計量要求。

國際財務報告準則第7號進一步指出，當以實行轉讓資產的披露要求為目的時，服務合同應被考慮為「持續參與」的情況。該修訂也釐清國際財務報告準則第7號就抵消金融資產和金融負債，沒有特定要求就所有過渡期進行附加披露。但是，如附加披露為符合國際會計準則34號之一般準則的必要條件，則必須披露。

國際會計準則第19號要求，用於折現離職後福利責任(已備資金及未備資金)之利率將參考於報告期末公司債券或政府債券之貨幣及條款而釐定，公司債券或政府債券之貨幣及年期須與離職後福利責任之貨幣及估計年期一致。修訂澄清了債券市場深度應在貨幣層面評估，而不是在國家層面進行評估。

國際會計準則第34號釐清了「中期財務報告的其他地方」數據披露的意義以及要求列入從中期財務報表至該數據的位置的交叉引用。

### 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」

國際財務報告準則第9號於2009年頒布引入金融資產分類和計量的新規定。國際財務報告準則9號隨後進行了修訂，2010年包括金融負債的分類及計量及終止確認的要求，進一步在2013年修訂，包括為對沖會計的新要求。2014年頒布的國際財務報告準則第9號的另一個經修訂版本主要加入金融資產的減值規定及藉為若干簡單債務工具引入透過「按公允值列賬並於其他綜合收益內處理」計量類別，對分類及計量規定作出有限修訂。

國際財務報告準則第9號的主要規定描述如下：

所有國際會計準則第39號金融工具規定範圍內的已確認金融資產：確認和計量以攤餘成本或公允價值進行後續計量。具體而言，業務模式所持有之目的是收取合約現金流量，以及合約現金流僅為支付本金及未償還本金及利息的債務投資一般在會計期末按攤銷成本計量。所有其他債權投資和股權投資於報告期末按其公允價值計量。此外，國際財務報告準則第9號下，實體可作出不可撤回的選擇，選擇將股權投資的公允價值後續變動(非持作買賣)於其他綜合收益列示，僅股息收入一般於損益中確認。

對於指定為按公平值計入損益之金融負債的計量，國際財務報告準則第9號規定的該金融負債由於信貸風險的變動以致該負債的公允價值變動的金額列於其他綜合收益，除非確認在其他綜合收益變動的負債信用風險變動的影響會導致或擴大於損益的會計錯配。因金融負債信用風險的變化產生的公允價值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，金融負債的公允價值變動金額全數指定為按公平值透過損益列賬於損益。

新的一般套期會計的要求保留了三種類型的對沖會計法。然而，更大的靈活性已被引入到符合對沖會計處理的交易類型，尤其是擴大合資格作為對沖工具的工具類型，及擴大非金融項目有資格進行對沖會計的風險要素的類型。此外，有效性測試已經檢修和更換為「經濟關係」的原則。也不再需要對沖有效性追溯評估。有關企業風險管理活動加強披露要求也被引入。

就金融資產的減值而言，以往國際會計準則第39號規定按已產生信貸虧損模式計算，而國際財務報告準則第9號新引入之規定可按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式需要實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等信貸虧損的預期變動入帳，以反映信貸風險自初始確認以來的變動，毋須再待發生信貸事件即可確認信貸虧損。

### 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10號及國際會計準則第28號的修訂－「投資者與其聯營或合營企業之資產出售或投入」

該修訂刪除了國際財務報告準則第10號和國際會計準則第28號(2011年)之間已認知的不一致要求，主要在處理投資者及其聯營或合營企業的資產出售或分配，當交易涉及一個業務(不論是否包括在子公司範圍內)，該交易所產生的利潤及虧損需被完整確認。

當交易包括的資產不涉及一個業務時(即使包括在子公司範圍內)，該交易所產生的利潤及虧損只會被部分確認。

#### 國際會計準則第11號的修訂－「收購共同經營權益的會計處理」

這些修訂就收購共同經營權益提供會計處理方面的指引。該修訂要求所有此類交易需以國際財務報告準則第3號和其他國際財務報告準則，作為企業合併進行核算，除非這些準則與國際財務報告準則第11號這些原則有所抵觸，收購合營企業權益不會受新指引影響。

#### 國際會計準則第16號及第38號的修訂－「對可接受的折舊及攤銷方法的澄清」

國際會計準則第38號就無形資產的攤銷方法引入可駁回的推定，指出以基於收入方法來計算無形資產的攤銷費用是不恰當的。

這種推定只能於有限的情況下，即無形資產被體現表示為收入的量度方法或當收入與無形資產的經濟效益消費具高度相關的情況下才能被克服。該修訂案還禁止以基於收入方法來計算根據國際會計準則第16號計算的物業，機器及設備的折舊費用。

### 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。

#### 綜合帳目編製準則

綜合財務報表包括公司及所有附屬公司之財務報表。

子公司是指由本集團控制的主體。當本集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。當評估集團是否擁有上述權力時，只有集團或其他團體對該公司的實質性權益才會被考慮在內。

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他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帳目內抵銷。

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，則按權益交易入帳。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，並歸屬於公司股東。

當本集團不再擁有實體的控制權，實體的任何保留權益將按失去控制當日的公允價值重新計量，賬面價值的變動在損益中確認。公允價值是指期後將保留權益確認為聯營，合營企業或金融資產的初始賬面金額。此外，之前在實體的其他綜合收益中確認的任何金額將如本集團已直接處置相關資產和負債作記帳。這意味著之前在其他綜合收益中確認的金額將重新分類至損益表。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 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。

##### 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帳。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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 聯營企業之權益(續)

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。

#### 合營安排

合營企業乃集團擁有共同控制權的安排，當中集團有權享有該安排的淨資產，而非擁有該安排的資產，且無須對其負債承擔責任。共同經營乃集團擁有共同控制權的安排，當中集團擁有與安排有關的資產，並對該安排有關的負債承擔責任。共同控制權是指合約協議共同分享控制權的安排，並僅會在相關活動之決策要求取得分享控制權各方一致同意的情況下才存在。

合營企業採用權益法入帳。權益法詳情見聯營企業之權益的會計政策。如果本集團與其合營企業進行交易，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。

當集團公司從事共同經營的業務時，集團作為共同經營商確認其於共同經營直接擁有的權利及所佔共同持有的資產、負債、收入及支銷的份額，並納入財務報表的適當標題下。



#### 4. 重要會計政策(續)

##### 收入確認

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

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。

金融資產之利息收入於經濟利益有可能流入本集團且收益金額能可靠計量時確認。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。

##### 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。

### 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

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) 礦儲量

礦儲量是代表採礦權中已探明及推定礦總儲量的部份，以採礦權在礦山服務年限已探明及推定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。

##### (ii) 礦資源

礦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礦總儲量的部份，即不包括上述的礦儲量)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，相關區域的礦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。

#### 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。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 勘探和評價支出(續)

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、機器及設備。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「礦資源」列示。

##### 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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 除商譽外的減值準備

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

可收回金額是公平值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。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收回金額，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。

為進行減值測試，資產按獨立可確定現金流入的最低水平組合(現金產生單位)，大部分是獨立於其他資產資產或資產組合的現金流入。評估會於各關註區域結合歸屬於相關採礦活動(綜合採礦層面)的經營性資產組合(即現金產生單位)執行，管理層監控及管理綜合採礦層面的作業來標識現金產生來源。

#### 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、聯營公司或合營企業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)。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 商譽(續)

###### 2005年1月1日及之後收購產生之商譽

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、聯營公司或合營企業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他資產之任何商譽之賬面值。收購聯營公司或合營企業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。

##### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金、存放於銀行和其他金融機構的活期存款，以及短期和高流動性的投資，這些投資可以隨時換算為已知的現金額及其價值變動方面的風險不大，並在購入後三個月內到期。就編製合併現金流量表而言，現金及現金等價物也包括須於接獲通知時償還，並構成本集團現金管理一部份的銀行透支。

##### 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他支出，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)

#### 露天礦剝採成本

露天礦剝採成本包含集團在業務發展及生產階段中礦表層剝離(廢物清除)的成本。

當剝採成本包含在單一礦區到達生產階段前的發展階段的剝採成本(發展剝採)。如果能夠證明該支出能實現未來經濟利益，能可靠地計量，而該實體可以確定改善了進入礦體可識別組成部分時，按適用於礦井建築物的政策，支出會被資本化為興建礦區的部份成本及隨後按照產量法在其使用年限攤銷，發展剝採成本資本化會在礦區被用作管理層擬定的生產階段時停止。

在生產階段所產生的廢物造出兩個利益，即為當期產量或提升礦石的未來開採能力。凡效益以增加當期產量釋出，生產剝採成本會被算為存貨生產成本，當生產剝採成本提升礦石的未來開採能力，成本會計量為剝採活動資產。

如果生產存貨的成本和剝採活動資產並非單獨可辨認，剝採成本會按相關生產衡量指針的分攤基礎，在兩者之間分配，如當期開採生產廢物比超過平均部件壽命的預期生產衡量指針，其差額計量為剝採活動資產，如當期開採生產廢物比相當或低於平均部件壽命的預期生產衡量指針，生產剝採成本計量為礦石存貨成本。

分攤會按照產量法於可辨認的礦體組成部分的使用壽命內進行，產量法令攤銷費用按比例於經濟價值可採的礦產資源消耗。

不符合資產確認條件的剝離成本將費用化。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 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他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)交易之其他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。有關該等投資之可扣減暫時差異產生之遞延稅項資產，僅於可能將會有足夠應課稅溢利抵銷暫時差異可用之得益及預計將於可預見將來撥回時確認。

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帳目內的情況下可相互沖銷。

部分由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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 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帳，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。以融資租賃方式入帳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。

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。



#### 4. 重要會計政策(續)

##### 撥備及或然負債

倘本集團因過往事件而承擔現有責任(法律上或推定的),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量計量。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)。

所有撥備會於結算日進行覆核,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。

其他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,以該實體記帳本位幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為記帳本位幣(即該實體主要經營之經濟地區之貨幣)記帳。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。

由應收或應付海外業務且其結算並無計劃或無可能發生(因此該投資構成對海外業務的淨投資的一部分)而產生的貨幣性項目的匯兌差異,在其他綜合收益中確認,當償還貨幣項目自權益重分類至當期損益。

### 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）均計入其他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，將視作其他業務收入單獨列示。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帳款及其他應付款中。相關的間接費用也包括在應付帳款及其他應付款中。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。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 金融工具

金融資產或金融負債於本集團成為金融工具合同條款中的一方時確認。初始確認的金融資產和金融負債，以公允價值計量。對於直接因取得或發行金融資產或金融負債而產生的相關交易費(除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外)，其交易費用於合理環境下計入該金融資產或金融負債的初始確認金額，以增加或減少其公允價值。而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的相關交易費，其交易費用將即時計入當期損益。

##### 金融資產

金融資產分為貸款及應收款項，按公允價值列賬及在損益表處理之金融資產，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。

##### 實際利率法

實際利率法乃計算債務工具之經攤銷成本以及分攤相關期間之利息收入之方法。實際利率為於初次確認時按債務工具之預計可用年期或較短期間(如適用)內確切貼現估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部分已付或已收之一切費用及代價、交易成本及其他溢價及貼現)為賬面淨值之利率。

##### 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、其他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。

##### 按公允價值列賬及在損益表處理之金融資產

按公允價值列賬及在損益表處理之金融資產包括持作買賣之金融資產及於初步確認後指定為按公允價值列賬及在損益表處理之金融資產。倘收購金融資產之目的為於短期內出售或金融資產為已識別金融工具組合一部份及整體管理並有證據顯示近期有短期出售以賺取利潤之模式，則分類為持作買賣之金融資產。

應收特許權使用費在每個結算日根據銷量、價格變動、外匯匯率的預計未來現金流量重新估計。應收特許權使用費的公允價值變動所產生的收益或損失確認為損益。應收特許權使用費會扣減現金收入，並隨時間減少。由於合同是長期的，資產中的折扣回撥(以反映貨幣的時間價值)將列利息收入。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 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，每個結算日，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

在每個結算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，公允價值巨額或持續地下跌至低於成本的情況被視為發生減值的客觀依據。

對於其他金融資產，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；或
- 未能及時支付本金或利息；或
- 借款方很可能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。

對於以攤餘成本計量的金融資產，如有客觀證據證明其減值，減值金額為其賬面價值及以最初有效利率折現的預計未來現金流量現值的差，所減值金額確認為減值損失，並計入當期損益。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產減值準備(續)

以成本計量的可供出售股權投資將其賬面價值減值至以可比較資產的市場回報率折現的預計未來現金流量現值，減值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他應收款採用準備科目外，其他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他應收款無法收回時，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。

##### 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進行分類。

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帳款及票據，其他應付款，應付母公司及附屬公司款項，融資租賃，擔保票據及銀行借款等，並按公允價值列賬的金融負債及其後採用實際利息法按攤銷成本計量及在損益表處理之金融負債。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 實際利率法

實際利率法是一種在相關期間內用於計算金融負債的攤銷成本以及分配利息支出的方法。實際利率是一種在金融負債的預期年期或者適當的更短期間內初始確認賬面淨值能夠精確計算預計未來現金收入額(包括所有支付或收取構成整體實際利率之費用、交易成本及其他溢價或折價)的折現額的利率。

##### 按公允價值列賬及在損益表處理之金融負債

按公允價值列賬及在損益表處理之金融負債包括持作買賣之金融負債及於初步確認後指定為按公平價值列賬及在損益表處理之金融負債。倘收購金融負債之目的為於短期內出售則分類為持作買賣之金融負債。

##### 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。

公司發行的永續資本證券和混合資本票據被歸類為權益工具並記錄在收益中。該工具並不會為集團帶來合同義務，因此集團不需在可能對其不利的情況下對持有人支付金錢或以金融資產或負債作交換。

##### 終止確認

當金融資產滿足下列條件之一時，即予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利被終止；(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。

當金融資產被終止確認，資產的賬面值和應收及收到的總代價之差異，以及之前確認在資本的累計的收益或虧損會確認在損益。

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。

## 4. 重要會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融負債及權益(續)

#### 衍生金融工具及對沖活動的會計方法

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)。

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36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；或
- (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

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，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。實際的結果可能與公司的估計存在差異。

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(註釋24)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

礦儲量、礦資源(註釋23)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(註釋34)。

### 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。於2014年12月31日，商譽的賬面價值為人民幣2,232,751,000元(2013年：人民幣2,460,551,000元)，本集團本年度並無商譽減值準備(2013年：無)。詳情請參閱註釋25。

### 5. 會計判斷及預計不確定因素的主要來源(續)

#### 商譽估計的減值準備(續)

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

#### 物業，機器及設備估計的減值準備

當存在減值跡象時，管理層需要估計未來現金流量。減值金額為資產賬面價值與預計未來現金流量(扣除未發生的未來損失)現值的差額。在估計預計未來現金流時，管理當局會考慮當期生產和技術發展。由於每年的物價及成本水平都會發生變化，對未來現金流的估計也會發生變化，儘管管理層已運用一切已知信息來估計減值準備，但由於礦井及周邊環境的不確定性，實際核銷的固定資產金額可能大於預計金額。於2014年12月31日，物業，機器及設備的賬面價值為人民幣44,174,612,000元(2013年：人民幣41,896,508,000元)。本年度無物業，機器及設備核銷(2013年：無，2012年：無)。此外，於本年度，本集團並未為物業，機器及設備計提減值準備(2013年：無，2012年：人民幣226,925,000元)，詳情請見註釋24。

普力馬和西農木炭大多數的煤炭銷售主要通過與獨立發電廠簽署的一份合同規範。剩餘的煤炭銷售則按市場價格出售予獨立第三方。與發電廠的合同是政府授予普力馬和西農木炭採礦權的必要條件。該合同訂下的煤炭銷售價格低於市場價格，而普力馬和西農木炭無法通過談判修改現有的合同條款，其中包括煤炭銷售價格的條款。鑒於現時煤炭的市場價格和成本的上升，本公司預期發電廠將向普力馬和西農木炭購買更多的煤炭，這將進一步降低公司的整體平均銷售價格。於2012年，在普力馬和西農木炭，作為一個現金產生單位進行聯合評估後，公司錄得無形資產(礦儲量和礦資源)減值人民幣417,214,000元，物業、機器及設備(礦井構築物)減值人民幣226,925,000元和商譽減值人民幣17,625,000元，確認在綜合收益表內銷售、一般及行政費用並載於財務報表註釋9中。公司採用使用價值法作減值評估，主要假設包括煤炭的未來市場價格，銷售量以及開採成本等。在減值分析中應用的這些關鍵假設的變化包括煤炭平均價格從每噸澳元76元減少到每噸澳元24元，總銷售量從1.41億噸減少至5800萬噸，平均名義營運成本從每噸澳元48元同比增長至每噸澳元62元及資本開支從澳元4.6億元增加至澳元5.84億元。於2013年及2014年，公司並未為普力馬和西農木炭計提減值準備。

## 5. 會計判斷及預計不確定因素的主要來源(續)

### 子公司收購

於2013年及2014年，本集團收購若干附屬公司或業務並於註釋45和46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，本集團同時從事煤炭鐵路運輸業務。公司及境內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。境外子公司並沒有出口銷售限制。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他化工類產品，同時還投資於熱力與電力業務。

下列披露的總收入與主營業務收入一致。

基於管理目的，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

### 6. 分部資料(續)

報告分部採用的會計政策與註釋4中所述的本集團會計政策相同。分部經營成果反映了在未分攤行政管理費用及董事工資、享有聯營及合營企業利潤的份額、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，以便用於資源分配和分部業績評估。

截至2014年12月31日止三年的未分攤總部收益，主要函括外幣匯兌損益和其他雜項收入，2012年12月31日止年度的未分攤總部收益還函括議價收益人民幣1,269,269,000元。

截至2014年12月31日止三年的未分攤總部費用，主要函括銀行費用，工資和其他員工福利，雜項稅費和其他雜項費用。

在2012, 2013和2014年12月31日的未分攤總部資產主要函括銀行存款，證券投資，遞延稅款資產和其他雜項資產。

在2012, 2013和2014年12月31日的未分攤總部負債主要函括借款，遞延稅款負債和其他雜項負債。

6. 分部資料(續)

上述業務的分部信息如下：

損益表

	截至2014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	
總收入					
對外銷售	58,539,353	373,617	1,457,794	-	60,370,764
分部間銷售	457,681	74,157	530,671	(1,062,509)	-
合計	58,997,034	447,774	1,988,465	(1,062,509)	60,370,764

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2014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	4,555,773	12,801	434,332	-	5,002,906
未分攤總部費用					(2,206,540)
未分攤總部收益					161,419
利息收入					835,931
聯營企業投資收益	304,945	-	5,659	-	310,604
合營企業投資虧損	(320,829)	-	-	-	(320,829)
利息費用					(2,183,581)
除所得稅前收益					1,599,910
所得稅					(1,112,807)
本年淨收益					487,103

# 第十一章 綜合財務報告

## 6. 分部資料(續)

### 資產負債表

	於2014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	106,340,138	384,587	5,169,555	111,894,280
聯營企業投資	1,766,872	-	1,188,757	2,955,629
合營企業投資	130,867	-	-	130,867
未分攤總部資產				18,117,338
				133,098,114
負債				
分部負債	30,639,691	140,951	3,453,427	34,234,069
未分攤總部負債				52,865,529
				87,099,598

### 其他資料

	截至2014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	總部 人民幣千元	
資本性支出(註1)	5,296,579	4,984	2,096,313	91,527	7,489,403
新增聯營企業投資	-	-	-	125,000	125,000
無形資產攤銷	1,103,089	-	13,393	-	1,116,482
預付土地租賃款攤銷	10,302	5,372	3,214	-	18,888
無形資產減值轉回	(731,332)	-	-	-	(731,332)
存貨跌價準備	4,241	-	-	-	4,241
物業、機器及設備之折舊	2,594,622	63,055	418,693	2,385	3,078,755
應收賬款和其他應收款 減值確認(轉回)	6,954	-	(693)	-	6,261

註1： 資本性支出包含本年收購 Ashton Coal Mines Limited 的資本權益而增加的項目。

## 6. 分部資料(續)

上述業務的分部信息如下：

## 損益表

	截至2013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	
總收入					
對外銷售	54,444,843	457,898	1,499,085	-	56,401,826
分部間銷售	456,117	43,337	292,994	(792,448)	-
合計	54,900,960	501,235	1,792,079	(792,448)	56,401,826

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2013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	1,844,605	22,720	403,702	-	2,271,027
未分攤總部費用					(1,504,126)
未分攤總部收益					71,395
利息收入					489,348
聯營企業投資(虧損)收益	(330,158)	-	564,055	-	233,897
合營企業投資虧損	(376,032)	-	-	-	(376,032)
利息費用					(1,765,777)
除所得稅前虧損					(580,268)
所得稅					394,815
本年淨虧損					(185,453)

# 第十一章 綜合財務報告

## 6. 分部資料(續)

### 資產負債表

	於2013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	102,090,643	363,874	5,682,418	108,136,935
聯營企業投資	1,561,859	-	1,183,098	2,744,957
合營企業投資	488,350	-	-	488,350
未分攤總部資產				16,087,947
				127,458,189
負債				
分部負債	31,275,948	170,879	3,735,244	35,182,071
未分攤總部負債				48,290,057
				83,472,128

### 其他資料

	截至2013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	總部 人民幣千元	
資本性支出(註1)	18,709,633	22,285	1,519,220	36	20,251,174
無形資產攤銷	1,323,031	-	2,047	-	1,325,078
預付土地租賃款攤銷	10,020	5,372	3,336	-	18,728
無形資產減值損失	2,052,238	-	-	-	2,052,238
存貨跌價準備	58,274	-	-	-	58,274
物業、機器及設備之折舊	2,612,359	68,098	442,392	2,104	3,124,953
應收賬款和其他應收款減值(轉回)確認	(3,799)	-	2,683	374	(742)

註1： 資本性支出包含本年收購昊盛而增加的項目。



## 6. 分部資料(續)

上述業務的分部信息如下：

## 損益表

	截至2012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	
總收入					
對外銷售	56,200,600	464,068	1,481,516	-	58,146,184
分部間銷售	219,230	32,560	284,425	(536,215)	-
合計	56,419,830	496,628	1,765,941	(536,215)	58,146,184

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2012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	6,980,578	(52,848)	91,420	-	7,019,150
未分攤總部費用					(2,159,979)
未分攤總部收益					1,987,137
利息收入					722,336
聯營企業投資收益	33,552	-	108,434	-	141,986
合營企業投資虧損	(191,575)	-	-	-	(191,575)
利息費用					(1,448,679)
除所得稅前收益					6,070,376
所得稅					(36,189)
本年淨利潤					6,034,187

# 第十一章 綜合財務報告

## 6. 分部資料(續)

### 資產負債表

	於2012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	98,354,842	558,152	5,300,584	104,213,578
聯營企業投資	192,081	-	2,432,195	2,624,276
合營企業投資	998,627	-	-	998,627
未分攤總部資產				14,328,595
				122,165,076
負債				
分部負債	30,657,045	66,649	4,326,014	35,049,708
未分攤總部負債				38,395,238
				73,444,946

### 其他資料

	截至2012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	總部 人民幣千元	
資本性支出(註1)	19,170,069	33,835	1,605,265	70	20,809,239
聯營企業投資	3,927	-	810,000	-	813,927
無形資產攤銷	1,175,548	-	2,047	-	1,177,595
預付土地租賃款攤銷	9,778	5,372	3,213	-	18,363
物業、機器及設備的減值準備	226,925	-	-	-	226,925
無形資產減值準備	417,214	-	-	-	417,214
存貨跌價準備	140,883	-	-	-	140,883
商譽減值準備	17,625	-	-	-	17,625
物業、機器及設備之折舊	2,293,828	78,668	443,746	3,162	2,819,404
應收賬款和其他應收款減值確認(轉回)	7,270	-	(818)	-	6,452

註1： 資本性支出包含本年與母公司及其旗下一間子公司簽訂的資產轉讓協議及收購格羅斯特而增加的項目。

## 6. 分部資料(續)

## 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(聯營企業及合營企業投資)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		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
中國(所在地)	52,912,594	47,299,887	48,518,837
澳大利亞	1,346,979	2,130,591	2,297,615
其他	6,111,191	6,971,348	7,329,732
總收入	60,370,764	56,401,826	58,146,184

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		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
中國(所在地)	55,636,862	52,741,341	36,991,705
澳大利亞	30,275,107	32,090,208	41,205,313
加拿大	1,646,191	1,691,407	1,832,719
非流動資產總值	87,558,160	86,522,956	80,029,737

截至2014年12月31日止年度,經營採礦業務的收入為人民幣58,539,353,000元(2013年:人民幣54,444,843,000元;2012年:人民幣56,200,600,000元),包括本集團源自中國最大客戶的銷售收入約人民幣2,235,199,000元(2013年:人民幣3,243,219,000元;2012年:人民幣3,651,630,000元)。於2014年12月31日,該客戶無應收賬款於本集團內。(2013年:10.29%)。

## 第十一章 綜合財務報告

### 7. 煤炭銷售淨額

	截至12月31日止年度		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	51,125,696	45,342,904	46,573,253
減：運輸成本	(880,224)	(444,306)	(281,816)
國內煤炭銷售淨額	50,245,472	44,898,598	46,291,437
國外煤炭銷售總額	7,413,657	9,101,939	9,627,347
減：運輸成本	(1,411,370)	(1,579,890)	(1,822,409)
國外煤炭銷售淨額	6,002,287	7,522,049	7,804,938
煤炭銷售淨額	56,247,759	52,420,647	54,096,375

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		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
材料	2,972,296	3,022,210	3,162,130
工資及員工福利	6,405,198	6,724,456	7,282,018
電力供應	622,505	764,353	699,648
折舊	2,230,146	2,404,252	2,057,092
土地塌陷，復原，重整及環保費用	1,299,711	1,440,621	1,781,267
環境治理費用	40,555	128,784	129,235
採礦權費用(註釋23)	1,103,089	1,304,972	1,305,410
運輸成本	13,785	15,965	80,093
外購煤成本	31,372,479	22,834,366	21,522,897
營業稅金及附加	532,965	541,676	599,784
其他	2,964,773	3,330,183	3,529,414
	49,557,502	42,511,838	42,148,988

## 9. 銷售、一般及行政費用

	截至12月31日止年度		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
工資及員工福利	2,022,643	1,894,073	1,830,614
僱員培訓費用	6,135	4,558	7,630
折舊	396,120	417,204	343,133
分銷費用	1,491,701	1,448,114	1,292,216
資源補償費(註)	164,237	209,493	248,377
維修及保養	433,958	354,071	693,380
研究開發費	33,929	45,110	62,406
運輸費	42,704	41,185	34,800
物業、機器及設備的減值準備	-	-	226,925
壞賬準備	14,529	23,931	10,627
無形資產減值準備	-	2,052,238	417,214
商譽減值準備(註釋25)	-	-	17,625
存貨跌價準備	8,621	58,274	140,883
法律及專業費用	76,148	129,496	269,155
社會福利保險	63,937	51,255	207,150
房產管理費用	137,200	80,042	139,942
環境治理費用	9,518	5,552	46,022
差旅、招待及推廣費用	102,299	102,670	169,062
匯率變動產生之淨損失	-	1,686,001	-
價格調整基金	228,193	424,017	403,632
效益工資	-	17,154	11,050
營業稅金及附加	687,433	352,601	397,853
其他	150,579	983,674	1,017,940
	<b>6,069,884</b>	<b>10,380,713</b>	<b>7,987,636</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. 其他業務收益

	截至12月31日止年度		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
股息收入	7,385	71,395	3,702
材料配件銷售利潤	71,060	37,658	32,300
政府補貼	238,083	169,957	72,867
利息收入	835,931	489,348	722,336
匯率變動產生之淨收益	154,034	-	714,166
議價收益	147,993	-	1,269,269
出售物業、機器及設備收益	5,986	14,973	9,862
轉回無形資產減值(註釋23)	731,332	-	-
其他	190,382	237,246	105,943
	<b>2,382,186</b>	<b>1,020,577</b>	<b>2,930,445</b>

上述股息收入是從上市公司獲取的投資收益。

## 第十一章 綜合財務報告

### 11. 利息費用

	截至12月31日止年度		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
利息費用：			
須在5年內完全償還的借款之利息支出	2,631,542	1,565,693	1,453,459
無須在5年內完全償還的借款之利息支出	196,343	418,606	88,550
無追索權的應收票據貼現支出	2,738	9,341	2,367
	2,830,623	1,993,640	1,544,376
減：資本化利息（截至2014，2013， 2012年12月31日止年度的資本利率分別 為6.00%-6.90%，6.40%-6.55%和6.40%-7.05%）	(647,042)	(227,863)	(95,697)
	2,183,581	1,765,777	1,448,679

### 12. 所得稅

	截至12月31日止年度		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
所得稅費用：			
當年所得稅費用	1,421,048	1,991,862	1,328,624
以前年度少計提（多計提）的所得稅	19,119	(286,292)	142,957
	1,440,167	1,705,570	1,471,581
遞延稅款：（註釋39）			
澳大利亞礦產資源租賃稅（註）	602,180	141,182	(1,550,277)
其他	(929,540)	(2,241,567)	114,885
	1,112,807	(394,815)	36,189

除安源煤礦和鑫泰外，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（2013年：25%；2012年：25%）。

其他區域稅項乃按其他區域司法規定的稅率計算。

註：澳大利亞礦產資源租賃稅（Australian Minerals Resources Rent Tax）（「MRRT」）於2012年3月19日在澳大利亞上議院通過，並於2012年7月1日起開始執行。根據MRRT稅法的有關規定，澳洲子公司須在資產負債表確認起始基礎扣除。計算這項起始基礎扣除，可以選擇賬面價值法或市場價值法，在規定年限內攤銷。本集團位於澳大利亞的礦都採用了市場價值法評估。市場價值法需要將礦山價值回溯至2010年5月1日進行評估，並將該市場價值根據項目壽命、礦權壽命和開採壽命孰低的期限內攤銷，不加成計算。

在2013年，澳大利亞政府發布建議廢除MRRT法案的立法草案。於2014年9月5日，澳大利亞政府通過廢除法案。從2014年10月1日起，澳洲子公司不需繳交礦產資源租賃稅，相關所得稅及遞延稅款資產及負債在2014年已被終止確認。

## 12. 所得稅(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		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 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	399,977	(145,067)	1,517,594
調整項目：			
不得稅前列支(收入)的費用	127,389	(83,106)	(668,039)
需繳稅的子公司利息收入	250,699	210,978	142,361
未確認稅損之稅務影響	314,680	210,460	202,744
以前年度少計提(多計提)所得稅	19,119	(286,293)	142,957
澳大利亞礦產資源租賃稅	421,526	96,223	(1,085,194)
使用以前年度未確認之稅損	(172,892)	(62,637)	(20,700)
其他稅務司法權區不同稅率之稅務影響	(156,363)	(383,370)	17,768
其他	(91,328)	47,997	(213,302)
實際所得稅	1,112,807	(394,815)	36,189
實際所得稅率	69.55%	68%	0.6%

## 13. 除所得稅前收益(虧損)

	截至12月31日止年度		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
本年除所得稅前收益(虧損)下列支出：			
無形資產攤銷	1,116,482	1,325,078	1,177,595
物業、機器及設備之折舊			
— 融資租約	15,935	32,129	8,180
— 有擁有權	3,062,820	3,092,824	2,811,224
折舊和攤銷合計	4,195,237	4,450,031	3,996,999
預付土地租賃款攤銷	18,888	18,728	18,363
資產減值準備			
— 物業、機器及設備	—	—	226,925
— 無形資產	—	2,052,238	417,214
— 商譽	—	—	17,625
— 存貨	8,621	58,274	140,883
核數師酬金	15,325	23,771	19,916
員工成本，包括董事、董事長、高級管理人員 及監事酬金	10,056,870	9,811,721	10,022,134
退休福利計劃供款(包含於上述員工成本)	1,865,769	2,153,433	3,657,504
存貨成本	34,942,943	26,437,983	25,425,263
研究開發費	33,929	45,110	62,406
租賃費	55,230	65,043	72,400
確認(轉回)應收賬款及其他應收款減值準備	6,261	(742)	6,452
並已記入收益：			
出售物業、機器及設備收益	(5,986)	(14,973)	(9,862)
匯兌(收益)虧損淨額	(154,034)	1,686,001	(714,166)
轉回無形資產減值準備	(731,332)	—	—



14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士

董事、董事長、監事及高級管理人員酬金

董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金詳情如下：

	截至2014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 和其他福利 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>				
王小軍	130	-	-	130
王顯政	54	-	-	54
程法光	54	-	-	54
薛有志	130	-	-	130
王立杰	76	-	-	76
賈紹華	76	-	-	76
	520	-	-	520
<b>執行董事</b>				
張新文*	-	-	-	-
王信*	-	-	-	-
張英民	-	226	42	268
李位民*	-	-	-	-
石學讓*	-	-	-	-
吳玉祥	-	518	101	619
張寶才	-	2,074	102	2,176
董雲慶	-	322	62	384
尹明德	-	876	172	1,048
吳向前	-	859	169	1,028
蔣慶泉	-	396	76	472
	-	5,271	724	5,995
<b>董事長</b>				
李希勇*	-	-	-	-
<b>監事</b>				
宋國*	-	-	-	-
張勝東*	-	-	-	-
周壽成*	-	-	-	-
甄愛蘭*	-	-	-	-
韋煥民	-	539	105	644
許本泰	-	566	110	676
郭軍	-	794	156	950
陳忠義	-	290	55	345
	-	2,189	426	2,615
<b>其他管理人員</b>				
劉春	-	547	107	654
何燁*	-	-	-	-
田豐澤	-	558	109	667
時成忠	-	547	107	654
倪興華	-	570	111	681
來存良*	-	-	-	-
王富奇	-	391	75	466
丁廣木	-	373	72	445
趙洪剛	-	217	41	258
	-	3,203	622	3,825
<b>合計</b>	<b>520</b>	<b>10,663</b>	<b>1,772</b>	<b>12,955</b>

\* 母公司承擔該執行董事、董事長、監事及其他管理人員之酬金。

## 第十一章 綜合財務報告

### 14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士(續)

#### 董事、董事長、監事及高級管理人員酬金(續)

董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金詳情如下：

	截至2013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 和其他福利 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>				
王小軍	130	-	-	130
王顯政	130	-	-	130
程法光	130	-	-	130
薛有志	130	-	-	130
	520	-	-	520
<b>執行董事</b>				
張新文*	-	-	-	-
王信*	-	-	-	-
張英民	-	512	100	612
李位民*	-	-	-	-
石學讓*	-	-	-	-
吳玉祥	-	468	91	559
張寶才	-	469	92	561
董雲慶	-	470	92	562
	-	1,919	375	2,294
<b>董事長</b>				
李希勇*	-	-	-	-
<b>監事</b>				
宋國*	-	-	-	-
張勝東*	-	-	-	-
周壽成*	-	-	-	-
甄愛蘭*	-	-	-	-
韋煥民	-	470	92	562
許本泰	-	461	90	551
	-	931	182	1,113
<b>其他管理人員</b>				
劉春	-	490	96	586
何燁	-	417	81	498
田豐澤	-	486	95	581
時成忠	-	481	94	575
倪興華	-	497	97	594
來存良	-	766	-	766
	-	3,137	463	3,600
<b>合計</b>	<b>520</b>	<b>5,987</b>	<b>1,020</b>	<b>7,527</b>

\* 母公司承擔該執行董事、董事長及監事之酬金。

14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士(續)

董事、董事長、監事及高級管理人員酬金(續)

董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金詳情如下：

	截至2012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 和其他福利 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>				
王小軍	130	-	-	130
王顯政	130	-	-	130
程法光	130	-	-	130
薛有志	130	-	-	130
	520	-	-	520
<b>執行董事</b>				
王信*	-	-	-	-
張英民	-	728	146	874
石學讓*	-	-	-	-
吳玉祥	-	505	101	606
張寶才	-	517	103	620
董雲慶	-	520	104	624
	-	2,270	454	2,724
<b>董事長</b>				
李位民	-	-	-	-
<b>監事</b>				
宋國*	-	-	-	-
張勝東*	-	-	-	-
周壽成*	-	-	-	-
甄愛蘭*	-	-	-	-
韋煥民	-	516	103	619
許本泰	-	506	101	607
	-	1,022	204	1,226
<b>其他管理人員</b>				
劉春	-	564	113	677
何燁	-	720	144	864
田豐澤	-	529	106	635
時成忠	-	543	109	652
倪興華	-	553	111	664
來存良	-	690	-	690
	-	3,599	583	4,182
<b>合計</b>	<b>520</b>	<b>6,891</b>	<b>1,241</b>	<b>8,652</b>

\* 母公司承擔該執行董事、董事長及監事之酬金。

截至2014年、2013及2012年12月31日止三個年度，沒有董事放棄自己的薪金。

## 14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士(續)

### 僱員酬金

本集團內五位薪酬最高人士之中有三個董事(2013年：無；2012年：無)，五名最高薪酬人士之酬金如下(2013年：五名；2012年：五名)：

	截至12月31日止年度		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
薪金及其他福利	16,801	19,496	18,877
退休福利計劃	586	453	538
獎金及花紅	6,655	2,820	5,827
	24,042	22,769	25,242

彼等之薪酬屬於下列範圍：

	截至12月31日止年度		
	2014 僱員人數	2013 僱員人數	2012 僱員人數
港幣 1,000,001 元至港幣 1,500,000 元	2	-	-
港幣 2,500,001 元至港幣 3,000,000 元	1	1	-
港幣 3,500,001 元至港幣 4,000,000 元	-	1	2
港幣 4,500,001 元至港幣 5,000,000 元	-	1	1
港幣 5,500,001 元至港幣 6,000,000 元	-	-	1
港幣 6,000,001 元至港幣 6,500,000 元	-	1	-
港幣 10,000,001 元至港幣 10,500,000 元	1	-	-
港幣 11,000,001 元至港幣 11,500,000 元	-	1	-
港幣 12,000,001 元至港幣 12,500,000 元	-	-	1
港幣 16,000,001 元至港幣 16,500,000 元	1	-	-

## 15. 股息

	截至12月31日止年度		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
2013年年終之股息，每股人民幣0.020元 (2013年：2012年年終之股息，每股人民幣0.360元， 2012年：2011年年終之股息，每股人民幣0.570元)	98,368	1,770,624	2,803,488

公司已在2012年6月22日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2011年12月31日止年度年終股息每股人民幣0.570元。

公司已在2013年5月15日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2012年12月31日止年度年終股息每股人民幣0.360元。

公司已在2014年5月14日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2013年12月31日止年度年終股息每股人民幣0.020元。

董事會建議宣布派發截至2014年12月31日止年度年終股息，為人民幣0.020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98,368,000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份之收益

截至2014年，2013年及2012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766,158,000元，人民幣777,368,000元及人民幣6,065,570,000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。

於2014年12月31日，公司之澳洲子公司發行混合資本票據，可由票據持有人自行以1張票據換1000股兗煤澳洲之普通股股份。

由於行駛由混合資本票據轉換而來的潛在普通股具有反攤薄作用，因此並不計入在每股攤薄收益的計算中，因此於2014年12月31日止年度的每股攤薄收益相等於每股基本收益。

由於截至2013年12月31日和2012年12月31日兩個年度內並無發行潛在攤薄股，故此無呈列每股攤薄收益。

## 17. 銀行存款和現金／銀行保證金和限定用途的現金

銀行存款按照0.35%-3.35%的市場利率計息(2013年：0.35%-3.10%)。

於結算日，限定用途現金國內公司部份包括根據國家安全生產監督管理局和公司關於安全工作要求及按照安全生產風險抵押金制度而存放的安全生產風險保證金，年率利為市場利率0.01%-0.6%(2013年：0.01%-0.6%)。其餘部分為按澳大利亞政府要求存於銀行作為將來支付塌陷費用的保證金，平均年利率約為1.85%(2013年：1.13%)。

銀行保證金用作抵押本集團的銀行貸款及融資，其固定利率為0.6%-4.25%(2013年：0.5%-4.75%)。

## 18. 應收票據及應收賬款

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
應收賬款	2,029,449	1,469,676
減：壞賬準備	(13,697)	(8,289)
應收票據	2,015,752	1,461,387
	5,068,353	7,558,118
應收票據及應收賬款淨額	7,084,105	9,019,505

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他機構收取款項的書面憑證。應收票據期限為6個月且不帶利息。

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。

以下為結算日的應收票據及賬款(減去計提減值準備後)根據發票日期的賬齡分析：

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
1-90天	6,625,097	8,685,054
91-180天	187,440	316,681
181-365天	259,850	4,689
1年以上	11,718	13,081
	7,084,105	9,019,505

## 18. 應收票據及應收賬款(續)

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

在結算日，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57天(2013年：49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，所以本集團為賬齡在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2014年和2013年壞賬準備的分析：

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
1月1日	8,289	2,532
本年計提	12,673	21,351
本年轉回	(7,265)	(15,594)
12月31日	13,697	8,289

壞賬準備中為個別餘額計提的特別準備為人民幣13,697,000元(2013年：人民幣8,289,000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、與本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. 應收特許權使用費

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
年初金額	1,134,374	1,349,447
收到款項	(79,924)	(78,801)
回撥利息折現	116,444	126,949
匯兌變動	(84,196)	(229,059)
公允值變動	(87,634)	(34,162)
期末金額	999,064	1,134,374
流動部份	89,137	105,584
非流動部份	909,927	1,028,790
	999,064	1,134,374

於收購格羅斯特時同時獲得的 Middlemount Joint Venture 營運的中山礦按離岸價（平艙費在內）銷售4%的特許權使用費作為收購的一部份，此金融資產被確定為使用期限的特許權，其使用期限為中山礦之營運期限並以公允價值為基礎進行測量。

應收特許權使用費是根據管理層的預期未來現金流量於每個報告日重新測量記錄在綜合損益表。預計將在未來12個月內收到的金額將於流動部份列示，超過12個月的貼現預期未來現金流量歸納為非流動部份。回撥折扣於利息收入確認（註釋10），公允值變動於銷售，一般及行政費用確認（註釋9）。

## 20. 存貨

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
成本		
甲醇	17,966	23,039
配套材料，備件及小型工具	393,683	495,293
煤產品	1,058,831	1,070,888
	1,470,480	1,589,220



## 21. 預付帳款和其他應收款

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
預付貨款(i)	2,009,055	1,181,271
預付搬遷費	2,102,117	2,192,952
墊款予聯營公司(ii)	1,250,000	-
其他(i)	1,858,079	1,885,353
	<b>7,219,251</b>	<b>5,259,576</b>

- (i) 本集團於2014年12月31日的預付帳款和其他應收款的壞賬準備餘額為人民幣19,165,000元(2013年：人民幣18,312,000元)。

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，所以本集團為賬齡在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。截止至2014年12月31日，預付帳款和其他應收款無核銷壞賬準備(2013年：人民幣481,000元)。

- (ii) 墊款予聯營公司由母公司作擔保，按年利率6%計算利息及可隨時要求償還。

## 22. 預付土地租賃款

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
流動部分	22,343	18,701
非流動部分	776,751	676,202
	<b>799,094</b>	<b>694,903</b>

餘額代表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。

# 第十一章 綜合財務報告

## 23. 無形資產

	礦儲量 人民幣千元	礦資源 人民幣千元	鉀礦探礦權 人民幣千元	技術 人民幣千元	水資源使用權 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>							
2013年1月1日	28,962,770	5,299,755	1,665,226	163,408	132,407	150,009	36,373,575
匯兌差異	(3,554,938)	(863,376)	(162,965)	(27,655)	(1,327)	(19,481)	(4,629,742)
收購吳盛(註釋45)	12,089,682	-	-	-	-	-	12,089,682
本年增加	9,566	21,997	-	-	-	688	32,251
出售	-	-	-	-	-	(18,075)	(18,075)
重新分類	30,296	4,114	(34,410)	-	-	-	-
2013年12月31日及2014年1月1日	37,537,376	4,462,490	1,467,851	135,753	131,080	113,141	43,847,691
匯兌差異	(1,358,252)	(275,058)	(109,867)	(10,319)	(495)	(8,481)	(1,762,472)
本年增加	-	16,635	-	100,983	-	11,010	128,628
收購 Ashton Coal Mines Limited (註釋46)	782,928	-	-	-	-	-	782,928
2014年12月31日	36,962,052	4,204,067	1,357,984	226,417	130,585	115,670	42,996,775
<b>攤銷及資產減值</b>							
2013年1月1日	2,544,570	163,408	-	-	-	31,352	2,739,330
匯兌差異	(479,201)	(27,655)	-	-	(58)	(4,754)	(511,668)
本年計提	1,304,972	-	-	-	311	19,795	1,325,078
資產減值損失	2,052,238	-	-	-	-	-	2,052,238
出售時抵銷	-	-	-	-	-	(13,675)	(13,675)
2013年12月31日及2014年1月1日	5,422,579	135,753	-	-	253	32,718	5,591,303
匯兌差異	(254,416)	(10,317)	-	-	(344)	(2,150)	(267,227)
本年計提	1,103,089	-	-	-	272	13,121	1,116,482
資產減值轉回	(731,332)	-	-	-	-	-	(731,332)
2014年12月31日	5,539,920	125,436	-	-	181	43,689	5,709,226
<b>淨值</b>							
2014年12月31日	31,422,132	4,078,631	1,357,984	226,417	130,404	71,981	37,287,549
2013年12月31日	32,114,797	4,326,737	1,467,851	135,753	130,827	80,423	38,256,388

### 23. 無形資產(續)

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。在2012年，此補償已直接與政府機關結算。

採礦權(礦儲量)均以單位產量法攤銷。

鉀礦採礦權按勘探根據進度轉移至礦資源或礦儲量。因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權攤銷，如相關地段尚未進行開採及於水資源之連接工程還沒完成，將不予以攤銷。

其他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1,103,089,000元(2013年：人民幣1,304,972,000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13,393,000元(2013年：人民幣20,106,000元)元包括在銷售，一般及行政費用中。

於2014年12月31日，賬面金額約為人民幣13,045,169,000元(2013年：人民幣10,426,786,000元)的無形資產正被用作公司之子公司借款的抵押(註釋35)。

在2013年度，因煤炭價格持續下跌，管理層對集團的無形資產進行減值測試，並確認其現金產品單元莫拉本煤礦及斯特拉福德煤礦的經濟效益將低於預期。該等現金產出單元的無形資產的可收回資金額低於其賬面價值，並確認無形資產減值損失人民幣2,052,238,000元。上述現金產出單元的可收回金額以使用價值計算確認金額為人民幣12,227,722,000元，使用價值採用稅後折現率11%的現金流貼現模型來確定。

在本年度，現有礦營運成本和礦的使用年限有所改進，另外，按照聯合礦石儲備委員會標準測量下，莫拉本的礦儲備有所增加。這些因素觸發減值轉回。人民幣7.3億元的減值轉回已經損益確認。莫拉本的可回收值判定為約人民幣105億元。

該可回收值由公允價值減出售成本方法判定。為計算公允價值投入的可信度指標，會計準則規定公允價值的計量分三個層次(詳情見註釋44c)。而公允價值模式被歸類為第三層。

### 23. 無形資產(續)

公允價值減出售成本用貼現現金流模型確定。在這模式下主要假設中和最敏感的包括：

- 煤價
- 外幣匯率
- 生產和資本成本
- 貼現率
- 礦儲量和礦資源

在確定每個假設的數值時，管理層使用了外部信息和利用了外部顧問和本集團內部專家的專業知識去驗證企業的特定假設，例如煤資源和儲量。

另外，本集團的現金流預測乃建基於對未來煤價的估計，假設市場價格會恢復到本集團評估的純煤長遠平均價，發熱煤每噸美元67元－108元，澳洲子公司出口的冶金煤每噸美元96元－148元。本集團在確定煤價預測的時候，從多項外部可驗證的來源取得了長期煤價預測的數據，也對特定的煤炭質量因素進行調整。對發熱煤和冶金煤的價格預測，結論是可回收值高於賬面值，這都會計算再在外部預測的範圍內。

基於外部的可驗證來源，長期澳元對美元的匯率預測為\$0.78。澳大利亞儲備銀行年末的澳元對美元匯率為\$0.82。

生產和資本成本建基於本集團對區域性環境，現有固定資產的狀態和未來的生產水平的評估。這些數據皆從本集團在日常業務執行的內部維護預算，五年商業計劃，礦模式的壽命，礦計劃的壽命和項目評估取得。

本集團應用稅後貼現率11%去折算預計的未來可歸屬的稅後現金流。應用在未來現金流的稅後貼現率表示了市場對金錢的時間價值和資產的特定風險的未調整比率。這個比率也和本集團在日常業務執行的內部維護預算，五年商業計劃，礦模式的壽命，礦計劃的壽命和項目評估所應用的比率一致。

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	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								
2013年1月1日	1,155,558	4,653,763	1,693,842	7,857,738	25,631,281	710,115	14,208,642	55,910,939
匯兌差異	(207,634)	(101,418)	-	(597,550)	(1,813,341)	-	(393,772)	(3,113,715)
收購吳盛(註釋45)	-	-	-	-	390	1,533	300,282	302,205
本年增加	6,166	348	569	96,174	282,593	1,118	7,440,068	7,827,036
轉入	127,168	153,430	224,452	1,501,975	2,921,184	33,357	(4,961,566)	-
重分類	(2,786)	2,501	-	40,250	(39,965)	-	-	-
出售	-	(18,566)	(4,096)	(8,215)	(1,214,653)	(19,078)	-	(1,264,608)
2013年12月31日及2014年1月1日	1,078,472	4,690,058	1,914,767	8,890,372	25,767,489	727,045	16,593,654	59,661,857
匯兌差異	(87,567)	(40,686)	-	(271,787)	(753,045)	-	(121,220)	(1,274,305)
收購 Ashton Coal Mines Limited (註釋46)	124,856	4,312	-	46,519	70,355	-	-	246,042
本年增加	-	144,678	-	59,058	24,051	-	5,933,308	6,161,095
轉入	18,683	285,957	1,330,184	1,122,330	5,450,621	21,082	(8,228,857)	-
重分類	(1,783)	1,312	-	(8,925)	9,396	-	-	-
出售	-	(7,286)	(12,248)	(14,997)	(259,980)	(18,417)	(54,111)	(367,039)
2014年12月31日	1,132,661	5,078,345	3,232,703	9,822,570	30,308,887	729,710	14,122,774	64,427,650
累計折舊及減值								
2013年1月1日	-	1,947,912	1,037,320	2,836,842	10,180,087	405,675	-	16,407,836
匯兌差異	-	(12,049)	-	(136,142)	(419,904)	-	-	(568,095)
本年計提	-	179,219	160,032	426,565	2,315,487	43,650	-	3,124,953
出售時抵銷	-	(6,623)	(3,257)	(8,103)	(1,162,398)	(18,964)	-	(1,199,345)
2013年12月31日及2014年1月1日	-	2,108,459	1,194,095	3,119,162	10,913,272	430,361	-	17,765,349
匯兌差異	-	(7,482)	-	(70,416)	(221,275)	-	-	(299,173)
本年計提	-	176,150	162,189	527,544	2,174,317	38,555	-	3,078,755
重分類	-	225	-	(9,621)	9,396	-	-	-
出售時抵銷	-	(5,200)	(9,084)	(14,769)	(244,756)	(18,084)	-	(291,893)
2014年12月31日	-	2,272,152	1,347,200	3,551,900	12,630,954	450,832	-	20,253,038
淨值								
2014年12月31日	1,132,661	2,806,193	1,885,503	6,270,670	17,677,933	278,878	14,122,774	44,174,612
2013年12月31日	1,078,472	2,581,599	720,672	5,771,210	14,854,217	296,684	16,593,654	41,896,508

## 第十一章 綜合財務報告

### 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
鐵路建築物	15至25年
機器設備	2.5至25年
運輸設備	6至40年

運輸設備包括船隻和碼頭建築物，分別按照18年和40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2014年12月31日止年度，公司管理層對本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(2013年：無)。

於2014年12月31日，賬面金額約為人民幣3,134,300,000元(2013年：人民幣7,197,336,000元)的物業、機器和設備已被用作抵押本集團銀行借款(註釋35)。

此外，於2014年12月31日，本集團擁有賬面金額約為人民幣227,391,000元的租賃資產的所有權作為融資租賃的抵押(2013年：人民幣266,655,000元)。

### 25. 商譽

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
賬面淨值		
1月1日	2,460,551	2,573,811
匯兌差異	(34,622)	(113,260)
終止確認	(193,178)	-
12月31日	2,232,751	2,460,551

## 25. 商譽(續)

合併產生的商譽在收購時會被分配到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	
	2014 人民幣千元	2013 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	306,224	532,227
－收購新泰克	21,947	23,744
－收購普力馬及西農木炭	13,648	14,614
－收購鑫泰	653,837	653,837
－收購北宿礦及楊村礦	712,214	712,214
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
減值損失	(13,648)	(14,614)
	<b>2,232,751</b>	<b>2,460,551</b>

現金產出單元的可收回金額，由管理層在經營分部層面進行評估。管理層按每一礦山為基礎審閱商業表現，各煤礦被確認為一個獨立的現金產出單元。

商譽的可收回金額按上述各現金產出單元使用價值計算確定。使用價值則採用現金流貼現模型來確定。可收回金額基於折現率，增長率，銷售價格，外匯匯率，礦儲量和礦資源及直接成本等若干主要假設。

在釐定分配給各主要假設的價值，管理層使用外來的信息及利用本集團內專家和外部顧問的專業知識來進行驗證，如礦儲量及礦資源的特定假設。此外，在預計未來煤炭價格，本集團在確定其煤炭價格預測時從多個外部可識別來源接收長期煤炭價格數據，並按特定的煤質因素作調整。長期匯率的預測是基於外部可識別來源。生產和資本成本的預測是基於本集團估計的地質條件，現有廠房及設備的階段及未來的生產水平。此信息是從內部預算，五年業務計劃以及本集團在日常業務過程中進行礦山模型和項目評價的獲得。

## 25. 商譽(續)

現金流模型是基於管理層批准之5年期財務預算,稅後折現率的假設為8-11%,(2013:8-11%)。它代表一個市場在考慮到貨幣的時間價值和資產特定風險應用的估計利率。本集團獲取的外部可識數據證實了這一假設。可收回金額還基於礦山壽命(12年至35年)計算,這是基於本集團的各煤礦預測煤炭年產量及礦儲量和礦資源。現金流超過5年期間的推斷採用零增長計算。管理層相信,該等假設的合理變動不會導致上述各現金產出單元的賬面值超過其可收回金額。

集團收購 Ashton 的中間控股公司—兗煤資源時,獲得60%的 Ashton 共同經營權益股份,並確認商譽,作價人民幣193,178,000元。於本年度,集團收購 Ashton 共同經營權益之額外10%股份,使其成為本集團的全資子公司。價值人民幣193,178,000元的商譽被視為收購 Ashton Coal Mines Limited 的收購代價之其中一部分。於收購日,當管理層決定 Ashton Coal Mine Limited 的現金產出單元時,將商譽的公允價值調整至為零,並於2014年12月31日止的年度終止確認價值人民幣193,178,000元的商譽。

## 26. 證券投資

證券投資為可供出售權益類投資:

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
證券投資		
於上交所上市的股權投資情況		
—以公允價值計量	249,404	172,855
非上市股權投資	139,360	38,704
	<b>388,764</b>	<b>211,559</b>

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2014年12月31日分別為人民幣235,788,000元(2013年:人民幣166,074,000元)及人民幣13,616,000元(2013年:人民幣6,781,000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,在結算日以成本扣除減值準備列示。



## 27. 聯營企業投資

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
對聯營企業的投资成本	2,503,927	2,378,927
除股息後之應佔收購後之利潤及其他全面收益	451,702	366,030
賬面值	2,955,629	2,744,957

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	
				2014 持有權益	2013 持有權益
華電鄒縣發電有限公司(「華電鄒縣」)	中國	註冊資本	經營電力生產(i)	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(「陝西化工」)	中國	註冊資本	經營經營化工產品、 油品以及煤炭的 生產和銷售(ii)	25%	25%
聖楊木業	中國	註冊資本	經營物料銷售及 原材料進出口	39.77%	39.77%
潔美牆材	中國	註冊資本	經營銷售 煤矸石燒結磚	20%	20%
紐卡斯爾煤炭基礎建設集團	澳大利亞	註冊資本	經營煤炭碼頭	27%	27%

以上聯營企業均以權益法於綜合財務報表入帳。除紐卡斯爾煤炭基礎建設集團外,其他聯營均由公司直接持有。

(i) 華電鄒縣為本集團的重要發展策略夥伴。

(ii) 陝西化工為本集團發展未來能源的策略夥伴。

所有聯營企業均為私營企業,其股份沒有市場報價。

## 第十一章 綜合財務報告

### 27. 聯營企業投資(續)

有關本集團聯營企業之財務資料如下：

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
資產總額	30,100,061	25,593,037
負債總額	(20,127,032)	(16,194,589)
資產淨值	9,973,029	9,398,448
收入	5,596,882	5,480,789
本年利潤	654,710	331,683
其他全面收益	44,852	-
本集團擁有之權益比例	20%-39.77%	20%-39.77%
本集團應佔聯營公司資產淨值	2,955,629	2,744,957
本集團應佔聯營公司本年利潤	310,604	233,897
本集團應佔聯營公司本年度其他全面收益	11,213	-

有關本集團重大聯營企業之財務信息如下：

	華電鄒縣		陝西化工	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
流動資產	540,291	326,884	654,572	708,914
非流動資產	5,519,769	5,509,545	12,346,714	7,554,936
流動負債	(1,083,392)	(858,612)	(5,080,297)	(1,767,850)
非流動負債	(1,014,144)	(1,034,156)	(2,094,735)	(1,096,000)
收入	3,888,844	4,630,997	895,836	-
支出	(3,069,380)	(3,746,018)	(466,492)	-
所得稅	(205,119)	(223,332)	(47,942)	-
本年利潤	614,345	661,647	381,402	-
其他全面收益	-	-	44,852	-
全面收益總額	614,345	661,647	426,254	-
於年內從聯營公司之已收股息	178,645	97,591	-	-

## 27. 聯營企業投資(續)

有關華電鄒縣及陝西化工於綜合財務報表中確認聯營企業投資之賬面值與上述財務資料概覽對賬：

	華電鄒縣		陝西化工	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
本集團聯營企業資產淨值	3,962,524	3,943,661	5,826,254	5,400,000
本集團擁有之權益比例	30%	30%	25%	25%
於聯營企業權益之賬面值	1,188,757	1,183,098	1,456,564	1,350,000

非個別重大之聯營企業的綜合資料：

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
應佔本年利潤及全面收益總額	30,950	35,403
於聯營公司權益之累計賬面值	310,308	211,859

## 28. 長期應收款

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
應收合營企業投資之貸款(i)	1,705,757	-
<b>非流動資產</b>		
應收合營企業投資之貸款(i)	-	1,587,001
其他(ii)	302,517	319,396
	302,517	1,906,397
	2,008,274	1,906,397

- (i) 應收合資企業投資之貸款為本集團借予 Middlemount Joint Venture 之借款共澳元 339,968,000 元 (2013: 澳元 292,260,000 元)。該貸款為無抵押並於 2015 年 12 月 24 日到期。利息以一般商業利率計算。
- (ii) 其他長期應收款主要包括投資於一企業之優先股澳元 15,320,000 元 (2013 年: 澳元 15,320,000 元)，股息可累計；及投資於一企業之長期債券澳元 30,600,000 元 (2013 年: 澳元 30,600,000 元)，以浮動利率計算。

## 第十一章 綜合財務報告

### 29. 投資按金

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
陝西省煤礦營運公司 (i)	117,926	117,926
聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司 (ii)	-	3,000
鄂爾多斯市納林河礦業開發有限公司 (iii)	1,000	1,000
	<b>118,926</b>	<b>121,926</b>

- (i) 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196,800,000元以獲得公司41%的股權。截至2014年12月31日，公司已為此項投資支付保證金人民幣117,926,000元(2013年：人民幣117,926,000元)，並申請成立註冊該公司已上報國家發改委及政府相關部門。於2014年12月31日，相關註冊手續尚未批復，因此該項交易尚未完成。
- (ii) 於2013年度，公司與天津芬雷選煤科技有限公司合作，共同設立聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司，該公司將經營煤炭深加工技術諮詢服務及選煤廠經營管理服務。公司將出資人民幣12,000,000元，佔其50%股權。在2013年，公司出資人民幣3,000,000元。於2014年，該公司之註冊手續和額外注資人民幣1,200萬元已經完成，並開始營運。
- (iii) 於2013年度，公司子公司鄂爾多斯與五家獨立第三方公司簽定協議，設立鄂爾多斯市納林河礦業開發有限公司。公司出資人民幣5,000,000元，佔其10%股權。截止年末，公司已出資人民幣1,000,000元，於2014年12月31日，該公司之註冊手續尚未完成。

### 30. 合營企業投資

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
應佔淨資產	130,867	488,350

## 30. 合營企業投資(續)

主要合營企業投資的信息如下：

合營企業名稱	成立及經營地點	持有之 股份類別	主要業務	於12月31日			
				2014		2013	
				投票 權益	持有 權益	投票 權益	持有 權益
Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd	澳大利亞	普通股	投資控股	50%	90%	50%	90%
Ashton Coal Mines Limited	澳大利亞	普通股	房產持有及銷售 (註釋46)	N/A	N/A	50%	90%
Middlemount Joint Venture	澳大利亞	普通股	煤炭採掘及銷售	50%	49.9997%	50%	49.9997%
聖地芬雷選煤工程技術 (天津)有限公司	中國	普通股	煤炭深加工技術 諮詢服務	50%	50%	50%	50%

以上合營企業均以權益法於綜合財務報表入帳。所有合營企業均為私營企業,其股份沒有市場報價。

公司的子公司持有 Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd 普通股90%股權。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相當於50%。

於2013年,公司的子公司持有 Ashton Coal Mines Limited 普通股90%股權。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相當於50%。

於2014年9月30日,公司的子公司收購 Ashton Coal Mines Limited 剩餘的普通股10%股權。於2014年12月31日,子公司擁有的投票權為100%。該公司已合併在本集團當中(註釋46)。

公司通過格羅斯特持有 Middlemount Joint Venture 49.9997% 普通股,主要決策必須經股東一致通過。

Middlemount Joint Venture 為本集團發展澳大利亞業務的策略夥伴。

聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司於2013年12月成立。由天津芬雷選煤科技有限公司和煤業公司共同出資組建。

## 第十一章 綜合財務報告

### 30. 合營企業投資(續)

上列合營企業由公司間接持有。其中，Middlemount Joint Venture對本集團投資具重大影響，現將其財務信息總結如下：

資產負債表的總結如下：

	Middlemount Joint Venture	
	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
<b>流動部份</b>		
現金及現金等價物	16,768	10,176
其他流動資產	322,019	364,775
<b>總流動資產</b>	<b>338,787</b>	<b>374,951</b>
其他流動負債	(856,796)	(798,838)
<b>總流動負債</b>	<b>(856,796)</b>	<b>(798,838)</b>
<b>非流動部份</b>		
非流動資產	6,630,534	6,726,490
非流動金融負債	(3,826,623)	(3,623,115)
其他非流動負債	(2,030,865)	(1,735,742)
<b>總非流動負債</b>	<b>(5,857,488)</b>	<b>(5,358,857)</b>
本集團擁有權益比例	49.9997%	49.9997%
本集團合營企業投資賬面值	127,518	471,870

損益表的總結如下：

	Middlemount Joint Venture	
	截止12月31日止年度	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
<b>收入</b>	<b>1,919,079</b>	<b>2,065,736</b>
折舊與攤銷	(331,431)	(303,960)
利息收入	146	826
利息支出	(237,246)	(251,906)
其他支出	(1,992,913)	(2,262,764)
<b>本年虧損</b>	<b>(642,365)</b>	<b>(752,068)</b>
其他全面虧損	-	-
<b>本年度全面虧損總額</b>	<b>(642,365)</b>	<b>(752,068)</b>
本集團擁有之權益比例	49.9997%	49.9997%
本集團應佔合營企業虧損	(321,180)	(376,032)
本集團應佔合營企業其他全面虧損	-	-
本年度收取合營企業股息	-	-

### 30. 合營企業投資(續)

非個別重大之合營企業的綜合資料如下：

	截止 12 月 31 日止年度	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
本集團應佔本年利潤和全面收益	351	-
本集團合營企業投資累計賬面值	3,349	766

截止至 2014 年 12 月 31 日，本集團沒有與所投資之合營企業發生任何或有負債或其他承諾(2013 年：無)。

### 31. 共同經營

主要共同經營的信息如下：

共同經營名稱	成立及經營地點	主要業務	於 12 月 31 日	
			2014 持有權益	2013 持有權益
Boonal 共同經營	澳大利亞	提供煤炭運輸道路及鐵路裝卸設施服務	50%	50%
Athena 共同經營	澳大利亞	煤炭勘探業務	51%	51%
Ashton 共同經營	澳大利亞	露天煤礦和井工煤礦的開發和運營 (註釋 46)	N/A	90%
Moolarben 共同經營	澳大利亞	露天煤礦和井工煤礦的開發和運營	80%	80%

上列共同經營全部以非法團形式成立及運作及由公司間接持有。

## 第十一章 綜合財務報告

### 31. 共同經營(續)

有關本集團共同經營之財務資料如下：

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
資產總額	19,827,386	20,159,195
負債總額	(18,050,914)	(17,076,324)
資產淨值	1,776,472	3,082,871
收入	5,062,557	5,774,959
支出	(7,471,415)	(8,271,727)
本年度淨虧損	(2,408,858)	(2,496,768)
其他全面收益	-	-

### 32. 應付票據及應付帳款

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
應付帳款	1,969,617	2,400,314
應付票據	2,067,587	316,361
	4,037,204	2,716,675

以下為結算日的應付票據及應付帳款根據發票日期的賬齡分析：

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
1-90天	1,979,699	2,351,811
91-180天	1,815,913	92,946
181-365天	103,260	128,749
1年以上	138,332	143,169
	4,037,204	2,716,675

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



## 33. 其他應付款及預提費用

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
預收賬款	798,437	852,247
應付工資	870,699	1,054,527
其他應交稅金	142,389	280,082
應付購買物業，機器及設備及工程物料款	1,629,324	1,268,415
應付運費	66,048	2,259
應付維修及保養費用	31,582	19,246
應付員工福利費	319,180	242,735
代扣代繳稅金	28,364	669
收到的職工押金	24,258	13,985
應付土地塌陷，復原，重整及環保費用	10,451	56,758
應付利息	905,463	540,902
應付有關收購昊盛之股權轉讓價款	2,519,313	2,519,313
應付 Ashton 研究與開發撥備	115,400	-
其他	1,275,782	1,533,996
	<b>8,736,690</b>	<b>8,385,134</b>

## 34. 預提土地塌陷，復原，重整及環保費用

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
1月1日	3,853,708	3,770,266
匯兌差異	(43,332)	(100,572)
本年計提	1,225,385	1,390,619
收購 Ashton Coal Mines Limited (註釋46)	3,570	-
本年使用	(1,609,324)	(1,206,605)
12月31日	<b>3,430,007</b>	<b>3,853,708</b>
如下列示：		
流動部份	2,900,054	3,321,564
非流動部份	529,953	532,144
	<b>3,430,007</b>	<b>3,853,708</b>

預提土地塌陷，復原，重整及環保費用是由董事按最佳的估計而確定的。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。

## 35. 借款

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	5,597,568	4,604,554
— 有抵押貸款 (ii)	233,953	629,733
融資租賃 (iv)	40,585	42,852
擔保票據 (v)	4,999,583	5,997,917
	<b>10,871,689</b>	<b>11,275,056</b>
<b>非流動負債</b>		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	7,828,178	12,499,105
— 有抵押貸款 (ii)	24,701,168	18,520,543
機器抵押貸款 (iii)	1,830,394	1,800,000
融資租賃 (iv)	166,051	224,640
擔保票據 (v)	16,040,608	11,055,667
	<b>50,566,399</b>	<b>44,099,955</b>
<b>總貸款額</b>	<b>61,438,088</b>	<b>55,375,011</b>

(i) 無抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
1年以內	5,597,568	4,604,554
1年至2年內	5,035,222	2,809,925
2年以上至5年	2,782,956	9,679,180
5年以上	10,000	10,000
<b>合計</b>	<b>13,425,746</b>	<b>17,103,659</b>

於2014年12月31日的餘額中，公司的短期借款總金額為人民幣2,827,850,000元(2013年：人民幣3,512,612,000元)。三筆短期借款屬於外幣借款，金額折合約人民幣917,850,000元(美元150,000,000元)，借款利率以浮動利率6個月倫敦銀行同業拆放利率+2.75%計算，約3.12%(2013年：借款利率按年利率2.98%-3.47%計算)。其餘短期借款均按年利率5.40%-6.00%計算(2013年：5.10%-6.00%)。

兗煤國際短期借款總金額為人民幣948,572,000元(美元155,000,000元)(2013：無)，其借款中的借款浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加3.25%計算。

## 35. 借款(續)

## (i) 無抵押貸款的還款期如下：(續)

長期借款總金額為人民幣8,727,592,000元(2013年：人民幣8,900,064,000元)，其中一年內到期部份為人民幣1,821,146,000元。長期借款中金額人民幣4,145,798,000元的借款按年利率5.54%-6.40% (2013：5.54%-6.40%) 計算，其餘部分金額為人民幣2,760,648,000元的長期借款以浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加1.20%-3.45% (2013：1.20%-2.40%) 計算。長期借款中，金額為人民幣10,000,000元，年利率每年按照中國人民銀行公布的基準貸款利率進行調整。本年利率約為6.15%。長期借款由公司的母公司提供擔保。

中垠融資的長期借款為金額人民幣911,731,000元(美元150,000,000元)，屬於向中國銀行倫敦分行借貸的款項，借款期限為36個月，利率為三個月浮動利率加2.60%。

山西天池的借款為公司收購山西天池前其已借取的一筆借款，於2013年借款總金額為人民幣88,000,000元按年利率6.55%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。此貸款已於2014年9月還款。

## (ii) 有抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
1年以內	233,953	629,733
1年至2年內	5,736,318	-
2年以上至5年	3,059,900	1,892,834
5年以上	15,904,950	16,627,709
合計	24,935,121	19,150,276

於2014年12月31日，本集團為支付收購兗煤資源的收購款而借取貸款，總金額為16,761,370,000元(美元2,740,000,000元)(2013年：人民幣11,101,183,000元)該借款按三個月倫敦同業拆放利率加2.8%計算(約3.04%)(2013年：約3.04%)。

其他借款為收購格羅斯特時取得，總金額為人民幣33,953,000元(美元5,550,000元)(2013年：人民幣90,901,000元)的借款按年5.68%(2013年：約5.68%)計算。本集團以該銀行保證金(註釋17)，無形資產(註釋23)及物業、機器及設備(註釋24)，及兗煤資源其他資產作抵押。

### 35. 借款(續)

(ii) 有抵押貸款的還款期如下：(續)

本期有一筆新增之借款，金額為人民幣1,400,000,000元，其中人民幣200,000,000元需在一年內還款。該筆借款利率按年6.16%計算，及後以中國人民銀行貸款利率作調整。借款由公司提供擔保，並由公司的母公司提供反擔保，並以46.67%荷澤股權作抵押。

另外，兗煤國際本年抵押借款人民幣6,739,798,000元(美元1,101,472,000元)，借款按三個月倫敦同業拆放利率加1.55%-3.00%計算，該借款由母公司及其提供之備用信用證作為擔保，借款於到期日一次性償還。新增借款的目的是為了償還之前的借款。

於2013年11月，公司的子公司兗煤澳大利亞取得兩份貸款合約的遵守債務契約修訂，相關借款分別為人民幣151.1億元(美元24.9億元)和人民幣3億元(美元：0.5億元)。兗煤澳大利亞並不需要支付任何代價而取得此修訂。兩項借款的相關契約是相等及需每半年測試一次，首次測試時間均為2013年12月31日。該修訂延遲首次財務契約測試日至2014年6月30日，並減少利息覆蓋比率及綜合資產淨值測試日至12月31日。

於2014年3月，兗煤澳大利亞再次獲得延遲達到最低利息覆蓋比率要求的契約，首次測試日期延後至2015年6月30日，並降低利息覆蓋比率。於2014年10月，兗煤澳大利亞再次獲得延遲達到最低利息覆蓋比率要求的契約，首次測試日期延後至2016年6月30日。

原有契約規定兗煤澳大利亞截至或／及於2013年12月31日，需要維持：(i)負債比率不超過0.9；(ii)利息覆蓋比率不低於1.5；(iii)合併資產淨值不低於澳元2,000,000,000元。兗煤澳大利亞認為公司未能符合以上的債務協議條件，所以於2013年11月及2014年10月申請該修改。

根據借款人的修訂，該契約修改如下：

- 兗煤澳大利亞的負債比率於2014年6月30日時不可超過0.9和及後不可超過0.8；
- 兗煤澳大利亞的利息覆蓋比率由2016年6月30日開始及之後於每個測試日止的12個月期限內不可超過1.15；
- 兗煤澳大利亞的綜合資產淨值於2014年12月31日後的每個測試日不可少於澳元1,600,000,000元。

## 35. 借款(續)

(ii) 有抵押貸款的還款期如下：(續)

兗煤澳大利亞於2014年12月31日及截止至該日止年度的財務狀況，如在要求下並未能符合債務契約的條件。按以符合國際財務報告準則的澳大利亞會計準則編製的財務報告計算，於2014年12月31日及截至該日止年度，兗煤澳大利亞的實際債務契約應為：(i) 負債比率為0.74；(ii) 利息覆蓋比率為0.59；(iii) 合併資產淨值為澳元2,487,188,000元。

(iii) 機器抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
最低租賃付款額		
1年以內	181,726	187,200
1年至2年內	181,726	187,200
2年以上至5年	2,200,096	1,761,600
5年以上	-	610,770
	2,563,548	2,746,770
減：未確認之融資費用	(733,154)	(946,770)
付款額現值	1,830,394	1,800,000

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
最低租賃付款額現值		
1年以內	-	-
1年至2年內	-	-
2年以上至5年	1,830,394	1,200,000
5年以上	-	600,000
	1,830,394	1,800,000
減：包括在流動負債中1年以內數值	-	-
包括在非流動負債中1年以上數值	1,830,394	1,800,000

於2014年12月31日的餘額中，公司用機器抵押的貸款總金額為人民幣1,830,394,000元(2013年：1,800,000,000元)，其中人民幣1,800,000,000元(2013年：人民幣1,800,000,000元)抵押貸款之年利率按中國人民銀行公布的3-5年期人民幣貸款基準利率上浮4%計算(約10%)(2013：10.4%)。餘下的人民幣30,394,000元(美元4,969,000元)抵押貸款按年利率5.68%計算。

## 35. 借款(續)

(iv) 融資租賃的還款期如下：

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
最低付款額		
1年以內	54,268	57,617
1年至2年內	54,425	58,732
2年以上至5年	129,560	176,377
5年以上	-	22,741
	238,253	315,467
減：未確認之融資費用	(31,617)	(47,975)
付款額現值	206,636	267,492

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
最低付款額現值		
1年以內	40,585	42,852
1年至2年內	53,052	53,266
2年以上至5年	112,999	159,798
5年以上	-	11,576
	206,636	267,492
減：包括在流動負債中1年以內數值	(40,585)	(42,852)
包括在非流動負債中1年以上數值	166,051	224,640

融資租賃主要來自上年度所收購的子公司格羅斯特之原有融資租賃貸款，金額人民幣206,636,000元(澳元41,184,000元)(2013年：人民幣267,492,000元)，按平均年利率5.16%計算(2013年：5.16%)。

## 35. 借款(續)

(v) 擔保票據詳細情況如下：

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
1年內到期的人民幣票據	4,999,583	5,997,917
2年以上至5年內到期的美元票據	4,687,667	2,743,500
2年以上至5年內到期的人民幣票據	995,200	993,200
5年以上到期的美元票據	6,387,941	3,353,167
5年以上到期的人民幣票據	3,969,800	3,965,800
	<b>21,040,191</b>	<b>17,053,584</b>

上述美元擔保票據為公司子公司於2012年5月16日發行的票據，票據分別於2017年(票面值美元450,000,000元)及2022年(票面值美元550,000,000元)到期，票面息率分別為4.461%及5.730%。於2014年12月31日，該擔保票據的賬面值為人民幣6,119,817,000元(2013：人民幣6,096,667,000元)。所有票據皆獲公司無條件及不可撤銷的擔保。截至2014年12月31日期間，並無發生贖回票據。該票據已於期內在港交所上市及以僅售予專業投資者債務證券的方式買賣。

於2012年，公司經中國證監會核准，於中國境內公開發行人民幣票據，票面值人民幣300,167,000元的票據於網上公開發行，票面值人民幣4,699,833,000元的票據於網下配售予機構投資者。期末餘額人民幣4,965,000,000元(2013年：人民幣4,959,000,000元)，其中人民幣3,969,800,000元(2013年：人民幣3,965,800,000元)為十年限票據，票面息率為4.95%。另外人民幣995,200,000元(2013年：人民幣993,200,000元)為五年限票據，票面息率為4.20%。截止2014年12月31日期間，並無發生贖回票據。

於本年，公司經中國證監會核准，於中國境內公開發行票面息率5.92%的五年及票面息率6.15%的十年之人民幣融資券，面值總額分別為人民幣1,950,000,000元及人民幣3,050,000,000元，而發行金額分別為人民幣1,930,500,000元及人民幣3,019,500,000元。期末餘額分別為人民幣1,933,750,000元及3,022,042,000元。截止2014年12月31日期間，並無發生贖回票據。

於本年，公司經中國證監會核准，於中國境內公開發行人民幣短期融資券，票值人民幣5,000,000,000元。期末餘額人民幣4,999,583,000元，期限為一年，票面息率6.8%。截止2014年12月31日期間，並無發生贖回票據。

## 36. 衍生金融工具

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
作為現金流量對沖的衍生工具：		
－外匯遠期合約	359	13,062
－上下限期權	-	3,589
<b>合計流動資產</b>	<b>359</b>	<b>16,651</b>
<b>流動負債</b>		
作為現金流量對沖的衍生工具：		
－外匯遠期合約	2,621	181,358
－上下限期權	78,317	90,221
－利率套期合約	-	43,532
	<b>80,938</b>	<b>315,111</b>
公允價值計量經損益表入帳的金融負債：		
－期貨合同	664	-
<b>合計流動負債</b>	<b>81,602</b>	<b>315,111</b>

截至2014年12月31日止年度，本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，協助本集團的風險管理。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結算日後之一年內發生。

於2014年12月31日，賣出美元（賣出美元買入澳元）的外匯遠期合約，未償還名義金額約為人民幣432,293,000元（2013年：人民幣1,783,000,000元），而賣出美元（賣出美元買入澳元）的上下限期權，未償還名義金額約為人民幣1,027,348,000元（2013年：人民幣3,096,000,000元），於一年內到期（2013年：一年），匯率約為0.8106至0.8381（2013年：0.91至1.01）及下限及上限分別為0.87及0.9670（2013年：0.83及0.9015）。

於2014年12月31日，外匯遠期合約買入人民幣（賣出美元買入人民幣）未償還名義金額約為人民幣397,457,000元，於一年內到期（2013年：一年），匯率約為5.0922至6.2334。

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2014年12月31日，利率套期合同已經到期，公司並未與銀行重新簽訂合同。



### 36. 衍生金融工具(續)

截至2014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1,297,843,000元(2013年：人民幣39,700,000元)。另有效對沖部份已於綜合資產負債表內記錄為衍生金融工具的流動部份。

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。

除上述外，公司澳大利亞子公司在六個月還款期內之美元銀行借款被指定為用於對沖同一時期內之預計美元銷售。

### 37. 或然價值權證

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
1月1日	1,408,729	1,432,188
於綜合損益表確認之公允值變動	18,314	241,223
匯兌差異	(53,520)	(264,682)
清還	(1,373,523)	-
12月31日	-	1,408,729

於2012年，兗煤澳大利亞發行87,645,184股或然價值權證作為收購格羅斯特的代價，主要為向格羅斯特原股東所持合併後之兗煤澳大利亞股票價值提供保障，若兗煤澳大利亞於收購日起計18個月內的最後3個月成交量加權平均價小於每股6.96澳元，公司將透過以現金(或在兗煤澳大利亞的選擇下以公司持有的兗煤澳大利亞股份)的方式贖回或然價值權證將其所持股票價值補足至每股6.96澳元，但每股兗煤澳大利亞或然價值權證贖回價最多不得超過3澳元。或然價值權證股票的持有人無權在兗煤澳大利亞的任何股東大會上投票(除非澳交所上市規定有要求)，或收取股息或認購兗煤澳大利亞發行的新股份，或參與兗煤澳大利亞任何紅股發行。公司將承擔兗煤澳大利亞於履行或然價值權證股票下的義務。

於2014年3月4日，公司以現金方式回購262,936,000澳元的或然價值權證，相當於每股市場價值為3澳元。

## 38. 長期應付款及撥備

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
— 應付收購Minerva權益款(i)	2,509	2,715
— 採礦權價款(ii)	396,285	436,285
	<b>398,794</b>	<b>439,000</b>
<b>非流動負債</b>		
— 應付收購Minerva權益款(i)	2,165	4,610
— 採礦權價款(ii)	792,569	1,188,854
— 其他(iii)	324,216	362,171
	<b>1,118,950</b>	<b>1,555,635</b>
<b>合計</b>	<b>1,517,744</b>	<b>1,994,635</b>

- (i) 應付收購Minerva權益款之賬面值是以7.5% (2013年：7.5%) 的現金流量折現率計算。
- (ii) 採礦權價款是按照中國政府有償使用制度改革和有關採礦權價款收入征繳管理有關規定所產生之應付採礦權價款，公司將由2015年至2017年分期繳付。
- (iii) 其他非流動長期應付款中主要包括一筆餘額人民幣30,683,000元(2013年：人民幣29,054,000元)的市場服務費的撥備，及一筆餘額人民幣231,546,000元(2013年：人民幣270,171,000元)已簽定的協議使用量及其預計港口及鐵路之過剩用量的撥備。兩筆撥備皆源於收購格羅斯特時產生。

## 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 (礦儲量) 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
2013年1月1日	(22,134)	(242,887)	(3,634,784)	797,578	1,138,748	4,815	(1,958,664)
匯兌差異	-	84,982	567,795	(111,226)	(362,384)	(53,900)	125,267
收購吳盛(註釋45)	-	-	(3,022,421)	-	-	-	(3,022,421)
於其他全面收益中確認	(1,321)	-	-	-	-	395,395	394,074
於綜合損益表中確認(註釋12)	-	(364,114)	665,772	209,418	1,589,309	-	2,100,385
2013年12月31日及2014年1月1日	(23,455)	(522,019)	(5,423,638)	895,770	2,365,673	346,310	(2,361,359)
匯兌差異	-	6,481	237,010	(104,443)	(284,403)	(71,300)	(216,655)
於其他全面收益中確認	(19,137)	-	-	-	-	394,986	375,849
於綜合損益表中確認(註釋12)	-	350,234	(110,570)	(12,019)	99,715	-	327,360
2014年12月31日	(42,592)	(165,304)	(5,297,198)	779,308	2,180,985	669,996	(1,874,805)

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	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
遞延稅款資產	5,679,608	6,107,062
遞延稅款負債	(7,554,413)	(8,468,421)
	(1,874,805)	(2,361,359)

於結算日，本集團的所得稅虧損為人民幣17,912百萬元(2013年：人民幣17,491百萬元)可用於抵消未來利潤，該虧損都產生於附屬公司。本年度已確認人民幣2,181百萬元為遞延稅款資產的所得稅虧損(2013年：人民幣2,366百萬元)。由於不可預期未來的盈利趨勢，人民幣10,642百萬元(2013年：人民幣9,605百萬元)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517百萬元將於2015年到期，人民幣282百萬元將於2016年到期，人民幣680百萬元將於2017年到期，人民幣7,769百萬元將於2018年到期，而人民幣1,394百萬元將於2019年到期(2013年：人民幣517百萬元將於2015年到期，人民幣282百萬元將於2016年到期，人民幣680百萬元將於2017年到期，人民幣7,769百萬元將於2018年到期)，其餘所得稅虧損沒有期限。

## 39. 遞延稅款(續)

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來實現已確認所得稅虧損的遞延稅款資產。

## 40. 股東權益

### 股本

結算日的股本結構如下：

	內資股 A 股	外資股 H 股 (含美國存託股 代表之 H 股)	合計
<b>股數</b>			
2013 年 1 月 1 日、2014 年 1 月 1 日 以及 2014 年 12 月 31 日	2,960,000,000	1,958,400,000	4,918,400,000
	內資股 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	合計 人民幣千元
<b>註冊，發行和完全支付</b>			
2013 年 1 月 1 日、2014 年 1 月 1 日 以及 2014 年 12 月 31 日	2,960,000	1,958,400	4,918,400

每股面值為人民幣 1 元。

於 2006 年 4 月 3 日公司已完成股權分置改革後母公司所持有的 2,600,000,000 股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 2013 年 9 月，於股權分置改革時母公司所作出之承諾之事項已全部履行，公司向主管機構提出申請並獲得批准，該批股份已於市場流通。

## 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)。該基金只能用於本集團的未來發展，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。根據山西省政府的決定，由2013年8月1日起，山西省暫停計提轉產發展基金。

根據山東省財政廳，山東省人民政府國有資產監督管理委員會及山東省煤礦工業局規定，公司需從2004年7月1日起另按每噸開採原煤量人民幣5元計提改革專項發展基金以用於礦井建設等相關的支出，此基金並不能分配給股東。自2008年1月1日起，不需要再計提改革專項發展基金。

根據國家安全生產監督管理局法規，公司在2004年5月1日起，需額外按每噸開採原煤人民幣8元，於2012年2月1日起調高至人民幣15元(山西天池為人民幣50元；鑫泰公司及鄂爾多斯自2012年2月1日起由人民幣7元調高至15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他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：全年銷售收入在人民幣1,000萬元及以下的，按4%提取；全年實際銷售收入在人民幣1,000萬元至人民幣10,000萬元(含)的部分，按照2%提取；全年實際銷售收入在人民幣10,000萬元至人民幣100,000萬元(含)的部分，按0.5%提取；全年實際銷售收入在人民幣100,000萬元以上的部分，按0.2%提取。於2014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1,611,120,000元(2013年：人民幣1,298,554,000元)。

#### 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%。

## 40. 股東權益(續)

### 儲備基金(續)

#### 未分配利潤

根據公司章程，用於分配淨收入按下列兩種準則計算後孰低者：(i) 中國會計準則，(ii) 國際財務報告準則或公司股票上市之所在地的會計政策。

公司可以根據公司章程或股東大會決議提取一般盈餘公積。

公司在2014年12月31日之可分配利潤，為人民幣30,419,601,000元(2013年12月31日：人民幣26,492,774,000元)，即在國際會計準則下計算之未分配利潤。

## 41. 永續資本證券

	本公司發行之 永續資本證券 人民幣千元 (註a)	子公司發行之 永續資本證券 人民幣千元 (註b)	合計 人民幣千元
2014年1月1日	-	-	-
發行永續資本證券	2,485,000	1,835,747	4,320,747
利潤歸屬於永續資本證券持有人	36,456	82,079	118,535
分派付與永續資本證券持有人	-	(65,923)	(65,923)
2014年12月31日	2,521,456	1,851,903	4,373,359

- a) 公司在2014年9月19日和2014年11月17日分別發行面值人民幣15億元及人民幣10億元的永續資本證券，票面利率為6.8%。每年6.8%的利息分兩次發放，而且本集團可以酌情延遲發放。永續資本證券不設固定到期日，本集團亦可酌情以本金和累計未付的利息贖回。另外，當票據利息延遲或尚未支付時，公司承諾不會宣布分紅或分派類似的定期款項去贖回或購入任何同等或較低評級的證券。由於永續資本證券不包含任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故按照國際會計準則被歸類為權益。

#### 41. 永續資本證券(續)

- b) 於2014年5月22日，兗煤國際貿易有限公司以票面值發行300,000,000美元的7.2%高級擔保永續資本證券(「永續資本證券」)，由公司擔保。永續資本證券票面息率為7.2%，每半年分派付款一次，本集團可酌情決定延期分派。永續資本證券沒固定到期日，且可由本集團酌情於2016年5月22日或以後按本金連同任何延期末付票息贖回。此外，如任何票據利息尚未支付又或延期分派時，本集團承諾將不會宣布分紅、支付股息或分放類似的定期款項以贖回或購入任何較低或同等級別的證券。該證券已在2014年5月23日於港交所上市及以僅售予專業投資者的方式買賣。由於永續資本證券不包含任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故按照國際會計準則被歸類為權益。

#### 42. 可轉換混合資本票據

於2014年12月31日，本集團之附屬公司Yancoal SCN Limited發行18,005,102張每張面值為100美元的可轉換混合資本票據(「混合票據」)。每張票據可轉換成1,000兗煤澳大利亞普通股。初始分配利潤為每年7%，在兗煤澳大利亞的酌情下，每半年付息一次。

混合票據並沒有固定到期日，除在發行人或兗煤澳大利亞清盤的情況下，也毋須被贖回。否則該票據並無到期日。該票據會以一個固定的價格轉換，使兗煤澳大利亞普通股的轉換發行價值可能高於或低於混合票據的面值。票據持有人有權於票據發行40天後，直至票據發行日30年後，以每股0.1美元之轉換價格將票據轉換為兗煤澳大利亞1股普通股股份。除人民幣3,102,000元票據發行給第三方外，大部分票據已被公司購入。由於混合票據不包含任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故按照國際會計準則被歸類為權益，並在會計上視為非控制性權益的一部分。

## 第十一章 綜合財務報告

### 43. 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。本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 35 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 2014 年 12 月 31 日的資本為人民幣 102,685,390,000 元 (2013 年：人民幣 95,948,051,000 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。

### 44. 金融工具

#### 44a. 金融工具項目

	於 12 月 31 日	
	2014 人民幣千元	2013 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)	32,628,664	28,163,818
可供出售金融資產	388,764	211,559
衍生金融工具	359	16,651
應收特許權使用費 (按公允價值計入及在損益表處理之金融資產)	999,064	1,134,374
<b>金融負債</b>		
攤餘成本	74,677,564	67,021,023
衍生金融工具	81,602	315,111
或然價值權證 (按公允價值計入及在損益表處理之金融負債)	-	1,408,729



## 44. 金融工具(續)

### 44b. 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，應收特許權使用費，其他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，其他應付帳款，借款，應付母公司及其附屬公司款項，應付融資租賃和擔保票據。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。本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本集團造成的財務風險。

於2014年及2013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，本集團管理層指定專門的團隊負責管理信用上限，信用批准及其他程序保證採用後續行動回收逾期賬款。此外，本集團在每個結算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。董事會認為本集團的信貸風險顯著降低。本集團將現金和現金等價物交存於信用良好的銀行及聯營企業兗礦集團財務有限公司(見註釋27)。因此，董事會認為對應信貸風險已最小化。

本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，本集團一般要求發貨前支付貨款。

本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。本集團一般與這些公司建立長期和穩定的關係。本集團也銷售給省市燃油貿易公司。

因為本集團國內部份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。本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。

## 44. 金融工具(續)

### 44b. 金融風險管理目標和政策(續)

#### 信貸風險(續)

於2014年、2013年及2012年，本集團前五大客戶的淨銷售佔本集團總淨銷售的比例分別約為14.2%、16.5%和19.4%。於2014年、2013年及2012年，本集團最大客戶的淨銷售佔本集團總淨銷售的比例分別約為3.7%、5.8%和6.3%。於2014年、2013年及2012年，本集團最大客戶為華電國際電力股份有限公司(「華電」)。

於2014年及2013年12月31日，本集團應收客戶賬款餘額的前五名如下列示：

	佔應收賬款百分比	
	2014	2013
應收賬款餘額前五名	35.85%	28.45%

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

主要五家對應方的信用限額及結算日的餘額如下列示：

對應方	所在區域	於2014年12月31日		於2013年12月31日	
		信用限額 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	信用限額 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
公司A	中國	不適用	180,052	不適用	-
公司B	中國	不適用	167,666	不適用	151,266
公司C	中國	不適用	158,055	不適用	-
公司D	澳洲	不適用	156,902	不適用	-
公司E	中國	不適用	60,000	不適用	-
公司F	中國	不適用	-	不適用	76,100
公司G	日本	不適用	-	不適用	73,369
公司H	新加坡	不適用	-	不適用	60,007
公司I	香港	不適用	-	不適用	57,331
			722,675		418,073

本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2014年和2013年12月31日，本集團應收賬款餘額中分別超過45%及51%來自澳大利亞及東亞地區(中國除外)。

## 44. 金融工具(續)

## 44b. 金融風險管理目標和政策(續)

## 市場風險

## (i) 貨幣風險

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

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

	負債		資產	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
美元(“USD”)	35,377,540	30,840,426	3,920,955	5,278,923
歐元(“EUR”)	3,515	-	14,852	12,564
港幣(“HKD”)	-	-	23	31
對沖用途之賣出美元外匯合同名義金額	134,581	1,782,864	432,293	1,102,516
對沖用途之買入歐元外匯合同名義金額	-	-	-	167,339
對沖用途之買入英鎊外匯合同名義金額	-	-	-	1,730

本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36披露。本集團於中國的營運並沒有採用任何外幣套期政策。

## 敏感性分析

本集團主要面臨美元匯率變動的影響。

下面詳細列示當人民幣升值或貶值5%時，本集團的敏感性。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本集團內的貸款，該貸款所用幣種既非借款方也非出借方日常經營用貨幣。

## 44. 金融工具(續)

### 44b. 金融風險管理目標和政策(續)

#### 市場風險(續)

#### (i) 貨幣風險(續)

	美元影響(註釋 i)	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
(減少) 增加當期損益		
— 如人民幣貶值 對應外幣	(92,093)	(30,799)
— 如人民幣升值 對應外幣	92,093	30,799

	美元影響(註釋 ii)		歐元影響(註釋 ii)	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
增加(減少) 當期損益				
— 如澳元貶值 對應外幣	38,650	76,244	(124)	—
— 如澳元升值 對應外幣	(38,650)	(76,244)	124	—
(減少) 增加當期股東權益				
— 如澳元貶值 對應外幣	(599,877)	(1,039,514)	(124)	5,889
— 如澳元升值 對應外幣	599,877	1,039,514	124	(5,889)

註釋：

- (i) 這主要基於本集團年末的美元銀行存款與本集團內的外幣貸款。
- (ii) 這主要基於本集團的外幣貸款、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。

## 44. 金融工具(續)

## 44b. 金融風險管理目標和政策(續)

## 市場風險(續)

## (ii) 利率風險

本集團面臨的現金流利率風險與銀行存款、受限制資金、銀行保證金(註釋17)和浮動利率銀行借款(註釋35)有關。

本集團的利率套期政策已於註釋36披露。

本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。本集團的現金流利率風險主要集中與本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。

## 敏感性分析

下面詳細列示當利率改變100個基準點時，本集團的敏感性。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。

	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
(減少) 增加當期損益		
— 如增加100個基準點	(107,989)	(135,259)
— 如減少100個基準點	107,989	135,259
(減少) 增加當期股東權益		
— 如增加100個基準點	(107,989)	(114,905)
— 如減少100個基準點	107,989	114,905

## (iii) 其他價格風險

除以上金融工具的風險外，本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(本集團原材料的主要成分)。本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。本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。

## 44. 金融工具(續)

### 44b. 金融風險管理目標和政策(續)

#### 流動性風險

本集團從滿足本集團營運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。

下表列示了本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>2014</b>								
<b>非衍生金融負債</b>								
應付票據和賬款	N/A	4,037,204	-	-	-	-	4,037,204	4,037,204
其他應付款	N/A	7,818,335	-	-	-	-	7,818,335	7,818,335
應付母公司及其附屬公司	N/A	190,408	-	-	-	-	190,408	190,408
美元票據	4.46%-5.73%	78,930	78,930	157,859	3,698,399	3,844,314	7,858,432	6,119,817
人民幣票據	4.20%-6.15%	5,363,341	-	240,000	4,933,281	8,387,728	18,924,350	14,920,374
機器抵押貸款	5.68%-10.00%	31,049	30,384	61,766	2,160,630	-	2,283,829	1,830,394
融資租賃	2.99%-5.60%	2,722	2,722	5,443	204,760	26,883	242,530	206,637
銀行借款								
—浮動利率	1.45%-15.60%	1,304,920	683,760	4,122,001	20,343,573	17,748,332	44,202,586	38,360,866
長期應付款	6.15%-6.50%	1,215	-	464,434	855,662	-	1,321,311	1,193,529
		18,828,124	795,796	5,051,503	32,196,305	30,007,257	86,878,985	74,677,564
<b>發行之財務擔保</b>								
最高擔保額(註)	N/A	-	-	-	-	2,051,340	2,051,340	-
<b>衍生金融工具</b>								
—面值支付								
外匯遠期合約								
—流出	N/A	666,618	-	-	-	-	666,618	666,618
期貨合約								
—流出	N/A	664	-	-	-	-	664	664
上下限期權								
—流出	N/A	549,994	477,353	-	-	-	1,027,347	1,027,347

註：上列之金額是根據已發行擔保之最高合約付款額。

#### 44. 金融工具(續)

##### 44b. 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>2013</b>								
<b>非衍生金融負債</b>								
應付票據和賬款	N/A	2,716,675	-	-	-	-	2,716,675	2,716,675
其他應付款	N/A	7,252,136	-	-	-	-	7,252,136	7,252,136
應付母公司及其附屬公司	N/A	44,737	-	-	-	-	44,737	44,737
美元票據	4.46%-5.73%	78,628	78,628	157,257	3,808,470	4,024,577	8,147,560	6,096,667
人民幣票據	4.42%-6.80%	1,267,000	-	5,537,792	1,969,000	4,990,000	13,763,792	10,956,917
機器抵押貸款	10.40%	46,800	46,800	93,600	1,948,800	610,770	2,746,770	1,800,000
融資租賃	3.00%-5.60%	14,404	14,404	28,809	235,109	22,741	315,467	267,492
銀行借款								
- 浮動利率	1.00%-7.18%	368,587	1,529,536	4,069,209	15,102,407	18,924,915	39,994,654	36,253,935
長期應付款	6.22%-8.90%	1,300	-	520,776	1,565,620	-	2,087,696	1,632,464
或然價值權證	N/A	1,427,766	-	-	-	-	1,427,766	1,408,729
		13,218,033	1,669,368	10,407,443	24,629,406	28,573,003	78,497,253	68,429,752
<b>發行之財務擔保</b>								
最高擔保額(註)	N/A	-	-	-	-	1,156,509	1,156,509	-
<b>衍生金融工具</b>								
- 面值支付								
外匯遠期合約								
- 流出	N/A	1,020,926	297,288	464,651	1,993,723	-	3,776,588	3,776,588
<b>衍生金融工具</b>								
- 淨值支付								
利率套期合約	N/A	11,194	11,194	21,144	-	-	43,532	43,532

註： 上列之金額是根據已發行擔保之最高合約付款額。

## 44. 金融工具(續)

### 44c. 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。利率套期合同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。其他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帳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：

下表列示了本集團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>2014</b>				
<b>資產</b>				
可供出售證券投資				
— 於上交所上市的證券投資	249,404	-	-	249,404
衍生金融工具				
— 外匯遠期合約	-	359	-	359
— 應收特許權使用費	-	-	999,064	999,064
	249,404	359	999,064	1,248,827
<b>負債</b>				
衍生金融工具				
— 期貨	664	-	-	664
— 外匯遠期合約	-	2,621	-	2,621
— 上下限期權	-	78,317	-	78,317
	664	80,938	-	81,602



## 44. 金融工具(續)

## 44c. 公允價值(續)

	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>2013</b>				
<b>資產</b>				
可供出售證券投資				
－於上交所上市的證券投資	172,855	-	-	172,855
衍生金融工具				
－外匯遠期合約	-	13,062	-	13,062
－上下限期權	-	3,589	-	3,589
－應收特許權使用費	-	-	1,134,374	1,134,374
	172,855	16,651	1,134,374	1,323,880
<b>負債</b>				
衍生金融工具				
－外匯遠期合約	-	181,358	-	181,358
－上下限期權	-	90,221	-	90,221
－利率掉期合同	-	43,532	-	43,532
以公允價值計入及在損益表處理之金融負債				
－或然價值權證	1,408,729	-	-	1,408,729
	1,408,729	315,111	-	1,723,840

於2014年及2013年沒有在第一層和第二層之間發生轉移，亦沒有在第三層轉入或轉出。第三層應收特許權使用費詳情請見註釋19。

應收特許權使用費的公允價值用貼現未來現金流方式確定，這會依賴以下不可察輸入：預計銷量，煤價和外幣匯率變動。預計銷量基於內部維持的預算，五年商業計劃和礦模式的壽命得出。預計的煤價和長期匯率基於和減值測試一致的外部數據（見註釋23）。用作確定未來現金流的調整風險後的稅後貼現率為10.5%。如果銷量和煤價上升而澳元對美元匯率減弱，評估的公允價值會上升。評估的公允價值也會隨調整風險後的稅後貼現率下降而上升。

## 45. 收購昊盛

於2013年1月31日,公司完成收購昊盛淨資產,於收購後,公司持有其74.82%之權益。昊盛列為資產負債收購,收購之主要目的為以其名義收購石拉烏素井田的採礦權證。因此不會產生任何商譽。

於收購日所收購之資產淨值如下:

	賬面價值 人民幣千元
現金和銀行存款	223,427
預付款和其他應收款	4,539
物業、機器和設備淨值	302,205
無形資產	12,089,682
其他流動負債	(59,159)
遞延稅款	(3,022,421)
購入淨資產	9,538,273
收購時所產生的非控制性權益	(2,401,737)
	7,136,536
代價:	
支付收購價的現金	1,025,516
過往年度已付收購投資按金及交易費用	2,982,805
支付收購價的現金流出	4,008,321
加:應付收購款	3,128,215
總收購代價	7,136,536
收購產生的現金流出:	
收購支付的現金	(1,025,516)
收購獲得的現金和銀行存款	223,427
	(802,089)

截至2014年12月31日,昊盛並未開始任何營運。

## 46. 收購 ASHTON COAL MINES LIMITED

本集團澳洲子公司原持有60% Ashton共同經營權益，於2011年向另一共同經營股東以現金代價美元2.5億元收購Ashton的30%權益，當中包括合營企業Ashton Coal Mines Limited的30%權益。收購完成後，根據簽訂之股東協議，本集團持有之Ashton共同控制權益90%股權被列為共同經營，而在Ashton合營企業的90%股權則用權益法入賬。於2014年9月30日，集團以現金代價澳元2,120萬元(約人民幣106,367,000元)收購餘下於Ashton Coal Mines Limited被列為合營企業的10%權益。直至完成收購，Ashton Coal Mines Limited成為集團的全資子公司。

該收購採用購買法進行會計處理。

於收購日所收購之淨資產價值如下：

	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	47,688		47,688
應收賬款和其它應收款	112,652		112,652
存貨	44,125		44,125
預付款	23,861		23,861
物業、機器和設備淨值*	1,382,951		1,382,951
無形資產*	2,363,255		2,363,255
長期應收款	20,466		20,466
商譽	193,178	(193,178)	-
應付帳款和其他應付款	(257,091)		(257,091)
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用*	(35,842)		(35,842)
長期應付款	(38,132)		(38,132)
可返還稅項	6,124		6,124
遞延所得稅	(617,355)	9,784	(607,571)
其他撥備	-	(148,013)	(148,013)
購入淨資產			2,914,473
收購時產生的議價收益			(147,993)
			2,766,480
代價			
支付收購價的現金流出			106,367
以前年度確認為合營企業及於共同經營下分享其資產及負債的賬面淨值			2,660,113
			2,766,480
支付收購價的現金剩流出			
支付收購價的現金流出			106,367
收購獲得的現金和銀行存款			(47,688)
			58,679

\* 在收購日收購的Ashton Coal Mines Limited淨資產中，部分共同經營下的資產和負債已按收購前持股比例確認在本集團的合併資產和負債之中。

## 46. 收購 ASHTON COAL MINES LIMITED (續)

由收購日至2014年12月31日，Ashton Coal Mines Limited獲得總收入人民幣2.2億元和淨利潤人民幣2,100,000元。

如果收購發生在2014年1月1日，本集團在2014年12月31日止年度的綜合收入和淨利潤將分別增加人民幣7.5億元和減少人民幣1.3億元。本備考財務資料僅供說明用途，並不真實反映如集團在2014年1月1日完成收購的收入和業績，故不能被用來預測未來的業務情況。

## 47. 非控制性權益

對重大非控制性權益的子公司財務信息總結如下：

與非控性權益之交易詳細請見註釋48。

	兗煤澳大利亞 於12月31日		昊盛 於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
非控制性股東權益所佔比例	22%	22%	25.18%	25.18%
<b>財務資料概述</b>				
流動資產	3,362,311	5,666,980	276,938	512,070
非流動資產	34,125,721	35,859,637	13,523,826	12,391,887
流動負債	(1,698,897)	(3,858,960)	(976,961)	(59,159)
非流動負債	(23,309,923)	(32,361,612)	(3,022,421)	(3,022,421)
淨資產	12,479,212	5,306,045	9,801,382	9,822,377
非控制性股東權益帳面值	(59,220)	780,381	(2,467,988)	2,473,275
收入	7,300,759	8,961,855	-	-
本年(虧損)利潤	(1,846,546)	(4,978,439)	(20,996)	15,896
其他全面虧損	(1,425,380)	(2,977,258)	-	-
綜合全面(虧損)收益總額	(3,271,926)	(7,955,697)	(20,996)	15,896
(虧損)收益歸屬於非控制性權益	(724,263)	(1,706,642)	(5,287)	4,003
經營業務使用的淨現金流量	(1,294,520)	(965,946)	(75,008)	(31,221)
投資業務使用的淨現金流量	(1,102,854)	(1,208,547)	(618,120)	(492,719)
融資業務產生的淨現金流量	1,780,449	1,765,319	700,000	643,427
現金和現金等值項目淨(減少)增加	(616,925)	(409,174)	6,872	119,487
派發予非控制性股東權益之股息	-	-	-	-

上列財務信息為抵銷公司內交易前金額。

#### 48. 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。構成香港上市規則第14A章定義的持續關聯交易，按照香港上市規則第14A章的披露具體如下。

##### 關聯公司結餘

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
<i>餘額類別 (除其他已披露數字)</i>		
應收票據及應收賬款		
— 母公司及其附屬公司	545,329	402,872
— 合營企業	160,660	28,859
預付帳款及其他應收款		
— 母公司及其附屬公司	224,151	49,824
— 合營企業	—	160,723
— 聯營企業	116,883	—
應付票據及應付帳款		
— 母公司及其附屬公司	190,398	—
— 聯營企業	10	—
其他應付款及預提費用		
— 母公司及其附屬公司	1,037,193	1,066,760

應收／應付母公司及其附屬公司款項和合營企業款項概無利息及無抵押，亦無特定還款期。

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		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
<i>收入</i>			
煤炭銷售	2,287,541	2,839,839	3,162,122
銷售配件及其他原料銷售收入	510,432	328,732	425,957
供熱及供電收入	114,163	111,675	167,295
銷售甲醇	127,921	126,398	47,909
煤礦運營服務	4,337	—	—
<i>支出</i>			
公用設備及設施	29,777	19,406	35,906
材料及設備採購	1,286,869	1,196,372	1,552,758
維修及保養服務	238,110	266,849	327,600
社會福利和後勤服務	822,793	483,783	802,540
公路運輸服務	19,567	14,119	67,654
工程施工服務	600,847	522,314	689,787

## 48. 關聯公司結餘及交易(續)

### 關聯公司結餘(續)

公司支付的社會福利和後勤服務的費用(不包括醫療及托兒費用),截至2014年,2013年和2012年12月31日止三個年度分別為人民幣177,854,000元,人民幣122,460,000元和人民幣176,820,000元。由母公司按每年重新修訂之商議定期支付。

於2014年12月31日,公司在聯營企業兗礦集團財務有限公司的存款為人民幣927,255,000元(2013年:人民幣103,464,000元)(2012年:人民幣1,719,621,000元)。本年度利息收入為人民幣3,217,000元(2013年:人民幣4,756,000元)(2012年:人民幣7,986,000元)。本年度支付的其他金融服務費為人民幣100,000元(2013年:人民幣1,645,000元)(2012年:人民幣1,411,000元)。

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51)。

### 與中國境內其他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他上述披露的關聯方交易外,本集團還與其他國有企業發生交易。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。

與其他國有企業的重大交易如下:

	截至12月31日止年度		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
銷售	4,518,295	5,986,611	10,503,203
採購	1,357,757	5,078,834	4,500,994

與國有企業重大金額的結餘:

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
應付國有企業款項	201,797	328,474
應收國有企業款項	440,387	804,906

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32。

## 48. 關聯公司結餘及交易(續)

### 與中國境內其他國有企業的結餘和交易(續)

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

除了上述披露之外，董事認為其他與國有企業有關的交易對本集團而言是不重大的。

### 與合營企業的結餘和交易

向合營企業提供的貸款：

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
向合營企業提供貸款(見註釋28)	1,705,757	1,587,001

向合營企業提供的貸款沒有任何擔保，貸款利息以一般商業利率計算，本期利息收入為人民幣100,345,000元(2013年：人民幣106,373,000元)。

截止2014年12月31日，企業與合營企業的商業性質結餘見註釋18和32。於上年度，本集團澳洲子公司向本集團合營企業銷售煤炭及提供市場推廣及行政服務。銷售煤炭的收入為人民幣796,212,000元，市場推廣及行政服務收入為人民幣1,530,000元。本集團已於本年度全面收購該合營公司，並合併在本集團當中。

### 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		
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元
董事薪酬	520	520	520
工資，薪金和其他福利	10,663	5,987	5,850
退休福利計劃供款	1,772	1,020	1,033
	12,955	7,527	7,403

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。

## 49. 資本承擔

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 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		
— 本集團	2,725,021	2,375,634
— 應佔共同經營	5,515	27,254
購買無形資產		
— 應佔共同經營	-	504
勘探和評估支出		
— 本集團	-	1,094
— 應佔共同經營	1,382	9,977
	<b>2,731,918</b>	<b>2,414,463</b>

根據山東省有關部門發布的規定，本集團必須向有關部門支付人民幣2,636百萬元(2013年：人民幣2,636百萬元)作為環境治理保證金。至2014年12月31日，本集團已支付人民幣1,052百萬元(2013年：人民幣1,052百萬元)的保證金，本集團仍將支付人民幣1,584百萬元(2013年：人民幣1,584百萬元)的保證金。

## 50. 退休福利

公司之合格僱員可享有退休金，醫療及其他福利。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2014年3月21日(2013年：2013年3月22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%(2013年：20%；2012年：20%)，該供款率自2014年1月1日至2014年12月31日有效。而應付之退休人士的其他福利，將由母公司提供，公司於母公司則支付相關費用。

截至2014年、2013年及2012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722,111,000元、人民幣874,753,000元及人民幣857,352,000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。



## 50. 退休福利(續)

於本年度及結算日，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。

## 51. 居所計劃

母公司需負責為本集團僱員及公司於國內的僱員提供宿舍。截至2014年、2013年及2012年12月31日止三個年度，公司及母公司以兩方協商之定額支付有關宿舍的雜項支出。該等支出截至2014年、2013年及2012年12月31日止三個年度分別為人民幣137,200,000元、人民幣80,042,000元以及人民幣137,200,000元，並已列為上文註釋50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。

## 52. 結算日後事項

### 莫拉本第2期擴建計畫

於2015年2月2日，新南威爾斯州規劃評估委員會批准兗煤澳洲旗下之莫拉本第2期擴建計畫之申請。位於馬奇的莫拉本第2期擴建計畫完成後，營運產量將在未來24年內，每年生產原煤高達1500萬噸，並延長煤礦之營運壽命。

## 53. 經營租賃承諾

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
不超過1年	152,981	13,296
超過1年但不超過5年	132,547	47,265
	<b>285,528</b>	<b>60,561</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。

## 54. 或有負債

### (i) 提供擔保

	於 12 月 31 日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
(a) 本集團		
對保證金提供擔保	136,080	81,670
對第三方提供的履約保函	979,025	921,275
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	171,892	146,826
(b) 共同經營		
對第三方提供的履約保函	528,262	417,352
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	46,487	48,477
	<b>1,861,746</b>	<b>1,615,600</b>

- (ii) 澳洲稅務局(ATO)於2013年度開始對本公司之子公司澳洲公司進行稅務審計。截止2014年12月31日，稅務局只完成對部分稅務問題的覆核，剩餘未決事項進行探討及稅務審計結論預計將於2015年上半年形成，並預計不會對澳洲公司的財務狀況產生重大影響。
- (iii) 兗煤澳洲向合營公司Middlemount提供財政支持，承諾不會要求Middlemount償還任何所欠款，除非Middlemount同意償還或貸款合同中另有規定；並按在Middlemount所享有的其份額的淨資產比例，以新增股東借款金額方式向Middlemount提供財政支持，使其能夠支付到期債務。
- (iv) 公司被中信大榭燃料有限公司(「中信大榭」)以未按雙方簽訂的《煤炭買賣合同》履行交貨義務為由起訴至山東省高級人民法院，要求公司解除與其簽訂的《煤炭買賣合同》、退還貨款並賠償經濟損失合計人民幣1.636億元。一審判決駁回中信大榭訴訟請求。2014年6月30日，公司收到最高人民法院的《上訴案件應訴通知書》，截止至報告日，尚無審理結果。

## 55. 公司資料

公司的資產負債表如下：

	於12月31日	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
<b>資產</b>		
流動資產		
現金和銀行存款	13,327,804	6,620,343
銀行保證金	5,000,000	4,273,381
限定用途的現金	98,110	6,000
應收票據及應收賬款	5,578,985	7,915,658
存貨	654,160	524,379
應收附屬公司貸款	3,200,000	2,549,000
預付帳款及其他應收款	9,750,997	15,267,946
預付土地租賃款	13,334	13,334
<b>流動資產合計</b>	<b>37,623,390</b>	<b>37,170,041</b>
非流動資產		
礦儲量	1,859,335	2,052,613
預付土地租賃款	454,790	468,177
物業，機器及設備	8,843,586	8,288,584
商譽	819,561	819,561
附屬公司投資(註釋a)	8,102,000	10,722,000
證券投資	11,272,623	181,854
聯營企業投資	1,253,927	2,378,927
合營企業投資	3,000	-
應收附屬公司貸款	30,233,236	20,353,641
投資按金	117,926	120,926
遞延稅項資產	1,173,779	809,062
<b>非流動資產合計</b>	<b>64,133,763</b>	<b>46,195,345</b>
<b>資產合計</b>	<b>101,757,153</b>	<b>83,365,386</b>
<b>負債及股東權益</b>		
流動負債		
衍生金融工具	664	43,532
應付票據及應付帳款	2,700,189	981,990
其他應付款項及預提費用	15,832,436	6,595,549
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	2,821,799	3,246,262
借款，一年內到期	10,025,012	10,580,470
一年內到期的長期應付款	396,285	396,285
或然價值權證	-	1,408,729
應交稅金	32,431	829,303
<b>流動負債合計</b>	<b>31,808,816</b>	<b>24,082,120</b>
非流動負債		
借款，一年以上到期	20,958,788	14,579,122
長期應付款	805,661	1,208,616
<b>非流動負債合計</b>	<b>21,764,449</b>	<b>15,787,738</b>
<b>負債合計</b>	<b>53,573,265</b>	<b>39,869,858</b>
歸屬於公司股東的權益(註釋b)	45,662,432	43,495,528
永續資本證券持有人	2,521,456	-
<b>權益合計</b>	<b>48,183,888</b>	<b>43,495,528</b>
<b>負債及股東權益合計</b>	<b>101,757,153</b>	<b>83,365,386</b>

# 第十一章 綜合財務報告

## 55. 公司資料(續)

(a) 2014年及2013年12月31日公司的主要子公司如下：

子公司名稱	註冊地及 營運地點	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
			2014		2013		2014	2013	
			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
兗煤澳大利亞(註釋2)	澳大利亞	澳元656,700,717	78%	-	78%	-	78%	78%	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8,100,000,000	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	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採和銷售
內蒙古昊盛煤業有限公司(註釋1)	中國	人民幣800,000,000	74.82%	-	74.82%	-	74.82%	74.82%	煤礦機械設備及配件銷售
日照港(註釋1)	中國	人民幣300,000,000	51%	-	51%	-	51%	51%	從事煤炭批發經營
兗煤國際	香港	美元689,313,091	100%	-	100%	-	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%	100%	100%	礦產資源勘探開發

55. 公司資料(續)

(a) 2014年及2013年12月31日公司的主要子公司如下:(續):

子公司名稱	註冊地及 營運地點	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
			2014		2013		2014	2013	
			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%	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%	100%	100%	煤炭轉口貿易
兗煤技術(控股)有限公司	澳大利亞	澳元75,407,506	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
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
交易中心(註釋1)	中國	人民幣100,000,000	51%	-	51%	-	51%	51%	煤炭開採和銷售
北盛工貿(註釋1)	中國	人民幣2,404,000	100%	-	100%	-	100%	100%	煤炭開採和銷售
Ashton Coal Operations Pty Limited	澳大利亞	澳元5	-	100%	-	100%	100%	100%	煤業管理
Athena Coal Mine 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%	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%	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
西農木炭	澳大利亞	澳元1,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	煤焦技術及工藝流程
普力馬	澳大利亞	澳元8,779,250	-	100%	-	100%	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

# 第十一章 綜合財務報告

## 55. 公司資料(續)

(a) 2014年及2013年12月31日公司的主要子公司如下:(續):

子公司名稱	註冊地及 營運地點	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
			2014		2013		2014	2013	
			直接	間接	直接	間接			
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%	100%	100%	鉀礦勘探
Mountfield Properties Pty Ltd	澳大利亞	澳元100	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
AMH (Chinchilla Coal) Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭勘探
Syntech Resources Pty Ltd	澳大利亞	澳元1,251,431	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售
兗煤盧森堡	盧森堡	美元500,000	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
Yarrabee Coal Company Pty Ltd	澳大利亞	澳元92,080	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Westralian Prospectors NL	澳大利亞	澳元93,001	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Eucla Mining NL	澳大利亞	澳元707,500	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
CIM Duralie Pty Ltd	澳大利亞	澳元665	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Duralie Coal Marketing Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Duralie Coal Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採
格羅斯特	澳大利亞	澳元719,720,808	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭資源開發及營運
Auriada Limited	北愛爾蘭	澳元5	-	100%	-	100%	100%	100%	無經營業務,待清算
Ballymoney Power Limited	北愛爾蘭	澳元5	-	100%	-	100%	100%	100%	無經營業務,待清算
Balhoil Nominees Pty Ltd	澳大利亞	澳元7,270	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務,待清算
SASE Pty Limited	澳大利亞	澳元9,650,564	-	90%	-	90%	90%	90%	於澳洲境內無經營業務,待清算
CIM Mining Pty Ltd	澳大利亞	澳元30,180,720	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Donaldson Coal Holdings Ltd	澳大利亞	澳元204,945,942	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Monash Coal Holdings Pty Ltd	澳大利亞	澳元100	-	100%	-	100%	100%	100%	無經營業務
CIM Stratford Pty Ltd	澳大利亞	澳元21,558,606	-	100%	-	100%	100%	100%	無經營業務
CIM Services Pty Ltd	澳大利亞	澳元8,400,002	-	100%	-	100%	100%	100%	無經營業務

55. 公司資料(續)

(a) 2014年及2013年12月31日公司的主要子公司如下:(續):

子公司名稱	註冊地及 營運地點	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
			2014		2013		2014	2013	
			直接	間接	直接	間接			
Donaldson Coal Pty Ltd	澳大利亞	澳元6,688,782	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Agrarian Finance 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
Monash Coal Pty Ltd	澳大利亞	澳元200	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Newcastle Coal Company Pty Ltd	澳大利亞	澳元2,300,999	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Gloucester (SPV) Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Gloucester (Sub Holdings 1) Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Gloucester (Sub Holdings 2) Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Donaldson Coal Finance Pty Ltd	澳大利亞	澳元10	-	100%	-	100%	100%	100%	投資公司
Stradford Coal Pty Ltd	澳大利亞	澳元10	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採
Stradford Coal Marketing Pty Ltd	澳大利亞	澳元10	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭銷售
Abakk Pty Ltd	澳大利亞	澳元6	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待清算
Primecoal International Pty Ltd	澳大利亞	澳元1	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待清算
Athena Holdings P/L	澳大利亞	澳元24,450,405	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Premier Coal Holdings P/L	澳大利亞	澳元321,613,108	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Tonford Holdings P/L	澳大利亞	澳元46,407,917	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Wilpeena Holdings P/L	澳大利亞	澳元3,457,381	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Yancoal Energy P/L	澳大利亞	澳元202,977,694	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Yancoal Technology Development Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	LTCC技術建設及機器租賃
青島兗煤東啟能源有限公司(「東啟能源」)(註釋1)	中國	人民幣50,000,000	-	100%	-	-	100%	-	煤炭及製品批發
中垠物流(註釋1)	中國	人民幣300,000,000	100%	-	-	-	100%	-	貿易經紀與代理
中垠融資(註釋1)	中國	人民幣500,000,000	75%	25%	-	-	100%	-	融資租賃業務

# 第十一章 綜合財務報告

## 55. 公司資料(續)

(a) 2014年及2013年12月31日公司的主要子公司如下：(續)：

子公司名稱	註冊地及 營運地點	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
			2014		2013		2014	2013	
			直接	間接	直接	間接			
端信投資控股(北京)有限公司 (「端信投資」)(註釋1)	中國	人民幣10,000,000	100%	-	-	-	100%	-	投資與資產管理
Yancoal Australia Sales Pty Ltd	澳大利亞	澳元100	-	100%	-	-	100%	-	煤炭銷售
Yancoal SCN Ltd	澳大利亞	澳元5	-	100%	-	-	100%	-	發行混合票據
Ashton Coal mines Limited	澳大利亞	澳元5	-	100%	-	-	100%	-	煤炭銷售
Advanced Clean Coal Technology Pty Limited	澳大利亞	澳元1	-	100%	-	-	100%	-	於澳洲境內無經營業務
Premier Char Pty Ltd	澳大利亞	澳元1,000,000	-	100%	-	-	100%	-	木炭產品開發

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(於其他國家成立)。

註釋1： 兗煤航運、榆林、中充、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、鑫泰公司、北盛工貿、交易中心、昊盛、日照港、中垠融資、中垠物流、端信投資為於中國成立的有限責任公司。

註釋2： 附屬公司投資包括了兗煤澳大利亞的投資成本人民幣3,781,606,000元。於2014年12月31日，這批股份的市值約為人民幣622,550,000元(澳元124,078,000元)(2013年：人民幣3,200,344,000元(澳元775,489,000元))



55. 公司資料(續)

(b) 公司的權益如下：

	股本	股本溢價	未來 發展基金	法定 盈餘公積	投資 重估儲備	未分配利潤	永續 資本證券 (註釋41a)	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2013年1月1日	4,918,400	2,981,002	4,472,552	4,938,350	66,401	23,482,750	-	40,859,455
本年利潤	-	-	-	-	-	4,402,735	-	4,402,735
其他全面收益：								
可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	3,962	-	-	3,962
全面收益合計	-	-	-	-	3,962	4,402,735	-	4,406,697
與股東之交易：								
儲備基金提取及使用	-	-	(888,092)	510,179	-	377,913	-	-
股利	-	-	-	-	-	(1,770,624)	-	(1,770,624)
與股東之交易合計	-	-	(888,092)	510,179	-	(1,392,711)	-	(1,770,624)
2013年12月31日	4,918,400	2,981,002	3,584,460	5,448,529	70,363	26,492,774	-	43,495,528
2014年1月1日	4,918,400	2,981,002	3,584,460	5,448,529	70,363	26,492,774	-	43,495,528
本年利潤	-	-	-	-	-	2,207,860	36,456	2,244,316
其他全面收益：								
可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	57,412	-	-	57,412
全面收益合計	-	-	-	-	57,412	2,207,860	36,456	2,301,728
與股東之交易：								
發行永續資本證券	-	-	-	-	-	-	2,485,000	2,485,000
儲備基金提取及使用	-	-	(2,223,830)	406,495	-	1,817,335	-	-
股利	-	-	-	-	-	(98,368)	-	(98,368)
與股東之交易合計	-	-	(2,223,830)	406,495	-	1,718,967	2,485,000	2,386,632
2014年12月31日	4,918,400	2,981,002	1,360,630	5,855,024	127,775	30,419,601	2,521,456	48,183,888

## 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

本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、楊村礦及北宿礦均採用購買法，其負債和資產按購買日的公允價值入帳。超出淨資產公允價值的收購成本確認為商譽。

在中國會計準則下，因為以上被收購方和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。

#### (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。

#### (4) 轉回無形資產的減值損失

(4a) 在國際財務報告準則下，轉回礦儲量的減值損失被歸類為其他收入，並在當期綜合損益表中呈現。

在中國會計準則下，轉回礦儲量的減值損失沒有被確認。

## 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)

## (5) 於國際財務報告準則下永續資本證券的分類

(5a) 在國際財務報告準則下，永續資本證券被歸類為權益工具，並獨立於公司股東之股東權益。

在中國會計準則下，永續資本證券被分類至歸屬於公司股東之股東權益中。

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	
	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2012 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
國際財務報告準則之 綜合財務報表列示金額	766,158	777,368	6,065,570	38,725,846	40,378,677
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	1,727,915	559,837	(302,424)	-	-
— 沖回計提的安全生產費用	759,772	137,546	(436,024)	(530,805)	(730,491)
— 公允價值調整及攤銷	9,981	13,206	7,547	(158,600)	(168,581)
— 收購濟二礦/鐵運處資產/荷澤/ 山西集團/華聚能源/楊村及 北宿礦之商譽	-	-	-	(1,240,695)	(1,240,685)
— 遞延稅項	(394,991)	(225,937)	151,538	274,031	710,748
— 永續資本證券	36,456	-	-	2,521,456	-
— 兗煤澳大利亞的無形資產減值轉回	(731,332)	-	-	(702,435)	-
— 其他	110,208	9,191	(123,761)	309,880	30,818
根據中國會計準則所編製之綜合財務報表	2,284,167	1,271,211	5,362,446	39,198,678	38,980,486

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他科目的重分類差異。

## 第十二章

# 審計報告

### 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2014年12月31日的合併及母公司資產負債表，2014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。

#### 三、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2014年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2014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  
(特殊普通合伙)

中國註冊會計師：  
劉景偉

中國註冊會計師：  
季晟

中國 北京  
二〇一五年三月二十七日

# 第十三章

## 財務報告(按中國會計準則編製)

### 合併資產負債表

2014年12月31日

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	六、1	20,526,075	15,510,298
結算備付金		-	-
拆出資金		-	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		-	-
衍生金融資產(如重要)		-	-
應收票據	六、2	5,068,353	7,558,118
應收賬款	六、3	2,015,752	1,461,387
預付款項	六、4	1,971,564	1,165,331
應收保費		-	-
應收分保賬款		-	-
應收分保合同準備金		-	-
應收利息		53,403	33,692
應收股利		-	-
其他應收款	六、5	648,847	598,840
買入返售金融資產		-	-
存貨	六、6	1,569,913	1,597,168
劃分為持有待售的資產		-	-
一年內到期的非流動資產	六、7	1,743,254	93,179
其他流動資產	六、8	3,287,107	3,410,681
<b>流動資產合計</b>		<b>36,884,268</b>	<b>31,428,694</b>
<b>非流動資產：</b>			
發放貸款及墊款		-	-
可供出售金融資產	六、9	388,763	211,560
持有至到期投資	六、10	1,250,000	-
長期應收款	六、11	234,914	1,841,238
長期股權投資	六、12	3,086,497	3,233,307
投資性房地產		-	-
固定資產	六、13	29,156,814	24,158,411
在建工程	六、14	28,710,049	31,391,802
工程物資		20,033	26,699
固定資產清理		-	-
生產性生物資產		-	-
油氣資產		-	-
無形資產	六、15	22,518,822	23,949,861
開發支出		-	-
商譽	六、16	992,053	1,219,853
長期待攤費用		39,476	26,982
遞延所得稅資產	六、17	6,797,493	7,044,986
其他非流動資產	六、18	1,056,016	1,166,081
<b>非流動資產合計</b>		<b>94,250,930</b>	<b>94,270,780</b>
<b>資產總計</b>		<b>131,135,198</b>	<b>125,699,474</b>

第243頁至第257頁的財務報表由下列負責人簽署：

公司法定代表人：李希勇

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 合併資產負債表(續)

2014年12月31日

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>流動負債：</b>			
短期借款	六、20	2,827,850	3,512,612
向中央銀行借款		-	-
吸收存款及同業存放		-	-
拆入資金		-	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	六、21	664	1,000,000
衍生金融負債(如重要)		-	-
應付票據	六、22	2,102,358	316,361
應付賬款	六、23	2,125,594	2,448,642
預收款項	六、24	798,437	852,247
賣出回購金融資產款		-	-
應付手續費及佣金		-	-
應付職工薪酬	六、25	872,079	1,056,893
應交稅費	六、26	-193,152	749,807
應付利息	六、27	957,773	587,061
應付股利		-	91
其他應付款	六、28	5,721,476	5,419,873
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		-	-
劃分為持有待售的負債		-	-
一年內到期的非流動負債	六、29	3,632,943	3,702,281
其他流動負債	六、8	8,405,051	9,019,480
<b>流動負債合計</b>		<b>27,251,073</b>	<b>28,665,348</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	六、30	32,547,502	31,019,648
應付債券	六、31	16,040,608	11,055,667
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
長期應付款	六、32	2,460,272	2,833,205
長期應付職工薪酬	六、33	7,563	7,701
專項應付款		-	-
預計負債	六、34	766,010	802,933
遞延收益	六、35	57,509	62,327
遞延所得稅負債	六、17	8,365,210	8,695,598
其他非流動負債		-	-
<b>非流動負債合計</b>		<b>60,244,674</b>	<b>54,477,079</b>
<b>負債合計</b>		<b>87,495,747</b>	<b>83,142,427</b>

合併資產負債表(續)

2014年12月31日

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>所有者權益：</b>			
股本	六、36	4,918,400	4,918,400
其他權益工具	六、37	2,485,000	-
其中：優先股		-	-
永續債		2,485,000	-
資本公積	六、38	1,285,991	3,106,650
減：庫存股		-	-
其他綜合收益	六、39	-5,954,077	-3,822,501
專項儲備	六、40	1,785,012	2,285,384
盈餘公積	六、41	5,900,135	5,493,640
一般風險準備		-	-
未分配利潤	六、42	28,778,217	26,998,913
歸屬於母公司股東權益合計		39,198,678	38,980,486
少數股東權益	六、43	4,440,773	3,576,561
<b>股東權益合計</b>		<b>43,639,451</b>	<b>42,557,047</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>131,135,198</b>	<b>125,699,474</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 母公司資產負債表

2014年12月31日

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		18,425,914	10,899,723
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		-	-
衍生金融資產(如重要)		-	-
應收票據		5,050,409	7,451,581
應收賬款	十六、1	528,576	464,076
預付款項		248,314	17,334
應收利息		1,741,124	981,957
應收股利		-	100
其他應收款	十六、2	3,997,717	11,664,061
存貨		654,160	524,379
劃分為持有待售的資產		-	-
一年內到期的非流動資產		8	8
其他流動資產		2,887,428	2,887,428
<b>流動資產合計</b>		<b>33,533,650</b>	<b>34,890,647</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產		11,272,623	181,854
持有至到期投資		11,302,000	13,271,000
長期應收款		-	-
長期股權投資	十六、3	32,750,851	22,657,232
投資性房地產		-	-
固定資產		7,990,457	7,196,388
在建工程		54,564	67,027
工程物資		-	1,259
固定資產清理		-	-
生產性生物資產		-	-
油氣資產		-	-
無形資產		2,168,814	2,365,492
開發支出		-	-
商譽		-	-
長期待攤費用		37	44
遞延所得稅資產		1,426,160	1,659,746
其他非流動資產		117,926	117,926
<b>非流動資產合計</b>		<b>67,083,432</b>	<b>47,517,968</b>
<b>資產總計</b>		<b>100,617,082</b>	<b>82,408,615</b>



# 財務報告(按中國會計準則編製) 第十三章

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

## 母公司資產負債表(續)

2014年12月31日

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
<b>流動負債：</b>			
短期借款		2,827,850	3,512,612
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		664	1,043,532
衍生金融負債(如重要)		-	-
應付票據		1,767,508	34,220
應付賬款		932,681	947,770
預收款項		403,618	640,789
應付職工薪酬		383,699	541,161
應交稅費		118,398	963,843
應付利息		866,185	310,762
應付股利		-	-
其他應付款		13,949,327	4,828,780
劃分為持有待售的負債		-	-
一年內到期的非流動負債		2,417,431	2,874,956
其他流動負債		8,204,748	8,529,768
<b>流動負債合計</b>		<b>31,872,109</b>	<b>24,228,193</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		8,106,446	7,820,122
應付債券		9,920,792	4,959,000
其中：優先股		-	-
永續債		-	-
長期應付款		3,569,389	2,574,901
長期應付職工薪酬		-	-
專項應付款		-	-
預計負債		-	-
遞延收益		13,091	19,761
遞延所得稅負債		199,197	203,409
其他非流動負債		-	-
<b>非流動負債合計</b>		<b>21,808,915</b>	<b>15,577,193</b>
<b>負債合計</b>		<b>53,681,024</b>	<b>39,805,386</b>
<b>所有者權益：</b>			
股本		4,918,400	4,918,400
其他權益工具		2,485,000	-
其中：優先股		-	-
永續債		2,485,000	-
資本公積		1,939,077	3,759,736
減：庫存股		-	-
其他綜合收益		140,185	71,560
專項儲備		1,447,774	1,850,945
盈餘公積		5,855,025	5,448,530
未分配利潤		30,150,597	26,554,058
<b>股東權益合計</b>		<b>46,936,058</b>	<b>42,603,229</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>100,617,082</b>	<b>82,408,615</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 合併利潤表

2014年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<b>一、營業總收入</b>		<b>63,922,738</b>	58,726,589
其中：營業收入	六、45	63,922,738	58,726,589
利息收入		-	-
已賺保費		-	-
手續費及佣金收入		-	-
<b>二、營業總成本</b>		<b>61,293,044</b>	58,489,112
其中：營業成本	六、45	51,703,996	45,611,198
利息支出		-	-
手續費及佣金支出		-	-
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	六、46	617,197	576,370
銷售費用	六、47	3,126,905	2,991,351
管理費用	六、48	4,459,592	3,996,084
財務費用	六、49	1,374,356	3,204,459
資產減值損失	六、50	10,998	2,109,650
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	六、51	-106,615	-277,046
投資收益(損失以「-」號填列)	六、52	23,549	-70,558
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		-10,224	-142,136
匯兌收益(損失以「-」號填列)		-	-
<b>三、營業利潤(虧損以「-」號填列)</b>		<b>2,546,628</b>	-110,127
加：營業外收入	六、53	837,921	295,311
其中：非流動資產處置利得		6,221	44,667
減：營業外支出	六、54	18,304	54,860
其中：非流動資產處置損失		4,527	29,694
<b>四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)</b>		<b>3,366,245</b>	130,324
減：所得稅費用	六、55	1,507,797	-168,878
<b>五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)</b>		<b>1,858,448</b>	299,202
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,284,167	1,271,211
其中：歸屬於母公司其他權益工具持有者的淨利潤		36,456	-
少數股東損益		-425,719	-972,009
<b>六、其他綜合收益的稅後淨額</b>	六、56	<b>-2,614,544</b>	-4,590,568
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-2,131,576	-3,757,774
(一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益		-2,131,576	-3,757,774
1.權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		11,213	-
2.可供出售金融資產公允價值變動損益		57,412	3,962
3.現金流量套期損益的有效部分		-705,157	-697,967
4.外幣財務報表折算差額		-1,495,044	-3,063,769
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-482,968	-832,794

合併利潤表(續)

2014年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
七、綜合收益總額		-756,096	-4,291,366
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		152,591	-2,486,563
其中：歸屬於母公司其他權益工具持有者的綜合收益總額		36,456	-
歸屬於少數股東的綜合收益總額		-908,687	-1,804,803
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.4570	0.2585
(二) 稀釋每股收益		0.4570	0.2585

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 母公司利潤表

2014年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一、營業收入	十六、4	41,320,296	40,528,384
減：營業成本	十六、4	31,854,957	30,674,920
營業稅金及附加		425,162	479,088
銷售費用		771,145	287,784
管理費用		3,253,512	2,695,940
財務費用		1,390,806	720,134
資產減值損失		7,448	984
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		23,641	-148,035
投資收益(損失以「-」號填列)	十六、5	1,288,248	1,070,231
其中：對聯營企業和合營企業的投资收益		310,955	233,896
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		4,929,155	6,591,730
加：營業外收入		532,737	188,029
其中：非流動資產處置利得		4,134	43,144
減：營業外支出		9,361	10,574
其中：非流動資產處置損失		3,303	4,336
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		5,452,531	6,769,185
減：所得稅費用		1,351,129	1,667,393
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		4,101,402	5,101,792
歸屬於母公司股東的淨利潤		4,101,402	5,101,792
其中：歸屬於母公司其他權益工具持有者的淨利潤		36,456	-
五、其他綜合收益的稅後淨額		68,625	3,962
(一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益		68,625	3,962
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		11,213	-
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益		57,412	3,962
3. 現金流量套期損益的有效部分		-	-
4. 外幣財務報表折算差額		-	-
六、綜合收益總額		4,170,027	5,105,754
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		4,170,027	5,105,754
其中：歸屬於母公司其他權益工具持有者的綜合收益總額		36,456	-
七、每股收益			
(一)基本每股收益		0.8265	1.0373
(二)稀釋每股收益		0.8265	1.0373

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併現金流量表

2014年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<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		71,990,015	63,230,267
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		-	-
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產淨增加額		-	-
收取利息、手續費及佣金的現金		-	-
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		681,307	808,130
收到其他與經營活動有關的現金	六、57	1,164,834	576,322
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>73,836,156</b>	<b>64,614,719</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		48,214,368	41,431,108
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、手續費及佣金的現金		-	-
支付保單紅利的現金		-	-
支付給職工以及為職工支付的現金		9,533,960	10,714,651
支付的各项稅費		6,762,999	6,337,725
支付其他與經營活動有關的現金	六、57	3,666,239	3,174,731
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>68,177,566</b>	<b>61,658,215</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>5,658,590</b>	<b>2,956,504</b>

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 合併現金流量表(續)

2014年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		-	680
取得投資收益收到的現金		348,429	117,901
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		9,540	10,281
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	六、57	103,723	54,816
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>461,692</b>	<b>183,678</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		5,484,817	9,096,335
投資支付的現金		370,161	630,000
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		79,364	1,410,991
支付其他與投資活動有關的現金	六、57	1,606,382	1,333,938
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>7,540,724</b>	<b>12,471,264</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-7,079,032</b>	<b>-12,287,586</b>
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		4,305,467	75,540
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		-	75,540
發行其他權益工具收到的現金		4,305,467	-
取得借款所收到的現金		8,372,750	21,103,061
發行債券收到的現金		9,947,500	5,997,500
收到其他與籌資活動有關的現金	六、57	4,281,709	-
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>26,907,426</b>	<b>27,176,101</b>
償還債務所支付的現金		12,339,067	12,058,282
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		2,225,256	3,622,838
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		-	-
少數股東資本返還—支付格羅斯特原股東		-	3,511,958
支付其他與籌資活動有關的現金	六、57	1,471,150	60,133
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>16,035,473</b>	<b>19,253,211</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>10,871,953</b>	<b>7,922,890</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>-209,899</b>	<b>-425,898</b>
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	六、57	<b>9,241,612</b>	<b>-1,834,090</b>
加：期初現金及現金等價物餘額	六、57	10,965,667	12,799,757
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	六、57	<b>20,207,279</b>	<b>10,965,667</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

母公司現金流量表

2014年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
<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		49,773,698	45,113,714
收到的稅費返還		-	-
收到其他與經營活動有關的現金		1,345,255	610,729
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>51,118,953</b>	<b>45,724,443</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		30,419,337	28,496,171
支付給職工以及為職工支付的現金		6,592,998	6,573,951
支付的各项稅費		5,489,046	5,260,442
支付其他與經營活動有關的現金		3,213,671	2,815,056
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>45,715,052</b>	<b>43,145,620</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>5,403,901</b>	<b>2,578,823</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		3,779,000	614,000
取得投資收益收到的現金		593,581	395,340
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		5,612	8,904
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		5,068,946	2,621,210
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>9,447,139</b>	<b>3,639,454</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		2,061,005	2,243,867
投資支付的現金		5,954,491	-
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-	1,858,878
支付其他與投資活動有關的現金		6,582,602	12,448,327
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>14,598,098</b>	<b>16,551,072</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-5,150,959</b>	<b>-12,911,618</b>

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 母公司現金流量表(續)

2014年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
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		6,235,125	14,120,538
發行債券收到的現金		9,947,500	5,997,500
收到其他與籌資活動有關的現金		8,401,992	-
籌資活動現金流入小計		24,584,617	20,118,038
償還債務支付的現金		11,693,769	9,441,674
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,424,966	2,589,657
支付其他與籌資活動有關的現金		-	448,679
籌資活動現金流出小計		13,118,735	12,480,010
籌資活動產生的現金流量淨額		11,465,882	7,638,028
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-11,362	-73,531
五、現金及現金等價物淨增加額		11,707,462	-2,768,298
加：期初現金及現金等價物餘額		6,620,343	9,388,641
六、期末現金及現金等價物餘額		18,327,805	6,620,343

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分



# 財務報告(按中國會計準則編製) 第十三章

(本財務報表附註除特別註明外,均以人民幣千元列示)

## 合併所有者權益變動表

2014 年度

編製單位: 兗州煤業股份有限公司

單位: 人民幣千元

項目	本年												
	歸屬於母公司股東權益										所有者 權益合計		
	股本	其他權益工具			資本公積	減: 庫存股	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備		未分配 利潤	少數 股東權益
	優先股	永續債	其他										
一、上年年末餘額	4,918,400	-	-	-	3,106,650	-	-3,822,501	2,285,384	5,493,640	-	26,998,913	3,576,561	42,557,047
加: 會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初餘額	4,918,400	-	-	-	3,106,650	-	-3,822,501	2,285,384	5,493,640	-	26,998,913	3,576,561	42,557,047
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	2,485,000	-	-1,820,659	-	-2,131,576	-500,372	406,495	-	1,779,304	864,212	1,082,404
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-2,131,576	-	-	-	2,284,167	-908,687	-756,096
(二) 股東投入和減少資本	-	-	2,485,000	-	-	-	-	-	-	-	-	1,838,849	4,323,849
1. 股東投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	2,485,000	-	-	-	-	-	-	-	-	1,838,849	4,323,849
3. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-1,820,659	-	-	1,820,659	406,495	-	-504,863	-65,922	-164,290
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	406,495	-	-406,495	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-98,368	-	-98,368
4. 對其他權益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-65,922	-65,922
5. 其他	-	-	-	-	-1,820,659	-	-	1,820,659	-	-	-	-	-
(四) 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-2,321,031	-	-	-	-	-28	-2,321,059
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	983,726	-	-	-	-	11,630	995,356
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-3,304,757	-	-	-	-	-11,658	-3,316,415
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	4,918,400	-	2,485,000	-	1,285,991	-	-5,954,077	1,785,012	5,900,135	-	28,778,217	4,440,773	43,639,451

# 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

## 合併所有者權益變動表(續)

2014 年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	上年												
	歸屬於母公司股東權益										少數股東權益	所有者權益合計	
	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備			未分配利潤
	優先股	永續債	其他										
一、上年年末餘額	4,918,400	-	-	-	3,387,647	-	-64,727	3,074,316	4,983,461	-	28,364,156	3,326,172	47,989,425
加：會計政策變更	-	-	-	-	40,086	-	-	-	-	-	-336,410	-74,746	-371,070
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初餘額	4,918,400	-	-	-	3,427,733	-	-64,727	3,074,316	4,983,461	-	28,027,746	3,251,426	47,618,355
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	-321,083	-	-3,757,774	-788,932	510,179	-	-1,028,833	325,135	-5,061,308
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-3,757,774	-	-	-	1,271,211	-1,804,803	-4,291,366
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-321,083	-	-	33,754	-	-	-19,241	2,179,417	1,872,847
1. 股東投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,624,277	2,624,277
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 同一控制下企業合併	-	-	-	-	-71,140	-	-	-	-	-	-	-	-71,140
4. 收購文玉少數股權	-	-	-	-	-249,943	-	-	33,754	-	-	-19,241	-444,860	-680,290
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	510,179	-	-2,280,803	-60,276	-1,830,900
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	510,179	-	-510,179	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,770,624	-60,276	-1,830,900
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-822,686	-	-	-	10,797	-811,889
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	1,045,794	-	-	-	29,976	1,075,770
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-1,868,480	-	-	-	-19,179	-1,887,659
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	4,918,400	-	-	-	3,106,650	-	-3,822,501	2,285,384	5,493,640	-	26,998,913	3,576,561	42,557,047

# 財務報告(按中國會計準則編製) 第十三章

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

## 母公司所有者權益變動表

2014 年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	本年										
	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
		優先股	永續債	其他							
一、上年年末餘額	4,918,400	-	-	-	3,759,736	-	71,560	1,850,945	5,448,530	26,554,058	42,603,229
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	-	-	-	3,759,736	-	71,560	1,850,945	5,448,530	26,554,058	42,603,229
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	2,485,000	-	-1,820,659	-	68,625	-403,171	406,495	3,596,539	4,332,829
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	68,625	-	-	4,101,402	4,170,027
(二)股東投入和減少資本	-	-	2,485,000	-	-	-	-	-	-	-	2,485,000
1. 股東投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	2,485,000	-	-	-	-	-	-	-	2,485,000
3. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	406,495	-504,863	-98,368
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	406,495	-406,495	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-98,368	-98,368
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-1,820,659	-	-	1,820,659	-	-	-
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	-	-	-	-	-1,820,659	-	-	1,820,659	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-2,223,830	-	-	-2,223,830
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	730,479	-	-	730,479
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-2,954,309	-	-	-2,954,309
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	4,918,400	-	2,485,000	-	1,939,077	-	140,185	1,447,774	5,855,025	30,150,597	46,936,058

# 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

## 母公司所有者權益變動表(續)

2014年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣千元

項目	上年										
	股本	其他權益工具			資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
		優先股	永續債	其他							
一、上年年末餘額	4,918,400	-	-	-	3,759,736	-	67,598	2,739,038	4,938,351	23,733,069	40,156,192
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初餘額	4,918,400	-	-	-	3,759,736	-	67,598	2,739,038	4,938,351	23,733,069	40,156,192
三、本年增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	-	-	3,962	-888,093	510,179	2,820,989	2,447,037
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	3,962	-	-	5,101,792	5,105,754
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股東投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	510,179	-2,280,803	-1,770,624
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	510,179	-510,179	-
2. 對股東的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,770,624	-1,770,624
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-888,093	-	-	-888,093
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	758,138	-	-	758,138
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-1,646,231	-	-	-1,646,231
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額	4,918,400	-	-	-	3,759,736	-	71,560	1,850,945	5,448,530	26,554,058	42,603,229

## 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2014年12月31日，本公司股本總額為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、合併財務報表範圍

本集團合併財務報表範圍包括兗州煤業澳大利亞有限公司、兗煤菏澤能化有限公司、兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司等15家二級子公司，澳思達煤礦有限公司、格羅斯特煤炭有限公司等22家三級子公司及其控制的子公司。與上年相比，本年合併財務報表範圍因設立致增加山東中垠物流貿易有限公司、中垠融資租賃有限公司等5家公司；因收購致增加艾詩頓煤業有限公司。

詳見本附註「七、合併範圍的變化」及本附註「八、在其他主體中的權益」相關內容。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 三、財務報表的編製基礎

#### (1) 編製基礎

本集團財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒布的《企業會計準則》及相關規定，並基於本附註「四、重要會計政策及會計估計」所述會計政策和會計估計編製。

#### (2) 持續經營

本集團有近期獲利經營的歷史且有財務資源支持，自報告期末起12個月具備持續經營能力，無影響持續經營能力的重大事項。因此，本財務報表以持續經營假設為基礎編製是合理。

### 四、重要會計政策及會計估計

#### 1. 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。

#### 2. 會計期間

本集團的會計期間為公曆1月1日至12月31日。

#### 3. 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(參見本附註「四、8」)。

#### 4. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

本集團作為合併方，在同一控制下企業合併中取得的資產和負債，在合併日按被合併方在最終控制方合併報表中的賬面價值計量。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。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 4. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法(續)

在非同一控制下企業合併中取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。合併成本為本集團在購買日為取得對被購買方的控制權而支付的現金或非現金資產、發行或承擔的負債、發行的權益性證券等的公允價值以及在企業合併中發生的各項直接相關費用之和(通過多次交易分步實現的企業合併，其合併成本為每一單項交易的成本之和)。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，首先對合併中取得的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值、以及合併對價的非現金資產或發行的權益性證券等的公允價值進行覆核，經覆核後，合併成本仍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，將其差額計入合併當期營業外收入。

### 5. 合併財務報表的編製方法

本集團將所有控制的子公司納入合併財務報表範圍。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，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。

合併範圍內的所有重大內部交易、往來餘額及未實現利潤在合併報表編製時予以抵銷。子公司的所有者權益中不屬於母公司的份額以及當期淨損益、其他綜合收益及綜合收益總額中屬於少數股東權益的份額，分別在合併財務報表「少數股東權益、少數股東損益、歸屬於少數股東的其他綜合收益及歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

對於同一控制下企業合併取得的子公司，其經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對上年財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

通過多次交易分步取得同一控制下被投資單位的股權，最終形成企業合併，編製合併報表時，視同在最終控制方開始控制時即以目前的狀態存在進行調整，在編製比較報表時，以不早於本集團和被合併方同處於最終控制方的控制之下的時點為限，將被合併方的有關資產、負債並入本集團合併財務報表的比較報表中，並將合併而增加的淨資產在比較報表中調整所有者權益項下的相關項目。為避免對被合併方淨資產的價值進行重複計算，本集團在達到合併之前持有的長期股權投資，在取得原股權之日與本集團和被合併方處於同一方最終控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益和其他淨資產變動，應分別沖減比較報表期間的期初留存收益和當期損益。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 5. 合併財務報表的編製方法(續)

對於非同一控制下企業合併取得子公司，經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

通過多次交易分步取得非同一控制下被投資單位的股權，最終形成企業合併，編製合併報表時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；與其相關的購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益以及除淨損益、其他綜合收益和利潤分配外的其他所有者權益變動，在購買日所屬當期轉為投資損益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

本集團在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，在合併財務報表中，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本溢價或股本溢價，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

本集團因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資方的控制權的，在編製合併財務報表時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資損益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉為當期投資損益。

本集團通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，如果處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，應當將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一並轉入喪失控制權當期的投資損益。



## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 6. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

本集團的合營安排包括共同經營和合營企業。對於共同經營項目，本集團作為共同經營中的合營方確認單獨持有的資產和承擔的負債，以及按份額確認持有的資產和承擔的負債，根據相關約定單獨或按份額確認相關的收入和費用。與共同經營發生購買、銷售不構成業務的資產交易的，僅確認因該交易產生的損益中歸屬於共同經營其他參與方的部分。

### 7. 現金及現金等價物

本集團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不超過3個月、流動性強、易於轉換為已知金額現金且價值變動風險很小的投資。

### 8. 外幣業務和外幣財務報表折算

#### (1) 外幣交易

本集團外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣金額。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額除了為購建或生產符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。

#### (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；所有者權益類項目除「未分配利潤」外，均按業務發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在其他綜合收益項目中列示。外幣現金流量採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

母公司對子公司(境外經營)淨投資的外幣貨幣性項目，以母公司或子公司的記帳本位幣反映的，該外幣貨幣性項目產生的匯兌差額應轉入其他綜合收益；以母、子公司的記帳本位幣以外的貨幣反映的，應將母、子公司此項外幣貨幣性項目產生的匯兌差額相互抵消，差額計入其他綜合收益。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融資產和金融負債

本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

##### (1) 金融資產

###### 1) 金融資產分類、確認依據和計量方法

本集團按投資目的和經濟實質對擁有的金融資產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、持有至到期投資、應收款項及可供出售金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和在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資產。本集團將滿足下列條件之一的金融資產歸類為交易性金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明公司近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。本集團將只有符合下列條件之一的金融工具，才可在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資產：該指定可以消除或明顯減少由於該金融工具的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；公司風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融工具組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告；包含一項或多項嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具對混合工具的現金流量沒有重大改變，或所嵌入的衍生工具明顯不應當從相關混合工具中分拆；包含需要分拆但無法在取得時或後續的資產負債表日對其進行單獨計量的嵌入衍生工具的混合工具。本集團對此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。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。

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。持有至到期投資採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融資產和金融負債(續)

#### (1) 金融資產(續)

##### 1) 金融資產分類、確認依據和計量方法(續)

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。採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

可供出售金融資產，是指初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及未被劃分為其他類的金融資產。這類資產中，在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按成本進行後續計量；其他存在活躍市場報價或雖沒有活躍市場報價但公允價值能夠可靠計量的，按公允價值計量，公允價值變動計入其他綜合收益。對於此類金融資產採用公允價值進行後續計量，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。對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按成本計量。

##### 2) 金融資產轉移的確認依據和計量方法

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。

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。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融資產和金融負債(續)

##### (1) 金融資產(續)

##### 2) 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

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。

##### 3) 金融資產減值的測試方法及會計處理方法

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發生減值，原直接計入所有者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所有者權益。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 9. 金融資產和金融負債(續)

#### (2) 金融負債

##### 1) 金融負債分類、確認依據和計量方法

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。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。

##### 2) 金融負債終止確認條件

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。公司與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。公司對現存金融負債全部或部分的合同條款作出實質性修改的，終止確認現存金融負債或其一部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。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的公允價值確定方法

本集團以主要市場的價格計量金融資產和金融負債的公允價值，不存在主要市場的，以最有利市場的價格計量金融資產和金融負債的公允價值，並且採用當時適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術。公允價值計量所使用的輸入值分為三個層次，即第一層次輸入值是計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 10. 應收款項壞賬準備

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) 單項金額重大並單獨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 2,000 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) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

###### 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

#### 四、重要會計政策及會計估計(續)

##### 10. 應收款項壞賬準備(續)

###### (2) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項(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) 單項金額不重大但單獨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

##### 11. 存貨

本集團存貨主要包括原材料、煤炭存貨、甲醇存貨、房地產存貨、房地產開發成本及低值易耗品等。

存貨實行永續盤存制，一般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；房地產開發成本是以土地、房屋、配套設施、代建工程和公用配套設施費用的實際成本入帳，開發項目竣工驗收時，按實際成本轉入房地產存貨。

期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。

用於銷售的煤炭、甲醇、房地產等存貨及用於出售的材料，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、房地產開發成本，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。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資

本集團長期股權投資主要是對子公司的投資、對聯營企業的投資和對合營企業的投資。

本集團對共同控制的判斷依據是所有參與方或參與方組合集體控制該安排，並且該安排相關活動的政策必須經過這些集體控制該安排的參與方一致同意。

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%的表決權時，通常認為對被投資單位具有重大影響。持有被投資單位20%以下表決權的，還需要綜合考慮在被投資單位的董事會或類似權力機構中派有代表、或參與被投資單位財務和經營政策制定過程、或與被投資單位之間發生重要交易、或向被投資單位派出管理人員、或向被投資單位提供關鍵技術資料等事實和情況判斷對被投資單位具有重大影響。

對被投資單位形成控制的，為本集團的子公司。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在最終控制方合併報表中淨資產的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。被合併方在合併日的淨資產賬面價值為負數的，長期股權投資成本按零確定。

通過多次交易分步取得同一控制下被投資單位的股權，最終形成企業合併，屬於一攬子交易的，本集團將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於一攬子交易的，在合併日，根據合併後享有被合併方淨資產在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積，資本公積不足沖減的，沖減留存收益。

通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本。

通過多次交易分步取得非同一控制下被投資單位的股權，最終形成企業合併，屬於一攬子交易的，本集團將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於一攬子交易的，按照原持有的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。購買日之前持有的股權採用權益法核算的，原權益法核算的相關其他綜合收益暫不做調整，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。購買日之前持有的股權在可供出售金融資產中採用公允價值核算的，原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在合併日轉入當期投資損益。



## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 12. 長期股權投資(續)

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投資成本；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，對合營企業及聯營企業投資採用權益法核算。

後續計量採用成本法核算的長期股權投資，在追加投資時，按照追加投資支付的成本額公允價值及發生的相關交易費用增加長期股權投資成本的賬面價值。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，按照應享有的金額確認為當期投資收益。

後續計量採用權益法核算的長期股權投資，隨著他投資單位所有者權益的變動相應調整增加或減少長期股權投資的賬面價值。其中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。

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損益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按可供出售金融資產核算，剩餘股權在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

因處置部分長期股權投資喪失了對被投資單位控制的，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，處置股權賬面價值和處置對價的差額計入投資收益，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按可供出售金融資產的有關規定進行會計處理，處置股權賬面價值和處置對價的差額計入投資收益，剩餘股權在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期投資損益。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 12. 長期股權投資(續)

本集團對於分步處置股權至喪失控股權的各項交易不屬於一攬子交易的，對每一項交易分別進行會計處理。屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，但是，在喪失控制權之前每一次交易處置價款與所處置的股權對應的長期股權投資賬面價值之間的差額，確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一並轉入喪失控制權的當期損益。

#### 13. 固定資產

本集團固定資產是指同時具有以下特徵，即為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用年限超過一年的有形資產。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。本集團固定資產包括房屋建築物、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。

除已提足折舊仍繼續使用的固定資產和單獨計價入帳的土地外，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。

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。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 13. 固定資產(續)

本集團於每年年度終了，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。

本集團融資租入的固定資產包括機器設備，將其確認為融資租入固定資產的依據是本集團在租賃開始日可以合理確定租賃到期時購買此資產。

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。租入資產的入帳價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用。

融資租入的固定資產採用與自有固定資產相一致的折舊政策。能夠合理確定租賃期屆滿時將取得租入資產所有權的，租入固定資產在其預計使用壽命內計提折舊；否則，租入固定資產在租賃期與該資產預計使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

### 14. 在建工程

在建工程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進行調整。

### 15. 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過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和存貨等的借款費用，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，其後發生的借款費用計入當期損益。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。

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。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 16. 無形資產

本集團無形資產包括採礦權、未探明礦區權益、土地使用權、專利和專有技術等，按取得時的實際成本計量，其中，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；對非同一控制下合併中取得被購買方擁有的但在其財務報表中未確認的無形資產，在對被購買方資產進行初始確認時，按公允價值確認為無形資產。

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。

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)。

土地使用權從出讓起始日起，按其出讓年限平均攤銷。

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，於每期末進行減值測試。

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。在於每個會計期間，對使用壽命不確定的無形資產的預計使用壽命進行覆核，如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。

#### 17. 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。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 17. 勘探及評價支出(續)

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(參見本附註「四、13」、在建工程(參見本附註「四、14」)或無形資產(參見本附註「四、16」)。

### 18. 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，當存在減值跡象時，本集團進行減值測試。對商譽和使用壽命不確定的無形資產，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。

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) 公司經營所處的經濟、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，從而對公司產生不利影響；
- (3) 市場利率或者其他市場投資報酬率在當期已經提高，從而影響公司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；

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 18. 長期資產減值(續)

- (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) 公司內部報告的證據表明資產的經濟績效已經低於或者將低於預期，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。

#### 19. 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。

#### 20. 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。

#### 21. 職工薪酬

本集團職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期福利。

短期薪酬主要包括職工工資、獎金、津貼和補貼，職工福利費，醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費，住房公積金，工會經費和職工教育經費，短期帶薪缺勤等，在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並按照受益對象計入當期損益或相關資產成本。

離職後福利主要包括基本養老保險費、企業年金繳費等，按照公司承擔的風險和義務，分類為設定提存計劃、設定受益計劃。對於設定提存計劃在根據在資產負債表日為換取職工在會計期間提供的服務而向單獨主體繳存的提存金確認為負債，並按照受益對象計入當期損益或相關資產成本。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 21. 職工薪酬(續)

辭退福利是指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。

其他長期職工福利，是指除短期薪酬、離職後福利、辭退福利之外所有的職工薪酬。

### 22. 預計負債

當與因開採煤礦而形成的復墾、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，本集團將其確認為負債：該義務是本集團承擔的現時義務；該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業；該義務的金額能夠可靠地計量。

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。

### 23. 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。對能提升礦石的未來開採能力的此類剝採成本在滿足特定標準時確認為非流動資產(剝採資產)，其餘剝採成本在發生當期計入生產成本，結轉至存貨。

對能提升礦石的未來開採能力的生產剝採成本，僅在滿足以下全部條件時，被確認為一項非流動資產：未來的經濟利益很有可能流入企業；企業可以識別出被改進了開採能力的礦體組成部分；該組成部分相關剝採活動的成本能夠可靠計量。

剝採活動資產應作為與其相關的礦業資產的一部分予以確認。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 23. 露天礦表層土剝採成本(續)

剝採資產入帳根據其所構成的現有資產的性質分類為有形資產和無形資產。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。

剝採資產將會在與其相關的已識別礦體組成部分的預期剩餘使用壽命內計提折舊。

#### 24. 土地塌陷、復原、重整及環保費

本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計。

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徵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徵地、補償、復原、環保等費用作為一項流動負債列報。

#### 25. 各專項儲備

##### (1) 維持簡單再生產費用

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，本公司及中國境內涉及煤炭業務的子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」)，用於維持礦區生產以及設備改造等相關支出，各公司計提標準如下：

公司名稱	計提標準
本公司及中國境內山東、山西之子公司	6元/噸
本公司所屬中國境內內蒙古之子公司	6.5元/噸



#### 四、重要會計政策及會計估計(續)

##### 25. 各專項儲備(續)

###### (2) 安全生產費用

根據財政部、國家安全生產監督管理總局、國家煤炭安全監察局及有關地方政府部門的規定，本公司及中國境內涉及煤炭業務的子公司根據原煤產量計提安全生產費用，用於煤炭生產設備和煤炭井巷建築設施安全支出，各公司計提標準如下：

公司名稱	計提標準
本公司及山東境內子公司	15元/噸
本公司之內蒙古境內子公司	15元/噸
本公司之山西境內子公司	30元/噸

註：本公司之山西境內子公司安全生產費用計提標準在2013年10月1日之前為50元/噸，在2013年10月1日之後為30元/噸。

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，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。

###### (3) 山西省煤礦轉產發展資金

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

根據《關於印發進一步促進全省煤炭經濟轉變發展方式實現可持續增長措施的通知》(晉政發[2013]26號)，暫停提取煤礦轉產發展資金。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 25. 各專項儲備(續)

##### (4) 山西省環境治理保證金

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

根據《關於印發進一步促進全省煤炭經濟轉變發展方式實現可持續增長措施的通知》(晉政發[2013]26號)，暫停提取礦山環境恢復治理保證金。

#### 26. 優先股、永續債等其他金融工具

歸類為債務工具的優先股、永續債，按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量，其利息支出或股利分配按照借款費用進行處理，其回購或贖回產生的利得或損失計入當期損益。

歸類為權益工具的優先股、永續債，在發行時收到的對價扣除交易費用後增加所有者權益，其利息支出或股利分配按照利潤分配進行處理，回購或注銷作為權益變動處理。

#### 27. 收入確認原則和計量方法

(1) 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。其確認原則如下：

##### 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。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 27. 收入確認原則和計量方法(續)

#### (1) (續)

##### 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。

#### (2) 收入具體確認政策：

- 1) 本集團煤炭、甲醇、熱力、輔助材料及其他商品的銷售收入在商品的所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方，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時予以確認。
- 2) 本集團電力銷售收入在向電力公司輸送電力時確認，並根據供電量及每年與有關各電力公司確定的適用電價計算。
- 3) 本集團出售開發產品的收入在開發產品完工並驗收合格，簽訂具有法律約束力的銷售合同，將開發產品所有權上的主要風險和報酬轉移給購買方，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時予以確認。
- 4) 本集團鐵路、航運以及其他服務收入在勞務完成時確認。
- 5) 本集團利息收入按借出貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 28. 政府補助

本集團的政府補助包括從政府無償取得的貨幣性資產。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，或對年末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件且預計能夠收到財政扶持資金時，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，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。

#### 29. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

本集團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，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。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、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認遞延所得稅資產。

#### 30. 租賃

本集團的租賃業務包括融資租賃和經營租賃。

本集團作為融資租賃承租方時，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。

本集團作為經營租賃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。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 31. 所得稅的會計核算

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

當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期末應有的金額相對於原已確認金額之間的差額。

### 32. 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。

### 33. 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，報告期末以比率分析法作套期有效性回顧性評價。

套期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。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 33. 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。

#### 34. 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。

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 34. 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、18」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。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等的預測。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 34. 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。

##### (5) 稅項

本公司在多個國家和地區繳納多種稅金，在正常經營活動中，很多交易和事項最終稅務處理都存在不確定性。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入帳的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的稅金和金額產生影響。

若管理層預計未來很有可能出現應納稅盈利，並可用作可抵銷暫時性差異或稅項虧損，則確認與該暫時性差異及稅項虧損有關的遞延所得稅資產。當預計的金額與原先估計有差異，則該差異將會影響與估計改變的期間內遞延所得稅資產及稅項的確認。若管理層預計未來無法抵消應納稅所得額，則對暫時性差異及稅項虧損不確認相關的遞延所得稅資產。

#### 35. 重要會計政策和會計估計變更

##### (1) 重要會計政策變更

財政部自2014年初陸續修訂及頒布了八項會計準則，修訂了《企業會計準則第2號—長期股權投資》、《企業會計準則第9號—職工薪酬》、《企業會計準則第30號—財務報表列報》、《企業會計準則第33號—合併財務報表》、《企業會計準則第37號—金融工具列報》，頒布了《企業會計準則第39號—公允價值計量》、《企業會計準則第40號—合營安排》、《企業會計準則第41號—在其他主體中權益的披露》。要求自2014年7月1日起在所有執行企業會計準則的企業範圍內施行，鼓勵在境外上市的企業提前執行。

本集團於2014年7月1日開始執行上述8項新頒布或修訂的企業會計準則，並根據各準則銜接要求進行了追溯調整，具體情況如下：



#### 四、重要會計政策及會計估計(續)

##### 35. 重要會計政策和會計估計變更(續)

###### (1) 重要會計政策變更(續)

###### 1) 長期股權投資

修訂後的《企業會計準則第2號—長期股權投資》對長期股權投資進行了定義：「長期股權投資是指投資方對被投資單位實施控制、重大影響的權益性投資，以及對其合營企業的權益性投資」。根據修訂後準則規定，公司之前在「長期股權投資」項目中核算的「持有的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」，要求按《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行處理。本集團已根據該準則要求調整了2014年度財務報表中的列報，並對比較報表的列報也進行了追溯調整，其結果如下：

資產負債表項目	2013年12月31日	調整金額	2013年12月31日 (經重述)
長期股權投資	3,271,810	-38,503	3,233,307
可供出售金融資產	173,057	38,503	211,560

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 四、重要會計政策及會計估計(續)

#### 35. 重要會計政策和會計估計變更(續)

##### (1) 重要會計政策變更(續)

##### 2) 財務報表列報

根據修訂後的《企業會計準則第30號—財務報表列報》準則及其應用指南要求，本集團修改了財務報表中的列報，包括將利潤表中「其他綜合收益」項目下增加「以後會計期間在滿足規定條件時將重分類進損益」的項目與「以後會計期間不能重分類進損益」的項目進行列報等。本集團根據該準則要求修訂了2014年度財務報表中的列報，並對比較報表的列報也進行了相應調整，其結果如下：

資產負債表項目	2013年12月31日	重分類金額	2013年12月31日 (經重述)
一年內到期的非流動資產	-	93,179	93,179
長期待攤費用	120,161	-93,179	26,982
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	1,000,000	1,000,000
交易性金融負債	1,000,000	-1,000,000	-
應付短期融資券	4,997,917	-4,997,917	-
其他流動負債	4,021,563	4,997,917	9,019,480
長期應付職工薪酬	-	7,701	7,701
預計負債	810,634	-7,701	802,933
遞延收益	-	62,327	62,327
其他非流動負債	62,327	-62,327	-
資本公積	2,427,026	679,624	3,106,650
外幣報表折算差額	-3,142,877	3,142,877	-
其他綜合收益	-	-3,822,501	-3,822,501

利潤表項目	2013年	調整金額	2013年 (經重述)
其他綜合收益	-4,590,568	-	-4,590,568
歸屬母公司所有者的其他 綜合收益的稅後淨額	-	-3,757,774	-3,757,774
(一)以後不能重分類進損益的 以其他綜合收益	-	-	-
(二)以後將重分類進損益的 其他綜合收益	-	-3,757,774	-3,757,774
1.權益法下在被投資單位以後 將重分類進損益的其他綜合收益 中享有的份額	-	-	-
2.可供出售金融資產公允價值變動損益	-	3,962	3,962
3.現金流量套期損益的有效部分	-	-697,967	-697,967
4.外幣財務報表折算差額	-	-3,063,769	-3,063,769
歸屬於少數股東的其他綜合收益 的稅後淨額	-	-832,794	-832,794

## 四、重要會計政策及會計估計(續)

### 35. 重要會計政策和會計估計變更(續)

#### (1) 重要會計政策變更(續)

##### 3) 其他準則的影響

對於其他新修訂及頒布的準則，僅涉及對財務報告會計政策說明及財務報表附註披露內容的影響。本集團在財務報告中對相關部分會計政策的描述和財務報表附註披露內容進行了修訂補充和披露。

#### (2) 重要會計估計變更

本報告期本集團未發生會計估計變更事項。

## 五、稅項

(一) 本公司及中國境內子公司稅率如下：

### 1. 企業所得稅

除兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司安源煤礦、內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司外，本公司及中國境內之子公司企業所得稅的適用稅率均為25%。

根據2013年4月16日伊金霍洛旗地方稅務局下發的《西部大開發稅收優惠審核通知書》，兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司安源煤礦、內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司符合西部大開發鼓勵類產業優惠政策條件，允許其企業所得稅按15%稅率繳納。

### 2. 增值稅

本公司及中國境內子公司商品銷售收入及鐵路運輸服務收入適用增值稅。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%，鐵路運輸服務收入稅率為11%。購買原材料等所支付的增值稅進項稅額可以抵扣銷項稅，稅率為17%、13%、7%、6%、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徵即退50%的政策。

### 3. 營業稅

本公司向子公司提供貸款收取的利息收入等適用營業稅，適用稅率為5%。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 五、稅項(續)

#### 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

##### (1) 山東地區資源稅

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。

根據山東省財政廳、地方稅務局《關於印發〈山東省煤炭資源稅從價計徵實施辦法〉的通知》(魯財稅[2014]43號)，山東省自2014年12月1日開始煤炭資源稅由從量計徵變更為從價計徵，稅率由3.6元/噸變更為4%。

##### (2) 山西地區資源稅

根據《財政部、國家稅務總局關於調整山西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。

根據山西省財政廳、地方稅務局《關於山西省實施煤炭資源稅改革的通知》(晉財稅[2014]37號)，山西省自2014年12月1日開始煤炭資源稅由從量計徵變更為從價計徵，稅率由3.2元/噸變更為8%。

##### (3) 內蒙古地區資源稅

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。

根據《內蒙古自治區人民政府文件》(內政發[2014]135號)，內蒙古自治區人民政府《關於公布全區煤炭資源稅適用稅率的通告》，內蒙古自治區自2014年12月1日開始煤炭資源稅由從量計徵變更為從價計徵，稅率由3.2元/噸變更為9%。

## 五、稅項(續)

### 5. 資源稅(續)

#### (3) 內蒙古地區資源稅(續)

資源稅從量計徵時，本公司及中國境內子公司按實際銷售的原煤噸數及洗煤產品領用原煤噸數之和乘以適用稅率交納資源稅。

資源稅改為從價計徵後，本公司及中國境內子公司按應稅煤炭銷售額乘以適用稅率交納資源稅。

### 6. 房產稅

本公司及中國境內子公司以房產原值的70%為計稅依據，適用稅率為1.2%。

(一) 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1)	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%
礦產資源租賃稅(註2)	應納稅利潤額	22.5%

註1：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。

註2：礦產資源租賃稅是以礦產企業在對應納稅資源進行開採後、未進行任何大規模加工及增值前所產生的經濟租金為計稅對象，以礦產企業從開採項目權益(mining project interest)中獲得的開採利潤(mining profit)減去開採津貼(mining allowances)後的部分為計稅基礎，適用稅率為22.5%。MRRT已經於2014年9月30日經澳大利亞政府批准廢止。

(二) 本公司其他境外子公司適用的主要稅種及其稅率列示如下：

地區或國家	稅種	計稅依據	稅率
香港	利得稅	應納稅所得額	16.5%
盧森堡	企業所得稅	應納稅所得額	22.5%
加拿大	貨物及服務稅	商品計稅價格	5%
加拿大	企業所得稅	應納稅所得額	27%

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋

下列所披露的財務報表數據，除特別註明之外，「年初」系指2014年1月1日，「年末」系指2014年12月31日，「本年」系指2014年1月1日至12月31日，「上年」系指2013年1月1日至12月31日，貨幣單位為人民幣千元。

#### 1. 貨幣資金

項目	原幣	年末金額 匯率	折合人民幣	原幣	年初金額 匯率	折合人民幣
現金						
其中：人民幣	737	1.0000	737	413	1.0000	413
美元	27	6.1190	165	27	6.0969	165
澳元	8	5.0174	40	10	5.4301	54
現金小計			942			632
銀行存款						
其中：人民幣	16,568,184	1.0000	16,568,184	9,214,502	1.0000	9,214,502
美元	457,040	6.1190	2,796,628	560,038	6.0969	3,414,496
澳元	55,603	5.0174	278,982	482,564	5.4301	2,620,371
加元	1,716	5.2755	9,053	2,736	5.7259	15,666
港幣	31	0.7889	24	39	0.7862	31
歐元	1,992	7.4556	14,852	12	8.4189	101
英鎊	-	9.5437	-	1	10.0556	10
銀行存款小計			19,667,723			15,265,177
其他貨幣資金						
其中：人民幣	802,191	1.0000	802,191	104,441	1.0000	104,441
美元	4,598	6.1190	28,135	-	-	-
澳元	5,396	5.0174	27,074	25,791	5.4301	140,048
英鎊	1	9.5437	10	-	-	-
其他貨幣資金小計			857,410			244,489
合計			20,526,075			15,510,298

本報告期末，本集團持有環境保證金10,520萬元；其他保證金21,360萬元；共計31,880萬元。

本集團期末存放於境外貨幣資金為166,698萬元，系本公司之境外子公司所持貨幣資金。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、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

項目	年末餘額	年初餘額
銀行承兌匯票	5,022,043	7,558,118
商業承兌匯票	46,310	-
合計	5,068,353	7,558,118

##### (2) 年末已經背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	4,552,432	-
合計	4,552,432	-

#### 3. 應收賬款

##### (1) 應收賬款分類

類別	年末餘額					年初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額		比例(%)	金額	計提比例(%)		
按組合計提壞賬準備的 應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	305,216	15	13,699	4	291,517	168,918	11	8,289	5	160,629
無風險組合	1,724,235	85	-	-	1,724,235	1,300,758	89	-	-	1,300,758
組合小計	2,029,451	100	13,699	1	2,015,752	1,469,676	100	8,289	1	1,461,387
合計	2,029,451	-	13,699	-	2,015,752	1,469,676	-	8,289	-	1,461,387

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 應收賬款(續)

##### (1) 應收賬款分類(續)

###### 1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	應收賬款	年末餘額 壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	303,598	12,144	4
1-2年	90	27	30
2-3年	-	-	50
3年以上	1,528	1,528	100
合計	305,216	13,699	-

###### 2) 組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	應收賬款	年末餘額 壞賬準備	計提比例(%)
無風險組合	1,724,235	-	-
合計	1,724,235	-	-

註： 期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121,720萬元和銀行開具的信用證18,005萬元。

###### (2) 本年度無實際核銷的應收賬款。

(3) 期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46,002萬元，詳見本附註「十一、(三)、1」所述。



## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 應收賬款(續)

##### (4) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

單位名稱	年末餘額	賬齡	佔應收 賬款年末 餘額合計數 的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
來寶集團(Noble Group)	239,552	1年以內	12	-
山東焦化集團(青島)有限公司	180,052	1年以內	9	-
華電國際電力股份有限公司	167,666	1年以內	8	6,707
Middlemount Joint Venture (「中山礦合營企業」)	160,660	1年以內	8	-
國網山東省電力公司 荷澤供電公司	158,055	1年以內	8	-
合計	905,985		45	6,707

#### 4. 預付款項

##### (1) 預付款項賬齡

項目	年末餘額		年初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	1,864,710	95	1,148,338	99
1-2年	93,120	5	16,972	1
2-3年	13,734	-	11	-
3年以上	-	-	10	-
合計	1,971,564	100	1,165,331	100

註：賬齡超過一年之預付款為預付設備款，因設備未到貨，尚在執行中，尚未結算所致。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 預付款項(續)

##### (2) 按預付對象歸集的年末餘額前五名的預付款情況

單位名稱	年末餘額	賬齡	佔預付款項 年末餘額合計 數的比例(%)
保利協鑫電力燃料有限公司	411,383	1年以內	21
濟寧高新城建投資有限公司	160,290	1年以內以及1-2年	8
天源高科技開發有限公司	160,000	1年以內	8
上海綠地凌港電力燃料有限公司	85,462	1年以內	4
濟南鐵路煤炭運貿集團有限公司	80,000	1年以內	4
合計	897,135		45

(3) 期末預付款項中持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款288萬元；預付關聯方款項合計2,897萬元，佔預付款項總額的1.47%，詳見本附註「十一、(三)、1」所述。

#### 5. 其他應收款

##### (1) 其他應收款分類

類別	年末餘額				年初餘額					
	賬面餘額 金額	比例(%)	賬面餘額 金額	壞賬準備 計提比例(%)	賬面價值	賬面餘額 金額	比例(%)	賬面餘額 金額	壞賬準備 計提比例(%)	賬面價值
按組合計提壞賬準備的 其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	26,061	4	16,001	61	10,060	28,784	5	17,818	62	10,966
無風險組合	638,787	96	-	-	638,787	587,874	95	-	-	587,874
組合小計	664,848	100	16,001	2	648,847	616,658	100	17,818	3	598,840
單項金額不重大 但單項計提壞賬 準備的其他應收款	3,163	-	3,163	100	-	-	-	-	-	-
合計	668,011	-	19,164	-	648,847	616,658	-	17,818	-	598,840

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### (1) 其他應收款分類(續)

##### 1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

賬齡	其他應收款	年末餘額 壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	9,750	390	4
1-2年	1,000	300	30
2-3年	-	-	50
3年以上	15,311	15,311	100
合計	26,061	16,001	-

##### 2) 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	其他應收款	年末餘額 壞賬準備	計提比例(%)
無風險組合	638,787	-	-
合計	638,787	-	-

##### 3) 年末單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款

單位名稱	賬面金額	壞賬準備	計提比例(%)	計提原因
國能總公司	3,163	3,163	100	無法收回
合計	3,163	3,163	-	-

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 其他應收款(續)

(2) 本年度無實際核銷的其他應收款。

(3) 其他應收款按款項性質分類情況

款項性質	年末賬面餘額	年初賬面餘額
押金保證金	329,246	122,292
往來款	231,504	401,005
應收材料款	65,009	3,322
待抵扣稅款	23,478	2
備用金	17,819	19,006
應收投資款	484	69,913
應收代墊款	471	1,119
合計	668,011	616,658

(4) 截止本報告期末，應收本公司之控股股東欠款1,699萬元(上期末1,699萬元)；應收關聯方賬款合計31,207萬元，佔其他應收款總額的46.72%，詳見本附註「十一、(三)、1」所述。

(5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況：

單位名稱	款項性質	年末餘額	賬齡	佔其他應收款 年末餘額合計 數的比例(%)	壞賬準備 年末餘額
上海中期期貨經紀有限公司	期貨保證金	144,491	1年以內	22	-
山東聖楊木業有限公司	往來款	86,389	2-3年	13	-
新南威爾土地稅局	稅費返還款	71,251	1年以內	11	-
莫拉本煤礦合資企業	土地保證金	60,209	1年以內	9	-
伊金霍洛旗人民政府	土地保證金	50,000	1-2年	7	-
合計		412,340		62	-

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 存貨

##### (1) 存貨分類

項目	賬面餘額	年末餘額 跌價準備	賬面價值	賬面餘額	年初餘額 跌價準備	賬面價值
原材料	167,173	-	167,173	253,901	-	253,901
煤炭存貨	1,111,773	52,942	1,058,831	1,123,756	52,887	1,070,869
甲醇存貨	17,966	-	17,966	23,039	-	23,039
低值易耗品	226,510	-	226,510	241,410	-	241,410
房地產開發成本	99,433	-	99,433	7,949	-	7,949
合計	1,622,855	52,942	1,569,913	1,650,055	52,887	1,597,168

##### (2) 存貨跌價準備

項目	年初餘額	本年增加 計提	其他	本年減少 轉回或轉銷	其他轉出	外幣報表 折算差異	年末餘額
煤炭存貨	52,887	4,242	-	-	-	-4,187	52,942
合計	52,887	4,242	-	-	-	-4,187	52,942

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 7. 一年內到期的非流動資產

項目	年末餘額	年初餘額	性質
一年內到期的長期應收款	1,705,757	-	中山礦貸款
一年內到期的長期待攤費用	37,497	93,179	遞延費用
合計	1,743,254	93,179	

註：中山礦貸款系澳洲公司之子公司格羅斯特向 Middlemount Joint Venture (「中山礦合營企業」) 提供的長期貸款，該項貸款於2015年12月24日到期，利率為同期商業貸款利率。

#### 8. 其他流動資產及其他流動負債

##### (1) 其他流動資產

項目	年末餘額	年初餘額	性質
土地塌陷、復原、重整及環保費	2,102,118	2,192,953	附註四、24
環境治理保證金	1,095,493	1,095,493	附註十五、2
特別收益權	89,137	105,584	註1
套期工具—遠期外匯合約	359	13,062	附註四、60
套期工具—上下限期權	-	3,589	附註四、60
合計	3,287,107	3,410,681	

##### (2) 其他流動負債

項目	年末餘額	年初餘額	性質
土地塌陷、復原、重整及環保費	3,320,888	3,683,558	附註四、24
套期工具—利率掉期合約	-	43,532	附註四、60
遞延收益	3,642	22,894	註3
套期工具—遠期外匯合約	2,621	181,358	附註四、60
套期工具—上下限期權	78,317	90,221	附註四、60
短期融資券	4,999,583	4,997,917	註3
合計	8,405,051	9,019,480	

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 其他流動資產及其他流動負債(續)

##### (2) 其他流動負債(續)

註1：系本公司之子公司格羅斯特擁有在中山礦項目中取得其按離港銷售價4%計算特別收益之權利。公司管理層於每報告日，對此項權利依據未來現金流量折現後的現值進行計量，變動損益計入當期損益。截止2014年12月31日，將未來1年內將取得的收益1,777萬澳元作為其他流動資產，超過1年將取得的特別收益18,135萬澳元作為其他非流動資產。

註2：根據中國銀行間市場交易商協會下發的中市協注[2013]PPN306號《接受註冊通知書》及中市協注[2013]CP418號《接受註冊通知書》，本公司獲准註冊總額度人民幣150億元的短期融資券。2013年11月12日，本公司發行2013年度第一期短期融資券，募集資金人民幣50億元，期限為一年，利率為6%。扣除發行費後，實際募集資金499,750萬元，此項短期融資券已於本期歸還；2014年3月12日，本公司發行2014年度第一期短期融資，募集資金人民幣50億元，期限為一年，利率為5.95%，扣除發行費後，實際募集資金499,750萬元。短期應付債券的情況如下：

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	按面值 計提利息	溢折價 攤銷	本年償還	年末餘額
公司短期債券	5,000,000	2013-11-4	1年	4,997,500	4,997,917	-	260,833	2,083	5,000,000	-
公司短期債券	5,000,000	2014-3-14	1年	4,997,500	-	4,997,500	15,823	2,083	-	4,999,583
合計	-	-	-	9,995,000	4,997,917	4,997,500	276,656	4,166	5,000,000	4,999,583

註3：本公司將預計一年內結轉利潤表的政府補助3,642千元重分類至其他流動負債，具體情況如下：

政府補助項目	年初餘額	本年新增 補助金額	本年計入 營業外收入	其他變動	外幣報表 折算差額	年末餘額	與資產相關/ 與收益相關
基礎設施建設補貼	-	3,028	-	-	-	3,028	與資產相關
礦山救援裝備補助	991	614	991	-	-	614	與資產相關
合計	991	3,642	991	-	-	3,642	

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 9. 可供出售金融資產

##### (1) 可供出售金融資產情況

項目	賬面餘額	年末餘額 減值準備	賬面價值	賬面餘額	年初餘額 減值準備	賬面價值
可供出售債務工具	-	-	-	-	-	-
可供出售權益工具	388,763	-	388,763	211,560	-	211,560
按公允價值計量的	249,403	-	249,403	172,855	-	172,855
按成本計量的	139,360	-	139,360	38,705	-	38,705
合計	388,763	-	388,763	211,560	-	211,560

##### (2) 年末按公允價值計量的可供出售金融資產

項目	可供出售 權益工具	合計
權益工具的成本/債務工具的攤余成本	79,037	79,037
公允價值	249,403	249,403
累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額	170,366	170,366
已計提減值金額	-	-

##### (3) 年末按成本計量的可供出售金融資產

被投資單位	賬面餘額			外幣報表 折算差異	年末	在被投資 單位持股 比例(%)	本年 現金紅利
	年初	本年增加	本年減少				
兗礦國宏化工有限責任公司	29,403	-	-	-	29,403	5	-
山東鄒城建信村鎮銀行	9,000	-	-	-	9,000	9	-
深圳市威爾森花卉園藝 有限公司	100	-	-	-	100	1.25	-
維金斯港碼頭投資	-	-	-	-	-	5.6	-
瓦拉塔港投資	202	-	-	-15	187	-	-
鄂爾多斯南部鐵路 有限責任公司	-	100,670	-	-	100,670	5	-
合計	38,705	100,670	-	-15	139,360	-	-



六、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 持有至到期投資

(1) 持有至到期投資情況

項目	賬面餘額	年末餘額 減值準備	賬面價值	賬面餘額	年初餘額 減值準備	賬面價值
陝西未來能源 委託貸款	1,250,000	-	1,250,000	-	-	-
合計	1,250,000	-	1,250,000	-	-	-

註：經本公司第六屆董事會第一次會議決議批准，本公司按持股比例向陝西未來能源有限公司提供12.5億元委託貸款，貸款期限自2014年8月至2015年8月，年利率為8%，同時接受兗礦集團有限公司以其持有的未來能源公司30%股權作為質押擔保。

11. 長期應收款

(1) 長期應收款情況

項目	賬面餘額	年末餘額 減值準備	賬面價值	賬面餘額	年初餘額 減值準備	賬面價值
中山礦貸款	-	-	-	1,587,002	-	1,587,002
格拉斯通長期債券	158,048	-	158,048	171,048	-	171,048
維金斯港E級優先股	76,866	-	76,866	83,188	-	83,188
合計	234,914	-	234,914	1,841,238	-	1,841,238

註：澳洲公司於2011年投資了以下由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) 格拉斯通長期債券(Gladstone Long Term Securities)購買價格為3,150萬澳元。
- 2) 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。
- 3) 格拉斯通長期債券和維金斯港E級優先股沒有活躍的市場無法交易。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 12. 長期股權投資

被投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	本年增減變動					計提減值 準備	其他減少	外幣報表 折算差額	年末餘額	減值準備 年末餘額
				權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他權益 變動	宣告發放 現金股利 或利潤						
一、合營企業													
Ashton Coal Mines Limited (艾詩頓煤業有限公司)(註1)	16,481	-	-	-	-	-	-	-	-15,855	-626	-	-	-
Middlemount Joint Venture (「中山礦合營企業」)	471,869	-	-	-321,180	-	-	-	-	-	-23,173	127,516	-	
聖地芬雷選煤工程技術 (天津)有限公司	-	3,000	-	351	-	-	-	-	-	-	3,351	-	
二、聯營企業													
華電鄒縣發電有限公司	1,183,098	-	-	184,304	-	-	-178,645	-	-	-	1,188,757	-	
兗礦集團財務有限公司(註2)	211,858	125,000	-	30,950	-	-	-57,500	-	-	-	310,308	-	
陝西未來能源化工有限公司	1,350,000	-	-	95,351	11,213	-	-	-	-	-	1,456,564	-	
山東聖楊木業有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
濟寧市潔美新型牆材有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd (「NCIG」) (「紐卡斯爾煤炭基礎 建設集團」)	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	
合計	3,233,307	128,000	-	-10,224	11,213	-	-236,145	-	-15,855	-23,799	3,086,497	-	

註1：本公司之子公司澳洲公司於2014年9月30日收購Ashton Coal Mines Limited(艾詩頓煤業有限公司)10%股權，將其納入合併範圍，詳見「附註七」。

註2：本公司第六屆董事會第一次會議決議通過《關於兗州煤業股份有限公司向兗礦集團財務有限公司增資的議案》，按所持股權比例向兗礦集團財務有限公司增資1.25億元。本集團於2014年6月支付此次增資款項。增資後，本公司在該公司的持股比例未發生變動。

# 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

## 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 13. 固定資產(續)

#### (1) 固定資產明細表

項目	土地	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	其他	合計
一、賬面原值									
1. 年初餘額	975,603	4,937,111	8,920,930	2,251,961	253,677	24,906,167	530,666	980,103	43,756,218
2. 本年增加金額	143,539	433,491	1,243,588	1,331,475	-	4,720,813	20,630	872,989	8,766,525
(1) 購置	-	137,805	59,058	-	-	26,865	-	53	223,781
(2) 在建工程轉入	18,683	288,613	1,122,330	1,331,475	-	4,568,746	20,630	872,936	8,223,413
(3) 企業合併增加	124,856	5,761	62,200	-	-	115,806	-	-	308,623
(4) 重分類增加	-	1,312	-	-	-	9,396	-	-	10,708
3. 本年減少金額	1,784	7,286	23,923	12,248	-	98,849	10,217	153,149	307,456
(1) 處置或報廢	-	7,286	14,998	12,248	-	98,849	10,217	153,149	296,747
(2) 重分類減少	1,784	-	8,925	-	-	-	-	-	10,709
4. 外幣報表折算差額	-79,749	-42,114	-268,869	-	-	-753,423	-	-	-1,144,155
5. 年末餘額	1,037,609	5,321,202	9,871,726	3,571,188	253,677	28,774,708	541,079	1,699,943	51,071,132
二、累計折舊									
1. 年初餘額	-	2,434,439	3,051,824	1,399,911	88,870	11,280,072	421,714	351,246	19,028,076
2. 本年增加金額	-	131,617	488,120	147,469	5,702	1,974,972	28,480	113,882	2,890,242
(1) 計提	-	129,942	472,439	147,469	5,702	1,920,125	28,480	113,882	2,818,039
(2) 重分類增加	-	226	-	-	-	9,396	-	-	9,622
(3) 企業合併增加	-	1,449	15,681	-	-	45,451	-	-	62,581
3. 本年減少金額	-	5,256	24,391	9,084	-	93,772	10,217	140,770	283,490
(1) 處置或報廢	-	5,256	14,769	9,084	-	93,772	10,217	140,770	273,868
(2) 重分類減少	-	-	9,622	-	-	-	-	-	9,622
4. 外幣報表折算差額	-	-6,787	-55,306	-	-	-213,694	-	-	-275,787
5. 年末餘額	-	2,554,013	3,460,247	1,538,296	94,572	12,947,578	439,977	324,358	21,359,041
三、減值準備									
1. 年初餘額	-	65,182	190,178	24,398	-	289,674	215	84	569,731
2. 本年增加金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本年減少金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 外幣報表折算差額	-	-	-14,454	-	-	-	-	-	-14,454
5. 年末餘額	-	65,182	175,724	24,398	-	289,674	215	84	555,277
四、賬面價值									
1. 年末賬面價值	1,037,609	2,702,007	6,235,755	2,008,494	159,105	15,537,456	100,887	1,375,501	29,156,814
2. 年初賬面價值	975,603	2,437,490	5,678,928	827,652	164,807	13,336,421	108,737	628,773	24,158,411

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 13. 固定資產(續)

##### (2) 通過融資租賃租入的固定資產

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
機器設備	2,083,634	273,758	-	1,809,876
合計	2,083,634	273,758	-	1,809,876

##### (3) 未辦妥產權證書的固定資產

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
房屋建築物	689,846	自建房屋，產權證正在辦理中
房屋建築物	137,805	房屋於近期購買，相關手續尚未辦理完畢
合計	827,651	

(4) 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。

(5) 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642,991萬元。

#### 14. 在建工程

##### (1) 在建工程明細表

項目	賬面餘額	年末餘額 減值準備	賬面價值	賬面餘額	年初餘額 減值準備	賬面價值
一、維簡工程	426,178	-	426,178	297,847	-	297,847
二、技改工程	156,791	-	156,791	97,405	-	97,405
三、基建工程	27,143,962	127,472	27,016,490	29,859,241	137,790	29,721,451
四、安全工程	564,914	-	564,914	613,851	-	613,851
五、勘探工程	545,676	-	545,676	661,248	-	661,248
合計	28,837,521	127,472	28,710,049	31,529,592	137,790	31,391,802

註：截止本報告期末，在建工程中有價值為133,430萬元的工程用於抵押。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 14. 在建工程(續)

##### (2) 重大在建工程項目變動情況

工程名稱	年初餘額	本年增加	本年減少		外幣報表 折算差異	年末餘額
			轉入固定資產	其他減少		
石拉烏素礦井及 選煤廠項目	12,855,181	560,148	-	-	-	13,415,329
轉龍灣煤礦項目	8,319,615	484,210	5,221	-	-	8,798,604
鄂爾多斯甲醇項目	3,856,740	10,505	3,742,123	125,122	-	-
營盤壕煤礦項目	854,186	884,251	193	-	-	1,738,244
加拿大鉀礦	1,691,407	86,558	-	-	-131,774	1,646,191
合計	27,577,129	2,025,672	3,747,537	125,122	-131,774	25,598,368

(續表)

工程名稱	預算數	工程累計 投入佔預算 比例(%)	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：		資金來源
					本年利息 資本化金額	本年利息 資本化率(%)	
石拉烏素礦井及選煤廠項目	16,721,054	80	80	10,823	8,943	6.15	借款
轉龍灣煤礦項目	10,082,225	87	87	65,564	48,379	6.4	借款
鄂爾多斯甲醇項目	4,138,747	93	93	379,427	161,796	6.4	借款
營盤壕煤礦項目	9,645,116	18	18	85,354	51,670	6.4	借款
加拿大鉀礦	N/A	-	-	3,136	3,136	Libor+2.4%	借款
合計		-	-	544,304	273,924		

註：加拿大鉀礦項目尚處於初期勘探階段，暫無整體預算。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 15. 無形資產

##### (1) 無形資產明細

項目	採礦權	未探明 礦區權益	土地使用權	專利和 專有技術	水資源 使用權	計算機 軟件	合計
<b>一、賬面原值</b>							
1. 年初餘額	25,949,292	3,051,472	911,981	135,753	131,079	105,297	30,284,874
2. 本年增加金額	782,928	-	123,852	100,982	-	11,010	1,018,772
(1) 購置	782,928	-	123,852	100,982	-	11,010	1,018,772
(2) 企業合併增加	-	-	-	-	-	-	-
3. 本年減少金額	-	-	-	-	-	-	-
(1) 處置	-	-	-	-	-	-	-
4. 外幣報表折算差額	-1,358,252	-231,919	-840	-10,318	-495	-8,411	-1,610,235
5. 年末餘額	25,373,968	2,819,553	1,034,993	226,417	130,584	107,896	29,693,411
<b>二、累計攤銷</b>							
1. 年初餘額	4,016,167	-	217,240	-	282	24,898	4,258,587
2. 本年增加金額	1,093,108	-	18,888	-	-	13,385	1,125,381
(1) 計提	1,093,108	-	18,888	-	-	13,385	1,125,381
3. 本年減少金額	-	-	-	-	-	-	-
(1) 處置	-	-	-	-	-	-	-
4. 外幣報表折算差額	-125,499	-	-68	-	-21	-2,404	-127,992
5. 年末餘額	4,983,776	-	236,060	-	261	35,879	5,255,976
<b>三、減值準備</b>							
1. 年初餘額	2,076,426	-	-	-	-	-	2,076,426
2. 本年增加金額	-	-	-	-	-	-	-
(1) 計提	-	-	-	-	-	-	-
3. 本年減少金額	-	-	-	-	-	-	-
(1) 處置	-	-	-	-	-	-	-
4. 外幣報表折算差額	-157,813	-	-	-	-	-	-157,813
5. 年末餘額	1,918,613	-	-	-	-	-	1,918,613
<b>四、賬面價值</b>							
1. 年末賬面價值	18,471,579	2,819,553	798,933	226,417	130,323	72,017	22,518,822
2. 年初賬面價值	19,856,699	3,051,472	694,741	135,753	130,797	80,399	23,949,861

註：截止本報告期末，無形資產中有淨值為1,304,517萬元的採礦權用於抵押。

##### (2) 未辦妥產權證書的土地使用權

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
土地使用權	107,940	新購置土地，相關手續尚在辦理中
土地使用權	58,824	土地相關服務費等尚未支付
土地使用權	56,000	原土地證到期，新土地證正在辦理中
合計	222,764	

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 商譽

形成商譽事項	年初餘額	本年增加		本年減少		外幣報表 折算差額	年末餘額	年末 減值準備
		企業 合併形成	其他	收購 子公司	其他			
收購鑫泰	653,836						653,836	
收購兗煤資源	532,219			193,178		-32,816	306,225	
收購新泰克II	23,753					-1,806	21,947	
收購普力馬	14,771					-1,123	13,648	13,648
收購兗煤航運	10,045						10,045	
合計	1,234,624	-	-	193,178	-	-35,745	1,005,701	13,648

註：本公司之子公司澳洲公司於2009年通過並購兗煤資源取得Ashton礦60%的股權，形成3,700萬澳元的商譽，本報告期，澳洲公司收購Ashton礦剩餘的10%股權，將其納入合併範圍，並對商譽進行重新評估，此商譽不再作為單獨可辨認資產確認。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 17. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

##### (1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	年末餘額		年初餘額	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
母公司及境內子公司				
土地塌陷、復原、重整及環保費	2,895,311	723,827	3,351,374	837,844
維簡費、安全費用、發展基金	1,669,857	395,681	2,051,429	494,718
固定資產折舊差異	763,985	189,732	839,309	208,011
已計提未支付的工資、保險	385,740	96,435	570,902	142,726
採礦權資金佔用利息	238,875	59,719	147,715	36,929
或有期權(CVR)	-	-	95,817	23,954
套期工具負債	664	166	48,751	12,188
資產減值準備	33,237	8,272	25,789	6,410
遞延收益	16,733	4,183	20,752	5,188
無形資產攤銷差異	111,478	27,869	-	-
未彌補虧損	407,334	101,833	-	-
其他	8,913	2,230	9,471	2,367
小計	6,532,127	1,609,947	7,161,309	1,770,335
澳大利亞子公司				
未彌補虧損	9,938,631	2,981,589	7,135,346	2,140,604
礦產資源租賃稅及其所得稅影響	-	-	6,374,221	1,912,266
套期工具負債	4,083,464	1,225,039	1,825,045	547,513
複墾費用	541,504	162,451	558,100	167,430
照付不議負債	282,251	84,675	334,240	100,272
融資租賃	209,615	62,885	267,312	80,194
資產攤銷	1,292,930	387,879	267,080	80,124
其他	943,426	283,028	820,825	246,248
小計	17,291,821	5,187,546	17,582,169	5,274,651
合計	23,823,948	6,797,493	24,743,478	7,044,986



## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 17. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

##### (2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	年末餘額		年初餘額	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
母公司及境內子公司				
採礦權公允價值	15,800,224	3,579,002	14,664,542	3,666,136
環境治理保證金攤銷及確認	626,423	156,606	719,817	179,954
可供出售金融資產公允價值調整	170,366	42,592	93,817	23,454
小計	16,597,013	3,778,200	15,478,176	3,869,544
澳大利亞子公司				
資產攤銷及確認	9,920,534	2,976,160	9,289,971	2,786,991
礦產資源租賃稅及其所得稅影響(註)	-	-	4,913,644	1,474,093
未實現外匯損益	3,008,125	902,437	830,671	249,201
套期工具資產	2,044,850	613,455	799,412	239,824
其他	316,527	94,958	253,149	75,945
小計	15,290,036	4,587,010	16,086,847	4,826,054
合計	31,887,049	8,365,210	31,565,023	8,695,598

註：可抵扣暫時性差異中的礦產資源租賃稅及其所得稅影響是依據相關法律可在以後年度抵扣礦產資源租賃稅計稅利潤的支出；應納稅暫時性差異中的礦產資源租賃稅及其所得稅影響是依據相關法律需在以後年度增加礦產資源租賃稅計稅利潤的支出。礦產資源租賃稅於2014年9月被廢止，與其相關的資產及負債終止確認。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 18. 其他非流動資產

項目	年末餘額	年初餘額
特別收益權(附註六、8、註1)	909,927	1,028,789
預付投資款(附註十三、1、(1))	117,926	117,926
客戶合約	23,137	13,926
格羅斯特安全保證金	5,026	5,440
合計	1,056,016	1,166,081

#### 19. 資產減值準備明細表

項目	年初金額	本年增加		本年減少		外幣報表 折算差額	年末金額
		計提	其他轉入	轉回	其他轉出		
壞賬準備	26,107	6,756	-	-	-	-	32,863
存貨減值準備	52,887	4,242	-	-	-	-4,187	52,942
固定資產減值準備	569,731	-	-	-	-	-14,454	555,277
在建工程減值準備	137,790	-	-	-	-	-10,318	127,472
無形資產減值準備	2,076,426	-	-	-	-	-157,813	1,918,613
商譽減值準備	14,771	-	-	-	-	-1,123	13,648
合計	2,877,712	10,998	-	-	-	-187,895	2,700,815

#### 20. 短期借款

##### (1) 短期借款分類

借款類別	年末餘額	年初餘額
信用借款	2,827,850	3,512,612
合計	2,827,850	3,512,612

註：短期借款利率在3.08%至6.24%之間。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 21. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

項目	年末餘額	年初餘額
交易性債券(註1)	-	1,000,000
期貨投資(註2)	664	-
合計	664	1,000,000

註1：2013年12月25日，本公司發行2013年度第一期非公開定向債務融資工具，期限為三個月，利率為6.8%，已經於本報告期內歸還。

註2：本公司於2014年8月開始從上海中期期貨有限公司購買動力煤期貨合約，本報告期末，該期貨合約形成負債的公允價值為66萬元。

#### 22. 應付票據

票據種類	年末餘額	年初餘額
銀行承兌匯票	1,806,399	282,141
商業承兌匯票(註)	295,959	34,220
合計	2,102,358	316,361

註：商業承兌匯票均將於6個月內到期。

#### 23. 應付帳款

項目	年末餘額	年初餘額
合計	2,125,594	2,448,642
其中：1年以上	138,380	141,225

(1) 本報告期末，應付本公司之控股股東款項為468萬元。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 24. 預收款項

##### (1) 預收款項

項目	年末餘額	年初餘額
合計	798,437	852,247
其中：1年以上	42,026	47,081

(2) 本報告期末，預收款項中無預收持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項。

#### 25. 應付職工薪酬

##### (1) 應付職工薪酬分類

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
短期薪酬	1,010,695	9,655,050	9,866,040	-32,696	767,009
離職後福利					
— 設定提存計劃	10,334	1,004,237	944,170	-	70,401
辭退福利	927	33,508	34,401	-34	-
一年內到期的其他福利	34,937	524,508	522,022	-2,754	34,669
合計	1,056,893	11,217,303	11,366,633	-35,484	872,079

##### (2) 短期薪酬

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	589,666	5,963,514	6,232,519	-3,296	317,365
職工福利費	-	932,755	932,755	-	-
社會保險費	8,626	565,546	540,154	-	34,018
其中：醫療保險費	6,856	450,111	426,905	-	30,062
工傷保險費	-	69,632	68,821	-	811
生育保險費	1,770	45,803	44,428	-	3,145
住房公積金	6,716	472,114	474,424	-	4,406
工會經費和職工教育經費	34,628	154,701	150,127	-	39,202
短期帶薪缺勤	371,059	1,566,420	1,536,061	-29,400	372,018
合計	1,010,695	9,655,050	9,866,040	-32,696	767,009

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 25. 應付職工薪酬(續)

##### (3) 設定提存計劃

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末餘額
基本養老保險	8,371	923,419	867,641	-	64,149
失業保險費	1,963	80,818	76,529	-	6,252
合計	10,334	1,004,237	944,170	-	70,401

#### 26. 應交稅費

項目	年末餘額	年初餘額
增值稅	-374,731	-284,615
營業稅	18,258	17,288
企業所得稅	90,913	870,003
價格調整基金	14,837	56,518
商品及服務稅	-47,499	-47,741
其他	105,070	138,354
合計	-193,152	749,807

#### 27. 應付利息

##### (1) 應付利息分類

項目	年末餘額	年初餘額
資金佔用利息	238,875	348,923
應付債券利息	417,447	154,511
應付短期融資券利息	241,306	39,167
分期付息到期還本的長期借款利息	39,844	27,914
短期借款利息	-	15,602
非公開定向債務融資工具利息	-	944
長期應付款利息	20,301	-
合計	957,773	587,061

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 28. 其他應付款

##### (1) 其他應付款按款項性質分類

款項性質	年末餘額	年初餘額
應付投資款	2,519,313	2,519,313
工程款	2,150,809	1,605,100
應付代扣款	580,514	669,133
往來款	429,373	578,670
押金保證金	39,891	45,244
應付運費	1,576	2,413
合計	5,721,476	5,419,873

##### (2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

單位名稱	年末餘額	未償還或結轉的原因
應付收購昊盛公司股權投資款	2,519,313	股權投資款
兗礦新陸建設發展有限公司	46,633	工程未完工
中煤第三建設(集團)有限責任公司二十九工程處	29,218	工程未完工
中煤第七十一工程處	25,499	工程未完工
林德工程(杭州)有限公司	21,766	工程未完工
合計	2,642,428	

##### (3) 本報告期末，應付控股股東款項共計35,220萬元。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 28. 其他應付款(續)

##### (4) 期末大額其他應付款

項目	欠款金額	賬齡	性質或內容
應付收購昊盛公司股權投資款	2,519,313	1-2年	股權投資款
兗礦集團有限公司	352,197	1年以內或1-2年	應付代扣款
兗礦東華建設有限公司	328,371	1年以內或1-2年	工程款
兗礦東華重工有限公司	263,662	1年以內或1-2年	設備款
兗礦集團東華有限公司	20,135	1年以內或1-2年	工程款等
合計	3,483,678		

#### 29. 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	年末餘額	年初餘額
一年內到期的長期借款	3,015,909	1,721,675
一年內到期的長期應付款	439,379	481,852
一年內到期的預計負債(註1)	177,655	90,025
或有期權(CVR)(註2)	-	1,408,729
合計	3,632,943	3,702,281

##### (2) 一年內到期的長期借款

借款類別	年末餘額	年初餘額
保證借款(註3)	1,788,294	1,464,388
信用借款	993,662	230,219
抵押借款(註4)	233,953	27,068
合計	3,015,909	1,721,675

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 29. 一年內到期的非流動負債(續)

##### (3) 一年內到期的長期應付款

單位名稱	年末餘額	年初餘額
濟寧市國土資源局(註5)	396,285	396,285
貨運融資租賃	40,585	42,852
遞延購買 Minerval 款項	2,509	2,715
內蒙古自治區國土資源廳	-	40,000
合計	439,379	481,852

註1：一年內到期的預計負債主要包括照付不議負債1,011萬澳元以及艾詩頓煤礦研發項目的應補稅款2,300萬澳元。照付不議負債之說明詳見本附註「六、34、註2」所述。

註2：2012年6月份本公司因收購格羅斯特向其原股東所持合併後澳洲公司股份的價值提供保障：在合併完成18個月後(2013年12月)，如果澳洲公司的股價(最後三月的成交量加權平均價)低於6.96澳元/股時，本公司將以現金或股票形式將其持股價值補足至6.96澳元/股，但保障上限為3澳元/股。格羅斯特原大股東來寶集團(Noble)所持股份不能獲得該保障機制。最終保障金額為3澳元/股，共計26,294萬澳元。本公司於2014年2月27日將此保障款項支付給澳洲交易所，由其代為辦理。

註3：本公司於2011年向中國工商銀行股份有限公司鐵西支行借款390,000萬元，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。截止本報告期末，尚未歸還借款本金為171,444萬元，其中於未來1年內需償還的借款為83,972萬元作為一年內到期的其他非流動負債，其餘超過1年的借款87,472萬元作為長期借款。

本公司之子公司兗煤國際(控股)公司於2013年向以招商銀行股份有限公司紐約分行牽頭之銀團借款15,500萬美元。此項債務由本公司委託招商銀行股份有限公司濟寧青島分行提供保函保證，借款於2015年到期。

註4：工銀瑞信投資管理有限公司成立兗州煤業股權投資專項管理計劃，購買本公司持有子公司荷澤能化46.67%的股權，購買價款為140,000萬元，本公司需於五年之內分期回購此計劃，以取得荷澤能化股權的處置權，並於每期向計劃持有人支付固定收益。工銀瑞信與本公司簽訂股權委託函，承諾其不參與荷澤能化日常生產經營活動，對受讓的標的股權不享有分紅、增值及衍生的相關財產權利，不具有選舉權和被選舉權等，故本公司視此一攬子交易為向理財計劃代理人中國工商銀行股份有限公司的借款。截止本報告期末，尚未歸還本金為140,000萬元，其中於未來1年內需要償還的借款20,000萬元作為一年內到期的其他非流動負債，超過1年的借款120,000萬元作為長期借款。



## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 29. 一年內到期的非流動負債(續)

##### (3) 一年內到期的長期應付款(續)

註5：根據國務院於2006年9月批准的財政部、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》，本公司設立時所擁有的五座煤礦探明的煤炭採礦權，須按剩餘資源儲量評估作價後，繳納採礦權價款。

2012年8月3日，濟寧市國土資源局出具《關於兗州煤業股份有限公司繳納採礦權價款的通知》[濟國土資字[2012]212號]，依據本公司所屬濟寧二號煤礦、南屯煤礦、東灘煤礦、鮑店煤礦、興隆莊煤礦經山東省國土資源廳備案的採礦權價款評估報告，合計應繳納採礦權價款247,678萬元。按照通知要求，首期價款49,536萬元於2012年9月30日前支付，剩餘價款分五期等額支付，未支付部分需按規定繳納資金佔用費。截止本報告期末，本公司已實際支付128,792萬元，尚未支付共計118,886萬元，其中未來1年內需支付39,628萬元，超過一年需要支付的金額為79,258萬元。

#### 30. 長期借款

##### (1) 長期借款分類

借款類別	年末餘額	年初餘額
保證借款	24,377,892	24,850,137
信用借款	6,931,217	6,105,677
抵押借款	1,238,393	63,834
合計	32,547,502	31,019,648

註：長期借款中人民幣借款利率在5.535%至6.4%，外幣借款利率在Libor+1.5%至Libor+5%。

##### (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	幣種	利率(%)	年末金額		年初金額	
					外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
中國銀行悉尼分行(註1)	2009-12-16	2022-12-16	美元	Libor+5%	2,400,000	14,685,600	2,400,000	14,632,560
香港永隆銀行(註2)	2013-6-24	2016-5-20	美元	3個月Libor+2.5%	300,000	1,835,700	300,000	1,829,070
中國銀行悉尼分行(註3)	2013-8-29	2016-10-20	美元	3個月Libor+2.3%	300,000	1,835,700	300,000	1,829,070
中國銀行鄭州支行(註4)	2013-1-4	2018-1-4	美元	Libor+2.4%	296,000	1,811,224	296,000	1,804,682
中國銀行巴黎分行(註5)	2014-1-9	2017-1-9	美元	3個月Libor+3%	200,000	1,223,800	-	-

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 30. 長期借款(續)

##### (2) 年末金額中前五名長期借款(續)

註1：2009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，其中：中國銀行悉尼分行254,000萬美元；建設銀行香港分行20,000萬美元；國家開發銀行香港分行30,000萬美元，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。貸款期限由2009年12月16日到2014年12月16日，按期付息，自2012年12月16日開始分三次償還本金。2012年12月17日，澳洲公司分別與中國銀行悉尼分行、建設銀行香港分行簽訂展期合同，還款日展期至2019年12月16日，起始還本日推遲至2017年12月16日開始。2014年，澳洲公司繼續與中國銀行悉尼分行、建設銀行香港分行簽訂展期合同，還款日展期至2022年12月16日，起始還本日推遲至2019年12月16日開始，同時繼續由本公司為其提供保函保證。截止本報告期末，澳洲公司已歸還上述銀團貸款本金30,000萬美元，尚有27,400萬美元未歸還。

註2：2013年，本公司之子公司兗煤國際(控股)公司向香港永隆銀行借入外匯貸款30,000萬美元，此項債務由本公司委託招商銀行股份有限公司深圳向西支行提供保函保證。

註3：2013年，本公司之子公司兗煤國際(控股)公司向中國銀行股份有限公司悉尼分行借入外匯貸款30,000萬美元，此項債務由本公司擔保。

註4：2013年，本公司以澳洲公司並購格羅斯特合併上市項目為前提，向中國銀行股份有限公司鄒城支行借入專項外匯並購貸款59,600萬美元，此項債務的擔保方式為信用保證。2013年8月30日，提前歸還30,000萬美元。

註5：2014年，本公司之子公司兗煤國際(控股)公司向中國銀行股份有限公司巴黎分行借入外匯貸款20,000萬美元，此項債務由本公司擔保。

#### 31. 應付債券

##### (1) 應付債券分類

項目	年末餘額	年初餘額
公司債券	16,040,608	11,055,667
合計	16,040,608	11,055,667

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 31. 應付債券(續)

##### (2) 應付債券的增減變動

債券名稱	面值總額	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額
公司債券(註1)	2,846,205	2012-5-16	5年	2,846,205	2,743,500
公司債券(註1)	3,478,695	2012-5-16	10年	3,478,695	3,353,167
公司債券(註2)	1,000,000	2012-7-23	5年	990,000	993,200
公司債券(註2)	4,000,000	2012-7-23	10年	3,960,000	3,965,800
公司債券(註2)	1,950,000	2014-3-6	5年	1,930,500	-
公司債券(註2)	3,050,000	2014-3-6	10年	3,019,500	-
合計	16,324,900			16,224,900	11,055,667

(續表)

債券名稱	本年發行	按面值 計提利息	溢折價攤銷	本年償還	外幣報表 折算差額	年末餘額
公司債券(註1)	-	124,322	-	-	10,418	2,753,918
公司債券(註1)	-	195,174	-	-	12,731	3,365,898
公司債券(註2)	-	42,583	2,000	-	-	995,200
公司債券(註2)	-	200,750	4,000	-	-	3,969,800
公司債券(註2)	1,930,500	97,162	3,250	-	-	1,933,750
公司債券(註2)	3,019,500	157,876	2,542	-	-	3,022,042
合計	4,950,000	817,867	11,792	-	23,149	16,040,608

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 31. 應付債券(續)

##### (2) 應付債券的增減變動(續)

註1：2012年4月23日，經公司2012年度第二次臨時股東大會會議決議通過，批准本公司二級全資子公司在境外發行面值總額不超過10億(含10億)美元債券。2012年5月本公司之二級子公司資源開發公司在香港發行總額為10億美元的公司債券，其中5年期公司債券4.5億美元，年利率4.461%；10年期公司債券5.5億美元，年利率5.730%。

註2：2012年2月8日，經公司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人民幣150億元公司債券方案。公司之後獲得中國證券監督管理委員會證監許可[2012]592號《關於核准兗州煤業股份有限公司公開發行公司債券的批覆》，核准公司向社會公開發行面值不超過人民幣100億元的公司債券。2012年7月25日，第一期人民幣債券發行完畢，發行總額為50億元，其中5年期公司債券10億元，年利率4.2%；10年期公司債券40億元，年利率4.95%。2014年3月6日，第二期人民幣債券發行完畢，發行總額為50億元，其中5年期公司債券19.5億元，年利率5.92%；10年期公司債券30.5億元，年利率6.15%。

#### 32. 長期應付款

##### (1) 長期應付款按款項性質分類

款項性質	年末餘額	年初餘額
融資租賃款	1,634,854	1,610,686
採礦權購置款	794,735	1,193,465
市場服務費	30,683	29,054
合計	2,460,272	2,833,205

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 32. 長期應付款(續)

##### (2) 長期應付款按借款單位分類

借款單位	期限	年初金額	利率(%)	年末應付利息	年末金額	借款條件
合計	-	2,833,205	-	259,176	2,460,272	-
其中：						
建信金融租賃有限公司	61個月	1,386,046	同期貸款 利率上浮4%	20,301	1,468,803	未擔保
濟寧市國土資源局 (附註六、29、註5)	2-5年	1,188,854	6.15	238,875	792,570	未擔保
貨運融資租賃	5-8年	224,640	5.43 -12.24	-	166,051	未擔保
來寶集團市場服務費	-	29,054	-	-	30,683	未擔保和無利息
遞延購買Minerval款項	2-4年	4,611	-	-	2,165	未擔保和無利息

##### (3) 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
建信金融租賃有限公司	-	1,468,803	-	1,386,046
小松卡車澳洲金融公司	27,862	139,795	36,137	196,227
Bradken 融資租賃公司	5,233	26,256	5,233	28,413
合計	33,095	1,634,854	41,370	1,610,686

註：無獨立第三方為本集團融資租賃提供擔保。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 33. 長期應付職工薪酬

項目	年末餘額	年初餘額
其他長期福利(註)	7,563	7,701
合計	7,563	7,701

註：其他長期福利主要系本公司之子公司澳洲公司依據相關法律規定及員工服務年限計算，因員工已提供的服務而享有未來福利的金額。

#### 34. 預計負債

項目	年末餘額	年初餘額	形成原因
複墾／復原及環境恢復(註1)	529,953	532,143	註1
照付不議負債(註2)	231,546	270,172	註2
租賃機械修理費用(註3)	4,511	618	註3
合計	766,010	802,933	

註1：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、24」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。

註2：本公司之子公司格羅斯特與第三方簽訂的鐵路及港口照付不議合同，因預計未來運量不會達到合同約定故對按合同約定仍需支付的款項進行預計負債確認。

註3：租賃機械修理費用計提涉及租賃機械期末的大修理支出。如果在租賃期末購買了機械，該計提的餘額將與購買成本進行抵銷。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 35. 遞延收益

##### (1) 遞延收益分類

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差異	年末餘額	形成原因
政府補助	27,241	870	6,670	-	21,441	政府補助
碳排放遞延收益	35,086	6,371	2,573	-2,816	36,068	「碳排放價格」市場化實施 前過渡階段補貼
合計	62,327	7,241	9,243	-2,816	57,509	-

##### (2) 政府補助項目

政府補助項目	年初餘額	本年新增 補助金額	本年計入 營業外 收入金額	其他變動	外幣報表 折算差異	年末餘額	與資產相關/ 與收益相關
基礎設施建設補貼	26,430	870	3,028	3,028	-	21,244	與資產相關
礦山救援裝備補貼	811	-	-	614	-	197	與資產相關
合計	27,241	870	3,028	3,642	-	21,441	

註：其他變動主要系將預計一年內結轉利潤表的政府補助款作為其他流動負債。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 36. 股本

股東名稱/類別	年初金額		發行新股	本年變動增減(+,-)			小計	年末金額	
	金額	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		金額	比例(%)
有限售條件股份									
國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
高管持股	20	-	-	-	-	-	-	20	-
有限售條件股份合計	20	-	-	-	-	-	-	20	-
無限售條件股份									
人民幣普通股	2,959,980	60	-	-	-	-	-	2,959,980	60
境外上市外資股	1,958,400	40	-	-	-	-	-	1,958,400	40
無限售條件股份合計	4,918,380	100	-	-	-	-	-	4,918,380	100
股份總額	4,918,400	100	-	-	-	-	-	4,918,400	100

#### 37. 其他權益工具

發行在外的金融工具	年初		本年增加		本年減少		年末	
	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值	數量	賬面價值
第一期永續債(註1)	-	-	14,865	1,486,500	-	-	14,865	1,486,500
第二期永續債(註2)	-	-	9,985	998,500	-	-	9,985	998,500
合計	-	-	24,850	2,485,000	-	-	24,850	2,485,000

註1：本公司於2014年9月向包括中國農業銀行股份有限公司等四家單位發行第一期非公開定向債務融資工具，發行總金額為15億元人民幣，扣除發行費用，實際募集資金為14.87億元。此工具無固定償還期限，債券面值為100元，除非發生遞延付息的情況，本公司需每年按照固定利率6.8%向債券購買人支付利息，固定利率每三年重置一次。

註2：本公司於2014年11月向包括中國銀行股份有限公司等四家單位發行第二期非公開定向債務融資工具，發行總金額為10億元人民幣，扣除發行費用，實際募集資金為9.99億元。此工具無固定償還期限，債券面值為100元，除非發生遞延付息的情況，本公司需每年按照固定利率6.8%向債券購買人支付利息，固定利率每三年重置一次。



## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 38. 資本公積

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
股本溢價	1,270,513	-	-	1,270,513
其他資本公積	1,836,137	-	1,820,659	15,478
合計	3,106,650	-	1,820,659	1,285,991

註：其他資本公積本期減少系本公司根據第六屆董事會第四次決議於本報告期將資本公積中以前年度維簡費轉入金額 18.21 億元重分類至專項儲備。

#### 39. 其他綜合收益

項目	年初餘額	本年增減	其中：前期 計入其他 綜合收益 當期轉入損益	本年發生額			年末餘額
				所得稅費用	稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬 於少數股東	
以後將重分類進損益的 其他綜合收益							
其中：權益法下在被投資 單位以後將重分類進 損益的其他綜合收益中 享有的份額	1,197	11,213	-	-	11,213	-	12,410
可供出售金融資產公允 價值變動損益	70,363	76,549	-	19,137	57,412	-	127,775
現金流量套期損益的有效部分	-751,185	-1,128,015	189,060	-403,565	-705,157	-208,353	-1,456,342
外幣財務報表折算差額	-3,142,876	-1,769,659	-	-	-1,495,044	-274,615	-4,637,920
其他綜合收益合計	-3,822,501	-2,809,912	189,060	-384,428	-2,131,576	-482,968	-5,954,077

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 40. 專項儲備

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
維簡費	811,894	2,150,325	2,128,772	833,447
安全生產費用	782,260	655,112	1,173,155	264,217
改革專項發展基金	611,513	-	-	611,513
環境治理保證金	52,842	-	3,882	48,960
轉產基金	26,875	-	-	26,875
合計	2,285,384	2,805,437	3,305,809	1,785,012

#### 41. 盈餘公積

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積	5,493,640	406,495	-	5,900,135
合計	5,493,640	406,495	-	5,900,135

#### 42. 未分配利潤

項目	本年	上年
上年年末餘額	26,998,913	28,364,156
加：年初未分配利潤調整數	-	-336,410
其中：會計政策變更	-	-336,410
本年年初餘額	26,998,913	28,027,746
加：本年歸屬於母公司所有者的淨利潤	2,284,167	1,271,211
其中：本年歸屬於母公司其他權益工具持有者的淨利潤	36,456	-
減：提取法定盈餘公積	406,495	510,179
應付普通股股利	98,368	1,770,624
其他	-	19,241
本年年末餘額	28,778,217	26,998,913

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 43. 歸屬於少數股東的權益

項目	年末金額	年初金額
歸屬於普通股少數股東的權益	2,585,768	3,576,561
歸屬於少數股東其他權益工具持有者的權益	1,855,005	-
合計	4,440,773	3,576,561

##### (1) 歸屬於普通股少數股東的權益

子公司名稱	少數股權比例(%)	年末金額	年初金額
煤炭交易中心	49	44,194	47,309
儲配煤公司	49	162,714	153,190
中兗公司	47.62	3,538	3,501
昊盛公司	25.18	2,467,988	2,473,275
澳洲公司	22	-224,560	780,381
山西天池	18.69	14,989	13,625
兗煤航運	8	1,599	1,097
華聚能源	4.86	56,437	50,605
荷澤能化	1.67	58,869	53,578
山西天浩	0.11	-	-
合計		2,585,768	3,576,561

##### (2) 歸屬於少數股東其他權益工具持有者的權益

###### 1) 期末歸屬於少數股東其他權益工具持有者的權益情況表

發行在外的金融工具	發行時間	會計分類	利息率	期末金額
高級擔保永續 資本債券(註1)	2014年5月15日	權益工具	7.20%	1,851,903
可轉換混合 資本票據(註2)	2014年12月31日	權益工具	7%	3,102
合計				1,855,005

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 43. 歸屬於少數股東的權益

##### (2) 歸屬於少數股東其他權益工具持有者的權益

###### 1) 期末歸屬於少數股東其他權益工具持有者的權益情況表(續)

註1：經香港聯合交易所批准，本公司之子公司兗煤國際貿易公司於2014年5月15日發行3億美元(18.36億元人民幣)高級擔保永續資本證券，由本公司為其提供擔保。高級擔保永續資本債券的利息率自發行日期(包括該日)起至2016年5月22日(首個重設日期)(不包括該日)止期間，每年7.2%，每半年付息一次。兗煤國際貿易公司可自行決定延期付息。永續資本證券無固定到期日，且可由兗煤國際貿易公司決定於2016年5月22日或以後按本金連同任何延期末付票息贖回。截止本報告期末，未分配的利息金額為16,156千元。

註2：本公司之子公司澳洲公司通過其全資子公司SCN公司於2014年12月31日發行18,005,102張每張面值為100美元可轉換混合資本票據。每張票據可轉換成1,000兗煤澳大利亞普通股。可轉換混合資本票據已於2015年1月2日以遞延結算的方式以澳交所代碼「YCNPA」開始在澳交所挂牌交易，正常結算方式的交易也於2015年1月8日開始。除發行給第三方的3,102,000元票據外，所有票據已被本公司購入。票據初始分配利率為每年7%，每半年付息一次。該債券屬於無抵押形式之可轉換為股份債券，債券發行人持有贖回債券的權利。除非債券發行人贖回債券或債券持有人將債券轉換為股份，該債券無到期日。贖回價格為債券發行面值加延期末付票息。債券持有人有權於債券發行40天後，直至債券發行日30年後，以每股0.1美元之轉換價格將債券轉換為兗煤澳大利亞1股普通股股份。

###### 2) 歸屬於少數股東其他權益工具持有者的權益變動情況表

發行在外的金融工具	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
高級擔保永續資本債券	-	1,851,903	-	1,851,903
可轉換混合資本票據	-	3,102	-	3,102
合計	-	1,855,005	-	1,855,005

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 44. 歸屬於權益工具持有者的相關信息

項目	年末金額	年初金額
1. 歸屬於母公司所有者的權益	39,198,678	38,980,486
(1) 歸屬於母公司普通股持有者的權益	36,677,222	38,980,486
(2) 歸屬於母公司其他權益持有者的權益	2,521,456	-
2. 歸屬於少數股東的權益	4,440,773	3,576,561
(1) 歸屬於普通股少數股東的權益	2,585,768	3,576,561
(2) 歸屬於少數股東其他權益工具持有者的權益	1,855,005	-

#### 45. 營業收入、營業成本

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	60,370,764	47,824,053	56,401,826	42,826,157
其他業務	3,551,974	3,879,943	2,324,763	2,785,041
合計	63,922,738	51,703,996	58,726,589	45,611,198

本期公司前五名客戶銷售收入總額945,307萬元，佔本期全部銷售收入總額的14.79%。

#### 46. 營業稅金及附加

項目	本年發生額	上年發生額
營業稅	54,542	19,772
城市維護建設稅	210,306	206,450
教育費附加	85,786	95,966
地方教育經費	56,055	62,320
資源稅	186,920	163,832
水利建設基金	23,588	28,030
合計	617,197	576,370

#### 47. 銷售費用

項目	本年發生額	上年發生額
運費、煤炭港務、裝卸費用	2,286,554	2,012,663
開採權使用費(註)	585,999	743,803
職工薪酬社保及福利費	50,935	43,641
其他	203,417	191,244
合計	3,126,905	2,991,351

註：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。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 48. 管理費用

項目	本年發生額	上年發生額
職工薪酬社保及福利費	2,110,418	1,905,555
稅金	679,457	337,895
材料及修理費	433,785	406,881
折舊費	395,029	415,891
礦產資源補償費	164,237	205,976
房產管理費	137,200	80,042
差旅、辦公、會議及招待費	119,261	114,703
中介、諮詢及服務費	107,306	133,890
攤銷、租賃費等	79,211	96,051
研究與開發費用	33,929	45,290
其他	199,759	253,910
合計	4,459,592	3,996,084

#### 49. 財務費用

項目	本年發生額	上年發生額
利息支出	2,180,642	1,756,436
減：利息收入	809,507	489,348
加：匯兌損失	-154,034	1,686,001
加：其他支出	157,255	251,370
合計	1,374,356	3,204,459

#### 50. 資產減值損失

項目	本年發生額	上年發生額
壞賬損失	6,756	-862
存貨跌價損失	4,242	58,274
無形資產減值損失	-	2,052,238
合計	10,998	2,109,650

#### 51. 公允價值變動收益/損失

項目	本年發生額	上年發生額
以公允價值計量的且其變動計入當期損益的金融負債 或有期權(CVR)(附註「六、29、註2」)	-664	-241,223
特別收益權(本附註「六、8、註1」)	-18,314	-35,823
合計	-87,637	-35,823
合計	-106,615	-277,046

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 52. 投資收益

##### (1) 投資收益來源

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	-10,224	-142,136
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	7,385	4,482
處置可供出售金融資產取得的投資收益	-	-
處置長期股權投資產生的投資收益	-	183
處置遠期外匯合約取得的投資收益	-	66,913
持有至到期投資期間取得的投資收益	26,425	-
期貨投資交易費	-37	-
合計	23,549	-70,558

##### (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	-10,224	-142,136	
其中：			
華電鄒縣發電有限公司	184,304	198,494	本期利潤變動所致
兗礦集團財務有限公司	30,950	36,066	本期利潤變動所致
山東聖楊木業有限公司	-	-418	本期利潤變動所致
濟寧市潔美新型牆材有限公司	-	-246	本期利潤變動所致
聖地芬雷選煤天津公司	351	-	當期成立合營公司
陝西未來能源化工有限公司	95,351	-	本期利潤變動所致
Middlemount Joint Venture (「中山礦合資企業」)	-321,180	-376,032	本期利潤變動所致

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 53. 營業外收入

##### (1) 營業外收入明細

項目	本年發生額	上年發生額	計入本年 非經常性 損益的金額
非流動資產處置利得	6,221	44,667	6,221
其中：固定資產處置利得	6,221	44,667	6,221
政府補助(2)	235,082	168,770	235,082
收購利得(註1)	147,993	–	147,993
遞延收益	4,019	1,078	4,019
其他(註2)	444,606	80,796	444,606
合計	837,921	295,311	837,921

註1：本公司之子公司澳洲公司收購艾詩頓煤礦10%股權，合併交易總價為55,233萬澳元，交易總成本與可辨認資產、負債公允價值之差額為合併形成的利得，共計2,833萬澳元。

註2：其他主要系本公司收到的鄒城市財政局下發的企業發展扶持基金。



## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 53. 營業外收入(續)

##### (2) 政府補助明細

項目	本年發生額	上年發生額	來源和依據	與資產相關/ 與收益相關
兗州市財政局扶持企業發展資金	95,000	-	兗財[2014]11號	與收益相關
兗州市財政局扶持企業發展資金	60,000	-	兗財[2014]54號	與收益相關
兗州市財政局扶持企業發展資金	50,000	-	兗財[2014]59號	與收益相關
資源綜合利用產品減半徵收增值稅	13,255	24,480	濟國稅流批字[2011]1號	與收益相關
山東省財政廳菲利克斯項目 貸款貼息補助	5,000	-	魯財企指[2014]50號	與收益相關
鄒城財政局營改增財政扶持資金	3,500	-	魯財稅[2013]49號	與收益相關
煤礦安全改造(改建)項目撥款	3,500	-	和財建字[2014]39號	與收益相關
煤炭應急儲備補貼	3,240	-	魯財建指[2013]374號	與收益相關
兗州市財政局扶持企業發展資金	-	50,000	兗財[2013]45號	與收益相關
鄒城財政扶持資金	-	70,000	企業發展扶持資金	與收益相關
山東省財政廳菲利克斯項目 貸款貼息補助	-	6,000	魯財企指[2013]86號	與收益相關
國家補助礦產資源節約	-	10,000	山東省財政廳文件 《關於下達國家補助 礦產資源節約與綜合 利用獎勵基金預算 指標的通知》	與收益相關
其他	1,587	8,290		
合計	235,082	168,770		

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 54. 營業外支出

項目	本年發生額	上年發生額	計入本年 非經常性 損益的金額
非流動資產處置損失	4,527	29,694	4,527
其中：固定資產處置損失	4,527	29,694	4,527
捐贈支出	2,396	10,644	2,396
罰款、補交款及滯納金	6,348	11,810	6,348
其他	5,033	2,712	5,033
合計	18,304	54,860	18,304

#### 55. 所得稅費用

##### (1) 所得稅費用

項目	本年發生額	上年發生額
當期所得稅	1,467,138	347,616
礦產資源租賃稅遞延所得稅費用(註)	421,526	96,223
其他遞延所得稅費用	-380,868	-612,717
合計	1,507,796	-168,878

註： 澳大利亞礦產資源租賃稅(Australian Minerals Resources Rent Tax) (「MRRT」) 是澳大利亞政府對澳大利亞礦產企業在對應納稅資源進行開採後、未進行任何大規模加工及增值前所產生的經濟租金徵稅，稅率22.5%。於2012年3月19日在澳大利亞上議院通過，並於2012年7月1日起開始執行。根據MRRT稅法的有關規定，澳洲公司須在資產負債表確認起始基礎扣除。計算這項起始基礎扣除，可以選擇賬面價值法或市場價值法，在規定年限內攤銷。報告期內，本集團根據相關會計準則要求對相關之遞延稅項影響入帳。MRRT於2014年9月廢止，其相關資產及負債終止確認，差額轉入所得稅費用。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 55. 所得稅費用(續)

##### (2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本年發生額
本年合併利潤總額	3,366,245
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	841,561
子公司適用不同稅率的影響	-159,919
調整以前期間所得稅的影響	-3,800
非應稅收入的影響	53,007
視同銷售收入的影響	6,044
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	168,611
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-169,442
本年未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	324,070
MRRT終止確認的影響	421,526
免稅的投資收益	-86,209
其他	112,348
所得稅費用	1,507,797

#### 56. 其他綜合收益

詳見本附註「六、39 其他綜合收益」相關內容。

#### 57. 現金流量表項目

##### (1) 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	本年發生額
利息收入	346,818
收回墊付款所收到的現金	35,119
政府補助及扶持基金收入	542,082
零星雜項收入	240,815
合計	1,164,834

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 57. 現金流量表項目(續)

##### (1) 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	本年發生額
銷售及管理費用支付額	1,900,888
環境治理支出	1,380,956
零星付現支出	378,680
捐贈支出	1,493
罰款及滯納金	4,222
合計	3,666,239

##### 3) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本年發生額
收回受限資金	103,723
合計	103,723

##### 4) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本年發生額
委託貸款	1,250,000
向聯營合營企業提供貸款	356,382
合計	1,606,382

##### 5) 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	本年發生額
收回受限資金	4,273,381
與電力零售公司的往來借款	8,328
合計	4,281,709

##### 6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本年發生額
支付CVR	1,373,523
支付融資租賃款	59,774
支付發行債券、取得借款等涉及的手續費	37,853
合計	1,471,150

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 57. 現金流量表項目釋(續)

##### (2) 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	1,858,448	299,202
加：資產減值準備	10,998	2,109,650
固定資產折舊	2,818,039	3,052,911
無形資產攤銷	1,125,381	1,325,557
長期待攤費用攤銷	19,806	2,032
計提專項儲備	995,356	1,075,770
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)	-1,693	-14,973
公允價值變動損益(收益以「-」填列)	106,615	277,046
財務費用(收益以「-」填列)	1,816,805	3,442,437
投資損失(收益以「-」填列)	-23,549	70,558
收購利得	-147,993	
遞延所得稅資產的減少(增加以「-」填列)	366,835	-4,961,679
遞延所得稅負債的增加(減少以「-」填列)	-326,177	3,153,295
存貨的減少(增加以「-」填列)	27,201	-31,637
經營性應收項目的減少(增加以「-」填列)	1,093,873	-3,164,041
經營性應付項目的增加(減少以「-」填列)	-4,081,355	-3,679,624
經營活動產生的現金流量淨額	5,658,590	2,956,504
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	20,207,279	10,965,667
減：現金的年初餘額	10,965,667	12,799,757
加：現金等價物的年末餘額	-	-
減：現金等價物的年初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加額	9,241,612	-1,834,090

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 57. 現金流量表項目釋(續)

##### (3) 當年支付的取得子公司的現金淨額

項目	本年金額
本年發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物	93,505
減：購買日子公司持有的現金及現金等價物	14,141
加：以前期間發生的企業合併於本年支付的現金或現金等價物	-
取得子公司支付的現金淨額	79,364

##### (4) 現金和現金等價物

項目	本年餘額	上年餘額
現金		
其中：庫存現金	944	632
可隨時用於支付的銀行存款	19,553,626	10,962,747
可隨時用於支付的其他貨幣資金	652,709	2,288
現金等價物		
年末現金和現金等價物餘額	20,207,279	10,965,667
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		

#### 58. 所有權或使用權受到限制的資產

項目	年末賬面價值	受限原因
貨幣資金	318,797	環境治理保證金、其他保證金
應收票據	1,806,399	應付承兌匯票質押
在建工程	1,334,300	借款抵押
無形資產	13,045,169	借款抵押
普力馬煤礦總資產(註)	995,195	借款抵押

註：本公司之子公司普力馬煤炭有限公司、普力馬(控股)有限公司於2014年10月與其客戶Synergy公司簽訂借款協議，借款金額以普力馬銷售給Synergy公司的煤炭數量為基礎計算，借款期限自2014年10月1日起至2030年6月30日止，借款利率為8.7%，為確保借款的償還，普力馬煤炭將其整體資產以及礦區權益以第一優先級抵押給Synergy公司。截止本報告期末，借款餘額為159萬澳元。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 六、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 59. 外幣貨幣性項目

##### (1) 外幣貨幣性項目

項目	年末外幣餘額	折算匯率	年末折算 人民幣餘額
貨幣資金			2,839,790
其中：美元	461,665	6.1190	2,824,928
歐元	1,992	7.4556	14,852
英鎊	1	9.5437	10
應收賬款			89,276
其中：美元	14,590	6.1190	89,276
其他應付款			83,041
其中：美元	13,571	6.1190	83,041
應付帳款			91,894
其中：美元	14,425	6.1190	88,267
歐元	471	7.4556	3,512
英鎊	12	9.5437	115
一年內到期的非流動負債			995,867
其中：美元	162,750	6.1190	995,867
短期借款			91,785
其中：美元	15,000	6.1190	91,785
長期借款			27,186,280
其中：美元	4,442,929	6.1190	27,186,280
應付債券			6,119,817
其中：美元	1,000,000	6.1198	6,119,817

##### (2) 境外經營實體

本公司重要的境外經營實體主要為香港公司和澳洲公司，香港公司的記帳本位幣為港幣，澳洲公司的記帳本位幣為澳元。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 60. 套期

截止本報告期末，本集團持有的套期工具如下：

項目	年末餘額	年初餘額
流動資產		
遠期外匯合約(註1)	359	13,062
上下限期權(註1)	-	3,589
流動資產合計	359	16,651
流動負債		
遠期外匯合約(註1)	2,621	181,358
上下限期權(註1)	78,317	90,221
利率套期合約(註2)	-	43,532
流動負債合計	80,938	315,111

註1：為規避外匯匯率波動風險，本公司之子公司澳洲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，協助公司的風險管理。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。所有外匯遠期合約引起的現金流及對損益造成的影響預計將於結算日後一年內實現。於資產負債表日，衍生金融資產或負債反應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遠期市場匯率之差額為基礎計算。

2014年12月31日，賣出美元(賣出美元買入澳元)的遠期外匯合約，未償還名義金額約為人民幣432,293,000元(2013年：人民幣1,783,000,000元)，於三個月內到期；遠期外匯合約買入人民幣(賣出美元買入人民幣)未償還名義金額約為人民幣397,457,000元，於三個月內到期，匯率約為5.0922至6.2334。

為規避外匯匯率波動風險，本公司之子公司澳洲公司與銀行訂立上下限期權，在未來以特定匯率期間出售或購買特定金額的外匯。訂立上下期權協議的目的是為了減少收入相關的匯率的波動性。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。

2014年12月31日，賣出美元(賣出美元買入澳元)的上下限期權，未償還名義金額約為人民幣1,027,348,000元(2013年：人民幣3,096,000,000元)，於一年內到期，匯率約為0.8106至0.8381(2013年：0.91至1.01)及下限及上限分別為0.87及0.9670(2013年：0.83及0.9015)。

本報告期，與遠期外匯協議及上下限期權協議相關的共計26,690,000澳元(2013年為26,583,000澳元)損失從其他綜合收益科目轉入當年損益。

註2：因收購煤資源的需要，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。2014年末該筆合約到期終止確認。

除上述外，本公司之子公司澳洲公司在六個月還款期內的美元銀行借款被指定為用於對沖同一時期內的預計美元銷售收入。



## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 七、合併範圍的變化

#### 1. 非同一控制下企業合併 (Ashton)

##### (1) 本年發生的非同一控制下企業合併

本公司之子公司澳洲公司的下屬子公司白礦(新州)有限公司於2014年9月30日向伊拉克艾詩頓有限公司收購艾詩頓煤炭有限公司10%的股權，收購價款為2,120萬澳元。

艾詩頓煤礦包括非法人性質合營公司艾詩頓煤炭合營實體(「Ashton Joint Venture」)負責煤炭運營業務，以及艾詩頓煤炭有限公司(「Ashton Coal Mines Limited」)為資產持有實體。本次收購10%股份後，澳洲公司擁有艾詩頓煤炭合營實體的100%權益與艾詩頓煤炭有限公司的100%股權。

##### (2) 合併成本及商譽

項目	Ashton Coal Mines Limited (「艾詩頓煤業有限公司」)、 Ashton Joint Venture (「艾詩頓合營實體」)
現金	113,548
非現金資產的公允價值	-
發行或承擔的債務的公允價值	-
發行的權益性證券的公允價值	-
或有對價的公允價值	-
購買日之前持有的股權於購買日的公允價值	2,844,759
合併成本合計	2,958,307
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	3,110,046
商譽／合併成本小於取得的可辨認淨資產公允價值份額的金額	-151,739

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 七、合併範圍的變化(續)

#### 1. 非同一控制下企業合併(Ashton)(續)

##### (3) 被購買方於購買日可辨認資產、負債

項目	Ashton Coal Mines Limited (「艾詩頓煤業有限公司」)、 Ashton Joint Venture (「艾詩頓合營實體」)	
	購買日 公允價值	購買日 賬面價值
資產：		
貨幣資金	50,908	50,908
應收款項	81,713	81,713
存貨	47,103	47,103
固定資產	1,476,479	1,347,761
無形資產	2,524,496	31,016
遞延所得稅資產	219,798	1,094
其他資產	92,399	92,400
負債：		
應付款項	275,357	275,336
預計負債	195,910	37,899
遞延所得稅負債	870,564	85
其他負債	41,019	41,019
淨資產	3,110,046	1,297,656
減：少數股東權益	-	-
取得的淨資產	3,110,046	1,297,656

#### 2. 其他原因的合併範圍變動

本期新設公司情況如下：

公司名稱	新納入合併 範圍的原因	持股比例(%)
山東中垠物流貿易有限公司	新設子公司	100.00
中垠融資租賃有限公司	新設子公司	100.00
端信投資控股(北京)有限公司	新設子公司	100.00
兗煤澳大利亞銷售有限公司	新設子公司	100.00
兗煤SCN有限公司	新設子公司	100.00

# 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

## 八、在其他主體中的權益

### (一) 在子公司中的權益

#### 1. 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	註冊資本 (萬元)	業務性質	持股比例(%)	
					直接	間接
(一) 同一控制下企業合併之公司						
二級子公司						
兗州煤業山西能化有限公司	山西晉中	山西晉中	60,000	熱電投資、煤炭技術服務	100.00	-
山東華聚能源股份有限公司	山東鄒城	山東鄒城	28,859	火力發電及發電餘熱綜合利用	95.14	-
鄒城兗礦北盛工貿有限公司	山東鄒城	山東鄒城	240	矸石揀選及加工、普通貨運等	100.00	-
(二) 非同一控制下企業合併之公司						
二級子公司						
山東兗煤航運有限公司	山東濟寧	山東濟寧	550	貨物運輸煤炭銷售	92.00	-
內蒙古昊盛煤業有限公司	鄂爾多斯	鄂爾多斯	80,000	煤礦機械設備及配件銷售	74.82	-
三級子公司						
格羅斯特煤炭有限公司	澳大利亞	澳大利亞	71,972 (澳元)	煤炭及煤炭相關資源的開發和運營	100.00	-
四級子公司						
兗煤澳大利亞資源有限公司	澳大利亞	澳大利亞	44,641 (澳元)	煤炭開採與勘探	-	100.00
新泰克控股有限公司	澳大利亞	澳大利亞	22,347 (澳元)	控股公司及採礦管理	-	100.00
新泰克控股II有限公司	澳大利亞	澳大利亞	632 (澳元)	控股公司	-	100.00
普力馬煤炭有限公司	澳大利亞	澳大利亞	878 (澳元)	煤炭開採及銷售	-	100.00
(三) 投資設立子公司						
二級子公司						
青島保稅區中兗貿易有限公司	山東青島	山東青島	210	保稅區內貿易及倉儲	52.38	-
兗州煤業榆林能化有限公司	陝西榆林	陝西榆林	140,000	甲醇、醋酸生產及銷售	100.00	-
兗煤荷澤能化有限公司	山東荷澤	山東荷澤	300,000	煤炭開採及銷售	98.33	-
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	內蒙古	內蒙古	810,000	60萬噸甲醇	100.00	-
兗州煤業澳大利亞有限公司	澳大利亞	澳大利亞	310,556 (澳元)	投資控股	78.00	-

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 八、在其他主體中的權益(續)

#### (一)在子公司中的權益(續)

##### 1. 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	註冊資本 (萬元)	業務性質	持股比例(%)	
					直接	間接
(三) 投資設立子公司(續)						
兗煤國際(控股)有限公司	香港	香港	68,931 (美元)	投資控股	100.00	-
山東煤炭交易中心有限公司	山東鄒城	山東鄒城	10,000	煤炭現貨貿易服務與管理、房地產銷售	51.00	-
山東兗煤日照港儲配煤有限公司	山東日照	山東日照	30,000	從事煤炭批發經營	51.00	-
山東中垠物流貿易有限公司	山東濟南	山東濟南	30,000	煤炭、煤礦機械設備及配件銷售	100.00	-
中垠融資租賃有限公司	上海	上海	50,000	融資租賃業務	100.00	-
瑞信投資控股(北京)有限公司 三級子公司	北京	北京	1,000	投資管理	100.00	-
澳思達煤礦有限公司	澳大利亞	澳大利亞	6,400 (澳元)	煤炭開採及銷售	-	100.00
兗煤澳大利亞銷售有限公司	澳大利亞	澳大利亞	0.01 (澳元)	煤炭銷售	-	100.00
兗煤SCN有限公司	澳大利亞	澳大利亞	0.0001 (美元)	投資管理	-	100.00

主要及本期新增子公司簡介如下：

##### (1) 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。

## 八、在其他主體中的權益(續)

### (一)在子公司中的權益(續)

#### 1. 企業集團的構成(續)

##### (1) 兗州煤業山西能化有限公司(續)

截止本報告期末，山西能化控股子公司如下：

公司名稱	註冊地	註冊資本 (人民幣)	經營範圍	持股比例(%)
山西和順天池能源有限公司	山西和順	9,000 萬元	原煤開採及煤炭深加工、 生產銷售礦產品	81.31
山西天浩化工股份有限公司	山西孝義	15,000 萬元	甲醇、化工產品、 焦炭的生產、開發	99.89

##### (2) 內蒙古昊盛煤業有限公司

內蒙古昊盛煤業有限公司(以下簡稱「昊盛公司」)，由上海華誼(集團)公司和鄂爾多斯市久泰滿來煤業有限公司、鄂爾多斯市金誠泰化工有限責任公司於2010年3月共同出資組建，初期註冊資本15,000萬元，主要負責運營石拉烏素煤礦。

經多次收購及增資，於2013年1月，本公司取得昊盛公司74.82%的股權，該公司成為本公司之控股子公司，註冊資本為50,000萬元。2013年4月，昊盛公司召開股東會議，決議通過增加30,000萬元註冊資本。2013年12月，內蒙古中磊會計師事務所出具內中磊驗字(2013)第86號驗資報告書對此增資事項予以驗證，昊盛公司增資後的註冊資本為80,000萬元，本公司持股比例仍為74.82%。公司營業執照號碼：150000000009736，法定代表人吳向前，主要從事煤礦機械設備及配件銷售。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 八、在其他主體中的權益(續)

#### (一)在子公司中的權益(續)

##### 1. 企業集團的構成(續)

##### (3) 格羅斯特煤炭有限公司

格羅斯特煤炭有限公司(以下簡稱「格羅斯特」)是在澳大利亞悉尼市註冊成立的有限責任公司，公司主要經營業務為煤炭及煤炭相關資源的開發和運營等，公司註冊號為008881712。該公司於1985年在澳大利亞證券交易所(以下簡稱「澳交所」)挂牌上市交易。

經2011年12月22日召開的本公司第五屆董事會第六次會議和2012年3月5日召開的第五屆董事會第七次會議批准，本公司、本公司之子公司澳洲公司與格羅斯特簽署了《合併提案協議》和《合併交易的調整方案》。根據協議、調整方案約定，格羅斯特將向其現有股東實施現金分配；澳洲公司將換股合併格羅斯特全部股份(扣除現金分配後的價值)；格羅斯特股東還可以選擇獲得本公司對其所持合併後公司股份提供一定程度的價值保障。交易完成後，本公司持有合併後澳洲公司78%的股份，格羅斯特原股東持有合併後澳洲公司22%的股份，澳洲公司取代格羅斯特在澳交所上市交易。

截止2012年6月27日，格羅斯特全部股權已過戶至本公司之子公司澳洲公司名下，格羅斯特股票在此交易日結束前停止交易。2012年6月28日，澳洲公司一般股及CVR股開始分配。澳洲公司取代格羅斯特在澳交所上市。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 八、在其他主體中的權益(續)

#### (一)在子公司中的權益(續)

##### 1. 企業集團的構成(續)

##### (3) 格羅斯特煤炭有限公司(續)

1) 截止本報告期末，格羅斯特控股子公司如下：

公司名稱	註冊地	註冊資本 (澳元)	經營範圍	持股比例 (%)
Westralian Prospectors NL	澳大利亞	93,001	無經營	100
Eucla Mining NL	澳大利亞	707,500	無經營	100
CIM Duralie Pty Ltd	澳大利亞	665	無經營	100
Duralie Coal Marketing Pty Ltd	澳大利亞	2	無經營	100
Duralie Coal Pty Ltd	澳大利亞	2	煤炭開採	100
Gloucester (SPV) Pty Ltd	澳大利亞	2	控股公司	100
Gloucester (Sub Holdings 1) Pty Ltd	澳大利亞	2	控股公司	100
Gloucester (Sub Holdings 2) Pty Ltd	澳大利亞	2	控股公司	100
CIM Mining Pty Ltd	澳大利亞	30,180,720	無經營	100
Donaldson Coal Holdings Limited	澳大利亞	204,945,942	控股公司	100
Monash Coal Holdings Pty Ltd	澳大利亞	100	無經營	100
CIM Stratford Pty Ltd	澳大利亞	21,558,606	無經營	100
CIM Services Pty Ltd	澳大利亞	8,400,002	無經營	100
Donaldson Coal Pty Ltd	澳大利亞	6,688,782	煤炭開採及銷售	100
Donaldson Coal Finance Pty Ltd	澳大利亞	10	財務公司	100
Monash Coal Pty Ltd	澳大利亞	200	煤炭開採及銷售	100
Stradford Coal Pty Ltd	澳大利亞	10	煤炭開採	100
Stradford Coal Marketing Pty Ltd	澳大利亞	10	煤炭銷售	100
Abakk Pty Ltd	澳大利亞	6	無經營	100
Newcastle Coal Company Pty Ltd	澳大利亞	2,300,999	煤炭開採	100
Primecoal International Pty Ltd	澳大利亞	-	無經營	100

2) 格羅斯特合營實體：

實體名稱	所在地	主要經營業務	控制份額(%)
中山礦(Middlemount Joint Venture Pty Ltd)	澳大利亞	煤炭開採及銷售	50

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 八、在其他主體中的權益(續)

#### (一)在子公司中的權益(續)

##### 1. 企業集團的構成(續)

##### (4) 兗煤澳大利亞資源有限公司

兗煤澳大利亞資源有限公司(原菲利克斯資源有限公司，以下簡稱「兗煤資源」)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兗煤資源19,646萬股股權，代表其已發行股權的100%。

##### 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
Ashton Coal Mines Limited (「艾詩頓煤業有限公司」)	澳大利亞	5	煤炭銷售	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
SASE Pty Ltd (「SASE有限公司」)	澳大利亞	9,650,564	無經營業務，待清算	90
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
Agrarian Finance Pty Ltd (「阿格裏安財務公司」)	澳大利亞	2	無經營業務，待清算	100
Balhoil Nominees Pty Ltd (「柏懷爾諾來尼有限公司」)	澳大利亞	7,270	無經營業務，待清算	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
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

##### 2) 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 (「布納合營實體」)	澳大利亞	煤炭運輸道及設備	50
Athena Joint Venture (「亞森納合營實體」)	澳大利亞	煤炭勘探	51
Moolarben Joint Venture (「莫拉本合營實體」)	澳大利亞	煤炭開發和運營	80



### 八、在其他主體中的權益(續)

#### (一)在子公司中的權益(續)

##### 1. 企業集團的構成(續)

###### (5) 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：何燁，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。

###### (6) 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。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 八、在其他主體中的權益(續)

#### (一)在子公司中的權益(續)

##### 1. 企業集團的構成(續)

###### (7) 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，註冊資本增加至310,000萬元。2014年11月，本公司再次對鄂爾多斯能化增資500,000萬元，註冊資本增加至810,000萬元。公司法人營業執照註冊登記號：152700000024075，法定代表人：吳向前，主要業務為60萬噸甲醇，目前處於項目籌建階段。

截止本報告期末，鄂爾多斯能化控股子公司如下：

公司名稱	註冊地	註冊資本 (人民幣)	經營範圍	持股比例 (%)
內蒙古伊澤礦業投資有限公司	內蒙古	13,626萬元	從事對礦業、化工項目的投資； 公用工程、水電供應、污水處理	100.00
內蒙古榮信化工有限公司	內蒙古	300萬元	從事煤制甲醇生產、銷售	100.00
內蒙古達信工業氣體有限公司	內蒙古	411萬元	從事工業氣體供應	100.00
內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司	內蒙古	500萬元	從事煤炭採掘與銷售	100.00
鄂爾多斯市轉龍灣煤炭有限公司	內蒙古	505,000萬元	煤炭銷售、煤礦機械設備生產與銷售	100.00
鄂爾多斯市營盤壕煤炭有限公司	內蒙古	30,000萬元	煤炭銷售、煤礦機械設備生產與銷售	100.00

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 八、在其他主體中的權益(續)

#### (一)在子公司中的權益(續)

##### 1. 企業集團的構成(續)

###### (8) 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。2012年6月，澳洲公司剝離部分資產至兗煤國際(控股)有限公司，導致註冊資本減少65,314萬澳元，為子公司收購格羅斯特發行股票增加註冊資本33,684萬澳元後，澳洲公司註冊資本變更為65,670萬澳元，本報告期，澳洲公司通過發行可轉換混合資本票據及實現或有期權(CVR)使註冊資本增加至310,556萬澳元，本公司持有澳洲公司股權變更為78%。同時澳洲公司取代格羅斯特於2012年6月28日在澳大利亞證券交易所上市交易。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。

截止本報告期末，澳洲公司主要控股子公司如下：

公司名稱	註冊地	註冊資本(澳元)	經營範圍	持股比例(%)
格羅斯特煤炭有限公司	澳大利亞	71,972萬	煤炭及煤炭相關資源的開發和運營	100.00
澳思達煤礦有限公司	澳大利亞	6,400萬	煤炭開採及銷售	100.00
兗煤澳大利亞資源有限公司	澳大利亞	44,641萬	煤炭開採與勘探	100.00

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 八、在其他主體中的權益(續)

#### (一)在子公司中的權益(續)

##### 1. 企業集團的構成(續)

###### (9) 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，註冊資本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。2014年6月，本公司將應收香港公司款項419,460萬元作為對其的增資，香港公司的註冊增加至68,931萬美元。

截止本報告期末，香港公司控股子公司如下：

公司名稱	註冊地	註冊資本	經營範圍	持股比例(%)
兗煤國際技術開發有限公司	香港	100萬美元	從事礦山開採技術的開發、轉讓與諮詢服務	100.00
兗煤國際貿易有限公司	香港	100萬美元	從事煤炭等產品的轉口貿易等	100.00
兗煤國際資源開發有限公司	香港	60萬美元	從事礦產資源的勘探開發	100.00
兗煤盧森堡資源有限公司	盧森堡	50萬美元	從事對外投資等	100.00
兗煤加拿大資源有限公司	加拿大	29,000萬美元	從事礦產資源的開採與銷售	100.00
亞森納(控股)有限公司	澳大利亞	2,445萬澳元	控股公司	100.00
湯佛(控股)有限公司	澳大利亞	4,641萬澳元	控股公司	100.00
維爾皮納(控股)有限公司	澳大利亞	346萬澳元	控股公司	100.00
普力馬(控股)有限公司	澳大利亞	32,161萬澳元	控股公司	100.00
兗煤能源有限公司	澳大利亞	20,298萬澳元	控股公司	100.00

###### (10) 山東中垠物流貿易有限公司

山東中垠物流貿易有限公司(以下簡稱「中垠物流公司」)系本公司全資子公司，成立於2014年5月，註冊資本30,000萬元。中垠物流公司營業執照號碼為370127200093828，組織機構代碼證號為30686339-4，法定代表人：劉春，主要從事煤炭、煤礦機械設備及配件、採礦專用設備的銷售等。

### 八、在其他主體中的權益(續)

#### (一)在子公司中的權益(續)

##### 1. 企業集團的構成(續)

###### (11) 中垠融資租賃有限公司

中垠融資租賃有限公司(以下簡稱「中垠融資租賃公司」)成立於2014年5月，由本公司及本公司之子公司香港公司共同出資設立，註冊資本合計50,000萬元，其中本公司以現金出資37,500萬元，持股75%；香港公司以現金出資12,500萬元，持股25%。中垠融資租賃公司營業執照號碼為310000400737220，組織機構代碼證號為09440231-7，法定代表人：吳玉祥，主要從事融資租賃業務等。

###### (12) 端信投資控股(北京)有限公司

端信投資控股(北京)有限公司(以下簡稱「端信投資控股公司」)系本公司全資子公司，成立於2014年11月，註冊資本1,000萬元。端信投資控股公司營業執照號碼為110106018199309，組織機構代碼證號為31829604-0，法定代表人：吳玉祥，主要從事投資管理、企業管理諮詢等。

###### (13) 兗煤澳大利亞銷售有限公司

兗煤澳大利亞銷售有限公司(以下簡稱「澳洲銷售公司」)系澳洲公司之全資子公司，成立於2014年4月，實收資本100澳元。註冊登記號為167884460，主要從事混煤的銷售等經營活動。

###### (14) 兗煤SCN有限公司

兗煤SCN有限公司(以下簡稱「SCN公司」)系澳洲公司之全資子公司，成立於2014年11月，實收資本1美元。註冊登記號為602841556，主要用於發行可轉換債券。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 八、在其他主體中的權益(續)

#### (一)在子公司中的權益(續)

##### 2. 重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東 持股比例(%)	本年歸屬 於少數股東 的損益	本年向少數 股東宣告 分派的股利	年末少數 股東權益餘額
荷澤能化	1.67	6,194	-	58,869
兗煤澳洲	22	-518,865	-	-224,560

##### 3. 重要非全資子公司的主要財務信息

子公司名稱	年末餘額						年初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
荷澤能化	431,921	5,079,208	5,511,129	486,077	1,500,000	1,986,077	625,126	4,614,001	5,239,127	730,841	1,300,000	2,030,841
兗煤澳洲	3,273,687	33,675,797	36,949,484	1,651,693	23,310,285	24,961,978	5,521,363	35,961,743	41,483,106	3,815,014	32,362,046	36,177,060

(續)

子公司名稱	本年發生額				上年發生額			
	營業收入	淨利潤	綜合 收益總額	經營活動 現金流量	營業收入	淨利潤	綜合 收益總額	經營活動 現金流量
荷澤能化	1,752,275	370,887	-	247,940	1,444,172	84,196	-	320,385
兗煤澳洲	7,179,484	-2,358,479	-1,891,740	-95,305	8,830,195	-4,978,439	-2,977,258	7,363

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 八、在其他主體中的權益(續)

#### (二)在合營企業或聯營企業中的權益

##### (1) 重要的合營企業或聯營企業

合營企業或 聯營企業名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	法人代表	註冊資本	持股比例(%)		對合營企業或 聯營企業投資的 會計處理方法
							直接	間接	
聯營企業									
華電鄒縣發電有限公司	有限責任	山東	山東	電力	李慶奎	30億	30		權益法
兗礦集團財務有限公司	有限責任	山東	山東	金融	張勝東	10億	25		權益法
陝西未來能源化工有限公司	有限責任	陝西	陝西	煤炭採掘及煤制油	張鳴林	54億	25		權益法
合營企業									
Middlemount Joint Venture Pty Ltd (「中山礦合資企業」)									
	有限責任	澳大利亞	澳大利亞	煤炭採掘及銷售	-	-	-	約50	權益法

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 八、在其他主體中的權益(續)

#### (二)在合營企業或聯營企業中的權益(續)

##### (2) 重要的合營企業的主要財務信息

項目	年末餘額/ 本年發生額 Middlemount Joint Venture Pty Ltd (「中山礦合資企業」)	年初餘額/ 上年發生額 Middlemount Joint Venture Pty Ltd (「中山礦合資企業」)
流動資產：	338,787	374,951
其中：現金和現金等價物	16,768	10,176
非流動資產	6,630,534	6,726,490
資產合計	6,969,321	7,101,441
流動負債：	856,796	798,838
非流動負債	5,857,488	5,358,857
負債合計	6,714,284	6,157,695
少數股東權益	-	-
歸屬於母公司股東權益	255,036	943,746
按持股比例計算的淨資產份額	127,517	471,869
調整事項		
— 商譽		
— 內部交易未實現利潤		
— 其他		
對合營企業權益投資的賬面價值	127,517	471,869
營業收入	1,919,079	2,065,736
財務費用	237,099	251,080
所得稅費用	-201,389	-216,532
淨利潤	-642,364	-752,068
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	-642,364	-752,068
本年度收到的來自合營企業的股利		



# 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

## 八、在其他主體中的權益(續)

### (二)在合營企業或聯營企業中的權益(續)

#### (3) 重要的聯營企業的主要財務信息

項目	年末餘額/本年發生額			年初餘額/上年發生額		
	華電鄒縣發電 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	華電鄒縣發電 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
流動資產：	540,291	2,196,345	654,572	326,884	2,845,869	708,914
其中：現金和 現金等價物	64,514	1,328,234	104,261	51,732	2,845,849	16,050
非流動資產	5,519,769	4,518,561	12,346,714	5,509,544	3,344,745	7,554,936
資產合計	6,060,060	6,714,906	13,001,286	5,836,428	6,190,614	8,263,850
流動負債：	1,083,392	5,473,672	5,080,297	858,612	5,343,181	1,767,850
非流動負債	1,014,144	-	2,094,735	1,034,156	-	1,096,000
負債合計	2,097,536	5,473,672	7,175,032	1,892,768	5,343,181	2,863,850
少數股東權益 歸屬於母公司 股東權益	3,962,524	1,241,234	5,826,254	3,943,660	847,433	5,400,000
按持股比例計算 的淨資產份額	1,188,757	310,308	1,456,564	1,183,098	211,858	1,350,000
調整事項						
—商譽				-	-	-
—內部交易 未實現利潤				-	-	-
—其他				-	-	-
對聯營企業權益 投資的賬面價值	1,188,757	310,308	1,456,564	1,183,098	211,858	1,350,000
營業收入	3,888,844	300,498	895,836	4,630,997	307,162	-
財務費用	118,142	-	52,867	119,870	-	-
所得稅費用	205,119	53,249	47,942	223,332	55,956	-
淨利潤	614,345	123,800	381,402	661,647	144,265	-
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額	614,345	123,800	381,402	661,647	144,265	-
本年度收到的來自 聯營企業的股利	178,645	57,500		97,590	15,625	-

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 八、在其他主體中的權益(續)

#### (二)在合營企業或聯營企業中的權益(續)

##### (4) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

項目	年末餘額/ 本年發生額	年初餘額/ 上年發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計	3,351	16,481
下列各項按持股比例計算的合計數		
—淨利潤	351	—
—其他綜合收益	—	—
—綜合收益總額	351	—
聯營企業：		
投資賬面價值合計	1	1
下列各項按持股比例計算的合計數		
—淨利潤	-3,084	-78,156
—其他綜合收益	—	—
—綜合收益總額	-3,084	-78,156

##### (5) 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

合營企業或聯營企業名稱	累積未確認的 以前年度損失	本年未確認的 損失(或本年 分享的淨利潤)	本年末累積 未確認的損失
山東聖楊木業有限公司	-1,511	-2,801	-4,312
濟寧市潔美新型牆材有限公司	-222	-283	-505

### 九、與金融工具相關風險

#### 1. 金融風險的目標和政策

本集團的金融工具包括貨幣資金、應收款項、其他流動資產、應收特許權使用費、長期應收款、交易性金融負債、應付款項、其他流動負債、借款等，各項金融工具的詳細情況說明見本附註六。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。本集團所面臨的風險敞口及管理 and 監控這些風險的措施均未發生重大變化。

## 九、與金融工具相關風險(續)

### 2. 各類風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線並進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

#### (1) 市場風險

##### 1) 匯率風險

本集團承受匯率風險主要與美元有關，除本集團的幾個下屬子公司以美元進行採購和銷售外，本集團的其他主要業務活動以人民幣計價結算。於2014年12月31日，除下表所述資產及負債的美元餘額和零星的歐元及港幣餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。該等美元餘額的資產和負債產生的匯率風險可能對本集團的經營業績產生影響。

截止本報告期末，本集團以各公司記賬貨幣外的外幣入賬的貨幣性資產和貨幣性負債的人民幣賬面價值如下：

項目	負債		資產	
	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
美元	35,377,540	26,952,930	3,920,995	5,288,194
歐元	3,515	-	14,852	12,564
港幣	-	-	23	31
對沖用途之賣出美元 外匯合同名義金額	134,581	1,782,864	432,293	1,102,516
對沖用途之買入歐元 外匯合同名義金額	-	-	-	167,339
對沖用途之買入英鎊 外匯合同名義金額	-	-	-	1,730

本集團之澳大利亞子公司的銷售主要為出口銷售，結算貨幣為美元，其外幣套期政策詳見附註四、33。本集團其他公司未採用任何外幣套保政策。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 九、與金融工具相關風險(續)

#### 2. 各類風險管理目標和政策(續)

##### (1) 市場風險(續)

##### 2) 利率風險

本集團的利率風險產生於銀行借款及應付債券等帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2014年12月31日，本集團的帶息債務主要為人民幣和美元計價的浮動利率借款合同，金額合計為人民幣3,109,560萬元(2013年12月31日：人民幣2,926,405萬元)，及人民幣和計價的固定利率借款合同及發債等，金額為2,881,094萬元(2013年12月31日：2,446,107萬元)。

本集團因利率變動引起金融工具公允價值變動的風險主要與固定利率銀行借款有關。對於固定利率借款，本集團的目標是保持其浮動利率。

本集團因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與浮動利率銀行借款有關。本集團的政策是保持這些借款的浮動利率，以消除利率變動的公允價值風險。

##### 3) 價格風險

除上述金融工具的風險外，本集團還面臨由於投資上市公司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(本集團原材料的主要成分)。本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。本集團面臨的投資上市收益性證券的權益價格風險與敏感性分析結果顯示，這些風險都是非重大的。

### 九、與金融工具相關風險(續)

#### 2. 各類風險管理目標和政策(續)

##### (2) 信用風險

於2014年及2013年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額。

為降低信用風險，本集團成立專門部門確定信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本集團於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的壞賬準備。因此，本集團管理層認為本集團所承擔的信用風險已經大為降低。

本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

本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，本集團一般要求發貨前支付貨款。

本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。本集團也銷售給省市燃油貿易公司。

由於本集團國內部分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。本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。

2014年、2013年及2012年，本集團前五大客戶的銷售收入佔主營業務收入總額的比例分別約為14.2%、16.5%和19.4%。2014年、2013年及2012年，本集團最大客戶的銷售收入佔主營業務收入總額的比例分別約為3.7%、5.8%和6.3%。2014年、2013年和2012年，本集團最大客戶為華電國際電力股份有限公司。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 九、與金融工具相關風險(續)

#### 2. 各類風險管理目標和政策(續)

##### (2) 信用風險(續)

2014年及2013年12月31日，本集團應收客戶賬款餘額的前五名如下所示：

項目	2014年 12月31日	2013年 12月31日
應收賬款餘額前五名	35.85%	28.45%

由於這些客戶雄厚的財務實力和良好的信用能力，本集團認為不存在重大無法收回的信貸風險。

主要五家對應方的信用限額及結算日的餘額如下所示：

客戶	所在區域	2014年12月31日		2013年12月31日	
		信用限額	賬面餘額	信用限額	賬面餘額
公司A	中國	不適用	180,052	不適用	-
公司B	中國	不適用	167,666	不適用	151,266
公司C	中國	不適用	158,055	不適用	-
公司D	中國	不適用	156,902	不適用	-
公司E	中國	不適用	60,000	不適用	-
公司F	中國	不適用	-	不適用	76,100
公司G	日本	不適用	-	不適用	73,369
公司H	新加坡	不適用	-	不適用	60,007
公司I	香港	不適用	-	不適用	57,331
合計			722,675		418,073

本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，2014年和2013年12月31日，本集團應收賬款餘額中分別超過45%及51%來自澳大利亞及東亞地區(中國除外)。

# 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

## 九、與金融工具相關風險(續)

### 2. 各類風險管理目標和政策(續)

#### (3) 流動風險

流動風險為本集團在到期日無法履行其財務義務的風險。本集團管理流動性風險的方法是確保有足夠的資金流動性來履行到期債務，而不至於造成不可接受的損失或對企業信譽造成損害。本集團定期分析負債結構和期限，以確保有充裕的資金。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。同時與金融機構進行融資磋商，以保持一定的授信額度，減低流動性風險。

本集團將銀行借款作為主要資金來源。於2014年12月31日，本集團尚未使用的銀行借款額度為14.9億元(2013年12月31日：14.9億元)，均為長期借款。

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

2014年12月31日金額：

項目	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	未貼現 現金流總計	年末賬面餘額
短期借款	2,920,543	-	-	-	2,920,543	2,827,850
以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融負債	664	-	-	-	664	664
應付票據	2,102,358	-	-	-	2,102,358	2,102,358
應付帳款	2,125,594	-	-	-	2,125,594	2,125,594
其他應付款	5,721,476	-	-	-	5,721,476	5,721,476
應付利息	957,773	-	-	-	957,773	957,773
應付職工薪酬	872,079	-	-	-	872,079	872,079
一年內到期的 非流動負債	5,506,672	-	-	-	5,506,672	3,632,943
其他流動負債	8,465,377	-	-	-	8,465,377	8,405,051
長期借款	-	11,662,053	9,324,513	17,664,119	38,650,685	32,547,502
應付債券	858,733	858,733	7,759,496	12,163,333	21,640,295	16,040,608
長期應付款	-	573,787	2,242,037	57,501	2,873,325	2,460,272
長期應付職工薪酬	7,563	-	-	-	7,563	7,563

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 九、與金融工具相關風險(續)

#### 3. 敏感性分析

本集團採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或所有者權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立的發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是獨立的情況下進行的。

##### (1) 外匯風險敏感性分析

本集團主要面臨美元匯率變動的影響。

下述表格詳細列示當人民幣升值或貶值5%時，本集團的敏感性。5%變動代表本集團就匯率在下一年度合理變動作出的評估。敏感性分析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借款，這些借款幣種也非借入方日常經營所用貨幣。

從境內公司角度考慮敏感性：

	美元影響	
	2014年 12月31日	2013年 12月31日
增加(或減少)當期損益		
—如人民幣貶值對應外幣	-92,093	-30,799
—如人民幣升值對應外幣	92,093	30,799

從澳洲公司、香港公司及剝離公司角度考慮敏感性：

	美元影響	
	2014年 12月31日	2013年 12月31日
增加(或減少)當期損益		
—如記賬本位幣貶值對應外幣	-266,627	-183,057
—如記賬本位幣升值對應外幣	266,627	183,057
增加(或減少)當期股東權益		
—如記賬本位幣貶值對應外幣	-867,261	-862,206
—如記賬本位幣升值對應外幣	867,261	862,206



## 九、與金融工具相關風險(續)

### 3. 敏感性分析(續)

#### (2) 利率風險敏感性分析

利率風險敏感性分析基於下述假設：

市場利率變化影響可變利率金融工具的利息收入或費用；

對於以公允價值計量的固定利率金融工具，市場利率變化僅僅影響其利息收入或費用；

以資產負債表日市場利率採用現金流量折現法計算衍生金融工具及其他金融資產和負債的公允價值變化。

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率可能發生的合理變動對當期損益和權益的稅後影響如下：

項目	利率變動	2014年度		2013年度	
		對淨利潤的影響	對所有者權益的影響	對淨利潤的影響	對所有者權益的影響
浮動利率借款	增加1%	-244,001	-244,001	-226,900	-226,900
浮動利率借款	減少1%	244,001	244,001	226,900	226,900

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十、公允價值的披露

#### 1. 年末以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次

項目	年末公允價值			合計
	第一層次公允價值計量	第二層次公允價值計量	第三層次公允價值計量	
一、持續的公允價值計量				
(一) 可供出售金融資產	249,403	-	-	249,403
(1) 權益工具投資	249,403	-	-	249,403
(二) 其他流動資產	-	359	89,137	89,496
(1) 套期工具—遠期外匯合約	-	359	-	359
(2) 特別收益權	-	-	89,137	89,137
(三) 其他非流動資產	-	-	909,927	909,927
(1) 特別收益權	-	-	909,927	909,927
持續以公允價值計量的資產總額	249,403	359	999,064	1,248,826
(一) 以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債	664	-	-	664
(1) 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	664	-	-	664
(二) 其他流動負債	-	80,938	-	80,938
(1) 套期工具—遠期外匯合約	-	2,621	-	2,621
(1) 套期工具—上下限期權	-	78,317	-	78,317
持續以公允價值計量的負債總額	664	80,938	-	81,602

- 第一層次公允價值計量的金融工具系本公司購買的上市公司股票及期貨合約，該類金融工具存在活躍市場，其公允價值計量基礎為報告期末的市場交易價格。
- 第二層次公允價值計量的金融工具系遠期外匯合約及上下限期權，該類金融工具不存在活躍市場，其公允價值計量參照本集團的估值方法。這些估值方法結合考慮了各種存在的可觀察市場數據。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十、公允價值的披露(續)

#### 1. 年末以公允價值計量的資產和負債的金額和公允價值計量層次(續)

4. 第三層次公允價值計量的金融工具系特別收益權，該類金融工具依據未來現金流折現後的現值進行計量。
5. 2014年及2013年本集團未發生各層級之間的轉移。

### 十一、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	註冊資本	對本公司的 持股比例(%)	對本公司的 表決權比例(%)
兗礦集團有限公司	國有獨資	山東鄒城	工業加工	張新文	3,353,388	52.86	52.86

###### (2) 控股股東的註冊資本及其變化

控股股東	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
兗礦集團	3,353,388	-	-	3,353,388

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十一、關聯方及關聯交易(續)

#### (一)關聯方關係(續)

##### 1. 控股股東及最終控制方(續)

##### (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(%)	
	年末餘額	年初餘額	年末比例	年初比例
兗礦集團	2,600,000	2,600,000	52.86	52.86

註：除上表所述本報告期末，兗礦集團還通過其全資子公司持有本公司H股共計180,000,000股，約佔本公司已發行總股本的3.66%。

##### 2. 子公司

子公司情況詳見本附註「八、(一)、(1)企業集團的構成」相關內容。

##### 3. 合營企業及聯營企業

本公司重要的合營或聯營企業詳見本附註「八、(二)、(1)重要的合營企業或聯營企業」相關內容。本年與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本公司關係
山東聖楊木業有限公司	本公司之聯營企業
濟寧市潔美新型牆材有限公司	本公司之聯營企業
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd (「NCIG」) (「紐卡斯爾煤炭基礎建設集團」)	本公司之聯營企業
聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司	本公司之合營企業
Ashton Coal Mines Limited (「艾詩頓煤業有限公司」)(註)	本公司之合營企業

註：本公司之子公司澳洲公司於2014年10月收購艾詩頓煤業有限公司10%的股權，收購後，對其的持股達到100%，故將其納入合併範圍，具體情況詳見「附註七、1」

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十一、關聯方及關聯交易(續)

#### (一)關聯方關係(續)

##### 4. 其他關聯方

其他關聯方名稱	與本公司關係	主要交易內容
兗礦集團有限公司唐村實業公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	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	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售商品、銷售材料、採購材料、接受勞務
兗礦集團鄒城金明機電有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售材料、採購材料、接受勞務
山東兗礦國際焦化有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售商品
兗礦東華物流有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售商品、銷售材料、採購商品
兗礦東華鄒城海天貿易有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售商品、採購商品
兗礦國宏化工有限責任公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售商品
兗礦集團有限公司(電鋁)	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售商品
兗礦集團東華建設有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	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	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	採購材料、接受勞務
兗礦煤化供銷有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售商品、採購商品
山東兗礦濟三電力有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售商品
兗礦集團機電設備製造廠	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售材料、採購材料、接受勞務
兗礦集團有限公司海魯建築安裝公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	接受勞務
兗礦東華37處	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售材料、接受勞務
兗礦東華建設有限公司地礦分公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售材料、接受勞務

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十一、關聯方及關聯交易(續)

#### (一)關聯方關係(續)

##### 4. 其他關聯方(續)

其他關聯方名稱	與本公司關係	主要交易內容
兗礦東華建設有限公司建築安裝分公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	接受勞務
兗礦集團鄒城華建設計研究院有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	接受勞務
兗礦集團博洋對外經濟貿易有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售商品
兗礦東華鄒城海天貿易有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	採購材料
兗礦集團長龍電纜有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	採購材料
兗礦集團福興實業有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	採購材料
兗礦集團勞動服務公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	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	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	採購材料
鄒城雙葉制衣有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	採購材料
兗州東方機電有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售材料、採購材料、接受勞務
兗礦集團財務有限公司	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	存款、金融服務
其他同受控股股東控制的其他企業	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	銷售商品、銷售材料、採購材料、接受勞務
來寶集團(Noble Group)	其他關聯方	往來款、銷售商品、提供勞務、接受勞務

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十一、關聯方及關聯交易(續)

#### (二)關聯交易

##### 1. 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

###### (1) 採購商品／接受勞務

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
控股股東及其控制的公司	購買商品	1,286,869	1,196,372
聯營企業	接受勞務－港口費	272,181	392,898
其他關聯方	接受勞務－港口費	27,270	-
其他關聯方	接受勞務－營銷服務佣金	11,465	37,084
合計		1,597,785	1,626,354

###### (2) 銷售商品／提供勞務

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
控股股東及其控制的公司	銷售商品－煤炭	2,287,541	2,839,839
其他關聯方	銷售商品－煤炭	1,894,487	2,337,691
合營公司	銷售商品－煤炭	474,610	796,212
控股股東及其控制的公司	銷售商品－甲醇	127,921	126,398
控股股東及其控制的公司	銷售商品－材料	510,432	328,732
控股股東及其控制的公司	銷售商品－電、熱	114,163	111,675
控股股東及其控制的公司	提供勞務－煤炭運營	4,337	-
合營公司	提供勞務－管理服務	602	1,530
合營公司	提供勞務－特許權使用服務	79,921	98,435
其他關聯方	提供勞務－離港服務	758	809
合計		5,494,772	6,641,321

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十一、關聯方及關聯交易(續)

#### (二)關聯交易(續)

##### 2. 關聯擔保情況

擔保方名稱	被擔保方名稱	擔保金額	起始日	到期日	擔保是否 已經履行完畢
兗礦集團	本公司	171,444 萬人民幣	2011-9-29	2016-9-28	否
兗礦集團	菏澤能化	1,000 萬人民幣	2012-5-28	2022-5-23	否
本公司	兗煤國際	140,000 萬人民幣	2013-8-29	2016-8-28	否
本公司	兗煤國際	210,000 萬人民幣	2013-8-29	2016-10-20	否
本公司	兗煤國際	67,590 萬人民幣	2013-12-23	2016-12-23	否
本公司	兗煤國際	200,000 萬人民幣	2013-6-24	2016-6-20	否
本公司	兗煤國際	100,000 萬人民幣	2013-12-16	2015-12-11	否
本公司	兗煤國際	136,000 萬人民幣	2014-1-9	2017-1-8	否
本公司	澳洲公司	86,966 萬美元	2012-12-16	2017-12-16	否
本公司	澳洲公司	4,500 萬美元	2012-12-16	2017-12-16	否
本公司	澳洲公司	622,000 萬人民幣	2013-12-16	2018-12-16	否
本公司	澳洲公司	32,500 萬人民幣	2013-12-16	2018-12-16	否
本公司	澳洲公司	86,068 萬美元	2014-12-16	2019-12-16	否
本公司	澳洲公司	5,000 萬美元	2014-12-16	2019-12-16	否
兗礦集團	本公司	14,000 萬人民幣	2014-6-20	2019-6-20	否
兗礦集團(註1)	本公司	100,000 萬人民幣	2012-7-23	2017-7-22	否
兗礦集團(註1)	本公司	400,000 萬人民幣	2012-7-23	2022-7-22	否
兗礦集團(註1)	本公司	195,000 萬人民幣	2014-3-5	2019-3-4	否
兗礦集團(註1)	本公司	305,000 萬人民幣	2014-3-5	2024-3-4	否
本公司(註2)	兗煤國際	45,000 萬美元	2012-5-16	2017-5-15	否
本公司(註2)	兗煤國際	55,000 萬美元	2012-5-16	2022-5-15	否
本公司(註3)	兗煤貿易	30,000 萬美元	2014-5-22	N/A	否

註1：本公司之控股股東兗礦集團為本公司發行的100億元企業債券提供擔保。

註2：本公司為本公司之子公司兗煤國際發行的10億美元企業債券提供擔保。

註3：本公司為本公司之子公司兗煤貿易發行的3億美元永續債券提供擔保。



## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十一、關聯方及關聯交易(續)

#### (二)關聯交易(續)

##### 3. 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。

##### 4. 與財務公司、中山礦交易事項

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92,725萬元。本期利息收入444萬元。

截止本報告期末，本公司向財務公司的長期借款餘額為22,779萬人民幣，包括536萬美元和19,500萬人民幣，本期承擔的利息金額為260萬元；短期借款餘額為10,000萬人民幣，本期承擔的利息金額為731萬人民幣。

截止本報告期末，本公司之子公司澳洲公司向中山礦合資企業提供貸款餘額為33,997萬澳元，其中，本期新增貸款本金為2,850萬澳元，應收利息1,921萬澳元。

##### 5. 關鍵管理人員薪酬

項目名稱	本年發生額	上年發生額
獨立的非執行董事	520	520
執行董事	5,995	2,294
監事	2,615	1,113
其他管理人員	3,825	3,600
薪酬合計	12,955	7,527

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十一、關聯方及關聯交易(續)

#### (二)關聯交易(續)

##### 6. 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2014年及2013年，本公司已列支的該等款項分別為人民幣118,780萬元和142,851萬元。

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2014年及2013年，本公司已列支的該等款項分別為人民幣60,912萬元和32,762萬元。

根據公司與兗礦集團簽訂的協議，由兗礦集團下屬各部門、單位向公司提供以下服務並收取相應的費用，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	本期金額 (萬元)	上期金額 (萬元)
接受兗礦集團勞務		
工程施工	60,085	52,231
汽車運輸	1,957	1,412
供氣供暖	4,065	4,242
房產管理	13,720	8,004
維修服務	23,811	26,685
員工個人福利	3,581	3,370
通訊服務	2,978	1,941
小計	110,197	97,885

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十一、關聯方及關聯交易(續)

#### (三)關聯方往來餘額

##### 1. 應收項目

項目名稱	關聯方	年末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收票據	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	245,968	-	383,459	-
應收賬款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	59,809	-	19,412	-
應收賬款	其他關聯方	239,552	-	78,344	-
應收賬款	合營公司	160,660	-	28,859	-
預付帳款	控股股東及最終控制方	2,888	-	-	-
預付帳款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	26,080	-	31,653	-
其他應收款	控股股東及最終控制方	16,994	-	16,994	-
其他應收款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	178,189	-	1,177	-
其他應收款	聯營企業	116,883	-	86,213	-
其他應收款	合營公司	-	-	160,723	-
合計		1,047,023	-	806,834	-

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十一、關聯方及關聯交易(續)

#### (三)關聯方往來餘額(續)

##### 2. 應付項目

項目名稱	關聯方	年末餘額	年初餘額
應付票據	控股股東及最終控制方	18,956	-
應付票據	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	15,816	-
應付帳款	控股股東及最終控制方	4,677	338
應付帳款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	150,949	44,398
應付帳款	聯營企業	10	-
應付帳款	其他關聯方	-	11,305
預收賬款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	24,913	104,727
其他應付款	控股股東及最終控制方	352,197	226,697
其他應付款	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	660,066	735,336
其他應付款	聯營企業	17	-
合計		1,227,601	1,122,801

### 十二、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	1,650,678	1,421,302
按照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	218,380	201,037
對徵地事項提供擔保	182,282	-
合計	2,051,340	1,622,339

### 十二、或有事項(續)

2. 本公司被中信大榭燃料有限公司(「中信大榭」)以未按雙方簽訂的《煤炭買賣合同》履行交貨義務為由起訴至山東省高級人民法院，要求本公司解除與其簽訂的《煤炭買賣合同》、退還貨款並賠償經濟損失合計人民幣1.636億元。一審判決駁回中信大榭訴訟請求。2014年6月30日，本公司收到最高人民法院的《上訴案件應訴通知書》，截止本報告批准日，尚無審理結果。
3. 除上述及本附註「十一、(二)、2」所述外，截至2014年12月31日，本集團無其他重大或有事項。

### 十三、承諾事項

#### 1. 已簽訂的尚未完全履行的對外投資合同及有關財務支出

- (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(附註六、20)，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) 本公司於2010年至2012年期間與三家獨立第三方公司簽訂多次股權轉讓協議和補充協議，受讓內蒙古昊盛煤業有限公司74.82%的股權，同時根據昊盛公司2011年至2012年多次股東會增資決議，本公司需支付股權轉讓款及增資款共計736,100萬元。截止本報告期末，本公司已實際支付484,303萬元，尚未支付共計251,797萬元。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十三、承諾事項(續)

#### 2. 已簽訂的正在或準備履行的租賃合同及財務影響

於2014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	15,298	5,427
T+2年	12,368	5,443
T+3年	621	4,619
T+3年以後	265	5,175
合計	28,552	20,664

#### 3. 截止2014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	273,192	241,446
合計	273,192	241,446

除存在上述承諾事項外，截止2014年12月31日，本集團無其他重大承諾事項。

### 十四、資產負債表日後事項

#### 1. 利潤分配情況

項目	內容
擬分配的利潤或股利	2015年3月27日，經本公司第六屆董事會第七次會議審議通過，2014年度每10股派發現金紅利0.2元(含稅)，總額9,837萬元。
經審議批准宣告發放的利潤或股利	經2013年度股東大會審議批准，2014年度實際發放2013年度股利為9,837萬元

#### 2. 除存在上述資產負債表日後事項披露事項外，本集團無其他重大資產負債表日後事項。

### 十五、其他重要事項

#### 1. 租賃

- (1) 截止本報告期末，本集團通過售後回租形式融資租賃租入的固定資產賬面價值為180,988萬元，詳見本附註「六、13、(2)」
- (2) 截止本報告期末，本集團最低融資租賃付款額為20,664萬元，詳見本附註「十三、2」
- (3) 截止本報告期末，本集團重大經營租賃最低租賃付款額28,552萬元，詳見本附註「十三、2」

#### 2. 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100,000萬元及5,200萬元。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4,349萬元。

#### 3. 兗煤澳洲稅務審計

澳洲稅務局(ATO)於2013年度開始對本公司之子公司澳洲公司進行稅務審計，該稅務審計一直延續至本財務年度，稅務局已完成對部分稅務問題的覆核。截止2014年12月31日，澳洲公司與稅務局正在就剩餘未決事項進行探討。稅審結論預計將於2015年上半年形成，並預計不會對澳洲公司的財務狀況產生重大影響。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十五、其他重要事項(續)

#### 4. 向中山礦提供財務支持

本公司之子公司澳洲公司2014年向合營公司中山礦提交財務支持文件，承諾：

- (1) 澳洲公司不會要求中山礦償還任何所欠貸款，除了中山礦同意償還或者貸款協議中另有規定；
- (2) 澳洲公司向中山礦提供財務支持，使其能夠支付到期債務，借款金額將以澳洲公司在中山礦所享有的權益比例及其所需貸款金額確定。

#### 5. 分部信息

##### (1) 2014年報告分部

單位：千元

項目	煤炭業務	鐵運業務	甲醇、 電力及熱力	未分配項目	抵消	合計
營業收入	63,440,580	447,775	2,342,497	335,027	2,643,141	63,922,738
對外交易收入	61,989,258	373,617	1,504,301	55,562	-	63,922,738
分部間交易收入	1,451,322	74,158	838,196	279,465	2,643,141	-
營業成本及費用	60,599,506	411,449	1,975,780	321,144	1,931,769	61,376,110
對外銷售成本	49,910,043	251,139	1,488,214	54,600	-	51,703,996
分部間銷售成本	1,311,017	49,480	275,411	240,776	1,876,684	-
期間費用	9,378,446	110,830	212,155	25,768	55,085	9,672,114
營業利潤(虧損)	2,841,074	36,326	366,717	13,883	711,372	2,546,628
資產總額	179,416,393	704,567	7,614,236	1,831,312	58,431,308	131,135,200
負債總額	108,198,487	217	4,209,956	1,202,402	26,115,314	87,495,748
補充信息						
折舊和攤銷費用	3,462,620	63,055	435,121	2,430	-	3,963,226
折舊和攤銷以外 的非現金費用	11,689	-	-693	2	-	10,998
資本性支出	4,883,473	26,776	356,264	218,303	-	5,484,817



## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十五、其他重要事項(續)

#### 5. 分部信息(續)

##### (2) 2013年報告分部

單位：千元

項目	煤炭業務	鐵運業務	甲醇、電力 及熱力	未分配項目	抵消	合計
營業收入	58,050,718	501,235	2,504,750	75,576	2,405,690	58,726,589
對外交易收入	56,612,048	457,898	1,628,316	28,327	-	58,726,589
分部間交易收入	1,438,670	43,337	876,434	47,249	2,405,690	-
營業成本及費用	57,808,504	462,850	2,222,607	161,528	1,818,773	58,836,716
對外銷售成本	43,976,673	309,806	1,298,722	25,997	-	45,611,198
分部間銷售成本	1,035,078	27,134	701,147	39,211	1,802,570	-
期間費用	12,796,753	125,910	222,738	96,320	16,203	13,225,518
營業利潤	242,214	38,385	282,143	-85,952	586,917	-110,127
資產總額	150,523,047	493,305	7,427,723	11,307,268	44,051,869	125,699,474
負債總額	94,383,715	170,879	4,039,773	13,376,366	28,828,306	83,142,427
補充信息						
折舊和攤銷費用	3,855,464	68,098	454,632	2,306	-	4,380,500
折舊和攤銷以外 的非現金費用	2,109,608	-	46	-4	-	2,109,650
資本性支出	7,982,589	22,005	945,938	145,803	-	9,096,335

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十六、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

類別	賬面餘額		年末餘額 壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		年初餘額 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	305,105	56	13,588	4.45	291,517	168,809	36	8,180	4.85	160,629
無風險組合	237,059	44	-	-	237,059	303,447	64	-	-	303,447
組合小計	542,164	100	13,588	2.51	528,576	472,256	100	8,180	1.73	464,076
合計	542,164	-	13,588	-	528,576	472,256	-	8,180	-	464,076

##### 1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	應收賬款	年末餘額 壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	303,598	12,144	4
1-2年	90	27	30
2-3年	-	-	50
3年以上	1,417	1,417	100
合計	305,105	13,588	-

##### 2) 組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	應收賬款	年末餘額 壞賬準備	計提比例(%)
無風險組合	237,059	-	-
合計	237,059	-	-

(2) 本年度無計提、轉回(或收回)的壞賬準備情況。

(3) 本年度無實際核銷的應收賬款。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十六·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

類別	賬面餘額		年末餘額			賬面餘額		年初餘額		
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	賬面價值
按組合計提壞賬準備 的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	15,112	-	13,968	92	1,144	17,141	-	15,091	88	2,050
無風險組合	3,996,572	100	-	-	3,996,572	11,662,011	100	-	-	11,662,011
組合小計	4,011,684	100	13,968	-	3,997,716	11,679,152	100	15,091	-	11,664,061
單項金額不重大但單項 計提壞賬準備的 其他應收款	3,163	-	3,163	100	-	-	-	-	-	-
合計	4,014,847	-	17,131	-	3,997,716	11,679,152	-	15,091	-	11,664,061

##### 1) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

賬齡	其他應收款	年末餘額 壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	463	19	4
1-2年	1,000	300	30
2-3年	-	-	50
3年以上	13,649	13,649	100
合計	15,112	13,968	-

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十六·母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款(續)

##### (1) 其他應收款分類(續)

##### 2) 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	其他應收款	年末餘額 壞賬準備	計提比例(%)
無風險組合	3,996,572	-	-
合計	3,996,572	-	-

註：無風險組合中包括本公司與子公司的往來款362,813萬元。

##### 3) 年末單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款

單位名稱	賬面餘額	壞賬金額	計提比例(%)	計提原因
國能總公司	3,163	3,163	100	無法收回
合計	3,163	3,163	-	-

(2) 本年度無計提、轉回(或收回)壞賬準備情況。

(3) 本年度無實際核銷的其他應收款。

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十六·母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款(續)

##### (4) 其他應收款按款項性質分類情況

款項性質	年末賬面餘額	年初賬面餘額
往來款	3,745,029	7,374,966
備用金	11,710	10,992
押金保證金	170,479	25,910
應收材料款	63,633	1,693
應收投資款	-	4,264,508
應收代墊款	518	1,081
待抵扣稅款	23,478	2
合計	4,014,847	11,679,152

#### 3. 長期股權投資

##### (1) 長期股權投資分類

項目	年末餘額		年初餘額	
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面價值
對子公司投資	29,791,871		29,791,871	19,912,276
對聯營、合營 企業投資	2,958,980		2,958,980	2,744,956
合計	32,750,851		32,750,851	22,657,232

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十六·母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 長期股權投資(續)

##### (2) 對子公司投資

被投資單位	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	本年計提 減值準備	減值準備 年末餘額
青島保稅區中兗貿易有限公司	2,710			2,710		
山東兗煤航運有限公司	10,576			10,576		
兗煤荷澤能化有限公司	2,924,344			2,924,344		
兗州煤業澳大利亞有限公司	3,781,600			3,781,600		
兗州煤業榆林能化有限公司	1,400,000			1,400,000		
兗州煤業山西能化有限公司	508,206			508,206		
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	3,100,000	5,000,000		8,100,000		
山東華聚能源股份有限公司	599,523			599,523		
兗煤國際(控股)有限公司	17,917	4,194,595		4,212,512		
鄒城兗礦北盛工貿有限公司	2,404			2,404		
山東煤炭交易中心有限公司	51,000			51,000		
內蒙古昊盛煤業有限公司	7,360,996			7,360,996		
山東兗煤日照港儲配煤有限公司	153,000			153,000		
中垠物流		300,000		300,000		
中垠融資租賃有限公司		375,000		375,000		
端信投資控股(北京)有限公司		10,000		10,000		
合計	19,912,276	9,879,595		29,791,871		

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十六·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、合營企業投資

被投資單位	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	本年增減變動			計提減值 準備	其他	年末餘額	減值準備 年末餘額
					其他綜合 收益調整	其他權益 變動	宣告發放 現金股利 或利潤				
一、合營企業											
聖地芬雷選煤 工程技術 (天津)有限公司		3,000		351						3,351	
二、聯營企業											
華電鄒縣發電 有限公司	1,183,098			184,304	-		-178,645			1,188,757	
兗礦集團財務 有限公司	211,858	125,000		30,950	-		-57,500			310,308	
陝西未來能源 化工有限公司	1,350,000			95,351	11,213		-			1,456,564	
山東聖楊木業 有限公司	-										
濟寧市潔美新型 牆材有限公司	-										
合計	2,744,957	128,000		310,955	11,213		-236,145			2,958,980	

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 十六·母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 營業收入和營業成本

項目	本年發生額		上年發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	38,157,992	28,866,988	38,090,007	27,976,167
其他業務	3,162,304	2,987,969	2,438,377	2,698,753
合計	41,320,296	31,854,957	40,528,384	30,674,920

#### 5. 投資收益

項目	本年發生額	上年發生額
成本法核算的長期股權投資收益	-	3,947
權益法核算的長期股權投資收益	310,955	233,896
委託貸款在持有期間的投資收益	969,945	760,993
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	7,385	4,482
交易性金融負債在持有期間取得的投資收益	-37	
處置遠期外匯合約取得的投資收益	-	66,913
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債取得時確認的投資收益	-	
合計	1,288,248	1,070,231

### 十七·財務報告批准

本財務報告於2015年3月27日由本公司董事會批准報出。



## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 財務報表補充資料

#### 1. 本年非經常性損益明細表

- (1) 按照中國證券監督管理委員會《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)》的規定，本集團2014年度非經常性損益如下：

項目	本年金額	說明
非流動資產處置損益	1,694	
計入當期損益的政府補助	235,082	
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	147,993	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	-80,953	
或有期權(CVR)公允價值變動	-18,314	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	434,848	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	454,711	
小計	1,175,061	
減：所得稅影響額	188,098	
少數股東權益影響額(稅後)	18,788	
歸屬母公司權益影響額(稅後)	968,175	

註：其他符合非經常性損益定義的損益項目為內蒙古自治區財政廳、國土資源廳減免本公司之子公司鄂爾多斯能化公司的資金佔用利息。

#### 2. 淨資產收益率及每股收益

按照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9號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露(2010年修訂)》的規定，本集團2014年度加權平均淨資產收益率、基本每股收益和稀釋每股收益如下：

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	5.89	0.4570	0.4570
扣除非經常性損益後歸屬於 母公司股東的淨利潤	3.39	0.2602	0.2602

## 第十三章 財務報告(按中國會計準則編製)

(本財務報表附註除特別註明外，均以人民幣千元列示)

### 財務報表補充資料(續)

#### 3. 境內外會計準則下會計數據差異

##### (1) 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報表中淨利潤和淨資產差異情況

項目	歸屬於母公司股東的淨利潤		歸屬於母公司股東權益	
	本年發生額	上年發生額	年末餘額	年初餘額
按國際財務報告準則	766,158	777,368	38,725,846	40,378,677
差異調整				
1. 同一控制下調整(註1)	9,981	13,206	-1,399,295	-1,409,266
2. 專項儲備(註2)	2,487,687	697,383	-530,805	-730,491
3. 遞延稅項(註5)	-394,991	-225,937	274,031	710,748
4. 永續資本債券(註3)	36,456	-	2,521,456	-
5. 無形資產減值損失(註4)	-731,332	-	-702,435	-
6. 其他	110,208	9,191	309,880	30,818
按《企業會計準則》	2,284,167	1,271,211	39,198,678	38,980,486

- (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為購買日的各項可辨認資產、負債及或有負債；購買方的合併成本大於被購買方在購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。
- (2) 如本附註二、25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) 根據中國會計準則，母公司發行的永續資本債券在報表中列示於歸屬於母公司的所有者權益中，子公司發行的永續資本債券在報表中列示於少數股東權益，而在國際準則中需要單獨列示。
- (4) 根據中國會計準則，長期資產減值準備一經確認，不得轉回，在國際準則下，長期資產減值準備可以轉回。
- (5) 上述準則差異同時帶來稅務及少數股東權益的影響差異。

兗州煤業股份有限公司  
二〇一五年三月二十七日

## 第十四章 備查文件目錄

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 李希勇

兗州煤業股份有限公司  
二〇一五年三月二十七日

# 附錄

## 兗州煤業所屬各中國境內煤礦有關資料(一)

	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	56.23	37.0	60.0	87.1	105.1	380.63
煤田位置	山東省濟寧市						N/A
<b>儲量資料：</b>							
(截至2014年12月31日百萬噸)							
保有資源儲量 <sup>(1)</sup>	228.60	520.79	374.03	628.30	795.00	794.06	3340.78
已探明及推定儲量 <sup>(2)</sup>	101.96	288.56	256.25	421.39	392.36	197.63	1658.15
回採率(% <sup>(3)</sup> )	83.40	79.86	79.21	82.10	82.04	80.60	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>							
原煤核定年產能	3.0	6.6	6.4	7.5	4.2	6.6	34.3
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>							
1997-2007	45.7	70.1	61.6	78.1	42.7	49.6	347.8
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
2012	3.2	7.0	6.1	7.6	3.7	5.5	33.1
2013	3.0	6.9	6.2	8.1	3.1	6.5	33.8
2014	2.7	6.8	5.8	8.0	4.2	5.3	32.8
截至2014年12月31日原煤產量	68.8	117.6	103.6	131.0	69.8	91.5	582.3

註：

- (1) 根據中國 GB/T17766-1999《固體礦產資源儲量分類》標準，「保有資源儲量」為基礎儲量與資源量總和。「基礎儲量」一般指已探明和控制的經濟儲量，未扣除設計和採礦損耗。「資源量」是指查明礦產資源的一部分和潛在礦產資源的總和。
- (2) 上述各礦已探明及推定儲量乃基於 International Mining Consultants Limited (一家英國公司) 於 1998 年 2 月 6 日出具的報告，該報告乃基於美國證券法行業指導七的標準編製。

根據行業指導七的規定，「已探明儲量」指符合以下兩種條件下測算的儲量：(a) 其數量是根據在裸露在外的岩層、探槽、礦內巷道或鑽孔等展現的維度和尺寸計算所得；其級別及／或質量是從詳細抽樣結果計算所得，以及(b) 檢查、取樣和測量地點間隔相當接近，且地質特徵亦相當明確，以至於該儲量的大小、形狀、深度及礦產內容均可以很好的確定。「推定儲量」指符合以下條件測算的儲量：其數量和級別及／或質量的計算是按照與已探明儲量相近似的信息計算出來的，但檢查、取樣及測量的地點相距較遠或未有足夠的間隔。推定儲量的確實程度雖然較已探明儲量為低，但仍足以保證觀察點之間的連續性。

每一年末的已探明及推定儲量乃是由上一年末的已探明及推定儲量扣除當年煤炭生產中所消耗的已探明及推定儲量所得。已探明及／或推定儲量之間的區別並不易確定或定義。

- (3) 「回採率」為採區內動用儲量中採出煤炭數量所得的比率，基於以下方式計算得出：每一年實際採出的煤炭量除以當年已動用儲量所得的比值。

兗州煤業所屬各中國境內煤礦有關資料(二)

	天池	趙樓	總計
<b>基本資料：</b>			
開始建造時間 <sup>(1)</sup>	2004	2004	N/A
商業投產時間 <sup>(1)</sup>	2006	2009	N/A
煤田面積(平方公里)	18.7	143.36	162.06
煤田位置	山西省和順縣	山東省荷澤市	N/A
<b>儲量資料：</b>			
(截至2014年12月31日百萬噸)			
保有資源儲量 <sup>(2)</sup>	116.95	408.78	525.73
可採儲量 <sup>(3)</sup>	23.31	97.68	121.19
回採率 <sup>(4)</sup>	75.0	84.2	N/A
煤種	動力煤	1/3焦煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>			
原煤核定年產能	1.2	4.2	5.4
原煤設計年洗選量	-	3.0	3.0
<b>原煤產量</b>			
2006-2007	1.3	-	1.3
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
2012	1.4	2.7	4.1
2013	1.5	2.9	4.4
2014	1.6	3.0	4.6
截至2014年12月31日原煤產量	10.6	13.2	23.8

註：

- (1) 關於天池煤礦，「開始建設時間」指本公司2006年收購該礦前，該礦開始進行技術及產量提升改造的時間；「商業投產時間」指完成技術及產量提升改造後開始生產。
- (2) 根據中國GB/T17766-1999《固體礦產資源儲量分類》標準，「保有資源儲量」為基礎儲量與資源量總和。「基礎儲量」一般指已探明和控制的經濟儲量，未扣除設計和採礦損耗。「資源量」是指查明礦產資源的一部分和潛在礦產資源的總和。
- (3) 上述煤礦的可採儲量乃基於Minarco AsiaPacific Pty Limited於2006年5月基於澳洲報告礦物資源量及礦產儲量的規程(即JORC規程，2004年修訂)編製的報告。根據2004年修訂的JORC規程，「可採儲量」一般指已探明及推定儲量。「已探明儲量」為實測煤炭資源的經濟可採部分，而「推定儲量」為推定煤炭資源，或有時亦為實測煤炭資源的經濟可採部分。「已探明儲量」及「推定儲量」二者均包括矸石混入及開採損耗，並且是在適當程度的煤礦規劃、礦井設計以及進度規劃等基礎上做出。
- (4) 「回採率」為採區內動用儲量中採出煤炭數量所得的比率，基於以下方式計算得出：每一年實際採出的煤炭量除以當年已動用儲量所得的比值。

## 兗州煤業所屬各中國境內煤礦有關資料(三)

	北宿	楊村	安源	文玉	總計
<b>基本資料：</b>					
開始建造時間	1972	1981	-	1996	N/A
商業投產時間	1976	1988	2004	1997	N/A
煤田面積(平方公里)	29.3	27.46	9.26	9.36	75.38
煤田位置	山東 濟寧市	山東 濟寧市	內蒙古 鄂爾多斯市	內蒙古 鄂爾多斯市	N/A
<b>儲量資料：</b>					
(截至2014年12月31日百萬噸)					
保有資源儲量 <sup>(1)</sup>	74.35	88.15	28.33	44.15	234.98
回採率 <sup>(2)</sup>	87.30	86.70	85.36	85.48	N/A
煤種	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>					
原煤核定年產能	1.0	1.15	1.2	3.0	6.35
原煤設計年洗選量	-	-	-	-	-
<b>原煤產量</b>					
2011	-	-	2.3	2.1	4.4
2012	1.0	1.1	2.3	4.6	9.0
2013	1.0	1.1	2.2	4.1	8.4
2014	0.8	1.0	1.8	4.1	7.7
截至2014年12月31日原煤產量	2.8	3.2	8.6	14.9	29.5

註：

- (1) 根據中國 GB/T17766-1999《固體礦產資源儲量分類》標準，「保有資源儲量」為基礎儲量與資源量總和。「基礎儲量」一般指已探明和控制的經濟儲量，未扣除設計和採礦損耗。「資源量」是指查明礦產資源的一部分和潛在礦產資源的總和。
- (2) 「回採率」為採區內動用儲量中採出煤炭數量所得的比率，基於以下方式計算得出：每一年實際採出的煤炭量除以當年已動用儲量所得的比值。



## 兗煤澳洲所屬各煤礦有關資料

	澳思達	雅若碧	艾詩頓	莫拉本	格羅斯特 礦區	唐納森 礦區	中山 <sup>(4)</sup>	總計
<b>基本資料：</b>								
開始建造時間 <sup>(1)</sup>	1998	1981	2003	2009	1998	2001	2009	N/A
商業投產時間 <sup>(1)</sup>	2000	1982	2004	2010	1999	2001	2011	N/A
煤田面積(平方公里) <sup>(2)</sup>	160	220	16	120	163	106	28	813
煤田位置	新南 威爾士州	昆士 蘭州	新南 威爾士州	新南 威爾士州	新南 威爾士州	新南 威爾士州	昆士 蘭州	N/A
<b>儲量資料：</b>								
(截至2014年12月31日百萬噸)								
可採儲量 <sup>(3)</sup>	43.6	47.6	55.3	330.4	52.2	128.7	84.0	741.8
煤種	半硬焦煤	噴吹煤	半軟焦煤	動力煤	半硬焦煤	半軟焦煤	焦煤、 噴吹煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>								
原煤核定年產能	3.0	3.6	3.0	14.0	3.8	3.0	5.25	35.7
原煤設計年洗選量	3.3	2.4	6.5	16.0	3.8	3.0	5.25	40.25
<b>原煤產量</b>								
2006-2007	2.0	-	-	-	-	-	-	2.0
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	-	-	-	12.3
2012	1.7	3.2	2.3	7.2	1.8	2.0	-	18.2
2013	1.6	3.7	2.4	6.7	3.5	3.2	-	21.1
2014	1.9	3.9	2.6	6.6	2.5	2.5	-	20.0
截至2014年12月31日原煤產量	14.6	16.2	11.7	30.0	7.8	7.7	-	88.0

註：

- (1) 澳思達煤礦因井下發火於2003年關閉。公司2004年收購了澳思達煤礦，並於2005年進行了產量提升和技術的升級改造。澳思達煤礦於2006年10月恢復運營。艾詩頓煤礦與莫拉本煤礦分別同時擁有露天礦和井工礦，「商業投產時間」指兩種礦之中較早的露天礦投產時間。
- (2) 煤田面積指現時用於開採的租賃土地區域，不包含公司擁有勘探權的區域。
- (3) 上述各礦的「可採儲量」乃基於由兗煤澳洲委任的合資格人士依據JORC規程(2012)所載標準出具的報告，可採儲量是依據JORC規程(2012)標準的已探明儲量及推定儲量之和。

上述儲量數據同以往年度披露的數據存在差異的原因，除生產過程正常影響因素外，主要是由依據的JORC規程(2004)變更為JORC規程(2012)所致。

- (4) 中山礦是兗煤澳洲與第三方合資擁有並運營的合資公司，不並入本集團財務報表。

## 兗煤國際所屬各煤礦有關資料

	坎貝唐斯	普力馬	總計
<b>基本資料：</b>			
開始建造時間	2009	1996	N/A
商業投產時間	2010	1996	N/A
煤田面積(平方公里) <sup>(1)</sup>	300	171	471
煤田位置	昆士蘭州	西澳大利亞州	N/A
<b>儲量資料：</b>			
(截至2014年12月31日百萬噸)			
可採儲量 <sup>(2)</sup>	236.1	69.8	305.9
煤種	動力煤	動力煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>			
原煤核定年產能	1.8	5.0	6.8
原煤設計年洗選量	1.8	N/A	1.8
<b>原煤產量</b>			
2011	0.8	N/A	0.8
2012	1.9	4.2	6.1
2013	2.0	4.2	6.2
2014	2.0	3.7	5.7
截至2014年12月31日原煤產量	6.7	12.1	18.8

註：

- (1) 生產經營礦井的煤田面積指現時用於開採的租賃土地區域。
- (2) 上述各礦的「可採儲量」乃基於由兗煤國際委任的合資格人士依據JORC規程所載標準出具的報告，可採儲量是依據JORC規程標準的已探明儲量及推定儲量之和。

上述儲量數據同以往年度披露的數據存在差異的原因，除生產過程正常影響因素外，主要是由依據的JORC規程(2004)變更為JORC規程(2012)所致。

