

兖州煤业股份有限公司

2000年中期报告

兖州煤业股份有限公司2000年度中期报告

重要提示：本公司董事会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、准确性和完整性负个别及连带责任。公司中期财务会计报告已经沪江德勤会计师事务所审计并出具无保留意见的审计报告。

一、公司简介

- 1、公司法定中文名称： 兖州煤业股份有限公司
公司法定英文名称： Yanzhou Coal Mining Company Limited
- 2、公司法定代表人： 赵经彻
- 3、公司授权代表： 罗太炎
陈广水
- 公司董事会秘书： 陈广水
- 联系地址： 山东省邹城市凫山路40号
兖州煤业股份有限公司董事会秘书处
- 电话： 0537-5383310
- 传真： 0537-5383311
- E-mail： yzc@yanzhoucoal.com.cn
- 4、公司注册地址： 山东省邹城市凫山路40号
公司办公地址： 山东省邹城市凫山路40号
邮政编码： 273500
公司网址： <http://www.yanzhoucoal.com.cn>
E-mail： yzc@yanzhoucoal.com.cn
- 5、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《香港经济日报》、《南华早报》
公司年度报告登载网址：<http://www.sse.com.cn>
年度报告备置地点： 兖州煤业股份有限公司董事会秘书办公室
电话： 0537-5383310
传真： 0537-5383311
- 6、A股-上市地点： 上海证券交易所
股票代码： 600188
股票简称： 兖州煤业
- H股-上市地点： 香港联合交易所有限公司
股票代码： 1171
- ADR-上市地点： 纽约股票交易所
股票简称： YZC

二、报告期内主要财务数据和指标

1、报告期内主要财务数据和指标

	2000年 1-6月	1999年 1-6月 (未经审计)	同比增减(+、-)
净利润(千元)	372,513	384,674	-12,161
扣除非经常性损益后的净利润(千元)	372,513	384,674	-12,161

每股收益 (元/股)	0.143	0.148	-0.005
净资产收益率 (%)	5.6%	6.1%	
	2000年6月30日	1999年12月31日	
总资产 (千元)	7,930,799	7,828,999	
股东权益 (千元)	6,656,870	6,284,356	
资产负债率 (%)	16.1%	19.7%	
每股净资产 (元/股)	2.56	2.42	
调整后的每股净资产 (元/股)	2.48	2.38	

2、主要财务指标计算方法：

每股收益=净利润÷报告期末普通股股份总数

净资产收益率=净利润÷年度末股东权益×100%

每股净资产=报告期末股东权益÷报告期末普通股股份总数

调整后的每股净资产=[报告期末股东权益-三年以上的应收款项净额-待摊费用-待处理(流动、固定)资产净损失-开办费-长期待摊费用-住房周转金负数余额]÷报告期末普通股股份总数

三、股本变动和主要股东持股情况

(一) 股本变动情况

1、股本变动情况表

	期初数	单位：千股	每股面值：人民币1元
		本次变动增减	期末数
		(+、-)	
1、尚未流通股份			
(1)发起人股份	1,670,000	-	1,670,000
境内法人持有股份	1,670,000	-	1,670,000
(2)公司职工股	-	-	-
尚未流通股份合计	1,670,000	-	1,670,000
2、已流通股份			
(1)境内上市的人民币普通股	80,000	-	80,000
(2)境外上市外资股份	850,000	-	850,000
已流通股份合计	930,000	-	930,000
3、股份总数	2,600,000	-	2,600,000

2、主要股东持股情况

(截至2000年6月30日)

股东名称	持股种类	期末持股数	占公司股份比例(%)
兖矿集团有限公司	国有法人股	1,670,000,000	64.23
香港中央结算 (代理人)有限公司	H股	847,222,000	32.59
景富基金	A股	1,120,580	0.043
兴和基金	A股	1,058,279	0.041
李桂婵	A股	987,733	0.038

刘久欢	A股	682,453	0.026
苏迎春	A股	430,100	0.017
俞文嘉	A股	310,000	0.012
彭建英	A股	260,000	0.010
Woo Shu An Samuel	H股	214,000	0.008

除以上披露外，截至2000年6月30日，根据中华人民共和国《证券法》，没有任何在公司登记的股东持有公司发行在外股份的5%或以上；根据证券（权益披露）条例16(1)所规定，没有任何在公司登记的股东持有公司内资股或外资股的10%或以上。本报告期内，兖矿集团有限公司（「母公司」）所持股份没有抵押或冻结情况。

四、经营情况的回顾与展望

兖州煤业股份有限公司是目前中国盈利最好的煤矿企业，也是华东地区最大的煤炭生产企业，主要从事地下煤炭的开采、洗选加工及销售。公司的用户主要分布于国内经济发达的华东地区和东亚的日本、韩国、台湾等国家和地区。公司也是中国最大的煤炭出口企业之一。

2000年1月，公司被《亚洲货币》杂志评为"中国最佳管理公司"第四名。2000年被《上市公司》第6期评为1999年度"《上市公司》50强"第十名。

2000年上半年公司生产原煤12,764千吨，与上年同期11,980千吨相比增长784千吨，增幅为6.5%。

1、公司报告期内主要经营情况

2000年，中国政府继续采取扩大内需的积极财政政策，特别是通过西部开发刺激中国经济增长。上半年，国民生产总值与上年同期相比增长了8.2%，社会消费零售总额同比增长10.1%，出口总额同比增长38.3%。经济增长使国内对煤炭能源的需求增加。

中国政府采取的关井压产、限产压库和鼓励出口措施初步取得成效。上半年，全国共关闭小煤窑5,789座；全国累计生产原煤4.52亿吨，与上年同期相比减少3,983万吨，减幅为8.1%；累计出口煤炭2,588万吨，与上年同期相比增长801万吨，增幅为44.4%。煤炭经营秩序已趋于好转，国内煤炭生产总量已得到初步控制，煤炭市场供应量的减少正在对缓解国内煤炭供需矛盾产生积极的作用。但国内煤炭市场的供需矛盾依然存在。

上半年与去年同期相比，公司平均煤炭价格下跌了8.3%。其中：国内煤炭价格平均下跌了9.3%，出口煤炭价格平均下跌了10.3%。主要原因是 国内外煤炭市场供需矛盾尤其在上半年第一季度继续影响煤价偏低， 公司为增加收入提高了出口煤占公司总销量的比重，尽管出口煤价已逐步回升，但较去年同期仍大幅度下降，这也是平均煤价下跌的重要原因。

但与1999年下半年相比，公司平均煤炭价格增长了1.11元/吨，增幅为0.6%。其中：国内平均煤炭价格降低了1.0%，出口煤炭价格平均下降了6.7%。主要是价格相对较高的精煤销量增加使公司平均煤炭价格出现增长，上半年精煤销量与1999年下半年相比增长了1,233千吨。

从公司煤炭价格走势来看，国内煤炭价格已止跌企稳，出口现货价格已开始回升。

为了缓解煤炭价格下跌对公司利润产生的不利影响，上半年公司采取了扩大销量、降低成本的措施：

扩大销量。把握国际煤炭现货市场价格上涨的有利时机，扩大出口。提高公司的外运能力，利用汽车运输将煤炭运往日照港，使公司外运能力增加40万吨/月左右，缓解销量增加对煤炭运输的压力，以保障出口煤炭和销往华东、华南地区煤炭的运力。上半年公司累计销售煤炭12,447千吨，与上年同期相比增长942千吨，增幅为8.2%。其中：国内销售8,392千吨，与上年同期相比增长296千吨，主要是由于原煤销售的增加；出口销售4,055千吨，与上年同期相比增长647千吨，增幅为19.0%。煤炭销量的增长体现了公司在国内、国际煤炭市场的竞争能力。

(2) 降低成本费用。通过提高效率、提高产量降低固定成本费用，加强对材料费、修理费及其他费用的控制，使销售成本与上年同期相比降低117,218千元，降幅为11.5%。其中，自1999年4月1日开始的出口退税率由9%提高到13%使不可退税同比降低了21,860千元也是销售成本降低的重要原因。与上年同期相比单位成本降低了16.2元/吨，降幅为18.2%。

2000上半年公司主营业务收入实现2,148,898千元,与上年同期相比减少17,634千元,减幅为0.8%。主要原因是煤炭价格平均下跌8.3%影响销售收入减少124,044千元,但上述减少被销量增加8.2%部分抵消。

2000年上半年累计实现净利润372,513千元,与上年同期相比减少12,161千元,减幅为3.2%。主要原因是销售收入减少所致。

2、下半年展望

预计2000年下半年,政府将继续采取扩大内需措施,加速对国有企业改革力度,出台一系列有利于国有企业发展的政策和措施,刺激中国经济的增长。经济增长将会带动对煤炭能源的需求。

下半年政府将继续采取关井压产、限产压库和鼓励出口措施,努力实现到年底关闭小煤窑1.89万座,压产1.6亿吨,全年产量控制在8.7亿吨以内的目标。全年计划出口4,300万吨。据中国煤炭信息研究院预测,2000年国内四大行业煤炭总需求和居民生活用煤总量将呈增长趋势。供应量的减少和需求量的增长将会继续对下半年的国内煤炭价格产生积极作用。

国际煤炭市场已开始好转,东南亚经济的增长以及国际石油价格的高位运行,必将带动对煤炭能源的需求,拉动煤炭价格的上扬。预计2000年东南亚国民生产总值增长率将由1999年的0.6%增长到3.8%。日本经济也正处于复苏期。石油价格的高位运行拉动了海运费的上涨,从澳大利亚昆士兰至日本的煤炭海运费已从1999年7月的每吨3.9美元上升到2000年6月的的每吨8.7美元,增幅为123%。海运费的上涨使澳大利亚、南非、美国等煤炭输出国与中国相比在亚洲煤炭市场的竞争力减弱,将会减少其对亚洲煤炭市场的供应量。据国际矿业专家预计,日本、韩国及其他亚洲地区2000年煤炭需求量将比1999年增长900万吨左右。石油价格的高位运行、东南亚煤炭需求量的增长和煤炭市场供应量的减少有利于刺激煤炭价格的上扬。

公司董事会认为,目前国内煤炭市场供需已开始好转,煤炭价格已止跌企稳并小幅回升。国际煤炭市场需求趋向增长,煤炭现货价格已开始回升。预计下半年国内外煤炭市场价格将平稳或小幅增长。

为了提高公司的盈利水平,下半年公司将继续采取扩大销售、降低成本、投资网络信息产业、寻求收购机会的发展战略。

公司将继续扩大销售,充分利用公司在国内外两大市场的竞争优势,在国内着力扩大对东南沿海电力用户的销售,扩大对煤款回收有保证的客户的销量;在国际市场抓住煤炭现货市场价格上升的有利时机,增加出口现货交易,预计全年出口在800万吨以上。提高公司运输能力,利用汽车运输将煤炭运往日照港,缓解销量增加对煤炭运输的压力。

公司将继续采取措施控制成本。主要包括:提高单产,降低单位成本水平;精简人员;推动锚网支护和井下辅助运输系统改革;实施科学合理的管理措施等。

公司计划年内以控股方式设立科技股份公司,目前正在就组建科技股份公司事宜与山东科技大学、中国煤炭科学院等积极商讨。公司拟通过投资高科技网络产业,依靠信息产业技术,降低采购成本和销售费用,扩大销售,减少库存,培植新的经济增长点。

公司正在加快对济宁三号煤矿的收购工作,预计将于2001年1月1日实施对济宁三号煤矿的收购。公司已于2000年8月4日与母公司签订了《济三矿项目收购协议》,并经公司董事会审议通过。该协议将提交于2000年9月22日召开的临时股东大会由独立股东批准。公司还将继续寻求其他收购目标。

公司将充分发挥低成本、高效率的优势,提高在国内外煤炭市场的竞争能力,保持在国内外煤炭市场的竞争优势。

五、重大事件披露

1、末期股息派发

在2000年6月16日召开的公司1999年度股东周年大会上,公司股东批准末期股息人民币231,400,000元(含税),或约每股人民币0.089元(含税)。该末期股息已于2000年6月30日前发放给公司股东。

2、中期利润分配

公司2000年度中期不进行利润分配,不进行资本公积金转增股本。

3、收购济宁三号煤矿及增发A股计划

收购济宁三号煤矿

根据1997年10月17日与母公司签订的《济三矿项目选购权协议》,2000年8月4日公司与母公司签订了《济三矿项目收购协议》。公司董事会已审议通过该协议,并于8月7日在《中国证券报》、《上海证券报》作出公告。公司定于9月22日召开临时股

东大会，由独立股东批准该协议。

济宁三号煤矿由母公司投资建设，已1999年9月开始试生产，将于2000年第四季度开展大规模商业生产。预计济宁三号煤矿2001年能够生产400万吨原煤，到2005年及以后年产原煤可达800万吨。

收购代价

按照《济三矿项目收购协议》约定，公司以总代价2,567,736千元母公司收购济宁三号煤矿。总代价包括购买价及采矿权价款两部分。

购买价确定及支付

购买价按如下方式确定：以4月30日为评估基准日，济宁三号煤矿资产经境内外评估机构评估，评估值为2,435,257千元（待国家财政部确认），以此做为基础购买价。在基础购买价的基础上调整济宁三号煤矿在相关期间内资产的变化，形成购买价。

公司采取延迟付款的方式分4次于2002年12月31日前付清购买价款。

济宁三号煤矿采矿权价款及支付

经评估，并经国土资源部确认，济宁三号煤矿采矿权价款为人民币132,479千元，公司自2001年起，分十年以现金等额本息支付。

交割

公司将于协议规定所有条件具备时或2001年1月1日（以较迟者为准）完成收购济宁三号煤矿。

济宁三号煤矿储量

国际采矿顾问公司SRK Consulting对济宁三号煤矿储量进行审核，认为使用长壁式综合机械化开采方法可采出的量为1.18亿吨，另有6300万吨的显示储量及1800万吨的推定储量。以上储量在技术上及经济上均为可采，按每年所生产原煤800万吨计，该等储量可供开采20年以上。

济宁三号煤矿低成本开采

国际矿业信息公司(AME)估计，由于公司采用长壁式综采放顶煤开采法这一世界一流的先进技术，在年产800万吨后，济宁三号煤矿将成为世界上成本最低的地下煤矿。

收购济宁三号煤矿符合本公司利益

- a、收购济宁三号煤矿是实施公司长期经营策略的重要步骤，壮大公司核心竞争力；
- b、避免母公司与本公司的同业竞争和可能存在的利益冲突；
- c、济宁三号煤矿生产优质动力煤和炼焦配煤，当产量超过800万吨时，将成为世界上成本最低的地下煤矿；
- d、济宁三号煤矿技术先进，系统全新，近期资本开支很少；
- e、济宁三号煤矿地质赋存条件优越，适合于公司先进的长壁式综采放顶煤开采法；
- f、济宁三号煤矿产品面向境内外销售，有广阔的销售渠道。

增发A股

公司董事会于2000年8月4日决定增发10000万股A股，并于8月7日在《中国证券报》、《上海证券的》作出公告，有关A股增发事宜如下：

本次增发10000万股A股，网下向机构投资者发行数量占本次发行总量的40%左右；网上向股权登记日收市后持有本公司社会公众股的股东（老股东）和其他社会公众投资者发行数量占本次发行总量的60%左右。在股权登记日收市后登记在册的老股东享有一定比例的优先认购权，老股东未认购部分，由其他社会公众投资者认购。网上的发行数量和网下的发行数量由主承销商根据实际申购情况双向回拨。

本次发行采用累计投标询价的方式定价。询价下限为公司发行当年全面摊薄每股盈利预测×18倍市盈率。

公司董事会建议股东大会批准授予主承销商15%超额配售权。

增发A股募集资金净额将全部用于收购济宁三号煤矿。

增发A股事宜，将由公司股东在9月22日召开的临时股东大会上以特别决议批准。批准并报中国证监会核准实施。

4、"三分开"执行情况

本公司H股上市时按照境外上市的有关规定成立了股份有限公司，实现了资产完整、财务独立。公司一直坚持规范运作，严格信息披露，没有发生任何违法、违规事件。公司稳健经营、健康发展。

公司将于年内选举产生新一届董事会成员，聘任高级管理人员，并使之符合中国证监会证监公司字【1999】22号《关于上市公司总经理及高层管理人员不得在控股股东单位兼职的通知》的规定。

5、投资网络信息产业

公司正与山东科技大学、中国煤炭科学院、中国煤炭信息院等商讨投资设立科技股份公司事宜，各方投资额尚未确定。预计科技公司将于年内设立。

6、关联交易

公司的关联方主要是母公司。截至2000年6月30日，公司发生的3000万元以上或占本公司经审计的净资产5%以上或占本期净利润10%以上的关联方为母公司。关联交易内容如下：

根据公司与母公司签署的协议支付退休统筹金及医疗福利金109,309千元；

根据与母公司签订的协议，由母公司下属机构向公司提供维修、运输、房产等服务并收取费用合计196,970千元；

与母公司发生应收款项合计金额205,001千元；发生应付款项金额合计512,461千元。

公司上半年关联交易详情见财务报表附注38。

7、购买、销售或股票回购

截至2000年6月30日止，公司没有购买、出售或购回公司任何股份。

8、重大诉讼、仲裁事项

本报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

9、重大合同

本报告期内公司无重大合同。

10、核数师

本公司聘用的会计师事务所仍为沪江德勤会计师事务所（境内），德勤·关黄陈方会计师行（境外）。

六、财务报告

附后

兖州煤业股份有限公司董事会

2000年8月18日

六、财务报告

兖州煤业股份有限公司
2000年1月1日至2000年6月30日期间审计报告

德师报(审)字(00)P0 466 号

兖州煤业股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了贵公司2000年6月30日的资产负债表及2000年1月1日至2000年6月30日期间的利润及利润分配表和现金流量表。这些会计报表由贵公司负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据中国注册会计师独立审计准则进行的。在审计过程中，我们结合贵公司实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司2000年6月30日的财务状况及2000年1月1日至2000年6月30日期间的经营成果和现金流量，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

沪江德勤会计师事务所 中国注册会计师

中国·上海

顾红雨
柳伟敏

2000年8月18日

兖州煤业股份有限公司
会计报表附注
2000年1月1日至2000年6月30日期间

1、概况

兖州煤业股份有限公司为一家在中华人民共和国成立的股份有限公司，系由兖矿集团有限公司("兖矿集团公司")发起重组而成。公司成立于1997年9月25日，并于1997年10月1日正式开始运作。公司发行的A股，H股及美国存托股票分别在中国上海、香港及美国纽约上市。公司股本概况见附注23。公司主要从事煤炭采选及销售。

2、公司主要会计政策和会计估计

会计制度

会计报表系按《企业会计准则》及《股份有限公司会计制度》编制。

会计年度

会计年度为公历年度即每年1月1日至12月31日。本报会计期间为2000年1月1日至2000年6月30日。

记帐本位币

公司采用人民币为记帐本位币。

记帐基础和计价原则

公司采用权责发生制为记帐基础，以历史成本为计价原则。

外币业务核算

发生外币业务时，外币金额按业务发生当时市场汇价中间价折算，外币帐户的期末外币金额按期末市场汇价中间价折算为人民币金额。外币汇兑损益均计入当期的财务费用。

现金等价物

现金等价物为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。

坏帐核算

(1) 坏帐确认的标准

因债务人破产，依照法律程序清偿后，确定无法收回的应收款项；因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确定无法收回的应收款项；

因债务人逾期未履行偿债义务，并且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

(2) 坏帐损失的核算方法

采用备抵法，按帐龄分析法计提坏帐准备。

坏帐准备计提比例是根据公司以往的经验，债务单位的实际财务状况和现金流量的情况以及其他相关信息合理地估计。

存货

存货按取得时的历史成本计价，历史成本包括为生产商品和提供劳务所发生的直接材料、直接人工及直接费用以及按一定比例分配计入的为生产商品和提供劳务所发生的各项间接费用。存货主要分为原材料和产成品等。

存货发出时，采用加权平均法核算。

存货跌价准备

期末存货可变现净值低于成本时，应提取存货跌价准备。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。可变现净值为预期售价减去最终制成产品所需的未来生产成本及有关推广、销售费用。

固定资产及折旧

固定资产包括使用期限超过一年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等；不属于生产经营的主要设备，但单位价值在人民币2,000元以上，并且使用期限超过两年的物品。

固定资产以历史成本或重组时评估值计价。除矿井建筑物折旧根据(89)财工字第302号文件规定，按原料煤产量每吨2.5元计提折旧外，其他均从其投入使用的次月起采用直线法提取折旧。估计残值为原值的3%。各类固定资产的折旧年限和年折旧率如下：

	折旧年限	年折旧率
房屋建筑物	15至30年	3.23-6.47%
机器设备	5至15年	6.47-19.40%
运输设备	6至9年	10.78-16.17%

在建工程

在建工程按成本价或重估时的评估价值核算，成本价包括在建期间发生的各项工程支出、与工程有关的借款利息、其他相关费用等。在建工程应在完工交付使用后结转为固定资产。

无形资产

无形资产按取得时实际支付的价款或重组时评估值入帐。

场地使用权从取得土地使用权证起，按其可使用年限50年平均摊销。

开办费

开办费从公司开始生产经营起，按5年摊销。

长期待摊费用

长期待摊费用按受益期平均摊销。

主营业务收入

商品销售，公司已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，并不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关收入已取得或收到了收款权利时，确认营业收入的实现。

他人使用本企业资产，以及与交易相关的经济利益能够流入企业、收入的金额能够可靠地计量时，确认他人使用本企业资产收入的实现。

所得税

所得税按应付税款法核算。

计算所得税支出所依据的纳税所得额系根据有关税法规定对本期间会计所得额作出相应调整后得出。

退税收入

退税收入以实际已收及已经确定但尚未收到的金额计入本期损益。

3、 税项

增值税

按煤产品销售收入的13%和其他销售收入的17%计算销项税，并按抵扣进项税后的余额缴纳。

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每吨人民币1.2元缴纳。

城市建设维护税

按应纳增值税额的7%缴纳。

教育费附加

按应纳增值税额的3%缴纳。

所得税

按33%缴纳国家所得税及地方所得税。

公司与兖矿集团公司合并缴纳所得税和增值税已获得当地税务部门的批准。

4、货币资金

	外币金额	期末数 折算率	人民币元	外币金额	年初数 折算率	人民币元
现金						
人民币	-	-	258,485	-	-	281,797
银行存款						
人民币	-	-	522,274,949	-	-	445,683,062
外币						
港币	51,950	1.0619	55,166	-	-	-
美元	3,307,861	8.2780	27,382,475	8,647,878	8.2793	71,598,376
其他货币资金						
人民币	-	-	123,739	-	-	123,739
			550,094,814			517,686,974

5、应收帐款

应收帐款帐龄分析如下：

帐龄	期末数		年初数	
	金 额 人民币元	比例(%)	金 额 人民币元	比例(%)
1年以内	817,080,365	83	715,458,951	82
1至2年	127,478,635	13	126,527,276	14
2至3年	25,370,845	3	18,750,850	2
3年以上	9,584,276	2	12,490,272	2
合计	979,514,121	100	873,227,349	100

公司一般在年底与购货方清算货款，公司认为本期所提的坏帐准备已经足够，故本期末对新增帐款计提坏帐准备。

欠款金额前五名情况如下：

单位名称	所欠金额 人民币元	欠款时间	欠款原因
山东鲁能电力燃料公司	56,438,511	1年以内	货款
兖煤储运公司	43,220,000	1年以内	货款
中国煤炭工业进出口总公司日照分公司	25,556,809	1年以内	货款
兖矿集团公司	24,201,051	1年以内	货款
淮北中汇物资贸易公司	20,818,301	1年以内	货款
	170,234,672		

应收帐款余额中持有公司5%以上股份的股东欠款情况见附注38。

6、其他应收款

	期 末 数 人民币元	年 初 数 人民币元
应收关联公司款	180,799,708	182,340,475
代垫运杂费	72,114,855	80,562,947
物资材料款	66,736,642	43,747,860
周转备用金	20,987,122	12,986,232
其他	66,122,720	60,962,882
	406,761,047	380,600,396

其他应收款帐龄分析如下：

帐龄	期 末 数			年 初 数		
	金 额 人民币元	比例(%)	坏帐准备 人民币元	金 额 人民币元	比例(%)	坏帐准备 人民币元
1年以内	358,385,060	88	-	307,839,357	81	-
1至2年	43,835,347	11	-	63,588,914	17	-
2至3年	4,018,176	1	-	7,597,734	2	-
3年以上	522,464	-	-	1,574,391	-	-
合计	406,761,047	100	-	380,600,396	100	-

帐龄超过2年以上的余额主要为公司购置钢材等材料的包装物押金，由于公司对包装物滚动使用，故尚未与供应商进行结算。

欠款金额前五名情况如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
------	------	------	------

人民币元

兖矿集团公司	180,799,708	1年以内	代垫款项
中煤第六十八工程处	10,040,634	1年以内	材料款
邹城市平阳寺镇	3,237,313	1年以内	代垫电费
济燃公司兖州分公司	1,832,759	1年以内	代垫运费
潮州亚太有限公司	1,828,293	1年以内	代垫运费
合计	197,738,707		

其他应收款余额中持有公司5%以上股份的股东欠款情况见附注38。

7、预付帐款

预付帐款帐龄分析如下：

帐龄	期末数		年初数	
	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	164,628,547	86	95,682,679	85
1至2年	18,379,586	10	10,665,108	10
2至3年	4,337,061	2	4,260,602	4
3年以上	4,307,589	2	1,379,068	1
合计	191,652,783	100	111,987,457	100

帐龄超过2年以上的余额主要为公司为购置备件及材料的预付款项，由于数额较小，公司暂未与其供应商结算。

欠款金额前五名情况如下：

单位名称	所欠金额 人民币元	欠款时间	欠款原因
中国煤矿设备进出口公司	65,393,267	1年以内	预付货款及设备款
马鞍山钢铁股份有限公司	13,840,098	1年以内	预付货款
哈尔滨炉料有限公司	7,600,000	1年以内	预付设备款
五矿钢铁股份有限公司	7,587,989	1年以内	预付货款
上海汽轮机有限公司	6,400,000	1年以内	预付货款及设备款
	100,821,354		

预付帐款余额中持有公司5%以上股份的股东欠款情况见附注38。

8、应收补贴款

应收补贴款为按相关文件规定计算应收煤炭出口的退税收入。公司煤炭出口的出口退税计算方式为"先征后退"，煤炭出口退税率为13%。

9、存货

	期末数		年初数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
原材料	205,720,227	-	213,269,980	-
产成品	69,380,800	-	97,179,581	-
	275,101,027	-	310,449,561	-

10、待摊费用

类别	年 初 数	本期增加	本期摊销	期 末 数
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
港口运费	34,678,505	257,014,406	(254,762,000)	36,930,911
港转汽运煤运费	-	45,777,728	(22,102,000)	23,675,728
土地塌陷费(注)	44,261,155	153,706,780	(56,516,896)	141,451,039
	78,939,660	456,498,914	(333,380,896)	202,057,678

注：此款项系公司因开采煤矿而预先支付的村庄搬迁费及土地塌陷损失赔偿费。

11、固定资产及累计折旧

	房屋建筑物	矿井建筑物	机器设备	运输设备	合 计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
原值					
年初余额	1,439,928,404	2,498,284,787	4,191,974,202	78,855,292	8,209,042,685
本期购置	49,563	-	-	442,830,492,393	
本期在建工程转入	-	-	34,963,800	-	34,963,800
本期减少	-	-	(209,233,846)	-	(209,233,846)
期末余额	1,439,977,967	2,498,284,787	4,017,704,156	79,298,122	8,035,265,032

累计折旧

年初余额	445,654,806	1,050,436,101	1,944,889,077	61,682,953	3,502,662,937
本期计提额	34,091,577	31,909,268	188,127,420	4,187,729	258,315,994
本期转出额	-	-	(197,015,841)	-	(197,015,841)
期末余额	479,746,383	1,082,345,369	1,936,000,656	65,870,682	3,563,963,090

净值

年初余额	994,273,598	1,447,848,686	2,247,085,125	17,172,339	4,706,379,748
期末余额	960,231,584	1,415,939,418	2,081,703,500	13,427,440	4,471,301,942

12、工程物资

类别	期 末 数 人民币元	年 初 数 人民币元
工程用材料	12,726,058	12,788,004

13、在建工程

工程名称	年初余额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期完工转出数 人民币元	期末余额 人民币元	工程进度 %	资金来源
待安装设备	380,792,503	674,198	34,963,800	346,502,901	80	自筹资金
土建工程	115,876,484	14,072,157	-	129,948,641	80	自筹资金
其他	3,407,607	5,521,630	-	8,929,237	70	自筹资金
合计	500,076,594	20,267,985	34,963,800	485,380,779		

14、无形资产

种类	原始金额 人民币元	年初余额 人民币元	本期摊销额 人民币元	期末余额 人民币元
场地使用权	309,826,741	296,777,530	(3,106,763)	293,670,767

15、开办费/长期待摊费用

种类	年初余额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期摊销额 人民币元	期末余额 人民币元
----	--------------	---------------	---------------	--------------

开办费	5,507,185	-	(917,862)	4,589,323
长期待摊费用	-	2,240,399	(26,671)	2,213,728
	5,507,185	2,240,399	(944,533)	6,803,051

16、应付票据

应付票据余额中持有公司5%以上股份的股东欠款情况见附注38。

17、应付帐款

应付帐款余额中持有公司5%以上股份的股东欠款情况见附注38。

18、预收帐款

预收帐款余额中持有公司5%以上股份的股东欠款情况见附注38。

19、应付股利

	期 末 数	年 初 数
	人民币元	人民币元
兖矿集团公司	148,630,000	148,630,000
H股股东	-	75,650,000
A股股东	-	7,120,000
	148,630,000	231,400,000

20、应交税金

	期 末 数	年 初 数
	人民币元	人民币元
所得税	145,880,950	314,014,916
其他	-	9,246,172
	145,880,950	323,261,088

21、其他应付款

其他应付款余额中持有公司5%以上股份的股东欠款情况见附注38。

其他应付款期末数较年初数增加57%，主要是因为公司年中未与关联公司及时结算往来，造成应付关联公司款增加人民币155,915,577元。

22、预提费用

	期 末 数 人民币元	年 初 数 人民币元	期末结存余额原因
预提修理费	14,273,032	-	本期预提，尚待支付
预提科技费	9,052,679	-	本期预提，尚待支付
	23,325,711	-	

23、股本

本期公司股份变动情况如下：

	期末数(股)	本次变动增减(股)					年初数(股)
		配 股	送 股	公积金转股	增 发	上 市	
一、未上市流通股份							
1.发起人股份							
-境内法人持有股份	1,670,000,000	-	-	-	-	-	1,670,000,000
2.内部职工股	-	-	-	-	-	-	-
未上市流通股份	1,670,000,000	-	-	-	-	-	1,670,000,000
二、已上市流通股份							
1.人民币普通股	80,000,000	-	-	-	-	-	80,000,000
2.境外上市外资股	850,000,000	-	-	-	-	-	850,000,000
已上市流通股份合计	930,000,000	-	-	-	-	-	930,000,000
三、股份总数	2,600,000,000	-	-	-	-	-	2,600,000,000

上述股份每股面值为人民币1元。

24、资本公积

	年初余额及期末余额 人民币元
股本溢价	2,364,454,980
维简费转入	161,773,949
	2,526,228,929

25、盈余公积

	法定盈余公积金 人民币元	法定公益金 人民币元	合 计 人民币元
年初余额及期末余额	168,212,722	84,106,361	252,319,083

法定公积金可用于弥补公司的亏损，扩大公司生产经营或转为增加公司股本。法定公益金可用于公司职工的集体福利。

26、未分配利润

	金 额 人民币元
年初未分配利润	905,808,130
加：本期净利润	372,513,416
减：提取法定盈余公积	-
提取法定公益金	-
应付普通股股利	-
期末未分配利润	1,278,321,546

27、主营业务收入

	本期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元 (未经审计)
煤产品国内销售收入	1,215,304,555	1,292,025,917
煤产品出口销售收入	933,592,952	874,506,067
	2,148,897,507	2,166,531,984

28、主营业务成本

本期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元 (未经审计)
---------------	---------------------------

材料	194,149,529	195,611,000
工资	167,154,793	153,838,000
职工福利费	23,402,878	21,483,000
电力	90,879,776	89,346,000
折旧费	246,997,854	246,481,000
维简费(注1)	-	71,882,000
土地塌陷费	56,516,896	83,862,000
维修费	72,626,740	79,738,000
不得抵扣出口进项税成本(注2)	-	21,704,087
其他	53,804,255	58,805,941
合计	905,532,721	1,022,751,028

注1：由于公司无需支付省煤炭工业管理局有关费用，且公司计提的有关折旧基金已足以用于煤炭生产设备的支出及井巷建筑的更新，故公司决定自1999年度起不再计提维简费。公司于1999年1月1日至6月30日期间计提的维简费已于1999年末冲销。

注2：公司煤炭出口的出口退税计算方式为"先征后退"。煤炭出口退税率从1999年5月1日起由9%调整为13%。故自本期起，公司无不得抵扣出口进项税成本。

29、主营业务税金及附加

税项	本期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元 (未经审计)
城建税	17,948,159	19,924,798
教育费附加	7,692,068	8,682,974
资源税	15,479,488	14,286,331
	41,119,715	42,894,103

30、其他业务利润

	本期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元 (未经审计)
材料销售		
-收入	214,257,199	172,536,571
-成本	197,810,020	169,934,544
	16,447,179	2,602,027

其他

-收入	13,951,715	6,098,271
-成本	13,646,573	6,048,462
	305,142	49,809
	16,752,321	2,651,836

31、营业费用

本期营业费用比上年同期数(未经审计)增加48%，一方面是因为煤炭销售数量的增加，另一方面是因为煤炭销售方式的改变，公司本期较多采用火车运输的方式销售煤炭，故需承担较多铁路的运输费用，相应地公司支付的运输费用增加。

32、财务费用

	本期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元 (未经审计)
利息支出	2,473,382	2,842,518
减：利息收入	18,879,947	3,232,799
其他	82,871	99,909
	(16,323,694)	(290,372)

33、补贴收入

补贴收入系公司本期收到的1998年国家对外出口企业实行优惠政策按其出口额计算而给予的出口补贴。

34、营业外收入

	本期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元 (未经审计)
清理固定资产收入	94,779	-
其他	1,730,657	40,100
	1,825,436	40,100

35、营业外支出

	本期累计数	上年同期累计数
--	-------	---------

	人民币元	人民币元 (未经审计)
处理固定资产损失	11,330,010	333,535
捐赠支出	126,900	-
罚款支出	130,459	27,822
其他	529,788	513,059
	12,117,157	874,416

36、所得税

	本期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元 (未经审计)
本期应计所得税	145,880,950	189,466,129
本期会计所得额	518,394,366	574,139,286
调增：		
1.非公益性捐赠支出	120,900	-
2.罚款支出	130,459	27,822
	251,359	27,822
调减：		
1.维简费(注)	76,582,242	-
本期应纳税所得额	442,063,483	574,167,108
所得税率	33%	33%
本期应计所得税	145,880,950	189,466,129

注：公司已获得当地主管税务机关的批准，对公司从一九九九年度起不再计入成本的维简费允许在税前做为调整项目抵扣应纳税所得额，免除所得税款。

37、支付的其他与经营活动有关的现金

	人民币元
营业费用及管理费用中的支付额	376,982,669

其他业务支出	13,646,573
其他	787,147
合计	391,416,389

38、与关联公司之重大交易事项

(一)存在控制关系的关联方

企业名称：兖矿集团有限公司("兖矿集团公司")

注册地址：山东邹城市凫山路40号

主营业务：工业加工

与本公司关系：控股股东

经济性质：国有独资

法定代表人：赵经彻

(二)存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

	年初数		本期增加数		本期减少数		期末数	
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
兖矿集团公司	1,670,000,000	64	-	-	-	-	1,670,000,000	64

(三)不存在控制关系的关联方关系的性质

关联方名称	与本公司的关系
邹城南煤轮船航运有限责任公司	关键管理人员

(四)公司与上述关联公司在本期间发生了如下重大关联交易：

(a)销售及采购

公司1999年1月1日至1999年6月30日及2000年1月1日至2000年6月30日向关联方销售及采购货物有关明细资料如下：

	本期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元 (未经审计)
销 售-邹城南煤轮船航运有限责任公司	15,210,886	8,823,000

兖矿集团公司	30,177,000	13,957,000
	45,387,886	22,780,000
采 购-兖矿集团公司	36,010,000	55,860,000

(b) 债权债务往来情况

科目	关联公司名称	期 末 数 人民币元	年 初 数 人民币元
应收帐款	兖矿集团公司	24,201,051	23,138,786
其他应收款	兖矿集团公司	180,799,708	182,340,475
预付货款	兖矿集团公司	-	15,225,954
		205,000,759	220,705,215
应付票据	兖矿集团公司	1,100,000	-
应付帐款	兖矿集团公司	26,608,749	29,681,241
预收货款	兖矿集团公司	871,905	3,979,975
其他应付款	兖矿集团公司	483,880,057	248,409,365
		512,460,711	282,070,581

(c) 其他事项

1) 根据公司与兖矿集团公司签订的协议，由兖矿集团公司统一管理公司的退休统筹基金及医疗福利金，退休统筹基金汇总后统一上交给退休统筹基金单位。为此公司在其1999年1月1日至1999年6月30日期间及2000年1月1日至2000年6月30日期间会计报表中已列支上述款项为人民币80,442,000元(未经审计)及人民币109,309,000元。

2) 根据公司与兖矿集团公司签订的协议，由兖矿集团公司下属各部门、单位向公司提供以下服务并收取相应的费用，详细如下：

	本期累计数 人民币元	上年同期累计数 人民币元 (未经审计)
维修及保养	35,818,000	43,650,000
技术支持及培训费	7,565,000	7,570,000
采矿权费用	6,490,000	6,490,000
铁路运输费	108,451,000	87,640,000
公用设施费	300,000	1,670,000

公路运输费	4,596,000	6,800,000
供气供暖费	5,510,000	5,730,000
房产管理费	14,850,000	13,480,000
子女就读费	6,275,000	5,730,000
其他	7,115,000	7,190,000

3)1999年1月1日至6月30日期间及2000年1月1日至2000年6月30日期间支付给关键管理人员的报酬(包括采用货币、实物形式和其他形式的工资、福利、奖金等)总额分别为人民币261,359元及人民币277,678元。

39、资本承担

	期 末 数 人民币元
已签约但尚未支付的购建资产承诺	125,262,000

40、期后事项

公司与兖矿集团于2000年8月4日签订了《济三矿项目收购协议》。该协议规定公司将以人民币256,774万元的对价(其中包括基础收购价人民币243,526万元及采矿权价款人民币13,248万元)向兖矿集团公司购买济三矿的全部资产,并拟于2001年1月1日完成该项收购。公司将以现金支付收购价款,2001年1月1日支付基础收购价的10%,其余在2002年12月31日前全部付清,采矿权价款自2001年开始分十年等额分期无息支付,每年支付人民币1,324.8万元。

为募集收购济三矿的资金,公司拟向中国证监会申请在下半年增发10,000万股A股,每股面值人民币1元。上述事项有待股东大会批准。

经1999年度股东周年大会授权,公司董事会可根据市场情况在相关期间决定增发H股,增发数量不超过股东大会决议通过之日已发行相应股份数量的20%,即1.7亿股H股。上述相关期间指2000年6月16日起至下列三者最早之日期止之期间:在相关决议通过后,公司下届股东周年大会结束时;在相关决议通过后12个月届满之日;于股东大会上通过公司特别决议案撤销或更改相关决议所授予之授权之日。

41、国际会计准则对净利润和净资产的影响

	于2000年 6月30日
本期净利润	之资产净值
人民币千元	人民币千元

以中华人民共和国《企业会计准则》

及《股份有限公司会计制度》

编制的之财务报表	372,513	6,656,870
----------	---------	-----------

调整：

-调整复垦费、塌陷费	(22,199)	(255,076)
------------	----------	-----------

-递延资产摊销	918	(4,589)
---------	-----	---------

-购入济二矿的商誉摊销	(389)	(1,943)
-------------	-------	---------

-递延所得税	7,920	84,766
--------	-------	--------

按国际会计准则调整后的财务报表	358,763	6,480,028
-----------------	---------	-----------

42、会计报表重分类

为配合本期会计报表的表达，已将1999年度会计报表的部分项目予以重分类。

兖州煤业股份有限公司
截至6月30日止的2000年中期业绩

各位股东：

2000上半年是全球煤炭行业面临最为艰巨的挑战的半年。在提呈兖州煤业股份有限公司（公司）截至2000年6月30日止经审计的中期财务业绩之际，公司董事会充满信心地指出公司已成为更精炼、更高效和技术上更先进的世界一流的煤炭行业公司。随着市场的进一步稳定回升，期待与支持公司度过煤价低迷的最困难时期的股东们共享业绩更佳的后半年。

2000年上半年的销售净额为人民币1,685,706千元，与上年同期相比减少179,482千元，减幅为9.6%。2000年上半年除所得税前收入和收入净额分别为人民币496,724千元和358,763千元，与上年同期相比分别减少138,243千元和86,738千元，减幅分别为21.8%和19.5%。

经审计的主要财务资料摘要：

（按国际会计准则编制）

	截至6月30日止6个月		与上年同期相比增减（+、-） %
	2000年 (人民币千元)	1999年 (人民币千元) (未经审计)	
销售净额			
国内	1,072,234	1,205,217	-11.0%
出口	613,472	659,971	-7.0%
销售净额总计	1,685,706	1,865,188	-9.6%
毛利	757,973	902,735	-16.0%
经营收益	463,870	631,975	-26.6%
利息支出	(2,473)	(2,843)	-13.0%
除所得税前收入	496,724	634,967	-21.8%
净收益	358,763	445,501	-19.5%
扣除非经常性损益后的净收益	358,763	445,501	-19.5%

截至6月30日

	2000年	1999年 (未经审计)
总资产(千元)	7,679,926	7,100,692
期末股东权益(千元)	6,480,028	5,973,045
每股收益(元/股)	0.14	0.17
净资产收益率(%)	5.5	7.46
每股净资产(元/股)	2.49	2.30

经营回顾

以下讨论主要基于按国际会计准则编制的经审计的2000年上半年历史业绩及公司未经审计的1999年上半年历史业绩。

原煤产量

2000年上半年公司生产原煤12,764千吨，与上年同期11,980千吨相比增长784千吨，增幅为6.5%。主要原因是公司利用先进的开采技术和设备继续采取提高生产效率的措施使原煤产量保持了平稳增长。

产品销售

2000年上半年销售煤炭12,447千吨，与上年同期相比增长942千吨，增幅为8.2%。其中：国内销售8,392千吨，与上年同期相比增长295千吨，主要是由于经筛选原煤、2#精煤和洗混煤销量的增加；出口销售4,055千吨，与上年同期相比增长647千吨，增幅为19.0%，主要是2#精煤出口增长184千吨和3#精煤出口增长463千吨。出口煤炭销量占公司煤炭总销量的比例同比增长了3个百分点。煤炭销量的增长体现了公司在国内、国际煤炭市场的竞争能力。

销售净额

2000年上半年实现销售净额1,685,706千元，与上年同期相比减少179,482千元，减幅为9.6%。其中：国内销售净额1,072,234千元，与上年同期相比减少132,983千元，减幅为11.0%；出口销售净额613,472千元，与上年同期相比减少46,499千元，减幅为7.0%。出口销售占公司总销售净额的比例同比增加了1个百分点。

公司截至2000年6月30日止6个月经审计的按产品分类的销售净额如下表所示（按国际会计准则编制）：

	截至2000年6月30日止6个月			截至1999年6月30日止6个月 (未经审计)		
	销量 (千吨)	销售净额 (人民币千元)	占销售净额 (%)	销量 (千吨)	销售净额 (人民币千元)	占销售净额 (%)
精煤						
1#精煤	131.4	29,288	1.7%	135.8	34,180	1.8%
2#精煤/动力煤						
国内	791.8	135,081	8.0%	1,008.0	195,483	10.5%
出口	4,054.7	613,471	36.4%	3,408.0	659,971	35.4%
小计	4,846.5	748,552	44.4%	4,416.0	855,454	45.9%
精煤小计	4,977.9	777,840	46.1%	4,551.8	889,634	47.7%
经筛选原煤	6,632.5	852,835	50.6%	5,873.0	861,289	46.2%
混煤及其他	837.0	55,031	3.3%	1,079.8	114,265	6.1%
总计	12,447.4	1,685,706	100.0%	11,504.6	1,865,188	100.0%

销售价格

公司经审计的截至2000年6月30日止的产品价格、未经审计的截至1999年6月30日止6个月的产品价格及未经审计的截至1999年12月31日止6个月的产品销售价格如下表所示（按国际会计准则编制）：

	截至6月30日止6个月		截至12月31日止的6个月
	2000年 每吨平均价格	1999年 每吨平均价格	1999年 每吨平均价格(1)

	(人民币元)	(人民币元)	(人民币元)
精煤			
1#精煤	222.88	251.6	214.80
2#精煤/动力煤			
国内	170.60	193.93	150.09
出口	151.30	193.65	143.02
经筛选原煤	128.58	146.65	136.33
混煤及其他	65.75	105.83	84.19
平均	135.43	162.13	134.95

注：(1) 截至12月31日止6个月的历史每吨平均价格按如下算式计算：

截至12月31日止的1999年销售净额-截至6月30日止的1999年上半年销售净额

 截至12月31日止的1999年销量-截至6月30日止的1999年上半年销量

有关截至12月31日止的1999年销售净额及销量资料载于公司1999年年报。

上半年公司平均煤炭价格与上年同期相比下跌了16.5%。其中：国内平均煤炭价格下跌了14.2%，出口平均煤炭价格下跌了21.9%。煤价下降的主要原因是：国内外煤炭市场供需矛盾尤其在上半年第一季度继续影响煤价偏低，公司为增加收入提高了出口煤占公司总销量的比重，尽管出口煤价已逐步回升，但较去年同期仍大幅度下降，这也是平均煤价下跌的重要原因。

与1999年下半年相比，公司平均煤炭价格增长了0.48元/吨，增幅为0.4%。其中：国内平均煤炭价格仅降低了3.4%主要是占公司国内销量比例较大的经筛选原煤和混煤价格下跌所影响；出口煤炭平均价格增长了5.8%。主要是现货销售价格回升和价格较高的2#精煤销量比例提高所影响。

公司平均煤炭价格与上年同期相比下跌幅度较大，与1999年下半年相比国内煤炭销售价格下跌幅度已趋于平稳，部分煤炭品种价格开始回升；出口煤炭价格已从谷底开始回升。公司平均煤炭价格已开始增长。

成本及支出

2000年上半年销售成本为927,733千元，与上年同期相比降低了34,720千元，降幅为3.6%。主要是公司采取了提高效率，降低成本的措施。

总营业费用与上年同期相比降低了11,377千元，降幅为0.9%。主要由于销售成本降低所致。但销售成本的降低被销售及一般行政支出增加23,343千元部分抵消。总营业费用占销售净额的比例为72.5%，与上年同期相比增加了6.4个百分点。

管理层讨论与分析

以下讨论与分析基于本年度经审计的中期财务报告和未经审计的1999年度中期财务报告。该等财务报告按国际会计准则编制。关于国际会计准则与美国公认会计原则的差异详情请参阅财务报表附注30。

2000年上半年公司实现销售净额人民币1,685,706千元，与上年同期相比减少179,482千元，减幅为9.6%。销售净额减少的主要原因是煤炭价格平均下跌16.5%的影响。价格下跌因素影响销售净额与上年同期相比减少了332,346千元。销量增长8.2%使销售

净额与上年同期相比增加了152,864千元，部分抵消了煤炭价格下跌对公司收入的影响。

2000年上半年销售成本为人民币927,733千元，与上年同期相比降低了34,720千元，降幅为3.6%。单位成本与上年同期相比降低了11.0%。成本降低的主要原因是：提高生产效率、提高产量、加大对材料费、修理费用的控制，使公司在产量增加的同时，材料费用降低了1,461千元，修理费降低了7,111千元；自1999年4月1日开始的出口退税率由9%提高到13%使公司销售成本与上年同期相比降低了21,860千元；公司根据塌陷费历年实际支付情况，调低计提标准，使销售成本与上年同期相比降低5,145千元等。

2000年上半年销售及一般行政支出为人民币294,103千元，与上年同期相比增加了23,343千元，主要原因是增加客户、扩大销量使分销费用增加所致。

2000年上半年实现经营收益人民币463,870千元，与上年同期631,975千元相比减少168,105千元，减幅为26.6%。经营收益的减少主要是由于销售收入减少所致。

2000年上半年的利息支出为2,473千元，与上年同期相比减少370千元。

除所得税前收入为人民币496,724千元，与上年同期634,967千元相比减少138,243千元，减幅为21.8%。

实现净收益人民币358,763千元，与上年同期445,501千元相比减少86,738千元，减幅为19.5%。净收益率与上年同期相比降低了2.6个百分点。主要原因是销售收入减少影响。

资产总额由年初的人民币7,599,362千元增至6月30日的7,679,926千元，增加了80,564千元或1.0%。主要是由于公司的生产经营活动实现了资产的增值。

负债总额由年初的人民币1,246,697千元降低至6月30日的1,199,898千元，降低了46,799千元或3.8%。公司已无任何长期银行债务。

股东权益由年初的人民币6,352,665千元增至6月30日的6,480,028千元，增加了127,363千元或2.0%。主要原因是未分配利润增加所致。

流动资金及资金来源

本公司的资金来源主要是营业现金收入。资金的主要用途是购置物业、机器及设备以及支付股东股息。

2000年6月30日，本公司的应收帐款余额为人民币1,022,050千元，与年初相比增加128,213千元。主要原因是由于第二季度增加了如上海电力等东南沿海一些大用户以及公司销量大幅度增加所致。同时，公司的部分大用户采取货到验收后付款结算使公司一年期以内的应收帐款增加。公司加大对煤款回收工作使三年期以上的应收帐款与年初相比减少2,906千元。2000年，公司继续采取扩大销售的措施，针对市场情况采取更加灵活的信用政策，区别不同客户分别采用滚动结算、银行承兑汇票和款到发煤等方式。

公司存货由年初的人民币310,449千元减少至276,901千元，减少了33,548千元。主要原因是煤炭库存减少所致。

预付款及其他流动资产由年初的人民币300,726千元增加至514,921千元，增加了214,195千元。主要原因是预付货款增加。

应付帐款由年初的人民币509,902千元减少至365,856千元，减少了144,046千元，主要是购买设备及材料款项减少。

其他应付款项由年初的人民币395,870千元减少至365,156千元，减少了30,714千元，主要原因是预收帐款和预提土地塌陷费用减少。

2000年上半年公司资本性支出为人民币20,698千元，主要是用于更新机器设备。预计下半年公司重大资本开支仍将是用于更新机器设备。

考虑公司目前拥有充足的资金来源渠道，公司相信将有足够的资金满足生产经营的需要。

税项

回顾期内，公司仍需就应课税利润缴纳33%的所得税。

美国公认会计原则调整

本公司经审计的中期财务报告按国际会计准则编制，在某些方面与美国公认会计原则有差异，详情请参阅本期财务报告附注30对国际会计准则与美国公认会计原则之间差异的说明。

居所计划

公司的母公司，兖矿集团有限公司（母公司），负责为其雇员及公司雇员提供宿舍。公司及母公司根据员工数目按比例分担有关宿舍的杂项支出。1999年上半年和2000年上半年的该项支出分别为人民币14,850千元和人民币14,850千元。

下半年展望

2000年，中国政府继续采取积极扩大内需的财政政策，特别是通过西部开发刺激中国经济增长。上半年，国民生产总值与上年同期相比增长了8.2%，社会消费零售总额同比增长10.1%，出口总额同比增长38.3%。经济效益明显提高，对外贸易增长强劲，国内市场活跃，整个经济正沿着良性循环的轨道前进。预计2000年下半年，政府将继续采取积极的财政政策，加速对国有企业改革力度，保持中国经济持续健康快速增长。

2000年政府采取的关井压产、限产压库以及鼓励出口措施初步取得成效。上半年，全国共关闭小煤矿5789座；累计生产原煤4.52亿吨，与上年同期相比减少3983万吨，减幅为8.1%；累计出口煤炭2588万吨，与上年同期相比增长801万吨，增幅为44.4%。社会煤炭库存由年初的1.8亿吨下降至6月末的1.5亿吨。煤炭经营秩序已趋于好转，国内煤炭生产总量已得到初步控制，煤炭市场供应量的减少正在对国内煤炭供需矛盾产生积极的作用。

2000年下半年政府将继续采取限产压库措施，努力实现全年关闭小煤窑1.89万座，压产1.6亿吨，煤炭生产总量将控制在8.7亿吨以内的目标。据中国煤炭信息研究院预测，2000年国内四大行业煤炭总需求和居民生活用煤总量将呈增长趋势。供应量的减少和需求量的增长将会继续对下半年的国内煤炭价格产生积极作用。

国际煤炭市场开始好转，东南亚经济的增长以及国际石油价格的高位运行，将会带动对煤炭能源的需求，拉动煤炭价格的上扬。预计2000年东南亚国民生产总值增长率将由1999年的0.6%增长到3.8%。日本经济也正处于复苏期。石油价格的高位运行拉动

了海运费的上涨，从澳大利亚昆士兰至日本的煤炭海运费已从1999年7月的每吨3.9美元上升到2000年6月的每吨8.7美元，增幅为123%。海运费的上涨使澳大利亚、南非、美国等煤炭输出国与中国相比在亚洲煤炭市场的竞争力减弱，将会减少其对亚洲煤炭市场的供应量。据国际矿业顾问预计，日本、韩国及其他亚洲地区2000年煤炭需求量将比1999年增长900万吨左右。石油价格的高位运行、东南亚煤炭需求量的增长和煤炭市场供应量的减少有利于刺激煤炭价格的上扬。目前国际煤炭市场现货价格已开始回升。澳大利亚BJ现货交易价格已由2000年1月20日所在周的平均价21.5美元/吨上升到2000年8月3日所在周的平均价24.8美元/吨。

公司董事会认为，目前国内煤炭市场供需已开始好转，煤炭价格已止跌企稳并小幅回升。国际煤炭市场需求趋向增长，煤炭现货价格已开始回升。预计下半年国内外煤炭市场价格将平稳或小幅增长。

为了提高公司的盈利水平，下半年公司将继续采取扩大销售、降低成本、投资网络信息产业、寻求收购机会的发展战略。

公司将继续扩大销售，充分利用公司在国内外两大市场的竞争优势，在国内着力扩大对东南沿海电力用户的销售，扩大对煤款回收有保证的客户的销量；在国际市场抓住煤炭现货市场价格上升的有利时机，增加出口现货交易，预计全年出口在800万吨以上。提高公司运输能力，利用汽车运输将煤炭运往日照港，缓解销量增加对煤炭运输的压力，以保障出口煤炭和销往华东、华南地区煤炭的运力。

公司将继续采取措施控制成本。主要包括：提高单产，降低单位成本水平；精简人员；推动锚网支护和辅助运输系统改革；实施科学合理的管理措施等。

公司计划年内以控股方式设立科技股份公司，目前正在就组建科技股份公司事宜与山东科技大学、中国煤炭科学院等积极商讨。公司拟通过投资高科技网络产业，依靠信息产业技术，降低采购成本和销售费用，扩大销售，减少库存，培植新的经济增长点。

公司正在加快对济宁三号煤矿的收购工作，预计将于2001年1月1日实施对济宁三号煤矿的收购。公司已于2000年8月4日与母公司签订了《济三矿项目收购协议》，并经公司董事会审议通过。该协议将提交于2000年9月22日召开的临时股东大会由独立股东批准。公司还将继续寻求其他收购目标。

公司将充分发挥低成本、高效率的优势，提高在国内外煤炭市场的竞争能力，保持在国内外煤炭市场的竞争优势。公司对继续保持中国最好的煤炭企业的优势地位充满信心。

股本结构变动和主要股东持股情况

股本变动情况表

	期初数	单位：千股 每股面值：人民币1元	
		本次变动增减 (+、-)	期末数
1、尚未流通股份			
(1)发起人股份	1,670,000	-	1,670,000
境内法人持有股份	1,670,000	-	1,670,000
(2)公司职工股	-	-	-

尚未流通股份合计	1,670,000	-	1,670,000
2、已流通股份			
(1)境内上市的人民币普通股份	80,000	-	80,000
(2)境外上市外资股份	850,000	-	850,000
已流通股份合计	930,000	-	930,000
3、股份总数	2,600,000	-	2,600,000

主要股东持股情况

(截至2000年6月30日)

股东名称	持股种类	期末持股数	占公司股份比例(%)
兖矿集团有限公司	国有法人股	1,670,000,000	64.23
香港中央结算 (代理人)有限公司	H股	847,222,000	32.59
景富基金	A股	1,120,580	0.043
兴和基金	A股	1,058,279	0.041
李桂婵	A股	987,733	0.038
刘久欢	A股	682,453	0.026
苏迎春	A股	430,100	0.017
俞文嘉	A股	310,000	0.012
彭建英	A股	260,000	0.010
Woo Shu An Samuel	H股	214,000	0.008

除以上披露外，截至2000年6月30日，根据中华人民共和国《证券法》，没有任何在公司登记的股东持有公司发行在外股份的5%或以上；根据证券（权益披露）条例16(1)所规定，没有任何在公司登记的股东持有公司内资股或外资股的10%或以上。本报告期内，兖矿集团有限公司所持股份没有抵押或冻结情况。

董事、监事权益

截至2000年6月30日，公司董事、监事共持有180,000股A股，占公司总股本的0.0069%。详细情况如下：

姓名	职务	持有A股股份数量
赵经彻	董事长	10000
杨德玉	总经理、执行董事	10000
杜铭山	执行董事	10000
罗太炎	执行董事	10000
肖立方	执行董事、财务总监	10000
王邦君	非执行董事	10000
莫立崎	非执行董事	10000
刘玉彬	非执行董事	10000
吴则智	非执行董事	10000
陈永阁	非执行董事	10000
马厚亮	非执行董事	10000

许天恩	非执行董事	10000
杨家纯	非执行董事	10000
孟宪昌	监事会主席	10000
肖述章	监事	10000
钱秀兰	监事	10000
徐新民	监事	10000
周鸿彬	监事	10000

除以上披露之外，截至2000年6月30日，本公司之董事、监事没有本公司或关联公司（根据证券利益披露条例中的释义）的股份或其他权益而必须根据证券公司权益条例第二十八条（包括根据证券公开权益条例第三十一条，或附录第一部分，他们获取或当作拥有的权益），或根据证券公开权益条例第二十九条必须在其中所指的董事权益登记册中记录，或根据上市公司董事进行证券交易的标准守则须通知公司及香港联合交易所有限公司（「香港联交所」），或监事或董事或监事的相关人士在以上的各种通知规定与董事一样。

重大事件披露

末期股息派发

在2000年6月16日召开的公司1999年度股东周年大会上，公司股东批准末期股息人民币231,400,000元（含税），或约每股人民币0.089元（含税）。该末期股息已于2000年6月30日前发放给公司股东。

中期股息

公司章程规定中期不派发股息。

收购济宁三号煤矿及增发A股计划

收购济宁三号煤矿

根据1997年10月17日与母公司签订的《济三矿项目选购权协议》，2000年8月4日公司与母公司签订了《济三矿项目收购协议》。公司董事会已审议通过该协议，并于8月7日在《香港经济日报》、《南华早报》作出公告。公司定于9月22日召开临时股东大会，由独立股东批准该协议。

济宁三号煤矿由母公司投资建设，已1999年9月开始试生产，将于2000年第四季度开展大规模商业生产。预计济宁三号煤矿2001年能够生产400万吨原煤，到2005年及以后年产原煤可达800万吨。

收购代价

按照《济三矿项目收购协议》约定，公司以总代价2,567,736千元从母公司收购济宁三号煤矿。总代价包括购买价及采矿权价款两部分。

购买价确定及支付

购买价按如下方式确定：以4月30日为评估基准日，济宁三号煤矿资产经由境内外评估机构评估，评估值为2,435,257千元（待国家财政部确认），以此做为基础购买价。在基础购买价的基础上调整济宁三号煤矿在相关期间内资产的变化，形成购买价。

公司采取延迟付款的方式分4次于2002年12月31日前付清购买价款。

济宁三号煤矿采矿权价款及支付

经评估，并经国土资源部确认，济宁三号煤矿采矿权价款为人民币132,479千元，公司自2001年起，分十年以现金等额无息支付。

交割

公司将于协议规定所有条件具备时或2001年1月1日（以较迟者为准）完成收购济宁三号煤矿。

济宁三号煤矿储量

国际采矿顾问公司SRK Consulting对济宁三号煤矿储量进行审核，认为使用长壁式综合机械化开采方法可采出的量为1.18亿吨，另有6300万吨的显示储量及1800万吨的推定储量。以上储量在技术上及经济上均为可采，按每年所生产原煤800万吨计，该等储量可供开采20年以上。

济宁三号煤矿低成本开采

国际矿业信息公司(AME)估计，由于公司采用长壁式综采放顶煤开采法这一世界一流的先进技术，当产量超过800万吨时，济宁三号煤矿将成为世界上成本最低的地下煤矿。

收购济宁三号煤矿符合本公司利益

- a、收购济宁三号煤矿是实施公司长期经营策略的重要步骤，壮大公司核心竞争力；
- b、避免母公司与本公司的同业竞争和可能存在的利益冲突；
- c、济宁三号煤矿生产优质动力煤和炼焦配煤，当产量超过800万吨时，将成为世界上成本最低的地下煤矿；
- d、济宁三号煤矿技术先进，系统全新，近期资本开支很少；
- e、济宁三号煤矿地质赋存条件优越，适合于公司先进的长壁式综采放顶煤开采法；
- f、济宁三号煤矿产品面向境内外销售，有广阔的销售渠道。

增发A股

公司董事会于2000年8月4日决定增发10000万股A股，并于8月7日在《香港经济日报》、《南华早报》作出公告，有关A股增发事宜如下：

本次增发10000万股A股，网下向机构投资者发行数量占本次发行总量的40%左右；网上向股权登记日收市后持有本公司社会公众股的股东（老股东）和其他社会公众投资者发行数量占本次发行总量的60%左右。在股权登记日收市后登记在册的老股东享有一定比例的优先认购权，老股东未认购部分，由其他社会公众投资者认购。网上的发行数量和网下的发行数量由主承销商根据实际申购情况双向回拨。

本次发行采用累计投标询价的方式定价。询价下限为公司发行当年全面摊薄每股盈利预测×18倍市盈率。

公司董事会建议股东大会批准授予主承销商15%超额配售权。

增发A股募集资金净额将全部用于收购济宁三号煤矿。

增发A股事宜，将由公司股东在9月22日召开的临时股东大会上以特别决议批准。批准后再报中国证监会核准实施。

投资网络信息产业

公司正与山东科技大学、中国煤炭科学院等商讨投资设立科技股份公司事宜，各方投资额尚未确定。预计科技公司将于年内设立。

关联交易

公司上半年关联交易详情见按中国会计准则编制的财务报告附注22。

纠正地方政府自定税收先征后返政策

截至2000年6月30日止本公司没有享受任何地方政府制定的税收先征后返政策，纠正地方政府自定税收先征后返政策对本公司不会有任何影响。

购买、销售或股票回购

截至2000年6月30日止，公司没有购买、出售或购回公司任何股份。

最佳应用守则

截至2000年6月30日止，公司董事会尚未成立审核委员会。但本公司的组织架构内已设立一个职能与之相若的监事会，所不同的是本公司监事会成员由五人组成（其中一人为本公司员工代表），由股东大会选出或罢免，并向股东大会负责；而审核委员会的成员由公司的非执行董事组成。

除此之外，就董事所知，概无任何资料可合理显示公司于截至2000年6月30日任何时间违反香港联合交易所有限公司证券上市规则附录十四所载的《最佳应用守则》。

重大诉讼、仲裁事项

本报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。

重大合同

本报告期内公司无重大合同。

核数师

本公司聘用的会计师事务所仍为沪江德勤会计师事务所（境内），德勤·关黄陈方会计师行（境外）。

备查文件

在中国山东省邹城市凫山路40号公司董事会秘书处存有以下文件，供股东查阅：

载有董事长亲笔签名的中期报告文本；

载有法定代表人、财务负责人、会计经办人员亲笔签名并盖章的会计报表；

载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签字并盖章的审计报告正本；

公司章程。

承董事会命

赵经彻

董事长

中国，邹城 2000年8月18日

中期业绩

兖州煤业股份有限公司（公司）董事会欣然公布公司截至2000年6月30日止6个月按照

（i）适用于中国企业之相关会计原则及法规（中国会计准则）

（ii）国际会计准则编制的经审计的中期经营业绩。

附后

兗州煤業股份有限公司

截至二零零零年六月三十日財務報告

報告及財務報表

截至二零零零年六月三十日止期間

內容	頁次
核數師報告書	1
損益表	2
資產負債表	3
股東權益變動表	4
現金流量表	5
財務報表附註	6 - 21

核數師報告書

致兗州煤業股份有限公司董事
(在中華人民共和國成立之股份有限公司)

本核數師行已完成審核載於第2至21頁按照國際會計準則編製的財務報表。

董事及核數師的責任

貴公司之董事須負責編製真實與公平的財務報表。在編製該等財務報表時，董事必須貫徹採用合適的會計政策。

本行的責任是根據本行審核工作的結果，對該等財務報表表達獨立的意見，並向董事報告。

意見的基礎

本行是按照香港會計師公會頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估董事於編製該等財務報表時所作的重大估計和判斷、所釐定之會計政策是否適合貴公司定的具體情況，及有否貫徹應用並足夠地披露該等會計政策。

本行在策劃和進行審核工作時，均以取得一切本行認為必需的資料及解釋為目標，使本行獲得充份的憑證，就該等財務報表是否存在重大錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，本行亦已衡量該等財務報告所載之資料在整體上是否足夠。本行相信，本行的審核工作已為下列意見建立了合理的基礎。

意見

本行認為上述的財務報表均真實與公平地反映貴公司於二零零零年六月三十日的結算時之財政狀況及貴公司截至該日止六個月期間的溢利及現金流量。

德勤·關黃陳方會計師行
執業會計師

香港，2000年8月18日

損益表

	附註	截止6月30日止期間	
		2000年 人民幣千元	1999年 人民幣千元 (未經審計)
銷售淨額	5	1,685,706	1,865,188
銷售成本	6	927,733	962,453
毛利		757,973	902,735
銷售、一般及行政費用	7	294,103	270,760
經營收益		463,870	631,975
利息費用	8	(2,473)	(2,843)
其他收益	9	35,327	5,835
除所得稅前收益	10	496,724	634,967
所得稅	11	137,961	189,466
淨收益		358,763	445,501
股息	12	231,400	148,200
每股收益(1997年12月31日備考)	13	人民幣0.14元	人民幣0.17元
備考每股美國存托股份收益	13	人民幣6.90元	人民幣8.57元

資產負債表

	附註	2000年 6月30日 人民幣千元	1999年 12月31日 人民幣千元
資產			
流動資產			
現金和銀行結存		550,095	517,687
應收帳款及應收票據	14	976,562	863,641
存貨	15	276,901	310,449
預付款項和其他流動資產	16	514,921	300,726
流動資產合計		2,318,479	1,992,503
物業、機器及設備淨值	17	5,263,079	5,516,022
商譽	18	13,602	13,991
遞延稅項資產	19	84,766	76,846
總資產		7,679,926	7,599,362
負債及股東權益			
流動負債			
應付帳款		365,856	509,902
其他應付款項及預提費用	20	365,156	395,870
母公司及其附屬公司應收款項		323,005	26,910
應付所得稅		145,881	314,015
流動負債合計		1,199,898	1,246,697
承擔	23		
股東權益	21	6,480,028	6,352,665

負債及股東權益合計	7,679,926	7,599,362
	_____	_____
	_____	_____

第2頁至21頁之財務報表於2000年8月18日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署：

董事

董事

股東權益變動表

	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	未來發 展基金 人民幣千元	法定 公積金 人民幣千元	法定 公益金 人民幣千元	留存 收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
1999年1月1日餘額							
以前年度報告	2,600,000	2,087,723	111,748	90,127	45,063	592,884	5,527,545
以前年度調整 (附註3)	-	-	-	-	-	148,200	148,200
調整後餘額	2,600,000	2,087,723	111,748	90,127	45,063	741,084	5,675,745
1999年1月1日至 1999年6月30日							
淨收益(未經審計)	-	-	-	-	-	445,501	445,501
股息(未經審計)	-	-	-	-	-	(148,200)	(148,200)
1999年6月30日 餘額(未經審計)	2,600,000	2,087,723	111,748	90,127	45,063	1,038,385	5,973,046
2000年1月1日餘額							
以前年度報告	2,600,000	2,087,723	111,748	168,213	84,106	1,069,475	6,121,265
以前年度調整 (附註3)	-	-	-	-	-	231,400	231,400

調整後餘額	2,600,000	2,087,723	111,748	168,213	84,106	1,300,875	6,352,665
2000年1月1日至 2000年6月30日							
淨收益	-	-	-	-	-	358,763	358,763
股息	-	-	-	-	-	(231,400)	(231,400)
2000年6月30日餘額	2,600,000	2,087,723	111,748	168,213	84,106	1,428,238	6,480,028

現金流量表

	截至6月30日止期間	
	2000年 人民幣千元	1999年 人民幣千元 (未經審計)
來自經營業務的現金流量：		
淨收益	358,763	445,501
淨收益與經營業務所得現金 淨額對帳的調整：		
折舊	261,423	259,553
商譽攤銷	389	389
遞延稅項資產的運用	(7,920)	-
出售物業、機器及設備損失	11,235	294
資產(增加)減少：		
應收帳款及應收票據	(112,921)	(343,521)
存貨	33,548	70,041
預付款項及其他流動資產	(214,195)	(147,055)
負債增加(減少)：		
應付帳款	(144,046)	(93,029)
其他應付款項及預提費用	(30,714)	37,419
母公司及其附屬公司應收款項	296,095	576,685
應付所得稅	(168,134)	(107,960)
經營業務所得現金淨額	283,523	698,317

自投資業務的現金流量：		
購買物業、機器及設備	(20,698)	(295,551)
出售物業、機器及設備	983	660
	<hr/>	<hr/>
投資業務所得現金淨額	(19,715)	(294,891)
	<hr/>	<hr/>
來自融資業務的現金流量：		
發放股息	(231,400)	(148,029)
償還借款	-	(115,000)
	<hr/>	<hr/>
融資業務所得現金淨額	(82,770)	(263,029)
	<hr/>	<hr/>
現金與現金等值項目淨增加	32,408	140,397
	<hr/>	<hr/>
現金與現金等值項目，期初	517,687	290,666
	<hr/>	<hr/>
現金與現金等值項目，期末	550,095	431,063
	<hr/>	<hr/>
現金流量補充資料		
期內就下列各項支付現金：		
利息	2,473	3,233
所得稅	314,015	297,426

財務報表附註

1. 概況

兗州煤業股份有限公司是在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的一家有限責任之股份公司，以經營管理興隆莊煤礦、鮑店煤礦、南屯煤礦、東灘煤礦以及濟寧二號煤礦五家煤礦。這五家煤礦原是國營企業 兗礦集團有限公司(「母公司」)屬下之分支業務。母公司在重組時，將興隆莊煤礦、鮑店煤礦、南屯煤礦、東灘煤礦的資產與負債注入公司，濟寧二號煤礦則由公司以現金支付的形式向母公司購入。

公司獲得從其母公司收購濟寧三號煤礦的獨家選購權。公司可在2004年7月1日前或濟寧三號煤礦正式投入商業生產五年內的任何時間以評估確定的價格收購濟寧三號煤礦。濟寧三號煤礦已於1999年10月開始試生產，預期將在2000年第四季度正式投入商業生產。

公司計劃於2001年1月1日正式行使選購權向母公司收購濟寧三號煤礦，並於2000年8月4日簽署了一份收購協議，向母公司收購

濟寧三號煤礦所有有關開採煤礦之資產(包括洗煤廠)，此協議仍有若干條件待滿足，包括需經中國有關部門的批准及獲獨立股東在臨時股東大會上的批准。

[濟寧三號煤礦的初步購買代價約為人民幣25.7億。公司將以增發A股等形式來籌措所需資金。]

公司的A股、H股及美國存托股(「美國存托股」每股美國存托股相當於50股H股)分別在上海證券交易所，香港聯合交易所和紐約股票交易所上市。

2. 編制基準

所附財務報表，是按照由(「國際會計準則委員會」)發布的國際會計準則之會計政策(「國際會計準則」)編制，與適用於中國企業之相關會計政策(「中國會計準則」)不同。按國際會計準則所作的主要調整，詳見附註29。

為符合美國慣例要求，財務報表和補充資料重新進行分類和附加的披露。

國際會計準則和適用於美國之會計準則(「美國會計準則」)之間的差異見附註30。

3. 採用修訂國際會計準則

本年度，公司採用修訂後國際會計準則第10條"資產負債表日後事項"。

修訂後國際會計準則第10條規定，于資產負債表日後及報告發表日前宣告發放的股息，在資產負債日應在股東權益列出或作為財務報表的附註予以揭示。在以前年度，公司對於資產負債日後宣告發放的股息均調整為資產負債日之負債。追 應用修訂後國際會計準則第10條，使1999年及2000年1月1日的留存收益分別增加人民幣148,200,000元和人民幣231,400,000元。同時，該日的應付股利分別會有同等數額的減少。

4. 重要會計政策

在編制本財務報表所採用的主要會計政策是符合國際會計準則之規定，現列示如下：

銷售收入確認

銷售收入在商品發出和貨物所有權轉移時確認。

利息收入根據結存本金及適當的利率按應計息的時間計提確認。

現金與現金等值項目

現金與現金等值項目包括現金，現金存款，附息儲蓄帳戶及可隨時換為一已知數額之現金和沒有重大價值變動風險的

定期存款。

物業、機器及設備及折舊

物業、機器及設備(在建工程除外)是以歷史成本或重估值減累計折舊入帳。物業、機器及設備的成本包括它的採購成本及使有關資產達到可運作的狀態及地點之前所發生的直接相關費用。發生在相關物業、機器及設備已使用後的支出，例如修理、保養及大修理費用，應在支出發生時作為當期費用入帳。在能清楚證明有關支出能預期將來在使用有關物業、機器及設備中增加經濟效應時，該項支出可作為物業、機器及設備的附加成本予以資本化。當物業、機器及設備被出售或報廢，它們的成本或確認之重估值以及累計折舊將從帳戶中轉出，由於物業、機器及設備的減少所引起的收益或損失將在損益表中予以反映。

公司政策是以物業、機器及設備之歷史成本入帳。按中國政府要求，於公司成立時對公司的資產在1997年7月31日進行了評估。除卻中國政府特定要求外，公司並未打算對其物業，機器及設備作出定期之資產重估。

物業、機器及設備的成本或確認之重估值減其預計殘值後，按其預計使用年限使用直線法計提折舊，預計使用年限如下：

房屋建築物	15 - 35 年
機器設備	5 - 15 年
運輸設備	6 - 9 年

礦井建築物包括主要及輔助礦井及地下隧道，礦井建築物採用產量單位法，據其設計的估計生產量計提折舊。

土地使用權在使用權期間內攤銷，如土地使用權無特定租期，則不計提此項攤銷。

在建中資產在完成及投入使用前不計提折舊。

公司如有證據，如預計未來貼現之現金流量總額顯示，及未來的業務經營將不能提供足夠的收入以彌補未來的有關費用(包括折舊)，且資產的帳面值無法出售變現，則須確認物業、機器及設備的耗減虧損，此項耗減虧損根據資產的變現價值計算。

在建工程

在建工程按成本或估價列帳，成本為工程開支及此項目的其他直接成本，若該工程支出重大且所須時間較長，則亦包括有關項目借貸成本。當有關資產投入使用後，成本轉入物業、機器及設備並根據上述政策折舊。

商譽

商譽即為公司收購濟寧二號煤礦的價格高於其淨資產的部份，公司將分二十年使用直線法進行攤銷。

存貨

煤炭存貨按實物計量，並按成本及可變現淨值兩者之較低者入帳。成本包括直接材料，在適用情況下亦包括直接人工及將存貨運至現址及達到現狀所需之間接費用，並採用加權平均法計算，可變現淨值為估計售價減所需完成成本及用予銷售、市場推廣及分銷之費用。

預期將於生產中使用的配套材料、備件及小型工具存貨按加權平均法減除存貨準備(如必須)後入帳。

所得稅

所得稅根據本年度或本期間的業情，經納稅調整後計算，對暫時性差異造成的稅務影響，應採用適用於未來年度的確定的法所得稅率來確認遞延所得稅。

研究及開發

研究及開發支出於發生之年度在損益表中列支，但若一明確界定項目在進行中，並合理地預期該開發成本可通過將來之商業業務中得以補償則例外。開發成本由開始商業運作日起計，按工程之年期將之攤銷。

遷移成本及土地塌陷、復原、重整及環保費用

採礦之後果之一為地下採礦場上土地之塌陷，視情況而定，公司可於開採地下礦場前將居於礦上土地的居民遷離該處，或於開採地下礦場後就土地塌陷造成的損失或毀損向居民作出賠償。本公司亦可能需要支付地下開採後的土地復原、重整及環保費用。

為準備採礦活動將居民遷離開採土地的費用於發生時在損益表中列支。

如果由於目前及以前的採礦活動，導致將來有明確責任，須為土地塌陷、復原、重整及環保費用或進行工作時，按此項費用於責任確認期間在損益表中列支。

利息資本化

購買、建造或生產合格資產(即投入原定用途或出售前需較長時間準備的資產)的直接借貸成本撥作該物業、機器及設備的部分成本，直至該資產完成並大致上可以投入原定用途或出售為止。

其他借貸成本於發生期間在損益表中列支。

外幣換算

公司以人民幣為入帳及記錄單位。

外幣交易根據交易日期中國人民銀行所公布之適用匯率折算為人民幣，以外幣計算的貨幣性資產及負債，均按照資產負債表結算日中國人民銀行所公布之適用匯率折算為人民幣。因外幣兌換產生的損益均於損益表中反映。

估計的用途

編制符合國際會計準則的財務報表要求使用適當的估計及假設，這些估計及假設將影響資產負債表日的資產及負債的申報金額，或有資產及負債的揭示，及報告期間的收入及費用的申報金額，實際狀況可能與此項估計有差異。

5. 銷售淨額

	截至6月30日止期間	
	2000年 人民幣千元	1999年 人民幣千元 (未經審計)
國內銷售總額	1,187,578	1,261,838
減：運輸成本	115,344	56,621
國內銷售淨額	1,072,234	1,205,217
出口銷售總額	920,200	861,800
減：運輸成本	306,728	201,829
出口銷售淨額	613,472	659,971
銷售淨額	1,685,706	1,865,188

銷售淨額為出售煤炭之發票值，並已扣除退貨，折扣，運輸費用(如銷售金額已包括運輸費用)及銷售稅。

銷售稅主要是按估算售出的原煤數量每噸收取人民幣1.20元計算之資源稅，該等稅項須繳付於地方稅務局。截至1999年及2000年6月30日止兩個期間繳付之資源稅分別為人民幣14,287,000元(未經審計)及人民幣15,479,000元。

公司透過國家煤炭工業局屬下公司中國煤炭工業進出口總公司(「煤炭進出口公司」)出口煤炭。公司目前尚無直接出口權，必須通過中國煤炭進出口公司進行出口銷售，並由中國煤炭進出口公司決定出口銷售的最終客戶。

6. 銷售成本

	截至6月30日止期間	
	2000年 人民幣千元	1999年 人民幣千元 (未經審計)
材料	194,150	195,611
工資和僱員福利	190,558	175,321
電力供應	90,880	89,346
折舊	246,998	246,481
遷移成本及土地塌陷， 復原，重整及環保費用	78,717	83,862
維修及保養	72,627	79,738
不可抵扣進項稅(附註i)	-	21,860
採礦權費用(附註ii)	6,490	6,490
其他	47,313	63,744
	927,733	962,453

(i) 自中國開徵增值稅，在中國銷售煤產品的適用增值稅率約13%(未計購貨的進項增值稅抵扣)。

自1999年1月1日至1999年4月30日，公司出口銷售需先繳納出口銷售價值13%的增值稅，再由相關稅務部門退回銷售價值9%，未可退回之部份已計算為費用。自1999年5月1日，公司可獲得相關稅務部門退回全部已繳納出口增值稅稅款。

(ii) 公司與母公司已簽訂採礦權協議，協議約定從1997年9月25日，公司將每年向母公司支付人民幣12,980,000元作為母公司公司所轄煤礦權的補償。此項年費可於協議生效十年後重新釐定。

7. 銷售、一般及行政費用

	截至6月30日止期間	
	2000年 人民幣千元	1999年 人民幣千元 (未經審計)

退休福利計劃供款(註24)	83,475	80,442
工資和僱員福利	37,006	28,412
折舊	14,425	13,072
商譽攤銷	389	389
分銷費用	34,265	22,816
壞帳準備	-	1,579
資源補償費(註)	13,720	13,340
維修及保養	3,208	3,671
研究開發費	12,503	18,156
其他	95,112	88,883
	<u>294,103</u>	<u>270,760</u>
	<u> </u>	<u> </u>

註： 根據有關規定，公司需按原煤估算銷售值的1%向地質礦產部繳納交資源補償費。

8. 利息費用

	截至6月30日止期間	
	2000年 人民幣千元	1999年 人民幣千元 (未經審計)
利息費用由：		
- 沒有追溯權的應收票據貼現	2,473	2,569
- 不必在5年內完全償還的借款	-	274
	<u>2,473</u>	<u>2,843</u>
	<u> </u>	<u> </u>

公司在有關期間內並無把利息費用資本化。

9. 其他收益

	截至6月30日止期間	
	2000年 人民幣千元	1999年 人民幣千元 (未經審計)

銷售配套材料收益	16,447	2,602
銀行存款利息收入	18,880	3,233
	<u>35,327</u>	<u>5,835</u>
	<u> </u>	<u> </u>

10. 除所得稅前收益

	截至6月30日止期間	
	2000年 人民幣千元	1999年 人民幣千元 (未經審計)
除所得稅前收益已扣除下列支出：		
折舊	261,423	259,553
維修及保養	75,835	83,409
研究開發費	12,503	18,156
	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u> </u>

11. 所得稅

	截至6月30日止期間	
	2000年 人民幣千元	1999年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅	145,881	189,466
遞延稅項(見附註19)	(7,920)	-
	<u>137,961</u>	<u>189,466</u>
	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u> </u>

公司需就應課稅利潤按統一所得稅率33%繳付所得稅。根據國際會計準則確定之稅前利潤計算的標準所得稅與實際所得

稅的差異調節如下：

	截至6月30日止期間	
	2000年 人民幣千元	1999年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅率	33%	33%
按所得稅率計算之標準所得稅	163,919	209,539
調整項目：		
調整在國際會計準則不作稅前利潤列支 的未來發展基金但可用作扣稅	(25,783)	(19,898)
其他	(175)	(175)
實際所得稅	137,961	189,466
實際所得稅率	28%	30%

公司與母公司合并繳納所得和增值稅，已得到其主管稅務部門批准。

12. 股息

	截至6月30日止期間	
	2000年 人民幣千元	1999年 人民幣千元 (未經審計)
已宣告之年終股息	231,400	148,200

公司已在1999年6月3日召開週年股東大會，通過發放由董事會建議之截至1998年12月31日止年度年終股息為人民幣148,200,000元(未經審計)，為每股人民幣0.057元(未經審計)。

公司已在2000年6月16日召開週年股東大會通過發放由董事會建議之截至1999年12月31日止年度年終股息為人民幣231,400,000元，為每股人民幣0.089元。

13. 每股收益及備考每股美國存托股之收益

截至1999年6月30日及2000年6月30日止兩個期間的每股收益是根據該期的收入淨額人民幣445,501,000元(未經審計)及人民幣358,763,000元與該期間的股份2,600,000,000股計算得出。

每股美國存托股之收益的計算，是根據該期間的收入淨額及在相應期間每股美國存托股等於五十股在香港上市的H股。

14. 應收帳款及應收票據

	2000年 6月30日 人民幣千元	1999年 12月31日 人民幣千元
應收票據	42,029	57,321
應收帳款	1,022,050	893,837
減：壞帳準備	(87,517)	(87,517)
應收帳款及應收票據淨額	976,562	863,641

應收票據表示由客戶簽發並授權公司向銀行或其他機構收取款項的書面憑匯。

公司於截至1999年6月30日止6個月期間內計提了人民幣1,579,000元(未經審計)之壞帳準備，公司於截至2000年6月30日止6個月期間內沒有計提壞帳準備。

15. 存貨

	2000年 6月30日 人民幣千元	1999年 12月31日 人民幣千元
配套材料、備件及小型工具	205,720	213,270
煤產品	71,181	97,179
	276,901	310,449

16. 預付款項及其他流動資產

	2000年 6月30日 人民幣千元	1999年 12月31日 人民幣千元
預付貨款	191,653	46,762
代墊運費	132,722	80,563
應收出口退稅	101,223	64,774
其他	89,323	108,627
	<u>514,921</u>	<u>300,726</u>

17. 物業、機器及設備

	土地 使用權 人民幣千元	房屋 建築物 人民幣千元	礦井 建築物 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本或估值							
2000年1月1日	309,827	1,439,928	2,498,286	4,191,973	78,855	512,865	9,031,734
本年增加	-	50	-	-	443	20,205	20,698
轉入	-	-	-	34,964	-	(34,964)	-
清理	-	-	-	(209,234)	-	-	(209,234)
	<u>309,827</u>	<u>1,439,978</u>	<u>2,498,286</u>	<u>4,017,703</u>	<u>79,298</u>	<u>498,106</u>	<u>8,843,198</u>
包括：							
成本	26,494	130,233	47,621	675,055	22,964	149,239	1,051,606
於1997年7月31 日估值	283,333	1,309,745	2,450,665	3,342,648	56,334	348,867	7,791,592
	<u>309,827</u>	<u>1,439,978</u>	<u>2,498,286</u>	<u>4,017,703</u>	<u>79,298</u>	<u>498,106</u>	<u>8,843,198</u>
總數							
累計折舊							
2000年1月1日	13,049	445,656	1,050,437	1,944,888	61,682	-	3,515,712
本年計提	3,107	34,090	31,909	188,129	4,188	-	261,423
清理轉出	-	-	-	(197,016)	-	-	(197,016)
	<u>16,156</u>	<u>479,746</u>	<u>1,082,346</u>	<u>1,936,001</u>	<u>65,870</u>	<u>-</u>	<u>3,580,119</u>

淨值							
2000年6月30日	293,671	960,232	1,415,940	2,081,702	13,428	498,106	5,263,079
1999年12月31日	296,778	994,272	1,447,849	2,247,085	17,173	512,865	5,516,022

附註1所述，作為成立公司需要，由獨立資產評估師(西門(遠東)有限公司)對四個原有煤礦及濟二礦在1997年7月31日之物業、機器及設備重新評估。原有四個煤礦評估增值的人民幣1,694,584,000元已在財務報表中反映，濟二礦評估增值的人民幣88,611,000元已包括在公司購入濟二礦淨資產的公平價值當中。倘重估之資產乃按成本減累計折舊計算，其賬面值乃以約人民幣3,105,401,000元(1999年：人民幣3,240,848,000元)列示。

土地使用權有效期為50年。

18. 商譽

	2000年 6月30日 人民幣千元	1999年 12月31日 人民幣千元
成本		
期初及期末餘額	15,545	15,545
攤銷		
期初餘額	1,554	777
本年攤銷	389	777
期末餘額	1,943	1,554
淨值		
期末餘額	13,602	13,991

19. 遞延稅項資產

	2000年 6月30日 人民幣千元	1999年 12月31日 人民幣千元

1月1日	76,846	98,124
本年確認(运用)	7,920	(21,278)
	—————	—————
12月31日	84,766	76,846
	—————	—————
	—————	—————

在資產負債表結算日遞延稅項資產代表由土地塌陷、復原、重整及環保費用的預提對稅務的暫時影響。

在資產負債表結算日及審核年度並無存在任何重大未轉提的遞延稅項。

20. 其他應付款項及預提費用

	2000年 6月30日 人民幣千元	1999年 12月31日 人民幣千元
預收賬款	48,093	59,465
預提土地塌陷、復原、 重整及環保費用	115,415	188,605
應付工資	22,652	31,166
其他	178,996	116,634
	—————	—————
	365,156	395,870
	—————	—————
	—————	—————

預提土地塌陷、復原、重整及環保費用是由董事按最佳的估計而確定的。然而，鑒於現在的開採活動對土地及地面的影響在將來能顯現出來，相關費用的估計將可能在以後期間予以調整。

21. 股東權益

股票種類	股票類型	股數
		2000年6月30日
內資股	- 國有法人股(母公司持有)	1,670,000,000
	- A股(其中包括公司職工持有的8,000,000股)	80,000,000

外資股 - H股(合美國存托股代表的H股)	850,000,000
總計	2,600,000,000

根據中國法規，公司在1999年1月1日前須每年轉撥一筆款項至未來發展基金，而自1999年1月1日之後，公司不需再為該基金轉撥。該基金只可用於煤礦未來開採業務發展，不可向股東分派。

公司將從淨收益中撥備10%作為法定盈餘公積金(當該公積金餘額達到公司註冊資本的50%時除外)，從淨收益中撥備5%到10%作為法定公益金。該類基金是根據公司之實際經營成果每年撥備一次，故公司在年中未作該類撥備。法定公積金可用作以下用途：

彌補以前年度虧損；或

轉增資本，該項舉措應由股東大會作出決定，同時法定公積金之餘額在此等轉增資本後之餘額，不得低於註冊資本的25%。

公司用於職工福利的法定公益金用於資本性質的職工集體福利設施方面的開支。

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

公司可以根據公司章程或股東大會決議提取一般盈餘公積。

公司在2000年6月30日之可分配利潤為金額人民幣1,278,322,000元(1999年12月31日：人民幣905,808,000元)，即在中國會計準則下計算之留存收益。

22. 關聯公司交易

應收/應付母公司及/或其附屬公司的款項是無利息、無抵押而且無任何特定的償還條件。

在此期間，公司與母公司及/或在其附屬公司進行的重大交易如下：

	截至6月30日止期間	
	2000年 人民幣千元	1999年 人民幣千元 (未經審計)

收入

煤炭銷售	45,388	22,780
銷售配件及其他原材物料	4,493	861
公用設備及設施	2,320	2,605
支出		
公用設備及設施	300	1,670
煤礦權費用	6,490	6,490
材料採購	36,010	55,860
出口銷售鐵路運輸服務	108,451	87,640
維修及保養服務	35,818	43,650
社會福利和後勤服務	59,584	51,320
技術支援及訓練	7,565	7,570
公路運輸服務	4,596	6,800
	_____	_____
	_____	_____

截至1999年6月30日及2000年6月30日止兩個期間的支出的社會福利和後勤服務開支中若干費用(不包括醫療入托費用),分別為人民幣27,475,000元(未經審計)及人民幣27,475,000元,另技術支援及訓練開支分別為人民幣7,565,000元(未經審計),人民幣7,565,000元,均由母公司按每年重新釐定之商議定額支付。

此外,公司參與母公司一項有關退休福利的多名僱主計劃(見附註7及24)。

23. 資本承擔

在資產負債表結算日,公司在購買物業、機器及設備方面產生了如下的資本承擔:

	2000年 6月30日 人民幣千元	1999年 12月31日 人民幣千元
已簽合同並未於財務報表中撥備	125,262	8,732
已授權但尚未簽合同	443,519	439,040
	_____	_____
	568,781	447,772
	_____	_____
	_____	_____

24. 退休福利

公司之合格僱員可享有退休金、醫療及其他福利。公司參與母公司一項多名僱主計劃，且就退休福利按合格僱員每月基本薪金及工資，以協定之供款率每月向母公司供款。母公司須向公司的退休僱員支付所有退休福利。公司就過去營運須支付之僱員服務成本所有責任均由母公司承擔。

截止1999年6月30日(未經審計)及2000年6月30日止兩個期間每月供款率定為公司僱員每月基本薪金及工資總額之45%，該供款率現有效至2001年12月31為止。母公司與公司將於此初段期間屆滿後每段五年期間制定新的供款率。如果母公司與公司不能就任何五年期間的供款水平達成任何協議，則供款率將以仲裁決定。

本年度或於結算日，並無因僱員退出此計劃而產生的放棄供款，可供未來年度減低應付供款。

25. 居所計劃

母公司須負責為其僱員及公司僱員提供宿舍。公司及母公司根據員工數目按比例分擔有關宿舍的雜項支出，以兩方商議之定額支付。該等支出於截至1999年6月30日及2000年6月30日止兩個期間分別為人民幣14,850,000元(未經審計)及人民幣14,850,000元，並已列為上文附註22所述社會福利及後勤服務支出的一部份。

公司現時每月付予員工的薪金及福利支出包括一項居所津貼，員工亦付出相同數額的供款。該等供款會交由母公司，連同出售宿舍所得款項及需要時取得之貸款，用以興建新宿舍。母公司擬將新宿舍以成本價出售予其僱員。

26. 金融工具公平價值

本公司現金等價物的帳面值項目與應收母公司及/或其附屬公司款項均接近公平價值，因上述金額均於短期內到期。

27. 集中借貸風險

本公司將現金及現金等值項目存於中國的銀行及財務機構。

本公司對長期客戶一般按個別客戶的情況給予1個月到4個月的賒帳期。至於其他中小型之新客戶，本公司要求客戶於發貨前付款。

本公司的內銷對象主要為發電廠、冶金公司、建築材料生產商及鐵路公司，本公司已基本與該等公司建立長期和穩定的業務關係，本公司亦有出售煤炭予省級及市級燃料貿易公司。

由於本公司現時而無直接出口權，故其所有出口銷售均由中國煤炭進出口公司進行。本公司出口煤炭的品質，價格與

最終客戶均由中國煤炭進出口公司確定。本公司擬申請直接出口權，但不能保證可取得該項權利。

截至1999年6月30日以及2000年6月30日止兩個期間，本公司五大客戶的銷售淨額分別佔本公司總銷售淨額約28.2% (未經審計) 及25.2%。向本公司最大客戶山東電力燃料公司的銷售淨額分別佔本公司截至1999年6月30日以及2000年6月30日止兩個期間的銷售淨額約23.5% (未經審計) 及15.8%。山東電力燃料公司代若干山東省發電廠採購煤炭。而該等發電廠中，最大者鄒縣發電廠分別佔本公司截至1999年6月30日以及2000年6月30日止兩個期間的銷售淨額約20.8% (未經審計) 及15.7%。

於1999年及2000年12月31日應收帳款餘額最大的五位客戶的詳情列示如下。

	應收帳款百分比	
	2000年 6月30日	1999年 12月31日
五大客戶應收帳款餘額	15%	11%

28. 分區資料

公司只從事採礦業，而公司於2000年6月30日有員工[20,753]人，其經營活動只在中國進行，所有的可辨認資產都在中國。公司目前尚無直接出口權，必須通過中國煤炭進出口公司進行出口銷售，並由中國煤炭進出口公司決定出口銷售的最終客戶。

29. 國際會計準則與中國會計準則之差異匯總

國際會計準則和中國會計準則之財務報表之間的主要差異如下：

- (i) 額外遷移成本及土地塌陷，復原，重整及環保費按權責法發生預提，而按中國會計準則會於支付時列支；
- (ii) 沖銷在中國會計準則下，於公司成立時被確認的低易耗品評估增值以及其後的攤銷；
- (iii) 調整在中國會計準則下，於公司成立時被確認的遞延資產及其後發生之相關攤銷；
- (iv) 根據修訂後的國際會計準則第12條，對暫時性差異造成的稅務影響，應採用適用於未來年度的法定所得稅率來確認遞延所得稅；及
- (v) 調整在中國會計準則下已記錄為負債，於資產負債日後建議發放但需於股東年會通過的股息。

國際會計準則與中國會計準則之財務報表之間的主要差異如下：

	淨收益		淨資產	
	截至6月30日止期間		2000年	1999年
	2000年	1999年	6月30日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審計)		(未經審計)
國際會計準則之財務報表	358,763	445,501	6,480,028	6,352,665
國際會計準則之影響：				
額外地面塌陷、復原、重整及環保費用預提	22,199	(60,298)	255,076	232,876
沖銷在中國會計準則下，於公司成立時確認的低值易耗品評估增值相關的攤銷	(918)	(918)	4,589	5,507
商譽攤銷	389	389	1,943	1,554
地面塌陷、採原、重整及環保費用預提時遞延稅款的影響	(7,920)	-	(84,766)	(76,846)
股息調整	-	-	-	(231,400)
根據中國會計準則所編制之財務報表	372,513	384,674	6,656,870	6,284,356

財務報表中還存在由於國際會計準則與中國會計準則之差異所引起的其他科目的分類的差異。

30. 國際會計準則與美國會計準則的差異匯總

本公司的會計報表乃按國際會計準則編制。其與按美國會計準則有相當的方面不同。其中較為重大的差異有每股收益的計算，物業、機器及設備的估值增值，遞延稅項的確認以及收購濟二礦時發生的商譽。

根據國際會計準則，公司可於重組時重估物業、機器及設備，折舊亦可按重估值計提，但根據美國會計準則，會計報表須以歷史成本為基礎編制，故物業、機器及設備須以成本列示，重估增值不予確認，故在美國會計準則下，物業、機器及設備及其折舊均以歷史成本計算，因評估增值將引起較高的稅基，故在美國會計準則下因評估增值而產生的遞延稅項資產須予以確認。

在國際會計準則下，支付購買濟二礦的價格高於其淨資產的部分，而作為商譽而加以資本化，並分20年進行攤銷。在美國會計準則下，購買濟二礦支付的金額超過其歷史成本價的部份應從權益中扣除而視為額外之股息。

在美國會計準則下，如果可能發生其他意外損失，則此意外損失的估計金額應予以揭示。本公司董事會估計本公司於

因物業、機器及設備對重估增值導致稅基提高之遞延 稅款資產	465,383	492,625
收購濟二礦產生之商譽	(13,602)	(13,991)
美國會計準則下股東權益	<u>5,521,561</u>	<u>5,338,499</u>
	<u> </u>	<u> </u>

在美國公認會計原則下，在1999年12月31日及2000年6月30日公司的總資產分別為人民幣6,585,196,000元及人民幣6,756,582,000元。

资产负债表

单位：（人民币）元

资 产	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金		550,094,814.00		517,686,974.00
短期投资				
减：短期投资跌价准备				
短期投资净额				
应收票据		42,028,834.00		57,320,937.00
应收股利				
应收利息				
应收帐款		979,514,121.00		873,227,349.00
其他应收款		406,761,047.00		380,600,396.00
减：坏帐准备		87,516,680.00		87,516,680.00
应收款项净额		1,298,758,488.00		1,166,311,065.00
预付帐款		191,652,783.00		111,987,457.00
应收补贴款		101,222,755.00		64,774,442.00
存货		275,101,027.00		310,449,561.00
减：存货跌价准备				
存货净额		275,101,027.00		310,449,561.00
待摊费用		202,057,678.00		78,939,660.00
待处理流动资产净损失				
一年内到期的长期债券投资				
其他流动资产				
流动资产合计		2,660,916,379.00		2,307,470,096.00

资产负债表

单位：（人民币）元

资 产	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
长期投资：				
长期股权投资				
长期债权投资				
长期投资合计				
其中：合并价差				
减：长期投资减值准备				
长期投资净额				
固定资产：				
固定资产原价		8,035,265,032.00		8,209,042,685.00
减：累计折旧		3,563,963,090.00		3,502,662,937.00
固定资产净值		4,471,301,942.00		4,706,379,748.00
工程物资		12,726,058.00		12,788,004.00
在建工程		485,380,779.00		500,076,594.00
固定资产清理				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计		4,969,408,779.00		5,219,244,346.00
无形资产及其他资产：				
无形资产		293,670,767.00		296,777,530.00
开办费		4,589,323.00		5,507,185.00
长期待摊费用		2,213,728.00		
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计		300,473,818.00		302,284,715.00
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计		7,930,798,976.00		7,828,999,157.00

资产负债表

单位：（人民币）元

负债及股东权益	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款				
应付票据		51,660,000.00		47,360,000.00
应付帐款		341,895,573.00		492,222,965.00
预收帐款		48,965,606.00		63,444,481.00
代销商品款				
应付工资		22,652,169.00		31,165,881.00
应付福利费				
应付股利				231,400,000.00
应交税金		145,880,950.00		323,261,088.00
其他应交款				
其他应付款		639,549,409.00		355,788,600.00
预提费用		23,325,711.00		
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计		1,273,929,418.00		1,544,643,015.00
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
住房周转金				
其他长期负债				
长期负债合计				

资产负债表

单位：（人民币）元

负债及股东权益	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计		1,273,929,418.00		1,544,643,015.00
少数股东权益				
股东权益：				
股本		2,600,000,000.00		2,600,000,000.00
资本公积		2,526,228,929.00		2,526,228,929.00
盈余公积		252,319,083.00		252,319,083.00
其中：公益金		84,106,361.00		84,106,361.00
未分配利润		1,278,321,546.00		905,808,130.00
外币报表折算差额				
股东权益合计		6,656,869,558.00		6,284,356,142.00
负债和股东权益总计		7,930,798,976.00		7,828,999,157.00

备 注：

利润及利润分配表

单位：（人民币）元

项 目	本期数		上期数	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入		2,148,897,507.00		2,166,531,984.00
减：折扣与折让				
主营业务收入净额		2,148,897,507.00		2,166,531,984.00
减：主营业务成本		905,532,721.00		1,022,751,028.00
主营业务税金及附加		41,119,715.00		42,894,103.00
二、主营业务利润		1,202,245,071.00		1,100,886,853.00
加：其他业务利润		16,752,321.00		2,651,836.00
减：存货跌价损失				
营业费用		456,336,972.00		309,149,318.00
管理费用		250,486,606.00		219,706,141.00
财务费用		-16,323,694.00		-290,372.00
三、营业利润		528,497,508.00		574,973,602.00
加：投资收益				
补贴收入		188,579.00		
营业外收入		1,825,436.00		40,100.00
减：营业外支出		12,117,157.00		874,416.00
四、利润总额		518,394,366.00		574,139,286.00
减：所得税		145,880,950.00		189,466,129.00
减：少数股东损益				
五、净利润		372,513,416.00		384,673,157.00
加：年初未分配利润		905,808,130.00		473,476,216.00
盈余公积转入				

利润及利润分配表

单位：（人民币）元

项 目	本期数		上期数	
	合并	母公司	合并	母公司
六、可供分配的利润		1,278,321,546.00		858,149,373.00
减：提取法定盈余公积金				
减：提取法定公益金				
七、可供股东分配的利润		1,278,321,546.00		858,149,373.00
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润		1,278,321,546.00		858,149,373.00

备 注：

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合 并	母 公 司
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		2,193,307,113.00
收取的租金		
收到的增值税销项税和退回的增值税款		84,679,068.00
收到的除增值税以外的其他税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金		34,750,899.00
经营活动现金流入小计		2,312,737,080.00
购买商品、接收劳务所支付的现金		933,963,156.00
经营租赁所支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金		281,677,627.00
支付的增值税款		201,691,826.00
支付的所得税款		314,014,916.00
支付的除增值税、所得税以外的其他税费		50,365,887.00
支付的其他与经营活动有关的现金		242,786,389.00
经营活动现金流出小计		2,024,499,801.00
经营活动产生的现金流量净额		288,237,279.00
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		
分得股利或利润所收到的现金		
取得债券利息收入所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		982,774.00
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		982,774.00

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		22,938,831.00
权益性投资所支付的现金		
债权性投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		22,938,831.00
投资活动产生的现金流量净额		-21,956,057.00
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收权益性投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
发行债券所收到的现金		
借款所收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务所支付的现金		
发生筹资费用所支付的现金		
分配股利或利润所支付的现金		231,400,000.00
其中：子公司支付少数股东的股利		
偿付利息所支付的现金		2,473,382.00
融资租赁所支付的现金		
减少注册资本所支付的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		233,873,382.00
筹资活动产生的现金流量净额		-233,873,382.00

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
四、汇率变动对现金流量的影响		
汇率变动对现金的影响额		
五、现金及现金等价物净增加额		
现金及现金等价物净增加额		32,407,840.00
六、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
以固定资产偿还债务		
以投资偿还债务		
以固定资产进行长期投资		
以存货偿还债务		
融资租赁固定资产		
七、将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润		372,513,416.00
加：少数股东损益		
计提的坏帐准备或转销的坏帐		
固定资产折旧		258,315,994.00
无形资产摊销		4,051,296.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		11,235,231.00
固定资产报废损失		
财务费用		2,473,382.00
投资损失（减：收益）		
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）		35,348,534.00
经营性应收项目的减少（减：增加）		-233,268,959.00
经营性应付项目的增加（减：减少）		-62,639,308.00
增值税增加净额（减：减少）		
其他		-99,792,307.00
经营活动产生的现金流量净额		288,237,279.00

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
八、现金及现金等价物净增加情况：		
货币资金的期末余额		550,094,814.00
减：货币资金的期初余额		517,686,974.00
现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额		32,407,840.00

备注：