

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



兗州煤業股份有限公司

YANZHOU COAL MINING COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國(「中國」)註冊成立之股份有限公司)
(股份代碼：1171)

截至 2007 年 12 月 31 日止全年業績公告

兗州煤業股份有限公司欣然公佈本集團截至 2007 年 12 月 31 日止的業績：

- 2007 年本集團實現銷售淨額人民幣 145.606 億元（或約 20.806 億美元，162.344 億港幣）與 2006 年的人民幣 120.073 億元（或約 15.377 億美元，119.511 億港幣）相比，增加人民幣 25.533 億元（或約 3.649 億美元，28.468 億港幣）或 21.3%。
- 本集團截至 2007 年 12 月 31 日止年度的公司股東應占本期淨收益為人民幣 32.305 億元（或約 4.616 億美元，36.019 億港幣），與上年同期相比增加了 36.1%。上年同期的淨收益為人民幣 23.730 億元（或約 3.039 億美元，23.619 億港幣）。
- 為回報股東長期以來對公司的關心和支持，公司董事會建議按一貫堅持的股息政策向股東派發 2007 年度現金股息人民幣 8.361 億元（含稅）（或約 1.195 億美元，9.322 億港幣），即每股人民幣 0.170 元（含稅）（或約 0.024 美元，0.190 港幣）。該等股息分配方案將提交 2007 年度股東周年大會審議批准。並於 2007 年度股東周年大會召開後兩個月內（若被通過）發放給本公司所有股東。

釋 義

于本公告內，除非文義另有所指，以下詞語具有下列涵義：

「兗州煤業」「公司」「本公司」	指	兗州煤業股份有限公司，於 1997 年依據中國法律註冊成立的股份有限公司，其 H 股、美國存托憑證及 A 股份別在香港聯交所、紐約證券交易所及上海證券交易所上市；
「集團」「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「兗礦集團」「控股股東」「母公司」	指	兗礦集團有限公司，設立於 1996 年的有限責任公司，為本公司的控股股東，于本報告期末持有本公司 52.86%股權；
「榆林能化」	指	兗州煤業榆林能化有限公司，於 2004 年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責 60 萬噸甲醇項目的建設運營，是本公司的控股子公司，本公司持有其 97%股權；
「榆樹灣煤礦公司」	指	陝西榆林榆樹灣煤礦有限公司，公司擬與正大能源化工有限公司、榆林市榆神煤炭有限責任公司共同出資設立，主要負責建設、運營榆樹灣煤礦，本公司擬持有其 41%股權；
「菏澤能化」	指	兗煤菏澤能化有限公司，於 2004 年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責山東省巨野煤田煤炭資源開發工作，是本公司的控股子公司，本公司持有其 96.67%股權；
「山西能化」	指	兗州煤業山西能化有限公司，於 2002 年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司在山西省投資項目的管理，是本公司的全資子公司；
「天池能源」	指	山西和順天池能源有限責任公司，於 1999 年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責天池煤礦的生產運營，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其 81.31%股權。
「天浩化工」	指	山西天浩化工股份有限公司，於 2002 年依據中國法律成立的股份有限公司，主要負責 10 萬噸甲醇項目的建設和運營，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其 99.85%股權；

「兗煤澳洲」	指	兗州煤業澳大利亞有限公司，於 2004 年依據澳大利亞法律成立的有限公司，主要負責公司在澳大利亞投資項目的管理，是本公司的全資子公司；
「澳思達公司」	指	澳思達煤礦有限公司，於 2004 年依據澳大利亞法律成立的有限公司，主要負責建設、運營澳思達煤礦，是兗煤澳洲的全資子公司；
「鐵路資產」	指	本公司煤炭運輸專用鐵路資產；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「《上市規則》」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂）；
「H 股」	指	本公司股本中每股面值人民幣 1.00 元的境外上市外資股，在香港聯交所上市；
「A 股」	指	本公司股本中每股面值人民幣 1.00 元的內資股，在上海證券交易所上市。

財務摘要

(按國際財務報告準則編制)

本財務摘要依據本集團 2007 年、2006 年、2005 年、2004 年和 2003 年經審計的簡要合併損益表、簡要合併資產負債表和簡要合併現金流量表中所列示財務資料而編制。

業績

	截至 12 月 31 日止年度				
	2007 年	2006 年	2005 年	2004 年	2003 年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
銷售淨額					
煤炭銷售淨額	14,356,930	11,846,948	11,353,485	10,354,337	6,794,335
其中：公司	13,451,697	11,710,664	11,353,485	10,354,337	6,794,335
國內銷售	12,831,496	9,365,857	8,421,462	7,406,988	4,337,089
出口	620,201	2,344,807	2,932,023	2,947,349	2,457,246
山西能化	243,571	21,875	—	—	—
兗煤澳洲	661,662	114,409	—	—	—
鐵路運輸服務收入淨額	203,714	160,399	163,437	220,771	154,585
銷售淨額合計	14,560,644	12,007,347	11,516,922	10,575,108	6,948,920
毛利	7,228,720	5,817,278	6,228,334	6,023,405	3,193,897
利息費用	(27,222)	(26,349)	(24,611)	(35,942)	(59,966)
除所得稅前收益	4,543,313	3,726,624	4,419,973	4,673,332	1,974,918
公司股東應佔本期淨收益	3,230,450	2,372,985	2,881,461	3,154,317	1,386,686
每股收益	人民幣 0.66 元	人民幣 0.48 元	人民幣 0.59 元	人民幣 0.66 元	人民幣 0.30 元
每股股息 ^註	人民幣 0.170 元	人民幣 0.200 元	人民幣 0.220 元	人民幣 0.260 元	人民幣 0.164 元

注：2007 年度每股股息為建議宣派之股息。

資產及負債

	12 月 31 日				
	2007 年	2006 年	2005 年	2004 年	2003 年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
流動資產淨值	5,808,755	6,043,863	7,522,121	5,774,466	2,045,252
物業、廠房及設備淨值	13,524,594	12,139,939	9,318,486	8,537,150	8,616,373
總資產	26,187,400	23,458,749	21,254,444	18,336,697	13,909,804
總借貸	344,956	403,138	231,827	441,057	650,859
公司股東應佔股東權益	21,417,537	18,931,779	17,618,577	15,523,751	11,083,239
每股淨資產	人民幣 4.35 元	人民幣 3.85 元	人民幣 3.58 元	人民幣 5.05 元	人民幣 3.86 元
淨資產回報 (%)	15.07	12.53	16.35	20.32	12.51

現金流量表摘要

	截至 12 月 31 日止年度				
	2007 年	2006 年	2005 年	2004 年	2003 年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)	(人民幣千元)
經營業務所得現金淨額	4,558,649	3,767,156	3,939,274	4,418,381	2,701,236
現金與現金等值項目增加(減少)	(250,995)	(1,149,916)	667,529	3,192,966	479,599
每股經營活動產生的現金流量淨額	人民幣 0.93 元	人民幣 0.77 元	人民幣 0.80 元	人民幣 1.44 元	人民幣 0.94 元

綜合財務報表

本公司 2007 年度的綜合財務報表及其附注于載列於本公告的附錄。

經營回顧

以下討論是基於按國際財務報告準則編制的本集團經審計的 2007 年度業績和經審計的 2006 年度業績。

業績總覽

2007 年生產原煤 3,564 萬噸，銷售煤炭 3,511 萬噸，完成鐵路運量 1,786 萬噸；實現銷售淨額人民幣 145.606 億元，其中煤炭銷售淨額人民幣 143.569 億元，鐵路運輸服務收入（按離礦價結算並由客戶承擔礦區專用鐵路資產運費的貨物運量實現的收入）淨額人民幣 2.037 億元；實現公司股東應佔本期淨收益人民幣 32.305 億元。

煤炭產量

2007 年生產原煤 3,564 萬噸，同比減少 41 萬噸或 1.1%。其中：(1) 公司生產原煤 3,283 萬噸，同比減少 266 萬噸或 7.5%；(2) 山西能化生產原煤 123 萬噸，同比增加 111 萬噸或 925.0%。天池煤礦於 2006 年 11 月投入商業運營；(3) 兗煤澳洲生產原煤 158 萬噸，同比增加 114 萬噸或 259.1%。澳思達煤礦於 2006 年 10 月投入商業運營。

2007 年商品煤產量為 3,456 萬噸，同比減少 8 萬噸或 0.2%。其中：(1) 公司商品煤產量為 3,207 萬噸，同比減少 202 萬噸或 5.9%；(2) 山西能化商品煤產量為 122 萬噸，同比增加 110 萬噸或 916.7%；(3) 兗煤澳洲商品煤產量為 127 萬噸，同比增加 84 萬噸或 195.3%。

煤炭價格與銷售

下表列出了本集團截至 12 月 31 日止之 2007 年度和 2006 年度的煤炭銷售價格：

	2007 年 (人民幣元/噸)	2006 年 (人民幣元/噸)
一、公司		
精煤		
1 號精煤	593.88	505.38
2 號精煤	585.60	479.40
國內銷售	593.87	493.02
出口	345.10	442.53
3 號精煤	456.29	377.72
國內銷售	476.75	387.10
出口	358.90	362.55
塊煤	563.85	427.88
精煤平均價格	520.60	414.58
國內銷售	538.88	429.92

出口	356.98	382.13
經篩選原煤	338.85	289.89
混煤及其它	157.42	147.17
公司平均價格	414.02	341.12
其中：國內銷售	417.24	332.19
二、山西能化	204.13	155.22
三、兗煤澳洲	465.10	594.55

注：煤炭銷售價格為出售煤炭之發票價格扣除營業稅金及附加、運輸費用後的價格。

2007 年公司煤炭銷售平均價格為人民幣 414.02 元/噸，同比上升人民幣 72.90 元/噸或 21.4%。其中：國內煤炭銷售平均價格為人民幣 417.24 元/噸，同比上升人民幣 85.05 元/噸或 25.6%；出口煤炭銷售平均價格為人民幣 356.98 元/噸，同比下降人民幣 25.15 元/噸或 6.6%。

公司出口煤炭銷售平均價格下降的主要原因是：公司 2007 年一季度出口煤炭 83 萬噸，佔公司 2007 年出口煤總量的 47.7%。該部分煤炭均為 2006 年度合同煤，合同價格同比下降。

2007 年山西能化煤炭銷售平均價格為人民幣 204.13 元/噸。

2007 年兗煤澳洲煤炭銷售平均價格為人民幣 465.10 元/噸。

下表列出了本集團截至 12 月 31 日止之 2007 年度和 2006 年度按產品分類的煤炭銷量及煤炭銷售淨額：

	截至 12 月 31 日止年度					
	2007 年			2006 年		
	煤炭銷量	煤炭銷售淨額	佔煤炭總銷售淨額	煤炭銷量	煤炭銷售淨額	佔煤炭總銷售淨額
(千噸)	(人民幣千元)	(%)	(千噸)	(人民幣千元)	(%)	
一、公司						
精煤						
1 號精煤	712.9	423,385	3.0	869.3	439,320	3.7
2 號精煤	7,260.0	4,251,462	29.6	5,566.3	2,668,468	22.5
國內銷售	7,018.5	4,168,125	29.0	4,064.2	2,003,752	16.9
出口	241.5	83,337	0.6	1,502.1	664,716	5.6
3 號精煤	8,616.2	3,931,502	27.4	12,129.7	4,581,674	38.7

國內銷售	7,120.4	3,394,638	23.7	7,495.6	2,901,583	24.5
出口	1,495.8	536,864	3.7	4,634.1	1,680,091	14.2
塊煤	693.0	390,726	2.7	555.4	237,649	2.0
精煤小計	17,282.1	8,997,075	62.7	19,120.7	7,927,111	66.9
國內銷售	15,544.8	8,376,874	58.4	12,984.5	5,582,304	47.1
出口	1,737.3	620,201	4.3	6,136.2	2,344,807	19.8
經篩選原煤	11,357.5	3,848,454	26.8	10,826.4	3,138,506	26.5
混煤及其它	3,850.7	606,168	4.2	4,383.1	645,047	5.4
公司合計	32,490.3	13,451,697	93.7	34,330.2	11,710,664	98.8
其中：國內銷售	30,753.0	12,831,496	89.4	28,194.0	9,365,857	79.0
二、山西能化	1,193.2	243,571	1.7	140.9	21,875	0.2
三、兗煤澳洲	1,422.6	661,662	4.6	192.4	114,409	1.0
本集團總計	35,106.1	14,356,930	100.0	34,663.5	11,846,948	100.0

2007年本集團銷售煤炭3,511萬噸，同比增加45萬噸或1.3%，包括：(1)公司銷售煤炭3,249萬噸，同比減少184萬噸或5.4%。其中：國內銷售3,075萬噸，同比增加256萬噸或9.1%；出口銷售174萬噸，同比減少440萬噸或71.7%。銷售結構變化主要是公司適應市場情況，增加了國內市場銷量所致；(2)山西能化銷售煤炭119萬噸，同比增加105萬噸或750.0%；(3)兗煤澳洲銷售煤炭142萬噸，同比增加123萬噸或647.4%。

本集團煤炭產品出口銷售主要銷往東亞的日本、韓國等國家。2007年出口煤炭實現的銷售淨額佔本集團煤炭銷售淨額的8.9%。

本集團煤炭產品的國內銷售集中于華東地區，尤其是山東省。

下表列出了本集團截至12月31日止之2007年度和2006年度按地區分類的煤炭銷售淨額：

	截至12月31日止之年度			
	2007年		2006年	
	煤炭銷售淨額	佔煤炭總銷售淨額	煤炭銷售淨額	佔煤炭總銷售淨額
	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)
一、公司				
華東地區				
山東省	9,224,497	64.3	6,544,702	55.2
江蘇省	1,055,567	7.4	677,333	5.7
浙江省	492,588	3.4	449,143	3.8
上海市	365,363	2.5	506,584	4.3

華東地區其他省份	889,748	6.2	386,876	3.2
華東地區小計	12,027,763	83.8	8,564,638	72.2
華南地區	803,733	5.6	801,219	6.8
出口	620,201	4.3	2,344,807	19.8
公司合計	13,451,697	93.7	11,710,664	98.8
二、山西能化	243,571	1.7	21,875	0.2
三、兗煤澳洲	661,662	4.6	114,409	1.0
本集團總計	14,356,930	100.0	11,846,948	100.0

注：「華東地區其他省份」包括安徽省、福建省和江西省；「華南地區」包括廣東省和湖南省。

本集團煤炭產品大部分銷往電廠、冶金廠、化工廠等。

下表列出了本集團截至 12 月 31 日止之 2007 年度和 2006 年度按行業分類的煤炭銷售淨額：

	截至 12 月 31 日止之年度			
	2007 年		2006 年	
	煤炭銷售淨額	佔煤炭總銷售淨額	煤炭銷售淨額	佔煤炭總銷售淨額
	(人民幣千元)	(%)	(人民幣千元)	(%)
一、公司				
國內	12,831,496	89.4	9,365,857	79.0
電廠	3,073,592	21.4	2,696,769	22.7
冶金廠	1,002,281	7.0	607,888	5.1
建築材料公司/化工廠	4,668,472	32.5	2,037,326	17.2
燃料貿易公司/其他	4,087,151	28.5	4,023,874	34.0
出口	620,201	4.3	2,344,807	19.8
電廠	536,864	3.7	1,680,091	14.2
冶金廠	83,337	0.6	664,716	5.6
公司合計	13,451,697	93.7	11,710,664	98.8
二、山西能化	243,571	1.7	21,875	0.2
三、兗煤澳洲	661,662	4.6	114,409	1.0
本集團總計	14,356,930	100.0	11,846,948	100.0

鐵路資產

2007 年公司鐵路資產完成運量 1,786 萬噸，與 2006 年相比減少 163 萬噸，減幅為 8.4%；實現鐵路運輸服務收入淨額人民幣 2.037 億元，與 2006 年相比增加人民幣 43,315 千元，增幅為 27.0%。主要是由於需客戶承擔運費的貨物運量同比增加 323 萬噸。

營業費用與成本控制

2007 年本集團總營業費用為人民幣 101.866 億元，與 2006 年相比增加了人民幣 17.664 億元，增幅為 21.0%。其中：(1)銷售及鐵路運輸服務成本與上年同期相比增加了人民幣 11.418 億元，增幅為 18.4%；(2)銷售、一般及行政費用與上年同期相比增加了人民幣 6.246 億元，增幅為 28.0%。總營業費用佔總銷售淨額的百分比由上年同期的 70.1%降至本報告期的 70.0%。

下表列出了本集團的主要營業費用及其佔截至 12 月 31 日止之 2007 年度和 2006 年度銷售淨額的百分比：

	截至 12 月 31 日止之年度			
	2007 年	2006 年	2007 年	2006 年
	(人民幣千元)		(佔總銷售淨額%)	
銷售淨額				
煤炭銷售淨額	14,356,930	11,846,948	98.6	98.7
鐵路運輸服務收入淨額	203,714	160,399	1.4	1.3
銷售淨額合計	14,560,644	12,007,347	100.0	100.0
銷售及鐵路運輸服務成本				
材料	1,257,433	1,320,596	8.6	11.0
工資和雇員福利	2,392,447	1,646,018	16.4	13.7
電力供應	377,686	336,284	2.6	2.8
折舊	1,121,557	962,963	7.7	8.0
土地塌陷、復原、重整及環保費用	833,282	742,985	5.7	6.2
維修及保養	441,511	327,151	3.0	2.7
採礦權攤銷及年度費用	28,708	25,049	0.2	0.2
運輸費用	105,930	106,572	0.7	0.9
其他	773,370	722,451	5.3	6.0
銷售及鐵路運輸服務成本合計	7,331,924	6,190,069	50.4	51.6
銷售、一般及行政費用	2,854,677	2,230,142	19.6	18.6
總營業費用	10,186,601	8,420,211	70.0	70.1

管理層討論與分析

以下討論與分析應與按照國際財務報告準則編制的本集團經審計的 2007 年度財務報告和經審計的 2007 年度財務報告及其注釋一起閱讀。

截至 2007 年 12 月 31 日止年度與截至 2006 年 12 月 31 日止年度之比較

2007 年實現銷售淨額人民幣 145.606 億元，與 2006 年的人民幣 120.073 億元相比，增加了人民幣 25.533 億元，增幅為 21.3%。包括：(1)實現煤炭銷售淨額人民幣 143.569 億元，其中：(i)公司實現煤炭銷售淨額人民幣 134.517 億元，與 2006 年的人民幣 117.107 億元相比，增加了人民幣 17.410 億元，增幅為 14.9%。主要原因是：煤炭平均價格上漲使煤炭銷售淨額增加了人民幣 23.685 億元，銷量減少使煤炭銷售淨額減少了人民幣 6.275 億元；(ii)山西能化實現煤炭銷售淨額人民幣 2.436 億元，與 2006 年的人民幣 21,875 千元相比，增加了人民幣 2.217 億元，增幅為 1013.5%。主要是由於銷量同比增加；(iii)兗煤澳洲實現煤炭銷售淨額人民幣 6.617 億元，與 2006 年的人民幣 1.144 億元相比，增加了人民幣 5.473 億元，增幅為 478.4%。主要是由於銷量同比增加；(2)實現鐵路運輸服務收入淨額人民幣 2.037 億元，與 2006 年的人民幣 1.604 億元相比，增加了人民幣 43,315 千元，增幅為 27.0%。主要是由於需客戶承擔運費的貨物運量同比增加 323 萬噸。

2007 年銷售及鐵路運輸服務成本為人民幣 73.319 億元，與 2006 年的人民幣 61.901 億元相比，增加了人民幣 11.418 億元，增幅為 18.4%。其中：(1)公司煤炭銷售成本為人民幣 63.677 億元，與 2006 年的人民幣 58.414 億元相比，增加了人民幣 5.263 億元，增幅為 9.0%；噸煤銷售成本為人民幣 196.00 元，與 2006 年的人民幣 170.15 元相比增加了人民幣 25.85 元，增幅為 15.2%。主要是由於：(i)公司把原在銷售、一般及行政費用中列支的生產工人的養老保險金及工資附加費調至銷售成本，影響噸煤銷售成本增加人民幣 13.27 元；(ii)銷量同比減少 184 萬噸使單位固定成本增加，影響噸煤銷售成本增加人民幣 6.74 元；(iii)員工工資增加，影響噸煤銷售成本增加人民幣 5.26 元；(iv)物價上升使物料資產維護費用增加影響噸煤銷售成本增加人民幣 2.1 元；(v)公司加大成本控制力度，部分抵消了對成本增支的影響。(2)山西能化煤炭銷售成本人民幣 1.912 億元，與上年同期增加了人民幣 1.753 億元，增幅為 1101.8%。噸煤銷售成本為人民幣 160.24 元；(3)兗煤澳洲煤炭銷售成本人民幣 6.007 億元，與上年同期增加了人民幣 3.657 億元，增幅為 155.6%。噸煤銷售成本為人民幣 422.27 元。

2007 年銷售、一般及行政費用為人民幣 28.547 億元，與 2006 年的人民幣 22.301 億元相比，增加了人民幣 6.246 億元，增幅為 28.0%。其中：(1)公司銷售、一般及行政費用為人民幣 26.383 億元，與 2006 年的人民幣 20.390 億元相比增加了人民幣 5.993 億元，增幅為 29.4%。主要是由於：(i) 人員增加及工資標準提高影響工資與上年同期相比增加了人民幣 2.105 億元；(ii) 礦井建築物提前報廢費用與上年同期相比增加了人民幣 3.084 億元；(iii) 公司根據山東省濟寧市人民政府規定，自 2007 年 8 月 1 日起，按原煤產量每噸計提人民幣 8 元煤炭價格調節基金，影響銷售、一般及行政費用增加人民幣 1.054 億元；(iv) 匯兌損失與上年同期相比增加了人民幣 66,246 千元；(v) 其他業務虧損與上年同期相比增加了人民幣 1.027 億元；(vi) 物價上升使物料資產維護、辦公等費用與上年同期相比增加了人民幣 51,502 千元；(vii) 公司加強科技投入，科技開發費用與上年同期相比增加了 48,823 千元；(ix) 報告期內，公司把原在銷售、一般及行政費用中列支的生產工人的養老保險金及工資附加調至銷售成本，影響銷售、一般及行政費用與上年同期相比減少了人民幣 3.353 億元。(2)山西能化銷售、一般及行政費用為人民幣 74,109 千元，與 2006 年的人民幣 10,347 千元相比增加了人民幣 63,762 千元，增幅為 616.2%；(3)兗煤澳洲銷售、一般及行政費用為人民幣 26,332 千元，與 2006 年的人民幣 1.114 億元相比減少了人民幣 85,103 千元，減幅為 76.4%。(4)在建專案開辦費及其他管理費用為人民幣 99,575 千元。

2007 年其他收益為人民幣 1.989 億元，與 2006 年的人民幣 1.658 億元相比，增加了人民幣 33,093 千元，增幅為 20.0%，主要是由於：(1)銷售材料配件利潤與 2006 年相比增加人民幣 13,956 千元；(2)銀行存款利息收入與 2006 年相比增加人民幣 9,192 千元。

2007 年利息費用為人民幣 27,222 千元，與 2006 年的人民幣 26,349 千元相比，增加了人民幣 873 千元，增幅為 3.3%。

2007 年除所得稅前收益為人民幣 45.433 億元，與 2006 年的人民幣 37.266 億元相比，增加了人民幣 8.167 億元，增幅為 21.9%。

2007 年公司股東應佔本期淨收益為人民幣 32.305 億元，與 2006 年的人民幣 23.730 億元相比，增加了人民幣 8.575 億元，增幅為 36.1%。

資產總值由 2006 年 12 月 31 日的人民幣 234.587 億元，增加至 2007 年 12 月 31 日的人民幣 261.874 億元，增加了人民幣 27.287 億元，增幅為 11.6%。主要是由於本集團的生產經營活動所致。

負債總額由 2006 年 12 月 31 日的人民幣 44.650 億元，增加至 2007 年 12 月 31 日的人民幣 46.988 億元，增加了人民幣 2.338 億元，增幅為 5.2%。

公司股東應佔股東權益由 2006 年 12 月 31 日的人民幣 189.318 億元，增加至 2007 年 12 月 31 日的人民幣 214.175 億元，增加了人民幣 24.857 億元，增幅為 13.1%。主要是由於公司經營活動實現利潤。

流動資金及資金來源

2007 年本集團的資金來源主要是營業現金收入。資金的主要用途是用於經營業務支出，購置物業、機器、設備，支付股東股息及參股設立華電鄒縣發電有限公司。

2007 年經營活動產生的現金流量淨額為人民幣 45.586 億元，與上年同期的人民幣 37.672 億元相比，增加了人民幣 7.914 億元，增幅為 21.0%。

應收票據及應收賬款總額由 2006 年 12 月 31 日的人民幣 22.119 億元增加至 2007 年 12 月 31 日的人民幣 27.535 億元，增加了人民幣 5.416 億元，增幅為 24.5%。其中：應收票據由 2006 年 12 月 31 日的人民幣 20.044 億元增加至 2007 年 12 月 31 日的人民幣 26.390 億元，增加了人民幣 6.346 億元，增幅為 31.7%，主要是由於收取的銀行承兌匯票增加；應收賬款由 2006 年 12 月 31 日的人民幣 2.075 億元減少至 2007 年 12 月 31 日的人民幣 1.145 億元，減少了人民幣 92,955 千元，減幅為 44.8%，主要是由於：①報告期內公司新增應收賬款減少；②公司加大清欠力度，使應收賬款餘額減少。

經 2008 年 4 月 18 日召開的公司第三屆董事會第十六次會議審議批准，本集團核銷減值損失人民幣 8,620 千元。

存貨由 2006 年 12 月 31 日的人民幣 5.796 億元減少至 2007 年 12 月 31 日的人民幣

4.401 億元，減少了人民幣 1.395 億元，減幅為 24.1%。主要是由於煤炭庫存減少。

預付款項及其它流動資產由 2006 年 12 月 31 日的人民幣 2.315 億元增加至 2007 年 12 月 31 日的人民幣 3.267 億元，增加了人民幣 95,163 千元，增幅為 41.1%。主要是由於：①報告期內公司預付了礦山地質環境治理保證金人民幣 2.000 億元；②預付貨款減少了人民幣 73,986 千元。

應付賬款和應付票據由 2006 年 12 月 31 日的人民幣 7.457 億元減少至 2007 年 12 月 31 日的人民幣 6.575 億元，減少了人民幣 88,168 千元，減幅為 11.8%。

其他應付款項及預提費用由 2006 年 12 月 31 日的人民幣 18.997 億元增加至 2007 年 12 月 31 日的人民幣 26.711 億元，增加了人民幣 7.714 億元，增幅為 40.6%。主要是由於：①預收賬款增加了人民幣 2.678 億元；②應付工資增加了人民幣 1.265 億元；③應付購買物業、機器及設備工程物料款增加了人民幣 1.726 億元；④應付煤炭價格調節基金人民幣 1.054 億元；⑤應付運費增加了人民幣 77,493 千元。

長期負債由 2006 年 12 月 31 日的人民幣 6.370 億元減少至 2007 年 12 月 31 日的人民幣 5.993 億元，減少了人民幣 37,651 千元，減幅為 5.9%。

根據《濟三礦專案收購協議》，報告期內公司向控股股東支付濟甯三號煤礦的採礦權價款人民幣 13,248 千元。

2007 年公司出資人民幣 9.000 億元，參股設立了華電鄒縣發電有限公司，資金來源為自有資金。

截至 2007 年 12 月 31 日，本集團的資本負債比率為 1.6%。計算基礎為：公司股東應佔股東權益為人民幣 214.175 億元，總借貸為人民幣 3.450 億元。

2007 年本集團用於購置物業、機器及設備的資本性支出為人民幣 29.280 億元，與 2006 年度的人民幣 33.634 億元相比，減少了人民幣 4.354 億元，減幅為 12.9%。主要是由於報告期內在建工程和購買的機器設備同比減少。

預計 2008 年本集團資本性支出為人民幣 36.790 億元，資金來源主要是本集團的自有資金。

本集團 2007 年及預計 2008 年資本性支出情況如下表：

	預計 2008 年 (人民幣億元)	2007 年 (人民幣億元)
本公司	11.372	7.132
榆林能化	10.808	15.793
菏澤能化	12.417	3.379
山西能化	1.942	0.819
兗煤澳洲	0.252	2.158
合計	36.790	29.280

本集團目前擁有的現金和充足的資金來源能夠滿足營運和發展的需要。

稅項

2007 年本公司及所有註冊於中國境內的子公司仍須就應課稅利潤繳納 33% 的所得稅；兗煤澳洲仍須就應課稅利潤繳納 30% 的所得稅。

董事長報告書

受惠於中國經濟快速發展、基礎能源價值回歸、煤炭價格穩步提高，在公司股東（「股東」）的大力支持和全體員工的共同努力下，通過優化產品和銷售結構、提高產品質量、加強成本控制等經營策略，2007年本集團取得了良好業績：實現公司股東應佔本期淨收益人民幣32.305億元，與2006年相比增長36.1%。

為回報股東，公司董事會（「董事會」或「董事」）建議：按一貫堅持的派息政策向股東派發2007年度現金股利人民幣8.361億元（含稅），即每股人民幣0.17元（含稅）。

2007年度業績

煤炭生產經營穩定。澳大利亞澳思達煤礦、山西能化天池煤礦投入商業運營增加了本集團產銷量，經營規模進一步擴大；但澳思達煤礦受港口配額和自然災害影響，全年銷售煤炭142萬噸，未能完成年初制定的200萬噸銷售目標。公司礦井由於受國家煤礦安全監管環境及礦井生產系統調整影響，產銷量同比下降，未能完成年初3,450萬噸的銷售目標。2007年本集團生產原煤3,564萬噸，與2006年相比減少1.1%；銷售煤炭3,511萬噸，與2006年相比增長1.3%；面對產量下降的不利局面，仍實現公司股東應佔本期淨收益人民幣32.305億元，與2006年相比增長36.1%。

新項目建設按計劃推進。山西能化10萬噸甲醇項目進入試生產階段，並將於2008年二季度投產；榆林能化60萬噸甲醇專案進入關鍵設備安裝調試階段，並將於2008年下半年投產；完成了山東省趙樓煤礦採礦權收購的報批程式，礦井主供電、主壓風、主排水及井底車場系統形成；陝西省榆樹灣煤礦專案正在辦理公司設立手續；參股設立了華電鄒縣發電有限公司，進一步延伸了本集團產業鏈。

規範公司運行，公司治理水平得到提升。初步建立了以規範制度建設、內部機構發揮專業優勢為基礎的內部監督控制體制，進一步完善了內部控制業務流程和制度，開展了公司治理專項活動。公司2007年入選“標準普爾大中國地區股票精選組合”、“上海證券交易所公司治理成份股”、“2006年度中國最佳投資者關係管理百強”、“2006年度中證百強排行榜”；同時獲得“中國煤炭行業卓越董事會”、“全球煤炭與消費性燃料企業第7名”、“中國最受尊敬上市公司”、“2007年度

世界市場中國（煤炭）年度品牌”等多項榮譽，公司品牌價值得到進一步提升。

履行社會責任，實現科學發展。把主動履行社會責任貫穿於企業生產經營的各個環節，實現了企業成長與環境、社會進步的和諧發展。2007年，安全生產上，實現了原煤百萬噸死亡率為零；潔淨生產上，精煤萬噸含雜率穩定在1.2公斤左右，繼續保持世界先進水平；資源利用上，煤炭回採率達到80%，礦井水利用率達到92%，煤矸石利用率達到100%。公司被中華環保聯合會評為“中華環境友好煤炭企業”，在全國首批達標的10個礦井中，公司3個礦井位列其中。

2008年展望

國內煤炭市場供需總體平衡，煤炭價格保持高位運行。優質動力煤價格將穩定在較高水準，冶煉精煤供應偏緊，價格仍有適度上漲空間，低質煤價格會有小幅回落。中國政府確立了2008年經濟增長速度保持在8%的目標，電力、冶金、化工、建材等基礎產業仍將保持較快的發展速度，對煤炭的需求保持旺盛狀態。新建礦井陸續釋放產能，中國政府繼續實施減少煤炭出口、增加煤炭進口的相關政策，將增加國內煤炭資源供給量。煤炭鐵路運輸的瓶頸依然制約著煤炭的供應，國家持續整頓、關閉不合規範煤礦，對安全生產的要求越來越高；國家發改委頒佈的《煤炭產業政策》進一步嚴格產業准入、規範開發秩序、完善退出機制，確立了以發展大型煤炭企業集團為主體的產業佈局和產業結構，中國煤炭產業的集中度將得到有效提高；國家暫停受理探礦權申請，將預防投資過熱出現煤炭產能過剩，有利於中國煤炭市場穩定發展。

國際煤炭市場供應偏緊，煤炭價格相對於2007年大幅提升。國際石油和天然氣價格屢創新高，煤炭在基礎能源中的地位進一步提升。世界主要煤炭供應國出口煤炭增量不足，澳大利亞受港口吞吐能力制約，中國、越南、印尼、南非等國家為保障本國煤炭需求，煤炭出口量增長不大；國際煤炭需求總量不斷攀升，佔全球煤炭貿易總量50%以上的亞太地區因電力、冶金行業的快速發展而對優質動力煤和煉焦煤保持強勁需求。2008年3月以來，澳大利亞BJ動力煤現貨價格穩定在120美元/噸左右，2008年國際煤炭價格和2007年相比預計呈現大幅增長、維持高位波動的格局。

預計2008年本集團煤炭銷售平均價格實現較大增長。目前公司已簽訂國內煤炭銷售合同及意向3,230萬噸，其中已簽訂合同951萬噸，平均合同淨價格水平比2007年度上漲38.10%；簽訂煤炭銷售意向2,279萬噸，銷售價格將隨市場變化而調整；出口煤

計劃50萬噸，出口煤談判尚未結束，預計出口煤合同價格與2007年度相比大幅度提高。

本集團全年銷售計劃3,440萬噸，其中：公司3,160萬噸，山西能化120萬噸，兗煤澳洲160萬噸。

經營策略

2008年公司仍將面臨壓煤村莊搬遷、成本上升、煤炭價格波動、獲取新煤炭資源難度加大等諸多壓力和挑戰。壓煤村莊搬遷普遍存在于中國華東地區煤礦的經濟壽命週期內，公司不排除未來會出現因壓煤村莊未能按期搬遷而影響生產的風險；物價上升和政策性增支等因素將對公司成本控制產生負面影響；國家宏觀調控政策、煤炭供需變化以及煤炭運力等因素，將影響煤炭價格波動；煤炭資源價格呈上升趨勢，將會增加公司外延式發展的經營成本。

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

加快現有項目建設，持續尋求新的收購機會。國家對煤化工產業發展日益重視，甲醇產品價格高位運行，處於行業景氣的上升通道，公司將利用煤化工良好的政策環境，確保山西能化10萬噸甲醇專案和榆林能化60萬噸甲醇項目於2008年投產，通過高品質的產品，提升公司盈利能力，樹立良好的品牌形象，為公司煤化工產業發展奠定堅實基礎。力爭山東省趙樓煤礦於四季度投入試生產；加快推進陝西省榆樹灣煤礦公司設立工作。繼續在境內外煤炭及相關行業尋求新的投資機會，擴大煤礦資產規模。扣除新增政策性增支因素後，公司力爭2008年度噸煤銷售成本比2007年增幅不超過15%。

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

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

承董事會命

董事長

王信

董事會報告書

董事會欣然提呈2007年度董事會報告書及本集團截至12月31日止的2007年度經審計財務報告。

集團主營業務

本集團主營業務為地下煤炭開採、洗選加工、銷售和煤炭鐵路運輸。

利潤分配方案

董事會建議就截至2007年12月31日止年度利潤分配方案如下：

(按中國會計準則編制)	單位：人民幣千元
歸屬母公司股東淨利潤	2,693,298
年初未分配利潤	6,307,126
提取法定公積金	286,822
可供股東分配利潤	8,713,602
應付股利—股東大會上已經批准的上年 度現金股利	983,680
年末未分配利潤	7,729,922
其中：資產負債表日後決議分配的現 金股利	836,128

以上董事會建議之利潤分配方案，將提請2007年度股東周年大會審議批准。

根據公司《章程》規定，公司的財務報表除按中國會計準則及法規編制外，還應當按國際或境外上市地會計準則編制。公司在分配有關會計年度的股利時，以前述兩種財務報表中稅後利潤數較少者為準。2007年度計算「資產負債表日後決議分配的現金股利」即採用了經審計的按中國會計準則編制之稅後利潤。

股利

本公司董事會在2007年度股東周年大會上，將建議派發2007年度現金股利人民幣8.361億元（含稅），即每股人民幣0.17元（含稅）。該等股利分配方案將由2007年度股東周年大會批准，並於股東周年大會召開後兩個月內（若被通過）發放給本公司所有股東。

根據公司《章程》規定，現金股利將以人民幣計算和宣佈。本公司的境內股東將獲得派發人民幣現金股利，而本公司的H股股東將獲得派發港元現金股利。

主要供應商及客戶

本集團2007年度從五大供應商採購的商品及接受的服務金額少於總採購額的30%。

本集團2007年度向五大國內客戶的銷售淨額少於總銷售淨額的30%。

儲備

有關本年度的儲備變動情況及於2007年12月31日之可分配儲備情況載於本公告按國際財務報告準則編制的財務報表附注35及附注45。

借款

有關借款詳情載於本公告按國際財務報告準則編制的財務報表附注 33。

物業、機器及設備

有關於2007年12月31日之物業、機器及設備的變動情況載於本公告按國際財務報告準則編制的財務報表附注25。

職工退休金計劃

有關職工退休金計劃的詳情載於本公告按國際財務報告準則編制的財務報表附注 42。

持續性關聯交易

本集團與兗礦集團2007年度發生的持續性關聯交易包括以下三項：

1、日常材料和服務供應

本集團與兗礦集團日常材料和服務供應交易的執行依據是：於2006年1月10日簽訂的《材料物資和水資源供應協議》、《電力供應協議》、《勞務及供應協定》、《設備維修服務協定》和《產品和材料物資供應協定》，上述協定的期限為2006年1月1日至2008年12月31日。上述協定及其限定交易每年度的上限交易金額已於2006年3月24日獲得獨立股東批准。

詳情請參見 2006 年 1 月 11 日刊登於境內《中國證券報》、《上海證券報》和香港《文匯報》、《南華早報》的《兗州煤業股份有限公司持續性關聯交易公告》，及

日期為 2006 年 2 月 1 日的股東通函。

2007年度本集團與兗礦集團關於日常材料和服務供應的具體執行情況如下表所示：

序號	關聯交易類別	執行依據	2007年度上限金額 (千元)	2007年度發生金額 (千元)
1	從兗礦集團採購材料物資及水	《材料物資和水資源供應協議》	565,200	454,649
2	從兗礦集團購買燃料和動力	《電力供應協議》	400,000	368,993
3	接受兗礦集團勞務	《勞務及供應協議》	912,700	718,482
4	接受兗礦集團維修服務	《設備維修服務協定》	300,000	215,102
5	向兗礦集團銷售產品和材料物資	《產品和材料物資供應協定》	3,050,000	1,610,106

2、採礦權資源資產有償使用費

根據公司設立時國有資產主管部門和煤炭行業主管部門批准，及公司與兗礦集團於1997年10月簽訂的《採礦權協議》及1998年2月簽訂的補充協定，公司設立時所擁有南屯煤礦、興隆莊煤礦、東灘煤礦、鮑店煤礦、濟寧二號煤礦（「五座煤礦」）的採礦權資源資產有償使用費為人民幣12,980千元/年，自1997年起十年內由兗礦集團代收，十年後國家如果有新規定則按新規定執行。

報告期內，公司向兗礦集團支付了五座煤礦的採礦權資源資產有償使用費人民幣12,980千元。

國務院於2006年9月批准了財政部、國土資源部、發改委聯合下發的《關於深化煤炭資源有償使用制度改革試點的實施方案》，規定企業無償取得屬於國家出資探明的煤炭採礦權，須按剩餘資源儲量評估作價後，繳納採礦權價款，山東省是採礦權有償使用試點省份之一。截至本報告披露日，山東省尚未發佈煤礦採礦權有償使用的具體實施細則。

公司其他煤礦及下屬子公司所屬煤礦的採礦權均為有償取得。

3、繳納養老保險金

根據2006年1月10日簽訂的《養老保險金及退休福利管理協議》，兗礦集團對本集團職工的社會統籌養老保險金及退休職工的退休金和其他福利支出(「養老保險金」)，免費提供管理服務(屬豁免持續性關聯交易，已獲得董事會批准)。2006年3月4日召開的第三屆董事會第四次會議批准公司2007年度支付上述款項的上限為人民幣695,000千元，公司實際支付人民幣692,912千元。

獨立非執行董事的意見

公司獨立非執行董事確認本集團2007年度與兗礦集團發生的持續性關聯交易：(1)各項交易是(i)日常業務；(ii)按一般商業條款進行，如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否一般商業條款，則對本集團而言，該等交易的條款不遜于獨立第三方可取得或提供的條款；(iii)根據有關交易的協定條款進行，而交易條款公平合理，並且符合公司股東的整體利益。(2)上述「1.日常材料和服務供應」所述的持續性關聯交易金額均不超過2006年3月24日公司獨立股東批准的2007年度上限金額。

根據《上市規則》第14A.38條規定，董事會聘用本公司核數師對本公司持續性關聯交易履行《上市規則》規定的程式。核數師已向董事會報告該等程式之實際發現。

關聯資產收購

支付濟寧三號煤礦採礦權價款

根據2000年公司與兗礦集團簽署的《濟三礦專案收購協定》，濟寧三號煤礦採礦權價款為人民幣1.325億元，自2001年起分十年等額無息支付。2007年公司支付了人民幣13,248千元。

參股設立兗礦集團財務有限公司

2007年8月3日，公司第三屆董事會第十三次會議批准公司與兗礦集團、中誠信託投資有限責任公司共同出資設立兗礦集團財務有限公司。該公司主營業務是辦理成員單位之間的內部轉賬結算、吸收成員單位的存款和對成員單位辦理貸款等業務(最終名稱及主營業務尚需中國銀監會批准、工商登記部門核准)。該公司擬註冊資本5億元，其中，兗州煤業以現金出資人民幣1.25億元，持股25%。

截至本報告披露日，兗礦集團財務有限公司尚未完成設立程式。

荷澤能化收購趙樓煤礦採礦權

公司於 2005 年 12 月從兗礦集團收購了荷澤能化 95.67% 股權。根據有關收購協定規定，荷澤能化有權在兗礦集團獲得趙樓煤礦採礦權後的 12 個月內的任何時間收購該採礦權。

兗礦集團已於 2006 年 6 月 28 日獲得國土資源部頒發的趙樓煤礦採礦權證。公司於 2008 年 1 月 30 日召開的 2008 年度第一次臨時股東大會，批准荷澤能化以人民幣 7.473 億元從兗礦集團收購趙樓煤礦採礦權。收購行為尚需國土資源主管部門最終批准。

詳情請參見 2007 年 12 月 4 日的《兗州煤業股份有限公司關聯交易公告》及日期為 2007 年 12 月 14 日的關於關連交易及建議修訂公司章程的股東通函。

居所計劃

按照《勞務供應協定》（相關內容參見「持續性關聯交易」之「1、日常材料和服務供應」一節）規定，兗礦集團負責為其雇員及本集團雇員提供宿舍。本集團及兗礦集團根據員工數目按比例並按協商金額分擔有關宿舍的雜項支出。該等支出於 2006 年度和 2007 年度分別為人民幣 86,200 千元和 86,269 千元。

自 2002 年開始，公司按員工薪金的一定比例額外發放給員工一項居所津貼，用於員工購買住房。2007 年度公司發放的員工居所津貼為人民幣 1.762 億元。

有關居所計劃詳情載於本公告按國際財務報告準則編制的財務報表附注 43。

公司主要控股公司及參股公司基本情況

單位：人民幣 千元

公司名稱	業務性質	主要產品或服務	註冊資本	公司註冊出資	2007年12月31日資產總額	2007年12月31日淨資產	2007年度淨收益
兗州煤業榆林能化有限公司	能源化工	主要從事 60 萬噸甲醇的建設運營	800,000	776,000	1,102,215	716,496	-54,479
兗州煤業山西能化有限公司	投資管理	主要從事公司在山西省投資項目的管理	600,000	600,000	1,123,194	558,933	-35,958

兗煤菏澤能化有限公司	能源	巨野煤田煤炭資源開發工作	1,500,000	1,450,000	1,587,666	1,416,561	-39,145
兗州煤業澳大利亞有限公司	投資管理	主要從事公司在澳大利亞投資項目的管理	澳元64,000千元	澳元64,000千元	232,818	12,830	31,549
山東兗煤航運有限公司	貨物運輸	河道運輸，煤炭等銷售	5,500	5,060	34,344	10,928	10
青島保稅區中兗貿易有限公司	國際貿易	國際貿易、加工整理、商品展示、倉儲	2,100	1,100	8,484	8,113	-373

截至2007年12月31日，公司控股子公司榆林能化、菏澤能化所負責項目尚未進入正式運營。

重大事項披露

公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

兗礦集團作為原非流通股股東在股權分置改革過程中作出的特殊承諾及其履行情況：

股東名稱	特殊承諾	承諾履行情況
兗礦集團有限公司	(1) 自股權分置改革方案實施之日起，兗礦集團所持兗州煤業原非流通股股份在四十八個月內不上市交易。	兗礦集團所持兗州煤業原非流通股股份未交易
	(2) 2006年兗礦集團將符合兗州煤業發展戰略要求的煤炭、電力等部分運營及新專案按國家有關規定實施轉讓，並支持兗州煤業實施受讓，以有助於提升兗州煤業的經營業績、減少兗礦集團與兗州煤業之間存在的關聯交易及同業競爭；兗礦集團正在開發的煤變油專案將吸收兗州煤業參與投資，共同開發。	2006年兗礦集團已將符合兗州煤業發展戰略要求的煤炭資產、新電力項目轉讓給兗州煤業。 其他承諾事項正在準備中，尚無重大進展。
	(3) 兗礦集團將承擔與本次股權分置改革相關的所有費用。	已履行承諾

增加菏澤能化公司註冊資本

2007年4月20日，公司第三屆董事會第十次會議審議批准菏澤能化的註冊資本從人民幣6億元提高至人民幣15億元，其中兗州煤業增加註冊出資人民幣8.76億元。增資完成後，公司持有菏澤能化股權比例由95.67%增至96.67%。增加的註冊資金主要用於建設趙樓煤礦。

參股設立華電鄒縣發電有限公司

經 2007 年 8 月 3 日公司第三屆董事會第十三次會議批准，公司與華電國際電力股份有限公司、鄒城市城市資產經營公司共同出資，於 2007 年 11 月 21 日設立了華電鄒縣發電有限公司。該公司註冊資本人民幣 30 億元，其中，兗州煤業以現金出資人民幣 9 億元，出資比例為 30%。

詳情請參見公司 2007 年 8 月 24 日刊載於香港聯交所網站的《兗州煤業股份有限公司對外投資公告》。

修改經營範圍及章程

經 2007 年 6 月 15 日召開的 2006 年度股東周年大會批准，公司根據生產發展需要和國務院商務部要求，修改了公司經營範圍和章程的相應條款。有關本次公司經營範圍和章程相應條款修改詳情已於 2007 年 4 月 27 日刊登於香港《文匯報》、《南華早報》，並刊載於上海證券交易所及香港聯交所網站。

經 2008 年 1 月 30 日召開的 2008 年度第一次臨時股東大會批准，公司對章程涉及獨立董事許可權的相關條款進行了修訂。詳情請參見日期為 2007 年 12 月 14 日的關於關連交易及建議修訂公司章程的股東通函。

重大訴訟、仲裁事項

公司 2004 年 12 月 13 日向山東信佳實業有限公司提供了人民幣 6.4 億元委託貸款（“委託貸款”）。山東省高級人民法院於 2005 年 9 月 6 日依法組織拍賣委託貸款保證人山東聯大集團有限公司（“聯大集團”）所持的 3.6 億股華夏銀行股份有限公司（“華夏銀行”）股權中的 2.89 億股，拍賣價款用以償還公司委託貸款本金、利息、罰息及相關費用，拍賣成交價格為人民幣 3.5 元/股，成交總價款為人民幣 10.115 億元。截至本報告披露日，華夏銀行股權的買受人正在履行中國銀監會資格審查程式。

據公司瞭解，在華夏銀行股權的買受人履行中國銀監會資格審查程式期間，民營企業山東潤華集團股份有限公司（“潤華集團”）另案提起訴訟，請求判定聯大集團所持華夏銀行股權中有 2.4 億股歸其所有。

鑒於兩個案件的標的物有重合，而兗州煤業查封華夏銀行股權在先，最高人民法院對兩個案件進行了調解。根據最高人民法院的調解方案：潤華集團自願為兗州煤業債權的實現提供擔保。將兗州煤業查封的 2.89 億股華夏銀行股權中的 2 億股變更到潤

華集團名下，由潤華集團專項用於融集償債資金。潤華集團名下的2億股和聯大集團名下的0.89億股華夏銀行股權繼續由兗州煤業查封凍結。

兗州煤業於2007年11月20日接到山東省高級人民法院民事裁定書。2億股華夏銀行股權的變更已由山東省高級人民法院執行完畢，兗州煤業繼續查封的手續已完成。

公司認為，潤華集團提供相關擔保、變更的股權仍由兗州煤業查封凍結，有利於回收委託貸款本息。公司將及時公告委託貸款案的重要進展情況。

除以上披露外，報告期內公司沒有其他重大訴訟仲裁事項。

重大合同

除「董事會報告書」所披露重要事項所涉及的相關協定外，本報告期內公司概無簽訂任何其他重大合同。

優先購買權

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

對外擔保

本報告期內，公司不存在履行的及尚未履行完畢的擔保合同，未提供對外擔保。公司未對控股子公司提供擔保，無違規擔保事項。

上述對外擔保情況是按中國（香港除外）有關法規的要求作出披露。

委託貸款

報告期內發生及延續到本報告期內的公司委託貸款事項如下表所示，除下表所披露外，公司目前無其他委託貸款計劃。

序號	借款人	委託貸款金額	審批期限	年利率	審批程式	是否計提減值準備	本金是否收回	報告期內利息收益
1	山東信佳實業有限公司	人民幣 6.4 億元	2004 年 12 月 20 日至 2005 年 1 月 19 日	7%	2004 年 12 月 13 日董事會審議批准	否	否	—
2	兗州煤業澳大利亞有限公司	美元 9000 萬元	2005 年 11 月 7 日至 2008 年 11 月 7 日	5.98%~ 6.96%	2005 年 6 月 28 日董事會審議批准發放委託貸款 2007 年 8 月 17 日董事會批准還款期延期一年	否	否	—
3	兗煤菏澤能化有限公司	人民幣 3 億元	2006 年 7 月 3 日至 2007 年 6 月 26 日	5.85%	2006 年 6 月 22 日總經理辦公會審議批准	否	是	人民幣 7,252,862.50 元
4	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣 5 億元	2006 年 10 月 20 日至 2009 年 10 月 20 日	6.30%	2006 年 9 月 11 日總經理辦公會審議批准	否	否	人民幣 31,937,500 元
5	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣 5 億元	2007 年 5 月 17 日至 2010 年 5 月 17 日	6.57%	2006 年 10 月 25 日董事會審議批准	否	否	人民幣 14,244,125 元
6	兗煤菏澤能化有限公司	人民幣 5 億元	5 年 尚未提取	7.2%	2007 年 7 月 27 日總經理辦公會批准	否	否	—
7	山西天浩化工股份有限公司	人民幣 1.9 億元	5 年 尚未提取	7.2%	2007 年 7 月 27 日總經理辦公會批准	否	否	—
8	兗州煤業榆林能化有限公司	人民幣 15 億元	2007 年 10 月 15 日至 2012 年 10 月 15 日 已提款 6.6 億元	7.20%	2007 年 8 月 17 日董事會審議批准	否	否	人民幣 4,530,000 元
9	山西和順天池能源有限責任公司	人民幣 5,000 萬元	2007 年 12 月 24 日至 2010 年 12 月 24 日	7.47%	2007 年 11 月 5 日總經理辦公會審議批准	否	否	—

公司2007年1月22日召開總經理辦公會議，批准由子公司山西能化向其控股子公司天浩化工提供人民幣2億元委託貸款，詳細情況見下表：

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

經公司2005年6月28日召開董事會會議批准，公司向兗煤澳洲提供了9,000萬美元委託貸款。2007年8月17日召開的董事會會議批准，將上述委託貸款中的本金8,850萬美元及相應利息的還款期限延期一年，至2008年11月7日。

上述委託貸款情況是按中國（香港除外）有關法規的要求作出披露。

股本

有關本公司股本的詳情載於本公告按國際財務報告準則編制的財務報表附注 35。

股份變動和主要股東持股情況

股份變動情況

本報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

於2007年12月31日，公司股本結構情況如下：

數量單位：股 每股面值：人民幣1 元

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

報告期末股東總數

於2007年12月31日，公司股東共187,559戶。其中，A股有限售條件流通股股東5戶，A股無限售條件流通股股東187,449戶，H股股東105戶。

公司前十名股東及前十名無限售條件流通股股東持股情況

根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司、香港證券登記有限公司提供的2007年12月31日的公司股東名冊，公司前十名股東、前十名無限售條件流通股股東情況綜合如下表：

(截至2007年12月31日)

股東名稱	持股類別	期末持股數量 (股)	佔公司總 股本百分比 (%)
兗礦集團有限公司（有限售條件流通股）	A 股	2,600,000,000	52.86
香港中央結算(代理人)有限公司	H 股	1,956,662,746	39.78
諾安股票證券投資基金	A 股	9,883,182	0.20
易方達價值成長混合型證券投資基金	A 股	9,069,800	0.18
長城安心回報混合型證券投資基金	A 股	3,528,602	0.07
嘉實滬深 300 指數證券投資基金	A 股	3,213,890	0.07
NOMURA SECURITIES CO., LTD	A 股	2,480,901	0.05
博時裕富證券投資基金	A 股	2,256,552	0.05
國投瑞銀瑞福分級股票型證券投資基金	A 股	1,699,931	0.03
葉利其	A 股	1,423,599	0.03
AIG GLOBAL INVESTMENT CORPORATION	A 股	1,388,976	0.03

除以上披露外，截至2007年12月31日，根據《中華人民共和國證券法》，沒有任何在公司登記的股東持有公司發行在外股份的5%或以上。

報告期內，兗礦集團所持本公司股份沒有質押、凍結或託管情況，以上所披露股東情況中其他股東所持本公司股份的質押、凍結及託管情況不詳。

以上所披露股東情況中，股東之間的關聯關係或一致行動關係不詳。

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

主要股東

除以下披露者外，於2007年12月31日，除本公司董事、最高行政人員或監事以外，根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載錄，並沒有其他人士在公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

主要股東名稱	股份類別	持有股份數目（股）	身份	權益種類	佔公司有關股本類別之百分比	佔公司股本總數之百分比
兗礦集團有限公司	內資股（國有法人股）	2,600,000,000 ^(L)	實益擁有人	公司	87.84% ^(L)	52.86% ^(L)
摩根大通	H 股	206,809,176 ^(L) （包括 73,288,299 ^(P) 80,929,090 ^(S) ）	實益擁有人、投資經理及法團保管人/核准借出代理人	公司	10.56% ^(L) 4.13% ^(S)	4.20% ^(L) 1.65% ^(S)
UBS AG	H 股	152,814,429 ^(L) 16,025,090 ^(S)	實益擁有人、對股份持有保證權益及受控制法團權益	公司	7.80% ^(L) 0.82% ^(S)	3.11% ^(L) 0.33% ^(S)
Penta Investment Advisers Limited	H 股 (附注2)	140,108,000 ^(L)	投資經理	公司	7.15% ^(L)	2.85% ^(L)
Zwaanstra John	H 股 (附注2)	140,108,000 ^(L)	受控制法團權益	公司	7.15% ^(L)	2.85% ^(L)

Templeton Asset Management Ltd.	H 股	137,300,000 ^(L)	投資經理	公司	7.01% ^(L)	2.79% ^(L)
Halbis Capital Management (Hong Kong) Limited	H 股	117,728,400 ^(L)	投資經理	公司	6.01% ^(L)	2.39% ^(L)

附注：1：(L)表示好倉；(S)表示淡倉；(P)表示在可供借出的股份中的權益。

2：該等股份由 Penta Investment Advisers Limited 透過其控制之公司間接持有。John Zwaanstra 先生透過其 100%控制之 Penta Investment Advisers Limited 被視為於該等股份中擁有權益。

持股10%以上的法人股東情況

兗礦集團於2007年12月31日持有本公司股份26億股，佔本公司總股本的52.86%。

兗礦集團是本公司的控股股東，為國有獨資公司，註冊資本人民幣3,353,388千元，法定代表人為耿加懷先生。主營煤炭生產、建築建材、化工、機械加工等。兗礦集團的實際控制人是山東省人民政府國有資產監督管理委員會。

報告期內，公司控股股東或實際控制人未發生變化。

香港中央結算（代理人）有限公司于2007年12月31日持有本公司H股1,956,662,746股，佔本公司總股本的39.79%。香港中央結算（代理人）有限公司是香港中央結算及交收系統成員，為客戶提供證券登記及託管業務。

公眾持股量

截至本公告披露日，公司總股本49.184億股，公眾持股量為23.184億股，佔公司股份總量的47.14%。其中H股公眾持股量為19.584億股，佔公司股份總量的39.82%；A股社會公眾股股東持股量為3.60億股，佔公司股份總量的7.32%。

公司董事、監事及高級管理人員持股情況

除以下披露者外，於2007年12月31日，本公司各董事、最高行政人員或監事概無在本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）

的股份、相關股份及債券證中擁有權益及淡倉，而該等權益及淡倉(i)一如根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄者；或(ii)如根據《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)需通知上市發行人及香港聯交所一樣(有關規定被視為同樣適用於本公司的監事，適用程度一如本公司董事)。

姓名	身份	職務	本報告期初	本報告期末	變化原因
			內資股持股量 (股)	內資股持股量 (股)	
王 信	-	董事長	0	0	無變化
耿加懷	-	副董事長	0	0	無變化
楊德玉	實益擁有人	副董事長、總經理	20,000	20,000	無變化
石學讓	-	董事	0	0	無變化
陳長春	-	董事	0	0	無變化
吳玉祥	實益擁有人	董事、財務總監	20,000	20,000	無變化
王新坤	-	董事、副總經理	0	0	無變化
張寶才	-	董事、董事會秘書	0	0	無變化
董雲慶	-	董事	0	0	無變化
濮洪九	-	獨立非執行董事	0	0	無變化
崔建民	-	獨立非執行董事	0	0	無變化
王小軍	-	獨立非執行董事	0	0	無變化
王全喜	-	獨立非執行董事	0	0	無變化
孟憲昌	實益擁有人	監事會主席	20,000	20,000	無變化
宋 國	實益擁有人	監事會副主席	3,000	1,800	二級市場交易
張勝東	-	監事	0	0	無變化
劉維信	-	監事	0	0	無變化
許本泰	-	監事	0	0	無變化
金 太	-	副總經理	0	0	無變化
張英民	-	常務副總經理	0	0	無變化
何 燁	-	副總經理	0	0	無變化
曲天智	-	副總經理	0	0	無變化
田豐澤	-	副總經理	0	0	無變化
時成忠	-	副總經理	0	0	無變化
來存良	-	副總經理	0	0	無變化
倪興華	-	總工程師	0	0	無變化

所有上述披露之權益皆代表持有本公司好倉股份。

截至 2007 年 12 月 31 日止，公司董事、監事及高級管理人員共持有 61,800 股公司內資股，佔公司總股本的 0.001%。

截至 2007 年 12 月 31 日止，本公司並無授予本公司各董事、首席執行官、監事或其配偶及 18 歲以下子女任何認購本公司或任何相聯法團之股份或債券之權利。

董事及監事的酬金及最高薪的五名人士

有關董事及監事的酬金及公司最高薪的五名人士的詳情載於本公告按國際財務報告準則編制的財務報表附注 14。

董事、監事沒有放棄或同意放棄截至 2007 年 12 月 31 日止的酬金安排。

購買股票或債券之安排

除本公司的董事、監事和高級管理人員所持的 A 股股票外，截至 2007 年 12 月 31 日止的年度內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無涉及任何安排，使本公司董事或監事可藉購買本公司或任何其他機構之股票或債券而獲得利益。請參見本公告「公司董事、監事和高級管理人員持股情況」一節。

董事、監事之服務合同

每位董事、監事與本公司簽訂服務協定。該協議規定，每位元董事將收取薪金及酌情年終獎金，金額由經股東大會批准通過。而支付予每位董事及本公司其他雇員（包括但並不限於本公司的其他董事、監事及高級管理人員）的酌情年終獎金，總計不得超過該年除稅及非經常虧損但未計非經常收益的純利 1%。

沒有任何董事或監事與公司達成任何公司不能在一年內無賠償終止的服務合約（除了法定賠償以外）。

董事、監事及高級管理人員之合約權益

各董事、監事及高級管理人員在本公司截至 2007 年 12 月 31 日止年度內訂立或履行的重要合約中，概無直接或間接擁有任何實際權益。

購回、出售或贖回公司之上市證券

本報告期內，公司及其附屬公司沒有購回、出售或贖回公司上市證券。

匯率變動對集團影響

中國實行以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度。

匯率變動對集團的影響主要體現在：(1)集團煤炭出口以美元計價，對折算為人民幣的煤炭出口收入產生影響；(2)對外幣存款的匯兌損益產生影響；(3)對集團進口設備和配件的成本產生影響。

公司並未計劃就人民幣與外幣之間的匯率加以對沖。

法定所得稅稅率變動情況

根據2007年3月16日頒佈的《中華人民共和國企業所得稅法》，自2008年1月1日起，本公司及所有註冊於中國境內的子公司適用的法定所得稅稅率由原來的33%，調整為25%。

兗煤澳洲適用的法定所得稅稅率未變，仍為30%。

集團薪酬政策

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

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

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

員工情況

截至2007年12月31日止，本集團員工總數為42,783人，其中管理人員2,732人，工程技術人員1,599人，生產人員28,098人，其他輔助人員10,354人。

企業管治報告

本集團已經建立了比較規範、穩健的企業管治架構，並注重遵循透明、問責、維護全體股東權益的公司管治原則。

董事會相信，良好的企業管治對本集團運營發展十分重要。董事會定期檢討公司治理常規，以確保公司的運行符合法律、法規及上市地監管規定，不斷致力於提升公司管治水平。

本集團已執行的企業管治常規檔包括但不限於：本公司《章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《獨立董事工作制度》、《資訊披露管理制度》、《關聯交易審批及披露規定》、《投資者關係管理工作制度》、《管理層證券交易守則》、《高級職員職業道德行為準則》、《內控體系建設管理辦法》、《全面風險管理辦法》等。截至2007年12月31日止年度及截至本公告公佈之日，本集團採納的企業管治常規檔及管治運行，包含並符合香港聯交所《上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》（簡稱《守則》）的原則及守則條文。

本集團已執行的企業管治常規，在某些方面比《守則》條文更嚴格，主要體現在：

- 公司制定的《管理層證券交易守則》、《高級職員職業道德行為準則》，比《標準守則》更嚴格；
- 2007年度公司共召開了6次董事會會議；
- 本集團正在按照美國《薩班斯法案》、上海證券交易所《上市公司內部控制指引》的規定，完善內部控制體系建設，執行的標準比《守則》有關內部監控的條文更細化。

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

董事證券交易

經向公司全體董事作出特定查詢後，本報告期內，公司董事嚴格遵守了《標準守則》。

2006年4月21日，本公司第三屆董事會第五次會議審議批准了《管理層證券交易守則》，該守則在《標準守則》的基礎上，增加了中國境內有關證券交易的法律、法

規規定及監管要求，比《標準守則》更嚴格。

董事會

董事會由十三名董事組成，其中包括四名獨立非執行董事。董事會成員的姓名及任職情況載於本公告「董事會報告書」之「公司董事、監事及高級管理人員持股情況」一節。

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

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

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

截至2007年12月31日止年度，董事會共召開了六次會議，公司董事通過現場出席及電子通訊方式積極參與董事會會議，應出席董事的出席率為100%。

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

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

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

主席及行政總裁

本公司董事長由王信先生擔任，總經理由楊德玉先生擔任。董事長和總經理的職責分工明確，公司《章程》具體列載了董事長和總經理的職責許可權。

非執行董事的任期

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

董事薪酬

經2005年6月28日召開的第三屆董事會第一次會議批准，本公司設立了第三屆董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」），委員由兩名獨立非執行董事王全喜、王小軍及一名非執行董事董雲慶組成。王全喜先生擔任薪酬委員會主任。

薪酬委員會的主要職責是制定董事、監事和高級管理人員薪酬方案，向董事會提議董事、監事和高級管理人員的薪酬計劃。薪酬委員會的詳盡職責，已披露於本公司網站。

本報告期內，公司薪酬委員會舉行了一次會議，全體委員均出席了會議。

公司2008年4月18日召開第三屆董事會第十六次會議，薪酬委員會向董事會彙報了董事、監事、高級管理人員2007年度薪酬支付標準及2008年度經營考評目標，並向董事會提交了關於董事、監事和高級管理人員2008年度薪酬的相關議案，獲得董事會審議通過。

本公司董事、監事和高級管理人員的薪酬政策、薪酬厘定及支付程式，刊載於本公告「董事會報告書」之「公司薪酬政策」一節。公司董事、監事、高級管理人員薪酬情況，詳見本公告按國際財務報告準則編制的財務報表附注14。

董事提名

本公司未設立董事會提名委員會。

公司制定並嚴格執行透明、公正的董事提名、選舉程式。根據公司《章程》規定，董事候選人一般情況下由公司董事會以提案方式提交股東大會；公司股東、監事會可按《章程》規定提名董事候選人。

核數師酬金

2007年度，德勤·關黃陳方會計師行（香港執業會計師）、德勤華永會計師事務所有限公司（中國（香港除外）註冊會計師）分別擔任本公司境外、境內核數師。公司2007年度向核數師支付了財務報告審計和審閱費用、內部控制體系評估審核及其他相關服務費用合計人民幣1,200萬元。此外，公司還為荷澤能化收購趙樓煤礦採礦權支付了港幣8萬元的項目服務費用。

核數師在2007年度未向本公司提供除上述披露以外的其他非核數業務服務。

公司在過去三年內沒有更換過核數師，德勤·關黃陳方會計師行、德勤華永會計師事務所有限公司連續十一年擔任公司核數師。德勤華永會計師事務所有限公司未出現同一簽字註冊會計師為公司提供審計服務超過5年的情況。

為提升公司治理水平、降低成本，董事會建議2008年不再續聘德勤·關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所有限公司，改聘均富會計師行、信永中和會計師事務所分別為公司境外和境內核數師。

審計委員會

經2005年6月28日召開的第三屆董事會第一次會議批准，本公司設立了第三屆董事會審計委員會，委員由四名獨立非執行董事崔建民、濮洪九、王小軍、王全喜及兩名非執行董事陳長春、董雲慶組成。崔建民先生擔任審計委員會主任。

審計委員會的主要職責包括提議聘請或更換外部審計機構，檢查公司會計政策、財務資訊披露和財務報告程式，檢查公司內部控制制度及風險管理制度。審計委員會的詳盡職責，已披露於本公司網站。

審計委員會2007年度共召開了4次會議，會議情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
4月20日	1、審閱公司2006年度業績； 2、審議續聘核數師及其2007年度酬金事項； 3、聽取核數師關於2006年度財務報告有關事項的彙報。	崔建民 濮洪九 王小軍 王全喜 陳長春 董雲慶	√ √ √ √ √ √
8月15日	審閱公司2007年度中期財務報告。	崔建民 濮洪九 王小軍 王全喜 陳長春 董雲慶	√ √ √ √ √ √
12月17日 (上午)	審計委員會與公司核數師討論： 1、2007年度審計工作進度及安排； 2、外部審計師的獨立性問題； 3、公司開展反舞弊工作情況； 4、美國審計準則有關新規定； 5、內控建設的評估情況。	崔建民 濮洪九 王小軍 王全喜 陳長春 董雲慶	√ 委託出席 √ √ √ √
12月17日 (下午)	公司管理層與有關部門，向審計委員會彙報： 1、公司內部控制的相關問題； 2、關於2008年度聘請核數師的意見； 3、公司生產經營、重大事項進展、內部審計、反舞弊及風險控制等工作情況。	崔建民 濮洪九 王小軍 王全喜 陳長春 董雲慶	√ 委託出席 √ √ √ √

審計委員會已經審閱了本公司2007年度中期業績、2007年度業績，並對公司2007年度內部控制體系的運行進行了審查。

內部監控

董事會和管理層十分重視公司內部控制制度的建設和完善，並確認其已經對公司及其子公司的內部監督控制體系進行過評估。公司初步建立了以規範制度建設、內部機構發揮專業優勢為基礎的內部監督控制體制。

公司於2005年開始按照美國、香港、中國境內的上市規範要求，在財務控制、業務運營、合規性和風險管理等方面建立統一的內部監控和評估體系、業務流程控制體系。

本集團在公司、下屬部門及附屬公司、業務環節三個層面對內控流程和內控制度做出安排。公司董事會審計部、計劃財務部、資訊管理部、風險管理部等部門作為內部控制組織、檢查監督部門。自2007年起，董事會對公司內控體系運行的有效性每年至少評估一次。

董事之確認

全體董事確認，彼等有責任編制截至2007年12月31日止年度之賬目。

截至本報告披露日，德勤·關黃陳方會計師行正在評估公司2007年度的內控體系建設是否符合美國《薩班斯法案》要求。

資訊披露

公司十分重視資訊披露的真實性、時效性、公平性、公正性和公開性，並遵守《上市規則》的披露規定。披露的財務報表及相關內容，財務總監必須確保按照適用之《會計準則》及有關法則要求真實、公平的反映本公司的業績和財務狀況。

公司根據新出臺的監管規定，及時修訂相關制度。經董事會批准，公司於2007年4月對《兗州煤業股份有限公司資訊披露管理制度》進行了修訂。

投資者關係

公司根據境內外上市地法規、監管規定，結合日常工作實踐，制定了《投資者關係管理工作制度》、《資訊披露管理制度》，規範投資者關係管理工作。

公司建立了規範、有效的資訊收集、整理、審定、披露和反饋控制程式，保障資訊披露工作符合上市地監管規定和投資者合理獲悉公司資訊的需要。公司主動考慮投資者需要，盡可能地使投資者通過披露的資訊得出自己的結論。

公司堅持一年至少兩次國際路演及國內路演，採用直接見面方式，向投資者彙報經營情況，同時瞭解投資者及資本市場對公司的意見和建議。

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

公司治理專項活動

根據中國證監會、山東證監局和上海證券交易所相關要求，公司於 2007 年 4 月啟動了公司治理專項活動。

2007 年 6 月 15 日召開的第三屆董事會第十二次會議批准了公司治理專項活動的《自查報告和整改計劃》。2007 年 10 月 25 日，山東證監局對公司治理專項活動進行現場檢查驗收。2007 年 10 月 26 日，公司第三屆董事會第十五次會議審議通過了《兗州煤業股份有限公司關於公司治理專項活動的整改報告》，詳情請參見公司於 2007 年 10 月 30 日刊載於香港聯交所網站的相關公告。

紐約證券交易所公司治理義務的遵守和豁免

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

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

	紐交所《上市公司規則》要求	與公司目前所遵守治理規範的差異
非執行董事舉行的會議	上市公司非執行董事應定期召開沒有執行董事參加的會議（第 303A.03 條）	目前中國境內關於上市公司治理規範沒有該要求。 本公司已建立向全體董事的彙報制度，確保董事對公司業務的知情權；並相信定期舉行的董事會會議能夠為非執行董事提供有效的溝通渠道，以使非執行董事對本公司業務進行全面及公開的討論。

<p>公司治理準則</p>	<p>上市公司應制定並公佈一份關於公司治理的準則。該公司治理準則的主要內容應包括：</p> <p>董事資格；</p> <p>董事責任與義務；</p> <p>董事與管理層及獨立顧問的溝通；</p> <p>董事薪酬；</p> <p>董事新任培訓及持續教育；</p> <p>管理層的繼任；</p> <p>董事會的年度表現評核。</p> <p>（第 303A.09 條）</p>	<p>本公司雖然沒有制定一份包含紐交所規定全部內容的治理準則，但根據中國上市監管規定及要求，制定了《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《獨立董事工作制度》、《資訊披露管理制度》、《關聯交易審批和披露規定》等公司治理文件。</p> <p>本公司制定的上述公司治理檔，已經基本體現了紐交所要求的公司治理內容，並且比紐交所要求內容更廣泛和細化，能夠促進公司的規範運行。</p>
<p>商業行為和道德規範</p>	<p>上市公司應施行並公佈商業行為和道德規範，對董事、公司管理層和員工的商業行為和道德進行規範並及時對任何得到豁免的行為作出披露。（第 303A.10 條）</p>	<p>本公司雖然沒有制定一份完全與紐交所規定內容一致的商業行為和道德規範，但本公司已參照中國的法律及上市證券交易所的相關規定制定施行了適用於公司的商業行為和道德規範，並公佈於公司網站。本公司相信現有的商業行為和道德規範可以合適的保護公司及股東的利益。</p>

於香港聯交所網頁公佈年度報告資料

本公司2007年年度報告將在適當的時候於本公司網站www.yanzhoucoal.com.cn及香港聯交所網站刊載。

董事

於本公佈日期，公司之董事為王信、耿加懷、楊德玉、石學讓、陳長春、吳玉祥、王新坤、張寶才、董雲慶等各位先生。公司之獨立非執行董事為濮洪九、崔建民、王小軍、王全喜各位先生。

承董事會命
 董事長
 王信
 2008年4月18日

獨立審計報告

Deloitte. 德勤

兗州煤業股份有限公司董事會：
(系成立於中華人民共和國的有限責任制股份公司)

本核數師行已完成審計兗州煤業股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)載於第59頁至第128頁的綜合財務報表，包括於2007年12月31日綜合資產負債表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重大會計政策概要及其他註釋解釋。

董事對財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及呈列真實與公平的綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況作出合理的會計估計。

核數師的責任

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

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但並非為對該公司的內部控制的效能發表意見。審計亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計證據是充足的、適當的，為發表我們的審計意見提供了基礎。

審計意見

我們認為，該等綜合財務報表真實而公平地反映了貴集團於二零零七年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照國際財務報告準則和香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師

香港，二零零八年四月十八日

綜合損益表

二零零七年十二月三十一日止年度

	註釋	截至12月31日止年度		
		2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
煤炭銷售額	7	14,906,746	12,783,567	12,283,588
鐵路運輸服務收入		203,714	160,399	163,437
收入合計		15,110,460	12,943,966	12,447,025
煤炭運輸成本	7	(549,816)	(936,619)	(930,103)
銷售鐵路運輸服務成本	8	(7,331,924)	(6,190,069)	(5,288,588)
毛利		7,228,720	5,817,278	6,228,334
銷售，一般及行政費用	9	(2,854,677)	(2,230,142)	(1,918,788)
聯營企業投資損失	28	(2,438)	-	-
其他收益	10	198,930	165,837	135,038
利息費用	11	(27,222)	(26,349)	(24,611)
除所得稅前收益		4,543,313	3,726,624	4,419,973
所得稅	12	(1,315,520)	(1,354,656)	(1,538,036)
本年利潤	13	3,227,793	2,371,968	2,881,937
歸屬於：				
公司股東		3,230,450	2,372,985	2,881,461
少數股東權益		(2,657)	(1,017)	476
		3,227,793	2,371,968	2,881,937
儲備分配		701,860	566,728	755,530
股息分配	15	983,680	1,082,048	799,240
每股收益，基本	16	人民幣 0.66	人民幣 0.48	人民幣 0.59
每股美國存託股份收益，基本	16	人民幣 32.84	人民幣 24.12	人民幣 29.29

綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	註釋	於12月31日	
		2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
資產			
流動資產			
銀行和現金存款	17	4,424,561	4,715,945
銀行保證金	17	1,294,984	1,194,531
限定用途的現金	17	11,185	68,562
應收票據及應收賬款	18	2,753,485	2,211,909
存貨	19	440,134	579,561
其他應收貸款	20	640,000	640,000
預付賬款及其他應收款	21	326,668	231,505
預付土地租賃款	22	13,976	13,746
預付資源補償費	23	3,240	3,240
預付土地塌陷，復原，重整及環保費用	32	-	212,912
流動資產合計		9,908,233	9,871,911
非流動資產			
採礦權	24	356,012	307,909
預付土地租賃款	22	576,412	578,988
預付資源補償費	23	18,488	21,827
物業，機器及設備，淨值	25	13,524,594	12,139,939
商譽	26	298,650	295,584
證券投資	27	409,526	96,142
聯營企業投資	28	897,562	-
限定用途的現金	17	48,822	49,023
投資按金	29	117,926	97,426
遞延稅款資產	34	31,175	-
資產合計		26,187,400	23,458,749

綜合資產負債表

於二零零七年十二月三十一日

	註釋	於12月31日	
		2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
負債和股東權益			
流動負債			
應付票據及應付賬款	30	657,517	745,685
其他應付款及預提費用	31	2,671,117	1,899,684
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	32	19,635	-
應付母公司及其附屬公司款項	40	669,275	982,347
無抵押之銀行貸款，一年內到期	33	72,000	50,000
應交稅金		9,934	150,332
流動負債合計		4,099,478	3,828,048
應付母公司及附屬公司款項， 一年後到期			
	40	14,956	23,138
無抵押之銀行貸款，一年以上	33	258,000	330,000
遞延稅款負債	34	326,354	283,823
負債合計		4,698,788	4,465,009
股本和儲備			
股本	35	4,918,400	4,918,400
儲備		16,499,137	14,013,379
歸屬於母公司股東之股東權益			
少數股東權益		21,417,537	18,931,779
		71,075	61,961
股東權益合計		21,488,612	18,993,740
負債及股東權益合計		26,187,400	23,458,749

第59頁至第128頁的綜合財務報告由董事會於二零零八年四月十八日批准並授權列示並由下列董事簽署

王信
董事

吳玉祥
董事

綜合權益變動表

二零零七年十二月三十一日止年度

	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 (註釋35)	法定 盈餘 公積 人民幣千元 (註釋35)	法定 公益金 人民幣千元 (註釋35)	外幣折算 儲備 人民幣千元	投資 重估 儲備 人民幣千元	未分配 利潤 人民幣千元	歸屬於 公司 股東 人民幣千元	少數 股東權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
2005年1月1日結餘	3,074,000	4,825,402	1,446,459	769,593	384,875	-	-	5,051,043	15,551,372	3,674	15,555,046
確認於權益中的外幣折算差額	-	-	-	-	-	(15,016)	-	-	(15,016)	-	(15,016)
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	2,881,461	2,881,461	476	2,881,937
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	-	(15,016)	-	2,881,461	2,866,445	476	2,866,921
儲備分配	-	-	381,208	249,548	124,774	-	-	(755,530)	-	-	-
股本發行紅利	1,844,400	(1,844,400)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	(799,240)	(799,240)	(237)	(799,477)
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,818	24,818
2005年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	1,827,667	1,019,141	509,649	(15,016)	-	6,377,734	17,618,577	28,731	17,647,308
2006年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	1,827,667	1,019,141	509,649	(15,016)	-	6,377,734	17,618,577	28,731	17,647,308
可供出售證券投資公允價值 變動產生之收益	-	-	-	-	-	-	33,961	-	33,961	-	33,961
可供出售證券投資公允價值 變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	-	-	(11,207)	-	(11,207)	-	(11,207)
確認於權益中的外幣折算差額	-	-	-	-	-	(489)	-	-	(489)	-	(489)
本年直接確認於權益之淨收益	-	-	-	-	-	(489)	22,754	-	22,265	-	22,265
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	2,372,985	2,372,985	(1,017)	2,371,968
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	-	(489)	22,754	2,372,985	2,395,250	(1,017)	2,394,233
儲備分配	-	-	390,907	175,821	-	-	-	(566,728)	-	-	-
轉入	-	-	-	509,649	(509,649)	-	-	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	(1,082,048)	(1,082,048)	(271)	(1,082,319)
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,518	34,518
2006年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	2,218,574	1,704,611	-	(15,505)	22,754	7,101,943	18,931,779	61,961	18,993,740
2007年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	2,218,574	1,704,611	-	(15,505)	22,754	7,101,943	18,931,779	61,961	18,993,740
可供出售證券投資公允價值 變動產生之收益	-	-	-	-	-	-	312,944	-	312,944	-	312,944
可供出售證券投資公允價值 變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	-	-	(75,519)	-	(75,519)	-	(75,519)
確認於權益中的外幣折算差額	-	-	-	-	-	1,563	-	-	1,563	-	1,563
本年直接確認於權益之淨收益	-	-	-	-	-	1,563	237,425	-	238,988	-	238,988
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	3,230,450	3,230,450	(2,657)	3,227,793
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	-	1,563	237,425	3,230,450	3,469,438	(2,657)	3,466,781
儲備分配	-	-	368,531	333,329	-	-	-	(701,860)	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	(983,680)	(983,680)	(330)	(984,010)
少數股東增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,000	24,000
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,899)	(11,899)
2007年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	2,587,105	2,037,940	-	(13,942)	260,179	8,646,853	21,417,537	71,075	21,488,612

綜合現金流量表

二零零七年十二月三十一日止年度

	註釋	截至12月31日止年度		
		2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
來自經營業務的現金流量				
除所得稅前收益		4,543,313	3,726,624	4,419,973
調整：				
利息費用		27,222	26,349	24,611
利息收入		(103,564)	(94,372)	(91,715)
股息收入		(7,143)	(6,311)	(4,465)
物業、機器和設備之折舊		1,237,132	1,061,976	952,096
攤銷的土地租賃預付款		13,861	13,826	13,171
攤銷的預付資源補償費		3,339	320	-
採礦權攤銷		15,728	12,069	6,624
(轉回) 應收賬款和其他應收款的壞賬準備		(4,363)	(19,717)	-
聯營企業投資損失		2,438	-	-
出售物業、機器及設備損失(收益)		(25,002)	73,531	527
物業、機器及設備減值損失		339,743	-	-
營運資金變動前之經營現金流量		6,042,704	4,794,295	5,320,822
應收票據和應收賬款的減少(增加)		(536,673)	40,527	(1,001,048)
存貨的減少(增加)		145,891	(66,199)	59,989
預付土地塌陷、復原、重整及環保費用的增加		232,547	(55,401)	(53,377)
預付賬款和其他應收款的減少(增加)		(108,607)	(10,805)	(17,261)
應收母公司及附屬公司款項的減少(增加)		-	-	213,871
土地租賃預付款的增加		-	(1,944)	(14,691)
應付票據和應付賬款的增加(減少)		(90,180)	235,899	19,379
其他應付款和預提費用的增加		622,128	64,281	157,421
應付母公司和子公司款項的增加(減少)		(315,065)	471,464	479,067
經營業務產生的現金		5,992,745	5,472,117	5,164,172
支付的所得稅		(1,520,081)	(1,782,465)	(1,296,879)
支付的利息費用		(24,722)	(23,179)	(24,199)
收到的利息收入		103,564	94,372	91,715
收到的股息收入		7,143	6,311	4,465
經營業務所得現金淨額		4,558,649	3,767,156	3,939,274

綜合現金流量表

二零零七年十二月三十一日止年度

	註釋	12月31日		
		2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
投資業務				
押金的減少(增加)		(100,453)	131,804	(1,326,335)
購買物業、機器及設備		(2,772,586)	(3,137,145)	(1,315,431)
其他應收貸款的減少		-	-	210,000
限定用途的現金的減少(增加)		59,404	(50,529)	(5,325)
出售物業、機器及設備		31,593	14,165	4,378
收購山西集團	38	(14,965)	(444,204)	-
收購菏澤	39	-	-	170,247
收購南田煤礦		-	(18,544)	-
證券投資按金		(20,500)	(97,426)	-
收購南田煤礦採礦權		(61,923)	(23,644)	-
收購土地使用權		(11,515)	-	-
聯營企業投資		(900,000)	-	-
投資業務使用的現金量		(3,790,945)	(3,625,523)	(2,262,466)
融資業務				
發放股息		(983,680)	(1,082,048)	(799,240)
償還銀行貸款		(50,000)	(200,000)	(200,000)
收購濟三煤礦向母公司和 子公司支付的收購款		(8,689)	(9,230)	(9,802)
發放股息予附屬公司的少數股東		(330)	(271)	(237)
少數股東增資		24,000	-	-
融資業務所得(使用)的現金流量		(1,018,699)	(1,291,549)	(1,009,279)
現金和現金等值項目淨增加(減少)		(250,995)	(1,149,916)	667,529
年初現金和現金等值項目		4,715,945	5,885,581	5,216,738
匯率變動影響		(40,389)	(19,720)	1,314
年末現金與現金等值項目， 即現金和銀行存款		4,424,561	4,715,945	5,885,581

1. 公司概況

機構及主要活動

兗州煤業股份有限公司(「公司」)是在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的一家有限責任之股份公司。公司於2001年4月變更為中外合資股份有限公司企業。公司的A股在上海證券交易所(「上交所」)上市，H股在香港聯合交易所(「聯交所」)上市。美國存託股票(1股美國存託股票相當於50股H股)在紐約證券交易所上市。公司註冊登記的地址和經營業務均披露於年報的介紹中。

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

子公司及合營企業的主要活動將在附註28和45中進行披露。

2007年12月31日，本集團淨流動資產為人民幣5,808,755,000元(2006年：人民幣6,043,863,000元)，總資產減流動負債為人民幣22,087,922,000元(2006年：人民幣19,630,701,000元)。

收購及成立子公司

2005年，公司以現金人民幣584,008,000元從母公司收購了兗礦荷澤能化有限公司(「荷澤」)95.67%的股權。荷澤的主營業務是為巨野煤礦的前期開採做準備工作，包括獲得煤礦開採和開發煤田的許可證，並為煤礦的建設做準備。

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

山西能化作為投資控股公司，持有山西和順天池能源有限責任公司(「山西天池」)81.31%的股權和山西天浩化工股份有限公司(「山西天浩」)99.85%的股權。山西天池的主營業務為開採和銷售產自天池煤礦的原煤，天池煤礦是山西天池的主要資產。山西天池已經完成了天池煤礦的建設並於2006年年底開始正式投入生產。山西天浩的成立主要是為了甲醇及其他化工產品的生產及銷售，焦炭的開採，生產及銷售。山西天浩的甲醇工程於2006年3月開工建設，截至2007年12月31日，尚未投入生產。

公司又於2007年以現金人民幣14,965,000元從母公司收購了山西能化剩餘的2%的股權。

2. 編製基礎

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

為符合香港《公司條例》規定和香港聯合交易所有限公司證券上市規則披露規定要求，財務報表之補充數據進行附加的披露。

公司信息以人民幣形式披露，亦為公司的記帳本位幣。

3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響

本年度，本集團已首次採納部分由國際會計準則理事會及國際財務報告準則解釋委員會發布的新的及已修訂的準則及解釋公告。該等準則及解釋公告均於2007年1月1日開始的會計期間生效。

國際會計準則第1號(修訂)	財務報表列報增加了關於公司資本的披露
國際財務報告準則第7號	金融工具：披露
國際財務報告詮釋第7號	在國際會計準則第29號通貨膨脹下的財務報告執行重新評估
國際財務報告詮釋第8號	國際財務報告準則第2號使用範圍
國際財務報告詮釋第9號	衍生工具的重新評估
國際財務報告詮釋第10號	中期財務報告及減值

採用該等準則及解釋公告對於本集團本年度及以往年度已呈報之財務報表沒有無重大影響，因此也無相應追溯調整的需要。

本集團已採納國際會計準則第1號(修訂)和國際財務報告準則第7號，按照要求增加相關披露，並刪除了以往年度按照國際會計準則第32號要求的披露，按照國際會計準則第1號(修訂)和國際財務報告準則第7號增加披露的相應比較數字首次在本年度披露。

在財務報表批准報出日，下列會計準則和解釋已經公布，但尚未執行，董事認為除國際財務報告準則第8號經營分部外，採用上述會計政策和解釋對集團的財務報表沒有重大影響：

3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響(續)

國際會計準則第1號(修改)	財務報表列報 ¹
國際會計準則第23號(修改)	借款費用 ¹
國際會計準則第27號(修改)	合併財務報表和對附屬公司投資的會計 ²
國際會計準則第1及32號(修訂)	可賣出金融工具及取消後的義務 ¹
國際財務報告準則第2號(修訂)	授予條件及取消 ¹
國際財務報告準則第3號(修改)	企業合併 ²
國際財務報告準則第8號	經營分部 ¹
國際財務報告詮釋第11號	國際財務報告準則第2號集團及庫存股份交易 ³
國際財務報告詮釋第12號	特許服務權安排 ⁴
國際財務報告詮釋第13號	客戶忠誠度計劃 ⁵
國際財務報告詮釋第14號	國際會計準則第19號界定福利資產限額，最低資金要求及兩者相互聯繫 ⁴

¹ 於2009年1月1日或以後開始的會計期間

² 於2009年7月1日或以後開始的會計期間

³ 於2007年3月1日或以後開始的會計期間

⁴ 於2008年1月1日或以後開始的會計期間

⁵ 於2008年7月1日或以後開始的會計期間

自2009年1月1日起開始採用國際財務報告準則第8號，分部信息的披露將基於公司財務管理的信息。目前分部信息的披露結果依據國際會計準則第14號下對合併財務報告披露的要求。

實行經修訂的國際財務報告準則第3號將對企業合併的會計處理產生影響，受影響的企業合併特指收購日在2009年7月1日或以後開始的第一個年度財務報告期間。採用經修訂的國際會計準則第27號將影響母公司對子公司所有者權益變化的會計處理。這種變化是指不會導致母公司對子公司失去必要的控制，根據修訂後的國際會計準則，這種變化將被認定為股權交易。

4. 重要會計政策

誠如下列會計政策所述，財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值計算者除外。

綜合賬目編製準則

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

於年內所收購或出售之附屬公司，其業績乃由收購日期起或至出售日期止(如適用)計算在綜合利潤表內。

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

所有集團內重大交易、結餘、收入及開支均於綜合賬目內抵銷。

少數股東於綜合附屬公司所佔的淨資產與本集團所佔之權益分開列賬。少數股東於淨資產之權益包括其於原業務合併日期之應佔數額及在合併日期以來少數股東應佔權益的變動。倘少數股東所佔的虧損超越少數股東於附屬公司應佔的股本權益，除非該少數股東須受約束性責任及有能力支付額外資金以彌補附屬公司的虧損，否則該虧損餘額應由集團承擔。

企業合併

企業合併，採用購買法進行會計處理。企業合併的成本按本集團為換取被收購方控制權而放棄的資產、發生或承擔的負債及發行的權益工具在交易日的公允價值以及所有可直接歸屬於合併的成本計量。凡是符合國際財務報告準則第3號—企業合併規定的被收購方的可辨識資產、負債及或有負債在購買當日的日應按其公允價值計量。

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

收購時被收購方的少數股東權益最初以資產、負債及或有負債確認的公允價值中少數股東佔有的部分進行計量。

4. 重要會計政策(續)

增加對子公司的股權

增加對子公司股權產生的商譽指企業增購成本超過被增購子公司股權對應淨資產之賬面價值。

聯營企業之權益

聯營企業指集團可施加重大影響而非子公司或合營企業之實體。

權益法下聯營企業的資產負債在合併財務報表中合併列示。權益法下，合併資產負債表中對聯營企業的投資成本根據購買日後集團持有聯營企業淨資產的股權變化調整後的成本入賬。當歸屬於集團的聯營企業虧損大於集團對聯營企業的投資時，(集團對聯營企業的投資包括集團對聯營企業的長期借款，實質上是集團對聯營企業的投資)，集團不能將超出部分確認為投資虧損。上述超過投資的虧損以不超過集團將屬於集團的法定或推定責任或以聯營企業的名義已經支付金額計提為負債。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額確認為商譽。商譽包含於投資的賬面價值中並且作為投資的一部分進行減值評估。若經重估後合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額直接記入當期損益。

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

收入確認

收入以於正常經營活動中所提供貨品及服務而收到的對價或應收款項之公允價值並扣除折讓及銷售相關稅項計量。

銷售貨品乃按貨品付運及已將貨品權益轉至客戶時確認入賬。

勞務收入在勞務提供時予以確認。

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

從投資收取之股息收入在本集團確定有收取權利時被確認。

4. 重要會計政策(續)

採礦權

採礦權以成本值扣除累計攤銷後的餘額列賬。採礦權的攤銷按其已探明及推定煤礦總儲量開採年限或生產之日起約定的預計可使用年限孰短以直線法計提。

預付的土地租賃款項

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

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)以成本值扣除折舊及累計減值虧損列賬。

物業、廠房及設備(在建工程除外)之折舊以直線法，按該資產估計可使用之年期及考慮其殘值撇銷其成本值。

在建工程為在建之用於生產或自用之物業、廠房及設備。在建工程按成本減去減值準備後列示。當達到預定可使用狀態時，在建工程成本轉入物業、廠房和設備，且按照相關的政策計提折舊。在建工程在完工並投入使用前不計提折舊。

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

除商譽外的減值準備

於各結算日，本集團會復核其有形資產的賬面價值，以確定是否有任何跡象顯示這些資產已發生減值損失。如果存在這種跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失的程度。如果無法估計單個資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產出單元的可收回金額。

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

如果減值損失在以後轉回，該資產(產生現金單位)的賬面金額會增加至其重新估計的可收回金額；但是，增加後的賬面金額不能超過該資產(或產生現金單位)以前年度未確認減值損失時應確定的賬面金額。減值損失的轉回立即確認為收入，除非相關資產以重估價計量，在這情況下，減值損失轉回會作為重估價增加處理。

4. 重要會計政策(續)

商譽

2005年1月1日之前收購產生之商譽

協議日在2005年1月1日之前收購一間附屬公司所產生之商譽乃指收購成本超逾本集團於收購當日應佔相關附屬公司、聯營公司或共同控制公司可確定資產及負債公允價值之權益之差額。

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

2005年1月1日及之後收購產生之商譽

協議日在2005年1月1日及之後的收購收購一間附屬公司所產生之商譽乃指收購成本超逾本集團於收購當日應佔相關附屬公司、聯營公司或共同控制公司可確定資產及負債公允價值之權益之差額。所產生之商譽確認為資產，並按成本計量，後以成本扣除累計減值損失計量。

商譽在綜合資產負債表中單獨列示。

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

在處置現金單元時，相關商譽會包括在處置時所確定的損益內。

存貨

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

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

4. 重要會計政策(續)

所得稅

所得稅乃指本年的應付稅項加上遞延稅項之總額。

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

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

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

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

遞延稅項乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率計算。遞延稅項將於利潤表扣除或計入利潤表，除非遞延稅項與直接於權益扣除或計入權益之項目有關，在此情況下則遞延稅項亦計入權益內。

遞延所得稅資產和負債在稅項由同一個稅務機構徵收及本集團有意將流動稅項資產及負債以淨額形式包括在賬目內的情況下可相互沖銷。

研究及開發

研究及開發支出於發生之年度在損益表中列示。

若明確界定項目在進行中，並合理地預期該開發成本可通過將來之商業活動中得以補償，則開發成本可界定為內部產生的無形資產，按工程之年限進行攤銷。

若開發項目未能明確界定為內部產生的無形資產，則開發成本於發生之年度在損益表中列支。

公司未發生任何遞延開發支出。

4. 重要會計政策(續)

土地塌陷，復原，重整及環保費

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

此等費用在認明責任之期間被估計和入賬，並根據採煤量之比例，於損益表中列支。

借款成本

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

其它借貸成本於發生期間在損益表中列支。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為功能貨幣(即該實體主要經營之經濟地區之貨幣)記賬。於各結算日，以外幣為定值之貨幣項目均按結算日之適用匯率重新換算。按公允價值以外幣定值之非貨幣項目乃按於公允價值釐定當日之適用匯率重新換算。按外幣歷史成本計量之非貨幣項目無須重新換算。

貨幣性項目的結算或折算產生的匯兌損溢記入當期損溢。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外經營業務之資產及負債乃按於結算日之適用匯率換算為本公司之列賬貨幣(即人民幣)，而其收入及支出乃按該年度之平均匯率進行換算，除非匯率於該期間內出動大幅波動則作別論，於此情況下，則採用交易當日之適用匯率。所產生之匯兌差額(如有)乃確認作權益之獨立部分(匯兌浮動儲備)。該等匯兌差額乃於海外業務被出售期間在損益賬內確認。

4. 重要會計政策(續)

政府補貼金

視為收入的政府補貼與相應成本配比之期間內被確認。如果該補貼與集團發生的費用無關，將視作其它業務收入單獨列示。如該補貼與折舊資產相關，將作為該資產成本相抵減列示。和長期資產有關的政府補助抵減相關資產的成本。

退休福利費用

定額供款退休福利計劃的供款乃於到期支付時作開支。

金融工具

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

金融資產

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

貸款及應收款項

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

4. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

可供出售金融資產

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

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

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

金融資產減值準備

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

對於可供出售權益類投資，公允價值巨額下跌低於成本，視為發生減值的客觀依據，

對於其他金融資產，減值的客觀依據包括，

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

4. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

可供出售金融資產(續)

金融資產減值準備(續)

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

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

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

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

以攤餘成本計量的金融資產在確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

可供出售權益類投資的減值不可以期後通過當期損益轉回，期後公允價值的增加直接計入權益。

4. 重要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益

由集團實體發行之金融負債及權益工具乃根據合同安排之性質與金融負債及權益工具之定義分類。

權益工具乃證明集團於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合同。

金融負債

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

權益工具

公司發行的權益工具以收到的價款扣除直接發行成本後的金額計算。

終止確認

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

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

5. 預計不確定因素的主要來源

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

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

折舊和攤銷

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

採礦權

採礦權根據礦井預計的可開採期限或合同年限（兩者較短的）用直線法攤銷。可開採期限根據礦井可開採儲量估計，礦井的可開採儲量由管理當局估計判斷。管理層定期復核，並考慮近期生產和技術信息。

土地塌陷，復原，治理和環境保護的撥備

為開採煤礦而發生的人員安置費在發生的當期記入當期損益。管理當局定期復核該項撥備是否恰當地反映了由於現在和過去開採煤礦而導致的環境費用。管理當局根據以往的經驗來估計土地塌陷，復原，整治和環境保護的撥備。

商譽估計的減值準備

在決定商譽是否要減值時，需要估計商譽分攤至現金產出單元後的使用價值。商譽按使用價值的計算需要本集團估計通過現金產出單元所產生的未來現金流和適當的貼現率以計算現值。截至2007年12月31日，商譽的賬面價值為人民幣298,650,000元。

上述現金產出單元於預算期內之現金流量預測系基於該等期間內之收入預算、預期毛利率及相同之原材料價格上揚估算。預期之現金流入及流出，包括預算收入、毛利率及原材料假設。管理層相信，該等假設的合理變動不會導致上述現金產出單元的賬面價值超過其可回收金額。

5. 預計不確定因素的主要來源(續)

物業，機器及設備估計的減值準備

當存在減值跡象時，管理層需要估計未來現金流量。減值金額為資產賬面價值與預計未來現金流量(扣除未發生的未來損失)現值的差額。在估計預計未來現金流時，管理當局會考慮當期生產和技術發展。由於每年的物價及成本水平都會發生變化，對未來現金流的估計也會發生變化，儘管管理層已運用一切已知信息來估計減值準備，但由於礦井及周邊環境的不確定性，實際核銷的固定資產金額可能大於預計金額。截至2007年12月31日，物業，機器及設備的賬面價值約為人民幣13,525,000,000元。2007年度核銷物業，機器及設備合計人民幣339,743,000元，計入當期損益。

6. 分部資料

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

營業分部

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

主要的經營活動如下

採礦業務	—	煤炭開採，洗選加工及銷售
煤炭鐵路運輸	—	提供煤炭鐵路運輸服務

二零零七年十二月三十一日止年度

6. 分部資料(續)

營業分部(續)

上述業務的分部信息如下：

損益表

	截至2007年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
總收入					
對外銷售	14,906,746	203,714	—	—	15,110,460
分部間銷售	—	103,267	—	(103,267)	—
合計	14,906,746	306,981	—	(103,267)	15,110,460

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2007年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果					
分部經營成果	5,027,049	(78,653)	(84,252)	—	4,864,144
未分攤總部費用					(401,878)
未分攤總部收益					110,707
聯營企業投資	—	—	—	—	(2,438)
利息費用					(27,222)
除所得稅前收益					4,543,313
所得稅					(1,315,520)
本年淨利潤					3,227,793

二零零七年十二月三十一日止年度

6. 分部資料(續)

營業分部(續)

資產負債表

	於2007年12月31日			合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	
資產				
分部資產	14,164,314	910,867	3,186,981	18,262,162
聯營企業投資				897,562
未分攤總部資產				7,027,676
				26,187,400
負債				
分部負債	3,558,576	23,816	450,108	4,032,500
未分攤總部負債				666,288
				4,698,788

其他資料

	截至2007年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	總部 人民幣千元	
資本性支出	1,234,177	30,367	1,704,375	24,100	2,993,019
採礦權攤銷	15,728	—	—	—	15,728
預付土地租賃款攤銷	8,635	5,226	—	—	13,861
物業，機器，設備之折舊	1,135,820	81,059	1,289	18,964	1,237,132
出售物業，機器和 設備損失(利得)	(25,002)	—	—	—	(25,002)
物業，機器和設備減值準備	339,743	—	—	—	339,743
應收賬款和其他應收款 減值損失(轉回)	(4,363)	—	—	—	(4,363)

二零零七年十二月三十一日止年度

6. 分部資料(續)

營業分部(續)

損益表

	截至2006年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
總收入					
對外銷售	12,783,567	160,399	—	—	12,943,966
分部間銷售	—	206,770	—	(206,770)	—
合計	12,783,567	367,169	—	(206,770)	12,943,966

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2006年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果					
分部經營成果	4,141,517	8,664	(47,662)	—	4,102,519
未分攤總部費用					(461,760)
未分攤總部收益					112,214
利息費用					(26,349)
除所得稅前收益					3,726,624
所得稅					(1,354,656)
本年淨利潤					2,371,968

二零零七年十二月三十一日止年度

6. 分部資料(續)

營業分部(續)

資產負債表

	於2006年12月31日			
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	合併 人民幣千元
資產				
分部資產	13,806,344	933,987	1,466,313	16,206,644
未分攤總部資產				7,252,105
				23,458,749
負債				
分部負債	2,834,062	20,368	214,607	3,069,037
未分攤總部負債				1,395,972
				4,465,009

其他資料

	截至2006年12月31日止年度				
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	總部 人民幣千元	合併 人民幣千元
資本性支出	3,015,080	19,827	1,160,045	104,454	4,299,406
採礦權攤銷	12,069	—	—	—	12,069
預付土地租賃款攤銷	8,344	5,188	294	—	13,826
物業，機器，設備之折舊	975,928	77,704	378	7,966	1,061,976
出售物業，機器和設備損失	72,929	115	—	487	73,531
應收賬款和其他應收款減值 準備，損失(轉回)	(19,717)	—	—	—	(19,717)

二零零七年十二月三十一日止年度

6. 分部資料(續)

營業分部(續)

損益表

	截至2005年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
總收入					
對外銷售	12,283,588	163,437	—	—	12,447,025
分部間銷售	—	226,852	—	(226,852)	—
合計	12,283,588	390,289	—	(226,852)	12,447,025

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2005年12月31日止年度				合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果					
分部經營成果	4,601,715	67,381	—	—	4,669,096
未分攤總部費用					(320,692)
未分攤總部收益					96,180
利息費用					(24,611)
除所得稅前收益					4,419,973
所得稅					(1,538,036)
本年淨利潤					2,881,937

二零零七年十二月三十一日止年度

6. 分部資料(續)

營業分部(續)

其他資料

	截至2005年12月31日止年度				
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	未分配的 人民幣千元	總部 人民幣千元	合併 人民幣千元
資本性支出	1,711,918	23,710	116,212	5,531	1,857,371
預付土地租賃款攤銷	7,983	5,188	—	—	13,171
物業，機器，設備之折舊	867,210	77,412	—	7,474	952,096
採礦權攤銷	6,624	—	—	—	6,624
出售物業，機器，設備， 損失(利得)	—	(13)	—	540	527

地域分部

本集團主要在中國境內經營業務。於2004年12月本集團收購了位於澳大利亞之南煤。由於本集團90%以上的業務均在中國境內，本財務報告並不以地域分部形式披露本集團之銷售稅額及資產淨值。

屬於新增物業，機器，設備及無形資產的地域分部資料列示如下：

	新增物業，機器，設備 和無形資產 截至12月31日之年度，		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
中華人民共和國	2,818,358	3,582,427	1,599,372
澳大利亞	174,661	716,979	257,999
	2,993,019	4,299,406	1,857,371

二零零七年十二月三十一日止年度

7. 煤炭銷售淨額

	截至12月31日止年度		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	13,355,761	9,746,146	8,689,496
減：運輸成本	280,694	358,414	268,034
國內煤炭銷售淨額	13,075,067	9,387,732	8,421,462
出口煤炭銷售總額	1,550,985	3,037,421	3,594,092
減：運輸成本	269,122	578,205	662,069
出口煤炭銷售淨額	1,281,863	2,459,216	2,932,023
煤炭銷售淨額	14,356,930	11,846,948	11,353,485

煤炭銷售淨額為出售煤炭之發票值，並已扣除退貨，折扣，銷售税金及運輸費用，如銷售金額已包括運輸費用。

8. 銷售及鐵路運輸服務成本

	截至12月31日止年度		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
材料	1,257,433	1,320,596	1,147,572
工資及員工福利	2,392,447	1,646,018	1,258,333
電力供應	377,686	336,284	282,492
折舊	1,121,557	962,963	891,640
土地塌陷，復原，重整及環保費用	833,282	742,985	636,590
維修及保養	441,511	327,151	350,953
採礦權費用（註釋24）	28,708	25,049	19,604
運輸成本	105,930	106,572	98,787
其他	773,370	722,451	602,617
	7,331,924	6,190,069	5,288,588

二零零七年十二月三十一日止年度

9. 銷售、一般及行政費用

	截至12月31日止年度		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
工資及員工福利	1,093,732	1,001,783	794,537
補充醫療保險	22,896	57,364	46,458
僱員培訓費用	38,735	44,037	32,553
折舊	129,436	112,839	73,627
分銷費用	93,014	57,100	35,626
資源補償費(註)	117,772	107,502	117,228
維修及保養	34,348	18,440	17,012
研究開發費	78,973	45,979	45,009
運輸費	29,305	20,741	19,256
核銷的物業、機器及設備損失	339,743	—	—
出售物業、機器及設備損失	—	73,531	527
其他	876,723	690,826	736,955
	2,854,677	2,230,142	1,918,788

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

10. 其他業務收益

	截至12月31日止年度		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
股息收入	7,143	6,311	4,465
材料配件銷售利潤	63,579	49,623	36,749
政府補貼	—	4,000	—
銀行存款利息收入	103,564	94,372	85,971
應收其他貸款利息收入	—	—	5,744
其他	24,644	11,531	2,109
	198,930	165,837	135,038

上述股息收入含從上市公司獲取的投資收益人民幣7,143,000元(2006：人民幣5,581,000元；2005：人民幣4,465,000元)及從非上市公司獲取的投資收益0元(2006：人民幣730,000元；2005：無)。

二零零七年十二月三十一日止年度

11. 利息費用

	截至12月31日止年度		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
利息費用：			
— 須在5年內完全償還的銀行借款 之利息支出	10,522	10,058	20,753
— 無須在5年後完全償還的銀行借款 之利息支出	14,200	2,281	—
— 無追索權的應收票據貼現支出	—	10,840	—
收購濟三礦收取的設定利息費用	2,500	3,170	3,858
	27,222	26,349	24,611

12. 所得稅費用

	截至12月31日止年度		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
所得稅費用：			
當年所得稅費用	1,484,195	1,309,783	1,372,398
以前年度少計提(多計提)的所得稅	(104,512)	(24,233)	42,463
	1,379,683	1,285,550	1,414,861
遞延稅款(註釋34)	1,925	69,106	123,175
所得稅率變更	(66,088)	—	—
	1,315,520	1,354,656	1,538,036

公司及其附屬公司需就應納稅利潤按統一所得稅稅率33%繳付所得稅。

其他區域稅項乃按其他區域司法規定的稅率計算。

中國於2007年3月16日發布第63號中華人民共和國主席令，頒布《中華人民共和國企業所得稅法》，於2007年12月6日，中國人民共和國國務院頒布新稅法的實施條例。新稅法規定，中國境內公司將自2008年1月1日起企業所得稅率由33%改為25%。遞延所得稅餘額已根據資產或負債實現時預計適用稅率進行調整。

二零零七年十二月三十一日止年度

12. 所得稅費用(續)

根據所得稅率確定所得稅與實際所得稅的差異調節如下：

	截至 12 月 31 日止年度		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
中國法定所得稅率	33%	33%	33%
按法定所得稅率計算 之標準所得稅	1,499,293	1,229,786	1,458,591
調整項目：			
可抵扣未來發展基金之稅務影響	(67,449)	(70,496)	(68,618)
不得稅前列支的設定利息費用	825	1,046	1,273
不得稅前列支的費用	29,008	117,447	—
不得稅前列支的壞賬準備 (無需繳稅的壞賬準備轉回)	(1,439)	(6,507)	—
不得稅前列支的出售物業機器和設備損失	—	—	836
需繳稅的子公司利息收入	17,402	9,456	—
未確認稅損之稅務影響	3,824	94,807	42,151
以前年度(多計)少計所得稅	(104,512)	(24,233)	42,463
遞延稅資產核銷	—	—	44,436
稅率變化引起的期初遞延稅負債變化	(66,088)	—	—
其他	4,656	3,350	16,904
實際所得稅	1,315,520	1,354,656	1,538,036
實際所得稅率	29%	36%	35%

綜合財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

13. 本年利潤

	截至12月31日止年度		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
本年利潤已扣除下列支出			
採礦權攤銷	15,728	12,069	6,624
物業、機器、設備折舊	1,237,132	1,061,976	952,096
折舊和攤銷合計	1,252,860	1,074,045	958,720
預付土地租賃款攤銷	13,861	13,826	13,171
核數師酬金	14,683	10,406	9,229
員工成本，包括董事及監事酬金	3,572,734	2,783,298	2,164,616
退休福利計劃供款(包含於上述員工成本)	720,091	641,633	523,324
存貨成本	7,145,614	6,089,185	5,144,888
匯兌虧損淨額	3,150	12,346	98,681
並已記入收入：			
出售物業，機器和設備損失(利得)	(25,002)	—	—
轉回應收賬款及其他應收款減值損失	(4,363)	(19,717)	—

二零零七年十二月三十一日止年度

14. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士

(a) 董事及監事酬金

董事及監事之酬金詳情如下：

2007年12月31日止年度

	薪酬 人民幣千元	工資, 補助和其他 福利 人民幣千元	退休福利 計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
獨立的非執行董事				
濮洪九	96	—	—	96
崔建民	96	—	—	96
王小軍	115	—	—	115
王全喜	96	—	—	96
	403	—	—	403
執行董事				
王信	—	—	—	—
耿加懷	—	—	—	—
楊德玉	—	—	—	—
時學讓	—	—	—	—
陳長春	—	—	—	—
吳玉祥	—	172	34	206
王新坤	—	196	39	235
張寶才	—	171	34	205
董雲慶	—	172	34	206
	—	711	141	852
監事				
孟憲昌	—	—	—	—
宋國	—	—	—	—
張勝東	—	—	—	—
劉維信	—	—	—	—
徐本泰	—	207	41	248
	—	207	41	248
其他管理人員				
金太	—	—	—	—
張英民	—	—	—	—
何曄	—	212	42	254
田豐澤	—	172	34	206
時成忠	—	195	39	234
曲天智	—	212	42	254
倪興華	—	196	39	235
來存良	—	410	—	410
	—	1,397	196	1,593

二零零七年十二月三十一日止年度

14. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士(續)

(a) 董事及監事酬金(續)

董事及監事之酬金詳情如下：

2006年12月31日止年度

	薪酬 人民幣千元	工資, 補助和其他 福利 人民幣千元	退休福利 計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
獨立的非執行董事				
濮洪九	89	—	—	89
崔建民	89	—	—	89
王小軍	106	—	—	106
王全喜	89	—	—	89
	373	—	—	373
執行董事				
王信	—	—	—	—
耿加懷	—	—	—	—
楊德玉	—	—	—	—
時學讓	—	—	—	—
陳長春	—	—	—	—
吳玉祥	—	182	82	264
王新坤	—	238	107	345
陳廣水	—	187	84	271
張寶才	—	170	77	247
董雲慶	—	205	92	297
	—	982	442	1,424
監事				
孟憲昌	—	—	—	—
宋國	—	—	—	—
張勝東	—	—	—	—
劉維信	—	—	—	—
徐本泰	—	218	98	316
	—	218	98	316
其他管理人員				
金太	—	—	—	—
張英民	—	—	—	—
何曄	—	208	94	302
田豐澤	—	202	91	293
時成忠	—	229	103	332
曲天智	—	232	104	336
倪興華	—	218	98	316
來存良	—	421	—	421
	—	1,510	490	2,000

二零零七年十二月三十一日止年度

14. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士(續)

(a) 董事及監事酬金(續)

董事及監事之酬金詳情如下：

2005年12月31日止年度

	薪酬 人民幣千元	工資, 補助和其他 福利 人民幣千元	退休福利 計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
獨立的非執行董事				
濮洪九	43	—	—	43
崔建民	81	—	—	81
王小軍	98	—	—	98
王全喜	81	—	—	81
范維唐	39	—	—	39
	342	—	—	342
執行董事				
王信	—	—	—	—
耿加懷	—	—	—	—
楊德玉	—	—	—	—
時學讓	—	—	—	—
陳長春	—	—	—	—
吳玉祥	—	144	65	209
王新坤	—	144	65	209
陳廣水	—	144	65	209
董雲慶	—	144	65	209
	—	576	260	836
監事				
孟憲昌	—	—	—	—
宋國	—	—	—	—
張勝東	—	—	—	—
劉維信	—	—	—	—
徐本泰	—	160	72	232
	—	160	72	232
其他管理人員				
金太	—	—	—	—
張英民	—	—	—	—
何擘	—	144	65	209
田豐澤	—	144	65	209
時成忠	—	145	65	210
來存良	—	190	86	276
倪興華	—	144	65	209
	—	767	346	1,113

截至2007年，2006年及2005年12月31日止三個年度，沒有董事放棄自己的薪金。

二零零七年十二月三十一日止年度

14. 董事及監事之酬金及最高薪五名人士(續)

(b) 僱員酬金

本集團內五位薪酬最高人士之中無董事(2006年：無；2005年：一名董事)，彼等之薪金詳列於上述註釋14(a)，餘下五名之酬金如下(2006年：五名；2005年：四名)。

	截至12月31日止年度		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
薪金及其他福利	6,997	6,471	3,690
退休福利計劃	630	582	365
獎金及花紅	250	656	—
	7,877	7,709	4,055

彼等之薪酬屬於下列範圍：

	2007 僱員人數	2006 僱員人數	2005 僱員人數
港幣0元至港幣1,000,000元	—	—	4
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元	3	3	—
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元	2	1	—
港幣2,000,001元至港幣2,500,000元	—	1	—

15. 股息

	截至12月31日止年度		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
2006年年終之股息，每股人民幣0.120元 (2006年：2005年年終股息每股人民幣0.150元； 2005年：2004年年終股息每股人民幣0.260元)	590,208	737,760	799,240
特別股息，每股人民幣0.080元 (2006年：每股人民幣0.070元2005年：無)	393,472	344,288	—
	983,680	1,082,048	799,240

15. 股息(續)

公司已在2005年6月28日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議按照2004年12月31日存在的股份按照每10股從股本溢價中派發6股紅股。

公司已在2006年6月29日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2005年12月31日止年度年終股息。

公司已在2007年6月15日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2005年12月31日止年度年終股息。

董事會建議宣布派發截至2007年12月31日止年度年終股息，分別為人民幣836,128,000元，即按已發行之股份4,918,400,000股(每股面值人民幣1元)，每股人民幣0.17元，股息的宣布及派發將由股東大會根據公司章程要求審議和批准，股東大會將召開並審議有關建議，如果認為合理，將批准該項一般決議。

16. 每股收益及每股美國存託股之收益

截至2007年，2006年及2005年12月31日之三個年度每股收益是根據該年度歸屬於公司股東的淨利潤人民幣3,230,450,000元，人民幣2,372,985,000元和人民幣2,881,461,000元及與該年度加權平均股票4,918,400,000股、4,918,400,000股、和4,918,400,000股相應計算得出。

2005年計算每股收益的加權平均股票數量已根據2005年7月27日派發的紅息調整。

每股美國存託股之收益的計算，是根據相關年度的收入淨額及每股美國存託股等於五十股在香港上市的H股(香港上市H股已經根據2005年7月27日派發的紅息調整)。

由於截至2007年12月31日，2006年12月31日和2005年12月31日三個年度內並無出現潛在攤薄股，故此並無呈列該三個年度之每股攤薄盈利。

二零零七年十二月三十一日止年度

17. 銀行和現金存款／銀行保證金和限定用途的現金

銀行存款按照0.72%-1.44%的市場利率計息(2006年：0.72%-1.44%)。

於資產負債表日限定用途的現金流動部分為獲得金融機構向本集團及本公司提供的金融工具而存於銀行的保證金，該部分限定用途的現金之年利率為市場利率0.72%(2006：0.72%)。長期部分為按澳大利亞政府要求存於銀行用於銀行用將來支付塌陷費用的保證金。長期保證金之年利率約為1.8%(2006：5.31%)。

銀行保證金的固定利率為1.71%至3.42%(2006年：0.72%至2.25%)。

18. 應收票據及應收賬款

	12月31日	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
應收票據	2,638,956	2,004,425
應收賬款	135,525	238,931
減：壞賬準備	2,774,481 (20,996)	2,243,356 (31,447)
應收票據及應收賬款淨額	2,753,485	2,211,909

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

本集團根據不同客戶的信用狀況，一般向客戶提供不超過180天的信用期。

如下為資產負債表日的應收票據和應收賬款賬齡分析：

	於12月31日止	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
1-90天	1,490,661	1,429,048
91-180天	1,262,824	782,861
	2,753,485	2,211,909

18. 應收票據及應收賬款(續)

在接納新客戶之前，本集團會評價潛在客戶的信用質量並確定信用期。給予客戶的信用期會每年復核。

在資產負債表日，不存在過期且未計提壞賬準備的大額應收賬款。本集團未獲得針對餘額的擔保。應收賬款餘額的平均賬齡為61天(2006年：65天)。管理層嚴格控制應收賬款的信用質量，管理層認為未過期且未減值的餘額信用優良。

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

如下為2007年和2006年壞賬準備的分析：

	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
1月1日	31,447	126,700
核銷	(6,088)	(78,603)
本年轉回	(4,363)	(16,650)
12月31日	20,996	31,447

壞賬準備中為個別餘額計提的特別準備為人民幣21,000千元(2006年：人民幣31,000千元)，這些餘額主要是中國境內的公司客戶，管理層在復核這些客戶的信用、與集團的往來關係以及應收款的帳齡後，認定這些款項是無法收回的。確認的減值金額指應收帳款中帳面價值與管理層持有的未擔保的應收帳款餘額的差額。

19. 存貨

	於12月31日止	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
成本		
配套材料，備件及小型工具	248,412	265,122
煤產品	191,722	314,439
	440,134	579,561

20 其他應收貸款

於資產負債表日，該款項為提供給獨立第三方的委托貸款。委托貸款由另外的獨立第三方提供擔保並按年利率7.00%計息。該貸款(拖欠貸款)，以一家上交所上市公司之國有法人股(「抵押股權」)2.89億股中的1.7億股及另一家非上市公司股權作為抵押。該項拖欠貸款於2005年1月起列作拖欠處理，公司已經向山東省高級人民法院提出控訴，要求法院凍結其提供擔保的抵押股權並將抵押股權進行公開拍賣，以此來償還該項貸款及相關利息於公司。2005年9月順利對上述抵押股權進行了公開的拍賣，截至審計報告日，相關股權轉讓法律程序尚在進行中。

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

2007年10月，公司、潤華集團及擔保方在法院達成和解協議。根據協議，擔保方持有的被凍結的2.89億國有法人股中的2.4億股屬於潤華集團持有，其中2億股過戶到潤華集團名下，並作動態查封(專項用於償債基金)。潤華集團自願為公司債權的實現提供擔保。同時，協議還約定公司可以在2008年6月6日(即上述國有法人股限售條件解除日)後申請執行凍結的0.49億股，優先償還擔保方對公司的全部債務；如執行不足以償還全部債務，則執行剩餘0.4億股；如執行上述0.89億股仍不足以償還擔保方所負公司債務中的人民幣7.3億元，則公司有權執行已過戶到潤華集團名下的2億股股權直至滿足7.3億。

根據法律意見和雙方協議，董事認為，該未來可收回金額將足夠償還貸款的本金和利息。

二零零七年十二月三十一日止年度

21. 預付賬款和其他應收款

	於12月31日止	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
預付貨款	35,728	109,714
代墊運費及手續費	10,934	27,287
環境質量保證金	200,000	—
其他	80,006	94,504
	326,668	231,505

本集團於2007年12月31日的預付賬款和其他流動資產為人民幣30,117,000元的壞賬準備後的餘額(2006年：人民幣32,650,000元)。本集團2007核銷壞帳準備人民幣2,533,000元，2006年沖減壞賬準備人民幣3,067,000元，2005年沒有增加計提壞賬準備。

根據歷史經驗，帳齡超過3年的應收款一般沒有收回的可能性，所以集團為帳齡在3年以上的應收款全額計提壞帳準備。對於帳齡超過4年的應收款，管理層在復核該應收對象的信用及過期應收帳款性質後，認定為不可收回的，將對其進行核銷。

22. 預付土地租賃款

	於12月31日	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
流動部分	13,976	13,746
非流動部分	576,412	578,988
	590,388	592,734

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

二零零七年十二月三十一日止年度

23. 預付資源補償費

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

24. 採礦權

	人民幣千元
成本	
2006年1月1日	186,385
匯兌差異	2,261
收購山西能化	164,452
2006年12月31日及2007年1月1日	353,098
匯兌差異	2,092
收購山西能化	61,923
2007年12月31日	417,113
攤銷	
2006年1月1日	33,120
本年計提	12,069
2006年12月31日及2007年1月1日	45,189
匯率調整	184
本年計提	15,728
2007年12月31日	61,101
賬面價值	
2007年12月31日	356,012
2006年12月31日	307,909

此外，公司與母公司簽訂了採礦權協議。協議約定從1997年9月25日起，公司每年向母公司支付人民幣12,980,000元作為母公司同意放棄興隆莊煤礦，鮑店煤礦，南屯煤礦，東灘煤礦和濟二礦採礦權的補償。此項年費可以於協議生效十年後重新修訂，截止報告日尚未就年費修訂進行重新協商。

山西集團的採礦權以直線法自收購日起按二十七年的剩餘可使用期限平均攤銷。採礦權許可證將於2009年1月到期，但可以一定的成本來續期。由於母公司已經承擔79.68%的相關補償款，許可證續期所支付的成本不會對公司產生重大影響。

其他採礦權以直線法自商業化生產之日起按二十年可使用期限平均攤銷。

二零零七年十二月三十一日止年度

25. 物業，機器及設備淨值

	澳大利亞 之無使用期限 土地 人民幣千元	房屋 建築物 人民幣千元	碼頭 建築物 人民幣千元	鐵路 建築物 人民幣千元	礦井 建築物 人民幣千元	機器 設備 人民幣千元	運輸 設備 人民幣千元	在建 工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本									
2006年1月1日	53,031	2,169,992	250,231	729,789	3,904,460	8,190,653	302,956	890,881	16,491,993
匯兌差異	2,224	280	—	—	—	7,803	22	6,958	17,287
收購山西	—	95,347	—	—	129,366	186,107	25,723	192,433	628,976
本年增加	—	15,725	—	—	15,378	257,147	2,139	3,073,042	3,363,431
轉入	—	196,575	118	5,012	—	1,238,710	10,102	(1,450,517)	—
清理	—	(47,600)	—	—	(31,762)	(878,537)	(17,247)	—	(975,146)
2006年12月31日 及2007年1月1日	55,255	2,430,319	250,349	734,801	4,017,442	9,001,883	323,695	2,712,797	19,526,541
匯兌差異	2,056	337	—	—	—	27,435	21	12,840	42,689
本年增加	—	2,100	—	—	—	71,014	8,641	2,846,275	2,928,030
轉入	—	166,334	—	1,557	14,096	672,871	35,992	(890,850)	—
核銷	—	(18,999)	—	—	(344,149)	(219,261)	(12,731)	—	(595,140)
清理	—	—	—	—	—	(6,461)	(1,245)	—	(7,706)
2007年12月31日	57,311	2,580,091	250,349	736,358	3,687,389	9,547,481	354,373	4,681,062	21,894,414
累計折舊									
2006年1月1日	—	1,019,552	12,136	215,969	1,592,922	4,158,969	173,959	—	7,173,507
匯兌差異	—	18	—	—	—	293	6	—	317
本年計提	—	132,648	6,070	53,710	90,921	781,231	35,648	—	1,100,228
清理轉出	—	(41,411)	—	—	(476)	(828,954)	(16,609)	—	(887,450)
2006年12月31日及 2007年1月1日	—	1,110,807	18,206	269,679	1,683,367	4,111,539	193,004	—	7,386,602
匯兌差異	—	52	—	—	—	1,594	12	—	1,658
本年計提	—	123,617	6,071	53,442	85,162	931,748	38,032	—	1,238,072
核銷抵消	—	(9,112)	—	—	(48,990)	(186,987)	(10,308)	—	(255,397)
出售時抵銷	—	—	—	—	—	(1,115)	—	—	(1,115)
2007年12月31日	—	1,225,364	24,277	323,121	1,719,539	4,856,779	220,740	—	8,369,820
淨值									
2007年12月31日	57,311	1,354,727	226,072	413,237	1,967,850	4,690,702	133,633	4,681,062	13,524,594
2006年12月31日	55,255	1,319,512	232,143	465,122	2,334,075	4,890,344	130,691	2,712,797	12,139,939

除了在建工程外，物業、機器和設備的折舊年限如下：

房屋建築物	15至35年
碼頭建築物	40年
鐵路建築物	15至25年
機器設備	5至15年
運輸設備	6至18年

二零零七年十二月三十一日止年度

25. 物業，機器及設備淨值(續)

運輸設備包括船隻，船隻按照18年攤銷。

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

本年中，公司管理層對集團內各礦固定資產進行檢查，根據現場觀測及專業技術測試，認定一些礦井資產已核銷。相應的核銷金額為人民幣339,743,000元。這些核銷的固定資產包括有部分礦上的樓房、礦井建築物、廠房、機器設備及運輸設備。

26. 商譽

	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
成本		
1月1日	295,584	153,037
收購山西集團(註釋38)	3,066	142,547
12月31日	298,650	295,584

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

	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
煤炭開採業務：		
—收購濟二礦	10,106	10,106
—收購兗煤航運	10,046	10,046
—收購荷澤能化	35,645	35,645
—收購山西集團	145,613	142,547
煤炭鐵路運輸業務：		
—收購鐵路資產	97,240	97,240
	298,650	295,584

商譽的可收回金額是依據上述單元使用價值計算確定的。商譽的可收回金額是基於某些相似的特定假設，包括折現率，增長率及售價和直接成本的預計變化。其使用價值的計算使用管理當局認可的基於財務預算的現金流量預測，該預測涵蓋了5年期間零增長及10%的折現率等假設(2006年：8%)。

26. 商譽(續)

對於5年期間之後的現金流預測，假設增長率為零。上述現金產出單元於預算期內之現金流量預測系基於該等期間內之收入預算、預期毛利率及相同之原材料價格上揚估算。預期之現金流入及流出，包括預算收入、毛利率及原材料假設。管理層相信，該等假設的合理變動不會導致上述現金產出單元的賬面價值超過其可回收金額。截至12月31日止的2007和2006年度，集團管理當局確定包含商譽的現金產出單元不存在任何減值。

27. 長期證券投資

該款項為集團的可供出售的股權投資。

	於12月31日	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
於上交所上市的股權投資情況		
— 以公允價值計量	409,086	54,101
— 流通受限制的部分以成本扣除減值準備計量	—	40,281
非上市股權投資	440	1,760
	409,526	96,142

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

於2006年8月17日，依據上海申能股份有限公司的股權分置計劃，本公司原以人民幣60,421,000元投資的不可流通國家法人股解除流通限制，可以在上交所進行交易。根據股權分置計劃，本公司承諾將不會在自2006年8月17日起一年內出售超過2005年8月17日持有的三分之一的股權，而且也不會自2006年8月17日起兩年內出售超過2005年8月17日持有的三分之二的股權。此投資於2007年12月31日列示於上市股權投資以公允價值計量共計人民幣393,124,000元，2006年12月31日其非受限部分列示於上市股權投資以公允價值計量共計人民幣54,101,000元其受限部分列示於上市股權投資以成本減至減值部分計量共計人民幣40,281,000元。

2007年4月26日，連雲港公司在深圳交易所上市。本公司承諾在2008年4月28日之前不會出售或轉讓其所有的股票。此投資於2007年12月31日列示於上市股權投資共計人民幣15,962,000元，2006年列示於非上市股權投資共計人民幣1,760,000元。

二零零七年十二月三十一日止年度

27. 長期證券投資(續)

於2007年12月31日，該投資根據參考活躍市場的報價確定的公允價值計量。2006年12月31日，受限制金額主要包括投資於上海申能股份有限公司的國有法人股之非上市證券投資，董事會認為，非流通部分的投資合理公允價值範圍差異重大，無法進行可靠的計量，故此等投資在資產負債表日以成本扣除減值準備列示。

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

28. 對聯營企業投資

	年末數 人民幣千元
對聯營企業的投资成本	900,000
並購時虧損	(2,438)
	897,562

在2007年公司支付人民幣900,000,000元購買華電鄒縣電廠有限公司30%股份，該公司屬於中國境內經營電力生產的公司。

對聯營企業投資的財務信息總結如下：

	年末數 人民幣千元
總資產	7,623,027
總負債	(4,631,154)
淨資產	2,991,873
公司擁有聯營企業淨資產的份額	897,562

	年末數 12月31日 2007 人民幣千元
收入	321,802
利潤	(8,127)
公司承擔聯營企業經營虧損的份額	(2,438)

29. 投資按金

2006年度，公司與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立一家公司以運營取得的位於陝西省的煤礦。公司將會出資人民幣196.8百萬元以獲得公司41%的股權。於2007年12月31日，公司為此項投資支付保證金人民幣118百萬元(2006：97百萬元)。於2007年12月31日，該公司尚在設立過程中，因此該項交易尚未完成。

30. 應付賬款和應付票據

	於12月31日	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
應付票據	139,100	159,632
應付賬款	518,417	586,053
	657,517	745,685

如下為應付賬款的賬齡分析：

	於12月31日	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
1-90天	506,474	564,995
91-180天	-	-
181-365天	126,048	139,974
1-2年	24,995	40,716
	657,517	745,685

應付賬款和票據的信用期平均為90天，本集團已制定金融風險管理制度以保證所有的應付賬款在信用規劃內。

二零零七年十二月三十一日止年度

31. 其他應付款及預提費用

	於12月31日	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
預收賬款	942,557	674,789
應付工資	337,275	210,751
其他應交稅金	218,723	205,720
應付購買物業，機器及設備及工程物料款	615,092	442,536
應付運費	93,456	15,963
應付維修及保養費用	19,493	20,162
應付公用設備款	4,100	5,430
應付員工福利費	58,196	72,748
代扣代繳稅金	7,464	8,645
收到的職工押金	57,493	33,775
應付收購南煤費用	-	28,755
價格調整基金	105,421	-
應付南煤採礦權費用	81,157	35,248
其他	130,690	145,162
	2,671,117	1,899,684

32. (預提)預付土地塌陷，復原，重整及環保費用

	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
1月1日	212,912	157,511
本年計提	(825,998)	(731,796)
本年使用	593,451	787,197
12月31日	(19,635)	212,912

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。預付款主要包括有關將來採礦活動，所以該款項在資產負債表日是預付款項。然而，關於現在的開採活動對土地及地面的影響在將來展現出來，相關費用的估計將可能在以後期間予以調整。

33. 無抵押之銀行借款

貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
1年以內	72,000	50,000
1年至2年內	82,000	72,000
2年以上至5年	66,000	126,000
5年以上	110,000	132,000
	330,000	380,000
減：包含於流動負債內的一年內到期款項	(72,000)	(50,000)
一年後到期款項	258,000	330,000

於2007年12月31日的餘額表示公司收購前山西天池的兩筆借款，人民幣330,000,000元（2006：人民幣380,000,000元）借款中的金額為人民幣110,000,000元（2006：人民幣160,000,000元）的借款按年利率7.09%（2006：5.85%）計算，並每年按照中國人民銀行公布的基準貸款利率進行調整。此借款於2007年12月起分3期在4年內還款。借款由本公司的母公司提供擔保。

剩餘的金額為人民幣220,000,000元（2006：人民幣220,000,000元）的借款按年利率6.84%（2006：6.21%）計算，並每年按照中國人民銀行公布的基準貸款利率進行調整。此貸款於2008年5月起分20期在12年內還款。也由本公司的母公司提供擔保。

二零零七年十二月三十一日止年度

34. 遞延稅款

	可供出售 股權投資 人民幣千元	累積 稅項折舊 人民幣千元	採礦權 公允價值調整 人民幣千元	所得稅虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
2006年1月1日	-	(146,279)	-	-	(146,279)
收購山西集團 於權益中確認	-	(2,962)	(54,269)	-	(57,231)
本年增加(扣減)(註釋12)	(11,207)	-	-	-	(11,207)
2007年1月1日	(11,207)	(218,513)	(54,103)	-	(283,823)
稅率調整影響 於權益中確認	2,717	52,972	13,116	-	68,805
本年增加(扣減)(註釋12)	(78,236)	-	-	-	(78,236)
2007年12月31日	(86,726)	(34,613)	1,513	31,175	(1,925)
2007年12月31日	(86,726)	(200,154)	(39,474)	31,175	(295,179)

對財務報表中遞延稅款餘額的分析如下：

	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
遞延稅款資產	31,175	-
遞延稅款負債	(326,354)	(283,823)
	(295,179)	(283,823)

於資產負債表日，本集團的所得稅虧損為人民幣556百萬元(2006：人民幣450百萬元)可用於抵消未來利潤，該虧損都產生於附屬公司。其中有人民幣104百萬元(2006：無)已確認為遞延稅款資產。由於不可預期未來的盈利趨勢，剩餘人民幣452百萬元(2006：人民幣450百萬元)的虧損未確認為遞延稅款資產。在尚未確認的所得稅虧損中人民幣55百萬元將於2011年到期，人民幣106百萬元將於2012年到期，其餘所得稅虧損尚不確定是否可以在未來結轉。

鑒於目前的財務預測，管理層相信公司未來將有足夠的盈利能力來實現這部分遞延稅款資產的確認。

35. 股東權益

股本

資產負債表日的股本結構如下：

	國有法人股 (母公司持有)	內資股 A股(註釋1)	外資股 (含美國存託股 代表H股(註釋1))	合計
股數				
2006年1月1日	2,672,000,000	288,000,000	1,958,400,000	4,918,400,000
股權分置改革	(72,000,000)	72,000,000	-	-
2007年1月1日以及 2007年12月31日	2,600,000,000	360,000,000	1,958,400,000	4,918,400,000
	國有法人股 (母公司持有) 人民幣千元	內資股 A股(註釋1) 人民幣千元	外資股 (含美國存託股 代表H股(註釋1)) 人民幣千元	合計 人民幣千元
註冊，發行和完全支付				
2006年1月1日	2,672,000	288,000	1,958,400	4,918,400
股權分置改革	(72,000)	72,000	-	-
2007年1月1日以及 2007年12月31日	2,600,000	360,000	1,958,400	4,918,400

每股面值為人民幣1元。

根據2006年3月6日召開的A股股東會議，股權分置改革方案獲得相關股東的通過。根據該股權分置改革方案，兗礦集團向2006年3月30日登記在冊的公司A股流通股股東每10股支付2.5股對價股份，兗礦集團持有的原非流通股股份將根據公司在四年內獲得上市流通權。該股權分置改革方案於2006年3月21日進一步獲得中華人民共和國商務部批准。兗礦集團持有的總計為72,000,000股面值為人民幣1元的法人股將會根據股權分置改革方案轉換為A股。

二零零七年十二月三十一日止年度

35. 股東權益(續)

儲備基金

財政部規定公司每年要按開採原煤量每噸人民幣6元計提未來專項發展基金。該基金只能用於集團的未來發展，不能分配給股東。

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

根據財政部的相關規定，公司及其中國境內的附屬子公司從2006年1月1日起在利潤分配時，不再提取法定公益金，2006年1月1日的法定公益金餘額轉作盈餘公積使用。

於以往年度，公司需從淨收益中提取10%作為法定盈餘公積(當該公積金餘額達到公司冊資本50%時候除外)，法定盈餘公積可作為以下之用途：

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

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

公司可以根據公司章程或股東大會決議提取一般盈餘公積。

公司在2007年12月31日之可分配利潤為人民幣8,363,756,000元(2006年12月31日：人民幣6,766,042,000元)，即在中國會計準則下計算之留存收益。

36. 資金風險管理

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

本集團的資本由在註釋33種披露的借款債務和歸屬公司股東的權益構成，包括股本，儲備和未分配利潤。

公司的董事會定期審核資本結構。作為審核的一部分，公司董事會評估財務資金部門所作的年度預算，考慮和評價資本成本和對應各類資本的風險。本集團通過支付股利，發行新股和增加或歸還債務來平衡總的資本結構。

37. 金融工具

37a. 金融工具項目

	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
金融資產		
貸款和應收賬款(包括現金和現金等價物)	9,453,042	8,974,474
可供出售金融資產	409,526	96,142
金融負債		
攤余成本	2,583,276	2,796,237

37b. 金融風險管理目標和政策

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

37. 金融工具(續)

37b. 金融風險管理目標和政策(續)

信貸風險

信貸風險指當對應方未能完成合同義務給集團造成的財務風險。

於2007年12月31日，當對應方未能完成合同義務，本集團面臨的會造成財務風險的最大信貸風險為在各相關科目在綜合資產負債表中的賬面價值。

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

集團將現金和現金等價物交存於信用良好的銀行。因此，董事會認為對應信貸風險以最小化。

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

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

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

於2007年，2006年及2005年，集團前五大國內客戶的淨銷售佔集團總淨銷售的比例分別約為25.6%，22.1%和20.0%。於2007年，2006年及2005年，集團國內最大客戶的淨銷售佔集團總淨銷售的比例分別約為12.1%，10.2%和13.4%。於2007年，2006年及2005年，集團國內最大客戶均為華電電力國際公司(「華電」)。

37. 金融工具(續)

37b. 金融風險管理目標和政策(續)

信貸風險(續)

於2007年，2006年及2005年12月31日，集團應收國內客戶賬款餘額的前五名如下列示：

	12月31日 佔應收賬款比例	
	2007	2006
應收賬款餘額前五名	63.26%	63.47%

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

主要五家對應方的信用限額及資產負債表日的餘額如下列示：

對應方	居所	2007年12月31日		2006年12月31日	
		信用限額 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	信用限額 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
Company A	中國	40,000	32,773	30,000	26,075
Company B	中國	40,000	31,664	30,000	16,857
Company C	中國	20,000	13,645	-	-
Company D	中國	10,000	3,896	-	-
Company E	中國	10,000	3,756	-	-
Company F	中國	-	-	40,000	37,009
Company G	中國	-	-	40,000	36,862
Company H	中國	-	-	40,000	34,836
			85,734		151,639

於2007年12月31日，集團面臨如對應方未能完成關於貸款(見註釋20)義務的信貸風險。為減少風險，集團管理層採用措施回收逾期債務。此外，集團在每個資產負債表日審核其他貸款可回收金額以保證足額為不可回收金額計提壞賬損失。董事會認為集團的信貸風險顯著降低。

集團的區域集中風險主要在中國，於2007年和2006年12月31日，集團應收賬款餘額中超過80%來自中國。

37. 金融工具(續)

37b. 金融風險管理目標和政策(續)

市場風險

(i) 貨幣風險

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

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

	負債		資產	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
美元(「USD」)	2,250	1,354	663,713	834,511
歐元(「EUR」)	47,338	13,932	34,018	76,563
港幣(「HKD」)	-	-	103,851	457,546
英鎊(「GBP」)	-	-	-	283

集團目前沒有外幣套期政策。然而，管理層控制匯兌風險，如有必要會考慮套期。

敏感性分析

集團主要面臨美元和港幣匯率變動的影響。

下面詳細列示當人民幣升值或貶值5%時，集團的敏感性。敏感性分析僅包括外幣貨幣性項目的餘額，並將年末匯率調整5%。敏感性分析還包括了集團對外的貸款，該貸款所用幣種既非借款方也非出借方日常經營用貨幣。

37. 金融工具(續)

37b. 金融風險管理目標和政策(續)

市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

	美元影響(註釋i)		港幣影響(註釋i)	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
增加(減少)當期損益				
—如人民幣貶值 對應外幣	62,804	73,140	4,945	21,788
—如人民幣升值 對應外幣	(62,804)	(73,140)	(4,945)	(21,788)

	美元影響(註釋ii)	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
增加(減少)當期損益		
—如澳幣貶值 對應外幣	(31,305)	(33,466)
—如澳幣升值 對應外幣	31,305	33,466

註釋：

(i) 這主要基於集團年末的美元和港幣銀行存款與貸款。

(ii) 這主要基於集團內的外幣貸款，該貸款所用幣種非借款方日常經營所用幣種。

管理層認為，敏感性分析並非代表性的年末內在匯兌風險，因為並未反映全年風險。

(ii) 利率風險

集團面臨的公允利率風險與其他應收固定利率貸款(見註釋20)有關。集團面臨的現金流利率風險與銀行存款、受限資金、銀行保證金(見註釋17)和浮動利率銀行借款(見註釋33)有關。

集團目前沒有利率套期政策。

集團面臨的金融資產和金融負債的利率風險在下列流動性風險管理中詳述。集團的現金流利率風險主要集中與集團的人民幣借款相關的中國人民銀行的利率波動。

集團面臨的金融資產和金融負債的利率風險以及敏感性分析結果都是非重大的。

二零零七年十二月三十一日止年度

37. 金融工具(續)

37b. 金融風險管理目標和政策(續)

市場風險(續)

(iii) 其他價格風險

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

流動性風險

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

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

流動性和利率分析

	加權平均 實際利率 %	小於3個月 人民幣千元	3-6 個月 人民幣千元	6個月 到1年 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計未貼 現現金流 人民幣千元	賬面價值於 12.31.2007 人民幣千元
2007								
非衍生金融負債								
應付票據和賬款	不適用	631,07	26,310	-	-	-	657,517	657,517
其他應付款	不適用	911,528	-	-	-	-	911,528	911,528
應付母公司 及其附屬公司	不適用	669,275	-	-	26,496	-	695,771	684,231
銀行借款 —浮動利率	6.84%-7.09%	-	11,325	65,135	175,968	169,799	422,227	330,000
		<u>2,212,010</u>	<u>37,635</u>	<u>65,135</u>	<u>202,464</u>	<u>169,799</u>	<u>2,687,043</u>	<u>2,583,276</u>
2006								
非衍生金融負債								
應付票據和賬款	不適用	674,213	71,472	-	-	-	745,685	745,685
其他應付款	不適用	665,067	-	-	-	-	665,067	665,067
應付母公司 及其附屬公司	不適用	982,347	-	-	39,744	-	1,022,091	1,005,485
銀行借款 —浮動利率	5.85%-6.12%	-	-	53,060	231,438	195,063	479,561	380,000
		<u>2,321,627</u>	<u>71,472</u>	<u>53,060</u>	<u>271,182</u>	<u>195,063</u>	<u>2,912,404</u>	<u>2,796,237</u>

37. 金融工具(續)

37c. 公允價值

可供出售投資的公允價值是參照市場交易價格確定。其他金融資產和金融負債的公允價值採用慣常定價模型基於貼現現金流分析確定。

董事會認為綜合財務報表中採用攤余成本入賬的金融資產和負債和其公允價值近似。

38. 收購山西能化及其附屬公司

公司於2006年8月18日與母公司兗礦集團簽署了收購其持有的兗礦山西能化有限公司98%股權的協議。2006年11月收購完成，公司支付人民幣733,346,000元與母公司，獲得山西能化98%的股權。獲得的淨資產包括在採礦業務的分部資料中。

2007年1月，公司支付人民幣14,965,000元與母公司，獲得山西能化另外2%的股權，產生人民幣3,066,000元的商譽。

該收購採用購買法進行會計處理。

二零零七年十二月三十一日止年度

38. 收購山西能化及其附屬公司(續)

2006年收購山西能化的淨資產及產生的商譽如下：

	賬面價值 人民幣千元	公允價值調整 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
現金和銀行存款	289,142		289,142
應收票據及應收賬款	10,950		10,950
存貨	4,609		4,609
預付資源補償費	25,387		25,387
預付款和其他流動資產	15,216		15,216
物業，機器和設備淨值	628,976		628,976
採礦權	-	164,452	164,452
遞延稅款負債	(2,962)	(54,269)	(57,231)
預付土地租賃款	11,378		11,378
應付賬款	(12,126)		(12,126)
其他應付款和預提費用	(75,436)		(75,436)
銀行借款	(380,000)		(380,000)
購入淨資產	515,134		625,317
少數股東權益			(34,518)
收購所產生的商譽			142,547
			733,346
支付對價：			
收購支付的現金			733,346
收購產生的現金流出：			
收購支付的現金			(733,346)
收購獲得貨幣資金			289,142
			(444,204)

從收購日至2006年12月31日期間，山西能化對本集團收入和淨虧損的影響分別為人民幣21,875,000元和人民幣8,755,000元。

如收購已於2006年1月1日完成，集團在截至2006年12月31日止年度之收入和利潤分別為人民幣12,961,204,000元及人民幣2,274,162,000元。該模擬財務信息僅供說明用途，不能必然表示如果收購在2006年1月1日完成時集團的收入和經營結果，也不能以此作為對未來盈餘預測的依據。

收購產生的商譽歸結於採礦業務的協同效應。

39. 收購荷澤

收購日荷澤的淨資產，產生的商譽如下：

	公允值 人民幣千元
現金和銀行存款	180,255
預付款和其他流動資產	1,150
物業，機器和設備淨值	507,596
其他應付款和預提費用	(86,061)
應付母公司和其附屬公司款項	(29,759)
少數股東權益	(24,818)
購入淨資產	548,363
收購所產生的商譽	35,645
	584,008
支付對價：	
2004年度預付投資款	574,000
收購支付的現金	10,008
	584,008
收購產生的現金流出：	
收購支付的現金	(10,008)
收購獲得貨幣資金	180,255
	170,247

截至2005年12月31日，荷澤能化對集團的收益和利潤並無重大影響。

如果收購已於2005年1月1日完成，截至2005年12月31日，集團的收益和可分配利潤分別為人民幣12,447,025,000元和人民幣2,864,866,000元。

根據2004年11月16日簽訂的收購協議(「收購協議」)和補充協議，公司從母公司購入荷澤95.67%的股權。2005年12月21日，公司支付給母公司投資預付款人民幣574,000,000元。

根據2005年6月28日公司和母公司達成的補充協議(「補充協議」)。根據補充協議，母公司不可撤銷地承諾本集團可以購買趙樓和萬福煤礦的開採權，有效期自該煤礦經過中國有關部門的批准和有關部門的評估，母公司獲得該煤礦開採權之日其12個月內。2006年6月，母公司獲得了趙樓煤礦的採礦權，截止2007年12月31日，公司尚未從母公司完成購買該採礦權。經估計，該採礦權的轉移成本約為人民幣7.47億元。相關申請已送交國有土地資源局。購買該採礦權需得到相關政府部門的批准。

二零零七年十二月三十一日止年度

40. 關聯公司結餘及交易

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

關聯公司結餘

應付母公司和其附屬公司款項是無利息及無抵押的。

於2007年12月31日，應付母公司的款項包括於2001年1月1日購買濟三礦及其採礦權之借款的未支付部分，按銀行貸款之市場利率折現的現值。

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

	於12月31日	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
應付母公司及附屬公司款項		
一年之內	669,275	982,347
一年以上，但不超過兩年	7,703	8,181
兩年以上，但不超過三年	7,253	7,704
三年以上，但不超過四年	-	7,253
應付款項總額	684,231	1,005,485
減：一年內到期款項	(669,275)	(982,347)
一年後到期款項	14,956	23,138

除了上述款項外，應付母公司和(或)其附屬公司款項為無特定還款期的應付款項。

40. 關聯公司結餘及交易(續)

關聯方交易

下述期間，本集團與母公司及或其附屬公司進行的重大交易如下：

	截至12月31日止年度		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
收入			
煤炭銷售	1,014,963	1,069,879	856,580
銷售配件及其他原料銷售收入	595,143	496,221	369,855
公用設備及設施	-	-	29,000
支出			
公用設備及設施	377,074	358,370	355,953
採礦權費用	12,980	12,980	12,980
材料及設備採購	454,469	458,329	341,935
維修及保養服務	215,102	246,841	197,624
社會福利和後勤服務	313,062	406,004	242,952
技術支持及訓練	20,000	20,000	15,130
公路運輸服務	60,718	63,448	53,346
工程施工服務	316,801	306,658	-

公司支付的社會福利和後勤服務中若干費用(不包括醫療及托兒費用)，截至2007年，2006年和2005年12月31日止三個年度分別為人民幣165,900,000元，人民幣165,900,000元和人民幣63,361,000元。此外，截至2007年，2006年和2005年12月31日止三個年度的技術支持費和訓練開支分別為人民幣20,000,000元，人民幣20,000,000元和人民幣15,130,000元。由母公司按每年重新修訂之商議定期支付。

於2006年，公司從母公司收購山西能化，詳情請參見註釋38。

於2005年，公司從母公司收購荷澤，詳情請參見註釋39。

此外，公司參與母公司一項有關退休福利的多名僱主計劃(見註釋42)。

二零零七年十二月三十一日止年度

40. 關聯公司結餘及交易(續)

與中國境內其他國有企業的結餘和交易

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

與其他國有企業的材料交易如下：

	於12月31日		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
銷售	6,035,156	4,600,606	3,855,545
採購	1,056,959	1,568,658	1,607,729

與國有企業重大金額的結餘：

	於12月31日	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
應付國有企業款項	339,979	345,914
應收國有企業款項	311,922	301,117

40. 關聯公司結餘及交易(續)

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

除了上述披露之外，董事認為其他與國有企業有關的交易對本集團而言是不重大的。

關鍵管理人員補償費

董事和關鍵管理人員的薪酬如下：

	於 12 月 31 日		
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元
董事薪酬	403	373	342
工資，薪金和其他福利	2,315	2,710	1,503
退休福利計劃公供款	378	1,030	678
	3,096	4,113	2,523

董事和關鍵管理人員的工資是由薪酬委員會根據各自的表現和市場行情決定的。

二零零七年十二月三十一日止年度

41. 資本承擔

	於12月31日	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
已簽訂合同但在財務報表未有列出之資本承諾		
購買物業，機器及設備	322,271	1,221,884
已批准但未簽合同用於發展新煤礦的資本支出	747,339	600,000
	1,069,610	1,821,884

根據國家安全生產監督管理局法規，公司在2004年5月1日起，需額外按每噸開採原煤人民幣8元計提改善生產環境及設備的安全性費用（「安全生產費用」）。於2007年12月31日，在財務報表截止日未使用之安全生產費用為人民幣187,470,000元。（2006年人民幣30,208,000元）

2006年度，公司與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立一家公司以運營取得的位於山西省的煤礦。除註釋29中所述的投資支付款外，於2007年12月31日公司還承諾進一步投資支付人民幣78.8百萬元。

根據山東省有關部門發布的規定，集團必須向有關部門支付人民幣1,073百萬元作為環境治理保證金。至2007年12月31日，集團已支付人民幣200百萬元的保證金，集團仍將支付人民幣873百萬元的保證金。

2007年公司與母公司及中誠信託投資有限公司共同設立兗礦財務有限公司（暫定名），該公司的名稱與業務活動將經過中國銀行業監督管理委員會及其他有關政府部門的審批。公司以自有資金出資人民幣1.25億元，出資比例為25%截至2007年12月31日相關手續仍在進行中。

42. 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，且按合格僱員每月基本薪金及工資，以協議之供款率每月向母公司供款作為退休福利。母公司須向公司的退休員工支付所有的退休福利。

根據2006年1月10日公司與母公司達成的養老基金和退休福利行政服務協議，每月供款率定為公司僱員每月工資總額之45%，該供款率為有效期從2006年1月1日起至2008年12月31日。

截至2007年、2006年及2005年12月31日止三個年度，支付於母公司之供款分別為人民幣692,912,000元、人民幣640,620,000元及人民幣522,650,000元。

公司的子公司參與國家管理的退休金計劃，按規定以工資固定的比例繳納養老保險金。子公司的義務限於按該計劃支付職工的保險金份額。在此期間，根據上述規定子公司應交的養老保險合併對本集團無重大影響。

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

43. 居所計劃

母公司需負責為集團僱員及公司僱員提供宿舍。截至2007年，2006年及2005年12月31日止三個年度，公司及母公司以兩方商協之定額支付有關宿舍的雜項支出。該等支出截至2007年，2006年及2005年12月31日止三個年度分別為人民幣86,269,000元、人民幣86,200,000元以及人民幣37,200,000元，並已列為上文註釋40所述社會福利費和後勤服務支出一部分。

公司目前每月為各合格之員工支付一項定額的居所基金供款。員工同時付出相同數額的供款。該等供款會交由母公司，連同出售宿舍所得款項及其借款(如需要)，用以興建新宿舍。

44. 重大非現金交易

截至2007年12月31日，公司應付購置固定資產的金額為人民幣615,092,000元(2006年：人民幣442,536,000元)。

綜合財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

45. 本公司資料

根據香港公司條例之披露要求，公司的資產負債表如下：

	於12月31日	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
資產		
流動資產		
現金和銀行存款	4,331,449	4,405,364
定期存款	1,294,984	1,194,531
限定用途的現金	8,852	15,504
應收附屬公司款項	213,890	259,178
應收票據及應收賬款	2,721,930	2,176,622
存貨	325,620	417,816
其他應收貸款	640,000	640,000
應收附屬公司貸款	273,707	314,735
預付賬款及其他應收款	317,922	178,751
預付土地租賃款	13,362	13,199
預付土地塌陷，復原，重整及環保費用	-	212,912
流動資產合計	10,141,716	9,828,612
採礦權	86,111	92,735
預付土地租賃款	548,314	553,570
物業，機器及設備淨值	7,519,521	8,285,043
商譽	107,346	107,346
附屬公司投資(註釋a)	3,402,004	2,511,038
長期證券投資	409,526	96,142
聯營企業投資	900,000	-
應收附屬公司貸款	2,170,190	1,132,505
投資按金	117,926	97,426
資產合計	25,402,654	22,704,417
負債及股東權益		
流動負債		
應付票據及應付賬款	598,473	613,835
其他應付款項及預提費用	1,915,922	1,390,959
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	19,635	-
應付母公司及附屬公司款項	513,593	893,368
應交稅金	9,956	150,594
流動負債合計	3,057,579	3,048,756
應付母公司及附屬公司款項，一年後到期	14,956	23,138
遞延稅項負債	283,064	226,171
負債合計	3,355,599	3,298,065
歸屬於公司股東的權益(註釋b)	22,047,055	19,406,352
負債及股東權益合計	25,402,654	22,704,417

45. 本公司資料(續)

註釋：

(a) 2007年12月31日及2006年12月31日本公司的子公司情況如下：

子公司名稱	註冊地	註冊資本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2007		2006		2007	2006	
			直接	間接	直接	間接			
澳斯達	澳大利亞	澳幣64,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	澳大利亞採礦業務
荷澤(註釋)	中國	人民幣600,000,000	96.67%	-	95.67%	-	96.67%	95.67%	採礦業務
兗煤澳大利亞	澳大利亞	澳幣64,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
兗煤航運(註釋)	中國	人民幣5,500,000	92%	-	92%	-	92%	92%	內河、內湖運輸和煤炭和建築材料銷售
榆林(註釋)	中國	人民幣800,000,000	97%	-	97%	-	97%	97%	甲醇項目開發
中兗貿易有限公司(註釋)	中國	人民幣2,100,000	52.38%	-	52.38%	-	52.38%	52.38%	礦機械貿易及加工
山西能化(註釋)	中國	人民幣600,000,000	100%	-	98%	-	100%	98%	投資控股
山西天池(註釋)	中國	人民幣90,000,000	-	79.68%	-	79.68%	78.09%	78.09%	採礦業務
山西天浩(註釋)	中國	人民幣150,000,000	-	97.85%	-	97.85%	95.89%	95.89%	甲醇項目開發

註釋：兗煤航運、榆林、中兗、荷澤、山西能化、山西天池和山西天浩為成立於中國的有限責任公司。

綜合財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

45. 本公司資料(續)

(b) 公司的權益如下：

	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	未來 發展基金 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元	法定公益金 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元
2006年1月1日	4,918,400	2,981,002	1,827,667	1,018,983	509,491	-	6,529,577	17,785,120
可供出售金融資產公允 價值變動產生之收益	-	-	-	-	-	33,961	-	33,961
可供出售金融資產公允 價值變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	-	(11,207)	-	(11,207)
直接確認於權益之淨收益	-	-	-	-	-	22,754	-	22,754
淨收益	-	-	-	-	-	-	2,680,526	2,680,526
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	-	22,754	2,680,526	2,703,280
儲備基金提取	-	-	390,340	175,821	-	-	(566,161)	-
轉讓	-	-	-	509,491	(509,491)	-	-	-
股利	-	-	-	-	-	-	(1,082,048)	(1,082,048)
2006年12月31日								
2007年1月1日	4,918,400	2,981,002	2,218,007	1,704,295	-	22,754	7,561,894	19,406,352
可供出售金融資產公允 價值變動產生之收益	-	-	-	-	-	312,944	-	312,944
可供出售金融資產公允 價值變動產生之遞延稅款	-	-	-	-	-	(75,519)	-	(75,519)
直接確認於權益之淨收益	-	-	-	-	-	237,425	-	237,425
淨收益	-	-	-	-	-	-	3,386,958	3,386,958
本年確認之收入及支出	-	-	-	-	-	237,425	3,386,958	3,624,383
儲備基金提取	-	-	361,110	333,645	-	-	(694,755)	-
股利	-	-	-	-	-	-	(983,680)	(983,680)
2007年12月31日	4,918,400	2,981,002	2,579,117	2,037,940	-	260,179	9,270,417	22,047,055

I. 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯納

集團亦按適用於中國企業之相關會計政策（「中國會計準則」）編製另一份財務報表。本期集團首次採用中華人民共和國財政部頒布的自2007年1月1日起生效的新財務準則。由於中國會計準則的採納，不僅財務報表列示有所改變，同時更改一些會計政策並產生期初調整事項。

國際財務報告準則和中國會計準則之主要差異如下：

- (i) 在中國會計準則下確認為稅前損益的未來發展基金調整至所有者權益；
- (ii) 沖回在中國會計準則下計提的生產安全費用（註釋39）；
- (iii) 在中國會計準則下對用安全生產費用購買的物業，設備和機器不計提折舊，而是一次性記入當期費用。
- (iv) 在國際準則下，收購濟二礦，濟三礦鐵路資產，荷澤，山西集團採用購買法，其負債和資產按購買日的公允價值入賬。超出淨資產公允價值的收購成本確認為商譽。

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

- (v) 國際準則下，山西公司的採礦權採用購買成本扣除攤銷計量，採礦權按直線法在根據探明或推測煤儲量的預計使用年限即20年和27年內攤銷。在中國準則下，因為集團和山西公司處於母公司同一控制，採礦權零成本入賬且無攤銷。

I. 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯納(續)

- (vi) 在國際財務報告準則下，對暫時性差異造成的遞延稅項資產／負債影響，採用適用於未來年度的法定稅率來確認遞延所得稅。

國際財務報告準則與中國會計準則之財務報表之間的主要差異如下：

	歸屬於公司股東之本年利潤 截至12月31日止年度			歸屬於公司股東之 股東權益於12月31日	
	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元	2005 人民幣千元	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
國際報告財務準則之綜合財務 報表列示金額	3,230,450	2,372,985	2,881,461	21,417,537	18,931,779
國際財務報告準則調整之影響					
— 在中國會計準則下在稅前利潤列支 的未來發展基金	(368,531)	(390,907)	(381,208)	(814,516)	(447,372)
— 沖回計提的安全生產費用	(138,456)	(209,555)	(238,600)	(797,763)	(659,974)
— 山西採礦權公允價值調整及攤銷	6,053	-	-	(128,385)	(130,640)
— 收購濟II／鐵路資產／菏澤 和山西之商譽	-	-	-	(288,604)	(285,538)
— 遞延稅款	(32,988)	69,021	123,175	231,537	260,903
— 其他	(3,230)	686	-	(4,116)	2,896
根據中國財務會計準則所編製 之綜合財務報表	2,693,298	1,842,230	2,384,828	19,615,690	17,672,054

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

德勤华永会计师事务所有限公司

Deloitte Touche Tohmatsu
Certified Public Accountants Ltd.
30/F, Bund Center
222 Yan'an Road East
Shanghai 200002, PRC

中国上海市延安东路 222 号
外滩中心 30 楼
邮政编码: 200002

Deloitte.
德勤

德師報(審)字(08)第 P0518 號

兗州煤業股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的兗州煤業股份有限公司(以下簡稱「兗州煤業」)的財務報表，包括 2007 年 12 月 31 日的公司及合併資產負債表，2007 年度的公司及合併利潤表、公司及合併股東權益變動表和公司及合併現金流量表以及財務報表附註。

一、管理層對財務報表的責任

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

二、註冊會計師的責任

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

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

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、審計意見

我們認為，兗州煤業財務報表已經按照企業會計準則的規定編製，在所有重大方面公允反映了兗州煤業2007年12月31日的公司及合併財務狀況以及2007年度的公司及合併經營成果和現金流量。

德勤華永會計師事務所有限公司
中國·上海

中國註冊會計師
張穎
陳頌

2008年4月18日

公司及合併資產負債表

二零零七年十二月三十一日

單位：人民幣元

附註九	合併		公司		
	年末數	年初數 (已重述)	年末數	年初數 (已重述)	
資產					
流動資產：					
貨幣資金	1	5,779,552,295	6,028,060,759	5,635,285,807	5,615,399,136
應收票據	2	2,732,422,448	2,061,620,338	2,730,805,288	2,061,620,338
應收賬款	3	120,548,231	214,170,457	90,610,323	181,851,451
預付款項	4	59,832,653	115,894,464	57,089,331	105,414,667
應收利息	5	-	-	76,482,715	31,457,046
應收股利		-	-	-	298,582
其他應收款	6	315,801,434	192,373,095	956,461,123	573,541,575
存貨	7	440,133,628	579,560,747	325,619,749	417,815,789
一年內到期的委托貸款	8	640,000,000	640,000,000	837,224,200	923,278,300
其他流動資產	9	10,933,507	240,199,375	10,933,507	239,949,381
流動資產合計		10,099,224,196	10,071,879,235	10,720,512,043	10,150,626,265
非流動資產：					
可供出售金融資產	10	409,085,879	94,381,623	409,085,879	94,381,623
委托貸款	8	-	-	2,170,189,800	1,132,504,700
長期股權投資	11	898,001,770	1,760,419	4,023,118,868	2,240,882,272
固定資產	12	8,242,576,351	8,795,190,480	6,849,270,087	7,522,530,384
在建工程	13	4,289,220,537	2,197,521,485	70,713,274	111,624,099
工程物資	14	229,460,787	65,408,224	1,656,966	21,829,853
無形資產	15	788,504,784	721,759,540	647,787,472	659,503,957
商譽	16	10,045,361	10,045,361	-	-
長期待攤費用	17	21,728,081	25,067,328	-	-
遞延所得稅資產	18	31,174,701	-	-	-
其他非流動資產	19	306,476,992	557,915,001	117,925,900	97,425,900
非流動資產合計		15,226,275,243	12,469,049,461	14,289,748,246	11,880,682,788
資產總計		25,325,499,439	22,540,928,696	25,010,260,289	22,031,309,053

續

公司及合併資產負債表

二零零七年十二月三十一日

單位：人民幣元

附註九	合併		公司		
	年末數	年初數 (已重述)	年末數	年初數 (已重述)	
負債及股東權益					
流動負債：					
應付票據	21	154,519,715	168,945,054	154,519,715	137,843,036
應付賬款	22	559,346,058	662,673,015	484,693,966	537,682,591
預收款項	23	983,294,466	732,812,102	963,437,277	722,618,722
應付職工薪酬	24	337,275,927	210,216,780	299,831,899	174,764,641
應交稅費	25	228,657,191	356,052,352	225,673,305	353,593,958
其他應付款	26	1,909,171,032	1,760,353,295	1,480,813,707	1,431,145,703
一年內到期的非流動負債	27,28	487,447,969	90,955,596	395,837,955	33,093,610
其他流動負債	9	19,634,780	-	19,634,780	-
流動負債合計		4,679,347,138	3,982,008,194	4,024,442,604	3,390,742,261
非流動負債：					
長期借款	27	258,000,000	330,000,000	-	-
長期應付款	28	636,193,076	483,451,135	636,193,076	483,451,135
遞延所得稅負債	29	86,726,297	11,207,245	86,726,297	11,207,245
非流動負債合計		980,919,373	824,658,380	722,919,373	494,658,380
負債合計		5,660,266,511	4,806,666,574	4,747,361,977	3,885,400,641
股東權益：					
股本	30	4,918,400,000	4,918,400,000	4,918,400,000	4,918,400,000
資本公積	31	4,943,369,082	4,710,915,252	4,942,801,517	4,710,347,687
盈餘公積	32	2,037,940,337	1,751,118,730	2,037,940,337	1,751,118,730
未分配利潤	33	7,729,922,091	6,307,125,592	8,363,756,458	6,766,041,995
外幣報表折算差額		(13,941,634)	(15,505,409)	-	-
歸屬於母公司股東權益合計		19,615,689,876	17,672,054,165	20,262,898,312	18,145,908,412
少數股東權益		49,543,052	62,207,957	-	-
股東權益合計		19,665,232,928	17,734,262,122	20,262,898,312	18,145,908,412
負債和股東權益總計		25,325,499,439	22,540,928,696	25,010,260,289	22,031,309,053

附註為財務報表的組成部分。

第 133 頁至第 229 頁的財務報表由下列負責人簽署：

企業負責人
王信

主管會計工作負責人
吳玉祥

會計機構負責人
趙青春

公司及合併利潤表

二零零七年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

項目	附註九	合併		公司	
		本年累計數	上年累計數 (已重述)	本年累計數	上年累計數 (已重述)
一、營業收入	34	16,595,832,427	14,458,419,357	15,709,039,424	14,317,006,258
減：營業成本	35	8,731,303,260	7,990,291,939	8,041,657,877	7,739,666,343
營業稅金及附加	36	298,168,161	281,590,576	289,725,282	281,012,658
銷售費用	37	685,702,764	1,037,997,906	530,743,190	1,012,459,591
管理費用		2,578,630,006	2,006,627,935	2,315,936,225	1,815,891,255
財務費用	38	(72,451,450)	(32,966,609)	54,891,493	30,295,423
資產減值損失	39	(4,364,203)	(19,716,674)	(4,361,841)	(19,746,863)
加：投資收益	40	4,705,418	6,311,225	104,968,103	46,938,641
其中：對聯營企業的 投資收益	40	(2,438,230)	-	(2,438,230)	-
二、營業利潤		4,383,549,307	3,200,905,509	4,585,415,301	3,504,366,492
加：營業外收入	41	29,389,787	15,109,124	27,806,959	14,013,451
減：營業外支出	42	373,472,715	89,562,125	371,245,474	82,809,974
三、利潤總額		4,039,466,379	3,126,452,508	4,241,976,786	3,435,569,969
減：所得稅費用	43	1,348,507,813	1,285,550,000	1,373,760,716	1,284,833,596
四、淨利潤		2,690,958,566	1,840,902,508	2,868,216,070	2,150,736,373
其中：歸屬母公司 股東的淨利潤		2,693,298,106	1,842,230,024	2,868,216,070	2,150,736,373
少數股東損益		(2,339,540)	(1,327,516)	-	-
五、每股收益					
(一) 基本每股收益	44	0.55	0.37		
(二) 稀釋每股收益	44	不適用	不適用		

附註為財務報表的組成部分。

公司及合併現金流量表

二零零七年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

附註九	合併		公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
一、經營活動產生的現金流量				
銷售商品、提供勞務收到的現金	18,284,849,814	16,140,312,233	17,356,734,017	16,008,029,694
收到其他與經營活動有關的現金	48 434,017,502	541,469,913	371,287,073	361,206,785
經營活動現金流入小計	18,718,867,316	16,681,782,146	17,728,021,090	16,369,236,479
購買商品、接受勞務支付的現金	5,016,176,267	5,085,243,877	4,440,583,420	4,944,979,986
支付給職工以及為職工支付的現金	3,553,356,812	2,833,258,950	3,172,076,697	2,565,306,688
支付的其他各項稅費	3,538,445,444	3,318,349,229	3,497,825,660	3,315,398,012
支付其他與經營活動有關的現金	48 2,030,101,595	1,068,108,816	2,119,566,562	1,576,121,658
經營活動現金流出小計	14,138,080,118	12,304,960,872	13,230,052,339	12,401,806,344
經營活動產生的現金流量淨額	4,580,787,198	4,376,821,274	4,497,968,751	3,967,430,135
二、投資活動產生的現金流量				
收回投資收到的現金	-	-	300,000,000	-
取得投資收益收到的現金	7,143,648	6,311,225	62,679,246	15,183,013
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	31,592,687	14,173,454	24,950,278	13,394,064
收到其他與投資活動有關的現金	49 59,404,380	-	6,650,881	-
投資活動現金流入小計	98,140,715	20,484,679	394,280,405	28,577,077
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	2,846,023,681	3,770,532,448	721,640,792	1,067,365,264
投資支付的現金	935,466,200	541,629,776	3,087,966,200	2,296,351,100
其中：向荷澤能化增加投資支付的現金	-	-	876,000,000	-
購入山西能化股權支付的現金	14,966,200	444,203,876	14,966,200	733,346,200
向兗煤澳洲增加投資支付的現金	-	-	-	211,996,000
預付榆林榆樹灣煤礦投資款	20,500,000	97,425,900	20,500,000	97,425,900
投資華電鄒縣支付的現金	900,000,000	-	900,000,000	-
支付其他與投資活動有關的現金	49 -	81,034,538	-	15,503,032
投資活動現金流出小計	3,781,489,881	4,393,196,762	3,809,606,992	3,379,219,396
投資活動產生的現金流量淨額	(3,683,349,166)	(4,372,712,083)	(3,415,326,587)	(3,350,642,319)

續

公司及合併現金流量表

二零零七年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

附註九	合併		公司	
	本年累計數	上年累計數	本年累計數	上年累計數
三、籌資活動產生的現金流量				
吸收投資收到的現金	24,000,000	-	-	-
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	24,000,000	-	-	-
籌資活動現金流入小計	24,000,000	-	-	-
償還債務支付的現金	50,000,000	200,000,000	-	200,000,000
購入濟三礦支付的現金	13,247,800	13,247,800	13,247,800	13,247,800
分配股利、利潤和償付利息支付的現金	1,008,731,745	1,103,087,868	983,680,000	1,101,285,561
其中：子公司支付少數股東的股利、利潤	330,120	271,448	-	-
籌資活動現金流出小計	1,071,979,545	1,316,335,668	996,927,800	1,314,533,361
籌資活動產生的現金流量淨額	(1,047,979,545)	(1,316,335,668)	(996,927,800)	(1,314,533,361)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響額	(40,388,571)	(19,719,687)	(59,176,812)	-
五、現金及現金等價物淨增加(減少)額	(190,930,084)	(1,331,946,164)	26,537,552	(697,745,545)
加：期初現金及現金等價物餘額	46 5,910,475,432	7,242,421,596	5,599,896,104	6,297,641,649
六、期末現金及現金等價物餘額	46 5,719,545,348	5,910,475,432	5,626,433,656	5,599,896,104

附註為財務報表的組成部分。

公司及合併股東權益變動表

二零零六年十二月三十一日和二零零七年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

	附註九	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	合併			
						外幣報表 折算差額	歸屬於母公司 股東權益	少數 股東權益	股東 權益合計
2006年12月31日止年度									
一、2005年12月31日餘額		4,918,400,000	4,865,480,791	1,528,790,703	5,843,971,924	(15,016,163)	17,141,627,255	-	17,141,627,255
1. 會計政策變更(附註六)		-	(155,664,158)	7,254,389	(81,954,718)	-	(230,364,487)	52,750,300	(177,614,187)
二、2006年1月1日餘額		4,918,400,000	4,709,816,633	1,536,045,092	5,762,017,206	(15,016,163)	16,911,262,768	52,750,300	16,964,013,068
三、本年增減變動金額									
(一) 淨利潤		-	-	-	1,842,230,024	-	1,842,230,024	(1,327,516)	1,840,902,508
(二) 直接計入股東權益的利得和損失									
1. 可供出售金融資產公允價值的變動淨額	31	-	33,961,349	-	-	-	33,961,349	-	33,961,349
2. 收購山西能化	31	-	(235,135,480)	-	-	-	(235,135,480)	10,911,914	(224,223,566)
3. 外幣報表折算差額		-	-	-	-	(489,246)	(489,246)	-	(489,246)
4. 維簡費轉入	31	-	213,479,995	-	-	-	213,479,995	144,707	213,624,702
5. 與計入股東權益項目相關的所得稅影響	31	-	(11,207,245)	-	-	-	(11,207,245)	-	(11,207,245)
(一)和(二)小計		-	1,098,619	-	1,842,230,024	(489,246)	1,842,839,397	9,729,105	1,852,568,502
(三) 股東投入和減少資本		-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利潤分配									
1. 提取盈餘公積	32, 33	-	-	215,073,638	(215,073,638)	-	-	-	-
2. 對股東的分配	33	-	-	-	(1,082,048,000)	-	(1,082,048,000)	(271,448)	(1,082,319,448)
四、2006年12月31日餘額		4,918,400,000	4,710,915,252	1,751,118,730	6,307,125,592	(15,505,409)	17,672,054,165	62,207,957	17,734,262,122
2007年12月31日止年度									
一、2007年1月1日餘額		4,918,400,000	4,710,915,252	1,751,118,730	6,307,125,592	(15,505,409)	17,672,054,165	62,207,957	17,734,262,122
二、本年增減變動金額									
(一) 淨利潤		-	-	-	2,693,298,106	-	2,693,298,106	(2,339,540)	2,690,958,566
(二) 直接計入股東權益的利得和損失									
1. 可供出售金融資產公允價值的變動淨額	31	-	312,943,837	-	-	-	312,943,837	-	312,943,837
2. 外幣報表折算差額		-	-	-	-	1,563,775	1,563,775	-	1,563,775
3. 與計入股東權益項目相關的所得稅影響	31	-	(75,519,052)	-	-	-	(75,519,052)	-	(75,519,052)
(一)和(二)小計		-	237,424,785	-	2,693,298,106	1,563,775	2,932,286,666	(2,339,540)	2,929,947,126
(三) 股東投入和減少資本		-	-	-	-	-	-	24,000,000	24,000,000
1. 股東投入資本		-	-	-	-	-	-	24,000,000	24,000,000
2. 其他	31	-	(4,970,955)	-	-	-	(4,970,955)	(33,995,245)	(38,966,200)
(四) 利潤分配									
1. 提取盈餘公積	32, 33	-	-	286,821,607	(286,821,607)	-	-	-	-
2. 對股東的分配	33	-	-	-	(983,680,000)	-	(983,680,000)	(330,120)	(984,010,120)
三、2007年12月31日餘額		4,918,400,000	4,943,369,082	2,037,940,337	7,729,922,091	(13,941,634)	19,615,689,876	49,543,052	19,665,232,928

附註為財務報表的組成部分。

公司及合併股東權益變動表

二零零六年十二月三十一日和二零零七年十二月三十一日止年度

單位：人民幣元

	附註九	公司				外幣報表 折算差額	股東 權益合計
		股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤		
2006年12月31日止年度							
一、2005年12月31日餘額		4,918,400,000	4,865,480,791	1,528,474,119	5,844,288,508	-	17,156,643,418
1. 會計政策變更(附註六)		-	(155,664,158)	7,570,973	68,138,752	-	(79,954,433)
二、2006年1月1日餘額		4,918,400,000	4,709,816,633	1,536,045,092	5,912,427,260	-	17,076,688,985
三、本年增減變動金額							
(一) 淨利潤		-	-	-	2,150,736,373	-	2,150,736,373
(二) 直接計入股東權益的利得和損失							
1. 可供出售金融資產公允價值的變動淨額	31	-	33,961,349	-	-	-	33,961,349
2. 收購山西能化	31	-	(235,135,480)	-	-	-	(235,135,480)
3. 外幣報表折算差額		-	-	-	-	-	-
4. 維簡費轉入	31	-	212,912,430	-	-	-	212,912,430
5. 與計入股東權益項目相關的所得稅影響	31	-	(11,207,245)	-	-	-	(11,207,245)
(一)和(二)小計		-	531,054	-	2,150,736,373	-	2,151,267,427
(三) 股東投入和減少資本		-	-	-	-	-	-
(四) 利潤分配							
1. 提取盈餘公積	32, 33	-	-	215,073,638	(215,073,638)	-	-
2. 對股東的分配	33	-	-	-	(1,082,048,000)	-	(1,082,048,000)
四、2006年12月31日餘額		4,918,400,000	4,710,347,687	1,751,118,730	6,766,041,995	-	18,145,908,412
2007年12月31日止年度							
一、2007年1月1日餘額		4,918,400,000	4,710,347,687	1,751,118,730	6,766,041,995	-	18,145,908,412
二、本年增減變動金額							
(一) 淨利潤		-	-	-	2,868,216,070	-	2,868,216,070
(二) 直接計入股東權益的利得和損失							
1. 可供出售金融資產公允價值變動淨額	31	-	312,943,837	-	-	-	312,943,837
2. 外幣報表折算差額		-	-	-	-	-	-
3. 與計入股東權益項目相關的所得稅影響	31	-	(75,519,052)	-	-	-	(75,519,052)
(一)和(二)小計		-	237,424,785	-	2,868,216,070	-	3,105,640,855
(三) 股東投入和減少資本							
1. 其他	31	-	(4,970,955)	-	-	-	(4,970,955)
(四) 利潤分配							
1. 提取盈餘公積	32, 33	-	-	286,821,607	(286,821,607)	-	-
2. 對股東的分配	33	-	-	-	(983,680,000)	-	(983,680,000)
三、2007年12月31日餘額		4,918,400,000	4,942,801,517	2,037,940,337	8,363,756,458	-	20,262,898,312

附註為財務報表的組成部分。

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

一、基本情況

兗州煤業股份有限公司(「公司」)為一家在中華人民共和國(「中國」)成立的中外合資股份有限公司，系由兗礦集團有限公司(「兗礦集團」)發起重組而成。公司成立於1997年9月25日，並於1997年10月1日正式開始運作。公司發行的A股、H股及美國存託股分別在中國上海、香港及美國紐約上市。公司主要從事煤炭採選、銷售及煤炭運輸服務。

公司由中國證券監督管理委員會確定為第十九批股權分置改革試點公司。經山東省人民政府國有資產監督管理委員會魯國資產權函[2006]32號文批准及公司股東會議審議通過，公司股權分置改革方案為：非流通股股東向在股權分置改革方案實施的股權登記日(2006年3月30日)登記在冊的A股流通股股東每10股流通股支付2.5股股票。該方案已於2006年3月21日獲得中國商務部的批准，並於2006年4月3日實施完畢。股權分置改革後公司的股本詳見附註九30。

二、財務報表的編製基礎

首次執行2006年2月15日發布的企業會計準則(以下簡稱「新會計準則」)

本公司自2007年1月1日起執行財政部於2006年2月15日頒布的新會計準則，並按照《企業會計準則第38號—首次執行企業會計準則》(以下簡稱「38號準則」)第五條至第十九條及其他相關規定，對可比年度財務報表予以追溯調整。

此外，本公司屬於需同時按照國內會計準則及國際財務報告準則對外提供財務報表的A、H股上市公司，根據《企業會計準則解釋公告第1號》第一條的有關規定，對於新會計準則與國際財務報告準則不存在準則差異的交易或事項，除了按照38號準則第五條至第十九條及其他相關規定進行追溯調整外，本公司根據取得的相關信息，以本公司按照國際財務報告準則編製的財務報表為基礎，對38號準則第五條至第十九條及其他相關未予規範的其他交易和事項因執行新會計準則而發生的會計政策變更也對可比年度財務報表進行了追溯調整。首次執行新會計準則對可比年度財務報表的影響詳見附註六。

二、財務報表的編製基礎(續)

首次執行2006年2月15日發布的企業會計準則(以下簡稱「新會計準則」)(續)

對於財務報表項目分類、名稱等列報方式的變化，可比年度財務報表已按照新會計準則的要求進行了重述。

此外，本財務報表還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定(2007年修訂)》列報和披露有關財務信息。

三、遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合新會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2007年12月31日的公司及合併財務狀況以及2007年度的公司及合併經營成果和現金流量。

四、重要會計政策和會計估計

下列會計政策和會計估計體系根據新會計準則釐定

1. 會計年度

本公司的會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

2. 記賬本位幣

人民幣為本公司及中國境內的子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及中國境內子公司採用人民幣為記賬本位幣。

子公司兗州煤業澳大利亞有限公司及澳思達煤礦有限公司經營所處的主要經濟環境在澳大利亞，故此二子公司採用澳元為記賬本位幣。

3. 記賬基礎和計價原則

本公司會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

四、重要會計政策和會計估計(續)

4. 現金等價物

現金等價物是指本公司持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

5. 外幣業務折算

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除了符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本外，均計入當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或股東權益。

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，列入所有者權益「外幣報表折算差額」項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

6. 金融工具

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

四、重要會計政策和會計估計(續)

7. 金融資產的分類及計量

金融資產在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項以及可供出售金融資產。

7.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

交易性金融資產是指滿足下列條件之一的金融資產：(1)取得該金融資產的目的，主要是為了近期內出售或回購；(2)屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本公司近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

符合下述條件之一的金融資產，在初始確認時可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；(2)本公司風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，對該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

7.2. 持有至到期投資

是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本公司有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。

持有至到期投資採用實際利率法，按攤余成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

實際利率法是指按照金融資產或金融負債(含一組金融資產或金融負債)的實際利率計算其攤余成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。

四、重要會計政策和會計估計(續)

7. 金融資產的分類及計量(續)

7.2. 持有至到期投資(續)

在計算實際利率時，本公司將在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用損失)，同時還將考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

7.3. 貸款和應收款項

是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤余成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

7.4. 可供出售金融資產

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

可供出售金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產的匯兌差額計入當期損益外，直接計入股東權益，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

可供出售金融資產持有期間取得的利息及被投資單位宣告發放的現金股利，計入投資收益。

四、重要會計政策和會計估計(續)

8. 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本公司在每個資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明金融資產發生減值的，計提減值準備。

— 持有至到期投資、貸款和應收款項減值

以成本或攤余成本計量的金融資產將其賬面價值減記至預計未來現金流量現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產在確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤余成本。

— 可供出售金融資產減值

可供出售金融資產發生減值時，將原直接計入資本公積的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入當期損益，該轉出的累計損失為該資產初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

在確認減值損失後，期後如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，可供出售權益工具投資的減值損失轉回計入權益，可供出售債務工具的減值損失計入當期損益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，或與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產以及不具有控制、共同控制以及重大影響的沒有活躍市場且公允價值不能可靠計量的長期股權投資發生的減值損失，不予轉回。

四、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融資產的終止確認

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

10. 存貨

存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

存貨發出時，採用加權平均法確定其實際成本。

本公司的存貨盤存制度為永續盤存制。

11. 存貨跌價準備

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

四、重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資

對於企業合併形成的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方股東權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。除企業合併形成的長期股權投資外的其他長期投資投資，按成本進行初始計量。

對被投資單位不具有共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；對被投資單位具有共同控制或重大影響的長期股權投資，採用權益法核算；對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響並且公允價值能夠可靠計量的長期股權投資，作為可供出售金融資產核算。

此外，公司財務報表對被投資單位能夠實施控制的長期股權投資採用成本法核算。

12.1. 成本法核算的長期股權投資

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，當期投資收益僅限於所獲得的被投資單位在接受投資後產生的累積淨利潤的分配額，所獲得的被投資單位宣告分派的利潤或現金股利超過上述數額的部分，作為初始投資成本的收回，沖減投資的賬面價值。

12.2. 權益法核算的長期股權投資

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

四、重要會計政策和會計估計(續)

12. 長期股權投資(續)

12.2. 權益法核算的長期股權投資(續)

採用權益法核算時，當期投資損益為應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本公司的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對被投資單位除淨損益以外的其他股東權益變動，相應調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本公司對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本公司在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

對於首次執行日之前已經持有的對聯營企業的長期股權投資，如存在與該投資相關的股權投資借方差額，按原剩餘期限直線攤銷的金額計入當期損益。

12.3. 處置長期股權投資

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

13. 固定資產及折舊

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

四、重要會計政策和會計估計(續)

13. 固定資產及折舊(續)

固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。除土地類固定資產不計提折舊，礦井建築物採用產量法計提折舊外，其他固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

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

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

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

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

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本公司目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值，除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本公司至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行復核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

四、重要會計政策和會計估計(續)

14. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的專門借款的借款費用以及其他相關費用等。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

15. 無形資產

無形資產是指本公司擁有或者控制的沒有實物形態的可辨認非貨幣性資產。

無形資產按成本或重組時評估值進行初始計量。與無形資產有關的支出，如果相關的經濟利益很可能流入本公司且其成本能可靠地計量，則計入無形資產成本。除此以外的其他無形項目的支出，在發生時計入當期損益。

取得的土地使用權通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權支出和建築物建造成本則分別作為無形資產和固定資產核算。如為外購的房屋及建築物，則將有關價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

土地使用權從取得土地使用權證起，按其可使用年限50年平均攤銷。

採礦權從取得權益之日起，按其估計可使用年限平均攤銷。可使用年限是根據其已探明及推定總儲量估計得出。

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行復核，如發生變更則作為會計估計變更處理。此外，還對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行復核，如果有證據表明該無形資產為企業帶來經濟利益的期限是可預見的，則估計其使用壽命並按照使用壽命有限的無形資產的攤銷政策進行攤銷。

四、重要會計政策和會計估計(續)

16. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

17. 非金融資產減值

本公司在每一個資產負債表日檢查對子公司及聯營企業的長期股權投資、固定資產、在建工程、使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

因企業合併形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到相關的資產組，難以分攤到相關的資產組的，分攤到相關的資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。

上述對子公司及聯營企業的長期股權投資、固定資產、在建工程、無形資產及商譽的資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

四、重要會計政策和會計估計(續)

18. 金融負債

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

18.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

包括交易性金融負債和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

分類為交易性金融負債和在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的條件與分類為交易性金融資產和在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的條件一致。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值的變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

18.2. 其他金融負債

與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。其他金融負債採用實際利率法，按攤余成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

18.3. 財務擔保合同

不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，以公允價值進行初始確認，在初始確認後按照《企業會計準則—或有事項》確定的金額和初始確認金額扣除按照《企業會計準則—收入》的原則確定的累計攤銷額後的餘額之中的較高者進行後續計量。

19. 職工薪酬

本公司在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本公司按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於發生時計入相關資產成本或當期損益。

四、重要會計政策和會計估計(續)

19. 職工薪酬(續)

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本公司已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本公司不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

職工內部退休計劃採用上述辭退福利相同的原則處理。本公司將自職工停止提供服務日至正常退休日的期間擬支付的內退人員工資和繳納的社會保險費等，在符合預計負債確認條件時，計入當期損益(辭退福利)。

20. 預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，確認為預計負債：(1)該義務是本公司承擔的現時義務；(2)履行該義務很可能導致經濟利益流出；(3)該義務的金額能夠可靠地計量。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

21. 維持簡單再生產費用及安全生產費用

按中國政府相關機構的規定，本公司應根據煤炭產量計提維持簡單再生產費用(「維簡費」)，用於維持礦區生產以及設備改造等相關支出；同時，本公司根據煤炭產量計提安全生產費用，用於煤炭生產設備和煤炭井巷建築設施安全支出。維簡費及安全生產費用在計提時計入當期費用和長期應付款，當在費用實際發生時，相關費用直接沖減長期應付款。對於維簡費及安全生產費用形成的固定資產，應在計入相關資產的同時全額結轉累計折舊及長期應付款，該項固定資產在以後使用期間不再計提折舊。

四、重要會計政策和會計估計(續)

22. 改革專項發展基金

根據山東省財政廳、山東省人民政府國有資產監督管理委員會和山東省煤炭工業局魯財企[2004]28號文件《關於省屬重點煤炭企業建立改革發展專項資金的通知》規定，公司從2004年7月1日起按開采原煤量每噸人民幣5元計提改革專項發展基金，以用于新礦井建設等相關支出。該項基金在計提時計入當期費用和長期應付款，當在費用實際發生時，相關費用直接沖減長期應付款。對於改革專項發展基金形成的固定資產，應在計入相關資產的同時全額結轉累計折舊及長期應付款，該項固定資產在以後使用期間不再計提折舊。

23. 金融資產與金融負債的抵銷

當本公司具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本公司計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

24. 權益工具

權益工具是指能證明擁有某個企業在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。企業合併中合併方發行權益工具發生的交易費用抵減權益工具的溢價收入，不足抵減的，沖減留存收益。其餘權益工具，在發行時收到的對價扣除交易費用後增加所有者權益。回購自身權益工具支付的對價和交易費用減少所有者權益。發行、回購、出售或注銷權益工具時，不確認利得或損失。

本公司對權益工具持有方的各種分配(不包含股票股利)，減少所有者權益。本公司不確認權益工具的公允價值變動額。

25. 收入確認

25.1. 商品銷售收入

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

四、重要會計政策和會計估計(續)

25. 收入確認(續)

25.2. 提供勞務收入

在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，於資產負債表日按照完工百分比法確認提供的勞務收入。勞務交易的完工進度按已經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例確定。

提供勞務交易的結果能夠可靠估計是指同時滿足：(1)收入的金額能夠可靠地計量；(2)相關的經濟利益很可能流入企業；(3)交易的完工程度能夠可靠地確定；(4)交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。

如果提供勞務交易的結果不能夠可靠估計，則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認提供的勞務收入，並將已發生的勞務成本作為當期費用。已經發生的勞務成本如預計不能得到補償的，則不確認收入。

本公司與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

25.3. 利息收入

按照他人使用本公司貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

26. 政府補助

政府補助是指本公司從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產，不包括政府作為所有者投入的資本。政府補助分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。政府補助在能夠滿足政府補助所附的條件，且能夠收到時確認。

四、重要會計政策和會計估計(續)

26. 政府補助(續)

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

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

已確認的政府補助需要返還時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；不存在相關遞延收益的，直接計入當期損益。

27. 借款費用

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

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

四、重要會計政策和會計估計(續)

27. 借款費用(續)

資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

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

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

28. 所得稅

28.1. 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。計算當期所得稅費用所依據的應納稅所得額系根據有關稅法規定對本期間稅前會計利潤作相應調整後計算得出。

28.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額，引致暫時性差異。這些暫時性差異的納稅影響採用資產負債表債務法核算。

與商譽的初始確認有關，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的應納稅暫時性差異，免於確認有關的遞延所得稅負債。此外，對與子公司及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，如果本公司能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回的，也免於確認有關的遞延所得稅負債。除上述例外情況，本公司確認其他所有應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債。

四、重要會計政策和會計估計(續)

28. 所得稅(續)

28.2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債(續)

與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的可抵扣暫時性差異,不予確認有關的遞延所得稅資產。此外,對與子公司及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異,如果暫時性差異在可預見的未來不是很可能轉回,或者未來不是很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額,不予確認有關的遞延所得稅資產。除上述例外情況,本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限,確認其他可抵扣暫時性差異產生的遞延所得稅資產。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減,以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限,確認相應的遞延所得稅資產。

資產負債表日,對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債,根據稅法規定,按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

於資產負債表日,對遞延所得稅資產的賬面價值進行復核,如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益,則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時,減記的金額予以轉回。

28.3. 所得稅費用

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

除與直接計入所有者權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入所有者權益,以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外,其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

四、重要會計政策和會計估計(續)

29. 企業合併

企業合併指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

本公司在合併日或購買日確認因企業合併取得的資產、負債。合併日或購買日為實際取得对被合併方或被購買方控制權的日期，即被合併方或被購買方的淨資產或生產經營決策的控制權轉移給本公司的日期。

29.1. 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。

合併方在企業合併中取得的資產和負債，按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足沖減的則調整留存收益。

合併方為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

29.2. 非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買日為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性工具的公允價值，以及為企業合併而發生的各項直接相關費用。通過多次交換交易分步實現的企業合併，合併成本為每一單項交易成本之和。在合併合同中對可能影響合併成本的未來事項作出約定的，購買日如果估計未來事項很可能發生並且對合併成本的影響金額能夠可靠計量的，也計入合併成本。

四、重要會計政策和會計估計(續)

29. 企業合併(續)

29.2. 非同一控制下的企業合併及商譽(續)

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行復核，復核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

30. 租賃

融資租賃為實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃，其所有權最終可能轉移，也可能不轉移。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

30.1. 本公司作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發時計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

31. 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本公司能夠決定另一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益的權力。

本公司將取得或失去對子公司控制權的日期作為購買日和處置日。對於處置的子公司，處置日前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中；當期處置的子公司，不調整合併資產負債表的期初數。非同一控制下企業合併增加的子公司，其購買日後的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，且不調整合併財務報表的期初數和對比數。同一控制下企業合併增加的子公司，其自合併當期期初至合併日的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，並且同時調整合併財務報表的對比數。

四、重要會計政策和會計估計(續)

31. 合併財務報表的編製方法(續)

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

公司與子公司及子公司相互之間的所有重大賬目及交易於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中所有者權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，如果公司章程或協議規定少數股東有義務承擔並且有能力予以彌補的，沖減少數股東權益，否則沖減歸屬於本集團母公司股東權益。該子公司以後期間實現的利潤，在彌補了本公司承擔的屬於少數股東的損失之前，全部歸屬於本公司的股東權益。

32. 外幣財務報表折算

境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；除「未分配利潤」項目外的股東權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按交易發生日的即期匯率折算；年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額在資產負債表中所有者權益項目下單獨列示。

處置境外經營時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的外幣報表折算差額，全部或按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

四、重要會計政策和會計估計(續)

33. 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以後同受一方控制、共同控制或重大影響的，構成關聯方。

五、重要會計政策的確定依據和會計估計中所採用的關鍵假設和不確定因素

本公司在運用附註四所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本公司需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本公司管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本公司的估計存在差異。

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

一 會計估計中採用的關鍵假設和不確定因素

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

折舊和攤銷

礦井建築物按照產量法來計提折舊，而該產量為礦井建設物設計時的估計的生產量。管理當局對折舊資產的尚可使用年限和礦井的生產量進行估計。

採礦權

採礦權根據礦井預計的可開採期限或合同年限的較短者用直線法攤銷。可開採期限根據礦井可開採儲量估計，礦井的可開採儲量由管理當局估計判斷。公司管理層會定期根據各個礦最近的產量情況以及相關的技術環境信息對礦井的可開採儲量進行複核並更新其對可開採儲量的估計。

五、重要會計政策的確定依據和會計估計中所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

一 會計估計中採用的關鍵假設和不確定因素(續)

土地塌陷、復原、重整及環保費

為開採煤礦而發生的人員安置費在發生的當期記入當期損益。管理當局定期復核該項計提是否恰當地反映了由於現在和過去開採煤礦而導致的環境費用。管理當局根據以往的經驗來估計塌陷費。

固定資產減值準備

當發現由於經營所處的經濟、技術或者法律等環境以及資產所處的市場在當期或者將在近期發生重大變化；抑或是公司內部報告的證據表明資產的經濟績效已經低於或者將低於預期等，反映資產賬面價值可能無法收回，公司會對對固定資產是否減值進行復核。當預計的與資產相關的未來經營現金淨流量小於該資產的賬面價值，公司將就其賬面價值大於其可回收金額的部分計提固定資產的壞賬準備。在對可回收金額進行估計的時候，公司管理層會參考經內部審核的資產的預計可使用壽命、未來經營淨現金流量的折現以及處置費用等進行估計。

商譽減值

在決定商譽是否要減值時，將商譽分攤至相關的資產組或資產組組合的使用價值。商譽按使用價值的計算需要本公司估計通過該資產組或資產組組合所產生的未來現金流和適當的折現率以計算現值。截至2007年12月31日，商譽的賬面價值為人民幣10,045,361元。

上述資產組或資產組組合於預算期內之現金流量預測系基於該等期間內之收入預算、預期毛利率及相同之原材料價格上揚估算。預期之現金流入及流出，包括預算收入、毛利率及原材料假設。管理層相信，該等假設的合理變動不會導致上述資產組或資產組組合的賬面價值超過其可回收金額。

六、會計政策變更

本公司於2007年1月1日首次執行新會計準則，並自該日起按照新會計準則的規定確認、計量和報告本公司的交易或事項。對於因首次執行新會計準則而發生的會計政策變更，本公司採用下述方法進行處理。

1. 採用追溯調整法核算的會計政策變更

長期股權投資

執行新會計準則之前，長期股權投資採用權益法核算時，初始投資成本大於應享有被投資單位所有者權益份額的差額作為股權投資借方差額核算，並按一定期限平均攤銷計入損益。初始投資成本低於應享有被投資單位所有者權益份額的差額，在財會[2003]10號文發布之前產生的作為股權投資貸方差額核算，並按一定期限平均攤銷計入損益；在財會[2003]10號文發布之後產生的，計入資本公積。

執行新會計準則之前，母公司報表中以權益法核算對子公司的長期股權投資。

執行新會計準則後，有關長期股權投資的會計政策詳見附註四12「長期股權投資」。

對於首次執行日同一控制下企業合併產生的長期股權投資尚未攤銷完畢的股權投資差額全額沖銷，其他採用權益法核算的長期股權投資的股權投資貸方差額，也全額沖銷，並以沖銷股權投資差額後的長期股權投資賬面餘額作為首次執行日的認定成本。其他採用權益法核算的長期股權投資，存在股權投資借方差額的，將長期股權投資的賬面餘額作為首次執行日的認定成本。

於首次執行日，對母公司報表中的對子公司長期股權投資予以追溯調整，視同該子公司自最初即採用成本法核算。

六、會計政策變更(續)

1. 採用追溯調整法核算的會計政策變更(續)

所得稅

執行新會計準則之前，所得稅的會計處理方法採用應付稅款法。

執行新會計準則後，本公司採用資產負債表債務法進行所得稅會計處理，有關所得稅的會計政策詳見附註四28「所得稅」。

商譽

執行新會計準則之前，企業合併形成的商譽按照一定期限平均攤銷。

執行新會計準則後，屬於同一控制下企業合併產生的商譽於首次執行日的攤余價值全額沖銷，調整留存收益；屬於非同一控制下企業合併產生的商譽以按照國際財務報告準則編製的財務報表為基礎，追溯調整確定其成本，不再進行攤銷。有關企業合併的會計政策詳見附註四29「企業合併」。

交易性金融資產和可供出售金融資產

執行新會計準則之前，短期投資取得時按初始投資成本計價，持有期間收到的股利和利息沖減投資成本，期末以成本與市價孰低計量。有活躍的交易市場、但對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響的長期股票投資取得時按初始投資成本計量，持有期間按成本法核算。

執行新會計準則後，上述投資被劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產。有關以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產的會計政策詳見附註四7「金融資產」。

其他金融負債

執行新會計準則之前，本公司的長期應付款按成本進行後續計量。

執行新會計準則後，上述負債採用實際利率法按攤余成本進行後續計量。有關其他金融負債的會計政策詳見附註四18「金融負債」。

二零零七年十二月三十一日止年度

六、會計政策變更(續)

1. 採用追溯調整法核算的會計政策變更(續)

開辦費

在執行新會計準則之前，籌建期間發生的費用，除用於購建固定資產以外，於公司開始生產經營當月起一次計入當月損益。

在執行新會計準則之後，對以前年度發生的開辦費，以按照國際財務報告準則編製的財務報表為基礎，調整年初未分配利潤以及其他相應科目並調整對比年度的利潤及利潤分配表。

合併財務報表

執行新會計準則前，少數股東權益於合併財務報表中在負債和股東權益之間單獨列報，少數股東損益在淨利潤之前作為扣減項目反映。

執行新會計準則後，少數股東權益作為股東權益單獨列報；少數股東損益作為淨利潤的一部分在該項目下單獨列報。

對於上述會計政策變更，本公司按照 38 號準則的規定，業已採用追溯調整法調整了本財務報表的年初數或上年對比數，並重述了可比年度的財務報表。上述會計政策變更對 2006 年 1 月 1 日及 2006 年 12 月 31 日的公司及合併的股東權益的影響列示如下：

	對 2006 年 1 月 1 日 合併股東權益的影響					對 2006 年 12 月 31 日 合併股東權益的影響						
	未分配 利潤 人民幣元	盈餘 公積 人民幣元	資本 公積 人民幣元	外幣報表 折算差異 人民幣元	少數股東 權益 人民幣元	合計 人民幣元	未分配 利潤 人民幣元	盈餘 公積 人民幣元	資本 公積 人民幣元	外幣報表 折算差異 人民幣元	少數股東 權益 人民幣元	合計 人民幣元
(1) 按成本法核算對 子公司的投資	(2,544,274)	2,544,274	-	-	-	-	(40,512,934)	40,512,934	-	-	-	-
(2) 同一控制下企業 合併形成的商譽	32,985,000	3,665,000	(130,007,700)	-	-	(93,357,700)	46,386,693	5,154,077	(344,661,550)	-	-	(293,120,780)
(3) 非同一控制下企業合 並形成的商譽	1,004,536	111,615	-	-	-	1,116,151	2,009,072	223,230	-	-	-	2,232,302
(4) 可供出售金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-	33,961,349	-	-	33,961,349
(5) 與計入股東權益項目 相關的所得稅影響	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,207,245)	-	-	(11,207,245)
(6) 長期應付款折現	8,401,500	933,500	-	-	-	9,335,000	5,548,500	616,500	-	-	-	6,165,000
(7) 追溯調整開辦費	(121,801,480)	-	(25,656,458)	-	(1,162,139)	(148,620,077)	(41,749,449)	-	(46,138,088)	(5,109,486)	(3,280,555)	(96,277,578)
(8) 少數股東權益作為 股東權益列報	-	-	-	-	53,912,439	53,912,439	-	-	-	-	65,488,512	65,488,512
合計	(81,954,718)	7,254,389	(155,664,158)	-	52,750,300	(177,614,187)	(28,318,118)	46,506,741	(368,045,534)	(5,109,486)	62,207,957	(292,758,440)

二零零七年十二月三十一日止年度

六、會計政策變更(續)

1. 採用追溯調整法核算的會計政策變更(續)

合併財務報表(續)

	對2006年1月1日 公司股東權益的影響					對2006年12月31日 公司股東權益的影響					合計	
	未分配 利潤	盈餘 公積	資本 公積	外幣報表 折算差異	少數股東 權益	未分配 利潤	盈餘 公積	資本 公積	外幣報表 折算差異	少數股東 權益		
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	
(1) 按成本法核算對 子公司的投資	25,747,716	2,860,858	-	-	-	28,608,574	367,465,651	40,829,518	(567,565)	-	-	407,727,604
(2) 同一控制下企業 合併形成的商譽	32,985,000	3,665,000	(155,664,158)	-	-	(119,014,158)	46,386,693	5,154,077	(390,799,638)	-	-	(339,258,868)
(3) 非同一控制下企業 合併形成的股權 投資差額	1,004,536	111,615	-	-	-	1,116,151	2,009,072	223,230	-	-	-	2,232,302
(4) 可供出售金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-	33,961,349	-	-	33,961,349
(5) 與計入股東權益項目 相關的所得稅影響	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,207,245)	-	-	(11,207,245)
(6) 長期應付款折現	8,401,500	933,500	-	-	-	9,335,000	5,548,500	616,500	-	-	-	6,165,000
合計	68,138,752	7,570,973	(155,664,158)	-	-	(79,954,433)	421,409,916	46,823,325	(368,613,099)	-	-	99,620,142

上述會計政策變更對2006年度淨利潤的影響列示如下：

	合併 人民幣元	公司 人民幣元
(1) 按成本法核算對 子公司投資	-	379,686,595
(2) 非同一控制下企業合併 形成的股權投資差額	1,116,151	1,116,151
(3) 同一控制下企業合併 形成的商譽	14,890,770	14,890,770
(4) 長期應付款折現	(3,170,000)	(3,170,000)
(5) 追溯調整開辦費	80,052,031	-
(6) 少數股東損益列報 方式的變化	(1,327,516)	-
合計	91,561,436	392,523,516

二零零七年十二月三十一日止年度

七、稅項

增值稅

應納增值稅為銷項稅額減可抵扣進項稅後的餘額，銷項稅額按根據相關稅收規定計算的煤炭產品銷售收入的13%和其他銷售收入的17%計算。

根據財政部、國家稅務總局財稅[2005]75號文《關於調整部分產品出口退稅率的通知》，從2005年5月1日起，公司所有出口煤種的相關退稅率從11%降低為8%。從2006年9月14日起，根據財稅[2006]139號文，煤炭產品出口退稅優惠被取消，但對2006年9月14日之前(含14日)已經簽定的價格不可更改的煤炭出口長期貿易合同，在2006年9月30日之前持已經簽定的合同文本到主管出口退稅的稅務機關登記備案。經備案後的出口合同，准予按調整前的出口退稅率執行完畢。逾期未能備案的以及2006年12月15日以後報關出口的，一律按調整後的出口退稅率執行。

所得稅

公司及所有註冊於中國境內的子公司按33%繳納國家所得稅及地方所得稅。

根據2007年3月16日發布的《中華人民共和國企業所得稅法》規定，本公司將自2008年1月1日起執行25%的企業所得稅率。

境外子公司兗州煤業澳大利亞有限公司和澳思達煤礦有限公司按30%繳納所得稅。

營業稅

營業稅中除煤炭運輸服務收入的營業稅按3%的稅率繳納外，其餘應稅收入的營業稅均按5%的稅率繳納。

資源稅

根據財政部、國家稅務總局財稅[2005]86號文《財政部、國家稅務總局關於調整山東省煤炭資源稅稅項標準的通知》，山東省煤炭資源稅適用稅額為每噸人民幣3.6元。根據財政部、國家稅務總局財稅[2004]187號文《財政部、國家稅務總局關於調整山西等省煤炭資源稅稅額的通知》，山西省煤炭資源稅適用稅額為每噸人民幣3.2元。公司按實際銷售的原煤噸數及洗煤產品領用原煤噸數之和乘以適用稅率交納資源稅。

七、稅項(續)

城市維護建設稅和教育費附加

雖然公司已變更為中外合資股份有限公司，但是根據國家稅務總局發布的《國家稅務總局關於兗州煤業股份有限公司使用稅收法律文件的批復》(國稅函[2001]673號)，公司繼續依照適用於內資企業的稅收法規繳納各項稅收。故公司仍按應納增值稅額及營業稅額合計數的7%和3%分別繳納城市維護建設稅和教育費附加。

根據山東省地稅局魯地稅發(2002)108號文《關於出口企業實行免抵退稅辦法後徵收城市維護建設稅和教育費附加有關問題的通知》，公司申報的免、抵稅額亦應作為計繳城市維護建設稅和教育費附加的依據。

八、合併財務報表範圍及控股子公司

上年末及本年末本公司均持有之子公司

	註冊地點	業務性質	經營範圍	註冊資本	公司合計 持股比例 %
1. 同一控制下企業合併之子公司					
青島保稅區中兗貿易有限公司 (「中兗貿易」)	山東青島	有限責任公司	保稅區內：國際貿易、加工整理商品展示、區內企業之間貿易(國家規定專項審批的項目除外)、倉儲	人民幣210萬元	52.38
兗州煤業榆林能化有限公司 (「榆林能化」)	陝西榆林	有限責任公司	60萬噸甲醇、20萬噸醋酸及其配套煤礦、電力工程項目籌建	人民幣80,000萬元	97
兗州煤業澳大利亞有限公司 (「兗煤澳洲」)	澳大利亞	有限責任公司	投資控股公司	澳元6,400萬元	100
澳思達煤礦有限公司 (「澳思達」)	澳大利亞	有限責任公司	煤炭開採及銷售	澳元6,400萬元	100
兗煤荷澤能化有限公司 (「荷澤能化」)(註1)	山東荷澤	有限責任公司	第三工業及巨野煤田開發籌建的前期準備工作	人民幣150,000萬元	96.67
兗礦山西能化有限公司 (「山西能化」)(註2)	山西晉中	有限責任公司	熱電投資、礦用機構、機電產品的自產銷售及煤炭綜合技術開發服務	人民幣60,000萬元	100
山西和順天池能源公司 (「和順天池」)	山西晉中	有限責任公司	煤炭產品深加工	人民幣9,000萬元	81.31
山西天浩化工股份有限公司 (「天浩化工」)	山西孝義	有限責任公司	甲醇、化工產品(除國家限制外)、煤炭的生產開發和銷售	人民幣15,000萬元	99.85
2. 非同一控制下企業合併之子公司					
山東兗煤航運有限公司 (「兗煤航運」)	山東濟寧	有限責任公司	魯、蘇、皖、浙、滬內河及長江中下游各港間貨物運輸；煤炭等銷售	人民幣550萬元	92

八、合併財務報表範圍及控股子公司(續)

註1：2007年5月，菏澤能化的股東對其進行增資，共計人民幣9億元。其中，公司增加投資人民幣8.76億。此次增資後，公司的投資比例從95.67%增加到96.67%。

註2：2007年1月，公司和持有山西能化剩餘2%股權的兗礦魯南化肥廠簽訂協議，以人民幣14,966,200元的價格收購其持有的2%的股權。自此，公司擁有山西能化100%的股權。

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註

1. 貨幣資金

	合併年末數			合併年初數		
	外幣金額	折算匯率	人民幣元	外幣金額	折算匯率	人民幣元
現金						
人民幣元	—	—	304,445	—	—	966,211
銀行存款						
人民幣	—	—	4,891,099,359	—	—	4,624,342,664
美元	87,067,881	7.3046	635,996,050	102,675,776	7.8087	801,764,334
歐元	2,906,514	10.6669	31,003,494	6,676,043	10.2665	68,539,592
澳元	18,029,576	6.3893	115,196,374	11,401,669	6.1599	70,233,141
港幣	110,904,279	0.9364	103,850,767	455,405,431	1.0047	457,545,836
英鎊	—	—	—	184,695	15.3232	2,830,125
其他貨幣資金						
人民幣元	—	—	2,101,806	—	—	1,838,856
			5,779,552,295			6,028,060,759

	公司年末數			公司年初數		
	外幣金額	折算匯率	人民幣元	外幣金額	折算匯率	人民幣元
現金						
人民幣元	—	—	177,122	—	—	273,904
銀行存款						
人民幣	—	—	4,862,183,376	—	—	4,282,606,489
美元	87,064,211	7.3046	635,969,242	102,675,776	7.8087	801,764,334
歐元	2,906,514	10.6669	31,003,494	6,676,043	10.2665	68,539,592
港幣	110,904,279	0.9364	103,850,767	455,405,431	1.0047	457,545,836
英鎊	—	—	—	184,695	15.3232	2,830,125
其他貨幣資金						
人民幣元	—	—	2,101,806	—	—	1,838,856
			5,635,285,807			5,615,399,136

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

2. 應收票據

	合併年末數 人民幣元	合併年初數 人民幣元
銀行承兌匯票	2,732,422,448	2,061,620,338

	公司年末數 人民幣元	公司年初數 人民幣元
銀行承兌匯票	2,730,805,288	2,061,620,338

公司及合併應收票據餘額中持有公司5%(含5%)以上股份的股東欠款情況見附註十(4)(d)。

3. 應收賬款

應收賬款賬齡分析如下：

	合併年末數				合併年初數			
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
1年以內	124,377,863	88	5,605,936	118,771,927	220,214,701	90	6,512,361	213,702,340
1至2年	1,771,331	1	—	1,771,331	868,832	—	400,715	468,117
2至3年	9,945	—	4,972	4,973	—	—	—	—
3年以上	15,384,906	11	15,384,906	—	24,533,988	10	24,533,988	—
合計	141,544,045	100	20,995,814	120,548,231	245,617,521	100	31,447,064	214,170,457

	公司年末數				公司年初數			
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
1年以內	96,183,459	86	5,578,109	90,605,350	187,865,506	88	6,482,172	181,383,334
1至2年	—	—	—	—	868,832	—	400,715	468,117
2至3年	9,945	—	4,972	4,973	—	—	—	—
3年以上	15,384,906	14	15,384,906	—	24,533,988	12	24,533,988	—
合計	111,578,310	100	20,967,987	90,610,323	213,268,326	100	31,416,875	181,851,451

九、財務報表項目附註(續)

3. 應收賬款(續)

應收賬款按客戶類別披露如下：

類別	合併年末數				合併年初數			
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
單項金額重大的款項	78,081,784	55	3,123,271	74,958,513	185,836,616	76	6,882,887	178,953,729
單項金額不重大 但按信用風險 特徵組合後風險 較大的款項	15,384,906	11	15,384,906	—	24,533,988	10	24,533,988	—
其他不重大的款項	48,077,355	34	2,487,637	45,589,718	35,246,917	14	30,189	35,216,728
合計	141,544,045	100	20,995,814	120,548,231	245,617,521	100	31,447,064	214,170,457

類別	公司年末數				公司年初數			
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
單項金額重大的款項	78,081,784	70	3,123,271	74,958,513	185,836,616	87	6,882,887	178,953,729
單項金額不重大 但按信用風險 特徵組合後風險 較大的款項	15,384,906	14	15,384,906	—	24,533,988	12	24,533,988	—
其他不重大的款項	18,111,620	16	2,459,810	15,651,810	2,897,722	1	—	2,897,722
合計	111,578,310	100	20,967,987	90,610,323	213,268,326	100	31,416,875	181,851,451

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

3. 應收賬款(續)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	合併	
	2007年 人民幣元	2006年 人民幣元
年初數	31,447,064	126,700,309
本年計提額	4,774,730	1,270,726
本年轉回數	(9,138,083)	(17,921,083)
本年轉銷數	(6,087,897)	(78,602,888)
年末數	20,995,814	31,447,064

	公司	
	2007年 人民幣元	2006年 人民幣元
年初數	31,416,875	126,700,309
本年計提額	4,774,730	1,240,537
本年轉回數	(9,135,721)	(17,921,083)
本年轉銷數	(6,087,897)	(78,602,888)
年末數	20,967,987	31,416,875

合併年末數中欠款金額前五名情況如下：

前五名欠款總額 人民幣元	賬齡	佔應收賬款總額比例 %
85,733,648	1年以內	61%

公司年末數中欠款金額前五名情況如下：

前五名欠款總額 人民幣元	賬齡	佔應收賬款總額比例 %
85,733,648	1年以內	77%

公司及合併應收賬款餘額中持有公司5%(含5%)以上股份的股東欠款情況見附註十(4)(d)。

九、財務報表項目附註(續)

4. 預付款項

預付款項按賬齡分析如下：

賬齡	年末數		年初數	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	59,371,153	99	101,141,006	87
1至2年	461,500	1	14,753,458	13
合計	59,832,653	100	115,894,464	100

賬齡	年末數		年初數	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	57,089,331	100	90,661,209	86
1至2年	—	—	14,753,458	14
合計	57,089,331	100	105,414,667	100

預付款項按客戶類別披露如下：

類別	年末數		年初數	
	人民幣元		人民幣元	
單項金額重大的款項	—		8,000,000	
單項金額不重大但按 信用風險特徵組合後風險較大的款項	—		—	
其他不重大的款項	59,832,653		107,894,464	
合計	59,832,653		115,894,464	

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

4. 預付款項(續)

類別	公司	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
單項金額重大的款項	—	—
單項金額不重大但按 信用風險特徵組合後風險較大的款項	—	—
其他不重大的款項	57,089,331	105,414,667
合計	57,089,331	105,414,667

公司及合併預付持有公司5%(含5%)以上股份的股東的款項情況見附註十(4)(d)。

5. 應收利息

	公司	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
一年以內 兗煤澳洲	45,025,669	31,457,046
一年以上 兗煤澳洲	31,457,046	—
合計	76,482,715	31,457,046

6. 其他應收款

其他應收款賬齡分析如下：

	合併年末數				合併年初數			
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
1年以內	290,348,682	84	7,277,913	283,070,769	135,977,544	60	6,387,178	129,590,366
1至2年	25,769,115	7	3,215,373	22,553,742	55,197,068	25	2,719,717	52,477,351
2至3年	3,523,984	1	328,590	3,195,394	9,444,907	4	1,447,336	7,997,571
3年以上	26,276,941	8	19,295,412	6,981,529	24,403,535	11	22,095,728	2,307,807
合計	345,918,722	100	30,117,288	315,801,434	225,023,054	100	32,649,959	192,373,095

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

6. 其他應收款(續)

	公司年末數				公司年初數			
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
1年以內	506,790,229	51	7,277,913	499,512,316	263,248,768	43	6,387,178	256,861,590
1至2年	172,137,882	17	3,215,373	168,922,509	309,386,419	51	2,719,717	306,666,702
2至3年	281,373,359	29	328,590	281,044,769	9,444,907	2	1,447,336	7,997,571
3年以上	26,276,941	3	19,295,412	6,981,529	24,111,440	4	22,095,728	2,015,712
合計	986,578,411	100	30,117,288	956,461,123	606,191,534	100	32,649,959	573,541,575

其他應收款按類別披露如下：

	合併年末數				合併年初數			
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
單項金額重大的款項	200,835,408	58	8,033,416	192,801,992	28,068,950	12	—	28,068,950
單項金額不重大 但按信用風險 特徵組合後風險 較大的款項	26,276,941	8	19,295,412	6,981,529	24,403,535	11	22,095,728	2,307,807
其他不重大的款項	118,806,373	34	2,788,460	116,017,913	172,550,569	77	10,554,231	161,996,338
合計	345,918,722	100	30,117,288	315,801,434	225,023,054	100	32,649,959	192,373,095

	公司年末數				公司年初數			
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
單項金額重大的款項	871,490,578	88	8,033,416	863,457,162	453,590,133	75	—	453,590,133
單項金額不重大 但按信用風險 特徵組合後風險 較大的款項	26,276,941	3	19,295,412	6,981,529	24,111,440	4	22,095,728	2,015,712
其他不重大的款項	88,810,892	9	2,788,460	86,022,432	128,489,961	21	10,554,231	117,935,730
合計	986,578,411	100	30,117,288	956,461,123	606,191,534	100	32,649,959	573,541,575

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	合併	
	2007年 人民幣元	2006年 人民幣元
年初數	32,649,959	35,716,276
本年計提額	—	1,202
本年轉回數	(850)	(3,067,519)
本年轉銷數	(2,531,821)	—
年末數	30,117,288	32,649,959

	公司	
	2007年 人民幣元	2006年 人民幣元
年初數	32,649,959	35,716,276
本年計提額	—	1,202
本年轉回數	(850)	(3,067,519)
本年轉銷數	(2,531,821)	—
年末數	30,117,288	32,649,959

合併年末數中欠款金額前五名情況如下：

前五名欠款總額 人民幣元	佔其他應收款總額比例 %
200,835,408	58%

公司年末數中欠款金額前五名情況如下：

前五名欠款總額 人民幣元	佔其他應收款總額比例 %
802,871,202	81%

公司及合併應收持有公司5%(含5%)以上股份的股東欠款情況見附註十(4)(d)。

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

7. 存貨

	合併	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
原材料	248,411,286	265,122,102
產成品	191,722,342	314,438,645
減：減值準備	—	—
小計	440,133,628	579,560,747
存貨總計	440,133,628	579,560,747

	公司	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
原材料	217,120,273	236,912,807
產成品	108,499,476	180,902,982
減：減值準備	—	—
小計	325,619,749	417,815,789
存貨總計	325,619,749	417,815,789

8. 委托貸款

	合併年末數			合併年初數		
	金額 人民幣元	減值準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	減值準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
山東信佳實業 有限公司 (「山東信佳」)(註1)	640,000,000	—	640,000,000	640,000,000	—	640,000,000
減：1年以內到期的 委托貸款	640,000,000	—	640,000,000	640,000,000	—	640,000,000
1年後到期的 委托貸款	—	—	—	—	—	—

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

8. 委托貸款(續)

	公司年末數			公司年初數		
	金額 人民幣元	減值準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	減值準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
山東信佳(註1)	640,000,000	—	640,000,000	640,000,000	—	640,000,000
兗煤澳洲(註2)	657,414,000	—	657,414,000	702,783,000	—	702,783,000
榆林能化(註3)	1,660,000,000	—	1,660,000,000	500,000,000	—	500,000,000
荷澤能化	—	—	—	213,000,000	—	213,000,000
和順天池(註3)	50,000,000	—	50,000,000	—	—	—
合計	3,007,414,000	—	3,007,414,000	2,055,783,000	—	2,055,783,000
減：1年以內到期的 委托貸款	837,224,200	—	837,224,200	923,278,300	—	923,278,300
包括：						
—山東信佳(註1)	640,000,000	—	640,000,000	640,000,000	—	640,000,000
—兗煤澳洲(註2)	197,224,200	—	197,224,200	70,278,300	—	70,278,300
—荷澤能化	—	—	—	213,000,000	—	213,000,000
1年以後到期的 委托貸款	2,170,189,800	—	2,170,189,800	1,132,504,700	—	1,132,504,700
包括：						
—兗煤澳洲(註2)	460,189,800	—	460,189,800	632,504,700	—	632,504,700
—榆林能化(註3)	1,660,000,000	—	1,660,000,000	500,000,000	—	500,000,000
—和順天池(註3)	50,000,000	—	50,000,000	—	—	—

註1：系公司委托中國銀行濟寧分行向山東信佳提供的人民幣640,000,000元的貸款，貸款年利率為7%，貸款期限一個月，聯大集團有限公司(「聯大集團」)以其持有的華夏銀行1.7億股法人股及其在西安國際高爾夫俱樂部有限公司的66.7%的股權為山東信佳借款提供質押。

上述委托貸款已於2005年1月19日到期。山東信佳未能償還公司本金及利息。由於聯大集團對該項委托貸款本息承擔連帶責任，山東省高級人民法院(「山東高院」)於2005年3月28日依法拍賣已凍結的聯大集團所持有的華夏銀行2.89億股股權。2005年9月6日，上述股權被依法成功拍賣，成交價格為3.5元/股，成交總價款為人民幣10.115億元。在拍賣成交之後，競買人開始向中國銀行業監督管理委員會(「銀監會」)申請辦理其投資國內商業銀行的資格審查手續，但競買人的參股身份一直未獲銀監會批准，該股權一直凍結未過戶。

2006年12月4日，聯大集團的債權人之一山東潤華集團股份有限公司(「潤華集團」)在其起訴聯大集團和華夏銀行股權糾紛一案中勝訴，最高人民法院二審終審判決要求聯大集團和華夏銀行將聯大集團持有的2.4億股股份及相關權益變更到潤華集團名下，聯大集團所擁有的華夏銀行股權將僅餘4900萬股。但是由於涉及國有資產轉讓手續上的障礙，該2.4億股股權無法過戶給潤華集團。

九、財務報表項目附註(續)

8. 委托貸款(續)

註1：(續)

2007年10月，公司、潤華集團以及聯大集團在最高人民法院的主持下，簽訂“執行和解協議”。協議約定：山東高院凍結的華夏銀行2.89億股中的2.4億股屬於潤華集團持有，其中2億股過戶到潤華集團名下，並作動態查封(專項用于償債基金)。潤華集團自願為公司債權的實現提供擔保。同時，協議還約定公司可以在2008年6月6日(即上述2.89億股華夏銀行股票限售條件解除日)後申請執行凍結的0.49億股，優先償還聯大集團對公司的全部債務；如執行不足以償還全部債務，則執行剩餘0.4億股，直到償還聯大集團所負公司債務中的8億元；如執行0.89億股仍不足以償還聯大集團所負公司債務中的7.3億元，則執行已過戶到潤華集團名下的2億股股權直到滿足7.3億。

註2：系公司委托中國銀行濟寧分行向子公司兗煤澳洲提供的貸款，年利率為6.31%到6.96%，於2007年9月至2012年6月期間逐步到期。截至2007年12月31日止，經國家外匯管理局山東分局批准上述貸款中折合人民幣6,574萬元(900萬美元)的貸款予以延長1年期限。

註3：向榆林能化發放的委托貸款年利率為6.30%到7.20%，將於2009年10月至2012年10月期間逐步到期。向和順天池發放的委托貸款年利率為7.47%，將於2010年12月到期。

9. 其他流動資產/負債

其他流動資產	合併年末數 人民幣元	合併年初數 人民幣元
土地塌陷、復原、重整及環保費(註1)	—	212,912,430
港轉煤運費(註2)	10,933,507	27,286,945
	10,933,507	240,199,375
其他流動負債	合併年末數 人民幣元	合併年初數 人民幣元
土地塌陷、復原、重整及環保費(註1)	19,634,780	—

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

9. 其他流動資產/負債(續)

其他流動資產	公司年末數 人民幣元	公司年初數 人民幣元
土地塌陷、復原、重整及環保費(註1)	—	212,912,430
港轉煤運費(註2)	10,933,507	27,036,951
	10,933,507	239,949,381
其他流動負債	公司年末數 人民幣元	公司年初數 人民幣元
土地塌陷、復原、重整及環保費(註1)	19,634,780	—

註1：公司採礦會引起地下採礦場上土地的塌陷。通常情況，公司可於開採地下礦場前將居住於礦上土地的居民遷離該處，並於開採地下礦場後就土地塌陷造成的損失向居民作出賠償。

管理層按歷史經驗對未來可能產生的費用作出其最佳的估計並作出預提，於實際支付時沖減預提。鑒於公司支付搬遷費用的時間與相應土地之下礦場的開採時間存在差異，故將由於支付數大於預提數而形成的與未來開採有關的預付土地塌陷、復原、重整及環保費作為一項流動資產列報，將支付數小於預提數而形成的與未來開採有關的預提土地塌陷、復原、重整及環保費作為一項流動負債列報。

註2：系公司已支付的目前堆放於港口且尚未銷售的煤炭從礦區至港口之間的運輸費用。

10. 可供出售金融資產

類別	合併及公司	
	年末 公允價值 人民幣元	年初 公允價值 人民幣元
可供出售股票	409,085,879	94,381,623

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

九、財務報表項目附註(續)

11. 長期股權投資

(1) 長期股權投資詳細情況如下：

被投資公司名稱	初始投資額 人民幣元	年初數 人民幣元	本期新增投資 人民幣元	合併 本期 權益調整 人民幣元	本期 現金股利 人民幣元	其他減少 人民幣元 (註)	年末數 人民幣元
按權益法核算							
聯營企業：							
華電鄒縣發電有限公司 (「華電鄒縣」)	900,000,000	—	900,000,000	(2,438,230)	—	—	897,561,770
	900,000,000	—	900,000,000	(2,438,230)	—	—	897,561,770
按成本法核算							
江蘇連雲港港口股份 有限公司(註)	1,760,419	1,760,419	—	—	—	(1,760,419)	—
浙江江山水泥股份有限公司	440,000	—	440,000	—	—	—	440,000
	2,200,419	1,760,419	440,000	—	—	(1,760,419)	440,000
合計	902,200,419	1,760,419	900,440,000	(2,438,230)	—	(1,760,419)	898,001,770
減：減值準備		—					—
長期股權投資淨額		1,760,419					898,001,770

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

11. 長期股權投資(續)

(1) 長期股權投資詳細情況如下：(續)

被投資公司名稱	初始投資額 人民幣元	年初數 人民幣元	本期新增投資 人民幣元	公司 本期 權益調整 人民幣元	本期 現金股利 人民幣元	其他減少 人民幣元 (註)	年末數 人民幣元
按權益法核算							
聯營企業：							
華電鄒縣發電有限公司	900,000,000	—	900,000,000	(2,438,230)	—	—	897,561,770
	900,000,000	—	900,000,000	(2,438,230)	—	—	897,561,770
按成本法核算							
對子公司投資							
青島中兗	2,709,903	2,709,903	—	—	—	—	2,709,903
菏澤能化	1,424,343,543	548,343,543	876,000,000	—	—	—	1,424,343,543
澳洲公司	403,281,954	403,281,954	—	—	—	—	403,281,954
榆林能化	776,000,000	776,000,000	—	—	—	—	776,000,000
山西能化	508,205,965	498,210,720	9,995,245	—	—	—	508,205,965
兗煤航運	10,575,733	10,575,733	—	—	—	—	10,575,733
江蘇連雲港港口股份 有限公司(註)	1,760,419	1,760,419	—	—	—	(1,760,419)	—
浙江江山水泥股份 有限公司	440,000	—	440,000	—	—	—	440,000
	3,127,317,517	2,240,882,272	886,435,245	—	—	(1,760,419)	3,125,557,098
合計	4,027,317,517	2,240,882,272	1,786,435,245	(2,438,230)	—	(1,760,419)	4,023,118,868
減：減值準備		—					—
長期股權投資淨額		2,240,882,272					4,023,118,868

註：系本公司持有的連雲港股份限售流通股，轉入可供出售金融資產，詳見附註九10。

九、財務報表項目附註(續)

11. 長期股權投資(續)

(2) 聯營企業清單及其主要財務信息

聯營企業名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	佔被投資 單位註冊 資本的比例	被投資 單位年末 資產總額 人民幣萬元	被投資 單位年末 負債總額 人民幣萬元	被投資單位 本年營業 收入總額 人民幣萬元	被投資 單位本年 淨利潤 人民幣萬元
華電鄒縣	鄒城市唐村鎮駐地	有限責任公司	30億	30%	762,303	463,115	3,218	(813)

2007年8月，公司與華電國際電力股份有限公司以及鄒城市城市資產經營公司簽訂合資協議，共同出資設立華電鄒縣發電有限公司。根據協議約定，公司以現金人民幣9億元出資，佔華電鄒縣註冊資本的30%。華電鄒縣於2007年11月設立。

12. 固定資產及累計折舊

固定資產本年變動情況如下：

	土地(註1) 人民幣元	房屋建築物 人民幣元	礦井建築物 人民幣元	合併		機器設備 人民幣元	運輸設備 人民幣元	合計 人民幣元
				地面建築物 人民幣元	碼頭建築物 人民幣元			
原值								
年初數	55,254,302	2,456,418,212	4,021,873,364	884,696,922	250,348,889	9,155,750,332	368,383,834	17,192,725,855
本年購置	—	2,100,408	—	—	—	71,012,985	8,641,187	81,754,580
本年在建工程轉入	—	166,334,474	14,095,914	1,556,827	—	672,870,300	35,992,973	890,850,488
外幣報表折算影響	2,057,718	337,030	—	—	—	27,433,291	20,508	29,848,547
本年減少額	—	(18,998,564)	(344,148,502)	—	—	(225,721,906)	(13,975,957)	(602,844,929)
年末數	57,312,020	2,606,191,560	3,691,820,776	886,253,749	250,348,889	9,701,345,002	399,062,545	17,592,334,541
累計折舊								
年初數	—	1,246,663,229	1,688,012,427	419,575,119	18,205,720	4,787,386,325	237,692,555	8,397,535,375
本年計提額	—	120,265,355	85,162,265	53,442,316	6,070,961	807,807,639	38,034,466	1,110,783,002
本年轉入數(註2)	—	—	—	—	—	96,294,971	—	96,294,971
外幣報表折算影響	—	51,896	—	—	—	1,594,140	11,806	1,657,842
本年減少額	—	(9,111,929)	(48,989,765)	—	—	(188,102,964)	(10,308,342)	(256,513,000)
年末數	—	1,357,868,551	1,724,184,927	473,017,435	24,276,681	5,504,980,111	265,430,485	9,349,758,190
淨額								
年初數	55,254,302	1,209,754,983	2,333,860,937	465,121,803	232,143,169	4,368,364,007	130,691,279	8,795,190,480
年末數	57,312,020	1,248,323,009	1,967,635,849	413,236,314	226,072,208	4,196,364,891	133,632,060	8,242,576,351

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

12. 固定資產及累計折舊(續)

	公司							
	土地 人民幣元	房屋建築物 人民幣元	礦井建築物 人民幣元	地面建築物 人民幣元	碼頭建築物 人民幣元	機器設備 人民幣元	運輸設備 人民幣元	合計 人民幣元
原值								
年初數	—	2,341,831,226	3,876,792,201	884,696,922	250,348,889	8,177,202,999	322,508,086	15,853,380,323
本年在建工程轉入	—	117,341,724	—	1,556,827	—	603,465,609	31,704,041	754,068,201
本年減少額	—	(18,998,564)	(344,148,502)	—	—	(219,261,035)	(12,731,113)	(595,139,214)
年末數	—	2,440,174,386	3,532,643,699	886,253,749	250,348,889	8,561,407,573	341,481,014	16,012,309,310
累計折舊								
年初數	—	1,242,453,589	1,685,255,429	419,575,119	18,205,720	4,736,688,748	228,671,334	8,330,849,939
本年計提額	—	113,617,554	82,070,370	53,442,316	6,070,961	703,799,590	32,290,036	991,290,827
本年轉入數(註2)	—	—	—	—	—	96,294,971	—	96,294,971
本年減少額	—	(9,111,929)	(48,989,765)	—	—	(186,986,478)	(10,308,342)	(255,396,514)
年末數	—	1,346,959,214	1,718,336,034	473,017,435	24,276,681	5,349,796,831	250,653,028	9,163,039,223
淨額								
年初數	—	1,099,377,637	2,191,536,772	465,121,803	232,143,169	3,440,514,251	93,836,752	7,522,530,384
年末數	—	1,093,215,172	1,814,307,665	413,236,314	226,072,208	3,211,610,742	90,827,986	6,849,270,087

註1：該項目為澳思達擁有澳大利亞南田煤礦的土地，澳思達擁有其所有權可永久使用。

註2：本年公司按照國家煤礦安全監察局的規定以安全生產費用人民幣96,294,971元購入用於保證生產安全的機器設備。

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

13. 在建工程

項目名稱	年初數 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年完工 轉入固定資產 人民幣元	合併		預算數 人民幣元	工程投入 佔預算比例 %	資金來源
				外幣報表 折算影響 人民幣元	年末數 人民幣元			
待安裝設備	667,753,191	1,924,384,216	(605,411,318)	12,840,316	1,999,566,405	2,740,668,682	70	自籌資金
土建工程	1,302,648,855	660,658,258	(265,423,360)	—	1,697,883,753	2,283,726,640	29	自籌資金
其他	227,119,439	384,666,750	(20,015,810)	—	591,770,379	819,094,190	47	自籌資金
合計	2,197,521,485	2,969,709,224	(890,850,488)	12,840,316	4,289,220,537	5,843,489,512		

項目名稱	年初數 人民幣元	本年增加額 人民幣元	本年完工 轉入固定資產 人民幣元	公司		預算數 人民幣元	工程投入 佔預算比例 %	資金來源
				外幣報表 折算影響 人民幣元	年末數 人民幣元			
待安裝設備	84,146,223	555,850,020	(591,848,152)	—	48,148,091	715,850,000	78	自籌資金
土建工程	9,446,231	138,844,022	(142,556,777)	—	5,733,476	169,120,000	82	自籌資金
其他	18,031,645	18,463,334	(19,663,272)	—	16,831,707	24,550,000	75	自籌資金
合計	111,624,099	713,157,376	(754,068,201)	—	70,713,274	909,520,000		

本年無資本化的借款費用。

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

14. 工程物資

合併

	年末數 2007 人民幣元	年初數 2006 人民幣元
工程用材料	229,460,787	65,408,224

公司

	年末數 2007 人民幣元	年初數 2006 人民幣元
工程用材料	1,656,966	21,829,853

15. 無形資產

	合併							合計 人民幣元
	土地使用權 人民幣元	濟三礦 土地使用權 人民幣元	濟三礦 採礦權 人民幣元	運輸處 土地使用權 人民幣元	南田煤礦 採礦權 人民幣元	和順天池 土地使用權 人民幣元	榆林能化 土地使用權 人民幣元	
原值								
年初數	310,242,143	88,928,996	132,478,800	259,378,500	56,277,886	11,378,132	—	858,684,457
本年增加	—	—	—	8,156,303	61,922,866	—	18,588,033	88,667,202
外幣報表折算影響	—	—	—	—	2,091,837	—	—	2,091,837
年末數	310,242,143	88,928,996	132,478,800	267,534,803	120,292,589	11,378,132	18,588,033	949,443,496
累計攤銷								
年初數	55,171,418	10,671,480	39,743,734	25,937,850	5,051,432	349,003	—	136,924,917
本年計提額	6,244,549	1,778,579	6,623,946	5,225,714	3,051,082	240,198	665,587	23,829,655
外幣報表折算影響	—	—	—	—	184,140	—	—	184,140
年末數	61,415,967	12,450,059	46,367,680	31,163,564	8,286,654	589,201	665,587	160,938,712
淨額								
年初數	255,070,725	78,257,516	92,735,066	233,440,650	51,226,454	11,029,129	—	721,759,540
年末數	248,826,176	76,478,937	86,111,120	236,371,239	112,005,935	10,788,931	17,922,446	788,504,784
剩餘攤銷年限	39年11月	43年	13年	44年	18年	44年11月	50年	

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

15. 無形資產(續)

	土地使用權 人民幣元	濟三礦 土地使用權 人民幣元	公司 濟三礦 採礦權 人民幣元	運輸處 土地使用權 人民幣元	合計 人民幣元
原值					
年初數	310,242,143	88,928,996	132,478,800	259,378,500	791,028,439
本年增加	—	—	—	8,156,303	8,156,303
年末數	310,242,143	88,928,996	132,478,800	267,534,803	799,184,742
累計攤銷					
年初數	55,171,418	10,671,480	39,743,734	25,937,850	131,524,482
本年計提額	6,244,549	1,778,579	6,623,946	5,225,714	19,872,788
年末數	61,415,967	12,450,059	46,367,680	31,163,564	151,397,270
淨額					
年初數	255,070,725	78,257,516	92,735,066	233,440,650	659,503,957
年末數	248,826,176	76,478,937	86,111,120	236,371,239	647,787,472
剩餘攤銷年限	39年11個月	43年	13年	44年	

公司原有的土地使用權由兗礦集團投入，濟三礦及鐵路運輸資產(「運輸處」)的土地使用權及濟三礦採礦權均為從兗礦集團按評估價購入。

其中，公司原有的土地使用權由中國地產諮詢評估中心[97]中地資[總]字第032號，採用成本逼近法和基準地價係數修正法進行評估；濟三礦的土地使用權由山東省地產估價事務所魯地價[2000]第7號，採用成本逼近法和基準地價係數修正法進行評估；濟三礦的採礦權由北京海地人資源諮詢有限責任公司海地人評報字[2000]第11號總第24號採用貼現現金流量法進行評估；運輸處的土地使用權由山東正源和信有限責任會計師事務所[2001]魯正會評報字第10041號採用重置成本法進行評估。

南田煤礦採礦權系子公司澳思達從Southland Coal Pty Limited按市場價格購入。

和順天池的土地使用權為子公司和順天池向當地政府繳納的土地出讓金。

榆林能化的土地使用權為子公司榆林能化向當地政府繳納的土地出讓金。

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

16. 商譽

	合併年末及 年初數 人民幣元
收購兗煤航運(註)	10,045,361
減：減值準備	—
淨額	10,045,361

註：兗煤航運為公司非同一控制下合併的子公司。上述商譽為購買日公司出資額大於兗煤航運淨資產公允價值份額的差額部分，並根據附註二「財務報表的編製基礎」以及附註六「採用追溯調整法核算的會計政策變更」所述內容進行追溯調整後重述所得。

17. 長期待攤費用

種類	合併	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
和順天池礦產資源補償費(註)	21,728,081	25,067,328

註：根據《山西省煤炭資源整合和有償使用辦法》要求，和順天池須按原煤開採量每噸2.7元向國家資源部門繳納礦產資源補償費。和順天池已預付了相當於1000萬噸原煤開採量的礦產資源補償費，並根據實際開採量攤銷計入成本。

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

18. 遞延所得稅資產

項目	合併	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	31,174,701	—

至本年末公司有稅務虧損人民幣454百萬元可用於抵扣未來應納稅所得額。這些虧損均產生於子公司。由於子公司未來盈利能力的不確定性，公司沒有確認與此等稅務虧損相關的遞延所得稅資產。

以下可抵扣暫時性差異和稅務虧損未確認遞延所得稅資產：

	年末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
可抵扣暫時性差異	129,943	83,243
可抵扣虧損	454,099	451,663
合計	584,042	534,906

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	年末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
2011年	56,529	56,529
2012年	106,726	—
合計	163,255	56,529

註：境外子公司兗州煤業澳大利亞有限公司和澳思達煤礦有限公司根據當地稅法規定其可抵扣虧損可往後無限期結轉。

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

19. 其他非流動資產

	合併	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
預付投資款(註)	117,925,900	97,425,900
預付設備款	188,551,092	460,489,101
	306,476,992	557,915,001

	公司	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
預付投資款(註)	117,925,900	97,425,900

註：公司及合併數為預付的榆林榆樹灣煤礦的投資款人民幣117,925,900元。根據公司與另外兩個投資方簽署的相關協議，三方擬在陝西省榆林市合資成立榆林榆樹灣煤礦有限公司。截至2007年12月31日止，成立該公司的相關手續尚在辦理之中。

20. 資產減值準備

合併

	年初數 人民幣元	本年計提 人民幣元	本年減少額		年末數 人民幣元
			本年轉回數 人民幣元	本年轉銷數 人民幣元	
壞賬準備	64,097,023	4,774,730	(9,138,933)	(8,619,718)	51,113,102

公司

	年初數 人民幣元	本年計提 人民幣元	本年減少額		年末數 人民幣元
			本年轉回數 人民幣元	本年轉銷數 人民幣元	
壞賬準備	64,066,834	4,774,730	(9,136,571)	(8,619,718)	51,085,275

九、財務報表項目附註(續)

21. 應付票據

	合併	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
商業承兌匯票	154,519,715	137,843,036
銀行承兌匯票	—	31,102,018
	154,519,715	168,945,054

	公司	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
商業承兌匯票	154,519,715	137,843,036

22. 應付賬款

公司及合併應付賬款餘額中欠持有公司5%(含5%)以上股份的股東款項情況見附註十(4)(d)。

23. 預收賬款

公司及合併預收賬款餘額中欠持有公司5%(含5%)以上股份的股東款項情況見附註十(4)(d)。

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

24. 應付職工薪酬

合併

項目	年初數 人民幣元	本年計提 人民幣元	本年支付 人民幣元	年末數 人民幣元
工資、獎金、津貼和補貼	172,378,399	2,434,970,733	(2,322,588,700)	284,760,432
職工福利費	6,568,322	243,528,689	(250,097,011)	—
社會保險費	9,814,214	894,427,692	(884,452,976)	19,788,930
其中：				
醫療保險費	4,086,329	88,111,331	(85,111,679)	7,085,981
基本養老保險費	2,636,829	720,091,920	(719,801,252)	2,927,497
失業保險費	2,098,489	41,829,826	(36,978,456)	6,949,859
工傷保險費	371,957	23,823,281	(23,814,133)	381,105
生育保險費	620,610	20,571,334	(18,747,456)	2,444,488
住房公積金	949,820	40,322,689	(40,018,860)	1,253,649
工會經費和職工教育經費	20,506,025	67,166,156	(56,199,265)	31,472,916
合計	210,216,780	3,680,415,959	(3,553,356,812)	337,275,927

公司

項目	年初數 人民幣元	本年計提 人民幣元	本年支付 人民幣元	年末數 人民幣元
工資、獎金、津貼和補貼	147,233,677	2,099,532,291	(1,987,028,765)	259,737,203
職工福利費	3,518,651	237,882,476	(241,401,127)	—
社會保險費	5,069,069	857,357,320	(849,273,658)	13,152,731
其中：				
醫療保險費	2,954,038	83,005,112	(80,182,065)	5,777,085
基本養老保險費	—	692,912,000	(692,912,000)	—
失業保險費	1,629,406	39,948,375	(36,116,716)	5,461,065
工傷保險費	—	21,667,915	(21,667,915)	—
生育保險費	485,625	19,823,918	(18,394,962)	1,914,581
住房公積金	769,579	38,964,750	(38,961,829)	772,500
工會經費和職工教育經費	18,173,665	63,407,118	(55,411,318)	26,169,465
合計	174,764,641	3,297,143,955	(3,172,076,697)	299,831,899

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

25. 應交稅費

稅種	合併	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
所得稅	9,933,655	150,333,137
增值稅	179,680,281	134,232,491
城市維護建設稅	7,132,009	24,252,668
資源稅	9,261,436	22,909,986
其他	22,649,810	24,324,070
	228,657,191	356,052,352

稅種	公司	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
所得稅	9,955,772	150,594,318
增值稅	182,964,952	132,682,155
城市維護建設稅	7,099,632	13,360,059
資源稅	8,745,692	22,416,596
其他	16,907,257	34,540,830
	225,673,305	353,593,958

26. 其他應付款

公司及合併其他應付款餘額中欠持有公司5%(含5%)以上股份的股東款項情況見附註十(4)(d)

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

27. 長期借款

借款單位	合併年末數 人民幣元	合併年初數 人民幣元	借款期限	年利率	借款條件
中國民生銀行	110,000,000	160,000,000	2005年12月28日至 2009年12月22日	起始利率5.85%， 隨中國人民銀行調整 基準利率而自動調整	由兗礦集團 擔保
國家開發銀行	220,000,000	220,000,000	2006年3月15日至 2018年2月19日	每年12月31日以 中國人民銀行同期 准利率為準調整	由兗礦集團 擔保
	330,000,000	380,000,000			
減：一年內到期的 長期借款	72,000,000	50,000,000			
一年後到期的長期借款	258,000,000	330,000,000			

28. 長期應付款

合併	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
應付濟三礦採礦權價款(註1)	36,078,960	46,826,760
改革專項發展基金(註2)	611,512,916	447,372,175
安全生產費用(註3)	187,470,266	22,345,810
山西煤礦安全生產費用(註4)	12,189,466	7,861,986
維簡費(註5)	204,389,437	—
	1,051,641,045	524,406,731
減：一年內到期長期應付款	415,447,969	40,955,596
一年後到期長期應付款	636,193,076	483,451,135

九、財務報表項目附註(續)

28. 長期應付款(續)

公司	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
應付濟三礦採礦權價款(註1)	36,078,960	46,826,760
改革專項發展基金(註2)	611,512,916	447,372,175
安全生產費用(註3)	187,470,266	22,345,810
維簡費(註5)	196,968,889	—
合計	1,032,031,031	516,544,745
減：一年內到期長期應付款	395,837,955	33,093,610
一年後到期長期應付款	636,193,076	483,451,135

註1：該款項為應付兗礦集團濟三礦採礦權價款的剩餘款項按同期銀行貸款之市場利率折現的現值，詳見附註十(4)(a)。

註2：根據山東省財政廳、山東省人民政府國有資產監督管理委員會和山東省煤炭工業局的聯合規定，自2004年7月1日起按開採原煤量每噸人民幣5元計提改革專項發展基金以用於礦井建設等相關的支出。

註3：根據國家的相關規定，自2004年5月21日起公司按開採原煤量每噸人民幣8元計提安全生產費用以用於煤礦安全生產直接相關的支出。公司預計在2008年末前會全額支用上述年末餘額。

註4：根據山西省煤炭工業局依照國家相關規定下發的《煤炭生產安全費用提取使用的管理辦法》，和順天池按開採原煤量每噸15元計提安全生產費用用於煤礦安全生產直接相關的支出。公司預計在2008年末前會全額支用上述年末餘額。

註5：根據國家相關規定，公司按開採原煤量每噸人民幣6元計提維簡費用於維持礦區生產以及設備改造等相關支出。公司預計在2008年末前會全額支用上述年末餘額。

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

29. 遞延所得稅負債

暫時性差異項目	公司及合併	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
可供出售金融資產公允價值調整	86,726,297	11,207,245

30. 股本

2007年1月1日至2007年12月31日股份變動情況如下：

	公司及合併 年初及 年末數 (股)
一、有限售條件的流通股份 發起人股份	2,600,000,000
有限售條件的流通股份合計	2,600,000,000
二、已上市流通股份	
1. 人民幣普通股	360,000,000
2. 境外上市外資股	1,958,400,000
已上市流通股份合計	2,318,400,000
三、股份總數	4,918,400,000

九、財務報表項目附註(續)

30. 股本(續)

2006年1月1日至2006年12月31日股份變動情況如下：

	公司及合併 年初數(股)	本次 變動增減(股) 股權分置	公司及合併 年末數(股)
一、未上市流通股份			
發起人股份	2,672,000,000	(2,672,000,000)	—
未上市流通股份合計	2,672,000,000	(2,672,000,000)	—
二、有限售條件的流通股份			
發起人股份	—	2,600,000,000	2,600,000,000
有限售條件的流通股份合計	—	2,600,000,000	2,600,000,000
三、已上市流通股份			
1. 人民幣普通股	288,000,000	72,000,000	360,000,000
2. 境外上市外資股	1,958,400,000	—	1,958,400,000
已上市流通股份合計	2,246,400,000	72,000,000	2,318,400,000
四、股份總數	4,918,400,000	—	4,918,400,000

公司股權分置改革於2006年4月3日業已實施完畢。有限售條件股份的增加系股權分置方案實施後首個交易日，公司唯一非流通股股東兗礦集團所持有的非流通股股份即獲得上市流通權。對於該部分股份兗礦集團承諾在股權分置方案實施起的48個月內不上市交易。

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

上述股份每股面值為人民幣1元。

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

31. 資本公積

2007年1月1日至2007年12月31日資本公積變動情況如下：

	合併			
	年初餘額 人民幣元	本年增加數 人民幣元	本年減少數 人民幣元	年末餘額 人民幣元
股本溢價	2,866,934,600	—	(4,970,955)	2,861,963,645
其中：投資者投入的資本 同一控制下合併 形成的差額	3,257,734,238 (390,799,638)	— —	— (4,970,955)	3,257,734,238 (395,770,593)
其他資本公積	1,843,980,652	237,424,785	—	2,081,405,437
其中：可供出售金融資產 公允價值變動產生 的利得或損失	33,961,349	312,943,837	—	346,905,186
維簡費轉入	1,821,226,548	—	—	1,821,226,548
與計入股東權益項目 的所得稅影響相關(註)	(11,207,245)	(75,519,052)	—	(86,726,297)
合計	4,710,915,252	237,424,785	(4,970,955)	4,943,369,082

	公司			
	年初餘額 人民幣元	本年增加數 人民幣元	本年減少數 人民幣元	年末餘額 人民幣元
股本溢價	2,866,934,600	—	(4,970,955)	2,861,963,645
其中：投資者投入的資本 同一控制下合併 形成的差額	3,257,734,238 (390,799,638)	— —	— (4,970,955)	3,257,734,238 (395,770,593)
其他資本公積	1,843,413,087	237,424,785	—	2,080,837,872
其中：可供出售金融資產 公允價值變動產生 的利得或損失	33,961,349	312,943,837	—	346,905,186
維簡費轉入	1,820,658,983	—	—	1,820,658,983
與計入股東權益項目相關 的所得稅影響(註)	(11,207,245)	(75,519,052)	—	(86,726,297)
合計	4,710,347,687	237,424,785	(4,970,955)	4,942,801,517

九、財務報表項目附註(續)

31. 資本公積(續)

註：《中華人民共和國企業所得稅法》(「新企業所得稅法」)已於2007年3月16日頒布，自2008年1月1日起實施。因採用新企業所得稅法所涉及的變化較為廣泛，包括但不限於將內資企業和外資企業的所得稅統一為25%。本公司在進行2007年度的所得稅會計處理時，對資產、負債的賬面價值與其計稅基礎之間差異產生的且預計在2008年1月1日以後轉回的遞延所得稅負債進行重新計量，產生的遞延所得稅負債的調整金額已包括在該項的本年增加數中。

2006年1月1日至2006年12月31日資本公積變動情況如下：

	年初餘額 人民幣元	合併		年末餘額 人民幣元
		本年增加數 人民幣元	本年減少數 人民幣元	
股本溢價	3,102,070,080	—	(235,135,480)	2,866,934,600
其中：投資者投入的資本 同一控制下合併 形成的差額	3,257,734,238 (155,664,158)	— —	— (235,135,480)	3,257,734,238 (390,799,638)
其他資本公積	1,607,746,553	236,234,099	—	1,843,980,652
其中：可供出售金融資產公允價值 變動產生的利得或損失	—	33,961,349	—	33,961,349
維簡費轉入	1,607,746,553	213,479,995	—	1,821,226,548
與計入股東權益項目相關 的所得稅影響	—	(11,207,245)	—	(11,207,245)
合計	4,709,816,633	236,234,099	(235,135,480)	4,710,915,252

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

31. 資本公積(續)

	公司			年末餘額 人民幣元
	年初餘額 人民幣元	本年增加數 人民幣元	本年減少數 人民幣元	
股本溢價	3,102,070,080	—	(235,135,480)	2,866,934,600
其中：投資者投入的資本 同一控制下合併 形成的差額	3,257,734,238 (155,664,158)	— —	— (235,135,480)	3,257,734,238 (390,799,638)
其他資本公積	1,607,746,553	235,666,534		1,843,413,087
其中：可供出售金融資產 公允價值變動產生 的利得或損失	—	33,961,349	—	33,961,349
維簡費轉入 與計入股東權益項目相關 的所得稅影響	1,607,746,553 —	212,912,430 (11,207,245)	— —	1,820,658,983 (11,207,245)
合計	4,709,816,633	235,666,534	(235,135,480)	4,710,347,687

32. 盈餘公積

2007年1月1日至2007年12月31日盈餘公積變動情況如下：

	公司及合併		合計 人民幣元
	法定盈餘 公積金 人民幣元	法定公益金 人民幣元	
年初餘額	1,751,118,730	—	1,751,118,730
本年增加數	286,821,607	—	286,821,607
年末餘額	2,037,940,337	—	2,037,940,337

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

32. 盈餘公積(續)

2006年1月1日至2006年12月31日盈餘公積變動情況如下：

	法定盈餘 公積金 人民幣元	公司及合併	
		法定公益金 人民幣元	合計 人民幣元
年初餘額	1,026,553,719	509,491,373	1,536,045,092
本年增加數	215,073,638	—	215,073,638
本年轉入(出)數	509,491,373	(509,491,373)	—
年末餘額	1,751,118,730	—	1,751,118,730

法定公積金可用於彌補公司的虧損，擴大公司生產經營或轉增公司資本。

根據中華人民共和國財政部2006年3月15日頒發的財企[2006]67號文《關於〈公司法〉施行後有關企業財務處理問題的通知》，公司於2006年停止計提法定公益金。對於2005年12月31日的法定公益金結餘，轉作盈餘公積金管理使用。

33. 未分配利潤

	合併	
	2007年 人民幣元	2006年 人民幣元
年初未分配利潤(調整後，詳見附註六1)	6,307,125,592	5,762,017,206
加：本年淨利潤	2,693,298,106	1,842,230,024
減：提取法定盈餘公積	(1) 286,821,607	215,073,638
可供股東分配的利潤	8,713,602,091	7,389,173,592
減：應付股利—股東大會已批准的上年現金股利	(2) 983,680,000	1,082,048,000
年末未分配利潤	7,729,922,091	6,307,125,592
其中：資產負債表日後決議分配的現金股利	(3) 836,128,000	983,680,000

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

33. 未分配利潤(續)

	公司	
	2007 人民幣元	2006 人民幣元
年初未分配利潤(調整後,詳見附註六1)	6,766,041,995	5,912,427,260
加:本年淨利潤	2,868,216,070	2,150,736,373
減:提取法定盈餘公積	(1) 286,821,607	215,073,638
可供股東分配的利潤	9,347,436,458	7,848,089,995
減:應付股利—股東大會已批准的上年現金股利	(2) 983,680,000	1,082,048,000
年末未分配利潤	8,363,756,458	6,766,041,995
其中:資產負債表日後決議分配的現金股利	(3) 836,128,000	983,680,000

(1) 提取法定盈餘公積

根據公司章程規定,法定盈餘公積金按淨利潤之10%提取。公司法定盈餘公積金累計額為公司註冊資本百分之五十以上的,可不再提取。

(2) 本年度股東大會已批准的現金股利

根據公司2007年4月20日董事會提議,2006年度按已發行股份4,918,400,000股(每股面值1元)計算,以每十股向全體股東派發現金股利人民幣1.2元和現金特別股利人民幣0.8元,合計每十股派發現金股利人民幣2.0元。上述提議於2007年6月15日經公司股東大會批准。

(3) 資產負債表日後決議的利潤分配情況

根據公司2008年4月18日董事會提議,2007年度按已發行之股份4,918,400,000股(每股面值1元)計算,以每十股向全體股東派發現金股利人民幣1.7元。

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

34. 營業收入

	合併	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
主營業務		
煤炭產品國內銷售收入	13,627,053,397	9,972,289,601
煤炭產品出口銷售收入	1,566,004,996	3,086,518,268
鐵路運輸服務收入	210,672,480	165,487,803
	15,403,730,873	13,224,295,672
其他業務		
材料銷售	737,617,703	839,325,378
外購煤銷售	395,767,566	347,875,420
其他	58,716,285	46,922,887
	1,192,101,554	1,234,123,685
合計	16,595,832,427	14,458,419,357
	公司	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
主營業務		
煤炭產品國內銷售收入	13,378,058,306	9,949,836,713
煤炭產品出口銷售收入	822,297,116	2,972,108,821
鐵路運輸服務收入	210,672,480	165,487,803
	14,411,027,902	13,087,433,337
其他業務		
材料銷售	843,169,852	839,325,378
外購煤銷售	395,767,566	347,875,420
其他	59,074,104	42,372,123
	1,298,011,522	1,229,572,921
合計	15,709,039,424	14,317,006,258

前五名客戶銷售收入總額為人民幣3,814,918,739元，佔全部營業收入比例為23%。

公司分別通過中國中煤能源集團有限公司及五礦貿易有限責任公司進行出口銷售。公司目前尚無直接出口權，必須通過進出口公司進行出口銷售，並由公司分別與上述進出口公司共同決定出口銷售的最終客戶。因此上述前五名客戶銷售收入總額中未包括上述三家進出口公司的銷售額。

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

35. 營業成本

	合併	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
主營業務		
煤炭產品銷售成本	7,408,487,417	6,733,847,303
鐵路運輸服務成本	186,310,302	95,881,526
	7,594,797,719	6,829,728,829
其他業務		
材料銷售	691,626,141	798,866,147
外購煤銷售	378,180,151	338,711,469
其他	66,699,249	22,985,494
	1,136,505,541	1,160,563,110
合計	8,731,303,260	7,990,291,939

	公司	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
主營業務		
煤炭產品銷售成本	6,624,934,984	6,484,669,310
鐵路運輸服務成本	186,310,302	95,881,526
	6,811,245,286	6,580,550,836
其他業務		
材料銷售	797,284,209	798,866,147
外購煤銷售	378,180,151	338,711,469
其他	54,948,231	21,537,891
	1,230,412,591	1,159,115,507
合計	8,041,657,877	7,739,666,343

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

36. 營業税金及附加

	合併	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
營業稅	11,160,156	6,224,299
城市維護建設稅	103,718,757	93,188,839
教育費附加	58,683,219	53,231,994
資源稅	124,606,029	128,945,444
	298,168,161	281,590,576
	公司	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
營業稅	8,188,893	6,224,299
城市維護建設稅	103,456,095	93,188,839
教育費附加	57,847,459	53,231,994
資源稅	120,232,835	128,367,526
	289,725,282	281,012,658

37. 銷售費用

	合併	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
煤炭產品國內銷售運費	280,694,126	358,413,521
煤炭產品出口銷售運費	270,429,011	578,205,367
其他	134,579,627	101,379,018
	685,702,764	1,037,997,906
	公司	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
煤炭產品國內銷售運費	285,816,095	362,767,644
煤炭產品出口銷售運費	187,076,095	578,205,367
其他	57,851,000	71,486,580
	530,743,190	1,012,459,591

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

38. 財務費用

	合併	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
利息支出	27,221,625	26,372,250
減：利息收入	103,563,604	78,055,613
匯兌損失(減：收益)	3,189,860	8,731,147
其他	700,669	9,985,607
	(72,451,450)	(32,966,609)

	公司	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
利息支出	2,500,000	22,407,561
減：利息收入	92,821,045	71,078,881
匯兌損失(減：收益)	145,050,247	76,300,283
其他	162,291	2,666,460
	54,891,493	30,295,423

39. 資產減值損失

	合併	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
壞賬損失	(4,364,203)	(19,716,674)

	公司	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
壞賬損失	(4,361,841)	(19,746,863)

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

40. 投資收益

	合併	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
長期股權投資收益	(2,438,230)	730,250
其中：按成本法核算的被投資單位宣告分派利潤 按權益法確認損失	— (2,438,230)	730,250 —
可供出售金融資產收益	7,143,648	5,580,975
合計	4,705,418	6,311,225

	公司	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
長期股權投資收益	(2,075,113)	1,028,832
其中：按成本法核算的被投資單位宣告分派利潤 按權益法確認損失	363,117 (2,438,230)	1,028,832 —
可供出售金融資產收益	7,143,648	5,580,975
委托貸款利息收入	99,899,568	40,328,834
合計	104,968,103	46,938,641

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

41. 營業外收入

	合併	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
處置固定資產利得	25,003,458	5,915,662
政府補助(註)	300,000	4,000,000
其他	4,086,329	5,193,462
合計	29,389,787	15,109,124

	公司	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
處置固定資產利得	24,950,278	5,915,662
政府補助(註)	—	4,000,000
其他	2,856,681	4,097,789
合計	27,806,959	14,013,451

註：本年政府補助系子公司收到的當地財政補助，上年度政府補助系公司按商規函[2005]146號文件取得的商務部給予子公司用於關於資源類境外投資和對外經濟合作項目前期費用支付的補貼收入。

42. 營業外支出

	合併	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
處置固定資產損失	339,742,700	79,439,311
其他	33,730,015	10,122,814
合計	373,472,715	89,562,125

	公司	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
處置固定資產損失	339,742,700	79,439,311
其他	31,502,774	3,370,663
合計	371,245,474	82,809,974

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

43. 所得稅

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
當期所得稅費用	1,379,682,514	1,285,550,000
遞延所得稅費用	(31,174,701)	—
	1,348,507,813	1,285,550,000

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
會計利潤	4,039,466,379	3,126,452,508
按33%的稅率計算的所得稅費用(上年度：33%)	1,333,023,905	1,031,729,328
不可抵扣費用的納稅影響	100,664,007	178,431,855
未確認可抵扣虧損和可抵扣 暫時性差異的納稅影響	16,338,408	94,995,059
利用以前年度未確認可抵扣虧損 和可抵扣暫時性差異的納稅影響	(123,439)	(3,027,188)
在其他地區的子公司稅率不一致的影響	3,117,470	7,654,023
調整以前年度多繳所得稅	(104,512,538)	(24,233,077)
所得稅費用	1,348,507,813	1,285,550,000

44. 每股收益

每股收益系根據截至2007年12月31日及2006年12月31日，兩個年度的歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣2,693,298,106元及1,842,230,024元與該期間的加權平均普通股股份4,918,400,000股和4,918,400,000股相應計算得出。公司於2007年12月31日和2006年12月31日不存在稀釋性潛在普通股。

45. 扣除非經常性損益後的淨利潤

	合併本年累計數 人民幣元	合併上年累計數 人民幣元
歸屬於母公司股東的淨利潤	2,693,298,106	1,842,230,024
加/(減)：非經常性損益項目		
— 非流動資產處理損益	314,739,242	73,523,649
— 政府補貼	(300,000)	(4,000,000)
— 除上述各項之外的其他營業外收支淨額	29,643,686	4,929,352
— 上述非經常性損益項目的所得稅影響	(103,166,532)	(24,160,067)
扣除非經常性損益後的歸屬於母公司股東的淨利潤	2,934,214,502	1,892,522,958

財務報表附註

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

46. 現金及現金等價物

	合併	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
現金	5,719,545,348	5,910,475,432
其中：庫存現金	304,445	966,211
可隨時用於支付的銀行存款	5,717,139,097	5,907,670,365
可隨時用於支付的其他貨幣資金	2,101,806	1,838,856
現金等價物	—	—
現金及現金等價物餘額	5,719,545,348	5,910,475,432
公司和子公司受限制的現金和現金等價物(註1)	60,006,947	117,585,327
	5,779,552,295	6,028,060,759

註1：為資產負債表日應澳大利亞政府要求存於銀行用於將來支付環境復原費用的保證金及用於開具信用證及銀行承兌匯票的保證金。

	公司	
	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
現金	5,626,433,656	5,599,896,104
其中：庫存現金	177,122	273,904
可隨時用於支付的銀行存款	5,624,154,728	5,597,783,344
可隨時用於支付的其他貨幣資金	2,101,806	1,838,856
現金等價物	—	—
現金及現金等價物餘額	5,626,433,656	5,599,896,104
公司受限制的現金和現金等價物(註2)	8,852,151	15,503,032
	5,635,285,807	5,615,399,136

註2：為資產負債表日存於銀行用於開具信用證的保證金。

九、財務報表項目附註(續)

47. 現金流量補充資料

	合併		公司	
	本年累計數	上年累計數 (已重述)	本年累計數	上年累計數 (已重述)
將淨利潤調節為經營活動的現金流量				
淨利潤	2,690,958,566	1,840,902,508	2,868,216,070	2,150,736,373
加：計提(轉回)的資產減值準備	(4,364,203)	(19,716,674)	(4,361,841)	(19,746,863)
固定資產折舊	1,110,783,002	1,027,692,415	991,290,827	981,548,810
維簡費的計提	204,389,437	213,479,995	196,968,889	212,912,430
安全生產費的計提	281,176,555	285,663,920	262,625,185	283,883,240
改革專項發展基金的計提	164,140,741	177,427,025	164,140,741	177,427,025
無形資產攤銷	23,829,655	25,096,163	19,872,788	19,806,680
其他流動資產減少(減：增加)	229,265,868	35,157,858	229,015,874	35,309,093
長期待攤費用減少(減：增加)	3,339,247	—	—	—
其他流動負債增加(減：減少)	19,634,780	—	19,634,780	—
處置固定資產、無形資產及其他				
長期資產的損失(減：收益)	314,739,242	73,523,649	314,792,422	73,523,649
財務費用	27,221,625	26,372,250	2,500,000	22,407,561
投資損失(減：收益)	(4,705,418)	(6,311,225)	(104,968,103)	(46,938,641)
遞延所得稅資產減少(減：增加)	(31,174,701)	—	—	—
存貨的減少(減：增加)	139,427,119	(104,450,309)	92,196,040	10,668,210
經營性應收項目的減少(減：增加)	(855,313,451)	(126,414,416)	(804,070,380)	(255,968,270)
經營性應付項目的增加(減：減少)	267,439,134	928,398,115	250,115,459	321,860,838
經營活動產生的現金流量淨額	4,580,787,198	4,376,821,274	4,497,968,751	3,967,430,135

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

48. 其他與經營活動有關的現金流量

項目	合併		公司	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
收到的其他與經營活動有關的現金				
營業外收入	4,086,329	5,193,463	2,856,681	4,097,790
利息收入	103,563,604	78,055,613	92,821,045	71,078,881
收回墊付款所收到的現金	326,067,569	454,220,837	275,609,347	282,030,114
補貼收入	300,000	4,000,000	—	4,000,000
合計	434,017,502	541,469,913	371,287,073	361,206,785
支付的其他與經營活動有關的現金				
銷售費用及管理費用中的支付額	1,821,319,523	749,715,999	1,653,551,041	1,321,486,616
其他	208,782,072	318,392,817	466,015,521	254,635,042
合計	2,030,101,595	1,068,108,816	2,119,566,562	1,576,121,658

49. 其他與投資活動有關的現金流量

項目	合併		公司	
	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元	本年累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
收到其他與投資活動有關的現金				
收回銀行保證金	59,404,380	—	6,650,881	—
支付的其他與投資活動有關的現金				
支付銀行保證金	—	81,034,538	—	15,503,032

九、財務報表項目附註(續)

50. 分部報告

本公司主要從事采礦業，公司同時從事煤炭鐵路運輸業務。公司所有出口銷售通過國家煤炭工業進出口總公司(“煤炭進出口公司”)，五礦貿易有限責任公司(“五礦貿易公司”)或山西煤炭進出口公司(“山西煤炭公司”)進行出口銷售，並由本公司與煤炭進出口公司，五礦貿易公司或山西煤炭公司共同決定出口銷售的最終客戶。公司部分的子公司在中國境內從事貿易和采礦機械加工業務及內河和內湖運輸業務。鑒於此等業務的銷售總額，經營成果及資產對本公司並無重大影響，本財務報告未將此等業務的經營作為分部數據進行披露。此等業務相關的數據已包括在煤炭業務內。

因為風險和報酬主要受產品和勞務差異影響，本公司將業務分部作為主要報告形式，地區分部為次要報告形式。

(1) 主要報告形式－業務分部

	煤炭業務		鐵路運輸業務		其他業務		分部間相互抵減		未分配項目		合計	
	本年 人民幣元	上年 人民幣元	本年 人民幣元	上年 人民幣元	本年 人民幣元	上年 人民幣元	本年 人民幣元	上年 人民幣元	本年 人民幣元	上年 人民幣元	本年 人民幣元	上年 人民幣元
營業收入												
對外交易收入	16,385,159,948	14,292,931,554	210,672,479	165,487,803	-	-	-	-	-	-	16,595,832,427	14,458,419,357
分部間交易收入	-	-	103,267,405	206,769,553	-	-	(103,267,405)	(206,769,553)	-	-	-	-
營業收入合計	16,385,159,948	14,292,931,554	313,939,884	372,257,356	-	-	(103,267,405)	(206,769,553)	-	-	16,595,832,427	14,458,419,357
營業費用												
—銷售成本												
—對外銷售 成本	8,544,992,958	7,888,788,413	186,310,302	101,503,526	-	-	-	-	-	-	8,731,303,260	7,990,291,939
—分部間銷 售成本	-	-	88,053,549	140,494,286	-	-	(88,053,549)	(140,494,286)	-	-	-	-
—期間費用	2,821,619,515	2,792,201,321	111,271,356	116,506,683	84,502,914	31,053,145	(15,213,856)	(66,275,267)	478,799,931	393,736,027	3,480,979,860	3,267,221,909
營業費用合計	11,366,612,473	10,680,989,734	385,635,207	358,504,495	84,502,914	31,053,145	(103,267,405)	(206,769,553)	478,799,931	393,736,027	12,212,283,120	11,257,513,848
營業利潤	5,018,547,475	3,611,941,820	(71,695,323)	13,752,861	(84,502,914)	(31,053,145)	-	-	(478,799,931)	(393,736,027)	4,383,549,307	3,200,905,509
資產總額	14,948,016,862	13,498,407,402	813,626,688	933,986,515	3,292,153,257	1,466,313,123	(1,734,498,044)	(575,922,489)	8,006,200,676	7,218,144,145	25,325,499,439	22,540,928,696
負債總額	4,761,019,600	3,576,990,029	23,815,600	20,367,522	2,190,804,417	790,529,756	(1,734,498,044)	(575,922,489)	419,124,938	994,701,756	5,660,266,511	4,806,666,574
補充信息												
折舊和攤銷費用	1,031,556,950	941,968,035	83,195,617	82,888,262	1,952,929	378,135	-	-	17,907,161	27,554,146	1,134,612,657	1,052,788,578
資產減值損失	(4,364,203)	(19,716,674)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,364,203)	(19,716,674)
資本性支出	1,124,216,212	2,322,375,578	68,212,772	41,442,348	1,575,183,299	1,160,045,246	-	-	78,411,398	246,669,276	2,846,023,681	3,770,532,448

分部會計政策與合併財務報表會計政策一致。

分部間轉移交易以實際交易價格為基礎計量。分部收入和分部費用按各分部的實際收入和費用確定。

二零零七年十二月三十一日止年度

九、財務報表項目附註(續)

50. 分部報告(續)

(2) 次要報告形式---地區分部

本公司主要在中國境內經營業務。於2004年12月本公司收購了位于澳大利亞之南田煤礦。由於本公司90%以上的業務均在中國境內，本財務報告並不以地域分部形式披露本公司之營業收入及資產總額。

十、關聯方關係及其交易

(1) 存在控制關係的關聯方

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

(2) 子公司相關信息詳見附註八所述

(3) 與關鍵管理人員之間的交易

2007年度及2006年度支付給關鍵管理人員的報酬(包括採用貨幣、實物形式和其他形式的工資、福利、獎金等)總額分別為人民幣3,096,936元和人民幣4,111,103元。

十、關聯方關係及其交易(續)

(4) 與除關鍵管理人員之外的其他關聯方在本年發生了如下重大關聯交易：

(a) 購買濟三礦

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

截止2007年12月31日，公司已為上述收購支付兗礦集團共計人民幣253,039萬元，包括收購價款人民幣245,090萬元和採礦權價款人民幣9,273萬元。

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

以上交易的價格根據評估價格決定。

(b) 銷售、提供服務及採購

	合併		公司	
	本年累計數 人民幣千元	上年累計數 人民幣千元	本年累計數 人民幣千元	上年累計數 人民幣千元
銷售及提供服務：				
煤炭銷售				
— 兗礦集團及其控制的公司	1,014,963	1,069,879	1,014,963	1,069,879
材料及備件銷售				
— 兗礦集團及其控制的公司	595,143	496,221	595,143	496,221
— 子公司	—	—	105,658	—
固定資產租賃				
— 子公司	—	—	13,325	—
委托貸款利息				
— 子公司	—	—	102,871	40,329
	1,610,106	1,566,100	1,831,960	1,606,429
採購 - 兗礦集團及其控制的公司	454,469	458,329	454,469	458,329
採購 - 子公司	—	—	22,289	25,321
	454,469	458,329	476,758	483,650

以上交易的價格根據市場價或雙方協議價確定。

二零零七年十二月三十一日止年度

十、關聯方關係及其交易(續)

(4) 與除關鍵管理人員之外的其他關聯方在本年發生了如下重大關聯交易：(續)

(c) 工程施工

	合併		公司	
	本年累計數 人民幣千元	上年累計數 人民幣千元	本年累計數 人民幣千元	上年累計數 人民幣千元
兗礦集團為公司及其子 公司提供的工程服務：				
兗州煤業工傷救護中心	—	52,060	—	52,060
兗州煤業南屯廠處運煤系統	—	39,875	—	39,875
天浩化工礦井建設	46,840	—	—	—
菏澤能化礦井建設	86,722	53,574	—	—
榆林能化礦井建設	183,239	161,149	—	—
	316,801	306,658	—	91,935

以上交易的價格根據市場價或雙方協議價格確定。

二零零七年十二月三十一日止年度

十、關聯方關係及其交易(續)

(4) 與除關鍵管理人員之外的其他關聯方在本年發生了如下重大關聯交易：(續)

(d) 債權債務往來情況

科目	關聯方名稱	合併		公司	
		年末數 人民幣元	年初數 人民幣元	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
應收票據	兗礦集團及其控制的公司	93,466,672	57,195,006	93,466,672	57,195,006
應收賬款	兗礦集團及其控制的公司	6,019,424	9,655,076	6,019,424	9,655,076
其他應收款(註)	兗礦集團及其控制的公司	36,054,895	39,919,268	36,054,895	39,919,268
其他非流動資產	兗礦集團及其控制的公司	50,274,598	1,570,374	104,209	1,570,374
委托貸款	子公司	—	—	2,170,189,800	1,132,504,700
應收利息	子公司	—	—	76,482,715	31,457,046
其他應收款	子公司	—	—	670,655,172	481,571,183
預付賬款	子公司	—	—	261,841	4,469,638
一年內到期的 委托貸款	子公司	—	—	197,224,200	283,278,300
		185,815,589	108,339,724	3,250,458,928	2,041,620,591
應付票據	兗礦集團及其控制的公司	15,419,278	—	15,419,278	—
應付賬款	兗礦集團及其控制的公司	40,929,264	76,620,248	25,321,557	52,377,549
預收賬款	兗礦集團及其控制的公司	40,737,634	58,022,475	40,737,634	58,022,475
其他應付款(註)	兗礦集團及其控制的公司	736,881,732	955,249,117	535,721,562	858,305,776
一年內到期的 長期應付款 (參見附註九28 及十(4)a)	兗礦集團及其控制的公司	11,398,800	10,747,800	11,398,800	10,747,800
長期應付款 (參見附註九28 及十(4)a)	兗礦集團及其控制的公司	24,680,160	36,078,960	24,680,160	36,078,960
其他應付款	子公司	—	—	456,503,147	226,863,140
		870,046,868	1,136,718,600	1,109,782,138	1,242,395,700

註： 公司對兗礦集團及其控制的公司其他應收款不附利息，且應於要求時還款；

公司對兗礦集團及其控制的公司其他應付款不附利息，且應於要求時還款。

二零零七年十二月三十一日止年度

十、關聯方關係及其交易(續)

(4) 與除關鍵管理人員之外的其他關聯方在本年發生了如下重大關聯交易：(續)

(e) 其他事項

- (1) 根據公司與兗礦集團簽訂的協議，由兗礦集團統一管理公司的退休統籌基金及醫療福利金，退休統籌基金匯總後按實際應繳金額統一上交給退休統籌基金單位。為此公司在2007年度及2006年度財務報表中已列支的上述款項分別為人民幣799,274千元和人民幣839,924千元。
- (2) 根據公司與兗礦集團簽訂的協議，由兗礦集團下屬各部門、單位向公司提供以下服務並收取相應的費用，詳細情況如下：

	合併及公司	
	本年累計數 人民幣千元	上年累計數 人民幣千元
供電	368,993	349,095
維修及保養	215,102	246,841
技術支持及培訓費	20,000	20,000
採礦權費用(註)	12,980	12,980
公用設施費	8,081	9,275
公路運輸費	60,718	63,448
供氣供暖費	26,000	26,000
房產管理費	86,200	86,200
子女就讀費	40,800	40,800
其他	53,700	53,700
小計	892,574	908,339

註：根據公司與兗礦集團簽訂的採礦權協議，公司自1998年2月起前十年每年向兗礦集團支付人民幣12,980千元的採礦權費用，用於補償兗礦集團放棄下屬五個礦的採礦權；十年後該項費用的具體金額將重新釐定。該項費用將支付至五個煤礦中最後一個煤礦的採礦權之年限止。

- (3) 2007年度及2006年度公司與兗礦集團為向同一獨立第三方或同一政府部門採購同類商品、服務、繳納費用和保險，相互之間存在代收代付款項的情況。上述代收代付款項主要在其他應付款中核算。

十一、金融工具及風險管理

本公司的主要金融工具包括貨幣資金、股權投資、可供出售金融資產、應收賬款、應付賬款、借款等，各項金融工具的詳細情況說明見附註九。與這些金融工具有關的風險，以及本公司為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本公司管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

1. 風險管理目標和政策

本公司從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本公司經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東的利益最大化。基於該風險管理目標，本公司風險管理的基本策略是確定和分析本公司所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

1.1. 市場風險

1.1.1. 外匯風險

本公司的銷售收入和銷售成本主要以公司的記賬本位幣計價，因此本公司不存在重大的外匯風險敞口。

本公司於報告日以除記賬本位幣外的外幣計價的貨幣性資產和貨幣性負債的賬面金額如下：

	負債		資產	
	年末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元	年末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
美元	2,250	1,354	641,057	808,328
歐元	47,338	13,932	34,018	76,563
港元	—	—	103,851	457,546
英鎊	—	—	—	283

本公司目前沒有外匯業務的套期保值政策。但是，管理層對外匯風險敞口進行監控並會考慮在必要時對重大的外匯風險敞口進行套期保值。

十一、金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.1. 市場風險(續)

1.1.2. 利率風險

本公司的因利率變動引起的金融工具公允價值變動的風險主要與固定利率的委托貸款(詳見附注九8)有關。本公司的因利率變動引起的金融工具現金流量變動的風險主要與浮動利率銀行借款(詳見附注九27)有關。

本公司目前沒有利率套期保值政策。

本公司應對因利率變動引起的金融資產和金融負債的風險在「流動風險」中詳述。本公司的現金流利率風險主要集中在因中國人民銀行基準利率的調整對公司的人民幣借款的影響。

1.1.3. 其他價格風險

本公司持有的分類為可供出售金融資產的投資在資產負債表日以公允價值計量。因此，本公司承擔著證券市場變動的風險。本公司目前沒有關於證券價格的套期保值安排。

1.2. 信用風險

2007年12月31日，可能引起本公司財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本公司金融資產產生的損失，具體包括：合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。

為降低信用風險，本公司控制信用額度、進行信用審批，並執行其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。此外，本公司於每個資產負債表日審核每一單項應收款的回收情況，以確保就無法回收的款項計提充分的壞賬準備。因此，本公司管理層認為本公司所承擔的信用風險已經大為降低。

本公司的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

十一、金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.2. 信用風險(續)

本公司根據不同客戶的情況，一般給與長期客戶不超過180天的信用期。對於中小規模的新客戶，本公司一般要求先付款後發貨。

本公司內銷的主要對象為發電廠、冶金公司、建築材料生產商以及鐵路公司。本公司已基本與這些公司建立長期和穩定的業務關係，本公司亦有出售煤炭給省級及市級燃料貿易公司。

由於公司目前尚無直接出口權，故其所有出口銷售均通過煤炭進出口公司，五礦貿易公司或山西煤炭公司進行。本公司出口煤炭的品質價格與最終客戶均由本公司與煤炭進出口公司，五礦貿易公司或山西煤炭公司共同決定。

於截至2007年以及2006年12月31日止兩個年度，本公司五大客戶的銷售收入分別佔公司營業收入的23%和20%。截至2007年以及2006年12月31日止兩個年度，本公司最大客戶銷售收入分別佔公司營業收入的11%和9%。而截至2007年及2006年12月31日止兩個年度，華電國際電力股份有限公司為本公司最大的客戶。

2007年及2006年12月31日應收賬款餘額最大的五位客戶的詳情列示如下：

	佔應收賬款 百分比	
	年末數	年初數
五大客戶應收賬款餘額	61%	72%

本公司採用了必要的政策確保所有銷售客戶均具有良好的信用記錄。本公司無重大信用集中風險。

二零零七年十二月三十一日止年度

十一、金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.2. 信用風險(續)

下表列出了於資產負債表日給與五大客戶的信用額度以及應收賬款餘額：

公司	經營地點	年末數		年初數	
		信用額度 人民幣千元	賬面餘額 人民幣千元	信用額度 人民幣千元	賬面餘額 人民幣千元
客戶 1	中華人民共和國	40,000	32,773	30,000	26,075
客戶 2	中華人民共和國	40,000	31,664	30,000	16,875
客戶 3	中華人民共和國	20,000	13,645	—	—
客戶 4	中華人民共和國	10,000	3,896	—	—
客戶 5	中華人民共和國	10,000	3,756	—	—
客戶 6	中華人民共和國	—	—	40,000	37,009
客戶 7	中華人民共和國	—	—	40,000	36,862
客戶 8	中華人民共和國	—	—	40,000	34,836
			85,734		151,657

於2007年12月31日，由於對方無法履行拖欠貸款的償還義務而導致了公司的信用風險（詳見附註九8）。為了使公司的信用風險最小化，公司管理當局採取了措施以回收逾期的委托貸款。除此以外，公司在每個資產負債表日定期審核委托貸款的可回收金額，確保對無法回收金額計提足額減值準備。由此，公司董事認為公司的信用風險得到了顯著的減少。

本公司的信用分險主要集中在中國地區。於2007年及2006年12月31日，中國地區的應收賬款佔公司應收賬款總額超過80%

十一、金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.3. 流動風險

管理流動風險時，本公司的目的在於持續取得資金及通過計息貸款提供之靈活性以維持平衡。管理層認為本公司充分保持現金及現金等價物並對其進行監控，以確保具備有足夠的流動資金償還一切到期的財務債務，並將本公司的財務資源發揮最大效益。

下表詳細列出本公司非衍生金融負債的剩餘合同到期期限。該表格按本公司可能被要求償付的最早之日的未折現現金流量而編製，包括利息和本金的現金流量。

	加權平均 實際利率 %	不超過 3個月 人民幣千元	3-6個月 人民幣千元	6個月-1年 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未折現 現金流合計 人民幣千元	賬面數 12月31日 人民幣千元
2007								
非衍生金融負債								
應付票據	不適用	128,210	26,310	—	—	—	154,520	154,520
應付款項	不適用	559,346	—	—	—	—	559,346	559,346
其他應付款	不適用	1,909,171	—	—	—	—	1,909,171	1,909,171
一年內到期的								
非流動負債	不適用	13,248	—	—	—	—	13,248	13,248
其他流動負債	不適用	19,635	—	—	—	—	19,635	19,635
長期借款	6.84%-7.09%	—	11,325	65,135	175,968	169,799	422,227	330,000
長期應付款	不適用	—	—	—	26,496	—	26,496	24,680
		2,629,610	37,635	65,135	202,464	169,799	3,104,643	3,010,600
2006								
非衍生金融負債								
應付票據	不適用	97,473	71,472	—	—	—	168,945	168,945
應付款項	不適用	662,673	—	—	—	—	662,673	662,673
其他應付款	不適用	1,760,353	—	—	—	—	1,760,353	1,760,353
一年內到期的								
非流動負債	不適用	13,248	—	—	—	—	13,248	13,248
長期借款	5.85%-6.12%	—	—	53,060	231,438	195,063	479,561	380,000
長期應付款	不適用	—	—	—	39,744	—	39,744	36,079
		2,553,747	71,472	53,060	271,182	195,063	3,124,524	3,021,298

十一、金融工具及風險管理(續)

2. 公允價值

金融資產的公允價值按照下述方法確定：

具有標準條款及條件並存在活躍市場的金融資產的公允價值參照相應的活躍市場現行出價及現行要價確定；

其他金融資產及金融負債(不包括衍生工具)的公允價值按照未來現金流量折現法為基礎的通用定價模型確定或採用可觀察的現行市場交易價格確認。

本公司管理層認為，財務報表中的金融資產賬面價值接近該等資產的公允價值。

3. 敏感性分析

本公司採用敏感性分析技術分析風險變量的合理、可能變化對當期損益或所有者權益可能產生的影響。由於任何風險變量很少孤立的發生變化，而變量之間存在的相關性對某一風險變量的變化的最終影響金額將產生重大作用，因此下述內容是在假設每一變量的變化是獨立的情況下進行的。

十一、金融工具及風險管理(續)

3. 敏感性分析(續)

3.1. 外匯風險

本公司承受外匯風險主要與港幣及美元有關。在其他變量不變的情況下，匯率可能發生的合理變動對當期損益的稅前影響如下：

項目	匯率變動	本年度 對利潤總額的影響 人民幣千元	上年度 對利潤總額的影響 人民幣千元
人民幣(注1)	對美元升值5%	(62,804)	(73,140)
人民幣(注1)	對美元貶值5%	62,804	73,140
人民幣(注1)	對港元升值5%	(4,945)	(21,788)
人民幣(注1)	對港元貶值5%	4,945	21,788
澳元(注2)	對美元升值5%	31,305	33,466
澳元(注2)	對美元貶值5%	(31,305)	(33,466)

注1：系公司及其中國境內子公司的以美元及港幣計價的相關資產及負債的影響。

注2：系公司位于澳大利亞的子公司的以美元計價的相關資產及負債的影響。

十一、金融工具及風險管理(續)

3. 敏感性分析(續)

3.2. 利率風險敏感性分析：

利率風險敏感性分析基於下述假設：

- 市場利率變化影響可變利率金融工具的利息收入或費用；
- 以資產負債表日市場利率採用現金流量折現法計算金融資產和負債的公允價值變化。

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率可能發生的合理變動對當期損益和權益的稅前影響不重大。

3.3. 股價風險敏感性分析：

股價可能發生的合理變動對當期損益和權益的稅前影響不重大。

二零零七年十二月三十一日止年度

十二、承諾事項

1. 資本承諾

	年末數 人民幣千元	年初數 人民幣千元
已簽約但尚未于財務報表中確認的		
－購建長期資產承諾	322,271	1,221,884
－對外投資承諾	203,800	99,800
	526,071	1,321,684

2. 其他承諾事項

根據山東省財政廳和山東省國土資源廳發布的規定，公司必須向有關部門支付人民幣1,073百萬元作為環境治理保證金。截至2007年12月31日，公司已支付人民幣200百萬元的保證金，公司仍將支付人民幣873百萬元的保證金。

十三、其他重要事項

根據兗礦集團與本公司簽署的有關收購荷澤能化股權的補充協議，兗礦集團不可撤銷地承諾一旦獲得趙樓礦井和萬福礦井的採礦權，本公司有權在兗礦集團取得各礦井採礦權當日起12個月內向兗礦集團收購該等採礦權。此外，於2006年6月30日之前如因為(1)荷澤能化未能獲得有關趙樓礦井及其選煤廠項目的土地使用權；(2)兗礦集團未能獲得趙樓礦井的採礦權；(3)任何其他因素導致兗礦集團收購趙樓礦井採礦權的交易無法完成，公司有權向兗礦集團退還荷澤能化的95.67%股權。兗礦集團須向公司退還收購價款及在此期間公司向荷澤能化淨投入的資金(如有)，以及按年利率10%計算的資金佔用利息。截至2007年12月31日止，兗礦集團已經獲得荷澤選煤廠土地使用權的國家批文，尚有部分手續尚未完成。趙樓礦井的採礦權也已經於2006年6月28日獲得。經於2008年1月30日召開的公司股東大會批准，荷澤能化將以約人民幣7.473億元從兗礦集團收購趙樓煤礦採礦權。該收購尚需國土資源部主管部門最終批准。

十四、財務報表之批准

本公司的公司及合併財務報表於2008年4月18日已經本公司董事會批准。

管理層提供的補充信息

二零零七年度

1. 新舊會計準則股東權益差異調節表對比披露表

項目名稱	2007年報 披露數據	2006年報 披露數據	差異 (註)
2006年12月31日股東權益 (原會計準則)	18,027,020,562	18,027,020,562	-
所得稅	(11,207,245)	(11,207,245)	-
企業合併：	(290,888,478)	(293,120,780)	2,232,302
其中：			
同一控制下企業合併商譽的賬面價值	(293,120,780)	(293,120,780)	-
非同一控制下企業合併形成的商譽	2,232,302	-	2,232,302
可供出售的金融資產	33,961,349	33,961,349	-
長期應付款折現	6,165,000	-	6,165,000
少數股東權益作為股東權益列報	65,488,512	65,488,512	-
追溯調整開辦費	(96,277,578)	-	(96,277,578)
2007年1月1日股東權益 (新會計準則)	17,734,262,122	17,822,142,398	(87,880,276)

註：根據《企業會計準則解釋公告第1號》第一條的有關規定，對於新會計準則與國際財務報告準則不存在準則差異的交易或事項，除了按照38號準則第五條至第十九條及其他相關規定進行追溯調整外，本公司根據取得的相關信息，以本公司按照國際財務報告準則編製的財務報表為基礎，對38號準則第五條至第十九條及其他相關未予規範的其他交易和事項因執行新會計準則而發生的會計政策變更也對可比年度財務報表進行了追溯調整。

2. 按國際財務報告準則編製的財務報表與按中國會計準則編製的財務報表的差異

本境內外財務報表差異調節表是兗州煤業股份有限公司按照中國證券監督管理委員會頒布的《公開發行證券公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》(2007年修訂)的有關規定，以及附註二「財務報表的編製基礎」中所述的內容而編製的。

本公司按中國企業會計準則編製的2007年度財務報表的歸屬母公司股東的淨利潤和淨資產分別為人民幣2,693,298千元及人民幣19,615,690千元，其與按國際財務報告準則編製的財務報表列報的歸屬母公司股東的淨利潤和淨資產的重要差異如下：

	2007年 12月31日 淨資產 人民幣千元	2007年度 本年淨利潤 人民幣千元
按中國會計準則編製的財務報表列報的金額	19,615,690	2,693,298
按國際財務報告準則調整：		
－維簡費及安全生產費用調整(1)	1,000,766	342,846
－改革專項發展基金調整(2)	611,513	164,141
－同一控制下企業合併調整(3)	416,989	(6,053)
－遞延所得稅(4)	(231,537)	32,988
－其他	4,116	3,230
按國際財務報告準則編製的財務報表列報的金額	21,417,537	3,230,450

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

差異產生的原因如下：

- (1) 按中國政府相關機構的有關規定，煤炭企業應根據煤炭產量計提維簡費及安全生產費用，並記入當期費用。對於維簡費及安全生產費用形成的固定資產，應在記入相關資產的同時全額結轉累計折舊。而按照國際財務報告準則，期間費用應於發生時確認，相關資本性支出於發生時確認為固定資產，按相應的折舊方法計提折舊。
- (2) 按中國政府相關機構的有關規定，煤炭企業應根據煤炭產量計提改革專項發展基金，並記入當期費用。而根據國際財務報告準則，期間費用應於發生時確認。
- (3) 根據中國會計準則，從兗礦集團收購的有關資產和子公司為同一控制下的企業合併，被合併方的資產和負債以在合併日被合併方的賬面價值計量。公司取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的差額，調整資本公積。而根據國際財務報告準則，被購買方按公允價值確認在購買日的各項可辨認資產、負債及或有負債。購買方的合併成本大於被購買方在購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽。
- (4) 本調整主要反映以上(1)和(3)準則差異帶來的稅務影響的遞延所得稅調整。

3. 全面攤薄和加權平均計算後淨資產收益率及每股收益

本淨資產收益率和每股收益計算表是兗州煤業股份有限公司(以下簡稱"兗州煤業")按照中國證券監督管理委員會頒布的《公開發行證券公司信息披露編報規則第09號 – 淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2007年修訂)的有關規定而編製的。

報告期利潤	按照歸屬於公司普通股 股東的淨利潤計算	按照扣除非經常性損益後 歸屬於公司普通股股東 的淨利潤計算
淨資產收益率 全面攤薄	13.73%	14.96%
加權平均	14.45%	15.74%
每股收益(元) 全面攤薄	0.55	0.60
加權平均	0.55	0.60

管理層提供的補充信息由兗州煤業下列負責人簽署：

企業負責人： 王信

主管會計工作的負責人： 吳玉祥

會計機構負責人： 趙青春

2008年4月18日