



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

股票代码：600188

2011年年度报告



重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

《兖州煤业股份有限公司二〇一一年年度报告》已经公司第五届董事会第8次会议审议通过，会议应出席董事11人，实出席董事11人。

本公司不存在被控股股东及其附属企业非经营性占用资金情况。

本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

公司董事长李位民先生、财务总监吴玉祥先生和财务部部长赵青春先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

释义		2
第一章	集团简介和基本信息	4
第二章	业绩概览	10
第三章	董事长报告书	14
第四章	董事会报告	20
第五章	股本变动及股东情况	47
第六章	董事、监事、高级管理人员和员工情况	53
第七章	公司治理	67
第八章	股东大会情况简介	79
第九章	监事会报告	81
第十章	重要事项	83
第十一章	审计报告	98
第十二章	财务报告报表及附注	100
第十三章	备查文件目录	233
附录		234

释义

于本年报内，除非文义另有所指，以下词语具有下列涵义：

“兖州煤业”、“公司”、“本公司”	指	兖州煤业股份有限公司，于1997年依据中国法律成立的股份有限公司，其H股、美国存托股份及A股分别在香港联合交易所、纽约证券交易所及上海证券交易所上市；
“集团”、“本集团”	指	本公司及其附属公司；
“兖矿集团”、“控股股东”	指	兖矿集团有限公司，于1996年依据中国法律改制设立的有限责任公司，为本公司的控股股东，于本报告期末持有本公司52.86%股权；
“榆林能化”	指	兖州煤业榆林能化有限公司，于2004年依据中国法律成立的有限责任公司，主要负责本公司于陕西省60万吨甲醇项目的生产运营，是本公司的全资子公司；
“菏泽能化”	指	兖煤菏泽能化有限公司，于2004年依据中国法律成立的有限责任公司，主要负责本公司于山东省菏泽市巨野煤田煤炭资源开发工作，是本公司的控股子公司，本公司持有其98.33%股权；
“山西能化”	指	兖州煤业山西能化有限公司，于2002年依据中国法律成立的有限责任公司，主要负责本公司于山西省投资项目的管理，是本公司的全资子公司；
“天池能源”	指	山西和顺天池能源有限责任公司，于1999年依据中国法律成立的有限责任公司，主要负责天池煤矿的生产运营，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其81.31%股权；
“天浩化工”	指	山西天浩化工股份有限公司，于2002年依据中国法律成立的股份有限公司，主要负责本公司于山西省10万吨甲醇项目的生产运营，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其99.89%股权；
“华聚能源”	指	山东华聚能源股份有限公司，于2002年依据中国法律成立的股份有限公司，主要从事利用采煤过程中产生的煤矸石及煤泥进行火力发电及供热业务，是本公司的控股子公司，本公司持有其95.14%股权；
“鄂尔多斯能化”	指	兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司，于2009年依据中国法律成立的有限责任公司，主要负责本公司在内蒙古自治区的煤炭资源开发与煤化工项目，是本公司的全资子公司；
“昊盛公司”	指	内蒙古昊盛煤业有限公司，于2010年依据中国法律成立的有限责任公司，主要负责本公司于内蒙古自治区鄂尔多斯市石拉乌素井田煤矿项目核准申报及矿权审批工作，是本公司的控股子公司，本公司持有其61%股权；

“兖煤澳洲”	指	兖州煤业澳大利亚有限公司，于2004年依据澳大利亚法律成立的有限公司，主要负责本公司在澳大利亚投资项目的管理，是本公司的全资子公司；
“澳思达公司”	指	澳思达煤矿有限公司，于2004年依据澳大利亚法律成立的有限公司，主要从事煤炭生产、加工、洗选、营销等经营活动，是兖煤澳洲的全资子公司；
“兖煤资源”	指	兖煤资源有限公司(原菲利普斯资源有限公司)，是依据澳大利亚法律成立的有限公司，主要从事煤炭开采、营销和勘探，是澳思达公司的全资子公司；
“兖煤国际”	指	兖煤国际(控股)有限公司，是依据香港法律成立的有限公司，作为公司境外资产与业务统一管理平台，是本公司全资子公司；
“铁路资产”	指	本公司位于山东省济宁市的煤炭运输专用铁路资产；
“H股”	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的境外上市外资股，在香港联合交易所上市；
“A股”	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的内资股，在上海证券交易所上市；
“美国存托股份”	指	本公司在美国纽约证券交易所发行上市的美股存托股份，每份美国存托股份代表10股H股；
“中国”	指	中华人民共和国；
“中国会计准则”	指	中国财政部颁发的企业会计准则(2006)及有关规定和解释；
“中国证监会”	指	中国证券监督管理委员会；
“香港联交所”	指	香港联合交易所有限公司；
“上交所”	指	上海证券交易所；
“章程”	指	本公司章程；
“股东”	指	本公司股东；
“董事”	指	本公司董事；
“监事”	指	本公司监事；
“元”	指	人民币元，除非文义另有所指。

第一章 集团简介和基本信息

一、集团简介

本集团总部位于中国山东省境内，在中国的山东省、陕西省、山西省和内蒙古自治区以及澳大利亚拥有煤炭资源和煤炭深加工项目，并在加拿大拥有钾矿资源，是以煤炭、煤化工、电力和钾矿为一体的国际化矿业集团

兖州煤业是中国唯一一家在境内外三地同时上市的煤炭企业。截至本报告期末，公司总股本为49.184亿股

2011年，本集团销售商品煤6,425万吨，销售甲醇53万吨，按中国会计准则计算，实现归属于母公司股东的净利润86.228亿元，是中国盈利能力最好的煤炭企业之一

主营业务

- 煤炭开采、洗选加工、销售，主要生产适用于电力行业所需的动力煤、冶金行业所需的炼焦配煤和高炉喷吹煤，客户主要分布在中国的华东、华南和华北等地区以及日本、韩国和澳大利亚等国家
- 煤化工，目前主要是甲醇的生产与销售
- 发电

股票发行

■ 1998年公司股票在纽约、香港和上海三地上市，首次发行8.5亿股H股[包括276万股美国存托股份(首次发行时每股美国存托股份代表50股H股)]和0.8亿股A股

■ 2001年公司增发1亿股A股和1.7亿股H股

■ 2004年公司增发2.04亿股H股

资产收购及设立子公司

■ 1998年收购济宁二号煤矿

■ 2001年收购济宁三号煤矿

■ 2002年收购铁路资产

■ 2004年设立榆林能化
设立兖煤澳洲
收购澳思达煤矿

■ 2005年收购菏泽能化

■ 2006年收购山西能化

■ 2009年收购华聚能源
设立鄂尔多斯能化
收购兖煤资源(原“菲利克斯公司”，下同)

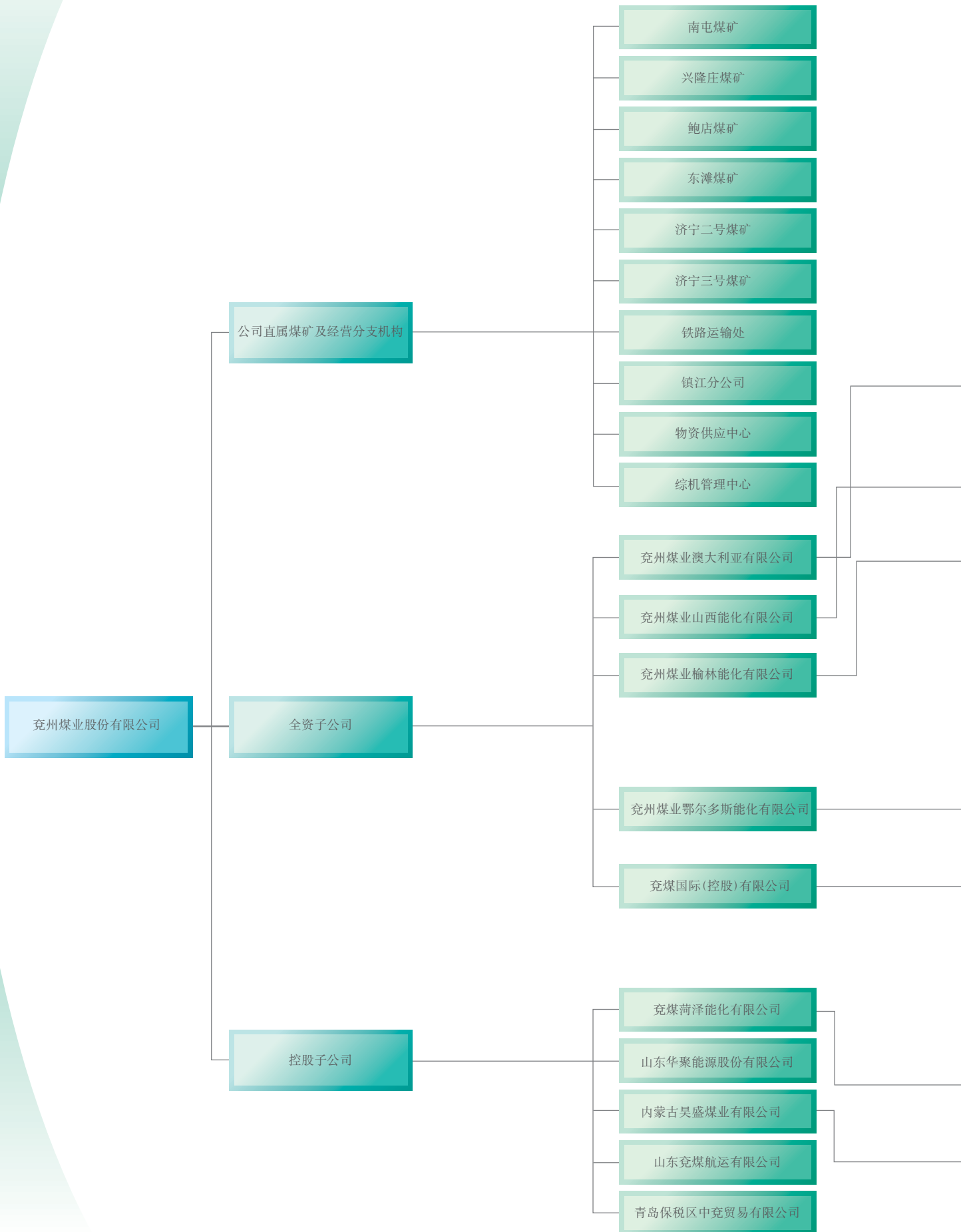
■ 2010年收购昊盛公司

■ 2011年收购安源煤矿
收购转龙湾井田采矿权
设立兖煤国际(控股)有限公司
收购澳大利亚新泰克控股公司与新泰克II控股公司
收购加拿大钾矿资源探矿权
收购内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司
收购澳大利亚西农普力马煤矿有限公司

2011年主要荣誉

- 荣获上海证券交易所“2011年度董事会奖”
- 荣获中国质量协会“中国质量管理奖”
- 入选2011年度“普氏全球能源企业250强”
- 荣获《中国证券报》“2010年度中国上市公司金牛百强奖”
- 荣获《证券时报》“2010中国主板上市公司价值百强”
- 荣获《理财周报》“2011中国主板上市公司最佳董事会”、“2011中国上市公司创造价值最快董事会”
- 荣获《董事会》杂志“2011中国上市公司董事会金圆桌奖”

第一章 集团简介和基本信息



二、集团基本信息

(一) 法定中文名称：兖州煤业股份有限公司
中文名称缩写：兖州煤业
法定英文名称：Yanzhou Coal
Mining Company Limited

(二) 法定代表人：李位民

(三) 香港联交所授权代表：吴玉祥、张宝才
董事会秘书/公司秘书：张宝才
联系地址：中国山东省邹城市
 鬼山南路298号
 兖州煤业股份有限公司
 董事会秘书处
电话：(86 537) 538 2319
传真：(86 537) 538 3311
电子信箱：yzc@yanzhoucoal.com.cn
上交所证券事务代表：黄霄龙
联系地址：中国山东省邹城市
 鬼山南路298号
 兖州煤业股份有限公司
 董事会秘书处

电话：(86 537) 538 5343
传真：(86 537) 538 3311
电子信箱：
huangxiaolong@yanzhoucoal.com.cn

(四) 注册地址：
中国山东省邹城市鬼山南路298号
办公地址：
中国山东省邹城市鬼山南路298号
邮政编码：273500
公司网址：
<http://www.yanzhoucoal.com.cn>
电子信箱：yzc@yanzhoucoal.com.cn

(五) 境内信息披露报纸名称：
《中国证券报》、《上海证券报》
境内年度报告登载网址：
<http://www.sse.com.cn>
境外年度报告登载网址：
<http://www.hkexnews.hk>
<http://www.sec.gov>
年度报告备置地点：
兖州煤业股份有限公司董事会秘书处

(六) 股票上市交易所、股票简称和
股票代码

A股 — 上市地点：上交所

股票代码：600188

股票简称：兖州煤业

H股 — 上市地点：香港联交所

股票代码：1171

ADR — 上市地点：纽约证券交易所

股票代码：YZC

(七) 公司首次注册登记日期：

1997年9月25日

公司首次注册登记地点：

中国山东省邹城市鬼山路40号

公司最新注册登记日期：

2011年1月17日

公司最新注册登记地点：

中国山东省邹城市鬼山南路298号

企业法人营业执照注册号：

370000400001016

税务登记证号码：

济国税字370883166122374

组织机构代码：

16612237-4

(八) 会计师事务所(境内)名称：

信永中和会计师事务所有限责任公司

办公地址：中国北京市东城区

朝阳门

北大街8号

富华大厦A座9层

签字会计师：王重娟、季晟

会计师事务所(境外)名称：

京都天华(香港)会计师事务所

办公地址：香港铜锣湾希慎道10号

新宁大厦20层

名称：

京都天华会计师事务所有限公司

办公地址：中国北京朝阳区

建国门

外大街22号

赛特广场10层

(九) 境内法律顾问：

北京市金杜律师事务所

办公地址：中国北京市朝阳区

东三环中路7号财富中心A座40层

境外法律顾问：

贝克·麦坚时律师事务所

办公地址：香港中环夏慤道10号

和记大厦14楼

(十) 上海股份过户登记处：
中国证券登记结算有限责任公司
上海分公司
联系地址：中国上海市浦东新区
陆家嘴东路166号
中国保险大厦36层

香港股份过户登记处：
香港证券登记有限公司
联系地址：香港湾仔
皇后大道东
183号合和中心17楼
1712至1716室

美国ADR存托银行：
The Bank of New York Mellon
联系地址：
The Bank of New York Mellon
(P.O. Box 358516 Pittsburgh,
PA 15252-8516)

(十一) 主要往来银行：

中国工商银行股份有限公司
邹城市铁西支行
联系地址：中国山东省邹城市
凫山南路489号

中国建设银行股份有限公司
兖州矿区支行
联系地址：中国山东省邹城市
凫山南路546号

中国银行股份有限公司邹城支行
联系地址：中国山东省邹城市
太平东路51号

(十二) 香港联系地址：

香港皇后大道中99号中环中心
20楼2008-12室
连络人：罗雅婷
电话：(852) 2136 6185
传真：(852) 3170 6606

第二章 业绩概览

一、业务概况

	单位	2011年	2010年	增减	增减幅(%)
1、煤炭业务					
原煤产量	千吨	55,676	49,403	6,273	12.70
商品煤产量	千吨	50,911	45,533	5,378	11.81
商品煤销量	千吨	64,250	49,634	14,616	29.45
2、铁路运输业务					
货物运量	千吨	18,089	19,736	-1,647	-8.35
3、煤化工业务					
甲醇产量	千吨	532	367	165	44.96
甲醇销量	千吨	529	376	153	40.69
4、电力业务					
发电量	万千瓦时	136,705	136,981	-276	-0.20
售电量	万千瓦时	93,265	52,660	40,605	77.11
5、热力业务					
热力产量	万蒸吨	128	127	1	0.79
热力销量	万蒸吨	17	19	-2	-10.53

二、主要财务数据和指标

(一)2011年主要会计数据

	单位：千元
营业利润	12,167,121
利润总额	12,099,734
归属于母公司股东的净利润	8,622,789
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,674,528
经营活动产生的现金流量净额	18,922,802

本集团归属于母公司股东的净利润变动情况表：

	2011年	2010年	单位：千元 增减幅(%)
归属于母公司股东的净利润	8,622,789	9,008,621	-4.28
汇兑损益对净利润的影响	363,695	1,864,655	-80.50
归属于母公司股东的经营性净利润	8,259,094	7,143,966	15.61
每股经营性净利润	1.68元	1.45元	15.61

(二)非经常性损益项目和金额

非经常性损益项目	单位：千元		
	2011年	2010年	2009年
非流动资产处置损益	-108,627	-18,429	-11,841
计入当期损益的政府补助	29,431	43,273	29,839
可供出售金融资产取得的投资收益	2,433	4,504	2,287
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,809	-15,116	-12,611
小计	-64,954	14,232	7,674
减：所得税影响额	-14,022	3,328	4,976
扣除所得税影响的非经常性损益	-50,932	10,904	2,698
其中：归属于母公司股东	-51,739	10,167	2,151

(三)境内外会计准则差异

	单位：千元			
	归属于母公司 股东的净利润		归属于母公司 股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	8,622,789	9,008,621	42,199,149	36,721,719
按国际财务报告准则	8,928,101	9,281,386	42,634,490	37,331,886
差异说明	有关差异说明，请参见财务报表附注十六。			

(四)近三年主要会计数据及财务指标

1、主要会计数据

单位：千元

项目	2011年	2010年	本年比	2009年
			上年增减(%)	
营业总收入	48,768,345	34,844,388	39.96	21,500,352
营业利润	12,167,121	12,104,106	0.52	5,405,789
利润总额	12,099,734	12,113,834	-0.12	5,411,176
归属于母公司股东的净利润	8,622,789	9,008,621	-4.28	3,880,329
归属于母公司股东的扣除 非经常性损益后的净利润	8,674,528	8,998,454	-3.60	3,878,178
经营活动产生的现金流量净额	18,922,802	6,287,583	200.96	6,171,766
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	本年末比 上年末增减(%)	2009年 12月31日
资产总额	97,504,129	72,828,541	33.88	62,252,349
负债总额	54,638,796	36,020,929	51.69	33,792,852
归属于母公司股东的所有者权益	42,199,149	36,721,719	14.92	28,357,785
总股本	4,918,400	4,918,400	0	4,918,400

2、主要财务指标

单位：元/股

项目	2011年	2010年	本年比 上年增减(%)	2009年
基本每股收益	1.75	1.83	-4.28	0.79
稀释每股收益	1.75	1.83	-4.28	0.79
扣除非经常性损益后的 基本每股收益	1.76	1.83	-3.60	0.79
加权平均净资产收益率(%)	21.85	27.60	减少5.75个 百分点	14.17
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率(%)	21.98	27.57	减少5.59个 百分点	14.18
每股经营活动产生的现金流量净额	3.85	1.28	200.96	1.25
	2011年 12月31日	2010年 12月31日	本年末比 上年末增减(%)	2009年 12月31日
归属于母公司股东的每股净资产	8.58	7.47	14.92	5.77
资产负债率(%)	56.04	49.46	增加6.58个 百分点	54.28

(五)采用公允价值计量的项目

单位：千元
对当期利润
的影响金额

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润 的影响金额
金融资产				
套期工具	239,475	104,910	-134,565	-
可供出售金融资产	194,260	333,618	139,358	-
金融资产小计	433,735	438,528	4,793	-
金融负债				
套期工具	166,178	222,089	55,911	-
金融负债小计	166,178	222,089	55,911	-

注：

- 1、本集团于2011年增加合并了兖煤国际财务报表；于2009年增加合并了华聚能源、兖煤资源和鄂尔多斯能化财务报表。
- 2、对本集团经营成果及资产构成无重大影响的附属公司，如兖煤国际、山东兖煤航运有限公司（“兖煤航运”）等，本报告不再对其单独列示分析。



李位民
董事长

2011年，是本集团实施“十二五”规划的第一年，也是巩固深化“二次创业、加快发展”战略，经济发展实现新跨越的一年。一年来，面对国内外严峻复杂的经济形势，本集团坚持产业运作与资本运营并重、内涵挖潜与外延扩张并重，通过加大资本运营工作力度，强化经营管理，克服了生产条件复杂、村庄压煤制约、市场波动、成本上升、国际汇率变化等不利因素影响，企业经营业绩和发展规模实现历史性新突破，可持续发展能力进一步提升。公司董事会对2011年度整体工作表示满意。

公司董事会建议：按一贯坚持的派息政策向股东派发2011年度现金股利人民币28.035亿元(含税)，即每股人民币0.57元(含税)。

2011年度业绩

2011年，本集团生产商品煤5,091万吨，与2010年相比增长11.8%；销售煤炭6,425万吨，与2010年相比增长29.5%；生产甲醇53万吨，与2010年相比增长45.0%；销售甲醇53万吨，与2010年相比增长40.7%；实现归属于母公司净利润86.228亿元，与2010年相比减少4.3%。扣除汇兑损益影响，本集团实现经营性净利润与2010年同口径相比增长15.6%。

企业盈利能力不断提升。实施“稳省内、增省外、拓境外”生产组织策略，煤炭产量稳步提升。加大压煤村庄搬迁力度，优化采场布局和生产组织，本部矿井产量保持稳定；加快外部矿井开发建设和并购，兖煤澳洲、鄂尔多斯能化产能和产量大幅提升，菏泽能化赵楼煤矿达到设计生产能力。适应市场变化，灵活调整营销策略，实现煤炭产销均衡和经济效益最大化。优化煤炭品种结构，增加精煤生产和销售，煤炭产品附加值进一步提高。提升产品贸易增收能力，全年外购煤炭贸易总量1,331万吨，同比增长147.5%。

发展区域和经营领域不断拓展。加大资本运作和矿产资源收购整合力度，建成山东、陕西榆林、内蒙古鄂尔多斯、澳大利亚和加拿大“五大运营基地”。内蒙古鄂尔多斯转龙湾煤田、石拉乌素煤田和营盘壕煤田开工建设前期准备工作加快推进。在香港设立兖煤国际(控股)有限公司，建立起境外资产管理、投融资、国际贸易、资源开发和技术输出运作平台。采用资本性并购、战略性出售、技术资本化输出等多种方式实施资本运作，公司发展区域和经营规模进一步扩大，资金、技术优势加快向规模效益优势转化，公司资源储备向多元化延伸。兖煤澳洲公司上市实现突破性进展。与澳大利亚格罗斯特煤炭公司合并上市达成一致，正在履行审批程序。交易完成后，兖州煤业将成为中国煤炭行业唯一一家四地上市公司。

公司治理进一步完善。根据境内外监管新规定，适时修订完善公司治理制度。完善董事会运作功能，发挥独立董事专业优势，健全董事会专门委员会和工作机制。加强持续性教育培训，规范上市公司运行，公司及管理层规范化运作意识进一步强化。适应国际化发展要求，加强国际化运营风险防范管控体系建设。进一步健全和完善公司内部控制相关制度，形成并组织实施《内部控制基本规范》。公司董事会评估认为，本报告期内公司内部控制制度健全，执行有效，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

积极践行企业社会责任。加强安全管理，加大安全装备投入和培训力度，保障员工职业安全健康。公司连续五年原煤生产百万吨死亡率为零。澳思达煤矿连续六年被评为澳大利亚新南威尔士州北区安全最好矿井之一。注重生态文明，发展循环经济，大力推进煤炭产品深度加工和综合利用，提高资源利用效率。继公司被评为“中华环境友好企业”之后，公司两对矿井被命名为“全国首批国家级绿色矿山试点单位”。努力回报社会，在企业效益增长的同时，促进了区域经济快速发展、社会和谐稳定和公司员工全面发展。

2012年展望

煤炭市场展望

受世界经济增速放缓影响，2012年国内外煤炭市场供需关系将保持总体基本平衡。

国内煤炭市场供求基本平衡，部分地区、部分时段煤炭供应紧张现象仍可能存在。2012年，中国经济将稳中求进，增速趋缓。预计煤炭需求增速也将趋缓，但仍将保持增长态势。国内新增煤炭产能继续释放，煤炭进口数量保持高位，煤炭供应能力进一步提高。我国煤炭生产逐步向西部地区集中，受铁路布局和运力影响，部分地区、部分时段煤炭供应紧张现象仍可能存在。国内煤炭产业集中度不断提升，行业话语权不断增强，以及国家积极推进煤炭企业兼并重组，提升煤矿安全管理水平，实施煤炭生产总量控制等措施，将有利于煤炭市场稳定。预计全年国内煤炭价格将平缓波动。

国际煤炭市场供求总体平衡。世界经济增速放缓，国际能源需求增长有限。澳大利亚、南非等世界主要煤炭出口国基础设施改善，煤炭出口能力增加；越南、印尼煤炭出口减少；欧洲国家经济持续低迷，煤炭需求持续疲软，部分煤炭资源将流入亚太地区。预计亚太地区煤炭市场供给基本稳定。包括中国在内的东亚、南亚等国家和地区煤炭进口增加。预计亚太地区煤炭需求将小幅增长。受供求关系变化和地缘政治影响，预计国际煤炭价格将保持高位震荡。

预计2012年本集团煤炭销售平均价格将比2011年有所上升。目前公司本部已签订国内煤炭销售合同及意向3,300万吨，其中，已签订合同772万吨，平均含税基准价比2011年度上涨3.1%；签订煤炭销售意向2,528万吨，销售价格将随市场变化而调整。

预计2012年兖煤澳洲煤炭产品价格同比将有所下降。兖煤澳洲已签订1-3月份煤炭销售合同301万吨，平均合同价格为133.71美元/吨。

本集团2012年煤炭销售计划7,590万吨，其中：公司3,300万吨，山西能化115万吨，菏泽能化240万吨，鄂尔多斯能化700万吨，兖煤澳洲1,235万吨，贸易煤量2,000万吨。

国内甲醇市场展望

2012年，国内甲醇市场将延续供大于求的局面，甲醇价格将保持弱势调整。国内新建及原有甲醇产能陆续释放，国外低成本优质甲醇进口继续增加，将进一步增加国内甲醇供应量。甲醛、二甲醚、醋酸等下游产品产能过剩、开工不足，对甲醇需求持续疲软。国际甲醇价格低位运行，对国内甲醇市场形成反压，使国内甲醇价格难以上扬。国家加快淘汰甲醇落后产能，推广车用燃料甲醇，将有利于国内甲醇市场趋于稳定。煤炭、天然气等原材料价格和电力、运输成本费用上涨，将对甲醇价格形成支撑。

本集团2012年甲醇销售计划57万吨，其中榆林能化50万吨，山西能化7万吨。

经营策略

2012年，是本集团深入实施“十二五”发展规划，实现公司发展新跨越的攻坚年，也是全面实现“二次创业、加快发展”战略目标的关键年。本集团将继续坚持“十二五”发展“双倍增长”规划目标（即：实现煤炭产量增长两倍至1.5亿吨，销售收入增长两倍过千亿元），按照“五年规划两步走”的实施步骤（即：前三年重点抓好现有项目的生产建设，同时运用资本运营手段，继续寻找收购机会，为后两年的快速发展打下基础），全力做好各项经营管理工作，持续提升盈利能力和股东回报。2012年重点实施以下经营策略：

强化生产经营管理，确保公司效益最大化。一是加强安全基础管理工作和安全风险超前预控，确保公司发展环境持续稳定。二是深入实施“稳省内、增省外、拓境外”生产组织策略，实现公司煤炭生产总量再上新台阶。三是优化完善境内外一体化营销管理体系，分区域实施差异化营销策略。根据市场和需求变化，适时灵活调整煤炭品种结构和营销布局，确保公司收益最大化。四是加强财务管理，以成本控制为核心，抓好降本降耗和挖潜增效，确保成本有效控制。加强资金预算管理，建立资金预警机制，确保资金链安全；提高资金使用效率，实现发展资金优化配置。

第三章 董事长报告书

加强资本运营，推动公司高效跨越发展。一是积极稳妥推进与格罗斯特公司换股合并工作，尽快实现兖煤澳洲上市。二是充分发挥上市公司和境外资本运作平台作用，拓宽融资渠道，通过发行债券、融资租赁、定向募集等方式，低成本融集发展资金。三是继续做好战略性资源兼并重组。发挥陕西榆林、内蒙古鄂尔多斯等资源整合主体优势，加大外部资源兼并重组力度，实现煤炭产量快速提升。在境外煤炭及相关行业继续寻求新的投资机会。四是加大综采放顶煤技术推广和资本化力度，利用技术知识产权实现产量、效益双增加。五是以资本运营手段提高资源配置水平。采取资产重组、股权转让等方式，退出长期亏损和没有竞争优势的低效项目，实现资金、技术、人才等资源向优势项目集中。

加快项目开发和建设，力争尽快实现投产见效。重点建设投资见效快、具有资金保障、技术支撑和公司发展急需的项目。明确项目责任主体，强化项目投资、建设和运营管理，规避和控制投资风险。加快菏泽能化万福煤矿建设；做好兖煤澳洲公司莫拉本煤矿第二阶段扩产、澳思达煤矿东区开拓和项目建设工作；加快加拿大钾矿资源勘探工作；加快鄂尔多斯能化60万吨甲醇项目建设，做好转龙湾煤田、石拉乌素井田和营盘壕煤田项目申报和核准工作，力争实现全面开工建设；加快推进陕西省榆树湾煤矿公司合资运作。

加强管控体系建设，提高公司运行质量。完善公司治理制度和运行机制，规避上市运行风险。实施《内部控制基本规范》，持续完善内部控制业务流程和制度。完善境内外子公司内部管控和风险管理体系，提高经营能力和盈利水平。加强境外子公司经营风险管控，确保境外资产顺利整合和稳定运行。加大汇率变化研究和管理措施，降低和化解汇兑损益风险。强化重大风险管理，重点做好投融资、项目建设、境外资产运营、产品贸易等风险防控，增强公司风险防范能力。提升信息化管控水平，整合现有信息系统，实现信息资源共享。

履行企业社会责任，创造和谐稳定发展环境。坚持依法经营、诚实守信，维护投资者权益。加强资源节约和环境保护，大力发展低碳经济，实施清洁生产，提高资源综合利用效率。加大技术研发投入，提高自主创新能力。关心职工生活，维护职工合法权益，为职工提供安全、健康、卫生的工作条件和生活环境。积极参与社会公益事业和社区建设，促进区域经济和社会和谐发展。

承董事会命

董事长
李位民

中国，邹城，2012年3月23日

第四章 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 管理层对各业务分部经营业绩的分析

- 1、煤炭业务
- 2、铁路运输业务
- 3、煤化工业务
- 4、电力业务
- 5、热力业务

(二) 管理层对本集团主要财务状况的分析

- 1、合并资产负债表项目变动情况
- 2、合并损益表项目变动情况
- 3、合并现金流量表项目变动情况
- 4、其他

(三) 资本性开支计划

(四) 本集团主要控股公司、参股公司的经营情况及业绩

(五) 报告期内本集团投资情况

(六) 本集团面临的主要风险、影响及应对措施

二、董事会日常工作情况

三、利润分配

四、会计政策变更、会计估计变更或重大会计差错更正

五、其他



张英民
总经理

一、管理层讨论与分析

(一) 管理层对各业务分部经营业绩的分析

本集团主营业务分行业经营情况表：

	销售收入 (千元)	销售成本 (千元)	毛利率 (%)	销售收入 比上年增减 (%)	销售成本 比上年增减 (%)	毛利率比 上年增减
1、煤炭业务	45,181,229	25,585,179	43.37	38.63	53.91	减少5.62个 百分点
2、铁路运输业务	476,852	335,496	29.64	-7.10	7.99	减少9.83个 百分点
3、煤化工业务	1,059,323	930,820	12.13	68.34	28.48	增加27.26个 百分点
4、电力业务	327,969	364,233	-11.06	76.76	84.94	减少4.91个 百分点
5、热力业务	20,467	13,777	32.69	-18.87	10.31	减少17.80个 百分点

1、煤炭业务

(1) 煤炭产量

2011年本集团生产原煤5,568万吨，同比增加627万吨或12.7%；生产商品煤5,091万吨，同比增加538万吨或11.8%。煤炭产量的增加主要是由于：①新增鄂尔多斯能化煤炭产量；②菏泽能化和兖煤澳洲煤炭产量同比增加。

2011年本集团煤炭产量如下表：

	2011年 (千吨)	2010年 (千吨)	增减 (千吨)	增减幅 (%)
一、原煤产量	55,676	49,403	6,273	12.70
1、公司	33,993	34,282	-289	-0.84
2、山西能化	1,243	1,462	-219	-14.98
3、菏泽能化	3,000	1,630	1,370	84.05
4、鄂尔多斯能化	4,382	-	4,382	-
5、兖煤澳洲	13,058	12,029	1,029	8.55
二、商品煤产量	50,911	45,533	5,378	11.81
1、公司	33,845	34,150	-305	-0.89
2、山西能化	1,226	1,445	-219	-15.16
3、菏泽能化	1,885	1,180	705	59.75
4、鄂尔多斯能化	4,382	-	4,382	-
5、兖煤澳洲	9,573	8,758	815	9.31

(2) 煤炭价格与销售

受益于本集团优化调整品种结构和境内外煤炭需求持续旺盛，2011年度本集团煤炭销售平均价格同比上升。

2011年本集团销售煤炭6,425万吨，同比增加1,462万吨或29.5%，其中对内销售煤炭136万吨，对外销售煤炭6,289万吨。主要是由于：①新增鄂尔多斯能化煤炭销量438万吨；②兖煤澳洲煤炭销量同比增加204万吨；③外购煤销量同比增加793万吨。

2011年本集团实现煤炭业务销售收入454.685亿元，同比增加125.382亿元或38.1%，其中对内销售煤炭实现的销售收入为2.873亿元，对外销售煤炭实现的销售收入为451.812亿元。

2011年本集团煤炭销售情况如下表：

	2011年			2010年		
	销量 (千吨)	销售价格 (元/吨)	销售收入 (千元)	销量 (千吨)	销售价格 (元/吨)	销售收入 (千元)
一、公司						
1号精煤	534	1,101.80	587,940	691	979.30	677,203
2号精煤	8,950	1,047.35	9,373,427	9,002	974.34	8,771,178
3号精煤	2,222	886.10	1,969,270	1,560	829.19	1,293,669
国内销售	2,208	885.41	1,954,963	1,547	829.98	1,283,930
出口	14	991.20	14,307	13	736.44	9,739
块煤	1,786	1,032.96	1,845,488	1,297	930.54	1,206,479
精煤小计	13,492	1,021.03	13,776,125	12,550	952.04	11,948,529
国内销售	13,478	1,021.07	13,761,818	12,537	952.27	11,938,790
出口	14	991.20	14,307	13	736.44	9,739
经筛选原煤	13,495	497.52	6,714,035	16,726	483.42	8,085,586
混煤及其他	6,289	371.69	2,337,540	4,381	294.65	1,290,707
公司合计	33,276	686.01	22,827,700	33,657	633.59	21,324,822
国内销售	33,262	685.87	22,813,393	33,644	633.55	21,315,083
二、山西能化	1,223	467.67	572,118	1,498	382.00	572,259
经筛选原煤	1,223	467.67	572,118	1,498	382.00	572,259
三、菏泽能化	2,004	912.86	1,829,190	1,079	771.99	832,991
2号精煤	1,211	1,215.18	1,471,007	546	1,105.75	603,254
经筛选原煤	37	529.84	19,747	119	524.68	62,577
混煤及其他	756	447.66	338,436	414	403.59	167,160
四、鄂尔多斯能化	4,379	290.71	1,272,974	-	-	-
经筛选原煤	4,379	290.71	1,272,974	-	-	-
五、兖煤澳洲	10,060	929.80	9,353,371	8,022	774.19	6,210,236
半硬焦煤	914	1,119.37	1,023,157	1,146	910.25	1,043,306
半软焦煤	1,049	1,257.53	1,319,597	1,279	939.95	1,202,255
喷吹煤	2,333	1,281.06	2,988,916	2,046	925.71	1,893,845
动力煤	5,764	697.85	4,021,701	3,551	583.25	2,070,830
六、外购煤	13,308	722.34	9,613,157	5,378	741.87	3,989,959
七、本集团总计	64,250	707.68	45,468,510	49,634	663.46	32,930,267

影响煤炭业务销售收入变动因素分析如下表：

	煤炭销量 变化影响 (千元)	煤炭销售价 格变化影响 (千元)
公司	-241,450	1,744,328
山西能化	-104,915	104,774
菏泽能化	713,896	282,303
鄂尔多斯能化	1,272,974	-
兖煤澳洲	1,577,698	1,565,437
外购煤	5,883,103	-259,905

本集团煤炭产品销售主要集中于中国、日本、韩国和澳大利亚等市场。

2011年本集团按地区分类的煤炭销售情况如下表：

	2011年		2010年	
	销量 (千吨)	销售收入 (千元)	销量 (千吨)	销售收入 (千元)
一、中国	54,907	36,703,845	42,859	27,619,700
华东地区	38,404	28,464,134	32,925	21,861,495
华南地区	258	211,355	277	251,093
华北地区	5,600	2,449,572	1,134	511,863
其他地区	10,645	5,578,784	8,523	4,995,249
二、日本	1,646	1,972,416	2,308	1,920,035
三、韩国	4,618	4,030,336	3,261	2,348,954
四、澳大利亚	271	270,985	628	482,233
五、其他	2,808	2,490,928	578	559,345
六、本集团总计	64,250	45,468,510	49,634	32,930,267

本集团煤炭产品大部分销往电力、冶金和化工等行业。

2011年本集团按行业分类的煤炭销售情况如下表：

	2011年		2010年	
	销量 (千吨)	销售收入 (千元)	销量 (千吨)	销售收入 (千元)
一、电力	15,719	8,874,978	16,138	7,493,814
二、冶金	6,335	6,445,726	5,927	5,200,229
三、化工	1,908	1,740,606	1,459	1,405,249
四、其他	40,288	28,407,200	26,110	18,830,975
五、本集团总计	64,250	45,468,510	49,634	32,930,267

(3) 煤炭销售成本

2011年本集团煤炭业务销售成本为255.852亿元，同比增加89.615亿元或53.9%。

按经营主体分类的煤炭业务销售成本情况如下表：

	单位	2011年	2010年	增减	增减幅(%)
公司					
销售成本总额	千元	9,660,314	8,773,565	886,749	10.11
吨煤销售成本	元/吨	290.31	260.68	29.63	11.37
山西能化					
销售成本总额	千元	421,777	394,530	27,247	6.91
吨煤销售成本	元/吨	344.78	263.36	81.42	30.92
菏泽能化					
销售成本总额	千元	1,344,374	739,620	604,754	81.77
吨煤销售成本	元/吨	670.91	685.46	-14.55	-2.12
鄂尔多斯能化					
销售成本总额	千元	783,401	-	-	-
吨煤销售成本	元/吨	178.91	-	-	-
兖煤澳洲					
销售成本总额	千元	4,288,057	3,154,710	1,133,347	35.93
吨煤销售成本	元/吨	426.27	393.28	32.99	8.39
外购煤					
销售成本总额	千元	9,548,869	3,955,603	5,593,266	141.40
吨煤销售成本	元/吨	717.53	735.52	-17.99	-2.45

2011年公司煤炭业务销售成本为96.603亿元，同比增加8.867亿元或10.1%；吨煤销售成本为290.31元，同比增加29.63元或11.4%。主要是由于：①原材料价格上涨使吨煤销售成本增加7.30元；②员工工资增加使吨煤销售成本增加20.00元。

2011年山西能化煤炭业务销售成本为4.218亿元，同比增加27,247千元或6.9%；吨煤销售成本为344.78元，同比增加81.42元或30.9%。主要是由于商品煤销量同比减少28万吨或18.4%，使单位固定成本增加。

2、铁路运输业务

2011年公司铁路资产完成货物运量1,809万吨，同比减少165万吨或8.4%。实现铁路运输业务收入(按离矿价结算并由客户承担矿区专用铁路资产运费的货物运量实现的收入)4.769亿元，同比减少36,430千元或7.1%。铁路运输业务成本为3.355亿元，同比增加24,833千元或8.0%。

3、煤化工业务

2011年本集团甲醇业务经营情况如下：

	甲醇产量(千吨)			甲醇销量(千吨)		
	2011年	2010年	增减幅(%)	2011年	2010年	增减幅(%)
1、榆林能化	459	311	47.59	457	319	43.26
2、山西能化	73	56	30.36	72	57	26.32

	销售收入(千元)			销售成本(千元)		
	2011年	2010年	增减幅(%)	2011年	2010年	增减幅(%)
1、榆林能化	907,402	523,463	73.35	827,532	656,447	26.06
2、山西能化	151,921	105,827	43.56	151,633	113,392	33.72

4、 电力业务

2011年本集团电力业务经营情况如下：

	发电量(万千瓦时)			售电量(万千瓦时)		
	2011年	2010年	增减幅(%)	2011年	2010年	增减幅(%)
1、华聚能源	102,879	109,035	-5.65	89,554	46,957	90.71
2、榆林能化	25,867	21,260	21.67	3,311	4,959	-33.23
3、山西能化	7,959	6,686	19.04	400	744	-46.24

	销售收入(千元)			销售成本(千元)		
	2011年	2010年	增减幅(%)	2011年	2010年	增减幅(%)
1、华聚能源	319,017	172,675	84.75	347,212	166,570	108.45
2、榆林能化	7,927	11,124	-28.74	13,448	25,445	-47.15
3、山西能化	1,025	1,743	-41.19	3,573	4,935	-27.60

注：以往年度，华聚能源所产电力在满足本集团自用后，剩余部分上网销售。自2011年1月1日起，华聚能源所产电力在满足其运营需要后全部上网销售。

5、 热力业务

2011年华聚能源生产热力128万蒸吨，销售热力17万蒸吨，实现销售收入20,467千元，销售成本为13,777千元。

(二) 管理层对本集团主要财务状况的分析

1、合并资产负债表项目变动情况

(1) 资产项目

	12月31日		增减幅 (%)	主要变动原因
	2011年 (千元)	2010年 (千元)		
货币资金	18,096,653	10,790,219	67.71	销售收入增加；票据到期变现及票据贴现。
应收票据	7,146,441	10,408,903	-31.34	公司以承兑汇票结算方式的减少、票据到期变现及票据贴现的增加。
应收账款	813,835	487,770	66.85	兖煤澳洲应收账款增加2.865亿元。
预付款项	824,412	243,210	238.97	鄂尔多斯能化、兖煤澳洲和菏泽能化预付设备款分别增加3.802亿元、1.296亿元和1.027亿元。
其他流动资产	2,857,950	2,352,892	21.47	公司已支付、待摊销的环境治理保证金增加5.229亿元；兖煤澳洲已支付、待摊销的剥采成本增加1.121亿元；兖煤澳洲签署的外汇远期合约所产生的以公允价值计量的金融资产减少1.346亿元。
长期股权投资	1,742,533	1,105,892	57.57	公司支付参股设立陕西未来能源化工有限公司首期注资款5.400亿元。
在建工程	12,080,320	1,027,571	1,075.62	新增转龙湾煤矿在建工程79.079亿元；新增加拿大钾矿项目在建工程16.452亿元；鄂尔多斯能化甲醇项目在建工程增加4.145亿元。
无形资产	24,515,508	20,119,009	21.85	鄂尔多斯能化收购安源煤矿、内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司80%股权使无形资产增加42.559亿元；兖煤澳洲收购艾诗顿合营公司30%股权、澳大利亚新泰克控股公司100%股权及澳大利亚西农普力马煤矿有限公司100%股权使无形资产增加13.822亿元。
商誉	1,337,554	668,102	100.20	鄂尔多斯能化收购内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司80%股权使商誉增加6.538亿元。
资产总计	97,504,129	72,828,541	33.88	-

(2) 负债项目

	12月31日		增减幅 (%)	主要变动原因
	2011年 (千元)	2010年 (千元)		
短期借款	13,171,083	295,412	4,358.55	①公司贷款8.320亿元用于支付2010年度H股股息；②公司贷款62.600亿元用于兖煤澳洲增资；③公司贷款60.791亿元用于补充流动资金；④偿还短期银行贷款2.954亿元。
应付票据	240,824	126,959	89.69	公司应支付的商业承兑汇票增加1.139亿元。
应付账款	2,052,585	1,516,921	35.31	兖煤澳洲应付账款增加4.753亿元；榆林能化应付账款增加27,117千元。
应交税费	2,530,280	1,347,129	87.83	公司应交税费增加7.750亿元；兖煤澳洲应交税费增加2.002亿元；鄂尔多斯能化应交税费增加95,160千元；菏泽能化应交税费增加71,684千元。
应付利息	252,469	12,732	1,882.95	鄂尔多斯能化因分期支付收购转龙湾井田采矿权价款，应付资金占用费2.431亿元。
一年内到期的非流动负债	8,766,205	329,268	2,562.33	鄂尔多斯能化应于2012年11月30日前支付的竞标收购转龙湾井田采矿权第三期价款23.400亿元；兖煤澳洲30.4亿美元贷款中10.15亿美元(折合人民币63.954亿元)需1年内偿还。
其他流动负债	3,198,359	2,463,680	29.82	已计提、未使用的土地塌陷、复原、重整及环保费增加6.776亿元。
长期借款	14,869,323	21,661,499	-31.36	兖煤澳洲30.4亿美元贷款中尚有余额20.25亿美元(折合人民币127.593亿元)为长期借款。
预计负债	325,414	152,594	113.25	兖煤澳洲预计负债增加1.728亿元。
递延所得税负债	3,859,785	2,580,864	49.55	新增鄂尔多斯能化递延所得税负债8.173亿元；兖煤澳洲递延所得税负债增加4.668亿元。
负债合计	54,638,796	36,020,929	51.69	-

2、合并损益表项目变动情况

	截至12月31日止年度		增减幅 (%)	主要变动原因
	2011年 (千元)	2010年 (千元)		
营业收入	48,768,345	34,844,388	39.96	①煤炭销量增加，使煤炭业务销售收入同比增加92.569亿元；②煤炭销售价格上涨，使煤炭业务销售收入同比增加33.334亿元。
营业成本	28,965,644	18,905,963	53.21	煤炭销量同比增加。
销售费用	2,438,720	1,774,436	37.44	兖煤澳洲煤炭销量增加，使销售费用同比增加5.603亿元；新增鄂尔多斯能化销售费用57,683千元；公司销售费用同比增加42,998千元。
财务费用	256,673	-2,217,300	-	兖煤澳洲汇兑收益同比减少21.846亿元；利息支出同比增加3.314亿元。
资产减值损失	281,893	92,674	204.18	天浩化工计提固定资产减值损失增加1.844亿元。

3、合并现金流量表项目变动情况

	截至12月31日止年度		增减幅 (%)	主要变动原因
	2011年 (千元)	2010年 (千元)		
经营活动产生的现金流量净额	18,922,802	6,287,583	200.96	销售商品、提供劳务收到的现金同比增加241.125亿元；购买商品、接受劳务支付的现金同比增加68.795亿元；支付给职工以及为职工支付的现金同比增加15.481亿元；支付的各项税费同比增加11.672亿元；支付其他与经营活动有关的现金同比增加22.678亿元。
投资活动产生的现金流量净额	-26,070,821	-6,373,986	309.02	受限存款及收购资产和股权投资同比增加，分别使现金净流出额同比增加58.572亿元、124.948亿元；2010年度出售合营企业权益获得现金净流入量11.478亿元。
筹资活动产生的现金流量净额	8,955,299	-1,758,673	-	取得借款收到的现金同比增加156.014亿元；偿还债务支付的现金同比增加28.955亿元；分配股利支付的现金同比增加16.723亿元；偿还利息支付的现金同比增加2.202亿元。
现金及现金等价物净增加额	1,373,985	-1,751,086	-	-

4、其他

(1) 资本负债比率

截至2011年12月31日，归属于母公司股东权益为421.991亿元，银行贷款为344.578亿元，资本负债比率为81.7%。

有关银行贷款详情请见按国际财务报告准则编制的财务报表附注36或按中国会计准则编制的财务报表附注八.19、附注八.27和附注八.28。

(2) 资金来源和运用

2011年本集团的资金来源主要是营业现金收入及银行贷款。资金的主要用途是用于经营业务支出，购置固定资产、在建工程、工程物资，支付股东股息，支付收购资产和股权价款等。

2011年本集团用于购置固定资产、在建工程、工程物资的资本性支出为132.277亿元，与2010年度的35.621亿元相比，增加了96.656亿元或271.3%。主要是由于：①鄂尔多斯能化购置固定资产、在建工程、工程物资的资本性支出同比增加84.367亿元，其中转龙湾井田采矿权资本性支出78.000亿元；②新增兖煤国际购置加拿大钾矿项目的资本性支出16.452亿元；③兖煤澳洲购置固定资产、在建工程、工程物资的资本性支出同比减少5.478亿元。

(3) 汇率变动对公司影响

汇率变动对本集团的影响主要体现在：

- (i) 本集团煤炭境外销售分别以美元、澳元计价，对境外煤炭销售收入产生影响；
- (ii) 对外币存、贷款的汇兑损益产生影响。
- (iii) 对本集团进口设备和配件的成本产生影响。

受汇率变动影响，报告期内本集团产生账面汇兑收益5.186亿元。主要是兖煤澳洲为管理预期销售收入的外币风险，与银行签订了外汇套期保值合约，取得汇兑收益4.025亿元。有关外汇套期保值业务详情请见按国际财务报告准则编制的财务报表附注37或按中国会计准则编制的财务报表附注八.7。

除上述披露外，本集团并未对其他外汇采取套期保值措施，并未就人民币与外币之间的汇率加以对冲。

(4) 或有负债

截至本报告期末，本集团无或有负债。

(5) 税项

2011年度，本公司及所有注册于中国境内的子公司须就应课税利润缴纳25%的所得税；兖煤澳洲须就应课税利润缴纳30%的所得税。

(三) 资本性开支计划

预计2012年本集团资本性支出为118.103亿元，资金来源主要是本集团的自有资金、银行贷款和发行公司债。

本集团2011年及预计2012年资本性支出情况如下表：

	2012年计划 (亿元)	2011年 (亿元)
公司	16.385	12.442
山西能化	0.429	0.200
榆林能化	0.513	0.465
鄂尔多斯能化	36.263	84.446
兖煤澳洲	41.670	15.457
兖煤国际	2.961	16.452
菏泽能化	17.483	2.258
华聚能源	0.400	0.557
昊盛公司	1.999	-
合计	118.103	132.277

第四章 董事会报告

本集团目前拥有较充裕的现金和畅通的银行、资本市场融资渠道，预计能够满足营运和发展的需要。

(四) 本集团主要控股公司、参股公司的经营情况及业绩

单位：千元

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	公司注册出资	2011年 12月31日 总资产	2011年 12月31日 净资产	2011年度 净收益
一、 控股公司							
榆林能化	能源化工	60万吨甲醇项目的建设运营	1,400,000	1,400,000	3,216,517	537,257	-38,711
山西能化	投资管理	公司在山西省投资项目的管理	600,000	600,000	474,712	-120,297	-258,767
菏泽能化	能源	巨野煤田煤炭资源开发工作	3,000,000	2,950,000	4,479,915	3,004,391	283,976
鄂尔多斯能化	能源化工	内蒙古自治区煤炭资源开发及 60万吨甲醇项目的筹建	3,100,000	3,100,000	14,533,884	2,826,785	-308,713
兖煤澳洲	投资管理	公司在澳大利亚投资项目的管理	澳元973,000千元	澳元973,000千元	35,245,567	11,326,680	1,978,429
兖煤国际	投资管理	投资项目管理	美元2,800千元	美元2,800千元	1,925,072	-6,854	-10,865
华聚能源	电力	火力发电及供热	288,590	274,590	865,219	785,448	43,791
兖煤航运	货物运输	河道运输，煤炭等销售	5,500	5,060	35,545	17,021	4,974
青岛保税区中充贸易有限公司	国际贸易	国际贸易、加工整理、商品展示、 区内企业之间贸易、仓储	2,100	1,100	9,192	7,688	135
二、 参股公司							
华电邹县发电有限公司	电力	火力发电与上网销售	3,000,000	900,000	6,286,537	3,245,569	86,049
兖矿集团财务有限公司	金融服务	吸收成员单位的存款、从事同业拆借及 对成员单位办理票据承兑与贴现等	500,000	125,000	7,127,951	680,906	172,496
陕西未来能源化工有限公司	能源化工	陕西省投资的煤制油项目和 配套煤矿的筹建	5,400,000	1,350,000 (截至本报告 披露日，已支 付9.450亿元)	2,293,771	2,160,000	-

兖煤澳洲净利润超过本集团净利润的10%

报告期内，兖煤澳洲实现净利润19.784亿元，占本集团归属于母公司净利润86.228亿元的22.9%。

2011年度兖煤澳洲净利润同比减少了6.851亿元或25.7%，主要是由于：①报告期内兖煤澳洲账面汇兑收益同比减少21.846亿元，影响净利润同比减少15.292亿元；②兖煤资源净利润同比增加8.232亿元。

扣除汇兑损益影响后，2011年度兖煤澳洲实现的经营性净利润为16.259亿元，与2010年度同口径相比增加8.441亿元或108.0%。

兖煤澳洲经营详情请见本节“(一)管理层对各业务分部经营业绩的分析”。

(五) 报告期内本集团投资情况

报告期内，本集团对外投资总额为161.377亿元，与2010年度的32.508亿元相比，增加了128.869亿元或396.4%。

1、 委托理财及委托贷款情况

本集团不存在报告期内发生或延续到报告期的委托理财事项。

报告期内发生及延续到报告期的委托贷款事项请见“第十章 重大事项”之“六、重大合同及履行情况”一节。

2、 报告期内，本集团没有募集资金，也没有报告期之前募集的资金延续到报告期内使用的情况。

3、 报告期内，本集团非募集资金投资情况如下：

第四章 董事会报告

项目名称	主要经营活动	项目金额	占被投资公司 权益的比例 (%)	项目进度	项目收益情况
收购艾诗顿煤矿 合营企业30%股权	煤炭生产	总收购价款2.5亿美元，已全部支付完毕。	90.00	已于2011年5月13日完成股权过户手续	-
收购昊盛公司 10%股权	内蒙古自治区石拉乌素井田煤炭项目核准申报及矿权审批	总收购价款13.138亿元，本报告期内支付了3.941亿元。尚未支付的收购价款余额为9.197亿元。	61.00	已于2011年5月6日完成股权过户手续	-
收购安源煤矿	煤炭生产、销售	总收购价款14.35亿元。本报告期内支付3.550亿元后，已全部支付完毕。	100.00	截至本报告披露日，安源煤矿资产权属变更手续尚在办理中	安源煤矿2011年实现净利润1.275亿元
收购转龙湾 井田采矿权	-	总收购价款78亿元，本报告内支付了54.6亿元。尚未支付的收购价款余额为23.4亿元。	-	鄂尔多斯能化正在办理转龙湾井田采矿权申报工作	-
出资参股设 立陕西未来能 源化工有限公司	陕西省煤制油项目和配套煤矿的筹备开发	总出资额13.5亿元，本报告期内支付了5.4亿元。尚未支付的出资额为8.1亿元。	25.00	陕西未来能源化工有限公司于2011年2月25日成立	-
收购内蒙古 鑫泰煤炭开 采有限公司 80%股权	煤炭生产、销售	总出资额28.016亿元，本报告期内支付了27.516亿元。尚未支付的收购价款余额为0.500亿元。	80.00	已于2011年11月4日完成股权过户手续	报告期内，内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司为公司贡献净利润67,643千元
收购澳大利亚 新泰克控股公 司与新泰克II控 股公司100%股 权	煤炭生产、销售	总出资额2.025亿澳元，已全部支付完毕。	100.00	已于2011年8月1日完成股权过户手续	报告期内，澳大利亚新泰克控股公司与新泰克II控股公司为公司贡献净利润32,380千元

项目名称	主要经营活动	项目金额	占被投资公司 权益的比例 (%)	项目进度	项目收益情况
收购澳大利亚西农普力马煤矿有限公司和西农木炭私有公司100%股权	煤炭生产、销售	总出资额2.968亿澳元，已全部支付完毕。	100.00	已于2011年12月30日完成股权过户手续	-
收购加拿大19项钾矿资源探矿权	-	总出资额2.6亿美元，已全部支付完毕。	-	已于2011年9月29日完成探矿权变更登记	-

(六) 本集团面临的主要风险、影响及应对措施

1、产品价格波动风险

受国内宏观经济增速放缓，国际经济复苏乏力等多重因素影响，本集团产品价格存在下行波动风险。产品价格下行波动将会直接影响本集团的盈利能力。

对策：全面深入实施营销创效工程，超前分析研判市场，灵活调整销售策略，确保经济效益最大化。

2、成本上升风险

随著物价上涨和境内外政策性增支因素不断增加，本集团成本面临上升风险，将对本集团经营业绩带来影响。

对策：加强节能降耗，盘活存量资产，提高现有资产利用率和周转率，加大重点领域和关键环节成本控制力度，提升本集团降本提效，控费保效能力。

3、安全生产风险

本集团三大业务板块“煤炭开采、煤化工、电力”均属于高危行业，面临生产安全风险。

对策：增强“安全就是效益”的理念，深化安全管理，强化超前预控，落实安全责任，确保各业务板块安全管控能力不断提升。

4、汇率波动风险

本集团面临的汇率波动风险主要是人民币汇率波动风险，及美元兑澳元汇率波动风险。随著本集团海外经营业务的不断增加，汇率波动将对本集团经营业绩产生影响。

对策：加强科学有效的监管力度，建立汇率风险预警机制；有效运用有关金融工具和手段对汇率风险进行管理。

5、管控效能风险

随著本集团境内外经营区域和业务范围的不断开拓，本集团在投资、运营、财务和法律等范围的风险管控难度不断加大。本集团的管控效能将直接影响经营运行质量，对本集团经营效益产生影响。

对策：按照合法合规、管控适度、权责清晰、灵活高效的原则，创新管控模式，强化重大风险管理，科学规避海外资产运营风险，加快构建适应本集团国际化发展要求的科学高效管控模式。

二、董事会日常工作情况

(一)董事会会议情况

报告期内，董事会共召开了九次会议。

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议刊登 的信息披露报纸
1 第四届董事会第十八次会议	2011年1月17日	2011年1月18日	
2 第四届董事会第十九次会议	2011年1月28日	2011年1月31日	
3 第四届董事会第二十次会议	2011年3月25日	2011年3月28日	
4 第五届董事会第一次会议	2011年5月20日	2011年5月23日	
5 第五届董事会第二次会议	2011年7月4日	2011年7月5日	《中国证券报》、 《上海证券报》
6 第五届董事会第三次会议	2011年8月19日	2011年8月22日	
7 第五届董事会第四次会议	2011年10月21日	-	
8 第五届董事会第五次会议	2011年12月2日	2011年12月5日	
9 第五届董事会第六次会议	2011年12月22日	2011年12月23日	

注：第五届董事会第四次会议仅审议公司2011年第三季度报告一个议案，按规定免于披露董事会决议公告。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会依据股东大会相关决议，严格按照《公司法》和公司《章程》赋予的职权履行了职责。

- 1、 根据2011年2月18日召开的2011年度第一次临时股东大会决议，公司董事会完成了更换公司境外年审会计师、修订公司《章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》工作。
- 2、 根据2011年5月20日召开的2010年度股东周年大会决议，公司董事会于报告期内完成了以下工作：
 - (1) 实施了2010年度利润分配方案，向公司股东派发了2010年度现金股利人民币0.59元/股(含税)，总额为人民币29.019亿元(含税)；
 - (2) 履行了公司董事会、监事会换届程序；
 - (3) 支付了公司2010年度年审会计师酬金；
 - (4) 修订公司《章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》。

(三) 审计委员会履职情况汇总报告

经2011年5月20日召开的第五届董事会第一次会议批准，本公司设立了第五届董事会审计委员会(“审计委员会”)，委员为程法光、王显政、王小军、薛有志、董云庆各位先生。程法光先生担任审计委员会主任。

审计委员会的主要职责包括提议聘请或更换外部审计机构，检查公司会计政策、财务信息披露和财务报告程序，检查公司内部控制制度及风险管理制度。

报告期内，审计委员会认真履行《兖州煤业股份有限公司董事会审计委员会工作细则》规定的工作职责，严格、规范开展各项工作。审计委员会已经审阅了本公司2011年度中期业绩、2011年度业绩，并对公司2011年度内部控制体系的运行进行了审查。

第四章 董事会报告

报告期内，审计委员会共召开4次会议。具体情况如下：

日期	主要议题	委员	出席会议
2011年 3月17日	1、审阅公司2010年度业绩； 2、审议续聘年审会计师及其2011年度酬金事项； 3、听取年审会计师关于财务报告、 内控建设工作进展有关事项的汇报。	翟熙贵 濮洪九 李维安 王俊彦 董云庆	√ 委托出席 √ √ √
2011年 8月17日	年审会计师就2011年中期财务审计以及 内控审计等方面发现的问题，与审计 委员会进行了汇报沟通。	程法光 王显政 王小军 薛有志 董云庆	√ √ √ √ √
2012年 1月16日 上午	1、年审会计师就2011年财务审计和内部控制审核评估 等方面发现的问题，与审计委员会进行了汇报沟通； 2、审计委员会与年审会计师协商确定了2011年度财务会 计报表审计工作的时间安排，并在此次会议上督促 会计师事务所在约定的时限内提交2011年度审计报告。	程法光 王显政 王小军 薛有志 董云庆	√ √ √ √ √
2012年 1月16日 下午	公司管理层向审计委员会汇报： 1、公司2011年度生产经营情况和重大事项的进展情况； 2、公司财务政策、内控建设、内部审计、反舞弊工作等工作情况。	程法光 王显政 王小军 薛有志 董云庆	√ √ √ √ √

2012年1月，审计委员会与年审会计师商定了公司2011年度财务会计报表年审工作的时间安排。审计委员会于2012年3月10日督促年审会计师在约定时间内提交审计报告，并书面要求董事会审计部等部门在审计过程中督促年审会计师。

审计委员会及时审阅了年审会计师进场前与出具初步审计意见后的两次财务会计报表，并形成了书面意见，认为财务会计报表能够真实、完整的反映本集团整体情况。

2012年3月21日，审计委员会召开会议，对年度财务会计报表形成决议，批准提交董事会审核；并形成年审会计师从事2011年度公司审计工作的总结意见和2012年度聘任年审会计师的决议。审计委员会认为年审会计师依据有关会计准则和相关要求，出具了客观、公正的审计意见，公司聘请年审会计师及支付其薪酬的决策程序合法。审计委员会建议公司2012年度续聘信永中和会计师事务所和京都天华会计师事务所（指京都天华会计师事务所有限公司及Grant Thornton Hong Kong Limited）分别为公司境内、境外年审会计师。

（四）薪酬委员会履职情况汇总报告

经2011年5月20日召开的第五届董事会第一次会议批准，本公司设立了第五届董事会薪酬委员会（“薪酬委员会”），委员为薛有志、王小军、董云庆各位先生。薛有志先生担任薪酬委员会主任。

薪酬委员会的主要职责是制订董事、监事和高级管理人员薪酬方案，向董事会提议董事、监事和高级管理人员的薪酬计划。

1、考核兑现公司董事、监事和高级管理人员2010年度酬金

根据2011年3月25日召开的公司第四届董事会第二十次会议审议通过的《董事、监事、高级管理人员2010年度酬金的议案》，结合公司2010年度经营指标完成情况，对董事、监事、高级管理人员2010年度酬金依照程序进行了考核兑现。

2、审核公司董事、监事和高级管理人员2011年度履职情况

根据境内外监管规定和公司内部控制制度、公司《董事会薪酬委员会工作细则》的有关规定，薪酬委员会对2011年度公司所披露的董事、监事及高级管理人员薪酬情况进行了审核。

董事会薪酬委员会依据《兖州煤业股份有限公司董事、监事、高级管理人员薪酬支付标准及经营考评办法》，2011年度主要财务指标和经营目标完成情况，公司董事、监事及高级管理人员分管工作范围及主要职责和董事、监事及高级管理人员岗位工作涉及指标的完成情况，按照绩效评价的要求，对董事、监事及高级管理人员进行对照检查，薪酬委员会认为：

公司根据统一的薪酬管理制度确定本年度在公司受薪的董事、监事和高级管理人员报酬标准。公司的薪酬制度和考核奖励办法，在体现公司员工利益的基础上基本符合多劳多得和绩效挂钩的原则。

3、 审查公司薪酬披露情况

薪酬委员会审查了年度报告中披露的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬，与实际发放情况一致。公司董事、监事及高级管理人员披露的薪酬情况符合公司薪酬管理制度，未有违反公司薪酬管理制度及与公司薪酬管理制度不一致的情形发生。

(五)提名委员会履职情况汇总报告

经2011年5月20日召开的第五届董事会第一次会议批准，本公司设立了第五届董事会提名委员会（“提名委员会”），委员为王小军、李位民、程法光各位先生。王小军先生担任提名委员会主任。

提名委员会的主要职责包括：(1)根据公司的经营情况、资产规模和股权结构，就董事会的架构、人数和构成向董事会提出建议；(2)研究制订董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议；(3)广泛搜寻适合担任公司董事、经理人员的人选，并向董事会提出建议；(4)对董事候选人和经理人选进行审查，对董事、经理人员的委任、继任计划等有关事宜向董事会提出建议；(5)评估独立非执行董事的独立性。

公司第五届董事会提名委员会于2011年11月28日召开第一次会议，会议由提名委员会主任王小军先生召集，李位民、程法光委员出席了会议，形成以下决议事项：

1. 审议通过《董事会提名委员会工作细则》，提交第五届董事会第五次会议审议。
2. 提名公司一名副总经理。审阅了公司副总经理候选人刘春先生的个人简历等相关资料，认为其任职资格符合《公司法》、《公司章程》中的有关规定，并向公司董事会推荐聘任刘春先生为公司副总经理。

(六)战略与发展委员会履职情况

经2011年5月20日召开的第五届董事会第一次会议批准，本公司设立了第五届董事会战略与发展委员会（“战略与发展委员会”），委员为李位民、王信、张宝才、薛有志各位先生。李位民先生担任战略发展委员会主任。

战略与发展委员会的主要职责包括：(1)对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议；(2)对公司的年度战略发展计划和经营计划进行研究并提出建议；(3)对公司的战略计划和经营计划的实施情况进行监督；(4)对影响公司发展的其他重大事项进行研究并提出建议。

三、利润分配

(一) 报告期内现金分红政策的制定和执行情况

根据中国证监会2008年10月发布的《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》(证监会令第57号)规定，经公司2008年度股东周年大会审议批准，公司修订了公司《章程》的现金分红政策。

公司《章程》规定的现金分红政策为：公司利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司每年分配末期股利一次，由股东大会通过普通决议授权董事会分配和支付该末期股利；经公司董事会和股东大会审议批准，公司可以进行中期现金分红。公司以现金形式分配的股利，应占公司有关会计年度扣除法定储备后净利润的约百分之三十五。

公司2011年5月20日召开2010年度股东周年大会，批准公司向股东派发2010年度现金股利人民币29.019亿元(含税)，即每股人民币0.59元(含税)。

截至本报告披露日，2010年度末期现金股利已发放至公司股东。

(二) 董事会建议的2011年度利润分配方案

董事会建议2011年度利润分配方案如下：

(按中国会计准则编制)

单位：千元

年初未分配利润	21,292,197
加：归属于母公司股东的净利润	8,622,789
减：提取法定盈余公积	676,465
应付普通股股利	2,901,856
年末未分配利润	26,336,665
其中：资产负债表日后决议分配的现金股利	2,803,488

为回报股东长期以来对公司的支持，公司董事会建议按一贯坚持的派息政策派发2011年度现金股利人民币28.035亿元(含税)，即每股人民币0.57元(含税)。该等股息分配方案将提交2011年度股东周年大会审议，并于股东周年大会批准后两个月内(若被通过)发放给公司所有股东。

根据公司《章程》规定，现金股利将以人民币计算和宣布。

(三) 前三年利润分配情况

公司前三年现金分红的数额、与净利润的比率如下：

	2010年度	2009年度	2008年度
现金分红的数额(亿元)(含税)	29.019	12.296	19.674
归属于母公司股东的净利润(亿元)	90.086	38.803	64.836
与净利润的比率(%)	32.21	31.69	30.34

注：上表中“归属于母公司股东的净利润”是当年度经审计的按中国会计准则计算的数据。此后，根据有关规定，进行了追溯调整。

四、会计政策变更、会计估计变更或重大会计差错更正

本报告期内，本集团无会计政策变更、会计估计变更和重大会计差错更正。

五、其他

(一) 技术创新实施情况

本集团深入实施“科技强企”、“科技兴安”战略，不断健全以技术委员会为决策层、以专家委员会为谘询层、以技术中心为管理层、以各专业技术研究机构以及产学研联合体为研发层的自主创新体系。不断完善创新管理机制，规范公司创新工作，科技创新能力显著提升。

2011年，本集团投入研发资金80,325千元，完成科技项目85项，其中28项达到国际先进水平；荣获技术专利32项；获省部级科技奖励55项。

(二) 特殊目的主体情况

截至本报告期末，本集团不存在特殊目的主体。

(三) 公司内部控制制度的建立健全情况及责任声明

详情请见本年报“第七章 公司治理”之“一、公司治理情况”相关内容。

(四) 公司内幕信息知情人管理制度的执行情况

详情请见本年报“第七章 公司治理”之“一、公司治理情况”相关内容。

(五) 独立董事对公司累计和当期对外担保情况的专项说明及独立意见

公司独立董事依据公司会计师出具的《兖州煤业股份有限公司2011年度审计报告》和公司出具的《关于兖州煤业股份有限公司2011年度对外担保情况的说明》，对公司及其子公司有关对外担保事项发表如下独立意见：

根据2009年收购兖煤资源股权项目融资需要，兖州煤业就全资子公司兖煤澳洲29亿美元和1.4亿美元的境外贷款融资提供了担保，兖矿集团提供了反担保。

截至本报告期末，兖煤澳洲因经营必需共有履约押金和保函1.717亿澳元。其中以前年度发生延续到本报告期的为1342万澳元；本报告期发生1.583亿澳元，主要是报告期内新收购澳大利亚普力马煤炭公司、新泰克煤炭公司等资产所产生。

(六) 主要供应商及客户

本集团2011年度从五大供货商采购的商品及接受的服务金额占总采购额的比例为20.1%。

本集团2011年度向五大客户的销售收入占营业收入的比例为19.9%。

(七) 职工退休金计划

有关职工退休金计划的详情请见本年报按国际财务报告准则编制的财务报表附注54。

(八) 居所计划

按照《劳务及服务供应协议》(相关内容参见本年报“第十章 重要事项”之“五、重大关联交易事项”一节)规定,兖矿集团负责为其雇员及本集团雇员提供宿舍。本集团及兖矿集团根据员工数目按比例并按协商金额分担有关宿舍的杂项支出。该等支出于2010年度和2011年度分别为1.400亿元和1.400亿元。

自2002年开始,公司按员工薪金的一定比例额外发放给员工一项居所津贴,用于员工购买住房。2011年度公司发放的员工居所津贴为2.918亿元。

有关居所计划详情请见本年报按国际财务报告准则编制的财务报表附注55。

一、股本变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

截至2011年12月31日，公司股本结构情况如下：

单位：股

	数量	比例
一、有限售条件流通股	2,600,021,800	52.8632%
国有法人持股	2,600,000,000	52.8627%
境内自然人持股	21,800	0.0005%
二、无限售条件流通股	2,318,378,200	47.1368%
人民币普通股	359,978,200	7.3190%
境外上市的外资股(H股)	1,958,400,000	39.8178%
三、股份总数	4,918,400,000	100.0000%

本公司公众持股量占总股本的比例超过25%，符合香港联交所《上市规则》的规定。

二、证券发行与上市情况

截至本报告期末，公司近三年没有证券发行情况。

报告期内，没有引起公司股份总数及股本结构变动的事项。

三、股东情况

(一) 报告期末股东总数

截至2011年12月31日，公司股东共108,933户。其中，A股有限售条件流通股股东3户，A股无限售条件流通股股东108,749户，H股股东181户。

第五章 股本变动及股东情况

(二) 报告期末公司前十名股东、前十名无限售条件流通股股东持股情况

截至2011年12月31日，公司前十名股东、前十名无限售条件流通股股东情况如下表：

股东数量和持股情况表

单位：股

截至2011年12月31日股东总数		108,933 户		截至2012年2月29日股东总数		104,614 户	
前10名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内 增减	持有有限售 条件股份数量	质押或冻结 的股份数量	
兖矿集团有限公司	国有法人	52.86	2,600,000,000	0	2,600,000,000	0	
香港中央结算(代理人) 有限公司	境外法人	39.63	1,949,005,945	-2,628,001	0	不详	
湘财证券有限责任公司	境内非国有法人	0.14	6,667,592	+1,218,130	0	0	
景顺长城鼎益股票型 开放式证券投资基金	其他	0.13	6,308,476	+6,308,476	0	0	
东吴行业轮动股票型 证券投资基金	其他	0.12	6,074,647	+2,794,657	0	0	
上证50交易型开放式 指数证券投资基金	其他	0.12	6,003,909	+6,003,909	0	0	
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	其他	0.10	5,000,000	0	0	0	
DA ROSA JOSE AUGUSTO MARIA	境外自然人	0.10	5,000,000	+2,000,000	0	不详	
富国天博创新主题股票型 证券投资基金	其他	0.09	4,212,890	+4,212,890	0	0	
中国人民财产保险 股份有限公司	国有法人	0.07	3,469,756	+3,469,756	0	0	

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
香港中央结算(代理人)有限公司	1,949,005,945	境外上市外资股
湘财证券有限责任公司	6,667,592	人民币普通股
景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	6,308,476	人民币普通股
东吴行业轮动股票型证券投资基金	6,074,647	人民币普通股
上证50交易型开放式指数证券投资基金	6,003,909	人民币普通股
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	5,000,000	人民币普通股
DA ROSA JOSE AUGUSTO MARIA	5,000,000	境外上市外资股
富国天博创新主题股票型证券投资基金	4,212,890	人民币普通股
中国人民财产保险股份有限公司	3,469,756	人民币普通股
易方达50指数证券投资基金	3,381,054	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明

以上所披露股东中，不存在关联关系和一致行动关系。

注：

- 1、 以上“报告期末股东总数”及“报告期末公司前十名股东、前十名无限售条件流通股股东持股情况”资料，是根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司、香港证券登记有限公司提供的公司股东名册编制。
- 2、 香港中央结算(代理人)有限公司作为公司H股的结算公司，以代理人身份持有公司股票。

(三)公司前十名有限售条件流通股股东持股数量及限售条件

截至2011年12月31日，公司前十名有限售条件流通股股东持股数量及限售条件如下表：

单位：股

有限售条件 序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市 交易股份数量	限售条件
1	兖矿集团	2,600,000,000	-	0	兖矿集团在兖州煤业股权分置改革过程中做出的承诺事项已履行完毕，待兖矿集团提出申请并获主管机构批准后即可交易。
2	吴玉祥	20,000	根据相关规定，公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员将其持有的公司股票在买入后六个月内卖出，或者在卖出后六个月内又买入，由此所得收益归公司所有。		
3	宋国	1,800			

(四) 主要股东持有公司的股份或相关股份及/或淡仓情况

据董事所知，于2011年12月31日，除本公司董事、监事或最高行政人员以外，如下人士在本公司的股份或相关股份中拥有根据香港《证券及期货条例》第XV部第2及3分部须予披露，或记录于本公司根据香港《证券及期货条例》第336条而备存的登记册，或以其它方式知会本公司及香港联交所的股份权益或淡仓。

主要股东名称	股份类别	持有股份数目(股) (附注1)	身份	占公司有关 类别股本之 百分比	占公司已发行 股本总数之 百分比
兖矿集团有限公司	内资股(国有法人股)	2,600,000,000 (L)	实益拥有人	87.84% (L)	52.86% (L)
JPMorgan Chase & Co.	H股	313,171,083 (L)	实益拥有人，投资经理	15.99% (L)	6.37% (L)
		29,450,458 (S)	及保管人—法团/	1.50% (S)	0.60% (S)
		147,107,678 (P)	核准借出代理人	7.51% (P)	2.99% (P)
		(附注2)			
Templeton Asset Management Ltd.	H股	274,258,000 (L)	投资经理	14.00% (L)	5.58% (L)
BlackRock, Inc.	H股	154,909,874 (L)	所控制法团的权益	7.91% (L)	3.15% (L)
		10,415,831 (S)		0.53% (S)	0.21% (S)
		(附注3)			
BNP Paribas Investment Partners SA	H股	117,641,207 (L)	投资经理	6.00% (L)	2.39% (L)
Morgan Stanley	H股	101,796,781 (L)	所控制法团的权益	5.20% (L)	2.07% (L)
		34,872,704 (S)		1.78% (S)	0.71% (S)
		(附注4)			

附注：

1. (L)表示好仓；(S)表示淡仓；(P)表示借出的权益。
2. 于好仓的H股总权益中，包括以实益拥有人身份持有的40,175,937股H股，以投资经理身份持有的125,887,468股H股，以保管人—法团/核准借出代理人身份持有的147,107,678股的H股借出权益。

淡仓H股之总权益以实益拥有人身份持有。

在好仓H股之总权益中，9,908,000股H股以衍生工具持有。

在淡仓H股之总权益中，11,880,600股H股以衍生工具持有。

第五章 股本变动及股东情况

3. 在好仓H股之总权益中，28,000股H股以衍生工具持有。
在淡仓H股之总权益中，92,133股H股以衍生工具持有。
4. 在好仓H股之总权益中，7,071,215股H股以衍生工具持有。
在淡仓H股之总权益中，282,000股H股以衍生工具持有。

除以上披露外，据董事所知，于2011年12月31日，并无任何其他人士在本公司股份或相关股份中拥有根据香港《证券及期货条例》第XV部第2和3分部的规定须向本公司及香港联交所披露并记录于香港《证券及期货条例》第336条规定而备存的登记册的权益或淡仓，或为本公司的主要股东。

除以上披露外，于2011年12月31日，根据《中华人民共和国证券法》及《证券及期货条例》第336条，没有任何在公司登记的股东持有公司已发行在外股份的5%或以上。

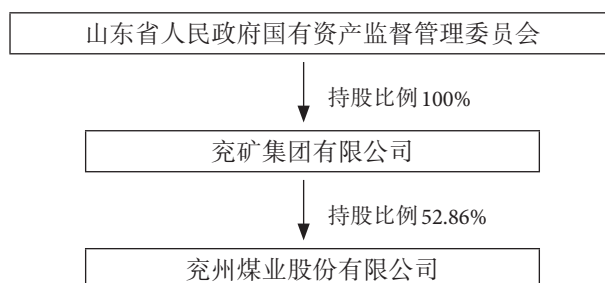
(五) 持股10%以上的法人股东情况

兖矿集团2011年12月31日持有公司股份26亿股，占公司总股本的52.86%。

兖矿集团是公司的控股股东，为国有独资公司，改制设立日期是1996年3月12日，注册资本3,353,388千元，组织机构代码为16612000-2，法定代表人王信先生，主营业务包括煤炭、煤化工、煤电铝及机电成套设备制造等。兖矿集团的实际控制人是山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

报告期内，公司控股股东或实际控制人未发生变化。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



香港中央结算(代理人)有限公司于2011年12月31日持有公司H股1,949,005,945股，占公司总股本的39.63%。香港中央结算(代理人)有限公司是香港中央结算及交收系统成员，为客户提供证券登记及托管业务。

(六) 优先购买权

公司《章程》及中国法规并无规定本公司须授予现有股东按其持股比例购买新股之权利。

一、董事、监事、高级管理人员基本情况

1、现任董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	性别	职务	年初	本年度	年末	变动原因	任期起止日期 ^{注1}
			持股量(股)	增减量(股)	持股量(股)		
李位民	男	董事长	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
王 信	男	副董事长	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
张英民	男	董事、总经理	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
石学让	男	董事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
吴玉祥	男	董事、财务总监	20,000	0	20,000	无变动	2011年5月20日-2014年5月20日
张宝才	男	董事、副总经理、董事会秘书	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
董云庆	男	职工董事	0	0	0	-	2011年3月22日-2014年5月20日
王显政	男	独立董事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
程法光	男	独立董事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
王小军	男	独立董事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
薛有志	男	独立董事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
宋 国	男	监事会主席	1,800	0	1,800	无变动	2011年5月20日-2014年5月20日
周寿成	男	监事会副主席	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
张胜东	男	监事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
甄爱兰	女	监事	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
韦焕民	男	职工监事	0	0	0	-	2011年3月22日-2014年5月20日
许本泰	男	职工监事	0	0	0	-	2011年3月22日-2014年5月20日
何 焯	男	副总经理	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
来存良	男	副总经理	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
田丰泽	男	副总经理	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
时成忠	男	副总经理	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日
刘 春	男	副总经理	0	0	0	-	2011年12月2日-2014年5月20日
倪兴华	男	总工程师	0	0	0	-	2011年5月20日-2014年5月20日

第六章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

注：

- 1、 上表所注任期终止日分别以选举产生新一届董事、监事的股东大会结束日、任免高级管理人员的董事会结束日为准。
- 2、 除以上披露者外，于2011年12月31日，本公司各董事、最高行政人员或监事概无在本公司或其任何相联法团(定义见香港《证券及期货条例》第XV部所指的相联法团)的股份、相关股份及债券证中拥有权益及淡仓，而该等权益及淡仓(i)一如根据香港《证券及期货条例》第352条须予备存的登记册所记录者；或(ii)如根据香港联交所《上市规则》附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》需通知上市发行人及香港联交所一样(有关规定被视为同样适用于本公司的监事，适用程度一如本公司董事)。

所有上述披露之权益皆代表持有本公司好仓股份。

- 3、 截至2011年12月31日止，公司董事、监事及高级管理人员共持有21,800股公司内资股，占公司总股本的0.0005%。持有股份的董事、监事均为所持股份的实益拥有人。

截至2011年12月31日止，本公司并无授予本公司董事、监事、高级管理人员或其配偶及18岁以下子女限制性股票及任何认购本公司或任何相联法团之股份或债券之权利。

2、 报告期内离任董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	性别	职务	离任日期
陈长春	男	离任董事	2011年3月9日
王新坤	男	离任董事、副总经理	2011年5月20日
濮洪九	男	离任独立董事	2011年5月20日
翟熙贵	男	离任独立董事	2011年5月20日
李维安	男	离任独立董事	2011年5月20日
王俊彦	男	离任独立董事	2011年5月20日
金太	男	离任副总经理	2011年10月12日

报告期内公司离任董事、高级管理人员未持有或交易本公司股份。

二、主要工作经历

(一) 现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

董事

李位民，现年51岁，工程技术应用研究员，工学博士、EMBA硕士，本公司董事长、兖矿集团董事、总经理、党委副书记。李先生于1982年加入前身公司，2002年任本公司济宁三号煤矿矿长，2006年任兖矿集团副总工程师、安全监察局副局长，2007年任兖矿集团安全监察局局长，2009年5月任兖矿集团副总经理，2009年7月任本公司总经理，2010年2月任本公司副董事长，2010年12月15日任兖矿集团董事、总经理、党委副书记，2010年12月30日任本公司董事长。李先生毕业于中国矿业大学、南开大学。

王信，现年53岁，工程技术应用研究员，工学博士，EMBA硕士，本公司副董事长，兖矿集团董事长、党委书记。王先生于1982年加入前身公司，2000年任兖矿集团副总经理，2002年任兖矿集团董事、副总经理，2003年任兖矿集团董事局副主席、总经理，2004年任本公司董事长，2007年任兖矿集团党委副书记，2010年12月15日任兖矿集团董事长、党委书记，2010年12月30日任本公司副董事长。王先生毕业于中国矿业大学、南开大学。

张英民，现年58岁，工程技术应用研究员，EMBA硕士，现任本公司董事、总经理，兖矿集团董事。张先生于1971年加入前身公司，1996年任兖矿集团生产技术处处长，2000年任鲍店煤矿矿长，2002年任本公司常务副总经理，2003年任兖矿集团副总经理，2004年任兖矿集团董事，2004年至2007年任本公司安全监察局局长，2011年3月25日任本公司总经理，2011年5月20日任本公司董事。张先生毕业于南开大学。

石学让，现年57岁，高级工程师，EMBA硕士，本公司董事，兖矿集团副总经理。石先生于2001年至2003年间任新汶矿业集团有限公司副总经理，于2003年任兖矿集团副总经理，2005年任本公司董事。石先生毕业于南开大学。

第六章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

吴玉祥，现年50岁，高级会计师，研究生学历，本公司董事、财务总监。吴先生于1981年加入前身公司，1997年任本公司财务部部长，2002年任本公司董事、财务总监。吴先生毕业于山东省党校。

张宝才，现年44岁，高级会计师，EMBA硕士，本公司董事、副总经理、董事会秘书。张先生于1989年加入前身公司，2002年任公司计划财务部部长，2006年任本公司董事、董事会秘书，2011年任本公司副总经理。张先生毕业于南开大学。

董云庆，现年56岁，教授级高级政工师，本公司董事、工会主席。董先生于1981年加入前身公司，1996年至2002年任兖矿集团工会副主席，2002年任本公司董事、工会主席。董先生毕业于中央党校函授学院。

独立非执行董事

王显政，现年65岁，教授级高级工程师，大学学历，现任中国煤炭工业协会会长，中共第十六届中央纪律检查委员会委员。王先生于1995年4月至1998年3月任煤炭工业部副部长、党组成员，1998年3月至2000年8月历任国家煤炭工业局副局长、国家煤矿安全监察局副局长、党组成员，2000年8月至2002年5月任山西省副省长，2001年10月当选省委常委，2002年5月至2005年2月任国家安全生产监督管理局(国家煤矿安全监察局)局长、党组书记，2005年2月至2008年5月任国家安全生产监督管理总局副局长、党组副书记，2007年1月起兼任中国煤炭工业协会会长。王先生还担任北京昊华能源股份有限公司独立董事。王先生毕业于阜新矿业学院。

程法光，现年69岁，高级会计师，研究生学历。程先生于1988年5月至1992年5月任宁夏回族自治区人民政府副主席，1992年5月至1994年3月任宁夏回族自治区党委常委、常务副主席，1994年3月至1996年5月任化工部中国昊华化工(集团)总公司董事长、总裁、党委书记，1996年5月至2003年5月任国家税务总局副局长、党组成员，2003年3月至2008年3月任十届全国人大财政经济委员会委员。程先生毕业于中央财政金融学院。

王小军，现年57岁，英格兰及威尔士注册律师、香港注册律师，法学硕士，君合律师事务所合夥人。王先生1988年获得中国律师资格，1995年获得香港律师资格，1996年获得英格兰及威尔士注册律师资格。王先生曾在香港联交所、英国齐伯礼律师事务所从事律师工作，曾于2002年至2008年任本公司独立非执行董事。王先生还担任紫金矿业集团股份有限公司、北方国际合作股份有限公司的独立非执行董事。王先生毕业于中国人民大学和中国社会科学院研究生院。

薛有志，现年47岁，企业管理学硕士、经济学博士、工商管理学博士后，现任南开大学商学院副院长、教授、博士生导师。薛先生在经济管理领域拥有丰富的经验，主持完成多项国家社科基金项目。薛先生于2005年任南开大学商学院副院长。薛先生毕业于吉林大学。

监事

宋国，现年57岁，教授级高级政工师，EMBA硕士，本公司监事会主席，兖矿集团党委副书记。宋先生于2002年任山东省煤炭工业管理局办公室主任，2003年至2004年任兖矿集团纪委书记，2004年至2007年任兖矿集团党委副书记、纪委书记，2005年任本公司监事会副主席，2007年任兖矿集团党委副书记，2008年任本公司监事会主席。宋先生毕业于南开大学。

周寿成，现年59岁，教授级高级政工师，研究生学历，本公司监事会副主席，兖矿集团纪委书记、工会主席。周先生于1979年加入前身公司，1985年至2002年任兖矿集团团委书记、北宿煤矿党委书记、兴隆庄煤矿党委书记；2002年至2007年任兖矿集团工会主席；2007年任兖矿集团纪委书记、工会主席，2008年任本公司监事会副主席。周先生毕业于中央党校函授学院。

张胜东，现年55岁，高级会计师，本公司监事，兖矿集团总经理助理、副总会计师兼财务部部长。张先生于1981年加入前身公司，1999年任兖矿集团财务部部长，2002年任兖矿集团副总会计师、本公司监事，2008年任兖矿集团总经理助理。张先生毕业于中国矿业大学。

甄爱兰，现年48岁，高级会计师，高级审计师，本公司监事，兖矿集团审计部副部长。甄女士于1980年加入前身公司，2002年任兖矿集团审计处副处长，2005年任兖矿集团审计部副部长，2008年任本公司监事。甄女士毕业于东北财经大学。

第六章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

韦焕民，现年55岁，教授级高级政工师，本公司职工监事、纪委书记。韦先生于1984年加入前身公司，2002年至2006年任本公司纪委副书记、监察处处长。2006年任本公司纪委书记，2008年任本公司职工监事。韦先生毕业于中央党校函授学院。

许本泰，现年53岁，教授级高级政工师，研究生学历，本公司职工监事、济宁二号煤矿党委副书记、纪委书记。许先生于1978年加入前身公司，1999年任济宁三号煤矿工会主席，2002年任本公司职工监事，2011年任济宁二号煤矿党委副书记、纪委书记。许先生毕业于山东省委党校。

高级管理人员

何焯，现年54岁，工程技术应用研究员，工学博士，本公司副总经理。何先生于1993年加入前身公司，1999年任济宁二号煤矿矿长，2002年任兖矿集团实业分公司常务副总经理，2004年任本公司副总经理。何先生毕业于中国矿业大学。

来存良，现年51岁，高级工程师，工程技术应用研究员，工学博士，EMBA硕士，本公司副总经理。来先生于1980年加入前身公司，2000年任兴隆庄煤矿矿长，2004年任兖煤澳洲董事、总经理，2005年任本公司副总经理，2009年任兖煤澳洲执行董事。来先生毕业于南开大学、煤炭科学研究总院。

田丰泽，现年55岁，高级经济师，研究生学历，本公司副总经理。田先生于1976年加入前身公司，1991年任兖矿集团北宿煤矿矿长，2002年任本公司副总经理。田先生毕业于山东省委党校。

时成忠，现年49岁，工程技术应用研究员，矿业工程硕士，EMBA硕士，本公司副总经理。时先生于1983年加入前身公司，2000年任兖矿集团副总工程师，2002年任本公司副总经理。时先生毕业于东北大学、南开大学。

刘春，现年50岁，高级工程师，EMBA硕士，本公司副总经理。刘先生于1983年加入前身公司，2002年任煤质运销部主任，2011年任本公司副总经理。刘先生毕业于南开大学。

倪兴华，现年55岁，工程技术应用研究员，研究生学历，本公司总工程师。倪先生于1975年加入前身公司，2000年任兖矿集团副总工程师，2002年任本公司总工程师。倪先生毕业于天津大学。

(二)在股东单位任职的董事、监事、高级管理人员情况

姓名	任职单位	职务	任职期间
李位民	兖矿集团	董事、总经理、党委副书记	2010年12月15日至今
王 信	兖矿集团	董事长、党委书记	2010年12月15日至今
张英民	兖矿集团	董事	2004年12月16日至今
石学让	兖矿集团	副总经理	2003年10月16日至今
宋 国	兖矿集团	党委副书记	2004年12月16日至今
周寿成	兖矿集团	工会主席 纪委书记	2002年5月26日至今 2007年12月13日至今
张胜东	兖矿集团	总经理助理 副总会计师 财务部部长 结算中心主任	2008年10月30日至今 2002年6月9日至今 1999年1月28日至今 2010年4月18日至今
甄爱兰	兖矿集团	审计部副部长	2005年3月13日至今

(三)在除股东单位外其他单位的任职或兼职情况

姓名	任职单位	职务	任职期间
李位民	兖煤菏泽能化有限公司	副董事长	2009年10月28日至今
	兖州煤业澳大利亚有限公司	副董事长	2009年12月19日至今
	兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	董事长	2011年4月7日至今
	兖矿新疆能化有限公司	董事长	2011年4月17日至今
	兖州煤业榆林能化有限公司	董事长	2011年4月7日至今
	陕西未来能源化工有限公司	董事长	2011年1月22日至今
	兖煤国际(控股)有限公司	董事会主席	2011年9月1日至今
王 信	兖州煤业澳大利亚有限公司	董事长	2005年8月13日至今
张英民	兖煤菏泽能化有限公司	董事	2004年5月14日至今
	兖煤国际(控股)有限公司	董事	2011年9月1日至今
吴玉祥	兖煤菏泽能化有限公司	董事	2004年5月14日至今
	兖州煤业澳大利亚有限公司	董事	2005年8月13日至今
	兖州煤业山西能化有限公司	董事	2007年6月15日至今
	华电邹县发电有限公司	监事会主席	2007年8月14日至今
	兖煤国际(控股)有限公司	董事	2011年9月1日至今
张宝才	兖州煤业榆林能化有限公司	董事	2008年7月23日至今
	内蒙古昊盛煤业有限公司	董事	2010年11月17日至今
	陕西未来能源化工有限公司	监事会主席	2011年1月22日至今
	兖煤国际(控股)有限公司	董事	2011年9月1日至今

姓名	任职单位	职务	任职期间
王显政	北京昊华能源股份有限公司	独立董事	2009年7月10日至今
王小军	紫金矿业集团股份有限公司 北方国际合作股份有限公司	独立董事 独立董事	2009年11月10日至今 2008年5月21日至今
宋 国	济南阳光壹佰房地产开发有限公司	监事会主席	2005年8月30日至今
张胜东	兖州煤业山西能化有限公司 兖矿集团财务有限公司 陕西未来能源化工有限公司	监事会主席 董事长 董事	2007年6月15日至今 2011年7月20日至今 2011年1月22日至今
甄爱兰	北京银信光华房地产开发公司 济南阳光壹佰房地产开发有限公司 兖矿集团财务有限公司 兖矿集团东华有限公司 兖矿铝业国际贸易有限公司	监事 监事 监事长 监事会主席 监事会负责人	2005年8月30日至今 2005年8月30日至今 2010年4月18日至今 2011年9月1日至今 2010年2月3日至今
韦焕民	兖州煤业榆林能化有限公司 兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司 兖煤菏泽能化有限公司	监事会主席 监事会主席 监事会主席	2008年7月23日至今 2009年12月19日至今 2009年10月28日至今
何 焯	兖州煤业榆林能化有限公司 内蒙古昊盛煤业有限公司	董事、总经理 董事长	2008年7月23日至今 2010年11月17日至今
来存良	兖州煤业澳大利亚有限公司 兖煤国际(控股)有限公司	执行董事 董事	2009年12月19日至今 2011年9月1日至今
时成忠	贵州盘江煤电有限责任公司	董事	2003年11月4日至今

第六章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

姓名	任职单位	职务	任职期间
	兖州煤业山西能化有限公司	董事长	2011年11月14日至今
	陕西未来能源化工有限公司	董事	2011年1月22日至今
刘春	华电邹县发电有限公司	副董事长	2011年5月5日至今
倪兴华	陕西未来能源化工有限公司	董事	2011年1月22日至今

三、现任董事、监事、高级管理人员的薪酬政策及年度报酬情况

公司董事、监事和高级管理人员的薪酬，由董事会薪酬委员会向董事会提出建议，董事和监事薪酬经董事会审议通过后提交股东大会批准，高级管理人员薪酬由董事会审议批准。

公司对董事及高级管理人员推行以年薪制和安全风险抵押相结合为主的考评及激励机制。年薪收入由基薪和绩效薪金两部分组成：基薪根据公司生产经营规模，参照市场工资价位和职工收入水平确定；绩效薪金根据实际经营成果确定。董事和高级管理人员的基薪按月度标准预付，绩效薪金次年进行审计考核后兑现。

本集团其他员工的薪酬政策主要是实行以岗位职责及量化考核结果为基础的岗位绩效工资制，并将绩效工资与公司的整体经济效益及个人业绩挂钩考核兑现。

报告期内，公司现任董事、监事和高级管理人员从公司领取的报酬合计金额为4652千元(含税)，详情请见下表所示：

职务	姓名	报告期薪酬(含税)(千元)
董事	李位民	在股东单位领取报酬、津贴
	王信	在股东单位领取报酬、津贴
	张英民	169
	石学让	在股东单位领取报酬、津贴
	吴玉祥	381
	张宝才	389
	董云庆	396
	王显政	72
	程法光	72
	王小军	72
薛有志	72	

注：王显政、程法光、王小军及薛有志各位先生自2011年6月开始，以独立董事身份从公司领取报酬。

职务	姓名	报告期薪酬(含税)(千元)
监事	宋 国	在股东单位领取报酬、津贴
	周寿成	在股东单位领取报酬、津贴
	张胜东	在股东单位领取报酬、津贴
	甄爱兰	在股东单位领取报酬、津贴
	韦焕民	390
	许本泰	430
高级管理人员	何 烨	169
	来存良	699
	田丰泽	428
	时成忠	462
	刘 春	13
	倪兴华	438

注：刘春先生自2011年12月开始，以高级管理人员身份从公司领取报酬。

报告期内，公司离任董事、高级管理人员从公司领取的报酬情况见下表所示：

职务	姓名	报告期薪酬(含税)(千元)
离任董事	王新坤	329
	濮洪九	49
	翟熙贵	49
	李维安	49
	王俊彦	49
离任高级管理人员	金 太	169

四、报告期内选举或离任董事、监事，聘任或解聘高级管理人员情况

(一) 公司第四届董事会成员、高级管理人员变动情况

公司于2011年3月25日召开第四届董事会第二十次会议，聘任张英民先生为公司总经理；聘任张宝才先生为公司副总经理。

公司第四届董事会董事陈长春先生于2011年3月9日向公司董事会提交了辞职报告，不再担任公司董事职务。

(二) 公司第五届董事会、监事会成员及聘任高级管理人员情况

1、 选举公司第五届董事会、监事会成员

经公司2011年5月20日召开的2010年度股东周年大会批准，选举李位民、王信、张英民、石学让、吴玉祥、张宝才各位先生为公司第五届董事会非独立董事；选举王显政、程法光、王小军、薛有志各位先生为公司第五届董事会独立董事；选举宋国、周寿成、张胜东各位先生及甄爱兰女士为公司第五届监事会非职工代表监事。

于2011年3月22日公司通过职工民主选举方式选举董云庆先生为公司第五届董事会职工董事，选举韦焕民、许本泰先生为公司第五届监事会职工监事。

公司第五届董事会董事、第五届监事会监事任期均为三年，自2010年度股东周年大会结束起，至选举产生公司第六届董事会董事、第六届监事会监事的股东大会结束止。

2、 选举公司董事长、副董事长

公司2011年5月20日召开第五届董事会第一次会议，选举李位民先生为董事长，王信先生为副董事长。

3、选举公司监事会主席、监事会副主席

公司2011年5月20日召开第五届监事会第一次会议，选举宋国先生为监事会主席，周寿成先生为监事会副主席。

4、聘任高级管理人员

公司2011年5月20日召开第五届董事会第一次会议，聘任张英民先生为公司总经理，金太、何焯、来存良、田丰泽、张宝才、时成忠各位先生为副总经理，吴玉祥先生为财务总监，张宝才先生为董事会秘书，倪兴华先生为总工程师。

公司2011年12月2日召开第五届董事会第五次会议，聘任刘春先生为公司副总经理。

5、高级管理人员离任情况

因已届退休年龄，金太先生于2011年10月12日不再担任公司副总经理职务。

除上述披露外，报告期内公司无其他董事、监事选举或离任以及高级管理人员新聘或解聘情况。

五、董事、监事及高级管理人员之合约权益

各董事、监事及高级管理人员在本公司、其任何子公司、其控股公司或控股股东子公司截至2011年12月31日年度内订立或履行的重要合约中，概无直接或间接拥有任何实际权益。

六、董事、监事及高级管理人员在与本公司构成竞争的业务所占的权益

截至2011年12月31日，各董事、监事及高级管理人员没有在与本公司直接或者间接构成或可能构成竞争的业务中持有任何权益。

七、员工情况

截至2011年12月31日，本集团员工总数为56,103人，其中管理人员4,348人，工程技术人员2,009人，生产人员39,008人，其他辅助人员10,738人。

本集团员工中具有大专及以上学历的人员占员工总数的26.9%；具有中等（包括中专、高中、技校）学历的人员占员工总数的62.7%；初中及以下学历的人员占员工总数的10.4%。

根据公司与兖矿集团签订的《劳务及服务供应协议》，兖矿集团向公司离退人员提供福利服务，公司向兖矿集团支付离退人员福利费用（包括住房补贴、补助救济金等按国家规定开支的福利支出）。报告期内，本集团需承担费用的离退休职工总数为17,598人。

2011年度本集团员工的工资与津贴总额为53.506亿元。

一、公司治理情况

(按中国境内上市监管规定编制)

公司自上市以来，按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、境内外上市地有关监管规定，遵循透明、问责、维护全体股东权益的原则，建立了比较规范、稳健的企业法人治理结构，与中国证监会有关文件的要求不存在重大差异。

公司根据上市公司治理规范性文件，已建立的各项制度及公开披露情况如下表：

序号	名称	披露网站
1	兖州煤业股份有限公司章程	上交所网站：
2	股东大会议事规则	http://www.sse.com.cn
3	董事会议事规则	联交所网站：
4	监事会议事规则	http://www.hkexnews.hk
5	董事会审计委员会工作细则	公司网站：
6	董事会薪酬委员会工作细则	http://www.yanzhoucoal.com.cn
7	董事会提名委员会工作细则	
8	董事会战略与发展委员会工作细则	
9	独立董事工作制度	公司网站：
10	董事会薪酬委员会职责	http://www.yanzhoucoal.com.cn
11	董事决策风险基金管理办法	
12	高级职员职业道德行为准则	
13	管理层证券交易守则	上交所网站：
14	投资者关系管理工作制度	http://www.sse.com.cn
15	信息披露管理制度	公司网站：
16	关联交易审批及披露规定	http://www.yanzhoucoal.com.cn
17	募集资金管理及使用制度	
18	董事会秘书工作制度	
19	董事会审计委员会年报工作规程	
20	内幕信息知情人登记管理制度	

(一) 公司治理完善情况

公司密切关注证券市场规范化、法治化进程，根据自身情况主动完善法人治理结构。报告期内，公司进一步完善了公司治理：

- 1、经公司2011年2月18日召开的2011年度第一次临时股东大会和2011年5月20日召开的2010年度股东周年大会审议批准，公司修订了《兖州煤业股份有限公司章程》、《兖州煤业股份有限公司股东大会议事规则》和《兖州煤业股份有限公司董事会议事规则》，对符合条件的股东提议召开临时股东大会的程序及公司董事会、总经理办公会的审批权限作出修订，进一步完善了董事会的设置。

有关修订详情请见日期为2010年12月30日、2011年3月25日的《兖州煤业股份有限公司关于召开2011年度第一次临时股东大会的通知》和《兖州煤业股份有限公司关于召开2010年度股东周年大会的通知》。该等披露资料载于上交所网站、香港联交所网站、公司网站及/或中国境内《中国证券报》、《上海证券报》。

- 2、经公司2011年5月20日第五届董事会第一次会议审议批准，公司制定了《兖州煤业股份有限公司董事会秘书工作制度》，进一步规范、完善了董事会秘书的选任、履职、培训和考核。
- 3、经公司2011年12月2日第五届董事会第五次会议审议批准，公司制定了《兖州煤业股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》，对内幕信息和内幕信息知情人的范围、内幕信息的保密、内幕信息知情人的备案制度以及责任追究等事项进行了修订完善。

(二) 独立董事的工作制度及履行职责情况

公司成立时即在董事会中设立了独立董事，2005年4月25日，第二届董事会第二十次会议审议批准了《兖州煤业股份有限公司独立董事工作制度》，该制度主要包括独立董事职权、独立董事工作、独立董事年报工作制度、独立董事工作条件及配合、保障独立董事的知情权和独立董事职责风险及保障等内容。此后，公司根据上市监管规定，对独立董事工作制度进行了持续修订和完善。

报告期内，独立董事按照中国证监会《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、境内外上市地证券交易所《上市规则》、公司《章程》及《兖州煤业股份有限公司独立董事工作制度》的规定和要求履行了职责。独立董事出席了公司2011年度召开的董事会会议、积极参与董事会下属专业委员会的建设、为公司重大决策提供专业和建设性意见，对公司的规范运行发挥了重要作用，维护了中、小股东的合法权益。

报告期内，公司独立董事对公司董事、监事和高级管理人员2011年度薪酬计划，聘任董事、高级管理人员事项发表了同意意见；对公司2010年度、2011年半年度的对外担保情况出具了专项意见；对公司2010年度日常关联交易执行情况发表了独立意见。

报告期内，独立董事出席了全部董事会会议，未对公司本年度的董事会议案及其他事项提出异议。

在2011年年报编制过程中，独立董事严格按照《中国证券监督管理委员会公告》(证监会公告〔2011〕41号)，认真履行了工作职责，充分发挥了其在年报工作中的独立作用。

(三)“五分开”情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面独立；公司高级管理人员在公司领取薪酬，未在控股股东担任除董事以外的其他职务。

资产方面：公司拥有独立的生产体系、辅助生产系统、配套设施、采购和销售系统。公司合法拥有工业产权、非专利技术等无形资产；商标由控股股东注册，归控股股东所有，公司无偿使用。

财务方面：公司设立独立财务部门，有独立的会计核算体系和财务管理制度，独立开设银行账户。

机构方面：公司设立了健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东及其控制的其他企业不存在机构混同情况。

业务方面：公司业务独立于控股股东及其控制的其他企业，自主经营，业务结构完整。

(四)公司内部控制体系

1、 内部控制制度的建立和健全情况

公司于2006年按照美国《萨班斯法案》、上交所《上市公司内部控制指引》和香港联交所《上市规则》的要求，制定了《兖州煤业股份有限公司内控体系设计与应用》，建立了完善的内部控制体系。

公司2010年10月启动了全面修订《兖州煤业股份有限公司内部控制基本规范》的工作，于2011年4月按照财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》及上市地监管要求，从公司、下属部门及附属公司、业务环节三个层面对内控流程和内控制度等方面，在《企业内部控制配套指引》18项指引的基础上，根据公司实际情况新增生产、存货、税务、法律事务等7项指引，进一步完善了公司内部控制体系，建立健全了内部控制制度。

2、 建立财务报告内部控制制度的依据

公司建立财务报告内部控制制度的依据主要包括财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》、美国《萨班斯法案》、上交所《上市公司内部控制指引》、香港联交所《上市规则》以及《兖州煤业股份有限公司内部控制基本规范》。

3、 董事会对内部控制责任的声明

根据财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》和《兖州煤业股份有限公司内部控制基本规范》的规定，董事会负责内部控制的建立健全和有效实施；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

4、 内部控制运行有效性评估

自2007年起董事会对公司内部控制体系运行的有效性每年评估一次，并聘请公司境外年审会计师评估公司内控体系是否符合美国《萨班斯法案》要求。在此基础上，公司于2012年聘请境内年审会计师对公司财务报告内控体系同时进行评估。

(1) 公司董事会对内控体系自我评估情况

2012年3月23日召开的第五届董事会第八次会议上，董事会对公司2011年度内部控制的有效性进行了评估，董事会评估认为，公司内部控制制度健全，执行有效，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

(2) 公司境外年审会计师对内控体系评估情况

公司聘请京都天华会计师事务所对内部控制体系是否符合美国《萨班斯法》要求进行了审核评估，认为截至2011年12月31日，基于美国反对虚假财务报告委员会发布的《内部控制-整体框架报告》，公司在财务报告的任何方面都维持了有效的内部控制。

(3) 公司境内注册会计师对财务报告内控体系评估情况

公司聘请信永中和会计师事务所有限责任公司对财务报告内部控制有效性进行了审核评估，认为公司于2011年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

公司董事会对公司内部控制的自我评估报告及境内注册会计师出具的财务报告内部控制审计报告全文载于上交所网站、香港联交所网站和公司网站。

(五) 公司年度报告披露重大差错责任追究制度的执行情况

报告期内，公司严格执行了《兖州煤业股份有限公司信息披露管理制度》中关于定期报告披露重大差错责任追究制度和外部信息使用人制度相关规定，没有发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告修正情况。

(六) 报告期内公司内幕信息知情人管理制度的执行情况

报告期内，公司严格执行了《兖州煤业股份有限公司信息披露管理制度》中相关规定，没有发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

为进一步加强内幕信息知情人管理，经公司2011年12月2日召开的第五届董事会第五次会议审议批准，公司建立了《兖州煤业股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》，对内幕信息和内幕信息知情人的范围、内幕信息的保密、内幕信息知情人的备案制度以及责任追究等事项进行了修订完善。

(七) 报告期内对高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度

公司自2003年开始在管理层中推行以年薪制和安全风险抵押相结合为主的考评及激励机制，使管理层的绩效考评与公司经济效益、经营效果有机结合。公司根据有关经营指标和管理标准直接对高级管理人员的业绩和绩效进行考评、奖惩。公司将根据高级管理人员经营指标完成情况和考评结果，兑现其2011年度薪酬。

(八) 同业竞争与关联交易情况

公司目前与控股股东不存在同业竞争情况。

有关关联交易详情请见本年报“第十章 重要事项”之“五、重大关联交易事项”相关内容。

(九) 公司履行社会责任的报告

公司履行社会责任的报告全文已载于上交所网站、香港联交所网站和公司网站。

二、企业管治报告

(按香港上市监管规定编制)

(一) 《企业管治守则》遵守情况

本集团已经建立了比较规范、稳健的企业管治架构，并注重遵循透明、问责、维护全体股东权益的公司管治原则。

董事会相信，良好的企业管治对本集团运营发展十分重要。董事会定期检讨公司治理常规，以确保公司的运行符合法律、法规及上市地监管规定，不断致力于提升公司管治水平。

本集团已执行的企业管治文件包括但不限于：本公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易审批及披露规定》、《投资者关系管理工作制度》、《管理层证券交易守则》、《高级职员职业道德行为准则》、《内控体系建设管理办法》、《全面风险管理办法》等，有关本公司已执行企业管治文件详情请见本年报“第七章 公司治理”之“一、公司治理情况(按中国境内上市监管规定编制)”相关内容。截至2011年12月31日止年度及截至本年报公布之日，本集团采纳的企业管治文件及管治运行，包含并符合香港联交所《上市规则》中《企业管治守则》及《企业管治报告》(《守则》)的原则及守则条文。

本集团已执行的企业管治常规，在某些方面比《守则》条文更严格，主要体现在：

- 积极推进董事会专门委员会建设。除《守则》条文中要求设立的董事会审计委员会、董事会薪酬委员会和董事会提名委员会外，公司还进一步设立了董事会战略与发展委员会。并赋予各委员会具体详实的职责义务。
- 制定的《管理层证券交易守则》、《高级职员职业道德行为准则》，比《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》(《标准守则》)更严格；
- 按照美国《萨班斯法案》、上交所《上市公司内部控制指引》、中国财政部等五部委联合下发的《企业内部控制基本规范》和《守则》条文的规定建设内部控制体系，执行的标准比《守则》有关内部监控的条文更细化；
- 公布了董事会及年审会计师对公司2011年度内部控制有效性的评估结论；

本报告期内，公司已严格执行上述企业管治常规文件，未作出任何背离该等文件规定的行为。

(二) 董事、监事证券交易

经向公司全体董事、监事作出特定查询后，本报告期内，公司董事、监事严格遵守了《标准守则》及本公司的《管理层证券交易守则》。

2006年4月21日，本公司第三届董事会第五次会议审议批准了《管理层证券交易守则》；2010年4月23日，本公司第四届董事会第十四次会议对《管理层证券交易守则》进行修订。该守则在《标准守则》的基础上，增加了中国境内有关证券交易的法律、法规规定及监管要求，比《标准守则》更严格。

(三) 董事会

于本报告披露日，公司董事会由十一名董事组成，其中包括四名独立非执行董事。

董事会成员的姓名、任职及离任情况载于本年报“第六章 董事、监事、高级管理人员和员工情况”之“一、董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

董事会主要负责公司战略决策和监督公司及管理层的运行，主要行使下列职权：决定公司经营计划和投资方案；制订公司财务决算和利润分配方案；推行及检讨公司内部监控系统；确定公司管理机构设置及基本管理制度等。

公司经理层主要负责公司生产经营和管理，主要行使下列职权：主持公司的生产经营管理工作；组织实施董事会决议事项；组织实施公司年度经营计划和投资方案、起草公司内部管理机构设置方案、起草公司的基本管理制度及拟定公司职工的工资、福利、奖惩，决定公司职工的聘用和解聘等。

公司《章程》具体列载了董事会和经理层的职责权限。

根据公司《章程》和《董事会议事规则》规定，所有董事皆有机会提出商讨事项列入董事会会议议程；公司于定期董事会会议召开日14天前、临时董事会会议召开日3天前，向董事发出会议通知；于定期董事会会议召开日5天前、临时董事会会议召开日3天前，将会议议案、会议讨论资料提交公司董事审阅；会议记录对会议上各董事所考虑的事项及达致的决定作了详细的记录；董事会会议结束后，会议记录的初稿和最终定稿于合理时间内提交全体董事，初稿供董事表达意见，最终定稿供董事备存；任何董事亦可于合理时段查阅公司备存的会议记录。

董事会及每名董事均有自行接触高级管理人员的独立途径。所有董事均有权查阅董事会文件及相关资料。

公司设立了董事会专门办事机构，全体董事均可获得董事会秘书提供的服务。董事会可以决定在适当情况下为董事寻求独立专业意见，相关费用由公司承担。董事会审议关联事项时，关联董事均回避表决。

截至2011年12月31日止年度，董事会共召开了9次会议，公司董事通过现场出席及电子通讯方式积极参加董事会会议，应出席董事的出席率为100%。

根据香港联交所《上市规则》，公司已经收到每名独立非执行董事就其独立性而作出的年度确认函，公司确认四名独立非执行董事属独立人士且符合香港联交所《上市规则》关于独立非执行董事资格的要求。

本公司董事、监事、高级管理人员之间，除工作关系之外，不存在任何财务、业务、家属方面或其他方面的实质关系。

董事负责编制公司相关会计期间的财务帐目，真实公允地反映公司财务状况、经营业绩及现金流量状况。

公司所有董事均能够参与持续专业发展，更新其知识、技能，以确保其为董事会做出贡献。

(四) 主席及行政总裁

本公司董事长由李位民先生担任，总理由张英民先生担任。董事长和总经理的职责分工明确，公司《章程》具体列载了董事长和总经理的职责权限。

董事长主要职责包括但不限于：(1) 确保董事会的有效运行；(2) 检查董事会决议的执行情况；(3) 制定并不断完善公司企业管治文件和程序；(4) 召集并主持董事会会议，确保董事会会议上所有董事均适当知悉当前的事项，于董事会会议上所有董事能够及时获得完整、准确、充分的信息，并能获得充分发言、表达不同意见机会；(5) 确保公司与投资者之间、执行董事与非执行董事之间的有效沟通。

(五)非执行董事

非执行董事均与公司订立服务合约。按照公司《章程》规定，公司董事会成员(包括非执行董事)每届任期三年，任期届满后连选可以连任；而独立非执行董事的连任期间不超过六年。

公司非执行董事的职责包括但不限于下列各项：

- 参与公司董事会会议，在涉及策略、政策、公司表现、问责性、资源、主要委任及操守准则等事宜上，提供独立的意见；
- 在出现潜在利益冲突时发挥规范引导作用；
- 出任董事会下属审计委员会、薪酬委员会、提名委员会及其他专门委员会成员；
- 仔细检查公司的表现是否达到既定的企业目标和目的，并监察汇报公司表现的事宜。

(六)董事会下属委员会

董事会薪酬委员会

本公司执行的董事、高级管理人员薪酬政策及年度薪酬情况，刊载于本年报“第六章董事、监事、高级管理人员和员工情况”之“三、现任董事、监事、高级管理人员的薪酬政策及年度薪酬情况”相关内容。

本公司董事会薪酬委员会的设立、组成、职责范围以及报告期内运行情况，刊载于本年报“第四章董事会报告”之“二、董事会日常工作情况”相关内容。

董事会审计委员会

本公司董事会审计委员会的设立、组成、职责范围以及报告期内运行情况，刊载于本年报“第四章董事会报告”之“二、董事会日常工作情况”相关内容。

董事会提名委员会

本公司执行的提名董事的政策，以及董事会提名委员会的设立、组成、职责范围以及报告期内运行情况，刊载于本年报“第四章董事会报告”之“二、董事会日常工作情况”相关内容。

(七)核数师酬金

详情请见本年报“第十章重要事项”之“七、聘任或解聘会计师事务所情况”相关内容。

(八) 公司秘书

公司第五届董事会第一次会议聘任张宝才先生为公司秘书，张先生系香港秘书公会会员，在学术、专业资格和有关工作经验方面足以履行公司秘书职责。同时，张先生每年坚持参加香港秘书公会、中国证监会、上海证券交易所以及公司法律顾问等组织的相关培训，以持续提升其工作经验；同时，张先生亦为公司董事、副总经理，能充分了解公司日常经营状况，以确保与董事、高级管理人员的沟通、协助董事会加强公司治理机制建设。

公司《章程》中具体载列了公司秘书的职责，

(九) 股东权利

公司《章程》中具体载列了股东提议召开股东大会、向董事会提出查询以及在股东大会上提出建议的程序：

符合条件的公司股东，可以以下列方式提议召开股东特别大会：(1)以书面形式提请董事会召开，并阐明会议的议题。董事会在规定的时间内应给予股东书面反馈意见；(2)若董事会不同意召开，股东有权向监事会以书面形式提议召开；(3)若监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持，股东可以自行召集和主持股东特别大会。股东因董事会、监事会未应前述要求举行股东特别大会而自行召集并举行的，其所发生的合理费用由公司承担；公司董事会和公司秘书将配合组织、召集股东特别大会相关事宜。

股东向公司提交相关身份证明材料后，可以向公司董事会查询公司股东名册、董事、监事和高级管理人员个人资料、股东大会记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告以及公司债券存根等资料。

符合条件的股东可以在股东大会召开二十日前提出临时提案并书面提交公司股东大会召集人，召集人应当在收到提案后二日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。公司全体董事、监事和高级管理人员应当参加会议，除涉及公司商业秘密外，董事、监事、高级管理人员应当对股东的质询和建议作出解释或说明。

(十) 投资者关系

1、 不断完善投资者关系管理制度

根据境内外上市地法规、监管规定，结合日常工作实践，公司制定并完善了《投资者关系管理工作制度》、《信息披露管理制度》，规范投资者关系管理工作。

有关公司《章程》的修订情况详情请见本章之“一、公司治理情况”相关内容。

2、 及时、公平地向投资者提供信息

公司建立了规范、有效的信息收集、整理、审定、披露和反馈控制程序，保障信息披露工作符合上市地监管规定和投资者合理获悉公司信息的需要。公司主动考虑投资者需要，尽可能地使投资者通过披露的信息得出自己的结论。

通过公司网站向投资者提供公司动态、公司治理制度的完善情况以及行业信息，实现了公司临时性公告、定期报告与交易所网站及法定媒体的同步披露。

3、 积极与投资者进行沟通

公司始终坚持热情、诚恳地接待来公司现场调研的投资者，或与投资者进行电话交流。

公司每年至少组织两次国际路演及国内路演，采用直接见面方式，向投资者汇报经营情况，同时了解投资者及资本市场对公司的意见和建议。

公司重视通过股东大会与股东沟通，采用网络投票等多种方式鼓励中小股东积极参加股东大会。一般情况下，公司董事长、副董事长、总经理、监事会主席、监事会副主席及相关董事、监事和高级管理人员出席股东大会。在股东大会上，每项实际独立事项均单独提出议案，所有议案均以投票方式进行表决。

(十一) 内部监控

详情请见本年报“第七章公司治理”之“一、公司治理情况”相关内容。

(十二) 董事关于编制公司帐目责任的确认

全体董事确认，彼等有责任编制截至2011年12月31日止年度的帐目。

(十三) 信息披露

公司高度重视信息披露的真实性、时效性、公平性、公正性和公开性，并遵守《上市规则》的披露规定。披露的财务报表及相关内容，财务总监必须确保按照适用的会计准则及有关法则要求真实、公平的反映本公司的业绩和财务状况。

公司根据监管规定的要求，及时修订相关制度。经2010年2月26日召开的第四届董事会第十三次会议批准，公司对《信息披露管理制度》涉及信息披露重大差错责任追究制度以及外部信息使用人制度进行了修订。

三、纽约证券交易所公司治理义务的遵守和豁免

(按美国上市监管规定编制)

至本年报公布之日，兖矿集团持有本公司52.86%股权，因此本公司可获豁免遵守纽约证券交易所(“纽交所”)《上市公司规则》第303A条的有关规定；(1)不需要依照第303A.01条设立由过半数独立董事组成的董事会；(2)不需要依照第303A.04条在董事会下成立全部由独立董事组成的换届及公司治理委员会，且(3)不需要依照第303A.05条在董事会下成立全部由独立董事组成的薪酬委员会。

作为外国发行公司，本公司目前遵守的公司治理规范与纽交所《上市公司规则》第303A条有关公司治理规定主要存在下述差异：

	纽交所《上市公司规则》要求	与公司目前所遵守治理规范的差异
非执行董事举行的会议	上市公司非执行董事应定期召开没有执行董事参加的会议(第303A.03条)	目前中国境内关于上市公司治理规范没有该要求。 本公司已建立向全体董事的汇报制度，确保董事对公司业务的知情权；并相信定期举行的董事会会议能够为非执行董事提供有效的沟通渠道，以使非执行董事对本公司业务进行全面及公开的讨论。
公司治理准则	上市公司应制定并公布一份关于公司治理的准则。该公司治理准则的主要内容应包括： <ul style="list-style-type: none"> • 董事资格； • 董事责任与义务； • 董事与管理层及独立顾问的沟通； • 董事薪酬； • 董事新任培训及持续教育； • 管理层的继任； • 董事会的年度表现评核。 (第303A.09条)	本公司虽然没有制定一份包含纽交所规定全部内容的治理准则，但根据中国上市监管规定及要求，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易审批和披露规定》等公司治理文件。 本公司制定的上述公司治理文件，已经基本体现了纽交所要求的公司治理内容，并且比纽交所要求内容更广泛和细化，能够促进公司的规范运行。
商业行为和道德规范	上市公司应施行并公布商业行为和道德规范，对董事、公司管理层和员工的商业行为和道德进行规范并及时对任何得到豁免的行为作出披露。(第303A.10条)	本公司虽然没有制定一份完全与纽交所规定内容一致的商业行为和道德规范，但本公司已参照中国的法律及上市证券交易所的相关规定制定施行了适用于公司的商业行为和道德规范，并公布于公司网站。本公司相信现有的商业行为和道德规范可以合适的保护公司及股东的利益。

报告期内，公司召开的股东大会的有关情况如下：

序号	会议届次	召开日期	披露日期	会议议案名称	决议情况	会议决议刊登的信息披露报纸
1	2011年度第一次临时股东大会	2011年 2月18日	2011年 2月21日	<ol style="list-style-type: none"> 1、关于讨论审议更换境外会计师的议案； 2、关于修订《兖州煤业股份有限公司章程》的议案； 3、关于修订《兖州煤业股份有限公司股东大会议事规则》的议案； 4、关于修订《兖州煤业股份有限公司董事会议事规则》的议案。 	全部议案均获得批准	《中国证券报》、 《上海证券报》
2	2010年度股东周年大会	2011年 5月20日	2011年 5月23日	<ol style="list-style-type: none"> 1、关于审议批准《兖州煤业股份有限公司2010年度董事会报告》的议案； 2、关于审议批准《兖州煤业股份有限公司2010年度监事会报告》的议案； 3、关于审议批准《兖州煤业股份有限公司2010年度经审计的财务报告》的议案； 4、关于审议批准《兖州煤业股份有限公司2010年度利润分配方案》的议案； 5、关于选举兖州煤业股份有限公司第五届董事会非独立董事的议案； 6、关于选举兖州煤业股份有限公司第五届董事会独立董事的议案； 7、关于选举兖州煤业股份有限公司第五届监事会非职工代表监事的议案； 8、关于确定兖州煤业股份有限公司董事、监事2011年度酬金的议案； 	全部议案均获得批准	《中国证券报》、 《上海证券报》

第八章 股東大會情況簡介

序号	会议届次	召开日期	披露日期	会议议案名称	决议情况	会议决议 刊登的信息 披露报纸
				9、 关于续买董事、监事、高级职员 责任保险的议案； 10、 关于批准公司竞标内蒙古转龙湾 井田采矿权的议案； 11、 关于审议批准聘任2011年度外部 审计机构及其酬金的议案； 12、 关于授权公司办理固定利率融资 业务的议案； 13、 关于修订公司《章程》、《股东大 会议事规则》和《董事会议事规 则》的议案； 14、 关于给予兖州煤业股份有限公司 董事会增发H股一般性授权的议 案； 15、 关于给予兖州煤业股份有限公司 董事会回购H股一般性授权的议 案。		
3	2011年度第一次A股 类别股东大会	2011年 5月20日	2011年 5月23日	关于给予公司董事会回购H股股份一般 性授权的议案	议案获得批准	《中国证券报》、 《上海证券报》
4	2011年度第一次H股 类别股东大会	2011年 5月20日	2011年 5月23日	关于给予公司董事会回购H股股份一般 性授权的议案	议案获得批准	《中国证券报》、 《上海证券报》

本报告期内，全体监事按照《公司法》和公司《章程》的有关规定，认真履行监督职能，维护公司利益，维护股东权益，遵照诚信原则谨慎地、积极努力地开展工作。

监事会召开会议情况：

报告期内公司监事会共召开5次会议。具体情况如下：

- 1、 2011年3月25日召开第四届监事会第十一次会议，审议通过了兖州煤业股份有限公司2010年度监事会报告、2010年年报、2010年度财务报告、2010年度利润分配预案、核销坏账准备的议案、2010年度履行社会责任的报告、公司信息披露管理制度2010年度实施情况的评价意见和2010年度内部控制自我评估报告。
- 2、 2011年4月26日召开第四届监事会第十二次会议，审议通过了兖州煤业股份有限公司2011年第一季度报告。
- 3、 2011年5月20日召开第五届监事会第一次会议，选举监事会主席和副主席。
- 4、 2011年8月19日召开第五届监事会第二次会议，审议通过了《兖州煤业股份有限公司2011年半年度业绩报告》。
- 5、 2011年10月21日召开第五届监事会第三次会议，审议通过了《兖州煤业股份有限公司2011年第三季度报告》。

公司监事会对以下事项发表独立意见：

1、 2011年依法运作情况

公司监事通过列席董事会会议和出席股东大会，根据有关法律、法规，对公司股东大会和董事会会议召开的程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、高级管理人员职责的履行情况和公司管理制度等进行检查和监督，未有违反法律、法规和违背公司《章程》的行为，未发现董事、高级管理人员执行公司职务时有违法、违规行为。监事会认为，公司董事会和管理层2011年度工作按国家有关法律、法规和公司《章程》规范运作，工作认真负责，决策程序规范有序，公司内部控制制度能够有效运行。

2、 检查公司财务的情况

在报告期内，监事会对公司财务状况和经营成果进行了检查。监事会认为，公司财务报告内容格式符合相关规定，所包含的信息能从各个方面真实地反映公司当年度的财务状况和经营成果。本公司的业绩是真实的，各项费用支出及各项提取符合法律、法规和公司《章程》的规定。

3、 募集资金使用情况

报告期内，公司没有募集资金使用情况，也没有报告期前募集的资金延续到本报告期内使用的情况。

4、 收购资产公允情况

报告期内，收购资产交易事项定价客观公允，没有发现内幕交易，没有损害股东权益或造成公司资产流失。

5、 关联交易情况

报告期内，本公司和控股股东及其附属各公司之间的关联交易公平、公正、合法，没有损害公司股东的利益。

6、 内部控制自我评价报告

监事会认为：董事会出具的《内部控制自我评价报告》真实、完整的反映了公司内部控制的实际情况。公司内部控制制度基本健全，不存在重大缺陷。这些内部控制的设计是合理的，执行是有效的。

7、 公司建立和实施内幕信息知情人管理制度情况

报告期内，公司严格执行了《兖州煤业股份有限公司信息披露管理制度》、《兖州煤业股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》中相关规定，没有发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。并对内幕信息和内幕信息知情人的范围、内幕信息的保密、内幕信息知情人的备案制度以及责任追究等事项进行了修订完善。

监事会主席

宋国

中国，邹城，2012年3月23日

一、重大事项

(一) 诉讼、仲裁

报告期内，公司没有重大诉讼、仲裁事项。

(二) 购回、出售或赎回公司之上市证券

报告期内，公司没有购回、出售或赎回公司证券事项。

二、持有其他上市公司及金融企业股权情况

截至2011年12月31日，公司对外股权投资情况如下表：

序号	股票代码	股票简称	持股数量(股)	占该公司 股权比例	最初投资 成本(元)	会计核算科目	期末账面值 (元)	本期收益 (元)
1	600642	申能股份	36,499,577	0.77%	60,420,274	可供出售金融资产	167,533,058	2,433,305
2	601008	连云港	1,380,000	0.22%	1,760,419	可供出售金融资产	5,961,600	0
合计					62,180,693		173,494,658	2,433,305

申能股份的股份来源是：2002年协议受让社会法人股；获得2004年送股、转增股份。2010年以自有资金16,856,776.89元认购了上海申能股份有限公司A股增发股份2,009,151股；2011年获得送股12,166,526股。

连云港的股份来源是：在该公司设立时认购发起人股份及获得2007年度送股。

除上述所披露外，公司目前未持有其他上市公司或金融企业股权。

三、股权激励情况

报告期内，公司未实施股权激励计划。

四、收购及出售资产、吸收合并事项

(一) 收购内蒙古鄂尔多斯煤矿资产及股权事项

1、收购内蒙古昊盛煤业有限公司10%股权

公司于2011年3月31日签署了《内蒙古昊盛煤业有限公司股权转让协议》，约定以总交易对价13.138亿元收购鄂尔多斯市久泰满来有限责任公司和山东久泰化工科技有限责任公司合计持有的昊盛公司10%股权。于2011年5月6日完成上述股权变更手续，公司持有昊盛公司股权由51%提高到61%。

收购价款13.138亿元，占本集团按中国会计准则计算的经审计的2011年度利润总额120.997亿元的约10.9%。

2、收购安源煤矿

经2010年11月12日召开的公司总经理办公会批准，鄂尔多斯能化分别于2010年11月20日、2011年1月20日签署《安源煤矿转让协议》及《安源煤矿转让协议之补充协议》，约定以总交易对价14.35亿元收购安源煤矿全部资产。

根据协议约定，鄂尔多斯能化于2010年12月1日接管了安源煤矿，该煤矿生产的煤炭及取得的收益自接管日起归鄂尔多斯能化所有。

安源煤矿资产的权属变更尚未全部完成，该煤矿120万吨/年改扩建工作已完成，并通过相关部门验收，目前正在办理矿井改扩建后的相关权证变更手续。

3、竞标转龙湾井田采矿权

经公司2011年1月28日召开的第四届董事会第十九次会议批准，鄂尔多斯能化以78亿元成功竞标取得内蒙古自治区东胜煤田转龙湾井田采矿权。公司于2011年5月20日召开的2010年度股东周年大会上补充履行了本次竞标行为的股东审批程序。

此次拍卖是国土资源部委托内蒙古自治区国土资源厅实施。目前，鄂尔多斯能化正在办理转龙湾井田采矿权申报工作。

竞拍成交价款78亿元，占本集团按中国会计准则计算的经审计的2011年度利润总额120.997亿元的约64.5%。

详情请参见日期为2011年1月28日的《兖州煤业股份有限公司全资子公司对外投资公告暨矿业权取得公告》，该等披露资料载于上交所网站、香港联交所网站、公司网站及/或中国境内《中国证券报》、《上海证券报》。

4、收购内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司80%股权

经公司2011年7月9日召开的总经理办公会审议批准，鄂尔多斯能化于2011年7月11日签署了《内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司股权转让协议》，约定以总交易对价28.016亿元收购内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司（“鑫泰公司”）80%股权，并于2011年11月4日完成股权变更手续。

鑫泰公司负责运营文玉煤矿，该煤矿300万吨/年改扩建工作已完成，并通过相关部门验收，目前正在办理矿井改扩建后的相关权证变更手续。

收购价款28.016亿元，占本集团按中国会计准则计算的经审计的2011年度利润总额120.997亿元的23.2%。

(二)收购澳大利亚公司股权事项

1、收购澳大利亚艾诗顿煤矿合资企业30%股权

经公司2010年12月30日召开的第四届董事会第十七次会议批准，兖煤澳洲通过其附属公司出资2.5亿美元收购新加坡万邦集团间接持有的艾诗顿煤矿合资企业30%股权。于2011年5月13日完成股权交割手续，公司控制艾诗顿煤矿合资企业权益已由60%提高至90%。

收购价款2.5亿美元(约合人民币16.64亿元)，占本集团按中国会计准则计算的经审计的2011年度利润总额120.997亿元的约13.8%。

2、收购澳大利亚新泰克控股公司与新泰克II控股公司100%股权

经公司2011年4月6日召开的总经理办公会批准，兖煤澳洲通过其全资附属公司出资2.025亿澳元收购了澳大利亚新泰克控股公司和新泰克II控股公司100%股权，并于2011年8月1日完成股权交割。

详情请见日期为2011年8月1日的《兖州煤业股份有限公司对外投资公告》，该等公告载于上交所网站、香港联交所网站、公司网站及/或中国境内《中国证券报》、《上海证券报》。

收购价款2.025亿澳元(约合人民币14.29亿元)，占本集团按中国会计准则计算的经审计的2011年度利润总额120.997亿元的约11.8%。

3、收购澳大利亚西农普力马煤矿有限公司和西农木炭私有公司100%股权

经公司2011年9月26日召开的总经理办公会批准，兖煤澳洲通过其全资附属公司于2011年9月27日出资2.968亿澳元收购西农普力马煤矿有限公司和西农木炭私有公司100%股权，并于2011年12月30日完成股权交割。

详情请见日期为2011年9月27日的《兖州煤业股份有限公司对外投资公告》，该等公告载于上交所网站、香港联交所网站、公司网站及/或中国境内《中国证券报》、《上海证券报》。

收购价款2.968亿澳元(约合人民币18.63亿元)，占本集团按中国会计准则计算的经审计的2011年度利润总额120.997亿元的约15.4%。

(三)收购加拿大19项钾矿资源探矿权

经公司2011年7月17日召开的总经理办公会批准，2011年7月18日公司通过全资附属公司兖煤加拿大资源有限公司出资2.6亿美元收购加拿大萨斯喀彻温省19项钾矿资源探矿权，并于2011年9月29日完成探矿权变更登记程序。

本次交易矿权覆盖土地面积共计约1,325,388.17英亩(约5363.84平方公里)。根据初步勘探信息，预计矿权地区含有丰富的钾矿资源赋存。目前，公司已启动部分重点矿区的勘探准备工作，以尽快按照国际公认储量报告原则开展钾矿资源量和储量评估。

详情请见日期为2011年9月30日的《兖州煤业股份有限公司对外投资公告》，该等公告载于上交所网站、香港联交所网站、公司网站及/或中国境内《中国证券报》、《上海证券报》。

收购价款2.6亿美元(约合人民币16.81亿元)，占本集团按中国会计准则计算的经审计的2011年度利润总额120.997亿元的约13.9%。

(四)兖煤澳洲与格罗斯特煤炭有限公司提议合并

经公司2011年12月22日、2012年3月5日召开的第五届董事会第六次会议和第五届董事会第七次会议批准，公司、兖煤澳洲、澳大利亚上市公司格罗斯特煤炭有限公司(Gloucester Coal Ltd，“格罗斯特”)分别签署《合并提案协议》及《补充协议》。

兖煤澳洲剥离部分资产后，与格罗斯特全部股份(扣除现金分配价值)采用安排方案的方式进行换股合并。本次交易完成后，兖州煤业将持有兖煤澳洲约78%股份，格罗斯特现有股东将持有兖煤澳洲约22%股份，兖煤澳洲取代格罗斯特在澳交所上市交易。

格罗斯特将向其合并前登记在册的股东实施现金分配合计7亿澳元。在符合特定条件的情况下，兖州煤业将对格罗斯特股东所持合并后兖煤澳洲股份提供最高每股3澳元的价值保障。

详情请见日期为2011年12月22日的《兖州煤业股份有限公司关于兖州煤业澳大利亚有限公司与格罗斯特煤炭有限公司提议合并的公告》及2012年3月5日和2012年3月9日的《兖州煤业股份有限公司关于兖州煤业澳大利亚有限公司与格罗斯特煤炭有限公司合并交易进展公告》，该等公告载于上交所网站、香港联交所网站、公司网站及/或中国境内《中国证券报》、《上海证券报》。

(五) 出售澳大利亚米诺华煤矿合资企业51%股权

经2010年12月30日召开的第四届董事会第十七次会议批准，兖煤澳洲的全资附属公司以2.01亿澳元，向日本双日会在澳大利亚的附属公司出售米诺华煤矿合资企业51%股权。本次出售完成后，公司不再持有米诺华煤矿合资企业权益。

出售价款2.01亿澳元(约合人民币13.22亿元)，占本集团按中国会计准则计算的经审计的2011年度利润总额120.997亿元的约10.9%。

(六) 设立香港控股公司

为了建立科学规范、管控有力的境外资产管理架构，构建多渠道境外融资平台，经公司2011年6月17日召开的总经理办公会批准，公司在香港全资设立了兖煤国际，作为境外资产和业务统一管理平台。兖煤国际下设兖煤国际贸易有限公司、兖煤国际技术开发有限公司和兖煤国际资源开发有限公司。

经公司2011年7月17日召开的总经理办公会批准，报告期内兖煤国际全资设立了兖煤卢森堡资源控股有限公司，并由兖煤卢森堡资源控股有限公司全资设立了兖煤加拿大资源有限公司。

五、重大关联交易事项

本集团的关联交易主要是与控股股东(包括其附属公司)之间相互提供材料和服务供应发生的持续性关联交易以及资产购买交易。

(一) 持续性关联交易

公司上市重组时，控股股东把与煤炭生产经营相关的主要资产和业务注入公司，控股股东留存业务及资产继续为公司提供产品、材料物资及后勤保障等服务供应。此外，控股股东附属公司兖矿集团财务有限公司正式运营后，向本集团提供存款、贷款及结算服务等金融服务。由于控股股东和公司均位于中国山东省邹城市，本集团可以从控股股东获得及时、稳定和持续的材料物资、后勤保障、金融及其他服务，能够降低经营风险、融资成本及融资风险，有利于公司日常生产经营；本集团按市场价格向控股股东提供产品及材料物资，可确保公司获得稳定的销售市场。上述关联交易是必要的和具有持续性的。

第十章 重要事项

2008年12月23日召开的公司2008年度第二次临时股东大会，审议批准了《材料物资供应协议》、《劳务及服务供应协议》、《保险金管理协议》、《煤炭产品、材料物资供应协议》和《电力及热能供应协议》等五项持续性关联交易协议及其所限定交易在2009至2011年每年的金额上限。确定交易价格的主要方式有：国家规定的价格；若无国家规定的价格则采用市场价格；若无国家定价、市场价格则按实际成本价格。供应的费用可一次性或分期支付。每个公历月发生的持续性关联交易款项应于紧随下一个月度内结算完毕，但不包括当时尚未完成交易所涉及款项和仍有争议的款项。

经2011年8月19日召开的公司第五届董事会第三次会议批准，公司与兖矿集团财务有限公司重新签署了《金融服务协议》，约定双方存款、贷款及结算服务等持续性关联交易以及2011至2012年的年度上限交易金额；明确了兖矿集团财务有限公司向本集团提供金融服务的收费标准，将等同于或优于国内主要商业银行提供同类金融服务的收费标准；规定了双方资金风险控制措施，从制度上保障了资金的安全性。同时，公司与兖矿集团财务有限公司于2011年1月7日签署的原《金融服务协议》废止。

1、商品和服务供应持续性关联交易

(本节所列财务数据，均按中国会计准则计算)

2011年本集团向控股股东销售商品、提供服务收取的费用总金额为27.553亿元；控股股东向本集团销售商品、提供服务收取的费用总金额为27.179亿元。

2011年本集团与控股股东购销商品、提供服务发生的持续性关联交易如下表：

	2011年		2010年		关联交易额 增减(%)
	金额 (千元)	占营业 收入比例(%)	金额 (千元)	占营业 收入比例(%)	
本集团向控股股东销售商品、 提供服务	2,755,278	5.65	3,361,680	9.65	-18.04
控股股东向本集团销售商品、 提供服务	2,717,912	5.57	2,258,967	6.48	20.32

2011年本集团向控股股东销售煤炭对本集团利润的影响如下表：

	营业收入 (千元)	营业成本 (千元)	毛利 (千元)
向控股股东销售煤炭	2,088,794	957,921	1,130,873

2、 保险金持续性关联交易

根据2008年度第二次临时股东大会审议批准的《保险金管理协议》和该协议所限定交易在2009年至2011年每年的交易金额上限，控股股东就本集团职工的基本养老保险金、基本医疗保险金、补充医疗保险金、失业保险金和生育保险金（“保险金”）免费提供管理及转缴服务。2011年本集团实际支付了12.396亿元。

3、 金融服务持续性关联交易

根据双方签署的《金融服务协议》，本集团接受兖矿集团财务有限公司金融服务持续性关联交易2011至2012年度的上限交易金额如下：

- (1) 每年度本集团在兖矿集团财务有限公司结算账户上的每日最高存款余额（含相应累计利息）不超过18.2亿元；
- (2) 每年度兖矿集团财务有限公司为本集团提供的信用贷款额度（含相应累计利息）最高为16亿元；
- (3) 每年度兖矿集团财务有限公司向本集团收取的票据贴现费用及结算服务等其他金融服务手续费不超过2,854万元。其中，票据贴现费用不超过2,094万元。

详情请见日期为2007年8月3日、2011年8月19日、2011年8月19日的《兖州煤业股份有限公司第三届董事会第十三次会议决议公告》、《兖州煤业股份有限公司第五届董事会第三次会议决议公告》和《兖州煤业股份有限公司日常关联交易公告》，该等公告载于上交所网站、香港联交所网站、公司网站及/或中国境内《中国证券报》、《上海证券报》。

截至2011年12月31日，本集团在兖矿集团财务有限公司的存款余额为18.200亿元。支付金融服务手续费10,118千元。

除以上披露外，2011年度本集团与兖矿集团财务有限公司未发生其他金融服务持续性关联交易。

上述持续性关联交易协议限定的 2011 年度交易金额上限及 2011 年实际交易情况如下：

序号	关联交易类别	执行依据	2011年 交易金额上限 (千元)	2011年 实际执行金额 (千元)
一	从控股股东采购材料物资和设备	《材料物资供应协议》	726,000	696,802
二	接受控股股东劳务及服务	《劳务及服务供应协议》	2,594,340	2,021,109
三	控股股东就本集团职工的保险金 免费提供管理及转缴服务	《保险金管理协议》	1,451,510	1,239,556
四	向控股股东销售煤炭和材料物资	《煤炭产品、材料物资供应协议》	4,650,000	2,574,470
五	向控股股东提供电力及热能供应	《电力及热能供应协议》	360,400	180,808
六	接受控股股东金融服务—存款余额	《金融服务协议》	1,820,000	1,820,000
	—贷款额度		1,600,000	0
	—金融服务手续费		28,540	10,118

4、独立非执行董事的意见

公司独立非执行董事确认本集团 2011 年度与控股股东发生的持续性关联交易：(1) 各项交易是 (i) 日常业务；(ii) 按一般商业条款进行，如可供比较的交易不足以判断该等交易的条款是否属一般商业条款，则对本集团而言，该等交易的条款不逊于独立第三方可取得或提供的条款；(iii) 根据有关交易的协议条款进行，而交易条款公平合理，并且符合公司股东的整体利益。(2) 上述“(一) 持续性关联交易”所述的关联交易金额均不超过独立股东及董事会批准的 2011 年度上限交易金额。

5、核数师的意见

根据香港联交所《上市规则》规定，董事会聘用本公司常年境外核数师对本公司持续性关联交易履行香港联交所《上市规则》规定的程序。核数师已向董事会报告上述持续性关联交易：(1) 已获本公司的董事会批准；(2) 是按照本公司的定价政策而进行；(3) 是根据监管该等交易的协议的条款进行；及(4) 并无超出有关的年度上限金额。

(二)本集团与关联方共同对外投资发生的关联交易

参股陕西未来能源化工有限公司

经2010年12月30日召开的公司第四届董事会第十七次会议批准，公司与兖矿集团、陕西延长石油(集团)有限责任公司于2011年2月25日共同出资设立陕西未来能源化工有限公司。该公司注册资本54亿元，其中兖州煤业以现金出资13.5亿元，持股25%，注册资金将分三期于2012年8月前缴齐。截至本报告披露日，兖州煤业已缴纳注册资金9.450亿元。该公司主要负责在陕西省投资的煤制油项目和配套煤矿的筹备开发工作。

详情请见日期为2010年12月30日和2011年1月24日的《兖州煤业股份有限公司第四届董事会第十七次会议决议公告》和《兖州煤业股份有限公司关联交易公告》，该等公告载于上交所网站、香港联交所网站、公司网站及/或中国境内《中国证券报》、《上海证券报》。

(三)本集团与控股股东的债权债务往来主要是双方相互销售商品及提供服务等原因形成。

2011年本集团与控股股东债权债务往来发生额及余额情况如下表：

关联方	向关联方提供资金		关联方向本集团提供资金	
	发生额 (千元)	余额 (千元)	发生额 (千元)	余额 (千元)
兖矿集团有限公司	4,547,983	2,595,569	4,063,259	1,155,168

截至2011年12月31日，不存在控股股东及其附属企业非经营性占用本集团资金的情况。

有关本集团关联交易详情请参阅按国际财务报告准则编制的财务报表附注52或按中国会计准则编制的财务报表附注九。根据香港联交所《上市规则》，载于按国际财务报告准则编制的财务报表附注52或按中国会计准则编制的财务报表附注九的若干关联方交易亦构成香港上市规则第14A章定义的持续关联交易。

除本章所披露重大关联交易事项外，报告期内本集团概无其他重大关联交易。

六、重大合同及履行情况

(一) 报告期内公司没有发生为公司带来利润达到公司当年利润总额 10% 以上(含 10%)的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

(二) 报告期内履行的及以前年度发生延续至本报告期尚未履行完毕的担保事项

根据 2009 年收购兖煤资源股权项目融资需要，兖州煤业就全资子公司兖煤澳洲 29 亿美元和 1.4 亿美元的境外贷款融资提供了担保，兖矿集团提供了反担保。

截至本报告期末，兖煤澳洲因经营必需共有履约押金和保函 1.717 亿澳元。其中以前年度发生延续到本报告期的为 1342 万澳元；本报告期发生 1.583 亿澳元，主要是报告期内新收购澳大利亚普力马煤炭公司、新泰克煤炭公司等资产所产生。

除上述披露外，公司不存在报告期内履行的及尚未履行完毕的担保合同，未对外提供担保。

(三) 公司不存在报告期内发生或延续到报告期的委托他人进行现金资产管理事项。

(四) 报告期内发生及延续到报告期内的公司委托贷款事项如下表所示，除下表所披露外，公司目前无其他委托贷款计划。

序号	借款人	委托贷款金额	审批期限	年利率	审批程序	是否计提减值准备	本金是否收回	报告期内利息收益
1	兖州煤业澳大利亚有限公司	美元9,000万元	2005年11月7日至2010年11月7日	2.26%~4.67%	2005年6月28日董事会审议批准发放委托贷款 2007年8月17日董事会批准展期1年还款。2008年10月24日董事会批准展期2年还款	否	是	人民币3,629,291.29元
2	兖州煤业榆林能化有限公司	人民币5亿元	2007年5月17日至2012年5月17日 已分10次累计提款5亿元	6.65%	2006年10月25日董事会审议批准 2010年5月24日总经理办公会批准展期2年还款 2011年6月7日总经理办公会审批准免除2011年贷款利息	否	否	无
3	山西天浩化工股份有限公司	人民币1.9亿元	2008年3月28日至2012年11月22日 已分12次累计提款182,903,552.35元	6.45%	2007年7月27日总经理办公会批准	是	否	人民币11,276,974.86元
4	兖州煤业榆林能化有限公司	人民币15亿元	2007年10月15日至2012年10月15日 已分29次累计提款15亿元	6.90%	2007年8月17日董事会审议批准 2011年6月7日总经理办公会审批准免除2011年贷款利息	否	否	无
5	山西和顺天池能源有限责任公司	人民币0.5亿元	2007年12月24日至2012年6月24日	6.65%	2007年11月5日总经理办公会审议批准 2010年12月31日总经理办公会批准展期1.5年还款	否	否	人民币3,056,931.01元
6	山西和顺天池能源有限责任公司	人民币0.8亿元	2008年10月15日至2011年10月15日 已分5次累计提款0.8亿元	6.65%	2008年8月21日总经理办公会审议批准 2010年12月31日总经理办公会批准展期1年还款	否	是	人民币3,223,531.99元
7	兖煤菏泽能化有限公司	人民币5.29亿元	2009年6月24日至2014年2月27日 已分8次累计提款5.29亿元	6.90%	经2009年2月23日总经理办公会批准 第四届十一次董事会批准将1.5亿元转为股本	否	已转为股本1.5亿元；收回2.5亿元	人民币16,555,837.12元

第十章 重要事项

序号	借款人	委托贷款金额	审批期限	年利率	审批程序	是否计提减值准备	本金是否收回	报告期内利息收益
8	兖州煤业榆林能化有限公司	人民币1.3亿元	2009年4月16日至2012年3月16日 已分8次累计提款1.3亿元	6.65%	经2009年3月23日总经理办公会批准 2011年6月7日总经理办公会审批批准免除2011年贷款利息	否	否	无
9	兖州煤业榆林能化有限公司	人民币2亿元	2010年1月19日至2013年1月9日 已分4次累计提款1.95亿元	6.65%	2009年12月31日总经理办公会审议批准 2011年6月7日总经理办公会审批批准免除2011年贷款利息	否	已收回3,400万元	无
10	兖煤菏泽能化有限公司	人民币6亿元	2010年6月3日至2015年6月3日 已分4次累计提款6亿元	6.90%	2010年5月24日总经理办公会审议批准	否	否	人民币37,889,380.16元
11	兖州煤业榆林能化有限公司	人民币0.53亿元	2011年1月26日至2014年1月26日	6.65%	2010年12月31日总经理办公会审议批准 2011年6月7日总经理办公会审批批准免除2011年贷款利息	否	否	无

序号	借款人	委托贷款金额	审批期限	年利率	审批程序	是否计提减值准备	本金是否收回	报告期内利息收益
12	兖煤菏泽能化有限公司	人民币17亿元	2011年3月15日至2016年3月15日 已提款1.5亿元	6.90%	2010年12月30日第四届十七次董事会批准	否	否	人民币7,494,311.05元
13	兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	人民币19.5亿元	2011年2月28日至2016年2月28日 已分4次累计提款19.5亿元	6.45%	2011年2月22日总经理办公会审议批准	否	否	人民币96,408,588.87元
14	兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	人民币2亿元	2011年5月17日至2013年5月17日	6.65%	2011年5月16日总经理办公会审议批准	否	否	人民币7,433,043.43元
15	兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	人民币28亿元	2011年7月18日至2016年7月18日	6.90%	经2011年7月4日第五届董事会二次会议批准	否	否	人民币77,797,340.83元
16	兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	人民币23.4亿元	2011年11月29日至2016年11月29日	6.90%	2011年11月14日总经理办公会审议批准	否	否	人民币9,785,997.84元

第十章 重要事项

公司2007年1月22日召开总经理办公会议，批准由山西能化向天浩化工提供人民币2亿元委托贷款，详情如下表：

序号	借款人	委托贷款金额	贷款期限	年利率	审批程序	是否计提减值准备	本金是否收回	报告期内利息收益
1	山西天浩化工股份有限公司	人民币2亿元	2007年3月29日至 2012年3月28日 分三次提取	6.65%	2007年1月22日总经理办公 会审议批准	否	否	-

(五)其他重大合同。

除本章所披露重大事项所涉及的相关协议外，报告期内公司概无签订任何其他重大合同。

七、聘任或解聘会计师事务所情况

报告期内，信永中和会计师事务所(中国(香港除外)注册会计师)、京都天华会计师事务所(指京都天华会计师事务所有限公司及京都天华(香港)会计师事务所)为公司的境内、境外核数师。

经2010年6月25日召开的公司2009年度股东周年大会批准，聘任均富会计师行、信永中和会计师事务所分别担任本集团2010年度境外及境内年审会计师。

经2011年2月18日召开的2011年度第一次临时股东大会批准，改聘京都天华会计师事务所(指京都天华会计师事务所有限公司及京都天华(香港)会计师事务所)为公司境外年审会计师，任期至公司2010年度股东周年大会结束时止。

经2011年5月20日召开的公司2010年度股东周年大会批准，聘任京都天华会计师事务所(指京都天华会计师事务所有限公司及京都天华(香港)会计师事务所)、信永中和会计师事务所分别担任本集团2011年度境外及境内年审会计师。

报告期内，本集团支付给会计师的报酬经股东大会批准，授权董事会决定并支付。本集团承担会计师现场审计的食宿费用，不承担差旅费等其他费用。

本集团 2011 年度、2010 年度支付会计师报酬如下表所示：

项目	2011 年度	2010 年度
公司常年财务审计、审阅费用	780 万元人民币	730 万元人民币
公司内部控制体系审核评估费用		
发行公司债券审计费用	20 万元人民币	0
兖煤澳洲常年审计和内部控制体系审核评估服务费用	80 万澳元	80 万澳元

公司董事会认为除常年财务审计费用外，本集团支付给会计师的其他服务费用不影响会计师的审计独立性意见。

信永中和会计师事务所自 2008 年 6 月至今担任公司境内年审会计师；京都天华会计师事务所自 2010 年 12 月 30 日至今担任公司境外年审会计师。

八、修订公司《章程》

公司《章程》修订详情请见本年报“第七章、公司治理”之“一、公司治理情况”相关内容。

九、增加鄂尔多斯能化注册资本

经 2011 年 1 月 17 日召开的第四届董事会第十八次会议批准，公司以自有资金向全资子公司鄂尔多斯能化增加出资 26 亿元。2011 年 1 月 24 日鄂尔多斯能化注册资本从 5 亿元提高至 31 亿元。

十、设立安全技能培训中心

经 2011 年 12 月 2 日召开的第五届董事会第五次会议批准，公司设立安全技能培训中心，专职负责公司和下属单位的安全技能培训工作。

十一、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人，没有受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十二、报告期内，公司未发生破产重整相关事项。

第十一章 审计报告

兖州煤业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的兖州煤业股份有限公司(以下简称贵公司)财务报表，包括2011年12月31日的合并及母公司资产负债表，2011年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司2011年12月31日的合并及母公司财务状况以及2011年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：王重娟

中国注册会计师：季晟

中国北京

二〇一二年三月二十三日

第十二章 财务报表及附注

合并资产负债表

2011年12月31日

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	年末金额	年初金额
流动资产：			
货币资金	八.1	18,096,652,640	10,790,218,826
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	八.2	7,146,440,511	10,408,903,124
应收账款	八.3	813,834,598	487,769,647
预付款项	八.4	824,411,964	243,210,171
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		17,265,974	2,989,330
应收股利			
其他应收款	八.5	2,935,704,191	3,542,642,379
买入返售金融资产			
存货	八.6	1,391,247,248	1,646,115,512
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	八.7	2,857,949,797	2,352,891,749
流动资产合计		34,083,506,923	29,474,740,738
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	八.8	333,617,636	194,259,526
持有至到期投资			
长期应收款	八.9	300,082,542	-
长期股权投资	八.10	1,742,532,616	1,105,891,526
投资性房地产			
固定资产	八.11	20,911,179,327	18,333,247,229
在建工程	八.12	12,080,319,560	1,027,571,451
工程物资	八.13	31,561,191	17,667,665
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	八.14	24,515,508,407	20,119,008,635
开发支出			
商誉	八.15	1,337,553,543	668,102,483
长期待摊费用		12,779,427	18,166,954
递延所得税资产	八.16	2,037,562,403	1,751,958,422
其他非流动资产	八.17	117,925,900	117,925,900
非流动资产合计		63,420,622,552	43,353,799,791
资产总计		97,504,129,475	72,828,540,529

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

第100页至第113页的财务报表由下列负责人签署：

公司法定代表人：李位民

主管会计工作负责人：吴玉祥

会计机构负责人：赵青春

合并资产负债表(续)

2011年12月31日

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	年末金额	年初金额
流动负债：			
短期借款	八.19	13,171,082,700	295,411,600
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	八.20	240,824,185	126,958,580
应付帐款	八.21	2,052,585,239	1,516,920,701
预收款项	八.22	1,629,850,119	1,473,772,452
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	八.23	1,047,144,027	823,654,677
应交税费	八.24	2,530,279,903	1,347,129,196
应付利息	八.25	252,468,903	12,732,426
应付股利		-	1,968,323
其他应付款	八.26	2,680,447,553	2,466,223,721
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	八.27	8,766,204,849	329,267,885
其他流动负债	八.7	3,198,359,375	2,463,680,071
流动负债合计		35,569,246,853	10,857,719,632
非流动负债：			
长期借款	八.28	14,869,322,500	21,661,499,200
应付债券			
长期应付款	八.29	8,158,667	752,325,971
专项应付款			
预计负债	八.30	325,413,915	152,594,177
递延所得税负债	八.16	3,859,784,843	2,580,863,887
其他非流动负债		6,868,994	15,926,109
非流动负债合计		19,069,548,919	25,163,209,344
负债合计		54,638,795,772	36,020,928,976
股东权益：			
股本	八.31	4,918,400,000	4,918,400,000
资本公积	八.32	4,348,045,697	4,502,379,121
减：库存股			
专项储备	八.33	2,400,542,839	1,920,406,954
盈余公积	八.34	4,572,324,391	3,895,859,339
一般风险准备			
未分配利润	八.35	26,336,665,046	21,292,197,345
外币报表折算差额		-376,828,595	192,476,489
归属于母公司股东权益合计		42,199,149,378	36,721,719,248
少数股东权益	八.36	666,184,325	85,892,305
股东权益合计		42,865,333,703	36,807,611,553
负债和股东权益总计		97,504,129,475	72,828,540,529

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

第十二章 财务报表及附注

母公司资产负债表

2011年12月31日

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	年末金额	年初金额
流动资产：			
货币资金		15,569,932,397	7,943,940,336
交易性金融资产			
应收票据		7,145,440,261	10,407,303,124
应收账款	十五.1	20,793,193	77,019,800
预付款项		58,345,878	64,339,670
应收利息		74,595,870	-
应收股利		-	529,766
其他应收款	十五.2	4,998,305,747	3,419,185,058
存货		448,994,470	741,057,004
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,901,128,410	1,460,318,462
流动资产合计		30,217,536,226	24,113,693,220
非流动资产：			
可供出售金融资产		173,494,658	194,258,579
持有至到期投资		8,223,000,000	3,683,786,850
长期应收款			
长期股权投资	十五.3	16,919,454,979	7,423,598,915
投资性房地产			
固定资产		6,581,907,548	6,523,775,012
在建工程		111,477,324	53,942,258
工程物资		1,395,921	1,259,017
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		573,802,704	590,754,069
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		66,875	74,375
递延所得税资产		1,645,270,657	1,258,874,815
其他非流动资产		117,925,900	117,925,900
非流动资产合计		34,347,796,566	19,848,249,790
资产总计		64,565,332,792	43,961,943,010

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

母公司资产负债表(续)

2011年12月31日

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	年末金额	年初金额
流动负债：			
短期借款		11,892,000,000	-
交易性金融负债		179,617,737	150,649,643
应付票据		240,824,185	126,958,580
应付帐款		878,689,806	904,338,181
预收款项		1,462,269,341	1,379,301,752
应付职工薪酬		630,939,956	627,461,316
应交税费		2,302,909,102	1,527,916,187
应付利息			
应付股利			
其他应付款		2,971,038,728	2,039,520,323
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		2,807,948,200	2,238,201,863
流动负债合计		23,366,237,055	8,994,347,845
非流动负债：			
长期借款		2,000,000,000	-
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		23,614,297	28,805,277
其他非流动负债		2,868,974	-
非流动负债合计		2,026,483,271	28,805,277
负债合计		25,392,720,326	9,023,153,122
股东权益：			
股本		4,918,400,000	4,918,400,000
资本公积		4,587,845,667	4,603,418,608
减：库存股			
专项储备		2,217,185,097	1,830,584,098
盈余公积		4,535,778,435	3,859,313,383
一般风险准备			
未分配利润		22,913,403,267	19,727,073,799
股东权益合计		39,172,612,466	34,938,789,888
负债和股东权益总计		64,565,332,792	43,961,943,010

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

第十二章 财务报表及附注

合并利润表

2011年度

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	本年金额
一、营业总收入		48,768,344,872	34,844,387,552
其中：营业收入	八.37	48,768,344,872	34,844,387,552
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		36,672,595,951	22,871,281,596
其中：营业成本	八.37	28,965,643,836	18,905,963,347
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	八.38	600,267,202	517,119,476
销售费用	八.39	2,438,720,163	1,774,436,355
管理费用	八.40	4,129,399,172	3,798,388,729
财务费用	八.41	256,672,783	-2,217,300,020
资产减值损失	八.42	281,892,795	92,673,709
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	八.43	71,372,169	130,999,778
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		68,938,864	8,407,750
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		12,167,121,090	12,104,105,734
加：营业外收入	八.44	90,473,612	75,223,391
减：营业外支出	八.45	157,861,046	65,495,271
其中：非流动资产处置损失		122,674,436	25,458,938
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		12,099,733,656	12,113,833,854
减：所得税费用	八.46	3,455,598,037	3,100,760,338
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		8,644,135,619	9,013,073,516
归属于母公司股东的净利润		8,622,788,753	9,008,621,227
少数股东损益		21,346,866	4,452,289
六、每股收益：			
(一)基本每股收益	八.47	1.7532	1.8316
(二)稀释每股收益	八.47	1.7532	1.8316
七、其他综合收益	八.48	-723,638,508	131,614,536
八、综合收益总额		7,920,497,111	9,144,688,052
归属于母公司股东的综合收益总额		7,899,150,245	9,140,235,763
归属于少数股东的综合收益总额		21,346,866	4,452,289

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

母公司利润表

2011年度

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业收入	十五.4	34,964,243,599	26,974,371,697
减：营业成本	十五.4	21,724,459,833	14,368,541,366
营业税金及附加		518,225,957	491,399,056
销售费用		355,649,620	312,652,487
管理费用		3,159,284,811	2,895,372,845
财务费用		212,719,133	-35,961,098
资产减值损失		5,826,369	177,519,590
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-28,968,095	-150,649,643
投资收益(损失以“-”号填列)	十五.5	328,664,045	119,086,721
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		68,938,864	8,869,958
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		9,287,773,826	8,733,284,529
加：营业外收入		16,429,853	31,706,696
减：营业外支出		134,640,132	30,416,927
其中：非流动资产处置损失		117,585,843	6,391,521
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		9,169,563,547	8,734,574,298
减：所得税费用		2,404,913,027	2,185,998,613
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		6,764,650,520	6,548,575,685
五、每股收益：			
(一)基本每股收益		1.3754	1.3314
(二)稀释每股收益		1.3754	1.3314
六、其他综合收益		-15,572,941	-65,452,635
七、综合收益总额		6,749,077,579	6,483,123,050

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

第十二章 财务报表及附注

合并现金流量表

2011年度

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		57,986,484,165	33,874,000,988
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		674,845,449	445,049,304
收到其他与经营活动有关的现金	八.49	562,890,346	407,317,826
经营活动现金流入小计		59,224,219,960	34,726,368,118
购买商品、接受劳务支付的现金		18,501,847,394	11,622,335,122
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		8,377,716,460	6,829,582,168
支付的各项税费		7,529,016,988	6,361,809,624
支付其他与经营活动有关的现金	八.49	5,892,837,591	3,625,057,944
经营活动现金流出小计		40,301,418,433	28,438,784,858
经营活动产生的现金流量净额		18,922,801,527	6,287,583,260

合并现金流量表(续)

2011年度

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	440,000
取得投资收益收到的现金		2,433,305	4,800,377
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,893,991	33,812,608
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	1,147,820,630
收到其他与投资活动有关的现金	八.49	1,218,376,687	1,488,303,947
投资活动现金流入小计		1,231,703,983	2,675,177,562
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,962,891,453	4,831,258,358
投资支付的现金		1,316,527,512	2,429,954,321
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		7,476,614,847	-
支付其他与投资活动有关的现金	八.49	7,546,491,415	1,787,950,762
投资活动现金流出小计		27,302,525,227	9,049,163,441
投资活动产生的现金流量净额		-26,070,821,244	-6,373,985,879
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金		16,712,319,600	1,110,954,100
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		-	38,305,768
筹资活动现金流入小计		16,712,319,600	1,149,259,868
偿还债务所支付的现金		3,389,942,117	494,440,378
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		3,560,406,688	1,667,927,059
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	八.49	806,671,864	745,565,671
筹资活动现金流出小计		7,757,020,669	2,907,933,108
筹资活动产生的现金流量净额		8,955,298,931	-1,758,673,240
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-433,294,509	93,989,384
五、现金及现金等价物净增加额	八.49	1,373,984,705	-1,751,086,475
加：期初现金及现金等价物余额	八.49	6,771,312,424	8,522,398,899
六、期末现金及现金等价物余额	八.49	8,145,297,129	6,771,312,424

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

母公司现金流量表

2011年度

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		44,062,625,159	25,868,361,178
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		337,234,591	175,308,932
经营活动现金流入小计		44,399,859,750	26,043,670,110
购买商品、接受劳务支付的现金		15,748,967,312	9,507,389,296
支付给职工以及为职工支付的现金		6,387,079,266	5,302,041,246
支付的各项税费		6,391,462,778	5,848,101,166
支付其他与经营活动有关的现金		3,121,189,640	1,118,109,502
经营活动现金流出小计		31,648,698,996	21,775,641,210
经营活动产生的现金流量净额		12,751,160,754	4,268,028,900
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		758,533,750	234,440,000
取得投资收益收到的现金		219,331,636	203,818,836
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		7,263,154	6,996,926
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		-	1,203,748,793
投资活动现金流入小计		985,128,540	1,649,004,555
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		1,370,644,693	1,636,296,712
投资支付的现金		8,741,045,200	4,121,992,800
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		14,597,463,442	289,606,749
投资活动现金流出小计		24,709,153,335	6,047,896,261
投资活动产生的现金流量净额		-23,724,024,795	-4,398,891,706

母公司现金流量表(续)

2011年度

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		15,392,000,000	-
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		798,445,735	-
筹资活动现金流入小计		16,190,445,735	-
偿还债务支付的现金		1,500,000,000	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,034,026,198	1,229,600,000
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		4,534,026,198	1,229,600,000
筹资活动产生的现金流量净额		11,656,419,537	-1,229,600,000
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,930,430	-27,400,382
五、现金及现金等价物净增加额		678,625,066	-1,387,863,188
加：期初现金及现金等价物余额		5,336,180,576	6,724,043,764
六、期末现金及现金等价物余额		6,014,805,642	5,336,180,576

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

第十二章 财务报表及附注

合并股东权益变动表

2011年度

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	本年金额 归属于母公司股东权益							外币报表 折算差额	少数股东权益	股东权益 合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年年末余额	4,918,400,000	4,502,379,121	-	1,920,406,954	3,895,859,339	-	21,292,197,345	192,476,489	85,892,305	36,807,611,553
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年年初余额	4,918,400,000	4,502,379,121	-	1,920,406,954	3,895,859,339	-	21,292,197,345	192,476,489	85,892,305	36,807,611,553
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-154,333,424	-	480,135,885	676,465,052	-	5,044,467,701	-569,305,084	580,292,020	6,057,722,150
(一) 净利润							8,622,788,753		21,346,866	8,644,135,619
(二) 其他综合收益		-154,333,424						-569,305,084		-723,638,508
上述(一)和(二)小计	-	-154,333,424	-	-	-	-	8,622,788,753	-569,305,084	21,346,866	7,920,497,111
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	536,930,035	536,930,035
1. 股东投入资本									536,930,035	536,930,035
2. 股份支付计入股东权益的金额										-
3. 其他										-
(四) 利润分配	-	-	-	-	676,465,052	-	-3,578,321,052	-	-440,000	-2,902,296,000
1. 提取盈余公积					676,465,052		-676,465,052			-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对股东的分配							-2,901,856,000		-440,000	-2,902,296,000
4. 其他										-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本										-
2. 盈余公积转增股本										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他										-
(六) 专项储备	-	-	-	480,135,885	-	-	-	-	22,455,119	502,591,004
1. 本年提取				633,634,390					22,455,119	656,089,509
2. 本年使用				-153,498,505						-153,498,505
(七) 其他										-
四、本年年末余额	4,918,400,000	4,348,045,697	-	2,400,542,839	4,572,324,391	-	26,336,665,046	-376,828,595	666,184,325	42,865,333,703

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

合并股东权益变动表(续)

2011年度

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	上年金额 归属于母公司股东权益							外币报表 折算差额	少数股东权益	股东权益 合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年年末余额	4,918,400,000	4,547,651,740	-	1,463,683,312	3,241,001,770	-	14,168,033,687	19,014,914	101,710,973	28,459,496,396
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年初余额	4,918,400,000	4,547,651,740	-	1,463,683,312	3,241,001,770	-	14,168,033,687	19,014,914	101,710,973	28,459,496,396
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-45,272,619	-	456,723,642	654,857,569	-	7,124,163,658	173,461,575	-15,818,668	8,348,115,157
(一) 净利润							9,008,621,227		4,452,289	9,013,073,516
(二) 其他综合收益		-41,847,039						173,461,575		131,614,536
上述(一)和(二)小计	-	-41,847,039	-	-	-	-	9,008,621,227	173,461,575	4,452,289	9,144,688,052
(三) 股东投入和减少资本	-	-4,532,580	-	-	-	-	-	-	-18,852,705	-23,385,285
1. 对菏泽能化增资		-4,518,430							4,518,430	-
2. 澳洲公司影响									-23,371,135	-23,371,135
3. 收购子公司少数股权		-14,150								-14,150
(四) 利润分配	-	-	-	-	654,857,569	-	-1,884,457,569	-	-1,870,818	-1,231,470,818
1. 提取盈余公积					654,857,569		-654,857,569			-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对股东的分配							-1,229,600,000		-1,870,818	-1,231,470,818
4. 其他										-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本										-
2. 盈余公积转增股本										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他										-
(六) 专项储备	-	-	-	456,723,642	-	-	-	-	452,566	457,176,208
1. 本年提取				610,381,314					452,566	610,833,880
2. 本年使用				-153,657,672						-153,657,672
(七) 其他		1,107,000								1,107,000
四、本年年末余额	4,918,400,000	4,502,379,121	-	1,920,406,954	3,895,859,339	-	21,292,197,345	192,476,489	85,892,305	36,807,611,553

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

第十二章 财务报表及附注

母公司股东权益变动表

2011年度

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	本金额							股东权益 合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	4,918,400,000	4,603,418,608	-	1,830,584,098	3,859,313,383	-	19,727,073,799	34,938,789,888
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	4,918,400,000	4,603,418,608	-	1,830,584,098	3,859,313,383	-	19,727,073,799	34,938,789,888
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-15,572,941	-	386,600,999	676,465,052	-	3,186,329,468	4,233,822,578
(一) 净利润							6,764,650,520	6,764,650,520
(二) 其他综合收益		-15,572,941						-15,572,941
上述(一)和(二)小计	-	-15,572,941	-	-	-	-	6,764,650,520	6,749,077,579
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本								-
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	676,465,052	-	-3,578,321,052	-2,901,856,000
1. 提取盈余公积					676,465,052		-676,465,052	-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对股东的分配							-2,901,856,000	-2,901,856,000
4. 其他	-							-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本								-
2. 盈余公积转增股本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
(六) 专项储备	-	-	-	386,600,999	-	-	-	386,600,999
1. 本年提取				480,676,375				480,676,375
2. 本年使用				-94,075,376				-94,075,376
(七) 其他								-
四、本年年末余额	4,918,400,000	4,587,845,667	-	2,217,185,097	4,535,778,435	-	22,913,403,267	39,172,612,466

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

母公司股东权益变动表(续)

2011年度

编制单位：兖州煤业股份有限公司

单位：人民币元

项目	上年金额							股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	4,918,400,000	4,667,764,243	-	1,463,683,312	3,204,455,814	-	15,062,955,683	29,317,259,052
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	4,918,400,000	4,667,764,243	-	1,463,683,312	3,204,455,814	-	15,062,955,683	29,317,259,052
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-64,345,635	-	366,900,786	654,857,569	-	4,664,118,116	5,621,530,836
(一) 净利润							6,548,575,685	6,548,575,685
(二) 其他综合收益		-65,452,635						-65,452,635
上述(一)和(二)小计	-	-65,452,635	-	-	-	-	6,548,575,685	6,483,123,050
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本								-
2. 同一控制下合并								-
3. 其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	654,857,569	-	-1,884,457,569	-1,229,600,000
1. 提取盈余公积					654,857,569		-654,857,569	-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对股东的分配							-1,229,600,000	-1,229,600,000
4. 其他								-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本								-
2. 盈余公积转增股本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
(六) 专项储备	-	-	-	366,900,786	-	-	-	366,900,786
1. 本年提取				479,940,003				479,940,003
2. 本年使用				-113,039,217				-113,039,217
(七) 其他		1,107,000						1,107,000
四、本年年末余额	4,918,400,000	4,603,418,608	-	1,830,584,098	3,859,313,383	-	19,727,073,799	34,938,789,888

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

财务报表及附注

2011年01月01日至2011年12月31日

一、公司的基本情况

兖州煤业股份有限公司(以下简称「本公司」)是经中华人民共和国国家经济体制改革委员会体改生[1997]154号文件批准，于1997年9月由兖州矿业(集团)有限责任公司(以下简称「兖矿集团」)作为主发起人成立之股份有限公司。本公司注册地址山东省邹城市，设立时总股本为167,000万元，每股面值1元。

1998年3月，经国务院证券委证委发[1997]12号文件批准，本公司向香港及国际投资者发行面值82,000万元之H股，美国承销商行使超额配售权，本公司追加发行3,000万元H股，上述股份于1998年4月1日在香港联交所上市交易，公司的美国存托股份于1998年3月31日在纽约证券交易所上市交易。此次募集资金后，总股本变更为252,000万元。1998年6月，本公司发行8,000万股A股，并于1998年7月1日起在上海证券交易所上市交易。后经多次增发、送股，截止2011年12月31日，本公司股本总额增至491,840万元。

本公司及子公司(以下合称「本集团」)主要从事煤炭采选、销售、矿区自有铁路货物运输、公路货物运输、港口经营、煤矿综合科学技术服务、甲醇生产销售等。

二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营为编制基础。本财务报表编制依据中国财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下简称「企业会计准则」、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2010年修订)的披露规定。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1. 会计期间

会计期间为公历1月1日至12月31日。

2. 记帐本位币

本公司及境内子公司的记帐本位币为人民币。本公司境外子公司采用人民币以外的货币作为记帐本位币，本公司在编制财务报表时对这些子公司的外币财务报表进行了折算(参见附注四、5)。

3. 记帐基础和计价原则

会计核算以权责发生制为记帐基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产、套期工具以公允价值计量外，均以历史成本为计价原则。

4. 现金及现金等价物

现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限短(一般是指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5. 外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记帐本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算为记帐本位币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记帐本位币金额。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

5. 外币业务和外币财务报表折算(续)

(2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外子公司利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率(该年度的平均汇率)折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，相关的外币报表折算差额自股东权益转入当期处置损益。

6. 金融资产和金融负债

(1) 金融资产

本集团按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四大类。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

主要是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。除用于套期保值的目的外，衍生金融工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或负债。

2) 持有至到期投资：

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

6. 金融资产和金融负债(续)

(1) 金融资产(续)

3) 应收款项：

是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

4) 可供出售金融资产：

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入帐金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

6. 金融资产和金融负债(续)

(1) 金融资产(续)

4) 可供出售金融资产：(续)

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

6. 金融资产和金融负债(续)

(1) 金融资产(续)

4) 可供出售金融资产：(续)

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

(2) 金融负债

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

6. 金融资产和金融负债(续)

(2) 金融负债(续)

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(3) 金融资产和金融负债公允价值确定方法

金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本集团已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本集团拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。本集团有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司及境外子公司兖州煤业澳大利亚有限公司及其所属子公司(以下简称「澳大利亚子公司」)远期外汇合约的公允价值按照合同成交汇率与远期现货汇率之间之折现现金流确定。利率套期合约之公允价值按合同浮动利率与固定利率之间之折现现金流确定。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

7. 应收款项坏账准备核算方法

本集团将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本集团按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 800 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的款项性质、与交易对象关系以及交易对象信用为特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

7. 应收款项坏账准备核算方法(续)

(2) 按组合计提坏账准备应收款项(续)

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收 款计提比例 (%)
1年以内	4%	4%
1-2年	30%	30%
2-3年	50%	50%
3年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由

单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项

坏账准备的计提方法

根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

8. 存货

- (1) 存货的分类：存货分为原材料、煤炭存货、甲醇存货及低值易耗品等。
- (2) 存货取得和发出的计价方法：存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货采用加权平均法确定其实际成本。
- (3) 年末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。
- (4) 库存商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

9. 长期股权投资

长期股权投资主要包括本集团持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

9. 长期股权投资(续)

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要为本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含）以上但低于50%的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并(购买)日为取得对被合并(购买)方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本，在合并(购买)日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本，初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定初始投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

9. 长期股权投资(续)

本集团对因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

10. 固定资产

- (1) 固定资产的确认标准：固定资产是指同时具有以下特征，即为生产经营而持有的，使用年限超过一年的有形资产。
- (2) 固定资产的分类：房屋建筑物、矿井建筑物、地面建筑物、码头建筑物、机器设备、运输设备、土地等。
- (3) 固定资产的计价：固定资产按取得时的实际成本进行初始计量，其中：外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入帐价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入帐。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入帐价值。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

10. 固定资产(续)

- (4) 固定资产后续支出：与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。
- (5) 固定资产折旧方法：除已提足折旧仍继续使用的固定资产以及土地类固定资产外，本集团对所有固定资产计提折旧，其中矿井建筑物采用产量法计提折旧，其他固定资产采用平均年限法计提折旧。本集团固定资产的预计净残值率为0%至3%，按照平均年限法计提折旧的固定资产分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限 (年)	预计残值率 (%)	年折旧率 (%)
1	房屋建筑物	10-30	0-3	3.23-10.00
2	地面建筑物	10-25	0-3	3.88-10.00
3	码头建筑物	40	0	2.50
4	机器设备	2.5-25	0-3	3.88-40.00
5	运输设备	6-18	0-3	5.39-16.67

除子公司山东兖煤航运有限公司船舶的折旧年限为18年外，其余运输设备的折旧年限均为6至9年。

土地类固定资产指本集团之澳大利亚子公司拥有的土地，由于拥有永久所有权，所以不计提折旧。

- (6) 于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

10. 固定资产(续)

- (7) 当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。
- (8) 融资租入固定资产的认定依据和计价方法：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入帐价值。租赁资产按资产的预计可使用年限与租赁期两者中较短者按直线法计提折旧。售后租回交易认定为融资租赁的，取得的净收益在资产负债表中记录为递延收益，在租赁期限内按直线法摊销并计入利润表。

11. 在建工程

- (1) 在建工程的计价：按实际发生的成本计量。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。
- (2) 在建工程结转固定资产的标准和时点：建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

12. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间(通常指1年以上)的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

13. 无形资产

无形资产的计价方法：本集团的主要无形资产是采矿权、未探明矿区权益、土地使用权、专利和专有技术等。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。企业合并中取得的并且与商誉分开确认的无形资产按其购买日的公允价值(即被视为该等无形资产的成本)进行初始确认。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

13. 无形资产(续)

(1) 采矿权

采矿权成本根据已探明及推定煤炭储量以采矿权在矿山服务年限内已探明及推定煤炭总储量为基础采用产量法进行摊销。若为本集团之澳大利亚子公司，则以澳大利亚联合矿石储备委员会(「JORC」)煤炭储量为基础采用产量法。

(2) 未探明矿区权益

未探明矿区权益是代表采矿权中一矿区经勘探评价活动后估计其潜在经济可采储量(不包括采矿权中已探明及推定煤矿总储量的部分，即不包括上述的煤炭储量)的公允价值(参见勘探和评价支出的会计政策)。

(3) 土地使用权

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销。

(4) 专利技术、非专利技术和其他无形资产

使用寿命有限的专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。使用寿命不确定的专利技术、非专利技术和其他无形资产不摊销；于每年末进行减值测试。

于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。并于每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，对于有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

14. 勘探及评价支出

发生的勘探和评价支出按于单一矿区可独立辨认的收益区域归集。只有当满足以下条件时，勘探和评价支出才会资本化或暂时资本化：受益区域的开采权是现时的并且可以通过成功开发和商业利用或出售该受益区域收回成本；或受益区域的开发尚未达到可判断是否存在可开采储量且与开采相关的重要工作尚在进行中。

对各受益区域的支出进行定期审核以确定继续资本化该等支出的恰当性。废弃区域的累计支出在决定废弃的期间予以全部冲销。当有证据或者环境显示该项资产的账面价值可能超过可收回金额，需要评价勘探和评价支出的账面金额是否存在减值。

当生产开始时，相关区域的累计支出按照经济可开采储量的耗用率在该区域的服务年限内摊销。

于企业合并中取得的勘探和评价资产，以其于收购日的公允价值确认，即于收购日其潜在经济可采储量的公允价值，以「未探明矿区权益」列示。

勘探及评价资产根据资产性质被列为固定资产(参见附注四、10)、在建工程(参见附注四、11)或无形资产(参见附注四、13)。

15. 非金融长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，将进行减值测试。对商誉和受益年限不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

15. 非金融长期资产减值(续)

出现减值的迹象如下：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- (2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。
- (3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。
- (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。
- (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。
- (6) 内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等。
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

16. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

17. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的采矿权补偿费和工程运行维护费以及其他受益期限在1年以上的支出，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

18. 职工薪酬

在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费、职工教育经费、年假、病假及长期服务休假等其他与获得职工提供的服务相关的支出，将于很可能发生支出并且能够可靠计量时予以计提。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

19. 预计负债

- (1) 预计负债的确认原则：当与因开采煤矿而形成的复垦、弃置及环境清理事项，以及对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：
 - 1) 该义务是本公司承担的现时义务；
 - 2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
 - 3) 该义务的金额能够可靠地计量。
- (2) 预计负债计量方法：预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

20. 露天矿表层土剥采成本

露天矿表层土剥采成本指为达至煤层而发生的累计支出，包括直接剥离成本及机器设备的运行成本。该递延成本在以后期间根据开采的原矿煤吨数计入利润表。计算方法是用当期原矿煤开采吨数乘以每立方米土方剥离量的加权平均单位成本再乘以剥采比(按立方米计算的土方剥离量与原矿煤开采吨数的比率)。公司的澳大利亚子公司剥采比以各矿区JORC标准储量为基础计算。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

21. 土地塌陷，复原，重整及环保费

本公司及境内子公司开采矿产会引起地下矿场土地塌陷。通常情况，公司可于开采地下矿场前将居住于矿上土地的居民迁离该处，并就土地塌陷造成的损失向居民进行赔偿。管理层按历史经验对当期已开采未来可能产生的土地塌陷、复原、重整及环保费费用等作出估计并预提。

鉴于公司支付搬迁费用及各项土地塌陷、复原、重整及环保费的时间与相应土地之下矿场的开采时间存在差异，故将由于预付与未来开采有关的土地征地搬迁费用等作为一项流动资产列报；将支付数小于预提数而形成的与未来支付有关的预提土地塌陷征地、补偿、复原、环保等费用作为一项流动负债列报。

22. 各专项储备

(1) 维持简单再生产费用及安全生产费用

根据财政部、国家煤矿安全生产监察局及有关政府部门的规定，本公司根据原煤产量计提维持简单再生产费用(以下简称「维简费」)，计提标准为每吨6元(本公司之子公司兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司所属安源煤矿和内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司计提标准为每吨6.5元)，用于维持矿区生产以及设备改造等相关支出；同时，本公司根据原煤产量计提安全生产费用，计提标准为每吨8元(本公司之子公司山西和顺天池能源有限责任公司计提标准为每吨15元，2011年9月计提标准改为每吨50元；本公司之子公司兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司所属安源煤矿和内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司计提标准为每吨7元)，用于煤炭生产设备和煤炭井巷建筑设施安全支出。

根据财政部、国家安全生产监督管理总局《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》(财企[2006]478号)规定，本公司之子公司华聚能源股份有限公司按照如下标准计提安全生产费用：全年销售收入在1,000万元及以下的，按照4%提取；全年实际销售收入在1,000万元至10,000万元(含)的部分，按照2%提取；全年实际销售收入在10,000万元至100,000万元(含)的部分，按照0.5%提取；全年实际销售收入在100,000万元以上的部分，按照0.2%提取。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

22. 各专项储备(续)

(1) 维持简单再生产费用及安全生产费用(续)

上述计提额在成本费用中列支、已计提未使用金额在所有者权益的「专项储备」项目单独反映。使用安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。企业使用提取的安全生产费形成固定资产的，应当通过「在建工程」科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(2) 山西省煤矿转产发展资金

根据《山西省煤矿转产发展资金提取使用管理办法(试行)》(晋政发[2007]40号)规定，自2008年5月1日起，本公司之子公司山西和顺天池能源有限责任公司按开采原煤量每吨5元计提煤矿转产发展资金。

(3) 山西省环境治理保证金

根据《山西省人民政府关于印发山西省矿山环境恢复治理保证金提取使用管理办法(试行)的通知》(晋政发[2007]41号)的规定，自2008年5月1日起，本公司之子公司山西和顺天池能源有限责任公司按开采原煤量每吨10元计提环境恢复治理保证金。环境恢复治理保证金提取和使用管理遵循「企业所有、专款专用、专户储存、政府监管」的原则。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

23. 收入确认原则

营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。收入确认原则如下：

(1) 销售商品收入

本集团在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

(2) 提供劳务收入

在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

在与交易相关的经济利益很可能流入本集团，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

24. 政府补助

政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

25. 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

26. 租赁

本集团在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本集团作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入帐价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入帐价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本集团作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本集团作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

27. 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

27. 所得税的会计核算(续)

当年所得税费用是指企业按照税法规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在年末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

28. 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指企业内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

29. 套期业务的处理方法

本集团使用衍生金融工具如远期外汇合约、利率掉期合约等对与外汇相关的风险及利率波动风险进行现金流量套期。

本集团在套期交易开始时记录套期工具和被套保项目之间的套期关系，包括风险管理目标及各种套期交易策略。本集团在套期开始日及后续期间内会定期地评估套期交易中的衍生工具是否持续有效对冲被套期项目的现金流量。本集团以合同主要条款比较法作套期有效性预期性评价，报告年末以比率分析法作套期有效性回顾性评价。

套期保值交易的应收应付净额自套期开始时起作为资产或负债列入资产负债表中。相应的未实现利得和损失计入权益中的套期储备。远期外汇合约和利率掉期合约公允价值的变化通过套期储备予以确认直至预期交易发生。一旦预期交易发生，累计在权益中的余额将计入到利润表中或被确认为与其相关的资产成本的一部分。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

29. 套期业务的处理方法(续)

当套期工具到期或被出售、终止或行使，或不再符合套期会计的条件，套期会计不再适用。在股东权益中确认的套期工具的累计利得或损失仍被计入权益中，并在交易最终发生时予以确认。如果套期交易预期不再发生，则在股东权益中记录的累计利得和损失就被转到当期损益。

30. 企业合并

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本集团在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债，合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

- (1) 同一控制下的企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量，合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。
- (2) 非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核确认后，计入当期损益。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

31. 合并财务报表的编制方法

- (1) 合并范围的确定原则：本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。
- (2) 合并财务报表所采用的会计方法：合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

如果归属少数股东的亏损超过少数股东在该子公司所有者权益中所享受的份额，除公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且少数股东有能力予以弥补的部分外，其余部分冲减归属母公司股东权益。如果子公司以后期间实现利润，在弥补了由母公司股东权益所承担的属于少数股东的损失之前，所有利润全部归属于母公司股东权益。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

32. 共同控制经营

本公司之澳大利亚子公司存在共同控制经营。共同控制经营是指公司运用其资产或其他经济资源与其他合营方共同进行煤炭勘探、开发、运营或其他经济活动，并且按照合同或协议约定对这些经济活动实施共同控制。

澳大利亚子公司通过其所控制的资产份额享有共同控制资产带来的未来经济利益，按照合同或协议约定确认与共同控制经营有关的收入及成本费用。

33. 重要会计估计和判断

本集团在运用上述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本公司的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

(1) 折旧和摊销

本集团对固定资产和无形资产在使用寿命内按直线法或产量法计提折旧和摊销。本集团定期审阅使用寿命和经济可开采煤炭储量，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。经济可开采的煤炭储量是指本集团根据实测具有开采经济价值的煤炭资源而确定，如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

煤炭储量的估计涉及主观判断，因为煤炭储量的技术估计往往并不精确，仅为近似储量。经济可开采煤炭储量的估计会考虑各个煤矿最近的生产和技术资料，定期更新。此外，由于价格及成本水平逐年变更，经济可开采煤炭储量的估计也会出现变动，存在技术估计固有的不精确性。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

33. 重要会计估计和判断(续)

(2) 土地塌陷、复垦、重整及环保义务

公司因开采地下煤矿需要搬迁地面的村庄，以及因开采煤矿可能导致土地塌陷或影响环境，而应承担村庄搬迁费用、地面农作物(或附着物)赔偿、土地复原、重整及环境治理等各项义务。其履行很可能导致资源流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为一项复垦环保义务。取决于其与未来生产活动的相关和估计确定的可靠程度，针对流动与非流动复垦准备相应确认当期损益或计入相关资产。

土地塌陷、复垦、重整及环保义务由管理层考虑现有的相关法规后根据其以往经验及对未来支出的最佳估计而确定，如货币时间价值的影响重大，将对预期未来现金流出折现至其净现值。随着目前的煤炭开采活动的进行，对未来土地及环境的影响变得明显的情况下，有关土地塌陷、复垦、重整及环保费成本的估计可能须不时修订。

(3) 非金融长期资产减值

如本附注四、15所述，本集团在资产负债表日对非金融资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能可靠获得资产(或资产组)的公开市价，因此不能可靠准确估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)未来使用寿命、生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等做出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出的有关产量、售价和相关经营成本的预测。

四、重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法(续)

33. 重要会计估计和判断(续)

(4) 商誉估计的减值准备

在决定商誉是否要减值时，需要估计商誉分摊至现金产出单元后的使用价值。商誉按使用价值的计算需要本集团估计通过现金产出单元所产生的未来现金流和适当的贴现率以计算现值。该预测是管理层根据过往经验及对市场发展之预测来估计。

五、会计政策、会计估计变更和前期差错更正

本报告期本集团未发生重大会计政策、会计估计变更和前期差错更正事项。

六、税项

(一) 本公司及境内子公司税率如下：

(1). 企业所得税

本公司及所有注册于中华人民共和国境内之子公司企业所得税的适用税率均为25%。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

六、税项(续)

(2). 增值税

本公司及境内子公司商品销售收入适用增值税。其中：供暖收入税率为13%，煤炭及其他商品销售收入税率为17%。购买原材料等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税，税率为17%、13%、7%、3%。增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税后的余额。

根据国务院令538号《中华人民共和国增值税暂行条例》(修订)规定，自2009年1月1日起，购买机器设备等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税。

根据财政部、国家税务总局财税[2006]139号文规定，煤炭产品出口退税优惠被取消，增值税出口退税率为0%。

根据济宁市国税局济国税流批字[2011]1号文件批准，本公司之下属子公司华聚能源享受电力、热力实现的增值税即征即退50%。

(3). 营业税

本公司及境内子公司煤炭运输服务收入等适用营业税，其中：煤炭运输服务收入税率为3%，其他应税收入适用税率均为5%。

(4). 城建税及教育费附加

根据《国家税务总局关于兖州煤业股份有限公司使用税收法律文件的批复》(国税函[2001]673号)，按应纳增值税额及营业税额合计数的7%和3%分别缴纳城市维护建设税和教育费附加。

(5). 资源税

根据《财政部、国家税务总局关于调整山东省煤炭资源税税项标准的通知》(财税[2005]86号)，山东省煤炭资源税适用税额为每吨3.6元。

根据《财政部、国家税务总局关于调整山西等省煤炭资源税税额的通知》(财税[2004]187号)，山西省煤炭资源税适用税额为每吨3.2元。

根据《国家税务总局关于调整内蒙古自治区煤炭资源税税额标准的通知》(财税[2005]172号)，内蒙古自治区煤炭资源税适用税额为每吨3.2元。

六、税项(续)

(5). 资源税(续)

本公司及境内子公司资源税按实际销售的原煤吨数及洗煤产品领用原煤吨数之和乘以适用税率交纳资源税。

(6). 房产税

本公司及境内子公司以房产原值的70%为计税依据，适用税率为1.2%。

(二) 本公司之澳大利亚子公司适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税(注)	应纳税所得额	30%
商品及服务税	应纳税增值额	10%
福利税	工资及薪金	4.75%-9%
资源税	煤炭销售收入	7%-8.2%

注：本公司之澳大利亚子公司所得税适用税率为30%。兖州煤业澳大利亚有限公司(以下简称「澳洲公司」)及其全资拥有的子公司根据澳大利亚合并纳税的规定构成一家所得税合并纳税集团。澳洲公司负责确认合并纳税集团的当期所得税资产和负债(包括合并纳税集团内各子公司的可抵扣损失及税款抵减产生的递延所得税资产)。合并纳税集团中的每一家实体确认各自的递延所得税资产和负债。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

七、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	投资金额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
(一) 投资设立子公司						
青岛保税区中充贸易有限公司	山东青岛	210	保税区内贸易及仓储	271	52.38	52.38
兖州煤业榆林能化有限公司	陕西榆林	140,000	甲醇、醋酸生产及销售	140,000	100.00	100.00
兖州煤业澳大利亚有限公司	澳大利亚	97,300 (澳元)	投资控股	666,328	100.00	100.00
澳思达煤矿有限公司	澳大利亚	6,400 (澳元)	煤炭开采及销售	40,328	100.00	100.00
兖煤菏泽能化有限公司	山东菏泽	300,000	煤炭开采及销售	292,434	98.33	98.33
兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	内蒙古	310,000	60万吨甲醇	310,000	100.00	100.00
兖煤国际(控股)有限公司	香港	280 (美元)	投资控股	1,792	100.00	100.00
兖煤国际技术开发有限公司	香港	100 (美元)	矿工开采技术开发	-	100.00	100.00
兖煤国际贸易有限公司	香港	100 (美元)	煤炭转口贸易	-	100.00	100.00
兖煤国际资源开发有限公司	香港	60 (美元)	矿产资源勘探开发	-	100.00	100.00
兖煤卢森堡资源有限公司	卢森堡	50 (美元)	投资控股	50(美元)	100.00	100.00
兖煤加拿大资源有限公司	加拿大	29,000 (美元)	矿产资源开发、销售	29,000(美元)	100.00	100.00
(二) 同一控制下企业合并之公司						
兖州煤业山西能化有限公司	山西晋中	60,000	热电投资、煤炭技术服务	50,821	100.00	100.00
山西和顺天池能源有限公司	山西晋中	9,000	煤炭产品深加工	7,318	81.31	81.31
山西天浩化工股份有限公司	山西孝义	15,000	甲醇、煤炭生产及销售	14,979	99.89	99.89
山东华泰能源股份有限公司	山东邹城	28,859	火力发电及发电余热综合利用	76,625	95.14	95.14

七、企业合并及合并财务报表(续)

(一) 子公司(续)

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	投资金额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
(三) 非同一控制下企业合并之公司						
山东兖煤航运有限公司	山东济宁	550	货物运输煤炭销售	1,057	92.00	92.00
菲利克斯资源有限公司	澳大利亚	44,641 (澳元)	煤炭开采与勘探	335,418 (澳元)	100.00	100.00
内蒙古伊泽矿业投资有限公司	鄂尔多斯	13,626	投资	17,969	100.00	100.00
内蒙古荣信化工有限公司	鄂尔多斯	300	甲醇生产	440	100.00	100.00
内蒙古达信气体有限公司	鄂尔多斯	411	工业气体生产	600	100.00	100.00
内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司	鄂尔多斯	500	煤炭采掘、销售	280,156	80.00	80.00
新泰克控股公司	澳大利亚	22,347 (澳元)	控股公司及采矿管理	18,617 (澳元)	100.00	100.00
新泰克II控股公司	澳大利亚	632 (澳元)	控股公司	2,231 (澳元)	100.00	100.00
普力马煤炭有限公司	澳大利亚	878 (澳元)	煤炭开采及销售	31,273 (澳元)	100.00	100.00
普力马木炭有限公司	澳大利亚	100 (澳元)	煤焦的技术和工艺流程的研究和开发	80 (澳元)	100.00	100.00

1. 青岛保税区中宥贸易有限公司

青岛保税区中宥贸易有限公司(以下简称「中宥贸易」)成立于1997年底,由本公司、青岛保税区华美工贸公司(以下简称「华美工贸」)、中国煤矿设备矿产进出口公司(以下简称「中煤公司」)三家各出资70万元,注册资本合计210万元。2000年,华美工贸退出,本公司及中煤公司分别购买其股权,经本次股权变更,本公司及中煤公司分别持有中宥贸易52.38%及47.62%之股权。公司营业执照号码:370220018000118,法定代表人:樊庆琦,主要从事青岛保税区内国际贸易、加工整理、商品展示、仓储等业务。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

七、企业合并及合并财务报表(续)

(一)子公司(续)

2. 兖州煤业榆林能化有限公司

兖州煤业榆林能化有限公司(以下简称「榆林能化」)系由本公司、山东创业投资发展有限公司、中国华陆工程公司于2004年2月共同出资设立之公司，实收资本80,000万元，其中本公司出资比例为97%。2008年4月，本公司受让山东创业投资发展有限公司、中国华陆工程公司持有之榆林能化股权，本公司持有其100%股权。2008年5月，本公司向榆林能化增资人民币60,000万元，榆林能化注册资本增加为140,000万元。榆林能化营业执照号码：612700100003307，法定代表人：李位民，公司主要从事60万吨甲醇、20万吨醋酸生产及配套煤矿、电力工程项目等。

3. 兖州煤业澳大利亚有限公司

兖州煤业澳大利亚有限公司(以下简称「澳洲公司」)系本公司全资子公司，成立于2004年11月，实收资本6,400万澳元。2011年9月，本公司对澳洲公司增资90,900万澳元，澳洲公司注册资本增加为97,300万澳元。澳洲公司注册登记号为111859119，主要负责本公司在澳大利亚的营运、预算、投融资等活动。

4. 澳思达煤矿有限公司

澳思达煤矿有限公司(以下简称「澳思达」)系澳洲公司之全资子公司，成立于2004年12月，实收资本6,400万澳元。澳思达注册登记号为111910822，主要从事澳大利亚南田煤矿的煤炭生产、加工、洗选、营销等经营活动。

七、企业合并及合并财务报表(续)

(一)子公司(续)

5. 兖煤菏泽能化有限公司

兖煤菏泽能化有限公司(以下简称「菏泽能化」)系由本公司、煤炭工业济南设计研究院有限公司(以下简称「设计院」、山东省煤炭地质局于2002年10月共同出资设立之公司，实收资本60,000万元，本公司持有其95.67%股权；2007年7月，菏泽能化增资扩股，注册资本增加至150,000万元，本公司股权占比增加至96.67%。2010年5月，本公司单方对菏泽能化增资150,000万元，注册资本增加至300,000万元，本公司股权占比增加至98.33%。菏泽能化营业执照号码：370000018086629，法定代表人：王用杰，主要从事巨野煤田煤炭开采及销售。

6. 兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司

兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司(以下简称「鄂尔多斯能化」)成立于2009年12月18日，为本公司全资子公司。注册资本人民币50,000万元。2011年1月，本公司对鄂尔多斯能化增资260,000万元，鄂尔多斯能化注册资本增加为310,000万元，公司法人营业执照注册登记号：152700000024075(1-1)，法定代表人：王信，主要业务为60万吨甲醇，目前处于项目筹建阶段。

7. 兖州煤业山西能化有限公司

兖州煤业山西能化有限公司(以下简称「山西能化」)前身为由兖矿集团、兖矿鲁南化肥厂于2002年设立之兖矿晋中能化有限公司。2006年11月，兖矿集团、兖矿鲁南化肥厂将其持有之山西能化股权全部转让给本公司，注册资本60,000万元，本公司100%持股。山西能化营业执照号码：140700100002399，法定代表人：时成忠，公司主要从事热电投资、矿用机械及机电产品的销售、煤炭综合技术开发服务等。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

七、企业合并及合并财务报表(续)

(一)子公司(续)

8. 山西和顺天池能源有限公司

山西和顺天池能源有限公司(以下简称「和顺天池」)前身为1956年建矿的和顺县古窑煤矿。2003年7月,山西能化、和顺县国有资产经营有限公司、晋中市国有资产经营有限公司共同出资成立和顺天池,注册资本9,000万元,山西能化持股81.31%。和顺天池井田面积17.91平方公里,设计生产能力120万吨/年,矿井于2006年11月建成投产。公司营业执照号码:40000105861137,法定代表人:张华,主要从事原煤开采及煤炭深加工、生产销售矿产品等。

9. 山西天浩化工股份有限公司

山西天浩化工股份有限公司(以下简称「天浩化工」)由孝义市乡镇企业供销公司、山西金辉煤焦化工有限公司、孝义市金达煤焦有限公司和当地三个自然人等六个股东于2002年1月成立,注册资本1,001万元。2004年2月,山西能化增资天浩化工,公司注册资本增加至6,000万元,山西能化持股60%,原股东合计持股40%。2005年10月,天浩化工注册资本增加至15,000万元,原股东退出天浩化工,山西能化持有其99.85%之股权。2010年3月,山西能化收购天浩化工少数股东0.04%的股权,其持有天浩化工的股权增至99.89%。公司营业执照号码:140000100095998,法定代表人:靳方余,主要从事甲醇、化工产品、焦炭的生产、开发和销售,汽车运输服务。

七、企业合并及合并财务报表(续)

(一)子公司(续)

10. 山东华聚能源股份有限公司

华聚能源于2002年经山东省经济体制改革办公室批准，由兖矿集团、山东创业投资发展有限公司、山东宏河矿业集团有限公司、山东济宁鲁能圣地电业集团公司等五家股东共同发起组建，其中：兖矿集团以其拥有的南屯电厂、兴隆庄电厂、鲍店电厂、东滩电厂、新村电厂、济二电厂、电力公司的经营性净资产23,594万元，按照65.80%的折股比例折为17,498万股；其他股东以货币资金出资并按照上述折股比例折股，总股本25,000万股。2005年山东济宁鲁能圣地电业集团公司将其持有的华聚能源股权转让给济宁圣地投资管理有限公司。2008年兖矿集团有限公司以12宗土地使用权评估后的价值对华聚能源增资3,859万股。增资后总股本为28,859万元，兖矿集团持股比例为74%。2009年年初，兖矿集团将其持有之华聚能源全部股份转让给本公司；2009年7月，山东创业投资发展有限公司、济宁圣地投资管理有限公司、武增华将其持有之华聚能源全部股份全部转让给本公司，本公司持股比例增加至95.14%。公司法人营业执照注册登记号：370000018085042，法定代表人：郝敬武，主要业务为煤泥、煤矸石火力发电及上网售电，发电余热综合利用等。

11. 山东兖煤航运有限公司

山东兖煤航运有限公司(以下简称「兖煤航运」)前身为成立于1994年5月的邹城南煤轮船航运有限责任公司，注册资本550万元。2003年本公司出资1,057万元收购其92%之股权，另8%股权则由山东创业投资发展有限公司出资收购，同时变更为现在之名称。公司营业执照注册号码：370811018006234，法定代表人：王新坤，主要业务为长江中下游干线及支流省际普通货船运输。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

七、企业合并及合并财务报表(续)

(一)子公司(续)

12. 菲利克斯资源有限公司

菲利克斯资源有限公司为于1970年1月在澳大利亚昆士兰州布里斯本市注册成立的有限责任公司，公司主要经营业务为煤炭开采和勘探等，公司注册号为000754174。

本公司之子公司澳思达持有菲利克斯19,646万股股权，代表其已发行股权的100%。本报告期，菲利克斯资源有限公司改名为兖煤资源有限公司(以下简称「兖煤资源」)

(1) 截止本报告期末，兖煤资源控股子公司如下：

公司名称	注册地	注册资本 (澳元)	经营范围	持股比例 (%)
White Mining Limited (「白矿业有限公司」)	澳大利亚	3,300,200	控股公司及煤业管理	100
Yarrabee Coal Company Pty Ltd (「亚拉比煤炭有限公司」)	澳大利亚	92,080	煤炭开采和销售	100
Auriada Limited (「奥里亚达有限公司」)	北爱尔兰	5	无经营业务，待清算	100
Ballymoney Power Limited (「巴利摩尼能源有限公司」)	北爱尔兰	5	无经营业务，待清算	100
Balhoil Nominees Pty Ltd (「柏怀尔诺米尼有限公司」)	澳大利亚	7,270	无经营业务，待清算	100
SASE Pty Ltd (「SASE有限公司」)	澳大利亚	9,650,564	无经营业务，待清算	90
Athena Coal Pty Ltd (「亚森纳煤炭有限公司」)	澳大利亚	2	煤炭勘探	100
Proserpina Coal Pty Ltd (「普罗瑟庇那煤炭有限公司」)	澳大利亚	1	煤炭开采和销售	100
White Mining Services Pty Limited (「白矿业服务有限公司」)	澳大利亚	2	无经营业务，待清算	100
Tonford Pty Ltd (「汤佛有限公司」)	澳大利亚	2	煤炭勘探	100
Moolarben Coal Operations Pty Ltd (莫拉本煤炭运营有限公司)	澳大利亚	2	煤业管理	100
Moolarben Coal Mines Pty Limited (「莫拉本煤矿有限公司」)	澳大利亚	1	煤业开发	100
Ashton Coal Operations Pty Limited (「艾诗顿煤炭运营有限公司」)	澳大利亚	5	煤业管理	100
White Mining (NSW) Pty Limited (「白矿(新州)有限公司」)	澳大利亚	10	煤炭开采和销售	100
UCC Energy Pty Limited (「超洁煤能源有限公司」)	澳大利亚	2	超洁净煤技术	100
Agrarian Finance Pty Ltd (「阿格里安财务有限公司」)	澳大利亚	2	无经营业务，待清算	100
Advanced Clean Coal Technology Pty Limited (「先进清洁煤科技 有限公司」)	澳大利亚	0	无经营业务，待清算	100
White Mining Research Pty Limited (「白矿研究有限公司」)	澳大利亚	2	无经营业务，待清算	100
Felix NSW Pty Limited (「兖煤资源新州有限公司」)	澳大利亚	2	控股公司	100
Moolarben Coal Sales Pty Ltd (「莫拉本煤炭销售有限公司」)	澳大利亚	2	煤炭销售	100

七、企业合并及合并财务报表(续)

(一)子公司(续)

12. 菲利克斯资源有限公司(续)

(2) 兖煤资源持股比例大于50%但未纳入合并之合营公司：

兖煤资源之子公司 White Mining Limited (白矿矿业有限公司) 持有 Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (澳大利亚煤炭处理控股有限公司) 之 90% (注) 股权，依据该公司股东协议，所有重要财务、经营决策均须全部股东一致通过，因此本集团未对其形成控制而未纳入合并范围。

兖煤资源之子公司 White Mining Limited (白矿矿业有限公司) 持有 Ashton Coal Mines Limited (艾诗顿煤业有限公司) 之 90% (注) 股权，依据该公司股东协议，所有重要财务、经营决策均须全部股东一致通过，因此本集团未对其形成控制而未纳入合并范围。

(3) 兖煤资源共同控制经营之实体：

实体名称	所在地	主要经营业务	控制资产份额 (%)
Boonal Joint Venture (「布纳合营公司」)	澳大利亚	煤炭运输道及设备	50
Athena Joint Venture (「亚森纳合营公司」)	澳大利亚	煤炭勘探	51
Ashton Joint Venture (「艾诗顿合营公司」)	澳大利亚	煤矿开发与经营	90 (注)
Moolarben Joint Venture (「莫拉本合营公司」)	澳大利亚	煤炭开发和运营	80

注：经本公司第四届董事会第十七次会议决议通过，2011年2月1日，本公司之澳洲公司下属子公司 White Mining Limited (白矿矿业有限公司) 与新加坡万邦集团在澳大利亚附属公司签署协议，收购新加坡万邦集团在澳大利亚附属公司持有的 Ashton Joint Venture (艾诗顿合营公司)、Ashton Coal Mines Limited (艾诗顿煤业有限公司) 和 Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (澳大利亚煤炭处理控股有限公司) 30% 股权。本次交易于 2011 年 5 月 13 日完成后，白矿矿业有限公司持有艾诗顿合营公司、艾诗顿煤业有限公司和澳大利亚煤炭处理控股有限公司的股权从 60% 上升到 90%。收购总价为 23,099 万澳元，可辨认资产、负债之公允价值为 23,300 万澳元，产生收购利得 201 万澳元。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

七、企业合并及合并财务报表(续)

(一) 子公司(续)

13. 内蒙古伊泽矿业投资有限公司

内蒙古伊泽矿业投资有限公司(以下简称「伊泽公司」)，由香港建淘化工集团公司下属子公司广晶投资有限公司于2004年11月出资设立，注册资本13,626.05万元。2010年4月，本公司之子公司鄂尔多斯能化收购伊泽公司，收购后，伊泽公司为鄂尔多斯能化的全资子公司。公司营业执照号码：150000400000390，法定代表人：王信。主要从事对矿业、化工项目的投资；公用工程、水电供应、污水处理。

14. 内蒙古荣信化工有限公司

内蒙古荣信化工有限公司(以下简称「荣信公司」)，由香港建淘化工集团公司下属子公司内蒙古奇胜矿业有限公司于2008年7月出资组建，注册资本300万元。2010年4月，本公司之子公司鄂尔多斯能化收购荣信公司，收购后，荣信公司为鄂尔多斯能化的全资子公司。公司营业执照号码：152722000005151，法定代表人：尹明德。主要从事煤制甲醇生产、销售。

15. 内蒙古达信工业气体有限公司

内蒙古达信工业气体有限公司(以下简称「达信公司」)，由香港建淘化工集团公司下属子公司名升投资有限公司及内蒙古奇胜矿业有限公司于2008年8月共同出资组建，注册资本411万元。2010年4月，本公司之子公司鄂尔多斯能化收购达信公司，收购后，达信公司为鄂尔多斯能化的全资子公司。公司营业执照号码：1500004000002131，法定代表人：尹明德。主要从事工业气体供应。

16. 兖煤国际(控股)有限公司

兖煤国际(控股)有限公司(以下简称「香港公司」)系本公司全资子公司，成立于2011年7月13日，实收资本280万美元。香港公司注册登记号为1631570，主要从事对外投资、矿山技术开发、转让与咨询服务和进出口贸易等。

七、企业合并及合并财务报表(续)

(一) 子公司(续)

17. 兖煤国际技术开发有限公司

兖煤国际技术开发有限公司(以下简称「技术开发公司」)系香港公司全资子公司，成立于2011年7月20日，注册资本100万美元。技术开发公司注册登记号为1637495，主要从事矿山开采技术的开发、转让与咨询服务等。

18. 兖煤国际贸易有限公司

兖煤国际贸易有限公司(以下简称「国际贸易公司」)系香港公司全资子公司，成立于2011年7月20日，注册资本100万美元。国际贸易公司注册登记号为1636851，主要从事煤炭等产品的转口贸易等。

19. 兖煤国际资源开发有限公司

兖煤国际资源开发有限公司(以下简称「资源开发公司」)系香港公司全资子公司，成立于2011年7月20日，注册资本60万美元。资源开发公司注册登记号为1637036，主要从事矿产资源的勘探开发等。

20. 兖煤卢森堡资源有限公司

兖煤卢森堡资源有限公司(以下简称「卢森堡公司」)系香港公司全资子公司，成立于2011年9月16日，实收资本50万美元。卢森堡公司注册登记号为B163726，主要从事对外投资等。

21. 兖煤加拿大资源有限公司

兖煤加拿大资源有限公司(以下简称「加拿大公司」)系卢森堡公司全资子公司，成立于2011年8月18日，实收资本29,000万美元。加拿大公司注册登记号为101189865，主要从事矿产资源的开采与销售。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

七、企业合并及合并财务报表(续)

(一)子公司(续)

22. 内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司

内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司(以下简称「鑫泰公司」)，由自然人王军、贺宁共同出资组建，注册资本500万元，鑫泰公司负责运营文玉煤矿。2011年7月，本公司之子公司鄂尔多斯能化收购鑫泰公司80%的股权，收购后，鑫泰公司为鄂尔多斯能化的控股子公司。公司营业执照号码：150000000009769，法定代表人：尹明德，主要从事煤炭采掘与销售。

23. 新泰克控股公司

新泰克控股公司(以下简称「新泰克」)，由高盛能源控股公司、澳大利亚矿业财务公司和AMH新泰克控股共同出资组建，新泰克负责运营坎贝唐斯煤矿一期工程。2011年8月，本公司之子公司澳思达收购新泰克100%的股权，收购后，新泰克为澳思达的全资子公司。新泰克实收资本为22,347万澳元，注册登记号为123782445。主要从事控股公司及采矿管理业务。

截止本报告期末，新泰克控股子公司如下：

公司名称	注册地	注册资本 (澳元)	经营范围	持股比例 (%)
Syntech Resources Pty Ltd (新泰克资源有限公司)	澳大利亚	1,251,431	煤炭开采及销售	100
Mountfield Properties Pty Ltd (芒特菲尔德不动产有限公司)	澳大利亚	100	持有不动产	100

七、企业合并及合并财务报表(续)

(一) 子公司(续)

24. 新泰克II控股公司

新泰克II控股公司(以下简称「新泰克II」)，由高盛能源控股公司和AMH新泰克II控股共同出资组建。2011年8月，本公司之子公司澳思达收购新泰克II 100%的股权，收购后，新泰克II为澳思达的全资子公司。新泰克II实收资本为632万澳元，注册登记号为126174847。主要从事控股公司管理业务。

截止本报告期末，新泰克II控股子公司如下：

公司名称	注册地	注册资本 (澳元)	经营范围	持股比例 (%)
AMH (Chinchilla Coal) Pty Ltd (AMH (钦奇拉煤炭)有限公司)	澳大利亚	2	勘探	100

25. 普力马煤矿有限公司

普力马煤矿有限公司(以下简称「普力马」)，由澳大利亚西农公司全资附属公司西农煤炭资源有限公司出资组建。2011年12月，本公司之子公司澳思达收购普力马100%的股权，收购后，普力马为澳思达的全资子公司。普力马实收资本为878万澳元，注册登记号为008672599。主要从事煤炭勘探、生产和加工业务。

26. 普力马木炭有限公司

普力马木炭有限公司(以下简称「普力马木炭」)，由澳大利亚西农公司全资附属公司西农化工能源与化肥有限公司出资组建。2011年12月，本公司之子公司澳思达收购普力马木炭100%的股权，收购后，普力马木炭为澳思达的全资子公司。普力马木炭实收资本为100万澳元，注册登记号为009379597。主要从事将低等级煤炭加工成煤焦的技术和工艺流程的研究和开发工作。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

七、企业合并及合并财务报表(续)

(二)本期合并财务报表合并范围的变动

1. 本期新纳入合并范围的公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例 (%)	年末净资产 (万元)	本年净利润 (万元)
兖煤国际(控股)有限公司	新设子公司	100	195,379	-926
兖煤国际技术开发有限公司	新设子公司	100	-	-
兖煤国际贸易有限公司	新设子公司	100	-	-
兖煤国际资源开发有限公司	新设子公司	100	-	-
兖煤卢森堡资源有限公司	新设子公司	100	183,032	-10
兖煤加拿大资源有限公司	新设子公司	100	182,577	-150
内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司	收购股权	80	361,470	8,455
新泰克控股公司	收购股权	100	28,761 (澳元)	472 (澳元)
新泰克II控股公司	收购股权	100	4,073 (澳元)	-1 (澳元)
普力马煤矿有限公司	收购股权	100	17,514 (澳元)	-
普力马木炭有限公司	收购股权	100	71 (澳元)	-

2. 本报告期发生的企业合并

通过非同一控制下企业合并取得的子公司的情况

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	投资金额 (万元)	持股比例 (%)	经营范围
内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司(1)	鄂尔多斯	500	280,156	80	煤炭采掘、销售
新泰克控股公司(2)	澳大利亚	22,347 (澳元)	18,617 (澳元)	100	控股公司及采矿管理
新泰克II控股公司(2)	澳大利亚	632 (澳元)	2,231 (澳元)	100	控股公司
普力马煤矿有限公司(3)	澳大利亚	878 (澳元)	31,273 (澳元)	100	煤炭开采及销售
普力马木炭有限公司(3)	澳大利亚	100 (澳元)	80 (澳元)	100	煤焦的技术和工艺流程的研究和开发

七、企业合并及合并财务报表(续)

(二)本期合并财务报表合并范围的变动(续)

2. 本报告期发生的企业合并(续)

- (1) 与鑫泰公司收购相关信息如本附注「七、(一)、22」所述。股权收购价款支付及工商过户手续于2011年7月20日完成，本集团收购鑫泰公司的收购日为2011年7月20日。
- (2) 与新泰克公司及新泰克II公司收购相关信息如本附注「七、(一)、23和24」所述。股权收购价款支付及股权交割于2011年8月1日完成，本集团收购新泰克和新泰克II的收购日为2011年8月1日。
- (3) 与普力马和普力马木炭公司收购相关信息如本附注「七、(一)、25和26」所述。股权收购价款支付及股权交割于2011年12月30日完成，本集团收购普力马和普力马木炭的收购日为2011年12月30日。
- (4) 合并日可辨认资产负债情况：

1) 鑫泰公司

项目	2011年7月20日	
	账面价值	公允价值
固定资产	182,402,101	167,975,534
无形资产	50,362,000	3,333,969,990
递延所得税负债	-	817,295,356
母公司股东享有的净资产	186,211,281	2,147,720,134

注1：鑫泰公司可辨认资产、负债之公允价值以青岛衡元德矿业权评估咨询有限公司出具的青岛衡元德矿评报字【2011】第057号评估报告和北京国友大正资产评估有限公司出具的国友大正评报字【2011】第294B号评估报告为参考确定。

注2：本次收购总价为280,156万元，收购总成本与可辨认资产、负债之公允价值之差额为并购形成的商誉，共计65,384万元。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

七、企业合并及合并财务报表(续)

(二)本期合并财务报表合并范围的变动(续)

2. 本报告期发生的企业合并(续)

(4) 合并日可辨认资产负债情况：(续)

2) 新泰克和新泰克II

单位：澳元

项目	新泰克 账面价值	2011年8月1日		新泰克II 公允价值
		新泰克 公允价值	新泰克II 账面价值	
货币资金	7,895,398	7,895,398	3,312	3,312
应收账款	2,820,467	2,820,467	-	-
其他应收款	14,588,272	14,588,272	7	7
预付帐款	557,122	557,122	23,978	23,978
存货	12,983,106	17,332,511	-	-
固定资产	132,136,494	130,345,587	-	-
无形资产	18,461,957	34,798,512	-	-
在建工程	37,341,982	12,907,084	17,526,701	22,800,000
递延所得税资产	-	4,775,750	-	581,710
应付帐款	13,154,348	13,154,348	-	-
其他应付款	19,744,397	19,744,397	514,293	514,293
预计负债—复垦费	2,173,157	2,173,157	-	-
递延所得税负债	-	4,309,526	-	4,955,843
母公司股东享有的净资产	191,712,896	186,639,275	17,039,705	17,938,871

注1：新泰克和新泰克II可辨认资产、负债之公允价值以American appraisal Australia Pty Limited(美国评估澳大利亚有限公司)出具的评估报告为参考确定。

注2：本次收购新泰克总价为18,617万澳元，收购总成本与可辨认资产、负债之公允价值之差额为并购形成的利得，共计47万澳元。

本次收购新泰克II总价为2,231万澳元，收购总成本与可辨认资产、负债之公允价值之差额为并购形成的商誉，共计437万澳元。

七、企业合并及合并财务报表(续)

(二)本期合并财务报表合并范围的变动(续)

2. 本报告期发生的企业合并(续)

(4) 合并日可辨认资产负债情况:(续)

3) 普力马和普力马木炭

单位：澳元

项目	普力马 账面价值	2011年12月30日		普力马木炭 公允价值
		普力马 公允价值	普力马木炭 账面价值	
应收账款	6,121,032	6,121,032	-	-
其他应收款	7,726,388	7,726,388	-	-
预付帐款	84,621	84,621	-	-
存货	10,509,057	11,220,201	-	-
在建工程	25,832,655	50,832,655	93,823	800,000
固定资产	200,298,492	250,566,545	-	-
无形资产	-	42,198,542	-	-
递延所得税资产	12,260,664	31,446,639	611,904	-
应付帐款	1,505,869	1,505,869	-	-
应付职工薪酬	19,493,836	19,493,836	-	-
其他应付款	9,284,779	9,284,779	-	-
预计负债	25,732,596	25,732,596	-	-
递延所得税负债	31,675,544	34,166,865	-	-
母公司股东享有的净资产	175,140,287	310,012,679	705,727	800,000

注1：普力马和普力马木炭可辨认资产、负债之公允价值以Ernst & Young Global Limited (「EYG」)的澳大利亚成员机构出具的评估报告为参考确定。

注2：本次收购普力马木炭总价为80万澳元。本次收购普力马总价为31,273万澳元，收购总成本与可辨认资产、负债之公允价值之差额为并购形成的商誉，共计272万澳元。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

七、企业合并及合并财务报表(续)

(二)本期合并财务报表合并范围的变动(续)

2. 本报告期发生的企业合并(续)

(5) 被购买方购买日后的经营情况

项目(鑫泰公司)	2011年7月20日-2011年12月31日
营业收入	610,730,057
净利润	84,554,373
经营活动现金流量净额	409,333,556
净现金流量	48,950,915

单位：澳元

项目(新泰克)	2011年8月1日-2011年12月31日
营业收入	60,604,174
净利润	4,722,340
经营活动现金流量净额	-12,171,446
净现金流量	6,678,948

单位：澳元

项目(新泰克II)	2011年8月1日-2011年12月31日
营业收入	-
净利润	-14,273
经营活动现金流量净额	-
净现金流量	-

(三)外币报表折算

本公司主要境外子公司财务报表各项目折算汇率如下：

报表项目	币种	折算汇率
资产、负债项目	澳元	资产负债表日即期汇率为6.4093
损益表及现金流量表项目	澳元	交易发生日即期汇率之近似汇率，本年平均为6.5616
权益项目	澳元	除未分配利润外，采用发生时即时汇率
资产、负债项目	港币	资产负债表日即期汇率为0.8107
损益表及现金流量表项目	港币	交易发生日即期汇率之近似汇率，本年平均为0.8151
权益项目	港币	除未分配利润外，采用发生时即时汇率

八、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	原币	年末金额 汇率	折合人民币	原币	年初金额 汇率	折合人民币
现金						
其中：人民币	470,264	1.0000	470,264	483,056	1.0000	483,056
美元	20,264	6.3009	127,681	20,264	6.6227	134,202
澳元	8,935	6.4093	57,267	10,531	6.7139	70,704
现金小计			655,212			687,962
银行存款						
其中：人民币	15,082,483,618	1.0000	15,082,483,618	7,168,812,301	1.0000	7,168,812,301
美元	56,562,057	6.3009	356,391,865	56,078,834	6.6227	371,393,294
澳元	265,742,783	6.4093	1,703,225,219	189,332,602	6.7139	1,271,160,157
港币	557,694	0.8107	452,123	7,124,320	0.8509	6,062,084
欧元	25,151	8.1625	205,295	25,178	8.8065	221,730
英镑	881	9.7116	8,556	1,040	10.2182	10,627
银行存款小计			17,142,766,676			8,817,660,193
其他货币资金						
其中：人民币	560,024,710	1.0000	560,024,710	534,714,566	1.0000	534,714,566
美元	974,521	6.3009	6,140,359	5,416,460	6.6227	35,871,590
澳元	60,391,257	6.4093	387,065,683	208,713,939	6.7139	1,401,284,515
其他货币资金小计			953,230,752			1,971,870,671
合计			18,096,652,640			10,790,218,826

- (1) 本报告期末，货币资金较年初增加68%，主要系经营积累、借入流动资金和加大资金回收、减少票据结算导致的。
- (2) 本报告期末，本集团持有特定存款898,515万元；信用证保证金591万元；保函合同优先划款保证金87,944万元；环境保证金2,773万元；其他保证金5,313万元；共计995,136万元。
- (3) 本集团年末存放于境外货币资金为244,656万元，系本公司之境外子公司所持货币资金。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

2. 应收票据

(1) 应收票据种类

票据种类	年末金额	年初金额
银行承兑汇票	7,126,440,511	10,408,903,124
商业承兑汇票	20,000,000	-
合计	7,146,440,511	10,408,903,124

注：本报告期，应收票据较年初减少31%，主要系公司减少以票据结算的销售方式及票据贴现增加所致。

(2) 年末已经背书给他方但尚未到期的票据(前五名单位情况)

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额
银行承兑汇票	山东道通经贸有限公司	2011年12月13日	2012年6月13日	20,000,000
银行承兑汇票	江苏汉唐国际贸易集团有限公司	2011年9月19日	2012年3月19日	20,000,000
银行承兑汇票	江苏汇鸿国际集团有限公司	2011年9月22日	2012年3月22日	20,000,000
银行承兑汇票	山东荣信煤化有限责任公司	2011年12月21日	2012年6月21日	20,000,000
银行承兑汇票	山东荣信煤化有限责任公司	2011年12月21日	2012年6月21日	20,000,000
合计				100,000,000

(3) 截至本报告期末，本集团已贴现未到期的票据金额为38,003万元。

八、合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收账款

(1) 应收账款分类

项目	年末金额				年初金额			
	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备 金额	比例 (%)	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备 金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄组合	6,013,095	1	4,143,362	100	44,122,701	9	5,406,430	100
无风险组合	811,964,865	99	-	-	449,053,376	91	-	-
组合小计	817,977,960	100	4,143,362	100	493,176,077	100	5,406,430	100
合计	817,977,960	100	4,143,362	100	493,176,077	100	5,406,430	100

注：本报告期，应收账款较年初增加66%，主要系澳洲公司增加债权在正常信用期内的应收账款所致。

1) 本报告期無單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款

2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

项目	金额	年末金额		金额	年初金额	
		比例 (%)	坏账准备		比例 (%)	坏账准备
1年以内	1,267,129	4	50,685	39,376,735	4	1,575,069
1-2年	-	30	-	1,306,579	30	391,974
2-3年	1,306,579	50	653,290	-	50	-
3年以上	3,439,387	100	3,439,387	3,439,387	100	3,439,387
合计	6,013,095	-	4,143,362	44,122,701	-	5,406,430

3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	账面余额	坏账金额
无风险组合	811,964,865	-
合计	811,964,865	-

注：年末无风险组合中包含本公司之澳大利亚子公司因债权尚在正常信用期内而未计提坏账准备的应收账款79,059万元和银行开具的信用证2,000万元。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收账款(续)

- (2) 本报告期无坏账准备收回的情况
- (3) 本报告期无核销应收账款的情况
- (4) 年末应收账款中不含持本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款；应收关联方账款合计18,119万元，占应收账款总额的22%，详见本附注「九、(三)、2」所述。
- (5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
艾诗顿煤业有限公司	合营公司	181,164,191	1年以内	22
Peabody公司(维基小溪)	第三方	94,248,289	1年以内	12
香港中国东矿有限公司	第三方	80,166,114	1年以内	10
韩国中部电力有限公司	第三方	69,556,069	1年以内	9
好利资源香港有限公司	第三方	69,481,619	1年以内	8
合计		494,616,282		61

- (6) 应收账款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	101,484,196	6.3009	639,441,771	73,531,008	6.6227	486,973,807
合计			639,441,771			486,973,807

- (7) 本报告期无终止确认的应收账款

八、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末金额		年初金额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	724,285,025	88	242,331,377	100
1-2年	99,689,145	12	391,194	-
2-3年	196,194	-	369,866	-
3年以上	241,600	-	117,734	-
合计	824,411,964	100	243,210,171	100

注：本报告期末，本集团预付账款较年初增加239%，主要系鄂尔多斯能化预付的甲醇工程设备款和澳大利亚子公司预付轮胎款增加所致。

账龄超过一年之预付款为预付设备款，本集团尚未结算。

(2) 预付款项主要单位

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
The Goodyear Tire&Rubber Company (固特异轮胎)	第三方	107,242,664	1年以内	未到货，尚在执行
东方锅炉(集团)股份有限公司	第三方	95,952,000	1年以内	未到货，尚在执行
兖矿集团博洋对外经济贸易有限公司	同一控制	71,437,021	1年以内	未到货，尚在执行
林德工程(杭州)有限公司	第三方	65,910,000	1年以内	未到货，尚在执行
曼柴油机与透平(瑞士)有限公司	第三方	48,583,500	1年以内	未到货，尚在执行
合计		389,125,185		

(3) 年末预付款项中不含持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款；预付关联方款项合计8,602万元，占预付款项总额的10%，详见本附注「九、(三)、4」所述。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 预付款项(续)

(4) 预付款项中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	1,331,899	6.3009	8,392,162	1,403,411	6.6227	9,294,370
合计			8,392,162			9,294,370

5. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

项目	年末金额				年初金额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄组合	20,806,044	1	17,228,767	100	20,405,766	1	16,066,999	100
无风险组合	2,932,126,914	99	-	-	3,538,303,612	99	-	-
组合小计	2,952,932,958	100	17,228,767	100	3,558,709,378	100	16,066,999	100
合计	2,952,932,958	100	17,228,767	100	3,558,709,378	100	16,066,999	100

1) 本報告期無單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款

八、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 其他应收款(续)

(1) 其他应收款分类(续)

2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	1,231,339	4	49,254	82,892	4	3,316
1-2年	28,180	30	8,454	5,010,931	30	1,503,279
2-3年	4,750,931	50	2,375,465	1,503,078	50	751,539
3年以上	14,795,594	100	14,795,594	13,808,865	100	13,808,865
合计	20,806,044	-	17,228,767	20,405,766	-	16,066,999

3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	账面余额	坏账金额
无风险组合	2,932,126,914	-
合计	2,932,126,914	-

注：年末无风险组合中包含预付投资款243,988万元。详见本附注「十一、1、(2)」所述。

(2) 本报告期无坏账准备收回的情况

(3) 截止本报告期末，应收本公司之控股股东欠款1,689万元(上年末1,689万元)；应收关联方账款合计24,013万元，占其他应收款总额的8%，详见本附注「九、(三)、3」所述。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 其他应收款(续)

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)	性质或内容
预付投资款	第三方	2,439,880,800	1-2年	83	投资款
艾诗顿煤业有限公司	合营	198,779,543	1年以内	7	往来款
兖矿集团有限公司	母公司	16,894,070	3年以上	1	押金
兖矿国宏化工有限责任公司	同一控制	9,346,832	1年以内	-	材料款
格拉斯通港口集团	第三方	9,138,758	1年以内	-	借款
合计		2,674,040,003		91	

(5) 本报告期无终止确认的其他应收款

6. 存货及跌价准备

(1) 存货的类别

项目	年末金额	年初金额
原材料	228,637,959	293,536,949
煤炭存货	964,985,927	1,263,790,633
甲醇存货	11,785,991	10,279,356
低值易耗品	185,837,371	78,508,574
合计	1,391,247,248	1,646,115,512

(2) 存货年末无存货跌价准备。

(3) 存货金额中不包含利息资本化金额。

八、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他流动资产及其他流动负债

(1) 其他流动资产

项目	年末金额	年初金额
土地塌陷、复原、重整及环保费(附注四、21)	1,714,505,750	1,709,871,744
环境治理保证金(附注十四、5)	777,093,497	254,193,496
剥采成本(注2)	261,440,878	149,351,075
套期工具—远期外汇合约(注3)	104,909,672	239,475,434
合计	2,857,949,797	2,352,891,749

(2) 其他流动负债

项目	年末金额	年初金额
土地塌陷、复原、重整及环保费(附注四、21)	2,975,149,069	2,297,502,144
套期工具—利率掉期合约(注4)	179,617,737	153,908,651
套期工具—远期外汇合约(注3)	42,471,284	12,269,276
递延收益	1,121,285	-
合计	3,198,359,375	2,463,680,071

注1：本报告期，其他流动负债增加30%，主要系当期实际计提的土地塌陷、复原、重整及环保费大于实际支付款项所致。

注2：本公司之澳大利亚子公司拥有之露天煤矿须于煤炭采掘前将复盖于煤层之上的土层剥离，发生剥采成本。剥采成本于开采相应煤层时计入损益。

注3：为规避外汇汇率波动风险，本公司之澳大利亚子公司签署外汇远期合约对外汇风险敞口进行套期：在未来约定日期以约定汇率、汇率区间或即期汇率以美元兑换澳元。于资产负债表日，衍生金融资产或负债反映产生的尚未到期相关合约之公允价值。该公允价值为资产负债表日远期市场汇率与合同签署日远期市场汇率之差额为基础计算。

注4：因收购兖煤资源的需要，澳洲公司向银行借款约30亿美元。针对该笔贷款的一部分，本公司于2010年7月与中国银行股份有限公司(中行)、中国建设银行股份有限公司(建行)和国家开发银行(国开行)签订本金总计15亿美元的利率掉期合约，合同约定本公司分别以2.75%、2.42%和2.41%的年利率，按季度向中行、建行和国开行支付利息，中行、建行和国开行则以每季度约定日期的伦敦同业拆放利率加0.75%为年利率，按季度向本公司支付利息。合约均为期四年。2011年末该笔合约以公允价值计价为17,962万元。年末本公司经回顾性评价，套期有效。无无效对冲于利润表中确认部分。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产分类

项目	年末公允价值	年初公允价值
可供出售债券	160,122,061	-
可供出售权益工具(注1)	173,495,575	194,259,526
合计	333,617,636	194,259,526

注1：可供出售权益工具，主要系本集团以前年度持有的于上交所上市的上海申能股份有限公司和江苏连云港港口股份有限公司股票。其公允价值按其公开交易的流通股股票于资产负债表日的公开报价为基础确定。

注2：本报告期，可供出售金融资产较年初增加72%，主要系新增债券投资所致。

(2) 可供出售金融资产中的长期债权投资

债券项目	债券种类	面值	初始投资成本	到期日	年初金额	本期利息	累计应收/已收利息	年末金额
NCIG长期债券	公司债券	160,122,061	163,072,500	2031年 8月26日	-	5,247,193	5,247,193	160,122,061
合计	-	160,122,061	163,072,500	-	-	5,247,193	5,247,193	160,122,061

注：NCIG长期债券系NCIG Holdings Pty Ltd(纽卡斯尔煤炭基础建设集团)发行的长期债券，年利率为12.50%。

八、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 长期应收款

项目	年末金额	年初金额
格拉斯通长期债券	201,892,950	-
维金斯港E级优先股	98,189,592	-
合计	300,082,542	-

注：本报告期，澳洲公司投资了以下由 Wiggins Island Coal Export Terminal Pty Ltd (维金斯港煤炭出口有限公司) 发行的证(债)券。

- 1) 维金斯港E级优先股(E class Wiggins Island Preference Securities)收购价格为1,532万澳元，票面价值为3,060万澳元。
- 2) 格拉斯通长期债券(Gladstone Long Term Securities)收购价格为3,150万澳元。
- 3) 维金斯港E级优先股和格拉斯通长期债券没有活跃的市场且无法交易，因此澳洲公司将其作为长期应收款核算。

10. 长期股权投资

(1) 长期股权投资

项目	年末金额	年初金额
按成本法核算长期股权投资	39,182,550	30,182,550
按权益法核算长期股权投资	1,703,350,066	1,075,708,976
长期股权投资合计	1,742,532,616	1,105,891,526
减：长期股权投资减值准备	-	-
长期股权投资净值	1,742,532,616	1,105,891,526

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期股权投资(续)

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	投资成本	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金 红利
成本法核算								
兖矿集团邹城紫园建筑工程有限公司	8.33	8.33	500,000	500,000	-	-	500,000	-
兖矿集团邹城华明公司	8.00	8.00	100,000	100,000	-	-	100,000	-
兖矿集团邹城富汇公司	16.00	16.00	80,000	80,000	-	-	80,000	-
深圳市威尔森花卉园艺有限公司	-	-	100,000	100,000	-	-	100,000	-
兖矿国宏化工有限责任公司	5.00	5.00	29,402,550	29,402,550	-	-	29,402,550	-
山东邹城建信村镇银行	9.00	9.00	9,000,000	-	9,000,000	-	9,000,000	-
小计			39,182,550	30,182,550	9,000,000	-	39,182,550	-
权益法核算								
华电邹县发电有限公司	30.00	30.00	900,000,000	947,855,961	25,814,781	-	973,670,742	-
兖矿集团财务有限公司	25.00	25.00	125,000,000	127,102,408	43,124,083	-	170,226,491	-
陕西未来能源化工有限公司	25.00	25.00	540,000,000	-	540,000,000	-	540,000,000	-
Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (「澳大利亚煤炭处理控股有限公司」)	90.00	50.00	570	-	570	570	-	-
Ashton Coal Mines Limited (「艾诗顿煤业有限公司」)	90.00	50.00	18,736,595	750,607	18,702,226	-	19,452,833	-
小计			1,583,737,165	1,075,708,976	627,641,660	570	1,703,350,066	-
合计			1,622,919,715	1,105,891,526	636,641,660	570	1,742,532,616	-

八、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期股权投资(续)

(3) 对合营企业、联营企业的投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
联营企业						
华电邹县发电有限公司	有限责任	山东省	电力能源及 相关开发等	30亿	30	30
兖矿集团财务有限公司	有限责任	山东省	金融	5亿	25	25
陕西未来能源化工 有限公司	有限责任	陕西省	煤炭采掘及 煤制油	54亿	25	25
合营企业						
Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (「澳大利亚煤炭处理 控股有限公司」)	有限责任	澳大利亚	在澳洲境内无 经营公司	-	90	50
Ashton Coal Mines Limited (艾诗顿煤业有限公司) (注)	有限责任	澳大利亚	房地产持有者 及销售	100澳元	90	50

(续表)

被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末 净资产总额	本年营业 收入总额	本年净利润
联营企业					
华电邹县发电有限公司	6,286,537,249	3,040,968,109	3,245,569,140	4,031,792,329	86,049,270
兖矿集团财务有限公司	7,127,950,660	6,447,044,698	680,905,962	311,422,307	172,496,332
陕西未来能源化工有限公司	2,293,428,579	133,428,579	2,160,000,000	-	-
合营企业					
Australian Coal Processing Holding Pty Ltd (「澳大利亚煤炭处理 控股有限公司」)(注)	-	-	-	-	-
Ashton Coal Mines Limited (艾诗顿煤业有限公司)(注)	209,758,853	208,753,471	1,005,382	1,795,960,157	-
合计	15,917,675,341	9,830,194,857	6,087,480,484	6,139,174,793	258,545,602

注：合营企业持股比例与表决权比例因本附注「七、(一)、12、(2)」所述事项而存在差异，本集团不能对其实施控制，采用权益法核算，合营企业财务数据未纳入本集团合并财务报表。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期股权投资(续)

(4) 本集团长期股权投资不存在减值情形，未计提长期投资减值准备。

11. 固定资产

(1) 固定资产明细表

项目	年初金额	本年增加	本年减少	外币折算差异	年末金额	
原价	33,252,380,319	5,673,818,810	1,684,783,421	-367,262,414	36,874,153,294	
土地	258,378,070	105,667,488	1,413,362	-14,142,064	348,490,132	
房屋建筑物	4,147,063,705	369,197,591	7,982,578	-15,463,414	4,492,815,304	
矿井建筑物	5,670,874,949	811,474,522	204,616,132	-60,964,402	6,216,768,937	
地面建筑物	1,687,274,025	158,156,160	23,788,906	-	1,821,641,279	
码头建筑物	253,677,455	-	-	-	253,677,455	
机器设备	20,248,683,867	4,128,822,681	1,419,439,320	-276,692,534	22,681,374,694	
运输设备	438,608,341	63,652,844	26,521,781	-	475,739,404	
其他	547,819,907	36,847,524	1,021,342	-	583,646,089	
		本年新增	本年计提			
累计折旧	14,821,574,463	2,319,276	2,199,391,013	1,383,529,115	-56,334,392	15,583,421,245
土地	-	-	-	-	-	-
房屋建筑物	2,006,646,958	-	99,245,978	5,139,886	-924,560	2,099,828,490
矿井建筑物	2,161,812,813	2,319,276	178,794,825	54,357,503	-9,056,877	2,279,512,534
地面建筑物	731,701,054	-	301,382,588	23,199,034	-	1,009,884,608
码头建筑物	83,168,822	-	5,701,542	-	-	88,870,364
机器设备	9,397,753,396	-	1,509,645,473	1,274,635,656	-46,352,955	9,586,410,258
运输设备	336,088,622	-	37,070,453	25,160,452	-	347,998,623
其他	104,402,798	-	67,550,154	1,036,584	-	170,916,368
减值准备	97,558,627	281,994,095	-	-	-	379,552,722
土地	-	-	-	-	-	-
房屋建筑物	15,886,116	49,296,192	-	-	-	65,182,308
矿井建筑物	-	-	-	-	-	-
地面建筑物	5,945,342	18,452,271	-	-	-	24,397,613
码头建筑物	-	-	-	-	-	-
机器设备	75,568,475	214,105,782	-	-	-	289,674,257
运输设备	74,828	139,850	-	-	-	214,678
其他	83,866	-	-	-	-	83,866
账面价值	18,333,247,229	-	-	-	-	20,911,179,327
土地	258,378,070	-	-	-	-	348,490,132
房屋建筑物	2,124,530,631	-	-	-	-	2,327,804,506
矿井建筑物	3,509,062,136	-	-	-	-	3,937,256,403
地面建筑物	949,627,629	-	-	-	-	787,359,058
码头建筑物	170,508,633	-	-	-	-	164,807,091
机器设备	10,775,361,996	-	-	-	-	12,805,290,179
运输设备	102,444,891	-	-	-	-	127,526,103
其他	443,333,243	-	-	-	-	412,645,855

八、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 固定资产(续)

(1) 固定资产明细表(续)

注1：本报告期，本集团收购安源煤矿、鑫泰公司、Ashton Joint Venture(艾诗顿合营公司)30%股权、新泰克和新泰克II、普力马和普力马木炭使固定资产原值增加321,175万元，账面价值增加313,965万元；本期固定资产减少主要系清理综机设备导致。

注2：本期固定资产减值系本集团之子公司山西天浩化工股份有限公司持续严重亏损，本期本公司根据中通诚资产评估有限公司<中通评报字[2012]第023号>评估报告，对该子公司资产组估计预计未来现金流量的现值与账面净值的差异，确认固定资产减值损失281,994,095元。

- (2) 本年增加的固定资产中，由在建工程转入的金额为217,497万元。本年增加的累计折旧中，本年计提为219,939万元。
- (3) 土地类固定资产系澳大利亚子公司拥有的永久性土地使用权，因此无需计提折旧。
- (4) 截止本报告期末，本集团已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值为513,826万元。
- (5) 截止本报告期末，固定资产中有269,990万元用于抵押。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 在建工程

(1) 在建工程明细表

项目	年末金额			年初金额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
一、维简工程	334,072,314	-	334,072,314	532,676,319	-	532,676,319
二、技改工程	295,836,690	-	295,836,690	71,639,943	-	71,639,943
三、基建工程	10,818,451,572	-	10,818,451,572	308,617,173	-	308,617,173
四、安全工程	5,464,490	-	5,464,490	-	-	-
五、勘探工程	626,494,494	-	626,494,494	114,638,016	-	114,638,016
合计	12,080,319,560	-	12,080,319,560	1,027,571,451	-	1,027,571,451

注1：本报告期末，在建工程余额较年初增加1076%，主要系基建工程增加1,050,983万元所致。其中本年新增转龙湾煤矿项目790,792万元、加拿大钾矿项目164,523万元：

- 1) 如本附注「十四、6、(2)」所述，本公司之子公司鄂尔多斯能以787,866万元竞标取得内蒙古自治区东胜煤田转龙湾井田采矿权。年末余额中除采矿权价值外还包含矿井及选煤厂工程支出2,902万元。截止本报告期末，采矿权尾款尚未支付，采矿权证尚待尾款支付后取得。
- 2) 如本附注「十四、6、(4)」所述，本公司之子公司加拿大公司出资2.6亿美元收购加拿大萨斯喀彻温省19项钾矿资源探矿权。

注2：勘探工程增加51,186万元，主要系因收购Ashton Joint Venture(艾诗顿合营公司)30%股权增加9,711万元、收购新泰克和新泰克II增加16,404万元、收购普力马和普力马木炭增加23,430万元。

注3：截止本报告期末，在建工程中有62,604万元用于抵押。

八、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 在建工程(续)

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初金额	本年增加	本年减少		年末金额
			转入固定资产	其他减少	
转龙湾煤矿项目	-	7,908,014,335	96,520	-	7,907,917,815
加拿大钾矿	-	1,645,226,939	-	-	1,645,226,939
鄂尔多斯甲醇项目	121,390,054	429,628,282	1,281,300	13,846,154	535,890,882
万福矿井项目	50,768,424	53,966,701	307,539	-	104,427,586
赵楼电厂项目	32,039,515	96,626,913	1,778,319	-	126,888,109
Peabody长臂项目	-	100,040,371	-	-	100,040,371
合计	204,197,993	10,233,503,541	3,463,678	13,846,154	10,420,391,702

(续表)

工程名称	预算数	工程投入占 预算比例(%)	利息资本化 累计金额	其中：本年利息 资本化金额	本年利息 资本化率(%)	资金来源
转龙湾煤矿项目	10,082,224,900	78	-	-	-	自筹
加拿大钾矿	1,888,319,434	87	-	-	-	自筹
鄂尔多斯甲醇项目	5,114,900,000	11	-	-	-	自筹
万福矿井项目	3,309,000,000	3	-	-	-	自筹
赵楼电厂项目	1,767,000,000	7	-	-	-	自筹
Peabody长臂项目	988,701,888	10	-	-	-	自筹
合计	23,150,146,222		-	-		

13. 工程物资

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工程用材料	14,381,552	229,671,051	229,209,901	14,842,702
工程用设备	3,286,113	69,475,352	56,042,976	16,718,489
合计	17,667,665	299,146,403	285,252,877	31,561,191

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 无形资产

(1) 无形资产

项目	年初金额	本年增加	本年减少及转出	外币折算差异	年末金额
原价	20,681,389,395	5,994,240,116	3,661,658	-884,003,280	25,787,964,573
采矿权	15,685,134,876	5,984,821,331	-	-704,053,488	20,965,902,719
未探明矿区权益	3,772,910,084	-	-	-171,171,512	3,601,738,572
土地使用权	906,862,368	5,719,643	-	-80,881	912,501,130
专利和专有技术	167,847,500	-	-	-7,615,000	160,232,500
水资源使用权	132,619,511	-	-	-365,520	132,253,991
计算机软件	12,449,559	3,699,142	177,042	-635,998	15,335,661
铁路使用权	3,565,497	-	3,484,616	-80,881	-
累计摊销	562,380,760	731,537,188	745,196	-20,716,586	1,272,456,166
采矿权	399,304,126	702,795,358	-	-20,393,657	1,081,705,827
未探明矿区权益	-	-	-	-	-
土地使用权	160,500,264	19,613,504	-	-13,238	180,100,530
专利和专有技术	-	-	-	-	-
水资源使用权	-	-	-	-	-
计算机软件	2,324,599	8,804,067	174,877	-303,980	10,649,809
铁路使用权	251,771	324,259	570,319	-5,711	-
账面价值	20,119,008,635	-	-	-	24,515,508,407
采矿权	15,285,830,750	-	-	-	19,884,196,892
未探明矿区权益	3,772,910,084	-	-	-	3,601,738,572
土地使用权	746,362,104	-	-	-	732,400,600
专利和专有技术	167,847,500	-	-	-	160,232,500
水资源使用权	132,619,511	-	-	-	132,253,991
计算机软件	10,124,960	-	-	-	4,685,852
铁路使用权	3,313,726	-	-	-	-

注1：本报告期末，无形资产余额较年初增加22%，主要系：

- 1) 本报告期因收购安源煤矿资产使无形资产原值增加125,843万元，账面价值增加110,216万元。
- 2) 本报告期因收购鑫泰公司使无形资产原值增加333,397万元，账面价值增加315,378万元。
- 3) 本报告期因收购 Ashton Joint Venture(艾诗顿合营公司)30%股权、新泰克和新泰克II、普力马和普力马木炭使无形资产原值增加139,232万元，账面价值增加138,218万元。

注2：截止本报告期末，无形资产中有209,599万元用于抵押。

八、合并财务报表主要项目注释(续)

15. 商誉

项目	年末金额	年初金额
收购鑫泰(注1)	653,836,286	-
收购兖煤资源(注2)	628,202,015	658,057,122
收购新泰克II(注1)	28,035,135	-
收购普力马(注1)	17,434,746	-
收购兖煤航运	10,045,361	10,045,361
合计	1,337,553,543	668,102,483

注1：本报告期本集团收购鑫泰、新泰克II和普力马，相应增加商誉65,384万元、2,804万元和1,743万元，主要系因收购形成的公允价值变动确认递延所得税，导致的收购总成本与可辨认资产、负债之公允价值之差形成商誉。具体详见本附注「七、(二)、2、(4)」所述。

注2：兖煤资源中因上述注1原因形成的商誉为45,020万元。本年因汇率变动折算影响减少商誉2,986万元。

注3：截至本报告期末，本集团经测试确定包含商誉的现金产出单元不存在减值。

16. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项目	年末金额	年初金额
一、递延所得税资产	2,037,562,403	1,751,958,422
母公司递延所得税资产	1,601,526,412	1,214,315,872
澳大利亚子公司递延所得税资产	380,915,691	534,480,749
华聚能源递延所得税资产	6,393,207	3,161,801
菏泽能化递延所得税资产	48,727,093	-
二、递延所得税负债	3,859,784,843	2,580,863,887
母公司递延所得税负债	23,614,297	28,805,278
澳大利亚子公司递延所得税负债	3,018,875,190	2,552,058,609
鄂尔多斯能化递延所得税负债	817,295,356	-

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(2) 暂时性差异

1) 本公司及境内子公司暂时性差异

项目	年末金额	年初金额
一、可抵扣暂时性差异项目		
土地塌陷、复原、重整及环保费	2,790,537,981	2,238,201,862
维简费	1,033,399,099	801,427,315
已计提未支付的工资、保险	681,119,134	628,910,704
安全费用	618,856,781	-
发展基金	611,512,916	611,512,916
采矿权使用费	552,685,175	412,918,565
套期工具负债	194,640,758	155,317,423
固定资产折旧差异	114,776,857	-
坏账准备	17,916,274	19,186,352
其他	11,141,873	2,435,556
合计	6,626,586,848	4,869,910,693
二、应纳税暂时性差异项目		
资产摊销及确认	3,269,181,423	-
可供出售金融资产公允价值调整	94,457,188	115,221,110
合计	3,363,638,611	115,221,110

2) 澳大利亚子公司暂时性差异

项目	年末金额	年初金额
一、可抵扣暂时性差异项目		
资产摊销	500,251,112	3,239,030
复垦费用	331,000,607	155,812,610
已提未支付工资性费用	307,409,063	129,543,000
预提费用	58,501,507	173,085,214
未弥补亏损	-	1,211,592,117
其他	72,556,681	108,330,524
合计	1,269,718,970	1,781,602,495
二、应纳税暂时性差异		
资产摊销及确认	7,592,378,926	5,443,426,962
未实现外汇损益	2,346,959,547	2,739,050,404
套期工具资产	47,122,540	224,819,797
其他	76,456,287	99,564,866
合计	10,062,917,300	8,506,862,029

八、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 其他非流动资产

项目	年末金额	年初金额
预付投资款	117,925,900	117,925,900
合计	117,925,900	117,925,900

注：预付投资款事项详见本附注「十一、1、(1)」所述。

18. 资产减值准备明细表

项目	年初金额	本年计提	本年减少		年末金额
			转回	其他转出	
坏账准备	21,473,429	1,194,609	1,295,909	-	21,372,129
固定资产减值准备	97,558,627	281,994,095	-	-	379,552,722
合计	119,032,056	283,188,704	1,295,909	-	400,924,851

注：固定资产减值准备本年变动详见本附注「八、11」所述。

19. 短期借款

借款类别	年末金额	年初金额
信用借款	11,892,000,000	134,278,000
保证借款(注2)	1,279,082,700	161,133,600
合计	13,171,082,700	295,411,600

注1：本报告期，短期借款增加4,359%，主要系：

- (1) 公司业务发展的需要借入流动资金607,908万元；
- (2) 公司考虑为降低资金使用成本，通过中国建设银行股份有限公司邹城矿区支行、中国银行股份有限公司济宁分行分别融资83,200万元和626,000万元，用于支付2010年度H股股息及澳洲公司增资款项，融资期限分别为1年和9个月，年利率都为2.52%。

注2：由本公司之控股股东兖矿集团提供担保。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 应付票据

票据种类	年末金额	年初金额
商业承兑汇票	240,824,185	126,958,580
合计	240,824,185	126,958,580

注：全部应付票据均将于6个月内到期。

21. 应付账款

(1) 应付账款

项目	年末金额	年初金额
合计	2,052,585,239	1,516,920,701
其中：1年以上	110,668,165	148,450,510

注：本报告期，应付账款较年初增加35%，主要系澳大利亚子公司未及时支付货款所致。

(2) 截止本报告期末，账龄超过1年之大额应付账款主要系应付的工程设备及材料款，且期后无大额支付款项。

(3) 本报告期末，应付本公司之控股股东款项为34万元。

(4) 应付账款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	20,134,728	6.3009	126,866,908	713,013	6.6227	4,722,071
合计			126,866,908			4,722,071

八、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 预收款项

(1) 预收款项

项目	年末金额	年初金额
合计	1,629,850,119	1,473,772,452
其中：1年以上	40,573,221	40,068,591

(2) 本集团预收账款中账龄超过1年之金额为4,057万元，主要系预收客户售煤款后，因客户需求下降或价格未达成一致而使销售未能实现所致。

(3) 本报告期末，预收款项中不含预收持本公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

23. 应付职工薪酬

项目	年初金额	本年增加额	本年支付额	外币折算差异	年末金额
工资(含奖金、津贴和补贴)	498,228,191	5,342,631,788	5,164,175,324	-546,601	676,138,054
职工福利费	-	767,691,760	767,691,760	-	-
社会保险费	53,348,018	1,431,032,632	1,456,483,978	-	27,896,672
其中： 医疗保险费	37,625,763	403,671,185	438,303,495	-	2,993,453
基本养老保险费	5,303,204	857,225,209	854,490,419	-	8,037,994
失业保险费	7,031,681	87,267,537	83,126,481	-	11,172,737
工伤保险费	96,298	39,855,430	39,951,728	-	-
生育保险费	3,291,072	43,013,271	40,611,855	-	5,692,488
住房公积金	9,898,422	219,025,616	218,943,130	-	9,980,908
工会经费和职工教育经费	140,523,558	184,314,057	293,784,120	-	31,053,495
因解除劳动关系给予的补偿	2,435,556	13,282,115	8,142,455	-175,827	7,399,389
其他	119,220,932	286,303,966	101,142,760	-9,706,629	294,675,509
合计	823,654,677	8,244,281,934	8,010,363,527	-10,429,057	1,047,144,027

注：本报告期，应付职工薪酬较年初增加27%，主要原因系12月份计提的工资薪金尚未支付所致；期末余额中无拖欠性质的金额，已于2012年1月全部发放。

「其他」为本公司之澳大利亚子公司提取的年假、病假等雇员福利。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 应交税费

项目	年末金额	年初金额
增值税	308,328,541	82,953,456
营业税	16,277,030	11,856,854
企业所得税	2,108,531,248	1,062,374,981
价格调整基金	47,072,184	36,030,697
商品及服务税	-43,574,068	-26,592,549
其他	93,644,968	180,505,757
合计	2,530,279,903	1,347,129,196

注：本报告期，应交税费较年初增长 88%，主要系年末计提的企业所得税未缴所致。

25. 应付利息

项目	年末金额	年初金额
分期付息到期还本的长期借款利息	9,420,903	12,732,426
资金占用利息(注)	243,048,000	-
合计	252,468,903	12,732,426

注：如本附注「十四、6、(2)」所述，根据约定，转龙湾采矿权价款分三期支付并需缴纳资金占用费。于本年度，共计提资金占用利息 24,305 万元。

八、合并财务报表主要项目注释(续)

26. 其他应付款

(1) 其他应付款

项目	年末金额	年初金额
合计	2,680,447,553	2,466,223,721
其中：1年以上	769,367,652	701,072,332

(2) 本报告期末，应付控股股东款项共计77,805万元。

(3) 年末大额其他应付款

项目	欠款金额	账龄	性质或内容
兖矿集团有限公司	778,053,137	1年以内	材料、工程款
采矿权	552,685,175	1-4年	矿权有偿使用费
兖矿集团东华建设有限公司	136,290,525	1年以内	工程款
铁道部资金清算中心	34,329,003	1年以内	运费
兖矿东华三十七处	26,088,284	1年以内	工程款
合计	1,527,446,124		

(4) 其他应付款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	-	-	-	14,772,500	6.6227	97,833,836
合计			-			97,833,836

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

27. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债

项目	年末金额	年初金额
一年内到期的长期借款	6,417,413,500	236,844,800
一年内到期的长期应付款(注1)	2,340,000,000	86,026,208
一年内到期的预计负债	5,586,699	3,218,442
一年内到期的递延收益	3,204,650	3,178,435
合计	8,766,204,849	329,267,885

(2) 一年内到期的长期借款

借款类别	年末金额	年初金额
保证借款(注2)	6,417,413,500	22,000,000
抵押借款	-	214,844,800
合计	6,417,413,500	236,844,800

注1：系将于2012年11月30日缴纳的转龙湾采矿权第三期价款。详见本附注「十四、6、(2)」所述。

注2：2009年澳洲公司为收购兖煤资源向以中国银行股份有限公司悉尼分行牵头之银团借款304,000万美元，由本公司为其提供保函保证，同时由本公司之控股股东兖矿集团为本公司提供反担保。截止2011年12月31日，将未来1年内需偿还的借款101,500万美元作为一年内到期的其他非流动负债，超过1年的借款202,500万美元作为长期借款。

本公司之子公司和顺天池向国家开发银行太原分行借款13,200万元，由本公司之控股股东兖矿集团提供担保。截止2011年12月31日，将未来1年内需偿还的借款2,200万元作为一年内到期的其他非流动负债，超过1年的借款11,000万元作为长期借款。

八、合并财务报表主要项目注释(续)

28. 长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	年末金额	年初金额
信用借款	-	657,962,200
保证借款	14,869,322,500	20,265,008,000
抵押借款	-	738,529,000
合计	14,869,322,500	21,661,499,200

(2) 年末金额中前五名长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率(%)	年末金额		年初金额	
				美元金额	本币金额	美元金额	本币金额
中国银行悉尼分行(注1)	2009-12-16	2014-12-16	Libor+0.75%	1,597,241,380	10,064,058,211	2,400,000,000	15,894,480,000
国开行香港分行(注1)	2009-12-16	2014-12-16	Libor+0.75%	199,655,172	1,258,007,273	300,000,000	1,986,810,000
中国建行香港分行(注1)	2009-12-16	2014-12-16	Libor+0.75%	133,103,448	838,671,516	200,000,000	1,324,540,000
中国银行悉尼分行(注1)	2009-12-9	2014-12-16	Libor+0.8%	95,000,000	598,585,500	140,000,000	927,178,000
中国工行铁西支行(注2)	2011-9-29	2016-9-29	6.9	-	2,000,000,000	-	-

注1：详见本附注「八、27」所述。

注2：本期为支付转龙湾收购款向中国工商银行股份有限公司铁西支行借款390,000万元，截止2011年12月31日，共取得借款200,000万元。此项借款在取得转龙湾采矿权证前由本公司之控股股东兖矿集团提供担保，待取得转龙湾采矿权证后，以转龙湾采矿权证作为抵押。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

29. 长期应付款

(1) 长期应付款明细

借款单位	期限	年初金额	利率(%)	应计利息	年末金额	借款条件
合计	-	752,325,971	-	-	8,158,667	-
其中：						
澳洲英联邦银行	至2014年	710,504,443	-	-	-	抵押
Caterpillar 金融公司	至2014年	2,493,166	-	-	-	抵押
Komatsu 澳洲金融有限公司	至2014年	26,337,414	-	-	-	抵押
递延购买 Minerva 款项	至2016年	12,990,948	-	-	8,158,667	未担保和 无利息

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位名称	年末金额		年初金额	
	外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
澳洲英联邦银行	-	-	105,825,890	710,504,443
Caterpillar 金融公司	-	-	371,344	2,493,166
Komatsu 澳洲金融有限公司	-	-	3,922,819	26,337,414

注：融资租赁款本期已全部支付。

30. 预计负债

项目	年初金额	本年增加	本年结转	年末金额
复垦/复原及环境恢复	152,594,177	172,819,738	-	325,413,915
合计	152,594,177	172,819,738	-	325,413,915

注：本集团为未来矿场的恢复而提取的复垦、弃置及环境义务是根据本附注「四、19」的会计政策提取。当开采区不再使用或矿场资源枯竭时履行复垦义务。

八、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 股本

股东名称/类别	年初金额		年末金额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
有限售条件股份				
国有法人持股	2,600,000,000	53	2,600,000,000	53
高管持股	21,800	-	21,800	-
有限售条件股份合计	2,600,021,800	53	2,600,021,800	53
无限售条件股份				
人民币普通股	359,978,200	7	359,978,200	7
境外上市外资股	1,958,400,000	40	1,958,400,000	40
无限售条件股份合计	2,318,378,200	47	2,318,378,200	47
股份总额	4,918,400,000	100	4,918,400,000	100

注：本公司股权分置改革于2006年4月3日业已实施完毕，本公司唯一非流通股股东兖矿集团所持有的非流通股股份即获得上市流通权。对于该部分股份兖矿集团承诺在股权分置方案实施起的48个月内不上市交易。鉴于股权分置改革时兖矿集团做出的承诺事项已履行完毕，经兖矿集团提出申请并获监管机构批准后，兖矿集团所持有的非流通股股份即可获得上市流通权。截止本报告日，因兖矿集团未提出申请，其所持本公司之股权尚不能上市交易。

32. 资本公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
股本溢价	2,563,038,423	-	-	2,563,038,423
其他资本公积	1,939,340,698	-	154,333,424	1,785,007,274
合计	4,502,379,121	-	154,333,424	4,348,045,697

注：本报告期，其他资本公积减少系本集团持有可供出售金融资产、现金流量套期保值合约公允价值变动所致。

33. 专项储备

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
维简费	830,028,905	251,223,736	7,257,290	1,073,995,351
安全生产费用	431,555,903	376,092,378	146,241,215	661,407,066
改革专项发展基金	611,512,916	-	-	611,512,916
环境治理保证金	31,452,820	4,228,382	-	35,681,202
转产基金	15,856,410	2,089,894	-	17,946,304
合计	1,920,406,954	633,634,390	153,498,505	2,400,542,839

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

34. 盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	3,895,859,339	676,465,052	-	4,572,324,391
合计	3,895,859,339	676,465,052	-	4,572,324,391

35. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例 (%)
上年年末金额	21,292,197,345	
加：年初未分配利润调整数	-	
本年年初金额	21,292,197,345	
加：本年归属于母公司股东的净利润	8,622,788,753	
减：提取法定盈余公积	676,465,052	10%
应付普通股股利	2,901,856,000	
本年年末金额	26,336,665,046	

注：2011年5月20日，经本公司2010年度股东周年大会会议决议通过，本公司以2010年12月31日总股本为基数，每10股派发现金红利5.9元(含税)，总额290,186万元。

36. 少数股东权益

子公司名称	少数股权比例 (%)	年末金额	年初金额
荷泽能化	1.67	50,173,324	44,900,658
华聚能源	4.86	38,172,787	35,990,893
兖煤资源之子公司	-	-	-
中兖公司	47.62	3,661,224	3,596,999
兖煤航运	8.00	1,361,663	1,403,755
山西天池(注)	18.69	13,335,122	-
山西天浩	0.11	-	-
鑫泰公司	20.00	559,480,205	-
合计		666,184,325	85,892,305

注：截止本报告期末，山西天池净资产为7,135万元(年初为-1,703万元)，相应确认少数股东权益1,334万元。

八、合并财务报表主要项目注释(续)

37. 营业收入、营业成本

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	47,065,840,963	33,944,252,289
其他业务收入	1,702,503,909	900,135,263
合计	48,768,344,872	34,844,387,552
主营业务成本	27,229,505,076	17,868,291,683
其他业务成本	1,736,138,760	1,037,671,664
合计	28,965,643,836	18,905,963,347

注：本报告期，营业收入较上年上升40%，主要系煤炭销量同比上升31%，销售单价同比上升6%所致。

(1) 主营业务—按行业分类

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
煤炭采掘	45,181,229,300	25,585,179,320	32,590,911,479	16,623,717,871
煤化工	1,059,323,213	930,820,380	629,290,238	724,470,918
铁路运输	476,852,340	335,495,931	513,281,905	310,663,122
电力	327,969,335	364,232,710	185,542,185	196,950,154
供热	20,466,775	13,776,735	25,226,482	12,489,618
合计	47,065,840,963	27,229,505,076	33,944,252,289	17,868,291,683

(2) 主营业务—按产品分类

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
自产煤销售	35,568,072,173	16,036,310,449	28,600,952,913	12,668,114,666
外购煤销售	9,613,157,127	9,548,868,871	3,989,958,566	3,955,603,205
甲醇销售	1,059,323,213	930,820,380	629,290,238	724,470,918
铁路运输服务	476,852,340	335,495,931	513,281,905	310,663,122
电力销售	327,969,335	364,232,710	185,542,185	196,950,154
热力销售	20,466,775	13,776,735	25,226,482	12,489,618
合计	47,065,840,963	27,229,505,076	33,944,252,289	17,868,291,683

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

37. 营业收入、营业成本(续)

(3) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	38,301,176,497	23,212,360,879	28,633,684,923	15,170,508,668
国外	8,764,664,466	4,017,144,197	5,310,567,366	2,697,783,015
合计	47,065,840,963	27,229,505,076	33,944,252,289	17,868,291,683

(4) 本年公司前五名客户销售收入总额968,667万元，佔本年全部销售收入总额的20%。

38. 营业税金及附加

项目	计缴比例	本年金额	上年金额
营业税	3%, 5%	22,261,064	20,911,799
城市维护建设税	7%	238,459,304	225,209,879
教育费附加	3%	178,419,282	136,846,038
地方教育经费	1%, 2%	10,978,696	1,328,202
资源税		149,907,451	132,823,558
水利建设基金		241,405	-
合计		600,267,202	517,119,476

39. 销售费用

项目	本年金额	上年金额
运费	1,159,028,986	918,388,424
开采权使用费(注2)	697,051,091	448,283,882
煤炭港务、装卸、运输费用	123,956,094	195,230,053
职工薪酬社保及福利费	60,379,331	66,910,416
其他	398,304,661	145,623,580
合计	2,438,720,163	1,774,436,355

注1：本报告期，销售费用较上年上升37%，主要原因系澳大利亚子公司煤炭产量、销量同比大幅上升，导致运费及开采权使用费大幅上升所致。

注2：开采权使用费是澳大利亚子公司根据澳大利亚政府要求在煤炭销售环节缴纳的费用。

八、合并财务报表主要项目注释(续)

40. 管理费用

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬社保及福利费	1,766,514,478	1,541,507,240
材料及修理费	671,507,934	710,192,479
税金	266,387,393	105,715,855
矿产资源补偿费	263,237,897	226,577,559
折旧费	225,584,426	295,552,496
房产管理费	140,002,800	140,000,000
研究与开发费用	117,569,556	144,627,000
差旅、办公、会议及招待费	118,631,842	89,842,115
中介、咨询及服务费	140,335,057	117,510,823
摊销、租赁费等	58,243,636	74,015,671
其他	361,384,153	352,847,491
合计	4,129,399,172	3,798,388,729

41. 财务费用

项目	本年金额	上年金额
利息支出	741,623,454	410,196,884
减：利息收入	357,708,657	188,415,835
加：汇兑损益	-518,553,883	-2,665,420,659
加：其他支出(注2)	391,311,869	226,339,590
合计	256,672,783	-2,217,300,020

注1：本报告期，财务费用较上年增加112%，主要原因系本报告期澳大利亚子公司以澳元为记账本位币核算的美元债权债务因汇率大幅变动产生的未实现汇兑收益减少所致。

注2：其他支出主要包括银行保函费用、银行票据贴现手续费等。

42. 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
坏账准备	-101,300	-4,884,918
固定资产减值准备(附注八、11)	281,994,095	97,558,627
合计	281,892,795	92,673,709

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

43. 投资收益

(1) 投资收益来源

项目	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	68,938,864	8,407,750
处置长期股权投资产生的投资收益	-	118,087,932
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	2,433,305	4,504,096
合计	71,372,169	130,999,778

(2) 权益法核算的长期股权投资收益

项目	本年金额	上年金额	本年比上年增减 变动的的原因
合计	68,938,864	8,407,750	
其中：			
华电邹县发电有限公司	25,814,781	6,767,550	华电邹县本年利润增加
兖矿集团财务有限公司	43,124,083	2,102,408	财务公司本年利润增加
艾诗顿煤业有限公司	-	-462,131	
澳大利亚煤炭处理控股有限公司	-	-77	

44. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置利得	14,047,523	7,029,492
其中：固定资产处置利得	14,047,523	7,029,492
政府补助(2)	29,430,554	43,272,983
收购利得(附注七)	16,278,247	-
资源补偿款	7,600,000	-
长期无法支付款项	-	6,667,242
其他	23,117,288	18,253,674
合计	90,473,612	75,223,391

八、合并财务报表主要项目注释(续)

44. 营业外收入(续)

(2) 政府补助明细

项目	本年金额	上年金额	来源和依据
资源综合利用产品减半征收增值税	21,958,901	20,460,814	济国税流批字[2011]1号
煤炭安全补助	3,980,000	-	财建字[2009]15号
超清洁煤政府补助	1,621,332	2,512,169	
济宁市财政局技术创新奖励款	1,490,000	-	济宁市财政局
矿山应急救援装备资产补助	280,321	-	国家安全生产监督管理总局 司函(财务函[2010]159)
邹城市环保局补助金	100,000	-	邹环字[2011]56号
关于下达国家补助矿产资源保护 项目支出预算指标的通知	-	14,000,000	济财建指[2010]25号
关于下达国家补助2010年矿产资源 节约与综合利用奖励资金预算 指标的通知	-	5,000,000	济财建指[2010]125号
关于拨付2009年度中小企业国际 市场开拓资金及市级招商引资 补助资金的通知	-	300,000	邹财企字[2010]49号
其他	-	1,000,000	山东省财政厅
合计	29,430,554	43,272,983	

45. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损失	122,674,436	25,458,938
其中：固定资产处置损失	122,674,436	25,458,938
捐赠支出	16,880,552	12,815,925
罚款、补交款及滞纳金	8,049,015	18,099,933
其他	10,257,043	9,120,475
合计	157,861,046	65,495,271

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

46. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当期所得税	3,154,727,632	2,477,825,589
递延所得税	300,870,405	622,934,749
合计	3,455,598,037	3,100,760,338

(2) 当期所得税(本公司及境内子公司)

项目	金额
本年利润总额	9,658,535,203
加：纳税调整增加额	3,409,363,670
减：纳税调整减少额	846,245,346
减：弥补以前年度亏损	217,985,728
本年应纳税所得额	12,003,667,799
法定所得税税率	25%
本年应纳所得税额	3,000,916,950
加：其他调整因素	20,174,291
当期所得税	3,021,091,241

(3) 当期所得税(澳大利亚子公司)

项目	金额
本年利润总额	2,842,273,653
加：纳税调整增加额	5,069,732,065
减：纳税调整减少额	6,336,681,152
减：弥补以前年度亏损	1,129,869,931
本年应纳税所得额	445,454,635
法定所得税税率	30%
本年应纳所得税额	133,636,391
加：其他调整因素	-
当期所得税	133,636,391

八、合并财务报表主要项目注释(续)

47. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本年金额	上年金额
归属于母公司股东的净利润	1	8,622,788,753	9,008,621,227
归属于母公司的非经常性损益	2	-51,739,548	10,167,144
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3=1-2	8,674,528,301	8,998,454,083
年初股份总数	4	4,918,400,000	4,918,400,000
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数(I)	5	-	-
发行新股或债转股等增加股份数(II)	6	-	-
增加股份(II)下一月份起至报告期年末的月份数	7	-	-
报告期因回购或缩股等减少股份数	8	-	-
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9	-	-
报告期月份数	10	12	12
发行在外的普通股加权平均数	11=4+5+6×7÷10-8×9÷10	4,918,400,000	4,918,400,000
基本每股收益(I)	12=1÷11	1.7532	1.8316
基本每股收益(II)	13=3÷11	1.7637	1.8295
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	14	-	-
转换费用	15	-	-
所得税率	16	25%	25%
认股权证、期权行权增加股份数	17	-	-
稀释每股收益(I)	18=[1+(14-15)×(1-16)]÷(11+17)	1.7532	1.8316
稀释每股收益(II)	19=[3+(14-15)×(1-16)]÷(11+17)	1.7637	1.8295

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

48. 其他综合收益

项目	本年金额	上年金额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	-20,763,921	-87,270,180
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-5,190,980	-21,817,545
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-15,572,941	-65,452,635
2. 现金流量套期工具产生的利得(损失)金额	-194,268,336	54,647,887
减：现金流量套期工具产生的所得税影响	-56,314,334	24,160,237
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-806,481	-6,882,054
小计	-138,760,483	23,605,596
3. 外币财务报表折算差额	-569,305,084	173,461,575
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	-569,305,084	173,461,575
合计	-723,638,508	131,614,536

注：其他综合收益减少650%，系本报告期现金流量套期公允价值及澳元汇率均大幅下降所致。

49. 现金流量表项目

(一) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
利息收入	339,084,724
收回垫付款所收到的现金	32,493,610
零星杂项收入	191,312,012
合计	562,890,346

八、合并财务报表主要项目注释(续)

49. 现金流量表项目(续)

(一) 收到/支付的其他与经营/投资/筹资活动有关的现金(续)

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额
销售及管理费用支付额	4,091,410,763
零星付现支出	1,778,740,840
捐赠支出	16,880,552
罚款及滞纳金	5,805,436
合计	5,892,837,591

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额
受限存款减少	973,234,110
收回NCIG(纽卡斯尔煤炭基础建设集团)借款	165,950,430
收回对于Kores的借款	79,192,147
合计	1,218,376,687

4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额
受限存款增加	6,947,366,995
购买NCIG(纽卡斯尔煤炭基础建设集团)长期债券	169,817,115
购买维金斯港煤炭出口有限公司债券款	206,690,400
支付维金斯港煤炭出口有限公司投资款	100,522,806
支付对于Kores的贷款	79,192,147
支付Minerva递延购置款	4,921,200
其他	37,980,752
合计	7,546,491,415

5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额
融资租赁付款	806,671,864
合计	806,671,864

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、合并财务报表主要项目注释(续)

49. 现金流量表项目(续)

(二) 合并现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	8,644,135,619	9,013,073,516
加：资产减值准备	281,892,795	92,673,709
固定资产折旧	2,199,391,013	2,231,619,007
无形资产摊销	730,966,869	368,397,721
长期待摊费用摊销	5,387,527	3,950,415
计提专项储备	633,634,390	610,833,880
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失(收益以「-」填列)	108,626,913	18,429,446
财务费用(收益以「-」填列)	223,069,571	316,207,500
投资损失(收益以「-」填列)	-71,372,169	-130,999,778
递延所得税的影响(增加以「-」填列)	300,870,405	622,934,749
存货的减少(增加以「-」填列)	254,868,264	-759,754,183
经营性应收项目的减少(增加以「-」填列)	2,457,076,010	-9,379,472,103
经营性应付项目的增加(减少以「-」填列)	3,154,254,320	3,279,689,381
经营活动产生的现金流量净额	18,922,801,527	6,287,583,260
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	8,145,297,129	6,771,312,424
减：现金的年初余额	6,771,312,424	8,522,398,899
现金及现金等价物净增加额	1,373,984,705	-1,751,086,475

八、合并财务报表主要项目注释(续)

49. 现金流量表项目(续)

(三) 当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

项目	本金额	
	境内 (人民币)	境外 (澳元)
取得子公司及其他营业单位的有关信息		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	2,801,556,419	753,009,720
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	2,751,556,419	737,768,503
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-	17,660,842
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,751,556,419	720,107,661
4. 取得子公司的净资产	2,684,650,168	748,396,194
流动资产	-	95,822,834
非流动资产	3,501,945,524	805,816,552
流动负债	-	73,518,120
非流动负债	817,295,356	79,725,072

(四) 现金和现金等价物

项目	本金额	上年金额
现金	8,145,297,129	6,771,312,424
其中：库存现金	655,213	687,962
可随时用于支付的银行存款	8,142,455,080	4,832,791,224
可随时用于支付的其他货币资金	2,186,836	1,937,833,238
现金等价物	-	-
年末现金和现金等价物余额	8,145,297,129	6,771,312,424
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物	-	-

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

九、关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

(1) 控股股东及最终控制方

控股股东及最终控制方名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
兖矿集团有限公司	国有独资	山东邹城	工业加工	王信	166122374

(2) 控股股东的注册资本及其变化

控股股东	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
兖矿集团	3,353,388,000	-	-	3,353,388,000

(3) 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额		持股比例(%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
兖矿集团	2,600,000,000	2,600,000,000	52.86	52.86

九、关联方及关联交易(续)

(一)关联方关系(续)

2. 子公司

(1) 子公司

子公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
青岛保税区中充贸易有限公司	有限责任	山东	贸易及仓储	樊庆琦	16362500-5
兖州煤业榆林能化有限公司	有限责任	陕西	甲醇、醋酸生产及销售	李位民	75881603-8
兖州煤业澳大利亚有限公司	有限责任	澳大利亚	投资控股		
澳思达煤矿有限公司	有限责任	澳大利亚	煤炭开采及销售		
兖煤资源有限公司	有限责任	澳大利亚	煤炭开采及销售		
新泰克控股公司	有限责任	澳大利亚	控股公司及采矿管理		
新泰克II控股公司	有限责任	澳大利亚	控股公司		
普力马煤炭有限公司	有限责任	澳大利亚	煤炭开采及销售		
普力马木炭有限公司	有限责任	澳大利亚	煤焦的技术和工艺流程的研究和开发		
兖煤国际(控股)有限公司	有限责任	香港	投资控股		
兖煤国际技术开发有限公司	有限责任	香港	矿工开采技术开发		
兖煤国际贸易有限公司	有限责任	香港	煤炭转口贸易		
兖煤国际资源开发有限公司	有限责任	香港	矿产资源勘探开发		
兖煤卢森堡资源有限公司	有限责任	卢森堡	投资控股		
兖煤加拿大资源有限公司	有限责任	加拿大	矿产资源开发、销售		
兖煤菏泽能化有限公司	有限责任	山东	煤炭开采及销售	王用杰	75445658-1
兖州煤业山西能化有限公司	有限责任	山西	热电投资、煤炭技术服务	时成忠	74601732-7
山西和顺天池能源有限公司	有限责任	山西	煤炭产品深加工	张华	11285097-4
山西天浩化工股份有限公司	有限责任	山西	甲醇、煤炭生产及销售	靳方余	73403278-1
山东兖煤航运有限公司	有限责任	山东	货物运输及煤炭销售	王新坤	16612592X
山东华聚能源股份有限公司	有限责任	山东	煤泥、煤矸石火力发电及上网售电余热利用	郝敬武	73927723-5
兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	有限责任	内蒙古	60万吨甲醇、煤炭开采及销售	王信	69594585-1
内蒙古伊泽矿业投资有限公司	有限责任	内蒙古	投资	王信	76786334-6
内蒙古荣信化工有限公司	有限责任	内蒙古	甲醇生产	尹明德	67067850-7

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

九、关联方及关联交易(续)

(一)关联方关系(续)

2. 子公司(续)

(1) 子公司(续)

子公司名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	组织机构代码
内蒙古达信气体有限公司	有限责任	内蒙古	工业气体生产	尹明德	67691995-7
内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司	有限责任	内蒙古	煤炭采掘、销售	尹明德	79364061-3

(2) 子公司的注册资本及其变化

子企业名称	年初金额 (万元)	本年增加	本年减少	年末金额 (万元)
青岛保税区中充贸易有限公司	210	-	-	210
兖州煤业榆林能化有限公司	140,000	-	-	140,000
兖州煤业澳大利亚有限公司	6,400万澳元	90,900万澳元	-	97,300万澳元
澳思达煤矿有限公司	6,400万澳元	-	-	6,400万澳元
充煤资源有限公司	44,641万澳元	-	-	44,641万澳元
新泰克控股公司	-	22,347万澳元	-	22,347万澳元
新泰克II控股公司	-	632万澳元	-	632万澳元
普力马煤炭有限公司	-	878万澳元	-	878万澳元
普力马木炭有限公司	-	100万澳元	-	100万澳元
充煤国际(控股)有限公司	-	280万美元	-	280万美元
充煤国际技术开发有限公司	-	100万美元	-	100万美元
充煤国际贸易有限公司	-	100万美元	-	100万美元
充煤国际资源开发有限公司	-	60万美元	-	60万美元
充煤卢森堡资源有限公司	-	50万美元	-	50万美元
充煤加拿大资源有限公司	-	29,000万美元	-	29,000万美元
充煤菏泽能化有限公司	300,000	-	-	300,000
兖州煤业山西能化有限公司	60,000	-	-	60,000
山西和顺天池能源有限公司	9,000	-	-	9,000
山西天浩化工股份有限公司	15,000	-	-	15,000
山东充煤航运有限公司	550	-	-	550
山东华聚能源股份有限公司	28,859	-	-	28,859
兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	50,000	260,000	-	310,000
内蒙古伊泽矿业投资有限公司	13,626	-	-	13,626
内蒙古荣信化工有限公司	300	-	-	300
内蒙古达信气体有限公司	411	-	-	411
内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司	-	500	-	500

九、关联方及关联交易(续)

(一)关联方关系(续)

2. 子公司(续)

(3) 对子公司的持股比例或权益及其变化

子公司名称	持股金额(万元)		持股比例(%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
青岛保税区中充贸易有限公司	110	110	52.38	52.38
兖州煤业榆林能化有限公司	140,000	140,000	100.00	100.00
兖州煤业澳大利亚有限公司	97,300 万澳元	6,400 万澳元	100.00	100.00
澳思达煤矿有限公司	6,400 万澳元	6,400 万澳元	100.00	100.00
充煤资源有限公司	44,641 万澳元	44,641 万澳元	100.00	100.00
新泰克控股公司	22,347 万澳元	-	100.00	-
新泰克II控股公司	632 万澳元	-	100.00	-
普力马煤炭有限公司	878 万澳元	-	100.00	-
普力马木炭有限公司	100 万澳元	-	100.00	-
充煤国际(控股)有限公司	280 万美元	-	100.00	-
充煤国际技术开发有限公司	-	-	100.00	-
充煤国际贸易有限公司	-	-	100.00	-
充煤国际资源开发有限公司	-	-	100.00	-
充煤卢森堡资源有限公司	50 万美元	-	100.00	-
充煤加拿大资源有限公司	29,000 万美元	-	100.00	-
充煤菏泽能化有限公司	295,000	295,000	98.33	98.33
兖州煤业山西能化有限公司	60,000	60,000	100.00	100.00
山西和顺天池能源有限公司	7,318	7,318	81.31	81.31
山西天浩化工股份有限公司	14,979	14,979	99.89	99.89
山东充煤航运有限公司	506	506	92.00	92.00
山东华聚能源股份有限公司	27,459	27,459	95.14	95.14
兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	310,000	50,000	100.00	100.00
内蒙古伊泽矿业投资有限公司	13,626	13,626	100.00	100.00
内蒙古荣信化工有限公司	300	300	100.00	100.00
内蒙古达信气体有限公司	411	411	100.00	100.00
内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司	400	-	80.00	-

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

九、关联方及关联交易(续)

(一)关联方关系(续)

3. 合营企业及联营企业

(1) 联营企业及合营企业

被投资单位名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	注册资本	持股比例(%)	组织机构代码
联营企业							
华电邹县发电有限公司	有限责任	山东	电力	钟统林	30亿	30	66930776-8
兖矿集团财务有限公司	有限责任	山东	金融	张胜东	5亿	25	56250962-6
陕西未来能源化工有限公司	有限责任	陕西	煤炭采掘及煤制油	李位民	54亿	25	56714796-X
合营企业							
Ashton Coal Mines Limited (「艾诗顿煤业有限公司」)	有限责任	澳大利亚	房地产持有者及销售公司	-	100澳元	90	-
Australian Coal Processing Holding PtyLtd (澳大利亚煤炭处理控股有限公司)	有限责任	澳大利亚	在澳洲境内无经营公司	-	-	90	-

注：本集团对 Australian Coal Processing Holding PtyLtd (澳大利亚煤炭处理控股有限公司)、Ashton Coal Mines Limited (艾诗顿煤业有限公司) 的持股比例均为 90%，表决权比例为 50%，详见本附注「七、(一)、12、(2)」所述。

(2) 财务信息详见本附注「八、10、(3)」所述。

九、关联方及关联交易(续)

(一)关联方关系(续)

4. 其他关联方(仅限于与本集团存在交易之关联方)

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容
(1) 受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	兖矿集团有限公司唐村实业公司	销售商品、销售材料、采购材料、接受劳务
	兖矿集团大陆机械有限公司	销售商品、销售材料、采购材料、接受劳务
	兖矿集团邹城金明工贸有限公司	销售商品、销售材料、采购材料
	山东兖矿国际焦化有限公司	销售商品、销售材料
	兖矿集团物流有限公司	销售商品、接受劳务
	兖矿集团东华建设有限公司	销售商品、采购材料、接受劳务
	兖矿集团邹城金通橡胶有限公司	销售商品、采购材料
	兖矿煤化供销有限公司	销售商品
	山东兖矿济三电力有限公司	销售商品
	兖矿集团煤化公司	销售商品
	兖矿集团新世纪公司	销售材料、采购材料、接受劳务
	兖矿集团机电设备制造厂	销售材料、采购材料、接受劳务
	兖矿国泰化工有限公司	销售材料
	兖矿集团有限公司海鲁建筑安装公司	销售材料
	兖矿东华37处	接受劳务
	兖矿东华地质公司	接受劳务
	兖矿东华建安公司	采购材料、接受劳务
	兖矿集团邹城华建设计研究院有限公司	采购材料、接受劳务
	兖矿集团博洋对外经济贸易有限公司	采购材料、接受劳务
	兖矿集团长龙电缆有限公司	采购材料
	兖矿集团福兴实业有限公司	采购材料、接受劳务
	兖矿集团劳动服务公司	采购材料、接受劳务
	兖矿集团邹城得海兰塑胶制品有限公司	采购材料
	兖矿新世纪科诺德电气设备制造厂	采购材料、接受劳务
	兖州东方机电有限公司	采购材料、接受劳务
	兖矿集团北宿煤矿	销售材料、采购商品
	兖矿集团财务有限公司	存款、金融服务
其他同受控股股东控制的其他企业	销售材料、采购材料、接受劳务	
(2) 合营公司	Ashton煤业有限公司	往来款、销售商品

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

九、关联方及关联交易(续)

(二)关联交易

1. 购买商品

关联方类型及关联方名称	本年金额		上年金额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
控股股东及其控制的公司	696,802,379	20	421,606,402	13
合计	696,802,379	20	421,606,402	13

注：按照市场交易价格或双方协议价格。

2. 销售商品

关联方类型及关联方名称	本年金额		上年金额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
控股股东及其控制的公司(销售煤炭)	2,088,793,867	5	2,672,424,299	8
合营公司(销售煤炭)	1,363,241,513	3	1,202,255,333	4
控股股东及其控制的公司(销售材料)	485,676,359	45	454,253,847	50
控股股东及其控制的公司(供电、供热)	180,807,913	35	235,001,700	68
合计	4,118,519,652		4,563,935,179	

注：按照市场交易价格或双方协议价格。

3. 关联担保、提供保函情况

担保方名称/ 出具保函方名称	被担保方名称/ 接受保函方名称	担保/保函 金额	担保/ 保函起始日	担保/保函 到期日	担保/保函 是否已经 履行完毕
兖矿集团	山西能化	13,200万人民币	2006-02-13	2018-02-19	否
兖矿集团	本公司	200,000万人民币	2011-09-29	2016-09-28	否
兖矿集团	兖煤国际	20,300万美元	2011-12-28	2012-12-27	否
本公司(注)	澳洲公司	290,000万美元	2009-12-16	2014-12-16	否
本公司(注)	澳洲公司	14,000万美元	2009-12-09	2014-12-16	否

注：由本公司提供银行保函保证，本公司之控股股东兖矿集团为本公司提供反担保。

九、关联方及关联交易(续)

(二)关联交易(续)

4. 与关键管理人员之间的交易

2011年度，本公司支付给关键管理人员的报酬总额为618万元。2010年同期为578万元。

5. 无偿使用控股股东商标

公司商标由控股股东注册，归控股股东所有，由本公司无偿使用。

6. 与财务公司交易事项

截止本报告期末，本公司在兖矿集团财务有限公司的存款余额为182,000万元。本年利息收入766万元。本年通过财务公司贴现票据57,803万元，共支付贴现费用1,012万元。

7. 参股设立陕西未来能源化工有限公司

经2010年12月30日召开的公司第四届董事会第十七次会议批准，公司与控股股东兖矿集团、陕西延长石油(集团)有限责任公司于2011年2月25日共同出资设立陕西未来能源化工有限公司。该公司注册资本540,000万元，其中兖矿集团出资270,000万元占注册资本的50%、本公司出资135,000万元占注册资本的25%，陕西延长石油(集团)有限责任公司出资135,000万元占注册资本的25%。注册资金将分三期于2012年8月前缴齐。截止本报告期末，公司已注资54,000万元。该公司主要负责在陕西省投资的煤制油项目和配套煤矿的筹备开发工作。

8. 其他交易

根据本公司与兖矿集团签订的协议，由兖矿集团统一管理本公司在职职工社会保险。于2011年度及2010年度，本公司已列支的该等款项分别为人民币123,956万元及104,530万元。

根据本公司与兖矿集团签订的协议，由兖矿集团负责管理本公司离退休职工。于2011年度及2010年度，本公司已列支的该等款项分别为人民币51,041万元及44,644万元。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

九、关联方及关联交易(续)

(二)关联交易(续)

8. 其他交易(续)

根据公司与兖矿集团签订的协议，由兖矿集团下属各部门、单位向公司提供以下服务并收取相应的费用，交易价格以市场价格、政府定价或双方协议价格确定，详细情况如下：

项目	本年金额 (万元)	上年金额 (万元)
接受兖矿集团劳务		
工程施工	71,815	65,531
汽车运输	7,364	6,494
供气供暖	3,938	3,178
房产管理	14,000	14,000
技工培训	2,600	2,600
维修服务	32,355	26,248
员工个人福利	7,053	8,860
环保绿化	4,170	4,170
通讯服务	3,165	3,401
其它	4,610	4,610
小计	151,070	139,092

(三)关联方往来余额

1. 关联方应收票据

关联方(项目)	年末金额	年初金额
控股股东	4,000,000	300,000
受同一控股股东控制的其他企业	644,175,994	879,032,580
合计	648,175,994	879,332,580

2. 关联方应收账款

关联方(项目)	年末金额	年初金额
受同一控股股东控制的其他企业	25,363	79,721
合营公司	181,164,191	53,450,049
合计	181,189,554	53,529,770

九、关联方及关联交易(续)

(三)关联方往来余额(续)

3. 关联方其他应收款

关联方(项目)	年末金额	年初金额
控股股东	16,894,070	16,894,070
受同一控股股东控制的其他企业	24,456,093	28,316,469
合营公司	198,779,543	115,479,966
合计	240,129,706	160,690,505

4. 关联方预付账款

关联方(项目)	年末金额	年初金额
受同一控股股东控制的其他企业	86,017,242	-
合计	86,017,242	-

5. 关联方应付票据

关联方(项目)	年末金额	年初金额
受同一控股股东控制的其他企业	3,623,266	500,000
合计	3,623,266	500,000

6. 关联方应付账款

关联方(项目)	年末金额	年初金额
控股股东	338,284	338,284
受同一控股股东控制的其他企业	48,604,084	88,596,988
合营公司	-	7,942,994
合计	48,942,368	96,878,266

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

九、关联方及关联交易(续)

(三)关联方往来余额(续)

7. 关联方其他应付款

关联方(项目)	年末金额	年初金额
控股股东	778,053,137	855,013,956
受同一控股股东控制的其他企业	218,151,742	323,880,880
合计	996,204,879	1,178,894,836

8. 关联方预收账款

关联方(项目)	年末金额	年初金额
受同一控股股东控制的其他企业	106,397,468	95,075,975
合计	106,397,468	95,075,975

十、或有事项

1. 澳大利亚子公司及合营公司内

(项目)	年末金额	年初金额
对日常经营提供履约保函	1,100,485,399	293,699,394
按照法律要求对某些采矿权的复原成本向政府部门提供履约保函	292,079,909	238,906,927
合计	1,392,565,308	532,606,321

注：该等事项主要系因收购兖煤资源、新泰克和普力马等所致。

2. 除上述及本附注“九、(二)、3”所述外，截至2011年12月31日，本集团无其他重大或有事项。

十一、承诺事项

1. 已签订的尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

(1) 本公司于2006年8月与两家独立第三方公司签订合作协议共同设立一家公司，以运营位于陕西省的榆树湾煤矿。合同约定本公司投资额为19,680万元，已实际支付投资款11,793万元(附注八、17)，截止本报告期末，尚有未付投资款共计7,887万元。截止本报告日，该公司申请成立注册的法律文件已上报国家发改委(陕发改煤电【2009】1652号)及相关政府部门，尚待审批。

(2) 本公司分别于2010年9月16日、2010年10月19日与三家独立第三方公司签订股权转让协议和补充协议，受让内蒙古昊盛煤业有限公司51%的股权以及按持股比例对昊盛公司增资，公司另外于2011年3月31日与二家独立第三方公司签订股权转让协议，受让内蒙古昊盛煤业有限公司10%的股权。协议约定股权转让价款和增资款合计801,394万元。截止本报告期末，本公司已实际支付243,988万元(附注八、5)，尚未支付共计557,406万元。

十一、承诺事项 (续)

1. 已签订的尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出 (续)

- (3) 如本附注「九、(二)、7」所述，公司与控股股东兖矿集团、陕西延长石油(集团)有限责任公司签订合作协议共同出资设立陕西未来能源化工有限公司。合同约定本公司投资额为135,000万元，截止本报告期末，已支付首期投资款54,000万元(附注八、10)，尚有未付投资款共计81,000万元。
- (4) 经本公司2011年7月9日召开的总经理办公会审议批准，本公司之子公司鄂尔多斯能与独立第三方公司以及独立第三方公司控制人于2011年7月11日签定股权转让协议，以280,156万元受让内蒙古鑫泰煤炭开采有限公司80%的股权。截止本报告期末，鄂尔多斯能化已实际支付275,156万元(附注八、49、(三))，尚未支付共计5,000万元。

2. 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

于2011年12月31日(T)，本集团就机器设备、房屋建筑物等项目之不可撤销经营租赁和融资租赁所需于下列期间承担款项如下：

期间	经营租赁 (万元)	融资租赁 (万元)
T+1年	718	-
T+2年	247	-
T+3年	40	-
T+3年以后	34	-
合计	1,039	-

3. 截止2011年12月31日，本集团尚未计入财务报表之其他承诺事项具体情况如下：

承诺事项	年末金额(万元)	年初金额(万元)
资本性支出—资产购建	220,363	102,191
合计	220,363	102,191

4. 除存在上述承诺事项外，截止2011年12月31日，本集团无其他重大承诺事项。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十二、资产负债表日后事项

1. 2011年12月22日，经本公司第五届董事会第六次会议审议通过，本公司、本公司之子公司澳洲公司与澳大利亚格罗斯特煤炭有限公司(以下简称格罗斯特)签署合并提案协议，将澳洲公司与格罗斯特合并并取代格罗斯特在澳大利亚证券交易所上市。2012年3月5日，经本公司第五届董事会第七次会议审议通过，批准澳洲公司与格罗斯特实施合并交易，并批准签署《合并提案协议补充协议》。合并交易完成后，本公司将持有合并后澳洲公司78%股权，格罗斯特公司现有股东将持有合并后澳洲公司22%股权。合并交易仍需履行多项先决条件，包括但不限于获得中国、澳大利亚政府审批主管机关批准、获得格罗斯特公司股东会批准及澳大利亚法院裁定等。
2. 2012年2月8日，经本公司2012年度第一次临时股东大会会议决议通过，批准公司择机发行不超过150亿元公司债券方案。
3. 2012年3月5日，经本公司第五届董事会第七次会议审议通过，批准公司在境外以公司的一家境外全资子公司作为发行主体发行面值总额不超过10亿美元(含10亿美元)债券。
4. 2012年3月19日，澳大利亚矿产资源租赁税(MRRT)法案已经澳大利亚上议院审议通过。MRRT征收税率为30%，征收范围为在澳大利亚开采煤矿所产生的「超级利润」。MRRT将于2012年7月1日起开始执行，该立法目前视同于「实质性通过」。根据初步测算，MRRT对当前现金流影响不重大，但将可能增加澳大利亚子公司的实际税务负担。基于MRRT的复杂性，其对澳大利亚子公司的量化影响尚待进一步评估。
5. 2012年3月23日，经本公司第五届董事会第八次会议审议通过，本公司拟以2011年12月31日总股本为基数，每10股派发现金红利5.7元(含税)，总额280,349万元。待本公司股东大会批准后实施。
6. 除附注已述及上述事项外，截止本报告出具日，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

十三、分部信息

1. 2011年度报告分部

单位：千元

项目	采矿业务	铁运业务	甲醇及 电力	未分配 项目	抵消	合计
营业收入	47,549,447	528,557	2,322,900	42,718	1,675,277	48,768,345
— 对外交易收入	46,679,439	476,852	1,594,488	17,566	—	48,768,345
— 分部间交易收入	870,008	51,705	728,412	25,152	1,675,277	—
营业成本及费用	34,764,953	528,160	2,666,240	35,913	1,394,042	36,601,224
— 对外销售成本	27,073,565	335,496	1,544,732	11,851	—	28,965,644
— 分部间销售成本	759,607	35,873	582,729	15,833	1,394,042	—
— 期间费用	6,931,781	156,791	538,779	8,229	—	7,635,580
营业利润(亏损)	12,784,494	397	-343,340	6,805	281,235	12,167,121
资产总额	119,301,553	687,146	5,317,519	44,737	27,846,826	97,504,129
负债总额	64,068,142	9,846	3,115,684	20,028	12,574,904	54,638,796
补充信息						
折旧和摊销费用	2,364,740	79,257	488,884	2,864	—	2,935,745
折旧和摊销以外的 非现金费用	6,307	—	275,586	—	—	281,893
资本性支出	9,927,193	36,156	995,752	3,790	—	10,962,891

2. 2010年度报告分部

单位：千元

项目	采矿业务	铁运业务	甲醇及 电力	未分配 项目	抵消	合计
营业收入	34,113,804	549,333	1,647,639	44,983	1,511,371	34,844,388
— 对外交易收入	33,338,619	513,282	983,097	9,390	—	34,844,388
— 分部间交易收入	775,185	36,051	664,542	35,593	1,511,371	—
营业成本及费用	21,461,238	478,645	1,921,277	36,633	1,157,511	22,740,282
— 对外销售成本	17,604,687	310,663	982,904	7,709	—	18,905,963
— 分部间销售成本	582,361	21,938	531,634	21,578	1,157,511	—
— 期间费用	3,274,190	146,044	406,739	7,346	—	3,834,319
营业利润	12,652,566	70,688	-273,638	8,350	353,860	12,104,106
资产总额	79,631,271	637,184	4,436,934	44,049	11,920,897	72,828,541
负债总额	38,304,515	38,782	3,037,706	18,948	5,379,022	36,020,929
补充信息						
折旧和摊销费用	2,023,167	82,880	495,030	2,890	—	2,603,967
折旧和摊销以外的 非现金费用	92,702	—	-28	—	—	92,674
资本性支出	4,664,522	34,396	132,338	2	—	4,831,258

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十四、其他重要事项

1. 本集团收购兖煤资源的附加条件

2009年10月23日，澳大利亚联邦财政部助理部长有条件批准本公司收购兖煤资源全部股份：

- (1) 澳洲公司负责运营本集团在澳大利亚的煤矿，并将由主要来自澳大利亚的管理团队和销售团队进行管理。
- (2) 保证本集团所有运营中的澳大利亚子公司董事会中，均至少有两名董事的主要居住地位于澳大利亚，其中一名董事需独立于本集团。
- (3) 澳洲公司之首席执行官和首席财务官的主要居住地位于澳大利亚。
- (4) 澳洲公司在任何日历年内的大多数董事会会议在澳大利亚举行。
- (5) 澳洲公司最迟于2012年底在澳大利亚证券交易所上市，届时本公司在澳洲公司中的持股比例减少至不超过70%；且在澳洲公司上市后，本集团在兖煤资源现有煤矿中的合计经济所有权减少至不超过50%；对于该项承诺，如果本集团认为经济条件或其他因素潜在导致其无法履行，将寻求澳大利亚联邦财政部长的批准以对其进行修改。
- (6) 本集团在澳大利亚的煤矿所生产的全部煤炭产品，将参照国际市场价格，按照公平合理的原则进行销售，遵循市场化原则运作。

2. 以公允价值计量的资产和负债

项目	年初金额	本年公允价值变动损益	本报告期计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
金融资产					
套期工具	239,475,434	-	-88,648,375	-	104,909,672
可供出售金融资产	194,259,526	-	-15,572,941	-	333,617,636
金融资产小计	433,734,960	-	-104,221,316	-	438,527,308
金融负债					
套期工具	166,177,927	-	50,112,108	-	222,089,021
金融负债小计	166,177,927	-	50,112,108	-	222,089,021

十四、其他重要事项(续)

3. 外币金融资产和负债

项目	年初金额	本年公允价 值变动损益	本报告期 计入权益的 累计公允 价值变动	本年计提 的减值	年末金额
金融资产					
货币资金	3,086,208,903	-	-	-	2,446,558,017
套期工具	239,475,434	-	-88,648,375	-	104,909,672
贷款和应收款项	819,265,506	-	-	-	1,525,542,769
可供出售金融资产	947	-	-	-	160,122,978
金融资产小计	4,144,950,790	-	-88,648,375	-	4,237,133,436
金融负债					
套期工具	15,528,284	-	20,619,607	-	42,471,284
银行借款	22,039,755,600	-	-	-	20,433,818,700
其他金融负债	1,391,375,889	-	-	-	1,383,556,577
金融负债小计	23,446,659,773	-	20,619,607	-	21,859,846,561

注：上表系以包含境外子公司所有相关金融资产负债的全口径列示。

4. 采矿权

根据本公司与兖矿集团于1997年10月签订的《采矿权协议》及1998年2月签订的补充协议：本公司设立时所拥有五座煤矿的采矿权资源资产有偿使用费为1,298万元/年，十年后国家如果有新规定则按新规定执行。国务院于2006年9月批准了财政部、国土资源部、发改委联合下发的《关于深化煤炭资源有偿使用制度改革试点的实施方案》，规定企业无偿取得属于国家出资探明的煤炭采矿权，须按剩余资源储量评估作价后，缴纳采矿权价款，山东省是采矿权有偿使用试点省份之一。截至本报告披露日，本公司已完成对剩余储量评估作价，目前正在履行山东省国土资源厅审批程序。根据2009年4月24日本公司第四届董事会第6次会议决议，自2008年1月1日起，本公司暂按五座煤矿开采原煤量每吨5元计提采矿权有偿使用费，待具体方案确定后再按实际情况调整。2010年度本公司按照该标准计提采矿权使用费14,071万元；2011年度本公司按照该标准计提采矿权使用费13,977万元。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十四、其他重要事项(续)

5. 环境治理保证金

依据山东省财政厅及国土资源厅鲁财政[2005]81号关于印发《山东省矿山地质环境治理保证金管理暂行办法》的通知以及相关文件：采矿权人应履行矿山环境治理义务，并交纳矿山地质环境治理保证金；采矿权人履行矿山环境治理义务，经验收合格后，保证金本息将返还采矿权人。依据该文件的相关规定计算，本公司及子公司菏泽能化在采矿权期满前应交纳的环境治理保证金分别为173,284万元及90,319万元。截止报告期末，本公司及子公司菏泽能化按要求已实际缴纳70,000万元及3,200万元。另，依据《山西省人民政府关于印发山西省矿山环境恢复治理保证金提取使用管理办法(试行)的通知》(晋政发[2007]41号)的规定，截止报告期末，本公司之子公司和顺天池已实际缴纳环境治理保证金4,509万元。

6. 本年度资产、股权收购及新设子公司

- (1) 本公司之子公司鄂尔多斯能化分别于2010年11月20日、2011年1月20日与独立第三方公司以及独立第三方公司控制人签署资产转让协议和补充协议，以143,500万元收购其拥有的位于内蒙古伊金霍洛旗纳林陶亥镇的安源煤矿全部资产、权益，包括煤矿采矿权、土地使用权等无形资产、房屋所有权以及与煤矿所有业务相关的机器设备及其他固定资产、相关权利(附注八、11和14)。截止本报告期末，本公司已支付全部资产转让款。截止本报告日，安源煤矿采矿权许可证、国有土地使用权证等证照变更正在办理过程中。
- (2) 经本公司2011年1月28日召开的第四届董事会第十九次会议审议批准，本公司之子公司鄂尔多斯能化以787,866万元成功竞标取得内蒙古自治区东胜煤田转龙湾井田采矿权。按成交确认书约定，采矿权价款分三期支付，未支付部分需按规定缴纳资金占用费，采矿权证于价款全部支付后办理。截止本报告期末，本公司已支付首期款319,866万元和第二期价款234,000万元，第三期234,000万元将于2012年11月30日缴纳。于本年度，共计提资金占用利息24,305万元(附注八、12、25和27)。
- (3) 经本公司2011年7月9日召开的总经理办公会审议批准，本公司之子公司鄂尔多斯能化收购鑫泰公司80%的股权，并于2011年7月20日完成股权交割手续。详见本附注「七、(二)」所述。

十四、其他重要事项(续)

6. 本年度资产、股权收购及新设子公司(续)

- (4) 经本公司2011年7月17日召开的总经理办公会审议批准，2011年7月18日本公司分别与加拿大德文涅钾肥公司、北大西洋钾肥公司签署了《购买协议》，约定由兖煤加拿大资源有限公司出资2.6亿美元收购加拿大萨斯喀彻温省19项钾矿资源探矿权，并于2011年9月29日完成探矿权变更登记程序(附注八、12)。
- (5) 经本公司2010年12月30日召开的第四届董事会第十七次会议决议通过，本公司之澳洲公司下属子公司白矿矿业有限公司收购艾诗顿合营公司等30%股权，并于2011年5月13日完成股权交割手续。详见本附注「七、(一)、12、(3)」所述。
- (6) 经本公司2011年4月6日召开的总经理办公会审议批准，本公司之子公司澳思达收购新泰克和新泰克II 100%的股权，并于2011年8月1日完成股权交割手续。详见本附注「七、(二)」所述。
- (7) 经本公司2011年9月26日召开的总经理办公会审议批准，本公司之子公司澳思达收购普力马和普力马木炭100%的股权，并于2011年12月30日完成股权交割手续。详见本附注「七、(二)」所述。
- (8) 经本公司2011年6月17日和2011年7月17日召开的总经理办公会审议批准，本公司2011年度新设立香港公司、技术开发公司、国际贸易公司、资源开发公司、卢森堡公司和加拿大公司。详见本附注「七、(一)、16」至「七、(一)、21」所述。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十五·母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款分类

项目	年末金额				年初金额			
	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备 金额	比例 (%)	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备 金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的 应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄组合	4,783,605	19	3,990,412	100	42,247,450	51	5,227,650	100
无风险组合	20,000,000	81	-	-	40,000,000	49	-	-
组合小计	24,783,605	100	3,990,412	100	82,247,450	100	5,227,650	100
合计	24,783,605	100	3,990,412	100	82,247,450	100	5,227,650	100

1) 本报告期无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	145,733	4	5,829	37,609,578	4	1,504,383
1-2年	-	30	-	1,306,579	30	391,974
2-3年	1,306,579	50	653,290	-	50	-
3年以上	3,331,293	100	3,331,293	3,331,293	100	3,331,293
合计	4,783,605	-	3,990,412	42,247,450	-	5,227,650

十五、母公司财务报表主要项目注释(续)

1. 应收账款(续)

(1) 应收账款分类(续)

3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	账面余额	坏账金额
无风险组合	20,000,000	-
合计	20,000,000	-

注：年末无风险组合都系银行开具的信用证。

(2) 年末应收账款中不含持本公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 总额的比例(%)
山东金能信用证	第三方	20,000,000	1年以内	81
广州市穗通物资公司	第三方	1,439,726	3年以上	6
兖州市安丘府储运站	第三方	1,306,579	2-3年	5
兖州矿务局济宁煤炭 经营总公司	第三方	1,089,956	3年以上	4
黄岛燃料公司	第三方	246,240	3年以上	1
合计		24,082,501		97

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十五·母公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

项目	年末金额				年初金额			
	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备 金额	比例 (%)	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备 金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄组合	17,395,044	1	13,817,767	100	17,495,686	1	13,850,609	100
无风险组合	4,994,728,470	99	-	-	3,415,539,981	99	-	-
组合小计	5,012,123,514	100	13,817,767	100	3,433,035,667	100	13,850,609	100
合计	5,012,123,514	100	13,817,767	100	3,433,035,667	100	13,850,609	100

1) 本报告期无单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

项目	年末金额			年初金额		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1年以内	1,231,339	4	49,254	82,892	4	3,316
1-2年	28,180	30	8,454	5,010,931	30	1,503,279
2-3年	4,750,931	50	2,375,465	115,698	50	57,849
3年以上	11,384,594	100	11,384,594	12,286,165	100	12,286,165
合计	17,395,044	-	13,817,767	17,495,686	-	13,850,609

3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	账面余额	坏账金额
无风险组合	4,994,728,470	-
合计	4,994,728,470	-

注：年末无风险组合中包含预付投资款243,988万元，应收关联方253,380万元。

(2) 截止本报告期末，应收本公司之控股股东欠款1,689万元(上年末1,689万元)。

十五、母公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)	性质或内容
预付投资款	第三方	2,439,880,800	1-2年	49	预付投资款
兖州煤业鄂尔多斯能化 有限公司	控股子公司	2,340,000,000	1年以内	47	借款
兖州煤业澳大利亚 有限公司	控股子公司	65,383,702	1年以内	1	材料款
山西和顺天池能源 有限公司	控股子公司	59,697,445	1-2年	1	材料款
兖煤菏泽能化有限公司	控股子公司	21,945,786	1-3年	-	材料款
合计		4,926,907,733		98	

(4) 年末余额中应收关联方款项合计253,380万元，占其他应收款余额的51%。

(5) 其他应收款中外币余额

外币名称	年末金额			年初金额		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元	10,439,296	6.3009	65,776,960	15,215,675	6.6227	100,768,851
合计			65,776,960			100,768,851

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资

项目	年末金额	年初金额
按成本法核算长期股权投资	15,235,557,746	6,348,640,546
按权益法核算长期股权投资	1,683,897,233	1,074,958,369
长期股权投资合计	16,919,454,979	7,423,598,915
减：长期股权投资减值准备	-	-
长期股权投资净值	16,919,454,979	7,423,598,915

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十五、母公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(2) 按成本法、权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	初始金额	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	本年现金红利
成本法核算								
青岛保税区中充贸易有限公司	52.38	52.38	1,100,000	2,709,904	-	-	2,709,904	-
山东兖煤航运有限公司	92.00	92.00	3,430,000	10,575,733	-	-	10,575,733	5,060,000
兖煤菏泽能化有限公司	98.33	98.33	1,450,000,000	2,924,343,542	-	-	2,924,343,542	-
兖州煤业澳大利亚有限公司	100.00	100.00	403,281,954	403,281,954	6,260,000,000	-	6,663,281,954	-
兖州煤业榆林能化有限公司	100.00	100.00	776,000,000	1,400,000,000	-	-	1,400,000,000	-
兖州煤业山西能化有限公司	100.00	100.00	600,000,000	508,205,965	-	-	508,205,965	-
兖州煤业鄂尔多斯能化有限公司	100.00	100.00	500,000,000	500,000,000	2,600,000,000	-	3,100,000,000	-
山东华聚能源股份有限公司	95.14	95.14	599,523,448	599,523,448	-	-	599,523,448	-
兖煤国际(控股)有限公司	100.00	100.00	17,917,200	-	17,917,200	-	17,917,200	-
山东邹城建信村镇银行	9.00	9.00	9,000,000	-	9,000,000	-	9,000,000	-
小计			4,360,252,602	6,348,640,546	8,886,917,200	-	15,235,557,746	5,060,000
权益法核算								
华电邹县发电有限公司	30.00	30.00	900,000,000	947,855,961	25,814,781	-	973,670,742	-
兖矿集团财务有限公司	25.00	25.00	125,000,000	127,102,408	43,124,083	-	170,226,491	-
陕西未来能源化工有限公司	25.00	25.00	540,000,000	-	540,000,000	-	540,000,000	-
小计			1,565,000,000	1,074,958,369	608,938,864	-	1,683,897,233	-
合计			5,925,252,602	7,423,598,915	9,495,856,064	-	16,919,454,979	5,060,000

十五、母公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(3) 对联营企业的投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	业务性质	注册 资本	持股 比例(%)	表决权 比例(%)
华电邹县发电有限公司	有限公司	山东邹城市唐村镇	电力能源、及相关开发、生产、投资、销售、建设项目	30亿	30	30
兖矿集团财务有限公司	有限责任	山东省	金融	5亿	25	25
陕西未来能源化工有限公司	有限责任	陕西省	煤制油及煤矿开采	54亿	25	25

(续表)

被投资单位名称	年末资产 总额	年末负债 总额	年末净资产 总额	本年营业 收入总额	本年 净利润
华电邹县发电有限公司	6,286,537,249	3,040,968,109	3,245,569,140	4,031,792,329	86,049,270
兖矿集团财务有限公司	7,127,950,660	6,447,044,698	680,905,962	311,422,307	172,496,332
陕西未来能源化工有限公司	2,293,428,579	133,428,579	2,160,000,000	-	-
合计	15,707,916,488	9,621,441,386	6,086,475,102	4,343,214,636	258,545,602

(4) 本公司长期股权投资不存在减值情形，未计提长期投资减值准备。

4. 营业收入、营业成本

项目	本年金额	上年金额
主营业务收入	32,917,709,715	25,828,062,184
其他业务收入	2,046,533,884	1,146,309,513
合计	34,964,243,599	26,974,371,697
主营业务成本	19,544,678,968	13,039,830,842
其他业务成本	2,179,780,865	1,328,710,524
合计	21,724,459,833	14,368,541,366

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十五、母公司财务报表主要项目注释(续)

4. 营业收入、营业成本(续)

(1) 主营业务—按行业分类

行业名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
煤炭采掘	32,440,857,375	19,209,183,038	25,314,780,279	12,729,167,721
铁路运输	476,852,340	335,495,930	513,281,905	310,663,121
合计	32,917,709,715	19,544,678,968	25,828,062,184	13,039,830,842

(2) 主营业务—按产品分类

产品名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
自产煤销售	22,827,700,248	9,660,314,167	21,324,821,713	8,773,564,516
外购煤销售	9,613,157,127	9,548,868,871	3,989,958,566	3,955,603,205
铁路运输服务	476,852,340	335,495,930	513,281,905	310,663,121
合计	32,917,709,715	19,544,678,968	25,828,062,184	13,039,830,842

(3) 主营业务—按地区分类

地区名称	本年金额		上年金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	32,903,402,707	19,539,140,136	25,818,323,063	13,034,791,821
国外	14,307,008	5,538,832	9,739,121	5,039,021
合计	32,917,709,715	19,544,678,968	25,828,062,184	13,039,830,842

(4) 本年公司前五名客户销售收入总额876,451万元，占本年全部销售收入总额的25%。

十五·母公司财务报表主要项目注释(续)

5. 投资收益

(1) 投资收益来源

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	5,060,000	31,269,794
权益法核算的长期股权投资收益	68,938,864	8,869,958
处置长期股权投资产生的投资收益	-	160,000
委托贷款取得的投资收益	252,231,876	74,282,873
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	2,433,305	4,504,096
合计	328,664,045	119,086,721

(2) 权益法核算的长期股权投资收益

项目	本年金额	上年金额	本年比上年增减 变动的的原因
合计	68,938,864	8,869,958	
其中：			
华电邹县发电有限公司	25,814,781	6,767,550	华电邹县本年利润增加
充矿集团财务有限公司	43,124,083	2,102,408	财务公司本期利润增加

(3) 本集团投资收益汇回不存在重大限制。

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十五、母公司财务报表主要项目注释(续)

6. 母公司现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	6,764,650,520	6,548,575,685
加：资产减值准备	5,826,369	177,519,590
固定资产折旧	1,022,217,624	1,052,288,203
无形资产摊销	16,951,365	17,010,107
长期待摊摊销	7,500	625
计提专项储备	480,676,375	479,940,003
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失(收益以「-」填列)	103,672,358	-605,405
公允价值变动损益(收益以「-」填列)	28,968,095	-
财务费用(收益以「-」填列)	162,651,234	29,226,741
投资损失(收益以「-」填列)	-328,664,045	-119,086,721
递延所得税的影响(增加以「-」填列)	-386,395,842	-389,479,353
存货的减少(增加以「-」填列)	292,062,534	-346,067,777
经营性应收项目的减少(增加以「-」填列)	2,884,510,552	-8,653,921,671
经营性应付项目的增加(减少以「-」填列)	1,704,026,115	5,472,628,873
经营活动产生的现金流量净额	12,751,160,754	4,268,028,900
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	6,014,805,642	5,336,180,576
减：现金的期初余额	5,336,180,576	6,724,043,764
现金及现金等价物净增加额	678,625,066	-1,387,863,188

十六、补充资料

1. 净资产、净利润差异调节表

项目	归属于母公司股东权益		归属于母公司股东净利润	
	年末金额	年初金额	2011年度	2010年度
按国际财务报告准则	42,634,490,236	37,331,886,252	8,928,100,834	9,281,385,606
1) 同一控制下合并(注1)	-637,166,839	-642,100,925	6,053,463	6,053,463
2) 专项储备(注2)	-535,479,918	-610,766,370	-426,113,351	-369,554,674
3) 递延税项(注3)	737,915,971	648,135,011	89,780,960	70,282,901
4) 其他	-610,072	-5,434,720	24,966,847	20,453,931
按中国企业会计准则	42,199,149,378	36,721,719,248	8,622,788,753	9,008,621,227

十六、补充资料(续)

1. 净资产、净利润差异调节表(续)

- (1) 根据中国会计准则，从兖矿集团收购的有关资产和子公司为同一控制下的企业合并，被合并方的资产和负债以在合并日被合并方的账面价值计量；公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价的差额，调整资本公积。而根据国际财务报告准则，被购买方按公允价值确认在购买日的各项可辨认资产、负债及或有负债；购买方的合并成本大于被购买方在购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。
- (2) 如本附注四、22所述，按中国政府相关机构的有关规定，煤炭企业应根据煤炭产量计提维简费、生产安全费及其他类似性质的费用，记入当期费用并在所有者权益中的专项储备单独反映。按规定范围使用专项储备形成固定资产时，应在计入相关资产成本的同时全额结转累计折旧。而按国际财务报告准则，这些费用应于发生时确认，相关资本性支出于发生时确认为固定资产，按相应的折旧方法计提折旧。
- (3) 上述准则差异同时带来税务及少数股东权益的影响差异。

2. 非经常性损益表

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2008)》的要求，本集团非经常性损益如下：

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损益	-108,626,913	-18,429,446
计入当期损益的政府补助	29,430,554	43,272,983
可供出售金融资产取得的投资收益	2,433,305	4,504,096
对外委托贷款取得的损益	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,808,925	-15,115,417
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小计	-64,954,129	14,232,216
所得税影响额	-14,022,444	3,328,033
扣除所得税影响的非经常性损益	-50,931,685	10,904,183
其中：归属于母公司股东	-51,739,548	10,167,144
少数股东权益影响额(税后)	807,863	737,039

第十二章 财务报表及附注

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十六、补充资料(续)

3. 净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求，本集团加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	21.85	1.7532	1.7532
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	21.98	1.7637	1.7637

十七、财务报告批准

本财务报告于2012年3月23日由本公司董事会批准报出。

兖州煤业股份有限公司
2012年3月23日

在中国山东省邹城市凫山南路 298 号公司董事会秘书处存有以下文件，供股东查阅：

- 一、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、 在其他证券市场公布的年度报告。

董事长
李位民

兖州煤业股份有限公司
二〇一二年三月二十三日

兖州煤业直属各煤矿有关资料

	南屯	兴隆庄	鲍店	东滩	济宁二号	济宁三号	总计
基本资料：							
开始建造时间	1966	1975	1977	1979	1989	1993	N/A
商业投产时间	1973	1981	1986	1989	1997	2000	N/A
煤田面积(平方公里)	35.2	59.81	36.4	60.0	87.1	105.1	383.61
储量资料⁽¹⁾：							
(截至2011年12月31日百万吨)							
已探明及推定储量 ⁽¹⁾	111.09	311.73	276.40	443.79	404.26	215.54	1762.81
可采储量 ⁽²⁾	43.17	118.82	103.09	142.14	180.06	96.77	684.05
回采率(%)	81.28	80.80	81.57	83.88	79.83	80.91	N/A
煤种	动力煤	动力煤	动力煤	动力煤	动力煤	动力煤	N/A
产量资料(百万吨)							
原煤设计年产量	2.4	3.0	3.0	4.0	4.0	5.0	21.4
原煤设计年洗选量	1.8	3.0	3.0	4.0	3.0	5.0	19.8
原煤产量							
1997	3.9	4.1	4.0	4.9	0.8	—	17.7
1998	4.2	5.0	4.3	5.4	1.8	—	20.7
1999	4.0	6.1	4.7	6.1	3.2	—	24.1
2000	4.5	6.2	5.3	6.7	4.8	—	27.5
2001	4.9	6.6	6.2	7.1	4.1	5.1	34
2002	3.6	7.1	6.4	8.1	5.2	8.0	38.4
2003	4.7	7.0	7.3	8.2	6.0	10.1	43.3
2004	4.1	7.4	7.0	8.5	4.9	7.3	39.2
2005	4.0	6.6	5.0	7.5	4.5	7.0	34.6
2006	3.9	7.2	5.6	8.0	4.0	6.8	35.5
2007	3.9	6.8	5.8	7.6	3.4	5.3	32.8
2008	3.5	6.6	6.0	7.0	3.9	6.1	33.1
2009	3.8	6.6	5.7	7.5	3.6	6.2	33.4
2010	3.6	6.8	6.1	7.4	4.2	6.2	34.3
2011	3.3	6.8	6.1	7.3	4.4	6.1	34.0

注：(1) 上述储量资料的依据是独立矿业咨询机构所出具报告的相关信息，及/或公司记录的经营数据。储量数据是按照中国煤炭行业标准采集的并根据美国证券交易委员会行业指导七对「已探明及推定储量」进行了重新分类。「已探明储量」指在现行经济及运营条件下，从地质及工程而言，有合理的可能性能在未来开采出的煤的预计数量。「推定储量」指在现行经济及运营条件下，从地质及工程而言，有正常到良好可能性能在未来开采出的煤的预计数量。我们的已探明及推定总储量包括了在煤炭采出后进行洗选过程中全部损失。

(2) 「可采储量」指已探明及推定储量扣除在煤炭采出后进行洗选过程中全部损失。可采储量已经扣除了截至2011年12月31日的煤矿实际产量和不可采储量。不可采储量是指某一区域已确定的资源中，受一种或多种因素影响而不能采出的储量。

山西能化、菏泽能化所属各煤矿有关资料

	天池	赵楼	总计
基本资料：			
开始建造时间	2004	2004	N/A
商业投产时间	2006	2009	N/A
煤田面积(平方公里)	20.0	143.36	163.36
储量资料：			
(截至2011年12月31日百万吨)			
已探明及推定储量 ⁽¹⁾	41.14	165.15	206.29
可采储量 ⁽²⁾	26.57	103.59	130.16
回采率	82.50	79.73	N/A
煤种	动力煤	1/3焦煤	N/A
产量资料(百万吨)			
原煤设计年产量	1.2	3.0	4.2
原煤设计年洗选量	-	3.0	3.0
原煤产量			
2006	0.1	-	0.1
2007	1.2	-	1.2
2008	1.1	-	1.1
2009	1.0	0.04	1.04
2010	1.5	1.6	3.1
2011	1.2	3.0	4.2

注：(1) 上述储量资料的依据是独立矿业咨询机构所出具报告的相关信息，及/或公司记录的经营数据。储量数据是按照中国煤炭行业标准采集的并根据美国证券交易委员会行业指导七对「已探明及推定储量」进行了重新分类。「已探明储量」指在现行经济及运营条件下，从地质及工程而言，有合理的可能性能在未来开采出的煤的预计数量。「推定储量」指在现行经济及运营条件下，从地质及工程而言，有正常到良好可能性能在未来开采出的煤的预计数量。我们的已探明及推定总储量包括了在煤炭采出后进行洗选过程中全部损失。

(2) 「可采储量」指已探明及推定储量扣除在煤炭采出后进行洗选过程中全部损失。可采储量已经扣除了截至2011年12月31日的煤矿实际产量和不可采储量。不可采储量是指某一区域已确定的资源中，受一种或多种因素影响而不能采出的储量。

鄂尔多斯能化所属各煤矿有关资料

	安源	文玉	总计
基本资料：			
开始建造时间	-	1996	N/A
商业投产时间	2004	1997	N/A
煤田面积(平方公里)	9.26	9.36	18.62
储量资料：			
(截至2011年12月31日百万吨)			
基础储量	35.6	46.1	81.7
回采率	89.0	89.30	N/A
煤种	动力煤	动力煤	N/A
产量资料(百万吨)			
原煤设计年产量	1.2	3.0	4.2
原煤设计年洗选量	-	-	-
原煤产量			
2011	2.3	2.1	4.4

注：上述储量资料的依据是独立矿业咨询机构所出具报告的相关信息，及/或公司记录的经营数据。储量数据是按照中国煤炭行业标准采集的。在年报日，公司尚未完成根据美国证券交易委员会行业指导七对「已探明及推定储量」进行的重新分类。「基础储量」是指潜在或已探明资源储量。

兖煤澳洲所属各煤矿有关资料(一)

	澳思达	雅若碧	艾诗顿	莫拉本	哈瑞布朗特	坎贝唐斯	普力马	总计
基本资料：								
开始建造时间	1998	1981	2003	2009	N/A	2009	1996	N/A
商业投产时间	2000	1982	2004	2010	N/A	2010	1996	N/A
煤田面积(平方公里)	63	62.71	19.21	17.4	40.4	27.22	141.83	371.77
储量资料：								
(截至2011年12月31日百万吨)								
已探明及推定储量 ⁽¹⁾	151.0	149.3	298.1	974.8	43.5	490.0	472.0	2,578.7
可采储量 ⁽²⁾	44.2	57.2	58.2	315.0	N/A	440	141	1,055.6
煤种	半硬焦煤	喷吹煤	半软焦煤	动力煤	无烟煤	动力煤	动力煤	N/A
产量资料(百万吨)								
原煤设计年产量	3.6	3.0	5.2	16.0	N/A	16.0	5.0	48.8
原煤设计年洗选量	3.3	2.4	6.5	16.0	N/A	16.0	N/A	44.2
原煤产量								
2006	0.4	-	-	-	-	-	-	0.4
2007	1.6	-	-	-	-	-	-	1.6
2008	1.9	-	-	-	-	-	-	1.9
2009	1.9	-	-	-	-	-	-	1.9
2010	1.7	2.3	2.7	3.9	-	-	-	10.6
2011	1.9	3.1	1.7	5.6	-	0.8	-	13.1

注：(1) 上述储量资料的依据是独立矿业咨询机构所出具报告的相关信息，及/或公司记录的经营数据。储量数据是按照JORC标准采集的并根据美国证券交易委员会行业指导七对「已探明及推定储量」进行了重新分类。「已探明储量」指在现行经济及运营条件下，从地质及工程而言，有合理的可能性能在未来开采出的煤的预计数量。「推定储量」指在现行经济及运营条件下，从地质及工程而言，有正常到良好可能性能在未来开采出的煤的预计数量。我们的已探明及推定总储量包括了在煤炭采出后进行洗选过程中全部损失。

(2) 可采储量是指考虑了在煤炭采出后进行洗选过程中全部损失以后的可以采出的探明及推定储量。可采储量已经扣除了截至2011年12月31日的煤矿实际产量和不可采储量。不可采储量是指某一区域已确定的资源中，受一种或多种因素影响而不能采出的储量。

兖煤澳洲所属各煤矿有关资料(二)

	亚森纳	维尔皮纳	沃里	总计
基本资料：				
开始建造时间	N/A	N/A	N/A	N/A
商业投产时间	N/A	N/A	N/A	N/A
煤田面积(平方公里)	782.73	34.65	25.49	842.87
储量资料：				
(截至2011年12月31日百万吨)				
可采储量	N/A	N/A	N/A	N/A
煤种	动力煤	喷吹煤	动力煤	N/A
产量资料(百万吨)				
原煤设计年产量	N/A	N/A	N/A	N/A
原煤设计年洗选量	N/A	N/A	N/A	N/A



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

股票代码：600188

(在中华人民共和国注册成立的股份有限公司)