

## 釋 義

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

「天浩化工」	指	山西天浩化工股份有限公司，於2002年依據中國法律成立的股份有限公司，主要負責10萬噸甲醇項目的建設和運營，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其99.85%股權；
「兗煤澳洲」	指	兗州煤業澳大利亞有限公司，於2004年依據澳大利亞法律成立的有限公司，主要負責公司在澳大利亞投資項目的管理，是本公司的全資子公司；
「鐵路資產」	指	本公司煤炭運輸專用鐵路資產；
「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；
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯交所上市；
「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，在上海證券交易所上市。

兗州煤業股份有限公司  
截至2008年6月30日止中期業績

各位股東：

兗州煤業股份有限公司董事會(「董事會」)欣然提呈截至2008年6月30日止未經審計的中期經營業績。該中期經營業績已經公司董事會審計委員會審閱。

上半年本集團生產原煤1,807萬噸，與上年同期相比減少了8萬噸，減幅為0.4%；銷售煤炭1,851萬噸，與上年同期相比增加了154萬噸，增幅為9.1%；實現銷售淨額人民幣119.579億元，與上年同期相比增加了人民幣52.619億元，增幅為78.6%；實現公司股東應佔本期淨收益人民幣39.126億元，與上年同期相比增加了人民幣24.102億元，增幅為160.4%。

未經審計的主要財務資料摘要

(按國際財務報告準則編製)

業績

	截至6月30日止6個月			截至12月31日
	2008年 (人民幣千元) (未經審計)	2007年 (人民幣千元) (未經審計)	與上年同期 相比(+、-) %	2007年 (人民幣千元) (經審計)
銷售淨額				
煤炭銷售淨額	11,845,925	6,604,656	79.4	14,356,930
鐵路運輸服務收入淨額	111,931	91,296	22.6	203,714
銷售淨額合計	11,957,856	6,695,952	78.6	14,560,644
毛利	6,785,382	3,306,336	105.2	7,228,720
利息費用	-15,827	-14,851	6.6	-27,222
除所得稅前收益	5,494,255	2,240,187	145.3	4,543,313
公司股東應佔本期淨收益	3,912,641	1,502,360	160.4	3,230,450
經營業務所得現金淨額	3,861,370	2,030,035	90.2	4,558,649
每股收益	人民幣0.80元	人民幣0.31元	160.4	人民幣0.66元

## 資產及負債

	6月30日 2008年 (人民幣千元) (未經審計)	6月30日 2007年 (人民幣千元) (未經審計)	12月31日 2007年 (人民幣千元) (經審計)
流動資產	13,794,310	10,069,874	9,908,233
流動負債	5,527,037	3,609,567	4,099,478
總資產	30,498,879	23,760,076	26,187,400
公司股東應佔股東權益	24,346,529	19,482,616	21,417,537
每股淨資產	人民幣4.95元	人民幣3.96元	人民幣4.35元
淨資產收益率(%)	16.07	7.71	15.07

## 經營回顧

以下討論基於按國際財務報告準則編製的本集團未經審計的2008年上半年和未經審計的2007年上半年財務業績。

## 煤炭產量

上半年本集團生產原煤1,807萬噸，與上年同期相比減少了8萬噸，減幅為0.4%；生產商品煤1,786萬噸，與上年同期相比增加了19萬噸，增幅為1.1%。

下表列出了本集團截至2008年6月30日止6個月及2007年6月30日止6個月煤炭生產情況：

	截至6月30日止6個月		與上年同期相比	
	2008年 (千噸)	2007年 (千噸)	(千噸) (+、-)	(%)
一、原煤產量：	18,073.8	18,151.1	-77.3	-0.4
1、公司	16,405.7	16,468.9	-63.2	-0.4
2、山西能化	625.6	600.2	25.4	4.2
3、兗煤澳洲	1,042.5	1,082.0	-39.5	-3.7
二、商品煤產量：	17,856.0	17,667.0	189.0	1.1
1、公司	16,309.3	16,152.0	157.3	1.0
2、山西能化	625.6	600.2	25.4	4.2
3、兗煤澳洲	921.1	914.8	6.3	0.7

## 煤炭價格與銷售

由於煤炭市場價格上漲和公司實施優化銷售結構策略，上半年煤炭銷售平均價格實現大幅上漲。

下表列出了本集團截至2008年6月30日止6個月、截至2007年6月30日止6個月、截至2007年12月31日止6個月和2007年度的煤炭銷售價格：

	截至6月30日止6個月		截至2007年	截至2007年
	2008年	2007年	12月31日	12月31日
	(人民幣元/噸)	(人民幣元/噸)	止6個月	止年度
			(人民幣元/噸)	(人民幣元/噸)
<b>一、公司</b>				
<b>精煤</b>				
1號精煤	961.50	573.04	617.83	593.88
2號精煤	988.51	544.24	613.48	585.60
國內銷售	992.92	555.89	618.55	593.87
出口	394.45	343.07	349.08	345.10
3號精煤	809.41	431.37	490.03	456.29
國內銷售	837.81	459.87	496.32	476.75
出口	398.43	335.18	432.92	358.90
塊煤	859.93	535.96	579.08	563.85
精煤平均價格	929.14	479.53	560.40	520.60
國內銷售	940.95	505.22	568.03	538.88
出口	397.59	336.15	417.54	356.98
經篩選原煤	449.34	330.55	345.93	338.85
混煤及其他	174.67	136.70	175.09	157.42
公司平均價格	651.02	390.10	435.88	414.02
其中：國內銷售	653.67	395.00	436.37	417.24
<b>二、山西能化</b>	236.36	195.41	212.15	204.13
<b>三、兗煤澳洲</b>	672.82	498.52	409.78	465.10
<b>四、外購煤</b>	670.18	—	—	—
國內銷售	666.86	—	—	—
出口	926.92	—	—	—

註：

- 1、 煤炭銷售價格為出售煤炭之發票價格扣除營業稅金及附加、運輸費用後的價格。
- 2、 截至2007年12月31日止6個月各品種的歷史煤炭平均價格按如下算式計算：

$$\frac{\text{截至12月31日止的2007年各品種煤炭銷售淨額} - \text{截至6月30日止的2007年上半年各品種煤炭銷售淨額}}{\text{截至12月31日止的2007年各品種煤炭銷量} - \text{截至6月30日止的2007年上半年各品種煤炭銷量}}$$

截至12月31日止的2007年各品種煤炭銷量—截至6月30日止的2007年上半年各品種煤炭銷量

上半年本集團銷售煤炭1,851萬噸，與上年同期相比增加了154萬噸，增幅為9.1%；實現煤炭銷售淨額人民幣118.459億元，與上年同期相比增加了人民幣52.413億元，增幅為79.4%。

下表列出了本集團截至2008年6月30日止6個月及2007年6月30日止6個月按產品分類的煤炭銷量及煤炭銷售淨額：

	截至6月30日止6個月					
	2008年			2007年		
	煤炭銷量 (千噸)	煤炭銷售淨額 (人民幣千元)	佔煤炭 總銷售淨額 (%)	煤炭銷量 (千噸)	煤炭銷售淨額 (人民幣千元)	佔煤炭 總銷售淨額 (%)
<b>一、公司</b>						
<b>精煤</b>						
1號精煤	198.5	190,891	1.6	381.2	218,422	3.3
2號精煤	4,677.7	4,623,915	39.0	2,923.8	1,591,246	24.2
國內銷售	4,643.2	4,610,318	38.9	2,763.8	1,536,371	23.3
出口	34.5	13,597	0.1	160.0	54,875	0.9
3號精煤	1,996.2	1,615,739	13.6	4,956.2	2,137,972	32.3
國內銷售	1,867.2	1,564,326	13.2	3,823.5	1,758,305	26.6
出口	129.0	51,413	0.4	1,132.7	379,667	5.7
塊煤	651.5	560,226	4.7	244.8	131,225	2.0
精煤小計	7,523.9	6,990,771	59.0	8,506.0	4,078,865	61.8
國內銷售	7,360.4	6,925,761	58.5	7,213.3	3,644,323	55.2
出口	163.5	65,010	0.5	1,292.7	434,542	6.6
經篩選原煤	6,676.7	3,000,109	25.3	5,232.6	1,729,668	26.2
混煤及其它	1,566.2	273,572	2.3	1,772.5	242,299	3.7
公司合計	15,766.8	10,264,452	86.6	15,511.1	6,050,832	91.6
其中：國內銷售	15,603.3	10,199,442	86.1	14,218.4	5,616,290	85.0
<b>二、山西能化</b>	601.9	142,276	1.2	571.5	111,679	1.7
<b>三、兗煤澳洲</b>	1,001.7	673,937	5.7	886.9	442,145	6.7
<b>四、外購煤</b>	1,141.8	765,260	6.5	—	—	—
國內銷售	1,127.2	751,710	6.4	—	—	—
出口	14.6	13,550	0.1	—	—	—
<b>五、本集團總計</b>	18,512.2	11,845,925	100.0	16,969.5	6,604,656	100.0

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

上半年本集團銷售外購煤114萬噸，與上年同期相比增加了84萬噸，增幅為280.0%；實現銷售淨額人民幣7.653億元，與上年同期相比增加了人民幣6.127億元，增幅為401.5%。

## 鐵路資產

上半年公司鐵路資產完成運量850萬噸，與上年同期相比減少了20萬噸，減幅為2.3%；實現鐵路運輸服務收入淨額(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)人民幣1.119億元，與上年同期相比增加了人民幣20,635千元，增幅為22.6%，主要是由於需客戶承擔運費的貨物運量同比增加123萬噸。

## 營業費用與成本控制

上半年本集團總營業費用為人民幣65.947億元，與上年同期相比增加了人民幣20.487億元，增幅為45.1%。其中：(1)銷售及鐵路運輸服務成本與上年同期相比增加了人民幣17.829億元，增幅為52.6%；(2)銷售、一般及行政費用與上年同期相比增加了人民幣2.658億元，增幅為23.0%。總營業費用佔總銷售淨額的百分比由上年同期的67.9%降至本報告期的55.1%。

下表列出了本集團的主要營業費用及其佔截至6月30日止之2008年度6個月和2007年度6個月銷售淨額的百分比：

	截至6月30日止6個月			
	2008年 (人民幣千元)	2007年	2008年 (佔總銷售淨額%)	2007年
<b>銷售淨額</b>				
煤炭銷售淨額	11,845,925	6,604,656	99.1	98.6
鐵路運輸服務收入淨額	111,931	91,296	0.9	1.4
<b>銷售淨額合計</b>	<b>11,957,856</b>	<b>6,695,952</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>
<b>銷售及鐵路運輸服務成本</b>				
材料	704,859	560,611	5.9	8.4
工資和僱員福利	1,267,739	1,141,120	10.6	17.0
電力供應	209,377	200,149	1.8	3.0
折舊	547,341	529,481	4.6	7.9
維修及保養	—	204,144	—	3.0
土地塌陷、復原、重整及環保費用	951,570	419,471	8.0	6.3
採礦權費用及攤銷	85,303	12,947	0.7	0.2
其他運輸費用	65,436	52,247	0.5	0.8
外購煤成本	727,381	—	6.1	—
其它	613,468	269,446	5.1	4.0
<b>銷售及鐵路運輸服務成本合計</b>	<b>5,172,474</b>	<b>3,389,616</b>	<b>43.3</b>	<b>50.6</b>
<b>銷售、一般及行政費用</b>	<b>1,422,260</b>	<b>1,156,437</b>	<b>11.9</b>	<b>17.3</b>
<b>總營業費用</b>	<b>6,594,734</b>	<b>4,546,053</b>	<b>55.1</b>	<b>67.9</b>

## 管理層討論與分析

以下討論與分析應與按照國際財務報告準則編製的本集團未經審計的截至2008年6月30日止6個月中期財務報告及其註釋和未經審計的截至2007年6月30日止6個月中期財務報告及其註釋一起閱讀。

## 截至2008年6月30日止半年度與截至2007年6月30日止半年度之業績比較

上半年本集團實現銷售淨額人民幣119.579億元，與上年同期的人民幣66.960億元相比，增加了人民幣52.619億元，增幅為78.6%。主要是由於：(1)煤炭銷售平均價格上漲使煤炭銷售淨額增加了人民幣43.131億元；(2)外購煤業務增加使煤炭銷售淨額增加了人民幣7.653億元。詳情見下表：

	2008年 上半年	2007年 上半年	增減額 (+、-)	增減幅 (%)
一、煤炭銷售淨額(人民幣億元)	118.459	66.047	52.412	79.4
公司(人民幣億元)	102.645	60.508	42.137	69.6
山西能化(人民幣億元)	1.422	1.117	0.305	27.3
亮煤澳洲(人民幣億元)	6.739	4.421	2.318	52.4
外購煤(人民幣億元)	7.653	—	—	—
二、鐵路運輸服務收入淨額(人民幣億元)	1.119	0.913	0.206	22.6
三、合計(人民幣億元)	119.579	66.960	52.619	78.6

上半年本集團銷售及鐵路運輸服務成本為人民幣51.725億元，與上年同期的人民幣33.896億元相比，增加了人民幣17.829億元，增幅為52.6%。詳情見下表：

	2008年 上半年	2007年 上半年	增減額 (+、-)	增減幅 (%)
一、煤炭銷售成本(人民幣億元)	50.544	32.996	17.548	53.2
公司				
銷售成本總額(人民幣億元)	38.647	29.087	9.560	32.9
噸煤銷售成本(人民幣元) <sup>註</sup>	245.11	187.52	57.59	30.7
山西能化				
銷售成本總額(人民幣億元)	0.980	0.847	0.133	15.7
噸煤銷售成本(人民幣元)	162.89	148.23	14.66	9.9
亮煤澳洲				
銷售成本總額(人民幣億元)	3.643	3.070	0.573	18.7
噸煤銷售成本(人民幣元)	363.69	346.15	17.54	5.1
外購煤				
銷售成本總額(人民幣億元)	7.274	—	—	—
二、鐵路運輸服務成本(人民幣億元)	1.181	0.900	0.281	31.2
三、合計(人民幣億元)	51.725	33.896	17.829	52.6

註：上半年公司噸煤銷售成本為人民幣245.11元，與上年同期的人民幣187.52元相比增加了人民幣57.59元或30.7%。扣除政策性增支因素後，公司噸煤銷售成本為人民幣210.67元，與上年同期的人民幣187.52元相比增加了人民幣23.15元或12.3%。影響公司上半年噸煤銷售成本增加的主要因素見下表：

因 素	單 位：人民幣元 影 響 金 額 (+、-)
<b>一、政策性增支因素</b>	
1、公司根據山東省濟寧市人民政府規定，自2007年8月1日起，按原煤產量每噸計提人民幣8元煤炭價格調節基金	8.03
2、自2008年1月1日起，公司對原五座煤礦(南屯煤礦、興隆莊煤礦、鮑店煤礦、東灘煤礦、濟寧二號煤礦)，按原煤產量每噸計提人民幣5元的採礦權資源資產有償使用費	4.58
3、耕地佔用稅繳納標準提高，使公司支付的耕地佔用稅同比增加人民幣67,470千元	4.30
4、采煤區河堤治理費用支付增加人民幣1.025億元	6.54
5、地面附著物補償費支付增加人民幣1.741億元	10.99
小計	34.44
<b>二、非政策性增支因素</b>	
1、員工工資及附加費增加	8.09
2、物價上漲使材料費用增加	9.43
3、公司支付的土地塌陷費與上年同期相比增加人民幣1.8億元	11.48
4、公司把原在銷售成本中列支的修理費用調至銷售、一般及行政費用	-6.32
小計	22.68
合計	57.12

上半年本集團銷售、一般及行政費用為人民幣14.223億元，與上年同期的人民幣11.564億元相比，增加了人民幣2.659億元，增幅為23.0%。主要是由於：(1)公司勞動保險費與上年同期相比增加了人民幣1.196億元；(2)公司把原來在銷售成本中列支的修理費調至銷售、一般及行政費用，使銷售、一般及行政費用與上年同期相比增加了人民幣1.505億元；(3)公司匯兌損失與上年同期相比增加了人民幣1.261億元；(4)報告期內公司計提資產減值準備人民幣28,375千元；(5)山西能化銷售、一般及行政費用減少了人民幣24,164千元；(6)兗煤澳洲銷售、一般及行政費用減少了人民幣1.890億元，主要是由於報告期內取得匯兌收益人民幣1.068億元。

上半年本集團其它收益為人民幣1.942億元，與上年同期的人民幣1.051億元相比，增加了人民幣89,013千元，增幅為84.7%。主要是由於報告期內收到委托貸款利息收益人民幣1.322億元。

上半年本集團利息費用為人民幣15,827千元，與上年同期的人民幣14,851千元相比，增加了人民幣976千元，增幅為6.6%。

上半年本集團除所得稅前收益為人民幣54.943億元，與上年同期的人民幣22.402億元相比，增加了人民幣32.541億元，增幅為145.3%。

上半年公司股東應佔本期淨收益為人民幣39.126億元，與上年同期的人民幣15.024億元相比，增加了人民幣24.102億元，增幅為160.4%。

資產總值由2007年12月31日的人民幣261.874億元，增加至2008年6月30日的人民幣304.989億元，增加了人民幣43.115億元，增幅為16.5%。主要是由於生產經營活動實現了資產增值。

負債總額由2007年12月31日的人民幣46.988億元，增加至2008年6月30日的人民幣60.777億元，增加了人民幣13.789億元，增幅為29.3%。主要是由於：(1)兗煤澳洲新增銀行美元貸款，於2008年6月30日折合為人民幣4.649億元；(2)應付2007年度股息人民幣8.361億元。

公司股東應佔股東權益由2007年12月31日的人民幣214.175億元，增加至2008年6月30日的人民幣243.465億元，增加了人民幣29.290億元，增幅為13.7%。主要是由於經營活動實現盈利。

## 流動資金及資金來源

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

上半年本集團經營業務取得的現金流量淨額為人民幣38.614億元，與上年同期的人民幣20.300億元相比，增加了人民幣18.314億元，增幅為90.2%。主要是由於銷售商品、提供勞務收到的現金同比增加。

應收票據及應收賬款淨額由2007年12月31日的人民幣27.535億元增加至2008年6月30日的人民幣28.540億元，增加了人民幣1.005億元，增幅為3.6%。其中：(1)應收票據由2007年12月31日的人民幣26.390億元減少至2008年6月30日的人民幣26.268億元，減少了人民幣12,150千元，減幅為0.5%；(2)應收賬款由2007年12月31日的人民幣1.145億元增加至2008年6月30日的人民幣2.272億元，增加了人民幣1.127億元，增幅為98.4%。主要是由於：(1)公司報告期內新增應收賬款減少並加大清欠力度，使應收賬款減少人民幣42,133千元；(2)兗煤澳洲滾動結算煤款增加人民幣2.054億元。

存貨由2007年12月31日的人民幣4.401億元增加至2008年6月30日的人民幣6.244億元，增加了人民幣1.843億元，增幅為41.9%。主要是由於煤炭庫存數量及單位成本均出現增加。

預付帳款及其它應收款由2007年12月31日的人民幣3.267億元增加至2008年6月30日的人民幣9.259億元，增加了人民幣5.992億元，增幅為183.4%。主要是由於預付外購煤款增加。

應付票據及應付帳款由2007年12月31日的人民幣6.575億元減少至2008年6月30日的人民幣5.558億元，減少了人民幣1.017億元，減幅為15.5%。主要是由於應付商業承兌匯票減少。

其它應付款項及預提費用由2007年12月31日的人民幣26.711億元增加至2008年6月30日的人民幣29.810億元，增加了人民幣3.099億元，增幅為11.6%。

長期負債由2007年12月31日的人民幣5.993億元減少至2008年6月30日的人民幣5.506億元，減少了人民幣48,696千元，減幅為8.1%。

2008年5月30日，公司收回了於2004年12月向山東信佳實業有限公司提供的委托貸款本金、利息合計人民幣7.800億元。

上半年本集團用於購置、更新物業及機器設備的資本性支出為人民幣5.374億元，與上年同期的人民幣6.343億元相比減少了人民幣96,922千元，減幅為15.3%。

上半年荷澤能化以人民幣7.473億元，從兗礦集團收購了趙樓煤礦探礦權。資金來源為本公司向荷澤能化提供的委托貸款。

截至2008年6月30日，本集團的資本負債比率為3.3%。計算基礎為：公司股東應佔股東權益為人民幣243.465億元，總借貸為人民幣7.950億元。

本集團2008年上半年及預計2008年下半年資本性支出情況見下表：

	2008年上半年 (人民幣億元)	預計2008年下半年 (人民幣億元)	預計2008年度 (人民幣億元)
本公司	1.848	9.524	11.372
榆林能化	1.287	9.521	10.808
菏澤能化	9.642	2.775	12.417
山西能化	0.546	1.396	1.942
兗煤澳洲	0.122	0.130	0.252
合計	13.445	23.346	36.791

本集團目前擁有的現金和充足的資金來源能夠滿足營運和發展的需要。

## 稅項

報告期內，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；兗煤澳洲及其全資子公司澳思達煤礦有限公司須就應課稅利潤交納30%的所得稅。

## 下半年展望

國內煤炭市場需求旺盛，供應偏緊，煤炭價格將繼續保持高位運行。中國經濟快速發展，電力、冶金、化工、建材等基礎產業仍將保持較快的發展速度，尤其是電力對煤炭需求保持高漲狀態，迅猛發展的煤化工產業對煤炭的需求快速提高。國際煤炭價格高企，中國煤炭出口穩定，進口煤炭減少；國家持續整頓、關閉不合規範煤礦，對安全生產的要求越來越高，國內煤炭資源供給量增幅有限。煤炭鐵路運輸的瓶頸在較長時期內依然制約著煤炭的供應。國家進一步嚴格產業准入、規範開發秩序、完善退出機制，確立了以發展大型煤炭企業集團為主體的產業布局和產業結構，中國煤炭產業的集中度將得到有效提高；國家暫停受理探礦權申請，有利於中國煤炭市場穩定發展。

國際煤炭市場供應偏緊，煤炭價格將在高位震蕩波動。上半年國際石油價格屢創新高，國際市場煤炭價格也隨之創出歷史最高紀錄，煤炭在基礎能源中的地位穩步提升。美國、日本等國家經濟發展速度放緩，國際煤炭需求增幅回落，但供應偏緊的格局沒有根本改變，價格將呈現高位震蕩波動。世界主要煤炭供應國出口煤炭增量不足，澳大利亞受港口吞吐能力制約，出口增量受限，中國、越南、印尼等國家為保障本國煤炭需求，煤炭出口量增長有限。

### 經營策略

下半年公司仍將面臨成本上升、煤炭價格波動、獲取新煤炭資源難度加大等諸多壓力和挑戰。物價上升和政策性增支等因素將加大公司成本支出，對業績產生負面影響；國家實施的動力煤價格臨時性限制措施和其他宏觀調控政策、煤炭和甲醇供需變化以及運輸能力等因素，將影響煤炭價格和甲醇價格波動；煤炭資源價格呈上升趨勢，將會增加公司外延式發展的經營成本。

公司將繼續堅持實施外延式發展和內涵式發展並舉的經營策略，持續提高盈利能力和股東回報。2008年下半年將繼續實施以下經營策略：

**加快現有項目建設，持續尋求新的收購機會。**國家對煤化工產業發展日益重視，甲醇產品價格高位運行，處於行業景氣的上升通道，公司將利用煤化工良好的政策環境，繼山西10萬噸甲醇項目投入試生產後，確保榆林能化60萬噸甲醇項目於2008年三季度調試生產。通過高品質的產品，提升公司盈利能力，樹立良好的品牌形象，為公司煤化工產業發展奠定堅實基礎。確保山東省趙樓煤礦於四季度投入試生產；加快推進陝西省榆樹灣煤礦公司設立工作。繼續在境內外煤炭及相關行業尋求新的投資機會，擴大煤礦資產規模，拓展和延伸煤炭深加工業務。

**改善經營管理，提高現有煤礦的盈利能力。**一是穩定現有煤礦產量、銷量，重點優化礦井生產系統。二是完善市場營銷體系，繼續實施「三零工程」和「四個優化」，著力調整品種結構，進一步擴大優質精煤的生產比重和戰略客戶的銷售比重，完善現貨競價拍賣的銷售模式；充分運用公司營銷網絡，擴大公司經營規模。三是突出管理，控制成本，持續完善財務控制體系，加強資金預算管理，進一步細化擴展可控成本費用的預算控制範圍，健全考核獎罰機制，確保成本的有效控制。

**規範公司運行，強化社會責任。**不斷加強公司內部控制體系建設，持續完善內部控制業務流程和制度，完善公司治理，推動公司更加規範運作。嚴格落實國家關於環境保護、資源節約、節能減排等相關法律法規和政策，依靠科技進步，以良好的經濟運行、友好的生態環境，促進區域經濟的發展，回報股東的支持和厚愛，實現企業穩健發展與社會效益不斷提高的和諧統一。

## 股本變動和主要股東持股情況

### 報告期內股本變動情況

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

於2008年6月30日，公司股本結構情況如下：

	數量單位：股	
	數量	佔公司總股本百分比
境內股份	2,960,000,000	60.18%
其中：發起人持股（兗礦集團有限公司）	2,600,000,000	52.86%
其他股東持股	360,000,000	7.32%
境外H股股份	1,958,400,000	39.82%
股份總數	4,918,400,000	100.00%

### 報告期末股東總數

截至2008年6月30日，公司股東總數為130,440人。其中境內有限售條件流通股股東5人、境內無限售條件流通股股東130,325人、H股股東110人。

## 主要股東持股情況

根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司、香港證券登記有限公司提供的2008年6月30日的公司股東名冊，公司前十名股東、前十名無限售條件流通股股東情況綜合如下表：

股東名稱	持股類別	期末持股數量 (股)	佔公司總股本 百分比 (%)
兗礦集團有限公司(有限售條件流通股)	A股	2,600,000,000	52.86
<b>持有無限售條件流通股之股東</b>			
香港中央結算(代理人)有限公司	H股	1,956,645,146	39.78
華寶興業行業精選股票型證券投資基金	A股	14,200,434	0.29
南方成份精選股票型證券投資基金	A股	9,721,965	0.20
華安創新證券投資基金	A股	7,400,734	0.15
廣發小盤成長股票型證券投資基金	A股	5,713,414	0.12
易方達科訊股票型證券投資基金	A股	4,001,558	0.08
銀華富裕主題股票型證券投資基金	A股	4,000,000	0.08
嘉實滬深300指數證券投資基金	A股	3,746,599	0.08
華夏平穩增長混合型證券投資基金	A股	3,150,000	0.06
廣發穩健增長證券投資基金	A股	2,999,880	0.06

香港中央結算(代理人)有限公司作為本公司H股的結算公司，以代理人身份持有本公司股票。

報告期內，香港中央結算(代理人)有限公司所持本公司股份的質押、凍結或托管情況不詳。除此以外，以上所披露的其他股東所持本公司股份無質押、凍結及托管情況。

以上所披露股東中，廣發小盤成長股票型證券投資基金與廣發穩健增長證券投資基金的基金管理人均為廣發基金管理有限公司。除此以外，其他股東之間的關連關係和一致行動關係不詳。

報告期內，公司控股股東或實際控制人未發生變化。

## 主要股東

除以下披露者外，於2008年6月30日，除本公司董事、最高行政人員或監事以外，根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載錄，並沒有其它人士在公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

主要股東名稱	股份類別	持有股份數目 (股)	身份	權益種類	佔公司有關股本 類別之百分比	佔公司股本總 數之百分比
亮礦集團有限公司	內資股 (國有法人股)	2,600,000,000 <sup>(L)</sup>	實益擁有人	公司	87.84% <sup>(L)</sup>	52.86% <sup>(L)</sup>
摩根大通	H股(附註2)	278,395,383 <sup>(L)</sup> (包括82,915,299 <sup>(P)</sup> 50,868,452 <sup>(S)</sup> )	實益擁有人、投 資經理及法團保 管人/核准借出 代理人	公司	14.22% <sup>(L)</sup> 2.60% <sup>(S)</sup>	5.66% <sup>(L)</sup> 1.03% <sup>(S)</sup>
Penta Investment Advisers Limited	H股(附註3)	213,670,000 <sup>(L)</sup>	投資經理	公司	10.91% <sup>(L)</sup>	4.34% <sup>(L)</sup>
Zwaanstra John	H股(附註3)	213,670,000 <sup>(L)</sup>	受控制法團權益	公司	10.91% <sup>(L)</sup>	4.34% <sup>(L)</sup>

附註：

- (L)表示好倉；(S)表示淡倉；(P)表示在可供借出的股份中的權益。
- 好倉H股股份中包括87,187,317股H股股份以實益擁有人身份持有，25,377,468股H股以投資經理身份持有及82,915,299股H股以法團保管人/核准借出代理人身份持有。於H股好倉的總持有量中，其中30,506,315股H股以實物交收之非上市衍生工具形式持有。  
50,868,542股H股淡倉總權益以實益擁有人身份持有。於H股淡倉之總持有量中，2,634,000股H股以現金交收在香港聯交所上市或買賣或在期交所買賣的衍生工具形式持有，17,601,595股H股為實物交收之非上市衍生工具，而23,000,000股H股為現金交收之非上市衍生工具。
- 該等H股股份由Penta Investment Advisers Limited透過其控制之公司間接持有，其中926,000股H股為在香港聯交所上市或買賣或在期交所買賣的衍生工具。John Zwaanstra先生透過其100%控制之Penta Investment Advisers Limited被視為擁有Penta Investment Advisers Limited所持有股份權益。

除以上披露外，截至2008年6月30日，根據《中華人民共和國證券法》，沒有任何在公司登記的股東持有公司發行在外股份的5%或以上。

## 董事、監事持有本公司股份情況

除以下披露者外，於2008年6月30日，本公司各董事、最高行政人員或監事概無在本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份及債券證中擁有權益及淡倉，而該等權益及淡倉(i)須在根據《證券及期貨條例》第352條應備存的登記冊上進行登記；或(ii)根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》需通知上市發行人及香港聯交所（有關規定被視為同樣適用於本公司的監事，適用程度與本公司董事相同）。

姓名	身份	職務	本報告期初 內資股持股量 (股)	本報告 期末內資 股持股量 (股)	變化原因
王信	—	董事長	0	0	—
耿加懷	—	副董事長	0	0	—
楊德玉	實益擁有人	副董事長、總經理	20,000	20,000	—
石學讓	—	董事	0	0	—
陳長春	—	董事	0	0	—
吳玉祥	實益擁有人	董事、財務總監	20,000	20,000	—
王新坤	—	董事、副總經理	0	0	—
張寶才	—	董事、董事會秘書	0	0	—
董雲慶	—	職工董事	0	0	—
濮洪九	—	獨立非執行董事	0	0	—
翟熙貴	—	獨立非執行董事	0	0	—
李維安	—	獨立非執行董事	0	0	—
王俊彥	—	獨立非執行董事	0	0	—
宋國	實益擁有人	監事會主席	1,800	1,800	—
周壽成	—	監事會副主席	0	0	—
張勝東	—	監事	0	0	—
甄愛蘭	—	監事	0	0	—
韋煥民	—	職工監事	0	0	—
許本泰	—	職工監事	0	0	—

所有上述披露之權益皆代表持有本公司好倉股份。

截至2008年6月30日止，公司董事、監事共持有41,800股公司內資股，約佔公司總股本的0.0008%。

截至2008年6月30日止，本公司並無授予本公司各董事、最高行政人員、監事或其配偶及18歲以下子女任何認購本公司或任何相聯法團之股份或債券之權利。

## 重大事件披露

### 2007年度末期股息派發

公司2007年度股東周年大會於2008年6月27日召開，批准向股東派發2007年度末期現金股利人民幣8.361億元(含稅)，即向全體股東每股派發現金股利人民幣0.170元(含稅)。

截至本報告披露日，2007年度末期現金股利已全部發放至公司股東。

### 中期利潤分配

公司2008年度中期不進行利潤分配，不進行資本公積金轉增股本。

### 選舉新一屆董事、監事

公司於2008年6月27日召開2007年度股東周年大會，選舉王信、耿加懷、楊德玉、石學讓、陳長春、吳玉祥、王新坤、張寶才各位先生為公司第四屆董事會非獨立董事；選舉濮洪九、翟熙貴、李維安、王俊彥各位先生為公司第四屆董事會獨立非執行董事。

選舉宋國、周壽成、張勝東各位先生及甄愛蘭女士為公司第四屆監事會非職工代表監事。

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

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

公司第四屆董事會董事、第四屆監事會監事任期均為三年，自2007年度股東周年大會結束起，至選舉產生公司第五屆董事會董事、第五屆監事會監事的股東大會結束止。

### 選舉董事長、副董事長，聘任高級管理人員

公司於2008年6月27日召開第四屆董事會第一次會議，選舉王信先生為公司第四屆董事會董事長，耿加懷、楊德玉先生為公司第四屆董事會副董事長；聘任楊德玉先生為總經理，金太、張英民、何燁、曲天智、王新坤、田豐澤、時成忠和來存良各位先生為副總經理，吳玉祥先生為財務總監，張寶才先生為董事會秘書，倪興華先生為總工程師；委任吳玉祥、張寶才先生為公司授權代表。

### 設立董事會專門委員會

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

設立第四屆董事會薪酬委員會，委員為李維安、王俊彥、董雲慶各位先生，李維安先生擔任薪酬委員會主任。公司人力資源部為薪酬委員會的辦事機構。

### 選舉監事會主席、副主席

公司於2008年6月27日召開第四屆監事會第一次會議，選舉宋國先生為第四屆監事會主席，周壽成先生為第四屆監事會副主席。

### 修改公司章程

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

公司2008年7月18日第四屆董事會第二次會議，通過了《關於修改兗州煤業股份有限公司章程的議案》，增加了防止控股股東及關聯方佔用上市公司資金的相應條款，將提交公司最近一次召開的股東大會討論審議。修改詳情於2008年7月18日刊載於香港聯交所網站和公司網站。

### 菏澤能化收購趙樓煤礦採礦權

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

收購趙樓煤礦採礦權，有利於增加本集團煤炭資源後備儲量、提高集團可持續發展能力。趙樓煤礦目前正在建設中，該項收購對報告期內本集團的經營成果並無影響，收購價款佔本集團按中國會計準則計算的未經審計的2008年上半年利潤總額的14.0%。

收購詳情於2007年12月4日、2008年1月30日刊載於香港聯交所網站和公司網站。

## 收購榆林能化其他股東股權

經2008年5月19日公司總經理辦公會審議批准，公司以自有資金人民幣2,400萬元收購了山東創業投資發展有限公司所持榆林能化2%股權和中國華陸工程公司所持榆林能化1%股權。

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

## 增加榆林能化註冊資本

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

## 重大訴訟、仲裁事項

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

山東潤華集團股份有限公司(「潤華集團」)於2005年11月另案提起訴訟，請求判定聯大集團所持華夏銀行股權中有2.4億股歸其所有。

根據最高人民法院的調解方案：潤華集團自願為兗州煤業債權的實現提供擔保。山東省高級人民法院於2007年11月將兗州煤業查封的2.89億股華夏銀行股權中的2億股變更到潤華集團名下，由潤華集團專項用於融集償債資金。

2008年5月30日，兗州煤業已收回該項委托貸款本金、利息合計人民幣7.8億元，其中利息淨收益佔公司按中國會計準則計算的未經審計的2008年上半年淨利潤的3.5%。

除以上披露外，本報告期內公司沒有其他重大訴訟仲裁事項。

## 重大合同

除「重大事件披露」一章所披露的有關協議外，本報告期內公司概無簽訂任何其他重大合同。

## 公司治理事項

- 1、 根據中國證監會、山東證監局和上海證券交易所關於進一步深入推進上市公司治理專項活動的要求，公司進一步修訂完善內控機制和專項制度；2008年7月18日召開的第四屆董事會第二次會議批准了《兗州煤業股份有限公司關於深入推進公司治理專項活動的報告》，修訂完善了《兗州煤業股份有限公司信息披露管理制度》(詳情於2008年7月18日刊載於香港聯交所網站和公司網站)。
- 2、 根據中國證監會、山東證監局和上海證券交易所防止控股股東及關聯方佔用上市公司資金行為專項活動的要求，經2008年7月18日召開的第四屆董事會第二次會議批准，形成了《兗州煤業股份有限公司防止控股股東及關聯方佔用上市公司資金行為專項活動的自查報告》，公司制定了《兗州煤業股份有限公司防止控股股東及關聯方佔用公司資金管理辦法》。經自查，公司不存在控股股東及關聯方非經營性佔用上市公司資金情形。
- 3、 報告期內，按照美國《薩班斯法案》、美國反虛假財務報告委員會頒發的內部控制整體框架(即COSO內部控制框架)、上海證券交易所《上市公司內部控制指引》和香港聯交所《上市規則》的基本要求，公司正分階段穩步推進內部控制體系建設。

公司管理層於2008年4月完成了截至2007年12月31日止年度本集團內部控制有效性的評估，並於2008年4月18日召開的公司第三屆董事會第十六次會議審議通過。

德勤•關黃陳方會計師行於2008年6月審計了管理層的評估結果。

## 關連交易

公司2008年上半年關連交易詳情見本期按國際財務報告準則編製的財務報告附註25。

## 借款

有關借款詳情載於本期按中國會計準則編製的財務報告附註「七、18短期借款」和「七、29長期借款」。

## 購回、出售或贖回公司股份

本報告期內，公司及其附屬公司沒有購回、出售或贖回公司任何股份。

## 標準守則

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

## 企業管治常規守則

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

報告期內公司遵守守則條文的情況與2007年年度報告披露情況無重大差異。

## 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：(1)本集團煤炭出口以美元計價，對折算為人民幣的煤炭出口收入產生影響；(2)對外幣存款的匯兌損益產生影響；(3)對本集團進口設備和配件的成本產生影響。

本集團並未計劃就人民幣與外幣之間的匯率加以對沖。

## 員工情況

截至2008年6月30日止，本集團員工總數為42,615人，其中管理人員2,750人，工程技術人員1,625人，生產人員28,675人，其它輔助人員9,565人。

## 薪酬政策

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

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

公司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。

## 核數師

報告期內，截至2008年6月27日前，德勤華永會計師事務所有限公司(中國(香港除外)註冊會計師)及德勤·關黃陳方會計師行(境外，香港執業會計師)為公司的境內、境外核數師。

為降低成本、提高公司管治水平，公司2007年度股東周年大會批准不再續聘德勤華永會計師事務所有限公司及德勤·關黃陳方會計師行，改聘信永中和會計師事務所、均富會計師行為公司2008年度境內、境外核數師，任期自2007年度股東周年大會結束起，至2008年度股東周年大會結束止。

## 公司提供擔保及資金佔用情況

截至2008年6月30日，本公司概無任何對外擔保，控股股東及其附屬公司概無非經營性佔用本公司資金。

上述對外擔保和資金佔用情況是按中國(香港除外)有關監管要求作出披露。

## 證券投資情況

截至2008年6月30日，公司對外股權投資情況如下表：

序號	證券 代碼	簡稱	期末持有 數量(股)	初始投資 金額(元)	期末賬面值 (元)	期初賬面值 (元)
1	600642	申能股份	22,323,900	60,420,274	201,584,817	393,123,879
2	601008	連雲港	1,150,000	1,760,419	6,992,000	15,962,000
合計			—	62,180,693	208,576,817	409,085,879

申能股份的股份來源是：2002年協議受讓社會法人股1488.26萬股及2004年獲得送股、轉增股份744.13萬股。

連雲港的股份來源是：兗州煤業作為發起人之一，在該公司設立時認購。

除上述所披露外，公司目前並無持有其他上市公司或金融企業股權。

上述對外股權投資情況是按中國(香港除外)有關監管要求作出披露。

**股權分置改革承諾實施情況**

公司於2006年3月31日實施股權分置改革方案。兗礦集團作出的特別承諾及履行情況如下：

股東名稱	承諾內容	承諾履行情況
兗礦集團有限公司	<p>(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。</p> <p>(2) 2006年兗礦集團將符合兗州煤業發展戰略要求的煤炭、電力等部分運營及新項目按國家有關規定實施轉讓，並支持兗州煤業實施受讓，以有助於提升兗州煤業的經營業績、減少兗礦集團與兗州煤業之間存在的關聯交易及同業競爭；兗礦集團正在開發的煤變油項目將吸收兗州煤業參與投資，共同開發。</p> <p>(3) 兗礦集團將承擔與本次股權分置改革相關的所有費用。</p>	<p>兗礦集團所持兗州煤業原非流通股股份未交易。</p> <p>2006年兗礦集團已將符合兗州煤業發展戰略要求的煤炭資產、新電力項目轉讓給兗州煤業。</p> <p>其他承諾事項正在準備中，尚無重大進展。</p> <p>已履行承諾。</p>

上述股權分置改革承諾實施情況是按中國(香港除外)有關監管要求作出披露。

## 委托貸款

報告期內發生及前一報告期發生延續到本報告期內的公司委托貸款事項如下表：

序號	借款人	委托貸款金額	審批期限	年利率	審批程序	是否計提減值準備	本金是否收回	報告期內利息收益
1	山東信佳實業有限公司	人民幣6.4億元	2004年12月20日至2005年1月19日	7%	2004年12月13日董事會審議批准	否	是	人民幣 140,000,000元
2	兗州煤業澳大利亞有限公司	美元9,000萬元	2005年11月7日至2008年11月7日	4.23%~6.96%	2005年6月28日董事會審議批准發放委托貸款 2007年8月17日董事會批准還款期延期一年	否	已收回 本金11,414,500.23 美元 450萬元	美元 元
3	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣5億元	2006年10月20日至2009年10月20日	6.30%	2006年9月11日總經理辦公會審議批准	否	已轉增註冊資本	人民幣 16,012,500元
4	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣5億元	2007年5月17日至2010年5月17日	6.57%	2006年10月25日董事會審議批准	否	否	人民幣 16,698,750元
5	兗煤荷澤能化有限公司	人民幣5億元	2008年4月11日至2013年4月11日	7.2%	2007年7月27日總經理辦公會批准	否	否	人民幣 7,100,000元
6	山西天浩化工股份有限公司	人民幣1.9億元	2008年3月28日至2013年3月28日 已分2次累計提款0.8億元	7.2%	2007年7月27日總經理辦公會批准	否	否	—
7	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18次累計提款10.4億元	7.20%	2007年8月17日董事會審議批准	否	否	人民幣 30,164,000元
8	山西和順天池能源有限責任公司	人民幣5,000萬元	2007年12月24日至2010年12月24日	7.47%	2007年11月5日總經理辦公會審議批准	否	否	人民幣 1,867,500元
9	兗煤荷澤能化有限公司	人民幣8.5億元	2008年4月11日至2013年4月11日 累計提款2.5億元	7.74%	2008年1月14日總經理辦公會批准	否	否	人民幣 3,816,250元

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

序號	借款人	委托貸款金額	貸款期限	年利率	審批程序	是否計提減值準備	本金是否收回	報告期內利息收益
1	山西天浩化工股份有限公司	人民幣 2億元	2007年3月 29日至2012年 3月28日	6.48%	2007年1月 22日總經理 辦公會議批准	否	否	人民幣 4,528,800元

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

上述委托貸款情況是按中國(香港除外)有關監管要求作出披露。

### 前三季度經營預測

按照中國證監會、上海證券交易所關於編製定期報告的相關規定，公司在境內披露的按中國會計準則編製的2008年半年度報告中，對2008年前三季度經營業績作出如下披露：

由於國內外煤炭價格上升，預計本集團2008年前三季度實現的歸屬於母公司股東的淨利潤將比2007年同期增長超過260%。本集團2007年三季度報告披露的歸屬於母公司股東的2007年度前三季度淨利潤為人民幣18.251億元。

### 備查文件

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

- 載有董事長親筆簽名的中期報告文本；
- 載有單位負責人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報告文本；
- 報告期內，在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有公司文件文本；
- 公司章程文本；
- 在其它證券市場公布的中期報告文本。

承董事會命  
董事長  
王信

中國，鄒城，2008年8月22日

## 合併資產負債表

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

資產	附註	2008年6月30日	2007年12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	七、1	9,426,103,280	5,779,552,295
交易性金融資產		—	—
應收票據	七、2	2,830,451,585	2,732,422,448
應收賬款	七、3	290,002,735	120,548,231
預付款項	七、4	612,215,615	59,832,653
應收利息		—	—
應收股利		—	—
其他應收款	七、5	319,908,819	315,801,434
存貨	七、6	624,445,356	440,133,628
一年內到期的非流動資產	七、8	—	640,000,000
其他流動資產		—	10,933,507
<b>流動資產合計</b>		<b>14,103,127,390</b>	<b>10,099,224,196</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產	七、7	208,576,817	409,085,879
委托貸款		—	—
長期應收款		—	—
長期股權投資	七、9	850,810,268	898,001,770
投資性房地產		—	—
固定資產	七、10	7,830,789,719	8,242,576,351
在建工程	七、11	4,873,404,940	4,289,220,537
工程物資	七、12	68,335,812	229,460,787
固定資產清理		-26,496	—
無形資產	七、13	1,525,060,267	788,504,784
開發支出		—	—
商譽	七、14	10,045,361	10,045,361
長期待攤費用	七、15	21,971,766	21,728,081
遞延所得稅資產	七、16	31,174,701	31,174,701
其他非流動資產	七、17	317,368,299	306,476,992
<b>非流動資產合計</b>		<b>15,737,511,454</b>	<b>15,226,275,243</b>
<b>資產總計</b>		<b>29,840,638,844</b>	<b>25,325,499,439</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司法定代表人：王信

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

合併資產負債表 — 續

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

負債和股東權益	附註	2008年6月30日	2007年12月31日
<b>流動負債：</b>			
短期借款	七、18	464,909,673	—
交易性金融負債		—	—
應付票據	七、19	83,765,827	154,519,715
應付帳款	七、20	504,083,007	559,346,058
預收款項	七、21	1,295,765,305	983,294,466
應付職工薪酬	七、22	349,438,756	337,275,927
應交稅費	七、23	471,132,096	228,657,191
應付利息	七、24	333,361	—
應付股利	七、25	836,128,000	—
其他應付款	七、26	1,717,861,151	1,909,171,032
一年內到期的非流動負債	七、28	731,856,287	487,447,969
其他流動負債	七、27	20,455,066	19,634,780
<b>流動負債合計</b>		<b>6,475,728,529</b>	<b>4,679,347,138</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款	七、29	247,000,000	258,000,000
應付債券		—	—
長期應付款	七、30	635,565,322	636,193,076
遞延所得稅負債	七、31	36,599,031	86,726,297
其他非流動負債		—	—
<b>非流動負債合計</b>		<b>919,164,353</b>	<b>980,919,373</b>
<b>負債合計</b>		<b>7,394,892,882</b>	<b>5,660,266,511</b>
<b>股東權益：</b>			
股本	七、32	4,918,400,000	4,918,400,000
資本公積	七、33	4,792,987,286	4,943,369,082
盈餘公積	七、34	2,037,940,337	2,037,940,337
未分配利潤	七、35	10,655,869,374	7,729,922,091
外幣報表折算差額		-11,074,382	-13,941,634
歸屬於母公司股東權益合計		22,394,122,615	19,615,689,876
少數股東權益		51,623,347	49,543,052
<b>股東權益合計</b>		<b>22,445,745,962</b>	<b>19,665,232,928</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>29,840,638,844</b>	<b>25,325,499,439</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司法定代表人：王信

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

## 合併利潤表

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>一、營業總收入</b>		<b>12,854,551,885</b>	7,778,210,254
其中：營業收入	七、36	<b>12,854,551,885</b>	7,778,210,254
<b>二、營業總成本</b>		<b>7,601,717,189</b>	5,864,533,812
其中：營業成本	七、36	<b>5,844,185,029</b>	4,249,847,298
營業稅金及附加	七、37	<b>192,387,138</b>	141,916,649
銷售費用		<b>301,093,111</b>	401,762,863
管理費用		<b>1,254,512,746</b>	1,141,364,185
財務費用	七、38	<b>-18,835,362</b>	-70,357,183
資產減值損失	七、39	<b>28,374,527</b>	—
加：公允價值變動收益(損失以“-”填列)		—	—
投資收益(損失以“-”填列)	七、40	<b>85,038,498</b>	—
匯兌收益(損失以“-”填列)		—	—
<b>三、營業利潤(虧損以“-”填列)</b>		<b>5,337,873,194</b>	1,913,676,442
加：營業外收入	七、41	<b>8,943,183</b>	4,890,331
減：營業外支出	七、42	<b>20,953,182</b>	31,790,839
其中：非流動資產處置損失		—	933,903
<b>四、利潤總額(虧損總額以“-”填列)</b>		<b>5,325,863,195</b>	1,886,775,934
減：所得稅費用	七、43	<b>1,564,212,736</b>	782,103,654
<b>五、淨利潤(淨虧損以“-”填列)</b>		<b>3,761,650,459</b>	1,104,672,280
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>3,762,075,283</b>	1,108,918,499
少數股東損益		<b>-424,824</b>	-4,246,219
<b>六、每股收益</b>			
(一)基本每股收益		<b>0.76</b>	0.23
(二)稀釋每股收益		<b>0.76</b>	0.23

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司法定代表人：王信

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

## 合併現金流量表

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		13,964,780,000	9,497,401,974
收到的稅費返還		—	
收到其他與經營活動有關的現金	七、44	65,432,752	74,002,369
經營活動現金流入小計		14,030,212,752	9,571,404,343
購買商品、接受勞務支付的現金		4,078,423,718	2,714,328,904
支付給職工以及為職工支付的現金		1,745,434,452	1,201,419,729
支付的各項稅費		3,100,268,246	1,993,751,570
支付其他與經營活動有關的現金	七、44	781,325,444	1,626,325,649
經營活動現金流出小計		9,705,451,860	7,535,825,852
經營活動產生的現金流量淨額		4,324,760,892	2,035,578,491
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		640,000,000	
取得投資收益收到的現金		149,001,352	
處置固定資產、無形資產和其他			
長期資產收回的現金淨額		5,072,282	5,389,105
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	七、44	1,897,926	56,252,869
投資活動現金流入小計		795,971,560	61,641,974
購建固定資產、無形資產和			
其他長期資產支付的現金		1,854,447,199	880,996,204
投資支付的現金		—	14,966,200
支付其他與投資活動有關的現金	七、44	999,104,888	—
投資活動現金流出小計		2,853,552,087	895,962,404
投資活動產生的現金流量淨額		-2,057,580,527	-834,320,430

## 合併現金流量表 — 續

編製單位：兗州煤業股份有限公司

項目	附註	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		—	24,000,000
取得借款收到的現金		460,209,132	—
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>460,209,132</b>	<b>24,000,000</b>
償還債務支付的現金		11,000,000	
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		14,902,693	13,600,088
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>25,902,693</b>	<b>13,600,088</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>434,306,439</b>	<b>10,399,912</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>-54,040,708</b>	
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	七、44	<b>2,647,446,096</b>	1,211,657,973
加：期初現金及現金等價物餘額	七、44	<b>5,719,545,348</b>	5,910,475,432
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	七、44	<b>8,366,991,444</b>	7,122,133,405

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司法定代表人：王信

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

母公司資產負債表

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

資產	附註	30日6月2008年	31日12月2007年
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		9,175,551,057	5,635,285,807
交易性金融資產		—	—
應收票據		2,829,551,584	2,730,805,288
應收賬款	八、1	48,477,299	90,610,323
預付款項		605,559,023	57,089,331
應收利息		—	76,482,715
應收股利		—	—
其他應收款	八、2	558,985,347	956,461,123
存貨		552,862,017	325,619,749
一年內到期的非流動資產		586,615,500	837,224,200
其他流動資產		—	10,933,507
<b>流動資產合計</b>		<b>14,357,601,827</b>	<b>10,720,512,043</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產		208,576,817	409,085,879
持有至到期投資		—	—
長期應收款		—	—
長期股權投資	八、3	3,999,927,366	4,023,118,868
投資性房地產		—	—
固定資產		6,400,383,719	6,849,270,087
在建工程		121,158,661	70,713,274
工程物資		1,541,816	1,656,966
固定資產清理		-26,496	—
委托貸款		2,920,000,000	2,170,189,800
無形資產		637,781,648	647,787,472
商譽		—	—
長期待攤費用		—	—
遞延所得稅資產		—	—
其他非流動資產		117,969,597	117,925,900
<b>非流動資產合計</b>		<b>14,407,313,128</b>	<b>14,289,748,246</b>
<b>資產總計</b>		<b>28,764,914,955</b>	<b>25,010,260,289</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司法定代表人：王信

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

## 母公司資產負債表 — 續

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

負債和股東權益	附註	30日6月2008年	31日12月2007年
<b>流動負債：</b>			
短期借款		—	—
交易性金融負債		—	—
應付票據		83,765,828	154,519,715
應付帳款		417,991,069	484,693,966
預收款項		1,248,588,598	963,437,277
應付職工薪酬		332,604,296	299,831,899
應交稅費		469,852,581	225,673,305
應付利息		—	—
應付股利		836,128,000	—
其他應付款		1,193,540,537	1,480,813,707
一年內到期的非流動負債		615,083,145	395,837,955
其他流動負債		20,455,066	19,634,780
<b>流動負債小計</b>		<b>5,218,009,120</b>	<b>4,024,442,604</b>
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		—	—
應付債券		—	—
長期應付款		635,565,322	636,193,076
專項應付款		—	—
預計負債		—	—
遞延所得稅負債		36,599,032	86,726,297
其他非流動負債		—	—
<b>非流動負債小計</b>		<b>672,164,354</b>	<b>722,919,373</b>
<b>負債合計</b>		<b>5,890,173,474</b>	<b>4,747,361,977</b>
<b>股東權益：</b>			
股本		4,918,400,000	4,918,400,000
資本公積		4,792,419,721	4,942,801,517
減：庫存股		—	—
盈餘公積		2,037,940,337	2,037,940,337
未分配利潤		11,125,981,423	8,363,756,458
<b>股東權益合計</b>		<b>22,874,741,481</b>	<b>20,262,898,312</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>28,764,914,955</b>	<b>25,010,260,289</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司法定代表人：王信

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

母公司利潤表

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2008年1-6月	2007年1-6月
一、營業收入	八、4	11,952,199,153	7,162,658,571
減：營業成本	八、4	5,359,117,869	3,840,005,245
營業税金及附加		189,492,320	139,118,045
銷售費用		184,673,362	308,175,534
管理費用		1,113,163,894	789,079,053
財務費用		76,622,616	20,989,335
資產減值損失		28,374,527	—
加：公允價值變動收益(損失以“-”填列)		—	—
投資收益(損失以“-”填列)	八、5	173,966,431	45,784,600
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		—	—
二、營業利潤(虧損以“-”填列)		5,174,720,996	2,111,075,959
加：營業外收入		8,349,272	4,766,708
減：營業外支出		20,589,502	30,965,745
其中：非流動資產處置損失		—	—
三、利潤總額(虧損總額以“-”填列)		5,162,480,766	2,084,876,922
減：所得稅費用		1,564,127,801	781,574,081
四、淨利潤(淨虧損以“-”填列)		3,598,352,965	1,303,302,841
五、每股收益			
(一)基本每股收益		0.73	0.26
(二)稀釋每股收益		0.73	0.26

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司法定代表人：王信

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

## 母公司現金流量表

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	附註	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		13,230,206,804	8,896,779,966
收到的稅費返還		—	—
收到其他與經營活動有關的現金		53,627,892	327,260,363
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>13,283,834,696</b>	<b>9,224,040,329</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		3,376,683,156	2,400,967,039
支付給職工以及為職工支付的現金		1,585,691,162	1,009,086,334
支付的各项稅費		3,059,589,346	1,968,014,619
支付其他與經營活動有關的現金		1,064,865,109	1,621,494,721
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>9,086,828,773</b>	<b>6,999,562,713</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>4,197,005,923</b>	<b>2,224,477,616</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		640,000,000	213,000,000
取得投資收益收到的現金		223,060,387	23,306,314
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		5,072,282	4,040,767
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		—	—
收到其他與投資活動有關的現金		—	5,207,360
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>868,132,669</b>	<b>245,554,441</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		184,773,838	204,372,140
投資支付的現金		1,284,000,000	1,090,966,200
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		—	—
支付其他與投資活動有關的現金		992,867,951	—
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>2,461,641,789</b>	<b>1,295,338,340</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>-1,593,509,120</b>	<b>-1,049,783,899</b>

## 母公司現金流量表 — 續

項目	附註	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
吸收投資收到的現金		—	—
取得借款收到的現金		—	—
收到其他與籌資活動有關的現金		—	—
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
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		—	—
支付其他與籌資活動有關的現金		—	—
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>-56,099,503</b>	<b>—</b>
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>2,547,397,300</b>	<b>1,174,693,717</b>
加：期初現金及現金等價物餘額		<b>5,626,433,656</b>	<b>5,599,896,104</b>
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>		<b>8,173,830,956</b>	<b>6,774,589,821</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司法定代表人：王信

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

## 合併股東權益變動表

2008年1-6月

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	歸屬於母公司股東權益					少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表折算差額		
一、上年年末餘額	4,918,400,000	4,943,369,082	2,037,940,337	7,729,922,091	-13,941,634	49,543,052	19,665,232,928
加：會計政策變更							
前期差錯更正							
二、本年初餘額	4,918,400,000	4,943,369,082	2,037,940,337	7,729,922,091	-13,941,634	49,543,052	19,665,232,928
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-150,381,796	-	2,925,947,283	2,867,252	2,080,295	2,780,513,034
(一)淨利潤				3,762,075,283		-424,824	3,761,650,459
(二)直接計入股東權益的利得和損失		-150,381,796			2,867,252	2,505,119	-145,009,425
1.可供出售金融資產公允價值變動淨額		-150,381,796					-150,381,796
2.權益法下被投資單位其他股東權益變動的影響							-
3.會計報表折算差額					2,867,252		2,867,252
4.其他						2,505,119	2,505,119
上述(一)和(二)小計	-	-150,381,796	-	3,762,075,283	2,867,252	2,080,295	3,616,641,034
(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				-836,128,000			-836,128,000
1.提取盈餘公積							
2.提取一般風險準備							
3.對股東的分配				-836,128,000			-836,128,000
4.其他							
(五)股東權益內部結轉							
四、本期末餘額	4,918,400,000	4,792,987,286	2,037,940,337	10,655,869,374	-11,074,382	51,623,347	22,445,745,962

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司法定代表人：王信

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

合併股東權益變動表

2007 年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	歸屬於母公司股東權益						股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表折算差額	少數股東權益	
一、上年年末餘額	4,918,400,000	4,710,915,252	1,751,118,730	6,307,125,592	-15,505,409	62,207,957	17,734,262,122
加：會計政策變更							-
前期差錯更正							-
二、本年年初餘額	4,918,400,000	4,710,915,252	1,751,118,730	6,307,125,592	-15,505,409	62,207,957	17,734,262,122
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	232,453,830	286,821,607	1,422,796,499	1,563,775	-12,664,905	1,930,970,806
(一)淨利潤				2,693,298,106		-2,339,540	2,690,958,566
(二)直接計入股東權益的利得和損失		237,424,785	-		1,563,775	-	238,988,560
1.可供出售金融資產公允價值變動淨額		312,943,837					312,943,837
2.收購山西能化							-
3.外幣報表折算差額					1,563,775		1,563,775
4.簡費轉入							-
5.與計入股東權益項目相關的所得稅影響		-75,519,052					-75,519,052
上述(一)和(二)小計	-	237,424,785	-	2,693,298,106	1,563,775	-2,339,540	2,929,947,126
(三)股東投入和減少資本	-	-4,970,955	-	-	-	-9,995,245	-14,966,200
1.股東投入資本						24,000,000	24,000,000
2.收購山西能化2%股權		-4,970,955				-9,995,245	-14,966,200
3.其他						-24,000,000	-24,000,000
(四)利潤分配	-	-	286,821,607	-1,270,501,607	-	-330,120	-984,010,120
1.提取盈餘公積			286,821,607	-286,821,607			-
2.提取一般風險準備							-
3.對股東的分配				-983,680,000		-330,120	-984,010,120
4.其他							-
(五)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	4,918,400,000	4,943,369,082	2,037,940,337	7,729,922,091	-13,941,634	49,543,052	19,665,232,928

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司法定代表人：王信

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

## 母公司股東權益變動表

2008年1-6月

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	4,918,400,000	4,942,801,517	2,037,940,337	8,363,756,458	20,262,898,312
加：會計政策變更					
前期差錯更正					
二、本年初餘額	4,918,400,000	4,942,801,517	2,037,940,337	8,363,756,458	20,262,898,312
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	-	-150,381,796	-	2,762,224,965	2,611,843,169
(一)淨利潤				3,598,352,965	3,598,352,965
(二)直接計入股東權益的利得和損失	-	-150,381,796	-	-	-150,381,796
1.可供出售金融資產公允價值變動淨額		-150,381,796			-150,381,796
2.權益法下被投資單位其他股東權益變動的影響					-
3.與計入股東權益項目相關的所得稅影響					-
4.其他					-
上述(一)和(二)小計	-	-150,381,796	-	3,598,352,965	3,447,971,169
(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	-	-	-	-836,128,000	-836,128,000
1.提取盈餘公積					-
2.對股東的分配				-836,128,000	-836,128,000
3.其他					-
(五)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	4,918,400,000	4,792,419,721	2,037,940,337	11,125,981,423	22,874,741,481

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司法定代表人：王信

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

母公司股東權益變動表

2007 年度

編製單位：兗州煤業股份有限公司

單位：人民幣元

項目	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	4,918,400,000	4,710,347,687	1,751,118,730	6,766,041,995	18,145,908,412
加：會計政策變更					—
前期差錯更正					—
二、本年年初餘額	4,918,400,000	4,710,347,687	1,751,118,730	6,766,041,995	18,145,908,412
三、本年增減變動金額(減少以“-”號填列)	—	232,453,830	286,821,607	1,597,714,463	2,116,989,900
(一)淨利潤				2,868,216,070	2,868,216,070
(二)直接計入股東權益的利得和損失	—	237,424,785	—	—	237,424,785
1.可供出售金融資產公允價值變動淨額		312,943,837			312,943,837
2.權益法下被投資單位其他股東權益變動的影響					—
3.與計入股東權益項目相關的所得稅影響		-75,519,052			-75,519,052
4.其他					—
上述(一)和(二)小計	—	237,424,785	—	2,868,216,070	3,105,640,855
(三)股東投入和減少資本	—	-4,970,955	—	—	-4,970,955
1.收購山西能化2%股權		-4,970,955			-4,970,955
2.股份支付計入股東權益的金額					—
3.其他					—
(四)利潤分配	—	—	286,821,607	-1,270,501,607	-983,680,000
1.提取盈餘公積			286,821,607	-286,821,607	—
2.對股東的分配				-983,680,000	-983,680,000
3.其他					—
(五)股東權益內部結轉	—	—	—	—	—
四、本期期末餘額	4,918,400,000	4,942,801,517	2,037,940,337	8,363,756,458	20,262,898,312

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司法定代表人：王信

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：趙青春

## 財務報表附註

截至2008年6月30日止6個月度期間  
(除特別註明外，金額單位人民幣元)

### 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(以下簡稱「體改委」)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，發行價格每股3.37元。上述股份於1998年7月1日起在上海證券交易所上市交易。後經多次增發、送股，截止2008年6月30日，本公司股本總額增至491,840萬元。

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

### 二、財務報表的編製基礎

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

### 三、遵循企業會計準則的聲明

本集團和本公司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公司的財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。此外，本集團和本公司的財務報表在重大方面同時符合中國證券監督管理委員會(以下簡稱「證監會」)2007年修訂的《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》有關財務報表及其附註的披露要求。

## 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

記帳本位幣為人民幣。本公司之境外子公司兗州煤業澳大利亞有限公司及澳思達煤礦有限公司經營所處的主要經濟環境在澳大利亞，採用澳元為記帳本位幣。此二子公司由澳元折算成人民幣的折算方法，參見四.5。

### 3. 記帳基礎和計價原則

會計核算以權責發生制為記帳基礎，除交易性金融資產、可供出售金融資產以公允價值計量外，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人民幣金額。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額除了為購建或生產符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額，作為公允價值變動直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其人民幣金額。

## 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. 外幣折算 — 續

#### (2) 外幣財務報表的折算

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

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

### 6. 金融資產

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

- 1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：主要是指持有的主要目的為短期內出售的金融資產，在資產負債表中以交易性金融資產列示。
- 2) 持有至到期投資：是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。

## 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 — 續

#### (1) 金融資產的分類—續

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

#### (2) 金融資產的確認和計量

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

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

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

## 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 — 續

#### (2) 金融資產的確認和計量 — 續

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。

#### (3) 金融資產減值

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

### 7. 應收款項壞賬準備核算方法

將單項金額超過800萬元的應收款項視為重大應收款項，當存在客觀證據表明將無法按應收款項的原有條款收回所有款項時，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，單獨進行減值測試，計提壞賬準備。

## 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

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

應收款項按賬齡劃分組合的壞賬準備計提比例如下：

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

### 8. 存貨

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

## 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

#### (1) 長期股權投資的初始計量

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

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

#### (2) 長期股權投資的後續計量

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

#### 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、運輸設備等。
- (3) 固定資產的計價：固定資產按取得時的實際成本並考慮棄置費用因素的影響進行初始計量，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。

四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法 — 續

10. 固定資產 — 續

- (4) 固定資產折舊方法：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，本公司對所有固定資產計提折舊。計提折舊時礦井建築物按產量法，其他固定資產採用平均年限法，以單項折舊率按月計算，並根據用途分別計入相關資產的成本或當期費用。本公司固定資產的預計淨殘值率為3%，按照平均年限法計提累計折舊的固定資產分類折舊年限、折舊率如下：

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

除子公司山東兗煤航運有限公司船舶的折舊年限為18年外，其餘運輸設備的折舊年限均為6至9年。

礦井建築物按產量法計提折舊，即按其設計的生產量估計每噸原煤產量應計提人民幣2.5元折舊。

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

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

#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法 — 續

##### 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。

##### 12. 借款費用

- (1) 借款費用資本化的確認原則：將發生的、可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間（通常指1年以上）的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。
- (2) 借款費用資本化的期間：當資產支出已經發生、借款費用已經發生且為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始時，本公司將與符合資本化條件的資產相關的借款費用開始資本化。若符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月，則暫停借款費用的資本化；當購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。

## 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 — 續

(3) 借款費用資本化金額的計算方法：為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入專門借款時，本公司以專門借款當期實際發生的利息費用扣除將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的差額作為專門借款利息的資本化金額。為購建或者生產符合資本化條件的資產佔用一般借款時，本公司根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。

### 13. 無形資產

- (1) 無形資產的計價方法：本集團的主要無形資產是土地使用權、採礦權等。購入的無形資產，按實際支付的價款和相關的其他支出作為實際成本。投資者投入的無形資產，按投資合同或協議約定的價值確定實際成本，但合同或協議約定價值不公允的，按公允價值確定實際成本。
- (2) 無形資產攤銷方法和期限：土地使用權、採礦權從出讓起始日起，按其出讓年限平均攤銷。攤銷金額按其受益對象計入相關資產成本和當期損益。
- (3) 於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法進行覆核，如有改變則進行調整。並於每個會計期間，對使用壽命不確定的無形資產的預計使用壽命進行覆核，對於有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，則估計其使用壽命並在預計使用壽命內攤銷。

#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法 — 續

##### 14. 非金融資產減值

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

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

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) 資產已經或者將被閒置、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。

## 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. 商譽

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

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

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

### 16. 職工薪酬

#### (1) 職工薪酬

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

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

### 17. 預計負債

(1) 預計負債的確認原則：當與對外擔保、未決訴訟或仲裁、產品質量保證、裁員計劃、虧損合同、重組義務、固定資產棄置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。

#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法 — 續

##### 17. 預計負債 — 續

(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。

##### 18. 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，本公司應根據原煤產量計提維持簡單再生產費用(以下簡稱「維簡費」)，計提標準每噸人民幣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，計提標準每噸人民幣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每噸人民幣15元)，用於煤炭生產設備和煤炭井巷建築設施安全支出。

維簡費及安全生產費用在計提時計入生產成本(製造費用)和長期應付款，屬於費用性質的支出於發生時直接沖減長期應付款。資本性的支出在計入相關資產的同時全額結轉累計折舊及長期應付款，該項固定資產在以後使用期間不再計提折舊。

##### 19. 改革專項發展基金

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

根據山東省財政廳、山東省人民政府國有資產監督管理委員會和山東省煤炭工業局魯財企[2008]44號文件《關於停止執行省屬重點煤炭企業提取改革發展專項資金政策的通知》，自2008年1月1日起，本公司停止計提改革專項發展基金。

## 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. 收入確認方法

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

#### (1) 銷售商品收入

在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，本集團不再對該商品實施與所有權有關的繼續管理權和實際控制權，與交易相關的經濟利益能夠流入企業，相關的收入和成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入的實現。

#### (2) 提供勞務收入

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

#### (3) 讓渡資產使用權收入

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

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

### 21. 租賃

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

#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法 — 續

##### 22. 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

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

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

##### 23. 所得稅的會計核算

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

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

## 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法 — 續

### 24. 企業合併

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

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

### 25. 分部報告

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

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

#### 四、重要會計政策、會計估計和合併財務報表的編製方法 — 續

##### 26. 金融工具的公允價值確定

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

##### 27. 合併財務報表的編製方法

(1) 合併範圍的確定原則：本公司將擁有實際控制權的子公司及特殊目的主體納入合併財務報表範圍。

(2) 合併財務報表所採用的會計方法：合併財務報表按照《企業會計準則第33號—合併財務報表》及相關規定的要求編製，合併時合併範圍內的所有重大內部交易和往來業已抵銷。子公司的股東權益中不屬於母公司所擁有的部分，作為少數股東權益在合併財務報表中股東權益項下單獨列示。

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

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

## 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. 重要會計估計和判斷

編製財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團根據歷史經驗和其它因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵假設進行持續的評價，會計變更的影響在變更當期和未來予以確認。

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

#### (1) 土地塌陷、復原、重整及環保費

為開採煤礦而發生的人員安置費、土地及附著物相關支出等在發生的當期記入當期損益。管理當局定期覆核該項計提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。管理當局根據以往的經驗來估計塌陷費。

#### (2) 煤炭儲量

煤炭儲量是估計可以具有經濟效益及合法的從本集團的礦區開採的煤炭數量。計算煤炭儲量時，需要使用關於一定範圍內地質、技術及經濟因素的估計和假設，包括產量、等級、生產技術、回採率、開採成本、運輸成本、產品需求及商品價格。

對儲量數量與等級的估計，需要取得礦區形狀、體積及深度的數據，這些數據是根據對地質數據分析得來的。

由於用於估計儲量的經濟假設不同時期會發生變化，同時經營期會出現新的地質數據，對儲量的估計也會相應在不同時期出現變動。估計儲量的變動將會在許多方面對本集團的經營成果和財務狀況產生影響；

## 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. 重要會計估計和判斷 — 續

#### (2) 煤炭儲量

- 1) 資產的賬面價值可能由於未來預計現金流量的變化而受到影響；
- 2) 按照工作量法計算的或按照資產的可使用年限計算的計入損益的折舊及攤銷可能產生變化；
- 3) 估計儲量的變化將對履行棄置義務、復墾及環境清理等現實義務的預計時間和所需支出產生影響，從而使確認的預計負債賬面價值產生變化。
- 4) 由於對可能轉回的稅收收益的估計變化可能使遞延所得稅資產的帳面價值產生變化。

#### (3) 固定資產可使用年限

本集團管理層對固定資產可使用年限做出估計。此類估計以相似性質及功能的固定資產在以往年度的實際可使用年限的歷史經驗為基準。可使用年限與以前估計的使用年限不同時，管理層將對預計可使用年限進行調整。因此，根據現有經驗估計的結果可能會與下一會計期間實際結果有所不同，因而可能導致對資產負債表中固定資產帳面價值的重大調整。

#### (4) 非流動資產減值

非流動資產(包括固定資產和無形資產)按成本減累計折舊及攤銷列示。當發生任何事件或環境出現變化，顯示賬面價值可能無法收回時，就該等項目的賬面價值是否發生減值予以審核。若某項資產的賬面價值超過其可收回金額時，按其差額確認減值損失。可收回金額以資產的公允價值減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較高者確定。在估計資產的可收回金額時，需做出多項假設，包括未來現金流量及折現率。倘若未來事項與該等假設不符，可收回金額將需要做出修訂，這些修訂可能將會對本集團的經營業績或此財務狀況產生影響。

## 五、稅項

本集團適用的主要稅種及稅率如下：

### 1. 企業所得稅

本集團所有註冊於中華人民共和國境內之公司企業所得稅的適用稅率均為25%。

境外子公司兗州煤業澳大利亞有限公司和澳思達煤礦有限公司所得稅的適用稅率為30%。

### 2. 增值稅

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

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

### 3. 營業稅

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

### 4. 城建稅及教育費附加

根據國家稅務總局發布的《國家稅務總局關於兗州煤業股份有限公司使用稅收法律文件的批復》(國稅函[2001]673號)，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。

## 五、稅項 — 續

### 5. 資源稅

根據財政部、國家稅務總局財稅[2005]86號文《財政部、國家稅務總局關於調整山東省煤炭資源稅稅項標準的通知》，山東省煤炭資源稅適用稅額為每噸人民幣3.6元。

根據財政部、國家稅務總局財稅[2004]187號文《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》，山西省煤炭資源稅適用稅額為每噸人民幣3.2元。

按實際銷售的原煤噸數及洗煤產品領用原煤噸數之和乘以適用稅率交納資源稅。

### 6. 房產稅

以房產原值的70%為計稅依據，適用稅率為1.2%。

## 六、企業合併及合併財務報表

公司名稱	註冊地	註冊資本	經營範圍	投資金額	持股比例	表決權比例
<b>(一) 同一控制下企業合併之公司</b>						
青島保稅區中兗貿易有限公司	山東青島	210萬元	保稅區內貿易及倉儲	271萬元	52.38%	52.38%
兗州煤業榆林能化有限公司	陝西榆林	80,000萬元	甲醇、醋酸生產及銷售	80,000萬元	100.00%	100.00%
兗州煤業澳大利亞有限公司	澳大利亞	6,400萬澳元	投資控股	40,328萬元	100.00%	100.00%
澳思達煤礦有限公司	澳大利亞	6,400萬澳元	煤炭開採及銷售	40,328萬元	100.00%	100.00%
兗煤菏澤能化有限公司	山東菏澤	150,000萬元	煤炭開採及銷售	142,434萬元	96.67%	96.67%
兗州煤業山西能化有限公司	山西晉中	60,000萬元	熱電投資、煤炭技術服務	50,821萬元	100.00%	100.00%
山西和順天池能源有限公司	山西晉中	9,000萬元	煤炭產品深加工	7,318萬元	81.31%	81.31%
山西天浩化工股份有限公司	山西孝義	15,000萬元	甲醇、煤炭生產及銷售	14,977萬元	99.85%	99.85%
<b>(二) 非同一控制下企業合併之公司</b>						
山東兗煤航運有限公司	山東濟寧	550萬元	貨物運輸煤炭銷售	1,057萬元	92.00%	92.00%

## 六、企業合併及合併財務報表 — 續

### 1. 青島保稅區中兗貿易有限公司

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

### 2. 兗州煤業榆林能化有限公司

兗州煤業榆林能化有限公司(以下簡稱「榆林能化」)系由本公司、山東創業投資發展有限公司、中國華陸工程公司於2004年2月共同出資設立之公司,實收資本80,000萬元,其中本公司出資比例為97%。2008年4月,本公司受讓山東創業投資發展有限公司、中國華陸工程公司持有之榆林能化出資額,本公司持有其100%股權。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、投融資等活動。

### 4. 澳思達煤礦有限公司

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

## 六、企業合併及合併財務報表 — 續

### 5. 兗煤菏澤能化有限公司

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

### 6. 兗州煤業山西能化有限公司

兗州煤業山西能化有限公司(以下簡稱「山西能化」)前身為由兗礦集團、兗礦魯南化肥廠於2002年設立之兗礦晉中能化有限公司。2006年11月，兗礦集團、兗礦魯南化肥廠將其持有之山西能化出資額全部轉讓給本公司，註冊資本60,000萬元，本公司100%持股。山西能化營業執照號碼140700100002399\_1-1，法定代表人曲天智，公司主要從事熱電投資、礦用機械及機電產品的銷售、煤炭綜合技術開發服務等。

### 7. 山西和順天池能源有限公司

山西和順天池能源有限公司(以下簡稱「和順天池」)前身為1956年建礦的和順縣古窑煤礦。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40000105861107(2/1)，法定代表人王希鎖，主要從事原煤開採及煤炭深加工、生產銷售礦產品等。

### 8. 山西天浩化工股份有限公司

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

六、企業合併及合併財務報表 — 續

9. 山東兗煤航運有限公司

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

七、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
庫存現金			563,365			304,445
其中：人民幣	396,031	—	396,031	156,425	—	156,425
美元	24,390	6.8608	167,334	20,264	7.3046	148,020
銀行存款			9,422,616,452			5,777,146,044
其中：人民幣	8,315,336,800	—	8,315,336,800	4,891,099,366	—	4,891,099,369
美元	114,442,015	6.8608	785,163,777	87,067,881	7.3046	635,996,044
港幣	112,599,031	0.8798	99,064,627	110,904,279	0.9364	103,850,767
歐元	2,275,022	10.8071	24,586,390	2,906,514	10.6669	31,003,494
澳元	30,086,844	6.5964	198,464,858	18,029,576	6.3893	115,196,370
其他貨幣資金	—	—	2,923,463	—	—	2,101,806
合計			9,426,103,280			5,779,552,295

(1) 本期貨幣資金增加63.09%，主要系煤炭銷售回款增加以及收回78,000萬元委托貸款本息。

(2) 其中受限制的貨幣資金情況詳見七、44。

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

2. 應收票據

票據種類	2008年	2007年
	6月30日	12月31日
銀行承兌匯票	2,830,451,585	2,732,422,448
合計	2,830,451,585	2,732,422,448

3. 應收賬款

(1) 應收賬款風險分類

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例%	壞賬準備	金額	比例%	壞賬準備
單項金額重大的應收賬款	175,628,311	56.47%	3,412,497	78,081,784	55.16%	3,123,271
單項金額不重大但按信用 風險特徵組合後該組合 的風險較大的應收賬款	15,041,733	4.84%	15,041,733	15,384,906	10.87%	15,384,906
其他單項金額不重大的應收賬款	120,328,506	38.69%	2,541,585	48,077,355	33.97%	2,487,637
合計	310,998,550	100.00%	20,995,815	141,544,045	100.00%	20,995,814

(2) 應收賬款賬齡

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例%	壞賬準備	金額	比例%	壞賬準備
1年以內	294,731,350	94.77%	5,551,348	124,377,863	87.87%	5,605,936
1-2年	—	—	—	1,771,331	1.25%	—
2-3年	1,225,467	0.39%	402,734	9,945	0.01%	4,972
3年以上	15,041,733	4.84%	15,041,733	15,384,906	10.87%	15,384,906
合計	310,998,550	100.00%	20,995,815	141,544,045	100.00%	20,995,814

(3) 壞賬準備的計提方法及比例參見附註四、7。

(4) 期末應收賬款中不含持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位欠款。

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

3. 應收賬款 — 續

- (5) 本期應收賬款增加119.72%，主要系本公司之子公司-澳思達應收售煤款增加；
- (6) 期末餘額前五位的應收賬款金額合計25,433萬元，賬齡均為一年以內，佔應收賬款總額的81.78%；
- (7) 期末餘額中應收關聯方款項合計6,277萬元人民幣，佔應收賬款總額的20.18%。

4. 預付款項

項目	2008年6月30日		2007年12月31日	
	金額	比例%	金額	比例%
1年以內	612,215,615	100%	59,371,153	99%
1-2年	—	—	461,500	1%
合計	612,215,615	100%	59,832,653	100%

- (1) 本期預付帳款增加923.21%，主要系本公司預付外購煤款增加。
- (2) 期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款項。
- (3) 期末預付外購煤款金額54,126萬元，佔預付帳款總額的88.41%。

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

5. 其他應收款

(1) 其他應收款風險分類

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例%	壞賬準備	金額	比例%	壞賬準備
單項金額重大的其他應收款	322,658,085	85.27%	37,440,406	200,835,408	58.06%	8,033,416
單項金額不重大但按信用 風險特徵組合後該組合 的風險較大的其他應收款	19,145,084	5.06%	19,145,084	26,276,941	7.60%	19,295,412
其他單項金額不重大的其他應收款	36,597,465	9.67%	1,906,325	118,806,373	34.35%	2,788,460
合計	378,400,634	100.00%	58,491,815	345,918,722	100.00%	30,117,288

(2) 其他應收款賬齡

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例%	壞賬準備	金額	比例%	壞賬準備
1年以內	34,991,156	9.25%	2,026,722	290,348,682	83.94%	7,277,913
1-2年	324,060,945	85.64%	37,218,284	25,769,115	7.45%	3,215,373
2-3年	203,449	0.05%	101,725	3,523,984	1.02%	328,590
3年以上	19,145,084	5.06%	19,145,084	26,276,941	7.60%	19,295,412
合計	378,400,634	100.00%	58,491,815	345,918,722	100.00%	30,117,288

(3) 壞賬準備的計提方法及比例參見本附註四、7。

(4) 期末其他應收款中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

(5) 期末餘額前五位的其他應收款金額合計19,642萬元，賬齡均為一至二年，佔其他應收款總額的51.91%。

(6) 期末餘額中應收關聯方款項合計33萬元人民幣，佔其他應收款總額的0.09%。

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

6. 存貨及跌價準備

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
原材料	255,068,992	248,411,286
產成品	369,376,364	191,722,342
小計	624,445,356	440,133,628
減：存貨跌價準備	—	—
合計	624,445,356	440,133,628

註： 本期存貨增加41.88%，主要系庫存商品煤數量及單位成本均上升。

7. 可供出售金融資產

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
申能股份有限公司	201,584,817	393,123,879
江蘇連雲港港口股份有限公司	6,992,000	15,962,000
合計	208,576,817	409,085,879

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

(2) 本期可供出售金融資產減少49.01%，主要系可供出售股票價格下跌所致。

8. 一年內到期的非流動資產

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
委托貸款	—	640,000,000
合計	—	640,000,000

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

8. 一年內到期的非流動資產 — 續

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

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

2007年10月，本公司、潤華集團及擔保方在法院達成和解協議。根據協議，擔保方持有的被凍結的28,900萬國有法人股中的24,000萬股屬於潤華集團持有，其中20,000萬股過戶到潤華集團名下，並作動態查封(專項用於償債基金)。潤華集團自願為公司債權的實現提供擔保。同時，協議還約定公司可以在2008年6月6日(即上述國有法人股限售條件解除日)後申請執行凍結的4,900萬股，優先償還擔保方對公司的全部債務；如執行不足以償還全部債務，則執行剩餘4,000萬股；如執行上述8,900萬股仍不足以償還擔保方所負公司債務，則公司有權執行已過戶到潤華集團名下的20,000萬股權直至滿足7億多元的債務(包括利息)。截至2008年6月30日，公司執行抵押股權並收回全數64,000萬元及利息14,000萬元。

9. 長期股權投資

(1) 長期股權投資

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
按成本法核算長期股權投資	440,000	440,000
按權益法核算長期股權投資	850,370,268	897,561,770
長期股權投資合計	850,810,268	898,001,770
減：長期股權投資減值準備	—	—
長期股權投資淨值	850,810,268	898,001,770

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

9. 長期股權投資 — 續

(2) 按成本法、權益法核算之長期投資

被投資單位名稱	持股比例	初始金額	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
<b>成本法核算</b>						
浙江江山水泥 股份有限公司		440,000	440,000	—	—	440,000
<b>權益法核算</b>						
華電鄒縣發 電有限公司	30.00%	900,000,000	897,561,770	—	47,191,502	850,370,268
合計		900,440,000	898,001,770	—	47,191,502	850,810,268

(3) 聯營企業清單及其主要財務信息

聯營企業	註冊地	業務性質	持股比例	表決權比例	期末淨資產	本期營業收入	本期淨利潤
華電鄒縣發 電有限公司	山東鄒城	電力能源及 相關開發	30%	30%	2,834,567,560	1,509,493,606	-157,305,006

## 七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

## 10. 固定資產

## (1) 固定資產明細表

	土地	房屋建築物	礦井建築物	地面建築物	碼頭建築物	機器設備	運輸設備	合計
<b>原值</b>								
2007年12月31日	57,312,020	2,626,234,523	3,691,820,776	886,253,749	250,348,889	9,701,345,002	399,062,545	17,612,377,504
匯兌損益	1,858,012	378,989	—	—	—	30,851,070	—	33,088,071
本期增加	—	36,977,793	—	32,416,277	—	119,317,338	2,070,776	190,782,184
其中在建工程轉入	—	36,977,793	—	34,653,277	—	119,293,988	—	190,925,058
本期減少	—	2,432,394	—	742,513	—	9,999,770	—	13,174,677
2008年6月30日	59,170,032	2,661,158,911	3,691,820,776	917,927,513	250,348,889	9,841,513,640	401,133,321	17,823,073,082
<b>累計折舊</b>								
2007年12月31日	—	1,357,868,551	1,724,184,927	473,017,435	24,276,681	5,504,980,111	265,430,485	9,349,758,190
匯兌損益	—	91,017	—	—	—	5,145,912	—	5,236,929
本期增加	—	54,882,190	44,917,500	55,368,516	2,702,601	453,815,394	16,269,962	627,956,163
本期減少	—	1,354,258	—	331,869	—	9,024,755	—	10,710,882
2008年6月30日	—	1,411,487,500	1,769,102,427	528,054,082	26,979,282	5,954,916,662	281,700,447	9,901,757,260
<b>減值準備</b>								
2007年12月31日	—	20,042,963	—	—	—	—	—	20,042,963
2008年6月30日	—	20,042,963	—	—	—	—	—	20,042,963
<b>淨值</b>								
2007年12月31日	57,312,020	1,248,323,009	1,967,635,849	413,236,314	226,072,208	4,196,364,891	133,632,060	8,242,576,351
2008年6月30日	59,170,032	1,229,628,448	1,922,718,349	389,873,431	223,369,607	3,886,596,978	119,432,874	7,830,789,719

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

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

11. 在建工程

(1) 在建工程明細表

工程名稱	工程預算	2007年			2008年		工程投入佔 預算比例
		12月31日	本期增加	本期轉回	6月30日		
技改工程	1,025,380,000	389,520,202	157,991,058	152,167,720	395,343,540	38.56%	
基建工程	10,584,603,223	3,899,700,335	612,563,901	38,191,335	4,474,072,901	42.27%	
修理工程	302,370,000	—	4,554,502	566,003	3,988,499	1.32%	
合計	11,912,353,223	4,289,220,537	775,109,461	190,925,058	4,873,404,940		

(2) 本公司工程資金來源為自籌，無用於資本化的借款費用。

12. 工程物資

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
工程用材料	68,335,812	229,460,787
合計	68,335,812	229,460,787

註： 本期工程物資減少70.22%，主要系在建工程項目領用工程物資。

13. 無形資產

項目	土地使用權	採礦權	合計
<b>原價</b>			
2007年12月31日	696,672,107	252,771,389	949,443,496
匯兌損益	—	3,803,012	3,803,012
本期增加	—	743,535,688	743,535,688
2008年6月30日	696,672,107	1,000,110,089	1,696,782,196
<b>累計攤銷</b>			
2007年12月31日	106,284,378	54,654,334	160,938,712
匯兌損益	—	211,032	211,032
本期攤銷	8,626,527	1,945,658	10,572,185
2008年6月30日	114,910,905	56,811,024	171,721,929
<b>賬面價值</b>			
2007年12月31日	590,387,729	198,117,055	788,504,784
2008年6月30日	581,761,202	943,299,065	1,525,060,267

## 七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

- (1) 土地使用權：包括本公司成立時，兗礦集團作為投資者投入之土地使用權為31,024萬元，濟三礦土地使用權為889萬元，鐵路運輸處（「運輸處」）土地使用權為26,753萬元，和順天池土地使用權為人民幣1,138萬元，榆林能化土地使用權為1,859萬元。

公司原有的土地使用權由中國地產諮詢評估中心以[97]中地資[總]字第032號評估報告，採用成本逼近法和基準地價係數修正法進行評估。濟三礦的土地使用權由山東省地產估價事務所以魯地價[2000]第7號評估報告，採用成本逼近法和基準地價係數修正法進行評估。運輸處的土地使用權由山東正源和信有限責任會計師事務所以[2001]魯正會評報字第10041號評估報告，採用重置成本法進行評估。

公司原有的土地使用權由兗礦集團投入，濟三礦及運輸處的土地使用權均為從兗礦集團按評估價購入。和順天池的土地使用權為子公司和順天池向當地政府繳納土地出讓金取得。榆林能化的土地使用權為子公司榆林能化向當地政府繳納土地出讓金取得。

### 13. 無形資產 — 續

- (2) 採礦權：包括濟三礦採礦權13,248萬元，南田煤礦採礦權12,029萬元。濟三礦的採礦權為從兗礦集團按評估價購入，由北京海地人資源諮詢有限責任公司以海地人評報字[2000]第11號總第24號評估報告，採用貼現現金流量法進行評估。南田煤礦採礦權系子公司澳思達從Southland Coal Pty Limited按市場價格購入。
- (3) 本期無形資產增加93.41%，為新增兗煤荷澤能化有限公司趙樓煤礦採礦權74,734萬元，有關收購趙樓煤礦採礦權的相關事宜詳見本附註十、(二)。

### 14. 商譽

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
收購兗煤航運 淨值	10,045,361	10,045,361

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

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

15. 長期待攤費用

項目	2008年	2007年
	6月30日	12月31日
和順天池礦產資源補償費	21,971,766	21,728,081
淨值	21,971,766	21,728,081

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

## 七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

## 16. 遞延所得稅資產

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
可抵扣暫時性差異之所得稅資產	31,174,701	31,174,701
合計	31,174,701	31,174,701

## 17. 其他非流動資產

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
預付投資款(註)	117,925,900	117,925,900
預付設備款	199,442,399	188,551,092
合計	317,368,299	306,476,992

註： 預付的榆林榆樹灣煤礦的投資款11,793萬元。根據公司與另外兩個投資方簽署的相關協議，三方擬在陝西省榆林市合資成立榆林榆樹灣煤礦有限公司。截至2008年6月30日止，成立該公司的設立手續尚未辦理完畢。

## 18. 短期借款

借款類別	2008年 6月30日	2007年 12月31日
保證借款	464,909,673	—
合計	464,909,673	—

註： 本集團期末短期借款全部為本公司之子公司澳洲公司之借款，由中國銀行山東分行提供擔保。

## 19. 應付票據

票據種類	2008年 6月30日	2007年 12月31日
商業承兌匯票	83,765,827	154,519,715
合計	83,765,827	154,519,715

註： 本期應付票據比上期減少45.79%，主要系期末未承兌票據減少所致。

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

20. 應付帳款

應付帳款2008年6月30日餘額為504,083,007元(2007年12月31日餘額為559,346,058元)。

期末餘額應付持有本公司關聯方的款項1,585萬元。

21. 預收款項

預收款項2008年6月30日餘額為1,295,765,305元(2007年12月31日餘額為983,294,466元)，期末預收款項餘額比上期期末預收款項餘額增加31.78%，主要系預收之售煤款增加。

期末本公司預收持有本公司5%(含)以上表決權股份的股東單位之售煤款5,291萬元。

22. 應付職工薪酬

項目	2007年			2008年
	12月31日	本期增加額	本期支付額	6月30日
工資(含獎金、津貼和補貼)	284,760,432	1,202,950,477	1,228,263,733	259,447,176
職工福利費	—	44,238,366	44,238,366	—
社會保險費	19,788,930	376,441,454	355,751,531	40,478,853
其中：1. 醫療保險費	7,085,981	83,721,848	72,222,478	18,585,351
2. 基本養老保險費	2,927,497	233,915,735	228,579,467	8,263,765
3. 失業保險費	6,949,859	23,442,060	24,854,458	5,537,461
4. 工傷保險費	381,105	23,633,440	18,549,829	5,464,716
5. 生育保險費	2,444,488	11,728,371	11,545,299	2,627,560
住房公積金	1,253,649	28,121,445	26,574,338	2,800,756
工會經費和職工教育經費	31,472,916	50,572,424	35,333,369	46,711,971
合計	337,275,927	1,702,324,166	1,690,161,337	349,438,756

## 七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

## 23. 應交稅費

稅種	2008年 6月30日	2007年 12月31日
增值稅	254,409,301	179,680,281
城市維護建設稅	-46,901,332	7,132,009
企業所得稅	268,597,414	9,933,655
資源稅	-37,255,676	9,261,436
其它	32,282,389	22,649,810
合計	471,132,096	228,657,191

註： 本期稅金較上期增加51.47%，主要是因為本期應交企業所得稅增加。

## 24. 應付利息

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
長期借款利息	333,361	—
合計	333,361	—

## 25. 應付股利

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
應付普通股股利	836,128,000	—
合計	836,128,000	—

註： 2008年4月18日，經本公司第三屆董事會第16次會議審議，本公司擬以2007年12月31日之總股本為基數，每10股派發現金紅利1.7元(含稅)，總額83,613萬元。該利潤分配議案已經本公司2008年6月27日召開之2007年度股東大會批准。

## 26. 其他應付款

其它應付款2008年6月30日餘額為1,717,861,151元(2007年12月31日餘額為1,909,171,032元)。

期末餘額中應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項為51,843萬元。

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

27. 其他流動負債

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
土地塌陷、復原、重整及環保費	20,455,066	19,634,780
合計	20,455,066	19,634,780

註：本公司採礦會引起地下採礦場上土地的塌陷。通常情況，公司可於開採地下礦場前將居住於礦上土地的居民遠離該處。並就土地塌陷造成的損失向居民進行賠償。本公司管理層按歷史經驗對未來可能產生的費用作出其最佳的估計並作出預提，於實際支付時沖減預提。鑒於公司支付搬遷費用的時間與相應土地之下礦場的開採時間存在差異，故將由於支付數大於預提數而形成的與未來開採有關的預付土地塌陷、復原、重整及環保費作為一項流動資產列報，將支付數小於預提數而形成的與未來開採有關的預提土地塌陷、復原、重整及環保費作為一項流動負債列報。

28. 一年內到期的非流動負債

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
維簡費	306,577,045	204,389,437
安全生產費用	341,252,685	199,659,732
一年內到期的長期借款	72,000,000	72,000,000
濟三礦採礦權費	12,026,557	11,398,800
合計	731,856,287	487,447,969

29. 長期借款

貸款單位	幣種	借款類別	2008年 6月30日	2007年 12月31日
中國民生銀行	人民幣	保證借款	110,000,000	110,000,000
國家開發銀行	人民幣	保證借款	209,000,000	220,000,000
小計			319,000,000	330,000,000
減：一年內到期長期借款			72,000,000	72,000,000
合計			247,000,000	258,000,000

註：本集團期末保證借款全部由兗礦集團提供擔保。

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

30. 長期應付款

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
應付濟三礦採礦權價款(1)	36,078,960	36,078,960
改革專項發展基金(3)	611,512,919	611,512,916
維簡費(2)	306,577,045	204,389,437
安全生產費用(2)	341,252,685	199,659,732
合計	1,295,421,609	1,051,641,045
一年內到期長期應付款	659,856,287	415,447,969
一年後到期長期應付款	635,565,322	636,193,076

(1) 該款項為應付兗礦集團濟三礦採礦權價款的剩餘款項按同期銀行貸款之市場利率折現的現值，詳見本附註十、(二)。

(2) 有關維簡費、安全生產費用的相關規定及計提標準詳見本附註四.18。

(3) 有關改革專項發展基金的相關規定及計提標準詳見本附註四.19。

31. 遞延所得稅負債

(1) 已確認遞延所得稅負債

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
應納稅暫時性差異之所得稅額	36,599,031	86,726,297
合計	36,599,031	86,726,297

31. 遞延所得稅負債 — 續

(2) 期末已確認遞延所得稅負債的暫時性差異項目

應納稅暫時性差異項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
可供出售金融資產公允價值調整	146,396,124	346,905,186
合計	146,396,124	346,905,186
稅率	25%	25%
確認遞延所得稅負債	36,599,031	86,726,297

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

32. 股本

股東名稱／類別	2008年	2007年
	6月30日	12月31日
有限售條件股份		
國有法人持股	2,600,000,000	2,600,000,000
自然人持股	61,800	61,800
有限售條件股份合計	2,600,061,800	2,600,061,800
無限售條件股份		
人民幣普通股	359,938,200	359,938,200
境外上市外資股	1,958,400,000	1,958,400,000
無限售條件股份合計	2,318,338,200	2,318,338,200
股份總額	4,918,400,000	4,918,400,000

(1) 本公司股權分置改革於2006年4月3日業已實施完畢，本公司唯一非流通股股東兗礦集團所持有的非流通股股份即獲得上市流通權。對於該部分股份兗礦集團承諾在股權分置方案實施起的48個月內不上市交易。

(2) 上述投入的股本均已經德勤華永會計師事務所有限公司(原名滬江德勤會計師事務所)德師報(驗)字第588號、德師報(驗)字98第439號、德師報(驗)字(01)第006號、德師報(驗)字(01)第040號和德師報(驗)字(04)第037號和德師報(驗)字(05)第0031號驗證。

(3) 本公司股本每股面值人民幣1元。

33. 資本公積

項目	2007年		2008年	
	12月31日	本年增加	本年減少	6月30日
股本溢價	2,861,963,645	—	—	2,861,963,645
其他資本公積	2,081,405,437	—	150,381,796	1,931,023,641
合計	4,943,369,082	—	150,381,796	4,792,987,286

註： 本期資本公積減少系本公司持有可供出售金融資產公允價值變動損失20,051萬元，其相關的所得稅影響5,013萬元。

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

34. 盈餘公積

項目	2007年	本年增加	本年減少	2008年
	12月31日			6月30日
法定盈餘公積	2,037,940,337	—	—	2,037,940,337
合計	2,037,940,337	—	—	2,037,940,337

35. 未分配利潤

項目	2008年1-6月	2007年度
期初未分配利潤	7,729,922,091	6,307,125,592
加：本年淨利潤	3,762,075,283	2,693,298,106
減：提取盈餘公積金		286,821,607
分配普通股股利	836,128,000	983,680,000
期末未分配利潤	10,655,869,374	7,729,922,091

註：如本附註八、21所述，本公司以2007年12月31日之總股本為基數，每10股分配1.7元人民幣(含稅)之現金股利，總額83,613萬元人民幣。

36. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>主營業務收入</b>		
煤炭產品國內銷售	10,652,860,450	5,986,963,419
煤炭產品出口銷售	833,655,252	1,079,248,963
外購煤銷售	765,784,665	152,576,028
鐵路運輸服務	115,786,695	94,381,231
主營業務收入小計	12,368,087,062	7,313,169,641
<b>其他業務收入</b>		
材料銷售	414,313,834	431,028,758
其他	72,150,989	34,011,855
其他業務收入小計	486,464,823	465,040,613
合計	12,854,551,885	7,778,210,254

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

36. 營業收入、營業成本 — 續

(2) 營業成本

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>主營業務成本</b>		
煤炭產品國內銷售	4,105,091,238	2,915,613,344
煤炭產品出口銷售	389,259,695	643,442,670
外購煤銷售	727,380,540	145,124,851
鐵路運輸服務	118,065,246	89,976,013
主營業務成本小計	5,339,796,719	3,794,156,878
<b>其他業務成本</b>		
材料銷售	425,794,148	436,926,799
其他	78,594,162	18,763,621
其他業務成本小計	504,388,310	455,690,420
合計	5,844,185,029	4,249,847,298

(3) 營業毛利

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>主營業務毛利</b>		
煤炭產品國內銷售	6,547,769,212	3,071,350,075
煤炭產品出口銷售	444,395,557	435,806,293
外購煤銷售	38,404,125	7,451,177
鐵路運輸服務	-2,278,551	4,405,218
主營業務毛利小計	7,028,290,343	3,519,012,763
<b>其他業務毛利</b>		
材料銷售	-11,480,314	-5,898,041
其他	-6,443,173	15,248,234
其他業務毛利小計	-17,923,487	9,350,193
合計	7,010,366,856	3,528,362,956

## 七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

## 36. 營業收入、營業成本 — 續

- (4) 2008年1-6月前五名客戶銷售收入總額為397,414萬元，佔全部營業收入比例為31%；2007年同期前五名客戶銷售收入總額為175,220萬元，佔全部營業收入比例為23%。

本公司分別通過中國中煤能源集團有限公司及五礦貿易有限責任公司進行出口銷售。本公司目前尚無直接出口權，必須通過進出口公司進行出口銷售，並由本公司分別與上述進出口公司共同決定出口銷售的最終客戶。因此上述前五名客戶銷售收入總額中未包括上述進出口公司的銷售額。

- (5) 本期營業收入同比增加65.26%，主要系本期煤炭銷售價格上漲所致；營業成本同比增加37.52%，主要系本期煤炭成本構成中場陷費及人工相關費用支出增加。

## 37. 營業税金及附加

項目	計繳基數	計繳比例	2008年1-6月	2007年1-6月
營業稅	流轉稅		5,095,900	3,619,649
城市維護建設稅	流轉稅	7%	80,745,454	49,733,677
教育費附加	流轉稅	3%	46,447,063	27,533,175
資源稅			60,098,721	61,030,148
合計			192,387,138	141,916,649

註： 本期營業税金及附加同比增加35.56%，主要系隨著收入增加，流轉税金及附加一同增長。

## 38. 財務費用

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
利息支出	15,340,244	13,600,088
減：利息收入	52,493,847	48,557,046
加：匯兌損失	13,298,706	-35,107,087
加：其他支出	5,019,535	-293,138
合計	-18,835,362	-70,357,183

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

39. 資產減值損失

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
壞賬損失	28,374,527	—
合計	28,374,527	—

40. 投資收益

產生投資收益的來源	2008年1-6月	2007年1-6月
委托貸款收益	132,230,000	—
聯營企業權益法確認損益	-47,191,502	—
合計	85,038,498	—

註： 委托貸款收益為本期本公司收回 委托貸款利息。詳見本附註七、8

41. 營業外收入

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
非流動資產處置利得	8,050,058	2,589,018
其他	893,125	2,301,313
合計	8,943,183	4,890,331

42. 營業外支出

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
非流動資產處置損失	903,583	933,903
公益性捐贈支出	18,150,000	—
其他	1,899,599	30,856,936
合計	20,953,182	31,790,839

## 七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

## 43. 所得稅費用

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
當期所得稅費用	1,564,212,736	782,103,654
合計	1,564,212,736	782,103,654

註： 本期所得稅費用同比增加100%，主要系本期利潤總額大幅增長，所得稅費用同比增加。

## 44. 現金流量表

(1) 列示於現金流量表的現金和現金等價物包括：

項目	2008年 6月30日	2007年 12月31日
現金		
其中：庫存現金	563,366	304,445
可隨時用於支付的銀行存款	8,363,504,616	5,717,139,097
可隨時用於支付的其他貨幣資金	2,923,463	2,101,806
期末現金和現金等價物餘額	8,366,991,445	5,719,545,348
使用受限制的現金和現金等價物(注)	1,059,111,835	60,006,947

(1) 列示於現金流量表的現金和現金等價物包括：— 續

注： 本公司下屬子公司應澳大利亞政府要求存於銀行用於將來支付環境復原費用的保證金及用於開具信用證及銀行承兌匯票的保證金53,355,030元；本公司之子公司荷澤能化存放於銀行的安全生產保證金4,036,704元；本公司持有定期存款975,894,368萬元，存放於銀行的保證金及押金餘額25,825,734元。以上本集團使用受到限制之款項合計1,059,111,835元。

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

44. 現金流量表 — 續

(2) 收到/支付的其他與經營/投資/籌資活動有關的現金

1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
利息收入	52,493,847	48,557,046
營業外收入	—	301,313
收回墊付款所收到的現金	12,938,905	
其他業務收入	—	25,144,010
合計	65,432,752	74,002,369

2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
銷售費用及管理費用中的支付額	697,452,956	851,208,552
營業外支出	19,185,783	—
其他	64,686,705	775,117,097
合計	781,325,444	1,626,325,649

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

44. 現金流量表 — 續

3) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
收回銀行保證金	—	56,252,869
其它	1,897,926	—
合計	1,897,926	56,252,869

4) 支付的其他與投資活動有關的現金

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
定期存單、受限存款增加	999,104,888	—
合計	999,104,888	—

七、合併財務報表主要項目註釋 — 續

44. 現金流量表 — 續

(3) 合併現金流量表補充資料

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>		
淨利潤	3,761,650,459	1,104,672,280
加：資產減值準備	28,374,527	—
固定資產折舊	562,709,952	565,217,557
無形資產攤銷	10,783,217	11,698,052
長期待攤費用攤銷	-243,685	97,898,250
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)	-7,146,475	-1,655,115
計提的安全生產費及維簡費、改革發展基金	287,438,865	325,309,383
財務費用(收益以「-」填列)	15,340,244	13,600,088
投資損失(收益以「-」填列)	-85,038,498	—
遞延所得稅資產的減少(增加以「-」填列)	—	—
存貨的減少(增加以「-」填列)	-184,311,728	-110,944,426
經營性應收項目的減少(增加以「-」填列)	465,405,531	941,623,641
經營性應付項目的增加(減少以「-」填列)	-530,201,517	-911,841,219
經營活動產生的現金流量淨額	<b>4,324,760,892</b>	<b>2,035,578,491</b>
<b>2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：</b>		
<b>3. 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的期末餘額	8,366,991,444	7,122,133,405
減：現金的期初餘額	5,719,545,348	5,910,475,432
現金及現金等價物淨增加額	<b>2,647,446,096</b>	<b>1,211,657,973</b>

八、母公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

(1) 應收賬款風險分類

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例%	壞賬準備	金額	比例%	壞賬準備
單項金額重大的應收賬款	28,524,122	47.10%	3,411,396	78,081,784	69.98%	3,123,271
單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收賬款	15,041,733	24.28%	15,041,733	15,384,906	13.79%	15,384,906
其他單項金額不重大的應收賬款	25,879,431	28.61%	2,514,858	18,111,620	16.23%	2,459,810
合計	69,445,286	100.00%	20,967,987	111,578,310	100.00%	20,967,987

(2) 應收賬款賬齡

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例%	壞賬準備	金額	比例%	壞賬準備
1年以內	54,349,417	78.26%	5,899,186	96,183,459	86.20%	5,578,109
2-3年	54,136	0.08%	27,068	9,945	0.01%	4,972
3年以上	15,041,733	21.66%	15,041,733	15,384,906	13.79%	15,384,906
合計	69,445,286	100.00%	20,967,987	111,578,310	100.00%	20,967,987

(3) 期末應收賬款餘額中不含持本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位欠款。

(4) 期末餘額前五位的應收賬款金額合計4,359萬元，佔應收賬款總額的62.77%，賬齡為一年以內。

(5) 本期應收賬款較上期減少37.76%，主要系應收材料銷售款減少所致。

(6) 期末應收賬款餘額中含應收關聯方及其控股公司6,277萬元，佔應收賬款總額的90.38%。

八、母公司財務報表主要項目註釋 — 續

2. 其他應收款

(1) 其他應收款風險分類

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例%	壞賬準備	金額	比例%	壞賬準備
單項金額重大的其他應收款	417,613,012	67.63%	37,510,134	871,490,578	88.33%	8,033,416
單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的其他應收款	19,143,179	3.10%	19,143,179	26,276,941	2.66%	19,295,412
其他單項金額不重大的其他應收款	180,720,970	29.27%	1,838,501	88,810,892	9.00%	2,788,460
合計	617,477,161	100.00%	58,491,814	986,578,411	100.00%	30,117,288

(2) 其他應收款賬齡

項目	2008年6月30日			2007年12月31日		
	金額	比例%	壞賬準備	金額	比例%	壞賬準備
1年以內	274,183,574	65.67%	2,028,627	506,790,229	51.37%	7,277,913
1-2年	323,946,959	29.69%	37,218,284	172,137,882	17.45%	3,215,373
2-3年	203,449	0.05%	101,724	281,373,359	28.52%	328,590
3年以上	19,143,179	4.59%	19,143,179	26,276,941	2.66%	19,295,412
合計	617,477,161	100.00%	58,491,814	986,578,411	100.00%	30,117,288

(3) 壞賬準備的計提方法及比例參見本附註四、7。

(4) 期末其他應收款中不含持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

(5) 期末餘額前五位的其他應收款金額合計19,642萬元，賬齡均為一至二年，佔其他應收款總額的31.81%。

(6) 期末其他應收款餘額中含應收關聯方及其控股公司21,733萬元，佔應收賬款總額的35.19%。

(7) 本期應收賬款較上期減少37.41%，主要系本公司應收澳州公司餘額減少所致。

## 八、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	2008年 6月30日	2007年 12月31日
按成本法核算長期股權投資	3,149,557,098	3,125,557,098
按權益法核算長期股權投資	850,370,268	897,561,770
長期股權投資合計	3,999,927,366	4,023,118,868
減：長期股權投資減值準備	—	—
長期股權投資淨值	3,999,927,366	4,023,118,868

## (2) 按成本法、權益法核算之長期投資

被投資單位名稱	持股比例	初始金額	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
<b>成本法核算</b>						
青島中兗	52%	1,100,000	2,709,903	—	—	2,709,903
兗煤航運	92%	3,430,000	10,575,733	—	—	10,575,733
菏澤能化	97%	1,450,000,000	1,424,343,543	—	—	1,424,343,543
澳洲公司	100%	403,281,954	403,281,954	—	—	403,281,954
榆林能化	100%	776,000,000	776,000,000	24,000,000	—	800,000,000
山西能化	52%	600,000,000	508,205,965	—	—	508,205,965
浙江江山水泥 股份有限公司		440,000	440,000	—	—	440,000
小計		3,234,251,954	3,125,557,098	24,000,000	—	3,149,557,098
<b>權益法核算</b>						
華電鄒縣發電 有限公司	30%	900,000,000	897,561,770	—	47,191,502	850,370,268
小計		900,000,000	897,561,770	—	47,191,502	850,370,268
合計		4,134,251,954	4,023,118,868	24,000,000	47,191,502	3,999,927,366

八、母公司財務報表主要項目註釋 — 續

3. 長期股權投資 — 續

(3) 聯營企業及其主要財務信息

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	持股比例	表決權比例	期末淨資產	本期營業收入	本期淨利潤
華電鄒縣發電有限公司	山東鄒城	電力能源及相關開發	30%	30%	2,834,567,560	1,509,493,606	-157,305,006

4. 營業收入及營業成本

(1) 營業收入

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>主營業務收入</b>		
煤炭產品國內銷售	10,508,146,590	5,872,533,751
煤炭產品出口銷售	93,060,579	588,102,994
外購煤銷售	765,784,664	152,576,028
鐵路運輸服務	115,786,695	94,381,231
主營業務收入小計	11,482,778,528	6,707,594,004
<b>其他業務收入</b>		
材料銷售	414,313,834	431,028,758
其他	55,106,791	24,035,809
其他業務收入小計	469,420,625	455,064,567
合計	11,952,199,153	7,162,658,571

## 八、母公司財務報表主要項目註釋 — 續

## 4. 營業收入及營業成本 — 續

## (2) 營業成本

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>主營業務成本</b>		
煤炭產品國內銷售	3,997,285,222	2,870,190,295
煤炭產品出口銷售	24,965,769	287,434,279
外購煤銷售	727,380,540	145,124,851
鐵路運輸服務	118,065,246	89,976,013
主營業務成本小計	4,867,696,777	3,392,725,438
<b>其他業務成本</b>		
材料銷售	425,794,148	436,926,799
其他	65,626,944	10,353,008
其他業務成本小計	491,421,092	447,279,807
合計	5,359,117,869	3,840,005,245

## (3) 營業毛利

項目	2008年1-6月	2007年1-6月
<b>主營業務毛利</b>		
煤炭產品國內銷售	6,510,861,368	3,002,343,456
煤炭產品出口銷售	68,094,810	300,668,715
外購煤銷售	38,404,124	7,451,177
鐵路運輸服務	-2,278,551	4,405,218
小計	6,615,081,751	3,314,868,566
<b>其他業務毛利</b>		
材料銷售	-11,480,314	-5,898,041
其他	-10,520,153	13,682,801
小計	-22,000,467	7,784,760
合計	6,593,081,284	3,322,653,326

八、母公司財務報表主要項目註釋 — 續

5. 投資收益

產生投資收益的來源	2008年1-6月	2007年1-6月
委托貸款收益	221,157,931	45,784,600
聯營企業權益法確認損益	-47,191,500	—
合計	173,966,431	45,784,600

九、分部報告

1. 主要報告形式—業務分部

(1) 2008年1-6月分部信息

項目	煤炭業務	鐵路運輸業務	化工業務	分部間相互抵減	未分配項目	合計
營業收入	12,621,867,668	180,751,429	67,656,917	-32,482,367	16,758,238	12,854,551,885
—對外交易收入	12,621,867,668	148,269,062	67,656,917	—	16,758,238	12,854,551,885
—分部間交易收入	—	32,482,367	—	-32,482,367	—	—
營業成本及費用	7,322,702,530	153,062,668	76,343,663	-140,622,094	61,469,067	7,472,955,834
—對外銷售成本	5,662,869,927	118,065,246	50,319,476	—	12,930,380	5,844,185,029
—分部間銷售成本	—	34,967,423	—	-34,967,423	—	—
—期間費用	1,659,832,603	43,752,856	26,024,187	-105,654,671	48,538,687	1,672,493,662
營業利潤	5,299,165,138	27,688,761	-8,686,746	108,139,727	-44,710,829	5,381,596,051
資產總額	30,370,694,041	780,295,218	496,840,584	-7,189,283,384	5,382,092,385	29,840,638,844
負債總額	7,709,207,221	25,996,446	298,561,536	-3,913,679,300	3,274,806,980	7,394,892,883

九、分部報告 — 續

1. 主要報告形式—業務分部 — 續

2008年1-6月補充資料

項目	煤炭業務	鐵路運輸業務	化工業務	未分配項目	合計
折舊和攤銷費用	524,123,561	39,158,535	4,854,751	5,356,322	573,493,169
資產減值損失	28,374,527	—	—	—	28,374,527
資本性支出	422,577,525	—	27,073,908	619,777,811	1,069,429,244

(2) 2007年1-6月分部信息

項目	煤炭業務	鐵路運輸業務	化工業務	分部間相互抵減	未分配項目	合計
營業收入	7,683,829,023	156,732,482	—	-62,351,251	—	7,778,210,254
—對外交易收入	7,683,829,023	94,381,231	—	—	—	7,778,210,254
—分部間交易收入	—	62,351,251	—	-62,351,251	—	—
營業成本及費用	5,536,999,891	218,367,200	—	-12,420,557	171,517,972	5,864,533,812
—銷售成本	4,159,871,285	89,976,013	—	—	—	4,249,847,298
—分部間銷售成本	—	49,930,694	—	49,930,694	—	—
—期間費用	1,377,128,606	78,460,493	—	-12,420,557	171,517,972	1,614,686,514
營業利潤	2,146,829,132	-61,634,718	—	—	-171,517,972	1,913,676,442
資產總額	15,212,084,027	826,550,791	—	—	6,990,091,415	23,028,726,233
負債總額	4,398,039,071	17,508,313	—	—	620,775,080	5,036,322,464

## 九、分部報告 – 續

### 1. 主要報告形式–業務分部 – 續

2007年1-6月補充資料

項目	煤炭業務	鐵路運輸業務	化工業務	未分配項目	合計
折舊和攤銷費用	526,006,020	41,880,719	—	9,028,870	576,915,609
資本性支出	822,976,887	2,795,782	—	18,669,066	844,441,735

### 2. 次要報告形式–地區分部

項目	中國		澳大利亞		分部間相互抵消		合計	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
營業收入								
對外交易收入	12,113,957,212	7,287,047,107	740,594,673	491,163,147	—	—	12,854,551,885	7,778,210,254
分部間交易收入	—	—	—	—	—	—	—	—
營業收入合計	12,113,957,212	7,287,047,107	740,594,673	491,163,147	—	—	12,854,551,885	7,778,210,254
分部資產總額	29,230,044,937	21,479,211,572	1,818,104,376	1,549,514,661	1,207,510,469	—	29,840,638,844	23,028,726,233

## 十、關聯方關係及其交易

### (一) 關聯方關係

存在控制關係的子公司詳見附註六、企業合併及合併財務報表。

#### 1. 存在控制關係的其他關聯方

關聯方名稱	註冊地址	主營業務	與本公司關係	經濟性質	法定代表人
兗礦集團	山東鄒城	工業加工	控股股東	國有獨資	耿加懷

#### 2. 存在控制關係的其他關聯方的註冊資本及其變化

關聯方名稱	2007年 12月31日	本年增加	本年減少	2008年 6月30日
兗礦集團	3,353,388,000			3,353,388,000

#### 3. 存在控制關係的其他關聯方的所持股份及其變化

關聯方名稱	持股金額		持股比例	
	2008年 6月30日	2007年 12月31日	2008年 6月30日	2007年 12月31日
兗礦集團	2,600,000,000	2,600,000,000	52.86%	52.86%

#### 4. 不存在控制關係的關聯方的性質

關聯方名稱	關聯關係	與本公司關聯交易內容
華電鄒縣發電	投資參股	往來款

## 十、關聯方關係及其交易 — 續

### (二) 關聯交易

#### 1. 定價政策

本公司銷售給關聯方的產品以及從關聯方購買原材料的價格按市場交易價格或雙方協議價格作為定價基礎。

#### 2. 與關鍵管理人員之間的交易

2008年1月1日至6月30日止期間，本公司支付給關鍵管理人員的報酬(包括採用貨幣、實物形式和其它形式的工資和獎金等)總額為191萬元。2007年同期為207萬元。

#### 3. 購買濟三礦

本公司於2001年1月1日履行與兗礦集團簽訂的《濟三礦項目收購協議》，向兗礦集團購買了濟三礦，總價款為收購價人民幣245,090萬元和採礦權價款13,248萬元，共計258,338萬元。

截止2008年6月30日，本公司已為上述收購支付兗礦集團共計253,039萬元，包括收購價款245,090萬元和採礦權價款9,273萬元。

採礦權款按協議需從2001年起分十年於每年12月31日前無息等額支付。本公司應於2008年12月31日前支付第八期採礦權款1,324.8萬元。

以上交易的價格根據評估價格決定。

#### 4. 購買趙樓煤礦

本公司之子公司菏澤能化本期收購兗礦集團持有的山東省巨野集團趙樓煤礦採礦權，以北京經緯資產評估有限公司出具的《兗礦集團有限公司趙樓煤礦採礦權評估報告書》評估之價值74,734萬元做為交易價格，截止2008年6月30日，菏澤能化已全額支付採礦權款，相關產權過戶手續已經辦理完畢。

十、關聯方關係及其交易 — 續

(二) 關聯交易 — 續

5. 借款擔保

如本附註七、29所述，兗礦集團為本公司之子公司山西能化提供借款擔保31,900萬元。

6. 採購物資

關聯方名稱	2008年1-6月		2007年1-6月	
	金額	比例	金額	比例
兗礦集團及其控制的公司	204,827,662	8.23%	256,123,024	28.74%

7. 銷售貨物

關聯方名稱	2008年1-6月		2007年1-6月	
	金額	比例	金額	比例
兗礦集團及其控制的公司	789,462,000	5.61%	669,489,716	10.34%

十、關聯方關係及其交易 — 續

(二) 關聯交易 — 續

8. 其他交易

- (1) 根據公司與兗礦集團簽訂的協議，由兗礦集團統一管理公司的退休統籌基金及醫療福利金，退休統籌基金匯總後按實際應繳金額統一上交給退休統籌基金單位。為此公司在2008年1至6月及2007年1至6月財務報表中已列支的上述款項分別為人民幣37,827萬元和49,778萬元。
- (2) 根據公司與兗礦集團簽訂的協議，由兗礦集團下屬各部門、單位向公司提供以下服務並收取相應的費用，詳細情況如下(金額單位：千元)：

集團向公司提供的產品及服務	2008年1-6月	2007年1-6月份
<b>從集團購買燃料和動力</b>		
電力供應	178,208	186,892
<b>接受集團勞務</b>		
工程施工	37,524	26,762
汽車運輸	43,876	32,375
供氣供暖	13,000	13,000
房產管理	43,100	43,100
子女就讀	20,400	20,400
技工培訓	10,000	10,000
維修服務	101,361	98,258
公用設施	5,846	3,644
採礦權費	—	6,490
其它	26,850	26,850
<b>接受集團勞務小計</b>	<b>301,957</b>	<b>280,879</b>

- (3) 2008年1至6月及2007年1至6月公司與兗礦集團為向同一獨立第三方或同一政府部門採購同類商品、服務、繳納費用和保險，相互之間存在代收代付款項的情況。上述代收代付款項主要在其他應付款中核算。

## 十、關聯方關係及其交易 — 續

### (三) 關聯方往來餘額

關聯方名稱	科目名稱	2008年 6月30日	2007年 12月31日
兗礦集團及其控制的公司	應收票據	203,645,337	93,466,672
兗礦集團及其控制的公司	應收賬款	62,767,689	6,019,424
兗礦集團及其控制的公司	其他應收款	325,466	36,054,895
兗礦集團及其控制的公司	應付帳款	15,852,117	40,929,264
兗礦集團及其控制的公司	預收賬款	52,909,695	40,737,634
兗礦集團及其控制的公司	其他應付款	518,427,743	736,881,732
兗礦集團及其控制的公司	長期應付款	36,078,960	36,078,960

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

## 十一、集中信用風險

本公司將現金及現金等價物存放於中國的銀行，公司董事認為此信用風險非常小。

本公司對長期客戶一般按各個客戶的情況給予1至4個月的信用期。其他中小型及新客戶，則要求客戶與發貨前付款。

本公司內銷的主要對象為發電廠、冶金公司、建築材料生產商及鐵路公司。本公司已基本與該等公司建立長期的穩定的業務關係，本公司亦有出售煤炭於省級及市級燃料貿易公司。

由於本公司目前無直接進出口權，故所有出口銷售均通過煤炭進出口公司或五礦貿易公司進行。本公司出口煤炭的品質價格與最終客戶均由本公司與進出口公司，山西煤炭公司或五礦貿易公司共同確定。

於截至2008年6月30日，2007年6月30日止兩個期間，本公司五大客戶的銷售收入分別佔合併營業收入總額的31%，23%。於截至2008年6月30日，2007年6月30日止兩個期間，華電國際電力股份有限公司為本公司最大客戶。

## 十一、集中信用風險 — 續

於2008年6月30日及2007年6月30日，本公司應收賬款餘額前五位客戶佔應收賬款總額的比例分別為82%，45%。

於2008年6月30日，由於對方無法履行拖欠貨款的償還義務而導致了公司的信用風險。為了使公司的信用風險最小化，管理當局採取了措施以收回逾期的應收款項。除此以外，本公司在報表日定期審核其他應收貨款的可收回金額，確保對無法回收金額計提足額減值準備。由此，公司認為公司的信用風險得到了顯著的減少。

## 十二、承諾事項

截止2008年6月30日，本公司尚未計入財務報表之承諾事項具體情況如下(金額單位：千元)：

承諾事項	2008年 6月30日	2007年 12月31日
已簽約但尚未在財務報表中確認的購建長期資產承諾	278,271	1,069,610
支付山東省礦山治理保證金	873,632	873,632
合計	<b>1,151,903</b>	1,943,242

除存在上述承諾事項外，截止2008年6月30日，本公司無其他重大承諾事項。

### 十三、其他重要事項

#### 1. 收購趙樓煤礦

根據兗礦集團與本公司簽署的有關收購菏澤能化股權的補充協議，本公司收購菏澤能化股權後，菏澤能化將收購趙樓礦井的採購權。如本附註十、2所述，本期菏澤能化已完成收購趙樓煤礦採礦權之行為。但截止2008年6月30日，趙樓煤礦相關土地使用權過戶手續尚未辦理完畢。

#### 2. 採礦權

根據本公司與兗礦集團於1997年10月簽訂的《採礦權協議》及1998年2月簽訂的補充協議：本公司設立時所擁有五座煤礦的採礦權資源資產有償使用費為1,298萬元/年，十年後國家如果有新規定則按新規定執行。

國務院於2006年9月批准了財政部、國土資源部、發改委聯合下發的《關於深化煤炭資源有償使用制度改革試點的實施方案》，規定企業無償取得屬於國家出資探明的煤炭採礦權，須按剩餘資源儲量評估作價後，繳納採礦權價款，山東省是採礦權有償使用試點省份之一。截至本報告披露日，山東省尚未發布煤礦採礦權有償使用的具體實施細則。2008年度本公司暫按五座煤礦開採原煤量每噸5元計提採礦權有償使用費，待具體方案確定後再按實際情況調整。2008年1月1日至6月30日止期間，本公司已按照該標準計提採礦權使用費8,203萬元。

十四、補充資料

1. 淨資產、淨利潤差異調節表(金額單位：千元)

項目	淨利潤		淨資產	
	2008年 1-6月	2007年 1-6月	2008年 6月30日	2007年 12月31日
按國際財務報告準則	3,912,641	1,502,360	24,346,529	21,417,537
差異調整				
安全費、維簡費(1)	-167,960	-176,645	-1,169,925	-1,000,766
改革專項發展基金調整(2)	—	-82,344	-611,513	-611,513
附屬公司開辦費調整	—	-93,491	—	—
同一控制下合併調整(3)	2,461	2,461	-414,526	-416,989
遞延稅項(4)	16,003	-41,677	247,540	231,537
其他	-1,070	-1,746	-3,982	-4,116
按中國《企業會計準則》	3,762,075	1,108,918	22,394,123	19,615,690

- (1) 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及安全生產費用，並記入當期費用。對於維簡費及安全生產費用形成的固定資產，應在記入相關資產的同時全額結轉累計折舊。而按照國際財務報告準則，期間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。
- (2) 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改革專項發展基金，並記入當期費用。而根據國際財務報告準則，期間費用應於發生時確認。如本附註四、19所述，自2008年1月1日起，本公司停止計提改革發展專項基金。

## 十四、補充資料 — 續

## 1. 淨資產、淨利潤差異調節表(金額單位：千元) — 續

(3) 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。

(4) 本調整主要反映以上(1)–(3)準則差異帶來的稅務影響的遞延所得稅調整。

## 十四、補充資料 — 續

## 2. 非經營性損益表

項目	2008年1-6月
非流動資產處置損益	7,146,475
除上述各項外的其他營業外收支淨額	-19,156,473
小計	-12,009,998
所得稅影響	-3,002,500
非經常性淨損益合計	-9,007,498
其中：歸屬於母公司股東	-9,001,670

### 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九號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》的要求，本公司全面攤薄和加權平均計算的淨資產收益率及每股收益如下：

(1) 2008年1-6月

報告期利潤	淨資產收益率		每股收益	
	全面攤薄	加權平均	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	16.80%	17.50%	0.7649	0.7649
歸屬於母公司股東、扣除 非經常性損益後的淨利潤	16.84%	17.54%	0.7667	0.7667

(2) 2007年1-6月

報告期利潤	淨資產收益率		每股收益	
	全面攤薄	加權平均	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	6.19%	6.06%	0.2255	0.2255
歸屬於母公司股東、扣除 非經常性損益後的淨利潤	6.34%	6.20%	0.2310	0.2310

## 十四、補充資料 — 續

## 3. 淨資產收益率及每股收益 — 續

## (3) 淨資產收益率的計算過程

項目	序號	2008年1-6月	2007年1-6月
歸屬於母公司股東的淨利潤	1	3,762,075,283	1,108,918,499
歸屬於母公司的非經常性損益	2	-9,001,670	-27,264,400
歸屬於母公司股東、扣除 非經常性損益後的淨利潤	3=1-2	3,771,076,953	1,136,182,899
歸屬於母公司股東的期末淨資產	4	22,394,122,615	17,917,222,025
全面攤薄淨資產收益率(I)	5=1÷4	16.80%	6.19%
全面攤薄淨資產收益率(II)	6=3÷4	16.84%	6.34%
歸屬於母公司股東的期初淨資產	7	19,615,689,876	17,756,653,886
發行新股或債轉股等新增的、 歸屬於母公司股東的淨資產	8	—	—
歸屬於母公司股東的、新增 淨資產下一月份起至報告 期期末的月份數	9	—	—
回購或現金分紅等減少的、 歸屬於母公司股東的淨資產	10	—	—
歸屬於母公司股東的、減少 淨資產下一月份起至報告期 期末的月份數	11	—	—
報告期月份數	12	6	6
歸屬於母公司股東的淨資產 加權平均數	13=7+1÷② +8×9÷12 -10×11÷12	21,496,727,518	18,311,113,136
加權平均淨資產收益率(I)	14=1÷13	17.50%	6.06%
加權平均淨資產收益率(II)	15=3÷13	17.54%	6.20%

## 十四、補充資料 — 續

### 3. 淨資產收益率及每股收益 — 續

#### (4) 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

項目	序號	2008年1-6月	2007年1-6月
歸屬於母公司股東的淨利潤	1	3,762,075,283	1,108,918,499
歸屬於母公司的非經常性損益	2	-9,001,670	-27,264,400
歸屬於母公司股東、扣除 非經常性損益後的淨利潤	3=1-2	3,771,076,953	1,136,182,899
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	—	—
減少股份下一月起至報告期 期末的月份數	9	—	—
報告期月份數	10	6	6
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	0.7649	0.2255
基本每股收益(Ⅱ)	13=3÷11	0.7667	0.2310
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)	0.7649	0.2255
稀釋每股收益(Ⅱ)	19=[3+(14-15) ×(1-16)]÷(11+17)	0.7667	0.2310

十四、補充資料 — 續

4. 資產減值準備明細表

項目	2007年 12月31日	本期計提額	本期減少額		2008年 6月30日
			轉回	其他轉出	
壞賬減值準備	51,113,102	28,374,527	—	—	79,487,629
合計	51,113,102	28,374,527	—	—	79,487,629

十五、財務報告批准

本財務報告於2008年8月22日由本公司董事會批准報出。

簡要合併損益表

截至2008年6月30日止期間

	附註	截至6月30日止期間	
		2008年 人民幣千元 (未經審計)	2007年 人民幣千元 (未經審計)
煤炭銷售額	5	12,065,436	6,928,217
鐵路運輸服務收入		111,931	91,296
收入合計		12,177,367	7,019,513
煤炭運輸成本	5	(219,511)	(323,561)
銷售及鐵路運輸服務成本	6	(5,172,474)	(3,389,616)
毛利		6,785,382	3,306,336
銷售、一般及行政費用		(1,422,260)	(1,156,437)
聯營企業投資損失		(47,192)	—
其它收益	7	194,152	105,139
利息費用	8	(15,827)	(14,851)
除所得稅前收益	9	5,494,255	2,240,187
所得稅	10	(1,580,496)	(737,757)
本期利潤		3,913,759	1,502,430
分配至：			
公司股東		3,912,641	1,502,360
少數股東權益		1,118	70
		3,913,759	1,502,430
股息	11	836,128	983,680
每股收益，基本	12	人民幣0.80元	人民幣0.31元
每股美國存託股份收益，基本	12	人民幣7.96元	人民幣3.05元

簡要合併資產負債表

於2008年6月30日

	附註	2008年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2007年 12月31日 人民幣千元 (已審計)
<b>資產</b>			
流動資產			
銀行和現金存款		8,366,992	4,424,561
銀行保證金		975,894	1,294,984
限定用途的現金	13	29,862	11,185
應收票據及應收賬款	14	2,854,041	2,753,485
存貨		624,445	440,134
其它應收貸款	15	—	640,000
預付帳款及其它應收款	16	925,903	326,668
預付土地租賃款		13,933	13,976
預付資源補償費	17	3,240	3,240
流動資產合計		13,794,310	9,908,233
採礦權	19	1,098,168	356,012
預付土地租賃款		567,828	576,412
預付資源補償費	17	18,732	18,488
物業、機器及設備，淨值	20	13,459,348	13,524,594
商譽		298,650	298,650
證券投資	21	209,017	409,526
聯營企業投資		850,370	897,562
限定用途的現金	13	53,355	48,822
投資按金		117,926	117,926
遞延稅款資產	23	31,175	31,175
資產合計		30,498,879	26,187,400

簡要合併資產負債表 — 續

於2008年6月30日

	附註	2008年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2007年 12月31日 人民幣千元 (已審計)
<b>負債及股東權益</b>			
流動負債			
應付票據及應付帳款	22	555,831	657,517
其它應付款及預提費用		2,980,965	2,671,117
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	18	20,455	19,635
應付母公司及其附屬公司款項	25	471,977	669,275
無抵押之銀行貸款，一年內到期		536,910	72,000
應付股息		836,128	—
應交稅金		124,771	9,934
流動負債合計		5,527,037	4,099,478
應付母公司及其附屬公司款項，一年後到期	25	11,104	14,956
無抵押之銀行貸款，一年以上		247,000	258,000
遞延稅項負債	23	292,510	326,354
負債合計		6,077,651	4,698,788
股本及儲備			
股本	24	4,918,400	4,918,400
儲備		19,428,129	16,499,137
歸屬於母公司股東之股東權益		24,346,529	21,417,537
少數股東權益		74,699	71,075
股東權益合計		24,421,228	21,488,612
負債及股東權益合計		30,498,879	26,187,400

## 簡要合併股東權益變動表

截至2008年6月30日止期間

	股本	股本溢價	未來 發展基金	法定 盈餘公積	外幣 折算儲備	投資 重估儲備	未分 配利潤	歸屬於 公司股東	少數 股東權益	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2007年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	2,218,574	1,704,611	(15,505)	22,754	7,101,943	18,931,779	61,961	18,993,740
可供出售證券投資公允價值變動產生 之收益(未經審計)	—	—	—	—	—	49,211	—	49,211	—	49,211
可供出售證券投資公允價值變動產生 之遞延稅款(未經審計)	—	—	—	—	—	(16,240)	—	(16,240)	—	(16,240)
外幣折算差額(未經審計)	—	—	—	—	(814)	—	—	(814)	—	(814)
確認於權益中的淨收入(未經審計)	—	—	—	—	(814)	32,971	—	32,157	—	32,157
本期利潤(未經審計)	—	—	—	—	—	—	1,502,360	1,502,360	70	1,502,430
本期確認之收入及支出(未經審計)	—	—	—	—	(814)	32,971	1,502,360	1,534,517	70	1,534,587
儲備分配(未經審計)	—	—	184,086	—	—	—	(184,086)	—	—	—
股息(未經審計)	—	—	—	—	—	—	(983,680)	(983,680)	—	(983,680)
收購子公司(未經審計)	—	—	—	—	—	—	—	—	(11,900)	(11,900)
少數股東增資(未經審計)	—	—	—	—	—	—	—	—	24,000	24,000
2007年6月30日結餘	4,918,400	2,981,002	2,402,660	1,704,611	(16,319)	55,725	7,436,537	19,482,616	74,131	19,556,747
2008年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	2,587,105	2,037,940	(13,942)	260,179	8,646,853	21,417,537	71,075	21,488,612
可供出售證券投資公允價值變動產生 之虧損(未經審計)	—	—	—	—	—	(200,509)	—	(200,509)	—	(200,509)
可供出售證券投資公允價值變動產生 之遞延稅款(未經審計)	—	—	—	—	—	50,127	—	50,127	—	50,127
外幣折算差額(未經審計)	—	—	—	—	2,861	—	—	2,861	—	2,861
確認於權益中的淨虧損(未經審計)	—	—	—	—	2,861	(150,382)	—	(147,521)	—	(147,521)
本期利潤(未經審計)	—	—	—	—	—	—	3,912,641	3,912,641	1,118	3,913,759
本期確認之收入及支出(未經審計)	—	—	—	—	2,861	(150,382)	3,912,641	3,765,120	1,118	3,766,238
儲備分配(未經審計)	—	—	101,486	—	—	—	(101,486)	—	—	—
股息(未經審計)	—	—	—	—	—	—	(836,128)	(836,128)	—	(836,128)
收購子公司部分權益(未經審計)	—	—	—	—	—	—	—	—	2,506	2,506
2008年6月30日結餘	4,918,400	2,981,002	2,688,591	2,037,940	(11,081)	109,797	11,621,880	24,346,529	74,699	24,421,228

## 簡要合併現金流量表

截至2008年6月30日止期間

	截至6月30日止期間	
	2008年 人民幣千元 (未經審計)	2007年 人民幣千元 (未經審計)
經營業務取得的現金淨額	3,861,370	2,030,035
投資業務使用的現金淨額		
購買物業、機器及設備	(537,413)	(876,028)
銀行保證金的減少(增加)	319,090	(396,507)
收回其它應收貸款	640,000	—
收購趙樓煤礦的收購款	(747,339)	—
收購山西集團股權	—	(14,966)
收購榆林少數股東股權	(24,000)	—
限定用途的現金的(增加)減少	(23,210)	58,646
出售物業機器及設備	9,636	5,389
	(363,236)	(1,223,466)
融資業務取得的現金淨額		
吸收少數股東投資	—	24,000
銀行貸款	453,910	—
	453,910	24,000
現金及現金等價物項目淨增加	3,952,044	830,569
現金及現金等價物，期初	4,424,561	4,715,945
匯率變動影響	(9,613)	(15,418)
現金及現金等價物，期末，即現金及銀行結存	8,366,992	5,531,096

## 簡要財務報表附註

截至2008年6月30日止期間

### 1. 概況

#### 機構及主要活動

本集團包括兗州煤業股份有限公司(「公司」)及已合併之子公司。

公司是在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的有限責任之股份公司，經營六個煤礦，分別為興隆莊煤礦、鮑店煤礦、南屯煤礦、東灘煤礦、濟寧二號煤礦(「濟二礦」)及濟寧三號煤礦(「濟三礦」)，同時公司亦擁有可將六個煤礦與國家鐵路相聯繫的地區鐵路網。公司成立以前，六個煤礦及鐵路運輸處(「鐵運處」)原是公司的最終控股公司中國國有企業兗礦集團有限公司(「母公司」)屬下之分公司。在公司成立時，母公司將興隆莊煤礦、鮑店煤礦、南屯煤礦和東灘煤礦的資產和負債注入公司。

公司分別於1998年，2001年及2002年從母公司收購濟二礦、濟三礦及鐵運處。

公司於2001年4月變更為中外合資股份有限公司。

公司的A股在上海證券交易所(「上交所」)上市，H股在香港聯合交易所(「聯交所」)上市，美國存託股票(1股美國存託股票相當於10股H股)在紐約證券交易所上市。

公司持有青島保稅區中兗貿易有限公司(「中兗」)52.38%的股權。中兗是在中國境內成立並經營的有限責任公司，主要從事採挖機器的貿易及加工。

公司持有山東兗煤航運有限公司(「兗煤航運」)92%的股權。兗煤航運是在中國境內成立並經營的有限責任公司，主要從事內河和內湖運輸以及煤炭和建築材料銷售業務。

於2004年，公司建立兗州煤業榆林能化有限公司(「榆林」)，並持有97%的股權。榆林主要在山西省發展甲醇提煉工程。於本期間，公司收購了榆林剩餘的3%股權。

## 1. 概況 — 續

### 機構及主要活動 — 續

2004年公司以獨立第三方以合共為澳元29,377,000(約相當於人民幣187,312,000元)的價格收購了位於澳大利亞新南威爾士州南田煤礦(「南煤」)的全部產權。公司為了擴展集團於南煤的未來業務發展，於2004年在澳大利亞成立了兩家全資子公司，分別為兗州煤業澳大利亞有限公司(「兗煤澳大利亞」)及澳思達煤礦有限公司(「澳思達」)。

2005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2008年6月30日，荷澤已經開始建設趙樓煤礦。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。

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、製造及銷售采煤機器及器械產品，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」)約99.85%的股權。山西天池的主營業務為開採和銷售產自天池煤礦的原煤，天池煤礦是山西天池的主要資產。山西天池已經完成了天池煤礦的建設並於2006年年底開始正式投入生產。山西天浩的成立主要是為了甲醇及其它化工產品的生產及銷售，焦炭的生產、開採及銷售。山西天浩的甲醇工程於2006年3月開工建設，截至2008年6月30日，尚未投入生產。2007年，公司又以現金人民幣14,966,000元收購了山西能化剩餘的2%股權。

## 2. 編製基準

本簡要合併財務報表是按照國際會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市條例附錄16內適用的披露要求編製。

### 3. 重要會計政策

本簡要合併財務報表除特定的金融工具適當地以公允價值計量外，均系按歷史成本原則編製。

本期採用的會計政策與集團截至2007年12月31日之年度財務報告一致。

本中期內集團首次適用國際會計準則委員會及其國際財務報告解釋委員會頒布的對集團自2008年1月1日開始的財政年度開始生效的新修訂的準則和解釋。

這些新修訂的準則和解釋的適用對集團本會計期間和以前會計期間的財務報表沒有重大影響。相應的，沒有對以前期間進行調整。

集團沒有提前執行已經頒布但尚未生效的新準則和解釋。公司董事預計這些準則和解釋的適用對集團的經營成果和財務狀況沒有重大影響。

### 4. 分部資料

集團主要從事採礦業務及煤炭鐵路運輸業務。公司目前尚無直接出口權，所有出口銷售必須通過中國煤炭工業進出口總公司（「煤炭進出口公司」）或五礦貿易有限責任公司（「五礦貿易」）進行，並且出口銷售的最終客戶由本公司，煤炭進出口公司或五礦貿易決定。公司部分子公司在中國境內從事採礦機械的貿易和加工業務及內河和內湖運輸業務，鑒於此等業務的銷售總額、經營成果及資產對本集團並無重大影響，本財務報告未將此等業務的經營作為單獨的分部進行披露，而是包括在採礦業務內。

## 4. 分部資料 — 續

### 業務分部

為了管理目的，集團目前分為兩個經營部門—採礦以及煤炭鐵路運輸。集團以這兩個部門為基礎報告其主要分部資料。

主要經營業務如下：

採礦業務	—	煤炭開採、洗選加工和銷售
煤炭鐵路運輸業務	—	提供鐵路運輸服務

關於這些業務的分部資料列示如下：

### 損益表

	截至2008年6月30日止期間			合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	
總收入				
對外銷售	12,065,436	111,931	—	12,177,367
分部間銷售	—	32,483	(32,483)	—
合計	12,065,436	144,414	(32,483)	12,177,367
分部間銷售是根據政府有關 部門預先確定的單價計算的。				
經營成果				
分部經營成果	5,863,503	(108,718)	—	5,754,785
未分攤總部費用				(249,843)
未分攤總部收入				52,332
聯營企業投資損失				(47,192)
利息費用				(15,827)
除所得稅前收益				5,494,255
所得稅				(1,580,496)
本期利潤				3,913,759

## 4. 分部資料 — 續

	截至2007年6月30日止期間			合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	
總收入				
對外銷售	6,928,217	91,296	—	7,019,513
分部間銷售	—	62,351	(62,351)	—
合計	6,928,217	153,647	(62,351)	7,019,513
分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。				
經營成果				
分部經營成果	2,453,855	(43,071)	—	2,410,784
未分攤總部費用				(204,372)
未分攤總部收入				48,626
利息費用				(14,851)
除所得稅前收益				2,240,187
所得稅				(737,757)
本期利潤				1,502,430

## 5. 煤炭銷售額及煤炭運輸成本

	截至6月30日止期間	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	11,233,286	5,860,240
減：運輸成本	126,710	132,271
國內煤炭銷售淨額	11,106,576	5,727,969
出口煤炭銷售總額	832,150	1,067,977
減：運輸成本	92,801	191,290
出口煤炭銷售淨額	739,349	876,687
煤炭銷售淨額	11,845,925	6,604,656

煤炭銷售淨額為出售煤炭之發票值，並已扣除退貨、折扣、銷售稅金及運輸成本(如發票已包括運輸成本)。

## 6. 銷售及鐵路運輸服務成本

	截至6月30日止期間	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
材料	704,859	560,611
工資和僱員福利	1,267,739	1,141,120
電力供應	209,377	200,149
折舊	547,341	529,481
土地塌陷、復原、重整及環保費用	951,570	419,471
維修及保養	—	204,144
採礦權費用及攤銷	85,303	12,947
其它運輸費用	65,436	52,247
外購煤成本	727,381	—
其它	613,468	269,446
	5,172,474	3,389,616

## 7. 其它收益

	截至6月30日止期間	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
銀行存款之利息收入	52,311	48,626
匯率變動產生之淨收益	—	36,600
委托貸款之利息收入(附註15)	132,230	—
其它	9,611	19,913
	<b>194,152</b>	<b>105,139</b>

## 8. 利息費用

	截至6月30日止期間	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
須在5年內完全償還之銀行借款之利息支出	14,902	13,601
收購濟三礦之設定利息費用	925	1,250
	<b>15,827</b>	<b>14,851</b>

公司在有關期間內並無利息費用資本化。

## 9. 除所得稅前收益

	截至6月30日止期間	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
除所得稅前收益已扣除下列支出(收入)：		
物業、機器及設備之折舊	630,903	615,511
採礦權攤銷(包含於銷售及鐵路運輸服務成本)	8,775	8,081
折舊及攤銷總計	<b>639,678</b>	<b>623,592</b>
預付土地租賃款之攤銷	8,627	6,826
處置物業、機器及設備收益	(7,146)	(1,655)

## 10. 所得稅

	截至6月30日止期間	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
所得稅：		
本期所得稅費用	1,298,823	804,026
以前年度少計提(多計提)所得稅費用	265,390	(21,922)
	<b>1,564,213</b>	<b>782,104</b>
遞延稅項(附註23)：		
本期遞延稅項	16,283	24,256
稅率變動產生之影響	—	(68,603)
	<b>16,283</b>	<b>(44,347)</b>
	<b>1,580,496</b>	<b>737,757</b>

集團適用25%的標準所得稅率，本期實際負擔的所得稅率為29%（截至2007年6月30日止六個月期間：33%）。主要的調整項目是分配到未來發展基金的金額可抵扣應納稅所得額，以及某些其它不得稅前列支的費用。

2007年3月16日，中國通過中華人民共和國主席第63號令頒布中華人民共和國企業所得稅法，使公司及其位於中國境內的子公司自2008年1月1日起稅率從33%下降到25%。

## 11. 股息

	截至6月30日止期間	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
已批准之年終股息，即每股人民幣0.17元(2007：人民幣0.120元)	836,128	590,208
已批准之2007特別股息，即每股人民幣0.080元	—	393,472
	<b>836,128</b>	<b>983,680</b>

根據2008年6月27日召開之周年股東大會，通過發放截至2007年12月31日止年度年終股息。

## 12. 每股收益及每股美國存託股收益

截至2008年6月30日及2007年6月30日止兩個六個月期間分配至公司股權持有人的每股收益是根據該期間的利潤人民幣3,912,641,000元及人民幣1,502,360,000元與該期間加權平均股份數目，即4,918,400,000股相應計算得出。

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

## 13. 限定用途的現金

於資產負債表日流動部分是為獲得銀行向本集團提供的金融服務而存於銀行的保證金。長期部分為按澳大利亞政府要求存於銀行用於將來支付塌陷費的保證金，長期部分的年利率為1.8%。

14. 應收票據及應收賬款

	2008年 6月30日 人民幣千元	2007年 12月31日 人民幣千元
應收票據	2,626,806	2,638,956
應收賬款	248,203	135,525
應收票據及應收賬款總額	2,875,009	2,774,481
減：壞賬準備	(20,968)	(20,996)
應收票據及應收賬款，淨額	2,854,041	2,753,485

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

本集團根據不同客戶的信用狀況，一般向客戶提供不超過180天的信用期。

如下為資產負債表日的應收票據和應收賬款賬齡分析：

	2008年 6月30日 人民幣千元	2007年 12月31日 人民幣千元
1-180天	2,852,870	2,753,485
181-365天	1,171	—
	2,854,041	2,753,485

## 15. 其它應收貸款

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

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

2007年10月，公司、潤華集團及擔保方在法院達成和解協議。根據協議，擔保方持有的被凍結的2.89億國有法人股中的2.4億股屬潤華集團持有，其中2億股過戶到潤華集團名下，並作動態查封(專項用於償債基金)。潤華集團自願為公司債權的實現提供擔保。同時，協議還約定公司可以在2008年6月6日(即上述國有法人股限售條件解除日)後申請執行凍結的0.49億股，優先償還擔保方對公司的全部債務；如執行不足以償還全部債務，則執行剩餘0.4億股；如執行上述0.89億股仍不足以償還擔保方所負公司債務，則公司有權執行已過戶到潤華集團名下的2億股股權直至滿足人民幣7億多的債務(包括利息)。截至2008年6月30日，公司執行抵押股權並收回全數人民幣6.4億元及利息人民幣1.3億元(附註7)。

## 16. 預付帳款及其它應收款

	2008年 6月30日 人民幣千元	2007年 12月31日 人民幣千元
預付貨款	642,758	35,728
代墊運費及手續費	—	10,934
環境質量保證金	200,000	200,000
其它	83,145	80,006
	<b>925,903</b>	<b>326,668</b>

## 17. 預付資源補償費

根據相關規定，山西集團按原煤開採量每噸人民幣2.7元向和順市煤礦工業局繳納資源補償費。於2008年6月30日的餘額是按照約813萬噸產量預付的資源補償費，流動資產部分的餘額代表根據預計產量將在下一年度使用的金額。

## 18. 預提土地塌陷、復原、重整及環保費用

	2008年6月30日 人民幣千元
期初餘額	19,635
本期計提	951,570
本期使用	(950,750)
期末餘額	<b>20,455</b>

計提土地塌陷、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，鑒於現在的開採活動土地及地面的影響在將來能顯現出來，相關費用的估計將可能在以後期間予以調整。

## 19. 採礦權

	人民幣千元
<b>成本</b>	
2008年1月1日	417,113
匯兌差異	3,803
增加	747,339
2008年6月30日	1,168,255
<b>攤銷</b>	
2008年1月1日	61,101
匯兌差異	211
本期計提	8,775
2008年6月30日	70,087
<b>淨值</b>	
2008年6月30日	1,098,168
2007年12月31日	356,012

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

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，即本期金額為人民幣82,028,000元。此補償直接與政府機關結算。

## 20. 物業、機器及設備

	澳大利亞 之無使用 期限土地	房屋 建築物	碼頭 建築物	鐵路 建築物	礦井 建築物	機器設備	運輸設備	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>									
2008年1月1日	57,311	2,580,091	250,349	736,358	3,687,389	9,547,481	354,373	4,681,062	21,894,414
匯兌差異	1,858	379	—	—	—	30,851	—	2,883	35,971
增加	—	—	—	—	—	184	254	536,975	537,413
轉入	—	56,609	—	30,875	—	89,448	—	(176,932)	—
清理	—	(2,432)	—	(743)	—	(10,026)	—	—	(13,201)
2008年6月30日	59,169	2,634,647	250,349	766,490	3,687,389	9,657,938	354,627	5,043,988	22,454,597
<b>累計折舊</b>									
2008年1月1日	—	1,225,364	24,277	323,121	1,719,539	4,856,779	220,740	—	8,369,820
匯兌差異	—	91	—	—	—	5,146	—	—	5,237
本期計提	—	53,738	2,703	24,019	119,912	413,245	17,286	—	630,903
清理轉出	—	(1,354)	—	(332)	—	(9,025)	—	—	(10,711)
2008年6月30日	—	1,277,839	26,980	346,808	1,839,451	5,266,145	238,026	—	8,995,249
<b>淨值</b>									
2008年6月30日	59,169	1,356,808	223,369	419,682	1,847,938	4,391,793	116,601	5,043,988	13,459,348
2007年12月31日	57,311	1,354,727	226,072	413,237	1,967,850	4,690,702	133,633	4,681,062	13,524,594

## 21. 證券投資

該款項為可供出售的股權投資：

	2008年 6月30日 人民幣千元	2007年 12月31日 人民幣千元
於上交所上市的股權投資		
— 以公允價值計量	208,577	409,086
非上市股權投資	440	440
	<b>209,017</b>	<b>409,526</b>

非上市股權投資由於公允價值範圍難以預計，公司董事認為公允價值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。

## 22. 應付票據及應付帳款

如下為應付票據及應付帳款在結算日的賬齡分析：

	2008年 6月30日 人民幣千元	2007年 12月31日 人民幣千元
1-90天	499,069	506,474
91-180天	—	—
181-365天	56,639	126,048
1-2年	123	24,995
	<b>555,831</b>	<b>657,517</b>

## 23. 遞延稅項

	可供出售 證券投資 人民幣千元	加速 稅項折舊 人民幣千元	採礦權 公允價值調整 人民幣千元	所得稅虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
2007年1月1日	(11,207)	(218,513)	(54,103)	—	(283,823)
於權益中確認	(78,236)	—	—	—	(78,236)
本年增加／扣減	—	(34,613)	1,513	31,175	(1,925)
稅率變動之影響	2,717	52,972	13,116	—	68,805
2007年12月31日 及2008年1月1日	(86,726)	(200,154)	(39,474)	31,175	(295,179)
於權益中確認	50,127	—	—	—	50,127
本期增加／扣減(附註10)	—	(17,040)	757	—	(16,283)
2008年6月30日	(36,599)	(217,194)	(38,717)	31,175	(261,335)

對財務報表中遞延稅款餘額的分析如下：

	2008年 6月30日 人民幣千元	2007年 12月31日 人民幣千元
遞延稅款資產	31,175	31,175
遞延稅款負債	(292,510)	(326,354)
	<b>(261,335)</b>	<b>(295,179)</b>

資產負債表日及截至期間內並無存在任何重大未計提的遞延稅項。

## 24. 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H股)	
<b>股數</b>				
2007年12月31日及2008年6月30日	2,600,000,000	360,000,000	1,958,400,000	4,918,400,000
註冊，發行和完全支付(人民幣千元)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2007年12月31日及2008年6月30日	2,600,000	360,000	1,958,400	4,918,400

每股面值為人民幣1元。

本期間沒有發生股本變動。

### 儲備

未來發展基金包括未來專項發展基金及改革專項發展基金。

根據相關規定，公司及山西天池每年須按開採原煤量每噸人民幣6元計提未來專項發展基金，該基金只可用於採礦業務的未來發展，不能分配給股東。

根據山東省財政廳，山東省人民政府國有資產監督管理委員會及山東省煤炭工業局規定，公司自2004年7月1日起須另按開採原煤量每噸人民幣5元計提改革專項發展基金以用於未來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。

## 24. 股東權益 — 續

### 儲備 — 續

公司及其中國境內的附屬子公司須從淨收益中撥備10%作為法定盈餘公積(當該公積金餘額達到公司註冊資本的50%時除外)，法定盈餘公積可用作以下用途：

- 彌補以前年度虧損；或
- 轉增資本，該項舉措應由股東大會批准，同時法定盈餘公積之餘額在此等轉增資本後不得低於註冊資本的25%。

根據公司章程，用於分配的淨收入將按下列兩種準則計算選用孰低者：(i) 中國會計準則，(ii) 國際財務報告準則或公司股票上市之所在地的會計準則。

公司可以根據公司章程或股東大會決議提取一般盈餘公積。

公司在2008年6月30日之可分配利潤為人民幣11,125,981,000元(2007年12月31日：人民幣8,363,756,000元)，即在中國會計準則下計算之留存收益。

## 25. 關聯公司交易

應付母公司及其附屬公司的款項是無利息及無抵押的。

於2008年6月30日，應付母公司及其附屬公司的款項包括於2001年1月1日購買濟三礦採礦權之未支付購買價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，並自2001年起分十年平均歸還，於每年年末支付。

	2008年 6月30日 人民幣千元	2007年 12月31日 人民幣千元
<b>應付母公司及其附屬公司款項</b>		
一年之內	471,977	669,275
一年以上，但不超過兩年	7,478	7,703
二年以上，但不超過三年	3,626	7,253
應付款項總額	483,081	684,231
減：一年內到期款項	(471,977)	(669,275)
一年後到期款項	11,104	14,956

除了上述未支付購買價，應付母公司及其附屬公司的款項為無特定還款期但預計於一年內償還。

## 25. 關聯公司交易 — 續

在下列期間，本集團與母公司及其附屬公司進行的重大交易如下：

	截至6月30日止期間	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
<b>收入</b>		
煤炭銷售	586,853	478,902
配套材料銷售	202,609	190,588
<b>支出</b>		
公用設備及設施	184,054	190,536
採礦權費用	—	6,490
材料及設備採購	204,828	256,123
維修及保養服務	101,361	98,258
社會福利和後勤服務	103,350	209,712
技術支持及培訓	10,000	10,000
公路運輸服務	43,876	32,375
工程施工服務	37,524	26,762

截至2008年及2007年6月30日止兩個六個月期間，公司的社會福利和後勤服務開支(不包括醫療及托兒費用)分別為人民幣56,100,000元和人民幣82,950,000元，技術支持及培訓開支分別為人民幣10,000,000元和人民幣10,000,000元，這些支出按每年重新釐定之全年協議定額向母公司支付。

此外，公司亦參與母公司一項退休福利的計劃(附註27)。

### 與中國境內其它國有企業的結餘及交易

本集團目前經營的經濟環境是以中國政府直接或間接擁有或控制的企業(「國有企業」)為主導的，此外本集團的母公司是國有企業。除了上述披露的與母公司及其附屬企業以及其它關聯方的交易外，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。

## 25. 關聯公司交易 — 續

與其它國有企業的重大交易如下：

	截至6月30日止期間	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
銷售	4,229,998	431,030
採購	386,649	309,291

與其它國有企業的重大結餘如下：

	2008年 6月30日 人民幣千元	2007年 12月31日 人民幣千元
	應收國有企業款項	1,370,413
應付國有企業款項	51,599	339,979

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。

## 25. 關聯公司交易 — 續

### 關鍵管理人員補償費

董事和關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止期間	
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元
董事薪酬	417	145
工資、薪金和其它福利	1,281	1,448
退休福利計劃供款	208	478
	<b>1,906</b>	<b>2,071</b>

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

## 26. 資本承擔

	2008年 6月30日 人民幣千元	2007年 12月31日 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	278,271	322,271
已批准但未簽合同用於發展新煤礦之資本支出	—	747,339
	<b>278,271</b>	<b>1,069,610</b>

根據國家安全生產監督管理局法規，集團自2004年5月1日起須按開採原煤量每噸人民幣8元及15於按中國會計準則下編製之財務報表元計提用於改善安全生產環境及設備安全性的費用（「安全生產費用」）。於2008年6月30日，在財務報表截止日未使用之安全生產費用為人民幣341,252,000元（2007年12月31日：人民幣187,470,000元）。

## 26. 資本承擔 — 續

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1,073,000,000元作為環境治理保證金。至2008年6月30日，集團已支付人民幣200,000,000元的保證金，集團仍將支付人民幣873,000,000元的保證金。

## 27. 退休福利

公司之正式僱員可享有退休金、醫療及其它福利。公司參與母公司的一項退休福利計劃，按正式僱員每月基本薪金及工資以協議之供款率每月向母公司供款。母公司須向公司的退休僱員支付所有退休福利。

根據公司與母公司於2006年1月10日簽署的養老保險金及退休福利管理協議，每月供款率最初定為公司僱員每月基本薪金及工資總額之45%，該供款率自2006年1月1日至2008年12月31日有效。

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。在本期間，子公司根據上述規定應交的養老保險金對本集團並無重大影響。

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

## 28. 居所計劃

母公司須負責為其僱員及公司僱員提供宿舍。在2008年及2007年6月30日止兩個六個月期間內，公司及母公司以兩方協議之定額分擔有關宿舍的雜項支出，該等支出為人民幣43,100,000元，並已列為上文附註25所述社會福利及後勤服務支出的一部分。

目前公司每月為各正式僱員支付一項定額的居所基金供款，員工同時支付等額的供款。該等供款會交由母公司，連同出售宿舍所得款項及債款(如需要)，用以興建新宿舍。

## 補充資料

### I. 按國際財務報告準則編製的財務報表與按中國會計準則編製的財務報表的差異

集團根據適用於中國企業的相關會計準則和法規編製了簡要合併財務報表。

按照國際財務報告準則和中國會計準則編製的簡要財務報表主要差異如下：

#### (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所有者權益；

(1b) 沖回在中國會計準則下計提的生產安全費用。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，採礦權按直線法在根據探明或推測煤儲量的預計使用年限即27年內攤銷。在中國會計準則下，因為集團和山西公司處於母公司同一控制，採礦權零成本入帳且無攤銷。

#### (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。

I. 按國際財務報告準則編製的財務報表與按中國會計準則編製的財務報表的差異 — 續

國際財務報告準則與中國會計準則之財務報表差異匯總如下：

	歸屬於公司 股東之本期利潤		歸屬於公司 股東之股東權益	
	截至6月30日止期間		2008年	2007年
	2008年 人民幣千元	2007年 人民幣千元	6月30日 人民幣千元	12月31日 人民幣千元
國際財務報告準則之簡要財務報表 列示金額	<b>3,912,641</b>	1,502,360	<b>24,346,529</b>	21,417,537
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	<b>(101,486)</b>	(184,086)	<b>(917,201)</b>	(814,516)
— 沖回計提的安全生產費用	<b>(66,474)</b>	(74,903)	<b>(864,237)</b>	(797,763)
— 山西採礦權公允價值調整及攤銷	<b>2,461</b>	2,461	<b>(125,922)</b>	(128,385)
— 沖銷費用附屬公司開辦費	—	(93,491)	—	—
— 收購濟二礦／鐵運處資產／菏澤 和山西集團之商譽	—	—	<b>(288,604)</b>	(288,604)
— 遞延稅項	<b>16,003</b>	(41,677)	<b>247,540</b>	231,537
— 其它	<b>(1,070)</b>	(1,746)	<b>(3,982)</b>	(4,116)
根據中國會計準則編製之財務報表金額	<b>3,762,075</b>	1,108,918	<b>22,394,123</b>	19,615,690

附註：簡要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引起的其它科目的重分類差異。

## 公司資料

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