

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發布任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**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)

**截至2010年12月31日止的2010年度全年業績**

本公司董事會欣然宣布本公司及其附屬公司截至2010年12月31日止之經審計業績。本公告列載本公司2010年年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司2010年年度報告的印刷版本將於2011年3月28日或之前寄發予本公司H股股東，並可於其時在香港聯交所的網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司的網站[www.yanzhoucoal.com.cn](http://www.yanzhoucoal.com.cn)閱覽。

## 釋義

於本年報內，除非文義另有所指，以下詞語具有下列涵義：

「兗州煤業」、「公司」、「本公司」	指	兗州煤業股份有限公司，於1997年依據中國法律成立的股份有限公司，其H股、美國存託股份及A股分別在香港聯合交易所、紐約證券交易所及上海證券交易所上市；
「集團」、「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「兗礦集團」、「控股股東」	指	兗礦集團有限公司，於1996年依據中國法律改制設立的有限責任公司，為本公司的控股股東，於本報告期末持有本公司52.86%股權；
「榆林能化」	指	兗州煤業榆林能化有限公司，於2004年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於陝西省60萬噸甲醇項目的生產運營，是本公司的全資子公司；
「菏澤能化」	指	兗煤菏澤能化有限公司，於2004年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於山東省菏澤市巨野煤田煤炭資源開發工作，是本公司的控股子公司，本公司持有其98.33%股權；
「山西能化」	指	兗州煤業山西能化有限公司，於2002年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於山西省投資項目的管理，是本公司的全資子公司；
「天池能源」	指	山西和順天池能源有限責任公司，於1999年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責天池煤礦的生產運營，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其81.31%股權；
「天浩化工」	指	山西天浩化工股份有限公司，於2002年依據中國法律成立的股份有限公司，主要負責本公司於山西省10萬噸甲醇項目的生產運營，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其99.89%股權；
「兗煤澳洲」	指	兗州煤業澳大利亞有限公司，於2004年依據澳大利亞法律成立的有限公司，主要負責本公司在澳大利亞投資項目的管理，是本公司的全資子公司；
「澳思達公司」	指	澳思達煤礦有限公司，於2004年依據澳大利亞法律成立的有限公司，主要從事煤炭生產、加工、洗選、營銷等經營活動，是兗煤澳洲的全資子公司；
「菲利克斯公司」	指	Felix Resources Limited(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，主要從事煤炭開采、營銷和勘探，是澳思達公司的全資子公司；

## 釋義

「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，主要從事利用采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，主要負責本公司於內蒙古自治區鄂爾多斯市60萬噸甲醇項目的籌建及本公司在內蒙古自治區煤炭資源開發工作，是本公司的全資子公司；
「昊盛公司」	指	內蒙古昊盛煤業有限公司，於2010年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於內蒙古自治區鄂爾多斯市石拉烏素井田煤礦項目核准申報及礦權審批工作，是本公司的控股子公司，本公司持有其51%股權；
「鐵路資產」	指	本公司位於山東省濟寧市的煤炭運輸專用鐵路資產；
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯合交易所上市；
「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，在上海證券交易所上市；
「美國存託股份」	指	本公司在美國紐約證券交易所發行上市的美國存託股份，每份美國存託股份代表10股H股；
「中國」	指	中華人民共和國；
「中國會計準則」	指	中國財政部頒發的企業會計準則(2006)及有關規定和解釋；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「上交所」	指	上海證券交易所；
「章程」	指	本公司章程；
「股東」	指	本公司股東；
「董事」	指	本公司董事；
「監事」	指	本公司監事；
「元」	指	人民幣元，除非文義另有所指。

## 第二章

# 業績概覽

### 一、業務概況

	單位	2010年	2009年	增減	增減幅(%)
1、煤炭業務					
原煤產量	千噸	49,403	36,295	13,108	36.12
商品煤產量	千噸	45,533	35,768	9,765	27.30
商品煤銷量	千噸	49,634	38,017	11,617	30.56
2、鐵路運輸業務					
貨物運量	千噸	19,736	19,899	-163	-0.82
3、煤化工業務					
甲醇產量	千噸	367	199	168	84.42
甲醇銷量	千噸	376	190	186	97.89
4、電力業務					
發電量	萬千瓦時	136,981	138,329	-1,348	-0.97
售電量	萬千瓦時	52,660	56,216	-3,556	-6.33
5、熱力業務					
熱力產量	萬蒸噸	127	117	10	8.55
熱力銷量	萬蒸噸	19	14	5	35.71

### 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2006年至2010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

	截至12月31日止年度				
	2010年 (千元)	2009年 (千元)	2008年 (千元)	2007年 (千元)	2006年 (千元)
銷售收入	33,944,252	20,677,138	25,287,423	15,403,731	13,224,296
毛利	15,057,631	9,130,357	12,451,493	7,228,720	5,817,278
利息費用	(603,343)	(45,115)	(38,360)	(27,222)	(26,349)
除所得稅前收益	12,477,335	5,685,806	8,865,228	4,543,313	3,726,624
公司股東應佔					
本期淨收益	9,281,386	4,117,322	6,488,908	3,230,450	2,372,985
每股收益	1.89元	0.84元	1.32元	0.66元	0.48元
每股股息 <sup>註</sup>	0.59元	0.25元	0.40元	0.17元	0.20元

註：2010年度每股股息為建議宣派之股息。

## (二) 資產及負債

	12月31日				
	2010年 (千元)	2009年 (千元)	2008年 (千元)	2007年 (千元)	2006年 (千元)
流動資產淨值	14,147,492	9,590,547	9,697,406	5,808,755	6,043,863
物業、廠房及設備淨值	19,874,615	18,877,134	14,149,446	13,524,594	12,139,939
總資產	72,755,864	62,432,591	32,338,631	26,187,400	23,458,749
總借款	23,015,758	22,509,841	258,000	330,000	380,000
公司股東應佔股東權益	37,331,886	29,151,807	26,755,124	21,417,537	18,931,779
每股淨資產	7.59 元	5.93 元	5.44 元	4.35 元	3.85 元
淨資產回報率 (%)	24.86	14.12	24.25	15.07	12.53

## (三) 現金流量表摘要

	截至12月31日止年度				
	2010年 (千元)	2009年 (千元)	2008年 (千元)	2007年 (千元)	2006年 (千元)
經營業務所得現金淨額	5,399,804	6,520,131	7,095,477	4,558,649	3,767,156
現金與現金等值項目					
淨增加(減少)	(1,845,074)	180,934	4,082,320	(250,995)	(1,149,916)
每股經營活動產生的					
現金流量淨額	1.10 元	1.33 元	1.44 元	0.93 元	0.77 元

註：

- 1、 在本報告中，本集團調整了銷售收入的披露口徑。由原披露「銷售淨額」(即：銷售商品的發票金額扣除營業稅金及附加、運輸費用後的金額)，調整為披露「銷售收入」(即：銷售商品的發票金額)，將原來直接沖減銷售收入的「營業稅金及附加」和「運輸費用」調整至銷售、運輸成本。上述調整涉及銷售收入、銷售價格和銷售成本，並對以前定期報告中披露的相關數據進行了同口徑調整。敬請各股東及潛在投資者注意。
- 2、 本集團於2009年增加合併了華聚能源、菲利克斯公司和鄂爾多斯能化財務報表；於2006年增加合併了山西能化財務報表。
- 3、 山東兗煤航運有限公司「兗煤航運」的經營成果及資產對本集團並無重大影響；鄂爾多斯能化於報告期內正處於項目籌備期，對本集團的經營成果無重大影響。本報告不再將上述兩公司單獨列示分析。

## 第三章

# 董事長報告書

2010年，是本集團全面實施「二次創業、加快發展」戰略，經濟發展實現歷史性新跨越的一年。一年來，面對國內外複雜的經濟形勢和不斷變化的煤炭市場，本集團在做好產業運營的基礎上，加大資本運營工作力度，企業經營業績和發展規模實現了重大突破，可持續發展能力顯著提升。公司董事會對2010年度整體工作表示滿意。

公司董事會建議：按一貫堅持的派息政策向股東派發2010年度現金股利人民幣29.019億元(含稅)，即每股人民幣0.59元(含稅)。

### 2010年度業績

2010年，本集團生產商品煤4,553萬噸，與2009年相比增長27.3%；銷售煤炭4,963萬噸，與2009年相比增長30.6%；生產甲醇37萬噸，與2009年相比增長84.4%；銷售甲醇38萬噸，與2009年相比增長97.9%；實現公司股東應佔本期淨收益92.814億元，與2009年相比增長125.4%。

企業經濟效益不斷提升。實施「穩本部、增新區、拓境外」生產組織策略，公司煤炭產量快速提升。加大壓煤村莊搬遷力度，優化采場布局和生產組織，本部礦井產量保持穩定；加快外部礦井開發建設，兗煤澳洲、山西能化天池煤礦、荷澤能化趙樓煤礦產量大幅提升。適應市場變化，適時調整營銷策略，實現煤炭銷售經濟效益最大化。繼續實施以「管理零缺陷、產品零雜物、顧客零投訴」為主要內容的「三零工程」，煤炭產品質量和品牌信譽進一步提升；提升產品貿易增收能力，全年外購煤炭貿易總量538萬噸，同比增長161.3%。

企業發展格局進一步優化。一是加大資本運營和煤炭資源收購整合力度，初步建成山東、陝西榆林、內蒙古鄂爾多斯和澳大利亞「四大運營基地」。完成香港建滔集團鄂爾多斯煤化工項目收購，正在申請配套煤炭資源；收購內蒙古昊盛公司51%股權，煤炭資源儲備進一步擴大；收購鄂爾多斯安源煤礦，正在辦理相關權證變更；參股設立陝西未來能源化工有限公司，參與開發煤制油項目和配套煤礦建設。二是加快推進重點項目建設。兗煤澳洲莫拉本露天煤礦建成投產，增加煤炭產能1,200萬噸；荷澤能化趙樓綜合利用電廠開工建設；萬福礦井及選煤廠項目建設獲得國家批准；陝西省榆樹灣煤礦正在辦理公司設立手續。三是加快澳洲資產上市準備工作。開展向兗煤澳洲公司增資工作，改善資本負債結構；出售米諾華煤礦51%股權完成資產交割，收購艾詩頓煤礦30%股權有序推進，兗煤澳洲煤炭品種結構進一步優化。

公司治理和管控體系進一步完善。根據境內外監管新規定，適時完善公司治理制度；健全董事會運作功能，發揮獨立董事專業優勢，設立董事會提名委員會、戰略與發展委員會；開展公司治理專項活動，完善上市公司規範運行機制，公司及管理層規範化運作意識進一步強化；規範母子公司管控體制，重點加大境外子公司管控體系建設；加強財務控制和資金管理，境內子公司全面推行ERP系統；積極推進公司內部控制建設，進一步健全和完善公司內部控制相關制度。公司董事會評估認為，本報告期內公司內部控制制度健全，執行有效，未發現公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

## 第三章 董事長報告書

企業實現和諧穩定發展。加大安全管理、裝備和培訓，保障員工職業安全健康。公司連續四年原煤生產百萬噸死亡率為零。澳思達煤礦連續四年被評為澳大利亞新南威爾士州安全最好礦井。注重生態文明，發展循環經濟，大力推進煤炭產品深度加工和綜合利用，提高資源利用效率。公司繼獲得「中華環保友好煤炭示範礦區」稱號後，再度榮獲「中華環境友好企業」稱號。努力回報社會，在企業效益增長的同時，促進了區域經濟快速發展、社會和諧穩定和公司員工全面發展。

### 2011年展望

#### 煤炭市場展望

2011年煤炭需求繼續增加，國內外煤炭市場供需關係將呈現略微偏緊態勢。

國內煤炭市場供求將呈現偏緊式平衡態勢。2011年是中國「十二五」開局之年，工業化和城鎮化建設疊加效應明顯，中國經濟仍將繼續保持較快增長速度，國內煤炭需求將適度增長。國家對煤礦兼並重組工作將不斷深入，淘汰落後產能計劃進一步實施，關閉小煤礦力度不斷加大，控制煤炭整體產能及產量增速成為國家在當前煤炭產業發展的調控思路，煤炭供給增長幅度勢必受到收縮。隨著西部煤炭資源開發進程加快及部分省區煤炭資源整合任務的完成，煤炭供需逆向分布的矛盾更加突出。受供需關係影響，國內煤炭價格將震蕩上升。

國際煤炭市場供求將呈現略微偏緊態勢。煤炭出口國增量有限。澳大利亞遭受歷史罕見洪水災害，煤炭生產、鐵路運輸短期內難以恢復至正常水平；南非、印尼及俄羅斯等主要煤炭出口國受鐵路、港口等基礎設施限制，出口增量有限。中國和印度煤炭需求旺盛，將是支撐國際煤價的關鍵因素。日本受強震影響，短期內，煤炭採購會迅速下滑；待恢復建設時，將需要大量鋼材、水泥、電力等，煤炭需求將超出正常水平。預計2011年國際煤價有望再創新高。

預計2011年本集團煤炭銷售平均價格將比2010年有所上升。目前公司本部已簽訂國內煤炭銷售合同及意向3,236.5萬噸，其中，已簽訂合同899.5萬噸，平均含稅基準價比2010年度下跌1.2%；簽訂煤炭銷售意向2,337萬噸，銷售價格將隨市場變化而調整。



預計2011年兗煤澳洲煤炭產品價格同比將有較大幅度的上升。兗煤澳洲已簽訂1-3月份煤炭銷售合同266萬噸，平均合同價格為133.40美元／噸。

本集團2011年煤炭銷售計劃5,400萬噸，其中：公司3,220萬噸，山西能化120萬噸，菏澤能化260萬噸，鄂爾多斯能化100萬噸，兗煤澳洲1,100萬噸，貿易煤量600萬噸。

### 國內甲醇市場展望

2011年，國內甲醇市場將延續供大於求的局面，甲醇價格難有大幅回升。國內新建及原有甲醇產能陸續釋放，國外低成本優質甲醇進口繼續增加，將進一步增加國內甲醇供應量。甲醛、二甲醚、醋酸等下游產品產能過剩，對甲醇需求持續疲軟。國家加快淘汰甲醇落後產能，推廣車用燃料甲醇，以及對部分國家進口甲醇實施反傾銷措施，將有利於國內甲醇市場趨於穩定。煤炭、天然氣等原材料價格和電力、運輸成本費用上漲，將對甲醇價格形成支撐。

本集團2011年甲醇銷售計劃61萬噸，其中榆林能化55萬噸，山西能化6萬噸。

### 經營策略

2011年，是本集團實施「十二五」發展規劃的開局年，也是鞏固深化「二次創業、加快發展」戰略，實現發展新跨越的攻堅年。本集團已制定了「十二五」發展「雙倍增長」的規劃目標、「五年規劃兩步走」的實施步驟。「雙倍增長」，即：本集團將努力爭取實現煤炭產量增長兩倍至1.5億噸，銷售收入增長兩倍過千億元；「五年規劃兩步走」，即：為了實現「十二五」規劃目標，本集團制定了前三年、後兩年的階段性目標和具體實施措施：前三年將重點抓好現有項目的生產建設，同時運用資本運營手段，繼續尋找收購機會，為後兩年的快速發展打下基礎。

為實現「十二五」發展規劃目標，2011年，本集團將重點做好以下工作：

### 第三章 董事長報告書

強化生產經營管理，提高公司經濟效益。一是加強安全基礎管理工作和安全風險超前預控，確保公司發展環境持續穩定。二是深化實施「穩本部、增新區、拓境外」生產組織策略，充分發揮煤炭主業支撐作用，確保公司煤炭總量再上新臺階；三是加快完善國際一體化營銷體系，實現國際國內協同營銷。根據市場和需求變化，實施靈活營銷策略，確保公司收益最大化。四是加強財務管理，以成本控制為核心，抓好降本降耗和挖潛增效，確保成本有效控制。加強資金預算管理，強化現金流控制，提高資金使用效率。

堅持產業發展與資本運營相結合，推動公司跨越發展。一是做好戰略性資源兼並重組。發揮陝西榆林、內蒙古鄂爾多斯等資源整合主體優勢，加大外部資源兼並重組力度，實現煤炭產量快速提升。在境外煤炭及相關行業尋求新的投資機會。二是着力提高資本運營工作效果。按照推進上市與規模擴張共同促進的原則，做好兗煤澳洲上市準備工作；發揮上市公司平臺作用，創建多幣種直接融資渠道，實現低成本直接融資；加快綜采放頂煤技術資本化進程，利用技術知識產權實現產量、效益雙增加。三是以資本運營手段提高資源配置水平。兼並有潛力的企業，通過重組、培育實現其價值提升；加快退出長期虧損和沒有競爭優勢的低效項目，清理處置無效資產，實現資金、人才等資源向優勢項目集中。

加快推進現有項目開發和建設。強化項目投資和運營管理，規避和控制投資風險。荷澤能化萬福煤礦開工建設；做好兗煤澳洲公司艾詩頓東南露天煤礦、雅若碧煤礦擴產項目開工準備和莫拉本井工煤礦開工前期工作；加快鄂爾多斯能化60萬噸甲醇項目建設和配套煤炭資源開發工作；做好內蒙古昊盛公司石拉烏素井田和轉龍灣煤田礦權申報工作；加快陝西省榆樹灣煤礦公司設立工作，力爭儘快投入商業運營。

加強管控體系建設。完善公司治理制度和運行機制，規避上市運行風險。健全公司內部控制制度，修訂並組織實施《內部控制基本規範》。理順境內外子公司管控體系，提高經營能力和盈利水平。強化全面風險管理，增強公司風險防範能力。提升信息化管控水平，整合現有信息系統，實現信息資源共享。

積極履行企業社會責任。堅持依法經營、誠實守信，維護投資者權益。加強資源節約和環境保護，大力發展低碳經濟，實施清潔生產，提高資源綜合利用效率。加大技術研發投入，提高自主創新能力。關心職工生活，維護職工合

法權益，為職工提供安全、健康、衛生的工作條件和生活環境。積極參與社會公益事業和社區建設，促進區域經濟和社會和諧發展。

承董事會命

董事長  
李位民

中國，鄒城，2011年3月25日

## 第四章

# 董事會報告

### 一、管理層討論與分析

#### (一) 管理層對各業務分部經營業績的分析

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

#### (二) 管理層對本集團主要財務狀況的分析

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

#### (三) 資本性開支計劃

#### (四) 本集團主要控股公司、參股公司的經營情況及業績

#### (五) 報告期內本集團投資情況

#### (六) 公司面臨的主要風險、影響及應對措施

### 二、董事會日常工作情況

### 三、利潤分配

### 四、會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正

### 五、其他

## 一、管理層討論與分析

### (一) 管理層對各業務分部經營業績的分析

本集團主營業務分行業經營情況表：

	銷售收入 (千元)	銷售成本 (千元)	毛利率 (%)	銷售收入 比上年增減 (%)	銷售成本 比上年增減 (%)	毛利率比 上年增減
1、煤炭業務	32,590,911	16,473,551	49.45	63.38	59.36	增加1.27個 百分點
2、鐵路運輸業務	513,282	327,772	36.14	91.99	29.63	增加30.72個 百分點
3、煤化工業務	629,290	716,802	-13.91	143.09	103.09	增加22.43個 百分點
4、電力業務	185,542	195,536	-5.39	-1.07	2.48	減少3.65個 百分點
5、熱力業務	25,227	12,490	50.49	61.32	28.31	增加12.74個 百分點

#### 1、煤炭業務

##### (1) 煤炭產量

2010年本集團生產原煤4,940萬噸，同比增加1,311萬噸或36.1%；生產商品煤4,553萬噸，同比增加977萬噸或27.3%。

2010年本集團煤炭產量如下表：

	2010年 (千噸)	2009年 (千噸)	增減 (千噸)	增減幅 (%)
一、原煤產量	49,403	36,295	13,108	36.12
1、公司	34,282	33,359	923	2.77
2、山西能化	1,462	1,023	439	42.91
3、荷澤能化	1,630	39	1,591	4,079.49
4、兗煤澳洲	12,029	1,874	10,155	541.89
二、商品煤產量	45,533	35,768	9,765	27.30
1、公司	34,150	33,130	1,020	3.08
2、山西能化	1,445	1,002	443	44.21
3、荷澤能化	1,180	31	1,149	3,706.45
4、兗煤澳洲	8,758	1,605	7,153	445.67

## 第四章 董事會報告

### (2) 煤炭價格與銷售

受益於境內外煤炭需求持續旺盛，2010年度本集團煤炭銷售平均價格同比上升。

2010年本集團銷售煤炭4,963萬噸，其中對內銷售煤炭144萬噸，對外銷售煤炭4,819萬噸；銷量同比增加1,162萬噸或30.6%，主要是由於：①並入菲利克斯公司煤炭銷量687萬噸；②菏澤能化煤炭銷量同比增加106萬噸；③外購煤銷量同比增加332萬噸。

2010年本集團實現煤炭業務銷售收入329.303億元，同比增加128.134億元或63.7%，其中對內銷售煤炭實現的銷售收入為3.394億元，對外銷售煤炭實現的銷售收入為325.909億元。

2010年本集團煤炭銷售情況如下表：

	2010年			2009年		
	銷量 (千噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售收入 (千元)
一、公司						
1號精煤	691	979.30	677,203	694	758.93	526,595
2號精煤	9,002	974.34	8,771,178	8,362	767.10	6,414,420
3號精煤	1,560	829.19	1,293,669	1,717	673.49	1,156,481
國內銷售	1,547	829.98	1,283,930	1,636	675.83	1,105,737
出口	13	736.44	9,739	81	626.24	50,744
塊煤	1,297	930.54	1,206,479	1,402	739.68	1,036,778
精煤小計	12,550	952.04	11,948,529	12,175	750.28	9,134,274
國內銷售	12,537	952.27	11,938,790	12,094	751.11	9,083,530
出口	13	736.44	9,739	81	626.24	50,744
經篩選原煤	16,726	483.42	8,085,586	17,100	430.40	7,359,625
混煤及其他	4,381	294.65	1,290,707	4,055	249.84	1,013,401
公司合計	33,657	633.59	21,324,822	33,330	525.27	17,507,300
國內銷售	33,644	633.55	21,315,083	33,249	525.02	17,456,556
二、山西能化	1,498	382.00	572,259	986	293.52	289,547
經篩選原煤	1,498	382.00	572,259	986	293.52	289,547
三、菏澤能化	1,079	771.99	832,991	16	528.48	8,291
2號精煤	546	1,105.75	603,254	5	950.46	4,933
經篩選原煤	119	524.68	62,577	2	656.42	1,162
混煤及其他	414	403.59	167,160	9	251.57	2,196
四、兗煤澳洲	8,022	774.19	6,210,236	1,627	737.21	1,199,261
半硬焦煤	1,146	910.25	1,043,306	1,627	737.21	1,199,261
半軟焦煤	1,279	939.95	1,202,255	-	-	-
噴吹煤	2,046	925.71	1,893,845	-	-	-
動力煤	3,551	583.25	2,070,830	-	-	-
五、外購煤	5,378	741.87	3,989,959	2,058	540.67	1,112,502
六、本集團總計	49,634	663.46	32,930,267	38,017	529.16	20,116,901

影響煤炭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	171,796	3,645,726
山西能化	150,169	132,543
菏澤能化	561,953	262,747
兗煤澳洲	4,714,321	296,654
外購煤	1,795,403	1,082,054

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。

2010年本集團按地區分類的煤炭銷售情況如下表：

	2010年		2009年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、中國	42,859	27,619,700	36,665	19,081,678
華東地區	32,925	21,861,495	26,814	14,573,130
華南地區	277	251,093	680	340,846
華北地區	1,134	511,863	754	254,347
其他地區	8,523	4,995,249	8,417	3,913,355
二、日本	2,308	1,920,035	518	479,821
三、韓國	3,261	2,348,954	354	235,231
四、澳大利亞	628	482,233	57	44,803
五、其他	578	559,345	423	275,368
六、本集團總計	49,634	32,930,267	38,017	20,116,901

## 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。

2010年本集團按行業分類的煤炭銷售情況如下表：

	2010年		2009年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、電力	16,138	7,493,814	14,203	5,845,403
二、冶金	5,927	5,200,229	2,764	2,085,357
三、化工	1,459	1,405,249	3,740	2,764,266
四、其他	26,110	18,830,975	17,310	9,421,875
五、本集團總計	49,634	32,930,267	38,017	20,116,901

### (3) 煤炭銷售成本

2010年本集團煤炭業務銷售成本為164.736億元，同比增加61.364億元或59.4%。

按經營主體分類的煤炭業務銷售成本情況如下表：

	單位	2010年	2009年	增減	增減幅(%)
公司					
銷售成本總額	千元	8,712,668	8,675,793	36,875	0.43
噸煤銷售成本	元/噸	258.87	260.30	-1.43	-0.55
山西能化					
銷售成本總額	千元	373,902	250,357	123,545	49.35
噸煤銷售成本	元/噸	249.59	253.79	-4.20	-1.65
荷澤能化					
銷售成本總額	千元	711,802	36,231	675,571	1,864.62
噸煤銷售成本	元/噸	659.68	2,309.39	-1,649.71	-71.43
兗煤澳洲					
銷售成本總額	千元	3,154,710	638,357	2,516,353	394.19
噸煤銷售成本	元/噸	393.28	392.41	0.87	0.22
外購煤					
銷售成本總額	千元	3,955,603	1,077,538	2,878,065	267.10
噸煤銷售成本	元/噸	735.52	523.59	211.93	40.48

報告期內，荷澤能化所屬趙樓煤礦投產第一年，尚未達到設計生產能力，單位固定成本較高。



2、 鐵路運輸業務

2010年本公司鐵路資產完成貨物運量1,974萬噸，同比減少16萬噸或0.8%；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）5.133億元，同比增加2.459億元或92.0%。主要是由於自2010年1月1日起，公司煤炭運輸專用鐵路資產貨物運價收費標準由0.32元/噸·公里提高至0.57元/噸·公里；需客戶承擔運費的貨物運量同比增加98萬噸或5.7%。鐵路運輸業務成本為3.278億元，同比增加74,913千元或29.6%。

3、 煤化工業務

2010年本集團甲醇業務經營情況如下：

	甲醇產量(千噸)			甲醇銷量(千噸)		
	2010年	2009年	增減幅(%)	2010年	2009年	增減幅(%)
1、 榆林能化	311	190	63.68	319	178	79.21
2、 山西能化	56	9	522.22	57	12	375.00

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2010年	2009年	增減幅(%)	2010年	2009年	增減幅(%)
1、 榆林能化	523,463	239,626	118.45	653,488	344,416	89.74
2、 山西能化	105,827	19,241	450.01	111,659	32,699	241.48

註： 榆林能化60萬噸甲醇項目於2009年8月投入商業運營，2010年尚未達到設計生產能力。山西能化所屬10萬噸甲醇項目受生產所需原料—焦爐尾氣供應短缺影響，2010年仍未能正常生產。

## 第四章 董事會報告

### 4、 電力業務

2010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)		
	2010年	2009年	增減幅(%)	2010年	2009年	增減幅(%)
1、華聚能源	109,035	105,121	3.72	46,957	41,215	13.93
2、榆林能化	21,260	22,923	-7.25	4,959	4,716	5.15
3、山西能化	6,686	10,285	-34.99	744	10,285	-92.77

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2010年	2009年	增減幅(%)	2010年	2009年	增減幅(%)
1、華聚能源	172,675	152,144	13.49	165,156	123,246	34.01
2、榆林能化	11,124	11,285	-1.43	25,445	18,666	36.32
3、山西能化	1,743	24,112	-92.77	4,935	48,891	-89.91

註：自2010年1月1日起，山西能化所屬發電機組由公用機組改為自備機組。山西能化和榆林能化提供的電力主要供應配套甲醇項目，剩餘部分上網銷售。

### 5、 熱力業務

2010年華聚能源生產熱力127萬蒸噸，銷售熱力19萬蒸噸，實現銷售收入25,227千元，銷售成本為12,490千元。

(二) 管理層對本集團主要財務狀況的分析

1、綜合資產負債表項目變動情況

(1) 資產項目

	12月31日		增減幅 (%)	主要變動原因
	2010年 (千元)	2009年 (千元)		
銀行和現金存款	6,771,314	8,522,399	-20.55	支付投資按金。
銀行保證金	2,567,722	3,216,697	-20.18	定期存款減少。
限定用途的現金	1,451,183	553,775	162.05	出售米諾華煤礦股權取得限定用途現金12.881億元；保函合同保證金減少2.448億元。
應收票據及應收賬款	10,017,260	4,723,922	112.05	以承兌匯票結算的煤炭銷量增加，使應收票據餘額增加52.397億元。
存貨	1,646,116	886,360	85.72	煤炭產品庫存增加6.933億元。
預付帳款及其它應收款	2,613,686	1,868,229	39.90	已預付與未來開采有關的搬遷費用餘額比年初增加4.214億元；預付貨款餘額比年初增加1.676億元。
衍生金融工具	239,476	37,760	534.21	兗煤澳洲簽署的外匯遠期合約所產生的以公允價值計量的金融資產增加2.017億元。
應收稅金	169,013	59,978	181.79	兗煤澳洲預付所得稅1.007億元。
露天礦表層土剝采成本	149,351	350,676	-57.41	兗煤澳洲已支付尚未攤銷的剝采成本比年初減少2.013億元。

## 第四章 董事會報告

	12月31日		增減幅 (%)	主要變動原因
	2010年 (千元)	2009年 (千元)		
投資按金	3,243,679	175,021	1,753.31	公司收購昊盛公司股權和安源煤礦資產，分別支付了20.458億元和10.800億元保證金。
資產合計	72,755,864	62,432,591	16.54	-

### (2) 負債項目

	12月31日		增減幅 (%)	主要變動原因
	2010年 (千元)	2009年 (千元)		
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	2,453,231	1,608,808	52.49	已預提而尚未支付的土地塌陷、復原、重整及環保費用餘額比年初增加8.444億元。
應付母公司及其附屬公司款項	438,783	757,882	-42.10	公司償還了控股股東欠款。
借款，一年內到期	614,925	1,598,113	-61.52	兗煤澳洲償還銀行貸款5.698億元；應付融資租賃款餘額比年初減少5.740億元。
衍生金融工具	166,178	28,333	486.52	本集團簽署的外匯遠期合約和利率套期合約所產生的以公允價值計量的金融負債增加1.378億元。
應交税金	1,231,388	647,190	90.27	應交所得稅增加5.842億元。
遞延稅款負債	2,601,207	1,785,087	45.72	兗煤澳洲遞延所得稅負債增加8.112億元。
負債合計	35,317,413	33,178,298	6.45	-

2、 綜合損益表項目變動情況

	截至12月31日止年度		增減幅 (%)	主要變動原因
	2010年 (千元)	2009年 (千元)		
銷售收入	33,944,252	20,677,138	64.16	煤炭銷量增加，使煤炭銷售收入同比增加71.247億元；煤炭銷售價格上漲，使煤炭銷售收入同比增加55.185億元；甲醇業務銷售收入同比增加3.704億元；鐵路運輸業務銷售收入同比增加2.459億元。
銷售成本	17,726,151	11,143,470	59.07	煤炭業務銷售成本同比增加61.364億元，主要是由於煤炭銷量增加所致；甲醇業務銷售成本同比增加3.639億元。

## 第四章 董事會報告

	截至12月31日止年度		增減幅 (%)	主要變動原因
	2010年 (千元)	2009年 (千元)		
銷售、一般及行政費用	5,093,904	3,820,241	33.34	公司銷售、一般及行政費用同比增加4.798億元，主要是提取資產減值準備、職工福利及工資附加費增加等。兗煤澳洲銷售、一般及行政費用同比增加7.474億元，主要是由於並入菲利克斯公司。
聯營企業投資收益	8,870	109,786	-91.92	按權益法核算的華電鄒縣發電有限公司實現投資收益同比減少1.030億元。
其它業務收益	3,108,081	311,019	899.32	兗煤澳洲匯兌收益26.882億元；兗煤澳洲出售米諾華煤礦股權取得收益1.179億元。
利息費用	603,343	45,115	1,237.34	兗煤澳洲銀行貸款利息支出同比增加5.752億元；公司票據貼現支出同比減少10,970千元。
所得稅	3,171,043	1,553,312	104.15	應納稅所得額同比增加。

3、綜合現金流量表項目變動情況

	截至12月31日止年度		增減幅 (%)	主要變動原因
	2010年 (千元)	2009年 (千元)		
經營業務產生的現金淨流入額	5,399,804	6,520,131	-17.18	經營業務產生的現金流入量同比減少1.098億元；支付所得稅款同比增加4.419億元；支付利息費用同比增加5.742億元。
投資業務產生的現金淨流出額	5,884,355	24,842,938	-76.31	資產收購業務同比減少169.364億元；出售米諾華煤礦股權收入11.478億元；銀行保證金變化使現金流入額同比增加26.203億元；購買物業、機器及設備增加14.424億元；限定用途的現金變化使現金流出額同比增加4.421億元。
融資業務產生的現金淨流入額	-1,360,523	18,503,741	-107.35	取得銀行貸款同比減少197.256億元；兗煤澳洲償還貸款同比增加10.513億元；發放現金股息同比減少7.378億元。
現金及現金等值項目淨增加額	-1,845,074	180,934	-1,119.75	-

### 4、其他

#### (1) 資本負債比率

截至2010年12月31日，公司股東應佔股東權益為373.319億元，總借款為230.158億元，資本負債比率為61.7%。

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八、20、附註八、28和附註八、29。

#### (2) 資金來源和運用

2010年本集團的資金來源主要是營業現金收入及銀行貸款。資金的主要用途是用於經營業務支出，購置物業、機器、設備，支付股東股息，支付昊盛公司51%股權和安源煤礦的部分收購價款、出資參股設立兗礦集團財務有限公司等。

根據《濟三礦項目收購協議》，報告期內公司向控股股東支付濟寧三號煤礦采礦權價款13,248千元。截至本報告期，應支付給控股股東的濟寧三號煤礦采礦權價款1.325億元已經全部支付完畢。

2010年本集團用於購置物業、機器及設備的資本性支出為35.621億元，與2009年度的63.878億元相比，減少了28.257億元或44.2%。主要是由於：①兗煤澳洲購置物業、機器及設備的資本性支出同比減少16.282億元；②華聚能源購置物業、機器及設備的資本性支出同比減少7.898億元；③菏澤能化購置物業、機器及設備的資本性支出同比減少3.903億元。

#### (3) 匯率變動對公司影響

中國實行以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度。

匯率變動對本集團的影響主要體現在：

- (i) 本集團煤炭境外銷售分別以美元、澳元計價，對境外煤炭銷售收入產生影響；
- (ii) 對外幣存、貸款的匯兌損益產生影響。2010年12月31日，澳元兌美元的匯率為1.0163，而2009年12月31日澳元兌美元的匯率為0.8985。受匯率變動影響，報告期內兗煤澳洲產生賬面匯兌收益26.882億元。於2011年3月23日，澳元兌美元匯率為1.0101。
- (iii) 對本集團進口設備和配件的成本產生影響。

為管理預期銷售收入的外幣風險，本集團位於澳大利亞的子公司兗煤澳洲與銀行簽訂了外匯套期保值合約。有關詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註36。

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



(4) 或有負債

有關或有負債詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註 52。

(5) 稅項

2010 年度，本公司及所有註冊於中國境內的子公司須就應課稅利潤繳納 25% 的所得稅；兗煤澳洲須就應課稅利潤繳納 30% 的所得稅。

(三) 資本性開支計劃

預計 2011 年本集團資本性支出為 51.031 億元，資金來源主要是本集團的自有資金和銀行貸款。

本集團 2010 年及預計 2011 年資本性支出情況如下表：

	2011 年計劃 (億元)	2010 年 (億元)
公司	12.004	12.104
山西能化	0.381	0.145
兗煤澳洲	16.368	20.935
榆林能化	0.449	0.594
菏澤能化	7.205	1.348
華聚能源	0.677	0.416
鄂爾多斯能化	13.535	0.079
昊盛公司	0.412	-
合計	51.031	35.621

## 第四章 董事會報告

本集團目前擁有較充裕的現金和銀行貸款等暢通的融資渠道，預計能夠滿足營運和發展的需要。

### (四) 本集團主要控股公司、參股公司的經營情況及業績

單位：千元

公司名稱	業務性質	主要產品或服務	註冊資本	公司註冊出資	2010年 12月31日 總資產	2010年 12月31日 淨資產	2010年度 淨收益
一、 控股公司							
榆林能化	能源化工	60萬噸甲醇項目的建設運營	1,400,000	1,400,000	3,297,306	572,165	-353,391
山西能化	投資管理	公司在山西省投資項目的管理	600,000	600,000	973,018	261,052	-62,568
荷澤能化	能源	巨野煤田煤炭資源開發工作	3,000,000	2,950,000	3,889,569	2,698,368	-35,502
鄂爾多斯能化	能源化工	內蒙古自治區煤炭資源開發及 60萬噸甲醇項目的籌建	500,000	500,000	1,598,886	482,516	-16,483
兗煤澳洲	投資管理	公司在澳大利亞投資項目的管理	澳元64,000千元	澳元64,000千元	30,552,452	3,817,809	2,663,458
華聚能源	電力	火力發電及供熱	288,590	274,590	817,829	740,823	108,648
兗煤航運	貨物運輸	河道運輸，煤炭等銷售	5,500	5,060	35,452	17,547	6,128
青島保稅區中兗 貿易有限公司	國際貿易	國際貿易、加工整理、商品展示、 區內企業之間貿易、倉儲	2,100	1,100	8,686	7,554	55
二、 參股公司							
華電鄒縣發電有限公司	電力	火力發電與上網銷售	3,000,000	900,000	6,486,344	3,159,520	22,559
兗礦集團財務有限公司	金融服務	吸收成員單位的存款、從事同業拆借及 對成員單位辦理票據承兌與貼現等	500,000	125,000	6,144,686	508,410	8,410

兗煤澳洲淨收益超過本集團淨收益的10%

報告期內，兗煤澳洲煤炭業務銷售收入為62.102億元，毛利為30.555億元，淨收益為26.635億元。

兗煤澳洲淨收益同比增加了24.163億元或977.4%，主要是由於：①並入菲利克斯公司淨收益7.318億元；②受澳元兌美元匯率變動影響，兗煤澳洲報告期內產生了26.882億元賬面匯兌收益，貢獻淨收益18.817億元。

兗煤澳洲經營詳情請見本節「(一) 管理層對各業務分部經營業績的分析」。

### (五) 報告期內本集團投資情況

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

報告期內，本集團非募集資金投資情況如下：

項目名稱	主要經營活動	項目金額	佔被投資公司 權益的比例 (%)	項目進度	項目收益情況
收購昊盛公司51% 股權及後續增資	內蒙古石拉烏素 井田煤炭項目核准 申報及礦權審批	共67.000億元， 截至本報告期末 已支付20.458億元	51.00	已於2010年11月4日 完成股權過戶手續	-
收購安源煤礦	煤炭生產、銷售	共14.35億元， 截至本報告期末 已支付10.8億元	100.00	截至本報告披露日， 安源煤礦採礦權證及 經營資產的變更 登記尚在辦理中	-
出資參股設立 兗礦集團財務 有限公司	吸收成員單位的存款、 從事同業拆借及對 成員單位辦理票據 承兌與貼現等	1.25億元	25.00	兗礦集團財務有限公司 於2010年11月1日 正式運營	2010年該公司實現 淨收益8,410千元

## 第四章 董事會報告

報告期內，本集團非募集資金投資總額為 32.508 億元，與 2009 年度的 216.942 億元相比，減少了 184.434 億元或 85.0%。

### (六) 公司面臨的主要風險、影響及應對措施

#### 1、人才／技術保障風險

關鍵人才與技術是公司實現外部開發、延伸煤炭產業鏈的基礎。隨著公司「二次創業、加快發展」戰略的進一步實施，產業結構優化升級及國際化步伐加快，關鍵人才與技術保障不足的問題，可能影響外部煤礦開發和煤化工項目的順利實施。

對策：應對專業人才缺乏風險，公司將以自行培養和充分利用社會資源為手段，制定和實施公司人才發展戰略，加強後備人才的培養。應對進入新區域和煤化工行業所面臨的技術短缺風險，公司將進一步加大科技投入，激勵科技創新，快速提升公司的技術水平和研發能力。

#### 2、產品價格波動風險

受宏觀經濟環境等因素的影響，產品價格存在波動風險。產品價格的波動將會直接影響本集團的經營業績。

對策：持續提升研判市場和應變市場的能力，繼續完善國際一體化產品營銷體系，靈活調整營銷策略，確保效益最大化。

#### 3、匯率波動風險

匯率變化的不確定性，將會影響本集團業績。本集團面臨的匯率波動風險主要表現為澳元兌美元匯率頻繁大幅波動，可能導致兗煤澳洲產生大額匯兌損益，影響賬面利潤。

對策：加強高素質外匯管理人才的培養，建立匯率風險預警機制，有效運用各項金融工具和手段對匯率風險進行管理。

#### 4、安全生產風險

國家對礦山等的安全生產管理要求日益嚴格，以及煤炭和煤化工行業本身的高危性質等，使得安全生產風險仍將是本集團面臨的重大風險。

對策：進一步建立健全安全生產長效機制，深化落實安全生產主體責任和安全風險預控管理。強化安全基礎管理，加大安全生產投入，加強安全監督考核，抓好安全生產管理。

#### 5、公共關係風險

境內外監管機構對上市公司的監管要求越來越嚴格；本集團與地方政府等利益主體在壓煤村莊搬遷等問題上的溝通協調難度也日趨加大。一旦發生公共關係風險，將對本集團產生負面影響。

對策：一是嚴格遵循監管規定，規範運作；二是完善信息披露工作；三是做好與投資者的日常溝通與交流；四是加強與各級地方政府的溝通，取得各級政府和部門的理解和支持。

## 二、董事會日常工作情況

### (一) 董事會會議情況

報告期內，董事會共召開了六次會議。

會議屆次	召開日期	披露日期
1 第四屆董事會第十二次會議	2010年1月4日	2010年1月4日
2 第四屆董事會第十三次會議	2010年2月26日	2010年2月26日
3 第四屆董事會第十四次會議	2010年4月23日	2010年4月23日
4 第四屆董事會第十五次會議	2010年8月20日	-
5 第四屆董事會第十六次會議	2010年10月22日	-
6 第四屆董事會第十七次會議	2010年12月30日	2010年12月30日

## 第四章 董事會報告

注：第四屆董事會第十五次會議僅審議公司2010年第三季度報告一個議案，按規定免于披露；第四屆董事會第十六次會議審議公司2010年半年度報告和收購吳盛公司51%股權事項，因涉及國有產權拍賣的競價保密事項，為維護公司及全體股東利益，公司向證券交易所申請豁免及時披露，並於2010年9月7日披露了《兗州煤業收購內蒙古吳盛煤業有限公司股權公告》。

### (二) 董事會對股東大會決議的執行情況

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

- 1、根據2010年2月26日召開的2010年度第一次臨時股東大會決議，公司董事會完成了改選董事、修改《董事會議事規則》和《監事會議事規則》工作。
- 2、根據2010年6月25日召開的2009年度股東周年大會決議，公司董事會於報告期內完成了以下工作：
  - (1) 實施了2009年度利潤分配方案，向公司股東派發了2009年度現金股利人民幣0.25元/股(含稅)，總額為人民幣12.296億元(含稅)；
  - (2) 支付了公司2009年度年審會計師酬金；
  - (3) 增加公司經營範圍並修訂了《章程》。詳情請見本年報「第十章 重要事項」之「九、增加經營範圍」相關內容。

### (三) 審計委員會履職情況匯總報告

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

審計委員會的主要職責包括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2010年度中期業績、2010年度業績，並對公司2010年度內部控制體系的運行進行了審查。

審計委員會召開會議情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
4月22日	1、審閱公司2009年度業績； 2、審議續聘年審會計師及其2010年度酬金事項； 3、聽取年審會計師關於財務報告、 內控建設工作進展有關事項的彙報。	翟熙貴	√
		濮洪九	委託出席
		李維安	√
		王俊彥	√
		陳長春	√
		董雲慶	√
8月16日	年審會計師就2010年中期財務審計以及 薩班斯審計等方面發現的問題，與審計 委員會進行了彙報溝通。	翟熙貴	√
		濮洪九	委託出席
		李維安	√
		王俊彥	√
		陳長春	√
		董雲慶	√
2011年1月 5日上午	1、年審會計師就2010年財務審計和內部控制審核評估 等方面發現的問題，與審計委員會進行了彙報溝通； 2、聽取了公司管理層關於公司內控項目建設的 推進情況及整改措施的彙報； 3、審計委員會與年審會計師協商確定了2010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2010年度審計報告。	翟熙貴	√
		濮洪九	委託出席
		李維安	√
		王俊彥	√
		陳長春	√
		董雲慶	√
2011年1月 5日下午	公司管理層向審計委員會彙報： 1、公司2010年度生產經營情況和重大事項的進展情況； 2、公司財務政策、內控建設、內部審計、反舞弊工作等工作情況。	翟熙貴	√
		濮洪九	委託出席
		李維安	√
		王俊彥	√
		陳長春	√
		董雲慶	√

2011年1月，審計委員會與年審會計師商定了公司2010年度財務會計報表年審工作的時間安排。審計委員會於2011年3月15日督促年審會計師在約定時間內提交審計報告，並書面要求董事會審計部等部門在審計過程中督促年審會計師。

在年審會計師進場審計前，審計委員會於2011年3月審閱了本集團編製的財務會計報表，發表了同意意見。在年審會計師出具初步意見後，審計委員會於2011年3月再次審閱了本集團財務會計報表，認為財務會計報表能夠真實、完整的反映本集團整體情況。

## 第四章 董事會報告

2011年3月17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2010年度公司審計工作的總結意見和2011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2011年度續聘信永中和會計師事務所和京都天華會計師事務所分別為公司境內、境外年審會計師。

### (四) 薪酬委員會履職情況匯總報告

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

薪酬委員會的主要職責是制訂董事、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。

根據2009年4月24日召開的公司第四屆董事會第六次會議審議通過的《董事、監事、高級管理人員2009年度酬金的議案》，結合公司2009年度經營指標完成情況，對董事、監事、高級管理人員2009年度酬金依照程序進行了考核兌現。

公司通過「外部調研、網絡搜集」等多種方式，積極搜取多家上市公司及同行業高級管理人員的薪酬水平，為確定董事、監事及高級管理人員的薪酬水平提供參考。

根據法律、法規和中國證監會、上交所有關規定以及公司內部控制制度、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2010年度公司所披露的董事、監事和高級管理人員薪酬情況進行了審核。

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》、2010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、監事和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、監事和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董事、監事和高級管理人員報酬標準。同時，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。2010年度，公司董事、監事和高級管理人員披露的薪酬情況符合公司薪酬管理制度，未有違反公司薪酬管理制度及與公司薪酬管理制度不一致的情形發生。

### (五) 提名委員會履職情況匯總報告

經2010年12月30日召開的第四屆董事會第十七次會議批准，本公司設立了第四屆董事會提名委員會（「提名委員會」），委員由李位民、翟熙貴、李維安三位董事組成，李維安先生擔任提名委員會主任。

提名委員會的主要職責包括：(1) 研究制訂董事、經理人員的選擇標準和程序並提出建議；(2) 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；(3) 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；(4) 評估獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會於2011年3月18日召開第一次會議，李位民、翟熙貴、李維安委員參加了會議，形成以下決議事項：

- (1) 提名第五屆董事會董事；
- (2) 提名公司總經理；
- (3) 提名公司一名副總經理。

### (六) 戰略與發展委員會建設情況

經2010年12月30日召開的第四屆董事會第十七次會議批准，本公司設立了第四屆董事會戰略與發展委員會（「戰略與發展委員會」），委員由王信、李位民、陳長春、吳玉祥、李維安五位董事組成，李位民先生擔任戰略與發展委員會主任。

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

## 第四章 董事會報告

### 三、利潤分配

董事會建議2010年度利潤分配方案如下：

(按中國會計準則編製)  
單位：千元

年初未分配利潤	14,168,034
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	9,008,621
減：提取法定盈餘公積	654,858
應付普通股股利	1,229,600
年末未分配利潤	21,292,197
其中：資產負債表日後決議分配的現金股利	2,901,856

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2010年度現金股利人民幣29.019億元(含稅)，即每股人民幣0.59元(含稅)。該等股息分配方案將提交2010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。

公司前三年現金分紅的數額、與淨利潤的比率如下：

	2009年度	2008年度	2007年度
現金分紅的數額(億元)(含稅)	12.296	19.6736	8.361
歸屬於母公司股東的淨利潤(億元)	38.803	64.836	26.933
與淨利潤的比率(%)	31.69	30.34	31.04

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

## 四、會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正

### (一)會計政策變更、重大會計差錯更正

本報告期內，本集團無會計政策變更和重大會計差錯更正。

### (二)會計估計變更

按照會計可比性、相關性及謹慎性原則，經公司2010年4月23日召開的第四屆董事會第十四次會議審議批准，自2010年1月1日起，本集團采礦權價款攤銷方法統一為產量法，即按照原煤采出量攤銷采礦權使用費。

本次會計估計變更目前僅涉及將濟寧三號煤礦和趙樓煤礦采礦權價款的攤銷法，由原直線（年限）法變更為產量法，對本集團無重大影響。影響本集團2010年度成本費用減少14,910千元，除所得稅前收益增加14,910千元，所得稅增加700千元，淨收益增加14,210千元。

## 五、其他

### (一)技術創新實施情況

本集團深入實施「科技強企」、「科技興安」戰略，不斷健全以技術委員會為決策層、以專家委員會為諮詢層、以技術中心為管理層、以各專業技術研究機構以及產學研聯合體為研發層的自主創新體系。進一步完善創新管理機制，重新修訂了《兗州煤業股份有限公司科技創新工作管理辦法》，為科技創新工作的規範、健康發展提供了依據。

2010年，本集團投入研發資金70,606千元，完成科技項目81項，榮獲技術專利24項；獲科技進步獎勵78項次，其中省部級科技獎勵31項次。自主完成的「自動化放頂煤關鍵技術與裝備研發及其在國內外的應用」榮獲國家科技進步二等獎。

### (二)特殊目的主體情況

截至本報告期末，本集團不存在特殊目的主體。

## 第四章 董事會報告

### (三) 公司內部控制制度的建立健全情況及責任聲明

詳情請見本年報「第七章 公司治理」之「一、公司治理情況」相關內容。

### (四) 公司內幕信息知情人管理制度的執行情況

詳情請見本年報「第七章 公司治理」之「一、公司治理情況」相關內容。

### (五) 獨立董事對公司累計和當期對外擔保情況的專項說明及獨立意見

公司獨立董事依據公司會計師出具的《兗州煤業股份有限公司2010年度審計報告》(按中國會計準則編製)和公司出具的《關於兗州煤業股份有限公司2010年度對外擔保情況的說明》，對公司及其子公司有關對外擔保事項發表如下獨立意見：

#### 1、 以前期間發生並延續至本報告期的對外擔保情況

根據收購菲利克斯公司股權項目融資需要，公司分別於2009年10月16日、2009年12月8日就全資子公司兗煤澳洲29億美元和1.4億美元的境外貸款融資提供了擔保，兗礦集團提供了反擔保。

在澳思達公司收購菲利克斯公司前，菲利克斯公司因生產經營需要向其子公司和共同控制經營實體提供了4,506.71萬澳元的擔保。

上述擔保延續至本報告期，對公司財務狀況、經營成果無重大不利影響，不存在損害公司及公司股東利益的情況。公司嚴格按照上市監管規定履行了決策審批程序，並及時履行了信息披露義務。

#### 2、 報告期內對外擔保情況

2010年度，兗煤澳洲和菲利克斯公司為下屬控股公司提供擔保合計1,461.82萬澳元(約合人民幣9,632.23萬元)。

### (六) 主要供應商及客戶

本集團 2010 年度從五大供貨商採購的商品及接受的服務金額少於總採購額的 30%。

本集團 2010 年度向五大客戶的銷售收入少於總銷售收入的 30%。

### (七) 職工退休金計劃

有關職工退休金計劃的詳情請見本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註 48。

### (八) 居所計劃

按照《勞務及服務供應協議》(相關內容參見本年報「第十章 重要事項」之「五、重大關聯交易事項」一節)規定，兗礦集團負責為其僱員及本集團僱員提供宿舍。本集團及兗礦集團根據員工數目按比例並按協商金額分擔有關宿舍的雜項支出。該等支出於 2009 年度和 2010 年度分別為 1.400 億元和 1.400 億元。

自 2002 年開始，公司按員工薪金的一定比例額外發放給員工一項居所津貼，用於員工購買住房。2010 年度公司發放的員工居所津貼為 2.477 億元。

有關居所計劃詳情請見本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註 49。

## 第五章

# 股本變動及股東情況

### 一、股本變動情況

報告期內，公司股份總數未發生變化。由於部分自然人所持限售股解禁，公司股本結構發生變化。

#### 1、股份變動情況表

	本次變動前		本次變動增減 (+,-)	數量單位：股 每股面值：1元 本次變動後	
	數量	比例 (%)		數量	比例 (%)
一、有限售條件股份	2,600,041,800	52.8636	-20,000	2,600,021,800	52.8632
國有法人持股	2,600,000,000	52.8627	0	2,600,000,000	52.8627
境內自然人持股	41,800	0.0009	-20,000	21,800	0.0005
二、無限售條件流通股	2,318,358,200	47.1364	+20,000	2,318,378,200	47.1368
人民幣普通股	359,958,200	7.3186	+20,000	359,978,200	7.3190
境外上市的外資股 (H股)	1,958,400,000	39.8178	0	1,958,400,000	39.8178
三、股份總數	4,918,400,000	100.0000	0	4,918,400,000	100.0000

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

#### 2、限售股份變動情況

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末 限售股數	單位：股	
					解除 限售原因	解除 限售日期
楊德玉	20,000	20,000	0	0	楊德玉先生於2009年 12月31日起不再擔任公司 董事、副董事長職務。	2010年 7月1日

### 二、證券發行與上市情況

截至本報告期末，公司近三年沒有證券發行情況。

報告期內，公司股份總數未發生變化。由於部分自然人所持限售股解禁，公司股本結構發生變化，但未對公司的資產負債結構造成任何影響。

### 三、股東情況

#### (一) 報告期末股東總數

截至2010年12月31日，公司股東共119,821戶。其中，A股有限售條件流通股股東3戶，A股無限售條件流通股股東119,655戶，H股股東163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2010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  
119,821戶

股東總數  
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 的股份數量	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結
兗礦集團有限公司	國有法人	52.86	2,600,000,000	0	2,600,000,000	0
香港中央結算(代理人) 有限公司	境外法人	39.68	1,951,633,946	-2,521,200	0	不詳
湘財證券有限責任公司	其他	0.11	5,449,462	5,449,462	0	0
中海能源策略混合型 證券投資基金	其他	0.11	5,349,806	5,349,806	0	0
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	其他	0.10	5,000,000	1,999,926	0	0
嘉實主題新動力股票型 證券投資基金	其他	0.10	4,941,170	4,941,170	0	0
摩根士丹利中國A股基金	其他	0.07	3,406,300	3,406,300	0	0
嘉實滬深300指數證券投資基金	其他	0.07	3,393,644	-458,889	0	0
東吳行業輪動股票型證券投資基金	其他	0.07	3,279,990	3,279,990	0	0
DA ROSA JOSE AUGUSTO MARIA	境外自然人	0.06	3,000,000	3,000,000	0	不詳

## 第五章 股本變動及股東情況

### 前 10 名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件股份數量	股份種類
香港中央結算(代理人)有限公司	1,951,633,946	境外上市外資股
湘財證券有限責任公司	5,449,462	人民幣普通股
中海能源策略混合型證券投資基金	5,349,806	人民幣普通股
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	5,000,000	人民幣普通股
嘉實主題新動力股票型證券投資基金	4,941,170	人民幣普通股
摩根士丹利中國 A 股基金	3,406,300	人民幣普通股
嘉實滬深 300 指數證券投資基金	3,393,644	人民幣普通股
東吳行業輪動股票型證券投資基金	3,279,990	人民幣普通股
DA ROSA JOSE AUGUSTO MARIA	3,000,000	境外上市外資股
景順長城精選藍籌股票型證券投資基金	2,935,266	人民幣普通股
上述股東關聯關係或一致行動的說明	以上所披露股東中，嘉實主題新動力股票型證券投資基金與嘉實滬深 300 指數證券投資基金的基金管理人均為嘉實基金管理有限公司。除此以外，其他股東之間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截至 2010 年 12 月 31 日的公司股東名冊編製。
- 2、 香港中央結算(代理人)有限公司作為公司 H 股的結算公司，以代理人身份持有公司股票。



(三)公司前十名有限售條件流通股股東持股數量及限售條件

截至2010年12月31日，公司前十名有限售條件流通股股東持股數量及限售條件如下表：

單位：股

有限售條件 序號	有限售條件 股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	限售條件
1	兗礦集團	2,600,000,000	兗礦集團在兗州煤業股 權分置改革過程中做出 的承諾事項履行完畢， 經兗礦集團提出申請並 獲主管機構批准後。	0	兗礦集團承諾事項詳 情請見「第十章 重要 事項」之「八、承諾事 項」一節。
2	吳玉祥	20,000	根據相關規定，公司董事、監事、高級管理人員在任職期間 每年轉讓的股份不得超過其所持有本公司股份總數的百分之 二十五。上述人員將其持有的公司股票在買入後六個月內賣 出，或者在賣出後六個月內又買入，由此所得收益歸公司所 有。		
3	宋國	1,800			

## 第五章 股本變動及股東情況

### (四) 主要股東持有公司的股份或相關股份及／或淡倉情況

除以下披露者外，於2010年12月31日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載錄，並沒有其他人士在公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

主要股東名稱	股份類別	持有股份數目(股)	身份	佔公司有關股本		佔公司股本
				權益種類	類別之百分比	總數之百分比
兗礦集團有限公司	內資股 (國有法人股)	2,600,000,000(L) (附註1)	實益擁有人	公司	87.84%(L)	52.86%(L)
摩根大通公司	H股	274,853,588(L)	實益擁有人，投資經理及	公司	14.03%(L)	5.59%(L)
		4,139,412(S)	保管人－法團／		0.21%(S)	0.08%(S)
		95,507,480(P) (附註2)	核准借出代理人		4.88%(P)	1.94%(P)
鄧普頓資產管理有限公司	H股	235,912,000(L)	投資經理	公司	12.05%(L)	4.80%(L)
BNP Paribas Investment Partners SA	H股	117,641,207(L)	投資經理	公司	6.00%(L)	2.39%(L)

附註：

- (L) 表示好倉；(S) 表示淡倉；(P) 表示借出的權益。
- 於好倉的H股總權益中包括以實益擁有人身份持有的8,706,640股H股，及以投資經理身份持有的170,639,468股H股及以保管人－法團／核准借出代理人身份持有的95,507,480股的H股借出權益。

淡倉H股之總權益以實益擁有人身份持有。

在好倉H股之總權益中，81,736股H股以衍生工具持有。

在淡倉H股之總權益中，1,939,412股H股以衍生工具持有。

除以上披露外，於2010年12月31日，根據《中華人民共和國證券法》及《證券及期貨條例》第336條，沒有任何在公司登記的股東持有公司已發行在外股份的5%或以上。

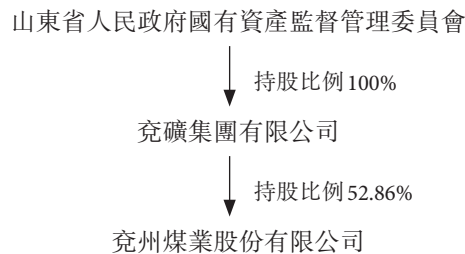
### (五) 持股 10% 以上的法人股東情況

兗礦集團 2010 年 12 月 31 日持有公司股份 26 億股，佔公司總股本的 52.86%。

兗礦集團是公司的控股股東，為國有獨資公司，改制設立日期是 1996 年 3 月 12 日，註冊資本 3,353,388 千元，法定代表人王信先生，主營業務包括煤炭、煤化工、煤電鋁及機電成套設備製造等。兗礦集團的實際控制人是山東省人民政府國有資產監督管理委員會。

報告期內，公司控股股東或實際控制人未發生變化。

公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖：



香港中央結算(代理人)有限公司於 2010 年 12 月 31 日持有公司 H 股 1,951,633,946 股，佔公司總股本的 39.68%。香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算及交收系統成員，為客戶提供證券登記及托管業務。

### (六) 優先購買權

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

## 第六章

# 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（截止本報告披露日）

姓名	性別	職務	年初	本年度	年末	變動原因	任期起止日期 <sup>註1</sup>
			持股量(股)	增減量(股)	持股量(股)		
李位民	男	董事長	0	0	0	—	2010年12月30日~2011年5月20日
王 信	男	副董事長	0	0	0	—	2010年12月30日~2011年5月20日
石學讓	男	董事	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
吳玉祥	男	董事、財務總監	20,000	0	20,000	無變動	2008年6月27日~2011年5月20日
王新坤	男	董事、副總經理	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
張寶才	男	董事、副總經理、董事會秘書	0	0	0	—	董事、董事會秘書任期起止日期： 2008年6月27日~2011年5月20日 副總經理任期起止日期： 2011年3月25日~2011年5月20日
董雲慶	男	職工董事	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
濮洪九	男	獨立董事	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
翟熙貴	男	獨立董事	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
李維安	男	獨立董事	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
王俊彥	男	獨立董事	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
宋 國	男	監事會主席	1,800	0	1,800	無變動	2008年6月27日~2011年5月20日
周壽成	男	監事會副主席	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
張勝東	男	監事	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
甄愛蘭	女	監事	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
韋煥民	男	職工監事	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日

姓名	性別	職務	年初 持股量(股)	本年度 增減量(股)	年末 持股量(股)	變動原因	任期起止日期 <sup>註1</sup>
許本泰	男	職工監事	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
張英民	男	總經理	0	0	0	—	2011年3月25日~2011年5月20日
金 太	男	副總經理	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
何 燁	男	副總經理	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
來存良	男	副總經理	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
田豐澤	男	副總經理	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
時成忠	男	副總經理	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日
倪興華	男	總工程師	0	0	0	—	2008年6月27日~2011年5月20日

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2010年12月31日，本公司各董事、最高行政人員或監事概無在本公司或其任何相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份及債券證中擁有權益及淡倉，而該等權益及淡倉(i) 一如根據香港《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄者；或(ii) 如根據香港聯交所《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》需通知上市發行人及香港聯交所一樣（有關規定被視為同樣適用於本公司的監事，適用程度一如本公司董事）。
- 所有上述披露之權益皆代表持有本公司好倉股份。
- 3、 截至2010年12月31日止，公司董事、監事及高級管理人員共持有21,800股公司內資股，佔公司總股本的0.0005%。持有股份的董事、監事均為所持股份的實益擁有人。

截至2010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。

## 第六章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 二、主要工作經歷

#### (一)現任董事、監事、高級管理人員主要工作經歷

##### 董事

李位民，現年50歲，工程技術應用研究員，工學博士、EMBA碩士，本公司董事長、兗礦集團董事、總經理、黨委副書記。李先生於1982年加入前身公司，2002年任本公司濟寧三號煤礦礦長，2006年任兗礦集團副總工程師、安全監察局副局長，2007年任兗礦集團安全監察局局長，2009年5月任兗礦集團副總經理，2009年7月任本公司總經理，2010年2月任本公司副董事長，2010年12月15日任兗礦集團董事、總經理、黨委副書記，2010年12月30日任本公司董事長。李先生畢業於中國礦業大學、南開大學。

王信，現年52歲，工程技術應用研究員，工學博士，EMBA碩士，本公司副董事長，兗礦集團董事長、黨委書記。王先生於1982年加入前身公司，2000年任兗礦集團副總經理，2002年任兗礦集團董事、副總經理，2003年任兗礦集團董事局副主席、總經理，2004年任本公司董事長，2007年任兗礦集團黨委副書記，2010年12月15日任兗礦集團董事長、黨委書記，2010年12月30日任本公司副董事長。王先生畢業於中國礦業大學、南開大學。

石學讓，現年56歲，高級工程師，EMBA碩士，本公司董事，兗礦集團副總經理。石先生於2001年至2003年間任新汶礦業集團有限公司副總經理，石先生於2003年任兗礦集團副總經理，2005年任本公司董事。石先生畢業於南開大學。

吳玉祥，現年49歲，高級會計師，研究生學歷，本公司董事、財務總監。吳先生於1981年加入前身公司，1997年任本公司財務部部長，2002年任本公司董事、財務總監。吳先生畢業於山東省委黨校。

王新坤，現年58歲，高級經濟師，研究生學歷，本公司董事、副總經理。王先生於1977年加入前身公司，2000年任本公司煤質運銷部經理，2002年任本公司副總經理，2004年任本公司董事。王先生畢業於天津大學。

張寶才，現年43歲，高級會計師，EMBA碩士，本公司董事、副總經理、董事會秘書。張先生於1989年加入前身公司，2002年任公司計劃財務部部長，2006年任本公司董事、董事會秘書，2011年任本公司副總經理。張先生畢業於南開大學。

董雲慶，現年55歲，教授級高級政工師，本公司董事、工會主席。董先生於1981年加入前身公司，1996年至2002年任兗礦集團工會副主席，2002年任本公司董事、工會主席。董先生畢業於中央黨校函授學院。

### 獨立非執行董事

濮洪九，現年74歲，教授級高級工程師，本公司獨立非執行董事，現任國家能源專家諮詢委員會副主任，中國煤炭工業協會名譽會長，中國煤炭學會理事長。濮先生曾任煤炭工業部副部長，1997年至2002年任中國共產黨中央紀律檢查委員會委員，2001年任國家安全生產監督管理局、國家煤礦安全監察局黨組成員、紀檢組長，2001年至今任中國煤炭學會理事長，2003年至2009年任中國煤炭工業協會第一副會長（2009年任名譽會長），2007年起任國家能源專家諮詢委員會副主任，2005年任本公司獨立非執行董事。濮先生畢業於合肥礦業學院。

## 第六章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

翟熙貴，現年68歲，高級審計師，本公司獨立非執行董事。翟先生現任中國審計學會會長。翟先生1996年任審計署副審計長，1999年任審計署黨組副書記，2003年當選十屆全國人大代表、十屆全國人大財經委員會委員，2005年任中國審計學會會長。2008年任本公司獨立非執行董事。翟先生畢業於中央財政金融學院。

李維安，現年54歲，管理學博士、經濟學博士，本公司獨立非執行董事，南開大學教授。李先生現任東北財經大學校長、公司治理研究中心主任，兼任國務院學位委員會學科評議組召集人、教育部工商管理教學指導委員會副主任委員等職務，享受政府特殊津貼。李先生1997年任南開大學商學院院長，2004年任全國首批文科長江學者特聘教授，2008年任本公司獨立非執行董事。李先生畢業於南開大學和日本慶應義塾大學。

王俊彥，現年40歲，金融學碩士，本公司獨立非執行董事。王先生現任中國盛海投資管理有限公司主席及投資總監，中信證券國際投資管理(香港)有限公司董事總經理及投資總監。王先生1997年10月任第一上海金融集團有限公司董事總經理，2007年1月任中國盛海投資管理有限公司主席及投資總監。2008年任本公司獨立非執行董事，中信證券國際投資管理(香港)有限公司董事總經理及投資總監。王先生畢業於香港大學。

### 監事

宋國，現年56歲，教授級高級政工師，EMBA碩士，本公司監事會主席，兗礦集團黨委副書記。宋先生於2002年任山東省煤炭工業管理局辦公室主任，2003年至2007年任兗礦集團紀委書記，2004年任兗礦集團黨委副書記，2005年任本公司監事會副主席，2008年任本公司監事會主席。宋先生畢業於南開大學。



周壽成，現年58歲，教授級高級政工師，研究生學歷，本公司監事會副主席，兗礦集團紀委書記、工會主席。周先生於1979年加入前身公司，1984年至2002年任兗礦集團團委書記、北宿煤礦黨委書記、興隆莊煤礦黨委書記；2002年至2007年任兗礦集團工會主席；2007年任兗礦集團紀委書記、工會主席，2008年任本公司監事會副主席。周先生畢業於中央黨校函授學院。

張勝東，現年54歲，高級會計師，本公司監事，兗礦集團總經理助理、副總會計師兼財務部部長。張先生於1981年加入前身公司，1999年任兗礦集團財務部部長，2002年任兗礦集團副總會計師、本公司監事，2008年任兗礦集團總經理助理。張先生畢業於中國礦業大學。

甄愛蘭，現年47歲，高級會計師，高級審計師，本公司監事，兗礦集團審計部副部長。甄女士於1980年加入前身公司，2002年任兗礦集團審計處副處長，2005年任兗礦集團審計部副部長2008年任本公司監事。甄女士畢業於東北財經大學。

韋煥民，現年54歲，教授級高級政工師，本公司職工監事、紀委書記。韋先生於1984年加入前身公司，2002年至2006年任本公司紀委副書記、監察處處長。2006年任本公司紀委書記，2008年任本公司職工監事。韋先生畢業於中央黨校函授學院。

許本泰，現年52歲，教授級高級政工師，研究生學歷，本公司職工監事、濟寧三號煤礦工會主席。許先生於1978年加入前身公司，1999年任濟寧三號煤礦工會主席，2002年任本公司職工監事。許先生畢業於山東省委黨校。

## 第六章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 高級管理人員

張英民，現年57歲，工程技術應用研究員，EMBA碩士，本公司總經理，兗礦集團董事。張先生於1971年加入前身公司，1996年任兗礦集團生產技術處處長，2000年任鮑店煤礦礦長，2002年任本公司常務副總經理，2003年任兗礦集團副總經理，2004年任兗礦集團董事，2004年至2007年任本公司安全監察局局長，2011年任本公司總經理。張先生畢業於南開大學。

金太，現年59歲，工程技術應用研究員，碩士研究生，本公司副總經理。金先生於1968年加入前身公司，1997年任興隆莊煤礦礦長，2000年任兗礦集團副總經理，2004年任本公司副總經理。金先生畢業於中國礦業大學。

何燁，現年53歲，工程技術應用研究員，工學博士，本公司副總經理。何先生於1993年加入前身公司，1999年任濟寧二號煤礦礦長，2002年任兗礦集團實業分公司常務副總經理，2004年任本公司副總經理。何先生畢業於中國礦業大學。

來存良，現年50歲，高級工程師，礦業工程碩士，EMBA碩士，本公司副總經理。來先生於1980年加入前身公司，2000年任興隆莊煤礦礦長，2004年任兗煤澳洲董事、總經理，2005年任本公司副總經理，2009年任兗煤澳洲執行董事。來先生畢業於中國礦業大學、南開大學。

田豐澤，現年54歲，高級經濟師，研究生學歷，本公司副總經理。田先生於1976年加入前身公司，1991年任兗礦集團北宿煤礦礦長，2002年任本公司副總經理。田先生畢業於山東省委黨校。

時成忠，現年48歲，工程技術應用研究員，礦業工程碩士，EMBA碩士，本公司副總經理。時先生於1983年加入前身公司，2000年任兗礦集團副總工程師，2002年任本公司副總經理。時先生畢業於東北大學、南開大學。

倪興華，現年54歲，工程技術應用研究員，研究生學歷，本公司總工程師。倪先生於1975年加入前身公司，2000年任兗礦集團副總工程師，2002年任本公司總工程師。倪先生畢業於天津大學。

(二)在股東單位任職的董事、監事、高級管理人員情況

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

## 第六章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (三) 在除股東單位外其他單位的任職或兼職情況

姓名	任職單位	職務	任職期間
李位民	兗煤菏澤能化有限公司	副董事長	2009年10月28日至今
	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	副董事長	2009年12月19日至今
	兗州煤業澳大利亞有限公司	副董事長	2009年12月19日至今
	澳思達煤礦有限公司	副董事長	2009年12月19日至今
	菲利克斯資源有限公司	副董事長	2009年12月19日至今
	陝西未來能源化工有限公司	董事長	2011年1月22日至今
王 信	上海兗礦能源科技研發有限公司	董事長	2003年1月20日至今
	兗煤菏澤能化有限公司	董事長	2004年5月14日至今
	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事長	2005年8月13日至今
	澳思達煤礦有限公司	董事長	2005年8月13日至今
	兗礦新疆能化有限公司	董事長	2007年7月18日至今
	兗州煤業榆林能化有限公司	董事長	2009年7月21日至今
	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	董事長	2009年12月19日至今
菲利克斯資源有限公司	董事長	2009年12月19日至今	
吳玉祥	兗煤菏澤能化有限公司	董事	2004年5月14日至今
	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事	2005年8月13日至今
	澳思達煤礦有限公司	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
	菲利克斯資源有限公司	董事	2009年12月19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	
王新坤	山東兗煤航運有限公司	董事長	2003年12月10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	副董事長	2007年8月14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

姓名	任職單位	職務	任職期間
濮洪九	上海大屯能源股份有限公司	獨立董事	2004年4月20日至今
王俊彥	麗珠醫藥集團股份有限公司	獨立董事	2007年4月16日至今
	中國航天國際控股有限公司	獨立董事	2007年3月30日至今
	中國盛海投資管理有限公司	主席、投資總監	2007年1月1日至今
	中信證券國際投資管理(香港)有限公司	董事總經理、投資總監	2008年8月1日至今
	中國新經濟投資有限公司	執行董事	2010年2月1日至今
宋 國	濟南陽光壹佰房地產開發有限公司	監事會主席	2005年8月30日至今
張勝東	兗州煤業山西能化有限公司	監事會主席	2007年6月15日至今
	兗礦集團財務有限公司	副董事長	2010年4月18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公司	監事會主席	2005年5月20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
	兗礦鋁業國際貿易有限公司	監事會主席	2010年2月3日至今
韋煥民	兗州煤業榆林能化有限公司	監事會主席	2008年7月23日至今
	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	監事會主席	2009年12月19日至今
	兗煤荷澤能化有限公司	監事會主席	2009年10月28日至今
何 燁	兗州煤業榆林能化有限公司	董事、總經理	2008年7月23日至今
	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	董事、總經理	2009年12月19日至今
	內蒙古昊盛煤業有限公司	董事長	2010年11月17日至今
來存良	兗州煤業澳大利亞有限公司	執行董事	2009年12月19日至今
	澳思達煤礦有限公司	執行董事	2009年12月19日至今
	菲利克斯資源有限公司	執行董事	2009年12月19日至今

## 第六章 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
時成忠	貴州盤江煤電有限責任公司	董事	2003年11月4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
倪興華	陝西未來能源化工有限公司	董事	2011年1月22日至今

### 三、現任董事、監事、高級管理人員的薪酬政策及年度報酬情況

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

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

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

2010年度，公司全體董事、監事和高級管理人員從公司領取的報酬合計金額為5,778千元(含稅)，詳情請見下表所示：

職務	姓名	報告期薪酬(含稅)(千元)
董事	王 信	在股東單位領取報酬、津貼
	耿加懷	在股東單位領取報酬、津貼
	李位民	226
	石學讓	在股東單位領取報酬、津貼
	陳長春	在股東單位領取報酬、津貼
	吳玉祥	323
	王新坤	412
	張寶才	374
	董雲慶	371
	濮洪九	113
	翟熙貴	113
	李維安	113
	王俊彥	113

職務	姓名	報告期薪酬(含稅)(千元)
監事	宋國	在股東單位領取報酬、津貼
	周壽成	在股東單位領取報酬、津貼
	張勝東	在股東單位領取報酬、津貼
	甄愛蘭	在股東單位領取報酬、津貼
	韋煥民	366
	許本泰	415
高級管理人員	張英民	227
	金太	227
	何燁	226
	來存良	664
	曲天智	342
	田豐澤	349
	時成忠	410
	倪興華	394

#### 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) 選舉董事、董事長、副董事長

公司於2010年2月26日召開2010年度第一次臨時股東大會、第四屆董事會第十三次會議，分別選舉李位民先生為公司第四屆董事會非獨立董事、副董事長。

公司於2010年12月30日召開第四屆董事會第十七次會議，選舉李位民先生為公司第四屆董事會董事長、選舉王信先生為公司第四屆董事會副董事長。

##### (二) 董事離任

公司原副董事長耿加懷先生於2010年12月30日向公司董事會提交了辭職報告，不再擔任公司董事、副董事長職務。

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

## 第六章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (三)高級管理人員變動情況

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

因個人工作調動，公司原副總經理曲天智先生於2010年8月27日辦理辭職手續，不再擔任公司副總經理職務。

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

### 五、董事、監事及高級管理人員之合約權益

各董事、監事及高級管理人員在本公司、其任何子公司、其控股公司或控股股東子公司截至2010年12月31日年度內訂立或履行的重要合約中，概無直接或間接擁有任何實際權益。

### 六、員工情況

截至2010年12月31日，本集團員工總數為50,909人，其中管理人員3,687人，工程技術人員1,863人，生產人員35,403人，其他輔助人員9,956人。

本集團員工中具有大專及大專以上學歷的人員佔員工總數的20.6%；具有中等（包括中專、高中、技校）學歷的人員佔員工總數的68.5%；初中及以下學歷的人員佔員工總數的10.9%。

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（包括退休金、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16,752人。

2010年度本集團員工的工資與津貼總額為40.868億元。



## 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：

- 1、經公司2010年2月26日召開的2010年度第一次臨時股東大會審議批准，公司修訂了《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》，根據上市監管規定及公司《章程》修訂情況，對獨立董事職權、董事會專門委員會的設置、監事會的組成和監事會會議的通知方式等內容進行了相應修訂。
- 2、經公司2010年2月26日第四屆董事會第十三次會議審議批准，公司修訂了《兗州煤業股份有限公司信息披露管理制度》，建立了定期報告信息披露重大差錯責任追究制度和外部信息使用報備制度，完善了外部信息使用制度，修訂了涉及違規披露、不披露重要信息的問責條款。
- 3、經公司2010年4月23日第四屆董事會第十四次會議審議批准，公司修訂了《兗州煤業股份有限公司募集資金管理及使用制度》和《兗州煤業股份有限公司管理層證券交易守則》，修訂了超額募集資金管理及使用方面的條款，完善了管理層證券交易前置程序、數量限制、禁止交易期間以及證券變動後需履行的法定程序等方面的條款。
- 4、經公司2011年2月18日召開的2011年度第一次臨時股東大會審議批准，公司修訂了《兗州煤業股份有限公司章程》、《兗州煤業股份有限公司股東大會議事規則》和《兗州煤業股份有限公司董事會議事規則》，對符合條件的股東提議召開臨時股東大會的程序及公司董事會、總經理辦公會的審批權限作出修訂。

## 第七章 公司治理

### (二)獨立董事的工作制度及履行職責情況

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

報告期內，獨立董事按照中國證監會《上市公司治理準則》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》、境內外上市地證券交易所《上市規則》、公司《章程》及《兗州煤業股份有限公司獨立董事工作制度》的規定和要求履行了職責。獨立董事出席了公司2010年度召開的董事會會議、積極參與董事會下屬專業委員會的建設、為公司重大決策提供專業和建設性意見，對公司的規範運行發揮了重要作用，維護了中、小股東的合法權益。

報告期內，公司獨立董事對公司董事、監事和高級管理人員2010年度薪酬計劃，聘任董事、高級管理人員事項發表了同意意見；對公司2009年度、2010年半年度的對外擔保情況出具了專項意見；對公司2009年度日常關聯交易執行情況發表了獨立意見。

報告期內，獨立董事出席董事會會議情況：

獨立董事姓名	本年應參加 董事會次數(次)	親自出席(次)	委託出席(次)	缺席(次)
濮洪九	6	6	0	0
翟熙貴	6	6	0	0
李維安	6	6	0	0
王俊彥	6	6	0	0

註：根據中國證監會《上市公司章程指引》及公司《章程》規定，董事可以採用傳真方式出席會議進行表決。

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。

在2010年年報編製過程中，獨立董事嚴格按照《中國證券監督管理委員會公告》(證監會公告〔2010〕37號)，認真履行了工作職責，充分發揮了其在年報工作中的獨立作用。

### (三)「五分開」情況

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

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

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

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

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

## 第七章 公司治理

### (四) 公司內部控制體系

#### 1、 內部控制制度的建立和健全情況

報告期內，本集團按照財政部、證監會、審計署、銀監會、保監會五部委聯合發布的《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》以及香港聯交所《上市規則》的要求，從公司、下屬部門及附屬公司、業務環節三個層面對內控流程和內控制度等方面，不斷完善內部控制體系建設，建立健全了內部控制制度。公司於2010年10月啟動了全面修訂《兗州煤業股份有限公司內部控制基本規範》的工作，成立以董事長為第一責任人的內部控制基本規範工作組，由財務總監擔任協調人，財務部牽頭具體負責規範過程的各項工作；公司董事會審計部、財務部、信息管理部、風險管理部、人力資源部、計劃發展部等部門作為內部控制組織、檢查監督的主要部門。

#### 2、 內部控制體系建設的工作計劃和實施方案

根據公司制訂的內部控制基本規範工作實施方案，2011年3月底完成《兗州煤業股份有限公司內部控制基本規範》修訂，2011年上半年下屬各子公司制訂完成相應基本規範。公司同時制定了聘請會計師事務所對內部控制進行評估的工作計劃，對評估公司2011年度內部控制作出具體安排。

#### 3、 財務報告內部控制制度的建立和運行情況

報告期內，公司進一步加強了財務報告內部控制制度建設，建立健全了《信息化管理工作考核辦法》、《關於進一步加強財務內部控制的意見》等內控制度，強化了基礎工作檢查和業務培訓，提升了制度執行力，保證了公司財務報告的真實、完整。

#### 4、 董事會對內部控制責任的聲明

根據《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。

#### 5、 內部控制運行有效性評估

自2007年起，董事會對公司內控體系運行的有效性每年至少評估一次。截止本報告披露日，董事會對公司2009年度及2010年度公司內部控制的有效性的評估結論如下：

- (1) 2010年4月23日召開的第四屆董事會第十四次會議上，董事會對公司2009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。均富會計師行審核評估認為，截至2009年12月31日，基於美國反對虛假財務報告委員會發布的《內部控制—整體框架報告》，公司在財務報告的任何方面都維持了有效的內控。
- (2) 2011年3月25日召開的第四屆董事會第二十次會議上，董事會對公司2010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。截至本報告披露日，京都天華會計師事務所正在評估公司2010年度的內控體系建設是否符合美國《薩班斯法案》要求。

公司董事會對公司內部控制的自我評估報告，全文已載於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

#### (五) 報告期內公司內幕信息知情人管理制度的執行情況

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

## 第七章 公司治理

### (六) 報告期內對高級管理人員的考評及激勵機制、相關獎勵制度

公司自2003年開始在管理層中推行以年薪制和安全風險抵押相結合為主的考評及激勵機制，使管理層的績效考評與公司經濟效益、經營效果有機結合。公司根據有關經營指標和管理標準直接對高級管理人員的業績和績效進行考評、獎懲。公司將根據高級管理人員經營指標完成情況和考評結果，兌現其2010年度薪酬。

### (七) 同業競爭與關聯交易情況

公司目前與控股股東不存在同業競爭情況。

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

### (八) 公司履行社會責任的報告

公司履行社會責任的報告全文已載於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

### (九) 監管機構巡檢情況

根據中國證監會《上市公司現場檢查辦法》，中國證監會山東監管局於2010年對其轄區內上市公司規範運作情況進行例行監督檢查，並於2010年7月21日到30日對公司進行了現場檢查，出具了《行政監管措施決定書》。

公司2010年12月30日召開的第四屆董事會第十七次會議批准了《兗州煤業股份有限公司關於山東證監局〈行政監管措施決定書〉的整改方案》（「《整改方案》」）。截止本報告披露日，《整改方案》中除「公司與兗礦集團在辦公場地上存在交叉使用」事項將於2011年完成整改外，其他事項均已完成整改。

有關詳情請參見日期為2010年12月31日的《整改方案》，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》。

## 二、企業管治報告

(按香港上市監管規定編製)

### (一)《企業管治常規守則》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2010年12月31日止年度及截至本年報公布之日，本集團採納的企業管治常規文件及管治運行，包含並符合香港聯交所《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》（《守則》）的原則及守則條文。

本集團已執行的企業管治常規，在某些方面比《守則》條文更嚴格，主要體現在：

- 公司積極推進董事會專門委員會建設。除《守則》條文中要求設立的董事會審計委員會、董事會薪酬委員會和《守則》建議最佳常規守則中建議設立的董事會提名委員會外，公司還進一步設立了董事會戰略與發展委員會。並賦予各委員會具體詳實的職責義務。
- 公司制定的《管理層證券交易守則》、《高級職員職業道德行為準則》，比《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；
- 本集團按照美國《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，建設內部控制體系建設，並積極推進澳大利亞業務的內控體系建設，執行的標準比《守則》有關內部監控的條文更細化；
- 公司公布了董事會對2010年度內部控制有效性的評估結論；

## 第七章 公司治理

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

### (二) 董事、監事證券交易

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

2006年4月21日，本公司第三屆董事會第五次會議審議批准了《管理層證券交易守則》；2010年4月23日，本公司第四屆董事會第十四次會議對《管理層證券交易守則》進行修訂。該守則在《標準守則》的基礎上，增加了中國境內有關證券交易的法律、法規規定及監管要求，比《標準守則》更嚴格。

### (三) 董事會

於本報告披露日，公司董事會由十一名董事組成，其中包括四名獨立非執行董事。

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

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

根據公司《章程》和《董事會議事規則》規定，所有董事皆有機會提出商討事項列入董事會會議議程；公司於定期董事會會議召開日14天前、臨時董事會會議召開日3天前，向董事發出會議通知；於定期董事會會議召開日5天前、臨時董事會會議召開日3天前，將會議議案、會議討論資料提交公司董事審閱；會議記錄對會議上各董事所考慮的事項及達致的決定作了詳細的記錄；董事會會議結束後，會議記錄的初稿和最終定稿於合理時間內提交全體董事，初稿供董事表達意見，最終定稿供董事備存；任何董事亦可於合理時段查閱公司備存的會議記錄。



董事會及每名董事均有自行接觸高級管理人員的獨立途徑。所有董事均有權查閱董事會文件及相關資料。

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

截至2010年12月31日止年度，董事會共召開了六次會議，公司董事通過現場出席及電子通訊方式積極參加董事會會議，應出席董事的出席率為100%。

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

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

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

#### (四) 主席及行政總裁

本公司董事長由李位民先生擔任，總經理由張英民先生擔任。董事長和總經理的職責分工明確，公司《章程》具體列載了董事長和總經理的職責權限。

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

#### (五) 非執行董事的任期

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

## 第七章 公司治理

公司非執行董事的職責包括但不限於下列各項：

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

### (六) 董事薪酬

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

本公司董事會薪酬委員會的設立和運行情況，刊載於本年報「第四章 董事會報告」之「二、董事會日常工作情況」相關內容。

### (七) 董事提名

本公司董事會提名委員會的設立和運行情況，刊載於本年報「第四章 董事會報告」之「二、董事會日常工作情況」相關內容。

### (八) 核數師酬金

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

### (九) 審計委員會

詳情請見本年報「第四章 董事會報告」之「二、董事會日常工作情況」相關內容。

## (十) 內部監控

詳情請見本年報「第七章 公司治理」之「一、公司治理情況」相關內容。

## (十一) 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2010年12月31日止年度的帳目。

## (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、公正性和公開性，並遵守《上市規則》的披露規定。披露的財務報表及相關內容，財務總監必須確保按照適用的會計準則及有關法則要求真實、公平的反映本公司的業績和財務狀況。

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

## (十三) 投資者關係

### 1、 不斷完善投資者關係管理制度

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

### 2、 及時、公平地向投資者提供信息

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

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

## 第七章 公司治理

### 3、積極與投資者進行溝通

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

公司每年至少組織兩次國際路演及國內路演，採用直接見面方式，向投資者彙報經營情況，同時瞭解投資者及資本市場對公司的意見和建議。

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

### 三、紐約證券交易所公司治理義務的遵守和豁免

(按美國上市監管規定編製)

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

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

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

## 第八章

# 股東大會情況簡介

報告期內，公司召開的股東大會的有關情況如下：

	會議屆次	召開日期	披露日期
1	2010年度第一次臨時股東大會	2010年2月26日	2010年3月1日
2	2009年度股東周年大會	2010年6月25日	2010年6月25日
3	2010年度第一次A股類別股東大會	2010年6月25日	2010年6月25日
4	2010年度第一次H股類別股東大會	2010年6月25日	2010年6月25日

本報告期內，全體監事按照《公司法》和公司《章程》的有關規定，認真履行監督職能，維護公司利益，維護股東權益，遵照誠信原則謹慎地、積極努力地開展工作。

### 監事會召開會議情況：

報告期內公司監事會共召開4次會議。具體情況如下：

- 1、 2010年1月4日召開第四屆監事會第七次會議，審議通過了《關於修改兗州煤業股份有限公司監事會議事規則的議案》。
- 2、 2010年4月23日召開第四屆監事會第八次會議，審議通過了兗州煤業股份有限公司2009年度監事會報告、2009年年度報告、2009年度財務報告、2009年度利潤分配預案、核銷壞賬準備的議案、2009年度履行社會責任的報告、公司信息披露管理制度2009年度實施情況的評價意見、會計估計變更的議案和2010年第一季度報告。
- 3、 2010年8月20日召開第四屆監事會第九次會議，審議通過了公司2010年半年度報告。
- 4、 2010年10月22日召開第四屆監事會第十次會議，審議通過了公司2010年第三季度報告。

公司監事會對以下事項發表獨立意見：

#### 1、 2010年依法運作情況

公司監事通過列席董事會會議和出席股東大會，根據有關法律、法規，對公司股東大會和董事會會議召開的程序、決議事項、董事會對股東大會決議的執行情況、高級管理人員職責的履行情況和公司管理制度等進行檢查和監督，未有違反法律、法規和違背公司《章程》的行為，未發現董事、高級管理人員執行公司職務時有違法、違規行為。

公司監事會審閱了《兗州煤業股份有限公司2010年度內部控制自我評估報告》，對報告內容無異議。

監事會認為，公司董事會和管理層2010年度工作按國家有關法律、法規和公司《章程》規範運作，工作認真負責，決策程序規範有序，公司內部控制制度能夠有效運行。

## 第九章 監事會報告

### 2、 檢查公司財務的情況

在報告期內，監事會對公司財務狀況和經營成果進行了檢查。監事會認為，公司財務報告內容格式符合相關規定，所包含的信息能從各個方面真實地反映公司當年度的財務狀況和經營成果。本公司的業績是真實的，各項費用支出及各項提取符合法律、法規和公司《章程》的規定。

### 3、 募集資金使用情況

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

### 4、 收購資產公允情況

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

### 5、 關聯交易情況

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

監事會主席  
宋國

中國，鄒城，2011年3月25日



## 一、重大事項

### (一) 訴訟、仲裁

報告期內，公司沒有重大訴訟、仲裁事項。

### (二) 購回、出售或贖回公司之上市證券

2010年6月25日召開的2009年度股東周年大會、2010年度第一次A股類別股東大會及2010年度第一次H股類別股東大會，分別授予公司董事會一般性授權，由公司董事會根據需要和市場情況，在獲得有關監管機構批准以及符合法律、行政法規、公司《章程》的情況下，在相關授權期間適時決定回購不超過有關決議案通過之日已發行H股總額10%的H股股份。

截至本報告披露日，公司尚未行使回購H股一般性授權。

## 二、持有其他上市公司及金融企業股權情況

截至2010年12月31日，公司對外股權投資情況如下表：

序號	股票代碼	股票簡稱	持股數量(股)	佔該公司 股權比例	最初投資 成本(元)	會計核算科目	期末賬面值 (元)	本期收益 (元)
1	600642	申能股份	24,333,051	0.77%	60,420,274	可供出售金融資產	185,661,179	4,464,780
2	601008	連雲港	1,380,000	0.26%	1,760,419	可供出售金融資產	8,597,400	39,316
合計					62,180,693		194,258,579	4,504,096

申能股份的股份來源是：2002年協議受讓社會法人股；獲得2004年送股、轉增股份。公司於2010年10月15日，以自有資金16,856,776.89元認購了上海申能股份有限公司A股增發股份2,009,151股。

連雲港的股份來源是：在該公司設立時認購發起人股份及獲得2007年度送股。

除上述所披露外，公司目前未持有其他上市公司或金融企業股權。

## 第十章 重要事項

### 三、股權激勵情況

報告期內，公司未實施股權激勵計劃。

### 四、收購及出售資產、吸收合併事項

#### (一)收購內蒙古鄂爾多斯地區煤礦資產及股權事項

經2009年12月1日召開的總經理辦公會審議批准，公司於2009年12月18日出資5億元，在內蒙古自治區鄂爾多斯市設立了全資子公司鄂爾多斯能化，作為公司在內蒙古自治區的運作主體和煤炭、煤化工、煤電項目的投資管理平臺。

此後，公司和鄂爾多斯能化相繼開展了收購60萬噸煤制甲醇項目100%股權、昊盛公司51%股權、安源煤礦資產和公開競拍取得轉龍灣井田采礦權的相關工作，將有利於公司獲取鄂爾多斯市煤炭資源，進一步參與內蒙古自治區煤炭資源開發，增強公司可持續發展能力和核心競爭力。

#### 1、收購60萬噸煤制甲醇項目100%股權

經2009年12月1日召開的公司總經理辦公會審議批准，鄂爾多斯能化以自有資金1.9億元全資收購了香港建滔化工集團持有的內蒙古榮信化工有限公司、內蒙古達信工業氣體有限公司和內蒙古伊澤礦業投資有限公司100%股權，並於2010年4月16日完成了股權變更登記。上述三個公司負責建設一期年產60萬噸甲醇項目。

收購價款1.9億元，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2010年度利潤總額121.138億元的約1.56%。

2、收購內蒙古昊盛煤業有限公司51%股權

經2010年8月20日召開的第四屆董事會第十五次會議批准，公司分別於2010年9月6日、2010年10月19日簽署了《內蒙古昊盛煤業有限公司股權轉讓協議》和《補充協議》。約定：(1)以66.49億元收購上海華誼(集團)公司、鄂爾多斯市金誠泰化工有限責任公司、山東久泰化工科技有限責任公司持有的昊盛公司總計51%股權；(2)公司及昊盛公司其他股東，按持股比例承擔昊盛公司註冊資本由0.5億元增加到1.5億元的註冊出資。

目前，昊盛公司主要負責內蒙古東勝煤田石拉烏素井田煤礦項目核准申報及礦權審批工作。

公司於2010年10月支付首期交易價款及昊盛公司增資資金合計20.458億元，並於2010年11月4日完成了股權變更登記。第二期交易價款26.596億元將於下列任一條件達成後的十五個工作日內支付：(1)昊盛公司取得石拉烏素井田的探礦權證；(2)石拉烏素井田的礦區範圍劃定或其他礦業權申報文件獲得國土資源部批准(且批復主體為昊盛公司)；第三期交易價款19.947億元將於第二期交易價款支付完成後的十個月內支付。

收購價款及公司應承擔的增資資金總計67億元，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2010年度利潤總額121.138億元的約55.31%。

詳情請見日期為2010年9月6日的《兗州煤業收購昊盛公司股權公告》，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》。

## 第十章 重要事項

### 3、收購安源煤礦

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

根據《安源煤礦轉讓協議》，鄂爾多斯能化於2010年12月1日接管了安源煤礦。自2010年12月1日起，安源煤礦生產的煤炭及取得的收益歸鄂爾多斯能化所有。截止本報告披露日，鄂爾多斯能化已支付交易價款12.9億元，剩餘交易價款預計將於2011年7月支付。

安源煤礦為井工礦井，位於內蒙古鄂爾多斯市伊金霍洛旗，井田面積9.26平方公里，資源儲量4,051萬噸，可采儲量2,047萬噸。礦井原設計生產能力60萬噸/年，內蒙古自治區煤炭局已批准將該礦井生產能力改擴建為120萬噸/年。目前正在辦理礦井改擴建驗收手續。

安源煤礦為普通合夥企業，該煤礦采礦權證及經營資產的變更登記尚在辦理中。

收購價款14.35億元，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2010年度利潤總額121.138億元的約11.84%。

4、 競標轉龍灣井田采礦權

經公司2011年1月28日召開的第四屆董事會第十九次會議審議批准，鄂爾多斯能化以78億元成功競標取得內蒙古自治區東勝煤田轉龍灣井田采礦權。鄂爾多斯能化於2011年2月25日支付了首期競拍成交價款31.2億元（總競拍成交價款的40%）和交易費用7,865.5萬元。第二期競拍成交價款23.4億元（總競拍成交價款的30%）將於2011年11月30日前繳清；第三期成交價款23.4億元（總競拍成交價款的30%）將於2012年11月30日前繳清。

根據內蒙古自治區國土資源廳發布的《公開拍賣東勝煤田轉龍灣井田采礦權公告》，轉龍灣井田礦區面積43.50平方公里，資源儲量5.48億噸；煤質為低灰、低磷、低硫、高發熱量優質品種；該井田可建設設計生產能力500萬噸/年的特大型礦井。

此次拍賣是國土資源部委托內蒙古自治區國土資源廳實施。目前，鄂爾多斯能化正在辦理轉龍灣井田采礦權申報工作。根據公司《章程》規定，公司將於2010年股東周年大會上補充履行本次競標行為的股東審批程序。

競拍成交價款78億元，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2010年度利潤總額121.138億元的約64.39%。

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

## 第十章 重要事項

### (二) 收購澳大利亞艾詩頓煤礦合資企業 30% 股權

經2010年12月30日召開的第四屆董事會第十七次會議批准，兗煤澳洲公司通過其附屬公司出資2.5億美元收購新加坡萬邦集團間接持有的艾詩頓煤礦合資企業30%股權。本次收購交易完成後，公司控制艾詩頓煤礦合資企業權益由60%提高至90%。

艾詩頓煤礦位於澳大利亞新南威爾士州獵人谷地區，包括一個露天礦井和一個井工礦井，原煤設計生產能力520萬噸/年。根據澳大利亞JORC標準評估，艾詩頓煤礦的煤炭總儲量為9,650萬噸。煤質為低灰、高發熱量的半軟焦煤和優質動力煤。

收購價款2.5億美元(約合人民幣16.64億元)，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2010年度利潤總額121.138億元的約13.74%。

截至本報告披露日，本次收購已獲得澳大利亞外國投資審查委員會(FIRB)和中國國家發改委批准，目前正在辦理國內相關主管部門審批手續。

### (三) 出售澳大利亞米諾華煤礦合資企業 51% 股權

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

米諾華煤礦位於澳大利亞昆士蘭州博文盆地，為露天煤礦，原煤生產能力280萬噸/年。根據澳大利亞JORC標準評估，米諾華煤礦的煤炭總資源量為7,600萬噸，儲量2,360萬噸，產品為動力煤。

出售價款2.01億澳元(約合人民幣13.22億元)，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2010年度利潤總額121.138億元的約10.91%。

## 五、重大關聯交易事項

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

### (一) 持續性關聯交易

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

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

經2010年4月23日召開的公司第四屆董事會第十四次會議批准，公司與兗礦集團財務有限公司簽署了《金融服務協議》，約定雙方存款、貸款及結算服務等持續性關聯交易以及2010至2011年的年度上限交易金額；明確了兗礦集團財務有限公司向本集團提供金融服務的收費標準，將等同於或優於國內主要商業銀行提供同類金融服務的收費標準；規定了雙方資金風險控制措施，從制度上保障了資金的安全性。

## 第十章 重要事項

### 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)

2010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33.617億元；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22.590億元。

2010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：

	2010年		2009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	3,361,680	9.65	2,608,082	12.13	28.89
控股股東向本集團銷售商品、 提供服務	2,258,967	6.48	2,144,198	9.97	5.35

2010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	2,672,424	1,295,783	1,376,641

### 2、 保險金持續性關聯交易

根據2008年度第二次臨時股東大會審議批准的《保險金管理協議》和該協議所限定交易在2009年至2011年每年的交易金額上限，控股股東就本集團職工的基本養老保險金、基本醫療保險金、補充醫療保險金、失業保險金和生育保險金(「保險金」)免費提供管理及轉繳服務。2010年本集團實際支付了10.453億元。



3、金融服務持續性關聯交易

根據雙方簽署的《金融服務協議》，本集團接受兗礦集團財務有限公司金融服務持續性關聯交易 2010 至 2011 年度的上限交易金額如下：

- (1) 每年度本集團在兗礦集團財務有限公司結算賬戶上的每日最高存款餘額（含相應累計利息）不超過 14 億元；
- (2) 每年度兗礦集團財務有限公司為本集團提供的信用貸款額度（含相應累計利息）最高為 10 億元；
- (3) 每年度兗礦集團財務有限公司向本集團收取的票據貼現費用及結算服務等其他金融服務手續費不超過 2,854 萬元。其中，票據貼現費用不超過 2,094 萬元。

詳情請見日期為 2007 年 8 月 3 日、2010 年 4 月 23 日、2011 年 1 月 7 日的《兗州煤業股份有限公司第三屆董事會第十三次會議決議公告》、《兗州煤業股份有限公司第四屆董事會第十四次會議決議公告》和《兗州煤業股份有限公司日常關聯交易公告》，該等公告載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及/或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

截至 2010 年 12 月 31 日，本集團在兗礦集團財務有限公司的存款餘額為 14.000 億元，佔本報告期末本集團銀行存款的 15.9%。

除以上披露外，2010 年度本集團與兗礦集團財務有限公司未發生其他金融服務持續性關聯交易。

上述持續性關聯交易協議限定的 2010 年度交易金額上限及 2010 年實際交易情況如下：

## 第十章 重要事項

序號	關聯交易類別	執行依據	2010年 交易金額上限 (千元)	2010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》	660,000	421,606
二	接受控股股東勞務及服務	《勞務及服務供應協議》	2,356,820	1,837,361
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》	1,209,600	1,045,296
四	向控股股東銷售煤炭和材料物資	《煤炭產品、材料物資供應協議》	4,070,000	3,126,678
五	向控股股東提供電力及熱能供應	《電力及熱能供應協議》	334,000	235,002
六	接受控股股東金融服務—存款餘額	《金融服務協議》	1,400,000	1,400,000
	—貸款額度		1,000,000	0
	—金融服務手續費		28,540	0

#### 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2010年度與控股股東發生的持續性關聯交易：(1)各項交易是(i)日常業務；(ii)按一般商業條款進行，如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商業條款，則對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；(iii)根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合公司股東的整體利益。(2)上述「(一)持續性關聯交易」所述的關聯交易金額均不超過獨立股東及董事會批准的2010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》第14A.38條規定，董事會聘用本公司常年境外核數師對本公司持續性關聯交易履行香港聯交所《上市規則》規定的程序。核數師已向董事會報告上述持續性關聯交易：(1)已獲本公司的董事會批准；(2)是按照本公司的定價政策而進行；(3)是根據監管該等交易的協議的條款進行；及(4)並無超出有關的年度上限金額。

## (二) 資產購買交易

### 濟寧三號煤礦采礦權

根據公司與兗礦集團2000年簽署的《濟三礦項目收購協議》，濟寧三號煤礦采礦權價款1.325億元，從2001年起分十年等額無息支付。公司於2010年支付了采礦權價款13,248千元。截至本報告期，濟寧三號煤礦采礦權價款1.325億元已經全部支付完畢。

## (三) 本集團與關聯方共同對外投資發生的關聯交易

### 1、 參股兗礦集團財務有限公司

經2007年8月3日召開的公司第三屆董事會第十三次會議批准，公司與兗礦集團、中誠信託投資有限責任公司，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%。兗礦集團財務有限公司於2010年11月1日正式運營，主要業務包括：吸收成員單位的存款、從事同業拆借及對成員單位辦理票據承兌與貼現等。

### 2、 參股陝西未來能源化工有限公司

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

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

## 第十章 重要事項

(四)本集團與控股股東的債權債務往來主要是雙方相互提供材料和服務供應及收購資產等原因形成。

2010年本集團與控股股東債權債務往來發生額及餘額情況如下表：

關聯方	向關聯方提供資金		關聯方向本集團提供資金	
	發生額 (千元)	餘額 (千元)	發生額 (千元)	餘額 (千元)
兗礦集團有限公司	3,595,591	924,623	3,502,519	1,363,406

截至2010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46或按中國會計準則編製的財務報表附註九。根據香港聯交所《上市規則》，載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註46或按中國會計準則編製的財務報表附註九的若干關聯方交易亦構成香港上市規則第14A章中定義的持續關聯交易。

除本章所披露重大關聯交易事項外，報告期內本集團概無其他重大關聯交易。

## 六、重大合同及履行情況

(一) 報告期內公司沒有發生為公司帶來利潤達到公司當年利潤總額10%以上(含10%)的托管、承包、租賃其他公司資產或其他公司托管、承包、租賃公司資產的事項。

(二) 報告期內發生的擔保事項

2010年，兗煤澳洲公司和菲利克斯公司為下屬控股子公司提供擔保合計1,461.82萬澳元(約合人民幣9,632.23萬元)，佔兗州煤業按中國會計準則計算的2010年被審計淨資產值368.08億元的0.26%。

以前期間發生延續至本報告期尚未履行完畢的擔保情況如下：

公司2009年10月30日召開的2009年度第一次臨時股東大會，批准了《關於收購澳大利亞菲利克斯公司股權項目融資方案》。

1、2009年10月16日，兗煤澳洲與中國銀行悉尼分行、國家開發銀行香港分行、中國建設銀行香港分行簽署融資協議，由上述三家銀行向兗煤澳洲提供共計29億美元的貸款，用於收購菲利克斯公司股權項目。

2、2009年12月9日，兗煤澳洲與中國銀行悉尼分行簽署融資協議，由中國銀行悉尼分行向兗煤澳洲提供1.4億美元的貸款，用於收購菲利克斯公司股權項目。

上述收購融資合計30.4億美元，公司承擔保證責任，擔保總額佔公司按中國會計準則計算的截止2009年12月31日經審計淨資產283.578億元的73.2%。兗礦集團為上述擔保提供反擔保。

在澳思達公司收購菲利克斯公司前，菲利克斯公司因生產經營需要向其子公司和共同控制經營實體提供了4,506.71萬澳元的擔保，並延續至本報告期。

詳情請見日期為2009年12月13日的《兗州煤業股份有限公司重大資產購買報告書(修訂稿)》及2009年12月28日的《兗州煤業股份有限公司重大資產重組實施情況報告書》，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》。

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

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

## 第十章 重要事項

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

序號	借款人	委托貸款金額	審批期限	年利率	審批程序	是否計提減值準備	本金是否收回	報告期內利息收益
1	兗州煤業澳大利亞有限公司	美元9000萬元	2005年11月7日至 2010年11月7日	2.26%~4.67%	2005年6月28日董事會審議批准發放委托貸款 2007年8月17日董事會批准展期1年還款。 2008年10月24日董事會批准展期2年還款	否	2008年3月31日收到本金450萬美元， 10月31日收到本金2000萬美元	美元1746168元
2	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣5億元	2007年5月17日至 2012年5月17日 已分10次累計提款 5億元	6.45%	2006年10月25日董事會審議批准 2010年5月24日總經理辦公會批准展期2年還款 2010年7月28日總經理辦公會審批批准免除2010年貸款利息	否	否	無
3	兗煤荷澤能化有限公司	人民幣5億元	2008年4月11日至 2012年11月22日	6.45%	2007年7月27日總經理辦公會批准 第四屆十一次董事會批准將5億元轉為股本	否	已轉為股本5億元	人民幣7280000元

序號	借款人	委托貸款金額	審批期限	年利率	審批程序	是否計提減值準備	本金是否收回	報告期內利息收益
4	山西天浩化工股份有限公司	人民幣1.9億元	2008年3月28日至2012年11月22日 已分12次累計提款 182903552.35元	6.45%	2007年7月27日總經理辦公會批准 2010年12月31日總經理辦公會批准免除2010年貸款利息	經2011年3月25日董事會批准，計提減值準備 182903552.35元	否	無
5	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣15億元	2007年10月15日至2012年10月15日 已分29次累計提款15億元	6.45%	2007年8月17日董事會審議批准 2010年7月28日總經理辦公會審批批准免除2010年貸款利息	否	否	無
6	山西和順天池能源有限責任公司	人民幣0.5億元	2007年12月24日至2012年6月24日	6.45%	2007年11月5日總經理辦公會審議批准 2010年12月31日總經理辦公會批准展期1.5年還款	否	否	人民幣2754722.22元
7	兗煤荷澤能化有限公司	人民幣8.5億元	2008年4月11日至2013年2月25日 已分6次累計提款 8.5億元	6.45%	2008年1月14日總經理辦公會批准 第四屆十一次董事會批准將8.5億元轉為股本	否	已轉為股本 8.5億元	人民幣12376000元

## 第十章 重要事項

序號	借款人	委托貸款金額	審批期限	年利率	審批程序	是否計提減值準備	本金是否收回	報告期內利息收益
8	山西和順天池能源 有限責任公司	人民幣0.8億元	2008年10月15日至 2011年10月15日 已分5次累計提款0.8 億元	6.10%	2008年8月21日總經理辦公 會審議批准 2010年12月31日總經理辦公 會批准展期1年還款	否	否	人民幣4407555.56元
9	山西和順天池能源 有限責任公司	人民幣0.2億元	2008年12月30日至 2010年12月30日	6.10%	2008年12月15日總經理辦公 會審議批准	否	是	人民幣894000元
10	兗煤荷澤能化 有限公司	人民幣5.29億元	2009年6月24日至 2014年2月27日 已分8次累計提款 5.29億元	6.45%	經2009年2月23日總經理辦 公會批准 第四屆十一次董事會批准 將1.5億元轉為股本	否	已轉為股本 1.5億元	人民幣21737584.44元
11	山東華聚能源 有限公司	人民幣2億元	2009年3月16日至 2012年3月16日	6.10%	經2009年2月23日總經理辦 公會批准	否	是	人民幣4068000元



序號	借款人	委托貸款金額	審批期限	年利率	審批程序	是否計提減值準備	本金是否收回	報告期內利息收益
12	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣1.3億元	2009年4月16日至2012年3月16日 已分8次累計提款1.3億元	6.10%	經2009年3月23日總經理辦公會批准 2010年7月28日總經理辦公會審批批准免除2010年貸款利息貸款利息	否	否	無
13	山西和順天池能源有限責任公司	人民幣0.2億元	2009年4月17日至2010年4月13日	6.10%	經2009年4月7日總經理辦公會批准	否	是	人民幣333350元
14	山西和順天池能源有限責任公司	人民幣0.4億元	2009年12月28日至2011年12月28日 已提款0.4億元	6.10%	2009年12月21日總經理辦公會審議批准	否	是	人民幣1410833.33元
15	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣2億元	2010年1月19日至2013年1月9日 已分4次累計提款1.95億元	6.10%	2009年12月31日總經理辦公會審議批准 2010年7月28日總經理辦公會審批批准免除2010年貸款利息	否	已收回3400萬元	無
16	兗州煤業澤化有限公司	人民幣6億元	2010年6月3日至2015年6月3日 已分3次累計提款4.5億元	6.45%	2010年5月24日總經理辦公會審議批准	否	否	人民幣11051000元

## 第十章 重要事項

序號	借款人	委托貸款金額	審批期限	年利率	審批程序	是否計提減值 準備	本金是否收回	報告期內利息收益
17	兗煤荷澤能化有限公司	人民幣17億元	2011年3月15日至 2016年3月15日 已提款1.5億元	6.45%	2010年12月30日第四屆十七次董事會批准	否	否	無
18	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	人民幣19.5億元	2011年2月28日至 2016年2月28日 已分4次累計提款 19.5億元	6.45%	2011年2月22日總經理辦公會審議批准	否	否	無

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

序號	借款人	委托貸款金額	貸款期限	年利率	審批程序	是否計提減值 準備	本金是否收回	報告期內利息收益
1	山西天浩化工股份有限公司	人民幣2億元	2007年3月29日至 2012年3月28日 分三次提取	6.45%	2007年1月22日總經理辦公會審議批准	否	否	-

### (五) 其他重大合同。

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

## 七、聘任或解聘會計師事務所情況

經2010年6月25日召開的公司2009年度股東周年大會批准，聘任均富會計師行、信永中和會計師事務所分別擔任本集團2010年度境外及境內年審會計師。經2011年2月18日召開的2011年度第一次臨時股東大會批准，改聘京都天華會計師事務所為公司境外年審會計師，任期至公司2010年度股東周年大會結束時止。

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2010年度、2009年度支付會計師報酬如下表所示：

項目	2010年度(千元)	2009年度(千元)
公司常年財務審計、審閱費用	7,300	6,960
公司內部控制體系審核評估費用		
兗煤澳洲常年審計和內部控制體系審核評估服務費用	80萬澳元	61萬澳元
收購菲利克斯公司項目諮詢費用	-	15萬澳元

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

信永中和會計師事務所自2008年6月至今擔任公司境內年審會計師；均富會計師行自2008年6月至2010年12月30日擔任公司境外年審會計師，京都天華會計師事務所自2010年12月30日至今擔任公司境外年審會計師。

## 第十章 重要事項

### 八、承諾事項

公司於2006年3月31日實施股權分置改革方案。兗礦集團作為原非流通股股東在股權分置改革過程中做出的特殊承諾及其履行情況如下：

股東名稱	承諾內容	承諾履行情況
兗礦集團 有限公司	(1) 自股權分置改革方案實施之日起， 兗礦集團所持兗州煤業原非流通股 股份在四十八個月內不上市交易。	已履行承諾。
	(2) 2006年兗礦集團將符合兗州煤業發展 戰略要求的煤炭、電力等部分運營及 新項目按國家有關規定實施轉讓， 並支持兗州煤業實施受讓，以有助於 提升兗州煤業的經營業績、減少兗礦 集團與兗州煤業之間存在的關聯交易 及同業競爭；兗礦集團正在開發的煤 制油項目將吸收兗州煤業參與投資、 共同開發。	已履行承諾。
	(3) 兗礦集團將承擔與本次股權分置改革 相關的所有費用。	已履行承諾。

## 九、增加經營範圍

經公司2010年6月25日召開的2009年度股東周年大會審議批准，在經營範圍中增加了「焦炭、鐵礦石的銷售；貨物 and 技術進出口；倉儲；汽車修理」，並對《章程》中涉及經營範圍的條款進行了修訂。

## 十、增加兗煤澳洲公司註冊資本

經公司2010年12月30日召開的第四屆董事會第十七會議審議批准，公司以自有資金增加兗煤澳洲公司股本投資9.09億澳元(約人民幣59億元)。本次增資完成後，兗煤澳洲公司的股本投資從6400萬澳元提高至9.73億澳元。

截止本報告披露日，本次增資事項已獲得澳大利亞外國投資審查委員會(FIRB)和中國國家發改委批准，目前正在辦理國內相關主管部門審批手續。

## 十一、增加鄂爾多斯能化註冊資本

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

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

十三、報告期內，公司未發生破產重整相關事項。

## 第十一章 獨立核數師報告

致兗州煤業股份有限公司股東：

(成立於中華人民共和國的有限責任制股份公司)

本核數師行已完成審計兗州煤業股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)載於第102頁至第205頁的綜合財務報表，包括於2010年12月31日綜合資產負債表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面損益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重大會計政策概要及其它註釋解釋。

### 董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及呈列真實與公平的綜合財務報表，並實施彼等認為必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在因欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述。

### 核數師的責任

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

審計涉及執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 2010 年 12 月 31 日的財務狀況及截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

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

二零一一年三月二十五日

## 第十二章 綜合財務報表

### 綜合損益表

	註釋	截至12月31日止年度		
		2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
煤炭銷售額	7	32,590,911	19,947,748	24,933,349
鐵路運輸服務收入		513,282	267,345	255,713
電產品銷售額		185,542	187,540	59,811
甲醇銷售額		629,290	258,867	38,550
熱力銷售額		25,227	15,638	-
收入合計		33,944,252	20,677,138	25,287,423
煤炭運輸成本	7	(1,160,470)	(403,311)	(508,712)
銷售及鐵路運輸服務成本	8	(16,801,323)	(10,589,991)	(12,201,131)
電產品成本		(195,536)	(190,802)	(88,253)
甲醇成本		(716,802)	(352,943)	(37,834)
熱力成本		(12,490)	(9,734)	-
毛利		15,057,631	9,130,357	12,451,493
銷售，一般及行政費用	9	(5,093,904)	(3,820,241)	(3,832,031)
聯營企業投資收益／(損失)	28	8,870	109,786	(67,367)
其它業務收益	10	3,108,081	311,019	351,493
利息費用	11	(603,343)	(45,115)	(38,360)
除所得稅前收益		12,477,335	5,685,806	8,865,228
所得稅	12	(3,171,043)	(1,553,312)	(2,385,617)
本年利潤	13	9,306,292	4,132,494	6,479,611
歸屬於：				
公司股東		9,281,386	4,117,322	6,488,908
非控制性權益		24,906	15,172	(9,297)
		9,306,292	4,132,494	6,479,611
每股收益，基本	16	人民幣 1.89	人民幣 0.84	人民幣 1.32
每股美國存託股份收益，基本	16	人民幣 18.87	人民幣 8.37	人民幣 13.19



綜合全面損益表

	截至12月31日止年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
本年利潤	9,306,292	4,132,494	6,479,611
其他全面收益(除稅後)：			
可供出售證券投資：			
公允價值變動	(87,270)	125,225	(269,639)
遞延稅款	21,818	(31,306)	67,409
	(65,452)	93,919	(202,230)
現金流量對沖：			
確認的現金流量對沖儲備	54,532	12,280	(20,567)
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)	(6,576)	18,118	-
遞延稅款	(24,350)	(11,780)	8,831
	23,606	18,618	(11,736)
應佔聯營公司其他全面收益	1,107	-	-
外幣折算差額	173,415	134,184	(101,227)
本年其他全面收益／(虧損)	132,676	246,721	(315,193)
本年所有全面收益	9,438,968	4,379,215	6,164,418
分配至：			
公司股東	9,414,110	4,364,043	6,173,715
非控制性權益	24,858	15,172	(9,297)
	9,438,968	4,379,215	6,164,418

## 第十二章 綜合財務報表

### 綜合資產負債表

	註釋	於12月31日	
		2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
銀行和現金存款	17	6,771,314	8,522,399
銀行保證金	17	2,567,722	3,216,697
限定用途的現金	17	85,188	315,045
應收票據及應收賬款	18	10,017,260	4,723,922
存貨	19	1,646,116	886,360
預付帳款及其它應收款	20	2,613,686	1,868,229
預付土地租賃款	21	18,280	17,121
預付資源補償費	22	3,948	2,761
衍生金融工具	36	239,476	37,760
應收稅金		169,013	59,978
露天礦表層土剝採成本	25	149,351	350,676
<b>流動資產合計</b>		<b>24,281,354</b>	<b>20,000,948</b>
<b>非流動資產</b>			
無形資產	23	19,633,164	18,866,674
預付土地租賃款	21	728,082	691,339
預付資源補償費	22	8,072	13,208
物業，機器及設備，淨值	24	19,874,615	18,877,134
商譽	26	1,196,586	1,305,345
證券投資	27	224,442	295,295
聯營企業投資	28	1,074,958	939,981
共同控制主體投資	30	751	1,257
限定用途的現金	17	1,365,995	238,730
投資按金	29	3,243,679	175,021
遞延稅款資產	38	1,124,166	1,027,659
<b>非流動資產合計</b>		<b>48,474,510</b>	<b>42,431,643</b>
<b>資產合計</b>		<b>72,755,864</b>	<b>62,432,591</b>

綜合資產負債表(續)

	註釋	於12月31日	
		2010 人民幣千元	2009 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	1,554,444	1,366,976
其它應付款及預提費用	33	3,820,971	4,441,834
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	34	2,300,637	1,564,106
應付母公司及其附屬公司款項	46	438,783	757,882
借款，一年內到期	35	614,925	1,598,113
一年內到期的長期應付款	37	6,536	5,967
衍生金融工具	36	166,178	28,333
應交稅金		1,231,388	647,190
<b>流動負債合計</b>		<b>10,133,862</b>	<b>10,410,401</b>
<b>非流動負債</b>			
借款，一年以上到期	35	22,400,833	20,911,728
遞延稅款負債	38	2,601,207	1,785,087
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	34	152,594	44,702
長期應付款，一年以上到期	37	28,917	26,380
<b>非流動負債合計</b>		<b>25,183,551</b>	<b>22,767,897</b>
<b>負債合計</b>		<b>35,317,413</b>	<b>33,178,298</b>
<b>股本和儲備</b>			
	39		
股本		4,918,400	4,918,400
儲備		32,413,486	24,233,407
<b>歸屬於母公司股東之股東權益</b>		<b>37,331,886</b>	<b>29,151,807</b>
非控制性權益		106,565	102,486
<b>股東權益合計</b>		<b>37,438,451</b>	<b>29,254,293</b>
<b>負債及股東權益合計</b>		<b>72,755,864</b>	<b>62,432,591</b>

第102頁至第205頁的綜合財務報表由董事會於二零一一年三月二十五日批准並授權列示並由下列董事簽署

吳玉祥  
董事

李位民  
董事

## 第十二章 綜合財務報表

### 綜合權益變動表

	股本 人民幣千元 (註釋39)	股本溢價 人民幣千元	未來發展 基金 人民幣千元 (註釋39)	法定盈餘 公積 人民幣千元 (註釋39)	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
2008年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	2,587,105	2,037,940	(13,942)	260,179	-	8,646,853	21,417,537	71,075	21,488,612
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	6,488,908	6,488,908	(9,297)	6,479,611
其他全面收益：											
—可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	(202,230)	-	-	(202,230)	-	(202,230)
—現金流量對沖	-	-	-	-	-	-	(11,736)	-	(11,736)	-	(11,736)
—換算境外子公司之 外幣折算差額	-	-	-	-	(101,227)	-	-	-	(101,227)	-	(101,227)
本年全面收益合計	-	-	-	-	(101,227)	(202,230)	(11,736)	6,488,908	6,173,715	(9,297)	6,164,418
與所有者的交易：											
—儲備分配	-	-	382,219	785,235	-	-	-	(1,167,454)	-	-	-
—股息	-	-	-	-	-	-	-	(836,128)	(836,128)	(292)	(836,420)
與所有者交易合計	-	-	382,219	785,235	-	-	-	(2,003,582)	(836,128)	(292)	(836,420)
2008年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	2,969,324	2,823,175	(115,169)	57,949	(11,736)	13,132,179	26,755,124	61,486	26,816,610
2009年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	2,969,324	2,823,175	(115,169)	57,949	(11,736)	13,132,179	26,755,124	61,486	26,816,610
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	4,117,322	4,117,322	15,172	4,132,494
其他全面收益：											
—可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	93,919	-	-	93,919	-	93,919
—現金流量對沖	-	-	-	-	-	-	18,618	-	18,618	-	18,618
—換算境外子公司之 外幣折算差額	-	-	-	-	134,184	-	-	-	134,184	-	134,184
本年全面收益合計	-	-	-	-	134,184	93,919	18,618	4,117,322	4,364,043	15,172	4,379,215
與所有者的交易：											
—儲備分配	-	-	292,550	381,280	-	-	-	(673,830)	-	-	-
—股息	-	-	-	-	-	-	-	(1,967,360)	(1,967,360)	(466)	(1,967,826)
—收購非控制性權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(134,820)	(134,820)
—收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161,114	161,114
與所有者交易合計	-	-	292,550	381,280	-	-	-	(2,641,190)	(1,967,360)	25,828	(1,941,532)
2009年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	3,261,874	3,204,455	19,015	151,868	6,882	14,608,311	29,151,807	102,486	29,254,293

綜合權益變動表(續)

	股本 人民幣千元 (註釋39)	股本溢價 人民幣千元	未來發展 基金 人民幣千元 (註釋39)	法定盈餘 公積 人民幣千元 (註釋39)	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
2010年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	3,261,874	3,204,455	19,015	151,868	6,882	14,608,311	29,151,807	102,486	29,254,293
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	9,281,386	9,281,386	24,906	9,306,292
其他全面收益：											
—可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	(65,452)	-	-	(65,452)	-	(65,452)
—現金流量對沖	-	-	-	-	-	-	23,606	-	23,606	-	23,606
—換算境外子公司之 外幣折算差額	-	-	-	-	173,463	-	-	-	173,463	(48)	173,415
—應佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	-	1,107	-	-	1,107	-	1,107
本年全面收益合計	-	-	-	-	173,463	(64,345)	23,606	9,281,386	9,414,110	24,858	9,438,968
與所有者的交易：											
—出售合營權益及附屬子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,325)	(23,325)
—儲備分配	-	-	398,750	665,965	-	-	-	(1,064,715)	-	-	-
—股息	-	-	-	-	-	-	-	(1,229,600)	(1,229,600)	(1,871)	(1,231,471)
—收購非控制性權益	-	-	-	-	-	-	-	(4,431)	(4,431)	4,417	(14)
與所有者交易合計	-	-	398,750	665,965	-	-	-	(2,298,746)	(1,234,031)	(20,779)	(1,254,810)
2010年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	3,660,624	3,870,420	192,478	87,523	30,488	21,590,951	37,331,886	106,565	37,438,451

## 第十二章 綜合財務報表

### 綜合現金流量表

註釋	截至12月31日止年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
來自經營業務的現金流量			
除所得稅前收益	12,477,335	5,685,806	8,865,228
調整：			
利息費用	603,343	45,115	38,360
利息收入	(187,189)	(187,604)	(275,220)
股息收入	(4,504)	(2,288)	(7,401)
未變現匯兌(收益)虧損淨額	(2,180,277)	37,676	284,278
物業、機器和設備之折舊	2,426,626	1,793,278	1,140,809
攤銷的土地租賃款	17,958	17,027	15,109
攤銷的預付資源補償費	3,949	2,761	2,998
無形資產攤銷	349,655	44,278	35,652
轉回應收賬款和其它應收款的壞賬準備	(4,923)	(13,634)	(4,369)
存貨減值準備	4,411	-	-
物業、機器及設備減值損失	97,559	-	-
聯營企業投資(收益)損失	(8,870)	(109,786)	67,367
出售合營權益及附屬子公司	(117,928)	-	-
出售物業、機器及設備損失(收益)	16,937	11,252	(12,317)
物業、機器及設備核銷	1,491	14,199	-
營運資金變動前之經營現金流量	13,495,573	7,338,080	10,150,494
應收票據及應收賬款的增加	(5,286,147)	(1,416,577)	(217,012)
存貨的(增加)減少	(728,026)	228,862	(405,200)
土地塌陷、復原、重整及環保費用的變動	838,510	1,109,659	431,344
露天礦表層土地剝採成本的變動	224,546	-	-
預付帳款及其它流動資產的(增加)減少	(694,726)	20,193	(1,242,027)
應付票據及應付帳款的增加(減少)	158,859	(4,964)	263,755
其它應付款及預提費用的增加	153,893	622,093	34,481
長期應付款的增加	5,654	3,980	-
應付母公司和子公司款項的(減少)增加	(319,099)	57,549	40,749
經營業務產生的現金	7,849,037	7,958,875	9,056,584
支付的所得稅	(2,038,697)	(1,596,774)	(2,207,217)
支付的利息費用	(602,743)	(28,501)	(36,511)
收到的利息收入	187,561	184,243	275,220
收到的股息收入	4,646	2,288	7,401
經營業務所得現金淨額	5,399,804	6,520,131	7,095,477

## 綜合現金流量表(續)

	註釋	截至12月31日止年度		
		2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
<b>投資業務</b>				
銀行保證金的減少(增加)		648,975	(1,971,371)	141,599
購買物業、機器及設備		(3,576,136)	(2,133,726)	(2,027,030)
其它應收貸款的減少		-	-	640,000
限定用途的現金的增加		(874,643)	(432,492)	(50,412)
投資按金的增加		(3,125,753)	(57,095)	-
出售物業、機器及設備		205,446	79,626	19,829
收購山西天浩非控制性權益		(14)	-	-
收購三家附屬公司	44	(133,000)	-	-
收購華聚能源	42	-	(761,683)	-
收購菲利克斯	43	-	(19,558,544)	-
收購趙樓採礦權		-	-	(747,339)
出售合營權益及附屬子公司	45	1,147,821	-	-
證券投資		(16,257)	-	-
聯營公司投資		(125,000)	-	-
購買無形資產		(35,352)	(233)	-
收購土地使用權		(442)	(7,420)	(68,136)
<b>投資業務使用的現金流量</b>		<b>(5,884,355)</b>	<b>(24,842,938)</b>	<b>(2,091,489)</b>
<b>融資業務</b>				
發放股息		(1,229,600)	(1,967,360)	(836,128)
銀行貸款所得款項		1,110,954	20,840,505	-
償還銀行貸款		(655,528)	(188,705)	(72,000)
償還其他貸款		(584,478)	-	-
收購濟三煤礦向母公司和子公司支付的收購款		-	(13,248)	(13,248)
發放股息予附屬公司的非控制性權益股東		(1,871)	(201)	(292)
支付華聚能源前股東的股息		-	(47,250)	-
償還母公司的貸款		-	(120,000)	-
<b>融資業務(使用)產生的現金流量</b>		<b>(1,360,523)</b>	<b>18,503,741</b>	<b>(921,668)</b>
現金和現金等值項目淨(減少)增加		(1,845,074)	180,934	4,082,320
年初現金和現金等值項目		8,522,399	8,439,578	4,424,561
匯率變動影響		93,989	(98,113)	(67,303)
<b>年末現金與現金等值項目，即現金和銀行存款</b>		<b>6,771,314</b>	<b>8,522,399</b>	<b>8,439,578</b>

## 第十二章 綜合財務報表

### 綜合財務報表註釋

#### 1. 公司概况

##### 機構及主要活動

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

公司經營六家煤礦，分別為興隆莊煤礦，鮑店煤礦，南屯煤礦，東灘煤礦，濟寧二號煤礦(「濟二礦」)和濟寧三號煤礦(「濟三礦」)。同時公司擁有可將六個煤礦與國家鐵路相聯繫的地區鐵路。公司的控股公司是中國國營企業—兗礦集團有限公司(「母公司」)。

子公司、聯營企業及合營的主要活動將在註釋54、28、30和31中進行披露。

2010年12月31日，本集團淨流動資產為人民幣14,147,492,000元(2009年：人民幣9,590,547,000元)，總資產減流動負債為人民幣62,622,002,000元(2009年：人民幣52,022,190,000元)。

##### 收購及成立子公司

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

山西能化作為投資控股公司，持有山西和順天池能源有限責任公司(「山西天池」)81.31%的股權和山西天浩化工股份有限公司(「山西天浩」)99.85%的股權。本年度山西能化以現金人民幣14,000元收購了山西天浩約0.04%股權。山西天池的主營業務為開採和銷售產自天池煤礦的原煤，天池煤礦是山西天池的主要資產。山西天池已經完成了天池煤礦的建設並於2006年年底開始正式投入生產。山西天浩的成立主要是為了甲醇及其它化工產品的生產及銷售，焦炭的開採，生產及銷售。山西天浩的甲醇工程於2006年3月開工建設，並於2008年開始投入生產。公司又於2007年以現金人民幣14,965,000元從母公司收購了山西能化剩餘的2%的股權。



## 1. 公司概況(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。荷澤的主營業務是為煤炭開採作前期準備工作，包括獲得煤礦開採和開發煤田的許可證，以及準備煤礦的建設。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。於本年度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。於2008年，公司收購了榆林剩餘的3%股權。此外，公司並於2008年對榆林增資人民幣600,000,000元。

於2009年2月，公司以現金人民幣593,243,000元從母公司收購山東華聚能源股份有限公司(「華聚能源」)74%的股權。華聚能源是一間於中國成立的股份有限公司，從事利用採煤過程中產生的煤矸石及煤泥進行火力發電及供熱業務。於2009年7月，公司分別與華聚能源三名股東訂立收購協議，公司同意以人民幣173,007,000元收購華聚能源21.14%股權。

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

於2009年，公司出資人民幣5億元投資成立一間位於內蒙古自治區之全資子公司兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司(「鄂爾多斯」)。鄂爾多斯是一間於中國成立的有限責任公司，成立鄂爾多斯之主要目的是為了甲醇及其它化工產品的生產及銷售。截止2010年12月31日，鄂爾多斯仍未有進行任何建設及生產項目。

於本年內，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。截止2010年12月31日，這三家新增子公司仍未有任何建設及生產項目。

## 第十二章 綜合財務報表

### 2. 編製基礎

所附財務報表，是按照國際財務報告準則編製。公司並按適用於中國企業之相關會計政策（「中國會計準則」）編製另一份財務報表。

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

公司財務信息以人民幣形式披露，亦為公司的記帳本位幣。

### 會計估計變更

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

### 比較數字

營業税金及附加已予重分類，由沖減各項收入改為歸類至各相應成本，以便作出較適當的呈列。因此截至2009年12月31日及2008年12月31日止年度，收入合計及成本合計分別增加人民幣423,776,000元及384,342,000元，重分類對整體業績並無影響。重分類對2009年12月31日及2008年12月31日止的合併資產負債表不會造成任何影響。

### 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響

本年度，本集團已首次採納適用於本集團由國際會計準則理事會及國際財務報告準則解釋委員會發布的新準則和解釋及新修訂/修改的準則和解釋(「新準則」)。該等準則及詮釋公告均於2010年1月1日開始的會計期間生效。

國際財務報告準則(修訂)	二零零九年頒布的國際財務報告準則的改進
國際會計準則第27號(修改)	綜合及獨立財務報表
國際財務報告準則第3號(修改)	業務合併
國際會計準則第39號(修訂)	合資格套期項目

本年度採用的會計政策與集團截至2009年12月31日止之年度財務報告一致，除了集團在此帳目中採用了一些適用於2010年1月1日或以後開始生效的會計政策。對本集團財務報表有重大影響的新準則列示如下：

- 國際財務報告準則第3號(修改)－「業務合併」

國際財務報告準則第3號(修改)對企業合併的會計處理產生影響。收購方法繼續應用於企業合併，並作出多項主要修改：收購一項業務的所有付款按收購日的公平值列賬，或有付款歸類為負債，日後重新計量時透過收益表(而非透過調整商譽)處理。所有收購相關成本不再資本化為收購的部分成本，而是實時列作支出。於2010年1月1日以前之收購相關成本則資本化為收購的部分成本。由於本集團於本年度並無進行重大之業務合併，故採納國際財務報告準則第3號(修改)對本年度之財務報表並無重大影響。經修改的國際財務報告準則第3號及國際會計準則第27號於生效日期起適用。

- 國際會計準則第27號(修改)－「綜合及獨立財務報表」

國際會計準則第27號(修改)訂明影響母公司對子公司所有者權益變化及失去子公司控股權後的會計處理方法。國際會計準則第27號(修改)要求，本集團於附屬公司的所有權權益出現並無導致本集團失去該等附屬公司控制權的變動均以權益交易入帳。本集團之權益與非控制性權益之賬面值均予以調整，以反映彼等於附屬公司之相關權益變動。非控制性權益所調整之款額與所付或所收代價之公平值兩者之間的差額，均直接於權益確認並歸屬於本公司權益持有人。於2010年1月1日從前，現有附屬公司權益的增加按與收購附屬公司之相同方式進行會計處理，並於適當時確認商譽或議價收購收益。

採納國際會計準則第27號(修改)對集團並無任何重大財務影響。

## 第十二章 綜合財務報表

### 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響(續)

- 二零零九年國際財務報告準則之年度改進

二零零九年國際財務報告準則之年度改進包括對多項國際財務報告的輕微及非逼切的修訂。當中與集團營運有關的修訂為國際會計準則第17號－租賃。過往，租賃土地分類為營運租約。根據有關修訂，若租賃土地的絕大部分風險及回報均轉讓予集團，租賃土地歸類為財務租約。集團於2010年重新評估租賃土地的分類，並確定無須作重分類。

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

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

國際財務報告準則(修訂)	二零一零年頒布的國際財務報告準則的改進 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第7號(修訂)	披露－金融資產之轉移 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>3</sup>
國際會計準則第24號(修改)	關聯人士披露 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於2010年7月1日或2011年1月1日(如適用)或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2011年7月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於2011年1月1日或之後開始的年度期間生效。

- 國際財務報告準則第9號－「金融工具」

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

### 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響(續)

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

- 國際會計準則第24號(修改)－「關聯人士披露」

該準則於2011年1月1日起生效。它澄清及簡化了關聯方的定義並引入豁免了一些有關政府相關實體與政府之間、及與所有其他政府相關實體之間之交易披露要求。

除上述準則和詮釋外，董事正在評核採用上述其它會計政策和詮釋對集團未來的業績及財務報表之影響。

## 第十二章 綜合財務報表

### 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

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

於年內所收購或出售之附屬公司，其業績乃由收購日期起或至出售日期止(如適用)計算在綜合損益表內。附屬公司的全面收益及開支總額歸屬於本公司股東及非控制性權益，即使此會導致非控制性權益出現虧絀亦屬如此。

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

所有集團內重大交易、結餘、收入及開支均於綜合帳目內抵銷。

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，並歸屬於本公司股東。

#### 企業合併

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

收購代價包括或然代價安排所產生之任何資產或負債，並按其收購日公允價值計量。隨後在收購日期起計最多12個月的計量期間，有新的數據顯示於收購日的公允價值之有所變動，則於收購成本中予以調整。不符合資格的其他分類為資產或負債的或然代價之期後公允價值調整需確認為當期損益或於股東權益中確認。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 企業合併(續)

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

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。其他類別非控制性權益按其公允值或其他準則規定之其他計量基準計量。於本集團的收購中，非控制性權益按應佔被收購方之可識別資產淨值公平值比例計量。

##### 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。

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。

## 第十二章 綜合財務報表

### 4. 重要會計政策(續)

#### 聯營企業之權益(續)

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

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

#### 合營之權益

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

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

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

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



#### 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。

勞務收入在勞務提供時予以確認。

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

從投資收取之股息收入在本集團確定有收取權利時被確認。

## 第十二章 綜合財務報表

### 4. 重要會計政策(續)

#### 無形資產(商譽除外)

##### 單獨取得的無形資產

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

##### 內部產生的無形資產—研究與開發支出

研究支出於發生之年度在損益表中列示。

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

##### 企業合併中取得的無形資產

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

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

##### (i) 煤炭儲量

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

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 無形資產(商譽除外)(續)

###### (ii) 煤炭資源

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

###### (iii) 鐵路使用權

鐵路使用權在礦山服務年限內按直線法或根據協議以產量法進行攤銷。

##### 勘探和評價支出

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

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

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

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

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

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

## 第十二章 綜合財務報表

### 4. 重要會計政策(續)

#### 預付的土地租賃款項

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

#### 物業、機器及設備

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

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

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

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

#### 除商譽外的減值準備

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

資產的可收回金額是其公允值減銷售成本和使用價值兩者中的較高額。在評估使用價值時，會使用除稅前折讓率將估計未來現金流量折讓至現值。該折讓率應是反映市場當時所評估的貨幣時間價值和該資產的獨有風險。

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

如果減值損失在以後轉回，該資產(產生現金單位)的賬面金額會增加至其重新估計的可收回金額；但是，增加後的賬面金額不能超過該資產(或產生現金單位)以前年度未確認減值損失時應確定的賬面金額。減值損失的轉回立即確認為收入。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 商譽

###### 2005年1月1日之前收購產生之商譽

協議日在2005年1月1日之前收購一主體所產生之商譽乃指收購成本超逾本集團於收購當日應佔相關附屬公司、聯營公司或共同控制主體可確定資產及負債公允價值之權益之差額。

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

###### 2005年1月1日及之後收購產生之商譽

協議日在2005年1月1日及之後收購一主體所產生之商譽乃指收購成本超逾本集團於收購當日應佔相關附屬公司、聯營公司或共同控制主體可確定資產及負債公允價值之權益之差額。所產生之商譽確認為資產，並按成本計量，後以成本扣除累計減值損失計量。

商譽在綜合資產負債表中單獨列示。

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

在處置現金單元時，相關商譽會包括在處置時所確定的損益內。

## 第十二章 綜合財務報表

### 4. 重要會計政策(續)

#### 存貨

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

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

#### 露天礦表層土剝採成本

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

#### 所得稅

所得稅乃指本年的應付稅項加上遞延稅項之總額。

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

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

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

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

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 所得稅(續)

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。

菲利克斯及其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，僅由菲利克斯確認相應的遞延所得稅資產。菲利克斯集團簽訂了一個共享稅務協議，即菲利克斯集團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菲利克斯集團內部往來科目確認各自的當期所得稅資產和負債。

##### 土地塌陷，復原，重整及環保費

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

此等費用在認明責任之期間被估計和入帳，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。

## 第十二章 綜合財務報表

### 4. 重要會計政策(續)

#### 租賃(續)

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。

#### 撥備及或然負債

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

所有撥備會於資產負債表日進行覆核，並恰當地反映當期最準確之估計。

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



#### 4. 重要會計政策(續)

##### 借款成本

購買、建造或生產合格資產(即投入原定用途或出售前需較長時間準備的資產)的直接借貸成本記入該物業、機器及設備的部分成本,直至該資產完成並大致上可以投入原定用途或出售為止。專項借款作暫時性投資而獲得的投資收益應扣減可資本化的借款費用。

其它借貸成本於發生期間在損益表中列支。

##### 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。

就呈列綜合財務報表而言,本集團海外經營業務之資產及負債乃按於結算日之適用匯率換算為本公司之列賬貨幣(即人民幣),而其收入及支出乃按該年度之平均匯率進行換算,除非匯率於該期間內出動大幅波動則作別論,於此情況下,則採用交易當日之適用匯率。所產生之匯兌差額(如有)均計入其它全面收益並累積計入權益(如適當,則分攤至非控制性權益)。該等匯兌差額乃於海外業務被出售期間在損益賬內確認。

## 第十二章 綜合財務報表

### 4. 重要會計政策(續)

#### 政府補貼金

視為收入的政府補貼與相應成本配比之期間內被確認。如果該補貼與集團發生的費用無關，將視作其它業務收入單獨列示。如該補貼用於補助本集團已發生的費用，則與相關費用相抵減列示。如該補貼與折舊資產相關，將作為該資產成本相抵減列示。

#### 年假、病假及長期服務休假

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

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

#### 退休福利費用

定額供款退休福利計劃的供款乃於到期支付時作開支。

#### 金融工具

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

#### 金融資產

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

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

###### 貸款及應收款項

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

###### 可供出售金融資產

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

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

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

###### 金融資產減值準備

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

對於可供出售權益類投資，公允價值巨額下跌低於成本，視為發生減值的客觀依據。

對於其它金融資產，減值的客觀依據包括，

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

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

## 第十二章 綜合財務報表

### 4. 重要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融資產減值準備(續)

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

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

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

以攤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分類。

權益工具乃證明集團於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合同。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

###### 金融負債

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

###### 權益工具

公司發行的權益工具以收到的價款扣除直接發行成本後的金額計算。

###### 終止確認

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

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

##### 衍生金融工具及對沖活動的會計方法

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

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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 衍生金融工具及對沖活動的會計方法(續)

##### (i) 公允價值對沖

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

##### (ii) 現金流量對沖

凡被指定及符合條件作為現金流量對沖的衍生工具公允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。

##### (iii) 不符合資格進行對沖會計及並非被指定為對沖的衍生工具

凡不符合條件進行對沖會計及並非被指定為對沖的任何衍生工具公允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

就本財務報表而言，如屬下列情況，則另一方即為本集團的關聯人士：

- (i) 該方能夠直接或間接透過一個或多個中介者監控本集團或對本集團的財務及經營決策發揮重大的影響力，或可對本集團行使共同控制權；
- (ii) 本集團與該方人士均受制於共同的監控；
- (iii) 該方為本集團之聯營公司或共同控制主體投資；
- (iv) 該方人士為本集團或本集團母公司的主要管理層職員或該等人士的近親家族成員，或為受該等人士控制、共同控制或重大影響的實體；
- (v) 該方為(i)所指該方的直系親屬或該等個人控制、共同控制或有重大影響力的實體；或
- (vi) 該方為就本集團僱員利益而設的受僱後福利計劃或屬於本集團關聯方的任何實體。

## 第十二章 綜合財務報表

### 5. 預計不確定因素的主要來源

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

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

#### 物業，機器及設備折舊

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

#### 資產攤銷

煤炭儲量、煤炭資源及鐵路使用權根據礦井預計的可開採期限或合同年限（兩者較短的）用直線法或產量法攤銷。露天礦表層土剝採成本的費用化金額均基於可售煤產量佔估計經濟可採儲量的比例計算確認。可開採期限根據礦井可開採儲量估計，礦井的可開採儲量由管理當局估計判斷。管理層定期覆核，並考慮近期生產和技術信息。

#### 土地塌陷，復原，治理和環境保護的撥備

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



## 5. 預計不確定因素的主要來源(續)

### 商譽估計的減值準備

在決定商譽是否要減值時，需要估計商譽分攤至現金產出單元後的使用價值。商譽按使用價值的計算需要本集團估計通過現金產出單元所產生的未來現金流和適當的貼現率以計算現值。截至2010年12月31日，商譽的賬面價值為人民幣1,196,586,000元(2009年：人民幣1,305,345,000元)。

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

### 物業，機器及設備估計的減值準備

當存在減值跡象時，管理層需要估計未來現金流量。減值金額為資產賬面價值與預計未來現金流量(扣除未發生的未來損失)現值的差額。在估計預計未來現金流時，管理當局會考慮當期生產和技術發展。由於每年的物價及成本水平都會發生變化，對未來現金流的估計也會發生變化，儘管管理層已運用一切已知信息來估計減值準備，但由於礦井及周邊環境的不確定性，實際核銷的固定資產金額可能大於預計金額。截至2010年12月31日，物業，機器及設備的賬面價值為人民幣19,874,615,000元(2009年：人民幣18,877,134,000元)。本年度確認物業，機器及設備核銷合計人民幣1,491,000元，計入當期損益(2009年：人民幣14,199,000元，2008年：無)。此外本集團本年度物業，機器及設備計提了減值準備人民幣97,559,000元(2009年：無)，詳情請見註釋24。

## 6. 分部資料

本集團主要從事採礦業，集團同時從事煤炭鐵路運輸業務。公司目前尚無直接出口權，所有出口銷售必須通過國家煤炭工業進出口總公司(「煤炭進出口公司」)，五礦貿易有限責任公司(「五礦貿易公司」)或山西煤炭進出口公司(「山西煤炭公司」)進行出口銷售，並由本公司，煤炭進出口公司，五礦貿易公司或山西煤炭公司共同決定出口銷售的最終客戶。公司部分的子公司及聯營公司在中國境內從事貿易和採礦機械加工業務及內河和內湖運輸業務及財務管理。鑒於此等業務的銷售總額，經營成果及資產對本集團並無重大影響，本財務報表未將此等業務的經營作為分部數據進行披露。此等業務相關的數據已包括在採礦業務內。公司還有部分子公司生產甲醇以及其它化工類產品，同時還投資於熱力與電力業務。

下列披露的總收入與主營業務收入一致。

## 第十二章 綜合財務報表

### 6. 分部資料(續)

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

主要的經營活動如下

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

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

上述業務的分部信息如下：

#### 損益表

	截至2010年12月31日止年度					合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力及 供熱業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
總收入						
對外銷售	32,590,911	513,282	840,059	-	-	33,944,252
分部間銷售	339,355	36,051	455,259	-	(830,665)	-
合計	32,930,266	549,333	1,295,318	-	(830,665)	33,944,252

6. 分部資料(續)

損益表(續)

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2010年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力及 供熱業務 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果					
分部經營成果	11,096,252	51,554	(459,610)	-	10,688,196
未分攤總部費用					(473,502)
未分攤總部收益					2,669,925
利息收入					187,189
聯營企業投資收益	2,102	-	6,768	-	8,870
利息費用					(603,343)
除所得稅前收益					12,477,335
所得稅					(3,171,043)
本年淨利潤					9,306,292

資產負債表

	於2010年12月31日			合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力及 供熱業務 人民幣千元	
資產				
分部資產	57,600,041	637,184	5,083,532	63,320,757
聯營企業投資	127,102	-	947,856	1,074,958
共同控制主體投資	751	-	-	751
未分攤總部資產				8,359,398
				72,755,864
負債				
分部負債	5,170,012	38,782	2,653,337	7,862,131
未分攤總部負債				27,455,282
				35,317,413

## 第十二章 綜合財務報表

### 6. 分部資料(續)

#### 其它資料

	截至2010年12月31日止年度					合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力及 供熱業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	總部 人民幣千元	
資本性支出(註1)	3,297,996	34,498	452,838	-	2	3,785,334
聯營公司投資	125,000	-	-	-	-	125,000
無形資產攤銷	341,003	5,014	3,638	-	-	349,655
預付土地租賃款攤銷	9,760	5,372	2,826	-	-	17,958
存貨之減值虧損	-	-	4,411	-	-	4,411
物業、機器及設備之減值損失	-	-	97,559	-	-	97,559
物業、機器及設備之折舊	1,796,579	77,399	442,427	-	3,042	2,319,447
核銷的物業、機器及設備損失	-	-	1,491	-	-	1,491
應收賬款和其它應收款減值轉回	(6,828)	-	1,905	-	-	(4,923)
出售合營權益及附屬子公司的利潤	117,928	-	-	-	-	117,928

註1： 資本性支出包含本年採購之三家子公司資產而引起增加的項目。

上述業務的分部信息如下：

#### 損益表

	截至2009年12月31日止年度					合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力及 供熱業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	
總收入						
對外銷售	19,947,748	267,345	462,045	-	-	20,677,138
分部間銷售	169,153	61,507	474,946	-	(705,606)	-
合計	20,116,901	328,852	936,991	-	(705,606)	20,677,138

6. 分部資料(續)

損益表(續)

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2009年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力及 供熱業務 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果					
分部經營成果	6,353,496	(171,712)	(277,320)	-	5,904,464
未分攤總部費用					(473,221)
未分攤總部收益					2,288
利息收入					187,604
聯營企業投資收益	-	-	109,786	-	109,786
利息費用					(45,115)
除所得稅前收益					5,685,806
所得稅					(1,553,312)
本年淨利潤					4,132,494

資產負債表

	於2009年12月31日			合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力及 供熱業務 人民幣千元	
資產				
分部資產	46,812,323	690,172	4,105,745	51,608,240
聯營企業投資	-	-	939,981	939,981
共同控制主體投資	1,257	-	-	1,257
未分攤總部資產				9,883,113
				62,432,591
負債				
分部負債	5,358,455	85,695	2,005,549	7,449,699
未分攤總部負債				25,728,599
				33,178,298

## 第十二章 綜合財務報表

### 6. 分部資料(續)

#### 其它資料

	截至2009年12月31日止年度					
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力及 供熱業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	總部 人民幣千元	合併 人民幣千元
資本性支出(註1)	24,086,467	11,401	1,219,970	-	6,954	25,324,792
共同控制主體投資	1,257	-	-	-	-	1,257
無形資產攤銷	44,274	-	4	-	-	44,278
預付土地租賃款攤銷	9,606	5,372	2,049	-	-	17,027
物業、機器及設備之折舊	1,409,507	86,251	295,321	-	2,199	1,793,278
核銷的物業、機器及設備損失	13,609	-	590	-	-	14,199
應收賬款和其它應收款減值轉回	(14,222)	-	588	-	-	(13,634)

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

註2：資本性支出及共同控制主體投資包括由收購子公司而引起增加的項目。

上述業務的分部信息如下：

#### 損益表

	截至2008年12月31日止年度					
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	合併 人民幣千元
總收入						
對外銷售	24,933,349	255,713	98,361	-	-	25,287,423
分部間銷售	131,655	88,458	-	-	(220,113)	-
合計	25,065,004	344,171	98,361	-	(220,113)	25,287,423

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

6. 分部資料(續)

損益表(續)

	截至2008年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、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	9,678,304	(91,781)	(185,116)	-	9,401,407
未分攤總部費用					(580,843)
未分攤總部收益					7,401
利息收入					142,990
聯營企業投資損失	-	-	(67,367)	-	(67,367)
利息費用					(38,360)
除所得稅前收益					8,865,228
所得稅					(2,385,617)
本年淨利潤					6,479,611

資產負債表

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

## 第十二章 綜合財務報表

### 6. 分部資料(續)

#### 其它資料

	截至2008年12月31日止年度					合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	總部 人民幣千元	
資本性支出	1,925,294	29,234	925,084	-	2,105	2,881,717
無形資產攤銷	35,652	-	-	-	-	35,652
預付土地租賃款攤銷	9,379	5,372	358	-	-	15,109
物業、機器及設備之折舊	1,009,365	79,912	49,159	-	2,373	1,140,809
出售物業、機器及 設備淨利	(12,317)	-	-	-	-	(12,317)
應收賬款和其它應收款減值轉回	(4,369)	-	-	-	-	(4,369)

#### 地域信息

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

經營收入的地域信息列示如下：

	外部銷售收入 截至12月31日之年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
中國(所在地)	28,633,685	19,633,977	23,418,886
澳大利亞	115,227	45,121	16,346
其他	5,195,340	998,040	1,852,191
總收入	33,944,252	20,677,138	25,287,423



## 6. 分部資料(續)

### 地域信息(續)

指定非流動資產的地域信息列示如下：

	指定非流動資產 截至12月31日之年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
中國(所在地)	17,412,174	17,347,369	16,097,008
澳大利亞	25,095,982	23,334,361	849,109
非流動資產總值	42,508,156	40,681,730	16,946,117

截至2010年12月31日止年度，經營採礦業務的收入為人民幣32,590,911,000元(2009年：人民幣19,947,748,000元；2008年：人民幣24,933,349,000元)，包括源自位於中國集團最大客戶的銷售收入約人民幣4,443,729,000元(2009年：人民幣3,122,684,000元；2008年：人民幣4,413,948,000元)。於2010年12月31日，該客戶佔本集團的應收賬款約0%(2009年：0%；2008年：20%)。除此客戶外，並無其它客戶的銷售佔集團總銷售10%或以上。

## 7. 煤炭銷售淨額

	截至12月31日之年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	27,280,344	18,903,375	23,033,777
減：運輸成本	316,452	305,110	356,517
國內煤炭銷售淨額	26,963,892	18,598,265	22,677,260
出口煤炭銷售總額	5,310,567	1,044,373	1,899,572
減：運輸成本	844,018	98,201	152,195
出口煤炭銷售淨額	4,466,549	946,172	1,747,377
煤炭銷售淨額	31,430,441	19,544,437	24,424,637

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。

## 第十二章 綜合財務報表

### 8. 銷售及鐵路運輸服務成本

	截至12月31日之年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
材料	2,017,681	1,482,653	1,616,865
工資及員工福利	4,695,000	3,281,578	2,624,821
電力供應	223,639	500,518	346,401
折舊	1,462,706	1,286,265	907,218
土地塌陷，復原，重整及環保費用	1,545,302	1,738,103	3,279,503
採礦權費用(註釋23)	481,711	181,344	170,793
運輸成本	76,171	86,618	131,301
外購煤成本	3,955,603	1,077,538	1,810,342
營業稅金及附加	505,491	419,459	388,878
其它	1,838,019	535,915	925,009
	<b>16,801,323</b>	<b>10,589,991</b>	<b>12,201,131</b>

### 9. 銷售、一般及行政費用

	截至12月31日之年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
工資及員工福利	1,347,221	1,402,920	1,374,698
補充醫療保險	67,420	20,919	53,068
僱員培訓費用	65,097	35,398	24,412
折舊	298,895	168,334	114,451
分銷費用	835,900	148,580	103,209
資源補償費(註)	226,578	177,842	159,938
維修及保養	614,173	474,233	424,751
研究開發費	70,606	46,321	106,516
運輸費	24,540	28,556	20,247
核銷的物業，機器及設備損失	1,491	14,199	-
物業，機器及設備的減值損失	97,559	-	-
出售物業，機器及設備損失	16,937	11,252	-
法律及專業費用	71,152	88,320	76,328
社會福利保險	135,341	101,693	138,264
房產管理費用	368,063	239,439	147,737
環境保護費用	110,254	82,426	48,028
差旅，招待及推廣費用	98,709	79,734	80,109
匯率虧損	-	-	328,858
價格調整基金	289,652	266,876	264,815
效益工資	-	67,842	49,977
其它	354,316	365,357	316,625
	<b>5,093,904</b>	<b>3,820,241</b>	<b>3,832,031</b>

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

## 10. 其它業務收益

	截至12月31日之年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
股息收入	4,504	2,288	7,401
材料配件銷售利潤	22,820	25,769	37,762
政府補貼	43,273	29,839	3,500
銀行存款利息收入	187,189	187,604	142,990
委托貸款之利息收入	-	-	132,230
匯兌收益淨額	2,665,421	46,151	-
出售合營權益及附屬子公司的收益	117,928	-	-
其它	66,946	19,368	27,610
	<b>3,108,081</b>	<b>311,019</b>	<b>351,493</b>

上述股息收入是從上市公司獲取的投資收益。

## 11. 利息費用

	截至12月31日之年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
利息費用：			
— 須在5年內完全償還的銀行借款之利息支出	594,679	18,838	20,537
— 無須在5年內完全償還的銀行借款之利息支出	5,369	11,396	15,899
— 無追索權的應收票據貼現支出	2,695	13,665	75
收購濟三礦收取的設定利息費用	600	1,216	1,849
	<b>603,343</b>	<b>45,115</b>	<b>38,360</b>

## 12. 所得稅費用

	截至12月31日之年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
所得稅費用：			
當年所得稅費用	2,467,741	1,771,674	2,351,759
以前年度少計提的所得稅	10,085	42,221	265,390
	<b>2,477,826</b>	<b>1,813,895</b>	<b>2,617,149</b>
遞延稅款(註釋38)	693,217	(260,583)	(231,532)
	<b>3,171,043</b>	<b>1,553,312</b>	<b>2,385,617</b>

公司及其中國附屬公司需就應納稅利潤按統一所得稅稅率25%繳付所得稅(2009年：25%；2008年：25%)。

其它區域稅項乃按其它區域司法規定的稅率計算。

## 第十二章 綜合財務報表

### 12. 所得稅費用(續)

根據所得稅率確定所得稅與實際所得稅的差異調節如下：

	截至12月31日之年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
中國法定所得稅率	25%	25%	25%
按法定所得稅率計算之標準所得稅	3,119,333	1,421,452	2,216,307
調整項目：			
可作抵扣的未來發展基金	(18,601)	(20,436)	-
不得稅前列支的設定利息費用	150	304	462
不得稅前列支的收入	(242,252)	(64,170)	(74,491)
無需繳稅的壞賬準備轉回	-	-	(11,398)
需繳稅的子公司利息收入	18,571	31,134	40,213
未確認稅損之稅務影響	150,590	135,268	28
以前年度少計所得稅	10,085	42,221	265,390
使用以前年度未確認之稅損	-	-	(51,600)
其他稅務司法權區不同稅率之稅務影響	135,942	1,504	-
其它	(2,775)	6,035	706
實際所得稅	3,171,043	1,553,312	2,385,617
實際所得稅率	25%	27%	27%

13. 本年利潤

	截至12月31日之年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
本年利潤已扣除下列支出：			
無形資產攤銷	349,655	44,278	35,652
物業、機器、設備之折舊	2,319,447	1,793,278	1,140,809
折舊和攤銷合計	2,669,102	1,837,556	1,176,461
預付土地租賃款攤銷	17,958	17,027	15,109
核數師酬金	16,763	12,401	10,157
員工成本，包括董事及監事酬金	5,988,821	4,897,951	4,358,556
退休福利計劃供款(包含於上述員工成本)	785,051	1,092,817	867,808
存貨成本	16,167,748	9,219,686	11,986,520
其中：存貨減值撥備	4,411	-	-
匯兌虧損淨額	-	-	328,858
並已記入收益：			
匯兌收益淨額	(2,665,421)	(46,151)	-
出售物業，機器和設備淨收益	-	-	(12,317)
應收賬款及其它應收款減值準備轉回	(4,923)	(13,634)	(4,369)

## 第十二章 綜合財務報表

### 14. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士

#### (a) 董事及監事酬金

董事及監事之酬金詳情如下：

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

14. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士(續)

(a) 董事及監事酬金(續)

董事及監事之酬金詳情如下：

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

## 第十二章 綜合財務報表

### 14. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士(續)

#### (a) 董事及監事酬金(續)

董事及監事之酬金詳情如下：

	2008年12月31日年度			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>				
濮洪九	104	-	-	104
崔建民	50	-	-	50
王小軍	60	-	-	60
王全喜	50	-	-	50
翟熙貴	54	-	-	54
李維安	54	-	-	54
王俊彥	54	-	-	54
	426	-	-	426
<b>執行董事</b>				
王信	-	-	-	-
耿加懷	-	-	-	-
楊德玉	-	-	-	-
石學讓	-	-	-	-
陳長春	-	-	-	-
吳玉祥	-	192	38	230
王新坤	-	218	44	262
張寶才	-	191	38	229
董雲慶	-	192	38	230
	-	793	158	951
<b>監事</b>				
孟憲昌	-	-	-	-
宋國	-	-	-	-
張勝東	-	-	-	-
劉維信	-	-	-	-
周壽成	-	-	-	-
甄愛蘭	-	-	-	-
韋煥民	-	192	38	230
許本泰	-	207	41	248
	-	399	79	478
<b>其它管理人員</b>				
金太	-	-	-	-
張英民	-	-	-	-
何燁	-	-	-	-
田豐澤	-	192	38	230
時成忠	-	218	44	262
曲天智	-	218	44	262
倪興華	-	218	44	262
來存良	-	508	102	610
	-	1,354	272	1,626

截至2010年，2009年及2008年12月31日止三個年度，沒有董事放棄自己的薪金。



14. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士(續)

(b) 僱員酬金

本集團內五位薪酬最高人士之中無董事(2009年：無；2008年：無)，五名最高薪酬人士之酬金如下(2009年：五名；2008年：五名)。

	截至12月31日之年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
薪金及其它福利	4,411	6,380	6,787
退休福利計劃	228	574	611
獎金及花紅	28	228	242
	4,667	7,182	7,640

彼等之薪酬屬於下列範圍：

	截至12月31日之年度		
	2010 僱員人數	2009 僱員人數	2008 僱員人數
港幣0元至港幣1,000,000元	3	-	-
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	1	3	3
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元	1	1	1
港幣2,000,001元至港幣2,500,000元	-	1	1

## 第十二章 綜合財務報表

### 15. 股息

	截至12月31日之年度		
	2010	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2009年年終之股息，每股人民幣0.250元(2009年： 2008年年終之股息，每股人民幣0.400元， 2008年：2007年年終股息每股人民幣0.170元)	1,229,600	1,967,360	836,128

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

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

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

董事會建議宣布派發截至2010年12月31日止年度年終股息，為人民幣2,901,856,000元，即按已發行之股份4,918,400,000股(每股面值人民幣1元)，每股人民幣0.59元，股息的宣布及派發將由股東大會根據公司章程要求審議和批准，股東大會將召開並審議有關建議，如果認為合理，將批准該項一般決議。

### 16. 每股收益及每股美國存託股之收益

截至2010年，2009年及2008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9,281,386,000元，人民幣4,117,322,000元及人民幣6,488,908,000元與該年度加權平均股份數目，即4,918,400,000股相應計算得出。

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

由於截至2010年12月31日，2009年12月31日和2008年12月31日三個年度內並無出現潛在攤薄股，故此並無呈列該三個年度之每股攤薄盈利。

## 17. 銀行和現金存款／銀行保證金和限定用途的現金

銀行存款按照0.36%-4.75%的市場利率計息(2009年：0.36%-3.75%)。

於資產負債表日限定用途的現金流動部分為獲得金融機構向本集團及本公司提供的金融工具而存於銀行的保證金，該部分限定用途的現金之年利率為市場利率0.36%-4.53%(2009年：0.36%-3.47%)。長期部分為按澳大利亞政府要求存於銀行作為將來支付塌陷費用和為長期借款進行擔保的保證金。長期保證金之年利率約為5.20%(2009年：4.41%)。

銀行保證金的固定利率為2.25%至4.80%(2009年：1.17%至4.53%)。

## 18. 應收票據及應收賬款

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
應收賬款		
— 第三方	439,646	357,282
— 共同控制主體	53,450	81,329
應收賬款淨額	493,096	438,611
減：壞賬準備	(5,406)	(4,542)
應收票據	487,690	434,069
	9,529,570	4,289,853
應收票據及應收賬款淨額	10,017,260	4,723,922

應收票據表示銷售完成後由客戶簽發並授權本集團向銀行或其它機構收取款項的書面憑證。應收票據期限為6個月且無息。

本集團根據不同客戶的信用狀況，一般向客戶提供不超過180天的信用期。

如下為資產負債表日的應收票據及賬款根據發票日期的賬齡分析：

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
1-90天	4,738,930	2,592,713
91-180天	5,278,330	2,131,209
	10,017,260	4,723,922

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。

## 第十二章 綜合財務報表

### 18. 應收票據及應收賬款(續)

在資產負債表日，不存在過期且未計提壞賬準備的大額應收賬款。本集團未獲得針對餘額的擔保。此等應收賬款餘額的平均賬齡為93天(2009年：88天)。管理層嚴格控制應收賬款的信用質量，管理層認為未過期且未減值的餘額信用優良。

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

如下為2010年和2009年壞賬準備的分析：

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
1月1日	4,542	29,509
本年計提	895	335
核銷確認	-	(5,797)
本年轉回	(31)	(19,505)
12月31日	5,406	4,542

壞賬準備中為個別餘額計提的特別準備為人民幣5,406千元(2009年：人民幣4,500千元)，這些餘額主要是中國境內的公司客戶，管理層在覆核這些客戶的信用、與集團的往來關係以及應收款的賬齡後，認定這些款項是無法收回的。確認的減值金額指應收賬款中賬面價值與管理層持有的未擔保的應收賬款餘額的差額。

### 19. 存貨

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
成本		
甲醇	10,279	27,320
配套材料，備件及小型工具	372,046	288,550
煤產品	1,263,791	570,490
	1,646,116	886,360

## 20. 預付帳款和其它應收款

	於 12 月 31 日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
預付貨款	243,210	75,623
代墊運費及手續費	-	5,232
應收共同控制主體款(註)	115,480	66,321
環境質量保證金	254,193	226,252
預付搬遷費	1,709,872	1,288,453
其它	290,931	206,348
	<b>2,613,686</b>	<b>1,868,229</b>

本集團於2010年12月31日的預付帳款和其它流動資產為人民幣16,067,000元的壞賬準備後的餘額(2009年：人民幣21,854,000元)。2009年核銷壞賬準備人民幣536,000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，所以集團為賬齡在3年以上的應收款全額計提壞賬準備。對於賬齡超過4年的應收款，管理層在覆核該應收對象的信用及過期應收賬款性質後，認定為不可收回的，將對其進行核銷。

註： 應收共同控制主體款為無抵押，免息及沒有固定還款期。

## 21. 預付土地租賃款

	於 12 月 31 日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
流動部分	18,280	17,121
非流動部分	728,082	691,339
	<b>746,362</b>	<b>708,460</b>

餘額表示為取得位於中華人民共和國境內的土地使用權而預付的土地租賃款，土地使用權期限為取得土地使用權證起45年至50年。

## 22. 預付資源補償費

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

## 第十二章 綜合財務報表

### 23. 無形資產

	煤炭儲量 人民幣千元	煤炭資源 人民幣千元	技術 人民幣千元	鐵路使用權 人民幣千元	水資源使用權 人民幣千元	其它 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>							
2009年1月1日	1,133,680	-	-	-	-	-	1,133,680
匯兌差異	25,998	-	-	-	-	-	25,998
本年增加	-	-	-	-	-	233	233
收購菲利克斯	13,782,538	3,859,559	153,235	41,523	7,356	3,812	17,848,023
2009年12月31日及2010年1月1日	14,942,216	3,859,559	153,235	41,523	7,356	4,045	19,007,934
匯兌差異	1,224,643	354,020	14,613	2,135	699	713	1,596,823
收購伊澤	-	-	-	-	124,565	7,420	131,985
本年增加	-	25,921	-	1,317	-	8,114	35,352
轉入	206,922	(206,922)	-	-	-	-	-
出售合營權益及附屬子公司	(539,070)	(127,293)	-	(41,410)	-	(348)	(708,121)
2010年12月31日	15,834,711	3,905,285	167,848	3,565	132,620	19,944	20,063,973
<b>攤銷</b>							
2009年1月1日	93,973	-	-	-	-	-	93,973
匯兌差異	3,009	-	-	-	-	-	3,009
本年計提	44,274	-	-	-	-	4	44,278
2009年12月31日及2010年1月1日	141,256	-	-	-	-	4	141,260
匯兌差異	8,601	-	-	11	-	100	8,712
本年計提	341,003	-	-	5,014	-	3,638	349,655
出售合營權益及附屬子公司	(63,976)	-	-	(4,773)	-	(69)	(68,818)
2010年12月31日	426,884	-	-	252	-	3,673	430,809
<b>淨值</b>							
2010年12月31日	15,407,827	3,905,285	167,848	3,313	132,620	16,271	19,633,164
2009年12月31日	14,800,960	3,859,559	153,235	41,523	7,356	4,041	18,866,674

公司與母公司簽訂了採礦權協議。協議約定從1997年9月25日起，公司每年向母公司支付人民幣12,980,000元作為母公司同意放棄興隆莊煤礦，鮑店煤礦，南屯煤礦，東灘煤礦和濟二礦採礦權的補償。此項年費可以於協議生效十年後重新修訂，截止報告日初步同意按每噸開採量人民幣5元作為補償，即本年金額為人民幣140,708,000元（2009：人民幣137,070,000元）。此補償直接與政府機關結算。每年需實際支付的補償費金額仍有待政府機關確認。

### 23. 無形資產(續)

其它採礦權(煤炭儲量)以下列方法攤銷：

	攤銷法
濟寧三號	單位產量法
趙樓	單位產量法
天池	單位產量法
澳思達	單位產量法
Ashton	單位產量法
Moolarben	單位產量法
Yarrabee	單位產量法

鐵路使用權在礦山服務年限內以直線法或產量法進行攤銷。

技術尚未達至可商業化應用，故未予以攤銷。

水資源使用權按礦山服務年限攤銷，由於相關地段尚未進行開採，故未予以攤銷。

其它無形資產主要為計算器軟件，以直線法按2.5年至5年可使用期限攤銷。

本年度採礦權的攤銷費用人民幣341,003,000元(2009年：人民幣44,278,000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8,652,000元包括在銷售，一般及行政費用中。

於2010年12月31日，賬面金額約為人民幣18,297,975,000元(2009年：人民幣4,288,410,000元)的無形資產正被用作本公司之子公司借款的抵押(註釋35)。

## 第十二章 綜合財務報表

### 24. 物業，機器及設備淨值

	澳大利亞之無 使用期限土地 人民幣千元	房屋建築物 人民幣千元	碼頭建築物 人民幣千元	鐵路建築物 人民幣千元	礦井建築物 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>									
2009年1月1日	42,279	3,005,627	255,805	868,967	3,698,573	10,492,130	377,625	4,827,451	23,568,457
匯兌差異	14,037	2,933	-	-	-	261,896	60	42,608	321,534
收購華聚能源	-	290,362	-	-	-	434,929	4,050	25,872	755,213
收購菲利克斯	223,963	35,403	-	-	486,736	1,882,269	-	918,536	3,546,907
本年增加	9,656	1,084	-	-	-	163,300	6,981	1,904,628	2,085,649
轉入	577	481,045	-	480,557	994,476	4,553,842	21,366	(6,531,863)	-
核銷	-	-	-	-	-	-	-	(14,199)	(14,199)
清理	-	(39,410)	(2,127)	(2,936)	-	(359,180)	(36,637)	-	(440,290)
2009年12月31日	290,512	3,777,044	253,678	1,346,588	5,179,785	17,429,186	373,445	1,173,033	29,823,271
及2010年1月1日	26,598	10,471	-	-	67,144	357,436	25	77,736	539,410
匯兌差異	-	4,670	-	-	-	8	73	-	4,751
收購伊澤	-	77,300	-	-	281,451	94,707	2,337	3,059,827	3,557,386
本年增加	41,764	89,868	-	95,596	271,913	2,897,788	23,330	(3,378,505)	-
轉入	10	-	-	-	-	-	-	(1,491)	(1,491)
核銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-
清理	-	(18,055)	-	(27,588)	-	(514,073)	(10,279)	-	(569,995)
出售合營權益及附屬子公司	(66,076)	-	-	-	(87,366)	(173,670)	-	-	(327,112)
2010年12月31日	292,808	3,941,298	253,678	1,414,596	5,712,927	20,091,382	388,931	930,600	33,026,220
<b>累計折舊及減值</b>									
2009年1月1日	-	1,318,920	66,930	385,292	1,800,077	5,607,220	240,572	-	9,419,011
匯兌差異	-	936	-	-	-	82,274	50	-	83,260
本年計提	-	220,440	12,010	35,765	86,087	1,399,981	38,995	-	1,793,278
出售時抵銷	-	(9,783)	(1,473)	(2,226)	-	(302,184)	(33,746)	-	(349,412)
2009年12月31日	-	1,530,513	77,467	418,831	1,886,164	6,787,291	245,871	-	10,946,137
及2010年1月1日	-	890	-	-	7,470	56,790	20	-	65,170
匯兌差異	-	109,779	5,819	165,254	271,295	1,836,394	38,085	-	2,426,626
本年計提	-	15,356	-	4,127	-	78,076	-	-	97,559
確認減值	-	(4,761)	-	(4,858)	-	(328,379)	(9,614)	-	(347,612)
出售時抵銷	-	-	-	-	(9,799)	(26,476)	-	-	(36,275)
出售合營權益及附屬子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2010年12月31日	-	1,651,777	83,286	583,354	2,155,130	8,403,696	274,362	-	13,151,605
<b>淨值</b>									
2010年12月31日	292,808	2,289,521	170,392	831,242	3,557,797	11,687,686	114,569	930,600	19,874,615
2009年12月31日	290,512	2,246,531	176,211	927,757	3,293,621	10,641,895	127,574	1,173,033	18,877,134



## 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、機器和設備的折舊年限如下：

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

運輸設備包括船隻，船隻只按照18年攤銷。

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

於截至2010年12月31日止年度，公司管理層對集團內各礦固定資產進行檢查，根據現場觀測及專業技術測試，認定一些在建工程項目已核銷。相應的核銷金額為人民幣1,491,000元(2009年：人民幣14,199,000元)。這些核銷的在建工程包括有鐵路工程及水務工程。

於2010年12月31日，賬面金額約為人民幣4,361,373,000元(2009年：人民幣3,546,907,000元)的物業、機器和設備已被用作抵押集團銀行借款(註釋35)。

此外，本集團的融資租賃(註釋35)是以租賃資產的所有權作為抵押，其賬面金額為人民幣856,876,000元(2009年：人民幣651,981,000元)。

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

## 25. 露天礦表層土剝採成本

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
露天礦表層土剝採成本	149,351	350,676

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

## 第十二章 綜合財務報表

### 26. 商譽

	於 12 月 31 日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
成本		
1 月 1 日	1,305,345	298,650
收購華聚能源	-	239,879
收購菲利克斯	-	766,816
出售合營權益及附屬子公司	(181,883)	-
匯兌差異	73,124	-
12 月 31 日	1,196,586	1,305,345

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

	2010 人民幣千元	2009 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
— 收購菏澤能化	35,645	35,645
— 收購山西集團	145,613	145,613
— 收購菲利克斯	658,057	766,816
煤炭鐵路運輸業務：		
— 收購鐵路資產	97,240	97,240
電力及供熱業務：		
— 收購華聚能源	239,879	239,879
	1,196,586	1,305,345

商譽的可收回金額是依據上述單元使用價值計算確定的。商譽的可收回金額是基於某些相似的特定假設，包括折現率，增長率及售價和直接成本的預計變化。其使用價值的計算使用管理當局認可的基於財務預算的現金流量預測，該預測涵蓋了5年期間零增長及8-10%的折現率等假設（2009年：8%）。

對於5年期間之後的現金流預測，假設增長率為零。上述現金產出單元於預算期內之現金流量預測系基於該等期間內之收入預算、預期毛利率及相同之原材料價格上揚估算。預期之現金流入及流出，包括預算收入、毛利率及原材料假設。管理層相信，該等假設的合理變動不會導致上述現金產出單元的賬面價值超過其可回收金額。截至12月31日止的2010和2009年度，集團管理當局確定包含商譽的現金產出單元不存在任何減值。

## 27. 證券投資

該款項為集團的可供出售的股權投資。

	於 12 月 31 日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
於上交所上市的股權投資情況		
— 以公允價值計量	194,258	264,672
非上市股權投資	30,184	30,623
	224,442	295,295

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

於 2006 年 8 月 17 日，依據上海申能股份有限公司的股權分置計劃，本公司原以人民幣 60,421,000 元投資的不可流通國家法人股解除流通限制，可以在上交所進行交易。根據股權分置計劃，本公司承諾將不會在自 2006 年 8 月 17 日起一年內出售超過 2005 年 8 月 17 日持有的三分之一的股權，而且也不會自 2006 年 8 月 17 日起兩年內出售超過 2005 年 8 月 17 日持有的三分之二的股權。此投資於 2010 年 12 月 31 日列示於上市股權投資共計人民幣 185,661,000 元 (2009 年：人民幣 254,046,000 元)。

2007 年 4 月 26 日，江蘇連雲港港口股份有限公司在上海交易所上市。本公司承諾在 2008 年 4 月 28 日之前不會出售或轉讓其所有的股票。此投資於 2010 年 12 月 31 日列示於上市股權投資共計人民幣 8,597,000 元 (2009 年：人民幣 10,626,000 元)。

於上交所上市的股權投資根據參考活躍市場的報價確定的公允價值計量。

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

## 第十二章 綜合財務報表

### 28. 聯營企業投資

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
對聯營企業的投資成本	1,025,000	900,000
應佔收購後之利潤及其他全面收益	49,958	39,981
	1,074,958	939,981

主要聯營企業的信息如下：

	成立及 經營地點	持有之 股份類別	主要業務	於12月31日	
				2010 持有權益	2009 持有權益
華電鄒縣發電有限公司	中國	註冊資本	經營電力生產	30%	30%
兗礦集團財務有限公司	中國	註冊資本	經營財務管理	25%	-

華電鄒縣發電有限公司及兗礦集團財務有限公司由公司直接持有。

於2010年12月31日，本公司在兗礦集團財務有限公司的存款為人民幣1,400,000,000元。本年度利息收入為人民幣680,000元。

對聯營企業投資的財務信息總結如下：

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
總資產	12,631,030	6,945,366
總負債	(8,963,100)	(3,812,095)
淨資產	3,667,930	3,133,271
公司擁有聯營企業淨資產的份額	1,074,958	939,981

	截止12月31日止年度	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
收入	4,239,375	3,832,204
利潤	30,968	365,954
公司應佔聯營企業經營利潤的份額	8,870	109,786
公司應佔聯營企業其他全面收益的份額	1,107	-

## 29. 投資按金

	於 12 月 31 日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
陝西省煤礦營運公司	117,926	117,926
內蒙古榮信化工有限公司	-	1,320
內蒙古伊淶礦業投資有限公司	-	53,880
內蒙古達信工業氣體有限公司	-	1,800
已付印花稅	-	95
內蒙古昊盛煤業有限公司	2,045,753	-
伊金霍洛旗納林陶亥鎮安源煤礦	1,080,000	-
	<b>3,243,679</b>	<b>175,021</b>

2006 年度，公司與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立一家為取得位於陝西省煤礦作為營運的公司。公司將會出資人民幣 196.8 百萬元以獲得公司 41% 的股權。截至 2010 年 12 月 31 日，公司已為此項投資支付保證金人民幣 118 百萬元 (2009：118 百萬元)。於 2010 年 12 月 31 日，該公司尚在設立過程中，因此該項交易尚未完成。

於本年度，公司與一家獨立第三方公司簽訂合作協議，以代價人民幣 1,435 百萬元收購伊金霍洛旗林陶亥鎮安源煤礦。截至 2010 年 12 月 31 日，公司已為此項投資支付保證金人民幣 1,080 百萬元。根據協議，此項收購於相關文件正式批核後才正式完成。於 2010 年 12 月 31 日，權益轉讓及政府機關審批程序尚未完成。

於本年度，公司與三家獨立公司簽訂合作協議，以代價人民幣 6,649 百萬元收購內蒙古昊盛煤業有限公司的 51% 股權。再以內蒙古昊盛煤業有限公司名義收購石拉烏素井田的探礦權證。截至 2010 年 12 月 31 日，公司已為此項投資支付保證金人民幣 2,046 百萬元。於 2010 年 12 月 31 日，內蒙古昊盛煤業有限公司尚未取得石拉烏素井田的探礦權證。由於此項收購之條件是以昊盛之名義取得石拉烏素井田的探礦權證，因此該項交易尚未完成。

## 第十二章 綜合財務報表

### 30. 共同控制主體投資

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
應佔淨資產	751	1,257

主要共同控制主體的信息如下：

共同控制主體名稱	成立及 經營地點	持有之 股份類別	主要業務	於12月31日			
				2010		2009	
				投票 權益	持有 權益	投票 權益	持有 權益
Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd (i)	澳大利亞	普通股	控股公司	33.33%	60%	33.33%	60%
Ashton Coal Mines Limited (ii)	澳大利亞	普通股	房產持有及 銷售公司	33.33%	60%	33.33%	60%

- (i) 公司的子公司持有 Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd 60% 的普通股。根據子公司跟餘下二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33.33%。
- (ii) 本公司的子公司持有 Ashton Coal Mines Limited 60% 的普通股。根據子公司與餘下二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33.33%。
- (iii) 上列共同控制主體由公司間接持有，並因於2009年末收購菲利克斯而持有，因此2009年度沒有可佔共同控制主體的損益。

## 30. 共同控制主體投資(續)

對共同控制主體投資的財務信息總結如下：

	於 12 月 31 日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
總資產	82,698	245,024
總負債	(81,447)	(242,929)
淨資產	1,251	2,095
公司應佔共同控制主體淨資產的份額	751	1,257
	截止 12 月 31 日止年度	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
收入	2,029,948	-
虧損	(770)	-
公司應佔共同控制主體淨虧損的份額	(462)	-

## 31. 合營之權益

主要合營(除共同控制主體外)的信息如下：

合營名稱	成立及經營地點	主要業務	於 12 月 31 日	
			2010 持有權益	2009 持有權益
Boonal 合營	澳大利亞	提供煤炭運輸道路及鐵路裝卸設施服務	50%	50%
Athena 合營	澳大利亞	煤炭勘探業務	51%	51%
Ashton 合營	澳大利亞	露天煤礦和井工煤礦的開發和運營	60%	60%
Moolarben 合營	澳大利亞	露天煤礦和井工煤礦的開發和運營	80%	80%

上列合營全部以非法團形式成立及運作及由公司間接持有，並因於 2009 年末收購菲利克斯而合併至公司綜合財務報表，因此於 2009 年度沒有可佔合營的損益。

## 第十二章 綜合財務報表

### 31. 合營之權益(續)

合營的資產及負債按照集團所享有的比例列示如下：

	於 12 月 31 日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
流動資產	588,626	537,378
非流動資產	19,264,652	18,677,130
流動負債	(218,206)	(326,604)
非流動負債	(57,218)	(30,327)
	19,577,854	18,857,577

合營的收入，支出及除稅前利潤按集團所享有的比例列示如下：

	截止 12 月 31 日止年度	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
收入	28,834	-
支出	(2,138,986)	-
除稅前虧損	(2,110,152)	-

於 2009 年 12 月 31 日的合營資產及負債包含於本年度出售的 Minerva 合營(註譯 45)。



## 32. 應付票據及應付帳款

	於 12 月 31 日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
應付帳款		
— 第三方	1,420,042	1,242,349
— 共同控制主體	7,943	5,667
應付票據	1,427,985	1,248,016
	126,459	118,960
	<b>1,554,444</b>	<b>1,366,976</b>

如下為資產負債表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	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
1-90 天	1,321,149	1,153,686
91-180 天	78,647	84,400
181-365 天	23,607	46,955
1-2 年	131,041	81,935
	<b>1,554,444</b>	<b>1,366,976</b>

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。

## 第十二章 綜合財務報表

### 33. 其它應付款及預提費用

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
預收賬款	1,378,811	1,488,748
應付工資	823,655	578,679
其它應交稅金	280,028	166,604
應付購買物業，機器及設備及工程物料款	324,136	643,674
應付運費	5,466	58,119
應付維修及保養費用	24,177	35,846
應付公用設備款	8,516	18,829
應付員工福利費	96,501	122,487
代扣代繳稅金	258	1,869
收到的職工押金	9,946	14,469
價格調整基金	36,031	34,764
應付土地塌陷，復原，重整及環保費用	691	78,356
應付礦權有償使用費	412,919	272,210
菲利克斯應付與其董事有關連之公司的款項(註)	-	602,597
其它	419,836	324,583
	<b>3,820,971</b>	<b>4,441,834</b>

註： 菲利克斯為滿足於集團收購前股利支付的資金需求，若干菲利克斯的董事通過他們的關聯方，向菲利克斯提供無抵押借款。此款項已於本年度全數付清。

34. 預提土地塌陷，復原，重整及環保費用

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
1月1日	1,608,808	450,979
收購菲利克斯	-	48,170
出售合營權益及附屬子公司	(6,878)	-
匯兌差異	12,791	-
本年計提	1,532,200	1,733,325
本年使用	(693,690)	(623,666)
12月31日	2,453,231	1,608,808
如下列示：		
流動部份	2,300,637	1,564,106
非流動部份	152,594	44,702
	2,453,231	1,608,808

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	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	156,278	22,000
— 有抵押貸款 (ii)	375,978	919,410
融資租賃 (iii)	82,669	656,703
	614,925	1,598,113
<b>非流動負債</b>		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	789,962	154,000
— 有抵押貸款 (ii)	20,871,536	20,757,728
融資租賃 (iii)	739,335	-
	22,400,833	20,911,728
<b>總貸款額</b>	<b>23,015,758</b>	<b>22,509,841</b>

## 第十二章 綜合財務報表

### 35. 借款(續)

(i) 無抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
1年以內	156,278	22,000
1年至2年內	679,962	22,000
2年以上至5年	66,000	66,000
5年以上	44,000	66,000
合計	946,240	176,000

於2010年12月31日的餘額為公司收購山西天池前其已借取的一筆借款及澳洲子公司本年度新增三筆借款。山西天池之貸款金額為人民幣154,000,000元(2009年：人民幣176,000,000元)，借款按年利率5.94%(2009年：5.94%)計算，並每年按照中國人民銀行公布的基準貸款利率進行調整。此貸款於2008年5月起分20期在12年內還款。借款由本公司的母公司提供擔保。

澳洲子公司的貸款總金額為人民幣792,240,000元(澳元118,000,000元)，三筆借款均按年利率BBSY+1.5%(約6.3%)計算。

(ii) 有抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
1年以內	375,978	919,410
1年至2年內	6,925,847	6,930,623
2年以上至5年	13,945,689	13,827,105
合計	21,247,514	21,677,138

於2010年12月31日的餘額其中人民幣20,133,007,000元(美元3,040,000,000元)(2009年：人民幣20,757,728,000元)是集團為支付收購菲利克斯的收購款而借取的貸款，人民幣19,205,829,000元(美元2,900,000,000元)(2009年：人民幣19,801,780,000元)的借款按三個月倫敦同業拆放利率加0.75%計算(約1.05%)，人民幣927,178,000元(美元140,000,000元)(2009年：人民幣955,948,000元)的借款按三個月倫敦同業拆放利率加0.8%計算(約1.10%)。借款由公司提供擔保，並由公司的母公司提供反擔保並以集團的銀行保證金抵押(參見註釋17)。

35. 借款(續)

(ii) 有抵押貸款的還款期如下：

本年新增三筆短期貸款，貸款總金額為人民幣161,133,000元(約澳元24,000,000元)，按照BBSY+1.8%的利率計息(約6.6%)。其餘貸款人民幣953,374,000元(澳元142,000,000元)(2009年：人民幣919,410,000元)此為收購菲利克斯前其已借取的貸款，按照BBSY+3.8%的利率計息(約8.6%)(2009年：約7.6%)。借貸及融資租賃以本集團的物業、機器及設備(參見註釋24)及無形資產(參見註釋23)，並以菲利克斯其他資產作浮動抵押。

(iii) 融資租賃的還款期如下：

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
最低租賃付款額		
1年以內	152,740	841,590
1年至2年內	150,125	-
2年以上至5年	747,900	-
	1,050,765	841,590
減：未確認之融資費用	(228,761)	(184,887)
租賃付款額現值	822,004	656,703

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
最低租賃付款額現值		
1年以內	82,669	656,703
1年至2年內	88,144	-
2年以上至5年	651,191	-
	822,004	656,703
減：包括在流動負債中1年以內數值	(82,669)	(656,703)
包括在非流動負債中1年以上數值	739,335	-

## 第十二章 綜合財務報表

### 35. 借款(續)

貸款協議違約：

菲利克斯獲授之銀行借款及融資租賃已訂明多項契約，包括菲利克斯需於年結日滿足最低淨資產值及套期合約比例要求。

於2009年12月31日，菲利克斯違反了上述有關之借款契約。由於前述違反之契約，故該批銀行借款及融資租賃，分別為人民幣919,410,000元及人民幣654,546,000元之長期借款部份已重新分類為流動負債項目。於2010年4月，菲利克斯已取得相關貸款人之豁免書。貸款人將不會要求菲利克斯加快償還借款，且貸款條款亦不會發生變動。根據原借貸條款，該批銀行借貸及融資租賃的還款期如下：

	於12月31日 2009 人民幣千元
<b>銀行貸款：</b>	
有抵押貸款	
1年以內	245,176
1年至2年內	196,141
2年以上至5年	478,093
合計	919,410

	於12月31日 2009 人民幣千元
<b>融資租賃：</b>	
最低租賃付款額現值	
1年以內	100,029
1年至2年內	67,301
2年以上至5年	487,216
合計	654,546

於2010年12月31日，本集團並無違反銀行貸款之任何條款。

## 36. 衍生金融工具

	於 12 月 31 日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
作為現金流量對沖的衍生工具：		
流動資產		
－外匯遠期合約	239,476	37,760
流動負債		
－外匯遠期合約	12,269	23,980
－利率套期合約	153,909	4,353
	166,178	28,333

截至2010年12月31日止年度，集團澳大利亞子公司與銀行訂立外匯遠期合約，在未來以約定的匯率出售或購買特定金額的外匯。訂立遠期外匯合約的目的是為了減少收入及資本性支出相關的匯率的波動性，協助集團的風險管理。尚未履行的賣出美元合約用於對沖極有可能發生的煤炭銷售收入，而尚未履行的買入美元、歐元和日元的合約則與購買的採礦設備相關。

於2010年12月31日，賣出美元（賣出美元買入澳元）未償還名義金額約為人民幣4,169百萬元（2009年：人民幣1,143百萬元），全都於一年內到期（2009年：一年內到期），匯率約為0.8369至0.9887（2009年：0.7661至0.9044）。

於2010年12月31日，買入美元（買入美元賣出澳元）、買入歐元（買入歐元賣出澳元）及買入日圓（買入日圓賣出澳元）未償還名義金額分別約為人民幣79百萬元（2009年：人民幣74百萬元）、無（2009年：人民幣27百萬元）及人民幣9百萬元（2009年：人民幣72百萬元），於一年內到期（2009年：六個月內到期），匯率分別約為0.8811（2009年：0.753）、無（2009年：0.552）及下限及上限分別為63.5及65（2009年：下限及上限分別為71.7及72.7）。

集團澳大利亞子公司亦與銀行訂立使用將浮動利率轉為固定利率的套期合約對部分浮動利率借款進行套期。於2010年12月31日，未償還名義金額約為人民幣1,503百萬元（2009年：人民幣282百萬元），合同為期三年（2009年：三年），每次以三個月為基準套期，浮動利率及固定利率分別約為5.09%及5.8312%（2009年：4.2783%及5.89%）。

## 第十二章 綜合財務報表

### 36. 衍生金融工具(續)

本公司亦與三間銀行訂立使用將浮動利率轉為固定利率的套期合約對部分浮動利率借款進行套期。於2010年12月31日，未償還名義總金額約為人民幣9,934百萬元(美金1,500,000,000元)，三份合同為期全為四年內，每次以三個月為基準套期。三份合同之固定利率分別為2.75%、2.42%及2.41%。浮動利率則均為倫敦同業拆放利率加0.75%。衍生工具的非流動部分並不重大，因此包含於流動部分。

截至2009年12月31日止年度，並無無效對沖部份於綜合損益表中確認，截至2010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10百萬元。另有效對沖部份已於綜合資產負債表內記錄為衍生金融工具的流動部份。

遠期外匯合同之公允值乃按合同成交匯率與遠期現貨匯率之間之折現現金流估計。利率套期合約之公允值乃按合同浮動利率與固定利率之間之折現現金流估計。

### 37. 長期應付款

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
流動負債		
— 售後回租遞延收益	3,179	2,902
— 應付收購Minerva權益款(i)	3,357	3,065
	6,536	5,967
非流動負債		
— 售後回租遞延收益	7,946	10,156
— 應付收購Minerva權益款(i)	12,991	12,244
— 其他	7,980	3,980
	28,917	26,380
合計	35,453	32,347

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

(ii) 售後回租遞延收益及應付收購Minerva權益款為集團於2009年收購菲利克斯前其已借取的負債。



38. 遞延稅款

	可供出售 股權投資 人民幣千元	累積稅項 折舊 人民幣千元	採礦權 (煤炭儲量) 公允價值 調整 人民幣千元	稅前列支 收入及 費用的 暫時性差異 人民幣千元	所得稅虧損 人民幣千元	現金流量 對沖儲備 人民幣千元	合計 人民幣千元
2009年1月1日	(19,317)	(239,346)	(37,961)	225,125	66,914	8,831	4,246
匯兌差異	-	-	-	(8,077)	-	-	(8,077)
收購華聚能源	-	-	-	2,017	-	-	2,017
收購菲利克斯	-	-	(596,585)	(929,508)	554,300	(1,318)	(973,111)
於其他全面收益中確認	(31,306)	-	-	-	-	(11,780)	(43,086)
於綜合損益表中確認(註釋12)	-	(61,880)	1,513	378,493	(57,543)	-	260,583
2010年1月1日	(50,623)	(301,226)	(633,033)	(331,950)	563,671	(4,267)	(757,428)
匯兌差異	-	(3,897)	(40,040)	(30,255)	53,752	-	(20,440)
出售合營權益及附屬子公司	-	-	2,229	(5,653)	-	-	(3,424)
於其他全面收益中確認	21,818	-	-	-	-	(24,350)	(2,532)
於綜合損益表中確認(註釋12)	-	(230)	(32,738)	(406,304)	(253,945)	-	(693,217)
2010年12月31日	(28,805)	(305,353)	(703,582)	(774,162)	363,478	(28,617)	(1,477,041)

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：

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
遞延稅款資產	1,124,166	1,027,659
遞延稅款負債	(2,601,207)	(1,785,087)
	(1,477,041)	(757,428)

## 第十二章 綜合財務報表

### 38. 遞延稅款(續)

於資產負債表日，本集團的所得稅虧損為人民幣2,778百萬元(2009年：人民幣2,884百萬元)可用於抵消未來利潤，該虧損都產生於附屬公司。其中有人民幣1,212百萬元(2009年：人民幣1,882百萬元)已確認為遞延稅款資產。由於不可預期未來的盈利趨勢，剩餘人民幣1,566百萬元(2009年：人民幣1,002百萬元)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106百萬元將於2012年到期，人民幣298百萬元將於2013年到期，人民幣357百萬元將於2014年到期，(2009年：55百萬元將於2011年到期，人民幣106百萬元將於2012年到期，人民幣298百萬元將於2013年到期，人民幣357百萬元將於2014年到期)其餘所得稅虧損沒有期限。

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

### 39. 股東權益

#### 股本

資產負債表日的股本結構如下：

	內資股		外資股	合計
	國有法人股 (母公司持有)	A股	H股 (含美國存託 股代表之H股)	
股數				
2009年1月1日、2010年1月1日 以及2010年12月31日	2,600,000,000	360,000,000	1,958,400,000	4,918,400,000

	內資股		外資股	合計
	國有法人股 (母公司持有) 人民幣千元	A股 人民幣千元	H股 (含美國存託 股代表之H股) 人民幣千元	
註冊，發行和完全支付				
2009年1月1日、2010年1月1日 以及2010年12月31日	2,600,000	360,000	1,958,400	4,918,400

每股面值為人民幣1元。

### 39. 股東權益(續)

#### 股本(續)

於2006年4月3日本公司已完成股權分置改革，而母公司所持有的非流通股份即已獲得上市流通權。對於該部份股份，母公司承諾由當日起48個月內不上市交易。鑒於股權分置改革時母公司承諾與本公司參與投資，共同開發之煤制油項目正在準備中，尚無重大進展。截至本報告日，因母公司未能完成上述事項，其所持本公司之股份尚不能上市交易。

#### 儲備基金

##### 未來發展基金

財政部規定公司、山西天池及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。該基金只能用於集團的未來發展，不能分配給股東。

由2008年起，山西天池另需按開採原煤量每噸5元計提轉產發展資金。

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

根據國家安全生產監督管理局法規，公司在2004年5月1日起，需額外按每噸開採原煤人民幣8元(山西天池為人民幣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它安全生產支出時才確認安全生產開支。由2008年起，公司、荷澤及山西天池於未來發展基金計提相關未使用安全生產費用。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及榆林需按照如下標準計提安全生產費用：全年銷售收入在1,000萬元及以下的，按4%提取；全年實際銷售收入在1,000萬元至10,000萬元(含)的部分，按照2%提取；全年實際銷售收入在10,000萬元至100,000萬元(含)的部分，按0.5%提取；全年實際銷售收入在100,000萬元以上的部分，按0.2%提取。於2010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431,779,000元。

### 39. 股東權益(續)

#### 儲備基金(續)

##### 法定盈餘公積

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

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

##### 未分配利潤

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

公司可以根據公司章程或股東大會決議提取一般盈餘公積。

公司在2010年12月31日之可分配利潤，為人民幣19,727,074,000元(2009年12月31日：人民幣15,062,956,000元)，即在中國會計準則下計算之未分配利潤。

#### 40. 資金風險管理

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

本集團的資本由在註釋 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 2010 年 12 月 31 日的資本為人民幣 60,347,644,000 元 (2009 年：人民幣 51,661,648,000 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。

#### 41. 金融工具

##### 41a. 金融工具項目

	於 12 月 31 日	
	2010 人民幣千元	2009 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)	21,468,083	17,515,714
可供出售金融資產	224,442	295,295
衍生金融工具 (以公允價值計入之金融工具)	239,476	37,760
<b>金融負債</b>		
攤餘成本	26,757,425	27,262,173
衍生金融工具 (以公允價值計入之金融工具)	166,178	28,333

##### 41b. 金融風險管理目標和政策

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

## 第十二章 綜合財務報表

### 41. 金融工具(續)

#### 41b. 金融風險管理目標和政策(續)

##### 信貸風險

信貸風險指當對應方未能完成合同義務給集團造成的財務風險。

於2010年及2009年12月31日，當對應方未能完成合同義務，本集團面臨的會造成財務風險的最大信貸風險為在各相關科目在綜合資產負債表中的賬面價值。

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

集團將現金和現金等價物交存於信用良好的銀行及兗礦集團財務有限公司(參見註釋28)。因此，董事會認為對應信貸風險已最小化。

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

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

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

於2010年，2009年及2008年，集團前五大客戶的淨銷售佔集團總淨銷售的比例分別約為24.7%，28.7%和32.8%。於2010年，2009年及2008年，集團最大客戶的淨銷售佔集團總淨銷售的比例分別約為13.0%，15.4%和17.7%。於2010年，2009年及2008年，集團最大客戶均為華電國際電力股份有限公司(「華電」)。

41. 金融工具(續)

41b. 金融風險管理目標和政策(續)

信貸風險(續)

於2010年及2009年12月31日，集團應收客戶賬款餘額的前五名如下列示：

	12月31日 估應收賬款比例	
	2010	2009
應收賬款餘額前五名	58.43%	62.18%

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

主要五家對應方的信用限額及資產負債表日的餘額如下列示：

對應方	所在區域	2010年12月31日		2009年12月31日	
		信用限額 人民幣千元 (註)	賬面價值 人民幣千元	信用限額 人民幣千元 (註)	賬面價值 人民幣千元
公司A	澳大利亞	不適用	64,170	不適用	-
公司B	韓國	不適用	59,133	不適用	51,235
公司C	韓國	不適用	58,773	不適用	54,959
公司D	澳大利亞	不適用	53,450	不適用	81,329
公司E	日本	不適用	52,600	不適用	-
公司F	中國	不適用	-	不適用	43,592
公司G	中國	不適用	-	不適用	41,615
			288,126		272,730

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

集團的區域集中風險主要在東亞地區(中國除外)及澳大利亞，於2010年和2009年12月31日，集團應收賬款餘額中分別超過85%及91%來自澳大利亞及東亞地區(中國除外)。

## 第十二章 綜合財務報表

### 41. 金融工具(續)

#### 41b. 金融風險管理目標和政策(續)

##### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

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

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

	負債		資產	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
美元(「USD」)	20,516,314	20,757,943	902,402	1,311,500
歐元(「EUR」)	-	-	222	3,611
港幣(「HKD」)	-	-	6,062	7,309
對沖用途之賣出美元外匯 合同名義金額	-	-	4,169,000	1,143,416
對沖用途之買入美元外匯 合同名義金額	79,000	73,713	-	-
對沖用途之買入歐元外匯 合同名義金額	-	26,541	-	-
對沖用途之買入日圓外匯 合同名義金額	9,000	71,511	-	-

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。集團於中國的營運並沒有採用任何外幣套期政策。



## 41. 金融工具(續)

### 41b. 金融風險管理目標和政策(續)

#### 市場風險(續)

#### (i) 貨幣風險(續)

#### 敏感性分析

集團主要面臨美元和港幣匯率變動的影響。

下面詳細列示當人民幣升值或貶值5%時，集團的敏感性。5%變動代表管理層就匯率在下個年度結算日期間之合理可能變動作出之評估。敏感性分析僅包括外幣貨幣性項目的餘額，並將年末匯率調整5%，並假設其他因素保持不變的情況下計算。敏感性分析還包括了集團內的貸款，該貸款所用幣種既非借款方也非出借方日常經營用貨幣。

	美元影響(註釋i)		港幣影響(註釋i)	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
增加(減少)當期損益				
—如人民幣貶值 對應外幣	35,312	49,390	227	274
—如人民幣升值 對應外幣	(35,312)	(49,390)	(227)	(274)

	美元影響(註釋ii)	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
增加(減少)當期損益		
—如澳元貶值 對應外幣	(718,045)	(739,749)
—如澳元升值 對應外幣	718,045	739,749
增加(減少)當期股東權益		
—如澳元貶值 對應外幣	(725,998)	(740,615)
—如澳元升值 對應外幣	725,998	740,615

### 41. 金融工具(續)

#### 41b. 金融風險管理目標和政策(續)

##### 市場風險(續)

##### (i) 貨幣風險(續)

##### 敏感性分析(續)

註釋：

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

管理層認為，敏感性分析並非代表性的年末內在匯兌風險，因為並未反映全年風險。

##### (ii) 利率風險

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

集團的利率套期政策已於註釋36披露。

集團面臨的金融資產和金融負債的利率風險在下列流動性風險管理中詳述。集團的現金流利率風險主要集中與集團的人民幣借款相關的中國人民銀行利率、美元借款相關的倫敦同業拆放利率及澳元借款相關的澳大利亞BBSY的利率波動。

## 41. 金融工具(續)

## 41b. 金融風險管理目標和政策(續)

## 市場風險(續)

## (ii) 利率風險(續)

## 敏感性分析

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

	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
增加(減少) 當期損益		
— 如增加100個基準點	(71,946)	(61,818)
— 如減少100個基準點	71,946	61,818
增加(減少) 當期股東權益		
— 如增加100個基準點	(34,692)	(61,818)
— 如減少100個基準點	34,692	61,818

## (iii) 其它價格風險

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

## 第十二章 綜合財務報表

### 41. 金融工具(續)

#### 41b. 金融風險管理目標和政策(續)

##### 流動性風險

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

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

##### 流動性和利率分析

	加權平均 實際利率 %	小於 3個月 人民幣千元	3-6個月 人民幣千元	6個月 到1年 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計未貼現 現金流 人民幣千元	賬面價值於 12月31日 人民幣千元
<b>2010</b>								
非衍生金融負債								
應付票據和賬款	不適用	1,539,098	15,346	-	-	-	1,554,444	1,554,444
其它應付款	不適用	1,732,092	-	-	-	-	1,732,092	1,732,092
應付母公司及其附屬公司	不適用	438,783	-	-	-	-	438,783	438,783
融資租賃	6.9%-12.47%	38,185	38,185	76,370	898,025	-	1,050,765	822,004
銀行借款								
— 浮動利率	1.05%-7.6%	144,597	449,854	284,383	22,674,270	50,722	23,603,826	22,193,754
長期應付款	不適用	1,626	-	1,576	10,968	2,337	16,507	16,348
		3,894,381	503,385	362,329	23,583,263	53,059	28,396,417	26,757,425
發行之財務擔保 最高擔保額(註)	不適用	-	-	-	-	532,607	532,607	-
衍生金融工具—面值支付 外匯遠期合約 — 流出	不適用	14,747	41,098	32,155	-	-	88,000	88,000
衍生金融工具—淨值支付 利率套期合約	不適用	38,297	37,103	67,529	10,980	-	153,909	153,909

#### 41. 金融工具(續)

##### 41b. 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>2009</b>								
<b>非衍生金融負債</b>								
應付票據和賬款	不適用	1,306,265	60,711	-	-	-	1,366,976	1,366,976
其它應付款	不適用	2,612,165	-	-	-	-	2,612,165	2,612,165
應付母公司及其附屬公司	不適用	757,882	-	-	-	-	757,882	757,882
融資租賃	6.9%-12.47%	656,703	-	-	-	-	656,703	656,703
銀行借款								
— 浮動利率	4.02%-7.6%	919,410	11,254	11,588	24,930,041	92,394	25,964,687	21,853,138
長期應付款	不適用	1,532	-	1,532	15,324	3,065	21,453	15,309
		6,253,957	71,965	13,120	24,945,365	95,459	31,379,866	27,262,173
<b>發行之財務擔保</b>								
最高擔保額(註)	不適用	-	-	-	-	286,181	286,181	-
<b>衍生金融工具—面值支付</b>								
<b>外匯遠期合約</b>								
— 流出	不適用	100,254	71,511	-	-	-	171,765	171,765
<b>衍生金融工具—淨值支付</b>								
利率套期合約	不適用	4,353	-	-	-	-	4,353	4,353

註： 上列之金額是根據已發行擔保之最高合約付款額。

##### 41c. 公允價值

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

董事會認為綜合財務報表中採用成本或攤銷成本入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：

## 第十二章 綜合財務報表

### 41. 金融工具(續)

#### 41c. 公允價值(續)

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

第一層：是指由活躍市場上相同資產或負債標價(未經調整)得出的公允價值計量

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

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

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	12月31日 合計 人民幣千元
<b>2010</b>				
<b>資產</b>				
可供出售證券投資				
— 於上交所上市的證券投資	194,258	-	-	194,258
衍生金融工具				
— 外匯遠期合約	-	239,476	-	239,476
	194,258	239,476	-	433,734
<b>負債</b>				
衍生金融工具				
— 外匯遠期合約	-	12,269	-	12,269
— 利率掉期合同	-	153,909	-	153,909
	-	166,178	-	166,178
<b>2009</b>				
<b>資產</b>				
可供出售證券投資				
— 於上交所上市的證券投資	264,672	-	-	264,672
衍生金融工具				
— 外匯遠期合約	-	37,760	-	37,760
	264,672	37,760	-	302,432
<b>負債</b>				
衍生金融工具				
— 外匯遠期合約	-	23,980	-	23,980
— 利率掉期合同	-	4,353	-	4,353
	-	28,333	-	28,333

於2010年及2009年沒有在第一層和第二層之間發生轉移。

#### 42. 收購華聚能源

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

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

該收購採用購買法進行會計處理。

收購華聚能源的淨資產，產生的商譽如下：

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

華聚能源淨資產的賬面值與公允價值沒有重大差異。

### 42. 收購華聚能源(續)

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

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

### 43. 收購菲利克斯

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

該收購採用購買法進行會計處理。



### 43. 收購菲利克斯(續)

收購菲利克斯的淨資產，產生的商譽如下：

	賬面價值 人民幣千元	公允價值調整 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
現金和銀行存款	872,435	-	872,435
銀行保證金	91,941	-	91,941
應收票據及應收賬款	292,008	-	292,008
存貨	306,444	(39,349)	267,095
預付款和其它應收款	214,501	-	214,501
衍生金融工具資產	27,928	-	27,928
應收稅金	46,777	-	46,777
其它流動資產	350,676	-	350,676
物業、機器和設備淨值	2,842,046	704,861	3,546,907
可供出售金融資產	1	-	1
共同控制主體投資	1,257	-	1,257
無形資產	1,312,393	16,535,630	17,848,023
應付帳款	(390,927)	-	(390,927)
預收款和其它應付款	(700,833)	-	(700,833)
借款	(1,573,956)	-	(1,573,956)
衍生金融工具負債	(28,333)	-	(28,333)
遞延稅款	(376,526)	(596,585)	(973,111)
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	(48,170)	-	(48,170)
其他長期應付款	(28,367)	-	(28,367)
購入淨資產			19,815,852
非控制性權益			(23,542)
收購所產生的商譽			766,816
			20,559,126
代價：			
支付收購價的現金			20,428,030
已支付的直接收購費用			2,949
尚未支付的直接收購費用			128,147
			20,559,126
收購產生的現金流出：			
收購支付的現金			(20,430,979)
收購獲得的現金和銀行存款			872,435
			(19,558,544)

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

## 第十二章 綜合財務報表

### 43. 收購菲利克斯(續)

如收購已於2009年1月1日完成，集團在截至2009年12月31日止年度之收入和利潤分別約為人民幣23,894百萬元及人民幣4,914百萬元。該模擬財務信息僅供說明用途，不能必然表示如果收購在2009年1月1日完成時集團的收入和經營結果，也不能以此作為對未來盈餘預測的依據。

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

### 44. 收購三家附屬公司

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

本年內本集團亦完成兩項收購事項，以代價人民幣440萬元收購內蒙古榮信化工有限公司(「榮信化工」)100%股權及以代價人民幣600萬元收購內蒙古達信工業氣體有限公司(「達信工業」)100%股權。

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

於收購日所收購之資產淨值如下：

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

## 45. 出售合營權益

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

已出售合營權益於出售日之資產淨值如下：

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

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

### 46. 關聯公司結餘及交易

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

#### 關聯公司結餘

應付母公司和其附屬公司款項是無利息及無抵押的。

於2010年及2009年12月31日，應付母公司的款項包括於2001年1月1日購買濟三礦及其採礦權之借款的未支付部分，按銀行貸款之市場利率折現的現值。

購買採礦權的成本約為人民幣132,479,000元，並由2001年起分十年歸還。

除了上述款項外，應付母公司及／或其附屬公司款項為無特定還款期的應付款項。

#### 46. 關聯方結餘及交易(續)

##### 關聯方交易

下述期間，本集團與母公司及／或其附屬公司進行的重大交易如下：

	截至12月31日止年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
收入			
煤炭銷售	2,672,424	2,086,542	1,384,415
銷售配件及其它原料銷售收入	454,254	317,479	550,986
供熱及供電收入	235,002	204,061	-
支出			
公用設備及設施	34,006	39,069	376,288
採礦權費用	-	-	-
材料及設備採購	421,606	598,498	471,768
維修及保養服務	262,478	388,917	253,864
社會福利和後勤服務	794,621	769,561	255,265
技術支持及訓練	26,000	26,000	20,000
公路運輸服務	64,945	79,560	86,671
工程施工服務	655,311	242,593	294,938

公司支付的社會福利和後勤服務中若干費用(不包括醫療及托兒費用)，截至2010年，2009年和2008年12月31日止三個年度分別為人民幣259,575,000元，人民幣165,900,000元和人民幣165,900,000元。此外，截至2010年，2009年和2008年12月31日止三個年度的技術支持費和訓練開支分別為人民幣26,000,000元，人民幣26,000,000元和人民幣20,000,000元。由母公司按每年重新修訂之商議定期支付。

於2008年，公司從母公司收購趙樓煤礦。

於2009年，公司從母公司收購華聚能源74%股權，詳情請參見註釋42。

本年度，聯營企業兗礦集團財務有限公司向公司提供財務管理服務，詳情請參見註釋28。

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48)。

## 第十二章 綜合財務報表

### 46. 關聯方結餘及交易(續)

#### 與中國境內其它國有企業的結餘和交易

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

與其它國有企業的重大交易如下：

	截至12月31日止年度		
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
銷售	9,823,814	6,970,855	10,253,998
採購	1,581,427	1,191,783	1,328,958

與國有企業重大金額的結餘：

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
應付國有企業款項	443,403	359,726
應收國有企業款項	1,320,801	1,101,535

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。

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

除了上述披露之外，董事認為其它與國有企業有關的交易對本集團而言是不重大的。

#### 46. 關聯方結餘及交易 (續)

##### 與共同控制主體的結餘和交易

向共同控制主體提供的貸款：

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
向共同控制主體提供 (見註釋 20)	115,480	66,321

向共同控制主體提供的貸款沒有任何擔保，亦為免息貸款。

截止2010年12月31日，企業與共同控制主體的商業性質結餘見註釋18和32。共同控制主體是於2009年由收購菲利克斯而獲得，於本年度，本集團澳洲子公司向本集團共同控制主體銷售煤炭的收入為人民幣1,202,255,000元(2009年：無)。

##### 關鍵管理人員補償費

董事和關鍵管理人員的薪酬如下：

	2010 人民幣千元	截至12月31日止年度	
		2009 人民幣千元	2008 人民幣千元
董事薪酬	452	436	426
工資，薪金和其它福利	4,548	3,292	2,545
退休福利計劃供款	778	550	407
	5,778	4,278	3,378

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。

## 第十二章 綜合財務報表

### 47. 資本承擔

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
已簽訂合同但在財務報表未有列出之資本承諾		
購買物業，機器及設備		
—集團	814,800	5,308
—應佔合營	207,111	708,573
勘探和評估支出		
—應佔合營	-	2,315
	<b>1,021,911</b>	<b>716,196</b>
已批准但未有簽訂合同之資本承諾承諾		
購買物業，機器及設備		
—集團	-	142,565

2006年度，公司與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立一家為取得位於陝西省煤礦作為營運的公司。除註釋29中所述的投資支付款外，於2010年及2009年12月31日公司還承諾進一步投資支付人民幣78.8百萬元。

根據山東省有關部門發布的規定，集團必須向有關部門支付人民幣1,980百萬元(2009年：人民幣1,980百萬元)作為環境治理保證金。至2010年12月31日，集團已支付人民幣222百萬元(2009年：人民幣212百萬元)的保證金，集團仍將支付人民幣1,758百萬元(2009年：人民幣1,768百萬元)的保證金。

2007年公司與母公司及中誠信托投資有限公司共同設立兗礦集團財務有限公司。於2009年11月，公司已獲得中國銀行業監督管理委員會之批復。公司以自有資金出資人民幣1.25億元，出資比例為25%。於2010年4月20日，投資各方簽署正式成立合營企業協議。請參見註釋28。

採礦權補償費每年仍需支付一筆金額，詳情請參見註釋23。

2009年公司與第三方簽署協議收購3家子公司。公司已於2009年度支付人民幣57,000千元的保證金，並於本年度支付人民幣133,000千元的收購款，此收購於本年內完成，詳情請參見註釋44。

於2009年10月27日，公司董事會決議以自有資金對子公司兗煤荷澤能化有限公司增資人民幣15億元，因此其註冊資本由人民幣15億元提高至人民幣30億元。公司持股比例由96.67%提高至98.33%，此增資事項已於2010年3月完成。

於2010年12月31日，公司董事會決議以美元2.5億元收購Ashton合營30%之權益。直至本財務報表刊出日，此收購尚未完成。



#### 48. 退休福利

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

根據公司與母公司於2008年11月7日簽署的保險金管理協議，養老保險計劃每月供款率定為公司僱員每月基本薪金及工資總額之20%（2009年：20%；2008年：45%），該供款率自2009年1月1日至2011年12月31日有效。而應付之退休人士的退休金和其他福利，將由母公司按實際成本基準提供，公司於母公司實際付款後支付相關費用（2008年：包括於養老保險計劃中的45%供款率）。

截至2010年、2009年及2008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640,933,000元、人民幣520,273,000元及人民幣759,356,000元。

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

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

#### 49. 居所計劃

母公司需負責為集團僱員及公司於國內的僱員提供宿舍。截至2010年、2009年及2008年12月31日止三個年度，公司及母公司以兩方商協之定額支付有關宿舍的雜項支出。該等支出截至2010年、2009年及2008年12月31日止三個年度分別為人民幣140,000,000元、人民幣140,000,000元以及人民幣86,200,000元，並已列為上文註釋46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。

### 50. 重大非現金交易

截至2010年12月31日，公司應付購置固定資產的金額為人民幣324,136,000元(2009年：人民幣606,227,000元)。

於截至2010年12月31日止年度，本集團就於租賃開始時之總資本值為人民幣261,556,000元之物業、機器及設備訂立融資租賃安排。

### 51. 結算日後事項

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

於2011年1月17日，本公司董事會決議以自有資金增加對鄂爾多斯註冊出資人民幣26億元，鄂爾多斯註冊資本將由人民幣5億元提高至人民幣31億元。截止目前，鄂爾多斯增資相關手續尚未辦理完畢。

於2011年1月28日，經本公司董事會批准，鄂爾多斯以自有資金人民幣78億元，通過競標方式取得內蒙古鄂爾多斯東勝煤田轉龍灣井田採礦權，並與內蒙古自治區國土資源廳簽署了《成交確認書》。

52. 或有負債

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
提供擔保		
(a) 集團		
以存款作為抵押的擔保	43,970	4,294
對第三方提供的履約保函	248,763	197,466
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	201,167	41,334
(b) 合營		
以存款作為抵押的擔保	504	460
對第三方提供的履約保函	463	423
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	37,740	42,204
	532,607	286,181

53. 經營租賃承諾

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
不超過1年	6,043	27,765
超過1年但不超過5年	4,922	205,155
	10,965	232,920

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。

## 第十二章 綜合財務報表

### 54. 本公司資料

公司的資產負債表如下：

	於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>流動資產</b>		
現金和銀行存款	5,336,181	6,724,044
定期存款	2,567,722	3,216,697
限定用途的現金	40,037	305,205
應收票據及應收賬款	9,605,790	4,315,279
存貨	741,057	394,989
應收附屬公司貸款	1,013,787	670,000
預付帳款及其它應收款	2,853,765	1,727,823
預付土地租賃款	13,334	13,334
<b>流動資產合計</b>	<b>22,171,673</b>	<b>17,367,371</b>
<b>非流動資產</b>		
煤炭儲量	69,316	72,863
預付土地租賃款	508,179	521,567
物業，機器及設備，淨值	7,142,055	7,072,073
商譽	107,346	107,346
附屬公司投資(註釋a)	6,792,254	5,292,254
長期證券投資	194,258	265,112
聯營企業投資	1,025,000	900,000
應收附屬公司貸款	2,670,000	4,073,313
投資按金	2,163,679	117,926
遞延稅項資產	632,323	285,170
<b>非流動資產合計</b>	<b>21,304,410</b>	<b>18,707,624</b>
<b>資產合計</b>	<b>43,476,083</b>	<b>36,074,995</b>
<b>負債及股東權益</b>		
<b>流動負債</b>		
衍生金融工具	150,649	-
應付票據及應付帳款	948,484	786,760
其它應付款項及預提費用	3,293,705	2,706,419
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	2,238,203	1,560,638
應付母公司及附屬公司款項	209,051	418,483
應交稅金	1,230,878	634,664
<b>流動負債合計</b>	<b>8,070,970</b>	<b>6,106,964</b>
歸屬於公司股東的權益(註釋b)	35,405,113	29,968,031
<b>負債及股東權益合計</b>	<b>43,476,083</b>	<b>36,074,995</b>

54. 本公司資料(續)

註釋：

(a) 2010年及2009年12月31日本公司的主要子公司如下：

子公司名稱	註冊地	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2010		2009		2010	2009	
			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
兗煤荷澤澤能化有限公司(「荷澤」) (註釋1)	中國	人民幣3,000,000,000	98.33%	-	96.67%	-	98.33%	96.67%	採礦業務
兗州煤業澳大利亞有限公司 (「兗煤澳大利亞」)	澳大利亞	澳元64,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
山東兗煤航運有限公司 (「兗煤航運」)(註釋1)	中國	人民幣5,500,000	92%	-	92%	-	92%	92%	內河、內湖運輸和煤炭和建築材料銷售
榆林(註釋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%	-	99.85%	99.89%	99.85%	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500,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	甲醇項目開發
伊澤(註釋1)	中國	人民幣136,260,500	-	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%	-	甲醇項目開發
達信工業(註釋1)	中國	人民幣4,107,432	-	100%	-	-	100%	-	甲醇項目開發

## 第十二章 綜合財務報表

### 54. 本公司資料(續)

註釋：(續)

子公司名稱	註冊地	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2010		2009		2010	2009	
			直接	間接	直接	間接			
菲利克斯	澳大利亞	澳元446,409,065	-	100%	-	100%	100%	100%	澳大利亞採礦業務
Ashton Coal Operations Pty Limited	澳大利亞	澳元5	-	100%	-	100%	100%	100%	煤業管理
Athena Coal Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭勘探
Felix NSW Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Minerva Mining Pty Ltd (註釋2)	澳大利亞	澳元2	-	-	-	100%	-	100%	煤業管理
Felix Coal Sales Pty Ltd (註釋2)	澳大利亞	澳元1	-	-	-	100%	-	100%	煤炭銷售
Minerva Coal Pty Ltd (註釋2)	澳大利亞	澳元1,000	-	-	-	51%	-	51%	不動產持有者
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
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
White Mining (NSW) Pty Limited	澳大利亞	澳元10	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採和銷售
White Mining Research Pty Ltd	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待清算
White Mining Services Pty Limited	澳大利亞	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待清算
White Mining Limited	澳大利亞	普通股澳元3,300,000 A數別股澳元200	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司及煤業管理
Yarrabee Coal Company Pty Ltd	澳大利亞	澳元92,080	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採和銷售

## 54. 本公司資料(續)

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

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

註釋2： Minerva Mining Pty Ltd、Minerva Coal Pty Ltd及Felix Coal Sales Pty Ltd三家公司於本年度出售Minerva合營權益時同時出售。

### (b) 公司的權益如下：

	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	未來 發展基金 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	未分配 利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元
2009年1月1日	4,918,400	2,981,002	2,934,917	2,823,175	57,949	13,815,477	27,530,920
本年利潤	-	-	-	-	-	4,310,552	4,310,552
可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	93,919	-	93,919
儲備基金提取	-	-	299,400	381,280	-	(680,680)	-
股利	-	-	-	-	-	(1,967,360)	(1,967,360)
2009年12月31日	4,918,400	2,981,002	3,234,317	3,204,455	151,868	15,477,989	29,968,031
2010年1月1日	4,918,400	2,981,002	3,234,317	3,204,455	151,868	15,477,989	29,968,031
本年利潤	-	-	-	-	-	6,732,134	6,732,134
可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	(65,452)	-	(65,452)
儲備基金提取	-	-	366,900	654,858	-	(1,021,758)	-
股利	-	-	-	-	-	(1,229,600)	(1,229,600)
2010年12月31日	4,918,400	2,981,002	3,601,217	3,859,313	86,416	19,958,765	35,405,113

### 補充資料

#### I. 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯納

集團亦按適用於中國企業之相關會計政策（「中國會計準則」）編製另一份財務報表。

國際財務報告準則和中國會計準則之主要差異如下：

##### (1) 未來發展基金及安全生產費用

- (1a) 在中國會計準則下確認為稅前損益的未來發展基金調整至未分配利潤。在中國會計準則下對用未來發展基金購買的物業、設備和機器不計提折舊，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的生產安全費用及未調整至未分配利潤。在中國會計準則下對用安全生產費用購買的物業、設備和機器不計提折舊，而是一次性記入當期費用。

##### (2) 於國際財務報告準則下採用購買法而中國會計準則下為同一控制下之合併

- (2a) 在國際財務報告準則下，收購濟二礦，鐵運處資產，荷澤，山西集團及華聚能源均採用購買法，其負債和資產按購買日的公允價值入帳。超出淨資產公允價值的收購成本確認為商譽。

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

- (2b) 國際財務報告準則下，山西公司的採礦權採用購買成本扣除攤銷計量，採礦權（煤炭儲量）按單位產量法攤銷。在中國會計準則下，因為集團和山西公司處於母公司同一控制，採礦權零成本入帳且無攤銷。

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



補充資料(續)

I. 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯納(續)

國際財務報告準則與中國會計準則之財務報表差異匯納如下：

	歸屬於公司 股東之本年利潤 截至12月31日止年度			歸屬於公司 股東之股東權益 於12月31日	
	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元	2008 人民幣千元	2010 人民幣千元	2009 人民幣千元
國際財務報告準則之綜合財務報表列示金額	9,281,386	4,117,322	6,488,908	37,331,886	29,151,807
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	(222,320)	(208,651)	(206,107)	-	-
—沖回計提的安全生產費用	(147,235)	(72,033)	(75,692)	(610,766)	(698,388)
—山西採礦權公允價值調整及攤銷	6,053	6,053	6,053	(113,618)	(118,540)
—收購濟二礦／鐵運處資產／荷澤／ 山西集團和華聚能源之商譽	-	-	-	(528,483)	(528,483)
—遞延稅項	70,283	48,665	87,437	648,135	571,040
—其它	20,454	(11,027)	23,385	(5,435)	(19,651)
根據中國會計準則所編製之 綜合財務報表	9,008,621	3,880,329	6,323,984	36,721,719	28,357,785

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

## 第十三章 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)合併及母公司財務報表，包括2010年12月31日的資產負債表，2010年度的利潤表、現金流量表、股東權益變動表及財務報表附註。

### 一、管理層對財務報表的責任

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

### 二、註冊會計師的責任

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

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

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### 三、審計意見

我們認為，貴公司財務報表已經按照企業會計準則的規定編製，在所有重大方面公允反映了貴公司2010年12月31日的財務狀況以及2010年度的經營成果和現金流量。

信永中和會計師事務所有限責任公司

中國註冊會計師：王重娟

中國註冊會計師：季晟

中國 北京 二〇一一年三月二十五日

## 第十四章 財務報表及附註

### 合併資產負債表

2010年12月31日

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	年末金額	年初金額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	八、1	10,790,218,826	12,292,871,151
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產	八、2	239,475,434	37,760,077
應收票據	八、3	10,408,903,124	4,990,893,624
應收賬款	八、4	487,769,647	436,554,029
預付款項	八、5	243,210,171	76,447,807
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
應收利息		2,989,330	3,360,866
應收股利			
其他應收款	八、6	3,542,642,379	295,452,724
買入返售金融資產			
存貨	八、7	1,646,115,512	886,361,329
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產	八、8	2,113,416,315	1,865,380,324
<b>流動資產合計</b>		<b>29,474,740,738</b>	<b>20,885,081,931</b>
<b>非流動資產：</b>			
發放貸款及墊款			
可供出售金融資產	八、9	194,259,526	264,672,846
持有至到期投資			
長期應收款			
長期股權投資	八、10	1,105,891,526	971,860,469
投資性房地產			
固定資產	八、11	18,333,247,229	17,079,527,217
在建工程	八、12	1,027,571,451	1,180,569,132
工程物資	八、13	17,667,665	12,177,834
固定資產清理			
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產	八、14	20,119,008,635	19,335,817,869
開發支出			
商譽	八、15	668,102,483	776,861,570
長期待攤費用	八、16	18,166,954	15,969,251
遞延所得稅資產	八、17	1,751,958,422	1,611,884,698
其他非流動資產	八、18	117,925,900	117,925,900
<b>非流動資產合計</b>		<b>43,353,799,791</b>	<b>41,367,266,786</b>
<b>資產總計</b>		<b>72,828,540,529</b>	<b>62,252,348,717</b>

## 合併資產負債表(續)

2010年12月31日

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	年末金額	年初金額
<b>流動負債：</b>			
短期借款	八、20	295,411,600	-
向中央銀行借款			
吸收存款及同業存放			
拆入資金			
交易性金融負債	八、21	166,177,927	28,332,821
應付票據	八、22	126,958,580	128,076,028
應付帳款	八、23	1,516,920,701	1,306,859,922
預收款項	八、24	1,473,772,452	1,664,427,222
賣出回購金融資產款			
應付手續費及佣金			
應付職工薪酬	八、25	823,654,677	584,156,171
應交稅費	八、26	1,347,129,196	718,951,045
應付利息		12,732,426	16,614,257
應付股利		1,968,323	265,145
其他應付款	八、27	2,466,223,721	3,312,206,691
應付分保賬款			
保險合同準備金			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
一年內到期的非流動負債	八、28	329,267,885	1,620,196,336
其他流動負債	八、8	2,297,502,144	1,560,640,261
<b>流動負債合計</b>		<b>10,857,719,632</b>	<b>10,940,725,899</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	八、29	21,661,499,200	20,911,728,000
應付債券			
長期應付款	八、30	752,325,971	12,244,163
專項應付款			
預計負債	八、31	152,594,177	122,557,899
遞延所得稅負債	八、17	2,580,863,887	1,791,460,318
其他非流動負債	八、32	15,926,109	14,136,042
<b>非流動負債合計</b>		<b>25,163,209,344</b>	<b>22,852,126,422</b>
<b>負債合計</b>		<b>36,020,928,976</b>	<b>33,792,852,321</b>
<b>股東權益：</b>			
股本	八、33	4,918,400,000	4,918,400,000
資本公積	八、34	4,502,379,121	4,547,651,740
減：庫存股			
專項儲備	八、35	1,920,406,954	1,463,683,312
盈餘公積	八、36	3,895,859,339	3,241,001,770
一般風險準備			
未分配利潤	八、37	21,292,197,345	14,168,033,687
外幣報表折算差額		192,476,489	19,014,914
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>36,721,719,248</b>	<b>28,357,785,423</b>
少數股東權益	八、38	85,892,305	101,710,973
<b>股東權益合計</b>		<b>36,807,611,553</b>	<b>28,459,496,396</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>72,828,540,529</b>	<b>62,252,348,717</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

第210頁至第327頁的財務報表由下列負責人簽署：

公司法定代表人：  
李位民主管會計工作負責人：  
吳玉祥會計機構負責人：  
趙青春

## 第十四章 財務報表及附註

### 母公司資產負債表

2010年12月31日

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	年末金額	年初金額
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		7,943,940,336	10,245,945,569
交易性金融資產			
應收票據		10,407,303,124	4,989,405,336
應收賬款	十五、1	77,019,800	28,032,690
預付款項		64,339,670	42,262,430
應收利息			
應收股利		529,766	291,649
其他應收款	十五、2	3,419,185,058	349,562,607
存貨		741,057,004	394,989,227
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		1,460,318,462	1,359,591,510
<b>流動資產合計</b>		<b>24,113,693,220</b>	<b>17,410,081,018</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產		194,258,579	264,671,982
持有至到期投資		3,683,786,850	4,743,313,052
長期應收款			
長期股權投資	十五、3	7,423,598,915	5,789,061,956
投資性房地產			
固定資產		6,523,775,012	6,373,159,697
在建工程		53,942,258	24,247,529
工程物資		1,259,017	1,259,017
固定資產清理			
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產		590,754,069	607,764,176
開發支出			
商譽			
長期待攤費用		74,375	-
遞延所得稅資產		1,258,874,815	869,395,462
其他非流動資產		117,925,900	117,925,900
<b>非流動資產合計</b>		<b>19,848,249,790</b>	<b>18,790,798,771</b>
<b>資產總計</b>		<b>43,961,943,010</b>	<b>36,200,879,789</b>

母公司資產負債表(續)

2010年12月31日

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	年末金額	年初金額
<b>流動負債：</b>			
短期借款			
交易性金融負債		150,649,643	-
應付票據		126,958,580	128,076,028
應付帳款		904,338,181	718,406,125
預收款項		1,379,301,752	1,507,734,709
應付職工薪酬		627,461,316	412,981,808
應交稅費		1,527,916,187	829,238,278
應付利息			
應付股利			
其他應付款		2,039,520,323	1,663,274,171
一年內到期的非流動負債		-	12,648,464
其他流動負債		2,238,201,863	1,560,638,332
<b>流動負債合計</b>		<b>8,994,347,845</b>	<b>6,832,997,915</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款			
應付債券			
長期應付款			
專項應付款			
預計負債			
遞延所得稅負債		28,805,277	50,622,822
其他非流動負債			
<b>非流動負債合計</b>		<b>28,805,277</b>	<b>50,622,822</b>
<b>負債合計</b>		<b>9,023,153,122</b>	<b>6,883,620,737</b>
<b>股東權益：</b>			
股本		4,918,400,000	4,918,400,000
資本公積		4,603,418,608	4,667,764,243
減：庫存股			
專項儲備		1,830,584,098	1,463,683,312
盈餘公積		3,859,313,383	3,204,455,814
一般風險準備			
未分配利潤		19,727,073,799	15,062,955,683
<b>股東權益合計</b>		<b>34,938,789,888</b>	<b>29,317,259,052</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>43,961,943,010</b>	<b>36,200,879,789</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十四章 財務報表及附註

### 合併利潤表

2010年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一、營業總收入		34,844,387,552	21,500,352,215
其中：營業收入	八、39	34,844,387,552	21,500,352,215
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二、營業總成本		22,871,281,596	16,206,637,288
其中：營業成本	八、39	18,905,963,347	12,220,217,097
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	八、40	517,119,476	428,288,973
銷售費用	八、41	1,774,436,355	577,810,555
管理費用	八、42	3,798,388,729	3,156,153,842
財務費用	八、43	-2,217,300,020	-162,198,893
資產減值損失	八、44	92,673,709	-13,634,286
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)			
投資收益(損失以「-」號填列)	八、45	130,999,778	112,073,890
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益			
匯兌收益(損失以「-」號填列)			
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		12,104,105,734	5,405,788,817
加：營業外收入	八、46	75,223,391	44,396,546
減：營業外支出	八、47	65,495,271	39,009,715
其中：非流動資產處置損失			
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		12,113,833,854	5,411,175,648
減：所得稅費用	八、48	3,100,760,338	1,504,645,421
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		9,013,073,516	3,906,530,227
歸屬於母公司股東的淨利潤		9,008,621,227	3,880,329,329
少數股東損益		4,452,289	26,200,898
六、每股收益：			
(一)基本每股收益	八、49	1.8316	0.7889
(二)稀釋每股收益	八、49	1.8316	0.7889
七、其他綜合收益	八、50	131,614,536	246,719,961
八、綜合收益總額		9,144,688,052	4,153,250,188
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		9,140,235,763	4,127,049,290
歸屬於少數股東的綜合收益總額		4,452,289	26,200,898

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分



母公司利潤表

2010年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一、營業收入	十五、4	26,974,371,697	19,734,811,405
減：營業成本	十五、4	14,368,541,366	11,103,006,131
營業稅金及附加		491,399,056	417,596,175
銷售費用		312,652,487	388,897,819
管理費用		2,895,372,845	2,715,971,687
財務費用		-35,961,098	-129,167,585
資產減值損失		177,519,590	-14,906,867
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		-150,649,643	-
投資收益(損失以「-」號填列)	十五、5	119,086,721	368,640,752
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益			
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		8,733,284,529	5,622,054,797
加：營業外收入		31,706,696	8,938,387
減：營業外支出		30,416,927	7,180,571
其中：非流動資產處置損失			
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		8,734,574,298	5,623,812,613
減：所得稅費用		2,185,998,613	1,423,552,412
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		6,548,575,685	4,200,260,201
五、每股收益：			
(一)基本每股收益		1.3314	0.8540
(二)稀釋每股收益		1.3314	0.8540
六、其他綜合收益		-65,452,635	93,918,616
七、綜合收益總額		6,483,123,050	4,294,178,817

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十四章 財務報表及附註

### 合併現金流量表

2010年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		33,874,000,988	24,056,114,667
客戶存款和同業存放款項淨增加額			
向中央銀行借款淨增加額			
向其他金融機構拆入資金淨增加額			
收到原保險合同保費取得的現金			
收到再保險業務現金淨額			
保戶儲金及投資款淨增加額			
處置交易性金融資產淨增加額			
收取利息、手續費及佣金的現金			
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		445,049,304	63,742,138
收到其他與經營活動有關的現金	八、51	407,317,826	312,891,672
經營活動現金流入小計		34,726,368,118	24,432,748,477
購買商品、接受勞務支付的現金		11,622,335,122	5,538,274,189
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		6,829,582,168	5,077,898,724
支付的各項稅費		6,361,809,624	5,652,338,364
支付其他與經營活動有關的現金	八、51	3,625,057,944	1,992,470,939
經營活動現金流出小計		28,438,784,858	18,260,982,216
經營活動產生的現金流量淨額		6,287,583,260	6,171,766,261

合併現金流量表(續)

2010年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		440,000	-
取得投資收益收到的現金		4,800,377	3,276,090
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		33,812,608	4,180,889
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		1,147,820,630	-
收到其他與投資活動有關的現金	八、51	1,488,303,947	-
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>2,675,177,562</b>	<b>7,456,979</b>
<b>購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金</b>			
投資支付的現金		4,831,258,358	1,734,526,998
質押貸款淨增加額		2,429,954,321	230,729,250
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		-	20,151,791,943
支付其他與投資活動有關的現金	八、51	1,787,950,762	2,384,488,113
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>9,049,163,441</b>	<b>24,501,536,304</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-6,373,985,879</b>	<b>-24,494,079,325</b>
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金			
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金			
取得借款所收到的現金		1,110,954,100	20,840,504,916
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金	八、51	38,305,768	-
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>1,149,259,868</b>	<b>20,840,504,916</b>
<b>償還債務所支付的現金</b>			
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		494,440,378	308,705,525
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		1,667,927,059	2,033,118,976
支付其他與籌資活動有關的現金	八、51	745,565,671	-
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>2,907,933,108</b>	<b>2,341,824,501</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-1,758,673,240</b>	<b>18,498,680,415</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>93,989,384</b>	<b>-98,112,909</b>
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	八、51	<b>-1,751,086,475</b>	<b>78,254,442</b>
加：期初現金及現金等價物餘額	八、51	8,522,398,899	8,444,144,457
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	八、51	<b>6,771,312,424</b>	<b>8,522,398,899</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十四章 財務報表及附註

### 母公司現金流量表

2010年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		25,868,361,178	21,995,086,374
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		175,308,932	283,000,132
經營活動現金流入小計		26,043,670,110	22,278,086,506
購買商品、接受勞務支付的現金		9,507,389,296	5,062,314,446
支付給職工以及為職工支付的現金		5,302,041,246	4,459,889,261
支付的各项稅費		5,848,101,166	5,434,342,777
支付其他與經營活動有關的現金		1,118,109,502	1,546,433,727
經營活動現金流出小計		21,775,641,210	16,502,980,211
經營活動產生的現金流量淨額		4,268,028,900	5,775,106,295
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		234,440,000	80,000,000
取得投資收益收到的現金		203,818,836	172,643,325
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		6,996,926	3,967,894
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金		1,203,748,793	-
投資活動現金流入小計		1,649,004,555	256,611,219
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		1,636,296,712	807,282,404
投資支付的現金		4,121,992,800	2,402,985,903
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金		289,606,749	2,353,722,363
投資活動現金流出小計		6,047,896,261	5,563,990,670
投資活動產生的現金流量淨額		-4,398,891,706	-5,307,379,451

母公司現金流量表(續)

2010年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
取得借款收到的現金			
發行債券收到的現金			
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		-	-
償還債務支付的現金			
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,229,600,000	1,967,360,000
支付其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流出小計		1,229,600,000	1,967,360,000
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,229,600,000	-1,967,360,000
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-27,400,382	1,986,404
五、現金及現金等價物淨增加額		-1,387,863,188	-1,497,646,752
加：期初現金及現金等價物餘額		6,724,043,764	8,221,690,516
六、期末現金及現金等價物餘額		5,336,180,576	6,724,043,764

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十四章 財務報表及附註

### 合併股東權益變動表

2010 年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

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

合併股東權益變動表(續)

2010年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	上年金額								少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	外幣報表 折算差額		
一、上年年末餘額	4,918,400,000	5,066,355,339		1,164,283,864	2,820,975,750		12,710,055,378	-115,168,599	199,728,741	26,764,630,473
加：會計政策變更										-
前期差錯更正										-
其他										-
二、本年初餘額	4,918,400,000	5,066,355,339	-	1,164,283,864	2,820,975,750	-	12,710,055,378	-115,168,599	199,728,741	26,764,630,473
三、本年增減變動金額 (減少以「-」號填列)										
(一) 淨利潤		-518,703,599		299,399,448	420,026,020		3,880,329,329	134,183,513	-98,017,768	3,906,530,227
(二) 其他綜合收益		112,536,448						134,183,513		246,719,961
上述(一)和(二)小計		112,536,448					3,880,329,329	134,183,513	26,200,898	4,153,250,188
(三) 股東投入和減少資本		-631,240,047							-111,467,882	-742,707,929
1. 收購菲利克斯									23,542,370	23,542,370
2. 同一控制下合併		-593,243,100								-593,243,100
3. 收購子公司少數股權		-37,996,947							-135,010,252	-173,007,199
(四) 利潤分配					420,026,020		-2,422,351,020		-12,750,784	-2,015,075,784
1. 提取盈餘公積					420,026,020		-420,026,020			-
2. 提取一般風險準備										-
3. 對股東的分配							-2,002,325,000		-12,750,784	-2,015,075,784
4. 其他										-
(五) 股東權益內部結構										
1. 資本公積轉增股本										-
2. 盈餘公積轉增股本										-
3. 盈餘公積彌補虧損										-
4. 其他										-
(六) 專項儲備				299,399,448						299,399,448
1. 本年提取				467,032,327						467,032,327
2. 本年使用				-167,632,879						-167,632,879
(七) 其他										-
四、本年年末餘額	4,918,400,000	4,547,651,740	-	1,463,683,312	3,241,001,770	-	14,168,033,687	19,014,914	101,710,973	28,459,496,396

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十四章 財務報表及附註

### 母公司股東權益變動表

2010 年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

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



母公司股東權益變動表(續)

2010年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	上年金額							
	股本	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配 利潤	股東 權益合計
一、上年年末餘額	4,918,400,000	4,740,572,479		1,164,283,864	2,784,429,794		13,250,081,502	26,857,767,639
加：會計政策變更								-
前期差錯更正								-
其他								-
二、本年年初餘額	4,918,400,000	4,740,572,479	-	1,164,283,864	2,784,429,794	-	13,250,081,502	26,857,767,639
三、本年增減變動金額								
(減少以「-」號填列)	-	-72,808,236	-	299,399,448	420,026,020	-	1,812,874,181	2,459,491,413
(一) 淨利潤							4,200,260,201	4,200,260,201
(二) 其他綜合收益		93,918,616						93,918,616
上述(一)和(二)小計	-	93,918,616	-	-	-	-	4,200,260,201	4,294,178,817
(三) 股東投入和減少資本	-	-166,726,852	-	-	-	-	-	-166,726,852
1. 股東投入資本								-
2. 同一控制下合併		-166,726,852						-166,726,852
3. 其他								-
(四) 利潤分配	-	-	-	-	420,026,020	-	-2,387,386,020	-1,967,360,000
1. 提取盈餘公積					420,026,020		-420,026,020	-
2. 提取一般風險準備								-
3. 對股東的分配							-1,967,360,000	-1,967,360,000
4. 其他								-
(五) 股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增股本								-
2. 盈餘公積轉增股本								-
3. 盈餘公積彌補虧損								-
4. 其他								-
(六) 專項儲備	-	-	-	299,399,448	-	-	-	299,399,448
1. 本年提取				467,032,327				467,032,327
2. 本年使用				-167,632,879				-167,632,879
(七) 其他								-
四、本年年末餘額	4,918,400,000	4,667,764,243	-	1,463,683,312	3,204,455,814	-	15,062,955,683	29,317,259,052

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

## 第十四章 財務報表及附註

### 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2010年12月31日，本公司股本總額增至491,840萬元。

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

### 二、財務報表的編製基礎

本集團財務報表以持續經營為編製基礎。本財務報表編製依據中國財政部於2006年2月15日頒布的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒布的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下簡稱「企業會計準則」、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2010年修訂)的披露規定。

### 三、遵循企業會計準則的聲明

本集團編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。

## 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法

### 1. 會計期間

會計期間為公曆1月1日至12月31日。

### 2. 記帳本位幣

記帳本位幣除境外子公司外，為人民幣。本公司之境外子公司兗州煤業澳大利亞有限公司及其所屬子公司(以下簡稱「境外子公司」)經營所處的主要經濟環境在澳大利亞，採用澳元為記帳本位幣。澳元折算成人民幣的折算方法，參見本附註「四、5」所述。

### 3. 記帳基礎和計價原則

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

### 4. 現金及現金等價物

現金流量表之現金指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金流量表之現金等價物指持有期限短(一般是指從購買日起三個月內到期)、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

### 5. 外幣業務和外幣財務報表折算

#### (1) 外幣交易

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

## 第十四章 財務報表及附註

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 5. 外幣業務和外幣財務報表折算(續)

##### (2) 外幣財務報表的折算

外幣資產負債表中資產、負債類項目採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外子公司利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日即期匯率的近似匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，在股東權益項目下單獨列示。外幣現金流量採用現金流量發生日的即期匯率的近似匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

#### 6. 金融資產和金融負債

##### (1) 金融資產

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

- 1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：主要是指持有的主要目的為短期內出售的金融資產，在資產負債表中以交易性金融資產列示。除用於套期保值的目格外，衍生金融工具分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或負債。
- 2) 持有至到期投資：是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。
- 3) 應收款項：是指在活躍市場中沒有報價，回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

##### 6. 金融資產和金融負債(續)

###### (1) 金融資產(續)

- 4) 可供出售金融資產：包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。

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

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

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

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

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，於資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。如果可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失計入減值損失。

## 第十四章 財務報表及附註

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 6. 金融資產和金融負債(續)

##### (2) 金融負債

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

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

其他金融負債採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

##### (3) 金融資產和金融負債公允價值確定方法

金融工具存在活躍市場的，活躍市場中的市場報價用於確定其公允價值。在活躍市場上，本集團已持有的金融資產或擬承擔的金融負債以現行出價作為相應資產或負債的公允價值；本集團擬購入的金融資產或已承擔的金融負債以現行要價作為相應資產或負債的公允價值。金融資產或金融負債沒有現行出價和要價，但最近交易日後經濟環境沒有發生重大變化的，則採用最近交易的市場報價確定該金融資產或金融負債的公允價值。

金融工具不存在活躍市場的，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

本公司及境外子公司遠期外匯合約的公允價值按照資產負債表日遠期外匯合約市場匯率確定。煤價掉期合約的公允價值按照資產負債表日遠期煤炭市場的市場價格確定。本公司及境外子公司利率掉期合約的公允價值按預計的未來現金流量的現值確定。

#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

##### 7. 應收款項壞賬準備核算方法

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

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

##### (1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

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

##### (2) 按組合計提壞賬準備應收款項

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

## 第十四章 財務報表及附註

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 7. 應收款項壞賬準備核算方法(續)

##### (2) 按組合計提壞賬準備應收款項(續)

- 1) 採用賬齡分析法的應收款項壞賬準備計提比例如下：

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

##### (3) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由	單項金額不重大且按照組合計提壞賬準備不能反映其風險特徵的應收款項
壞賬準備的計提方法	根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，計提壞賬準備

#### 8. 存貨

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



#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

##### 9. 長期股權投資

長期股權投資主要包括本集團持有的能夠對被投資單位實施控制、共同控制或重大影響的權益性投資，以及對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益性投資。

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

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

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

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

## 第十四章 財務報表及附註

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 9. 長期股權投資(續)

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

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

本集團對因減少投資等原因對被投資單位不再具有共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，改按成本法核算；對因追加投資等原因能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，也改按成本法核算；對因追加投資等原因能夠對被投資單位實施共同控制或重大影響但不構成控制的，或因處置投資等原因對被投資單位不再具有控制但能夠對被投資單位實施共同控制或重大影響的長期股權投資，改按權益法核算。

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

## 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

## 10. 固定資產

- (1) 固定資產的確認標準：固定資產是指同時具有以下特徵，即為生產經營而持有的，使用年限超過一年的有形資產。
- (2) 固定資產的分類：房屋建築物、礦井建築物、地面建築物、碼頭建築物、機器設備、運輸設備、土地等。
- (3) 固定資產的計價：固定資產按取得時的實際成本進行初始計量，其中：外購的固定資產的成本包括買價、增值稅、進口關稅等相關稅費，以及為使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的其他支出；自行建造固定資產的成本，由建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出構成；投資者投入的固定資產，按投資合同或協議約定的價值作為入帳價值，但合同或協議約定價值不公允的按公允價值入帳。融資租賃租入的固定資產，按租賃開始日租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為入帳價值。
- (4) 固定資產後續支出：與固定資產有關的後續支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定資產確認條件的，計入固定資產成本，對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；不符合固定資產確認條件的，於發生時計入當期損益。
- (5) 固定資產折舊方法：除已提足折舊仍繼續使用的固定資產以及土地類固定資產外，本集團對所有固定資產計提折舊，其中礦井建築物採用產量法計提折舊，其他固定資產採用平均年限法計提折舊。本集團固定資產的預計淨殘值率為0%至3%，按照平均年限法計提折舊的固定資產分類折舊年限、預計淨殘值率、折舊率如下：

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

## 第十四章 財務報表及附註

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 10. 固定資產(續)

(5) (續)

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境外子公司擁有的土地，由於擁有永久所有權，所以不計提折舊。

- (6) 於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。
- (7) 當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。
- (8) 融資租入固定資產的認定依據和計價方法：實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租入固定資產以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中的較低者作為租入資產的入帳價值。租賃資產按資產的預計可使用年限與租賃期兩者中較短者按直線法計提折舊。售後租回交易認定為融資租賃的，取得的淨收益在資產負債表中記錄為遞延收益，在租賃期限內按直線法攤銷並計入利潤表。

#### 11. 在建工程

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

#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

##### 12. 借款費用

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

專門借款當期實際發生的利息費用，扣除尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間(通常指1年以上)的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

如果符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

## 第十四章 財務報表及附註

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 13. 無形資產

- (1) 無形資產的計價方法：本集團的主要無形資產是採礦權、未探明礦區權益、勘探及評價支出、土地使用權、專利和專有技術等。購入的無形資產，按實際支付的價款和相關的其他支出作為實際成本。投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。
- (2) 土地使用權從出讓起始日起，按其出讓年限平均攤銷；採礦權採用產量法攤銷；使用壽命有限的專利和專有技術採用平均年限法攤銷，使用壽命不確定的專利和專有技術不攤銷。攤銷金額按其受益對象計入相關資產成本和當期損益。
- (3) 於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法進行覆核，如發生改變，則作為會計估計變更處理。並於每個會計期間，對使用壽命不確定的無形資產的預計使用壽命進行覆核，對於有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命並在預計使用壽命內攤銷。

#### 14. 勘探及評價支出

勘探及評價活動包括礦物資源的探尋、鑒定技術可行性及評價可分辨資源的商業可行性。勘探及評價支出包括與以下活動有關的直接成本：研究及分析歷史勘探數據；從地形、地球化學及地球物理的研究搜集勘探數據；勘探鑽井、挖溝及抽樣；確定及審查資源的量和級別；測量運輸及基礎設施的要求；及進行市場及財務研究等。

於勘探項目的初期，勘探及評價支出於發生時計入損益。當項目具有技術可行性和商業可行性時，勘探及評價支出(包括購買採礦權證發生的成本)按單個項目資本化為勘探及評價資產。

勘探及評價資產於在建工程中歸集。當該等資產達到預定可使用狀態時，結轉為固定資產或無形資產。在使用壽命內計提折舊或攤銷。當項目被放棄時，相關不可回收成本會實時沖銷計入損益。

#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

##### 15. 非金融長期資產減值

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

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

出現減值的跡象如下：

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

## 第十四章 財務報表及附註

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 16. 商譽

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

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

#### 17. 長期待攤費用

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

#### 18. 職工薪酬

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

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



#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

##### 19. 預計負債

- (1) 預計負債的確認原則：當與因開採煤礦而形成的復壘、棄置及環境清理事項，以及對外擔保、未決訴訟或仲裁、產品質量保證、裁員計劃、虧損合同、重組義務等或有事項相關的業務同時符合以下條件時，本公司將其確認為負債：
  - 1) 該義務是本公司承擔的現時義務；
  - 2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業；
  - 3) 該義務的金額能夠可靠地計量。
- (2) 預計負債計量方法：預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。於資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，如有改變則對賬面價值進行調整以反映當前最佳估計數。

## 第十四章 財務報表及附註

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 20. 各專項儲備

##### (1) 維持簡單再生產費用及安全生產費用

根據財政部、國家煤礦安全生產監察局及有關政府部門的規定，本公司根據原煤產量計提維持簡單再生產費用(以下簡稱「維簡費」)，計提標準為每噸6元，用於維持礦區生產以及設備改造等相關支出；同時，本公司根據原煤產量計提安全生產費用，計提標準為每噸8元(本公司之子公司山西和順天池能源有限責任公司計提標準為每噸15元)，用於煤炭生產設備和煤炭井巷建築設施安全支出。

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

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

##### (2) 山西省煤礦轉產發展資金

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

##### (3) 山西省環境治理保證金

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

## 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

### 21. 收入確認原則

營業收入主要包括銷售商品收入、提供勞務收入和讓渡資產使用權收入。收入確認原則如下：

#### (1) 銷售商品收入

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

#### (2) 提供勞務收入

在同一年度內開始並完成的勞務，在完成勞務時確認收入；勞務的開始和完成分屬不同的會計年度，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，於資產負債表日按完工百分比法確認相關的勞務收入。

#### (3) 讓渡資產使用權收入

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

### 22. 政府補助

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

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

## 第十四章 財務報表及附註

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 23. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

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

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

#### 24. 租賃

本集團在租賃開始日將租賃分為融資租賃和經營租賃。

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

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

#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

##### 25. 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。

##### 26. 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。

## 第十四章 財務報表及附註

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 27. 套期業務的處理方法

本集團境外子公司使用衍生金融工具如遠期外匯合約、煤炭掉期合約、利率掉期合約對與外匯相關的風險、煤價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。

套期保值交易的應收應付淨額自套期開始時起作為資產或負債列入資產負債表中。相應的未實現利得和損失計入權益中的套期儲備。遠期外匯合約、煤炭掉期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。

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。

#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

##### 28. 企業合併

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

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

## 第十四章 財務報表及附註

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 29. 合併財務報表的編製方法

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

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

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

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



#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

##### 30. 共同控制經營

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

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

##### 31. 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：

## 第十四章 財務報表及附註

### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

#### 31. 重要會計估計和判斷(續)

##### (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，因為本集團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。

##### (2) 土地塌陷、復墾、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，確認為一項復墾環保義務。取決於其與未來生產活動的相關和估計確定的可靠程度，針對流動與非流動復墾準備相應確認當期損益或計入相關資產。

土地塌陷、復墾、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、復墾、重整及環保費成本的估計可能須不時修訂。本集團使用的折現率可能會因市場對貨幣時間價值及負債特定風險的評估改變，當估計做出變更，該預計費用將會按適當的折現率做出相應調節。

#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法(續)

##### 31. 重要會計估計和判斷(續)

###### (3) 非金融長期資產減值

如本附註四、16所述，本集團在資產負債表日對非金融資產進行減值評估，以確定資產可收回金額是否下跌至低於其賬面價值。如果情況顯示該資產的賬面價值超過其可收回金額，其差額確認為減值損失。

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

###### (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。

## 第十四章 財務報表及附註

### 五、會計政策、會計估計變更和前期差錯更正

#### 1. 會計政策變更及影響

本年度本集團未發生重大會計政策變更事項。

#### 2. 會計估計變更

經本公司第四屆第十四次董事會決議通過，本公司於2010年1月1日起，下屬各煤礦採礦權價款的攤銷方法統一執行產量法，即按照預計經濟可產出儲量攤銷採礦權使用費。本公司於以前年度按照直線法攤銷。本公司認為單位產量法更能反映該等資產蘊含的經濟利益的消耗的預期模式。此項會計估計變更導致本公司2010年度成本費用減少1,491萬元，利潤總額增加1,491萬元，企業所得稅增加70萬元，淨利潤增加1,421萬元。

#### 3. 前期差錯更正和影響

本年度本集團未發生重大前期差錯更正事項。

### 六、稅項

#### (一)本公司及境內子公司稅率如下：

##### 1. 企業所得稅

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

##### 2. 增值稅

本公司及境內子公司商品銷售收入適用增值稅。其中：供暖收入稅率為13%，煤炭及其他商品銷售收入稅率為17%。購買原材料等所支付的增值稅進項稅額可以抵扣銷項稅，稅率為17%、13%、7%、3%。增值稅應納稅額為當期銷項稅抵減當期進項稅後的餘額。

根據國務院令第538號《中華人民共和國增值稅暫行條例》(修訂)規定，自2009年1月1日起，購買機器設備等所支付的增值稅進項稅額可以抵扣銷項稅。

## 六、稅項(續)

### (一)本公司及境內子公司稅率如下：(續)

#### 2. 增值稅(續)

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

根據濟寧市國稅局濟國稅流批字[2010]1號文件批准，本公司之下屬子公司華聚能源享受電力、熱力實現的增值稅即征即退50%。

#### 3. 營業稅

本公司及境內子公司煤炭運輸服務收入等適用營業稅，其中：煤炭運輸服務收入稅率為3%，其他應稅收入適用稅率均為5%。

#### 4. 城建稅及教育費附加

根據《國家稅務總局關於兗州煤業股份有限公司使用稅收法律文件的批復》(國稅函[2001]673號)，按應納增值稅額及營業稅額合計數的7%和3%分別繳納城市維護建設稅和教育費附加。

#### 5. 資源稅

根據《財政部、國家稅務總局關於調整山東省煤炭資源稅稅項標準的通知》(財稅[2005]86號)，山東省煤炭資源稅適用稅額為每噸3.6元。

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

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

## 第十四章 財務報表及附註

### 六、稅項(續)

#### (一)本公司及境內子公司稅率如下：(續)

##### 6. 房產稅

本公司及境內子公司以房產原值的70%為計稅依據，適用稅率為1.2%。

#### (二)本公司之境外子公司適用的主要稅種及其稅率列示如下：

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

註：本公司之境外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」)及其全資擁有的澳大利亞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。

七、企業合併及合併財務報表

(一) 子公司

公司名稱	註冊地	註冊資本 (萬元)	經營範圍	投資金額 (萬元)	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
(一) 投資設立子公司						
青島保稅區中兗貿易有限公司	山東青島	210	保稅區內貿易及倉儲	271	52.38	52.38
兗州煤業榆林能化有限公司	陝西榆林	140,000	甲醇、醋酸生產及銷售	140,000	100.00	100.00
兗州煤業澳大利亞有限公司	澳大利亞	6,400 (澳元)	投資控股	40,328	100.00	100.00
澳思達煤礦有限公司	澳大利亞	6,400 (澳元)	煤炭開採及銷售	40,328	100.00	100.00
兗煤菏澤能化有限公司	山東菏澤	300,000	煤炭開採及銷售	292,434	98.33	98.33
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	內蒙古	50,000	60萬噸甲醇	50,000	100.00	100.00
(二) 同一控制下企業合併之公司						
兗州煤業山西能化有限公司	山西晉中	60,000	熱電投資、煤炭技術服務	50,821	100.00	100.00
山西和順天池能源有限公司	山西晉中	9,000	煤炭產品深加工	7,318	81.31	81.31
山西天浩化工股份有限公司	山西孝義	15,000	甲醇、煤炭生產及銷售	14,979	99.89	99.89
山東華聚能源股份有限公司	山東鄒城	28,859	火力發電及發電餘熱綜合利用	76,625	95.14	95.14
(三) 非同一控制下企業合併之公司						
山東兗煤航運有限公司	山東濟寧	550	貨物運輸煤炭銷售	1,057	92.00	92.00
菲利克斯資源有限公司	澳大利亞	44,641 (澳元)	煤炭開採與勘探	335,418 (澳元)	100.00	100.00
內蒙古伊澤礦業投資有限公司	鄂爾多斯	13,626	投資	17,969	100.00	100.00
內蒙古榮信化工有限公司	鄂爾多斯	300	甲醇生產	440	100.00	100.00
內蒙古達信氣體有限公司	鄂爾多斯	411	工業氣體生產	600	100.00	100.00

## 第十四章 財務報表及附註

### 七、企業合併及合併財務報表(續)

#### (一) 子公司(續)

##### 1. 青島保稅區中兗貿易有限公司

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

##### 2. 兗州煤業榆林能化有限公司

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

##### 3. 兗州煤業澳大利亞有限公司

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

##### 4. 澳思達煤礦有限公司

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



## 七、企業合併及合併財務報表(續)

### (一) 子公司(續)

#### 5. 兗煤荷澤能化有限公司

兗煤荷澤能化有限公司(以下簡稱「荷澤能化」)系由本公司、煤炭工業濟南設計研究院有限公司(以下簡稱「設計院」)、山東省煤炭地質局於2002年10月共同出資設立之公司，實收資本60,000萬元，本公司持有其95.67%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，法定代表人王信，主要從事巨野煤田煤炭開採及銷售。

#### 6. 兗州煤業鄂爾多斯能化有限責任公司

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。公司法人營業執照註冊登記號：152700000024075(1-1)，法定代表人王信，主要業務為60萬噸甲醇，目前處於項目籌建階段。

#### 7. 兗州煤業山西能化有限公司

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

## 第十四章 財務報表及附註

### 七、企業合併及合併財務報表(續)

#### (一) 子公司(續)

##### 8. 山西和順天池能源有限公司

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

##### 9. 山西天浩化工股份有限公司

山西天浩化工股份有限公司(以下簡稱「天浩化工」)由孝義市鄉鎮企業供銷公司、山西金輝煤焦化工有限公司、孝義市金達煤焦有限公司和當地三個自然人等六個股東於2002年1月成立,註冊資本1,001萬元。2004年2月,山西能化增資天浩化工,公司註冊資本增加至6,000萬元,山西能化持股60%,原股東合計持股40%。2005年10月,天浩化工註冊資本增加至15,000萬元,原股東退出天浩化工,山西能化持有其99.85%之股權。2010年3月,山西能化收購天浩化工少數股東0.04%的股權,其持有天浩化工的股權增至99.89%。公司營業執照號碼140000100095998,法定代表人尹明德,主要從事甲醇、化工產品、焦炭的生產、開發和銷售,汽車運輸服務。

## 七、企業合併及合併財務報表(續)

### (一) 子公司(續)

#### 10. 山東華聚能源股份有限公司

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

#### 11. 山東兗煤航運有限公司

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

#### 12. 菲利克斯資源有限公司

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

本公司之子公司澳思達持有菲利克斯19,646萬股股權，代表其已發行股權的100%。

## 第十四章 財務報表及附註

### 七、企業合併及合併財務報表(續)

#### (一) 子公司(續)

##### 12. 菲利克斯資源有限公司(續)

(1) 截止本報告期末，菲利克斯控股子公司如下：

公司名稱	註冊地	註冊資本 (澳元)	經營範圍	持股比例 (%)
White Mining Limited (「白礦礦業有限公司」)	澳大利亞	3,300,200	控股公司及煤業管理	100
Yarrabee Coal Company Pty Ltd (「亞拉比煤炭有限公司」)	澳大利亞	92,080	煤炭開採和銷售	100
Auriada Limited (「奧裏亞達有限公司」)	北愛爾蘭	5	無經營業務，待清算	100
Ballymoney Power Limited (「巴利摩尼能源有限公司」)	北愛爾蘭	5	無經營業務，待清算	100
Balhoil Nominees Pty Ltd (「柏懷爾諾米尼有限公司」)	澳大利亞	7,270	無經營業務，待清算	100
SASE Pty Ltd (「SASE有限公司」)	澳大利亞	9,650,564	無經營業務，待清算	90
Athena Coal Pty Ltd (「亞森納煤炭有限公司」)	澳大利亞	2	煤炭勘探	100
Proserpina Coal Pty Ltd (「普羅瑟庇那煤炭有限公司」)	澳大利亞	1	煤炭開採和銷售	100
White Mining Services Pty Limited (「白礦礦業服務有限公司」)	澳大利亞	2	無經營業務，待清算	100
Tonford Pty Ltd (「湯佛有限公司」)	澳大利亞	2	煤炭勘探	100
Moolarben Coal Operations Pty Ltd (「莫拉本煤炭運營有限公司」)	澳大利亞	2	煤業管理	100
Moolarben Coal Mines Pty Limited (「莫拉本煤礦有限公司」)	澳大利亞	1	煤業開發	100
Ashton Coal Operations Pty Limited (「艾詩頓煤炭運營有限公司」)	澳大利亞	5	煤業管理	100
White Mining (NSW) Pty Limited (「白礦(新州)有限公司」)	澳大利亞	10	煤炭開採和銷售	100
UCC Energy Pty Limited (「超潔淨煤能源有限公司」)	澳大利亞	2	超潔淨煤技術	100
Agrarian Finance Pty Ltd (「阿格裏安財務有限公司」)	澳大利亞	2	無經營業務，待清算	100
Advanced Clean Coal Technology Pty Limited (「先進清潔煤科技有限公司」)	澳大利亞	0	無經營業務，待清算	100
White Mining Research Pty Limited (「白礦研究有限公司」)	澳大利亞	2	無經營業務，待清算	100
Felix NSW Pty Limited (「菲利克斯新州有限公司」)	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) 菲利克斯持股比例大於50%但未納入合併之合營公司：

菲利克斯之子公司 White Mining Limited (白礦礦業有限公司) 持有 Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (澳大利亞煤炭處理控股有限公司) 之 60% 股權，依據該公司股東協議，所有重要財務、經營決策均須全部股東一致通過，因此本集團實際投票權為 33.33%，不能對其形成控制而未納入合併範圍。

菲利克斯之子公司 White Mining Limited (白礦礦業有限公司) 持有 Ashton Coal Mines Limited (艾詩頓煤業有限公司) 之 60% 股權，依據該公司股東協議，所有重要財務、經營決策均須全部股東一致通過，因此本集團實際投票權為 33.33%，不能對其形成控制而未納入合併範圍。

七、企業合併及合併財務報表(續)

(一) 子公司(續)

12. 菲利克斯資源有限公司(續)

(3) 菲利克斯共同控制經營之實體：

實體名稱	所在地	主要經營業務	控制資產份額 (%)
Boonal Joint Venture (「布納合營公司」)	澳大利亞	煤炭運輸道及設備	50
Athena Joint Venture (「亞森納合營公司」)	澳大利亞	煤炭勘探	51
Ashton Joint Venture (「艾詩頓合營公司」)	澳大利亞	煤礦開發與經營	60
Moolarben Joint Venture (「莫拉本合營公司」)	澳大利亞	煤炭開發和運營	80

13. 內蒙古伊澤礦業投資有限公司

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

14. 內蒙古榮信化工有限公司

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

15. 內蒙古達信工業氣體有限公司

內蒙古達信工業氣體有限公司(以下簡稱「達信公司」)，由香港建淘化工集團公司下屬子公司名升投資有限公司及內蒙古奇勝礦業有限公司於2008年8月共同出資組建，註冊資本411萬元。2010年4月，本公司之子公司鄂爾多斯能化收購達信公司，收購後，達信公司為鄂爾多斯能化的全資子公司。公司營業執照號碼：150000400002131，法定代表人：王信。主要從事工業氣體供應。

## 第十四章 財務報表及附註

### 七、企業合併及合併財務報表(續)

#### (二)本期合併財務報表合併範圍的變動

##### 1. 本期新納入合併範圍的公司情況

公司名稱	新納入合併範圍的原因	持股比例 (%)	期末淨資產 (萬元)	本期淨利潤 (萬元)
內蒙古伊澤礦業投資有限公司	收購股權	100	17,954	-546
內蒙古榮信化工有限公司	收購股權	100	-35	-335
內蒙古達信工業氣體有限公司	收購股權	100	42	-168

##### 2. 本期不再納入合併範圍的公司情況

公司名稱	不再納入合併範圍的原因	持股比例 (%)	澳元	
			2010年 12月30日 (處置日) 淨資產	2010年 1月1日－ 2010年 12月30日 (處置日) 淨利潤
Minerva Joint Venture (「米諾華合營」)	出售股權	51	144,819,460	107,976,085
Felix Coal Sales Pty Ltd (「菲利克斯煤炭銷售有限公司」)	出售股權	100	909,932	-472,359
Minerva Mining Pty Ltd (「米諾華礦業有限公司」)	出售股權	100	2,664,066	-1,918,676
Minerva Coal Pty Ltd (「米諾華煤炭有限公司」)	出售股權	51	-1,992,775	604,108

其中本年因出售股權喪失了控制權而減少的子公司

子公司	出售日
Minerva Joint Venture (「米諾華合營」)	2010年12月
Felix Coal Sales Pty Ltd (「菲利克斯煤炭銷售有限公司」)	2010年12月
Minerva Mining Pty Ltd (「米諾華礦業有限公司」)	2010年12月
Minerva Coal Pty Ltd (「米諾華煤炭有限公司」)	2010年12月

註：2010年12月20日，本公司之澳洲公司的子公司菲利克斯資源有限公司與日本雙日株式會社在澳大利亞的附屬公司簽署協議，將Minerva Joint Venture(米諾華合營)51%股權及相關子公司股權出售給日本雙日株式會社在澳大利亞的附屬公司。該項交易是日本雙日株式會社根據公司收購菲利克斯資源有限公司前有關合資協議約定而行使優先購買權。截止2010年12月31日前，此項交易已經本公司第四屆董事會第十七次會議決議通過，並已在澳大利亞證券和投資委員會(Australia Securities & Investments Commission)登記備案完畢。本次交易總價為19,185萬澳元；出售米諾華合營及相關子公司合計享有的淨資產為14,640萬澳元，轉出商譽2,709萬澳元；投資收益為1,836萬澳元。

七、企業合併及合併財務報表(續)

(三)本報告期發生的企業合併

1. 通過非同一控制下企業合併取得的子公司的情況

公司名稱	註冊地	註冊資本 (萬元)	投資金額 (萬元)	持股比例 (%)	經營範圍
內蒙古伊澤礦業 投資有限公司	鄂爾多斯	13,626	17,969	100	投資
內蒙古榮信 化工有限公司	鄂爾多斯	300	440	100	甲醇生產
內蒙古達信氣體 有限公司	鄂爾多斯	411	600	100	工業氣體生產

(1) 與收購相關信息如本附註「七(一)13、14和15」所述。股權收購價款支付及工商過戶手續於2010年4月16日完成，本集團收購伊澤礦業、榮信化工和達信氣體的收購日為2010年4月16日。因2010年4月16日至4月30日，伊澤礦業、榮信化工和達信氣體財務數據變動並不重大，並購財務信息均以2010年4月30日財務信息為準。

(2) 合併日可辨認資產負債情況：

項目	2010年4月30日					
	伊澤 賬面價值 (萬元)	伊澤可辨認 公允價值 (萬元)	榮信 賬面價值 (萬元)	榮信可辨 認公允價值 (萬元)	達信 賬面價值 (萬元)	達信可辨 認公允價值 (萬元)
預付帳款	1,050	1,050	-	-	-	-
其他應收款	-	-	300	300	210	210
存貨	1	1	-	-	-	-
固定資產淨值	234	475	-	-	-	-
在建工程	851	-	-	-	-	-
無形資產	10,014	17,998	-	-	-	-
長期待攤費用	742	742	-	-	-	-
其他應付款	1,767	1,767	-	-	-	-
母公司股東 享有的淨資產	11,125	18,499	300	300	210	210

註：伊澤、榮信和達信可辨認資產、負債之公允價值以山東正元和信資產評估有限公司2009年10月20日出具的評估報告為參考確定。

## 第十四章 財務報表及附註

### 七、企業合併及合併財務報表(續)

#### (三)本報告期發生的企業合併(續)

##### 1. 通過非同一控制下企業合併取得的子公司的情況(續)

- (3) 本次收購總價為19,009萬元，與3家公司可辨認淨資產公允價值之和一致。
- (4) 被購買方購買日後的經營情況

項目	2010年4月30日 —2010年12月31日
營業收入	-
淨利潤	-1,049萬元
經營活動現金流量淨額	14,653萬元
淨現金流量	406萬元

#### (四)外幣報表折算

本公司境外子公司財務報表各項目折算匯率如下：

報表項目	幣種	折算匯率
資產、負債項目	澳元	資產負債表日即期匯率為6.7139
損益表及現金流量表項目	澳元	交易發生日即期匯率之近似匯率，本期平均為6.4217
權益項目	澳元	除未分配利潤外，採用發生時即時匯率



八、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

項目	年末金額			年初金額		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
現金						
其中：人民幣	483,056	1.0000	483,056	287,697	1.0000	287,697
美元	20,264	6.6227	134,202	18,264	6.8282	124,710
澳元	10,531	6.7139	70,704	12,071	6.1294	73,988
現金小計			687,962			486,395
銀行存款						
其中：人民幣	7,168,812,301	1.0000	7,168,812,301	9,951,930,620	1.0000	9,951,930,620
美元	56,078,834	6.6227	371,393,294	107,640,772	6.8282	734,992,719
澳元	189,332,602	6.7139	1,271,160,157	172,311,849	6.1294	1,056,168,247
港幣	7,124,320	0.8509	6,062,084	8,300,605	0.8805	7,308,683
歐元	25,178	8.8065	221,730	50,863	9.7971	498,310
英鎊	1,040	10.2182	10,627	895	10.9780	9,825
銀行存款小計			8,817,660,193			11,750,908,404
其他貨幣資金						
其中：人民幣	534,714,566	1.0000	534,714,566	97,512,360	1.0000	97,512,360
美元	5,416,460	6.6227	35,871,590	30,056,886	6.8282	205,234,429
澳元	208,713,939	6.7139	1,401,284,515	38,948,276	6.1294	238,729,563
其他貨幣資金小計			1,971,870,671			541,476,352
合計			10,790,218,826			12,292,871,151

- (1) 本報告期末，本集團持有定期存款203,330萬元；信用證保證金3,404萬元；保函合同優先劃款保證金53,442萬元；環境保證金3,045萬元；其他保證金9,860萬元；以及米諾華合營及相關子公司股權出售所獲現金128,810萬元為受限資金；共計401,891萬元。
- (2) 2009年菲利克斯獲得銀團向其提供包括借款、融資租賃等融資業務額度38,333萬澳元，並由菲利克斯及其子公司進行交叉擔保，菲利克斯以其持有的主要資產作為抵押，其中包含米諾華公司的資產。根據約定，出售米諾華公司所獲現金128,810萬元在使用時需銀行同意。
- (3) 本集團年末存放於境外貨幣資金為272,082萬元，系本公司之境外子公司所持貨幣資金。

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 交易性金融資產

##### (1) 交易性金融資產的種類

項目	年末公允價值	年初公允價值
套期工具－遠期外匯合約	239,475,434	37,760,077
合計	239,475,434	37,760,077

註：為規避外匯匯率波動風險，本公司境外子公司簽署外匯遠期合約對外匯風險敞口進行套期：在未來約定日期以約定匯率、匯率區間或即期匯率以美元兌換澳元。於資產負債表日，衍生金融資產或負債反映產生的尚未到期相關合約之公允價值。該公允價值為資產負債表日遠期市場匯率與合同簽署日遠期市場匯率之差額為基礎計算。

#### 3. 應收票據

##### (1) 應收票據種類

票據種類	年末金額	年初金額
銀行承兌匯票	10,408,903,124	4,990,893,624
合計	10,408,903,124	4,990,893,624

(2) 本報告期，應收票據增加109%，主要系票據銷售方式增加及票據貼現減少。

(3) 截至本報告期末，本集團無貼現未到期的票據情況。

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款

(1) 應收賬款分類

項目	年末金額				年初金額			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	44,122,701	9	5,406,430	100	32,369,562	7	4,542,547	100
無風險組合	449,053,376	91	-	-	408,727,014	93	-	-
組合小計	493,176,077	100	5,406,430	100	441,096,576	100	4,542,547	100
合計	493,176,077	100	5,406,430	100	441,096,576	100	4,542,547	100

- 1) 本年度無單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款
- 2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

項目	年末金額			年初金額		
	金額	比例(%)	壞賬準備	金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內	39,376,735	4	1,575,069	28,930,175	4	1,157,207
1-2年	1,306,579	30	391,974	-	30	-
2-3年	-	50	-	108,094	50	54,047
3年以上	3,439,387	100	3,439,387	3,331,293	100	3,331,293
合計	44,122,701	-	5,406,430	32,369,562	-	4,542,547

- 3) 組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

組合名稱	賬面餘額	壞賬金額
無風險組合	449,053,376	-
合計	449,053,376	-

註：年末無風險組合中包含本公司境外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40,553萬元。

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 應收賬款(續)

- (2) 本年度無壞賬準備收回的情況
- (3) 本年度無核銷應收賬款的情況
- (4) 年末應收賬款中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款；應收關聯方賬款合計5,353萬元，佔應收賬款總額的11%，詳見本附註「九、(三)、2」所述。
- (5) 應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)
TS Resources Australia Pty Ltd (「TS資源澳大利亞有限公司」)	第三方	64,169,778	1年以內	13
Korea East West Power Co. Ltd (「韓國東西能源有限公司」)	第三方	59,133,332	1年以內	12
Korea Midland Power Co. Ltd (「韓國內陸能源有限公司」)	第三方	58,773,360	1年以內	12
Ashton Coal Mines Limited (「艾詩頓煤業有限公司」)	合營公司	53,450,049	1年以內	11
Nippon Steel Corporation (「日本鋼鐵公司」)	第三方	52,599,647	1年以內	11
合計		288,126,166		59

#### (6) 應收賬款中外幣餘額

外幣名稱	年末金額			年初金額		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
美元	73,531,008	6.6227	486,973,807	53,514,413	6.8282	365,407,115
澳元	2,544,595	6.7139	17,084,156	5,957,600	6.1294	36,516,513
合計			504,057,963			401,923,628

- (7) 本年無終止確認的應收賬款

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 5. 預付款項

## (1) 預付款項賬齡

項目	年末金額		年初金額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	242,331,377	100	75,791,833	99
1-2年	391,194	-	538,240	1
2-3年	369,866	-	21,434	-
3年以上	117,734	-	96,300	-
合計	243,210,171	100	76,447,807	100

註：本報告期末，本集團預付帳款較期初增加218%，主要系本公司之子公司菏澤能化和鄂爾多斯能化預付工程設備款增加所致。

賬齡超過一年之預付款為預付設備款，本集團尚未結算。

## (2) 預付款項主要單位

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	未結算原因
東方鍋爐(集團)股份有限公司	第三方	47,976,000	1年以內未到貨	尚在執行
無錫華光鍋爐股份有限公司	第三方	28,440,000	1年以內未到貨	尚在執行
林德工程(杭州)有限公司	第三方	21,970,000	1年以內未到貨	尚在執行
五礦國際貨運上海有限責任公司	第三方	21,086,070	1年以內未到貨	尚在執行
上海電氣集團股份有限公司	第三方	15,200,000	1年以內未到貨	尚在執行
合計		134,672,070		

## (3) 年末預付款項中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 預付款項(續)

##### (4) 預付款項中外幣餘額

外幣名稱	年末金額			年初金額		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
美元	1,403,411	6.6227	9,294,370	1,094,299	6.8282	7,472,092
歐元	-	-	-	317,740	9.7971	3,112,930
澳元	2,673,886	6.7139	17,952,203	5,262,249	6.1294	32,254,429
合計			27,246,573			42,839,451

#### 6. 其他應收款

##### (1) 其他應收款分類

項目	年末金額				年初金額			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	20,405,766	1	16,066,999	100	49,408,758	16	21,853,021	100
無風險組合	3,538,303,612	99	-	-	267,896,987	84	-	-
組合小計	3,558,709,378	100	16,066,999	100	317,305,745	100	21,853,021	100
合計	3,558,709,378	100	16,066,999	100	317,305,745	100	21,853,021	100

註：本報告期本集團其他應收款增長主要系本期預付投資款312,575萬元所致，詳見本附註「十一、1、(2)和(3)」所述。

- 1) 本年度無單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款分類(續)

2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

項目	金額	年末金額 比例(%)	壞賬準備	金額	年初金額 比例(%)	壞賬準備
1年以內	82,892	4	3,316	21,140,430	4	845,617
1-2年	5,010,931	30	1,503,279	6,860,982	30	2,058,295
2-3年	1,503,078	50	751,539	4,916,474	50	2,458,237
3年以上	13,808,865	100	13,808,865	16,490,872	100	16,490,872
合計	20,405,766	-	16,066,999	49,408,758	-	21,853,021

3) 組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	賬面餘額	壞賬金額
無風險組合	3,538,303,612	-
合計	3,538,303,612	-

註： 年末無風險組合中包含預付投資款312,575萬元。

(2) 本年度無壞賬準備收回的情況

(3) 本年度實際核銷的其他應收款

單位名稱	其他應收款性質	核銷金額	核銷原因	是否因關聯 交易產生
個人及第三方公司	借款等	37,221	長期無法收回	否
合計		37,221		

(4) 截止本報告期末，應收本公司之控股股東欠款1,689萬元(上年末1,090萬元)；應收關聯方賬款合計16,069萬元，詳見本附註「九、(三)、3」所述。

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 其他應收款(續)

##### (5) 其他應收款金額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例(%)	性質或內容
預付投資款	第三方	3,125,752,800	1年以內	88	預付投資款
紐卡斯爾基礎建設集團	第三方	143,619,861	1年以內	4	借款
艾詩頓煤業有限公司	合營	115,479,966	1-2年	3	往來款
預付海運費	第三方	28,814,117	1年以內	1	海運費
WICET控股公司	第三方	19,281,891	1年以內	1	借款
合計		3,432,948,635		97	

##### (6) 其他應收款中外幣餘額

外幣名稱	年末金額			年初金額		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
澳元	42,890,268	6.7139	287,960,970	26,164,032	6.1294	160,369,818
合計			287,960,970			160,369,818

##### (7) 本年度無終止確認的其他應收款

#### 7. 存貨及跌價準備

##### (1) 存貨的類別

項目	年末金額	年初金額
原材料	293,536,949	267,282,543
煤炭存貨	1,263,790,633	570,519,910
甲醇存貨	10,279,356	27,291,287
低值易耗品	78,508,574	21,267,589
合計	1,646,115,512	886,361,329

註：本報告期本集團存貨增長86%，主要系澳洲子公司下屬莫拉本礦投產及本部外購煤增加，導致煤炭產品庫存增加所致。



八、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨及跌價準備(續)

- (2) 存貨期末無存貨跌價準備。
- (3) 存貨金額中不包含利息資本化金額。

8. 其他流動資產及其他流動負債

(1) 其他流動資產

項目	年末金額	年初金額
土地塌陷、復原、重整及環保費(註1)	1,709,871,744	1,288,452,859
剝採成本(註2)	149,351,075	350,675,748
環境治理保證金	254,193,496	226,251,717
合計	2,113,416,315	1,865,380,324

(2) 其他流動負債

項目	年末金額	年初金額
土地塌陷、復原、重整及環保費(註1)	2,297,502,144	1,560,640,261
合計	2,297,502,144	1,560,640,261

註1：本公司及境內子公司開採礦產會引起地下礦場土地塌陷。通常情況，公司可於開採地下礦場前將居住於礦上土地的居民遷離該處，並就土地塌陷造成的損失向居民進行賠償。管理層按歷史經驗對當期已開採未來可能產生的土地塌陷、復原、重整及環保費費用等作出估計並預提。

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

本報告期其他流動負債增加47%，主要系當期實際計提的土地塌陷、復原、重整及環保費大於實際支付款項所致。

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### (2) 其他流動負債(續)

註2：本公司境外子公司擁有之露天煤礦須於煤炭採掘前將覆蓋於煤層之上的土層剝離，發生剝採成本。剝採成本於開採相應煤層時計入損益。

### 9. 可供出售金融資產

項目	年末公允價值	年初公允價值
可供出售權益工具	194,259,526	264,672,846
合計	194,259,526	264,672,846

(1) 可供出售權益工具，主要系本集團以前年度持有的於上交所上市的上海申能股份有限公司和江蘇連雲港港口股份有限公司股票。其公允價值按其公開交易的流通股股票於資產負債表日的公開報價為基礎確定。

(2) 本報告期可供出售金融資產減少27%，主要系可供出售股票價格下跌所致。

### 10. 長期股權投資

#### (1) 長期股權投資

項目	年末金額	年初金額
按成本法核算長期股權投資	30,182,550	30,622,550
按權益法核算長期股權投資	1,075,708,976	941,237,919
長期股權投資合計	1,105,891,526	971,860,469
減：長期股權投資減值準備	-	-
長期股權投資淨值	1,105,891,526	971,860,469

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

(2) 按成本法、權益法核算的長期股權投資

被投資單位名稱	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	初始金額	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額	本年 現金紅利
<b>成本法核算</b>								
浙江江山水泥股份有限公司	0.49	0.49	440,000	440,000	-	440,000	-	-
兗礦集團鄒城紫園建築 工程有限公司	8.33	8.33	500,000	500,000	-	-	500,000	-
兗礦集團鄒城華明公司	8.00	8.00	100,000	100,000	-	-	100,000	-
兗礦集團鄒城富匯公司	16.00	16.00	80,000	80,000	-	-	80,000	-
深圳市威爾森花卉 園藝有限公司	-	-	100,000	100,000	-	-	100,000	-
兗礦國宏化工有限責任公司	5.00	5.00	29,402,550	29,402,550	-	-	29,402,550	-
小計			30,622,550	30,622,550	-	440,000	30,182,550	-
<b>權益法核算</b>								
華電鄒縣發電有限公司	30.00	30.00	900,000,000	939,981,410	7,874,551	-	947,855,961	-
兗礦集團財務有限公司	25.00	25.00	125,000,000	-	127,102,408	-	127,102,408	-
Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (「澳大利 亞煤炭處理控股有限公司」)	60.00	33.33	131,274	131,274	-	131,274	-	-
Ashton Coal Mines Limited (「艾詩頓煤業有限公司」)	60.00	33.33	1,125,235	1,125,235	-	374,628	750,607	-
小計			1,026,256,509	941,237,919	134,976,959	505,902	1,075,708,976	-
合計			1,056,879,059	971,860,469	134,976,959	945,902	1,105,891,526	-

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 長期股權投資(續)

##### (3) 對合營企業、聯營企業的投資

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	年末 資產總額	年末 負債總額	年末淨 資產總額	本年營業 收入總額	本年 淨利潤
聯營企業											
華電鄒縣發電有限公司	有限責任	山東省	電力能源及 相關開發等	30億	30	30	6,486,343,756	3,326,823,887	3,159,519,869	4,226,931,709	22,558,501
兗礦集團財務有限公司	有限責任	山東省	金融	5億	25	25	6,144,686,416	5,636,276,785	508,409,631	12,443,120	8,409,632
合營企業											
Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (澳大利亞 煤炭處理控股有限公司)(註)	有限責任	澳大利亞	在澳洲境內 無經營公司		60	33	-	-	-	-	-141
Ashton Coal Mines Limited (艾詩頓煤業有限公司)(註)	有限責任	澳大利亞	房地產持有 者及銷售	100澳元	60	33	82,500,047	81,446,885	1,053,162	2,029,947,770	-770,212
合計							12,713,530,219	9,044,547,557	3,668,982,662	6,269,322,599	30,197,780

註：合營企業持股比例與表決權比例因本附註「七、(一)、12、(2)」所述事項而存在差異，本集團不能對其實施控制，採用權益法核算，合營企業財務數據未納入本集團合併財務報表。

(4) 本集團長期股權投資不存在減值情形，未計提長期投資減值準備。

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產

(1) 固定資產明細表

項目	年初金額	本年增加	本年減少	外幣折算差異	年末金額	
原價	29,880,489,239	3,873,442,536	967,131,431	465,579,975	33,252,380,319	
土地	325,916,367	41,773,718	136,099,436	26,787,421	258,378,070	
房屋建築物	4,009,412,670	145,424,991	18,055,226	10,281,270	4,147,063,705	
礦井建築物	5,211,165,308	476,027,104	87,366,490	71,049,027	5,670,874,949	
地面建築物	1,547,477,762	167,193,436	27,397,173	-	1,687,274,025	
碼頭建築物	253,677,455	-	-	-	253,677,455	
機器設備	17,677,686,936	2,882,055,709	668,496,462	357,437,684	20,248,683,867	
運輸設備	425,270,137	23,507,478	10,193,847	24,573	438,608,341	
其他	429,882,604	137,460,100	19,522,797	-	547,819,907	
		本年新增	本年計提			
累計折舊	12,800,962,022	108,801,216	2,231,619,007	385,362,376	65,554,594	14,821,574,463
土地	-	-	-	-	-	-
房屋建築物	1,906,388,909	-	105,611,883	6,242,731	888,897	2,006,646,958
礦井建築物	1,892,726,503	108,654,786	162,375,189	9,798,557	7,854,892	2,161,812,813
地面建築物	573,205,786	-	163,347,628	4,852,360	-	731,701,054
碼頭建築物	77,467,280	-	5,701,542	-	-	83,168,822
機器設備	7,999,798,981	146,430	1,693,672,639	352,654,671	56,790,017	9,397,753,396
運輸設備	304,585,609	-	41,045,478	9,563,253	20,788	336,088,622
其他	46,788,954	-	59,864,648	2,250,804	-	104,402,798
減值準備	-	97,558,627	-	-	-	97,558,627
土地	-	-	-	-	-	-
房屋建築物	-	15,886,116	-	-	-	15,886,116
礦井建築物	-	-	-	-	-	-
地面建築物	-	5,945,342	-	-	-	5,945,342
碼頭建築物	-	-	-	-	-	-
機器設備	-	75,568,475	-	-	-	75,568,475
運輸設備	-	74,828	-	-	-	74,828
其他	-	83,866	-	-	-	83,866
賬面價值	17,079,527,217	-	-	-	-	18,333,247,229
土地	325,916,367	-	-	-	-	258,378,070
房屋建築物	2,103,023,761	-	-	-	-	2,124,530,631
礦井建築物	3,318,438,805	-	-	-	-	3,509,062,136
地面建築物	974,271,976	-	-	-	-	949,627,629
碼頭建築物	176,210,175	-	-	-	-	170,508,633
機器設備	9,677,887,955	-	-	-	-	10,775,361,996
運輸設備	120,684,528	-	-	-	-	102,444,891
其他	383,093,650	-	-	-	-	443,333,243

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 11. 固定資產(續)

##### (1) 固定資產明細表(續)

註：本期固定資產減值系本集團之子公司山西天浩化工股份有限公司由於受到宏觀經濟環境的影響，原材料供應緊張，開工不足，自投產以來一直處於虧損狀態，存在減值跡象。本期本公司根據中通誠資產評估有限公司<中通評報字[2011]第053號>評估報告，對該子公司資產組估計預計未來現金流量的現值與賬面淨值的差異，確認固定資產減值損失97,558,627元。

##### (2) 通過融資租賃租入的固定資產

項目	賬面原值	累計折舊	賬面淨值
機器設備	890,908,970	34,032,940	856,876,030
合計	890,908,970	34,032,940	856,876,030

(3) 截止本報告期末，本集團尚未辦妥產權證書的建築物賬面淨值共計14,856萬元。

(4) 本年增加的固定資產中，由在建工程轉入的金額為337,759萬元。本年增加的累計折舊中，本年計提為223,162萬元。

(5) 土地類固定資產系境外子公司擁有的永久性土地使用權，因此無需計提折舊。

(6) 截止本報告期末，本集團無暫時閑置的固定資產。

(7) 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441,765萬元。

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 在建工程

(1) 在建工程明細表

項目	2023年12月31日			2022年12月31日		
	賬面餘額	年末金額 跌價準備	賬面價值	賬面餘額	年初金額 跌價準備	賬面價值
一、維簡工程	532,676,319	-	532,676,319	175,729,108	-	175,729,108
二、技改工程	71,639,943	-	71,639,943	77,505,345	-	77,505,345
三、基建工程	308,617,173	-	308,617,173	906,921,652	-	906,921,652
四、安全工程	-	-	-	700,000	-	700,000
五、勘探工程	114,638,016	-	114,638,016	19,713,027	-	19,713,027
合計	1,027,571,451	-	1,027,571,451	1,180,569,132	-	1,180,569,132

(2) 重大在建工程項目變動情況

工程名稱	年初金額	本年增加	本年減少			年末金額	預算數	預算比例(%)	利息資本化 累計金額	其中：		資金來源
			轉入 固定資產	其他減少	外幣折算					本年利息 資本化金額	本年 利息資本 化率(%)	
鄂爾多斯甲醇項目	-	123,216,759	1,826,705	-	-	121,390,054	511,490,000	24	-	-	-	自籌
Moolarben露天開採工程	848,961,509	872,297,873	1,674,784,112	-	44,442,323	90,917,593	1,770,460,751	97	41,088,561	36,863,282	8.24	貸款及自籌
萬福礦井項目	37,726,484	13,041,940	-	-	-	50,768,424	3,309,000,000	2	-	-	-	自籌
趙樓電廠項目	9,187,624	22,851,891	-	-	-	32,039,515	1,767,000,000	2	-	-	-	自籌
合計	895,875,617	1,031,408,463	1,676,610,817	-	44,442,323	295,115,586	7,357,950,751	-	41,088,561	36,863,282	-	-

13. 工程物資

項目	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
工程用材料	9,683,444	91,551,666	86,853,558	14,381,552
工程用設備	2,494,390	4,333,798	3,542,075	3,286,113
合計	12,177,834	95,885,464	90,395,633	17,667,665

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 14. 無形資產

##### (1) 無形資產

項目	年初金額	本年增加	本年		年末金額
			減少及轉出	外幣折算差異	
原價	19,594,054,709	396,700,832	978,117,998	1,668,751,852	20,681,389,395
採礦權	14,697,046,621	206,921,668	539,069,607	1,302,498,520	15,667,397,202
未探明礦區權益	3,678,595,923	-	245,314,687	339,628,848	3,772,910,084
土地使用權	851,002,356	55,860,012	-	-	906,862,368
勘探及評價支出	161,251,642	-	151,975,746	8,461,778	17,737,674
專利和專有技術	153,235,000	-	-	14,612,500	167,847,500
鐵路使用權	41,523,479	1,316,577	41,409,921	2,135,362	3,565,497
計算機軟件	4,044,408	8,039,744	348,037	713,444	12,449,559
水資源使用權	7,355,280	124,562,831	-	701,400	132,619,511
累計攤銷	258,236,840	368,397,721	77,004,165	12,750,364	562,380,760
採礦權	115,690,168	341,528,953	72,162,338	12,566,256	397,623,039
未探明礦區權益	-	-	-	-	-
土地使用權	142,542,789	17,957,475	-	-	160,500,264
勘探及評價支出	-	1,607,923	-	73,164	1,681,087
專利和專有技術	-	-	-	-	-
鐵路使用權	-	5,014,083	4,773,269	10,957	251,771
計算機軟件	3,883	2,289,287	68,558	99,987	2,324,599
水資源使用權	-	-	-	-	-
賬面價值	19,335,817,869	-	-	-	20,119,008,635
採礦權	14,581,356,453	-	-	-	15,269,774,163
未探明礦區權益	3,678,595,923	-	-	-	3,772,910,084
土地使用權	708,459,567	-	-	-	746,362,104
勘探及評價支出	161,251,642	-	-	-	16,056,587
專利和專有技術	153,235,000	-	-	-	167,847,500
鐵路使用權	41,523,479	-	-	-	3,313,726
計算機軟件	4,040,525	-	-	-	10,124,960
水資源使用權	7,355,280	-	-	-	132,619,511

- (2) 本報告期因收購內蒙古伊澤礦業投資有限公司等3家公司使無形資產原值增加17,998萬元，賬面價值增加17,920萬元。
- (3) 本報告期因菲利克斯整體轉讓被投資公司米諾華合營及相關子公司使無形資產原值減少70,830萬元，賬面價值減少63,948萬元。
- (4) 本期增加的累計攤銷全部為本年無形資產正常攤銷。



八、合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 商譽

項目	年末金額	年初金額
收購兗煤航運	10,045,361	10,045,361
收購菲利克斯	658,057,122	766,816,209
合計	668,102,483	776,861,570

註1：菲利克斯、兗煤航運均為本公司非同一控制下企業合併的子公司。上述商譽為購買日收購總成本大於菲利克斯、兗煤航運淨資產公允價值份額的差額部分。本報告期商譽減少主要系菲利克斯轉讓米諾華合營及相關子公司股權，相應轉出商譽18,188萬元，此外，因匯率變動影響增加商譽7,312萬元。

註2：截至本報告期末，本集團經測試確定包含商譽的現金產出單元不存在減值。

16. 長期待攤費用

項目	年末金額	年初金額
採礦權補償費	12,020,879	15,969,251
工程運行維護費	6,071,700	-
魯花園地下車位費	74,375	-
合計	18,166,954	15,969,251

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

17. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(1) 已確認遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

項目	年末金額	年初金額
一、遞延所得稅資產	1,751,958,422	1,611,884,698
母公司遞延所得稅資產	1,214,315,872	869,395,462
澳洲公司遞延所得稅資產	534,480,749	736,887,476
華聚能源遞延所得稅資產	3,161,801	5,601,760
二、遞延所得稅負債	2,580,863,887	1,791,460,318
母公司遞延所得稅負債	28,805,278	50,622,822
澳洲公司遞延所得稅負債	2,552,058,609	1,740,837,496

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 17. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

##### (2) 暫時性差異

##### 1) 本公司及境內子公司暫時性差異

項目	年末金額	年初金額
<b>一、可抵扣暫時性差異項目</b>		
土地塌陷、復原、重整及環保費	2,238,201,862	1,560,638,332
已計提未支付的工資、保險	628,910,704	430,359,537
套期工具負債	155,317,423	-
採礦權使用費	412,918,565	272,210,125
維簡費	801,427,315	595,739,226
發展基金	611,512,916	611,512,916
壞賬準備	19,186,352	24,607,536
辭退福利	2,435,556	4,921,217
<b>合計</b>	<b>4,869,910,693</b>	<b>3,499,988,889</b>
<b>二、應納稅暫時性差異項目</b>		
可供出售金融資產公允價值調整	115,221,110	202,491,289
<b>合計</b>	<b>115,221,110</b>	<b>202,491,289</b>

##### 2) 境外子公司暫時性差異

項目	年末金額	年初金額
<b>一、可抵扣暫時性差異項目</b>		
未彌補虧損	1,211,592,117	1,878,902,087
套期工具負債	-	23,536,896
已提未支付工資性費用	129,543,000	111,182,290
資產攤銷	3,239,030	23,674,257
預提費用	173,085,214	158,384,513
復墾費用	155,812,610	126,026,204
未實現匯兌損失	-	132,933,713
其他	108,330,524	1,651,627
<b>合計</b>	<b>1,781,602,495</b>	<b>2,456,291,587</b>
<b>二、應納稅暫時性差異</b>		
未實現外匯損益	2,739,050,404	132,545,537
資產攤銷及確認	5,443,426,962	5,593,982,280
套期工具資產	224,819,797	37,760,086
其他	99,564,866	38,503,750
<b>合計</b>	<b>8,506,862,029</b>	<b>5,802,791,653</b>

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 其他非流動資產

項目	年末金額	年初金額
預付投資款	117,925,900	117,925,900
合計	117,925,900	117,925,900

註：預付投資款事項詳見本附註「十一、1、(1)」所述。

19. 資產減值準備明細表

項目	年初金額	本年計提	本年減少		年末金額
			轉回	其他轉出	
壞賬準備	26,395,568	1,007,542	5,892,460	37,221	21,473,429
固定資產減值準備	-	97,558,627	-	-	97,558,627
合計	26,395,568	98,566,169	5,892,460	37,221	119,032,056

20. 短期借款

借款類別	年末金額	年初金額
信用借款	134,278,000	-
保證借款	161,133,600	-
合計	295,411,600	-

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 21. 交易性金融負債

項目	年末公允價值	年初公允價值
套期工具－遠期外匯合約	12,269,276	23,979,678
套期工具－利率掉期合約	153,908,651	4,353,143
合計	166,177,927	28,332,821

註1：因收購菲利克斯的需要，兗煤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。合約均為期四年內。2010年期末該筆合約以公允價值計價為15,065萬元。期末本公司經回顧性評價，套期有效。無無效對沖部分於利潤表中確認。

註2：除註1所述外，其他均為本公司境外子公司為規避外匯匯率波動風險簽署外匯遠期合約對外匯風險敞口進行的套期；及為規避借款利率波動風險，簽署利率掉期合約對現金流風險敞口進行的套期。

#### 22. 應付票據

票據種類	年末金額	年初金額
商業承兌匯票	126,958,580	128,076,028
合計	126,958,580	128,076,028

註：全部應付票據均將於6個月內到期。

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 23. 應付帳款

## (1) 應付帳款

項目	年末金額	年初金額
合計	1,516,920,701	1,306,859,922
其中：1年以上	148,450,510	146,958,956

(2) 截止本報告期末，賬齡超過1年的大額應付帳款主要系應付的工程設備及材料款，且期後無大額支付款項。

(3) 本報告期末，應付本公司之控股股東款項為 34 萬元。

## (4) 應付帳款中外幣餘額

外幣名稱	年末金額			年初金額		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
美元	713,013	6.6227	4,722,071	-	-	-
澳元	71,243,679	6.7139	478,322,936	68,117,955	6.1294	417,522,193
合計			483,045,007			417,522,193

## 24. 預收款項

## (1) 預收款項

項目	年末金額	年初金額
合計	1,473,772,452	1,664,427,222
其中：1年以上	40,068,591	39,802,391

(2) 本集團預收賬款中賬齡超過1年之金額為 4,007 萬元，主要系預收客戶售煤款後，因客戶需求下降或價格未達成一致而使銷售未能實現所致。

(3) 本報告期末，預收款項中不含預收持本公司 5% (含 5%) 以上表決權股份的股東單位款項。

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 25. 應付職工薪酬

項目	年初金額	本年增加額	本年支付額	外幣折算差異	年末金額
工資(含獎金、津貼和補貼)	397,807,623	4,417,459,962	4,318,178,738	1,139,344	498,228,191
職工福利費	-	725,153,726	725,153,726	-	-
社會保險費	16,301,739	1,197,205,232	1,160,158,953	-	53,348,018
其中：醫療保險費	4,190,879	336,350,310	302,915,426	-	37,625,763
基本養老保險費	3,954,515	719,420,162	718,071,473	-	5,303,204
失業保險費	5,239,165	71,097,032	69,304,516	-	7,031,681
工傷保險費	723,741	34,838,412	35,465,855	-	96,298
生育保險費	2,193,439	35,499,316	34,401,683	-	3,291,072
住房公積金	2,717,978	168,091,855	160,911,411	-	9,898,422
工會經費和職工教育經費	93,260,131	150,651,437	103,388,010	-	140,523,558
因解除勞動關係給予的補償	4,921,217	-	2,485,661	-	2,435,556
其他	69,147,483	348,412,094	308,648,906	10,310,261	119,220,932
<b>合計</b>	<b>584,156,171</b>	<b>7,006,974,306</b>	<b>6,778,925,405</b>	<b>11,449,605</b>	<b>823,654,677</b>

註：本報告期，應付職工薪酬增加41%，主要原因系企業於12月計提的年終獎尚未支付所致；期末餘額中無拖欠性質的金額，已於2011年1月全部發放。

本集團因解除勞動關係給予的補償為249萬元。「其他」為本集團境外子公司提取的年假、病假等僱員福利。

#### 26. 應交稅費

項目	年末金額	年初金額
增值稅	82,953,456	68,251,582
營業稅	11,856,854	2,588,763
企業所得稅	1,062,374,981	587,213,087
價格調整基金	36,030,697	34,764,398
商品及服務稅	-26,592,549	-55,083,753
其他	180,505,757	81,216,968
<b>合計</b>	<b>1,347,129,196</b>	<b>718,951,045</b>

註：本報告期，應交稅費增長87%，主要系本報告期企業利潤較上期大幅增長，企業所得稅增加所致。

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

27. 其他應付款

(1) 其他應付款

項目	年末金額	年初金額
合計	2,466,223,721	3,312,206,691
其中：1年以上	701,072,332	604,173,517

註：本報告期其他應付款較上期減少26%，主要系菲利克斯本期歸還應付款項所致。

(2) 本報告期末，應付控股股東款項共計85,501萬元。

(3) 期末大額其他應付款

項目	欠款金額	賬齡	性質或內容
兗礦集團有限公司	855,013,956	1年以內	材料、工程款
採礦權	412,918,565	1-3年	礦權有償使用費
兗礦集團東華建設有限公司	123,024,828	1-2年	工程款
兗礦東華三十七處	37,357,058	1-2年	工程款
兗礦科澳鋁業有限公司	20,052,082	1年以內	供汽款
Gladstone港口集團	11,756,388	1年以內	借款
合計	1,460,122,877		

(4) 其他應付款中外幣餘額

外幣名稱	年末金額			年初金額		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
澳元	2,150,856	6.7139	14,440,632	137,552,933	6.1294	843,116,948
美元	14,772,500	6.6227	97,833,836	-	-	-
合計			112,274,468			843,116,948

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 28. 一年內到期的非流動負債

##### (1) 一年內到期的非流動負債

項目	年末金額	年初金額
一年內到期的長期借款	236,844,800	941,410,000
一年內到期的長期應付款	86,026,208	672,416,265
一年內到期的預計負債	3,218,442	3,468,346
一年內到期的遞延收益	3,178,435	2,901,725
合計	329,267,885	1,620,196,336

##### (2) 一年內到期的長期借款

借款類別	年末金額	年初金額
保證借款	22,000,000	22,000,000
抵押借款	214,844,800	919,410,000
合計	236,844,800	941,410,000

註：本報告期末，一年內到期的長期應付款中的8,267萬元和抵押借款21,484萬元系菲利克斯銀團融資事項導致的，詳見本節(3)所述。

##### (3) 菲利克斯銀團融資事項

單位名稱	年末金額	
	澳幣金額	本幣金額
融資租賃	12,313,150	82,669,258
長期借款	32,000,000	214,844,800
合計	44,313,150	297,514,058

註：2009年菲利克斯獲得銀團向其提供包括借款、融資租賃等融資業務額度38,333萬澳元，並由菲利克斯及其子公司進行交叉擔保，菲利克斯以其持有的主要資產作為抵押。截至2010年12月31日，抵押物中固定資產為62,535萬澳元、在建工程為2,426萬澳元、無形資產為271,861萬澳元。

同時約定借款條件：菲利克斯及其下屬子公司淨有形資產價值不得低於合同約定之金額；煤炭價格套期合約、利率套期合約須佔相應總額於約定比例之上。該項借款及融資租賃款需於2010年-2014年之間償還。

截至2009年12月31日，因菲利克斯未達到上述借款條件，公司負有立即償還全部融資之義務，導致該融資協議下長期借款及應付融資租賃款重分類為一年內到期的其他非流動負債項目。截至2010年12月31日，菲利克斯達到上述借款條件。將未來1年內需償還的借款4,431萬澳元作為一年內到期的其他非流動負債，超過1年的借款11,000萬澳元作為長期借款、超過1年的融資租賃款11,012萬澳元作為長期應付款。



八、合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 長期借款

(1) 長期借款分類

借款類別	年末金額	年初金額
信用借款	657,962,200	-
保證借款	20,265,008,000	20,911,728,000
抵押借款	738,529,000	-
合計	21,661,499,200	20,911,728,000

(2) 年末金額中前五名長期借款

貸款單位	借款起始日	借款終止日	利率(%)	年末金額		年初金額	
				美元金額	本幣金額	美元金額	本幣金額
中國銀行悉尼分行(註1)	2009-12-16	2014-12-16	Libor+0.75%	2,400,000,000	15,894,480,000	2,400,000,000	16,387,680,000
國開行香港分行(註1)	2009-12-16	2014-12-16	Libor+0.75%	300,000,000	1,986,810,000	300,000,000	2,048,460,000
中國建行香港分行(註1)	2009-12-16	2014-12-16	Libor+0.75%	200,000,000	1,324,540,000	200,000,000	1,365,640,000
中國銀行悉尼分行(註1)	2009-12-9	2014-12-16	Libor+0.8%	140,000,000	927,178,000	140,000,000	955,948,000
澳洲英聯邦銀行(註2)	2009-10-27	2014-10-26	BBSY+3.8%	AUD110,000,000	738,529,000	-	-

註1：2009年澳洲公司為收購菲利克斯向以中國銀行悉尼分行牽頭之銀團借款304,000萬美元，由本公司為其提供保函保證，同時由本公司之控股股東兗礦集團為本公司提供反擔保。

註2：詳見本附註「八、28」所述。

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 30. 長期應付款

##### (1) 長期應付款明細

借款單位	期限	年初金額	利率(%)	應計利息	年末金額	借款條件
合計	-	12,244,163	-	205,754,188	752,325,971	-
其中：						
澳洲英聯邦銀行(註2)	2014年	-	8.73	197,730,744	710,504,443	抵押
Caterpillar 金融公司(註2)	2014年	-	8.73	693,839	2,493,166	抵押
Komatsu 澳洲金融有限公司(註2)	2014年	-	8.73	7,329,605	26,337,414	抵押
遞延購買 Minerva 款項	2016年	12,244,163	-	-	12,990,948	未擔保和無利息

##### (2) 長期應付款中的應付融資租賃款明細

單位名稱	年末金額		年初金額	
	外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
澳洲英聯邦銀行	105,825,890	710,504,443	-	-
Caterpillar 金融公司	371,344	2,493,166	-	-
Komatsu 澳洲金融有限公司	3,922,819	26,337,414	-	-

註1：無獨立第三方為本集團融資租賃提供擔保。

註2：詳見本附註「八、28」所述。

#### 31. 預計負債

項目	年初金額	本年增加	本年結轉	年末金額
復墾／復原及環境恢復	122,557,899	30,036,278	-	152,594,177
合計	122,557,899	30,036,278	-	152,594,177

註：本集團為未來礦場的恢復而提取的復墾、棄置及環境義務是根據本附註「四、19」的會計政策提取。當開採區不再使用或礦場資源枯竭時履行復墾義務。

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 其他非流動負債

項目	年末金額	年初金額
遞延收益－售後回租	7,946,089	10,156,042
遞延收益－政府補助	7,980,020	3,980,000
合計	15,926,109	14,136,042

- (1) 售後回租遞延收益系本集團之境外子公司菲利克斯售後租回 Yarrabee 洗煤廠工程之遞延收益。
- (2) 本報告期期末，政府補助系本集團之子公司上期收到的煤炭安全補助撥款和本期收到的基礎設施建設補貼款。

政府補助 助種類	年末賬面餘額		計入當年 損益金額	本年 返還金額	返還原因
	列入其他 非流動負債金額	列入其他 流動負債金額			
煤炭安全補助	3,980,000	-	-	-	-
基礎設施建設補貼	4,000,020	-	-	-	-
合計	7,980,020	-	-	-	-

33. 股本

股東名稱／類別	年初金額		年末金額	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
有限售條件股份				
國有法人持股	2,600,000,000	53	2,600,000,000	53
高管持股	41,800	-	21,800	-
有限售條件股份合計	2,600,041,800	53	2,600,021,800	53
無限售條件股份				
人民幣普通股	359,958,200	7	359,978,200	7
境外上市外資股	1,958,400,000	40	1,958,400,000	40
無限售條件股份合計	2,318,358,200	47	2,318,378,200	47
股份總額	4,918,400,000	100	4,918,400,000	100

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 33. 股本(續)

註：本公司股權分置改革於2006年4月3日業已實施完畢，本公司唯一非流通股股東兗礦集團所持有的非流通股股份即獲得上市流通權。對於該部分股份兗礦集團承諾在股權分置方案實施起的48個月內不上市交易。鑒於股權分置改革時兗礦集團承諾本公司參與投資、共同開發之煤制油項目正在準備中，尚無重大進展。截止本報告日，因兗礦集團未能完成上述承諾事項，其所持本公司之股權尚不能上市交易。

#### 34. 資本公積

項目	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
股本溢價	2,567,571,003	-	4,532,580	2,563,038,423
其他資本公積	1,980,080,737	1,107,000	41,847,039	1,939,340,698
合計	4,547,651,740	1,107,000	46,379,619	4,502,379,121

註：本報告期，股本溢價減少系本期對子公司荷澤能化增資以及收購子公司天浩化工少數股東股權所致；其他資本公積減少系本集團持有可供出售金融資產、現金流量套期保值合約公允價值變動所致，其他資本公積增加系權益法核算投資單位華鄒縣發電有限公司本期收到國家節能獎勵資金導致資本公積增加所致。

#### 35. 專項儲備

項目	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
維簡費	595,739,226	257,320,181	23,030,502	830,028,905
安全生產費用	256,431,170	305,751,903	130,627,170	431,555,903
改革專項發展基金	611,512,916	-	-	611,512,916
環境治理保證金	-	31,452,820	-	31,452,820
轉產基金	-	15,856,410	-	15,856,410
合計	1,463,683,312	610,381,314	153,657,672	1,920,406,954

#### 36. 盈餘公積

項目	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
法定盈餘公積	3,241,001,770	654,857,569	-	3,895,859,339
合計	3,241,001,770	654,857,569	-	3,895,859,339

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

37. 未分配利潤

項目	金額	提取或分配比例(%)
上年年末金額	14,168,033,687	
加：年初未分配利潤調整數	-	
本年年初金額	14,168,033,687	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	9,008,621,227	
減：提取法定盈餘公積	654,857,569	10%
應付普通股股利	1,229,600,000	
本年年末金額	21,292,197,345	

註：2010年6月25日，經本公司2009年度股東周年大會會議決議通過，本公司以2009年12月31日總股本為基數，每10股派發現金紅利2.5元(含稅)，總額122,960萬元。

38. 少數股東權益

子公司名稱	少數股權比例(%)	年末金額	年初金額
荷澤能化	1.67	44,900,658	41,089,934
華聚能源	4.86	35,990,893	32,210,431
菲利克斯之子公司	-	-	23,542,370
中兗公司	47.62	3,596,999	3,787,093
兗煤航運	8.00	1,403,755	1,081,145
山西天池	18.69	-	-
山西天浩	0.11	-	-
合計		85,892,305	101,710,973

註：菲利克斯之子公司少數股東分擔的年度虧損超過少數股東在該子公司年初股東權益中所享有的份額的金額，因子公司章程或協議未規定少數股東有義務承擔，因此超額虧損由本公司承擔。

39. 營業收入、營業成本

項目	本年金額	上年金額
主營業務收入	33,944,252,289	20,677,139,154
其他業務收入	900,135,263	823,213,061
合計	34,844,387,552	21,500,352,215
主營業務成本	17,868,291,683	11,261,416,462
其他業務成本	1,037,671,664	958,800,635
合計	18,905,963,347	12,220,217,097

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 營業收入、營業成本(續)

##### (1) 主營業務—按行業分類

行業名稱	本年金額		上年金額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
煤炭採掘	32,590,911,479	16,623,717,871	19,947,748,207	10,468,297,207
電力	185,542,185	196,950,154	187,540,670	188,854,957
供熱	25,226,482	12,489,618	15,637,516	7,364,426
煤化工	629,290,238	724,470,918	258,867,253	352,942,562
其他	513,281,905	310,663,122	267,345,508	243,957,310
合計	33,944,252,289	17,868,291,683	20,677,139,154	11,261,416,462

##### (2) 主營業務—按產品分類

產品名稱	本年金額		上年金額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
煤炭產品國內銷售	23,290,385,547	9,970,331,651	17,800,023,340	8,725,561,871
煤炭產品出口銷售	5,310,567,366	2,697,783,015	1,035,222,371	665,197,710
外購煤銷售	3,989,958,566	3,955,603,205	1,112,502,496	1,077,537,626
鐵路運輸服務	513,281,905	310,663,122	267,345,508	243,957,310
甲醇銷售	629,290,238	724,470,918	258,867,253	352,942,562
電力銷售	185,542,185	196,950,154	187,540,670	188,854,957
熱力銷售	25,226,482	12,489,618	15,637,516	7,364,426
合計	33,944,252,289	17,868,291,683	20,677,139,154	11,261,416,462

##### (3) 主營業務—按地區分類

地區名稱	本年金額		上年金額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
國內	28,633,684,923	15,170,508,668	19,641,916,783	10,596,218,752
國外	5,310,567,366	2,697,783,015	1,035,222,371	665,197,710
合計	33,944,252,289	17,868,291,683	20,677,139,154	11,261,416,462

##### (4) 本年公司前五名客戶銷售收入總額838,487萬元，佔本年全部銷售收入總額的24.70%。

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 營業税金及附加

項目	計繳比例	本年金額	上年金額
營業稅	3%、5%	20,911,799	12,312,133
城市維護建設稅	7%	225,209,879	184,439,941
教育費附加	3%	136,846,038	80,284,958
地方教育經費	1%	1,328,202	25,899,239
資源稅		132,823,558	125,352,702
合計		517,119,476	428,288,973

41. 銷售費用

項目	本年金額	上年金額
運費	918,388,424	309,494,616
開採權使用費	448,283,882	61,610,196
煤炭港務、裝卸、運輸費用	195,230,053	100,299,626
職工薪酬社保及福利費	66,910,416	31,059,949
自備車費用	13,874,891	15,935,253
業務招待費	5,144,981	6,266,337
其他	126,603,708	53,144,578
合計	1,774,436,355	577,810,555

註：本報告期，銷售費用較上年上升207%，主要原因系本公司於2009年12月23日完成收購菲利克斯，自本年度起將其利潤表納入合併報表所致。

42. 管理費用

項目	本年金額	上年金額
職工薪酬社保及福利費	1,541,507,240	1,456,224,138
材料及修理費	710,192,479	575,808,126
礦產資源補償費	226,577,559	177,841,994
折舊費	295,552,496	165,804,406
研究與開發費用	144,627,000	45,847,894
房產管理費	140,000,000	141,838,475
稅金	105,715,855	71,993,672
中介、諮詢及服務費	117,510,823	134,874,265
差旅、辦公、會議及招待費	89,842,115	72,501,549
攤銷、租賃費等	74,015,671	59,296,538
其他	352,847,491	254,122,785
合計	3,798,388,729	3,156,153,842

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 43. 財務費用

項目	本年金額	上年金額
利息支出	410,196,884	31,492,670
減：利息收入	188,415,835	187,603,581
加：匯兌損益	-2,665,420,659	-46,150,169
加：其他支出	226,339,590	40,062,187
合計	-2,217,300,020	-162,198,893

註：本報告期，財務費用較上年下降1267%，主要原因系本報告期境外子公司以澳元為記帳本位幣核算的美元債權債務因匯率大幅變動產生的未實現匯兌收益。

#### 44. 資產減值損失

項目	本年金額	上年金額
壞賬準備	-4,884,918	-13,634,286
固定資產減值準備	97,558,627	-
合計	92,673,709	-13,634,286

註：固定資產減值準備本期增加見本附註「八、11」所述。

#### 45. 投資收益

##### (1) 投資收益來源

項目	本年金額	上年金額
權益法核算的長期股權投資收益	8,407,750	109,786,300
處置長期股權投資產生的投資收益	118,087,932	-
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	4,504,096	2,287,590
合計	130,999,778	112,073,890

註：本報告期處置長期股權投資產生的投資收益包括出售米諾華合營及相關子公司取得11,793萬元(詳見本附註「七、(二)、2」所述)和處置浙江江山水泥股份有限公司取得16萬元的收益。



八、合併財務報表主要項目註釋(續)

45. 投資收益(續)

(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	8,407,750	109,786,300	
其中：			
華電鄒縣發電有限公司	6,767,550	109,786,300	華電鄒縣本期利潤減少
兗礦集團財務有限公司	2,102,408	-	本期新增
艾詩頓煤業有限公司	-462,131	-	本期新增
澳大利亞煤炭處理控股有限公司	-77	-	本期新增

46. 營業外收入

(1) 營業外收入明細

項目	本年金額	上年金額
非流動資產處置利得	7,029,492	8,756,783
其中：固定資產處置利得	7,029,492	8,756,783
政府補助	43,272,983	29,839,242
長期無法支付款項	6,667,242	-
其他	18,253,674	5,800,521
合計	75,223,391	44,396,546

(2) 政府補助明細

項目	本年金額	上年金額	來源和依據
資源綜合利用產品減半徵收增值稅	20,460,814	27,939,242	濟國稅流批字[2010]1號
財政局撥付環保節能專項資金	-	1,900,000	鄒財建[2009]5號
關於下達國家補助礦產資源保護項目 支出預算指標的通知	14,000,000	-	濟財建指[2010]25號
關於下達國家補助2010年礦產資源節約 與綜合利用獎勵資金預算指標的通知	5,000,000	-	濟財建指[2010]125號
超清潔煤政府補助	2,512,169	-	
關於撥付2009年度中小企業國際市場開拓 資金及市級招商引資補助資金的通知	300,000	-	鄒財企字[2010]49號
其他	1,000,000	-	山東省財政廳
合計	43,272,983	29,839,242	

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 47. 營業外支出

項目	本年金額	上年金額
非流動資產處置損失	25,458,938	20,598,090
其中：固定資產處置損失	25,458,938	20,598,090
預付投建鐵路往來款核銷	-	13,735,202
罰款、補交款及滯納金	18,099,933	-
捐贈支出	12,815,925	-
其他	9,120,475	4,676,423
合計	65,495,271	39,009,715

#### 48. 所得稅費用

##### (1) 所得稅費用

項目	本年金額	上年金額
當期所得稅	2,477,825,589	1,813,897,307
遞延所得稅	622,934,749	-309,251,886
合計	3,100,760,338	1,504,645,421

##### (2) 當期所得稅(本公司及境內子公司)

項目	金額
本年利潤總額	8,861,407,617
加：納稅調整增加額	2,016,380,113
減：納稅調整減少額	563,073,528
加：未確認的稅務虧損	-
本年應納稅所得額	10,314,714,202
法定所得稅稅率	25%
本年應納所得稅額	2,578,678,551
加：其他調整因素	10,085,974
當期所得稅	2,588,764,525

## 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

## (3) 當期所得稅(境外子公司)

項目	金額
本年利潤總額	3,478,933,672
加：納稅調整增加額	3,129,270,585
減：納稅調整減少額	6,978,000,710
減：彌補以前年度虧損	-
本年應納稅所得額	-369,796,453
法定所得稅稅率	30%
本年應納所得稅額	-110,938,936
當期所得稅	-110,938,936

(4) 所得稅費用增加106%，主要系本報告期利潤較上年同期增加所致。

## 49. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

項目	序號	本年金額	上年金額
歸屬於母公司股東的淨利潤	1	9,008,621,227	3,880,329,329
歸屬於母公司的非經常性損益	2	10,167,144	2,151,435
歸屬於母公司股東、扣除非經常性損益後的淨利潤	3=1-2	8,998,454,083	3,878,177,894
期初股份總數	4	4,918,400,000	4,918,400,000
公積金轉增股本或股票股利分配等增加股份數(I)	5	-	-
發行新股或債轉股等增加股份數(II)	6	-	-
增加股份(II)下一月份起至報告期期末的月份數	7	-	-
報告期因回購或縮股等減少股份數	8	-	-
減少股份下一月份起至報告期期末的月份數	9	-	-
報告期月份數	10	12.00	12.00
發行在外的普通股加權平均數	11=4+5+6×7÷10-8×9÷10	4,918,400,000	4,918,400,000
基本每股收益(I)	12=1÷11	1.8316	0.7889
基本每股收益(II)	13=3÷11	1.8295	0.7885
已確認為費用的稀釋性			
潛在普通股利息	14	-	-
轉換費用	15	-	-
所得稅率	16	25%	25%
認股權證、期權行權			
增加股份數	17	-	-
稀釋每股收益(I)	18=[1+(14-15)×(1-16)]÷(11+17)	1.8316	0.7889
稀釋每股收益(II)	19=[3+(14-15)×(1-16)]÷(11+17)	1.8295	0.7885

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 50. 其他綜合收益

項目	本年金額	上年金額
1. 可供出售金融資產產生的利得(損失)金額	-87,270,180	125,224,821
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	-21,817,545	31,306,205
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	-	-
小計	-65,452,635	93,918,616
2. 現金流量套期工具產生的利得(損失)金額	54,647,887	9,831,506
減：現金流量套期工具產生的所得稅影響	24,160,237	2,949,452
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	-6,882,054	11,735,778
小計	23,605,596	18,617,832
3. 外幣財務報表折算差額	173,461,575	134,183,513
減：處置境外經營當期轉入損益的淨額	-	-
小計	173,461,575	134,183,513
合計	131,614,536	246,719,961

註：其他綜合收益下降47%，系本報告期可供出售金融資產公允價值大幅下降所致。

#### 51. 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	本年金額
利息收入	188,415,835
零星雜項收入	121,226,256
收回墊付款所收到的現金	74,863,566
政府補貼收入	22,812,169
合計	407,317,826

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 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

2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	本年金額
銷售及管理費用支付額	3,525,430,818
零星付現支出	76,817,742
捐贈支出	12,815,925
罰款及滯納金	9,993,459
合計	3,625,057,944

3) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	本年金額
受限存款減少	1,183,398,968
收回保證金	300,904,959
其他	4,000,020
合計	1,488,303,947

4) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	本年金額
受限存款增加	1,090,184,158
支付保證金	696,161,179
其他	1,605,425
合計	1,787,950,762

5) 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	本年金額
Winpia 公司借款	38,305,768
合計	38,305,768

## 第十四章 財務報表及附註

### 八、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 51. 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)

##### 6) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	本年金額
支付上期菲利克斯為滿足集團收購前股利支付的資金需求而借入的無抵押借款	584,477,769
融資租賃付款	161,087,902
合計	745,565,671

##### (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	9,013,073,516	3,906,530,227
加：資產減值準備	92,673,709	-13,634,286
固定資產折舊	2,231,619,007	1,635,892,892
無形資產攤銷	368,397,721	54,079,276
長期待攤費用攤銷	3,950,415	2,761,020
計提專項儲備	610,833,880	467,032,327
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)	18,429,446	11,841,307
財務費用(收益以「-」填列)	316,207,500	-10,993,124
投資損失(收益以「-」填列)	-130,999,778	-112,073,890
遞延所得稅的影響(增加以「-」填列)	622,934,749	-309,251,886
存貨的減少(增加以「-」填列)	-759,754,183	-19,575,274
經營性應收項目的減少(增加以「-」填列)	-9,379,472,103	-1,223,405,717
經營性應付項目的增加(減少以「-」填列)	3,279,689,381	1,782,563,389
經營活動產生的現金流量淨額	6,287,583,260	6,171,766,261
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	6,771,312,424	8,522,398,899
減：現金的期初餘額	8,522,398,899	8,444,144,457
現金及現金等價物淨增加額	-1,751,086,475	78,254,442

八、合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 現金流量表項目(續)

(3) 當年取得或處置子公司及其他營業單位的有關信息

項目	本年金額
取得子公司及其他營業單位的有關信息	
1. 取得子公司及其他營業單位的價格	190,095,000
2. 取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	190,095,000
減：子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	-
3. 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	190,095,000
4. 取得子公司的淨資產	190,095,000
流動資產	15,608,255
非流動資產	192,152,745
流動負債	17,666,000
非流動負債	-
處置子公司及其他營業單位的有關信息	
1. 處置子公司及其他營業單位的價格	1,288,096,177
2. 處置子公司及其他營業單位收到的現金和現金等價物	1,288,096,177
減：子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	88,047,442
3. 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	1,200,048,735
4. 處置子公司的淨資產	982,919,545
流動資產	249,862,487
非流動資產	1,028,589,770
流動負債	243,556,411
非流動負債	51,976,301

(4) 現金和現金等價物

項目	本年金額	上年金額
現金	6,771,312,424	8,522,398,899
其中：庫存現金	687,962	486,395
可隨時用於支付的銀行存款	4,832,791,224	7,980,436,152
可隨時用於支付的其他貨幣資金	1,937,833,238	541,476,352
現金等價物	-	-
期末現金和現金等價物餘額	6,771,312,424	8,522,398,899
其中：母公司或集團內子公司使用		
受限制的現金和現金等價物	-	-

## 第十四章 財務報表及附註

### 九、關聯方及關聯交易

#### (一) 關聯方關係

##### 1. 控股股東及最終控制方

###### (1) 控股股東及最終控制方

控股股東及 最終控制方名稱	企業類型	註冊地	業務性質	法人代表	組織機構 代碼
兗礦集團有限公司	國有獨資	山東鄒城	工業加工	王信	166122374

###### (2) 控股股東的註冊資本及其變化

控股股東	年初金額	本年增加	本年減少	年末金額
兗礦集團	3,353,388,000	-	-	3,353,388,000

###### (3) 控股股東的所持股份或權益及其變化

控股股東	持股金額		持股比例(%)	
	年末金額	年初金額	年末比例	年初比例
兗礦集團	2,600,000,000	2,600,000,000	52.86	52.86



九、關聯方及關聯交易(續)

(一) 關聯方關係(續)

2. 子公司

(1) 子公司

子公司名稱	企業類型	註冊地	業務性質	法人代表	組織機構代碼
青島保稅區中兗貿易有限公司	有限責任	山東	貿易及倉儲	樊慶琦	16362500-5
兗州煤業榆林能化有限公司	有限責任	陝西	甲醇、醋酸生產及銷售	王信	75881603-8
兗州煤業澳大利亞有限公司	有限責任	澳大利亞	投資控股		
澳思達煤礦有限公司	有限責任	澳大利亞	煤炭開採及銷售		
菲利克斯資源有限公司	有限責任	澳大利亞	煤炭開採及銷售		
兗煤荷澤能化有限公司	有限責任	山東	煤炭開採及銷售	王信	75445658-1
兗州煤業山西能化有限公司	有限責任	山西	熱電投資、煤炭技術服務	曲天智	74601732-7
山西和順天池能源有限公司	有限責任	山西	煤炭產品深加工	任毅	11285097-4
山西天浩化工股份有限公司	有限責任	山西	甲醇、煤炭生產及銷售	尹明德	73403278-1
山東兗煤航運有限公司	有限責任	山東	貨物運輸及煤炭銷售	王新坤	16612592X
山東華聚能源股份有限公司	有限責任	山東	煤泥、煤矸石火力發電及上網售電餘熱利用	郝敬武	73927723-5
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	有限責任	內蒙古	60萬噸甲醇	王信	69594585-1
內蒙古伊澤礦業投資有限公司	有限責任	內蒙古	投資	王信	76786334-6
內蒙古榮信化工有限公司	有限責任	內蒙古	甲醇生產	王信	67067850-7
內蒙古達信氣體有限公司	有限責任	內蒙古	工業氣體生產	王信	67691995-7

(2) 子公司的註冊資本及其變化

子企業名稱	年初金額 (萬元)	本年增加	本年減少	年末金額 (萬元)
青島保稅區中兗貿易有限公司	210	-	-	210
兗州煤業榆林能化有限公司	140,000	-	-	140,000
兗州煤業澳大利亞有限公司	6,400萬澳元	-	-	6,400萬澳元
澳思達煤礦有限公司	6,400萬澳元	-	-	6,400萬澳元
菲利克斯資源有限公司	44,537萬澳元	-	-	44,537萬澳元
兗煤荷澤能化有限公司	150,000	150,000	-	300,000
兗州煤業山西能化有限公司	60,000	-	-	60,000
山西和順天池能源有限公司	9,000	-	-	9,000
山西天浩化工股份有限公司	15,000	-	-	15,000
山東兗煤航運有限公司	550	-	-	550
山東華聚能源股份有限公司	28,859	-	-	28,859
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	50,000	-	-	50,000
內蒙古伊澤礦業投資有限公司	-	13,626	-	13,626
內蒙古榮信化工有限公司	-	300	-	300
內蒙古達信氣體有限公司	-	411	-	411

## 第十四章 財務報表及附註

### 九、關聯方及關聯交易(續)

#### (一) 關聯方關係(續)

##### 2. 子公司(續)

##### (3) 對子公司的持股比例或權益及其變化

子公司名稱	持股金額(萬元)		持股比例(%)	
	年末金額	年初金額	年末比例	年初比例
青島保稅區中兗貿易有限公司	110	110	52.38	52.38
兗州煤業榆林能化有限公司	140,000	140,000	100.00	100.00
兗州煤業澳大利亞有限公司	6,400 萬澳元	6,400 萬澳元	100.00	100.00
澳思達煤礦有限公司	6,400 萬澳元	6,400 萬澳元	100.00	100.00
菲利克斯資源有限公司	44,537 萬澳元	44,537 萬澳元	100.00	100.00
兗煤荷澤能化有限公司	295,000	145,000	98.33	96.67
兗州煤業山西能化有限公司	60,000	60,000	100.00	100.00
山西和順天池能源有限公司	7,318	7,318	81.31	81.31
山西天浩化工股份有限公司	14,979	14,977	99.89	99.85
山東兗煤航運有限公司	506	506	92.00	92.00
山東華聚能源股份有限公司	27,459	27,459	95.14	95.14
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	50,000	50,000	100.00	100.00
內蒙古伊澤礦業投資有限公司	17,969	-	100.00	-
內蒙古榮信化工有限公司	440	-	100.00	-
內蒙古達信氣體有限公司	600	-	100.00	-

##### 3. 合營企業及聯營企業

##### (1) 聯營企業及合營企業

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	業務性質	法人代表	註冊資本	持股比例(%)	組織機構代碼
<b>聯營企業</b>							
華電鄒縣發電有限公司	有限責任	山東	電力	鐘統林	30 億	30	66930776-8
兗礦集團財務有限公司	有限責任	山東	金融	陳長春	5 億	25	56250962-6
<b>合營企業</b>							
Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (「澳大利亞煤炭處理控股有限公司」)	有限責任	澳大利亞	控股公司 無經營業務	-	-	60	-
Ashton Coal Mines Limited (「艾詩頓煤業有限公司」)	有限責任	澳大利亞	房地產 持有者及 銷售公司	- 100 澳元		60	-

註：本集團對 Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (澳大利亞煤炭處理控股有限公司)、Ashton Coal Mines Limited (艾詩頓煤業有限公司) 的持股比例均為 60%，表決權比例為 33.33%，詳見本附註「七、(一)、12、(2)」所述。

##### (2) 財務信息詳見本附註「八、10、(3)」所述。

九、關聯方及關聯交易(續)

(一) 關聯方關係(續)

4. 其他關聯方(僅限於與本集團存在交易之關聯方)

關聯關係類型	關聯方名稱	主要交易內容
(1)	受同一控股股東及最終控制方控制的其他企業	
	兗礦集團有限公司唐村實業公司	銷售商品、銷售材料、採購材料、接受勞務
	兗礦集團大陸機械有限公司	銷售商品、銷售材料、採購材料、接受勞務
	兗礦集團鄒城金明工貿有限公司	銷售商品、銷售材料、採購材料
	山東兗礦國際焦化有限公司	銷售商品、銷售材料
	兗礦集團物流有限公司	銷售商品、接受勞務
	兗礦集團東華建設有限公司	銷售商品、採購材料、接受勞務
	兗礦集團鄒城金通橡膠有限公司	銷售商品、採購材料
	兗礦煤化供銷有限公司	銷售商品
	山東兗礦濟三電力有限公司	銷售商品
	兗礦集團煤化公司	銷售商品
	兗日水煤漿有限公司	銷售商品
	兗礦集團新世紀公司	銷售材料、採購材料、接受勞務
	兗礦集團有限公司機電設備製造廠	銷售材料、採購材料、接受勞務
	兗礦國泰化工有限公司	銷售材料
	兗礦集團有限公司海魯建築安裝公司	銷售材料
	兗礦東華37處	接受勞務
	兗礦東華地質公司	接受勞務
	兗礦東華建安公司	採購材料、接受勞務
	兗礦集團機電設備製造廠	採購材料、接受勞務
	兗礦集團鄒城華建設計研究院有限公司	採購材料、接受勞務
	兗礦集團博洋對外經濟貿易有限公司	採購材料、接受勞務
	兗礦集團長龍電纜有限公司	採購材料
	兗礦集團福興實業有限公司	採購材料、接受勞務
	兗礦集團勞動服務公司	採購材料、接受勞務
	兗礦集團鄒城得海蘭塑膠製品有限公司	採購材料
	兗礦新世紀科諾德電氣設備製造廠	採購材料、接受勞務
	兗州東方機電有限公司	採購材料、接受勞務
	兗礦集團北宿煤礦	銷售材料、採購商品
	兗礦集團財務有限公司	存款
	其他同受控股股東控制的其他企業	銷售材料、採購材料、接受勞務
(2)	合營公司	
	Ashton煤業有限公司	往來款、銷售商品
(3)	境外子公司董事控制的其他企業	
	Coalroc 承建有限公司	往來款
	Ilwella 有限公司	往來款

## 第十四章 財務報表及附註

### 九、關聯方及關聯交易(續)

#### (二)關聯交易

##### 1. 購買商品

關聯方類型及關聯方名稱	本年金額		上年金額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
控股股東及其控制的公司	421,606,402	13	598,498,407	16
合計	421,606,402	13	598,498,407	16

註：按照市場交易價格或雙方協議價格。

##### 2. 銷售商品

關聯方類型及關聯方名稱	本年金額		上年金額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
控股股東及其控制的公司 (銷售煤炭)	2,672,424,299	8	2,086,542,299	10
合營公司 (銷售煤炭)	1,202,255,333	4	-	-
控股股東及其控制的公司 (銷售材料)	454,253,847	50	317,478,815	50
控股股東及其控制的公司 (供電、供熱)	235,001,700	68	204,061,936	74
合計	4,563,935,179		2,608,083,050	

註：按照市場交易價格或雙方協議價格。

##### 3. 關聯擔保情況

擔保方名稱	被擔保方名稱	擔保金額	擔保 起始日	擔保 到期日	擔保 是否已經 履行完畢
兗礦集團	山西能化	15,400 萬人民幣	2006-02-13	2018-02-19	否
本公司(註)	兗煤澳洲	290,000 萬美元	2009-12-16	2014-12-16	否
本公司(註)	兗煤澳洲	14,000 萬美元	2009-12-09	2014-12-16	否
兗煤澳洲	澳思達	559 萬澳元	2010-08-25	2011-08-24	否
菲利克斯	菲利克斯之7家子公司	4,823 萬澳元	2008-07-24		否
菲利克斯	菲利克斯之4家 共同控制經營實體 及合營企業	586 萬澳元	2003-10-16		否

註：本公司之控股股東兗礦集團為本公司此擔保事項提供反擔保。

## 九、關聯方及關聯交易(續)

### (二)關聯交易(續)

#### 4. 與關鍵管理人員之間的交易

2010年度，本公司支付給關鍵管理人員的報酬(包括採用貨幣、實物形式和其它形式的工資和獎金等)總額為578萬元。2009年同期為428萬元。

#### 5. 無償使用控股股東商標

公司商標由控股股東註冊，歸控股股東所有，由本公司無償使用。

#### 6. 投資財務公司事項

根據本公司第三屆董事會第十三次會議決議，本公司於2010年4月20日與控股股東兗礦集團、中誠信托有限責任公司，簽署了《出資設立兗礦集團財務有限公司協議書》，就出資設立財務公司事項做出相關安排，其中兗礦集團出資35,000萬元佔註冊資本的70%、本公司出資12,500萬元佔註冊資本的25%，中誠信托有限公司出資2,500萬元佔註冊資本的5%。2010年5月各股東出資到位，由山東長恒信會計師事務所有限公司出具〈長恒信驗內報字[2010]0032號〉驗資報告驗證。於2010年8月25日獲得中國銀行業監督管理委員會〈銀監復[2010]400號〉核准，2010年11月正式營業。截止本報告期末，本公司在財務公司的存款餘額為140,000萬元，本期利息收入68萬元。

## 第十四章 財務報表及附註

### 九、關聯方及關聯交易(續)

#### (二)關聯交易(續)

##### 7. 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2010年及2009年，本公司已列支的該等款項分別為人民幣104,530萬元及83,878萬元。

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2010年及2009年，本公司已列支的該等款項分別為人民幣44,644萬元及38,770萬元。

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	本年金額 (萬元)	上年金額 (萬元)
接受兗礦集團勞務		
工程施工	65,531	24,259
汽車運輸	6,494	7,956
供氣供暖	3,178	4,080
房產管理	14,000	14,000
技工培訓	2,600	2,600
維修服務	26,248	38,892
員工個人福利	8,860	11,326
環保綠化	4,170	4,170
通訊服務	3,401	3,907
其它	4,610	4,610
小計	139,092	115,800

九、關聯方及關聯交易(續)

(三)關聯方往來餘額

1. 關聯方應收票據

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
控股股東	300,000	-
受同一控股股東控制的其他企業	879,032,580	701,041,389
合計	879,332,580	701,041,389

2. 關聯方應收賬款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
受同一控股股東控制的其他企業	79,721	2,487,344
合營公司	53,450,049	81,329,022
合計	53,529,770	83,816,366

3. 關聯方其他應收款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
控股股東	16,894,070	10,900,000
受同一控股股東控制的其他企業	28,316,469	17,786,748
合營公司	115,479,966	66,321,107
合計	160,690,505	95,007,855

4. 關聯方應付票據

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
受同一控股股東控制的其他企業	500,000	9,116,448
合計	500,000	9,116,448

## 第十四章 財務報表及附註

### 九、關聯方及關聯交易(續)

#### (三)關聯方往來餘額(續)

##### 5. 關聯方應付帳款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
控股股東	338,284	338,448
受同一控股股東控制的其他企業	88,596,988	64,171,861
合營企業	7,942,994	-
合計	96,878,266	64,510,309

##### 6. 關聯方其他應付款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
控股股東	855,013,956	844,251,236
受同一控股股東控制的其他企業	323,880,880	389,556,278
境外子公司董事控制的其他企業	-	216,292,937
合計	1,178,894,836	1,450,100,451

##### 7. 關聯方預收賬款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
受同一控股股東控制的其他企業	95,075,975	175,678,911
合計	95,075,975	175,678,911

##### 8. 一年內到期的關聯方長期應付款

關聯方(項目)	年末金額	年初金額
控股股東	-	12,648,464
合計	-	12,648,464



## 十、或有事項

### 1. 擔保事項

截至2010年12月31日，本公司及菲利克斯對集團內其他子公司提供擔保情況詳見本附註「九、(二)、3」所述。

- 截至2010年12月31日，本集團無其他重大或有事項。

## 十一、承諾事項

### 1. 已簽訂的尚未完全履行的對外投資合同及有關財務支出

- 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，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。
- 本報告期，本公司與獨立第三方公司以及獨立第三方公司控制人簽署資產轉讓協議，以143,500萬元收購獨立第三方公司擁有的位於內蒙古伊金霍洛旗納林陶亥鎮的安源煤礦全部資產、權益，包括煤礦採礦權、土地使用權等無形資產、房屋所有權以及與煤礦所有業務相關的機器設備及其他固定資產、相關權利。截止本報告期末，本公司已實際支付資產轉讓款108,000萬元，尚未支付轉讓款共計35,500萬元。截止本報告日，安源煤礦營業執照、採礦許可證、煤炭生產許可證、安全生產許可證、煤炭經營許可證、國有土地使用權證等證照尚未變更。
- 本報告期，本公司與三家獨立第三方公司簽訂股權轉讓協議和補充協議，受讓內蒙古昊盛煤業有限公司51%的股權以及按持股比例對昊盛公司增資，協議約定股權轉讓價款和增資款合計670,018萬元。截止本報告期末，本公司已實際支付204,575萬元，尚未支付共計465,443萬元。

## 第十四章 財務報表及附註

### 十一、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2010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	融資租賃
T+1年	6,043,275	152,739,976
T+2年	3,189,546	150,124,838
T+3年	1,732,234	148,481,255
T+3年以後	-	599,418,952
合計	10,965,055	1,050,765,021

3. 截止2010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	102,191	71,620
合計	102,191	71,620

4. 除存在上述承諾事項外，截止2010年12月31日，本集團無其他重大承諾事項。

## 十二、資產負債表日後事項

1. 2011年1月17日，本公司第四屆董事會第十八次會議決議以自有資金增加對鄂爾多斯能化註冊出資26億元，鄂爾多斯能化註冊資本將由5億元提高至31億元。截止本報告出具日，鄂爾多斯能化增資相關手續尚未辦理完畢。
2. 經本公司第四屆董事會第十七次會議審議通過，2011年1月24日本公司與控股股東兗礦集團、陝西延長石油(集團)有限責任公司，簽署了《共同出資設立陝西未來能源化工有限公司合同》，就出資設立未來能源公司事項做出相關安排，其中兗礦集團出資270,000萬元佔註冊資本的50%、本公司出資135,000萬元佔註冊資本的25%，陝西延長石油(集團)有限責任公司出資135,000萬元佔註冊資本的25%。
3. 2011年1月28日，經本公司第四屆董事會第十九次會議審議批准，鄂爾多斯能化以自有資金78億元，通過競標方式取得內蒙古鄂爾多斯東勝煤田轉龍灣井田採礦權，並與內蒙古自治區國土資源廳簽署了《成交確認書》。
4. 經本公司第四屆董事會第十七次會議決議通過，2011年2月1日本公司之澳洲公司下屬子公司White Mining Limited(白礦礦業有限公司)與獨立第三方簽署收購協議，以2.50億美元收購獨立第三方持有的Ashton Coal Mines Limited(艾詩頓煤業有限公司)30%股權，收購後持股比例將由60%提高至90%。截止本報告出具日，收購還未完成。
5. 2011年3月25日，經本公司第四屆董事會第二十次會議審議通過，本公司擬以2010年12月31日總股本為基數，每10股派發現金紅利5.9元(含稅)，總額290,186萬元。待本公司股東大會批准後實施。
6. 除附註已述及上述事項外，截止本報告出具日，本集團無其他重大資產負債表日後事項。

## 第十四章 財務報表及附註

### 十三、分部信息

#### 1. 2010年度報告分部

項目	採礦業務	鐵運業務	甲醇及電力	未分配項目	抵消	合計
營業收入	34,113,804,407	549,333,079	1,647,639,152	44,982,182	1,511,371,268	34,844,387,552
對外交易收入	33,338,618,955	513,281,905	983,096,864	9,389,828	-	34,844,387,552
分部間交易收入	775,185,452	36,051,174	664,542,288	35,592,354	1,511,371,268	-
營業成本及費用	21,461,237,075	478,644,797	1,921,277,670	36,632,809	1,157,510,533	22,740,281,818
對外銷售成本	17,604,686,646	310,663,122	982,904,563	7,709,016	-	18,905,963,347
分部間銷售成本	582,361,069	21,937,927	531,633,830	21,577,707	1,157,510,533	-
期間費用	3,274,189,360	146,043,748	406,739,277	7,346,086	-	3,834,318,471
營業利潤(虧損)	12,652,567,332	70,688,282	-273,638,518	8,349,373	353,860,735	12,104,105,734
資產總額	79,631,271,296	637,184,256	4,436,934,126	44,048,711	11,920,897,860	72,828,540,529
負債總額	38,304,514,958	38,782,257	3,037,706,360	18,948,225	5,379,022,824	36,020,928,976
補充信息						
折舊和攤銷費用	2,023,167,637	82,879,720	495,029,758	2,890,028	-	2,603,967,143
折舊和攤銷以外的 非現金費用	92,702,208	-	-28,499	-	-	92,673,709
資本性支出	4,664,522,562	34,395,787	132,337,688	2,321	-	4,831,258,358

#### 2. 2009年度報告分部

項目	採礦業務	鐵運業務	甲醇及電力	未分配項目	抵消	合計
營業收入	20,966,827,328	329,014,547	1,183,449,657	38,596,273	1,017,535,590	21,500,352,215
對外交易收入	20,625,934,575	267,345,508	605,024,986	2,047,146	-	21,500,352,215
分部間交易收入	340,892,753	61,669,039	578,424,671	36,549,127	1,017,535,590	-
營業成本及費用	15,087,364,707	440,846,552	1,353,946,052	30,353,582	817,947,495	16,094,563,398
對外銷售成本	11,333,105,739	243,957,310	643,027,603	126,445	-	12,220,217,097
分部間銷售成本	272,714,203	58,615,123	462,739,736	23,878,433	817,947,495	-
期間費用	3,481,544,765	138,274,119	248,178,713	6,348,704	-	3,874,346,301
營業利潤	5,879,462,621	-111,832,005	-170,496,395	8,242,691	199,588,095	5,405,788,817
資產總額	64,871,329,719	690,172,392	5,437,059,985	45,649,324	8,791,862,703	62,252,348,717
負債總額	34,891,099,125	85,694,766	3,207,179,213	24,182,296	4,415,303,079	33,792,852,321
補充信息						
折舊和攤銷費用	1,324,173,119	91,623,484	274,927,977	2,008,608	-	1,692,733,188
折舊和攤銷以外的 非現金費用	-12,841,705	-	-792,581	-	-	-13,634,286
資本性支出	20,209,965,767	13,143,981	1,063,679,848	6,286,245	-	21,293,075,841

## 十四、其他重要事項

### 1. 採礦權

根據本公司與兗礦集團於1997年10月簽訂的《採礦權協議》及1998年2月簽訂的補充協議：本公司設立時所擁有五座煤礦的採礦權資源資產有償使用費為1,298萬元/年，十年後國家如果有新規定則按新規定執行。

國務院於2006年9月批准了財政部、國土資源部、發改委聯合下發的《關於深化煤炭資源有償使用制度改革試點的實施方案》，規定企業無償取得屬於國家出資探明的煤炭採礦權，須按剩餘資源儲量評估作價後，繳納採礦權價款，山東省是採礦權有償使用試點省份之一。截至本報告披露日，本公司正在對剩餘儲量評估作價。根據2009年4月24日本公司第四屆董事會第6次會議決議，自2008年1月1日起，本公司暫按五座煤礦開採原煤量每噸5元計提礦權有償使用費，待具體方案確定後再按實際情況調整。2009年度本公司按照該標準計提礦權使用費13,707萬元；2010年度本公司按照該標準計提礦權使用費14,071萬元。

### 2. 融資租賃

截至2010年12月31日，本集團融資租賃情況詳見本附註「八、11」，最低租賃付款額信息詳見本附註「十一、2」，未確認融資費用餘額為22,876萬元。

### 3. 以公允價值計量的資產和負債

項目	年末金額	本報告期			年末金額
		本年公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本年計提的減值	
<b>金融資產</b>					
交易性金融資產-套期工具	37,760,077	-	129,711,617	-	239,475,434
可供出售金融資產	264,672,846	-	-65,452,635	-	194,259,526
<b>金融資產小計</b>	<b>302,432,923</b>	<b>-</b>	<b>64,258,982</b>	<b>-</b>	<b>433,734,960</b>
<b>金融負債</b>					
交易性金融負債-套期工具	28,332,821	-	106,106,021	-	166,177,927
<b>金融負債小計</b>	<b>28,332,821</b>	<b>-</b>	<b>106,106,021</b>	<b>-</b>	<b>166,177,927</b>

## 第十四章 財務報表及附註

### 十四、其他重要事項(續)

#### 4. 外幣金融資產和負債

項目	年末金額	本年 公允價值 變動損益	本報告期 計入權益 的累計公允 價值變動	本年計提的 減值	年末 金額
<b>金融資產</b>					
貨幣資金	2,243,140,474	-	-	-	3,086,208,903
交易性金融資產-套期工具	37,760,077	-	129,711,617	-	239,475,434
貸款和應收款項	605,132,897	-	-	-	819,265,506
可供出售金融資產	864	-	58	-	947
<b>金融資產小計</b>	<b>2,886,034,312</b>	<b>-</b>	<b>129,711,675</b>	<b>-</b>	<b>4,144,950,790</b>
<b>金融負債</b>					
交易性金融負債-套期工具	28,332,821	-	-10,382,046	-	15,528,284
其他金融負債	23,592,323,043	-	-	-	23,431,131,489
<b>金融負債小計</b>	<b>23,620,655,864</b>	<b>-</b>	<b>-10,382,046</b>	<b>-</b>	<b>23,446,659,773</b>

#### 5. 本集團收購菲利克斯的附加條件

2009年10月23日，澳大利亞聯邦財政部助理部長有條件批准本公司收購菲利克斯全部股份：

- (1) 澳洲公司負責運營本集團在澳大利亞的煤礦，並將由主要來自澳大利亞的管理團隊和銷售團隊進行管理。
- (2) 保證本集團所有運營中的境外子公司董事會中，均至少有兩名董事的主要居住地位於澳大利亞，其中一名董事需獨立於本集團。
- (3) 澳洲公司之首席執行官和首席財務官的主要居住地位於澳大利亞。
- (4) 澳洲公司在任何日曆年內的大多數董事會會議在澳大利亞舉行。

## 十四、其他重要事項(續)

## 5. 本集團收購菲利克斯的附加條件(續)

- (5) 澳洲公司最遲於2012年底在澳大利亞證券交易所上市，屆時本公司在澳洲公司中的持股比例減少至不超過70%；且在澳洲公司上市後，本集團在菲利克斯現有煤礦中的合計經濟所有權減少至不超過50%；對於該項承諾，如果本集團認為經濟條件或其他因素潛在導致其無法履行，將尋求澳大利亞聯邦財政部長的批准以對其進行修改。
  - (6) 本集團在澳大利亞的煤礦所生產的全部煤炭產品，將參照國際市場價格，按照公平合理的原則進行銷售，遵循市場化原則運作。
6. 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107,636萬元及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20,000萬元及2,200萬元。
  7. 2010年12月30日，本公司第四屆董事會第十七次會議決議本公司以自有資金增加對澳洲公司註冊出資9.09億澳元，澳洲公司註冊資本將由0.64億澳元提高至9.73億澳元。截止本報告出具日，澳洲公司增資相關手續尚未辦理完畢。

## 第十四章 財務報表及附註

### 十五、母公司財務報表主要項目註釋

#### 1. 應收賬款

##### (1) 應收賬款分類

項目	年末金額				年初金額			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)
按組合計提壞賬 準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	42,247,450	51	5,227,650	100	28,368,443	88	4,332,779	100
無風險組合	40,000,000	49	-	-	3,997,026	12	-	-
組合小計	82,247,450	100	5,227,650	100	32,365,469	100	4,332,779	100
合計	82,247,450	100	5,227,650	100	32,365,469	100	4,332,779	100

- 1) 本年度無單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款
- 2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款

項目	年末金額			年初金額		
	金額	比例(%)	壞賬準備	金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內	37,609,578	4	1,504,383	25,037,150	4	1,001,486
1-2年	1,306,579	30	391,974	-	30	-
2-3年	-	50	-	-	50	-
3年以上	3,331,293	100	3,331,293	3,331,293	100	3,331,293
合計	42,247,450	-	5,227,650	28,368,443	-	4,332,779



十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款分類(續)

3) 組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款

組合名稱	賬面餘額	壞賬金額
無風險組合	40,000,000	-
合計	40,000,000	-

註：年末無風險組合都系銀行開具的信用證。

(2) 年末應收賬款中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的欠款。

(3) 應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)
山東金能煤炭氣化有限公司信用證	第三方	40,000,000	1年以內	49
寶山鋼鐵股份有限公司	第三方	37,409,578	1年以內	45
廣州市穗通物資公司	第三方	1,439,726	3年以上	2
兗州市安丘府儲運站	第三方	1,306,579	1-2年	2
兗州礦務局濟寧煤炭經營總公司	第三方	1,089,956	3年以上	1
合計		81,245,839		99

## 第十四章 財務報表及附註

### 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 2. 其他應收款

##### (1) 其他應收款分類

項目	年末金額				年初金額			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)
按組合計提壞賬準備的應收賬款	-	-	-	-	-	-	-	-
賬齡組合	17,495,686	1	13,850,609	100	31,001,410	8	20,166,663	100
無風險組合	3,415,539,981	99	-	-	338,727,860	92	-	-
組合小計	3,433,035,667	100	13,850,609	100	369,729,270	100	20,166,663	100
合計	3,433,035,667	100	13,850,609	100	369,729,270	100	20,166,663	100

- 1) 年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款
- 2) 組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款

項目	年末金額			年初金額		
	金額	比例(%)	壞賬準備	金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內	82,892	4	3,316	6,387,175	4	255,487
1-2年	5,010,931	30	1,503,279	3,206,890	30	962,067
2-3年	115,698	50	57,849	4,916,473	50	2,458,237
3年以上	12,286,165	100	12,286,165	16,490,872	100	16,490,872
合計	17,495,686	-	13,850,609	31,001,410	-	20,166,663

- 3) 組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	賬面餘額	壞賬金額
無風險組合	3,415,539,981	-
合計	3,415,539,981	-

註： 年末無風險組合中包含預付投資款312,575萬元。

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(2) 本年度實際核銷的其他應收款

單位名稱	其他應收款性質	核銷金額	核銷原因	是否因關聯交易產生
個人及第三方公司	借款等	37,221	長期無法收回	否
合計		37,221		

(3) 截止本報告期末，應收本公司之控股股東欠款1,689萬元(上年末1,090萬元)。

(4) 其他應收款金額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例(%)	性質或內容
預付投資款	第三方	2,045,752,800	1年以內	60	投資款
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	控股子公司	1,080,000,000	1年以內	31	投資款
兗州煤業澳大利亞有限公司	控股子公司	100,852,254	1年以內	3	往來款
山西和順天池能源有限公司	控股子公司	49,365,575	1年以內	1	材料款
兗州煤業榆林能化有限公司	控股子公司	31,499,468	1年以內	1	材料款
合計		3,307,470,097		96	

(5) 年末餘額中應收關聯方款項合計131,531萬元，佔其他應收款餘額的38%。

(6) 其他應收款中外幣餘額

外幣名稱	年末金額			年初金額		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
美元	15,215,675	6.6227	100,768,851	31,721,106	6.8282	216,598,056
合計			100,768,851			216,598,056

## 第十四章 財務報表及附註

### 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 3. 長期股權投資

##### (1) 長期股權投資

項目	年末金額	年初金額
按成本法核算長期股權投資	6,348,640,546	4,849,080,546
按權益法核算長期股權投資	1,074,958,369	939,981,410
長期股權投資合計	7,423,598,915	5,789,061,956
減：長期股權投資減值準備	-	-
長期股權投資淨值	7,423,598,915	5,789,061,956

##### (2) 按成本法、權益法核算的長期股權投資

被投資單位名稱	持股 比例	表決權 比例	初始 金額	年初 金額	本年 增加	本年 減少	年末 金額	本年 現金紅利
<b>成本法核算</b>								
青島保稅區中兗貿易有限公司	52.38	52.38	1,100,000	2,709,904	-	-	2,709,904	238,117
山東兗煤航運有限公司	92.00	92.00	3,430,000	10,575,733	-	-	10,575,733	1,927,860
兗煤荷澤能化有限公司	98.33	98.33	1,450,000,000	1,424,343,542	1,500,000,000	-	2,924,343,542	-
兗州煤業澳大利亞有限公司	100.00	100.00	403,281,954	403,281,954	-	-	403,281,954	-
兗州煤業榆林能化有限公司	100.00	100.00	776,000,000	1,400,000,000	-	-	1,400,000,000	-
兗州煤業山西能化有限公司	100.00	100.00	600,000,000	508,205,965	-	-	508,205,965	-
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	100.00	100.00	500,000,000	500,000,000	-	-	500,000,000	-
山東華聚能源股份有限公司	95.14	95.14	599,523,447	599,523,448	-	-	599,523,448	29,103,817
浙江江山水泥股份有限公司	0.489	0.489	440,000	440,000	-	440,000	-	-
小計			4,333,775,401	4,849,080,546	1,500,000,000	440,000	6,348,640,546	31,269,794
<b>權益法核算</b>								
華電鄒縣發電有限公司	30.00	30.00	900,000,000	939,981,410	7,874,551	-	947,855,961	-
兗礦集團財務有限公司	25.00	25.00	125,000,000	-	127,102,408	-	127,102,408	-
小計			1,025,000,000	939,981,410	134,976,959	-	1,074,958,369	-
合計			5,358,775,401	5,789,061,956	1,634,976,959	440,000	7,423,598,915	31,269,794

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(3) 對聯營企業的投資

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	業務性質	註冊資本	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	年末資 產總額	年末負 債總額	年末淨資 產總額	本年營業 收入總額	本年 淨利潤
華電鄒縣發電 有限公司	有限公司	山東鄒城市 唐村鎮	電力能源、 及相關開發、 生產、投資、 銷售、建設 項目	30億	30	30	6,486,343,756	3,326,823,887	3,159,519,869	4,226,931,709	22,558,501
兗礦集團財務 有限公司	有限責任	山東省	金融	5億	25	25	6,144,686,416	5,636,276,785	508,409,631	12,443,120	8,409,632
合計							12,631,030,172	8,963,100,672	3,667,929,500	4,239,374,829	30,968,133

(4) 本公司長期股權投資不存在減值情形，未計提長期投資減值準備。

4. 營業收入、營業成本

項目	本年金額	上年金額
主營業務收入	25,828,062,184	18,887,147,686
其他業務收入	1,146,309,513	847,663,719
合計	26,974,371,697	19,734,811,405
主營業務成本	13,039,830,842	10,124,573,977
其他業務成本	1,328,710,524	978,432,154
合計	14,368,541,366	11,103,006,131

## 第十四章 財務報表及附註

### 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 4. 營業收入、營業成本(續)

##### (1) 主營業務—按行業分類

行業名稱	本年金額		上年金額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
煤炭採掘	25,314,780,279	12,729,167,721	18,619,802,178	9,880,616,667
其他	513,281,905	310,663,121	267,345,508	243,957,310
合計	25,828,062,184	13,039,830,842	18,887,147,686	10,124,573,977

##### (2) 主營業務—按產品分類

產品名稱	本年金額		上年金額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
煤炭產品國內銷售	21,315,082,592	8,768,525,494	17,456,556,035	8,776,238,470
煤炭產品出口銷售	9,739,121	5,039,022	50,743,647	26,840,571
外購煤銷售	3,989,958,566	3,955,603,205	1,112,502,496	1,077,537,626
鐵路運輸服務	513,281,905	310,663,121	267,345,508	243,957,310
合計	25,828,062,184	13,039,830,842	18,887,147,686	10,124,573,977

##### (3) 主營業務—按地區分類

地區名稱	本年金額		上年金額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
國內	25,818,323,063	13,034,791,821	18,836,404,039	10,097,733,406
國外	9,739,121	5,039,021	50,743,647	26,840,571
合計	25,828,062,184	13,039,830,842	18,887,147,686	10,124,573,977

(4) 本年公司前五名客戶銷售收入總額803,666萬元，佔本年全部銷售收入總額的31%。

十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 投資收益

(1) 投資收益來源

項目	本年金額	上年金額
成本法核算的長期股權投資收益	31,269,794	2,599,008
權益法核算的長期股權投資收益	8,869,958	109,786,300
處置長期股權投資產生的投資收益	160,000	-
委托貸款取得的投資收益	74,282,873	253,967,854
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	4,504,096	2,287,590
合計	119,086,721	368,640,752

(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	8,869,958	109,786,300	
其中：			
華電鄒縣發電有限公司	6,767,550	109,786,300	華電鄒縣本期 利潤減少
兗礦集團財務有限公司	2,102,408	-	本年新增

(3) 本集團投資收益匯回不存在重大限制。

## 第十四章 財務報表及附註

### 十五、母公司財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 母公司現金流量表補充資料

項目	本年金額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	6,548,575,685	4,200,260,201
加：資產減值準備	177,519,590	-14,906,867
固定資產折舊	1,052,288,203	1,216,494,542
無形資產攤銷	17,010,107	20,011,648
長期待攤攤銷	625	-
計提專項儲備	479,940,003	467,032,328
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)	-605,405	-3,828,547
財務費用(收益以「-」填列)	29,226,741	2,611,332
投資損失(收益以「-」填列)	-119,086,721	-368,640,752
遞延所得稅的影響(增加以「-」填列)	-389,479,353	-321,893,907
存貨的減少(增加以「-」填列)	-346,067,777	298,985,093
經營性應收項目的減少(增加以「-」填列)	-8,653,921,671	-988,614,615
經營性應付項目的增加(減少以「-」填列)	5,472,628,873	1,267,595,839
經營活動產生的現金流量淨額	4,268,028,900	5,775,106,295
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	5,336,180,576	6,724,043,764
減：現金的期初餘額	6,724,043,764	8,221,690,516
現金及現金等價物淨增加額	-1,387,863,188	-1,497,646,752

### 十六、補充資料

#### 1. 淨資產、淨利潤差異調節表

項目	歸屬於母公司股東權益		歸屬於母公司股東淨利潤	
	年末金額	年初金額	2010年度	2009年度
按國際財務報告準則	37,331,886,252	29,151,807,830	9,281,385,606	4,117,321,786
1) 同一控制下合併(註1)	-642,100,925	-647,023,996	6,053,463	6,053,463
2) 專項儲備(註2)	-610,766,370	-698,387,903	-369,554,674	-280,683,955
3) 遞延稅項(註3)	648,135,011	571,040,185	70,282,901	48,664,830
4) 其他	-5,434,720	-19,650,693	20,453,931	-11,026,795
按中國企業會計準則	36,721,719,248	28,357,785,423	9,008,621,227	3,880,329,329



## 十六、補充資料(續)

## 1. 淨資產、淨利潤差異調節表(續)

- (1) 根據中國會計準則，從兗礦集團收購的有關資產和子公司為同一控制下的企業合併，被合併方的資產和負債以在合併日被合併方的賬面價值計量；公司取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的差額，調整資本公積。而根據國際財務報告準則，被購買方按公允價值確認在購買日的各項可辨認資產、負債及或有負債；購買方的合併成本大於被購買方在購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。
- (2) 如本附註四、20所述，按中國政府相關機構的有關規定，煤炭企業應根據煤炭產量計提維簡費、生產安全費及其他類似性質的費用，記入當期費用並在所有者權益中的專項儲備單獨反映。按規定範圍使用專項儲備形成固定資產時，應在計入相關資產成本的同時全額結轉累計折舊。而按國際財務報告準則，這些費用應於發生時確認，相關資本性支出於發生時確認為固定資產，按相應的折舊方法計提折舊。
- (3) 上述準則差異同時帶來稅務及少數股東權益的影響差異。

## 2. 非經營性損益表

按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益(2008)》的要求，本集團非經常性損益如下：

項目	本年金額	上年金額
非流動資產處置損益	-18,429,446	-11,841,307
計入當期損益的政府補助	43,272,983	29,839,242
可供出售金融資產取得的投資收益	4,504,096	2,287,590
對外委托貸款取得的損益	-	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-15,115,417	-12,611,104
其他符合非經常性損益定義的損益項目	-	-
小計	14,232,216	7,674,421
所得稅影響額	3,328,033	4,976,898
扣除所得稅影響的非經常性損益	10,904,183	2,697,523
其中：歸屬於母公司股東	10,167,144	2,151,435
少數股東權益影響額(稅後)	737,039	546,088

## 第十四章 財務報表及附註

### 十六、補充資料(續)

#### 3. 淨資產收益率及每股收益

按照中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》的要求，本集團加權平均計算的淨資產收益率及每股收益如下：

報告期利潤	加權平均淨資產收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	27.60	1.8316	1.8316
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	27.57	1.8295	1.8295

### 十七、財務報告批准

本財務報告於2011年3月25日由本公司董事會批准報出。

兗州煤業股份有限公司  
2011年3月25日

## 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：李位民

兗州煤業股份有限公司  
二〇一一年三月二十五日

# 附錄

## 兗州煤業直屬各煤礦有關資料

	南屯	興隆莊	鮑店	東灘	濟寧二號	濟寧三號	總計
<b>基本資料：</b>							
開始建造時間	1966	1975	1977	1979	1989	1993	N/A
商業投產時間	1973	1981	1986	1989	1997	2000	N/A
煤田面積(平方公里)	35.2	59.81	36.4	60.0	87.1	105.1	383.61
<b>儲量資料：</b>							
(截至2010年12月31日百萬噸)							
已探明及推定儲量	114.74	319.13	282.41	450.57	408.87	221.60	1797.32
回采率(%)	80.39	80.50	80.99	83.78	71.12	80.49	N/A
煤種	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>							
原煤設計年產量	2.4	3.0	3.0	4.0	4.0	5.0	21.4
原煤設計年洗選量	1.8	3.0	3.0	4.0	3.0	5.0	19.8
<b>原煤產量</b>							
1997	3.9	4.1	4.0	4.9	0.8	-	17.7
1998	4.2	5.0	4.3	5.4	1.8	-	20.7
1999	4.0	6.1	4.7	6.1	3.2	-	24.1
2000	4.5	6.2	5.3	6.7	4.8	-	27.5
2001	4.9	6.6	6.2	7.1	4.1	5.1	34
2002	3.6	7.1	6.4	8.1	5.2	8.0	38.4
2003	4.7	7.0	7.3	8.2	6.0	10.1	43.3
2004	4.1	7.4	7.0	8.5	4.9	7.3	39.2
2005	4.0	6.6	5.0	7.5	4.5	7.0	34.6
2006	3.9	7.2	5.6	8.0	4.0	6.8	35.5
2007	3.9	6.8	5.8	7.6	3.4	5.3	32.8
2008	3.5	6.6	6.0	7.0	3.9	6.1	33.1
2009	3.8	6.6	5.7	7.5	3.6	6.2	33.4
2010	3.6	6.8	6.1	7.4	4.2	6.2	34.3

註：上述儲量資料的依據是獨立礦業諮詢機構所出具報告的相關信息，及/或公司記錄的經營數據。已探明及推定儲量已經扣除了截至2010年12月31日的煤礦實際產量和不可采儲量。不可采儲量是指某一區域已確定的資源中，受一種或多種因素影響而不能采出的儲量。關於南屯、興隆莊、鮑店、東灘和濟寧二號煤礦的獨立礦業報告，是英國諾丁漢郡國際礦業顧問公司(International Mining Consultants Limited)於1998年2月6日出具的；關於濟寧三號煤礦的獨立礦業報告是SRK顧問公司(SRK Consulting)於2000年8月出具的。

## 山西能化和荷澤能化所屬各煤礦有關資料

	天池	趙樓	總計
<b>基本資料：</b>			
開始建造時間	2004	2004	N/A
商業投產時間	2006	2009	N/A
煤田面積(平方公里)	20.0	143.36	163.36
<b>儲量資料：</b>			
(截至2010年12月31日百萬噸)			
可采儲量	26.71	105.00	131.71
回采率	80.04	78.71	N/A
煤種	動力煤	1/3焦煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>			
原煤設計年產量	1.2	3.0	4.2
原煤設計年洗選量	-	-	-
原煤產量			
2006	0.1	-	0.1
2007	1.2	-	1.2
2008	1.1	-	1.1
2009	1.0	0.04	1.04
2010	1.5	1.6	3.1

註：上述儲量資料的依據是獨立礦業諮詢機構所出具報告的相關信息，及／或公司記錄的經營數據。可采儲量已經扣除了截至2010年12月31日的煤礦實際產量和不可采儲量。不可采儲量是指某一區域已確定的資源中，受一種或多種因素影響而不能采出的儲量。關於天池煤礦和趙樓煤礦的獨立礦業報告，是美能亞太公司(Minarco Asia Pacific Pty Limited)於2006年5月出具的。

兗煤澳洲所屬各煤礦有關資料

	澳思達	Yarrabee	Minerva	Ashton	Moolarben	Athena	Harry-brandt	Wilpeena	總計
<b>基本資料：</b>									
開始建造時間	1998	1981	2004	2003	2009	N/A	N/A	N/A	N/A
商業投產時間	2000	1982	2005	2004	2010	N/A	N/A	N/A	N/A
煤田面積(平方公里)	63	62.71	15.6	19.21	17.4	782.73	40.4	34.65	1035.7
<b>儲量資料：</b>									
(截至2010年12月31日百萬噸)									
資源量	167	171.16	76.04	437.27	701.3	53.7	97.2	27.2	1730.87
可采儲量	50.9	60.29	23.61	60.8	351.7	N/A	N/A	N/A	547.3
煤種	半硬焦煤	噴吹煤	動力煤	半軟焦煤	動力煤	動力煤	無煙煤	噴吹煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>									
原煤設計年產量	3.6	3.0	2.8	5.2	16.0	N/A	N/A	N/A	30.6
原煤設計年洗選量	3.3	2.4	N/A	6.5	16.0	N/A	N/A	N/A	28.2
<b>原煤產量</b>									
2006	0.4	-	-	-	-	-	-	-	0.4
2007	1.6	-	-	-	-	-	-	-	1.6
2008	1.9	-	-	-	-	-	-	-	1.9
2009	1.9	-	-	-	-	-	-	-	1.9
2010	1.7	2.3	1.4	2.7	3.9	-	-	-	12.0

註：上述儲量資料的依據是獨立礦業諮詢機構所出具報告的相關信息，及／或公司記錄的經營數據。可采儲量已經扣除了截至2010年12月31日的煤礦實際產量和不可采儲量。不可采儲量是指某一區域已確定的資源中，受一種或多種因素影響而不能采出的儲量。