

## 兗州煤業股份有限公司 截至6月30日止的1998年中期業績

各位股東：

兗州煤業股份有限公司(「公司」)董事會欣然提呈本公司截至1998年6月30日止6個月的中期財務業績。

1998年上半年銷售淨額為人民幣18.098億元，比去年同期備考業績增長7.8%。1998年上半年除所得稅前收入和收入淨額分別為人民幣5.378億元和人民幣3.726億元，比1997年上半年各備考業績分別增長27.9%和35.3%。

### 未經審計的損益表摘要

(按照國際會計準則編制)

	截至6月30日止6個月			1998年歷史比	1998年歷史比
	1998年歷史 (人民幣千元)	1997年歷史 (人民幣千元)	1997年備考 (人民幣千元)	1997年歷史 增長(下降)%	1997年備考 增長(下降)%
銷售淨額					
本地	1,174,724	1,146,759	1,191,288	2.4%	-1.4%
出口	635,100	487,373	487,373	30.3%	30.3%
銷售淨額總計	1,809,824	1,634,132	1,678,661	10.8%	7.8%
毛利	840,933	885,870	790,452	-5.1%	6.4%
經營收入	583,012	631,081	509,353	-7.6%	14.5%
利息支出	(63,063)	(79,810)	(111,885)	-21.0%	-43.6%
除所得稅前收入	537,829	574,210	420,475	-6.3%	27.9%
收入淨額	372,623	388,110	275,400	-4.0%	35.3%

註：截至一九九七年六月三十日之六個月期間的未經審計備考損益表已根據歷史實際經營業績並考慮附註中所描述之備考調整之影響，並假設這些備考調整所牽涉之交易和協議在一九九七年六月三十日止期間一直有效的前提下加以編制。而濟寧二號煤礦之經營業績在假設其已經於一九九七年一月一日被公司購得而包括在未經審計備考損益表中，未經審計備考損益表並非表示如果上述事項在該日期或在一九九七年初確實發生，公司的合併經營業績的實際情況，也不可用作推測公司在未來某日期或期間的經營業績。

### 經營回顧

以下討論是基於按國際會計準則編制的公司1998年上半年歷史業績、公司1997年上半年備考業績及公司1997年上半年歷史業績。董事會相信，將1998年上半年實際業績同1997年上半年備考業績相比，可對回顧期內公司經營業績作出更有意義的比較。

公司截至1998年6月30日止的6個月中期業績達到了公司管理層的預期水平。儘管1998年上半年國內及出口市場平均煤價與上年同期相比均有下跌，公司的淨收入與去年同期備考業績相比，仍增長了35.3%（與去年同期實際業績相比則減少了4.0%）。淨收入增長主要是由於總銷量增加及利息支出減少。

1998年上半年銷售淨額由去年同期備考業績的人民幣16.787億元增至人民幣18.098億元，增長人民幣1.312億元，增幅為7.8%（與去年同期實際業績相比則增長人民幣1.757億元，增幅為10.8%），銷售淨額增長的主要原因是總銷量比去年同期備考業績增加了150萬噸，增幅為19.0%。總銷量增長反映了原煤及出口銷售增加，但該等增加被國內精煤銷售減少部分地抵消。公司產品平均價格下跌10.1%部分地抵消了銷售淨額的增長。

公司於1998年1月1日收購了濟寧二號煤礦，因而1998年上半年原煤總產量達到910萬噸，比去年同期公司四座原有煤礦產量的850萬噸增長7.9%。

公司1998年和1997年截至6月30日止6個月按產品分類的銷售淨額如下表所示：

## 產品銷售

(未經審計且根據國際會計準則編制)

	截至6月30日止的6個月								
	1998年歷史			1997年歷史			1997年備考		
	銷量 (千噸)	銷售淨額 (人民幣千元)	佔總銷售淨額 (%)	銷量 (千噸)	銷售淨額 (人民幣千元)	佔總銷售淨額 (%)	銷量 (千噸)	銷售淨額 (人民幣千元)	佔總銷售淨額 (%)
精煤									
1號精煤	253	93,760	5.2%	134	43,454	2.7%	134	43,454	2.6%
2號精煤/動力煤									
國內銷售	644	165,639	9.2%	1,579	437,660	26.8%	1,579	437,660	26.1%
出口	2,812	635,100	35.1%	1,873	487,373	29.8%	1,873	487,373	29.0%
小計	3,456	800,739	44.3%	3,452	925,033	56.6%	3,452	925,033	55.1%
精煤小計	3,709	894,499	49.5%	3,586	968,487	59.3%	3,586	968,487	57.7%
經篩選原煤 <sup>(1)</sup>	4,935	840,455	46.4%	2,830	525,407	32.1%	3,079	569,936	33.9%
混煤及其它	578	74,870	4.1%	1,084	140,238	8.6%	1,084	140,238	8.4%
總計	9,222	1,809,824	100.0%	7,500	1,634,132	100.0%	7,749	1,678,661	100.0%

附註(1) 本公司1997年上半年按產品分類的備考銷售淨額係按公司歷史銷售分析編制，並且在假定收購濟寧二號煤礦於1997年1月1日完成的基礎上，包括了該等期間濟寧二號煤礦的煤炭銷售額（僅含經篩選原煤）。

公司1998年和1997年截至6月30日止6個月的產品價格及截至1997年12月31日止6個月的產品價格如下表所示：

### 產品價格

(未經審計且根據國際會計準則編則)

	截至6月30日止的6個月			截至12月31日止 的6個月
	1998年歷史 每噸平均價格 (人民幣元)	1997年歷史 每噸平均價格 (人民幣元)	1997年備考 每噸平均價格 (人民幣元)	1997年歷史 每噸平均價格 <sup>(1)</sup> (人民幣元)
精煤				
1號精煤	370 <sup>(2)</sup>	324	324	348 <sup>(2)</sup>
2號精煤／動力煤				
國內銷售	257	277	277	270
出口	226	260	260	252
經篩選原煤	170	186	185	187
混煤及其它	130	129	129	135
平均	<u>196</u>	<u>218</u>	<u>218</u>	<u>218</u>

註：

- (1) 截至12月31日止6個月的1997年歷史每噸平均價格按如下算式計算：

$$\frac{\text{截至12月31日止的1997年銷售淨額} - \text{截至6月30日止的1997年上半年銷售淨額}}{\text{截至12月31日止的1997年銷量} - \text{截至6月30日止的1997年上半年銷量}}$$

有關截至12月31日止的1997年銷售淨額及銷量資料載於公司1997年年報。

- (2) 價格上升主要是由於付款方式由原來出廠價結算改為按離日照港價結算。由於離港價的確定是依據出廠價加至港口運費，所以對公司盈利無影響。

1998年上半年的平均產品價格比去年同期下降了10.1%，主要是由於i)國內經濟增長速度下降造成煤炭產品的需求增長相應放緩。針對這一不利的市場環境，國內煤炭生產商採用大幅減價來吸引客戶。一些煤炭用戶為降低其經營成本轉向通常價格低廉的低質煤使情況更為嚴重。ii)1998年3月議定的煤炭出口合同價格的下降。

1998年上半年的銷售成本由去年同期備考業績的人民幣8.882億元增至人民幣9.689億元，增加人民幣8,070萬元，增幅為9.1%。銷售成本增加主要是由於濟寧二號煤礦於1998年初開始商業性生產增加了額外的成本。(銷售成本與去年同期實際業績相比，則增加了人民幣2,206億元，增幅為29.5%，主要是由於濟寧二號煤礦增加的額外成本以及因公司的綜合發股(有關詳情請參考「重大事件的披露」章節)而對資產進行重估引起額外的折舊)。

---

1998年上半年的銷售及一般行政支出由去年同期備考業績的人民幣2.811億元下降至人民幣2.579億元，下降人民幣2,320萬元，降幅為8.2%，主要是由於分銷費用下降了。（銷售及一般行政支出與去年同期實際業績相比則增加了人民幣310萬元，增幅為1.2%，主要是由於濟寧二號煤礦增加的額外費用，但被分銷費用下降部分地抵消）。

本公司1998年上半年的經營收益由去年同期備考業績的人民幣5.094億元增至人民幣5.830億元，增加人民幣7,370萬元，增幅為14.5%，主要是由於銷售淨額增長7.8%而銷售及一般行政支出下降8.2%。銷售成本增加9.1%部分地抵消了經營收益增長。

1998年上半年的利息支出由去年同期備考業績的人民幣1.119億元減少至人民幣6,310萬元，減少了4,880萬元，減幅為43.6%，原因是1997年第四季度和1998年上半年分別償還了銀行借款本金人民幣4.85億元和人民幣7.00億元。（利息支出與去年同期實際業績相比則減少了人民幣1,670萬元，減幅為21.0%，主要是由於1998年上半年償還了銀行借款的本金）。

1998年上半年除所得稅前收入由去年同期備考業績的人民幣4.205億元增至人民幣5.378億元，增加了人民幣1.174億元，增幅為27.9%，主要是由於營業收益增加及利息支出減少。1998年上半年的淨收益為人民幣3.726億元，淨收益率為20.6%；相比之下，去年同期備考業績的淨收益則為人民幣2.754億元，淨收益率為16.4%。回顧期內，公司根據中華人民共和國（「中國」）有關企業所得稅的暫行規定按33%所得稅率繳付所得稅。

## 居所計劃

如公司在1998年3月24日在香港發表的有關綜合售股招股書中所披露，公司的母公司，兗州礦業(集團)有限公司（「母公司」）負責為其僱員及本公司僱員提供宿舍。本公司及其母公司根據員工數目按比例分擔有關宿舍的雜項支出。1997年上半年和1998年上半年的該等支出分別為約人民幣1,210萬元和人民幣1,485萬元。

## 下半年展望

董事會相信，1998年下半年經濟及市場環境仍充滿挑戰。雖然中國政府繼續努力刺激國內經濟及實施經濟改革預期會帶動對煤炭需求的長期增長，但不可預見的負面因素可能抵消該等努力，或阻碍改革進程，從而在短期內影響對煤炭的需求。

---

1998年上半年全國的煤炭總生產量比去年同期下降約7,000萬噸，或約11%，預計下半年國內煤炭生產量還要繼續下降。雖然公司認為中國國內煤炭生產量的下降可能有助緩和國內煤炭產品價格下調壓力，公司無法確切預測該等下降會否在下半年發生，也無法保證該等下降會對中國國內煤價具實質性正面影響。

1998年下半年，公司將繼續重點抓好兩大經營策略：加強銷售工作及降低經營成本。

隨着濟寧二號煤礦的煤炭產量繼續增加，預期公司下半年產量會比上半年有所增長。為實現公司1998財政年的銷量目標，公司將繼續加強銷售工作。基於現有由中國煤炭進出口公司所簽訂的合同，下半年的出口量將高於上半年。公司也計劃在下半年通過擴大銷售網絡、提供更好的售後服務、及提供更優質的產品來擴大國內銷售量。

雖然公司的利潤率受上半年產品價格下跌影響，公司預期通過繼續提高經營效率及降低經營成本，來提高下半年的利潤率。

公司最近在出口增值稅退稅率方面獲中國有關政府部門正式批准，自今年6月1日起，公司的出口增值稅退稅率由3%提高至9%。再加上中國政府實施的其它措施，諸如降低港口裝卸費及出口銷售佣金，預期可降低公司下半年的經營成本。

公司預期，下半年會繼續用營業現金收入來減少銀行貸款的未償本金額。這樣，下半年的財務費用預期會低於上半年。

公司相信，其主要經營策略的成功實施，將提高其在困難市場環境中的競爭能力，有助公司實現今年的盈利目標。董事會有信心，公司將繼續保持其作為中國盈利最好、最具競爭力的煤礦企業之一的優勢地位。

## 中期股息

董事會建議宣佈派發中期股息為約人民幣7,513萬元(含稅)，或約每股人民幣0.029元(含稅)。因為公司於1997年9月25日才正式註冊成為一家股份有限公司，而在此之前公司為母公司的一部分，所以在1997年前六個月不存在派息。根據公司章程要求，中期股息的宣佈及派發須經公司股東以普通決議的方式予以批准。為審議及(如認為合適的話)批准該等普通決議，擬於1998年10月12日召開臨時股東大會。公司會就向公司股東宣派中期股息的數額作進一步公佈。

## 股本結構

因H股及A股發行（詳情見以下「重大事件的披露」章節），公司於1998年6月30日的股本結構如下：

股票種類	股票類型	於1998年6月30日	
		股數	佔發行股本的%
內資股	— 國有法人股(母公司持有)	1,670,000,000	64.23%
	— A股(其中包括公司職工持有的8,000,000股)	80,000,000	3.08%
外資股	H股(含美國存托股代表的H股)	850,000,000	32.69%
	總計	<u>2,600,000,000</u>	<u>100.00%</u>

## 主要股東

截至1998年6月30日止，根據證券(利益披露)條例16(1)條所規定在公司登記的分別直接或間接地擁有公司內資股10%或以上的股東如下：

名稱	股數	所佔比例
兗州礦業(集團)有限公司	1,670,000,000 內資股份 (國有法人股)	佔已發行股本64.23% (佔內資股95.43%)

除了上述披露之外，截至1998年6月30日止六個月之內，根據證券(利益披露)條例16(1)條所規定，沒有任何在公司登記的股東擁有公司內資股或外資股的10%或以上。

## 董事及監事之權益

於1998年6月30日，公司的董事及監事共持有180,000股A股，佔公司股本0.0069%。詳情如下：

姓名	職位	持有A股股份數目
趙經徹	董事長	10,000
楊德玉	總經理及董事	10,000
杜銘山	董事	10,000
羅太炎	董事	10,000
肖立方	董事和財務總監	10,000

姓名	職位	持有A股股份數目
王邦君	非執行董事	10,000
莫立崎	非執行董事	10,000
劉玉彬	非執行董事	10,000
吳則智	非執行董事	10,000
陳永閣	非執行董事	10,000
馬厚亮	非執行董事	10,000
許天恩	非執行董事	10,000
楊家純	非執行董事	10,000
孟憲昌	監事	10,000
肖述章	監事	10,000
錢秀蘭	監事	10,000
徐新民	監事	10,000
周鴻彬	監事	10,000

除了上述披露之外，截至1998年6月30日，本公司之董事、監事沒有本公司或聯繫公司（根據證券利益披露條例中的釋義）的股份或其他權益而必須根據證券公開權益條例第二十八條（包括根據證券公開權益條例中第三十一條，或附錄第一部份，他們獲取或當作擁有的權益），或根據證券公開權益條例第二十九條必須在其中所指的董事權益登記冊中記錄，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須通知公司及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」），或監事或董事或監事的相關人士在以上的各種通知規定與董事一樣。

## 購買、銷售或股票回購

除下述披露之H股，美國存托股和A股發行外（有關詳情請參考「重大事件的披露」章節），本公司並沒有在此報告期間內購買，出售或贖回本公司任何上市股票。

## 重大事件的披露

### 收購濟寧二號煤礦

公司於1998年1月1日向母公司收購了濟寧二號煤礦。根據公司和母公司在1997年10月17日簽訂並於1998年2月18日修改的濟寧二號煤礦收購協議，濟寧二號煤礦的收購價格原定為人民幣19.95億元（或約2.41億美元，18.68億港幣）。該收購價格是得到國有資產管理局批覆的濟寧二號煤礦在1997年4月30日的淨資產值。公司和母公司最近同意將收購價格下調至人民幣19.56億元（或約2.36億美元，18.31億港幣），該價格反應了濟寧二號煤礦在1998年1月1日的淨資產值。根據有關的中國法規，公司的中

---

國律師已確認公司不需要向國有資產管理局申請濟寧二號煤礦新的收購價格的批覆。公司已在1998年6月30日之前利用從綜合售股（詳細情況見下文）所獲得的資金全部付清了人民幣19.56億元的收購價格。

## H股發行

本公司於1998年4月1日在香港聯交所，及於1998年3月31日在紐約股票交易所，分別通過綜合發售（「綜合售股」）H股及美國存托股（每股美國存托股代表50股H股）上市。根據美國承銷商在綜合售股中行使的超額配股權（「超額配股」），本公司隨後另加發行30,000,000H股。在綜合售股中的H股發行價售予美國及國際售股中選擇H股而非美國存托股之投資者為每股H股2.44港幣，而售予香港售股中的投資者則為每股H股2.42港幣另加經紀佣金及香港聯交所交易徵費。每股美國存托股發行價為15.75美元。

本公司在綜合售股中及超額配股行使後所得款項淨額約為人民幣20.24億元（或約2.44億美元，18.94億港幣）。本公司已用約人民幣19.56億元（或2.36億美元，18.31億港幣）來支付濟寧二號煤礦的收購。其餘的款項仍存放於外幣短期存款戶口。

## A股發行

於1998年6月3日，本公司獲得中國證券監督管理委員會（「中國證券會」）的批覆，在國內發行不超過80,000,000股A股（「A股發行」），其中包括發售予公眾投資者及國內證券投資基金的72,000,000股A股（「公眾A股」），及發售予本公司員工的8,000,000股A股。於1998年6月8日，本公司在國內公開發售A股，每股A股發行價為3.37人民幣。於1998年6月12日，本公司配售及發行合共80,000,000A股，每股發行價3.37元人民幣。1998年7月1日，公眾A股在上海證券交易所上市。

A股發行所得款項淨額約為人民幣2.63億元（或約3,200萬美元，2.46億港幣）。本公司已用約人民幣2.00億元（或約2,400萬美元，1.87億港幣）來償還部分債務，約人民幣6,300萬元（或約800萬美元，5,900萬港幣）來補充本公司流動資金的需要。

A股發行凍結資金（包括超額認購部分）利息約為人民幣12,459,000元（或約150萬美元，1,170萬港幣），其中有效申購（不包括超額認購部分）利息為人民幣35,000元（或約4,227美元，32,760港幣）。



---

根據本公司的公司章程，內資股(包括A股)持有人及H股持有人擁有大致相同的權益及義務，但內資股股息將以人民幣支付，而H股股息將以港幣支付。

(本報告中採用的兌換率約為1.00美元=7.75港幣=8.28人民幣。這說明並不表示有關人民幣款項已經或可以按照上述匯率在任何日期兌換為美元或港幣。)

### 中國煤炭工業部的改組

作為中國最近的改革計劃之一，煤炭工業部已於1998年3月重組為國家煤炭工業局。重組後，國家煤炭工業局及國家經濟貿易委員會將共同負責煤炭行業的規劃、監管及管理。此外，國家煤炭工業局將不再直接管理其轄下的企業。本公司相信該項重組給予煤炭企業更大的營運自主權，及容許他們在更自由的市場上競爭。

### 特別中期股息

如公司1997年年報中所披露，公司於1998年3月22日宣布向母公司發放從1997年10月1日至1997年12月31日期間的一項特別中期股息，共計人民幣6,900萬元。該項股息已於1998年6月30日之前從公司的營業資金流量中支出。

### 其他重大事件

1. 本報告期間內公司無重大訴訟、仲裁事項。
2. 本報告期間內公司無簽定重大擔保、抵押合同。
3. 本公司聘用滬江德勤會計師事務所和德勤關黃陳方會計師行為其境內和境外的會計事務所。

### 最近中國的水災

最近中國的一些河流，包括楊子江和松花江的水位達到了罕見的高度並造成了沿河流域的嚴重水災。迄今為止，公司並未受到水災的影響。由於公司的煤礦地處山東省，相對於受災地區距離這些河流較遠，因而公司不認為水災會造成公司的煤礦和生產設施造成損壞。公司預期水災也不會對公司的經營帶來重大的和不利的影響。

### 存款

於1998年6月30日，公司並無任何在非銀行金融機構的存款。

---

## 近期區域經濟發展的影響

亞洲經濟風暴對公司的經營和財政情況並無重大的負面影響。

儘管亞洲經濟風暴對人民幣帶來貶值的壓力，但是中國政府已公開表示人民幣在近期內不會貶值。然而，假設人民幣貶值，公司認為這種貶值不會對公司的經營和財政情況帶來重大的負面影響。這是由於(i)公司的大部分銷售收入來源於向國內市場出售煤炭產品，人民幣貶值不會對公司的國內銷售帶來重大的影響，(ii)公司其餘的銷售收入來源於向出口市場出售煤炭產品，產品價格以美元標價，(iii)公司設有任何外匯貸款，及(iv)公司預計在最近的將來不會有需要公司以外匯支付的大量資本支出。

## 最佳守則

就董事所知，概無任何資料可合理顯示本公司於截至1998年6月30日止6個月內之任何時間未有遵守香港聯交所刊行之證券上市規則錄附14所載之最佳應用守則。

## 公元2000年電腦問題

公元2000年電腦問題是由於電腦系統僅用最末兩位數字來記錄年份因而無法區分1900年和2000年引起的。由於公司的信息系統較先進，預計公元2000年電腦問題不會對公司的生產和經營帶來重大的影響。儘管如此，公司對公元2000年電腦問題非常重視，目前正在全面評估該問題可能對公司的電腦系統和業務帶來的影響，同時也在評估與之有關的技術、法律及商業上的風險。到目前為止，公司及母公司(由於公司與母公司的業務關係密切)以就公司的信息系統做了以下的技術分析：

1. 公司已於1998年7月30日前，對電腦系統、與日期有關的自動控制裝置和通訊設備進行了清查及登記。
2. 公司大部份的信息系統都較先進，不以最末兩位數字記錄年份，因此能應對公元2000年電腦問題。部分從供應商手中購買的軟件和硬件系統以及與日期有關的自動控制裝置存在公元2000年電腦問題。但是公司正在與有關的供應商積極聯繫解決這些系統和設備的公元2000年電腦問題。

- 
3. 公司某些由第三方軟件公司開發的軟件也存在公元2000年電腦問題，這些軟件用於公司內部產量的統計分析但對公司的經營並無影響。運行這些軟件的硬件平台也存在公元2000年電腦問題。公司計劃於1999年3月之前用新開發的軟件和新的硬件取代這些軟件和有關的硬件平台。預計有關費用為約人民幣600萬元(或約72.5萬美元，560萬港幣)。
  4. 母公司已於1995年改善了電腦綜合管理信息系統的軟硬件平台。母公司從1996年開始在這些軟硬件平台上開發應用軟件，其中包括財務、內部經營核算及商業應用軟件，這些均不存在公元2000年電腦問題。

公司相信公元2000年電腦問題會於1999年中期解決。今年年底之前會做公佈，以向公司股東提供有關解決此問題進展(包括與之有關的風險及公司為消除或減低該等風險所採取的措施)的更詳細情況。

### 可查閱的文件

經董事長簽字的中期報告的全文及財務報告可在中國，山東省，鄒城市，鳧山路40號273500查閱。

代表董事會  
趙經徹  
董事長

鄒城，中國1998年8月24日

## 中期業績

兗州煤業股份有限公司(「公司」)董事會欣然公佈公司截至1998年6月30日止6個月按照(i)適用於中國企業之相關會計原則及法規(「中國會計準則」)和(ii)國際會計準則編制的未經審計之中期經營業績。

(i) 未經審計利潤表  
(按照中國會計準則編制)

		截至6月30日止期間	
	附註	1998年 (人民幣千元)	1997年 (人民幣千元)
主營業務收入及淨額		<u>2,055,153</u>	<u>1,807,122</u>
減：主營業務成本		1,005,281	764,756
主營業務稅金及附加		23,177	20,630
主營業務利潤		1,026,695	1,021,736
加：其他業務利潤	1	6,068	13,381
減：存貨跌價損失		—	—
營業費用		269,416	206,195
管理費用		214,332	201,862
財務費用	2	61,078	70,619
營業利潤		487,937	556,441
加：營業外收入	3	13,332	5,106
減：營業外支出	4	645	5,173
利潤總額		500,624	556,374
減：所得稅	5	165,206	183,625
淨利潤		<u>335,418</u>	<u>372,749</u>

未經審計資產負債表  
(按照中國會計準則編制)

	附註	1998年 6月30日 (人民幣千元)	1997年 12月31日 (人民幣千元)
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		214,749	211,797
應收票據		111,983	143,793
應收賬款	6	258,220	72,197
減：壞賬準備		337	—
應收賬款淨額		257,883	72,197
預付賬款		188,703	86,127
其他應收款	7	373,601	268,885
存貨及淨額	8	294,781	365,573
待攤費用		—	29,867
<b>流動資產合計</b>		<b>1,441,700</b>	<b>1,178,239</b>
<b>固定資產</b>			
固定資產原值		6,931,282	5,674,530
減：累計折舊		2,743,835	2,356,680
固定資產淨值		4,187,447	3,317,850
在建工程	9	914,960	81,812
固定資產清理		2	—
<b>固定資產合計</b>		<b>5,102,409</b>	<b>3,399,662</b>
開辦費		8,462	9,276
無形資產		279,341	282,191
<b>資產總計</b>		<b>6,831,912</b>	<b>4,869,368</b>

未經審計資產負債表  
(按照中國會計準則編制)

	附註	1998年 6月30日 (人民幣千元)	1997年 12月31日 (人民幣千元)
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款		370,229	324,668
預收賬款		26,670	38,999
應付工資		18,631	19,187
應付股利		—	69,000
應交稅金	10	165,206	72,613
其他應付款		21,622	188,298
預提費用		109,524	—
其他流動負債	11	122,657	67,351
<b>流動負債合計</b>		<b>834,539</b>	<b>780,116</b>
長期借款	12	615,000	1,315,000
<b>負債合計</b>		<b>1,449,539</b>	<b>2,095,116</b>
<b>股東權益</b>			
股本	13	2,600,000	1,670,000
資本公積	14	2,368,529	1,025,826
盈餘公積	15	22,114	22,114
其中：法定公益金		7,371	7,371
未分配利潤		391,730	56,312
<b>股東權益合計</b>		<b>5,382,373</b>	<b>2,774,252</b>
<b>負債和股東權益合計</b>		<b>6,831,912</b>	<b>4,869,368</b>

## 未經審計利潤分配表

(按照中國會計準則編制)

截至1998年  
6月30日止期間  
(人民幣千元)

淨利潤	335,418
加：於1998年1月1日未分配利潤	56,312
可供分配的利潤	391,730
減：提取法定盈餘公積	—
提取法定公益金	—
可供股東分配利潤	391,730
減：提取任意盈餘公積	—
已分配股利	—
未分配利潤	391,730

## 主要財務指標

(按照中國會計準則編制)

	截至6月30日止期間 1998年	扣除新股申購 凍結資金利息後	截至6月30日止期間 1997年
1. 淨利潤(人民幣千元)	335,418	327,094	372,749
2. 股東權益(人民幣千元) (股本+資本公積金+ 盈餘公積金+未分配利潤)	5,382,373	5,374,014	—
3. 每股收益(人民幣) (淨利潤/報告期末普通股股份總數)	0.129	0.126	—
(淨利潤/加權普通股股份總數)	0.159	0.155	—
4. 淨資產收益率 (淨利潤/股東權益) × 100%	6.2%	6.1%	—
5. 每股淨資產(人民幣) (股東權益/報告期末普通股股份總數)	2.07	2.07	—
6. 調整後每股淨資產(人民幣) (調整後股東權益/報告期末普通股 股份總數)	2.07	2.06	—

註：調整後股東權益 = 股東權益 - 三年以上的應收款 - 待攤費用 - 待處理資產淨損失 - 開辦費 - 長期待攤費用

## 重要中國會計政策

### 1. 會計政策

公司從1998年1月1日起開始執行《股份有限公司會計制度》

### 2. 會計年度

會計年度為公曆年度即每年1月1日至12月31日

### 3. 記賬原則和計價基礎

公司按照權責發生制原則進行會計核算，以歷史成本為計價基礎

### 4. 記賬本位幣

公司採用人民幣為記賬本位幣

### 5. 外幣折算方法

發生外幣業務時，外幣金額按業務發生當日市場匯價中間價折算，外幣賬戶的年末外幣金額按年末市場匯價中間價折算為人民幣金額，外幣匯兌損益計入當期的財務費用

### 6. 壞賬核算方法

採用應收賬款賬齡分析法計提壞賬準備

### 7. 存貨跌價準備

按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取

### 8. 所得稅

所得稅按應付稅款法核算

### 9. 稅項及附加費

主要稅種	計稅依據	稅 率
所得稅	應納稅所得額	33%
增值稅	按當期銷項稅額扣除 當期進項稅額後的餘額	13%、17%
城建稅	應納營業稅、增值稅額	7%
教育費附加	應納營業稅、增值稅額	3%
資源稅	實際銷售的原煤數量及 洗煤產品領用原煤數量之和	1.20元／噸



未經審計財務報表註釋  
(按照中國會計準則編制)

1. 其他業務利潤

	截至6月30日止期間	
	1998年 (人民幣千元)	1997年 (人民幣千元)
材料銷售	3,416	13,302
其他	2,652	79
合計	<u>6,068</u>	<u>13,381</u>

2. 財務費用

	截至6月30日止期間	
	1998年 (人民幣千元)	1997年 (人民幣千元)
利息支出	61,023	70,587
其他	55	32
合計	<u>61,078</u>	<u>70,619</u>

3. 營業外收入

	截至6月30日止期間	
	1998年 (人民幣千元)	1997年 (人民幣千元)
清理固定資產收入	406	2,283
股票發行超額認購利息收入	12,424	—
其他	502	2,823
合計	<u>13,332</u>	<u>5,106</u>

4. 營業外支出

	截至6月30日止期間	
	1998年 (人民幣千元)	1997年 (人民幣千元)
罰款	57	—
其他	588	5,173
合計	<u>645</u>	<u>5,173</u>

5. 所得稅

本公司1998年度繼續執行33%的所得稅

6. 應收賬款

1998年6月30日應收賬款賬齡列示如下：

<u>賬齡</u>	<u>金額</u>	<u>比例</u>
	(人民幣千元)	(%)
1年以內	224,958	87.12
1-2年	23,776	9.21
2-3年	9,486	3.67
3年以上	—	—
合計	<u>258,220</u>	<u>100.00</u>

7. 其他應收款

1998年6月30日其他應收款賬齡列示如下：

<u>賬齡</u>	<u>金額</u>	<u>比例</u>
	(人民幣千元)	(%)
1年以內	361,975	96.89
1-2年	8,113	2.17
2-3年	2,891	0.78
3年以上	622	0.16
合計	<u>373,601</u>	<u>100.00</u>

8. 存貨及淨額

1998年6月30日  
(人民幣千元)

原材料	167,336
產成品	<u>127,445</u>
合計	<u>294,781</u>

## 9. 在建工程

在建工程本期變動列示如下：

項目名稱	1998年	本期增減	1998年	資金來源	工程進度
	1月1日		6月30日		
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)		
1. 濟寧二號煤礦 原煤井巷建築	—	225,862	225,862	招股資金	基本完工
2. 濟寧二號煤礦 洗煤廠建築	—	143,122	143,122	招股資金	基本完工
3. 濟寧二號煤礦 生產設備	—	330,145	330,145	招股資金	基本完工
4. 濟寧二號煤礦 地面輔助設施	—	94,246	94,246	招股資金	基本完工
5. 更新煤炭生產 設備	17,588	30,337	47,925	自籌資金	基本完工
6. 礦井地面輔助 設施	64,224	3,885	68,109	自籌資金	在 建
7. 大修理工程	—	5,551	5,551	自籌資金	在 建
合計	<u>81,812</u>	<u>833,148</u>	<u>914,960</u>		

## 10. 應交稅金

1998年6月30日  
(人民幣千元)

應交所得稅	<u>165,206</u>
-------	----------------

## 11. 其他流動負債

	造育林費 (人民幣千元)	維修費 (人民幣千元)	合計 (人民幣千元)
1998年1月1日餘額	—	67,351	67,351
本期計提	914	54,392	55,306
本期減少	—	—	—
1998年6月30日餘額	<u>914</u>	<u>121,743</u>	<u>122,657</u>

## 12. 長期借款

	1998年6月30日 (人民幣千元)
長期借款的償還期限如下：	
五年以上	615,000
一至五年	—
	<u>615,000</u>
減：一年內到期的長期借款	—
	<u>615,000</u>
於一年後償還的長期借款	<u><u>615,000</u></u>

## 13. 股本

### (1) 公司股份變動情況：

	1998年1月1日 (股)	本期發行增加數 (股)	1998年6月30日 (股)
一、 尚未流通股份：			
1. 發起人股份	1,670,000,000	—	1,670,000,000
其中：國有法人股	1,670,000,000	—	1,670,000,000
2. 內部職工股	—	8,000,000	8,000,000
3. 境內上市的普通股	—	72,000,000	72,000,000
尚未流通股份合計	<u>1,670,000,000</u>	<u>80,000,000</u>	<u>1,750,000,000</u>
二、 已流通股份：			
境外上市的外資股	—	850,000,000	850,000,000
已流通股份合計	<u>—</u>	<u>850,000,000</u>	<u>850,000,000</u>
三、 股份總數	<u><u>1,670,000,000</u></u>	<u><u>930,000,000</u></u>	<u><u>2,600,000,000</u></u>

(2) 上述為每股面值為1元人民幣，共計2,600,000,000元人民幣的股本總額。

## 14. 資本公積

	折股溢價 (人民幣千元)	發行溢價 (人民幣千元)	合計 (人民幣千元)
1998年1月1日餘額	1,025,826	—	1,025,826
本期增加	—	1,342,703	1,342,703
1998年6月30日餘額	<u><u>1,025,826</u></u>	<u><u>1,342,703</u></u>	<u><u>2,368,529</u></u>

## 15. 盈餘公積

	法定公積金 (人民幣千元)	法定公益金 (人民幣千元)	合計 (人民幣千元)
1998年1月1日及 1998年6月30日餘額	<u>14,743</u>	<u>7,371</u>	<u>22,114</u>

## 16. 關連人士交易

### (1) 存在控制關係的關聯方

企業名稱	: 兗州礦業(集團)有限責任公司
註冊地址	: 中國山東鄒城曷山路40號
主營業務	: 工業加工
與本公司關係	: 母公司
經濟性質	: 國有獨資
法定代表人	: 趙經徹

### (2) 不存在控制關係的關聯方關係的性質

企業名稱	與本公司的關係
鄒城南煤輪船航運有限責任公司	屬同一母公司

### (3) 銷售

	1998年1至6月 (人民幣千元)	佔本期銷售百分比 %
關聯企業銷售額	31,766	1.5

### (4) 採購

	1998年1至6月 (人民幣千元)	佔本期購貨百分比 %
關聯企業購貨額	50,230	12.6

### (5) 關聯方款項

	1998年6月30日 (人民幣千元)	%
應收賬款	11,044	4.28
預付貨款	2,159	1.14
其他應收款	134,880	36.10

註： %係指關聯方應收、應付款項佔該科目餘額的百分比。

(6) 其他事項

- 1) 根據公司與母公司簽訂的協議，由母公司統一管理公司的退休統籌基金及醫療福利金，退休統籌基金滙總後統一上交給退休統籌基金單位，為此於1998年1至6月已列支上述款項為約7千5百80萬元人民幣。
- 2) 根據公司與母公司簽訂的協議，由母公司下屬各部門、單位向公司提供以下服務並收取相應的費用，詳細如下：

	1998年1至6月 (人民幣千元)
維修及保養費	41,030
技術支援及培訓費	7,570
鐵路運輸費	49,610
公用設施費	300
公路運輸費	12,860
社會福利和後勤服務費	42,480

(ii) 未經審計損益表  
(按照國際會計準則編制)

截至6月30日止期間

	附註	1998年歷史 (人民幣千元)	1997年歷史 (附註2) (人民幣千元)	1997年備考 (附註2) (人民幣千元)
銷售淨額	3	1,809,824	1,634,132	1,678,661
銷售成本	4	968,891	748,262	888,209
毛利		840,933	885,870	790,452
銷售、一般及 行政費用	5	257,921	254,789	281,099
經營收益		583,012	631,081	509,353
利息費用		(63,063)	(79,810)	(111,885)
其他收益	6	17,880	22,939	23,007
除所得稅前收益		537,829	574,210	420,475
所得稅	7	165,206	186,100	145,075
淨收益		<u>372,623</u>	<u>388,110</u>	<u>275,400</u>
每股收益				
(截至1997年 6月30日止期間備考)	8	<u>人民幣0.18元</u>	<u>人民幣0.23元</u>	<u>人民幣0.16元</u>
每股美國存托股份收益				
(截至1997年 6月30日止期間備考)	8	<u>人民幣8.84元</u>	<u>人民幣11.62元</u>	<u>人民幣8.25元</u>

未經審計資產負債表  
(按照國際會計準則編制)

	1998年 6月30日 (人民幣千元)	1997年 12月31日 (人民幣千元)
<b>資產</b>		
流動資產合計	1,254,489	947,389
物業、機器及設備淨值	5,532,476	3,746,535
商譽	15,545	—
遞延稅項資產	82,830	82,830
<b>總資產</b>	<b>6,885,340</b>	<b>4,776,754</b>
<b>負債及股東權益</b>		
流動負債合計	984,843	821,582
於一年後到期長期借款	615,000	1,315,000
<b>總負債</b>	<b>1,599,843</b>	<b>2,136,582</b>
股東權益	5,285,497	2,640,172
<b>負債及股東權益合計</b>	<b>6,885,340</b>	<b>4,776,754</b>



未經審計財務報表附註  
(按照國際會計準則編制)

1. 重組概況

兗州煤業股份有限公司是於一九九七年九月二十五日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立為一家有限責任之股份公司(「重組」)，以接管及經營管理興隆庄煤礦、鮑店煤礦、南屯煤礦、東灘煤礦之採煤業務(以下統稱「四個原有煤礦」)。公司成立以前，四個原有煤礦是前原煤炭工業部(「煤炭部」)管轄國營企業—兗州礦業(集團)有限責任公司(「母公司」)屬下之分支業務，煤炭部現已被國家經濟貿易委員會轄下之國家煤炭工業局取代。

根據重組方案，母公司向公司注入與四個原有煤礦相關之資產及負債，而公司以發行每股面值人民幣1.00元的內資股共1,670,000,000股為代價，同時母公司保留若干與公司經營業務無關之其他業務的資產和負債。

一九九八年三月三十日，公司在聯合發行中發行了820,000,000股新股，分別是82,000,000股H股，及14,760,000股美國存托股份(「美國存托股份」，每股美國存托股份相當於50股H股)，並於一九九八年四月一日和三月三十一日分別在香港聯合交易所有限公司和紐約股票交易所上市。一九九八年四月十六日，公司又額外發行了30,000,000股H股，相當於600,000股美國存托股份，以滿足綜合發行中的超額配售部份。

公司使用從聯合發行中獲得的淨發行額大約人民幣2,023,600,000元(包括超額發行部份)其中約人民幣1,956,000,000元支付收購第五個煤礦—濟寧二號煤礦(「濟二礦」)的買價，公司並已於一九九八年一月一日從母公司購得濟二礦。

公司已於一九九八年六月在中國公開發行80,000,000股A股予公眾及員工。

2. 編制基準和備考損益表

重組方案被視為受相同控制的業務和權益的合併重組處理，公司被認為是持續經營的實體。因此，未經審計資產負債表在假設公司於期初已被重組的基礎上編制。並且假定公司在相關期間已經存在的基礎上編制了截止一九九七年六月三十日期間的未經審計損益表。既然濟二礦已由公司以現金形式購得，從一九九八年一月一日起，公司已採用收購法將濟二礦納入公司統一核算範圍。董事會認為在此基礎上編制的財務報表在整體上公允地反映了公司經營業績及狀況。

重組之後，公司的經營業務和環境與母公司保留之經營業務和環境不同，並且在一九九八年一月一日起，公司又向母公司購得濟二礦，該礦截至一九九八年六月三十日止之六個月期間的經營業績已併入公司未經審計財務報表。基於上述原因，公司管理層相信需披露未經審計之備考損益表作為歷史實際數據的補充說明。

截至一九九七年六月三十日之六個月期間的未經審計備考損益表已根據歷史實際經營業績並考慮附註中所描述之備考調整之影響，並假設這些備考調整所牽涉之交易和協議在一九九七年六月三十日止期間一直有效的前提下加以編制。而濟二礦之經營業績在假設其已經於一九九七年一月一日被公司購得而包括在未經審計備考損益表中，未經審計備

考損益表並非表示如果上述事項在該日期或在一九九七年初確實發生，公司的合併經營業績的實際情況，也不可用作推測公司在未來某日期或期間的經營業績。

所附未經審計財務報表和備考損益表，是按照由國際會計準則編制，與適用於中國會計準則不同。國際會計準則和中國會計準則之間的差異參見附註10。

國際會計準則和美國會計準則之間的差異參見附註11。

### 3. 銷售淨額

	截至6月30日止期間		
	1998年歷史 (人民幣千元)	1997年歷史 (人民幣千元)	1997年備考 (人民幣千元)
國內銷售淨額	1,174,724	1,146,759	1,191,288
出口銷售總額	857,252	639,733	639,733
減：出口運輸成本	222,152	152,360	152,360
出口銷售淨額	635,100	487,373	487,373
銷售淨額	<u>1,809,824</u>	<u>1,634,132</u>	<u>1,678,661</u>

### 4. 銷售成本

	截至6月30日止期間		
	1998年歷史 (人民幣千元)	1997年歷史 (人民幣千元)	1997年備考 (人民幣千元)
材料	171,670	137,330	151,920
工資和僱員福利	162,659	149,876	162,422
電力供應	84,677	82,597	86,961
折舊	253,988	132,911	226,853
煤炭業基金供款	18,453	17,020	17,333
遷移成本及土地塌陷、 復原、重整及環保費用	64,005	58,324	60,424
維修及保養	80,107	66,858	71,465
不可抵扣進項稅	65,378	63,619	63,619
礦產資源有償使用權	6,490	—	6,490
其他	61,464	39,727	40,722
	<u>968,891</u>	<u>748,262</u>	<u>888,209</u>

## 5. 銷售、一般及行政費用

截至6月30日止期間

	1998年歷史 (人民幣千元)	1997年歷史 (人民幣千元)	1997年備考 (人民幣千元)
退休福利計劃供款	75,779	69,134	76,568
工資和僱員福利	29,315	24,929	26,974
折舊	12,414	10,847	19,153
分銷費用	25,946	46,720	46,720
資源補償費	11,219	14,282	14,734
耕地佔用稅	189	4,590	4,590
維修及保養費	3,141	4,598	4,877
研究開發費	17,300	11,238	11,453
其他	82,618	68,451	76,030
	<u>257,921</u>	<u>254,789</u>	<u>281,099</u>

## 6. 其他收益

截至6月30日止期間

	1998年歷史 (人民幣千元)	1997年歷史 (人民幣千元)	1997年備考 (人民幣千元)
銷售材料收益	3,415	13,784	13,786
利息收入	14,465	9,155	9,221
	<u>17,880</u>	<u>22,939</u>	<u>23,007</u>

## 7. 所得稅

重新修訂之國際會計準則第12條「所得稅」已於一九九八年一月一日起生效。修訂後的國際會計準則第12條改變了衡量所得稅計提和在資產負債表記錄遞延稅項資產和負債的標準。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確定的法定所得稅率來確認遞延所得稅。公司已採用修訂後的國際會計準則第12條追溯遞延稅款。相應所得稅費用在截至一九九七年六月三十日止期間增加人民幣2,475,000元，一九九七年十二月三十一日之遞延稅項資產和留存收益都增加人民幣82,830,000元。

截至6月30日止期間

	1998年歷史 (人民幣千元)	1997年歷史 (人民幣千元)
所得稅	165,206	183,625
遞延稅款	—	2,475
	<u>165,206</u>	<u>186,100</u>

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	
	1998年歷史 (人民幣千元)	1997年歷史 (人民幣千元)
所得稅率	33%	33%
按所得稅率計算之標準所得稅	177,484	189,489
國際會計準則調整但不影響所得稅之項目：		
調整在中國會計準則下在稅前利潤列支 的未來發展基金到所有者權益	(12,009)	(11,085)
沖銷公司內部存貨交易未實現利潤	—	8,117
其他	(269)	(421)
實際所得稅	165,206	186,100

#### 8. 每股收益及每股美國存托股份之收益

截至一九九八年六月三十日止期間之每股收益及每股美國存托股份之收益是根據該期間的淨收益人民幣372,623,000元及該期間加權平均的股份2,106,464,000股或等同42,129,000股美國存托股份相應計算得出。

截至一九九七年六月三十日期間的備考每股收益是根據相應期間的淨收益。並且假定重組之1,670,000,000股已在相應期間發行而相應計算得出。備考每股美國存托股份之收益的計算，是建立在假定33,400,000股美國存托股份在相應期間已經發行之基礎上。

#### 9. 儲備撥

期內並無金額自股東應佔溢利撥往法定公積金及法定公益金。

## 10. 國際會計準則與中國會計準則之差異滙總

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 截至1998年 6月30日止期間 (人民幣千元)	淨資產 1998年 6月30日 (人民幣千元)
根據國際會計準則編制之財務報表	372,623	5,285,497
國際會計準則之影響：		
在中國會計準則下，在稅前利潤列支的 未來發展基金	(36,390)	(103,731)
額外地面塌陷、復原、重整及環保費用預提	—	251,000
額外壞賬準備	—	25,148
遞延稅項資產	—	(82,830)
其他	(815)	7,289
根據中國會計準則編制之財務報表	<u>335,418</u>	<u>5,382,373</u>

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。

## 11. 國際會計準則與美國會計準則的差異滙總

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濟二礦的收購確認，物業、機器及設備的估值增值，於1997年12月31日之應付股息及截至1997年6月30日止期間之每股備考股份股息的計算。

根據國際會計準則，不必對受相同控制下的業務重組進行特定的處理，因此相應地，公司採用收購法將濟二礦納入公司統一核算範圍。但在美國會計準則下，對於購買受相同控制的業務則要求採用利益合併法。根據利益合併法，對於該收購合併確實發生的期間以及用於披露所需的比較期間的相關合併財務報表項目都應當包括在收購合併後公司的財務報表中，就好像從需要披露的最早期間之初開始，就已經是一個合併後的公司一樣。

根據國際會計準則，公司可於重組時重估物業、機器及設備，折舊亦可按重估價值計提，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，雖然有關1997年10月1日至12月31日止期間之特別中期股息是在1997年12月31日後才宣佈發放，但仍須在該期間財務報表中確認為債項，但在美國會計準則下，股息之相關債項只在宣佈後才被確認。

在國際會計準則下，截至1997年6月30日止期間備考之每股股息以假定股份公司成立後其備考股數應分配的淨收益計算確認，而在美國會計準則下，此期間備考之每股收益是以其假定備考內資股1,709,906,513股應分配的淨收益計算確認，即以股份公司成立後其內資股1,670,000,000股加上39,906,513股。假設收購行為於預定日執行且對物業、機器及設備公平價值的調整為人民幣103,589,000元。濟二礦收購價格與其以歷史成本計價的淨

資產有人民幣104,156,000元的差異。此差異被視為額外之股息，若以每股發行價人民幣2.61元計算，公司需要發行39,906,513股內資股才足夠支付此股息。故在美國會計準則下，須加上此股數計算每股收益。

國際會計準則調整與美國公認會計原則調整對稅後益利和股東權益的影響下見下表：

國際會計準則與美國會計準則對淨收益的影響的差異滙總如下：

	截至6月30日止期間	
	1998年歷史 (人民幣千元)	1997年歷史 (人民幣千元)
國際會計準則下之淨收益	372,623	388,110
美國會計準則調整		
採用利益合併法應確認的截至一九九七年 六月三十日期間的濟二礦經營虧損	—	(29,416)
重估部份的物業、機器及設備之折舊	84,826	9,576
因物業、機器及設備重估增值導致稅基 提高而產生之遞延稅款(借)貸項	(27,993)	4,956
	<u>429,456</u>	<u>373,226</u>
美國會計準則下之淨收益		
美國會計準則下每股收益 (截至1997年6月30日止期間備考)	<u>人民幣0.20元</u>	<u>人民幣0.22元</u>
美國會計準則下美國存托股份每股收益 (截至1997年6月30日止期間備考)	<u>人民幣10.19元</u>	<u>人民幣10.91元</u>
	1998年 6月30日 (人民幣千元)	1997年 12月31日 (人民幣千元)
國際會計準則下股東權益	5,285,497	2,640,172
美國會計準則調整		
物業、機器及設備重估增值	(1,912,164)	(1,823,553)
重估增值部份的物業、機器及設備之折舊	171,710	86,884
因物業、機器及設備重估增值導致稅基提高 而產生之遞延稅款資產	574,350	573,101
收購濟二礦產生之視同股息	—	(104,156)
收購濟二礦產生之商譽	(15,545)	—
應付特別中期股息	—	69,000
	<u>4,103,848</u>	<u>1,441,448</u>
美國會計準則下股東權益		

美國會計準則下新增之遞延稅款資產包括因物業、機器及設備重估增值導致中國納稅稅基提高而產生的稅務影響。

在美國會計準則下，公司在1997年12月31日及1998年6月30日的總資產分別為人民幣5,497,364,000元及人民幣5,703,691,000元。

## 12. 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。該等支出於截至1998年及1997年6月30日止期間分別為人民幣14,850,000元及人民幣12,100,000元，並已列為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。母公司擬將薪宿舍以成本價出售予其僱員。公司估計其僱員超過85%擁有自己的宿舍。

### 未經審計備考損益表

	截至1997年6月30日止期間				
	公司歷史 (按照國際 會計準則 編制) (人民幣千元)	濟二礦歷史 (按照國際 會計準則 編制) (人民幣千元)	歷史合併 (人民幣千元)	備考調整 (人民幣千元)	備考合併 (人民幣千元)
銷售淨額	1,634,132	44,529	1,678,661		1,678,661
銷售成本	748,262	54,603	802,865	6,490 (a) 78,854 (b)	888,209
毛利	885,870	(10,074)	875,796		790,452
銷售、一般及 行政費用	254,789	19,410	274,199	6,900 (b)	281,099
經營收益	631,081	(29,484)	601,597		509,353
利息費用	(79,810)	—	(79,810)	(32,075) (c)	(111,885)
其他收益	22,939	68	23,007		23,007
除所得稅前收益	574,210	(29,416)	544,794		420,475
所得稅	186,100	—	186,100	(41,025) (d)	145,075
淨收益	<u>388,110</u>	<u>(29,416)</u>	<u>358,694</u>		<u>275,400</u>

附註：

- 就公司五個煤礦之開採權在一九九七年一月一日至一九九七年六月三十日期間的使用費作出調整。公司須自一九九七年九月二十五日每年向母公司支付使用費人民幣12,980,000元，為期十年；
- 就因重估土地使用權和物業、機器及設備於一九九七年七月三十一日之價值而產生對土地使用權和物業、機器及設備之額外攤銷和折舊作出調整（假定重估值已於一九九七年一月一日記錄入賬）；
- 就一筆為取代向母公司借貸而予一九九七年九月二十五日新形成之銀行貸款人民幣18億元按每年息12.42%計算之額外利息開支作出調整。備考調整乃一九九七年一月一日至一九九七年六月三十日期間公司按比例應佔母公司利息支出總額之金額與按每年息12.42%利率計算借貸利息兩者之間的差額；
- 就因上述備考調整而產生之所得稅（使用法定稅率計算）作出調整。

---

## 公司資料

註冊名稱	兗州煤業股份有限公司
英文名稱	Yanzhou Coal Mining Company Limited
法定地址	中國 山東省273500 鄒城市 梟山路40號
法定代表人	趙經徹
公司秘書	陳廣水
授權代表	羅太炎 陳廣水
	中國 山東省273500 鄒城市 梟山路40號 電話：(86-537) 538-3310 傳真：(85-537) 538-3311
上市地點	H股： 香港聯合交易所有限公司 股份編號：1171  美國存託股份： 紐約證券交易所 股份代號：YZC  A股： 上海證券交易所 股份編號：600188 股份簡稱：兗州煤業