



兗州煤業股份有限公司

Yanzhou Coal Mining Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1171



年報 2017

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

《兗州煤業股份有限公司2017年年度報告》已經公司第七屆董事會第十一次會議審議通過，會議應出席董事11人，實出席董事11人，公司全體董事出席董事會會議。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司為本公司出具了標準無保留意見的獨立核數師報告。

公司董事長李希勇先生、財務總監趙青春先生及財務管理部部長徐健先生聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

公司董事會建議以公司2017年12月31日總股本491,201.6萬股為基數，每10股派發現金紅利人民幣4.80元(含稅)。

本年度報告中有關未來計劃等前瞻性陳述，不構成本公司對投資者的實質性承諾，請投資者注意投資風險。

本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

公司已在本年度報告中披露了本集團面臨的主要風險、影響及對策，詳情請見本年度報告「第五節董事會報告」中的相關內容，敬請投資者予以關注。

目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	7
第三節	公司業務概要	13
第四節	董事長報告書	15
第五節	董事會報告	19
第六節	重要事項	49
第七節	普通股股份變動及股東情況	97
第八節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	106
第九節	公司治理	124
第十節	公司債券相關情況	141
第十一節	獨立核數師報告	148
第十二節	綜合財務報告	154
第十三節	備查文件目錄	288

第一節 釋義

釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

「兗州煤業」、「公司」、「本公司」	指	兗州煤業股份有限公司，於1997年依據中國法律成立的股份有限公司，其H股及A股分別在香港聯交所及上交所上市；
「集團」、「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「兗礦集團」、「控股股東」	指	兗礦集團有限公司，於1996年依據中國法律改制設立的有限責任公司，為本公司的控股股東，於本報告期末直接和間接持有本公司55.25%股權；
「榆林能化」	指	兗州煤業榆林能化有限公司，於2004年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於陝西省甲醇項目的生產運營，是本公司的全資子公司；
「荷澤能化」	指	兗煤荷澤能化有限公司，於2004年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於山東省荷澤市巨野煤田煤炭資源及電力業務的開發運營，是本公司的控股子公司，本公司持有其98.33%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，主要負責本公司於山西省投資項目的管理，是本公司的全資子公司；
「華聚能源」	指	山東華聚能源股份有限公司，於2002年依據中國法律成立的股份有限公司，主要從事利用採煤過程中產生的煤矸石及煤泥進行火力發電及供熱業務，是本公司的控股子公司，本公司持有其95.14%股權；

「鄂爾多斯能化」	指	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司，於2009年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司在內蒙古自治區的煤炭資源和化工項目的開發運營，是本公司的全資子公司；
「昊盛煤業」	指	內蒙古昊盛煤業有限公司，於2010年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責內蒙古自治區鄂爾多斯市石拉烏素煤礦的生產運營，是本公司的控股子公司，本公司持有其77.74%股權；
「東華重工」	指	兗礦東華重工有限公司，於2013年依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事礦用設備和機電設備、配件的設計、製造、安裝及維修等業務，是本公司的全資子公司；
「中垠融資租賃」	指	中垠融資租賃有限公司，於2014年依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事融資租賃業務；租賃業務；租賃交易諮詢和擔保；從事與主營業務有關的商業保理業務等，是本公司的控股子公司，本公司直接和間接持有其99.15%股權；
「端信北京」	指	端信投資控股(北京)有限公司，於2014年依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事項目投資；企業管理；投資管理；企業管理諮詢；投資諮詢等業務，是本公司的全資子公司；
「兗礦財務公司」	指	兗礦集團財務有限公司，於2010年9月依據中國法律成立的有限責任公司，是本公司的控股子公司，本公司持有其90%股權；

第一節 釋義

「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，其股份在澳大利亞證券交易所上市，是本公司的控股子公司，本公司持有其約65%股權；
「兗煤國際」	指	兗煤國際(控股)有限公司，於2011年依據香港法律成立的有限公司，是本公司的全資子公司；
「兗煤國際資源」	指	兗煤國際資源開發有限公司，於2011年依據香港法律成立的有限公司，是兗煤國際的全資子公司；
「聯合煤炭」	指	聯合煤炭工業有限公司 (Coal & Allied Industries Limited)，依據澳大利亞法律成立的有限公司，是兗煤澳洲的全資子公司；
「鐵路資產」	指	本公司位於山東省濟寧市的煤炭運輸專用鐵路資產；
「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，在上交所上市；
「中國」	指	中華人民共和國；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「中國會計準則」	指	中國財政部頒發的企業會計準則及有關講解；
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則；

「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「上交所」	指	上海證券交易所；
「JORC」	指	由澳大拉西亞礦業與冶金學會、澳大利亞地質科學家學會及澳大利亞礦產理事會組成的礦石儲量聯合委員會；
「JORC規範」	指	澳大拉西亞勘查結果、礦產資源量與礦石儲量報告規範，2012版；
「章程」	指	本公司章程；
「股東」	指	本公司股東；
「董事」	指	本公司董事；
「董事會」	指	本公司董事會；
「監事」	指	本公司監事；
「元」	指	人民幣元，中國法定貨幣，除非文義另有所指；
「澳元」	指	澳元，澳大利亞法定貨幣；
「美元」	指	美元，美國法定貨幣；
「港元」	指	港元，香港法定貨幣。

本集團資產佈局



資產佈局



公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

公司的中文名稱
公司的中文簡稱
公司的外文名稱
公司的法定代表人
香港聯交所授權代表

兗州煤業股份有限公司
兗州煤業
Yanzhou Coal Mining Company Limited
李希勇
趙青春、靳慶彬

二、連絡人和聯繫方式

董事會秘書
姓名：
聯繫地址：

靳慶彬
中國山東省鄒城市梟山南路298號
兗州煤業股份有限公司董事會秘書處
(86 537) 538 2319
(86 537) 538 3311
yzc@yanzhoucoal.com.cn

電話：
傳真：
電子信箱：

證券事務代表
姓名：
聯繫地址：

潘述田
中國山東省鄒城市梟山南路298號
兗州煤業股份有限公司董事會秘書處
(86 537) 538 5343
(86 537) 538 3311
yzc_panst@163.com

電話：
傳真：
電子信箱：

三、基本情況簡介

公司註冊地址
公司註冊地址的郵政編碼
公司辦公地址
公司辦公地址的郵政編碼
公司網址
電子信箱

中國山東省鄒城市梟山南路298號
273500
中國山東省鄒城市梟山南路298號
273500
<http://www.yanzhoucoal.com.cn>
yzc@yanzhoucoal.com.cn

第二節 公司簡介和主要財務指標

四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱	《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	
境內年度報告登載網址：	http://www.sse.com.cn
境外年度報告登載網址：	http://www.hkexnews.hk
公司年度報告備置地地點	中國山東省鄒城市梟山南路298號 兗州煤業股份有限公司董事會秘書處

五、公司股票簡況

股票種類	
A股：	股票上市交易所 上交所 股票代碼 600188 股票簡稱 兗州煤業
H股：	股票上市交易所 香港聯交所 股票代碼 01171 股票簡稱 -

六、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)

名稱：	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)
辦公地址：	中國北京市東城區朝陽門 北大街8號 富華大廈A座9層 季晟、丁慧春
簽字會計師姓名：	

公司聘請的會計師事務所(境外)

名稱：	信永中和(香港)會計師事務所有限公司
辦公地址：	香港銅鑼灣希慎道33號利園第一期
簽字會計師姓名：	劉佳煌

第二節 公司簡介和主要財務指標

法律顧問(境內)

名稱：北京市金杜律師事務所
辦公地址：中國北京市朝陽區東三環中路1號
環球金融中心寫字樓東樓20層

法律顧問(境外)

名稱：貝克·麥堅時律師事務所
辦公地址：香港中環夏慤道10號和記大廈14樓

上海股份過戶登記處

名稱：中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
辦公地址：中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號
中國保險大廈3層

香港股份過戶登記處

名稱：香港中央證券登記有限公司
辦公地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心
17樓1712至1716號鋪

公司香港聯絡處

辦公地址：香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心18樓
連絡人：梁穎嫻
電話：(852) 3912 0800
傳真：(852) 3912 0801

第二節 公司簡介和主要財務指標

七、近五年財務摘要

(按國際財務報告準則編製)

本財務摘要依據本集團2013年至2017年經審計的綜合損益表、綜合資產負債表和綜合現金流量表中所列示財務資料而編製。

(一) 業績

	截至12月31日止年度					單位：千元
	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年	
銷售收入	52,672,105	33,272,432	36,404,086	60,370,764	56,401,826	
毛利	18,915,405	9,463,988	6,153,611	7,481,414	10,687,780	
融資成本	(3,255,404)	(2,501,016)	(2,484,411)	(2,183,581)	(1,765,777)	
除所得稅前收益	11,278,241	2,695,112	622,257	1,599,910	(580,268)	
公司股東應佔本期淨收益	7,362,675	1,649,391	164,459	766,158	777,368	
每股收益	1.50元	0.34元	0.03元	0.16元	0.16元	
每股股息 ^註	0.48元	0.12元	0.01元	0.02元	0.02元	

註：

- ① 公司於2017年合併了兗煤藍天清潔能源有限公司、兗煤礦業工程有限公司、無錫鼎業能源有限公司(「無錫鼎業」)和兗礦財務公司的財務報表；2016年合併了山東兗煤物業服務有限公司、山東中垠國際貿易有限公司、端信投資控股(深圳)有限公司的財務報表；於2015年合併了山東端信供應鏈管理有限公司、東華重工和青島中垠瑞豐國際貿易有限公司(「青島中垠瑞豐」)財務報表；於2014年合併了山東中垠物流貿易有限公司、中垠融資租賃和端信北京財務報表。
- ② 2017年度每股股息為建議宣派之股息，詳情請參見本報告「2017年度利潤分配預案」一節。

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 資產及負債

單位：千元

	12月31日				
	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
流動資產淨值	1,523,280	(9,872,437)	6,754,770	10,756,460	2,708,424
物業、機器及設備淨值	46,267,729	31,023,022	28,659,378	30,051,838	25,302,854
總資產	197,312,624	147,455,472	142,471,875	133,098,114	127,458,189
總借款	70,360,694	65,577,791	69,479,805	61,438,088	55,375,011
公司股東應佔股東權益	47,410,866	37,138,676	35,369,901	38,725,846	40,378,678
每股淨資產	9.65元	7.56元	7.20元	7.87元	8.21元
淨資產回報率(%)	15.53	4.44	0.46	1.98	1.93

註：本集團自2016年起調整了「物業、機器及設備淨值」中列示的明細項目，並同口径調整了2013-2015年相關科目。

(三) 現金流量表摘要

單位：千元

	截至12月31日止年度				
	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
經營業務所得現金淨額	12,161,766	11,220,674	3,849,356	3,928,286	(2,385,669)
現金與現金等值項目淨增加(減少)	4,900,230	(3,695,940)	7,217,642	4,329,190	(2,418,509)
每股經營活動產生的現金流量淨額	2.48元	2.28元	0.78元	0.80元	(0.49)元

註：本集團自2016年起對現金流量表相關項目的列示進行調整，並同口径調整了2013-2015年的相關科目，上述調整不影響當年度現金與現金等值項目淨增加(減少)數額。

第二節 公司簡介和主要財務指標

八、2017年分季度主要財務數據

(按中國會計準則填列)

單位：千元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	39,812,986	40,953,309	38,674,518	31,786,962
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,780,412	1,475,959	1,626,595	1,887,652
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益後的淨利潤	1,657,719	1,384,015	1,449,563	1,260,639
經營活動產生的現金流量淨額	(700,156)	2,895,668	4,770,820	9,096,742

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 主要業務及經營模式

1. 煤炭業務

公司是中國和澳大利亞主要的煤炭生產商和銷售商之一，產品主要包括動力煤、噴吹煤，適用於電力、冶金及化工等行業；煤炭產品主要銷往中國的華東、華北、華南等地區及日本、韓國、澳大利亞等國家。

2. 煤化工業務

公司煤化工業務主要分佈在中國的陝西省和內蒙古自治區；主要產品為甲醇；產品主要銷往中國的華北、華東地區。

3. 機電裝備製造業務

公司機電裝備製造業主要經營液壓支架、掘進機、採煤機等裝備的製造、銷售、租賃與維修等，產品主要銷往中國的華東地區。

4. 電力及熱力業務

公司擁有並經營7座電廠，總裝機容量為482MW。所生產的電力和熱力除滿足自用外，其餘部分對外銷售。

(二) 行業情況說明

2017年，受中國政府供給側結構性改革及去產能等政策持續影響，煤炭市場供需呈緊平衡態勢，煤炭價格中高位運行，煤炭行業盈利能力大幅增強。

第三節 公司業務概要

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

(本節所列財務數據均按中國會計準則計算)

報告期內公司主要資產變動情況及原因分析詳情請見「第五節董事會報告」。

其中：境外資產 795,157 (單位：億元，幣種：人民幣)，佔總資產的比例為 40.8%，較上年同期增加 261,011 億元。自 2004 年起，公司通過收購境外資產或股權、設立公司、換股合併等多種方式，於境外形成兗煤澳洲、兗煤國際為主的相關投資管理平台；2017 年 9 月 1 日，兗煤澳洲成功收購聯合煤炭 100% 股權，使得境外資產大幅增加。兗煤澳洲、兗煤國際的生產經營情況詳情請見「第五節董事會報告」。

三、報告期內核心競爭力分析

2017 年，面對宏觀經濟轉型調整、安全環保空前嚴厲、轉型升級迫在眉睫等嚴峻形勢，本集團聚焦新舊動能轉換，積極優化實體產業、金融產業、物流貿易三大產業佈局，形成了產融一體、對沖互補、協同發展的「三位一體」產業體系。兗煤澳洲莫拉本煤礦年產 2100 萬噸特大型礦井全面建成運營，成功完成聯合煤炭 100% 股權並購，成為全球煤炭行業近 5 年來最大的兼並重組案，被評為 2017 年度最具前瞻性跨境並購交易，成為澳大利亞最大專營煤炭生產商，市場話語權大幅提升；陝蒙基地新建礦井產能逐步釋放，本集團煤炭產銷量創歷史新高，企業核心競爭力進一步增強。



李希勇 董事長

尊敬的各位股東：

我謹代表董事會向各位股東欣然呈報兗州煤業2017年度報告，並向大家匯報2018年發展思路。

2017年，全球經濟增速明顯提升。中國政府供給側結構性改革成效顯著，煤炭市場供需呈緊平衡態勢，煤炭價格中高位運行，煤炭行業盈利能力大幅增強。

面對宏觀經濟轉型調整、安全環保空前嚴厲等挑戰，兗州煤業密切把握市場走勢，搶抓新舊動能轉換機遇，科學高效精準施策，在規模當量、區域佈局、產業發展和經營管控等方面得到顯著提升。報告期內，本集團生產原煤8,562萬噸、甲醇161萬噸；銷售商品煤9,687萬噸，銷售甲醇161萬噸；實現銷售收入526.721億元，公司股東應佔本期淨收益73.627億元；資產總額1,973.126億元。煤炭產量、營業收入、資產總額均創歷史新高。

第四節 董事長報告書

區域發展呈現新格局。圍繞做優做強本部、陝蒙、澳洲三大基地，「三足鼎立」區域發展格局加速形成。本部基地實施精細開採、裝備升級、工藝優化，實現穩產高效，繼續保持效益支撐作用；深推「藍天工程」，探索出煤炭清潔高效利用新路徑，新舊動能轉換邁出堅實步伐。陝蒙基地重點項目實現突破，由「投入建設期」向「見效回報期」快速轉變。澳洲基地莫拉本煤礦三期工程建成投產，完成聯合煤炭公司100%股權並購，成為澳大利亞最大專營煤炭生產商，兗煤澳洲資產組合和資本結構得到進一步優化。

產業體系實現新優化。聚焦新舊動能轉換，加快產融協同發展，全面優化實體產業、金融產業和物流貿易「三位一體」產業體系，全面提升產業競爭力和資本控制力。實體產業圍繞安全、高效、清潔、綠色發展，煤炭產業實現增量擴能、效益增長；煤化工產業加快發展精細化工，鄂爾多斯能化和榆林能化煤化工二期項目開工建設；裝備製造、再製造、融資租賃一體化運營模式初步形成。金融投資穩健實施，完成兗礦財務公司股權收購，認購齊魯銀行定向增發股份，金融資產規模進一步擴大。物流貿易突出效益優先、量效兼顧、風險可控原則，穩步推進資源整合、流程再造和風險管控，貿易規模和創效能力創出歷史最好水平。成功收購准東鐵路25%股權，拓寬了蒙煤外運通道。

經營管控彰顯新成效。推進管理優化升級，著力提升經濟運行質量。圍繞價值增值，實施智慧營銷，準確把握市場運行趨勢，靈活調整營銷策略，實現營銷效益最大化。聚力降本提質，實施深挖內潛，採取物資集採、廠家直供、優化人員結構等節支降耗措施，主要材料單耗得到有效降低。建成投用行業首家共享中心，實現資源高效配置，共享協同發展。實施創新驅動戰略，加強產學研合作，主導產業關鍵技術保持行業領先水平。規範上市公司管控體系，及時修訂公司治理制度，完善法人治理結構，強化內部控制，始終保持公司治理體系高效合規，公司治理能力不斷提升。

2017年，憑藉優秀的經營業績和規範的公司治理，兗州煤業先後榮獲「傑出治理上市公司金帆獎」、「中國主板上市公司投資者關係最佳董事會獎」、「中國百強企業獎」、「中國道德企業獎」、「中國最具影響力綠色企業」、「信息披露工作A級」等多項榮譽，在2017年全球50大礦業公司市值排名中，位列市值增長最快10家礦業公司第6位。

展望 2018 年，世界經濟總體回暖，中國經濟由高速增長階段轉向高質量發展階段，整體形勢穩中向好。隨著中國供給側結構性改革持續深入，預計 2018 年煤炭市場供需將保持基本平衡態勢，煤炭價格總體平穩。

新時代開啟新征程。2018 年，是中國改革開放 40 周年，也是本集團增量崛起、提質增效的關鍵之年。本集團將以經濟效益為中心，以新舊動能轉換為主線，優化完善實體產業、金融產業、物流貿易「三位一體」產業佈局，統籌實施產業升級、挖潛增效、多元發展，著力發掘協同價值，培育新的經濟增長點。2018 年，本集團計劃銷售自產煤 1 億萬噸；銷售甲醇 155 萬噸。

為實現各項經營目標，本集團將重點做好以下工作：

優化佈局，提升實體產業運營質量。圍繞煤炭、化工電力、裝備製造傳統動能轉型升級，著力打造佈局更加合理、業務更加清晰、運營更加高效的實體產業體系。一是推動煤炭產業集約高效綠色發展，本部礦井實施精采細采，確保穩產穩量，保持效益支持作用；陝蒙基地抓好新建礦井達產達效，建成支撐發展的戰略核心基地；澳洲基地發揮整合效應，釋放優勢產能，建成國際一流大型能源基地。二是加快推進鄂爾多斯能化、榆林能化化工二期項目建設，精心打造兩個高端化工園區。三是加快裝備製造產業優化升級，推動裝備製造產業向高端製造、智能製造轉變。

創新模式，推動金融產業優化升級。圍繞「金融服務實體、實體助力金融」，創新產融發展模式，構建多層次、多功能、多牌照金融產業體系。一是明確定位、整合資源，優化完善北京、上海、深圳、青島「四位一體」金融產業佈局。二是拓寬融資渠道，保障公司發展資金需求。三是促進產融一體化協同發展，變革資產運營模式，實施存量資產重組、增量優化，促進實體產業輕資產運營。

拓展空間，增強物質產業支撐作用。圍繞「大貿易、大物流」戰略，加快構建專業化、區域化、協同化物流貿易產業體系。一是創新貿易運營模式，建立直供購銷網絡，做到上控資源、中聯物流、下拓市場，推動貿易由經營產品向控制市場轉變，由注重規模向量效並重轉變。二是統籌國內國際「兩大市場」，做強做優核心業務，保持貿易產業規模當量。三是協同優化物流貿易資源，實現區域內物流、資金流、商流、信息流「四流」聯動，高效鏈接。

第四節 董事長報告書

精益管控，提升經濟運行內涵質量。綜合運用精益思維，主動倒逼管理升級，提升企業發展內涵質量。一是堅持效益導向，借助大數據和營銷模型，加強煤炭市場研判，實施智慧營銷，實現營銷創效、增值提效。二是推動「三減三提」向全產業、全流程、全方位拓展，深挖內潛，拓展控費降本增效空間。三是嚴格全面預算，強化各類項目閉環管理，提高資金使用價值。四是完善共享平台建設，提高資源配置效率和經營管控效能。

舉旗定方向，揚帆再起航。2018年，兗州煤業將以全球化思維、立體化視角，全力搶抓發展機遇，奮力破解困難挑戰，牢記使命、銳意創新，提升發展質量，實現跨越發展，為股東創造更多回報。

承董事會命
董事長
李希勇

中國，鄒城，2018年3月23日



吳向前 總經理

一、經營情況討論與分析

業務概況

	單位	2017年	2016年	增減	增減幅 (%)
1. 煤炭業務					
原煤產量	千噸	85,620	66,738	18,882	28.29
商品煤產量	千噸	79,924	62,365	17,559	28.16
商品煤銷量	千噸	96,802	74,969	21,833	29.12
2. 鐵路運輸業務					
貨物運量	千噸	14,385	13,443	942	7.01
3. 煤化工業務					
甲醇產量	千噸	1,614	1,641	-27	-1.65
甲醇銷量	千噸	1,611	1,675	-64	-3.82
4. 電力業務					
發電量	萬千瓦時	267,434	277,715	-10,281	-3.70
售電量	萬千瓦時	165,492	179,907	-14,415	-8.01

第五節 董事會報告

註：上表電力業務產品的產量、銷量存在較大差異，主要是由於本集團相關產品在滿足自用後對外銷售。

2017年，本集團銷售商品煤9,680萬噸。其中：銷售自產煤7,775萬噸，完成本年自產煤銷售計劃的98.9%；銷售甲醇161萬噸，完成全年甲醇銷售計劃的107.3%。

二、報告期內主要經營情況

(一) 各業務分部經營

1. 煤炭業務

(1) 煤炭產量

2017年本集團生產原煤8,562萬噸，同比增加1,888萬噸或28.3%；生產商品煤7,992萬噸，同比增加1,756萬噸或28.2%。

2017年本集團煤炭產量如下表：

	2017年 (千噸)	2016年 (千噸)	增減 (千噸)	增減幅 (%)
一、原煤產量	85,620	66,738	18,882	28.29
1. 公司	32,237	34,694	-2,457	-7.08
2. 山西能化	1,347	1,608	-261	-16.23
3. 菏澤能化	2,397	3,246	-849	-26.16
4. 鄂爾多斯能化 ^①	12,137	4,830	7,307	151.28
5. 昊盛煤業 ^②	6,096	-	6,096	-
6. 兗煤澳洲 ^③	24,103	15,754	8,349	53.00
7. 兗煤國際	7,303	6,606	697	10.55
二、商品煤產量	79,924	62,365	17,559	28.16
1. 公司	32,214	34,679	-2,465	-7.11
2. 山西能化	1,319	1,593	-274	-17.20
3. 菏澤能化	2,368	3,233	-865	-26.76
4. 鄂爾多斯能化	12,118	4,830	7,288	150.89
5. 昊盛煤業	6,096	-	6,096	-
6. 兗煤澳洲	19,266	12,050	7,216	59.88
7. 兗煤國際	6,543	5,980	563	9.41

註：

- ① 鄂爾多斯能化原煤及商品煤產量同比增加，主要是由於：轉龍灣煤礦、營盤壕煤礦分別於2016年下半年、2017年下半年投入商業運營，影響鄂爾多斯能化煤炭產量同比增加。
- ② 昊盛煤業所屬的石拉烏素煤礦2017年投入商業運營。
- ③ 兗煤澳洲原煤及商品煤產量同比增加，主要是由於：莫拉本煤礦井工項目於2017年下半年投產；2017年下半年完成對聯合煤炭的收購，其所屬煤礦產量並入兗煤澳洲報表。

(2) 煤炭價格與銷售

受國家供給側結構性改革和煤炭行業去產能等政策因素影響，本集團煤炭銷售平均價格同比上升。

2017年本集團銷售煤炭9,680萬噸，同比增加2,183萬噸或29.1%，主要是由於：①貿易煤銷量同比增加480萬噸；②受益於新建礦井投產，鄂爾多斯能化、昊盛煤業商品煤銷量同比分別增加645萬噸、606萬噸；③2017年9月兗煤澳洲完成對聯合煤炭的收購，煤炭產銷能力得到提升，商品煤銷量同比增加724萬噸。

2017年本集團實現煤炭業務銷售收入484.718億元，同比增加191.765億元或65.5%。

第五節 董事會報告

2017年本集團分煤種產、銷情況如下表：

	2017年				2016年			
	產量 (千噸)	銷量 (千噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售收入 (千元)	產量 (千噸)	銷量 (千噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售收入 (千元)
一、 公司	32,214	31,746	584.82	18,565,290	34,679	34,267	420.18	14,398,294
1號精煤	230	184	897.67	165,051	97	103	567.17	58,419
2號精煤	9,064	8,977	784.53	7,042,436	11,018	10,821	538.38	5,825,984
3號精煤	2,239	2,339	639.26	1,495,395	2,487	2,451	453.30	1,111,032
塊煤	2,207	2,276	664.07	1,511,320	2,607	2,435	476.20	1,159,381
精煤小計	13,740	13,776	741.47	10,214,202	16,209	15,810	515.80	8,154,816
經篩選原煤	18,474	17,970	464.73	8,351,088	17,573	17,797	347.00	6,175,428
混煤及其他	-	-	-	-	897	660	103.07	68,050
二、 山西能化	1,319	1,318	347.65	458,121	1,593	1,590	217.65	346,034
經篩選原煤	1,319	1,318	347.65	458,121	1,593	1,590	217.65	346,034
三、 菏澤能化	2,368	2,153	996.99	2,146,784	3,233	2,799	555.65	1,555,150
2號精煤	2,081	2,132	1,002.59	2,137,870	2,541	2,545	590.09	1,501,703
經篩選原煤	287	21	424.48	8,914	494	151	256.46	38,680
混煤及其他	-	-	-	-	198	103	143.20	14,767
四、 鄂爾多斯能化	12,118	10,568	248.69	2,628,258	4,830	4,116	222.61	916,167
經篩選原煤	12,118	10,568	248.69	2,628,258	4,830	4,116	222.61	916,167
五、 昊盛煤業	6,096	6,060	296.07	1,794,268	-	-	-	-
經篩選原煤	6,096	6,060	296.07	1,794,268	-	-	-	-
六、 兗煤澳洲	19,266	19,308	540.38	10,433,723	12,050	12,069	399.96	4,827,260
半硬焦煤	169	169	815.82	137,874	505	506	508.46	257,134
半軟焦煤	800	801	835.17	668,971	413	425	425.15	180,844
噴吹煤	2,647	2,653	768.47	2,038,739	2,234	2,227	491.66	1,094,779
動力煤	15,650	15,685	483.78	7,588,139	8,898	8,911	369.69	3,294,502
七、 兗煤國際	6,543	6,595	363.13	2,394,903	5,980	5,871	297.18	1,744,862
動力煤	6,543	6,595	363.13	2,394,903	5,980	5,871	297.18	1,744,862
八、 貿易煤	-	19,054	527.47	10,050,473	-	14,257	386.31	5,507,600
九、 本集團總計	79,924	96,802	500.73	48,471,820	62,365	74,969	390.77	29,295,367

影響煤炭業務銷售收入變動因素分析如下表：

	煤炭銷量 變化影響 (千元)	煤炭銷售價格 變化影響 (千元)
公司	-1,059,665	5,226,661
山西能化	-59,253	171,340
荷澤能化	-358,571	950,205
鄂爾多斯能化	1,436,478	275,613
昊盛煤業	1,794,268	-
兗煤澳洲	2,895,234	2,711,229
兗煤國際	215,101	434,940
貿易煤	1,853,210	2,689,663

本集團煤炭產品銷售主要集中於中國、澳大利亞、日本和韓國等市場。

2017年本集團按地區分類的煤炭銷售情況如下表：

	2017年		2016年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、 中國	68,325	34,395,378	56,384	22,492,004
華東地區	44,053	25,168,573	40,709	16,965,743
華南地區	574	209,965	5,696	2,146,675
華北地區	19,795	7,565,502	8,881	2,947,771
其他地區	3,903	1,451,338	1,098	431,815
二、 日本	4,966	3,136,517	2,705	1,060,157
三、 韓國	3,629	1,965,907	3,328	1,443,267
四、 澳大利亞	6,973	2,802,722	4,855	1,492,906
五、 其他	12,909	6,171,296	7,697	2,807,033
六、 本集團總計	96,802	48,471,820	74,969	29,295,367

本集團煤炭產品大部分銷往電力、冶金、化工和商貿等行業。

第五節 董事會報告

2017年本集團按行業分類的煤炭銷售情況如下表：

	2017年		2016年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、電力	35,790	15,436,397	29,093	9,178,809
二、冶金	6,011	5,160,770	4,733	2,651,696
三、化工	8,190	6,481,356	10,008	4,550,614
四、商貿	46,063	20,951,740	29,986	12,510,804
五、其他	748	441,557	1,149	403,444
六、本集團總計	96,802	48,471,820	74,969	29,295,367

(3) 煤炭銷售成本

2017年本集團煤炭業務銷售成本為281.760億元，同比增加92.189億元或48.6%。主要是由於：①貿易煤銷量增加，影響煤炭業務銷售成本同比增加42.939億元；②鄂爾多斯能化和昊盛煤業所屬新建礦井投產銷量增加，影響煤炭業務銷售成本同比增加21.361億元；③兗煤澳洲新增並購煤礦項目，煤炭銷量增加，影響煤炭業務銷售成本同比增加26.118億元。

按經營主體分類的煤炭業務銷售成本情況如下表：

		單位	2017年	2016年	增減	增減幅(%)
公司	銷售成本總額	千元	8,132,974	8,103,189	29,785	0.37
	噸煤銷售成本	元/噸	254.48	231.50	22.98	9.93
山西能化	銷售成本總額	千元	297,149	236,747	60,402	25.51
	噸煤銷售成本	元/噸	225.50	148.91	76.59	51.43
菏澤能化	銷售成本總額	千元	1,151,184	973,572	177,612	18.24
	噸煤銷售成本	元/噸	468.66	301.67	166.99	55.36
鄂爾多斯能化	銷售成本總額	千元	1,789,185	677,847	1,111,338	163.95
	噸煤銷售成本	元/噸	169.30	164.70	4.60	2.79
昊盛煤業	銷售成本總額	千元	1,024,742	-	-	-
	噸煤銷售成本	元/噸	169.09	-	-	-
兗煤澳洲	銷售成本總額	千元	5,443,989	2,832,161	2,611,828	92.22
	噸煤銷售成本	元/噸	281.95	234.66	47.29	20.15
兗煤國際	銷售成本總額	千元	1,591,101	1,325,184	265,917	20.07
	噸煤銷售成本	元/噸	241.25	225.70	15.55	6.89
貿易煤	銷售成本總額	千元	9,707,770	5,413,912	4,293,858	79.31
	噸煤銷售成本	元/噸	509.49	379.74	129.75	34.17

山西能化噸煤銷售成本變動主要是由於：①商品煤銷量下降，影響噸煤銷售成本同比增加38.60元；②綜機設備租賃費增加，影響噸煤銷售成本同比增加7.19元；③員工工資增加，影響噸煤銷售成本同比增加25.58元。

菏澤能化噸煤銷售成本變動主要是由於：①商品煤銷量下降，影響噸煤銷售成本同比增加111.96元；②銷售稅金及附加增加，影響噸煤銷售成本同比增加14.43元。

2. 鐵路運輸業務

2017年公司鐵路資產完成貨物運量1,439萬噸，同比增加94萬噸或7.0%。實現鐵路運輸業務收入3.029億元，同比增加15,541千元或5.4%。鐵路運輸業務成本為1.717億元，同比增加4,816千元或2.9%。

第五節 董事會報告

3. 煤化工業務

2017年本集團甲醇業務經營情況如下：

	甲醇產量(千噸)			甲醇銷量(千噸)		
	2017年	2016年	增減幅(%)	2017年	2016年	增減幅(%)
1. 榆林能化	705	690	2.17	700	686	2.04
2. 鄂爾多斯能化	909	951	-4.42	911	989	-7.89

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2017年	2016年	增減幅(%)	2017年	2016年	增減幅(%)
1. 榆林能化	1,352,786	1,022,883	32.25	1,048,972	836,358	25.42
2. 鄂爾多斯能化	1,756,135	1,422,806	23.43	1,195,099	1,015,403	17.70

4. 電力業務

2017年本集團電力業務經營情況如下：

	發電量(萬千瓦時)			售電量(萬千瓦時)		
	2017年	2016年	增減幅(%)	2017年	2016年	增減幅(%)
1. 華聚能源	82,106	91,036	-9.81	27,755	33,228	-16.47
2. 榆林能化	29,692	29,229	1.58	1,820	2,243	-18.86
3. 荷澤能化	155,636	157,450	-1.15	135,917	144,436	-5.90

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2017年	2016年	增減幅(%)	2017年	2016年	增減幅(%)
1. 華聚能源	113,860	136,702	-16.71	99,112	111,846	-11.39
2. 榆林能化	3,396	4,421	-23.18	8,440	6,840	23.39
3. 荷澤能化	445,876	431,399	3.36	463,102	355,205	30.38

5. 熱力業務

2017年華聚能源生產熱力138萬蒸噸，銷售熱力10萬蒸噸，實現銷售收入22,583千元，銷售成本為12,755千元。

6. 機電裝備製造業務

本集團機電裝備製造業務經營情況如下：

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2017年	2016年	增減幅(%)	2017年	2016年	增減幅(%)
1. 液壓支架	20,626	409,260	-94.96	15,406	322,408	-95.22
2. 掘進機	2,446	5,592	-56.26	1,827	3,758	-51.38
3. 刮板／皮帶輸送機	98,561	171,900	-42.66	73,618	153,687	-52.10
4. 變頻器、開關櫃	81,121	72,348	12.13	60,591	63,094	-3.97

第五節 董事會報告

(二) 主營業務分析

簡要綜合損益表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
銷售收入	52,672,105	33,272,432	58.31
銷售成本合計	31,326,576	21,998,352	42.40
銷售、一般及行政費用	9,259,124	7,788,733	18.88
融資成本	3,255,404	2,501,016	30.16
其他業務收益	4,021,887	2,822,871	42.48
所得稅	2,714,654	816,908	232.31
經營業務所得現金淨額	12,161,766	11,220,674	8.39
投資業務使用的現金流量	-30,841,393	-14,955,294	-
融資業務產生的現金流量	23,579,857	38,680	60,861.37

1. 收入和成本分析

銷售收入變動原因說明：①自產煤銷售價格上漲使銷售收入同比增加 97.700 億元；自產煤銷量上漲使銷售收入同比增加 48.636 億元；②貿易煤銷售收入同比增加 45.429 億元。

(1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：千元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況

	分行業	銷售收入	銷售成本	毛利率 (%)	銷售收入比	銷售成本比	毛利率比
					上年增減 (%)	上年增減 (%)	上年增減 (%)
1.	煤炭業務	48,471,820	28,175,965	41.87	65.46	48.63	增加 6.58 個百分點
2.	鐵路運輸業務	302,896	171,687	43.32	5.41	2.89	增加 1.39 個百分點
3.	煤化工業務	3,108,921	2,244,072	27.82	27.12	21.19	增加 3.53 個百分點
4.	電力業務	563,131	570,654	-1.34	-1.64	20.42	減少 18.56 個百分點
5.	熱力業務	22,583	12,755	43.52	82.14	120.07	減少 9.73 個百分點
6.	機電裝備製造業務	202,754	151,443	25.31	-69.24	-72.11	增加 7.68 個百分點

主營業務分產品情況

分產品	銷售收入	銷售成本	毛利率 (%)	銷售收入比 上年增減 (%)	銷售成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
1. 煤炭	48,471,820	28,175,965	41.87	65.46	48.63	增加 6.58 個百分點
2. 鐵路運輸	302,896	171,687	43.32	5.41	2.89	增加 1.39 個百分點
3. 煤化工	3,108,921	2,244,072	27.82	27.12	21.19	增加 3.53 個百分點
4. 電力	563,131	570,654	-1.34	-1.64	20.42	減少 18.56 個百分點
5. 熱力	22,583	12,755	43.52	82.14	120.07	減少 9.73 個百分點
6. 機電裝備	202,754	151,443	25.31	-69.24	-72.11	增加 7.68 個百分點

主營業務分地區情況

分地區	銷售收入	銷售成本	毛利率 (%)	銷售收入比 上年增減 (%)	銷售成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
國內	35,773,781	19,989,283	44.12	35.15	14.78	增加 9.91 個百分點
國外	16,898,324	11,337,293	32.91	148.38	147.35	增加 0.28 個百分點

主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明

上述各業務分部間銷售詳情請見按中國會計準則編製的財務報表附註「分部信息」。

第五節 董事會報告

(2) 產銷量情況分析表

單位：千噸

主要產品	生產量	銷售量	庫存量	生產量比	銷售量比	庫存量比
				上年增減(%)	上年增減(%)	年初增減(%)
自產商品煤	79,924	77,748	4,242	28.16	28.06	32.31
甲醇	1,614	1,611	39	-1.65	-3.82	11.42

主要產品的產銷量變動詳情請見本節之「各業務分部經營情況」相關內容。

(3) 成本分析表

單位：千元

成本構成項目	分行業情況				
	本期金額	本期佔總成本比例(%)	上年同期金額	上年同期佔總成本比例(%)	較上年同期變動比例(%)
一、 自產煤成本	18,468,195	100.00	13,543,173	100.00	36.37
1、 材料	3,204,121	17.35	2,565,079	18.94	24.91
2、 工資及僱員福利	4,159,174	22.52	4,224,869	31.20	-1.55
3、 電力	651,782	3.53	504,686	3.73	29.15
4、 折舊	1,908,871	10.34	1,494,082	11.03	27.76
5、 塌陷費	1,025,320	5.55	1,252,552	9.25	-18.14
6、 採礦權攤銷	1,018,789	5.52	613,921	4.53	80.83
7、 稅金及附加	2,987,114	16.17	1,651,857	12.20	65.95
8、 其他	3,513,024	19.02	1,236,127	9.13	184.20
二、 貿易煤成本	9,707,770	-	5,413,912	-	79.31
三、 合計	28,175,965	-	18,957,085	-	48.63

成本分析其他情況說明

- ① 銷售成本變動原因說明：煤炭業務銷售成本同比增加92.189億元。
- ② 因煤炭業務銷售成本佔本集團總銷售成本的89.9%，故上表所列分行業成本構成僅為報告期內本集團煤炭業務銷售成本的構成。

(4) 主要銷售客戶及主要供應商情況

前五名客戶銷售額75.526億元，佔年度銷售總額14.3%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額0千元，佔年度銷售總額0%。

前五名供應商採購額34.338億元，佔年度採購總額27.0%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額6.787億元，佔年度採購總額5.3%

其他說明

上述客戶及供應商均為穩定運營的境內外公司，與本集團保持多年的合作關係。本集團設有專業機構，對客戶及供應商進行資質審查、授信管理等動態監測及調控，防範公司風險。

2. 費用及其他會計科目變動分析

銷售、一般及行政費用變動原因分析：①本集團對所屬文玉煤礦採礦權計提減值損失14.920億元；②由於2017年港元兌人民幣匯率波動，兗煤國際匯兌損失同比增加6.489億元；③兗煤澳洲和兗煤國際按銷售收入比例支付的資源特許權使用費(ROYALTY)同比增加5.885億元。

融資成本變動原因分析：利息支出同比增加7.544億元。

其他業務收益變動原因分析：①因購買聯合煤炭公司股權，合併成本及被購買方可辨認淨資產公允價值存在差額，根據會計準則確認利得8.969億元；②兗煤澳洲轉回無形資產減值準備5.054億元。

所得稅變動原因分析：本集團應納稅所得額同比增加。

第五節 董事會報告

3. 研發投入

研發投入情況表

單位：千元

本期費用化研發投入	23,772
本期資本化研發投入	0
研發投入合計	23,772
研發投入總額佔銷售收入比例(%)	0.05
公司研發人員的數量	2,922人
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	4.30
研發投入資本化的比重(%)	0

情況說明

本集團以促進產業結構優化升級為宗旨，以主導產業核心技術突破為重點，堅持「企業主體、內外聯合、產業結合、提升創新、突破關鍵、跨越發展」原則，提出以「生產自動化、產品高端化、技術自主化、管理信息化、發展低碳化、經營國際化」為目標的企業創新發展戰略，提高自主創新能力，建設創新型企業。

2017年，本集團完成科技成果68項，其中15項達到國際先進水平，榮獲技術專利121項，獲省部級科技獎勵19項。

4. 現金流

經營業務所得現金淨額變動原因分析：本集團煤炭銷量和價格上漲，影響公司經營性現金淨流入同比增加。

投資業務使用的現金流量變動原因分析：收購子公司支出的現金同比增加132.099億元。

融資業務產生的現金流量變動原因分析：①銀行貸款淨額同比增加141.196億元；②子公司取得少數股東投資收到現金同比增加97.806億元。

資金來源和運用

2017年本集團的資金來源主要是營業現金收入、發行債券及銀行貸款。資金的主要用途是用於經營業務支出，購置物業、機器及設備，支付股東股息，償還銀行貸款，支付收購資產和股權價款等。

2017年本集團用於購置物業、機器及設備的資本性支出為69.025億元，與2016年度的63.167億元相比，增加5.858億元或9.3%。

(三) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

報告期內，因購買聯合煤炭公司股權的合併成本大於可辨認淨資產公允價值確認利得，以及轉回無形資產減值準備等原因，本集團其他業務收益同比增加11.992億元。

(四) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：千元

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末金額 較上期期末 變動比例(%)	情況說明
定期存款	3,623,635	1.84	2,445,000	1.66	48.21	銀行定期存款增加。
限定用途的現金	3,871,361	1.96	1,144,800	0.78	238.17	籌融資業務增加，影響保證金增加。
應收票據及應收賬款	12,991,458	6.58	9,735,859	6.60	33.44	①因開展煤炭貿易業務，使應收票據增加22.603億元；②滾動結算煤款增加9.953億元。
長期應收款，一年內到期	2,791,092	1.41	1,944,050	1.32	43.57	對已屆到期的長期應收款進行重分類。
存貨	3,079,249	1.56	2,162,147	1.47	42.42	①煤炭庫存增加6.589億元；②機械設備庫存增加2.623億元。

第五節 董事會報告

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末金額 較上期期末 變動比例(%)	情況說明
預付帳款及其他應收款	14,451,550	7.32	7,313,141	4.96	97.61	兗礦財務公司貸款業務增加49.822億元；應付土地場陷費用增加7.008億元；應收融資租賃款增加9.502億元，應收保理款增加4.146億元。
持有待售資產	3,123,514	1.58	—	—	—	根據兗煤澳洲與嘉能可礦業公司已簽署的協議，將擬出售HVO合資企業之16.6%權益劃分為持有待售資產。
物業、機器及設備	46,267,729	23.48	31,023,022	21.04	49.14	①石拉烏素煤礦和營盤壕煤礦於2017年投入商業運營，影響物業、機器及設備分別增加31.362億元、39.742億元；②本集團合併聯合煤炭財務報表，影響物業、機器及設備增加79.895億元。
在建工程	4,516,288	2.29	10,929,944	7.41	-58.68	石拉烏素煤礦和營盤壕煤礦投入商業運營，分別影響在建工程減少148.608億元、34.854億元。
於聯營企業的權益	8,654,205	4.39	5,133,273	3.48	68.59	①鄂爾多斯能化出資19.425億元參股內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司；②認購齊魯銀行股份有限公司普通股，影響聯營企業投資增加4.333億元；③兗煤澳洲收購聯合煤炭，影響聯營企業投資增加9.959億元；④報告期內本集團確認聯營企業投資收益8.245億元。
長期應收款，一年以上到期	6,751,062	3.42	4,667,837	3.17	44.63	中垠融資租賃應收融資租賃款增加18.874億元。
應付票據及應付帳款	8,973,438	4.55	5,849,019	3.97	53.42	①公司應付票據增加1.884億元；②中垠融資租賃應付票據增加3.638億元；③青島中垠瑞豐應付票據增加4.965億元；④公司應付帳款增加3.540億元；⑤兗煤澳洲應付帳款增加14.937億元。
其他應付款及預提費用	21,616,407	10.96	10,567,895	7.17	105.60	本集團收購兗礦財務公司，影響吸收存款增加94.576億元。

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末金額 較上期期末 變動比例(%)	情況說明
儲備	42,498,850	21.54	32,226,660	21.86	31.87	經營積累導致留存收益增加。
非控制權益	9,249,649	4.69	6,662,191	4.52	38.84	公司發行永續債增加25.874億元。

其他說明

(1) 資本負債比率

截至2017年12月31日，公司股東應佔股東權益為474.109億元，總借款為703,607億元，資本負債比率為148.4%。

有關借款詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註「借款」。

(2) 或有負債

有關或有負債詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註「或有負債」。

2. 截至報告期末主要資產受限情況

(按中國會計準則填列)

截至2017年末，本集團受限資產金額為511.859億元，主要是使用用途受限的貨幣資金、為了取得借款而抵押的相關資產。詳情請見按中國會計準則編製的財務報告附註「合併財務報表主要項目註釋 所有權或使用權受到限制的資產」。

(五) 行業經營性信息分析

煤炭行業經營性信息分析

1. 煤炭主要經營情況

2017年度，本集團煤炭業務主要經營情況詳情請見本節之「各業務分部經營情況」的相關內容。

第五節 董事會報告

2. 煤炭儲量情況

主要礦區	地理位置	煤種	原地資源量 (百萬噸)	可採儲量 (百萬噸)
兗州煤業所屬煤礦	山東省濟寧市	動力煤	827	309
荷澤能化所屬煤礦	山東省荷澤市	1/3焦煤	91	25
山西能化所屬煤礦	山西省和順縣	動力煤	21	10
鄂爾多斯能化所屬煤礦	內蒙古鄂爾多斯市	動力煤	369	245
兗煤澳洲所屬煤礦	昆士蘭州及新南威爾士州	噴吹煤、動力煤、 半軟焦煤、半硬焦煤	8,512	1,807
兗煤國際所屬煤礦	昆士蘭州及西澳大利亞州	噴吹煤、動力煤	755	241
合計	-	-	10,575	2,637

註：

- ① 按照香港聯交所要求，本集團統一對中國境內所屬煤礦依據國際標準(JORC 2012)進行了資源儲量評估。
- ② 上表所述各煤礦為本集團在產煤礦，原地資源量、可採儲量均為截至2017年12月31日各煤礦按100%權益和JORC 2012標準估算。其中：中國境內煤礦原地資源量、可採儲量引用自約翰T•博德公司於2018年3月出具的合資格人士報告；境外煤礦原地資源量、可採儲量引用自境外附屬公司委任的合資格人士出具的報告。
- ③ 鄂爾多斯能化所屬營盤壕煤礦、昊盛煤業所屬石拉烏素煤礦因行政許可尚在辦理過程中，暫未開展國際標準下的煤炭資源評估。
- ④ 兗煤澳洲所屬煤礦原地資源量、可採儲量含中山礦、臥特崗礦業有限公司所屬三座煤礦相關數據。中山礦是兗煤澳洲與第三方合資設立並運營的合資公司，不並入本集團合併財務報表。臥特崗礦業有限公司為特殊目的公司，不並入本集團合併財務報表。

3. 其他說明

(1) 主要礦區的周邊運輸

本集團位於山東的各礦主要通過自有鐵路網直達用戶或連接到國家鐵路，還可通過京杭大運河或日照港送至沿河或沿海地區。在山西省，本集團利用貫穿山西能化所屬的天池煤礦所在地的陽涉鐵路，把煤炭運送到河北省、山東省、秦皇島等港口及周邊地區。在內蒙古自治區，本集團把鄂爾多斯能化和昊盛煤業所採煤炭部分通過公路運輸至周邊用戶，部分通過東烏鐵路、包西鐵路、准東鐵路運輸至東部港口、內蒙古自治區、江蘇省、山東省、河南省、寧夏回族自治區和其它地區。

澳大利亞普力馬煤礦與西澳州政府的維福電廠簽署了長期供應合同，煤炭通過皮帶運輸機輸送到發電站，通過鐵路運至其他當地用戶。澳洲東部各礦通過澳大利亞第三方鐵路網向紐卡斯爾港和格拉德斯通港等運輸煤炭，然後再通過海運出口至韓國、日本和其它地區。

(2) 報告期內煤炭勘探、開發及開採情況

2017年，本集團煤炭勘探支出0.176億元，主要是：莫拉本煤礦二期項目相關勘探費用；煤炭開發及開採相關的資本性支出約38.141億元，主要是：現有礦井的固定資產投入及萬福煤礦、營盤壕煤礦、石拉烏素煤礦的開發及開採費用。

第五節 董事會報告

(3) 重大煤礦建設項目

截至本報告期末，本集團重大煤礦建設項目的進展情況如下：

序號	項目名稱	設計產能 (萬噸/年)	截至 到報告期末 投資額(億元)	建設進度
1	萬福煤礦	180	17.28	已獲得國家發改委項目核准。預計2019年試生產。
	合計	180	17.28	-

(六) 投資狀況分析

(本節所列財務數據，均按中國會計準則計算)

1. 對外股權投資總體分析

(1) 重大的股權投資

2017年本集團對外股權投資總額為203.273億元，與上年同期相比增加117.850億元或138.0%。主要投資項目的相關詳情請見下表：

序號	對外股權投資項目	項目總 投資額(億元)	報告期內本集團 投資金額(億元)	被投資的 公司名稱	主營業務	佔該公司 股權比例(%)
1	認購杭州中車時代創業投資合夥企業(有限合夥)份額	0.500	0.500	杭州中車時代創業投資合夥企業(有限合夥)	創業投資、私募股權投資、創業投資諮詢業務、為創業企業提供創業管理服務業務	14.33
2	控股設立兗煤藍天清潔能源有限公司	0.255	0.255	兗煤藍天清潔能源有限公司	潔淨型煤生產、銷售	51

第五節 董事會報告

序號	對外股權投資項目	項目總 投資額(億元)	報告期內本集團 投資金額(億元)	被投資的 公司名稱	主營業務	佔該公司 股權比例(%)
3	全資設立兗煤礦業工程有限公司	0.500	0.500	兗煤礦業工程有限公司	礦山工程	100
4	增資瑞信投資控股(北京)有限公司	10.000	10.000	瑞信投資控股(北京)有限公司	項目投資、投資管理等	100
5	以債務重組方式收購無錫鼎業能源有限公司	1.319	1.319	無錫鼎業能源有限公司	煤炭批發、房地產開發經營等	100
6	收購聯合煤炭100%股權	26.9億美元	25.6億美元	聯合煤炭工業有限公司 (Coal & Allied Industries Limited)	煤炭開採、煤礦經營	100
7	收購兗礦財務公司65%股權	11.242	11.242	兗礦集團財務有限公司	為成員單位提供金融服務	90
8	參股內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司25%股權	19.425	9.713	內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司	鐵路建設、運營及相關服務	25
9	參股兗礦售電有限公司	0.300	0.300	兗礦售電有限公司	售電業務；配電網投資與運營、電力設備設施運營維護；電力技術諮詢和服務、潔淨能源技術服務、新能源開發與利用	25
10	增資中山礦合營企業	1.171	1.171	Middlemount Joint Venture (「中山礦合營企業」)	煤炭採掘及銷售	約50
11	認購齊魯銀行股份有限公司普通股	4.333	4.333	齊魯銀行股份有限公司	經審批機關批准的人民幣、外匯和其他業務	8.67
	合計	223.942	203.273	-	-	-

第五節 董事會報告

註：

- ① 聯合煤炭自2017年並入兗煤澳洲財務報表。有關聯合煤炭報告期內運營情況及前景展望，請參見本年度報告「第四節 董事長報告節」和「第五節 董事會報告」中2018年煤炭市場展望、自產煤銷售計劃及兗煤澳洲生產經營情況等相關內容。
- ② 兗煤澳洲通過股權配股及定向增發籌集收購聯合煤炭100%股權資金，其中，兗州煤業認購10億美元，將通過非公開定向增發A股的方式募集。除此之外，上述對外股權投資的資金來源為自有資金，均未涉訴。

(2) 重大的非股權投資

不適用。

(3) 以公允價值計量的金融資產

- ① 報告期末持有其他上市公司股權情況

單位：千元

證券代碼	證券簡稱	初始投資 成本	佔該公司 股權比例(%)	期末賬面值	報告期損益	報告期所有 者權益變動	會計核算科目
601008	連雲港	1,760	0.0089	424	0	-53	可供出售金融資產
02016	浙商銀行	1,777,669	2.86	1,877,228	77,106	234,156	可供出售金融資產
合計		1,779,429	-	1,877,652	77,106	234,103	-

註：上表中「報告期損益」是指相關投資對報告期內本集團合併報表淨利潤的影響。

連雲港的股份來源：在該公司設立時認購發起人股份及獲得2007年度和2011年度送股。2015年，公司分批減持連雲港1,703,699股。

浙商銀行的股份來源：2016年，本集團認購了該公司於香港聯交所首次公開發行的4億股H股股份，並以大宗交易方式收購了該公司113,897,000股H股股份。

② 報告期末持有非上市金融企業股權情況

單位：千元

所持對象名稱	初始 投資金額	期末持股 比例 (%)	期末 賬面價值	報告期損益 ^①	報告期所有 者權益變動	會計核算科目	股份來源
山東鄒城建信村鎮 銀行有限責任公司	9,000	9.00	9,851	280	280	長期股權投資	出資設立
齊魯銀行股份 有限公司 ^②	782,948	8.67	-	-	-	長期股權投資	出資參股
上海中期貨股份 有限公司 ^②	264,560	33.33	-	-	-	長期股權投資	出資參股
合計	1,056,508	-	1,739,125	198,154	113,760	-	-

註：

- ① 上表中「報告期損益」是指相關投資對報告期內本集團合併報表淨利潤的影響。
- ② 齊魯銀行股份有限公司與上海中期貨股份有限公司為全國中小企業股權轉讓系統掛牌的非上市公眾公司。由於本報告披露日上述兩家公司尚未公開披露2017年業績，公司不便披露「期末賬面價值」、「報告期損益」和「報告期所有者權益變動」等信息。
- ③ 報告期末持有的以公允價值計量的金融資產情況

報告期內，本集團贖回新華富時瑞信一號專項資產管理計劃（「新華富時基金」）4.376億元；截至報告期末，本集團持有的新華富時基金期末賬面價值為2.138億元，報告期所有者權益變動20,084千元，會計核算科目為「可供出售金融資產」。

報告期內，本集團以自有資金5,000萬元，認購杭州中車時代創業投資合夥企業（有限合夥）（「中車基金」）份額，期末資產賬面價值為5,000萬元，會計核算科目為「可供出售金融資產」。

(七) 重大資產和股權出售

不適用。

第五節 董事會報告

(八) 主要控股參股公司分析

(本節所列財務數據，均按中國會計準則計算)

1. 主要控股公司

本年對本集團歸屬於上市公司的淨利潤影響較大的控股公司請見下表：

單位：千元

公司名稱	2017年12月31日			2017年 淨利潤
	註冊資本	總資產	淨資產	
兗煤澳洲	310,556萬澳元	61,928,487	24,782,343	818,112
菏澤能化	3,000,000	7,877,396	4,868,347	712,045

註：本集團主要控股子公司的主要業務、主要財務指標等相關資料請見按中國會計準則編製的財務報表附註「在其他主體中的權益 在子公司中的權益」。

兗煤澳洲經營情況

2017年兗煤澳洲實現淨利潤8.181億元，去年同期淨虧損10.894億元；主要是由於：受煤炭價格上漲、莫拉本二期工程投產以及並購聯合煤炭公司盈利能力獲較大提升等影響。

2. 主要參股公司

本集團主要參股公司的主要業務、主要財務信息等相關資料請見按中國會計準則編製的財務報表附註「在其他主體中的權益」。

3. 兗礦財務公司經營情況

截至報告期末，本公司直接持有兗礦財務公司90%的股權，無間接持股情況。

(1) 兗礦財務公司治理情況

兗礦財務公司建立了包含股東會、董事會、監事會、管理層在內的完善的法人治理結構。兗礦財務公司董事會下設三個專門委員會，分別是戰略發展規劃委員會、風險管理委員會、審計合規委員會。根據分工，董事會及各委員會勤勉高效履職，保障兗礦財務公司穩定合規運行。

(2) 風險管理與內部控制

兗礦財務公司堅持穩健的風險偏好，建立了以公司治理為基礎，以業務部門為主體，以實時評估、稽核審計為手段的全面風險管理體系，不斷深化對信用風險、操作風險、流動性風險、聲譽風險等風險的管理，不斷提高全面風險管理能力。

兗礦財務公司董事會及專門委員會負責兗礦財務公司內部控制的建立健全和有效實施。

(3) 報告期內兗礦財務公司存貸款情況

單位：億元

	2017年 12月31日	2016年 12月31日	增減幅(%)
存款餘額	109.18	72.72	50.14
貸款餘額	55.47	52.19	6.28

第五節 董事會報告

(4) 報告期內兗礦財務公司主要運營指標 (按中國會計準則填列)

單位：千元

主要運營指標	2017年	2016年	增減幅(%)
營業收入	306,489	305,846	0.21
淨利潤	148,200	149,778	-1.05

	2017年12月31日	2016年12月31日	增減幅(%)
淨資產	1,727,620	1,579,419	9.38
總資產	12,672,014	8,873,973	42.80

(九) 公司控制的結構化主體情況

兗煤澳洲子公司臥特崗礦業有限公司是為在境外實施資產證券化業務而設立的特殊目的公司。2016年該公司以澳大利亞新南威爾士州的三座煤礦為標的，實施資產證券化業務。有關詳情請見公司2015年年度報告「公司控制的結構化主體情況」一節。

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

有關行業競爭格局和趨勢詳情請見本年報「第四節董事長報告書」相關內容。

(二) 公司發展戰略

有關本集團發展戰略詳情請見本年報「第四節董事長報告書」相關內容。

(三) 經營計劃

有關本集團經營計劃詳情請見本年報「第四節董事長報告書」相關內容。

相關經營計劃不構成公司對投資者的業績承諾，請投資者保持足夠的風險意識，並且理解經營計劃和業績承諾之間的差異。

(四) 資本開支計劃

預計2018年本集團資本性支出為97.198億元，資金來源主要是本集團的自有資金、銀行貸款和發行債券等。

本集團2017年及預計2018年資本性支出情況如下表：

	2018年計劃 (萬元)	2017年 (萬元)	2018年資本開支計劃的主要項目
公司	159,481	137,456	維持簡單再生產、安全及技改投入
山西能化	2,952	1,871	維持簡單再生產、安全投入
榆林能化	106,203	14,568	榆林能化煤化工二期項目建設投資
荷澤能化	87,952	42,688	萬福煤礦建設投資
華聚能源	3,433	17,253	維持簡單再生產
鄂爾多斯能化	366,501	152,604	鄂爾多斯能化煤化工二期項目建設投資； 維持簡單再生產、安全及技改投入
昊盛煤業	49,470	64,081	維持簡單再生產投入及輸煤棧橋建設投資
東華重工	22,971	10,910	維持簡單再生產、技改投入及爐具項目建設投資
兗煤藍天清潔能源	7,298	7,855	藍天清潔項目建設投資
兗煤澳洲	125,152	220,175	維持簡單再生產、安全及技改投入
兗煤國際	39,695	20,786	生產運營資本性支出、加拿大鉀礦資源項目勘探投資
其他	874	—	其他子公司資本開支
合計	971,982	690,247	

本集團目前擁有較充裕的現金和暢通融資渠道，預計能夠滿足營運和發展的需要。

(五) 可能面對的風險

安全管理風險

公司業務板塊中「煤炭、煤化工、電力」均屬於高危行業，安全生產的不確定性因素較多，易產生安全生產風險。

應對措施：健全安全管控體系，深入推進安全「網格化」管理、安全質量標準化管理等措施，夯實安全責任；健全安全預防機制，規範安全管控流程；加強安全監察隊伍建設，強化安全監督檢查，嚴格安全追究問責；強化安全警示教育，加強安全技能培訓，提升全員安全素質。

投資管理風險

公司投資領域擴大，投資項目增多。所投資項目受全球經濟波動、國家政策變化、行業發展趨勢等因素影響，項目收益存在不確定性。

應對措施：細緻研判國家政策，合理布局投資項目；完善公司規章制度，理順投資管理流程；嚴格投資項目事前、事中、事後管理，事前審慎開展項目調研，嚴控項目准入，事中確保合規運營，科學推進項目建設，事後嚴格項目考核，強化責任落實；加強人才引進，優化培養機制，提高投資專業人才隊伍素質。

融資債務風險

當前融資環境複雜多變，資金市場整體偏緊，公司存在融資難度加大和成本升高的風險，容易產生資金流動性及融資債務風險。

應對措施：積極引進戰略投資者，加大與銀行戰略合作力度，探索多元化、多渠道融資方式；完善資金使用制度，根據生產經營和投資需求確定資金需求總量，合理安排自有資金和借入資金的比率；建立債務風險預警分析體系，科學規劃資金接續。

(六)其他

1. 匯率變動影響

匯率變動對本集團的影響主要體現在：

- (1) 本集團煤炭境外銷售分別以美元、澳元計價，對境外煤炭銷售收入產生影響；
- (2) 對外幣存、貸款的匯兌損益產生影響；
- (3) 對本集團進口設備和配件的成本產生影響。

受匯率變動影響，報告期內本集團產生賬面匯兌損失9.716億元。

為管理預期銷售收入的外幣風險，兗煤澳洲與銀行簽訂了外匯套期保值合約。有關外匯套期保值業務詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註「衍生金融工具」。

為對沖匯率波動造成的美元債務匯兌損益，兗煤澳洲、兗煤國際對美元債務採用會計方法進行了套期保值，有效規避了匯率波動對當期損益的影響。

除上述披露外，本集團在本報告期內並未對其他外匯採取套期保值措施，並未就人民幣與外幣之間的匯率加以對沖。

2. 稅項

2017年度，除部分中國境內子公司享受所得稅優惠政策，就應課稅利潤繳納10%或15%的所得稅外，本公司及其他中國境內的子公司須就應課稅利潤繳納25%的所得稅；兗煤澳洲須就應課稅利潤繳納30%的所得稅；兗煤國際須就應課稅利潤繳納16.5%的所得稅。

中國境內子公司有關所得稅優惠和稅率詳情請參見按中國會計準則編制的財務報表附註「稅收優惠」。

3. 職工退休金計劃

有關職工退休金計劃的詳情請見本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註「退休福利」。

第五節 董事會報告

4. 居所計劃

按照《勞務及服務互供協議》(相關內容參見本年報「第六節重要事項」之「重大關聯／關連交易事項」一節)規定，兗礦集團負責為其僱員及本集團僱員提供宿舍。本集團及兗礦集團根據員工數目按比例及協商金額分擔有關宿舍的雜項支出。該等支出於2017年度和2016年度分別為1.372億元和1.372億元。

自2002年開始，本集團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。2017年度本集團發放的員工居所津貼為3.643億元。

有關居所計劃詳情請見本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註「居所計劃」。

5. 捐款

本集團於2017年度的捐款支出為8,987千元。

6. 環境政策和表現

請參見本年報「第六節 重要事項」之「社會責任工作情況」和「環境信息情況」有關內容。

7. 遵守法律法規規則情況

請參見本年報「第六節 重要事項」之「遵守法律法規規則情況」有關內容。

8. 報告期後的重大事項

請參見本年報「第六節 重要事項」之「其他重大事項的說明」有關內容。

四、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

不適用。

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一)現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司《章程》規定的現金分紅政策為：公司在分配有關會計年度的稅後利潤時，以兩種財務報表（按中國會計準則編製的財務報表、按國際或者境外上市地會計準則編製的財務報表）稅後利潤數較少者為準。公司可以採用現金、股票或者現金與股票相結合的方式進行利潤分配。當具備現金分紅條件時，現金股利優先於股票股利。公司分配當年稅後利潤時，應當提取利潤的百分之十列入公司法定公積金。公司法定公積金累計額為公司註冊資本的百分之五十以上的，可以不再提取。公司每年分配末期股利一次，由股東大會通過普通決議授權董事會分配和支付該末期股利；經董事會和股東大會審議批准，公司可以進行中期現金分紅。公司派發現金股利的會計期間間隔應不少於六個月。在優先保證公司可持續發展、公司當年盈利且累計未分配利潤為正的前提下，除有重大投資計劃或重大現金需求外，公司在該會計年度分配的現金股利總額，應佔公司該年度扣除法定儲備後淨利潤的約百分之三十五。公司在經營情況良好，並且董事會認為公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益及其他必要情形時，可採用股票形式進行利潤分配。

公司2017年6月29日召開的2016年年度股東周年大會，審議批准向股東派發2016年度現金股利人民幣589,442千元(含稅)，即每股人民幣0.12元(含稅)。截至本報告披露日，2016年度現金股利已發放至公司股東。

公司利潤分配方案的制定已充分聽取和考慮本公司股東特別是中小股東的意見和訴求，並符合公司章程規定，經本公司獨立董事(即，香港上市規則項下之獨立非執行董事)同意、董事會和股東大會批准執行。

第六節 重要事項

(二)公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：億元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股送紅 股數(股)	每10股 派息數 (元)(含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金分紅 的數額 (含稅)	分紅年度 簡要綜合 報表中公司 普通股股東 應佔淨收益	估簡要綜合 報表中公司 普通股股東 應佔淨收益 的比率(%)
2017年	0	4.80	0	23.578	67.706	34.82
2016年	0	1.20	0	5.894	16.494	35.73
2015年	0	0.10	0	0.491	1.645	29.85

註：2015年、2016年「分紅年度簡要綜合報表中公司普通股股東應佔本期淨收益」是當年度經審計的按國際財務報告準則編製的淨收益。2017年「分紅年度簡要綜合報表中公司普通股股東應佔本期淨收益」是當年度經審計的按中國會計準則編製的淨利潤。

1. 2017年度利潤分配預案

(按中國會計準則編製)

單位：千元

年初未分配利潤	31,614,494
加：歸屬於上市公司股東的淨利潤	6,770,618
減：提取法定儲備基金	0
提取一般風險準備	46,903
應付普通股股利	589,442
年末未分配利潤	37,748,767
其中：資產負債表日後決議分配的現金股利	2,357,768

為回報股東長期以來對公司的支持，公司董事會建議派發2017年度現金股利人民幣23.578億元(含稅)，即每股派發人民幣0.48元(含稅)。該等股息分配方案將提交2017年年度股東周年大會審議，並於股東周年大會批准後兩個月內(若被通過)發放給公司所有股東。本公司2017年度現金股利預計將在2018年7月13日派發。

根據公司《章程》規定，現金股利將以人民幣計算和宣佈。

2. 儲備

有關本年度的儲備變動情況及於2017年12月31日之可分配儲備情況請見本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註「股東權益」和「公司資料」

(三)以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況

不適用。

(四)報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

不適用。

(五)稅項及稅項減免

1. H股投資者股息紅利所得稅代扣代繳及稅項減免

(1) 代扣代繳境外非居民企業股東企業所得稅

根據自2008年1月1日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例以及相關規定，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發2017年末期股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受托人、或其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，其應得之股息將被扣除企業所得稅。

(2) 代扣代繳境外個人股東個人所得稅

本公司將按照如下安排為H股個人股東代扣代繳股息的個人所得稅：

- ① 取得股息的H股個人股東為香港或澳門居民或其他與中國簽訂10%股息稅率的稅收協議的國家(地區)的居民，本公司派發股息時將按10%的稅率代扣代繳個人所得稅。
- ② 取得股息的H股個人股東為與中國簽訂低於10%股息稅率的稅收協議的國家(地區)的居民，本公司派發股息時將暫按10%的稅率代扣代繳個人所得稅。名列本公司H股股東名冊的個人股東，如屬於低於10%稅率的協議國家居民，請依照股東周年大會決議安排向H股股份過戶登記處呈交書面委托以及有關申報材料，並經本公司轉呈主管稅務機關審核批准後，本公司可以根據中國稅務機關有關規定，代為辦理享受有關協議待遇申請。
- ③ 取得股息的H股個人股東為與中國簽訂高於10%但低於20%股息稅率的稅收協議的國家(地區)的居民，本公司派發股息時將按相關稅收協議規定的實際稅率代扣代繳個人所得稅。
- ④ 取得股息的H股個人股東為與中國簽訂20%股息稅率的稅收協議的國家(地區)居民、與中國沒有稅收協議的國家(地區)居民或其他情況，本公司派發股息時將按20%的稅率代扣代繳個人所得稅。

(3) 港股通投資者的所得稅扣繳方式

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證券監督管理委員會聯合發布的《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知(財稅[2014]81號)》及《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知(財稅[2016]127號)》的相關規定，內地個人投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利由本公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。

對內地證券投資基金通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得參照個人投資者徵稅。對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

2. A股投資者股息紅利所得稅代扣代繳及稅項減免，詳情請參見本公司日期為2017年7月7日的《兗州煤業股份有限公司2016年年度權益分派實施公告》，刊載於上交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

二、 承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	兗礦集團	避免同業競爭 本公司於1997年重組時，兗礦集團與本公司簽訂《重組協議》，承諾其將採取各種有效措施避免與本公司產生同業競爭。	1997年長期有效	否	是
與再融資相關的承諾	其他	兗礦集團	對公司非公開發行A股股票攤薄即期回報採取填補措施的承諾： 1. 承諾不越權幹預公司經營管理活動，不侵佔公司利益。 2. 自本承諾出具日至公司本次非公開發行實施完畢前，若中國證監會作出關於填補回報措施及其承諾的其他新的監管規定的，且上述承諾不能滿足中國證監會該等規定時，承諾屆時將按照中國證監會的最新規定出具補充承諾。	2017年長期有效	否	是

第六節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
	其他	公司董事、高級管理人員	<p>對公司非公開發行 A 股股票攤薄即期回報採取填補措施的承諾：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 承諾不無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益。 2. 承諾對本人的職務消費行為進行約束。 3. 承諾不動用公司資產從事與其履行職責無關的投資、消費活動。 4. 承諾由董事會或薪酬委員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤。 5. 承諾若公司未來實施股權激勵，則將支持公司制定的股權激勵的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤。 6. 承諾切實履行公司制定的有關填補回報措施以及本人對此作出的任何有關填補回報措施的承諾，若違反該等承諾並給公司或者投資者造成損失的，願意依法承擔對公司或者投資者的補償責任。 7. 自本承諾出具日後至公司本次非公開發行實施完畢前，若中國證監會作出關於填補回報措施及其承諾的其他新的監管規定的，且上述承諾不能滿足中國證監會該等規定時，承諾屆時將按照中國證監會的最新規定出具補充承諾。 	2017 年長期有效	否	是

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

不適用。

三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

不適用。

四、公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

不適用。

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

不適用。

六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

		原聘任	現聘任
境內會計師事務所名稱		-	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬		-	415
境內會計師事務所審計年限		-	2008年6月至今
境外會計師事務所名稱	香港業務	致同(香港)會計師事務所有限公司	信永中和(香港)會計師事務所有限公司
境外會計師事務所報酬	香港業務	182.5	160
境外會計師事務所審計年限	香港業務	2010年12月至2017年3月	2017年3月至今
		名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所		信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)	50

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

經2017年6月29日召開的2016年年度股東周年大會審議批准，聘任信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)和信永中和(香港)會計師事務所有限公司分別為公司2017年度境內外會計師，負責公司2017年度財務報表審計、審核及內部控制審計評估，任期自2016年年度股東周年大會結束日起至2017年年度股東周年大會結束日止。

第六節 重要事項

公司2017年度應支付境內和境外業務的審計服務費用為人民幣625萬元(其中信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)人民幣465萬元、信永中和(香港)會計師事務所有限公司人民幣160萬元)，公司承擔會計師在公司工作期間的食宿費用，不承擔差旅費及其他費用；授權公司董事會決定並支付由於公司新增子公司或監管規定發生變化，導致增加後續審計、內部控制審核等其他服務費用。

公司董事會認為除常年財務審計費用外，本公司支付給會計師的其他服務費用不會影響會計師的審計獨立性意見。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

綜合考慮時間成本及內部資源因素，致同(香港)會計師事務所有限公司於2017年1月23日向公司提出辭任，不再擔任公司香港業務會計師。

經2017年3月10日召開的2017年度第一次臨時股東大會審議批准，聘任信永中和(香港)會計師事務所有限公司擔任公司境外香港業務會計師，任期自2017年度第一次臨時股東大會結束日起至公司2016年度股東周年大會結束日止。

批准公司2016年度支付的境外業務審計費用調整為860萬元人民幣，其中信永中和(香港)會計師事務所有限公司擔任公司境外香港業務會計師的審計服務費為160萬元人民幣；致同會計師事務所(特殊普通合夥)擔任公司境外美國業務會計師的審計服務費為700萬元人民幣。公司承擔會計師在公司工作期間的食宿費用，不承擔差旅費及其他費用。

七、面臨暫停上市風險的情況

不適用。

八、面臨終止上市的情況和原因

不適用。

九、破產重整相關事項

不適用。

十、重大訴訟、仲裁事項

(一) 訴訟、仲裁事項已在臨時公告披露且無後續進展的

事項概述及類型	查詢索引
中國民生銀行股份有限公司濟南分行(「民生銀行濟南分行」)訴兗州煤業票據糾紛案	有關詳情請見日期為2016年3月23日兗州煤業涉及訴訟公告及2016年6月27日、2016年7月8日、2016年7月26日的訴訟進展公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。
2015年5月至8月，公司先後收到民生銀行濟南分行四份起訴狀，民生銀行濟南分行以公司違反票據貼現協議為由，將公司分別訴至濟南市中級人民法院和濟南市市中區人民法院，要求公司按照票據貼現協議約定向原告支付本金金額共計約人民幣1.49億元及相應利息。	

1. 涉案本金金額為人民幣2,943.90萬元案件情況

2016年1月11日，濟南市中級人民法院就本案作出一審判決，判決公司按照票據貼現協議約定向民生銀行濟南分行支付本金金額人民幣2,943.90萬元及相應利息；公司於2016年2月就本案向山東省高級人民法院提起上訴；2016年6月12日，山東省高級人民法院就本案作出二審終審判決，判決駁回上訴，維持原判。2016年7月25日，公司按照濟南市中級人民法院的《執行通知書》，向指定銀行賬戶支付了涉及本案的本金、利息、訴訟保全費及執行費總計人民幣3,169.19萬元。

2. 涉案本金金額為人民幣4,999.98萬元及涉案本金金額為人民幣5,000萬元案件情況

2016年1月12日，濟南市中級人民法院分別就兩起案件作出一審判決，判決公司按照票據貼現協議約定向民生銀行濟南分行分別支付本金金額人民幣4,999.98萬元及相應利息、本金金額人民幣5,000萬元及相應利息；公司於2016年2月分別就上述兩起案件向山東省高級人民法院提起上訴；2016年6月27日，山東省高級人民法院分別就上述兩起案件作出二審終審判決，均判決駁回上訴，維持原判。2016年9月，公司按照濟南市中級人民法院的《執行通知書》要求執行了法院判決，支付了涉及上述兩起案件的本金、利息、訴訟保全費等總計人民幣11,149.78萬元。

上述三起案件雖已經判決並履行執行程序，為依法維護公司及公司股東的合法權益，本公司就上述三起案件分別向最高人民法院提起再審申請。2016年9月，最高人民法院駁回了公司的再審申請。2016年12月，公司就上述三起案件向山東省人民檢察院提起抗訴申請，並獲得了山東省人民檢察院的受理。2017年5月11日，山東省人民檢察院提請最高人民檢察院就山東省高級人民法院上述三起案件的二審判決結果進行抗訴審查。

3. 涉案本金金額為人民幣2,000萬元案件情況

2016年6月29日，濟南市市中區人民法院就本案作出一審判決，判決本公司向民生銀行濟南分行支付本金金額人民幣2,000萬元及相應利息，駁回民生銀行濟南分行其他訴訟請求，案件受理費人民幣14.50萬元及財產保全費人民幣0.5萬元由兗州煤業負擔。公司於2016年7月14日就本案向濟南市中級人民法院提起上訴。2016年11月28日，濟南市中級人民法院就本案作出二審終審判決，判決駁回上訴，維持原判。2017年1月17日，公司按照濟南市市中區人民法院的《執行通知書》要求執行了法院判決，支付了涉及上述案件的本金、利息、訴訟保全費等總計人民幣2,243.25萬元。

2017年2月公司就此案向山東省高級人民法院提請再審，目前尚在再審審查階段，公司尚未收到山東省高級人民法院受理通知書。

公司對上述四起案件涉案金額已全額計提了資產減值準備。公司將繼續保留追索權，制定切實可行的措施，採取多種方式進行催收，最大限度減少損失。

第六節 重要事項

事項概述及類型	查詢索引
涉及山東恒豐電力燃料有限公司(「恒豐公司」)合同糾紛案	有關詳情請見日期為2016年3月23日的兗州煤業涉及訴訟公告、2017年4月25日的兗州煤業涉及訴訟公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。
1. 威海市商業銀行股份有限公司(「威商銀行」)金融借款合同糾紛案	
2015年10月9日，威商銀行以金融借款合同糾紛為由，將公司訴至濟寧市中級人民法院，因恒豐公司將其對兗州煤業的應收賬款人民幣10,342萬元向原告做了質押，原告要求公司在應付賬款範圍內承擔本金金額人民幣9,911.90萬元及相應利息清償責任。	
2. 中匯信通商業保理有限公司(「中匯信通」)保理合同糾紛案	
2015年11月26日，中匯信通以保理合同糾紛為由，將恒豐公司訴至北京市第三中級人民法院，要求償還保理融資款及相應利息15,997.70萬元，因恒豐公司將其對兗州煤業的應收賬款人民幣14,500萬元轉讓給中匯信通，要求公司承擔相應應收賬款及利息的給付義務。	

事項概述及類型

查詢索引

經公司調查核實，兗州煤業及公司全資附屬公司—山東中垠物流貿易有限公司（「中垠物流」）未向上述金融機構辦理過任何應收賬款質押業務。公司認為恒豐公司涉嫌偽造公司印章，在金融機構辦理應收賬款質押融資業務。兗州煤業已向案件審理法院提交了印章鑒定申請，相關鑒定工作目前正在進行中。鑒於恒豐公司存在涉嫌刑事違法行為，兗州煤業在積極應訴的同時，已向公安機關報案。

以上兩起案件目前正在履行一審審理程序，尚無法判斷以上訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。

3. 中國農業銀行股份有限公司濟寧高新區支行(「農業銀行濟寧高新支行」)金融借款合同糾紛案

2015年7月14日，農業銀行濟寧高新支行以金融借款合同糾紛為由，將中垠物流訴至濟寧市中級人民法院，因恒豐公司將其對中垠物流的應收賬款人民幣6,116.96萬元向原告做了質押，原告要求中垠物流在應付賬款範圍內履行本金金額人民幣3,143.98萬元及相應利息給付義務。2017年4月，公司收到濟寧市中級人民法院《(2015)濟商初字第242號》民事判決書，法院就本案作出一審判決，判決駁回農業銀行濟寧高新支行對中垠物流的相關訴訟請求。

由於法院判決本公司在本案中不承擔任何法律責任，本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤不會產生負面影響。

事項概述及類型

查詢索引

濟南鐵路煤炭運貿集團有限公司(「濟鐵運貿」)訴兗州煤業買賣合同糾紛案

2015年10月29日，濟鐵運貿以買賣合同糾紛為由，將兗州煤業訴至濟南鐵路運輸法院，要求兗州煤業償還貨款人民幣1,994.98萬元。經公司調查核實，公司未與濟鐵運貿簽署過本案涉及的買賣合同，公司對濟鐵運貿起訴的事由存有異議。2017年10月17日，公司一審敗訴，濟南鐵路運輸法院判決公司承擔連帶賠償責任。2017年11月6日，公司向濟南鐵路中級法院提交上訴狀。2017年12月19日，公司收到濟南鐵路中級法院二審開庭傳票。

本案目前正在履行二審審理程序，尚無法判斷以上訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。

有關詳情請見日期為2016年3月23日兗州煤業涉及訴訟公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

第六節 重要事項

事項概述及類型

廈門信達股份有限公司(「廈門信達」)訴兗州煤業、中垠物流合同糾紛案

2017年3月，廈門信達以買賣合同糾紛為由，將公司、中垠物流訴至廈門市中級人民法院，要求中垠物流返還貨款本金合計人民幣1.644億元及相應利息，要求公司承擔連帶責任。

經本公司調查核實，原告提交的相關證據中使用的公司及中垠物流印章均涉嫌偽造，本案涉及第三方上海魯嘯礦業有限公司及相關責任人涉嫌偽造公司印章實施合同詐騙，公司已依法向公安機關報案並獲得立案，公安機關已對相關人員實施了刑事措施。本公司正與廈門信達協商就本案的解決方案。

由於本案涉及刑事案件目前正在審理中，尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。

查詢索引

有關詳情請見日期為2017年4月25日的兗州煤業涉及訴訟公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

事項概述及類型

查詢索引

魯興置業有限公司(「魯興置業」)訴兗州煤業追償權糾紛案

有關詳情請見日期為2017年8月11日、2017年9月7日的兗州煤業涉及訴訟公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

1. 涉案本金金額為人民幣9,996萬元案件情況

2017年7月，魯興置業以追償權糾紛為由，將兗州煤業、恒豐公司等其他共9名被告訴至濟寧市中級人民法院，要求兗州煤業支付應收賬款本金人民幣9,996萬元及相應利息，恒豐公司承擔上述債務的回購責任，其他被告就恒豐公司債務承擔相應的連帶清償責任。

魯興置業訴稱，2015年2月恒豐公司與萊商銀行股份有限公司濟寧分行(「萊商銀行濟寧分行」)簽訂了《國內保理業務合同》(「保理合同」)，將其享有的對兗州煤業的應收賬款轉讓給萊商銀行濟寧分行，上述保理合同到期後，恒豐公司並未向萊商銀行濟寧分行履行回購義務。2016年12月，萊商銀行濟寧分行與魯興置業簽訂了《債權轉讓協議書》，將其享有的上述保理合同項下的全部債權本金及利息以及其他相應權利轉讓給了魯興置業。經調查核實，公司並不存在對恒豐公司的應付賬款，公司認為恒豐公司涉嫌偽造兗州煤業公司印章，虛構對兗州煤業的應收賬款，在相關金融機構辦理保理業務。兗州煤業將積極應訴，並保留採取進一步法律措施的權利，積極維護公司的合法權益。

本案目前正在履行一審審理程序，尚無法判斷以上訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。

2. 涉案本金金額為人民幣7,000萬元案件情況

2017年9月，魯興置業以追償權糾紛為由，將兗州煤業、濟寧市建光工貿有限公司（「建光工貿」）、山東大道實業股份有限公司（「大道實業」）、濟寧市奧通物資有限公司（「奧通物資」）、恒豐公司等其他共13名被告訴至濟寧市任城區法院，要求兗州煤業支付應收賬款本金人民幣7,000萬元及相應利息，恒豐公司承擔上述債務的回購責任，其他被告就恒豐公司債務承擔相應的連帶清償責任。

魯興置業訴稱，2015年2月至3月期間，大道實業、建光工貿、奧通物資分別與萊商銀行濟寧分行簽訂了保理合同，將其享有的對兗州煤業的應收賬款轉讓給萊商銀行濟寧分行。上述三筆保理合同到期後，三家公司並未向萊商銀行濟寧分行履行回購義務。2016年12月，萊商銀行濟寧分行與魯興置業簽訂了《債權轉讓協議書》，將其享有的上述三筆保理合同項下的全部債權本金及利息以及其他相應權利轉讓給了魯興置業，經調查核實，公司並不存在對上述三家公司的應付賬款，公司認為上述三家公司均涉嫌偽造兗州煤業公司印章，虛構對兗州煤業的應收賬款，在相關金融機構辦理保理業務。

兗州煤業將積極應訴，並保留採取進一步法律措施的權利，積極維護公司的合法權益。

本案目前正在履行一審審理程序，尚無法判斷以上訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。

事項概述及類型

查詢索引

山西能化訴山西金暉煤焦化工有限公司(「山西金暉」)合同糾紛案

2012年4月，因山西金暉單方終止執行《原輔材料供應協議》，停止供應煤氣，造成山西天浩化工股份有限公司(「天浩化工」)全面停產。2013年9月26日，經公司研究，2013年9月由山西能化向北京仲裁委員會提出仲裁，要求山西金暉按照協議規定賠償相應損失。2015年8月為了充分維護公司及股東利益，山西能化向北京仲裁委員會申請撤回仲裁請求，並獲得北京仲裁委員會撤銷仲裁的批准。公司已於2012年就天浩化工資產計提資產減值準備。

經充分研究，為了維護公司及股東利益，公司決定重啟案件仲裁程序，2017年7月山西能化、天浩化工共同向北京仲裁委員會提請仲裁，要求山西金暉向山西能化、天浩化工賠償損失合計人民幣3.41億元。2017年8月，北京仲裁委員會受理此仲裁案件。

本案目前正在履行仲裁審理程序，尚無法判斷以上訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響，目前正履行仲裁審理程序。

有關詳情請見日期為2017年9月7日的兗州煤業涉及訴訟公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

單位：萬元 幣種：人民幣

報告期內：

起訴 (申請)方	應訴(被 申請)方	承擔連 帶責任 方	訴訟仲 裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲 裁)涉及 金額	訴訟(仲 裁)是否 形成預計 負債及金 額	訴訟(仲 裁)進展 情況	訴訟(仲裁)審理結果 及影響	訴訟(仲裁)判 決執行情況
兗州煤業	濟南鐵路煤炭運貿集團有限公司	無	訴訟	<p>2016年4月16日，公司以濟鐵運貿違反與公司簽訂的《煤炭買賣合同》為由，將濟鐵運貿訴至濟寧市中級人民法院，請求法院判令濟鐵運貿返還公司貨款人民幣8,000萬元及相應資金佔用費。公司與濟鐵運貿於2014年1月1日簽訂了《煤炭買賣合同》，約定由濟鐵運貿向公司供應煤炭。合同簽訂後，雙方即履行各自義務。截至2014年10月31日，濟鐵運貿尚有價值8,000萬元煤炭未向公司供應，後經公司多次催告，濟鐵運貿既未供應相應煤炭也未向公司返還貨款。2017年7月13日，濟寧市中級人民法院一審判決濟鐵運貿向公司支付8,000萬元貨款及相應利息。</p> <p>濟鐵運貿不服一審判決結果，向山東省高級人民法院提起上訴，2017年12月8日，山東省高級人民法院就本案二審開庭。2018年2月2日，山東省高級人民法院二審裁定發回一審重審。</p>	8,000.00	否	重審審理中	本案目前已進入重審階段，尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。	-

第六節 重要事項

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
中建六局土木工程有限公司(「中建六局」)	山東煤炭交易中心有限公司(「煤炭交易中心」)	無	訴訟	<p>2016年1月14日，中建六局以公司控股子公司—煤炭交易中心未完全履行《合同轉讓協議書》及《建設工程施工合同》為由將煤炭交易中心起訴至濟寧市中級人民法院，訴請煤炭交易中心支付拖欠工程款5,745.70萬元及相應利息。2016年7月8日，濟寧市中級人民法院就本案作出一審判決，判決煤炭交易中心向中建六局支付工程款人民幣5,287.69萬元及相應利息。案件受審費34.43萬元，保全費0.5萬元由煤炭交易中心負擔。公司於2016年8月25日就本案向山東省高級人民法院提起上訴。</p> <p>2018年1月25日，山東省高級人民法院就本案作出二審判決，判決駁回上訴，維持原判。</p>	5,745.70	否	二審終審	本案目前已進入執行階段，雙方正在協商和解事宜，尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。	已進入執行階段，尚未執行。
山東兗煤日照港儲配煤有限公司(「日照儲配煤」)	日照騰圖投資有限公司(「騰圖公司」)	騰圖公司及9名連帶保證人	訴訟	<p>2017年3月23日，日照儲配煤將騰圖公司及連帶保證人山東亞濱能源有限公司、山東玲通國際貿易有限公司、山東三恒貿易有限公司、棗莊陸陽商貿有限公司、自然人彭海英、劉亞、陳帥、孫春光、許德平起訴至日照市中級人民法院，要求騰圖公司返還貸款3,742.51萬元及利息，9名連帶保證人承擔連帶賠償責任。</p>	3,742.51	否	一審審理中	本案目前正在履行一審審理程序，目前尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤及期後利潤的影響。	-
兗州煤業	日照山能國際物流有限公司(「山能國際」)	無	訴訟	<p>2016年11月23日，公司以山能國際違反與公司簽訂的《煤炭買賣合同》為由，將其訴至山東省日照市中級人民法院，請求法院判令山能國際返還公司貸款人民幣8,000萬元及相應資金佔用利息。公司與山能國際於2014年1月簽訂了《煤炭買賣合同》，約定由其向公司供應煤炭。合同簽訂後，雙方即履行各自義務。截至2016年10月31日，山能國際尚有價值人民幣8,000萬元煤炭未向公司供應，後經公司多次催要，山能國際既未供應相應煤炭也未向公司返還貸款。</p>	8,000.00	否	一審審理中	本案目前正在履行一審審理程序，目前尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。	-

第六節 重要事項

起訴 (申請)方	應訴(被 申請)方	承擔連 帶責任 方	訴訟仲 裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲 裁)涉及 金額	訴訟(仲 裁)是否 形成預計 負債及金 額	訴訟(仲 裁)進展 情況	訴訟(仲裁)審理結果 及影響	訴訟(仲裁)判 決執行情況
兗州煤業	宜昌興發集團有限公司(「宜昌興發」)	無	訴訟	2017年1月20日，公司以宜昌興發違反與公司簽訂的《煤炭買賣合同》為由，將其訴至山東省濟寧市中級人民法院，請求法院判令宜昌興發返還公司貨款人民幣3,502.39萬元及資金佔用利息。公司與宜昌興發於2015年1月簽訂了《煤炭買賣合同》，約定由其向公司供應煤炭。合同簽訂後，雙方即履行各自義務。截至2016年12月31日，宜昌興發尚有人民幣3,502.39萬元煤炭未向公司供應，也未向公司返還貨款。	3,502.39	否	一審審理中	本案目前正在履行一審審理程序，現在尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。	-
兗州煤業	山東東大能源有限公司(「東大能源」)	無	訴訟	2017年1月16日，公司以東大能源違反與公司簽訂的《煤炭合作經營協議》為由，將其訴至山東省濟寧市中級人民法院，請求法院判令東大能源償還公司貨款人民幣4,953.71萬元及逾期還款利息。2015年1月，公司與東大能源簽訂《煤炭合作經營協議》，約定由公司向其供應煤炭，東大能源負責配送銷售。合同簽訂後，雙方即履行各自義務。截至2016年12月31日，東大能源尚有人民幣4,953.71萬元煤款未予償還。	4,953.71	否	涉嫌經濟犯罪公安機關偵查階段	該案件因涉嫌經濟犯罪，法院依法移送公安機關偵查。目前尚無法判斷對公司本期利潤或期後利潤的影響。	-
兗州煤業	新泰市韓莊經貿有限公司(「韓莊經貿」)	無	訴訟	2017年2月8日，公司以韓莊經貿違反與公司簽訂的《煤炭買賣合同》為由，將其訴至山東省濟寧市中級人民法院，請求法院判令韓莊經貿返還公司貨款人民幣4,596.97萬元及相應資金佔用利息。2015年1月，公司與韓莊經貿簽訂了《煤炭買賣合同》，約定由其向公司供應煤炭。合同簽訂後，雙方即履行各自義務。截至2016年12月31日，韓莊經貿尚有人民幣4,596.97萬元煤炭未向公司供應，也未向公司返還貨款。	4,596.97	否	涉嫌經濟犯罪公安機關偵查階段	該案件因涉嫌經濟犯罪，法院依法移送公安機關偵查。目前尚無法判斷對公司本期利潤或期後利潤的影響。	-

第六節 重要事項

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
山東兗煤日照港儲配煤有限公司	無錫市盛路達電力燃料有限公司(「無錫盛路達」)	無錫市錫南燃料有限公司、浦偉忠等五名自然人	訴訟	2016年11月9日，日照儲配煤以無錫盛路達違反雙方簽訂的《煤炭買賣合同》為由，將其訴至山東省日照市中級人民法院，請求法院判令無錫盛路達償還貨款人民幣2,782.74萬元及相應逾期還款利息。2014年7月17日，日照儲配煤與無錫盛路達簽訂了《煤炭買賣合同》，約定由日照儲配煤向其銷售煤炭。合同簽訂後，雙方即履行各自義務。2014年12月22日，日照儲配煤與無錫盛路達、無錫錫南燃料有限公司、自然人浦偉忠、朱雲芬、浦靜波、浦偉清、浦永寶簽訂《擔保協議》，各擔保方對無錫盛路達欠日照儲配煤債務承擔連帶擔保責任。截至2016年10月31日，無錫盛路達仍有人民幣2,782.74萬元煤款未予償還。	2,782.74	否	一審審理中	本案目前正在履行一審審理程序，目前尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。	-
山東兗煤日照港儲配煤有限公司	杭州市富陽天旺煤炭有限公司(「富陽天旺」)	無	訴訟	2015年5月5日至2015年12月28日期間，日照儲配煤與富陽天旺簽訂《煤炭供需協議》，日照儲配煤購買富陽天旺188,000噸煤炭，日照儲配煤支付貨款後，富陽天旺未交付貨物，並拒絕退款。2017年1月，日照儲配煤將富陽天旺起訴至日照市中級人民法院，請求退還貨款人民幣6,801萬元及相應利息。	6,801.00	否	一審中止	本案目前因富陽天旺進入破產程序，案件中止審理。	-

第六節 重要事項

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
中國建設銀行濟寧古槐路支行(「建設銀行古槐路支行」)	兗州煤業	濟寧市燎原貿易有限公司(「濟寧燎原」)等五家有限公司及董龍亮、胡福艷兩位自然人	訴訟	2017年6月29日，建設銀行古槐路支行以金融借款合同糾紛為由，將公司及濟寧燎原、山東申強經貿有限公司、山東長金昊煤業有限公司、濟寧榮德經貿有限公司、浙江嘉寶物流股份有限公司、董龍亮、胡福艷訴至濟寧市中級人民法院，要求濟寧燎原償還借款本金9,585.96萬元及相應利息；因濟寧燎原將其對兗州煤業的應收賬款人民幣9,052萬元向原告做了質押，原告要求公司在應付賬款範圍內承擔連帶償還責任。經公司調查核實，兗州煤業未向建設銀行古槐路支行辦理過應收賬款質押業務。公司認為濟寧燎原涉嫌偽造公司印章，在金融機構辦理應收賬款質押借款業務。公司已向案件審理法院提交了印章鑒定申請，相關鑒定工作目前正在進行中。	9,585.96	否	一審審理中	本案目前正在履行一審審理程序，目前尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。	-
濟寧高新城建投資有限公司(「濟寧城建投」)	山東煤炭交易中心有限公司	無	訴訟	2017年4月18日，濟寧城建投向濟寧市中級人民法院提起訴訟，要求煤炭交易中心支付濟寧高新城區創新大廈轉讓餘款6,514.31萬元及相應違約金。煤炭交易中心認為，依據雙方於2013年4月19日簽訂的《濟寧高新城區創新大廈轉讓協議》，目前尚不具備剩餘轉讓價款的付款條件。 2017年12月20日，山東省高級人民法院就本案作出二審終審判決。公司二審敗訴。	6,514.31	否	二審終審	本案目前已進入執行階段，尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。	已進入執行階段，尚未執行。

第六節 重要事項

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
青島兗煤東啟能源有限公司(「青島東啟」)	上海綠地凌港電力燃料有限公司(「綠地凌港」)	無	訴訟	<p>2017年8月13日，公司控股子公司山東兗煤日照港儲配煤有限公司的全資子兗煤東啟將綠地凌港、鎮江市天韻貿易有限公司(「鎮江天韻」)、江蘇極草生物科技有限公司(「江蘇極草」)訴至上海市第一中級人民法院，請求法院判令依法解除兗煤東啟與綠地凌港簽訂的《煤炭供需合同》，並請求法院判令返還已付貨款人民幣8,220.62萬元及相應利息，鎮江天韻、江蘇極草承擔連帶還款責任。</p> <p>2014年5月，兗煤東啟與綠地凌港簽訂《煤炭供需合同》，約定由綠地凌港供應煤炭，合同簽訂後，雙方即履行各自義務。截至2017年9月30日，綠地凌港尚有價值人民幣8,220.62萬元煤炭未向兗煤東啟供應。</p>	8,220.62	否	一審審理中	本案目前正在履行一審審理程序，目前尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤及後期利潤的影響。	-
廈門信達	兗州煤業	無	訴訟	<p>2017年6月，廈門信達以買賣合同糾紛為由，將公司、中垠物流訴至廈門市湖裏區人民法院，要求中垠物流返還貨款本金合計人民幣3171.16萬元及相應利息，要求公司承擔連帶責任。</p> <p>經本公司調查核實，原告提交的相關證據中使用的公司及中垠物流印章均涉嫌偽造，本案涉及第三方上海魯嘯礦業有限公司及相關責任人涉嫌偽造公司印章實施合同詐騙，公司已依法向公安機關報案並獲得立案，公安機關已對相關人員實施了刑事措施。本公司正與廈門信達協商就本案的解決方案。</p>	3,171.16	否	一審審理	本案目前正在履行一審審理程序，目前尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤及後期利潤的影響。	-

十一、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

不適用。

十二、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

不適用。

十三、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

不適用。

十四、重大關聯／關連交易

(本節所列財務數據，均按中國會計準則計算)

本集團的關聯／關連交易主要是與公司控股股東兗礦集團(包括其附屬公司)之間相互提供材料和服務供應發生的持續性關聯／關連交易以及其他臨時性關聯／關連交易。

(一)與日常經營相關的關聯交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用。

第六節 重要事項

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

(1) 報告期內持續性關聯／關連交易協議審批及執行情況

① 商品和服務供應及保險金持續性關聯／關連交易

公司2014年12月12日召開的2014年度第二次臨時股東大會，審議批准了與兗礦集團簽署的《材料物資供應協議》、《勞務及服務互供協議》、《保險金管理協議》、《產品、材料物資供應及設備租賃協議》、《電力及熱能供應協議》等五項持續性關聯／關連交易協議及其所限定交易在2015至2017年每年的金額上限。確定交易價格的主要方式有：國家規定的價格；若無國家規定的價格則採用市場價格；若無國家定價、市場價格，則按以實際成本為基礎釐定交易價格。供應的費用可一次性或分期支付。每個公曆月發生的持續性關聯／關連交易款項應於緊隨下一個月度內結算完畢，但不包括當時尚未完成交易所涉及款項和仍有爭議的款項。

2017年本集團向控股股東銷售商品、提供服務收取的費用總金額為15.778億元；控股股東向本集團銷售商品、提供服務收取的費用總金額為31.462億元。

2017年本集團與控股股東購銷商品、提供服務發生的持續性關聯／關連交易如下表：

	2017年		2016年		
	金額 (千元)	佔營業 收入比例(%)	金額 (千元)	佔營業 收入比例(%)	關聯／關連 交易額增減(%)
本集團向控股股東					
銷售商品、提供服務	1,577,829	1.04	1,720,907	1.68	-8.31
控股股東向本集團					
銷售商品、提供服務	3,146,214	2.08	1,843,602	1.80	-70.66

2017年本集團向控股股東銷售煤炭對本集團利潤的影響如下表：

	銷售收入(千元)	銷售成本(千元)	毛利(千元)
向控股股東銷售煤炭	1,090,239	471,528	618,711

根據《保險金管理協議》，控股股東就本集團職工的基本養老保險金、基本醫療保險金、補充醫療保險金、失業保險金和生育保險金(「保險金」)免費提供管理及轉繳服務。2017年本集團實際支付了6.546億元。

② 煤炭火車押運持續性關聯／關連交易

公司2016年2月17日召開的第六屆董事會第十六次會議，審議批准了公司與山東兗礦保安服務有限公司(「兗礦保安公司」)簽訂的《煤炭火車押運服務合同》及其所限定交易在2016年1月1日至2017年12月31日的交易金額上限。確定價格的主要方式是參考實際成本價格加上合理利潤。

根據《煤炭火車押運服務合同》，兗礦保安公司向本集團提供煤炭火車押運服務。2017年本集團向兗礦保安公司支付服務費25,184千元。

③ 金融服務持續性關聯／關連交易

經公司2017年3月31日召開的第六屆董事會第三十次會議審議批准，公司與兗礦財務公司簽署《兗礦集團財務有限公司與兗州煤業股份有限公司金融服務協議》(「原《金融服務協議》」)，約定了兗礦財務公司向公司提供存款、綜合授信、結算及其他金融服務及其限定交易在2017年4月1日至2017年12月31日的交易金額上限。

第六節 重要事項

經公司2017年6月29日召開的2016年年度股東周年大會審議批准，公司以11.242億元收購兗礦集團持有的兗礦財務公司65%股權，並審議批准兗礦財務公司與兗礦集團簽署《金融服務協議》（「新《金融服務協議》」）及其所限定交易在2017-2019年度每年交易金額上限。截止2017年11月1日，本集團在股權轉讓協議生效的條件下合併了兗礦財務公司報表。兗州煤業持有兗礦財務公司股權增至90%，兗州煤業與兗礦財務公司之間的交易不再構成關聯／關連交易；但兗礦財務公司與兗礦集團之間的存款、綜合授信以及其他金融服務，將構成兗州煤業與兗礦集團之間的關聯／關連交易。上述股權收購完成之前，兗州煤業與兗礦財務公司之間的關聯／關連交易根據原《金融服務協議》執行，上述股權收購完成後，兗礦集團與兗礦財務公司之間的關聯／關連交易根據新《金融服務協議》執行。

根據原《金融服務協議》，2017年1月1日至10月31日，兗州煤業在兗礦財務公司的存款每日最高本息餘額為10.150億元，貸款每日最高本息餘額為2.572億元，未發生金融服務費用。根據新《金融服務協議》，2017年11月1日至12月31日兗礦集團在兗礦財務公司的存款每日最高本息餘額為88.085億元，貸款每日最高本息餘額為52.950億元，發生的金融服務費用為110千元。

④ 清潔能源技術使用持續性關聯／關連交易

公司2016年10月11日召開的第六屆董事會第二十五次會議，審議批准公司控股子公司兗煤藍天清潔能源有限公司與兗礦科技有限公司簽署《技術使用許可合同》及其所限定交易在2016年10月11日至2018年12月31日的交易金額上限。確定價格的主要方式是實際成本價格加合理利潤。

2017年本集團與兗礦科技有限公司尚未開展上述業務。

⑤ 化工項目委託管理關聯／關連交易

公司2016年10月28日召開的第六屆董事會第二十六次會議，審議批准公司與兗礦集團全資子公司兗礦化工有限公司簽署《化工項目委託管理協議》及其所限定交易在2016年10月28日至2017年12月31日的交易金額上限。確定價格的主要方式是實際成本價格加合理利潤。

根據《化工項目委託管理協議》，兗礦化工有限公司向本集團提供化工項目委託管理服務，年度考核後支付委託管理費用。

2017年本集團與兗礦化工有限公司尚未開展上述業務。

上述持續性關聯／關連交易協議限定的2017年度交易金額上限及2017年實際交易情況如下：

序號	關聯／關連 交易類別	執行依據	2017年交易 金額上限 (千元)	2017年實際 執行金額 (千元)
1	從控股股東採購 材料物資和設備	《材料物資供應協議》	1,719,000	1,280,646
2	接受控股股東勞務及服務	《勞務及服務互供協議》	2,777,200	1,840,384
3	控股股東就本集團職工的 保險金免費提供管理 及轉繳服務	《保險金管理協議》	1,655,775	654,642
4	向控股股東銷售產品、 材料物資及設備租賃	《產品、材料物資供應及 設備租賃協議》	7,334,250	1,491,635
5	向控股股東提供電力 及熱能供應	《電力及熱能供應協議》	144,800	82,288
6	向控股股東提供煤炭洗選 加工、煤礦運營管理、 培訓等專業化服務	《勞務及服務互供協議》	604,340	3,906
7	接受控股股東提供金融服務 存款餘額	原《金融服務協議》	1,100,000	1,015,028
	綜合授信		1,000,000	257,182
	金融服務手續費		13,000	0
8	向控股股東提供金融服務 存款餘額	新《金融服務協議》	9,400,000	8,808,457
	綜合授信		7,100,000	5,295,000
	金融服務手續費		3,700	110
9	接受控股股東火車押運服務	《煤炭火車押運服務合同》	31,000	25,184
10	清潔能源技術使用	《技術使用許可合同》	5,000	0
11	化工項目委託管理	《化工項目委託管理協議》	5,500	0

第六節 重要事項

註：2017年本集團向控股股東提供專業化服務發生的關聯／關連交易金額為3,906千元。其中：聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司(「聖地芬雷」)為本公司關聯／關連方提供洗選煤加工服務發生的關聯／關連交易金額為77千元。

根據適用的財務報告準則，聖地芬雷不屬於本公司合併財務報表範圍。但因本公司所委派董事人數在聖地芬雷董事會中佔多數，根據適用的香港法規和《上海證券交易所股票上市規則》，聖地芬雷被界定為本公司的附屬公司。

(2) 獨立非執行董事的意見

本公司的財務管理部、審計風險部審核了上述非豁免持續關連交易與相關內部監控程序並將結果呈交本公司的獨立非執行董事。本公司亦有向獨立非執行董事提供主要資料以便開展審核。

公司獨立非執行董事確認本集團2017年度與控股股東發生的持續性關連交易：①各項交易(i)屬本公司日常業務；(ii)是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屬一般商業條款，則對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；(iii)是根據有關交易的協議條款進行，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「與日常經營相關的關聯／關連交易執行」所述的關連交易金額均不超過獨立股東及董事會批准的年度上限交易金額。

(3) 核數師的意見

根據香港上市規則規定，董事會聘用本公司常年境外核數師對本公司持續性關連交易履行香港上市規則規定的程序。核數師已向董事會報告上述持續性關連交易：①已獲本公司的董事會批准；②是按照本公司的定價政策而進行；③是根據監管該等交易的協議的條款進行；及④並無超出有關年度上限金額。

3、2018-2020年持續性關聯／關連交易的審批情況

公司2018年1月26日召開的2018年度第一次臨時股東大會，審議批准了公司與控股股東簽署的新《材料物資供應協議》、《勞務及服務互供協議》、《保險金管理協議》、《產品、材料物資供應及設備租賃協議》、《大宗商品購銷協議》、《化工項目委託管理協議》，以及與其他關聯方簽署的《大宗商品互供協議》，確定了每項協議所限定交易在2018年至2020年每年的交易金額上限。確定價格的主要方式有：市場價格，若無市場價格則按國家定價或以實際成本為基礎釐定的價格。交易的費用可一次性或分期支付。每個公曆月發生的持續性關聯／關連交易款項應於緊隨下一個月度內結算完畢，但不包括當時尚未完成交易所涉及款項和仍有爭議的款項。

有關詳情請見日期為2017年11月27日的第七屆董事會第七次會議決議公告、關聯／關連交易公告以及2018年1月26日的2018年度第一次臨時股東大會決議公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》。

4、臨時公告未披露的事項

不適用。

(二) 資產或股權收購、出售發生的關聯／關連交易

1、已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用。

第六節 重要事項

2、已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

(1) 收購兗礦財務公司股權

經公司2017年6月29日召開的2016年年度股東周年大會審議批准，公司以11.242億元收購兗礦集團持有的兗礦財務公司65%股權。自2017年11月1日起，本集團合併了兗礦財務公司報表。兗州煤業持有兗礦財務公司股權比例增至90%，上述股權於2017年12月15日完成工商登記變更。

有關詳情請見日期為2017年4月28日的董事會決議公告及關聯／關連交易公告，2017年6月29日的2016年年度股東周年大會決議公告，以及2017年12月18日的交易進展公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

(2) 收購沃克沃斯合營企業股權

經2017年9月26日召開的公司第七屆董事會第四次會議討論審議，批准兗煤澳洲行使沃克沃斯合營企業買入期權，即以2.3億美元收購沃克沃斯合營企業28.898%權益。2018年3月7日，兗煤澳洲行使了該買入期權。

有關詳情請見日期為2017年9月26日的第七屆董事會第四次會議決議公告、關聯交易公告和2018年3月7日的進展公告。該等資料刊載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》。

3、臨時公告未披露的事項

不適用。

4、涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

不適用。

(三) 共同對外投資的重大關聯／關連交易

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用。

2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

公司2017年3月10日召開的第六屆董事會第二十九次會議，審議批准兗州煤業控股子公司華聚能源與兗礦集團共同出資設立兗礦售電有限公司，華聚能源出資人民幣3,000萬元，持股比例為25%。截至本報告披露日，華聚能源已完成對該公司註冊資本金的繳納。

有關詳情請見日期為2017年3月10日的公司第六屆董事會第二十九次會議決議公告及關聯／關連交易公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

3、 臨時公告未披露的事項

不適用。

(四) 關聯債權債務往來

1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用。

2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用。

第六節 重要事項

3、 臨時公告未披露的事項

單位：億元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
兗礦集團	控股股東	59.292	90.038	63.971	80.487	85.631	103.747
	合計	59.292	90.038	63.971	80.487	85.631	103.747

關聯債權債務形成原因 雙方相互銷售商品及提供服務等
關聯債權債務對公司的影響 無重大影響

(五)其他

根據香港上市規則，載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註「關聯交易結餘日交易」的若干交易亦構成香港上市規則第14A章定義的持續關連交易，且本公司確認該等交易已遵守香港上市規則第14A章下的披露規定。

除本節所披露關聯／關連交易事項外，報告期內本集團概無其他根據香港上市規則須於本報告中披露之關連交易。

十五、重大合同及其履行情況

(一) 托管、承包、租賃事項

不適用

(二) 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)		0
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)		0
	公司及其子公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計		107.98
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)		371.74
	公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)		371.74
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)		67.66
其中：		
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)		0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)		67.32
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)		97.05
上述三項擔保金額合計(C+D+E)		164.37
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明		無

第六節 重要事項

擔保情況說明

1. 以前期間發生並延續至本報告期的對外擔保情況

經2011年年度股東周年大會審議批准，兗煤澳洲收購兗煤資源有限公司股權項目貸款30.4億美元，2012年12月17日到期10.15億美元，兗煤澳洲償還1億美元後，剩餘0.45億美元本金展期5年後至2017年12月16日、3億美元展期7.5年後至2020年6月16日、5.7億美元展期8年後至2020年12月16日，兗煤澳洲已於2017年12月16日履約0.45億美元；2013年12月17日到期10.15億美元，兗煤澳洲償還1億美元後，剩餘0.45億美元本金展期5年後至2018年12月16日、3億美元展期7.5年後至2021年6月16日、5.7億美元展期8年後至2021年12月16日；2014年12月16日到期10.10億美元，兗煤澳洲償還1億美元後，剩餘0.5億美元本金展期5年後至2019年12月16日、3億美元展期7.5年後至2022年6月16日、5.6億美元展期8年後至2022年12月16日，兗煤澳洲於2017年12月18日提前償還1.5億美元。截至2017年12月31日，上述貸款餘額25.45億美元，由兗州煤業向兗煤澳洲提供16.30億美元擔保和74.40億元人民幣擔保。

經2012年度第二次臨時股東大會審議批准，公司為全資附屬公司兗煤國際資源開發有限公司發行10億美元境外公司債券提供擔保。截至2017年12月31日，上述擔保餘額2.2762億美元延續至本報告期。

經2012年年度股東周年大會審議批准，公司為全資子公司兗煤國際3億美元貸款提供20.81億元人民幣擔保。截至2017年12月31日，上述擔保餘額2億美元延續至本報告期。

經2014年年度股東周年大會審議批准，公司開具銀行保函為全資子公司兗煤國際1億美元貸款提供擔保。截至2017年12月31日，上述擔保餘額1億美元延續至本報告期。

經2015年年度股東周年大會審議批准，公司向控股子公司青島中垠瑞豐提供13.45億元人民幣擔保。截至2017年12月31日，上述擔保餘額3億元人民幣延續至本報告期。

經2015年年度股東周年大會審議批准，公司向兗煤國際貿易有限公司提供0.2億美元擔保。截至2017年12月31日，上述擔保餘額0.2億美元延續至本報告期。

兗煤澳洲及其子公司因經營必需共有履約押金和保函4.41億澳元延續至本報告期。

2. 報告期內發生的擔保情況

經2016年年度股東周年大會審議批准，兗煤澳洲及其子公司每年向附屬公司提供不超過9億澳元日常經營擔保額度。報告期內，兗煤澳洲及其子公司因經營必需共發生履約押金和保函5.99億澳元。

經2016年年度股東周年大會審議批准，公司向兗煤國際提供擔保。報告期內，公司為兗煤國際1.9億美元借款提供擔保。

經2016年年度股東周年大會審議批准，公司向兗煤國際資源開發有限公司提供擔保。報告期內，公司為兗煤國際資源開發有限公司發行5億美元債券提供擔保。

經2016年年度股東周年大會審議批准，公司向青島中垠瑞豐提供擔保。報告期內，公司向青島中垠瑞豐提供21億元人民幣擔保。

經2016年年度股東周年大會審議批准，公司向中垠融資租賃提供擔保。報告期內，公司向中垠融資租賃提供22.94億元人民幣擔保。

經2016年年度股東周年大會審議批准，公司向青島保稅區中兗貿易有限公司(「青島中兗」)提供擔保。報告期內，公司向青島中兗提供10億元人民幣擔保。

註：上表乃按中國會計準則編製，並按照1美元=6.5342元人民幣、1澳元=5.0928元人民幣的匯率進行計算。

除上述披露外，公司不存在報告期內履行的及尚未履行完畢的擔保合同，無對外提供擔保。

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1、委託理財情況

(1) 委託理財總體情況

單位：元 幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未收回金額
銀行理財產品	自有資金	4,000,000,000	0	0

第六節 重要事項

(2) 單項委託理財情況

單位：元 幣種：人民幣

受托人	委託理財類型	委託理財金額	委託理財起始日期	委託理財終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	預期收益 (如有)	實際收益 或損失	實際收回情況	是否超過 法定程序	未來是否 有委託 理財計劃	減值準備 計提金額 (如有)
興業銀行股份有限公司 濟寧分行	銀行理財 產品	2,000,000,000	2017年1月25日	2017年4月25日	自有資金	符合監管規定的 貨幣市場工具及 固定收益產品	利息	4.0%	19,726,027.40	19,726,027.40	2,019,726,027.40	是	否	0
交通銀行股份有限公司 濟寧鄭城支行	銀行理財 產品	2,000,000,000	2017年1月26日	2017年2月27日	自有資金	符合監管規定的 貨幣市場工具及 固定收益產品	利息	4.1%	7,189,041.10	7,189,041.10	2,007,189,041.10	是	否	0

註：經2014年10月24日召開的公司2014年度第一次臨時股東大會審議批准，授權公司開展餘額不超過50億元的保本理財業務，授權期限為自股東大會審議通過之日起36個月。

以上委託理財事項，均不構成關聯交易，公司亦未就委託事項計提資產減值準備。截止本報告披露日，公司已收回報告期內發生的到期委託理財事項的全部本金及收益。

有關詳情請見日期為2017年1月25日的委託理財公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及/或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

(3) 委託理財減值準備

不適用。

2、委託貸款情況

(1) 委託貸款總體情況

單位：元 幣種：人民幣

委托人	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未收回金額
菏澤能化	自有資金	890,000,000	890,000,000	-

(2) 單項委託貸款情況

單位：元 幣種：人民幣

委托人	委託 貸款類型	委託貸款金額	委託貸款 起始日期	委託貸款 終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	預期收益	實際收益	是否經過 法定程序	未來是否有 委託貸款計劃	減值準備計提 金額(如有)	
									(如有)	或損失 實際收回情況				
中國銀行濟寧分行	委託貸款	890,000,000	2016年3月15日	2021年3月15日	自有資金	趙樓煤礦及選 煤廠建設	利息	4.90%	221,078,472.2	44,215,694.44	已收回利息： 44,215,694.44； 本金尚未收回。	是	否	0

3、其他情況

不適用。

十六、其他重大事項的說明

(1) 非公開發行A股股票

經2017年8月25日召開的2017年度第二次臨時股東大會、2017年度第三次A股類別股東大會及2017年度第三次H股類別股東大會審議批准，公司將採取向特定投資者非公開發行的方式發行合計不超過6.47億股（含6.47億股）境內上市的人民幣普通股（A股），發行價格不低於定價基準日前二十個交易日公司股票交易均價的90%，定價基準日為本次非公開發行股票發行期首日，募集資金總額預計不超過人民幣70億元，扣除發行費用後的募集資金淨額擬用於收購聯合煤炭100%股權。本次發行尚需中國證監會核准後方可實施。

有關詳情請見日期為2017年3月31日、2017年4月28日、2017年6月29日、2017年8月25日、2017年12月15日的非公開發行A股股票相關公告，2017年12月27日的非公開發行股票申請獲得中國證監會受理的公告及2018年2月9日的關於收到《中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書》的公告，該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》。

第六節 重要事項

(2) 通過保險債權投資計劃融資

經2017年6月13日召開的第六屆董事會第三十二次會議審議批准，公司通過中國人壽資產管理有限公司作為受托人發起設立「中國人壽－兗州煤業債權投資計劃」融資，債券投資計劃共分四期，融資總額不超過人民幣100億元，每期融資金額不超過人民幣30億元，每期期限不超過八年。

有關詳情請見日期為2017年6月13日的兗州煤業第六屆董事會第三十二次會議決議公告，該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

(3) 參與認購杭州中車時代創業投資合夥企業(有限合夥)份額

端信北京認購了杭州中車時代創業投資合夥企業(有限合夥)份額。該合夥企業主要以股權投資的方式投資高端裝備製造為主，出資認繳總規模為不高於5億元人民幣。端信北京作為中車基金有限合夥人認繳出資額5,000萬元人民幣。

有關詳情請見日期為2017年2月28日的公司關於全資子公司參與認購杭州中車時代創業投資合夥企業(有限合夥)份額公告，該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

(4) 設立青島(區域)總部

經2017年3月10日召開的第六屆董事會第二十九次會議審議批准，公司設立兗州煤業股份有限公司青島(區域)總部，對青島區域現有各權屬企業、規劃發展項目實施統一管理。

有關詳情請見日期為2017年3月10日的兗州煤業第六屆董事會第二十九次會議決議公告，該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

(5) 調整公司機構設置

經2017年6月13日召開的第六屆董事會第三十二次會議審議批准，公司設立兗州煤業股份有限公司設備管理中心，負責公司綜機及通用設備的購置、維修、租賃、管理等相關業務；批准兗州煤業股份有限公司綜機管理中心調整為兗州煤業股份有限公司綜機安撤中心，負責礦井綜采工作面設備的安裝與撤除施工。

經2017年7月25日召開的第七屆董事會第二次會議審議批准，公司設立兗州煤業股份有限公司監察部，負責公司的監督檢查和效能監察工作。

經2018年2月13日召開的第七屆董事會第十次會議審議批准，公司撤銷信息管理部，原信息管理部內控等職能和人員，整體劃入會計服務中心。公司原生產技術部(通防部)、安全監察部(調度指揮中心)不再合署辦公，原生產技術部(通防部)分設為生產技術部、通防部，原安全監察部(調度指揮中心)分設為安全監察部、調度指揮中心。

有關詳情請見日期為2017年6月13日的兗州煤業第六屆董事會第三十二次會議決議公告、2017年7月26日的兗州煤業第七屆董事會第二次會議決議公告及2018年2月13日的兗州煤業第七屆董事會第十次會議決議公告，該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》。

(6) 兗煤澳洲收購聯合煤炭股權

經公司2017年8月25日召開的2017年度第二次臨時股東大會審議批准，兗煤澳洲以24.5億美元收購力拓礦業集團子公司澳大利亞煤炭控股有限公司和獵人谷資源有限公司持有的聯合煤炭合計100%股權，並在交割後5年內，支付總計2.4億美元非或然特許權使用費。截至2017年9月1日，收購交易涉及的先決條件已全部達成，收購交易已完成交割，聯合煤炭已成為兗煤澳洲的全資子公司，並因此成為兗州煤業簡要綜合財務報表範圍內的子公司。

有關詳情請見日期為2017年1月24日、2017年5月24日、2017年6月11日、2017年6月12日、2017年6月20日、2017年6月26日、2017年7月27日、2017年8月1日、2017年8月25日的相關公告及2017年9月1日的關於兗煤澳洲完成配股融資、混合債轉股及收購聯合煤炭交割的公告。該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

第六節 重要事項

(7) 合資運營 Hunter Valley Operations 合營企業（「HVO 合營企業」）

經公司2017年7月25日召開的第七屆董事會第二次會議審議批准，兗煤澳洲在收購聯合煤炭100%股權項目交割完成後，將向Glencore Coal Pty Ltd轉讓其屆時持有的HVO合營企業16.6%權益，並與其成立合營企業共同運營管理HVO相關煤礦資產，以及根據合作需要作出的其他相關安排。

有關詳情請見日期為2017年7月25日的兗州煤業第七屆董事會第二次會議決議公告及2017年7月27日的關於境外控股子公司收購股權相關事項的進展公告，該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

(8) 認購兗煤澳洲配股及實施可轉換混合債轉股

經公司2017年7月25日召開的第七屆董事會第二次會議審議批准，公司將認購兗煤澳洲配股，同時公司將所持兗煤澳洲18億美元混合債全部或部分轉換為兗煤澳洲普通股。2017年8月31日，公司完成認購兗煤澳洲配股和實施可轉換混合債轉股的相關事項，公司持有的兗煤澳洲股權由78%降至65%。

有關詳情請見日期為2017年7月25日的兗州煤業第七屆董事會第二次會議決議公告、2017年8月1日的關於認購兗煤澳洲配股及實施混合債轉股的公告及2017年9月1日的關於兗煤澳洲完成配股融資、混合債轉股及收購聯合煤炭交割的公告。該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

(9) 認購及受讓臨商銀行股份

經公司2017年11月27日召開的第七屆董事會第七次會議審議批准，公司擬按照3元／股發行價格，認購4億股臨商銀行定向發行股票；同時，擬按照3元／股的交易價格，受讓臨商銀行現有5名股東轉讓的3.77億股股份。本次交易完成後，兗州煤業將持有臨商銀行7.177億股股份。目前該等交易正在履行銀行業監管部門審批程序。

有關詳情請見日期為2017年11月27日的兗州煤業第七屆董事會第七次會議決議公告及關於投資臨商銀行股份有限公司的公告。該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

(10) 收購內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司股權

經公司2017年12月1日召開的第七屆董事會第八次會議審議批准，公司全資子公司鄂爾多斯能化以19.425億元交易對價收購內蒙古伊泰煤炭股份有限公司持有的內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司25%股權。

有關詳情請見日期為2017年12月1日的兗州煤業第七屆董事會第八次會議決議公告及關於收購內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司股權暨對外投資的公告。該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

(11) 公司美國存託股份轉場交易

經公司2017年1月24日召開的第六屆董事會第二十八次會議審議批准，公司將在紐約證券交易所發行上市的美國存託股份，由公開市場交易轉為櫃檯交易。公司已於2017年1月25日向紐約證券交易所提交退市申請，該申請已於2017年2月16日紐約市場收市後生效；公司已於2017年5月完成了美國存託股份在美國證監會的註冊註銷手續。實施本次轉場後，本公司美國存託股份不再註冊於美國證券交易委員會。

有關詳情請見日期為2017年1月25日的關於將美國存託憑證從紐約證券交易所退市公告，該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站及公司網站。

(12) 以債務重組方式收購無錫鼎業

經公司總經理辦公會審議批准，公司與相關方簽署《債權轉讓暨債務轉移協議》，就公司、中垠物流、日照儲配煤與江蘇天宇能源有限公司（「江蘇天宇」）、無錫中尚能源有限公司（「無錫中尚」）及無錫中邁貿易有限公司（「無錫中邁」）之間的債權債務進行重組。中垠物流、日照儲配煤將其對江蘇天宇、無錫中尚、無錫中邁享有的人民幣4.6億元債權轉讓至公司，無錫中尚、無錫中邁將其負有的人民幣4.6億元債務轉移至江蘇天宇，形成公司對江蘇天宇享有人民幣4.6億元債權。江蘇天宇以其持有的無錫鼎業100%股權評估價值人民幣1.31億元及其對無錫鼎業享有的人民幣3.28億元的債權抵償其對公司負有的債務，並以現金方式向公司償還剩餘人民幣683萬元債務。重組完成後，公司持有無錫鼎業100%股權。

第六節 重要事項

十七、積極履行社會責任的工作情況

(一) 上市公司扶貧工作情況

1. 精準扶貧規劃

本集團按照國家精準扶貧規劃和當地政府相關要求，根據企業實際，積極履行社會責任，做好各項扶貧捐贈工作，與地方共謀發展，與社會共建和諧，為扶貧攻堅貢獻一份力量。

2. 年度精準扶貧概要

2017年，本集團按照政府部門扶貧脫貧工作相關要求，積極開展各項精準扶貧工作，主動承擔社會責任。根據山東省委、省政府《關於繼續從省直單位選派第一書記抓黨建促脫貧的意見》精神要求，派駐三名第一書記定點幫扶荷澤市定陶區黃店鎮西台集、陳樓、邵集三個貧困村莊，對三個村莊的黨建工作、基礎設施建設、產業發展和貧困戶精準扶貧等進行重點幫扶，共投入幫扶資金260萬元、捐贈物資折款1.19萬元。根據當地政府對就業扶貧點建設工作的安排與部署進行援建，捐贈援建資金19萬元；實施產業扶貧，幫扶建設鄂爾多斯賽烏蓋村農副產品加工項目，捐贈援建資金15萬元；開展健康扶貧，贊助鄂爾多斯伊金霍洛旗城鄉環衛工人查體費用20萬元；對企業屬地貧困村貧困戶實施定點幫扶，共提供幫扶資金108.76萬元。響應號召參加「博愛一日捐」活動，獲得全部款項用於救助自然災害和突發事件、救助城鄉特困居民和開展紅十字博愛家園項目等。在集團內部堅持開展扶貧幫困送溫暖活動，救助困難職工家庭3,758戶，發放救濟金266.61萬元；大病救助48戶，發放救助金142.79萬元；開展「金秋助學」活動，資助困難職工子女179名，發放助學款81.94萬元。

3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：1. 資金	904.34
2. 物資折款	51.95
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	農林產業扶貧
1.2 產業扶貧項目個數(個)	1
1.3 產業扶貧項目投入金額	15
2. 教育脫貧	
其中：2.1 資助貧困學生投入金額	81.94
2.2 資助貧困學生人數(人)	179
3. 社會扶貧	
其中：定點扶貧工作投入金額	443.95
4. 其他項目	
其中：4.1 項目個數(個)	3
4.2 投入金額	415.40
4.3 其他項目說明	開展博愛一日捐活動， 救助困難職工家庭， 實施大病救助。

4. 後續精準扶貧計劃

兗州煤業始終把精準扶貧工作作為公司踐行社會責任的有效途徑。2018年，兗州煤業將一如既往地按照國家和地方政府相關精準扶貧工作要求，結合自身實際，積極採取多項措施保障精準扶貧工作取得實實在在的效果。一是加強與地方政府的溝通對接，確保扶貧工作契合當地扶貧總體規劃；二是加大扶貧工作人員支持力度，確保順利開展扶貧工作；三是加強扶貧項目的調查研究，確保扶貧項目落到實處。

(二) 社會責任工作情況

本集團致力於可持續性發展，始終將社會責任理念和要求融入企業發展全過程。報告期內，本集團無重大環保或重大社會安全問題。本集團有關環保、安全等社會責任相關工作詳情請參見公司於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站披露的《2017年度社會責任報告》。

第六節 重要事項

(三) 環境信息情況

屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

本集團積極推進和完善環境、能源管理體系建設，加大環保治理和節能技術改造投入，不斷改進工藝流程。報告期內，本集團在環保設施投入資金1.9億元，同步實現節能降耗和污染物的達標排放。CO₂等溫室氣體排放量進一步降低，礦井水、煙塵和SO₂排放達標率均為100%，固廢綜合利用率100%，實現了廢物無害化、資源化處理利用，均達到當地環保的相關要求。

本集團嚴格執行建設項目節能環保管理程序，做好建設項目環境影響評價、節能評估和「三同時」工程的審查、監督和管理工作，對建設項目可能帶來的能源、資源、環境問題超前預防，達到從源頭控制的目的。

此外，本集團建立健全了各級環境應急預案，完善應急設施配備，實施經常性應急演練，進一步提升了本集團環境污染事件防控和應急處置能力，最大限度的降低或減少環保事故的發生。

報告期內，本集團按照國家環保法律、法規要求進行生產經營，未因重大環境保護違法行為受到過環境保護行政處罰。

十八、遵守法律、法規及規則情況

公司深悉遵守法律、法規及規則要求的重要性，且已建立較為成熟的制度以確保持續遵守適用的法律、法規及規則。於報告期內，盡公司所知，公司所有重大事項均遵守了適用的法律、法規及規則，包括但不限於《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國職業病防治法》等在公司主營業務中對公司營運有重大意義或影響的法律及法規。公司作為於上交所及香港聯交所上市的公司，於報告期內，亦遵守了上市地上市規則和適用的法律、法規及規則。

十九、可轉換公司債券情況

不適用。

普通股股份變動及股東情況

一、普通股股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

1、 普通股股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減 (+,-)		本次變動後	
	數量	比例(%)	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	170,500	0.0035	-40,000	-40,000	130,500	0.0027
1、國家持股	0	0	0	0	0	0
2、國有法人持股	0	0	0	0	0	0
3、其他內資持股	170,500	0.0035	-40,000	-40,000	130,500	0.0027
其中：境內非國有法人持股	0	0	0	0	0	0
境內自然人持股	170,500	0.0035	-40,000	-40,000	130,500	0.0027
4、外資持股	0	0	0	0	0	0
二、無限售條件流通股份	4,911,845,500	99.9965	40,000	40,000	4,911,885,500	99.9973
1、人民幣普通股	2,959,829,500	60.2569	40,000	40,000	2,959,869,500	60.2577
2、境內上市的外資股	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外資股	1,952,016,000	39.7396	0	0	1,952,016,000	39.7396
4、其他	0	0	0	0	0	0
三、普通股股份總數	4,912,016,000	100	0	0	4,912,016,000	100

2、 普通股股份變動情況說明

公司原董監高離任滿6個月，其持有的有限售條件A股股票解禁，詳情請見本節「限售股份變動情況」。

3、 普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

不適用。

4、 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

本公司根據可公開所得的資料以及就董事所知，在本報告發出前的最後可行日期，董事相信於報告期內本公司公眾持股量佔總股本的比例超過25%，符合香港上市規則的規定。

第七節 普通股股份變動及股東情況

(二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末 限售股數	限售原因
尹明德	10,000	10,000	0	0	董監高持股
時成忠	10,000	10,000	0	0	董監高持股
劉春	10,000	10,000	0	0	董監高持股
丁廣木	10,000	10,000	0	0	董監高持股
合計	40,000	40,000	0	0	/

註：上述公司原董監高持股因其離任期滿解禁。

二、證券發行與上市情況

(一) 報告期內證券發行情況

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易終止日期
可續期公司債券	2017-8-17	5.70%	50億人民幣	2017-9-4	50億人民幣	永續，前3年不可贖回，首次可贖回日為2020-8-17
美元高級擔保永續資本證券	2017-4-13	5.75%	5億美元	2017-4-18	5億美元	永續，前3年不可贖回，首次可贖回日為2020-4-13
超短期融資券	2017-3-29	4.70%	30億元人民幣	-	-	2017-12-24
超短期融資券	2017-3-31	4.75%	15億元人民幣	-	-	2017-12-26
超短期融資券	2017-6-30	4.73%	30億元人民幣	-	-	2018-3-27
超短期融資券	2017-7-21	4.62%	30億元人民幣	-	-	2018-4-17
超短期融資券	2017-7-31	4.60%	15億元人民幣	-	-	2018-4-27
超短期融資券	2017-8-2	4.65%	15億元人民幣	-	-	2018-4-29
超短期融資券	2017-8-9	4.68%	15億元人民幣	-	-	2018-5-6
超短期融資券	2017-11-24	5.39%	15億元人民幣	-	-	2018-8-21

第七節 普通股股份變動及股東情況

(二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

不適用。

(三) 現存的內部職工股情況

不適用。

三、股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	50,823
年度報告披露日前上1月末的普通股股東總數(戶)	68,257
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
年度報告披露日前上1月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

第七節 普通股股份變動及股東情況

(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末持股 數量	比例(%)	持有		質押或凍結情況 股份狀態	數量	股東性質
				有限售條件 股份數量	股份數量			
兗礦集團有限公司	-65,905,624	2,534,094,376	51.59	0	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	1,256,400	1,946,403,099	39.63	0	0	未知	-	境外法人
中央匯金資產管理有限責任公司	0	19,355,100	0.39	0	0	無	0	國有法人
交通銀行股份有限公司－華安策略優選 混合型證券投資基金	11,259,267	11,259,267	0.23	0	0	無	0	其他
新華人壽保險股份有限公司－分紅－ 團體分紅－018L－FH001滙	9,664,038	9,664,038	0.20	0	0	無	0	其他
中國銀行股份有限公司－工銀瑞信核心 價值混合型證券投資基金	7,848,568	7,848,568	0.16	0	0	無	0	其他
阿布達比投資局	6,958,248	6,958,248	0.14	0	0	無	0	其他
中國建設銀行股份有限公司－寶盈新興 產業靈活配置混合型證券投資基金	6,557,210	6,557,210	0.13	0	0	無	0	其他
中國農業銀行股份有限公司－景順長城 滬深300指數增強型證券投資基金	4,980,440	5,801,773	0.12	0	0	無	0	其他
中國銀行股份有限公司－工銀瑞信醫療 保健行業股票型證券投資基金	5,800,069	5,800,069	0.12	0	0	無	0	其他

第七節 普通股股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量 種類	數量
兗礦集團有限公司	2,534,094,376	人民幣普通股	2,534,094,376
香港中央結算(代理人)有限公司	1,946,403,099	境外上市外資股	1,946,403,099
中央匯金資產管理有限責任公司	19,355,100	人民幣普通股	19,355,100
交通銀行股份有限公司－華安策略優選混合型證券投資基金	11,259,267	人民幣普通股	11,259,267
新華人壽保險股份有限公司－分紅－團體分紅－018L－FH001滬	9,664,038	人民幣普通股	9,664,038
中國銀行股份有限公司－工銀瑞信核心價值混合型證券投資基金	7,848,568	人民幣普通股	7,848,568
阿布達比投資局	6,958,248	人民幣普通股	6,958,248
中國建設銀行股份有限公司－寶盈新興產業靈活配置混合型 證券投資基金	6,557,210	人民幣普通股	6,557,210
中國農業銀行股份有限公司－景順長城滬深300指數增強型 證券投資基金	5,801,773	人民幣普通股	5,801,773
中國銀行股份有限公司－工銀瑞信醫療保健行業股票型證券投資基金	5,800,069	人民幣普通股	5,800,069
上述股東關聯關係或一致行動的說明		兗礦集團香港子公司通過香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司1.8億股H股；工銀瑞信核心價值混合型證券投資基金及工銀瑞信醫療保健行業股票型證券投資基金為同一基金管理人管理。除此外，其他股東的關聯關係和一致行動關係不詳。	
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明		無	

註：

- ① 以上「股東總數」及「截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況」資料，是根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司、香港中央證券登記有限公司提供的公司股東名冊編製。
- ② 香港中央結算(代理人)有限公司作為公司H股的結算公司，以代理人身份持有公司股票。
- ③ 2017年12月29日，兗礦集團將其質押給中國進出口銀行的本公司無限售條件流通股份5.2億股A股解除質押。截至本報告披露日，兗礦集團所持本公司股票不存在質押情況。
- ④ 兗礦集團2017年非公開發行可交換公司債券(第一期)自2017年10月23日起進入換股期。2017年度，兗礦集團可交換公司債券累計換股65,905,624股A股。截至2017年12月31日，兗礦集團直接持有公司A股25.34億股，其中7.14億股A股為其發行的可交換公司債券提供擔保。

第七節 普通股股份變動及股東情況

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

不適用。

(四) 主要股東持有公司的股份或相關股份及／或淡倉情況

除下述披露外，據董事所知，截至2017年12月31日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，並無任何其他人士是本公司主要股東，或者在本公司的股份或相關股份中擁有符合以下條件的權益或淡倉：(1)根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部規定應做出披露；(2)記錄於本公司根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊；或(3)以其他方式知會本公司及香港聯交所。

主要股東名稱	股份類別	身份	持有股份 數目(股)	權益性質	佔公司H股 類別之百分比	佔公司已發行股 本總數之百分比
兗礦集團	A股(國有法人股)	實益擁有人	2,534,094,376	好倉	-	51.59%
		實益擁有人	714,094,376	淡倉	-	14.54%
兗礦集團(註1)	H股	所控制法團的權益	180,000,000	好倉	9.22%	3.66%
JPMorgan Chase & Co.	H股	實益擁有人	17,425,258	好倉	0.89%	0.35%
			9,616,530	淡倉	0.49%	0.20%
Templeton Asset Management Ltd.	H股	投資經理	25,170,000	好倉	1.29%	0.51%
		保管人—法團／核准借出代理人	195,000,601	好倉	9.99%	3.97%
		投資經理	173,864,000	好倉	8.91%	3.54%
BNP Paribas Investment Partners SA	H股	投資經理	117,641,207	好倉	6.03%	2.39%
BlackRock, Inc.	H股	所控制法團的權益	105,880,723	好倉	5.42%	2.16%
			1,344,000	淡倉	0.07%	0.03%

註：

- ① 該等H股是由兗礦集團香港子公司以實益擁有人的身份持有。
- ② 百分比數據保留至小數點後兩位。
- ③ 所披露的信息乃是基於香港聯交所的網站(www.hkex.com.hk)所提供的信息作出。

第七節 普通股股份變動及股東情況

四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

1 法人

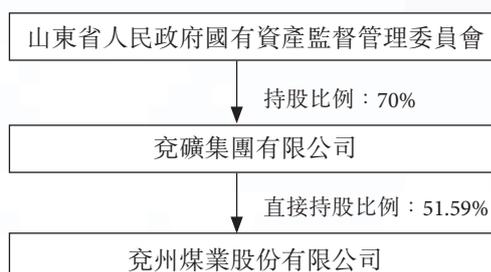
名稱	兗礦集團有限公司
單位負責人或法定代表人	李希勇
成立日期	1996年3月12日
主要經營業務	煤炭、煤化工、煤電鋁、機電成套設備製造及對外投資管理等業務。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	請見下表。
其他情況說明	2017年12月31日，兗礦集團持有公司A股股份25.34億股，佔公司總股本的51.59%；兗礦集團香港子公司持有公司H股股份1.8億股，佔公司總股本的3.66%；兗礦集團及其香港子公司合計持有公司27.14億股，佔公司總股本的約55.25%。

截至2017年12月31日，兗礦集團參股的其他境內外上市公司的股權情況如下：

序號	上市公司名稱	上市交易所	股票代碼	持股量 (萬股)	持股比例 (%)
1	盤江股份	上海證券交易所	600395	19,197	11.60
2	日照港	上海證券交易所	600017	16,755	5.45
3	天地科技	上海證券交易所	600582	2,146	0.52
4	達實智能	深圳證券交易所	002421	152	0.08
5	國泰君安	上海證券交易所	601211	4,871	0.56

(二) 實際控制人情況

- 1 實際控制人名稱：山東省人民政府國有資產監督管理委員會
- 2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



- 3 實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

不適用。

(三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

不適用。

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

香港中央結算(代理人)有限公司於2017年12月31日持有公司H股1,946,403,099股，佔公司總股本的39.63%，乃分別代表其多個客戶持有。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托管業務。

六、股份限制減持情況說明

不適用。

七、優先購買權

公司《章程》及中國法規並無規定本公司須授予現有股東按其持股比例購買新股之權利。

第八節

董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、持股變動情況及報酬情況

(一)現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務(注)	性別	年齡	任期		年初持股數	年末持 股數	年度內 股份增減 變動量	增減變動原因	報告期內	是否
				起始日期	終止日期					從公司獲得 的稅前報酬 總額(萬元)	在公司 關聯方 獲取報酬
李希勇	董事、董事長	男	54	2013-09-09	2020-06-29	10,000	10,000	0	-	0	是
李偉	董事、副董事長	男	51	2016-06-03	2020-06-29	10,000	10,000	0	-	0	是
吳向前	董事 總經理	男	52	2014-05-14 2016-01-06	2020-06-29 2020-06-29	10,000	10,000	0	-	61.85	否
吳玉祥	董事	男	56	2002-04-22	2020-06-29	30,000	30,000	0	-	0	是
郭德春	董事	男	56	2016-06-03	2020-06-29	0	0	0	-	62.87	否
趙青春	董事	男	50	2016-06-03	2020-06-29	0	0	0	-	60.82	否
	財務總監			2016-01-06	2020-06-29						
郭軍	職工董事	男	55	2016-06-03	2020-06-29	10,000	10,000	0	-	57.47	否
孔祥國	獨立董事	男	62	2017-03-10	2020-06-29	0	0	0	-	9.76	否
蔡昌	獨立董事	男	46	2017-11-27	2020-06-29	0	0	0	-	1.08	否
潘昭國	獨立董事	男	55	2017-06-29	2020-06-29	0	0	0	-	6.51	否
戚安邦	獨立董事	男	65	2016-06-03	2020-06-29	0	0	0	-	13.01	否
顧士勝	監事	男	54	2014-05-14	2020-06-29	10,000	10,000	0	-	0	是
	監事會主席			2017-06-29	2020-06-29						
周鴻	監事、監事會副主席	男	47	2017-06-29	2020-06-29	0	0	0	-	0	是
孟慶建	監事	男	56	2016-06-03	2020-06-29	0	0	0	-	0	是
張寧	監事	男	49	2017-06-29	2020-06-29	0	0	0	-	0	是
蔣慶泉	職工監事	男	54	2016-06-03	2020-06-29	10,000	10,000	0	-	58.54	否
唐大慶	職工監事	男	54	2017-11-23	2020-06-29	0	0	0	-	61.99	否
劉健	副總經理	男	49	2016-12-30	2020-06-29	0	0	0	-	60.92	否
王富奇	總工程師	男	53	2014-03-06	2020-06-29	10,000	10,000	0	-	60.60	否
趙洪剛	副總經理	男	52	2014-12-23	2020-06-29	10,000	10,000	0	-	60.72	否
賀敬	副總經理	男	47	2017-06-29	2020-06-29	0	0	0	-	60.86	否

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務(注)	性別	年齡	任期		年初持股數	年末持股數	年度內 股份增減 變動量	增減變動原因	報告期內	是否
				起始日期	終止日期					從公司獲得 的稅前報酬 總額(萬元)	在公司 關聯方 獲取報酬
新慶彬	董事會秘書	男	40	2016-03-29	2020-06-29	0	0	0	-	51.76	否
王立杰	獨立董事(離任)	男	64	2014-05-14	2017-03-10	0	0	0	-	3.25	否
賈紹華	獨立董事(離任)	男	67	2014-05-14	2017-11-27	0	0	0	-	11.93	否
王小軍	獨立董事(離任)	男	63	2011-05-20	2017-06-29	0	0	0	-	6.51	否
張勝東	監事(離任)	男	61	2002-04-22	2017-06-29	10,000	10,000	0	-	0	是
薛忠勇	監事(離任)	男	53	2016-06-03	2017-06-29	0	0	0	-	0	是
陳忠義	監事(離任)	男	52	2014-04-26	2017-11-23	10,500	10,500	0	-	19.67	否
安滿林	副總經理(離任)	男	51	2016-12-30	2017-06-29	0	0	0	-	9.49	否
合計	/	/	/	/	/	130,500	130,500	0	/	739.61	/

於本報告期末，公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員共持有 130,500 股公司內資股，約佔公司總股本的 0.0027%。

所有上述披露之權益皆代表持有公司好倉股份。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二)現任董事、監事和高級管理人員簡歷

姓名	主要工作經歷
李希勇	出生於1963年10月，工程技術應用研究員，高級管理人員工商管理碩士，本公司董事長，兗礦集團董事長、黨委書記。李先生於1981年參加工作，2001年5月任新汶礦業集團有限責任公司華豐煤礦礦長，2006年6月任新汶礦業集團有限責任公司副總經理，2010年5月任新汶礦業集團有限責任公司董事長、黨委書記，2011年3月任山東能源集團有限公司副董事長，新汶礦業集團有限責任公司董事長、黨委書記，2013年7月任兗礦集團董事、總經理、黨委副書記。2015年2月任兗礦集團董事長、黨委書記，2013年9月任本公司董事長。李先生畢業於山東科技大學、南開大學。
李偉	出生於1966年9月，工程技術應用研究員，工學博士，本公司副董事長，兗礦集團總經理。李先生於1988年加入前身公司，1996年12月任兗礦集團鮑店煤礦副礦長，2002年5月任兗礦集團戰略資源開發部重組處處長，2002年9月任兗礦錫林能化有限公司董事長、黨委書記、總經理，2004年3月主持鮑店煤礦黨政全面工作，2004年9月任鮑店煤礦礦長、黨委副書記，2007年8月任南屯煤礦礦長、黨委副書記，2009年8月任兗礦集團副總工程師兼安全監察局副局長，2010年4月任兗礦集團副總經理、安全監察局局長，2015年5月任兗礦集團董事、總經理、黨委副書記，2015年12月任兗礦集團總經理，2016年6月任本公司副董事長。李先生畢業於山東礦業學院、北京科技大學。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
吳向前	出生於1966年2月，工程技術應用研究員，工學博士，本公司董事、總經理。吳先生於1988年加入前身公司，2003年任本公司濟寧三號煤礦副礦長，2004年任本公司濟寧三號煤礦副礦長兼總工程師，2006年任本公司濟寧三號煤礦礦長，2014年3月任鄂爾多斯能化董事長、總經理及昊盛煤業董事長。2014年5月任本公司董事，2016年1月任本公司總經理。吳先生畢業於山東科技大學、中國礦業大學。
吳玉祥	出生於1962年1月，高級會計師，研究生學歷，本公司董事。吳先生於1981年加入前身公司，1997年任本公司財務部部長，2002年任本公司財務總監，2016年任兗礦集團副總會計師、投資發展部部長，2002年任本公司董事。吳先生畢業於山東省委黨校。
郭德春	出生於1962年2月，高級工程師，工程碩士，本公司董事。郭先生於1987年加入前身公司，2000年1月任東灘煤礦安監處處長，2002年6月任東灘煤礦副礦長，2008年8月任鮑店煤礦副礦長、總工程師，2009年9月任鮑店煤礦副礦長，2010年4月任楊村煤礦礦長、黨委副書記，2014年1月任東灘煤礦礦長、黨委副書記，2015年12月任鄂爾多斯能化董事長、總經理、黨委副書記，昊盛煤業董事長，榆林能化董事長、總經理、黨委書記，2016年6月任本公司董事。郭先生畢業於中國礦業大學。
趙青春	出生於1968年3月，高級會計師，高級管理人員工商管理碩士，本公司董事、財務總監。趙先生於1989年加入前身公司，2002年任本公司財務部主任會計師，2006年任本公司計劃財務部部長，2011年3月任本公司財務副總監、財務部部長，2014年3月任本公司總經理助理、財務管理部部長，2016年1月任本公司財務總監，2016年6月任本公司董事。趙先生畢業於南開大學。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
郭軍	出生於1963年1月，教授級高級政工師，高級經濟師，管理學博士，本公司職工董事、黨委副書記、工會主席。郭先生於1980年加入前身公司，1996年任兗礦集團總經理辦公室主任經濟師，1997年任兗礦集團總經理辦公室副主任，2000年任兗礦集團董事會辦公室主任，2002年任兗礦集團董事局辦公室主任，2004年任本公司鮑店煤礦黨委書記、副礦長，2014年3月任本公司紀委書記，2014年4月任本公司職工監事，2016年4月任本公司黨委副書記、工會主席，2016年6月任本公司職工董事。郭先生畢業於中國礦業大學(北京)。
孔祥國	出生於1955年6月，教授級高級工程師，全國註冊諮詢工程師，全國註冊采礦工程師，享受國務院政府津貼，本公司獨立董事。孔先生現任中國煤炭建設協會勘察設計委員會總圖運輸技術部主任，中煤科工集團西安研究院有限公司董事。孔先生曾任南京市第十三屆政協委員、中煤科工集團南京設計研究院有限公司董事長、黨委副書記，先後榮獲全國勘察設計院優秀院長、全國勘察設計行業「十佳現代管理企業家」等榮譽稱號。孔先生於2017年3月任公司獨立董事。孔先生畢業於山東科技大學。
蔡昌	出生於1971年12月，教授，博士生導師，會計學博士，經濟學博士後，國際註冊高級會計師(ICSPA)，本公司獨立董事。蔡先生現任中央財經大學稅收籌劃與法律研究中心主任、稅務管理系主任，《中國稅收與法律智庫》編委會主任。蔡先生還兼任中國稅務學會學術委員，中國註冊稅務師協會特聘顧問，北京大學、清華大學客座教授，中國社會科學院研究生院稅務專業碩士生導師，哈爾濱金融學院金苑講座教授。蔡先生主持完成多項國家級和省部級重點科研課題，出版會計學、稅務學領域著作10部。蔡先生於2017年11月任公司獨立董事。蔡先生畢業於天津財經大學和中國社會科學院。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
潘昭國	<p>出生於1962年4月，法律學士及商業學學士、國際會計學碩士，澳洲資深註冊會計師，香港特許秘書公會資深會員及其技術諮詢小組、審計委員會、中國焦點組及專業發展委員會成員、英國特許公司秘書及行政人員公會資深會員、香港證券及投資學會資深會員及特邀導師，本公司獨立董事。潘先生現任華寶國際控股有限公司執行董事、副總裁、公司秘書。潘先生在合規監管、企業融資、上市公司管治及管理方面擁有豐富工作經驗。目前擔任創建集團(控股)有限公司非執行董事，融創中國控股有限公司、三一重裝國際控股有限公司、奧克斯國際控股有限公司、重慶長安民生物流股份有限公司、綠城服務集團有限公司、通力電子控股有限公司、啟迪國際有限公司、遠大中國控股有限公司、金川集團國際資源有限公司及宏華集團有限公司等香港聯交所上市公司獨立董事。潘先生於2017年6月任公司獨立董事。潘先生畢業於英國倫敦大學。</p>
戚安邦	<p>出生於1952年2月，教授，博士生導師，管理學博士，本公司獨立董事。戚先生現任南開大學項目管理工程碩士中心主任、現代項目管理研究中心主任、南開大學MBA中心副主任。戚先生主要從事企業管理、項目管理、投資項目評估、技術經濟分析等方面的研究，先後完成國家和教育部的多項國家級和省部級課題研究，曾獲得國際項目管理協會2009年研究大獎和天津市社科成果優秀獎等一系列科研獎勵。戚先生還兼任國際項目管理協會研究委員會主席，中國項目管理研究會副主席，中國系統學會信息系統研究會副主席，中國工程造價管理協會專家委員會委員，天津市政府管理顧問等社會職務。戚先生於2016年6月任公司獨立董事。戚先生畢業於南開大學。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
顧士勝	出生於1964年1月，教授級高級政工師，研究生學歷，本公司監事會主席，兗礦集團職工董事、黨委常委、工會主席。顧先生於1979年加入前身公司，1996年任兗礦集團興隆莊煤礦黨委副書記，2002年任本公司興隆莊煤礦黨委書記，2003年任兗礦集團紀委副書記、監察部部長，2014年1月任兗礦集團工會主席，2015年12月任兗礦集團職工董事、黨委常委，2014年5月任本公司監事，2015年7月任本公司監事會副主席，2017年6月任本公司監事會主席。顧先生畢業於山東省委黨校。
周鴻	出生於1970年5月，大學學歷，經濟學學士，高級會計師，高級經濟師，一級人力資源管理師，本公司監事會副主席。周先生於1994年加入前身公司，2006年8月任兗礦集團人力資源部主任經濟師，2009年8月任兗礦集團人力資源部副部長，2012年6月任兗礦集團人力資源部部長，2014年3月任兗礦集團經營管理部部長，2015年11月任兗礦集團黨委組織部(人力資源部)部長，2015年12月任兗礦集團職工監事，2016年6月任兗礦集團總經理助理，2017年6月任本公司監事會副主席。周先生畢業於中國煤炭經濟學院。
孟慶建	出生於1962年2月，高級會計師，大學學歷，本公司監事，兗礦集團財務管理部部長。孟先生於1981年加入前身公司，1999年12月任兗礦集團財務部主任會計師，2002年6月任兗礦集團財務部副部長，2008年10月任兗礦集團財務管理部正處級副部長，2014年1月任兗礦集團財務管理部部長，2017年12月任兗礦集團副總會計師、財務管理部部長，2016年6月任本公司監事。孟先生畢業於中共中央黨校。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
張寧	出生於1968年10月，高級會計師，高級管理人員工商管理碩士，國際財務管理師，本公司監事。張先生於1991年加入前身公司，2006年9月任兗礦集團財務部主任會計師，2008年7月任兗礦集團財務部副部長，2011年8月掛職任國家開發銀行山東分行客戶二處處長助理，2012年6月任兗礦集團財務管理部副部長，2016年2月24日任兗礦集團審計風險部部長，2017年6月任本公司監事。張先生畢業於天津財經大學。
蔣慶泉	出生於1963年12月，教授級高級政工師，工程師，研究生學歷，本公司職工監事、紀委書記。蔣先生於1984年加入前身公司，1994年任兗礦集團安監局辦公室主任(期間1996年11月至1997年9月在兗礦集團幹部處工作)，1997年任兗礦集團總醫院副院長(期間1999年6月至2000年1月在兗礦集團組織部工作)，2000年任兗礦集團鐵路運輸處黨委書記、副處長，2004年任本公司鐵路運輸處處長、黨委書記，2012年任本公司總經理助理，2014年3月任本公司工會主席，2014年4月任本公司職工董事，2016年4月任本公司紀委書記，2016年6月任本公司職工監事。蔣先生畢業於曲阜師範大學、山東省委黨校。
唐大慶	出生於1963年5月，高級經濟師，大學學歷，本公司職工監事。唐先生現任本公司濟寧三號煤礦黨委委員、黨委副書記、紀委書記、工會主席。唐先生於1987年7月加入前身公司，2006年9月任兗礦集團有限公司企業管理部副部長，2014年3月任本公司濟寧三號煤礦黨委委員、黨委副書記、紀委書記、工會主席，2017年11月任本公司職工監事。唐先生畢業於中國礦業大學。
劉健	出生於1969年2月，工程技術應用研究員，工程碩士，本公司副總經理。劉先生於1992年加入前身公司，2009年任本公司東灘煤礦副礦長，2014年任本公司濟寧三號煤礦礦長，2016年1月任本公司東灘煤礦礦長，2016年12月任本公司副總經理。劉先生畢業於山東礦業學院。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
王富奇	出生於1964年5月，工程技術應用研究員，工程碩士，高級管理人員工商管理碩士，本公司總工程師。王先生於1985年加入前身公司，2000年任兗礦集團生產技術處主任工程師，2002年任本公司生產技術部部長，2003年任本公司副總工程師兼生產技術部部長，2014年3月任本公司總工程師。王先生畢業於東北大學、南開大學。
趙洪剛	出生於1965年11月，工程技術應用研究員，工程碩士，本公司副總經理。趙先生於1987年加入前身公司，2006年3月任本公司東灘煤礦副礦長，2009年9月任本公司機電部部長，2013年12月任華聚能源董事長、總經理，2014年12月任本公司副總經理。趙先生畢業於山東科技大學。
賀敬	出生於1970年6月，高級經濟師，本公司副總經理。賀先生於1992年加入前身公司，2013年任兗礦集團人力資源部副部長，2014年任兗礦集團經營管理部副部長，2015年任公司物資供應中心副主任，2016年任公司物資供應中心主任，2017年任公司營銷中心主任，2017年6月任本公司副總經理。賀先生畢業於中國煤炭經濟學院。
靳慶彬	出生於1977年11月，高級會計師、高級經濟師，工商管理碩士，本公司董事會秘書。靳先生於1998年加入本公司，歷任公司董事會秘書處副處長、處長，2013年11月任公司證券事務代表，2016年3月任本公司董事會秘書。靳先生畢業於美國密蘇裏州立大學。

(三) 董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

不適用。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、現任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
李希勇	兗礦集團	董事長、黨委書記	2015-02-15	
李偉	兗礦集團	總經理	2015-05-18	
吳玉祥	兗礦集團	副總會計師	2016-01-03	
		投資發展部部長	2016-01-03	2017-02-24
顧士勝	兗礦集團	工會主席	2014-01-29	
		職工董事	2015-12-11	
		黨委常委	2015-10-30	
周鴻	兗礦集團	總經理助理、黨委組織部 (人力資源部)部長	2015-12-11	
		職工監事	2015-12-11	
孟慶建	兗礦集團	副總會計師	2017-12-28	
		財務管理部部長	2014-03-05	
張寧	兗礦集團	審計風險部部長	2016-02-24	

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期
李希勇	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事長	2013-09-09
李偉	兗煤國際(控股)有限公司	董事會主席	2018-01-04
吳向前	端信投資控股(深圳)有限公司	董事長	2016-03-22
	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事	2017-04-28
	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2018-01-04
郭德春	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	董事長、總經理、黨委 副書記	2015-12-17
	內蒙古昊盛煤業有限公司	董事長	2015-12-17
	兗州煤業榆林能化有限公司	董事長、總經理	2015-12-17
趙青春	內蒙古昊盛煤業有限公司	監事	2010-11-19
	聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司	監事會主席	2014-12-18
	山東端信供應鏈管理有限公司	監事	2015-07-09
	山東中垠國際貿易有限公司	監事會負責人	2015-07-09
	中垠融資租賃有限公司	董事長	2015-10-21
	齊魯銀行股份有限公司	董事	2015-12-31
	兗礦集團財務有限公司	董事	2017-12-20
	上海中期期貨股份有限公司	董事	2015-07-06
	陝西未來能源化工有限公司	監事會主席	2014-05-19
	端信投資控股(北京)有限公司	董事	2014-11-17
	華電鄒縣發電有限公司	監事會主席	2016-04-26
	端信投資控股(深圳)有限公司	董事、總經理	2016-03-22
	青島端信資產管理有限公司	執行董事	2016-08-03
	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事	2017-04-28
	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2018-01-04
	青島中垠瑞豐國際貿易有限公司	董事長	2017-05-15
	上海巨匠資產管理有限公司	董事長	2017-12-18
郭軍	兗煤荷澤能化有限公司	監事會負責人	2014-07-26
孔祥國	中煤科工集團西安研究院有限公司	外部董事	2016-05-11

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期
潘昭國	華寶國際控股有限公司	執行董事、副總裁、 公司秘書	2006-05-01
	融創中國控股有限公司	獨立董事	2011-06-08
	三一重裝國際控股有限公司	獨立董事	2015-12-18
	奧克斯國際控股有限公司	獨立董事	2015-05-15
	重慶長安民生物流股份有限公司	獨立董事	2011-09-30
	綠城服務集團有限公司	獨立董事	2016-06-13
	通力電子控股有限公司	獨立董事	2013-07-12
	啟迪國際有限公司	獨立董事	2015-09-01
	遠大中國控股有限公司	獨立董事	2011-04-12
	金川集團國際資源有限公司	獨立董事	2017-03-21
	宏華集團有限公司	獨立董事	2017-06-15
	創建集團(控股)有限公司	非執行董事	2018-01-15
	劉健	陝西未來能源化工有限公司	董事
兗煤荷澤能化有限公司		董事	2017-03-15
王富奇	兗州煤業山西能化有限公司	董事長	2017-03-15
	兗煤荷澤能化有限公司	董事	2014-07-26
	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事	2015-04-23
趙洪剛	陝西未來能源化工有限公司	董事	2014-05-19
	兗礦東華重工有限公司	執行董事	2015-05-11
賀敬	山東中垠國際貿易有限公司	董事長	2017-08-01
	兗州煤業山西能化有限公司	董事	2017-08-01
靳慶彬	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2018-01-04

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	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。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	公司對董事及高級管理人員推行以年薪制、安全風險抵押和特別貢獻獎勵相結合的考評及激勵機制。年薪收入由基本年薪和績效年薪兩部分組成：基本年薪根據公司生產經營規模、盈利能力、經營管理難度、職工工資水平等因素綜合確定；績效年薪根據實際經營成果確定。董事和高級管理人員的基本年薪按月度標準預付，績效年薪於次年審計考核後兌現。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	詳情請見本節「持股變動情況及報酬情況」。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	詳情請見本節「持股變動情況及報酬情況」。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
王立杰	獨立董事	離任	身體原因
賈紹華	獨立董事	離任	身體原因
王小軍	獨立董事	離任	任期屆滿
蔡昌	獨立董事	選舉	工作調整
潘昭國	獨立董事	選舉	工作調整
張勝東	監事會主席	離任	已屆退休年齡
薛忠勇	監事	離任	工作調整
陳忠義	監事	離任	工作調整
顧士勝	監事會主席	選舉	工作調整
周鴻	監事會副主席	選舉	工作調整
張寧	監事	選舉	工作調整
唐大慶	職工監事	選舉	工作調整
安滿林	副總經理	離任	工作調整
賀敬	副總經理	聘任	工作調整

(一) 董事會成員變動情況

1. 第六屆董事會成員變動情況

公司獨立董事王立杰先生於2016年8月13日向公司提交辭職報告，因個人身體原因，申請辭去公司獨立董事職務及在董事會專門委員會擔任的相關職務，自2017年3月10日召開的公司2017年度第一次臨時股東大會結束起，不再擔任公司獨立董事職務。

經2017年3月10日召開的公司2017年度第一次臨時股東大會審議批准，選舉孔祥國先生為公司獨立董事。任期自2017年度第一次臨時股東大會結束之日起，至選舉產生第七屆董事會董事的股東大會結束之日止。

2. 第七屆董事會成員變動情況

經2017年6月29日召開的公司2016年年度股東周年大會審議批准，選舉李希勇先生、李偉先生、吳向前先生、吳玉祥先生、郭德春先生、趙青春先生、孔祥國先生、賈紹華先生、潘昭國先生及戚安邦先生為公司第七屆董事會董事，任期自2016年年度股東周年大會結束之日起，至選舉產生第八屆董事會董事的股東大會結束之日止。

經2017年4月29日召開的公司職工代表大會民主選舉，選舉郭軍先生為公司第七屆董事會職工董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

經2017年6月29日召開的公司第七屆董事會第一次會議審議批准，選舉李希勇先生為公司董事長，選舉李偉先生為副董事長。

公司獨立董事賈紹華先生於2017年9月25日向公司提交辭職報告，因個人身體原因，申請辭去公司獨立董事職務及在董事會專門委員會擔任的相關職務，自2017年11月27日召開的公司2017年度第三次臨時股東大會之日結束起，不再擔任公司獨立董事職務。

經2017年11月27日召開的公司第三次臨時股東大會審議批准，選舉蔡昌先生為公司獨立董事，任期自公司2017年度第三次臨時股東大會結束之日起，至選舉產生第八屆董事會董事的股東大會結束之日止。

(二) 監事會成員變動情況

經2017年6月29日召開的公司2016年年度股東周年大會審議批准，選舉顧士勝先生、周鴻先生、孟慶建先生及張寧先生為公司第七屆監事會監事，任期自2016年年度股東周年大會結束之日起，至選舉產生第八屆監事會監事的股東大會結束之日止。

經2017年4月29日召開的公司職工代表大會民主選舉，選舉蔣慶泉先生、陳忠義先生為公司職工監事。

經2017年6月29日召開的公司第七屆監事會第一次會議審議批准，選舉顧士勝先生為公司監事會主席，選舉周鴻先生為監事會副主席。

經2017年11月23日的公司職工代表大會民主選舉，選舉唐大慶先生為公司職工監事。公司原職工監事陳忠義先生因工作調整原因不再擔任本公司職工監事。

(三) 公司高級管理人員變動情況

經2017年6月29日召開的公司第七屆董事會第一次會議審議批准，聘任吳向前先生為公司總經理，聘任劉健先生、趙洪剛先生、賀敬先生為副總經理，聘任王富奇先生為總工程師，聘任趙青春先生為財務總監，聘任靳慶彬先生為公司董事會秘書、公司秘書，聘任梁穎嫻女士為聯席公司秘書。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(四)公司現任董事、監事、高級管理人員在本公司附屬公司任職變動情況

(按香港上市監管規定編製)

本公司任職	姓名	變動前	變動後	變動時間
董事長	李希勇	兗煤國際董事會主席	-	2018年1月4日
副董事長	李偉	-	兗煤國際董事會主席	2018年1月4日
董事、總經理	吳向前	-	兗煤澳洲董事	2017年4月28日
			兗煤國際董事	2018年1月4日
董事	吳玉祥	兗煤澳洲董事	-	2017年4月28日
		兗煤國際董事	-	2018年1月4日
		荷澤能化董事	-	2017年3月15日
		山西能化董事	-	2017年3月15日
董事、財務總監	趙青春	-	兗煤澳洲董事	2017年4月28日
		-	兗煤國際董事	2018年1月4日
		-	青島中垠瑞豐國際貿易有限公司董事長	2017年5月15日
		-	上海巨匠資產管理有限公司董事長	2017年12月18日
		兗礦財務公司監事	兗礦財務公司董事	2017年12月20日
		山東兗煤航運有限公司監事會負責人	-	2018年1月31日
副總經理	劉健	-	陝西未來能源化工有限公司董事	2017年1月9日
		-	荷澤能化董事	2017年3月15日
		-	山西能化董事長	2017年3月15日
副總經理	賀敬	-	山東中垠國際貿易有限公司董事長	2017年8月1日
		-	山西能化董事	2017年8月1日
		青島保稅區中兗貿易有限公司董事長	-	2017年11月16日
董事會秘書	靳慶彬	-	兗煤國際董事	2018年1月4日

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

報告期內公司現任董事、監事、高級管理人員近三年概無受證券監管機構處罰的情況。

六、母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量		44,395
主要子公司在職員工的數量		23,635
在職員工的數量合計		68,030
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數		26,437
	專業構成	
專業構成類別		專業構成人數
生產人員		38,058
銷售人員		440
技術人員		3,647
財務人員		588
行政人員		3,547
其他輔助人員		21,750
合計		68,030
	教育程度	
教育程度類別		數量(人)
大專及以上學歷		24,473
中等學歷		23,467
初中及以下		20,090
合計		68,030

(二) 薪酬政策

2017年度本集團員工的工資與津貼總額為51.73億元。董事、監事、高級管理人員薪酬政策詳情請見本節「董事、監事、高級管理人員報酬情況」。

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績效工資制，並將績效工資與公司的整體經濟效益及個人業績掛鉤考核兌現。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(三) 培訓計劃

本集團重視員工技能和業務素質培訓。不斷拓寬教育培訓渠道，充分利用各類培訓機構，採用形式多樣的培訓方式，有重點地進行業務技能培訓，穩步推進實施政治思想、管理培訓、繼續教育、技能培訓、安全培訓、轉崗培訓人員、崗前培訓及其他培訓。2017年全年計劃脫產培訓53,603人次，實際完成66,783人次，完成計劃的125%。

(四) 福利政策

根據公司與兗礦集團簽訂的《勞務及服務互供協議》，兗礦集團向公司離退人員提供福利服務，公司向兗礦集團支付離退人員福利費用(包括住房補貼、補助救濟金等按國家規定開支的福利支出)。報告期內，本公司需承擔費用的離退休職工總數為26,437人。

(五) 勞務外包情況

不適用。

七、其他

(一) 董事、監事之服務合同

沒有任何董事或監事與公司訂立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)。

(二) 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、其任何子公司、其控股公司或控股股東子公司截至2017年12月31日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重大權益。

(三) 董事、監事及高級管理人員在與本公司構成競爭的業務所佔的權益

截至2017年12月31日，各董事、監事及高級管理人員沒有在與公司直接或者間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何權益。

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。

第九節 公司治理

一、公司治理相關情況說明

公司密切關注證券市場規範化、法治化進程，根據自身情況主動完善法人治理結構。報告期內，公司進一步完善了公司治理：

經2017年11月27日召開的2017年度第三次臨時股東大會審議批准，對公司《章程》中涉及黨建工作和工會組織的相關條款進行了修訂。有關詳情請見公司日期為2017年8月25日第七屆董事會第三次會議決議公告及關於修改公司《章程》的公告和日期為2017年11月27日公司2017年度第三次臨時股東大會的公告。該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

公司自上市以來，按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、境內外上市地有關監管規定，遵循透明、問責、維護全體股東權益的原則，建立了比較規範、穩健的企業法人治理結構，與中國證監會有關文件的要求不存在重大差異。

二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2017年度第一次臨時股東大會	2017年3月10日	上交所網站 (http://www.sse.com.cn)	2017年3月10日
2017年度第一次A股類別股東大會	2017年3月10日	香港聯交所網站 (http://www.hkexnews.hk)	2017年3月10日
2017年度第一次H股類別股東大會	2017年3月10日	公司網站 (http://www.yanzhoucoal.com.cn)	2017年3月10日
2016年年度股東周年大會	2017年6月29日		2017年6月29日
2017年度第二次A股類別股東大會	2017年6月29日		2017年6月29日
2017年度第二次H股類別股東大會	2017年6月29日		2017年6月29日
2017年度第二次臨時股東大會	2017年8月25日		2017年8月25日
2017年度第三次A股類別股東大會	2017年8月25日		2017年8月25日
2017年度第三次H股類別股東大會	2017年8月25日		2017年8月25日
2017年度第三次臨時股東大會	2017年11月27日		2017年11月27日

三、董事履行職責情況

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否 獨立董事	出席 董事會次數	本年應參加 董事會次數	參加董事會情況			委託 出席次數	是否連續 兩次未親自 參加會議	參加股東 大會情況	
				親自 出席次數	以通訊方式 參加次數	缺席次數			出席股東 大會的次數	本年度參加 股東大會 次數
李希勇	否	16	16	16	14	0	0	否	6	10
李偉	否	16	16	16	14	0	0	否	7	10
吳向前	否	16	16	16	13	0	0	否	10	10
吳玉祥	否	16	16	16	14	0	0	否	7	10
郭德春	否	16	16	16	13	0	0	否	10	10
趙青春	否	16	16	16	14	0	0	否	7	10
郭軍	否	16	16	16	14	0	0	否	7	10
孔祥國	是	15	15	15	12	0	0	否	7	7
蔡昌	是	3	3	3	2	0	0	否	0	0
潘昭國	是	9	9	9	7	0	0	否	4	4
戚安邦	是	16	16	16	15	0	0	否	1	10
王立杰(離任)	是	1	1	1	1	0	0	否	0	3
賈紹華(離任)	是	13	13	13	11	0	0	否	9	10
王小軍(離任)	是	7	7	7	6	0	0	否	6	9

年內召開董事會會議次數	16
其中：現場會議次數	3
通訊方式召開會議次數	13
現場結合通訊方式召開會議次數	2

(二) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

不適用。

(三) 其他

不適用。

第九節 公司治理

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

不適用。

五、監事會發現公司存在風險的說明

報告期內，本公司全體監事按照《公司法》、公司《章程》的有關規定，依據《監事會議事規則》認真履行監督職能，維護公司和全體股東權益，遵照誠信原則謹慎、勤勉地開展工作。

本公司監事會對報告期內監督事項無異議，在報告期內未發現公司存在風險。

六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

不適用。

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

不適用。

七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

公司在管理層中推行以年薪制、安全風險抵押和特別貢獻獎勵相結合的考評及激勵機制，使管理層的績效考評與公司經濟效益、經營效果有機結合。公司根據有關經營指標和管理標準直接對高級管理人員的業績和績效進行考評、獎懲。公司將根據高級管理人員經營指標完成情況和考評結果，兌現其2017年度薪酬。

八、風險管理與內部控制

公司按照境內外上市監管要求，於2006年制定了《兗州煤業股份有限公司內控體系設計與應用》，建立有效運行的內部控制體系。

公司於2011年按照財政部等五部委聯合發佈的《企業內部控制基本規範》和《企業內部控制配套指引》及上市地監管要求，在《企業內部控制配套指引》18項指引的基礎上，從公司、下屬部門及附屬公司、業務環節三個層面對內部控制流程和內部控制制度等方面，根據實際情況新增生產、存貨、稅務、法律事務等7項指引，進一步完善了內部控制體系，建立健全了內部控制制度。

董事會及董事會專門委員會負責內部控制體系的建立健全和有效實施；監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督；經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。

自2007年起，董事會每年評估一次內部控制體系運行的有效性。公司2018年3月23日召開的第七屆董事會第十一次會議，對2017年度內部控制的有效性進行了評估。董事會評估認為，公司內部控制制度健全，執行有效，未發現本公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

公司內部控制的自我評估報告全文載於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

公司制定了《全面風險管理辦法》，建立了完善的風險管控機制。每年在公司及附屬公司範圍內開展一次全面風險辨識、評估工作，並出具《年度風險評估報告》和《年度風險管理報告》；針對確認的重大風險，制定切合實際的風險管理策略和解決方案，定期對管控情況進行總結，編製重大風險管控報告。通過對重大風險的辨識、評估、應對、落實和評價，實現了對重大風險的全過程閉環管理。

董事會對前述的風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等制度的有效性。董事會進一步闡明前述系統旨在管理而並非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

九、內部控制審計報告的相關情況說明

公司於2013年起聘請境內年審會計師，對財務報告內部控制體系建設是否符合境內監管要求及運行的有效性進行評估。

第九節 公司治理

公司聘請信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2017年度財務報告內部控制有效性進行了審核評估,認為公司於2017年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

境內註冊會計師出具的2017年度財務報告內部控制審計報告全文載於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

十、其他

企業管治報告(按香港上市監管規定編製)

(一)《企業管治守則》遵守情況

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。本集團已建立向全體董事的匯報制度,確保董事對公司業務知情;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集團業務進行全面及開放的討論。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文件包括但不限於: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》、《信息披露管理制度》、《關聯交易管理辦法》、《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2017年12月31日止年度及截至本報告公佈之日,本集團採納的企業管治常規文件,還包含香港上市規則之《企業管治守則》(「《守則》」),本集團的企業管治運行情況亦符合「守則」的要求。

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:

- 積極推進董事會專門委員會建設。除《守則》條文中要求設立的董事會審計委員會(「審計委員會」)、董事會薪酬委員會(「薪酬委員會」)和董事會提名委員會(「提名委員會」)外,公司還進一步設立了董事會戰略與發展委員會(「戰略與發展委員會」),並賦予各委員會具體詳實的職責義務;

- 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《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)更嚴格；
- 按照上交所《上市公司內部控制指引》、中國財政部等五部委聯合下發的《企業內部控制基本規範》和《守則》條文的規定建設內部控制體系，執行的標準比《守則》有關內部監控的條文更細化；
- 公佈了董事會及年審會計師對公司2017年度內部控制有效性的評估結論。

(二) 董事、監事證券交易

經向公司全體董事、監事作出特定查詢後，本報告期內，公司董事、監事嚴格遵守了《標準守則》及本公司的《管理層證券交易守則》。

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》；2010年4月23日，本公司第四屆董事會第十四次會議對《管理層證券交易守則》進行修訂；2018年2月13日，本公司第七屆董事會第十次會議審議批准了《董監高及內幕信息知情人所持本公司股份及變動管理制度》。該制度在《標準守則》的基礎上，補充完善了境內外證券交易有關法律法規和監管要求，比《標準守則》更嚴格。

(三) 董事會

於本報告披露日，公司董事會由十一名董事組成，其中包括四名獨立非執行董事。董事會成員的姓名、任職及離任情況載於本報告第八節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」相關章節。

公司《章程》清晰列載了董事會和經理層的職責權限。

董事會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；履行企業管治職責；確定公司管理機構設置及基本管理制度等。

第九節 公司治理

公司經理層負責公司生產經營和管理，主要行使下列職權：主持公司的生產經營管理工作；組織實施董事會決議事項；組織實施公司年度經營計劃和投資方案；起草公司內部管理機構設置方案；起草公司的基本管理制度；擬定公司職工的工資、福利、獎懲；決定公司職工的聘用和解聘等。

根據香港上市規則，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香港上市規則關於獨立非執行董事資格的要求。

董事負責編製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。

自2008年以來，每年為公司及子公司董事、監事和高級管理人員購買責任保險。

(四) 董事會會議及董事培訓

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；對會議上各董事所考慮的事項及形成的決定作了詳細的會議記錄；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。

董事會及每名董事均有自行接觸高級管理人員的獨立途徑。所有董事均有權查閱董事會文件及相關資料。

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2017年12月31日止年度，公司董事會共召開了16次會議。有關董事出席董事會、股東大會情況詳情請見本節「董事履行職責情況」。

公司所有董事均能夠參與持續專業發展，更新其知識、技能，以確保其為董事會做出貢獻。

報告期內，公司現任董事參加培訓情況如下：

姓名	培訓情況
趙青春	於2017年5月23-25日參加了在安徽合肥舉辦的2017年第二期上市公司財務總監培訓。 於2017年12月1日參加了在山東濟南舉辦的關於山東轄區上市公司2017年年報披露及審計培訓。
吳向前	於2017年5月25-26日參加了在北京舉辦的中國上市公司協會第3期董事長、總經理培訓。

報告期內，公司全體董事參加了境內外法律顧問、年審會計師組織的業務培訓，就境內外上市監管規則、會計準則並監管要求的變化進行了研究學習，持續更新提升了自身業務能力。

(五) 主席及行政總裁

本公司董事長由李希勇先生擔任，總經理由吳向前先生擔任。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權限。

董事長主要職責包括但不限於：(1) 確保董事會的有效運行；(2) 檢查董事會決議的執行情況；(3) 制定並不斷完善公司企業管治文件和程序；(4) 召集並主持董事會會議，確保董事會會議上所有董事均適當知悉當前的事項，於董事會會議上所有董事能夠及時獲得完整、準確、充分的信息，並能獲得充分發言、表達不同意見機會；(5) 確保公司與投資者之間、執行董事與非執行董事之間維持建設性關係，並保持有效溝通。

於2017年度，董事長與非執行董事（包括獨立非執行董事）舉行了沒有執行董事出席的會議。

(六) 非執行董事

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。

第九節 公司治理

公司非執行董事的職責包括但不限於下列各項：

- 參與公司董事會會議，在涉及策略、政策、公司表現、問責性、資源、主要委任及操守準則等事宜上，提供獨立的意見；
- 在出現潛在利益衝突時發揮規範引導作用；
- 出任董事會下屬審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略與發展委員會成員；
- 仔細檢查公司的表現是否達到既定的企業目標和目的，並監察匯報公司表現的事宜。

(七) 董事會下屬委員會履職情況

經2017年6月29日召開的第七屆董事會第一次會議批准，本公司設立了第七屆董事會審計委員會、薪酬委員會、提名委員會、戰略與發展委員會。公司董事會下屬各專門委員會均制定了工作細則，載列了各委員會的角色、組成和職能。報告期內各委員會嚴格按照工作細則要求履行了職責。

公司未設立專門的企業管治委員會，企業管治職能由董事會負責，主要包括：(1) 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；(2) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(3) 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(4) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊；及(5) 檢討公司遵守證券上市地《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

董事會審計委員會

公司董事會審計委員會委員為獨立董事蔡昌、孔祥國、潘昭國、戚安邦各位先生及職工董事郭軍先生。蔡昌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、財務信息披露和財務報告程序，檢討公司的財務監控、內部控制及風險管理系統等。

報告期內，審計委員會認真履行《兗州煤業股份有限公司董事會審計委員會工作細則》規定的工作職責，嚴格、規範開展各項工作。審計委員會已經審閱了本公司2017年度中期業績、2017年年度業績，並對本集

團2017年度風險管理及內部監控系統的成效進行了檢討，有關檢討涵蓋了財務監控、運作監控、合規監控等所有重要的監控方面，認為本集團的風險管理及內部監控系統有效且足夠。

報告期內，審計委員會共召開4次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2017年2月23日	外部會計師信永中和會計師事務所、信永中和(香港)會計師事務所、致同會計師事務所就公司2016年年報審計預審事宜與董事會審計委員會進行書面匯報。	賈紹華	√
		王立杰	√
		王小軍	√
		戚安邦	√
		郭軍	√
2017年3月24日	外部會計師信永中和會計師事務所、信永中和(香港)會計師事務所、致同會計師事務所就公司2016年度的審計事宜與董事會審計委員會進行溝通；審核公司2016年度財務報表。	賈紹華	√
		孔祥國	√
		王小軍	√
		戚安邦	√
2017年8月24日	信永中和會計師事務所、信永中和(香港)會計師事務所就2017年中期審計發現的問題，與審計委員會進行了匯報溝通。	賈紹華	√
		孔祥國	√
		潘昭國	√
		戚安邦	√
2018年1月17日	外部會計師信永中和會計師事務所、信永中和(香港)會計師事務所就公司2017年年報審計預審事宜與董事會審計委員會進行匯報。	郭軍	√
		蔡昌	√
		孔祥國	√
		潘昭國	√
		戚安邦	√
		郭軍	√

註：經2017年3月10日召開的公司第六屆董事會第二十九次會議審議批准，選舉孔祥國先生為第六屆審計委員會委員；經2017年6月29日召開的公司第七屆董事會第一次會議審議批准，選舉賈紹華、孔祥國、潘昭國、戚安邦、郭軍先生為第七屆審計委員會委員，賈紹華先生擔任審計委員會主任；經2017年11月27日召開的公司第七屆董事會第七次會議審議批准，選舉蔡昌先生為第七屆董事會審計委員會委員，並擔任審計委員會主任。

2018年1月17日，審計委員會召開會議，與信永中和會計師事務所、信永中和(香港)會計師事務所商議公司2017年度年審工作時間安排，討論2017年度財務報告編製計劃，督促會計事務所在約定的時限內提交2017年度審計報告。

第九節 公司治理

2018年2月26日，審計委員會要求審計風險部、財務管理部督促年審會計師儘快提交審計報告。

2018年3月21日，審計委員會召開專門會議，聽取信永中和會計師事務所、信永中和(香港)會計師事務所
在2017年年報審計工作中發現的主要問題和改進建議，對2017年度財務會計報表進行表決，形成決議後提
交董事會審核。

董事會薪酬委員會

本公司設立董事會薪酬委員會(「薪酬委員會」)，第七屆董事會薪酬委員會由戚安邦先生、潘昭國先生和
郭軍先生三位委員組成；戚安邦先生擔任薪酬委員會主任。

薪酬委員會的主要職責是制訂董事、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。

1、 考核兌現公司董事、監事和高級管理人員2016年度酬金

根據2016年3月29日召開的公司第六屆董事會第十七次會議審議通過的《董事、監事、高級管理人員
2016年度酬金的議案》，結合公司2016年度經營指標完成情況，對董事、監事、高級管理人員2016年
度酬金依照程序進行了考核兌現。

2、 審核公司董事、監事和高級管理人員2017年度履職情況

根據境內外監管規定和公司內部控制制度、公司《董事會薪酬委員會工作細則》的有關規定，薪酬委
員會對2017年度公司所披露的董事、監事及高級管理人員薪酬情況進行了審核。

董事會薪酬委員會依據《兗州煤業股份有限公司董事、監事、高級管理人員薪酬支付標準及經營考評
辦法》，2017年度主要財務指標和經營目標完成情況，公司董事、監事及高級管理人員分管工作範圍
及主要職責和董事、監事及高級管理人員崗位工作涉及指標的完成情況，按照績效評價的要求，對
董事、監事及高級管理人員進行對照檢查，薪酬委員會認為：

公司根據統一的薪酬管理制度確定本年度在公司受薪的董事、監事和高級管理人員報酬標準。公司的薪酬制度和考核獎勵辦法，在體現公司員工利益的基礎上基本符合多勞多得和績效掛鉤的原則。

3、 審查公司薪酬披露情況

薪酬委員會審查了年度報告中披露的公司董事、監事和高級管理人員的薪酬，與實際發放情況一致。公司董事、監事及高級管理人員披露的薪酬情況符合公司薪酬管理制度，未有違反公司薪酬管理制度及與公司薪酬管理制度不一致的情形發生。

報告期內，薪酬委員會共召開1次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2018年2月28日	1. 討論審議《兗州煤業股份有限公司董事、監事和高級管理人員2018年度酬金的議案》；	戚安邦 潘昭國 郭軍	√ √ √
	2. 討論審議《兗州煤業股份有限公司董事、監事、高級管理人員薪酬支付標準及經營考評目標》。		

董事會提名委員會

公司董事會提名委員會委員為獨立董事潘昭國、孔祥國先生及董事長李希勇先生。潘昭國先生擔任提名委員會主任。

提名委員會的主要職責包括：(1)根據公司的經營情況、資產規模和股權結構，就董事會的架構、人數和構成向董事會提出建議，並根據公司的業務模式和具體需要，考慮相關因素包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及服務年限等以實現董事會成員的多元化；(2)研究制訂董事、經理人員的選擇標準和程序並提出建議；(3)廣泛搜尋適合擔任公司董事、經理人員的人選，並向董事會提出建議；(4)對董事候選人和經理人選進行審查，對董事、經理人員的委任、繼任計劃等有關事宜向董事會提出建議；(5)評估獨立非執行董事的獨立性。

第九節 公司治理

報告期內，提名委員會共召開3次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2017年3月29日	第六屆董事會提名委員會第八次會議審議通過向董事會提名李希勇、李偉、吳向前、吳玉祥、趙青春及郭德春先生為公司第七屆董事會非職工董事候選人；提名孔祥國、賈紹華、潘紹國及戚安邦先生為第七屆董事會獨立董事候選人。	王小軍 李希勇 孔祥國	√ √ √
2017年6月29日	第七屆董事會提名委員會第一次會議審議通過向董事會提名吳向前先生為公司總經理候選人；提名劉健、趙洪剛、賀敬先生為公司副總經理候選人；提名王富奇先生為公司總工程師候選人；提名趙青春先生為公司財務總監候選人；提名靳慶彬先生為董事會秘書候選人。	潘昭國 李希勇 孔祥國	√ √ √
2017年10月12日	第七屆董事會提名委員會第二次會議審議通過向董事會提名蔡昌先生為公司第七屆董事會獨立董事候選人。	潘昭國 李希勇 孔祥國	√ √ √

註：經2017年3月10日召開的公司第六屆董事會第二十九次會議審議批准，選舉孔祥國先生為第六屆提名委員會委員；經2017年6月29日召開的公司第七屆董事會第一次會議審議批准，選舉潘昭國、李希勇、孔祥國先生為第七屆提名委員會委員，潘昭國先生擔任提名委員會主任。

報告期內，按照公司《章程》等相關規定，董事會提名委員會根據公司的經營情況、資產規模和股權結構，檢討董事會的架構、人數和構成(包括技能、知識及經驗方面)，認為當前董事會構成和規模符合公司發展策略；公司獨立非執行董事的獨立性均符合要求。

董事戰略與發展委員會

公司董事會戰略與發展委員會委員為董事李希勇、李偉、吳向前各位先生及獨立董事戚安邦先生。李希勇先生擔任戰略與發展委員會主任。

戰略與發展委員會的主要職責包括：(1)對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議；(2)對公司的年度戰略發展計劃和經營計劃進行研究並提出建議；(3)對公司的戰略計劃和經營計劃的實施情況進行監督；(4)對影響公司發展的其他重大事項進行研究並提出建議。

報告期內，戰略與發展委員會共召開1次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2017年12月16日	對公司2018年度生產經營計劃和投資計劃進行了討論審議。	李希勇 李偉 吳向前 戚安邦	√ √ √ √

(八)核數師酬金

詳情請見本年報「第六節重要事項」之「聘任、解聘會計師事務所情況」相關內容。

(九) 公司秘書

經公司2017年6月29日召開的第七屆董事會第一次會議審議批准，聘任靳慶彬先生為公司董事會秘書、公司秘書，聘任梁穎嫻女士為聯席公司秘書。

靳慶彬先生長期從事上市公司治理和投資者關係管理工作，擁有經濟學學士和工商管理碩士學位，同時擁有高級會計師和高級經濟師職稱，在學術水平、專業資格和工作經驗等方面，足以履行公司秘書職責。同時，靳先生亦是公司高級管理人員，能充分了解公司日常經營狀況，以確保與董事及其他高級管理人員保持有效溝通、協助董事會加強公司治理機制建設。

報告期內，靳先生參加了中國證監會、上交所、香港秘書公會等境內外監管機構組織的累計超過15小時的相關培訓。

公司《章程》中具體載列了公司秘書的職責。

(十) 股東權利

公司《章程》中具體載列了股東提議召開股東大會、向董事會提出查詢以及在股東大會上提出建議的程序：

符合條件的公司股東，在提供足夠的聯絡資料後可以以下列方式提議召開股東特別大會：(1)以書面形式提請董事會召開，並闡明會議的議題。董事會在規定的時間內應給予股東書面反饋意見；(2)若董事會不同意召開，股東有權向監事會以書面形式提議召開；(3)若監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持，股東可以自行召集和主持股東特別大會。股東因董事會、監事會未應前述要求舉行股東特別大會而自行召集並舉行的，其所發生的合理費用由公司承擔；公司董事會和公司秘書將配合組織、召集股東特別大會相關事宜。

股東向公司提交相關身份證明材料和足夠的聯絡資料後，可以向公司董事會查詢公司股東名冊、董事、監事和高級管理人員個人資料、股東大會記錄、董事會會議決議、監事會會議決議、財務會計報告以及公司債券存根等資料。

符合條件的股東可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交公司股東大會召集人，召集人應當在收到提案後二日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。公司全體董事、監事和高級管理人員應當參加會議，除涉及公司商業秘密外，董事、監事、高級管理人員應當對股東的質詢和建議作出解釋或說明。

(十一) 投資者關係

1、 不斷完善投資者關係管理制度

根據境內外上市地法規、監管規定，結合日常工作實踐，公司制定並完善了《投資者關係管理工作制度》、《信息披露管理制度》等投資者關係管理制度，通過有效的信息收集、整理、審定、披露和反饋控制程序，規範開展投資者關係管理工作。

公司對有關組織章程等文件不時進行修訂及完善，有關修訂詳情請見本節之「公司治理相關情況說明」相關內容。

2、 積極與投資者進行溝通

公司始終堅持公開、公平、公正的原則，誠懇地與投資者溝通交流。

報告期內，公司通過國際路演及國內路演，採用直接見面方式，向投資者匯報經營情況，同時了解投資者及資本市場對公司的意見和建議。公司通過參加國內外券商組織的投資策略會、接待投資者來公司現場調研、以及利用「上證e互動網絡平台」、諮詢電話、傳真和電子郵件等多種方式，實現了與資本市場的雙向暢通溝通、交流，共會見分析師、基金經理和投資者890餘人次。

公司重視通過股東大會與股東溝通，採用網絡投票等多種方式鼓勵中小股東積極參加股東大會。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、監事和高級管理人員應出席股東大會。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。

第九節 公司治理

(十二) 信息披露

公司高度重視信息披露的真實性、時效性、公平性、準確性和公開性，並遵守香港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的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。

1、 及時、公平地向投資者提供信息

公司建立了規範、有效的信息收集、整理、審定、披露和反饋控制程序，保障信息披露工作符合上市地監管規定和投資者合理獲悉公司信息的需要。公司主動考慮投資者需要，盡可能地使投資者通過披露的信息得出自己的結論。

通過公司網站向投資者提供公司動態、公司治理制度的完善情況以及行業信息，實現了臨時性公告、定期報告與交易所網站及法定媒體的同步披露。

2、 境內外上市信息的公平披露

針對在境內外擁有多地上市平台的實際情況，公司始終堅持「同步公平披露」的原則，使境內外投資者能及時、公平地瞭解公司及兗煤澳洲的經營情況。

(十三) 風險管理與內部監控

詳情請見本節「風險管理與內部控制」相關內容。

(十四) 董事關於編製公司賬目責任的確認

全體董事確認，彼等有責任編製截至2017年12月31日止年度的賬目，真實公允地反映公司財務狀況、經營業績及現金流量狀況。

第十節 公司債券相關情況

(本節所列財務數據，按中國會計準則填列)

一、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
兗州煤業股份有限公司 2012年公司債券(第二期)	12兗煤04	122272	2014/3/3	2024/3/3	30.50	6.15%	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金一起支付	上海證券交易所
兗州煤業股份有限公司 2012年公司債券(第二期)	12兗煤03	122271	2014/3/3	2019/3/3	19.50	5.92%	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金一起支付	上海證券交易所
兗州煤業股份有限公司 2012年公司債券(第一期)	12兗煤02	122168	2012/7/23	2022/7/23	40	4.95%	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金一起支付	上海證券交易所
兗州煤業股份有限公司公開 發行2017年可續期公司債券 (第一期)	17兗煤Y1	143916	2017/8/17	2020/8/17 ^註	50	5.70%	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	上海證券交易所

註：該可續期債券以每3個計息年度為1個周期，在每個周期末，公司有權選擇將本期債券期限延長1個周期(即延長3年)，或選擇在該周期末到期全額兌付本期債券。

公司債券付息兌付情況

2017年3月償付「12兗煤03」債券年度利息1.154億元，償付「12兗煤04」債券年度利息1.876億元；2017年7月償付兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第一期)(五年期)(以下簡稱「12兗煤01」，已於2017年7月到期摘牌)債券本金10億元、年度利息0.420億元，償付「12兗煤02」債券年度利息1.980億元。

公司債券其他情況的說明

不適用。

第十節 公司債券相關情況

二、公司債券受託管理連絡人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	中銀國際證券有限責任公司(「中銀國際」)
	辦公地址	北京市西城區西單北大街110號7層
	連絡人	何銀輝
	聯繫電話	021-20328000
債券受託管理人	名稱	平安證券股份有限公司(「平安證券」)
	辦公地址	深圳市福田區金田路4036號榮超大廈16-20層
	連絡人	周子遠
	聯繫電話	010-66299579
資信評級機構	名稱	大公國際資信評估有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區霄雲路26號鵬潤大廈A座29層
資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司
	辦公地址	青浦區新業路599號1幢968室

其他說明：

兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第一期)和兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第二期)的債券受託管理人為中銀國際，資信評級機構為大公國際資信評估有限公司。

兗州煤業股份有限公司2017年可續期公司債券(第一期)的債券受託管理人為平安證券，資信評級機構為中誠信證券評估有限公司。

三、公司債券募集資金使用情況

兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第一期)和兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第二期)分別發行募集資金50億元(扣除發行費用前),共募集資金100億元。募集資金全部使用於補充流動資金,主要包括老舊礦井技術改造、新礦井建設、煤炭開採及洗選設備的採購與維修,以及為保障煤礦安全生產所需的持續性投入。與募集說明書承諾的募集資金用途、使用計劃保持一致。

兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第一期)債券餘額為40億元。兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第二期)的債券餘額為50億元。

兗州煤業股份有限公司公開發行2017年可續期公司債券(第一期)發行募集資金50億元(扣除發行費用前)。募集資金用於償還到期債務,補充流動資金,包括老舊礦井技術改造、新礦井建設、煤炭開採及洗選設備的採購與維修,以及為保障煤礦安全生產所需的持續性投入。與募集說明書承諾的募集資金用途、使用計劃保持一致。

兗州煤業股份有限公司2017年可續期公司債券(第一期)債券餘額為50億元。

四、公司債券評級情況

1. 2017年4月20日,大公國際資信評估有限公司根據本公司報告期情況作出如下跟蹤評級:對本公司主體長期信用等級維持AAA,評級展望維持穩定;對12兗煤01、12兗煤02、12兗煤03及12兗煤04的信用等級均維持AAA,該等資料已於2017年5月19日刊載於上海證券交易所網站及公司網站。
2. 報告期內,兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第一期)和兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第二期)的債項評級維持AAA,保持不變,說明債券到期不能償付的風險極小。
3. 2017年8月7日,中誠信證券評估有限公司根據本公司情況,對可續期債券作出如下發行評級:公司主體信用等級為AAA,評級展望穩定;本次債券的信用等級為AAA。

第十節 公司債券相關情況

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

報告期內，公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

1. 提供擔保的情況

經2012年1月2日兗礦集團董事會批准，兗礦集團為兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第一期)和兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第二期)提供了全額無條件不可撤銷的連帶責任保證擔保。

兗礦集團主要財務數據及財務指標如下(財務數據未經審計)

	單位：萬元 幣種：人民幣	
	2017年 12月31日	2016年 12月31日
淨資產	7,140,689	5,672,980
資產負債率	73.74%	74.9%
淨資產收益率	2.31%	2.54%
流動比率	1.20	0.89
速動比率	0.91	1.21
保證人資信狀況	AAA	AAA
累計對外擔保餘額	255,000	510,000
累計對外擔保餘額佔其淨資產的比例	3.57%	8.99%

2. 償債計劃

12兗煤02的起息日為2012年7月23日，債券利息將於起息日之後在存續期內每年支付一次，2012年至2022年間每年的7月23日(如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第一個交易日)為12兗煤02上一計息年度的付息日。12兗煤02的到期日為2022年7月23日，到期支付本金及最後一期利息。

12兗煤03的起息日為2014年3月3日，債券利息將於起息日之後在存續期內每年支付一次，2015年至2019年間每年的3月3日(如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第一個交易日)為12兗煤03上一計息年度的付息日。12兗煤03的到期日為2019年3月3日，到期支付本金及最後一期利息。

12兗煤04的起息日為2014年3月3日，債券利息將於起息日之後在存續期內每年支付一次，2015年至2024年間每年的3月3日（如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第一個交易日）為12兗煤04上一計息年度的付息日。12兗煤04的到期日為2024年3月3日，到期支付本金及最後一期利息。

兗州煤業股份有限公司2012年公司債券（第一期）和兗州煤業股份有限公司2012年公司債券（第二期）的本金及利息的支付將通過債券登記托管機構和有關機構辦理。支付的具體事項將按照有關規定，由公司在中國證監會指定媒體上發佈的公告中加以說明。

17兗煤Y1的起息日為2017年8月17日，若公司未行使遞延支付利息權，本次債券在存續期內每年付息一次，存續期內每年的8月17日（如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個交易日）為上一計息年度的付息日；若公司在續期選擇權行權年度，選擇延長本次債券期限，則本次債券的期限自該計息年度付息日起延長1個周期，若公司在續期選擇權行權年度，選擇全額兌付本次債券，則該計息年度的付息日即為本次債券的兌付日。

3. 償債保障計劃

報告期內，公司償債保障計劃和措施與募集說明書一致。具體包括：

(1)設立專門的償付工作小組；(2)切實做到專款專用；(3)充分發揮債券受托管理人的作用；(4)制定債券持有人會議規則；(5)嚴格的信息披露；(6)在未能按時償付本次債券本金或利息時，本公司承諾將採取以下措施，切實保障債券持有人利益：①不向股東分配利潤；②暫緩重大對外投資、收購兼並等資本性支出項目的實施；③調減或停發董事和高級管理人員的工資和獎金；④主要責任人不得調離。

4. 專項償債賬戶

公司未設置專項償債賬戶。

第十節 公司債券相關情況

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內未召開債券持有人會議。

七、公司債券受托管理人履職情況

1. 本公司與中銀國際於2012年1月簽署了《債券受托管理協議》，中銀國際受聘擔任2012年公司債券(第一期)及2012年公司債券(第二期)的債券受托管理人。報告期內中銀國際均已披露受托管理事務報告，並刊登於上海證券交易所網站。
2. 本公司與平安證券於2017年8月簽署了《債券受托管理協議》，平安證券受聘擔任2017年可續期公司債券(第一期)的債券受托管理人。

八、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：萬元 幣種：人民幣

主要指標	2017年	2016年	本期比上年 同期增減(%)
息稅折舊攤銷前利潤	2,428,949	1,330,315	82.58
流動比率	1.05	0.86	22.09
速動比率	0.94	0.78	20.51
資產負債率(%)	60.35	65.87	減少5.52個 百分點
EBITDA全部債務比	4.84	7.58	-36.15
利息保障倍數	3.81	2.48	55.63
現金利息保障倍數	5.05	3.21	57.32
EBITDA利息保障倍數	5.09	4.26	19.48
貸款償還率(%)	100.00	100.00	0
利息償付率(%)	100.00	100.00	0

九、本集團其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

公司於2012年發行的5年期、10年期美元債券、2017年發行的美元永續債券和在本報告期內發行的8期超短期融資券，均按照約定按時兌付本金及利息，未發生違約情況。

十、本集團報告期內的銀行授信情況

截止2017年12月31日，本集團銀行授信總額度人民幣1,133.77億元，已使用人民幣606.77億元，剩餘未使用人民幣527.00億元。2017年，本集團按期償還銀行貸款本金及利息人民幣184.283億元。

除以上披露外，報告期內未發生展期、減免和違約情況。

十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

公司嚴格履行募集說明書相關約定，兌現承諾，未發生違約情況。未發生影響投資者資金安全事項。

十二、公司發生的重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

公司發生的重要事項及最新進展情況，參見本報告「重要事項」一節。

上述重大事項，未對公司經營狀況產生重大影響，公司經營穩定，融資渠道暢通，對投資者償債能力沒有影響。

第十一節

獨立核數師報告



信永中和(香港)
會計師事務所有限公司
香港銅鑼灣
希慎道33號利園一期43樓

致兗州煤業股份有限公司股東
(成立於中華人民共和國的有限責任制股份公司)

意見

吾等已審核載列於第154至285頁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」)的綜合財務報表，該等綜合財務報表包括於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表的附釋，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報導準則真實而公平地反映 貴集團於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露要求妥為編製。

意見基準

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。在該等準則下，吾等的責任在吾等的報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會的「職業會計師道德守則」(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

關鍵審核事項

根據吾等的專業判斷，關鍵審核事項為吾等審核於本期間的綜合財務報表中最重要的事項。吾等在審核綜合財務報表及就此達致意見時處理此等事項，而不會就此等事項單獨發表意見。

應收票據及應收賬款的可收回性

參見附註 18 關於合併財務報表。

關鍵審核事

我們認為票據和應收賬款的減值是重要的審計事項，因為這些條款的估計是基於很大程度的管理判斷，可能會受到管理層的偏見。

這些結論取決於評估這些應收款的最終實現的管理判斷。

吾等的審核如何解決關鍵審核事項

我們的程序旨在審查管理層的評估過程，並挑戰用於估計可疑債務準備金的方法和假設的合理性。

我們對管理層使用的假設和批判判斷進行了質疑，評估了管理層過去的估計的可靠性，同時考慮了年終應收賬款的年齡以及年終收到的現金以及每個債務人的最新信譽。

無形資產的估值和減值

參見附註 23 關於合併財務報表。

關鍵審核事

鑑於對合併財務報表的重要性，我們確定了無形資產的減值是重要審計事項，因為 貴集團無形資產減值準備是一項判斷流程，需要對無形資產預計未來現金流量進行估計在確定可回收金額。

評估模型的選擇，關鍵假設的採用和輸入數據可能受管理層的偏見，這些假設的變化和估值模型的輸入可能會對財務造成重大影響。

吾等的審核如何解決關鍵審核事項

我們的程序旨在通過參考歷史信息和內部預測，以及市場、其他外部信息及敏感性分析來評估管理層的減值評估和質疑選擇估值模型，採用關鍵假設和輸入數據的合理性。

我們還並考慮到這些預測的合理性。

此外，我們也對管理層對使用壽命的適用性和使用的攤銷率進行了評估，並考慮了這些關鍵假設的合理可能的下行變化的潛在影響。

第十一節 獨立核數師報告

物業、機器及設備減值

參見附註 24 關於合併財務報表。

關鍵審核事

鑑於對合併財務報表的重要性，我們確定了 貴集團的物業、廠房及設備的減值為重大審計事項，因為 貴集團無形資產減值準備是一項判斷流程，需要對無形資產預計未來現金流量進行估計在確定可回收金額。

評估模型的選擇，關鍵假設的採用和輸入數據可能受管理層的偏見，這些假設的變化和估值模型的輸入可能會對財務造成重大影響。

商譽減值評估

參見附註 25 關於合併財務報表。

關鍵審核事

鑑於對合併財務報表的重要性，我們確定了商譽的減值評估是重要的審計事項，因為 貴集團無形資產減值準備是一項判斷流程，需要對無形資產預計未來現金流量進行估計在確定可回收金額。

評估模型的選擇，關鍵假設的採用和輸入數據可能受管理層的偏見，這些假設的變化和估值模型的輸入可能會對財務造成重大影響。

吾等的審核如何解決關鍵審核事項

我們的程序旨在通過參考歷史信息和內部預測，以及市場、其他外部信息及敏感性分析來評估管理層的減值評估和質疑選擇估值模型，採用關鍵假設和輸入數據的合理性。

我們還並考慮到這些預測的合理性。

吾等的審核如何解決關鍵審核事項

我們的程序旨在通過參考歷史信息和內部預測，以及市場、其他外部信息及敏感性分析來評估管理層的減值評估和質疑選擇估值模型，採用關鍵假設和輸入數據的合理性。

我們還並考慮到這些預測的合理性。

收購子公司

參見附註 48(A) 關於合併財務報表。

關鍵審核事

於二零一七年九月一日，貴集團收購 Coal & Allied (「C&A」) 的全部股權，代價約為人民幣 180.6 億元。相關收購採用收購會計法列賬為業務合併，並產生議價收購收益人民幣 896.9 百萬元。

鑑於對貴集團的意義以及貴公司董事評估代價以及可識別資產及負債於收購日期之公允價值時涉及作出重大程度判斷及估計，故吾等已將收購 C&A 識別為關鍵審計事項。

吾等的審核如何解決關鍵審核事項

吾等的程序乃為質詢管理層之評估程序(包括識別可識別資產及負債以及代價及所收購資產及負債的公允價值時採納之判斷及估計)而設。

吾等亦按照所得資料質詢所採納方法、主要假設以及估計公允價值所用輸入數據之合理性。

除綜合財務報告及其核數師報告以外的資料

貴公司董事(「董事」)須對其他資料負責。其他資料包括除綜合財務報表及吾等之核數師報告以外的年報所載的全部資料。

吾等對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，而吾等不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若吾等基於已進行的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告有關事實。

吾等就此並無任何須報告的事項。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報導準則及香港公司條例的披露要求，編製作出真實及公允反映的綜合財務報表，及負責董事認為對編製綜合財務報表屬必要的有關內部監控，以使該等綜合財務報表之編製不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非董事有意將 貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標為合理確定此等綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具載有吾等意見的核數師報告。吾等僅根據吾等協定的委聘條款向全體股東報告，不作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟根據香港審計準則進行的審核工作不能保證能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據香港審計準則進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，惟並非旨在對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂吾等意見。吾等結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督和執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

吾等與治理層就(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現溝通，該等發現包括吾等在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺失。

吾等亦向治理層作出聲明，指出吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜，以及相關防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，吾等釐定對本期綜合財務報表的審計至關重要的事項，因而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為劉佳煌。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

劉佳煌

執業證書編號：P06623

香港

二零一八年三月二十三日

第十二節

綜合財務報告

綜合損益及其他全面收益表

截至2017年12月31日止年度

	註釋	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
煤炭銷售額	7	48,471,820	29,295,367
鐵路運輸服務收入		302,896	287,355
電產品銷售額		563,131	572,522
甲醇銷售額		3,108,921	2,445,689
熱力銷售額		22,583	12,399
機器銷售額		202,754	659,100
收入合計		52,672,105	33,272,432
煤炭運輸成本	7	(2,430,124)	(1,810,092)
銷售及服務成本	8	(28,347,652)	(19,123,956)
電產品成本		(570,654)	(473,891)
甲醇成本		(2,244,072)	(1,851,761)
熱力成本		(12,755)	(5,796)
機器成本		(151,443)	(542,948)
成本合計		(33,756,700)	(23,808,444)
毛利		18,915,405	9,463,988
銷售、一般及行政費用	9	(9,259,124)	(7,788,733)
聯營企業投資收益		682,948	708,368
合營企業投資利潤(虧損)		172,529	(10,366)
其他業務收益	10	4,021,887	2,822,871
融資成本	11	(3,255,404)	(2,501,016)
除稅前利潤	13	11,278,241	2,695,112
所得稅	12	(2,714,654)	(816,908)
本年利潤		8,563,587	1,878,204
歸屬於：			
公司股東		7,362,675	1,649,391
永續資本證券持有人	44	496,258	424,307
非控制性權益			
— 永續資本證券	44	131,612	67,353
— 次級資本票據		231	—
— 其他		572,811	(262,847)
		8,563,587	1,878,204
每股收益，基本與攤薄	16	人民幣 1.50	人民幣 0.34
每股美國存託股份(一份美國存託股份代表10股H股)之收益，基本與攤薄	16	人民幣 14.99	人民幣 3.36

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2017年12月31日止年度

	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
本年利潤	8,563,587	1,878,204
其他全面收益(虧損)(除稅後)：		
隨後可能重新分類至損益的項目：		
可供出售證券投資：		
公允價值變動	194,264	4,171
計入損益表的重分類調整	-	(14,773)
遞延稅款	(31,996)	2,651
	162,268	(7,951)
現金流量對沖：		
確認於其他全面收益的現金流量對沖金額	(1,224,667)	(209,097)
計入損益表的重分類調整金額(包括在收入)	616,889	1,179,017
遞延稅款	182,334	(290,976)
	(425,444)	678,944
應佔聯營企業其他全面虧損	(22,250)	(13,463)
預算境外子公司之外幣折算差額	3,674,910	(346,580)
本年其他全面收益	3,389,484	310,950
本年所有全面收益	11,953,071	2,189,154
歸屬於：		
公司股東	10,356,185	1,818,099
永續資本證券持有人	496,258	424,307
非控制性權益		
— 永續資本證券	131,612	67,353
— 次級資本票據	231	-
— 其他	968,785	(120,605)
	11,953,071	2,189,154

第十二節 綜合財務報告

綜合財務狀況表

於2017年12月31日

	註釋	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
流動資產			
銀行存款和現金	17	21,073,256	16,422,769
已抵押定期存款	17	3,623,635	2,445,000
限定用途的現金	17	3,871,361	1,144,800
應收票據及應收賬款	18	12,991,458	9,735,859
持有至到期投資	34	69,427	130,573
長期應收款，一年內到期	28	2,791,092	1,944,050
應收特許權使用費	19	124,450	156,461
存貨	20	3,079,249	2,162,147
預付賬款及其他應收款	21	14,451,550	7,313,141
預付土地租賃款	22	27,675	29,056
衍生金融工具	40	21,888	-
應收稅金		-	27,555
		62,125,041	41,511,411
持有待售資產	33	3,123,514	-
		65,248,555	41,511,411
非流動資產			
無形資產	23	50,217,581	40,606,793
預付土地租賃款	22	1,246,106	872,202
物業、機器及設備	24	46,267,729	31,023,022
在建工程	26	4,516,288	10,929,944
物業、機器及設備的預付賬款		905,648	-
商譽	25	1,668,727	1,646,717
證券投資	32	2,278,296	2,624,003
於聯營企業的權益	27	8,654,205	5,133,273
於合營企業的權益	30	348,243	65,390
持有至到期投資	34	-	69,427
長期應收款，一年以上到期	28	6,751,062	4,667,837
應收特許權使用費	19	891,996	841,300
投資按金	29	117,926	118,926
遞延稅款資產	42	8,200,262	7,345,227
		132,064,069	105,944,061
資產合計		197,312,624	147,455,472

綜合財務狀況表(續)

於2017年12月31日

	註釋	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
流動負債			
應付票據及應付賬款	35	8,973,438	5,849,019
其他應付款及預提費用	36	21,616,407	10,567,895
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	37	2,679,015	2,689,433
應付母公司及其子公司款項	51	693,014	315,956
借款，一年內到期	39	27,751,298	30,741,981
長期應付款及撥備，一年內到期	41	605,522	396,285
撥備	38	289,746	44,982
衍生金融工具	40	-	3,246
應交稅金		775,543	775,051
		63,383,983	51,383,848
直接與分類為持有待售資產有關的負債	33	341,292	-
		63,725,275	51,383,848
非流動負債			
借款，一年以上到期	39	42,609,396	34,835,810
遞延稅款負債	42	8,345,604	7,017,396
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	37	1,296,597	617,447
撥備	38	1,429,117	197,418
長期應付款及撥備，一年以上到期	41	210,992	-
		53,891,706	42,668,071
負債合計		117,616,981	94,051,919
股本和儲備			
股本	43	4,912,016	4,912,016
儲備	43	42,498,850	32,226,660
歸屬於公司股東之股東權益			
永續資本證券持有人	44	47,410,866	37,138,676
非控制性權益		9,249,649	6,662,191
— 永續資本證券	44	3,417,351	-
— 次級資本票據	45	3,102	3,102
— 其他		19,614,675	9,599,584
		79,695,643	53,403,553
負債及股東權益合計		197,312,624	147,455,472

第154頁至285頁之綜合財務報表已於2018年3月23日經董事局批准及授權刊發，並由下列代表簽署：

李希勇
董事

趙青春
董事

第十二節 綜合財務報告

綜合權益變動表

截至2017年12月31日止年度

	歸屬於公司股東										非控制性權益				合計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (註釋43)	資本儲備 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43)	法定 盈餘公積 人民幣千元 (註釋43)	外幣 折算儲備 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	現金流量 對沖儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元 (註釋43)	合計 人民幣千元	本公司 發行之永續 資本證券 人民幣千元 (註釋44)	子公司 發行之永續 資本證券 人民幣千元 (註釋44)	次級 資本票據 人民幣千元 (註釋45)	其他 人民幣千元	
2016年1月1日結餘	4,918,400	(19,439)	2,981,002	978,661	5,952,503	(8,380,297)	102,760	(1,357,255)	30,193,566	35,369,901	6,661,683	1,854,837	3,102	1,912,131	45,801,654
本年利潤(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,649,391	1,649,391	424,307	67,353	-	(262,847)	1,878,204
其他全面(虧損)收益:															
-可供出售證券															
投資公允價值變動	-	-	-	-	-	-	(7,951)	-	-	(7,951)	-	-	-	-	(7,951)
-確認現金流量															
對沖儲備	-	-	-	-	-	-	-	578,304	-	578,304	-	-	-	100,640	678,944
-應佔聯營企業															
其他全面虧損	-	-	-	-	-	-	(13,463)	-	-	(13,463)	-	-	-	-	(13,463)
外幣折算匯兌差額	-	-	-	-	-	(388,182)	-	-	-	(388,182)	-	-	-	41,602	(346,580)
本年全面(虧損) 收益合計	-	-	-	-	-	(388,182)	(21,414)	578,304	1,649,391	1,818,099	424,307	67,353	-	(120,605)	2,189,154
與所有者的交易:															
-分派予永續資本 證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(423,799)	(67,353)	-	-	(491,152)
-成立子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,010,050	8,010,050
-股份回購及 取消(註釋43)	(6,384)	19,439	(13,055)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-派付予非控制性 權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(201,992)	(201,992)
-股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,324)	(49,324)	-	-	-	-	(49,324)
-贖回永續 資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,854,837)	-	-	(1,854,837)
與所有者交易合計	(6,384)	19,439	(13,055)	-	-	-	-	-	(49,324)	(49,324)	(423,799)	(1,922,190)	-	7,808,058	5,412,745
2016年12月31日結餘	4,912,016	-	2,967,947	978,661	5,952,503	(8,768,479)	81,346	(778,951)	31,793,633	37,138,676	6,662,191	-	3,102	9,599,584	53,403,553

綜合權益變動表(續)

截至2017年12月31日止年度

	歸屬於公司股東										非控制性權益				合計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (註釋43)	資本儲備 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	未來 發展基金 人民幣千元 (註釋43)	法定 盈餘公積 人民幣千元 (註釋43)	外幣 折算儲備 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	現金流量 對沖儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元 (註釋43)	合計 人民幣千元	本公司 發行的永續 資本證券 人民幣千元 (註釋44)	子公司 發行的永續 資本證券 人民幣千元 (註釋44)	次級 資本債務 人民幣千元 (註釋45)	其他 人民幣千元	
2017年1月1日結餘	4,912,016	-	2,967,947	978,661	5,952,503	(8,768,479)	81,346	(778,951)	31,793,633	37,138,676	6,662,191	-	3,102	9,599,584	53,403,553
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	7,362,675	7,362,675	496,258	131,612	231	572,811	8,563,587
本年其他全面收益(虧損):															
-可供出售投資 公允價值變動	-	-	-	-	-	-	162,268	-	-	162,268	-	-	-	-	162,268
-確認現金流量 對沖儲備	-	-	-	-	-	-	-	(331,846)	-	(331,846)	-	-	-	(93,598)	(425,444)
-應佔聯營企業 其他全面虧損	-	-	-	-	-	-	(22,250)	-	-	(22,250)	-	-	-	-	(22,250)
-外幣折算 匯兌差額	-	-	-	-	-	3,185,338	-	-	-	3,185,338	-	-	-	489,572	3,674,910
本年全面收益(虧損)合計	-	-	-	-	-	3,185,338	140,018	(331,846)	7,362,675	10,356,185	496,258	131,612	231	968,785	11,953,071
與所有者的交易:															
-附屬公司發行普通股	-	509,651	-	-	-	-	-	-	-	509,651	-	-	-	9,111,786	9,621,437
-收購一間子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170,347	170,347
-發行永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000	3,417,351	-	-	8,417,351	
-分派子永續資本 證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(423,800)	(131,612)	-	-	(555,412)	
-分派子次級資本 票據持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(231)	-	(231)	
-注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	276,839	276,839
-派付子非控制性權益 的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(507,659)	(507,659)
-股息	-	-	-	-	-	-	-	(589,442)	(589,442)	(589,442)	-	-	-	(589,442)	
-使用儲備	-	-	-	(9,211)	-	-	-	-	(9,211)	(9,211)	-	-	-	(9,211)	
-與非控股權益交易	-	5,007	-	-	-	-	-	-	5,007	5,007	-	-	-	(5,007)	
-贖回永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,485,000)	-	-	-	(2,485,000)	
與所有者交易合計	-	514,658	-	(9,211)	-	-	-	(589,442)	(83,995)	2,091,200	3,285,739	(231)	9,046,306	14,339,019	
2017年12月31日結餘	4,912,016	514,658	2,967,947	969,450	5,952,503	(5,583,141)	221,364	(1,110,797)	38,566,866	47,410,866	9,249,649	3,417,351	3,102	19,614,675	79,695,643

註釋：計入資本儲備的金額指於兗州煤業澳大利亞有限公司(「兗煤澳洲」)的股權攤薄收益，詳情載於註釋2至註釋60(a)。

第十二節 綜合財務報告

綜合現金流量表

截至2017年12月31日止年度

	註釋	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
經營活動			
除稅前利潤		11,278,241	2,695,112
調整：			
利息費用	11	3,255,404	2,501,016
利息收入	10	(763,848)	(743,362)
股息收入	10	(77,108)	(58,477)
未變現匯兌淨額虧損(收益)		667,808	(373,140)
物業、機器及設備折舊	24	3,558,452	3,439,994
土地租賃款攤銷	13	27,675	27,847
廉價承購收益	10	(896,933)	-
無形資產減值虧損之撥回	10	(505,430)	-
出售證券投資收益	10	(41,370)	-
無形資產攤銷	13	1,093,966	727,091
應收賬款和其他應收款的淨減值虧損之撥備	9	728,510	1,109,053
無形資產減值虧損之撥備	9	1,491,986	-
商譽減值虧損之撥備	9	-	668,210
存貨減值虧損之撥備	9	2,777	9,394
存貨減值虧損轉回	10	-	(17,360)
應佔合營企業之(利潤)損失		(172,529)	10,366
應佔聯營企業之收益		(682,948)	(708,368)
衍生金融工具公允價值之變動收益	10	(21,888)	-
應收特許權使用費之公允價值變動(收益)損失	9、10	(38,326)	30,872
出售物業、機器及設備虧損淨額	9、10	23,668	142,440
營運資金變動前經營現金流量		18,928,107	9,460,688
應收票據及應收賬款的增加		(2,681,057)	(3,791,024)
存貨增加		(571,498)	(265,834)
土地塌陷、復原、重整及環保費用之變動		115,568	107,141
預付土地租賃款增加		-	(4,756)
撥備增加		167,355	1,949
預付帳款及其他應收賬款減少		(839,537)	6,245,778
應收特許權使用費減少		139,358	99,870
應付票據及應付帳款增加		1,772,740	1,595,850
其他應付款及預提費用增加		528,420	1,815,356
應付母公司及其子公司增加		377,058	125,806
長期應付款的減少		(396,285)	(496,865)
動用未來發展基金		(9,211)	-
衍生金融工具結算		(3,246)	-
經營所產生的現金		17,527,772	14,893,959
已付所得稅		(2,748,159)	(1,251,250)
已付利息費用		(3,175,276)	(3,165,397)
已收利息收入		557,429	743,362
經營活動產生的現金淨額		12,161,766	11,220,674

綜合現金流量表(續)

截至2017年12月31日止年度

註釋	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
投資活動		
收購子公司的淨現金流出	(14,164,714)	-
(存入)提取定期存款(增加)減少	(1,178,635)	550,066
存入限定用途的現金	(2,726,561)	(737,089)
購置物業、機器及設備	(3,388,301)	(1,682,789)
在建工程付款	(3,438,440)	(6,101,635)
收購無形資產	(255,750)	(241,925)
預付土地租賃款項付款	(400,198)	-
物業、機器及設備已付按金增加	(905,648)	-
投資按金減少	1,000	-
出售持有至到期投資所得款項	130,573	-
出售物業、機器及設備所得款項	397,465	993,142
證券投資	(50,000)	(2,520,404)
持有至到期投資	-	(200,000)
出售證券投資所得款項	216,699	-
於一間聯營企業投資	(1,434,579)	(550,000)
合營企業投資	(117,063)	-
所墊付應收貸款	(4,069,336)	(4,690,483)
償還應收貸款	397,015	-
結算收購子公司的應付款項	(16,354)	-
已收股息	30,792	58,477
已收合營企業股息	10,000	-
已收聯營企業股息	120,642	167,346
投資活動動用的現金淨額	(30,841,393)	(14,955,294)
融資活動		
銀行貸款所得款項	33,626,024	7,899,453
償還貸款	(21,969,918)	(16,738,268)
發行擔保票據所得款項	11,990,683	25,464,750
發行永續資本證券所得款項	8,417,351	-
已收客戶融資業務按金	2,502,302	-
贖回永續資本證券	(2,485,000)	(1,854,837)
償還擔保票據	(16,786,042)	(22,000,000)
已付股息	(550,517)	(49,324)
分配付款予永久資本證券及次級資本票據持有人	(555,643)	(491,152)
支付予非控股性權益的股息	(507,659)	(201,992)
附屬公司發行普通股所得款項	9,621,437	-
非控制性權益出資	276,839	8,010,050
融資活動產生的現金淨額	23,579,857	38,680
現金及現金等值項目增加(減少)淨額	4,900,230	(3,695,940)
年初現金及現金等值項目	16,422,769	20,175,120
外幣匯率變動之影響	(248,494)	(56,411)
持有待售資產之變動	(1,249)	-
年末現金與現金等值項目，即現金和銀行存款	21,073,256	16,422,769

第十二節 綜合財務報告

綜合財務報表註釋

截至2017年12月31日止年度

1. 一般資料

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，而H股在香港聯合交易所(「聯交所」)上市。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」)。公司註冊登記和經營業務的地址均披露於年報的集團簡介中。

於2017年1月24日，公司將在紐約證券交易所發行上市的美國存託股份，由公開市場交易轉為櫃檯交易。公司已於2017年1月25日向紐約證券交易所提交退市申請，該申請已於2017年2月16日紐約市場收市後生效。實施本次轉場後，公司從紐約證券交易所退市，美國存託股份轉為在紐約OTCQX市場掛牌交易。

本公司之主要業務為投資控股，煤炭開採及煤炭鐵路運輸服務。其主要子公司、聯營企業、合營企業及聯合經營(連同本公司統稱為「本集團」)之業務分別載於註釋60、27、30及31。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，與本公司之功能貨幣相同。

2. 編製及呈列基準

所附綜合財務報表，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。

本綜合財務報表包含香港《公司條例》，以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)的適用披露規定。

合併財務報表是按持續經營的基礎準備。

本公司董事認為，本集團於自2017年12月31日起未來十二個月內可以維持自身的持續經營，並考慮了以下情況：

- 本集團於2017年12月31日錄得流動資產人民幣1,523,280,000元(2016年：淨流動負債人民幣9,872,437,000元)；
- 本公司董事預期本集團將從其經營中產生正向現金流量；

2. 編製及呈列基準(續)

- 可立即使用的未借款設施;及
- 未來籌資活動情況。

基於上述情況，本公司董事認為，本集團於自2017年12月31日起未來十二個月到期時，將有足夠的營運資金履行其財務義務。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本年度，本集團已應用國際會計師公會頒佈的下列新訂及經修訂國際財務報告準則(「新訂國際財務報告準則」)，該等準則與本集團相關並於2017年1月1日開始的年度期間生效。

國際財務報告準則2014年至2016年 週期之年度改進	國際財務報告準則第12號(修訂本)
國際會計準則第7號(修訂本)	披露予其他實體的權益 披露計劃
國際會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產

除下文所述者外，於本年度應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則並無對本集團於本期間及過往年度的財務表現及狀況及／或於該等簡明綜合財務報表所載披露事項造成重大影響。

國際會計準則第7號披露計劃(修訂本)

該等修訂要求實體提供信息披露，以使財務報表用戶可評估融資活動所產生之負債變動，包括現金流量及非現金流量變動。該等修訂並無限定達成新披露規定之指定方法。然而，該等修訂指出其中一個方法為提供融資活動產生之負債之期初及期末結餘之對賬。

應用國際會計準則第7號(修訂本)導致本集團融資活動作出額外披露，特別是於註釋59融資活動產生之負債於綜合財務狀況表內期初與期末結餘之對賬。於首次應用該修訂本時，本集團毋須提供過往期間的比較資料。除註釋59的額外披露外，本公司董事認為該等修訂對本集團綜合財務報表並無影響。

第十二節 綜合財務報告

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

於綜合財務報表獲授權刊發日期，本集團並無提前應用下列已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

國際財務報告準則第9號(2014年)	金融工具 ¹
國際財務報告準則第15號	客戶合約的收入 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²
國際財務報告準則第17號	包保險合約 ³
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2014年至2016年週期之年度改進 ¹
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進 ²
國際財務報告準則第2號(修訂本)	股份為基礎付款交易的分類及計量 ¹
國際財務報告準則第4號(修訂本)	應用國際財務報告準則第9號金融工具與國際財務報告準則第4號保險合約 ¹
國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償之提前還款特點 ²
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產銷售或出資 ⁴
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償 ²
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營企業及合營企業的長期權益 ²
國際會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業 ¹
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及墊付代價 ¹
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理之不確定性 ²

¹ 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於進一步將予釐定的未來日期生效。

本公司董事預計，除下文所述者外，應用新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

本公司董事預期，所有公佈之項目，將於公佈生效日期後開始的首個期間在本集團之會計政策內採納。預期會對本集團會計政策造成影響之新訂及經修訂國際財務報告準則之資料載列如下。其他新訂及經修訂國際財務報告準則預期不會對本集團財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第9號(2014年)金融工具

於2009年頒佈的國際財務報告準則第9號對金融資產的分類及計量提出新要求。國際財務報告準則第9號於2010年修訂並載有對金融負債的分類及計量及終止確認的要求。於2013年，國際財務報告準則第9號獲進一步修訂，以落實對沖會計法之實質性修訂，從而將使實體於財務報表中更好地反映風險管理活動。國際財務報告準則第9號的最終版本於2014年頒佈以涵蓋所有過往年度頒佈的國際財務報告準則第9號的規定，藉為若干金融資產引入「透過其他全面收益按公平值列賬」(「透過其他全面收益按公平值列賬」)計量類別，對分類及計量規定作出有限修訂。國際財務報告準則第9號亦就減值評估引入「預期信用缺失」模式。

國際財務報告準則第9號(2014年)的主要規定描述如下：

- 屬於國際財務報告準則第9號金融工具：確認及計量範疇的所有已確認金融資產其後按攤銷成本或公平值計量。特別是，根據業務模式以收取合約現金流量為目的所持有的債務投資，及僅為支付本金額及未償還本金額之利息而產生合約現金流量的債務投資一般於其後的會計期末按攤銷成本計量。於目的為同時收回收約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有的債務工具，以及金融資產條款令於特定日期產生的現金流純為支付本金及未償還本金的利息的債務工具，以透過其他全面收益內按公平值列賬的方式計量。所有其他債務投資及股本投資則於其後報告期末按公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號(2014年)，實體可作出不可撤回的選擇，於其他全面收益呈列股本投資(非持作交易)公平值之其後變動，而僅有股息收入一般於損益中確認。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第9號(2014年)金融工具(續)

- 就指定為透過損益按公平值列賬的金融負債計量而言，國際財務報告準則第9號(2014年)規定，因金融負債信貸風險變動引致的該負債公平值變動數額，除非於其他全面收益確認該負債的信貸風險變動影響會造成或擴大損益賬的會計錯配，否則須於其他全面收益呈列。金融負債信貸風險變動引致的該負債公平值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，指定為透過損益按公平值列賬的金融負債的公平值變動全部數額均於損益呈列。
- 就金融資產減值而言，加入有關於實體金融資產預期信貸虧損及延長信貸的承諾的減值的入賬要求。此等規定消除於國際會計準則第39號有關確認信貸虧損的門檻。根據國際財務報告準則第9號(2014年)的減值方法，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。取而代之，預計信貸虧損及該等預計信貸虧損的變動總應計入在內。預期信貸虧損的金額於各報告期日更新以反映自初始確認起的信貸風險變動及從而提供有關預期信貸虧損的更多更及時的資料。
- 國際財務報告準則第9號(2014年)引入新模式，允許公司在對沖彼等之金融及非金融風險時所進行的風險管理活動能密切地與對沖會計匹配。作為一種以原則為基礎的方法，國際財務報告準則第9號(2014年)著眼於風險的確認及計量，並不區分金融項目和非金融項目。新模式亦允許實體利用為進行風險管理而產生的內部資料作為對沖會計的基準。根據國際會計準則第39號，有必要使用僅用作會計目的度量來展現對國際會計準則第39號的合格性及合規性。新模式亦包括合格性標準，惟該等標準基於就對沖關係強度進行的經濟評估，可利用風險管理數據釐定。相較於國際會計準則第39號之對沖會計內容，此應可降低實行成本，因其降低了僅為會計處理所需進行的分析量。

國際財務報告準則第9號(2014年)將自2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（續）

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則（續）

國際財務報告準則第9號（2014年）金融工具（續）

本公司董事已根據於2017年12月31日存在的事實及狀況對本集團金融工具進行初步分析。本公司董事已評估採納國際財務報告準則第9號（2014年）對本集團業績及財務狀況的影響，包括金融資產的分類類別及計量，以及披露，如下：

(a) 分類及計量

本公司董事預期持續於初始按公平值確認所有金融資產（其後按攤銷成本計量）。

就並非持作買賣及現時按成本減減值列賬的可供出售投資而言，本集團已作出不可撤回選擇，於其他全面收益呈列公允價值變動。

(b) 減值

本公司董事預期採用簡化法並記錄其所有應收賬款應收租賃剩餘年內根據所有現金差額現值估計的終身預期信貸虧損。應用預期信貸虧損模型可能導致應收賬款及其他應收款的信貸虧損提早確認，並增加就該等項目確認的減值撥備金額。

本公司董事將進行更詳細的分析，就估計採納國際財務報告準則第9號（2014年）的影響考慮所有合理及可支持的資料。根據初步評估，本公司董事預期採納國際財務報告準則第9號（2014年）將不會對本集團綜合財務報表所呈報金額有其他重大影響。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第15號客戶合約的收入

國際財務報告準則第15號的核心原則為公司應確認收入，以述明按反映實體預期可用以交換已約定貨品或服務之代價的金額向客戶移交該等貨品或服務。因此，國際財務報告準則第15號引入適用於客戶合約的模型，特點是按合約對交易進行五個步驟的分析，以釐定是否確認收入、確認收入的數額及時間。五個步驟如下：

- i) 識別客戶合約；
- ii) 識別合約中的獨立履約責任；
- iii) 釐定交易價格；
- iv) 分配交易價格至履約責任；及
- v) 當(或於)完成履約責任時確認收入。

國際財務報告準則第15號亦引進大量定性及定量披露規定，旨在讓財務報表使用者瞭解來自與客戶所訂立合約產生之收入及現金流量之性質、金額、時間及不確定性。

當國際財務報告準則第15號生效時，其將取代現時沿用的收入確認指引，包括國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建造合約及相關的詮釋。

國際財務報告準則第15號將自2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。

本集團的主要收入來源為銷售商品、提供服務及利息收入。根據國際財務報告準則第15號，當對商品或服務的控制權轉移予客戶時，收入按每項履約義務確認。本公司董事已初步評估各類履約責任，並認為履約責任與現行識別國際會計準則第18號收入項下各項收入組成部分相若。此外，國際財務報告準則第15號規定將交易價格按相對獨立售價基準分配至各項履約責任，這可能會影響收入確認的時間及金額，並導致於綜合財務報表中作出更多披露。然而，本公司董事預期採納國際財務報告準則第15號將不會對於本集團按於2017年12月31日的現有業務模式確認的收入時間及金額有重大影響。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號訂明識別租賃安排以及其於出租人及承租人財務報表的處理方式。

就承租人會計處理方法而言，該準則訂明單一承租人會計模式，規定承租人須確認所有租賃期限為12個月以上之資產及負債，低價值相關資產則除外。

承租人須於租賃開始時按成本確認使用權資產，包括租賃負債之初始計量金額，加開始日期或之前向出租人作出之任何租賃付款，減任何已收租賃優惠以及承租人產生之初步估計修復成本及任何其他初始直接成本。租賃負債乃按租賃付款(非當日支付)之現值初步確認。

其後，使用權資產乃按成本減任何累計折舊及任何累計減值虧損計量，並就租賃負債任何重新計量而作出調整。租賃負債其後進行計量，採用增加賬面值以反映租賃負債之利息、減少賬面值以反映已作出之租賃付款及重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修訂或反映已修訂實質固定之租賃付款。折舊及減值開支(如有)其後將按照國際會計準則第16號物業、廠房及設備之規定於損益扣除，而租賃負債之利息應計費用將會計入損益。

就出租人會計法而言，國際財務報告準則第16號大致轉承了國際會計準則第17號租賃的出租人會計法規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃及融資租賃，並且對兩類租賃進行不同的會計處理。

國際財務報告準則第16號在生效後將取代現行租賃準則，包括國際會計準則第17號租賃及相關詮釋。

國際財務報告準則第16號將於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用，惟實體應於初次應用國際財務報告準則第16號日期時或之前已應用國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收入。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

本公司董事現正評估對綜合財務報表的影響。然而，除非本集團已進行詳盡審閱，否則提供該影響的合理估計並不可行。

於2017年12月31日，本集團擁有註釋56所披露的不可撤銷經營租賃承擔人民幣1,031,108,000元。初步評估表明，該等安排將符合國際財務報告準則第16號項下租賃的定義，因此，本集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非在應用國際財務報告準則第16號後其符合低價值或短期租賃。此外，應用新的規定或會導致上述計量、呈列及披露變化。經計及國際財務報告準則第16號項下所有實際權宜方法及確認豁免後，本公司董事正在釐定將於綜合財務狀況表中確認的使用權資產及租賃負債的金額。本公司董事預期採納國際財務報告準則第16號將不會對本集團業績有重大影響，但該等租賃承擔的若干部分將須於綜合財務狀況表中確認為使用權資產及租賃負債。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂本投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產銷售或投入

修訂本提供於處理投資者與其合營企業及聯營企業之間的資產銷售或投入時，解決國際財務報告準則第10號之規定與香港會計準則第28號之規定之間的已承認不一致性之指引。投資實體須確認全面銷售或投入構成或包含對合營企業或聯營企業之業務之資產產生之收益或虧損。投資實體須確認銷售或投入並不構成或包含對合營企業或聯營企業之業務之資產產生之收益或虧損，惟僅以無關連投資者於該合營企業或聯營企業之權益為限。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂本的生效日期尚未釐定，然而，允許提早應用。修訂本應作預先應用。

本公司董事正在評估這些規定對本公司之合併財務報表造成的影響。

4. 主要會計政策

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干按公允價值列賬的金融工具除外。主要會計政策載列如下。

歷史成本一般以交換貨品及服務時給予代價的公平值為基準。

公平值為於計量日期，按現行市況於主要（或最有利）市場中透過市場參與者間的有序交易出售資產所收取或轉移負債所支付之價格（即平倉價），而不論該價格是否直接觀察所得或以另一估值技術估計所得。公平值計量的詳情載於下文之會計政策。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表包括公司及其所有子公司於每年12月31日的財務報表綜合而成。

子公司為受本集團控制之實體。當本集團對因其參與該實體事務而享有之浮動回報承擔風險或享有權利，並有能力通過其對該實體具有之權力影響該等回報時，即存在控制權。於評定本集團是否對該實體擁有權力時，僅予考慮與該實體有關之實質性權益（由本集團或其他方持有）。

本集團的綜合財務報表包括子公司自本集團取得控制權之日起至不再控制該子公司之日的收入及開支。

於編製綜合財務報表時集團內各成員公司之間之內部交易、交易之結餘以及未變現收益及虧損均予以抵銷。集團內部資產銷售之未變現虧損於綜合帳目時撥回，而相關資產亦會從本集團之角度檢測減值。子公司財務報表內所報告金額於需要時已作調整，以確保與本集團採用之會計政策貫徹一致。

非控股性權益指本公司既不直接或間接應佔之子公司權益，且本集團並未就此與該等權益持有人協議任何額外條款，使本集團作為一個整體須對該等權益承擔符合財務負債定義之合約責任。對於各業務合併，本集團可以選擇以公允值或以其在子公司可辨識資產淨值之所佔比例計量任何非控股性權益。

4. 主要會計政策(續)

綜合基準(續)

非控股性權益在綜合財務狀況表之權益中呈列，並與本公司股本持有人應佔權益分開列示。本集團業績內呈列之非控股性權益在綜合損益及綜合全面收入表內列作本公司非控股性權益與股本持有人之間關於年內損益總額或全面收益總額之分配。

本集團於子公司之權益變動如不會導致失去子公司控制權，將作權益交易入帳，而於綜合權益中持有之控股及非控股權益金額應予調整，以反映相關權益之變動，但並無對商譽作出調整及並無確認任何收益或虧損。

倘本集團失去子公司控制權，則出售產生之損益按(i)所收代價之公允價值與任何保留權益公允價值之總和與(ii)該子公司之資產(包括商譽)及負債之先前賬面值及任何非控股性權益兩者間之差額計算。於失去控制權當日在前子公司保留之任何投資公允價值，會根據國際會計準則第39號財務工具：確認及計量在其後入帳時被列作初步確認之公允價值，或(如適用)初步確認於聯營企業或合營企業之投資之成本。

於本公司之財務狀況表內，子公司投資按成本減任何減值虧損列賬，除非子公司乃持作出售，或計入出售組合內。成本會予以調整以反映或然代價修訂產生之代價變動。成本亦包括直接應佔之投資成本。

子公司業績由本公司按報告日期之已收及應收股息入帳。所有股息，不論是否從被投資方之收購前或收購後盈利中收取，均在本公司之損益內確認。

企業合併

企業合併採用收購法進行會計處理。於企業合併中所轉讓之代價按公允價值計量，即本集團為換取被收購方控制權而轉收的資產、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總和。收購相關成本於產生時在綜合損益表確認。

4. 主要會計政策(續)

企業合併(續)

合併過程中所收購之可辨認資產及所承擔負債及或然負債按其於收購日期的公允價值確認，惟以下除外：

- 於企業合併時所收購資產及所承擔負債所產生之遞延稅項資產或負債根據國際會計準則第12號*所得稅*確認及計量；
- 與被收購方的僱員福利安排有關之資產或負債，根據國際會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；
- 與被收購方以股份為基礎之付款交易或本集團為取代被收購方以股份為基礎之付款交易而訂立之以股份為基礎之付款交易有關之負債或權益工具，根據國際財務報告準則第2號*以股份為基礎之付款*於收購日期計量(見下文會計政策)；及
- 根據國際財務報告準則第5號*持作出售之非流動資產及已終止經營業務*劃分為持作出售資產(或出售組合)根據該項準則計量。

商譽按所轉讓之代價、任何被收購方之非控制性權益及收購方於收購日前所持有的被收購方權益(如有)之公允價值總和超出所收購之可辨認資產及所承擔負債於收購日淨額之差額計量。倘(經評估後)本集團所持被收購公司可辨認資產及所承擔負債於收購日的公允價值超出所轉讓之代價、收購方之非控制性權益及所持有的被收購方權益(如有)之公允價值總和，所超出之差額即時於綜合損益表確認為議價收購收益。

除非另有準則規定，否則非控制性權益按收購日期之公允價值計量，惟屬於現時所有權權益並賦予持有人在清盤時按比例分佔實體淨資產之非控制性權益，按逐項交易基準以公允價值或以現時所有權工具按比例分佔被收購方可識別淨資產之已確認金額計量。

集團於企業合併中提出的收購代價包括由或然資產或負債安排，該或然代價之價值以收購日之公允價值作估量，並視為於企業合併中收購代價的其中一部分。或然代價的公允價值之變動如符合計量期間之調整，則重新作出調整，相對應的調整則會減少商譽或獲得議價收益。計量期間調整為於計量期間因取得於收購日期已存在之事實及環境之額外資料而作出之調整。收購價之其後調整可在計量期間自收購日起計不得超過一年。

4. 主要會計政策(續)

企業合併(續)

不合資格作計量期間調整之或然代價公允價值變動之後續會計處理取決於如何分類或然代價。分類為權益之或然代價不會於後續報告日期重新計量，其後續結算亦於權益內入賬。被歸類為資產或負債的或然代價會於期後報告日作重新估量，相應的公允價值變動或於損益表中確認為收益或虧損。

倘業務合併分階段完成，則本集團過往所持有被收購人之股本權益會重新計量至收購當日(即本集團取得控制權之日)之公平值，所產生之收益或虧損(如有)於損益表確認。過往於其他全面收入確認的於收購日前於被收購人之權益所產生款額會重新分類至損益表，該權益被出售時，此等處理方法將會適用。

若在報告日前該項企業合併的初步核算尚未完成，該集團將會因未完成交易而將暫定金額反映於報告。該暫定金額將會在估量時期(同上)作調整，或將追加資產及負責確認，從而反映更新信息中關於收購日存在事宜及情況。若果知道該事宜及情況，將會影響到於收購日確認的金額。

於聯營企業及合營企業之投資

聯營企業為本集團對其管理有重大影響力的實體。重大影響力指參與釐定有關被投資者之財務及經營政策決策之權力，但並非對該等政策有控制權。

合營企業指一項共同安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合資安排資產淨值擁有權利。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有之控制，共同控制僅相關活動要求共同享有控制權之各方作出一致同意之決定時存在。

本集團於聯營企業及合營企業之投資乃採用權益法於綜合財務報表入賬，惟以下情況除外：分類為持作出售之投資根據國際財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」入賬，而於初步確認時指定為按公平值列賬並在損益內處理之投資或分類為持作出售之投資會根據國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」入賬。根據權益法，於聯營企業及合營企業之投資初步以成本確認。本集團應佔聯營企業及合營企業之損益及其他全面收益變動於收購日期後分別在損益及其他全面收益內確認。倘本集團應佔聯營企業或合營企業之虧損等於或超過本集團於該聯營企業或合營企業之權益(使用權益法釐定，連同實質屬於本集團於聯營企業或合營企業之淨投資之任何長期權益)時，本集團終止確認應佔額外虧損。本集團僅於產生法定或推定責任或代表聯營企業或合營企業付款時，方會就額外虧損計提撥備及確認負債。

4. 主要會計政策(續)

於聯營企業及合營企業之投資(續)

當聯營企業或合營企業對於相同性質的交易所採納的會計政策與本集團有所不同時，本集團已作必要修訂，確保與本集團所採納之政策貫徹一致，才對使用聯營企業或合營企業之財務報表應用權益法。

於聯營企業或合營企業的投資於被投資方成為聯營企業或合營企業當日採用權益法入賬。於收購投資時，投資成本超出本集團應佔該聯營企業或合營企業可識別資產及負債公允價值淨值的任何部分確認為商譽，並計入投資的賬面值。

本集團應佔可識別資產及負債公允價值淨值超出重新評估後投資成本的任何部分於收購投資期間於損益確認。

於應用權益法(包括確認聯營企業或合營企業之虧損(如有))後，本集團釐定其是否需要就於聯營企業或合營企業之投資確認任何額外減值虧損。組成於聯營企業或合營企業投資賬面值一部分之商譽不會分開確認。投資(包括商譽)之全部賬面值按單一資產進行減值測試，方法為將其可收回金額(以使用價值與公平值減出售成本之較高者為準)與其賬面值作比較。任何已確認之減值虧損構成於聯營企業或合營企業之投資之賬面值的一部份，有關減值虧損之任何撥回乃於該項投資之可收回金額其後增加之情況確認。

當投資於本集團失去對聯營企業之重大影響或對合營企業失去共同控制權而不再為聯營企業或合營企業當日，本集團終止採用權益法，而任何保留權益則按該日之公平值計量，而該公平值被視為根據國際會計準則第39號初步確認一項金融資產時之公平值。任何保留權益之公平值與出售聯營企業或合營企業之部分權益之任何所得款項，以及投資於不再使用權益法當日之賬面值之差額於損益中確認。所有過往於其他全面收入中就該項投資確認之金額，會按假設投資對象直接出售相關資產或負債所需之相同基準重新分類至損益或保留盈利。

當本集團於一間聯營企業或合營企業之所有權權益減少，但本集團繼續使用權益法時，倘過往於其他全面收入中就所削減所有權權益確認之收益或虧損部分須於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則有關收益或虧損部分會重新分類至損益。

本集團與其聯營企業或合營企業之間內部交易所產生的收益或虧損在綜合財務報表時僅確認並無關連投資者於聯營企業或合營企業之權益。本集團應佔聯營企業或合營企業因該等交易產生之收益或虧損乃予以對銷。

4. 主要會計政策(續)

於共同經營公司之權益

共同經營公司是對合營安排具有共同控制權的各方就與該安排有關的資產及負債分別擁有權利及承擔責任的合營安排。共同控制權指按照合約協定對某項安排所共有的控制權，僅於相關活動的決策要求需經共同控制的各方一致同意時才存在。

本集團作為共同經營者就其於共同經營公司中的權益確認：

- 其資產，包括其於共同持有的任何資產中的份額；
- 其負債，包括其於共同產生的任何負債中的份額；
- 其銷售共同經營公司產出的份額的收入；
- 其來自銷售共同經營公司產出的收入的份額；及
- 其開支，包括其共同產生的任何開支的份額。

本集團就其於共同經營公司中的權益按照適用於特定資產、負債、收入及開支的國際財務報告準則入賬資產、負債、收入及開支。

當集團實體與共同經營公司進行交易而集團實體為合營企業方(如銷售或投入資產)，本集團被視為與共同經營公司的其他各方交易，本集團會確認該交易產生的收益及虧損，惟以其他各方於共同經營公司的權益為限。

當集團實體與共同經營公司進行交易而集團實體為合營企業方(如購買資產)，本集團會確認其攤佔的收益及虧損，直至該等資產轉售予第三方為止。

合營安排

共同控制權是指合約協議共同分享控制權的安排，並僅會在就相關活動之決策取得各方一致同意的情況下才存在。

合營企業採用權益法入帳。權益法詳情見聯營企業之權益的會計政策。如果本集團與其合營企業進行交易，未實現損益會按照本集團在合營中的權益的份額予以抵銷。

當集團公司從事共同經營的業務時，集團作為共同經營商確認其於共同經營直接擁有的權利及所佔共同持有的資產、負債、收入及支銷的份額，並納入財務報表的適當標題下。

4. 主要會計政策(續)

持有待售資產

當非流動資產和處置組賬面價值主要是通過交易轉移控制權，而不是通過持續使用收回賬面價值，非流動資產和處置組會被歸類為持有待售。這種情況只會發生在當資產(或處理組)可以其目前的狀況直接銷售或處置。並且只適用於一般與慣常使用資產(或處理組)及極有可能發生的交易，而且管理層必須致力促成該交易，該交易應預期合資格確認為於分類日期起計一年內完成的交易。

當本集團執行銷售計劃或其他交易涉及喪失對其子公司的控制權，只要滿足上述條件，不論在銷售後，集團是否保留其對子公司之非控制權益，該附屬子公司的所有資產與負債將也會定為持有待售。

被劃分為持有待售的非流動資產(或處理組)需按其賬面淨值或減去處置費用後的公允價值淨額，以較低者計量。

無形資產和物業，機器及設備一旦被確認為持有待售，將不會再作攤銷或折舊。此外，以權益法核算的資產確認為持有待售後將不會繼續以權益法核算。

除商譽外的減值撥備

於各結算日，本集團會檢討其有形和具明確可使用年期之無形資產的賬面值，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(按公允價值減出售成本與使用價值兩者中之較高者釐定)作出估計，以確定減值損失的程度。無法確定使用年限的無形資產每年進行減值損失測試。在評估使用價值時，會使用除稅前折讓率將估計未來現金流量折讓至現值。該折讓率應是反映市場當時所評估的貨幣時間價值和該資產的獨有風險。可收回金額是公允價值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。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，同時確認減值損失為開支。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。為進行減值測試，資產按獨立可確定現金流入的最低水平組合(現金產生單位)，大部分是獨立於其他資產或資產組合的現金流入。

4. 主要會計政策(續)

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。當與交易相關的經濟效益可能會流入本集團，而收入及成本(如適用)又能夠可靠地計量時，便會根據下列基準於損益中確認收入：

銷售商品收入(包括煤炭，甲醇和裝備製造)在將商品所有權上的這要風險和報酬轉移給購買方時予以確認，通常指將貨品交付客戶及擁有權轉移之時。

提供勞務收入如煤炭鐵路運輸及供電供熱，均在完成勞務時確認收入。

金融資產之利息收入於經濟利益很可能流入本集團且收入的金額能可靠地計量時確認。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。

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產

單獨取得的無形資產應按成本減去累計攤銷額和累計減值損失後的餘額列示。攤銷額在無形資產的預計使用壽命內確認。預計使用壽命和攤銷方法會在每個年度報告期末進行覆核，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

單獨取得之具無限可使用年期之無形資產按成本減任何其後累計減值虧損列賬。

無形資產於出售時或預期不能再透過使用或出售取得未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生之收益或虧損按出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額計量，並於終止確認該項資產之期間於損益賬中確認。

4. 主要會計政策(續)

無形資產(商譽除外)(續)

內部產生的無形資產－研究與開發支出

研究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。開發新產品計劃所產生之支出資本化，但僅限於公司可以證明完成無形資產以供使用或銷售及技術上可行、其有意完成該資產及其有能力使用或銷售該資產、該資產將如何產生未來經濟利益、有充裕資源完成計劃以及能夠可靠計算開發時所產生支出時，方會資本化。

企業合併中取得的無形資產

企業合併中取得的並且與商譽分開確認的無形資產按其在購買日的公允價值(即被視為該等無形資產的成本)進行初始確認。

企業合併中取得的無形資產在初始確認之後，應按與單獨取得的無形資產相同的基礎，按成本減去累計攤銷額和累計減值損失後的餘額列示。

(i) 礦儲量

礦儲量是代表採礦權中已探明及推定礦總儲量的部份，以採礦權在礦山服務年限已探明及推定礦總儲量為基礎採用產量法進行攤銷。若為本集團之澳大利亞子公司，則以澳大利亞聯合礦石儲備委員會(JORC)儲量為基礎採用產量法。剩餘儲量變動而導致的年度攤銷率的變動根據未來適用法於下一財務年度開始時應用。

(ii) 礦資源

礦資源是代表採礦權中一礦區經勘探和評價活動後估計其經濟可採儲量(不包括採礦權中已探明及推定礦總儲量的部份，即不包括上述的礦儲量)的公允價值(參見勘探和評價支出的會計政策)。當生產開始時，相關區域的礦資源按照經濟可採儲量的耗用率在該區域的服務年限內攤銷。

4. 主要會計政策(續)

勘探和評價支出

勘探和評估開支按所持有的每個礦區的能單獨辨認區域的累計權益而成。

勘探和評估開支包括可直接歸屬於以下性質之支出：

- 研究和分析現有勘探數據；
- 進行地質研究，勘探和採樣；
- 檢測及檢驗提取及處理的方法；和
- 編寫事前可行性研究及可行性研究。

這些支出主要包括職工薪酬、原料及燃料、鑽井成本和支付予承包商之費用。

勘探支出為搜尋帶有經濟潛力礦藏的初期支出。該部分支出不會資本化。

評估支出為就帶有經濟潛力的礦藏或其他項目的詳細評估支出。當公司於很大程度上認為一個項目於商業層面上確定為可行時，即該項目能就其附帶之風險提供滿意的回報，並很大可能為公司帶來經濟利益時，該評估支出會實行資本化。

勘探和評估開支按所持有的每個礦區的能單獨辨認區域的累計權益而成。只有當公司仍持有該區域的權利，並且預期通過成功發展及商業開發或出售該區域時，又或於該區域之活動仍未達到能夠就經濟利益之存在性及可回復性以及重大經營活動進行合理評估時，這些支出會進行結轉。

當有跡象或者情況顯示該項資產的賬面價值可能超過可收回金額，需要評估勘探和評價支出的賬面金額是否存在減值。

對各受益區域的支出進行定期審核以確定繼續資本化該等支出的恰當性。廢棄區域的累計支出在決定廢棄的期間予以全部沖銷。

4. 主要會計政策(續)

勘探和評價支出(續)

資本化勘探和評價支出若被視為具有實體，將包括在物業、機器及設備。否則，將被確認為無形資產。於企業合併中取得的勘探和評價支出，並以收購日的公允價值確認，即於收購日其潛在經濟可採儲量的公允價值，以「礦資源」列示。

一旦礦產資源開採於技術領域層面及商業可行性皆被視為明確及可辨識時(即管理層已證明礦儲量及批准開發時)，於該區域的勘探及評估資產會進行資產減值測試，然後重分類到礦儲量或物業、機器及設備。當生產開始後，該勘探及評估資產會按該地區的礦儲量之開採壽命進行攤銷。

於重分類方面，公司會檢查勘探及評估資產的賬面價值，如有減值需要，則會將賬面價值下調至可收回金額。

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、機器及設備

物業、機器及設備(在無使用期限土地除外)以成本值扣除折舊及累計減值虧損列賬。

物業、機器及設備(在建工程及無使用期限土地除外)之折舊以直線法或產量法，按該資產估計可使用之年期及考慮其殘值撇銷其成本值。

物業、機器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。

4. 主要會計政策(續)

商譽

2005年1月1日之前收購產生之商譽(過渡至新的國際財務報告準則)

協議日在2005年1月1日之前收購一主體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子公司、聯營企業或合營企業可確定資產及負債公允價值之權益之差額。

集團自2005年1月1日起對原先取得已資本化之商譽停止攤銷，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日及之後收購一主體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子公司、聯營企業或合營企業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，收購子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他資產之任何商譽之賬面值。收購聯營企業或合營企業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。

在建工程

在建工程為在建之用於生產或自用之生產地盤開發項目。在建工程以成本值扣除累計減值虧損列賬。成本包括建造生產機器及收購採礦權、採礦許可證及牌照的成本，構成整體發展項目不可或缺一部分。當達到預定可適用狀態時，在建工程成本轉入物業、機器及設備。資產於達到預定可適用狀態時開始計提折舊或攤銷。

4. 主要會計政策(續)

現金及現金等值項目

現金及現金等值項目包括銀行存款及現金、存放於銀行和其他金融機構的活期存款，以及短期和高流動性的投資，這些投資可以隨時換算為已知的現金額及其價值變動方面的風險不大，並在購入後三個月內到期。就編製合併現金流量表而言，現金及現金等值項目也包括須於接獲通知時償還，並構成本集團現金管理一部份的銀行透支。

存貨

煤炭，甲醇，鐵礦和設備存貨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他支出，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。

露天礦剝採成本

露天礦剝採成本包含集團在業務發展及生產階段中礦表層剝離(廢物清除)的成本。

當剝採成本包含在單一礦區到達生產階段前的發展階段的剝採成本(發展剝採)。如果能夠證明該支出能實現未來經濟利益，能可靠地計量，而該實體可以確定改善了進入礦體可識別組成部分時，按適用於礦井建築物的政策，支出會被資本化為興建礦區的部份成本及隨後按照產量法在其使用年限攤銷，發展剝採成本資本化會在礦區被用作管理層擬定的生產階段時停止。

在生產階段所產生的廢物造出兩個利益，即為當期產量或提升礦石的未來開採能力。凡效益以增加當期產量釋出，生產剝採成本會被算為存貨生產成本，當生產剝採成本提升礦石的未來開採能力，成本會計量為剝採活動資產。

如果生產存貨的成本和剝採活動資產並非單獨可辨認，剝採成本會按相關生產衡量指針的分攤基礎，在兩者之間分配，如當期開採生產廢物比超過平均部件壽命的預期生產衡量指針，其差額計量為剝採活動資產，如當期開採生產廢物比相當或低於平均部件壽命的預期生產衡量指針，生產剝採成本計量為礦石存貨成本。

4. 主要會計政策(續)

露天礦剝採成本(續)

攤銷會按照產量法於可辨認的礦體組成部分的使用壽命內進行，產量法令攤銷費用按比例於經濟價值可採的礦產資源消耗。

不符合資產確認條件的剝離成本將費用化。

稅項

所得稅為本期稅項及遞延稅項組成。

流動稅項資產及／或負債為在報表日的本期或前期未付於稅務機關而構成的債務或債權。計算方法按照當期相應之稅率及稅務條例根據本年可評稅利潤而計算。所有流動稅項資產及／或負債的變動均會確認在損益表稅項。

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他年度應課稅或可獲減免之收支項目，亦不包括損益表內無須課稅或不獲減免之項目，故應課稅溢利與損益表所列示之除稅前溢利有所不同。即期稅務負債乃按結算日已實行之稅率計算。

流動稅項資產及流動稅項負債只會於集團擁有合法行使權利將已確認金額進行沖銷；及有意以淨額形式結算，或在同時實現該資產及結算該負債以淨額顯示。

遞延稅項計算採用負債法就財務報表內資產及負債之賬面值與其稅基之間於報告日的暫時差額。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產則一般按所有可抵扣暫時差額、可結轉稅項虧損以及其他未動用稅項抵免確認，惟以可能錄得應課稅溢利以動用可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損及未動用稅項抵免為限。

遞延稅項資產及遞延稅項負債如發生在由商譽或初始確認而未有影響評稅或會計利潤的資產或負債(非企業合併中產生)所產生的臨時差異將不被確認。

子公司、聯營企業及合營企業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。有關該等投資之可扣減暫時差異產生之遞延稅項資產，僅於可能將會有足夠應課稅溢利抵銷暫時差異可用之得益及預計將於可預見將來撥回時確認。

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。

4. 主要會計政策(續)

稅項(續)

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。遞延稅項將於損益表扣除或計入損益表，除非遞延稅項與計入其他全面收益或直接計入權益之項目有關，在此情況下則遞延稅項亦計入其他全面收益或直接計入權益。

集團只會於以下情況將遞延稅項資產及遞延稅項負債以淨額顯示以淨額：

- (a) 該企業擁有合法行使權利將當期流動稅項資產及當期流動稅項負債進行沖銷；及
- (b) 與該遞延稅項資產及遞延稅項負債有關之所得稅支出被同一稅務機關在以下情況免除：
 - (i) 關乎同一企業；或
 - (ii) 集團有意將流動稅項資產及負債以淨額形式計算，或在未來每期同時實現該資產及該負債時產生之重大遞延稅項負債或資產會預期發生結算或回收。

部分由公司全資擁有的澳大利亞子公司根據合併納稅的規定構成一家所得稅合併納稅集團。合併納稅集團中的每一家實體確認各自的遞延所得稅資產和負債，但不包括可抵扣虧損及稅款抵減產生的遞延所得稅資產。在這種情況下，僅由澳大利亞子公司確認相應的遞延所得稅資產。澳大利亞子公司簽訂了一個共享稅務協議，即澳大利亞子公司中每個實體根據他們的稅前利潤佔整個合併納稅集團的比例來分配各自應繳納的稅金。合併納稅集團也簽訂一個納稅資金協議即每個實體通過澳大利亞子公司內部往來科目確認各自的當期所得稅資產和負債。

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帳，並根據採煤量之比例，於損益表中列支。於每年年末，集團再根據實際塌陷狀況調整列支金額。撥備同時還根據各項估計的變動而作相應調整。該等調整作為對應的資本化成本變動進行核算，除非撥備的減少大於任何相關資產的未攤銷資本化成本，而在此情況下，資本化成本減為零，而剩餘的調整在損益表中確認。資本化成本的變動導致對未來折舊及財務費用的調整。

4. 主要會計政策(續)

租賃

凡租約條款將資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移至承租人之租賃，均列為融資租賃。所有其他租約歸類為經營租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

倘本集團按融資租賃取得資產之使用權，該等資產相當於租賃資產公平值之金額或(倘屬較低金額)最低租賃付款現值會計入物業、廠房及設備，而相關負債於扣除財務費用後會列作融資租賃承擔。

每項租賃付款會被分配至負債及財務費用，以就未償還之負債餘額達至固定之利率。融資租賃負債乃計入流動及非流動借貸。財務費用在有關租賃年期於損益表中支銷，以固定每個期間對負債餘額的穩定利息率。以融資租賃方式入帳的資產根據其估計可使用年期或租賃期(以較短者為準)予以折舊。

經營租約付款乃按租期以直線基準確認為開支，除非另有系統基準更能代表租約資產使用所產生經濟利益之時間模式則作別論。經營租約產生之或然租金於產生期間確認為開支。

撥備及或然負債

倘本集團因過往事件而承擔現有責任(法律上或推定的)，且履行該責任可能需要流出經濟利益及可對責任金額作可靠估計時，則確認撥備。撥備乃經計及責任的附帶風險及不確定因素後，於報告期終須履行現有責任所需代價的最佳估量。倘貨幣時間價值重大，則按預計履行責任所需開支之現值計提撥備。

所有撥備會於結算日進行覆核，並恰當地反映當期最準確之估計。

倘不大可能需要流出經濟利益，或金額不能可靠估計，則有關責任將披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極微。有可能之責任(其存在僅可由一項或多項超出本集團控制之未來不確定事件之出現與否確定)亦披露為或然負債，除非經濟利益流出之可能性極微。

4. 主要會計政策(續)

借貸成本

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。在使合資格資產投入預定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作終止或完成時，借貸成本便會暫停或終止資本化。

其他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，以該實體記帳本位幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為記帳本位幣(即該實體主要經營之經濟地區之貨幣)記帳。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。

按公允價值列賬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益記入當期損益。

由應收或應付海外業務且其結算並無計劃或無可能發生(因此該投資構成對海外業務的淨投資的一部分)而產生的貨幣性項目的匯兌調整，在其他綜合收益中確認，當償還貨幣項目自權益重分類至當期損益。

在綜合財務報表，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)均計入其他全面收益並累積計入權益(如適當，則分攤至非控制性權益)。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. 主要會計政策(續)

政府補貼

倘本集團可合理保證能符合政府補助的附帶條件，且可獲得政府補貼，方會確認政府補貼。

政府補貼於本集團確認該等補助擬補償的有關成本為開支之期間，有系統地於損益確認。具體而言，以要求本集團購買、建造或已其他方式收購非流動資產為主要條件的政府補助乃於合併財務狀況表確認為遞延收入，並於有關資產可使用年內基於系統合理基準轉撥至損益。

作為已產生費用或損失之補償而應收或為給予本集團即時財務支援而無日後相關成本的政府補助，於應收期間在損益確認。

低於市場利率之政府貸款之利益被視為政府補貼，並按已收所得款項及貸款之公平值(根據現時市場利率計算)間之差額計量。

短期及其他長期僱員福利

與工資、薪金、年假和病假相關的職工福利記錄於應付帳款及其他應付款中。相關的間接費用也包括在應付帳款及其他應付款中。長期服務休假將於很可能發生支出並且能夠可靠計量時予以計提。

預計在12個月內支付的職工福利按照其服務時所預期的報酬率來計量。預計在12個月以後支付的職工福利準備按照本集團就截至報告日止職工所提供的服務而在未來預計需支付的現金的現值來計量。

金融工具

金融資產或金融負債於本集團成為金融工具合同條款中的一方時確認。

初始確認的金融資產和金融負債，以公允價值計量。對於直接因取得或發行金融資產或金融負債而產生的相關交易費(除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外)，其交易費用於合理環境下計入該金融資產或金融負債的初始確認金額，以增加或減少其公允價值。而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的相關交易費，其交易費用將即時計入當期損益。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產

本集團金融資產分類為四類，包括按公允價值計入及在損益表處理(「按公允價值計入及在損益表處理」)之金融資產、貸款及應收款項、持有至到期投資及可供出售金融資產。分類取決於金融資產的性質及目的及按初步確認的時間釐定。所有常規買賣的金融資產會在交易日確認或注銷。常規買賣指在市場中按照規則或慣例需根據時間要求發送資產的買賣金融資產。

實際利率法

實際利率法乃計算債務工具之經攤銷成本以及分攤相關期間之利息收入之方法。實際利率為於初次確認時按債務工具之預計可用年期或較短期間(如適用)內確切貼現估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部分已付或已收之一切費用及代價、交易成本及其他溢價及貼現)為賬面淨值之利率。

收入乃按債務工具實際利息法基準確認。

按公允價值列賬及在損益表處理之金融資產

按公允價值列賬及在損益表處理之金融資產包括持作買賣之金融資產及於初步確認後指定為按公允價值列賬及在損益表處理之金融資產。

倘符合下列情況，則金融資產分類為持作買賣：

- 收購金融資產之目的為於短期內出售
- 或金融資產為已識別金融工具組合一部份及整體管理並有證據顯示近期有短期出售以賺取利潤之模式，或
- 金融資產為並非指定及有效作對沖工具之衍生工具。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

按公允價值列賬及在損益表處理之金融資產(續)

當金融資產持有作交易或指定為在損益表處理，金融資產分類為在損益表處理。持有作交易之金融資產以外且滿足下列條件之金融資產，可於初始確認時按公平值計入損益：

- 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的一致性；或
- 該金融資產構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合的一部分，而根據本集團制定的風險管理或投資策略，該項資產的管理及績效乃以公允價值為基礎進行評估，且有關分組之資料乃按此基準向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合約的一部分，而國際會計準則第39號允許將整個組合合約指定為按公允價值計入及在損益表處理。

按公允價值計入及在損益表處理之金融資產按公平值計量，而重新計量所產生之公允價值於產生期間直接於損益確認。於損益確認之收益或虧損淨額包括金融資產賺取之任何股息或利息，並計入綜合損益表其他收益項目內。公允價值按註釋47所述方式釐定。

應收特許權使用費在每個結算日根據銷量、價格變動、外匯匯率的預計未來現金流量重新估計。應收特許權使用費的公允價值變動所產生的收益或損失確認為損益。應收特許權使用費會扣減現金收入，並隨時間減少。由於合同是長期的，資產中的折扣回撥(以反映貨幣的時間價值)將列利息收入。

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、已抵押定期存款、限定用途存款、應收票據及應收賬款、長期應收款項、其他應收款項及投資按金)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. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

持有至到期投資

持有至到期投資為具有固定或可確定付款額和固定到期日、且本集團管理層具有持有至到期的明確意圖和能力的非衍生金融資產。初始確認後，持有至到期投資按以實際利率法計算的攤銷成本減去任何已辨認的減值虧損後的金額進行計量(減下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定為可供出售或並非分類為以公允價值經損益計量的金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資的非衍生工具。

本集團持有並分類為可供出售金融資產及於活躍市場上買賣的股本及債務證券，乃於各報告期末按公允價值計量。可供出售貨幣性金融資產與匯率變動採用實際利息法計算的利息收入及可供出售股權投資的股息有關的賬面值變動乃確認於損益。可供出售金融資產賬面值的其他變動確認於其他全部收入並累計於重估儲備項下。當投資被出售或釐定為減值時，先前累計於重估儲備的累積收益或虧損重新分類至損益(見下文有關金融資產減值虧損的會計政策)。

可供出售權益工具的股息乃於本集團收取股息的權利確立時確認於損益中。

以外幣計值的可供出售貨幣性金融資產的公允價值以該外幣釐定，並於報告期末按當時的現貨匯率換算。於損益確認的匯兌收益及虧損按貨幣性資產的攤銷成本釐定。其他匯兌收益及虧損確認於其他全面收入中。

並無活躍市場報價且其公允價值無法可靠地計量之可供出售股本投資，以及與該等無報價之股本工具掛鉤且必須以交付該等工具結算之衍生工具，則於各報告期末按成本減任何已識別減值虧損計量(見下文金融資產減值虧損的會計政策)。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產減值

除按公允價值計入及在損益表處理之金融資產外，於報告期末就出現之減值跡象對金融資產進行評估。倘有客觀證據顯示，金融資產之預計未來現金流量因金融資產初步確認後發生之一項或多項事件而受到影響，則金融資產被視為出現減值。

對於可供出售權益類投資，公允價值巨額或持續地下跌至低於成本的情況被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；
- 違反合約，如未能及時支付本金或利息；
- 借款方很可能進入破產或重組程序；或
- 由於財政困難導致金融資產缺乏活躍市場。

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。

對於以攤銷成本列賬的金融資產，減值金額為其賬面價值及以最初有效利率折現的預計未來現金流量現值的差。

以成本列賬的金融資產，減值金額按其賬面價值與以可比較資產的市場回報率折現的預計未來現金流量現值的差額計量。該種減值損失日後不可轉回。

所有金融資產的減值虧損直接於金融資產的賬面值中扣減，惟融資租賃應收款項及貿易及其他應收款項除外，該等款項的賬面值透過使用撥備賬扣減。撥備賬的賬面值變動於損益確認。貿易應收款項在被視為不可收回時於撥備賬撇銷。先前已撇銷的款項如其後收回，則計入損益。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產減值(續)

當可供出售金融資產被視為減值時，先前確認於其他全面收入的累積收益或虧損重新分類至出現減值的期間的損益中。

就按攤銷成本計量的金融資產，倘在隨後期間減值虧損數額減少，而有關減少與確認減值虧損後發生的事件有客觀聯繫，則先前已確認的減值虧損將透過損益撥回，惟該資產於減值撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的攤銷成本。

可供出售股權投資的減值虧損將不會經損益撥回。計提減值虧損後任何公平值增加直接確認於其他全面收入並累計於重估儲備中。

金融負債及權益工具

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為金融負債或權益。

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，應付母公司及子公司款項，初步按公允價值確認及其後使用有效利率法按攤銷成本計量的長期應付款項及按公允價值列賬及在損益表處理之金融負債。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

按公允價值計入及在損益表處理之金融負債

當金融負債為持作買賣或於初步確認時指定為按公允價值計入及在損益表處理，金融負債分類為按公允價值計入及在損益表處理。

金融負債乃分類為持作買賣，倘：

- 其主要收購目的為於短期內購回；或
- 於初步確認時，其屬於本集團集體管理的已識別金融工具組合一部分，並最近具有實際的短期獲利模式；或
- 其為並非指定並可有效作對沖工具的衍生工具。

按公允價值計入及在損益表處理之金融負債按公平值計量，因計量而產生的損益直接確認於產生期間的損益中。確認於損益中的收益或虧損淨額就金融負債已付利息。公允價值的釐定方式見註釋47。

實際利率法

實際利率法是一種在相關期間內用於計算金融負債的攤銷成本以及分配利息支出的方法。實際利率是一種在金融負債的預期年期或者適當的更短期間內初始確認賬面淨值能夠精確計算預計未來現金收入額(包括所有支付或收取構成整體實際利率之費用、交易成本及其他溢價或折價)的折現額的利率。利息開支按有效利率基準確認。

權益工具

權益工具為證實扣除所有負債後於集團資產擁有剩餘權益的任何合約。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。

公司發行的永續資本證券和混合資本票據被歸類為權益工具並初步記錄在收益中。該工具並不會為集團帶來合同義務，因此集團不需在可能對其不利的情況下對持有人支付金錢或以金融資產或負債作交換。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

抵銷金融工具

當且僅當有可強制執行法律權利以抵銷已確認的金額且擬以淨額基準結算，或變現資產與清償負債的行為同時發生時，本集團的金融資產與負債抵銷，其淨額於綜合財務狀況表呈報。

衍生金融工具及對沖活動的會計方法

衍生工具初始時按公允價值於訂立衍生工具合約的日期確認，其後按其於報告期末的公允價值重新計算。確認所得損益的方法視乎衍生工具是否被指定為對沖工具而定，倘被指定為對沖工具，則取決於所對沖的項目性質。本集團指定若干衍生工具為：(i)對沖已確認資產或負債的公允價值(公允價值對沖)；及(ii)對沖極有可能進行的預期交易(現金流量對沖)。

用作對沖的多個衍生工具公允價值於註釋40披露。倘對沖項目的尚未屆滿期限超逾12個月，則對沖衍生工具的完整公允價值將列為非流動資產或負債，而倘對沖項目的尚未屆滿期限少於12個月，則列為流動資產或負債。

本集團於交易開始時記錄對沖工具與對沖項目之間的關係，以及其風險管理目標及進行多項對沖交易的策略。本集團亦於對沖開始時及持續地記錄對其用於對沖交易的衍生工具是否可相當有效地抵銷對沖項目的公允價值或現金流量的變動所作的評估。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

衍生金融工具及對沖活動的會計方法(續)

(i) 現金流量對沖

凡被指定及符合條件作為現金流量對沖的衍生工具公允價值變動的有效部分先計入其他全面收益並累積計入權益。有關無效部分的損益即時於綜合損益表內確認。

其他全面收益項內確認並累積於權益的累計利潤及虧損，在被對沖項目於損益確認期間，會重新分類為收益表的項目。

當對沖工具屆滿或出售，或當對沖不再符合對沖會計方法的條件時，當時於股東權益內存在的任何累計損益仍保留於股東權益內，並於預期交易最終於綜合損益表內確認時予以確認。當預期交易預期不再進行時，股東權益所呈列的累計損益會即時轉撥至綜合損益表內。

(ii) 不符合資格進行對沖會計及並非被指定為對沖的衍生工具

凡不符合條件進行對沖會計及並非被指定為對沖的任何衍生工具公允價值變動會即時於綜合損益表內確認。

終止確認

當收取金融資產現金流量的合同權利被終止；或該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給另一實體；則終止確認金融資產。

全面終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價以及累計收益或虧損(已於其他全面收入確認並於重估儲備累計)總和間之差額，於損益確認。

金融負債於及僅於本集團的責任獲解除、取消或到期方終止確認。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之差額乃於損益中確認。

5. 會計判斷及預計不確定因素的主要來源

於應用註釋4所述本集團的會計政策時，管理層須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃按以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於此等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘若會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂同時影響當期及未來期間，則有關修訂會同時在修訂期間及未來期間確認。

物業、機器及設備折舊

礦井建築物（註釋24）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。管理層於估計可折舊資產及礦產量時行使判斷。估計煤產量會定期更新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

資產攤銷

礦儲量及礦資源（註釋23）根據礦井預計的可開採期限或合同年限（兩者較短的）用直線法或產量法攤銷。露天礦表層土剝採成本的費用化金額均基於可售煤產量佔估計經濟可採儲量的比例計算確認。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。管理層定期覆核，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

管理當局定期覆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（註釋37）。管理當局根據政府最新政策及以往的經驗來估計土地塌陷，復原，整治和環境保護的撥備。

商譽的減值

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。於2017年12月31日，商譽的賬面價值為人民幣1,668,727,000元（2016年：人民幣1,646,717,000元）。於截至2017年12月31日止年度，本集團並無確認商譽的減值虧損（2016年：人民幣668,210,000元）。本集團有關商譽的減值評估詳情載於註釋25。

5. 會計判斷及預計不確定因素的主要來源(續)

商譽的減值(續)

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。現金流入／流出預測是根據過往經驗及管理層對市場發展之預測來估計。

物業，機器及設備估計的減值準備

當存在減值跡象時，集團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現值的差額。倘實際未來現金流量少於預期，可能產生重大減值虧損。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。於2017年12月31日，物業，機器及設備的賬面價值為人民幣46,267,729,000元(2016年：人民幣31,023,022,000元)。於截至2017年12月31日止年度，本集團並未就物業，機器及設備確認減值虧損(2016年：無)。

勘探和評估開支

根據集團之會計政策，勘探支出不會資本化。當集團於很大程度上認為一個項目於商業層面上確定為可行時，並很大可能帶來經濟利益時，評估支會實行資本化。

在某些情況，例如集團總結評估支出早於批准發展時已滿足資產之確認條件。在這種情況下，如果集團有充足信心評估項目於商業角度上具有高度可行性，即大於「較有可能」(大於50%的確定性)和少於「幾乎可以肯定」(少於90%的確定性)，則可就評估支出實行資本化。當決定是否具有高度可行性時，當中需要就所有相關因素進行重大判斷及評估，例如項目的性質及目的、專案現時階段、項目時間表、就項目的貼現值包括敏感性測試及關鍵假設的現時估計以及專案的主要風險。於決定發展前的開發支出也使用相同的資本化條件，即集團有充足信心評估專案於商業角度上具有高度可行性。

根據國際財務報告準則第6號「礦產資源的勘探和評估開支」，評估支出的資本化條件於不同期間被一致採用。

期後的評估支出之賬面價值的恢復取決於未開發項目是否成功開發或銷售。如項目未能證明其可行性，所有扣除減值後並不可恢復的相關支出，並會計入損益表。

6. 分部資料

本集團主要從事採礦業，本集團同時從事煤炭鐵路運輸業務。本集團及境內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，並由本集團，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。境外子公司並沒有出口銷售限制。公司部分的子公司及聯營企業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及財務管理。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，本財務報表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。在收購兗礦東華重工有限公司（「東華重工」）後，本集團同時還從事綜合煤炭開採和挖掘設備的製造。

下列披露的總收入與主營業務收入（收入合計）一致。

基於管理目的，本集團目前分為四個經營部門：採礦業務、煤炭鐵路運輸，甲醇、電力及供熱以及裝備製造業務。本集團以這四個部門為基礎報告其分部資料。

主要的經營活動如下：

採礦業務	- 地下及露天煤炭開採、洗選加工及銷售，和鉀礦勘探
煤炭鐵路運輸業務	- 提供煤炭鐵路運輸服務
甲醇、電力及供熱業務	- 生產及銷售甲醇及電力和相關供熱業務
裝備製造	- 綜合煤炭開採和挖掘設備的製造

報告分部採用的會計政策與註釋4中所述的本集團會計政策相同。分部經營成果反映了在未分攤行政管理費用及董事工資、享有聯營及合營企業利潤的份額、利息收入、利息費用和所得稅費用之前，各分部賺取的利潤。向主要的經營決策者報告時採用此方法，以便用於資源分配和分部業績評估。

截至2017年12月31日止兩年的未分攤總部收益，主要包括外幣匯兌損益和雜項收入。

截至2017年12月31日止兩年的未分攤總部費用，主要包括銀行費用，工資和其他員工福利，雜項稅費和雜項費用。

第十二節 綜合財務報告

6. 分部資料(續)

在2016及2017年12月31日的未分攤總部資產主要包括銀行存款，證券投資，遞延款稅資產和雜項資產。

在和2016及2017年12月31日的未分攤總部負債主要包括借款，遞延稅項負債和雜項負債。

(a) 分部收入及業績

上述業務的分部信息如下：

	截至2017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	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
分部收入						
對外銷售	48,471,820	302,896	3,694,635	202,754	-	52,672,105
分部間銷售	3,314,618	62,822	509,303	1,264,062	(5,150,805)	-
合計	51,786,438	365,718	4,203,938	1,466,816	(5,150,805)	52,672,105

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2017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	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	總部 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果							
分部經營成果	15,381,489	49,791	780,827	62,689	-	-	16,274,796
未分攤總部費用	-	-	-	-	-	-	(4,879,787)
未分攤總部收益	-	-	-	-	-	-	1,519,311
利息收入	-	-	-	-	-	-	763,848
聯營企業投資收益	420,483	-	43,549	-	218,916	-	682,948
合營企業投資利潤	172,529	-	-	-	-	-	172,529
財務費用	-	-	-	-	-	-	(3,255,404)
除所得稅前利潤							11,278,241
所得稅支出							(2,714,654)
本年淨收益							8,563,587

6. 分部資料(續)

(a) 分部收入及業績(續)

	截至2016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	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
分部收入						
對外銷售	29,295,367	287,355	3,030,610	659,100	-	33,272,432
分部間銷售	308,120	40,191	521,554	789,557	(1,659,422)	-
合計	29,603,487	327,546	3,552,164	1,448,657	(1,659,422)	33,272,432

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2016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	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	總部 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果							
分部經營成果	4,334,005	24,122	570,876	116,152	-	-	5,045,155
未分攤總部費用	-	-	-	-	-	-	(2,241,348)
未分攤總部收益	-	-	-	-	-	-	950,957
利息收入	-	-	-	-	-	-	743,362
聯營企業投資收益	305,895	-	152,573	-	249,900	-	708,368
合營企業投資虧損	(10,366)	-	-	-	-	-	(10,366)
財務費用	-	-	-	-	(2,501,016)	-	(2,501,016)
除所得稅前利潤							2,695,112
所得稅支出							(816,908)
本年淨收益							1,878,204

第十二節 綜合財務報告

6. 分部資料(續)

(b) 分部資產及負債

	於2017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	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	非分部 人民幣千元	合併 人民幣千元
資產						
分部資產	140,735,565	516,288	10,124,225	5,359,990	-	156,736,068
聯營企業投資	3,929,422	1,942,500	1,043,158	-	1,739,125	8,654,205
合營企業投資	348,243	-	-	-	-	348,243
未分攤總部資產						31,574,108
						197,312,624
負債						
分部負債	28,307,396	314,727	5,515,444	4,035,537	-	38,173,104
未分攤總部負債						79,443,877
						117,616,981
	於2016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	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	非分部 人民幣千元	合併 人民幣千元
資產						
分部資產	111,553,219	456,946	6,307,618	6,580,469	-	124,898,252
聯營企業投資	2,566,692	-	1,044,871	-	1,521,710	5,133,273
合營企業投資	65,390	-	-	-	-	65,390
未分攤總部資產						17,358,557
						147,455,472
負債						
分部負債	30,447,659	292,267	3,258,118	5,391,507	-	39,389,551
未分攤總部負債						54,662,368
						94,051,919

6. 分部資料(續)

(c) 其他分部資料

	截至2017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	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	總部 人民幣千元	合併 人民幣千元
資本增加	20,845,227	213,229	86,348	6,841,444	737,449	28,723,697
於聯營企業投資	995,850	1,942,500	30,000	-	433,329	3,401,679
無形資產攤銷	1,066,965	-	21,600	4,365	1,036	1,093,966
物業、機器及設備之折舊	2,723,400	32,719	386,726	414,573	1,034	3,558,452
預付土地租賃款攤銷	11,541	7,271	5,449	3,414	-	27,675
減值損失：						
- 存貨	2,777	-	-	-	-	2,777
- 應收賬款和其他應	728,510	-	-	-	-	728,510
- 無形資產	1,491,986	-	-	-	-	1,491,986
議價收購收益	(896,933)	-	-	-	-	(896,933)
無形資產減值虧損轉回	(505,430)	-	-	-	-	(505,430)

	截至2016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	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	總部 人民幣千元	合併 人民幣千元
資本增加	6,997,590	16,951	4,460	1,303,577	9	8,322,587
新增聯營企業投資	-	-	-	-	550,000	550,000
無形資產攤銷	719,557	-	6,017	1,364	153	727,091
物業、機器及設備之折舊	2,210,282	48,183	569,499	610,507	1,523	3,439,994
預付土地租賃款攤銷	11,613	7,316	5,483	3,435	-	27,847
減值損失：						
- 存貨	7,649	-	-	1,745	-	9,394
- 商譽	668,210	-	-	-	-	668,210
- 應收賬款和其他應	1,109,053	-	-	-	-	1,109,053
無形資產跌價轉回	(17,360)	-	-	-	-	(17,360)

6. 分部資料(續)

地域信息

下表列示有關地理位置的信息。外部客戶銷售收入的地理位置是以提供服務或運送貨物的地點作根據。指定非流動資產的地理位置是以資產所位於的地點(物業、機器及設備)、以被分配至營運的地點(無形資產及商譽)及以營運的地點(聯營企業及合營企業投資)作根據。

經營收入的地域信息列示如下：

	外部銷售收入 截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
中國(所在地)	41,000,781	26,464,012
澳洲	3,342,198	1,612,076
其他	8,329,126	5,196,344
總收入	52,672,105	33,272,432

指定非流動資產的地域信息(註釋)列示如下：

	非流動資產 於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
中國(所在地)	69,099,148	63,649,438
澳洲	42,871,343	24,836,906
加拿大	1,854,036	1,790,997
非流動資產總值	113,824,527	90,277,341

註釋：非流動資產(不包含證券投資，持有至到期投資，長期應收款，應收特許權使用費，投資按金與遞延稅款資產)。

截至2017年12月31日止年度，經營採礦業務的收入為人民幣48,471,820,000元(2016年：人民幣29,295,367,000元)，包括本集團源自中國最大客戶的銷售收入約人民幣4,653,555,000元(2016：人民幣8,313,701,000元)。於2016年及2017年12月31日，該客戶無應收賬款。

7. 煤炭銷售淨額

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	34,953,725	23,325,842
減：運輸成本	(528,886)	(367,644)
國內煤炭銷售淨額	34,424,839	22,958,198
國外煤炭銷售總額	13,518,095	5,969,525
減：運輸成本	(1,901,238)	(1,442,448)
國外煤炭銷售淨額	11,616,857	4,527,077
煤炭銷售淨額	46,041,696	27,485,275

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

8. 銷售及服務成本

銷售及服務成本包括：

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
工資及員工福利	4,262,843	4,348,432
折舊	1,927,789	1,546,382
採礦權攤銷	1,066,965	707,018

9. 銷售、一般及行政費用

銷售、一般及行政費用包括：

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
工資及員工福利	2,542,652	2,042,025
預付租賃付款的豁免	27,675	27,847
無形資產攤銷	27,001	20,073
折舊	476,570	368,379
應收賬款及其他應收款減值虧損	728,510	1,109,053
商譽減值虧損	-	668,210
存貨減值虧損	2,777	9,394
無形資產減值虧損	1,491,986	-
出售物業、機器及設備虧損	28,415	153,321
匯兌虧損淨額	971,565	341,883
應收特許權使用費公允價值變動虧損	-	30,872

第十二節 綜合財務報告

10. 其他業務收益

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
股息收入	77,108	58,477
材料配件銷售利潤	1,133,791	884,728
利息收入	763,848	743,362
應收特許權使用費公允價值變動收益	38,326	-
衍生金融工具公允價值變動收益	21,888	-
議價收益(註釋48)	896,933	-
出售物業、機器及設備收益	4,747	10,881
出售證券投資收益	41,370	-
政府補貼	354,418	652,077
轉回無形資產減值虧損	505,430	-
存貨減值虧損轉回	-	17,360
服務費	-	106,541
其他	184,028	349,445
	4,021,887	2,822,871

註a：上述股息收入是從上市公司獲取的投資收益。

註b：政府補貼主要包括對集團運作的資助，而以上資助的所需條件已經全部達到。

11. 融資成本

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
利息費用：		
- 銀行及其他借款	3,332,990	2,689,271
- 無追索權的應收票據貼現支出	1,036	6,164
- 其他	173,326	101,819
	3,507,352	2,797,254
減：資本化利息	(251,948)	(296,238)
	3,255,404	2,501,016

12. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
所得稅費用：		
當年所得稅費用	2,974,693	1,746,861
遞延稅款(註釋42)	(260,039)	(929,953)
	2,714,654	816,908

除若干中國附屬公司享有15%的優惠稅率外，本公司及其中國子公司需就應納稅利潤按統一所得稅稅率25%繳付所得稅(2016年：25%)。

其他區域稅項乃按相關區域司法規定的稅率計算。

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	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
中國法定所得稅率	25%	25%
按法定所得稅率計算之標準所得稅	2,819,560	673,778
調整項目：		
就稅務目的不可減免支出的稅務影響	135,885	309,256
需繳稅的子公司利息收入	77,512	105,827
使用以前年度未確認之稅損	(195,855)	(43,902)
其他稅務司法權區不同稅率之稅務影響	(10,453)	(168,738)
應佔聯營企業及合營企業的利潤減虧損的稅務影響	(222,018)	(174,500)
尚未確認的稅項虧損之稅務影響	222,230	-
其他	(112,216)	115,187
所得稅	2,724,852	816,908
實際所得稅率	24.07%	30.31%

第十二節 綜合財務報告

13. 除稅前溢利

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
本年除稅前溢利下列支出：		
無形資產攤銷	1,093,966	727,091
物業、機器及設備之折舊		
— 融資租約	147,247	496,013
— 有擁有權	3,411,205	2,943,981
折舊和攤銷合計	4,652,418	4,167,085
預付土地租賃款攤銷	27,675	27,847
核數師酬金	12,497	18,500
員工成本，包括董事、董事長、 高級管理人員及監事酬金	6,592,399	6,640,412
退休福利計劃供款(不包含於上述員工成本)	1,203,662	1,358,777
確認為支出之存貨成本	15,678,797	9,584,070
研究開發費	83,122	77,574
租賃物業之融資租賃費	94,123	103,333

14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士之薪酬

董事、董事長、監事及高級管理人員酬金

董事及總經理的薪酬，根據上市條例，香港公司條例第383(1)條和公司(披露董事利益資料)規例第2部份披露如下：

	截至2017年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼和 其他實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
獨立非執行董事				
王小軍 ⁵	65	-	-	65
王立杰 ⁴	32	-	-	32
賈紹華 ⁶	119	-	-	119
戚安邦	130	-	-	130
孔祥國 ¹	98	-	-	98
蔡昌 ³	11	-	-	11
潘昭國 ²	65	-	-	65
	520	-	-	520
執行董事				
吳玉祥	-	-	-	-
吳向前	-	619	107	726
郭軍	-	575	100	675
李偉	-	-	-	-
越青春	-	608	107	715
郭德春	-	629	110	739
	-	2,431	424	2,855
董事長				
李希勇*	-	-	-	-

第十二節 綜合財務報告

14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士之薪酬(續)

董事、董事長、監事及高級管理人員酬金(續)

截至2017年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼和 其他實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
監事				
張勝東* ⁵	-	-	-	-
張寧 ²	-	-	-	-
周鴻 ²	-	-	-	-
顧士勝* ²	-	-	-	-
甄愛蘭*	-	-	-	-
陳忠義 ⁸	-	197	34	231
唐大慶 ⁷	-	620	108	728
蔣慶泉	-	585	103	688
孟慶建	-	-	-	-
薛忠勇* ⁵	-	-	-	-
	-	1,402	245	1,647
其他管理人員				
王富奇	-	606	106	712
趙洪剛	-	607	106	713
靳慶彬	-	519	90	609
劉健	-	609	107	716
安滿林 ⁵	-	95	15	110
賀敬 ²	-	609	107	716
	-	3,045	531	3,576
合計	520	6,878	1,200	8,598

以上執行董事、董事長及其他高級管理人員酬金作為彼等對本公司及本集團作出之管理行政服務。

以上獨立非執行董事及監事酬金作為本公司董事／監事所作出之服務。

* 母公司承擔該等執行董事、董事長、監事及其他管理人員之酬金，且概無分配彼等之酬金至本集團之合理基準。

- ¹ 於2017年3月10日就職
- ² 於2017年6月29日就職
- ³ 於2017年11月27日就職
- ⁴ 於2017年3月10日離職
- ⁵ 於2017年6月29日離職
- ⁶ 於2017年11月27日離職
- ⁷ 於2017年11月23日就職
- ⁸ 於2017年11月23日離職

14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士之薪酬(續)

董事、董事長、監事及高級管理人員酬金(續)

截至2016年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼和 其他實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
獨立非執行董事				
王小軍	130	-	-	130
薛有志 ⁴	54	-	-	54
王立杰	130	-	-	130
賈紹華	130	-	-	130
戚安邦 ³	76	-	-	76
	520	-	-	520
執行董事				
吳玉祥	-	265	48	313
張寶才 ²	-	1,683	21	1,704
尹明德 ²	-	337	61	398
吳向前	-	474	82	556
蔣慶泉 ⁶	-	173	30	203
郭軍 ⁵	-	243	42	285
李偉* ³	-	-	-	-
趙青春 ⁷	-	122	20	142
郭德春 ³	-	549	96	645
	-	3,846	400	4,246
董事長				
李希勇*	-	-	-	-

第十二節 綜合財務報告

14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士之薪酬(續)

董事、董事長、監事及高級管理人員酬金(續)

截至2016年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼和 其他實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
監事				
張勝東 [*]	-	-	-	-
顧士勝 [*]	-	-	-	-
甄愛蘭 [*]	-	-	-	-
陳忠義	-	296	50	346
蔣慶泉 ⁶	-	238	41	279
郭軍 ⁵	-	176	31	207
趙青春 ⁵	-	88	15	103
孟慶建 ^{*2}	-	-	-	-
薛忠勇 ^{*2}	-	-	-	-
	-	798	137	935
其他管理人員				
劉春	-	443	77	520
時成忠	-	444	77	521
王富奇	-	319	55	374
丁廣木	-	431	75	506
趙洪剛	-	416	72	488
靳慶彬	-	248	42	290
劉健 ⁸	-	2	-	2
安滿林 ⁸	-	2	-	2
	-	2,305	398	2,703
合計	520	6,949	935	8,404

以上執行董事、董事長及其他高級管理人員酬金作為彼等對本公司及本集團作出之管理行政服務。

以上獨立非執行董事及監事酬金作為本公司董事／監事所作出之服務。

* 母公司承擔該執行董事、董事長、監事及其他管理人員之酬金，且概無分配彼等之酬金至本集團之合理基準。

¹ 於2016年1月6日就職

² 於2016年3月29日離職

³ 於2016年6月3日就職

⁴ 於2016年6月3日離職

⁵ 於2016年6月3日離任監事及就任執行董事一職

⁶ 於2016年6月3日離任執行董事及就任監事一職

⁷ 於2016年6月3日離任其他管理人員及就任執行董事一職

⁸ 於2016年12月30日就職

14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士之薪酬(續)

僱員酬金

截至2017年12月31日止年度，本集團內五位薪酬最高人士之中無董事(2016年：1名)。5名最高薪酬人士之酬金如下：

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
薪金、津貼及其他實物利益	13,412	11,068
退休福利計劃供款	622	269
獎金及花紅	11,765	10,567
	25,799	21,904

彼等之薪酬屬於下列範圍：

	截至12月31日止年度	
	2017	2016
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	-	2
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1	-
3,000,001 港元至 3,500,000 港元	-	1
3,500,001 港元至 4,000,000 港元	2	-
4,000,001 港元至 4,500,000 港元	-	1
6,000,001 港元至 6,500,000 港元	1	-
14,500,001 港元至 15,000,000 港元	-	1
16,000,001 港元至 16,500,000 港元	1	-
	5	5

截至2017年及2016年12月31日止年度內，概無董事、董事長、監事、高級管理人員以及最高薪五名人士放棄任何酬金。本集團並無向任何董事、董事長、監事、高級管理人員或最高薪五名人士支付任何酬金作為加入本集團的獎勵或作為離職補償。

15. 於年內確認為分派的股息

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
2016年年終之股息，每股人民幣0.12元 (2016年：2015年年終之股息，每股人民幣0.010元)	589,442	49,324

公司已在2016年6月3日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2015年12月31日止年度年終股息每股人民幣0.010元。

公司已在2017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2016年12月31日止年度年終股息每股人民幣0.12元。

董事會建議宣布派發截至2017年12月31日止年度年終股息，約人民幣2,357,768,000元，即按已發行之股份4,912,016,000股(每股面值人民幣1元)，每10股人民幣4.80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份之收益

截至2017年及2016年12月31日止年度每股收益是根據該年度歸屬於公司股東的利潤人民幣7,362,675,000元及人民幣1,649,391,000元與該年度加權平均股份數目撇除持有為庫存股之已回購普通股，即2017年及2016年的4,912,016,000股及4,912,016,000股(不包括於2015年回購及於2016年註銷的普通股)相應計算得出。

每股美國存託股之每股收益，是根據相關年度的收入淨額及每股美國存託股等於10股H股計算的。

截至2017年12月31日止年度之每股攤薄盈利接近每股基本盈利，蓋因於年內兌換未償還次級資本票據對公司股東應佔利潤並無實質性影響。

截至2016年12月31日止年度的每股攤薄收益相等於每股基本收益，次級資本票據並無潛在攤薄股攤薄收益影響。

17. 銀行存款和現金／定期存款和限定用途的現金

銀行存款按照0.30%-2.10%的市場利率計息(2016年：0.30%-2.10%)。

於結算日，限定用途現金指銀行承兌票據和根據國家安全生產監督管理局關於安全工作要求而存放的安全生產風險保證金(年率利為市場利率0.30%-0.42%(2016年：0.30%-0.42%))、按澳洲政府要求存於銀行作為將來支付塌陷費用的保證金(平均年利率約為1.19%(2016年：1.19%))及存放於中國人民銀行的存款按年利率0.72%(2016年：無)計息。

已抵押定期存款，用作抵押本集團的銀行貸款及融資，其固定利率為0.55%-2.9%(2016年：1.10%-2.75%)。

18. 應收票據及應收賬款

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
應收賬款	4,117,707	3,001,670
減：減值撥備	(272,569)	(151,812)
應收票據	3,845,138	2,849,858
	9,146,320	6,886,001
應收票據及應收賬款淨額	12,991,458	9,735,859

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個月且不帶利息。

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。

以下為結算日的應收票據及賬款(減去計提減值準備後)根據發票日期的賬齡分析：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
0-90天	7,979,670	6,900,175
91-180天	1,122,141	546,045
181-365天	3,366,423	1,612,648
1年以上	523,224	676,991
	12,991,458	9,735,859

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覆核。

第十二節 綜合財務報告

18. 應收票據及應收賬款(續)

截至2017年和2016年12月31日，本公司過期且未計提減值準備的大額應收票據及應收款項，按付款到期日計算的賬齡如下：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
1-90天	165,718	132,029
91-180天	72,216	61,613
181-365天	61,308	52,689
1年以上	688,835	525,078
	988,077	771,409

本集團未獲得針對餘額的擔保。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，賬齡超過3年的應收款一般沒有收回的可能性，所以本集團為賬齡在3年以上的應收款全額計提減值準備。對於賬齡超過4年的應收款，管理層在覆核後認定為不可收回的，將對其進行核銷。

如下為2017和2016年壞賬準備的分析：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
1月1日	151,812	59,914
本年計提	120,757	91,898
12月31日	272,569	151,812

壞賬準備中為個別餘額計提的特別準備為人民幣272,569,000元(2016年：人民幣151,812,000元)，這些餘額主要是中國境內的公司客戶，管理層在覆核這些客戶的信用、與本集團的往來關係以及應收款的賬齡後，認定這些款項是無法收回的。確認的減值金額指應收賬款中賬面價值與管理層持有的未擔保的應收賬款餘額的差額。

於2017年12月31日計入應收票據及應收賬款的餘額為人民幣1,476,828,000元(2016年：無)及人民幣350,215,000元(2016年：無)，已抵押作為本集團獲授借款及銀行融資的擔保。

19. 應收特許權使用費

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
於1月1日	997,761	968,527
收到款項	(139,358)	(99,870)
回撥利息折現	105,453	101,819
匯兌變動	14,264	58,157
公允值變動	38,326	(30,872)
於12月31日	1,016,446	997,761
呈列為：		
流動部份	124,450	156,461
非流動部份	891,996	841,300
	1,016,446	997,761

於收購格羅斯特時同時獲得的 Middlemount Joint Venture 營運的中山礦按離岸價（平艙費在內）銷售4%的特許權使用費作為收購的一部份，此金融資產被確定為使用期限的特許權，其使用期限為中山礦之營運期限並以公允價值為基礎進行測量。

應收特許權使用費是根據管理層的預期未來現金流量於每個報告日重新測量記錄在綜合損益表。預計將在未來12個月內收到的金額將於流動部份列示，超過12個月的貼現預期未來現金流量歸納為非流動部份。公允價值變動於其他收益及利益披露（2016年：銷售、一般及行政費用）。

20. 存貨

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
在產品	342,618	131,147
產成品	182,543	131,710
	525,161	262,857
甲醇	86,171	63,619
配套材料，備件及小型工具	735,496	527,742
煤產品	1,324,776	665,910
鐵礦	360,165	567,242
其他	47,480	74,777
	3,079,249	2,162,147

於2017年12月31日，存貨人民幣170,000,000元（2016年：零）已予抵押，以為本集團的借款作擔保。

第十二節 綜合財務報告

20. 存貨(續)

截至2016年12月31日止年度，由於煤炭的市價上漲，原材料實現價值可變現淨值大幅度上漲。因此，確認原材料撇減撥回人民幣17,360,000元(2017年：無)及於該年度計入其他收入及收益。

21. 預付賬款和其他應收款

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
預付貨款	4,293,661	3,943,418
減：預付貨款撥備(註釋(i))	(1,365,448)	(1,046,678)
	2,928,213	2,896,740
預付搬遷費	2,706,538	2,005,751
其他稅項	628,179	634,947
應收股利	51,316	5,000
應收貸款(註釋(ii))	4,982,251	-
應收利息	100,966	-
其他	3,343,070	1,770,703
減：其他應收款項減值虧損	(288,983)	-
	14,451,550	7,313,141

於2017年及2016年提供予供應商的墊款及其他應收款項減值虧損分析如下：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
於1月1日之結餘	1,046,678	29,523
年內撥備	607,753	1,017,155
於12月31日之結餘	1,654,431	1,046,678

- (i) 人民幣1,365,448,000元(2016年：人民幣1,046,678,000元)之已個別減值墊款計入以上於2017年12月31日之結餘。

根據歷史經驗，賬齡超過3年的所有墊付款一般沒有收回的可能性，所以本集團為賬齡在3年以上的墊付款全額計提壞賬準備。對於賬齡超過4年的墊付款，管理層在覆核該應收對象的信用及過期應收賬款性質後，認定為不可收回的，將對其進行核銷。截至2017年12月31日止年度，預付賬款和其他應收款無註銷(2016年：無)。

- (ii) 應收貸款按年利率3.48%至4.35%計息並須於自報告期末起計12個月內償還。

22. 預付土地租賃款

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
流動部分	27,675	29,056
非流動部分	1,246,106	872,202
	1,273,781	901,258

餘額代表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45至50年。

23. 無形資產

	礦儲量 人民幣千元	礦資源 (勘探及 評估資產) 人民幣千元	鉀礦 探礦權 人民幣千元	水資源 技術 人民幣千元	使用權 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本							
2016年1月1日	32,575,803	3,883,018	1,184,711	231,102	124,564	112,625	38,111,823
匯兌調整	765,095	272,565	108,591	7,203	-	7,326	1,160,780
本年增加	107,913	-	-	9,463	121,132	3,417	241,925
自在建工程轉入	7,874,463	-	-	-	-	-	7,874,463
2016年12月31日及2017年1月1日	41,323,274	4,155,583	1,293,302	247,768	245,696	123,368	47,388,991
匯兌調整	56,523	23,327	8,090	1,928	-	2,142	92,010
增加	253,731	-	-	-	-	2,019	255,750
自在建工程轉入	279,693	-	-	-	-	-	279,693
收購子公司	12,597,949	-	-	-	86,348	1,868	12,686,165
轉讓分類為持作待售資產	(1,582,723)	-	-	-	(21,713)	(177)	(1,604,613)
2017年12月31日	52,928,447	4,198,910	1,301,392	249,696	310,331	129,220	59,097,996
攤銷及資產減值							
2016年1月1日	5,689,600	118,191	-	5,545	4,641	50,536	5,868,513
匯兌調整	178,556	7,203	-	-	-	835	186,594
本年計提	707,018	-	-	7,203	-	12,870	727,091
2016年12月31日及2017年1月1日	6,575,174	125,394	-	12,748	4,641	64,241	6,782,198
匯兌調整	13,407	4,022	-	32	-	234	17,695
本年計提	1,066,965	-	-	5,597	4,983	16,421	1,093,966
撥回減值虧損	(505,430)	-	-	-	-	-	(505,430)
減值虧損	1,491,986	-	-	-	-	-	1,491,986
2017年12月31日	8,642,102	129,416	-	18,377	9,624	80,896	8,880,415
賬面值							
2017年12月31日	44,286,345	4,049,494	1,301,392	231,319	300,707	48,324	50,217,581
2016年12月31日	34,748,100	4,030,189	1,293,302	235,020	241,055	59,127	40,606,793

23. 無形資產(續)

採礦權(礦儲量)均以單位產量法攤銷。

鉀礦探礦權按勘探根據進度轉移至礦資源或礦儲量。因技術尚未達至可商業化應用，故未予以攤銷。技術當中包括了專利權並以直線法按10年攤銷。

水資源使用權按礦山服務年限權攤銷，如相關地段尚未進行開採及於水資源之連接工程還沒完成，將不予以攤銷。

其他無形資產主要為計算器軟件，以直線法按2.5年至5年可使用期限攤銷。

本年度採礦權的攤銷費用人民幣1,066,965,000元(2016年：人民幣707,018,000元)已包括在銷售及鐵路運輸務成本中。本年度其他無形資產的攤銷費用人民幣27,001,000元(2016年：人民幣20,073,000元)元包括在銷售、一般及行政費用中。

截至2017年及2016年12月31日止年度，每個現金產出單元的可回收值由使用價值判定。

使用價值採用貼現現金流模型確定。在這模式下主要假設中和最敏感的包括：

- 煤價
- 外幣匯率
- 生產和資本成本
- 貼現率
- 礦儲量和礦資源

在確定每個假設的數值時，管理層使用了外部信息和利用了外部顧問和本集團內部專家的專業知識去驗證企業的特定假設，例如煤資源和儲備。

生產和資本成本建基於本集團對區域性環境，現有固定資產的狀態和未來的生產水平的評估。這些數據皆從本集團在日常業務執行的內部維護預算，五年商業計劃，礦模式的壽命，礦計劃的壽命和項目評估取得。

23. 無形資產(續)

本集團應用稅後貼現率8%至10.5%(2016:8%至10.5%)去折算預計的未來可歸屬的稅後現金流。應用在未來現金流的稅後貼現率表示了市場對金錢的時間價值和資產的特定風險的未調整比率。這個比率也和本集團在日常業務執行的內部維護預算,五年商業計劃,礦模式的壽命,礦計劃的壽命和項目評估所應用的比率一致。

根據上述假設,截止2017年12月31日,採礦分部中莫拉本煤礦及文玉煤礦的可收回金額經釐定高於及低於各自的賬面值,並分別確認減值虧損撥回人民幣505,430,000元(2016年:無)及減值虧損人民幣1,491,986,000元(2016年:無)。

截至2017年12月31日止年度,現有礦營運成本和礦的使用年限有所改進,另外,按照聯合礦石儲備委員會標準測量下,莫拉本煤礦的礦儲備有所增加。這些因素觸發減值轉回。人民幣505,430,000元的減值轉回已經損益確認。莫拉本煤礦的可回收值判定為約人民幣80億元。

就文玉煤礦而言,由於產生現金單位表現不佳,確認減值虧損人民幣1,491,986,000元。於2017年12月31日,文玉煤礦的可回收值判定為人民幣3億元。

24. 物業、機器及設備

	澳洲之無 使用期限土地 人民幣千元	房屋建築物 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	合計 人民幣千元
成本							
2016年1月1日	727,640	4,096,743	4,906,388	10,293,959	25,282,051	2,198,708	47,505,489
匯兌調整	44,359	26,799	-	166,989	395,040	18	633,205
本年增加	-	54,671	4,511	38,219	1,878,184	3,442	1,979,027
自在建工程轉入	594	23,275	621,914	2,155,420	1,630,193	86,493	4,517,889
重分類	-	576,923	(614,147)	-	31,259	5,965	-
出售	-	(13,463)	(9,431)	(147,107)	(1,280,083)	(19,191)	(1,469,275)
2016年12月31日及2017年1月1日	772,593	4,764,948	4,909,235	12,507,480	27,936,644	2,275,435	53,166,335
匯兌調整	14,812	11,514	-	82,286	200,117	3	308,732
本年增加	-	93,486	116,839	298,664	2,352,050	93,856	2,954,895
收購子公司	244,855	235,604	-	1,783,200	4,489,394	2,534	6,755,587
轉讓分類的持作待售資產	-	(76,392)	-	(259,732)	(606,057)	-	(942,181)
自在建工程轉入	-	1,788,072	9,096	4,656,846	4,181,210	176,974	10,812,198
重分類	-	(379)	-	-	33,847	(33,468)	-
出售	(26,182)	(86,541)	(4,417)	(489,270)	(435,823)	(7,502)	(1,049,735)
2017年12月31日	1,006,078	6,730,312	5,030,753	18,579,474	38,151,382	2,507,832	72,005,831

第十二節 綜合財務報告

24. 物業、機器及設備(續)

	澳洲之無 使用期限土地 人民幣千元	房屋建築物 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	合計 人民幣千元
累計折舊及減值							
2016年1月1日	-	1,383,613	2,486,809	3,412,107	9,948,453	1,615,129	18,846,111
匯兌調整	-	7,165	-	40,732	143,000	4	190,901
重分類	-	(1,196)	(2,924)	-	(7,691)	11,811	-
本年計提	-	214,271	232,972	736,519	2,168,343	87,889	3,439,994
出售時抵銷	-	(9,473)	(6,321)	(99,159)	(203,110)	(15,630)	(333,693)
2016年12月31日及2017年1月1日	-	1,594,380	2,710,536	4,090,199	12,048,995	1,699,203	22,143,313
匯兌調整	-	3,624	-	18,637	75,810	-	98,071
本年計提	-	254,416	177,752	769,472	2,272,536	84,276	3,558,452
重分類	-	10	-	-	(18,159)	18,149	-
出售時抵銷	-	(1,654)	(1,824)	(16,873)	(36,542)	(4,841)	(61,734)
2017年12月31日	-	1,850,776	2,886,464	4,861,435	14,342,640	1,796,787	25,738,102
賬面值							
2017年12月31日	1,006,078	4,879,536	2,144,289	13,718,039	23,808,742	711,045	46,267,729
2016年12月31日	772,593	3,170,568	2,198,699	8,417,281	15,887,649	576,232	31,023,022

除了無使用期限土地外，物業、機器及設備的折舊年限如下：

房屋建築物	8至35年
鐵路建築物	15至25年
物業機器及設備	2.5至25年
運輸設備	6至40年

運輸設備包括船隻和碼頭建築物，分別按照18年和40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計算折舊。

於2017年12月31日，賬面金額約為人民幣2,974,089,000元(2016年：人民幣3,370,437,000元)的物業、機器和設備已被用作抵押本集團銀行借款。

於2017年12月31日，以融資租賃持有的物業、機器及設備賬面金額為人民幣388,867,000元(2016年：人民幣410,269,000元)。

25. 商譽

	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
賬面淨值		
於1月1日	1,646,717	2,296,083
收購一家子公司	16,966	-
匯兌調整	5,044	18,844
減值損失	-	(668,210)
於12月31日	1,668,727	1,646,717

合併產生的商譽在收購時會被分配到預計能享用合併所帶來協同效益的各相關現金產出單元。商譽的賬面金額分配如下：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
煤炭開採業務：		
— 濟二礦	10,106	10,106
— 兗煤航運	10,046	10,046
— 荷澤能化	35,645	35,645
— 山西集團	145,613	145,613
— 兗煤資源	312,426	307,382
— 新泰克	20,679	20,679
— 普力馬及西農木炭	12,860	12,860
— 鑫泰	653,837	653,837
— 北宿礦及楊村礦	712,214	712,214
煤炭鐵路運輸業務：		
— 鐵路資產	97,240	97,240
電力及供熱業務：		
— 華聚能源	239,879	239,879
機械加工業務：		
— 東華重工	409,204	409,204
公司業務		
— 兗礦財務	16,966	-
減值損失	(1,007,988)	(1,007,988)
	1,668,727	1,646,717

管理層按每一礦山為基礎審閱商業表現，各煤礦被確認為一個獨立的現金產出單元。

25. 商譽(續)

商譽的可收回金額按上述各現金產出單元使用價值計算確定。使用價值則採用現金流貼現模型來確定。可收回金額基於折現率，增長率，銷售價格，外匯匯率，礦儲量和礦資源及直接成本等若干主要假設。

在釐定分配給各主要假設的價值，管理層使用外來的信息及利用本集團內專家和外部顧問的專業知識來進行驗證，如礦儲量及礦資源的特定假設。此外，在預計未來煤炭價格，本集團在確定其煤炭價格預測時從多個外部可識別來源接收長期煤炭價格數據，並按特定的煤質因素作調整。長期匯率的預測是基於外部可識別來源。生產和資本成本的預測是基於本集團估計的地質條件，現有廠房及設備的階段及未來的生產水平。此信息是從內部預算，五年業務計劃以及本集團在日常業務過程中進行礦山模型和項目評價的獲得。

現金流模型是基於管理層批准之5年期財務預算，稅後折現率的假設為8.19%至13.12% (2016：8.03%至12.77%)。它代表一個市場在考慮到貨幣的時間價值和資產特定風險應用的估計利率。本集團獲取的外部可識數據證實了這一假設。可收回金額還基於礦山壽命(4至38年)(2017年：5年至39年)計算，這是基於本集團的各煤礦預測煤炭年產量及礦儲量和礦資源。現金流超過5年期間的推斷採用零增長計算。管理層相信，該等假設的合理變動不會導致上述各現金產出單元的賬面值超過其可收回金額。

對於商譽的減值測試，於預算期內的現金流量預測是基於預算收入和原材料價格上漲和預期毛利率作為假設。預測現金流入／流出是以過去業績和管理層對市場發展的期望來制定。折現未來現金流引用不可觀察之投入值，當中包括預測銷售量和煤炭價格。預測銷售量是基於內部預算、五年營運計劃和煤礦壽命。預測煤炭價格以外界數據為基礎，與用於評估減值的數據一致。用於制定未來現金流量為調整風險後之稅率8.19%。

截至2016年12月31日，鑫泰商譽的賬面餘額已全數減值相關現金產生單位的可收回金額為人民幣286,678,000元。截至2016年12月31日，由於北宿和楊村的現金產生單位因北宿停止經營而減少其可收回金額至人民幣626,884,000元，所以北宿及楊村的商譽賬面金額為人民幣370,923,000元。毋須就截至2017年12月31日止年度確認任何進一步商譽減值。

26. 在建工程

人民幣千元	
成本	
2016年1月1日	16,956,592
匯兌調整	264,069
本年增加	6,101,635
轉入至物業、機器及設備	(4,517,889)
轉入至無形資產	(7,874,463)
2016年12月31日及2017年1月1日	10,929,944
匯兌調整	21,251
本年增加	3,690,388
收購子公司	1,058,100
轉入至物業、機器及設備	(10,812,198)
轉入至分類為持作待售資產	(91,504)
轉入至無形資產	(279,693)
2017年12月31日	4,516,288

截至2017年12月31日止年度，資本化利息開支為人民幣251,948,000元(2016年：人民幣296,238,000元)。2017年用於釐定資本化金額的年利率為4.35%至6.40%(2016年：4.35%至4.75%)。

27. 聯營企業投資

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
對聯營企業的投資成本	7,229,719	4,110,434
除股息後之應佔收購後之利潤及其他全面收益	1,424,486	1,022,839
賬面值	8,654,205	5,133,273

第十二節 綜合財務報告

27. 聯營企業投資(續)

主要聯營企業的信息如下：

聯營企業名稱	成立及 經營地點	持有之 股份類別	主要業務	於12月31日持有權益	
				2017	2016
華電鄒縣發電有限公司 (「華電鄒縣」)	中國	註冊資本	經營電力生產(i)	30%	30%
兗礦集團財務有限公司	中國	註冊資本	經營財務管理	不適用	25%
陝西未來能源化工有限公司 (「陝西化工」)	中國	註冊資本	經營經營化工產品、 油品以及煤炭的 生產和銷售(ii)	25%	25%
聖楊木業	中國	註冊資本	經營物料銷售及 原材料進出口	39.77%	39.77%
潔美牆材	中國	註冊資本	經營銷售 煤矸石燒結磚	20%	20%
紐卡斯爾煤炭基礎建設集團	澳洲	註冊資本	經營煤炭碼頭	27%	27%
上海中期期貨有限公司	中國	註冊資本	期貨交易及諮詢	33%	33%
Watagan Mining Company Pty Limited (「Watagan」)(註釋(vii))	澳洲	註冊資本	煤炭採掘及銷售	100%	100%
齊魯銀行股份有限公司(註釋(iii))	中國	註冊資本	經營財務管理	8.67%	8.67%
山東鄒城建信村鎮銀行	中國	註冊資本	經營財務管理	9%	9%
內蒙古伊泰准東鐵路 有限責任公司(「伊泰」)(註釋(iv))	中國	註冊資本	鐵路建設及運輸	25%	-
兗州售電有限公司(註釋(v))	中國	註冊資本	售電	25%	不適用
東莞市海昌實業有限公司	中國	註冊資本	港口服務	20.89%	20.89%
Port Waratah Coal Services Ltd (「PWCS」)(註釋(vi))	澳大利亞	普通股	提供煤炭應收、 配煤、煤炭堆存 及裝船服務	36.5%	-

27. 聯營企業投資(續)

以上聯營企業均以權益法於綜合財務報表入賬。除本公司間接持有的伊泰、兗礦售電有限公司、New Castle Coal Infrastructure Group Pty Ltd、Watagan 及 PWCS 外，所有聯營企業均由本公司直接持有。以上就 New Castle Coal Infrastructure Group Pty Ltd、Watagan 及 PWCS 披露的所持權益為本集團透過兗煤澳洲控制的股權。

- (i) 華電鄒縣為本集團的重要發展策略夥伴
- (ii) 陝西化工為本集團發展未來能源的策略夥伴
- (iii) 於截至 2017 年 12 月 31 日止年度，本集團以人民幣 433,329,000 元之現金代價認購 111,110,000 股齊魯銀行股份。本集團擁有的齊魯銀行股權於相關認購之後維持不變。
- (iv) 本集團於截至 2017 年 12 月 31 日止年度以人民幣 1,942,500,000 元之現金代價收購伊泰的 25% 股權。
- (v) 該聯營企業由本集團與母公司於本年度成立，本集團出資人民幣 30,000,000 元。
- (vi) 本集團透過於本年度收購 Coal & Allied Industries Limited(C&A) 收購 PWCS 的 36.5% 股權，其中 6.5% 於 2017 年 12 月 31 日分類為持作出售(註釋 33(i))。
- (vii) 於 2016 年 2 月 18 日，本集團執行了債券認購協議(以下簡稱「Watagan 協議」)，完成後將旗下三個 100% 擁有權在澳大利亞的營運煤炭開採業務之煤礦，分別為 Austar、Ashton 和 Donaldson (下稱「三礦」) 轉讓于 Watagan。交易完成後，根據 Watagan 協議之條款，本集團在發行債券後將失去對 Watagan 的控制。根據該協議，債券持有人能任命多數董事，從而取得 Watagans 董事會的控制權。鑒於本集團根據 Watagan 協議在 Watagan 董事會保留一個席位並繼續參與其事務，本集團可對 Watagan 施加重大影響。
- (viii) 於 2017 年 10 月 31 日，本集團向母公司收購兗礦財務的額外 65% 股權。於收購 65% 股權前，本集團擁有兗礦財務的 25% 股權。於相關收購之後，兗礦財務成為本集團的非全資子公司。有關收購的進一步詳情載於註釋 49。

於 2016 年 12 月 31 日，本集團向齊魯銀行委派一名董事並開始對管理具有重大影響，包括參與齊魯的財務及經營決策。

除齊魯銀行股份有限公司外，所有聯營企業均為無市場報價的私營公司。齊魯銀行股份於 2017 年 12 月 31 日之公允價值為人民幣 1,482,878,000 元(2016 年：人民幣 659,843,000 元)。

第十二節 綜合財務報告

27. 聯營企業投資(續)

有關本集團重大聯營企業之財務信息如下：

	華電鄒縣		陝西化工		齊魯銀行	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
流動資產	476,441	470,035	3,666,822	1,618,980	註釋 ⁽ⁱ⁾	119,331,621
非流動資產	4,805,394	5,054,981	17,980,578	18,507,367	註釋 ⁽ⁱ⁾	87,836,250
流動負債	(1,791,489)	(1,641,967)	(5,269,037)	(6,968,817)	註釋 ⁽ⁱ⁾	(175,635,965)
非流動負債	-	(400,144)	(7,199,045)	(5,648,631)	註釋 ⁽ⁱ⁾	(20,750,179)
收入	3,497,850	3,540,219	6,520,130	3,731,541	註釋 ⁽ⁱ⁾	5,142,813
支出	(3,294,468)	(2,861,596)	(4,701,555)	(2,545,767)	註釋 ⁽ⁱ⁾	(3,166,997)
所得稅						
支出	(58,220)	(170,044)	(395,350)	(202,730)	註釋 ⁽ⁱ⁾	(322,020)
本年利潤	145,162	508,579	1,423,225	983,044	註釋 ⁽ⁱ⁾	1,653,796
年內其他全面收益(支出)	-	-	247,191	-	註釋 ⁽ⁱ⁾	-
年內全面收益總額	145,162	508,579	1,670,416	983,044	註釋 ⁽ⁱ⁾	1,653,796
於年內集團攤分及從 聯營企業之已收股息	41,317	137,801	-	-	註釋 ⁽ⁱ⁾	29,545

	伊泰		PWCS	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
流動資產	746,372	不適用	360,962	不適用
非流動資產	5,687,071	不適用	7,297,446	不適用
流動負債	(381,061)	不適用	(1,787,777)	不適用
非流動負債	(1,012,000)	不適用	(3,372,223)	不適用
收入	不適用	不適用	138,616	不適用
支出	不適用	不適用	(132,606)	不適用
所得稅開支	不適用	不適用	(1,500)	不適用
年內利潤	不適用	不適用	4,510	不適用
年內其他全面收益(支出)	不適用	不適用	24,857	不適用
年內全面收益總額	不適用	不適用	29,367	不適用
年內集團攤分及從聯營企業已收股息	不適用	不適用	32,394	不適用

註釋(i)：齊魯銀行，一家在全國中小企股權股轉讓系統掛牌的公眾公司，是本集團的重要聯營公司。由於齊魯銀行截止2017年12月31日止年度的經審計業績在本綜合財務報表之日尚未刊發，根據中國大陸的相關規定，齊魯銀行的財務資料並不於本綜合財務報表內披露。

27. 聯營企業投資(續)

有關主要聯營企業於綜合財務報表中確認聯營企業投資之賬面值與上述財務資料概覽對賬：

	華電鄒縣		陝西化工		齊魯銀行	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
本集團聯營企業資產淨值	3,490,346	3,482,905	9,179,318	7,508,899	18,435,421	10,781,727
本集團擁有之權益比例	30%	30%	25%	25%	8.67%	8.67%
於聯營企業權益之賬面值	1,047,104	1,044,871	2,294,830	1,877,225	1,598,351	934,776
	伊泰		PWCS			
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元		
擁有人應佔聯營企業淨資產	5,040,382	不適用	2,498,408	不適用		
本集團擁有的權益比例	25%	不適用	30%	不適用		
本集團於聯營企業權益的賬面值	1,260,096	不適用	749,522	不適用		

齊魯銀行及非個別重大之聯營企業的綜合資料：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
應佔本年利潤及全面收益總額	195,801	126,065
於聯營企業權益之累計賬面值	2,397,506	1,276,401

28. 長期應收款

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
流動資產		
— 應收合營企業投資之貸款(i)	1,689,210	1,944,050
— 其他(ii)	1,101,882	-
	2,791,092	1,944,050
非流動資產		
— 給關聯公司的貸款(iii)	3,626,895	3,887,168
— 其他(iv)	3,124,167	780,669
	6,751,062	4,667,837
	9,542,154	6,611,887

- (i) 應收合營企業投資之免利息貸款為本集團借予Middlemount Joint Venture之借款共澳元331,686,000元(2016年：澳元346,846,000元)。由2015年7月1日起，Middlemount股東決定貸款免息18個月，並自2017年7月1日起進一步延期18個月。

第十二節 綜合財務報告

28. 長期應收款(續)

- (ii) 結餘主要指按5.22%至7.5%計息且由借款人抵押機器作抵押的應收貸款。
- (iii) 向聯營企業的貸款主要包括向Watagan提供澳元712,161,000元(2016年:澳元775,000,000元)的無抵押貸款。貸款利息為BBSY的貸款利息加上年利率7.06%，到期日為2025年4月1日。
- (iv) 其他長期應收款主要包括投資於一企業之優先股澳元28,554,000元(2016年:澳元28,358,000元)，股息可累計；及投資於一企業之長期債券澳元31,500,000元(2016年:澳元31,500,000元)，以浮動利率計算。貸款應收賬款為人民幣2,367,823,000元(2016年:人民幣480,440,000元)，按5.22%至7.5%計息且由借款人抵押機器作抵押。

29. 投資按金

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
陝西省煤礦營運公司(i)	117,926	117,926
鄂爾多斯市納林河礦業開發有限公司(ii)	-	1,000
	117,926	118,926

- (i) 於2006年度，本集團與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立一家為取得位於陝西省煤礦作為營運的公司。本集團將會出資人民幣196,800,000元以獲得該公司41%的股權。截至2017年12月31日，本集團已為此項收購支付保證金人民幣117,626,000元(2016年:人民幣117,626,000元)，並申請成立註冊該公司已上報國家發改委及政府相關部門。於2017年12月31日，相關註冊手續尚未批復，因此該項交易尚未完成。
- (ii) 於2013年度，本集團附屬子公司鄂爾多斯與五家獨立第三方公司簽定協議，設立鄂爾多斯市納林河礦業開發有限公司。本集團出資人民幣5,000,000元，佔其10%股權。於2016年12月31日，本集團已出資人民幣1,000,000元。截至12月31日止年度，注資已退還予本集團。

30. 於合營企業的權益

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
應佔淨資產	348,243	65,390

合營企業名稱	成立及經營地點	持有之 股份類別	主要業務	於12月31日			
				2017		2016	
				投票 權益	持有 權益	投票 權益	持有 權益
Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd (i)	澳洲	普通股	投資控股	50%	90%	50%	90%
Middlemount Joint Venture(i)	澳洲	普通股	煤炭採掘及銷售	50%	50%	50%	50%
聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司	中國	普通股	深探技術諮詢服務	50%	50%	50%	50%

30. 於合營企業的權益 (續)

以上合營企業均以權益法於綜合財務報表入賬。所有合營企業均為私營企業，其股份沒有市場報價。

註釋(i)：以上披露的所持有權益指本集團透過兗煤澳洲控制的權益。

非個別重大之合營企業的綜合資料如下：

	截止 12 月 31 日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
本集團應佔本年利潤和全面收益	175,791	(10,366)
本集團合營企業投資累計賬面值	348,243	65,390

於 2017 年 12 月 31 日，本集團沒有與所投資之合營企業發生任何或有負債或其他承諾 (2016 年：無)。

31. 於共同經營的權益

主要共同經營的信息如下：

共同經營名稱	成立及經營地點	主要業務	於 12 月 31 日	
			2017 持有權益	2016 持有權益
Boonal 共同經營	澳洲	提供煤炭運輸道路及鐵路裝卸設施服務	50%	50%
Athena 共同經營	澳洲	煤炭勘探業務	51%	51%
Moolarben 共同經營	澳洲	露天煤礦和井工煤礦的開發和運營	81%	81%
Hunter Valley Australia Operation (「HVO」) (註釋(i))	澳洲	地下煤礦	67.6%	-

上列共同經營全部以非法團形式成立及運作及由公司間接持有。

註釋(i)：兗煤澳洲透過於本年度收購 C&A 收購 HVO 的 67.6% 權益，其中 16.6% 於 2017 年 12 月 31 日分類為持作出售。

32. 證券投資

證券投資為可供出售權益類投資：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 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	424	495
於聯交所有限公司上市的股本類證券投資，以公允價值計量	1,877,228	1,806,566
非上市股權投資，扣除減值	186,803	137,090
非上市投資組合，扣除減值	213,841	679,852
	2,278,296	2,624,003

在上交所上市的股本類證券投資包括江蘇連雲港港口股份有限公司，其2017年12月31日的公允價值為人民幣424,000（2016年：人民幣495,000）。

於聯交所有限公司上市的股本類證券投資，以公允價值計量，已包括中國浙商銀行，截至2017年12月31日，公允價值為人民幣1,877,228,000元（2016年：人民幣1,806,566,000元），於2017年12月31日，該投資（2016年：無）已予抵押以獲得本集團的銀行借款。

在上交所及香港交易所上市按公允價值列賬的股本類證券投資是根據活躍市場的市場報價確定。

非上市性股權投資及非上市投資組合由於公允價值範圍差異重大，管理層評估後認為無法進行可靠的計量，投資在結算日以成本扣除減值準備列示。

33. 持有待售資產

於2017年12月31日，本集團分類為持作出售（有關銷售預期於2018年完成）的資產淨值如下：

	人民幣千元
於一間聯營企業的權益（註釋(i)）	128,963
持作出售土地（註釋(ii)）	288,050
於共同經營的權益（註釋(iii)）	2,365,209
	2,782,222

(i) 於一間聯營企業的權益

於2017年8月31日，在被本集團收購前C&A就以20百萬美元之現金代價出售PWCS的6.5%股權與一名獨立第三方訂立買賣協議。

(ii) 持作出售土地

餘額為持有以供日後出售的永久產權非礦業用地。於2017年，於本集團收購之前，C&A與一名獨立第三方訂立一份買賣協議，以按現金代價人民幣288,050,000元出售土地。

(iii) 共同經營權益

於2017年7月27日，本集團就以409百萬美元（可於完成時作出若干調整）之現金代價出售HVO的16.6%權益與一名獨立第三方訂立協議。以下披露的資產及負債指與HVO的16.6%權益有關的應佔資產及負債。

	人民幣千元
資產	
銀行結存及現金	1,249
存貨	59,165
應收賬款	6,736
其他應收款	1,053
物業、機器及設備	942,181
無形資產	1,604,613
在建工程	91,504
分類為持作出售的資產總值	2,706,501
負債	
土地塌陷、復原、重整及環保費用撥備	145,338
其他應付款	24,501
應付賬款	171,453
與分類為持作出售的資產相關的負債總額	341,292
分類為持作出售的資產淨值	2,365,209

第十二節 綜合財務報告

34. 持有至到期投資

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
債務證券	69,427	200,000
就報告目的分析為：		
流動資產	69,427	130,573
非流動資產	-	69,427
	69,427	200,000

於2017年12月31日，本集團所持有之持有至到期投資為債務證券以及其年利率為8.40%（2016：8.40%）。此流動部分債券將於2018年1月（2016年：2017年7月）到期。於2016年12月31日的非流動部分債券將於2018年1月到期。

35. 應付票據及應付賬款

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
應付賬款	6,437,858	4,363,905
應付票據	2,535,580	1,485,114
	8,973,438	5,849,019

以下為結算日的應付票據及應付賬款根據發票日期的賬齡分析：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
0 - 90天	6,522,555	4,883,651
91 - 180天	1,017,014	467,604
181 - 365天	779,190	244,263
1年以上	654,679	253,501
	8,973,438	5,849,019

應付票據及應付賬款的信用期平均為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。

36. 其他應付款及預提費用

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
預收賬款	2,569,384	2,685,783
應付工資	1,330,758	1,538,809
其他應交稅金	661,177	848,337
應付購買物業，機器及設備及工程物料款	1,182,309	1,615,715
應付運費	118,105	7,741
應收押金	461,446	223,744
就融資業務應收客戶按金	9,457,594	-
應付土地塌陷，復原，重整及環保費用	-	9,299
應付利息	728,558	569,808
應付股息	41,706	2,781
應付有關收購子公司／聯營企業的轉讓價	2,860,563	1,905,667
其他	2,204,807	1,160,211
	21,616,407	10,567,895

37. 預提土地塌陷、復原、重整及環保費用

	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
於1月1日	3,306,880	3,199,739
匯兌調整	11,575	42,580
收購子公司	713,319	-
轉到持有待售資產	(145,338)	-
本年計提	1,825,361	1,095,637
本年使用	(1,736,185)	(1,031,076)
於12月31日	3,975,612	3,306,880
如下列示：		
流動部份	2,679,015	2,689,433
非流動部份	1,296,597	617,447
	3,975,612	3,306,880

預提土地塌陷，復原，重整及環保費用是由董事按最佳的估計而確定的。然而，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。

第十二節 綜合財務報告

38. 撥備

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
流動負債		
– 市場營銷服務費用	6,642	6,420
– 照付不議負債(註釋(i))	82,444	38,562
– 有償合約撥備(註釋(ii))	174,572	–
– 其他	26,088	–
	289,746	44,982
非流動負債		
– 市場營銷服務費用	3,550	10,038
– 有償合約撥備(註釋(ii))	443,811	–
– 預計港口及鐵路合約供大於求	235,547	154,645
– 僱員福利(註釋(iii))	521,873	–
– 其他	224,336	32,735
	1,429,117	197,418
	1,718,863	242,400

- (i) 照付不議負債乃因上年業務合併而產生，指對港口及鐵路合約的預計工業產能過剩作出的評估。已就貼現估計工業產能過剩確認撥備。撥備具有有限年期，並將於工業產能過剩變現期間撥回至損益。
- (ii) 有償合約撥備乃因收購C&A而產生，指對按低於市價的價格供應煤炭的煤炭供應及運輸協議作出的評估。已就合約價格與市價之間的貼現估計方差確認撥備。撥備具有有限年期，並將於合約年內撥回至損益。
- (iii) 餘額主要包括長期僱員權利及其他僱員獎勵的撥備，主要由收購C&A產生。

39. 借款

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
流動負債		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	7,023,710	7,620,029
— 有抵押貸款 (ii)	7,560,588	5,849,658
機器抵押貸款 (iii)	1,000,000	200,000
融資租賃 (iv)	176,316	101,453
擔保票據 (v)	11,990,684	16,970,841
	27,751,298	30,741,981
非流動負債		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	8,574,000	2,397,847
— 有抵押貸款 (ii)	22,968,621	20,055,625
機器抵押貸款 (iii)	600,000	1,600,000
融資租賃 (iv)	20,813	255,567
擔保票據 (v)	10,445,962	10,526,771
	42,609,396	34,835,810
總貸款額	70,360,694	65,577,791

(i) 無抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
1年以內	7,023,710	7,620,029
1年至2年內	1,802,000	661,000
2年以上至5年	772,000	1,736,847
5年以上	6,000,000	—
	15,597,710	10,017,876

於2017年12月31日，本公司的短期借款總金額為人民幣6,350,710,000元(2016年：人民幣5,264,900,000元)。(按年利率2.90%至4.35%(2016年：年利率4.35%至6.00%)計息)，包括外幣借款人民幣94,072,000元(2016年：無)(按六個月倫敦銀行同業拆放利率加1.35%(年利率約為2.95%)(2016年：無)計息)。

本集團的長期借款為人民幣9,247,000,000元(2016年：人民幣4,752,976,000元)，按年利率4.51%至5.9%(2016年：年利率4.75%至4.80%)計息。

39. 借款(續)

(ii) 有抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
1年以內	7,560,588	5,849,658
1年至2年內	919,599	1,687,400
2年以上至5年	20,019,005	12,356,190
5年以上	2,030,017	6,012,035
合計	30,529,209	25,905,283

於2017年12月31日，兗煤澳洲的抵押借款為人民幣15,996,615,000元(2,450,000,000美元)(2016年：人民幣18,022,139,000元)。該借款按三個月倫敦同業拆放利率加2.8%至3.1%計算(2016年：按三個月倫敦同業拆放利率加2.8%計算，約年利率4.4%至4.7%(2016年：3.54%))。

於2017年12月31日，兗煤國際的抵押借款為人民幣5,031,353,000元(770,000美元)(2016年：人民幣2,774,858,000元(400,000,000美元))。該等抵押借款的利率按三個月倫敦同業拆放利率加1.10%至3.9%(2016年：三個月倫敦同業拆放利率加1.10%)計算，約年利率2.40%至3.61%(2016年：1.84%)，或固定年利率為3.9%(2016年：無)。

於2017年12月31日，普力馬煤炭有限公司及普力馬(控股)有限公司的抵押借款為人民幣69,757,000元(澳元13,697,000元)(2016年：人民幣46,086,000元(澳元9,188,000元))，按年利率8.7%計息。

除以上所述外，於2017年12月31日，本集團的抵押借款為人民幣9,431,494,000元(2016年：人民幣5,062,200,000元)，其中人民幣5,575,868,000元(1,149,768,000美元)(2016年：人民幣4,162,200,000元(600,000,000美元))以外幣計值。相關借款的利率按三個月倫敦同業拆放利率加0.6%至3.0%(2016年：六個月倫敦同業拆放利率加2.1%至3.2%)計算，約年利率4.69%(2016年：2.87%至3.97%)。

於2017年及2016年12月31日，本集團若干借貸乃透過抵押本集團於海外若干附屬公司及共同經營的權益獲得。

39. 借款(續)

(iii) 機器抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
最低付款額現值		
1年內	1,000,000	200,000
1年至2年內	600,000	1,000,000
2年以上至5年	-	600,000
	1,600,000	1,800,000
減：包括在流動負債中1年以內數值	(1,000,000)	(200,000)
包括在非流動負債中1年以上數值	600,000	1,600,000

於2017年12月31日，公司的機器抵押貸款總金額為人民幣1,600,000,000元(2016年12月31日：人民幣1,800,000,000元)，年利率按中國人民銀行公布的3-5年期人民幣貸款基準利率上浮4%(2016年：4%)計算，約8.75%(2016年：約8.75%)。

(iv) 融資租賃的還款期如下：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
最低付款額		
1年以內	185,088	118,231
1年至2年內	7,015	193,800
2年以上至5年	16,711	71,587
	208,814	383,618
減：轉出至持有待售	(11,685)	(26,598)
付款額現值	197,129	357,020

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
最低付款額現值		
1年以內	176,316	101,453
1年至2年內	6,366	158,589
2年以上至5年	14,447	96,978
	197,129	357,020
減：包括在流動負債中1年以內數值	(176,316)	(101,453)
包括在非流動負債中1年以上數值	20,813	255,567

融資租賃負債人民幣197,129,000元(澳元38,702,000元)(2016年：人民幣357,020,000元(澳元71,181,000元))，按年利率5.52%計算(2016年：5.52%)。

39. 借款(續)

(v) 擔保票據詳細情況如下：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
1年內到期的人民幣票據	11,990,684	14,495,741
1年內到期的美元票據	-	2,475,100
2年以上至5年內到期的美元票據	1,487,320	-
2年以上至5年內到期的人民幣票據	5,927,450	1,941,225
5年以上到期的美元票據	-	1,579,113
5年以上到期的人民幣票據	3,031,192	7,006,433
	22,436,646	27,497,612

上述美元擔保票據為公司子公司於2012年5月16日發行的票據，總票面值為1,000,000,000美元。於2017年12月31日，面值為227,620,000美元(2016年：227,620,000美元)的擔保票據將於2022年到期，按年利率5.730%計息。此外，於2016年12月31日，面值為357,797,000美元的擔保票據將於2017年到期，按年利率4.461%計息。票據由本公司提供無條件抵押且各項抵押不可撤銷。該等票據由本公司無條件擔保，相關證券不得取消。

於2012年，公司經中國證監會核准，於中國境內公開發行人民幣票據，總票面值人民幣5,000,000,000元的票據配售予公眾人士及機構投資者。該人民幣票據將由母公司不可撤回及無條件擔保。於2017年12月31日，人民幣3,982,000,000元(2016年：人民幣3,977,436,000元)的人民幣票據將於2022年到期，按年利率4.95%計息。此外，於2016年12月31日，人民幣999,064,000元的人民幣票據將於2017年到期，按年利率4.20%計息。

於2014年，公司經中國證監會核准，於中國境內公開發行票面息率5.20%的五年限及票面息率6.15%的十年限之人民幣票據，面值總額分別為人民幣1,950,000,000元及人民幣3,050,000,000元。於2017年12月31日，五年限及十年限擔保票據的賬面值分別為人民幣1,945,540,000元(2016年：人民幣1,941,255,000元)及3,031,192,000元(2016年：人民幣3,028,997,000元)。於本期間，並無發生贖回票據。

於2016年，本公司發行3個月至9個月到期面值為人民幣25,500,000,000元的2016年9期短期票據，平均年利率為3.77%。於2016年，面值為人民幣12,000,000,000元的相關短期票據被本公司贖回。於2016年12月31日，短期票據餘下金額為人民幣13,500,000,000元，於2017年被本公司全部贖回。

於2017年，公司成功發行2017年度八期短期融資券，票面值為人民幣16,500,000,000元，期限為3至9個月，票面息率平均介乎3.50%至5.38%。2017年期間，公司已贖回短期票據合共票面值人民幣4,500,000,000元。於2017年12月31日，剩餘短期票據之面值為人民幣12,000,000,000元。

40. 衍生金融工具

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
流動資產		
未對沖衍生工具		
— 遠期外匯合約	21,888	-
流動負債		
用作現金流量對沖的衍生工具		
— 遠期外匯合約	-	(3,246)

41. 長期應付款

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
應付採礦權補償費	-	396,285
應付非或有特許權使用費	816,514	-
總計	816,514	396,285
就財務申報目的作出分析：		
流動部分	605,522	396,285
非流動部分	210,992	-
合計	816,514	396,285

採礦權價款是按照中國政府有償使用制度改革和有關採礦權價款收入徵繳管理有關規定所產生之應付採礦權價款，集團將由2015年至2017年分期繳付，已於2017年悉數結清。

應付非或有特許權使用費指收購C&A的部分代價。本集團須於2017年至2021年止付該等款項。

第十二節 綜合財務報告

42. 遞延稅款

本集團的遞延稅項資產(負債)及其於兩個報告期之變動如下：

	可供出售 股權投資 人民幣千元	採礦權 (礦儲量) 人民幣千元	稅前列支 收入及費用的 暫時性差異 人民幣千元	所得稅虧損 人民幣千元	現金流量 對沖儲備 人民幣千元	合計 人民幣千元
2016年1月1日結餘	(3,824)	(7,163,425)	1,597,140	4,315,590	530,097	(724,422)
匯兌調整	-	(186,819)	201,290	287,530	108,624	410,625
於其他全面收益中計入(扣除)	2,651	-	-	-	(290,976)	(288,325)
於綜合損益表中計入(扣除)	-	1,109,179	(1,009,412)	830,186	-	929,953
2016年12月31日及2017年1月1日	(1,173)	(6,241,065)	789,018	5,433,306	347,745	327,831
於綜合損益表中計入(扣除)	-	256,635	736,816	(733,412)	-	260,039
於其他全面收益中(扣除)計入	(31,996)	-	-	-	182,344	150,348
匯兌調整	-	(72,641)	(299)	29,212	(20,134)	(63,862)
收購子公司(註釋48)	-	(1,531,178)	703,595	7,885	-	(819,698)
2017年12月31日結餘	(33,169)	(7,588,249)	2,229,130	4,736,991	509,955	(145,342)

稅前列支收入及費用的暫時性差異主要為未支付的預提工資費用，預提採礦權補償費及預提土地塌陷、復原、重整及環保費用等，亦包括澳洲一些已支付的費用如開採費及澳洲一些收入。

對財務報表中遞延稅款餘額的分析如下：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
遞延稅款資產	8,200,262	7,345,227
遞延稅款負債	(8,345,604)	(7,017,396)
	(145,342)	327,831

於結算日，本集團的所得稅虧損為人民幣25,879百萬元(2016年：人民幣28,120百萬元)可用於抵消未來利潤。本年度已確認人民幣4,737百萬元為遞延稅款資產的所得稅虧損(2016年：人民幣5,433百萬元)。由於不可預期未來的盈利趨勢，人民幣9,460百萬元(2016年：人民幣9,818百萬元)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，虧損人民幣7,407百萬元、人民幣1,001百萬元、人民幣78百萬元、人民幣86百萬元及人民幣888百萬元分別將於2018年、2019年、2020年、2021年及2022年(2016年：2017年、2018年、2019年、2020年及2021年)到期(2016年：人民幣295百萬元、人民幣7,769百萬元、人民幣1,394百萬元、人民幣274百萬元及人民幣86百萬元，分別於2017年、2018年、2019年、2020年及2021年到期)。

通過參考財務預算，管理層認為，在實現遞延所得稅資產時，將有充足的未來利潤確認為減值損失。

43. 股東權益

股本

結算日的股本結構如下：

	內資股 A 股	外資股 H 股 (含美國存託股 代表之 H)	合計
股數			
2017年1月1日及2017年12月31日	2,960,000,000	1,952,016,000	4,912,016,000

	內資股 A 股 人民幣千元	外資股 H 股 (含美國存託股 代表之 H) 人民幣千元	合計 人民幣千元
註冊，發行和完全支付			
2017年1月1日及2017年12月31日	2,960,000	1,952,016	4,912,016

每股面值為人民幣1元。

股本儲備

於截至2015年12月31日止年度，本公司以人民幣19,439,000元之現金總代價購回6,384,000股其本身普通股。關於注銷回購H股的公司註冊更改於2016年9月30日完成。於2017年12月31日，本公司註冊資本合計人民幣4,912,016,000元(2016年：人民幣4,912,016,000元)。

43. 股東權益(續)

儲備基金

未來發展基金

國家財政部規定公司、山西天池和荷澤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(鑫泰公司及鄂爾多斯每噸人民幣6.5元計提)。該基金只能用於本集團的未來發展，不能分配給股東。

由2008年起，山西天池另需按開採原煤量每噸5元計提轉產發展資金。根據山西省政府的決定，由2013年8月1日起，山西省暫停計提轉產發展基金。

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。自2008年1月1日起，不需要再計提改革專項發展基金。

根據國家安全生產監督管理局法規，公司2012年2月1日起調高至人民幣15元(山西天池自2013年10月1日起調至人民幣30元；鑫泰公司及鄂爾多斯自2012年2月1日起調至15元)計提改善生產環境及設備的安全性費用(「安全生產費用」)。以往年度公司於實際購置固定資產或其他安全生產支出時才確認安全生產開支。由2008年起，公司、山西天池、荷澤、鑫泰公司及鄂爾多斯於未來發展基金計提相關未使用安全生產費用。

根據國家安全生產監督管理局法規，公司之子公司華聚能源、山西天浩及榆林需按照如下標準計提安全生產費用：全年銷售收入在人民幣1,000萬元及以下的，按4%提取；全年實際銷售收入在人民幣1,000萬元至人民幣10,000萬元(含)的部分，按照2%提取；全年實際銷售收入在人民幣10,000萬元至人民幣100,000萬元(含)的部分，按0.5%提取；全年實際銷售收入在人民幣100,000萬元以上的部分，按0.2%提取。

43. 股東權益(續)

儲備基金(續)

法定盈餘公積

公司及其中國境內的附屬子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註冊資本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%。

未分配利潤

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2017年12月31日之可分配利潤，為人民幣37,896,674,000元(2016年：人民幣33,857,242,000元)，即在國際會計準則下計算之未分配利潤。

44. 永續資本證券

	本公司發行之 永續資本證券 人民幣千元 (註釋(i)至(iii))	子公司發行之 永續資本證券 人民幣千元 (註釋(iv)至(v))	合計 人民幣千元
2016年1月1日	6,661,683	1,854,837	8,516,520
贖回永續資本證券	-	(1,854,837)	(1,854,837)
利潤歸屬於永續資本證券持有人	424,307	67,353	491,660
分派付與永續資本證券持有人	(423,799)	(67,353)	(491,152)
2016年12月31日以及2017年1月1日	6,662,191	-	6,662,191
發行永續資本證券	5,000,000	3,417,351	8,417,351
贖回永續資本證券	(2,485,000)	-	(2,485,000)
利潤歸屬於永續資本證券持有人	496,258	131,612	627,870
分派付與永續資本證券持有人	(423,800)	(131,612)	(555,412)
2017年12月31日	9,249,649	3,417,351	12,667,000

44. 永續資本證券(續)

註釋：

- (i) 公司在2014年9月19日和2014年11月17日分別發行面值人民幣15億元及人民幣10億元的永續資本證券，票面利率為6.8%。每年6.8%的利息以應付形式分兩次發放，而且本集團可以酌情延遲發放。永續資本證券不設固定到期日，本集團亦可酌情以本金和累計未付的利息贖回。另外，當票據利息延遲或尚未支付時，公司承諾不會宣布分紅或發放類似的定期款項去贖回或購入任何同等或較低評級的證券。由於永續資本證券不包含任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故按照國際會計準則被歸類為權益。於2017年，本公司贖回所有永續資本證券。
- (ii) 公司在2015年4月10日和2015年4月30日分別發行票面值人民幣2,000,000,000元的6.50%永續資本證券和人民幣2,000,000,000元的6.19%永續資本證券。永續資本證券票面息率為6.50%和6.19%，每三年重置，永續資本證券以應付形式付款，本集團可酌情決定延期分派。永續資本證券不設固定到期日，本集團亦可酌情以本金和累計未付的利息贖回。此外，當票據利息延遲或尚未支付時，公司承諾不會宣布分紅或發放類似的定期款項去贖回或購入任何同等或較低評級的證券。由於永續資本證券不包含任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故按照國際會計準則被歸類為權益。
- (iii) 於2017年8月18日，本公司發行面值為人民幣5,000,000,000元的5.7%永續資本證券。永續資本證券每年5.7%（每三年重新設定）的票息支付以應付形式付款，且本集團可酌情決定延期支付。該等永續資本證券不設固定到期日，本集團亦可酌情以本金和累計未付的利息贖回。此外，當票據利息延遲或尚未支付時，公司承諾不會宣佈分紅或發放類似的定期款項去贖回或購入任何同等或較低評級的證券。由於永續資本證券不包含任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故按照國際會計準則被歸類為權益。
- (iv) 於2014年5月22日，兗煤國際貿易有限公司以票面值發行300,000,000美元的7.2%高級擔保永續資本證券（「永續資本證券」），由公司擔保。永續資本證券票面息率為7.2%，每半年分派付款一次，本集團可酌情決定延期分派。永續資本證券沒固定到期日，且可由本集團酌情於2016年5月22日或以後按本金連同任何延期未付票息贖回。此外，如任何票據利息尚未支付又或延期分派時，本集團承諾將不會宣布分紅、支付股息或發放類似的定期款項以贖回或購入任何較低或同等級別的證券。該證券已在2014年5月23日於港交所上市及以僅售予專業投資者的方式買賣。由於永續資本證券不包含任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故按照國際會計準則被歸類為權益。

煤國際貿易有限公司於2016年5月23日贖回所有優秀的永久性資本證券。永久資本證券贖回後，尚未發行其他優異的永久性資本證券。因此，證券已從香港聯交所上市。

44. 永續資本證券(續)

註釋：(續)

- (v) 於2017年4月13日，兗煤國際資源開發有限公司以票面值發行500,000,000美元的5.75%永續資本證券，由公司擔保。永續資本證券票面息率為5.75%，每半年分派付款一次，本集團可酌情決定延期分派。該等永續資本證券沒固定到期日，且可由本集團酌情按本金連同任何延期末付票息贖回。此外，如任何票據利息尚未支付又或延期分派時，本集團承諾將不會宣佈分紅、支付股息或分派類似的定期款項以贖回或購入任何較低或同等級別的證券。由於永續資本證券不包含任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故按照國際會計準則被歸類為權益。

45. 次級資本票據

於2014年12月31日，兗煤澳洲之全資子公司Yancoal SCN Limited以每張面值100美元發行18,005,102張次級資本票據。每張次級資本票據可轉換成1,000份兗煤澳洲普通股，該票據在澳洲證券交易所上市。分配利率為按年7%，在兗煤澳洲的酌情權下，每半年付息一次，且每5年可重新設定為5年期美元中期交易另加年初始保證金。

次級資本票據並沒有固定到期日，除非在發行人或兗煤澳洲清盤的情況下，毋須贖回。該票據會以一個固定的價格轉換，使發行兗煤澳洲普通股作轉換之價值可能高於或低於次級資本票據的面值。債券持有人有權於次級資本票據發行日之後40天直至發行日起計30年的期間轉換為兗煤澳洲普通股股份。以每股0.10美元之轉換價格將票據轉換為兗煤澳洲1股普通股股份。除人民幣3,102,000元票據發行給第三方外，大部分票據已被本公司購入。由於可轉換混合資本票據不包含任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故按照國際財務報告準則被歸類為權益。

根據Yancoal SCN Limited於2014年12月發行的混合票據的條件，於2017年1月按年利率7%向次級資本票據的第三方持有人分派合共34,000美元。

混合票據是永久的，次級的，可兌換的，無擔保的資本票據，每筆票面值為美元100元。混合票據有權獲得固定利率派息，除非延期償還，否則每半年支付一次。分配利率每年定為7%，每5年可以重新設定為5年期美元中期交易加上年初始保證金。混合票據可在30年內由持有人選擇轉換成兗煤澳大利亞普通股。

第十二節 綜合財務報告

46. 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。本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39中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資本結構。

47. 金融工具

47a. 金融工具項目

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 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)	59,918,663	38,770,965
可供出售金融資產(投資證券)	2,278,296	2,624,003
衍生金融工具	69,427	200,000
(按公允價值計入及在損益表處理之金融資產) 應收特許權使用費	1,038,334	997,761
金融負債		
攤餘成本	99,890,683	80,021,163
衍生金融工具	-	3,246

47b. 金融風險管理目標和政策

本集團的主要金融工具包括投資證券、持有至到期投資、應收票據及賬款、應收特許權使用費、其他應收款、現金及銀行存款、定期存款、受限資金、長期應收款、衍生金融工具、應付票據及賬款、其他應付賬款、長期應付款、借款、應付母公司及其子公司款項。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。本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。

47. 金融工具(續)

47b. 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本集團造成的財務風險。於2017年及2016年12月31日，當對應方未能完成合同義務及本集團已提供財務擔保，本集團面臨的會造成財務虧損的最大信貸風險為在各已確認金融資產在綜合資產負債表中的賬面價值及與註釋57所披露本集團已作出的財務擔保有關的或然負債金額。

為使信貸風險最小化，本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，本集團在每個結算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。董事會認為本集團的信貸風險顯著降低。本集團將現金和現金等價物交存於信用良好的銀行及聯營企業兗礦集團財務有限公司。因此，董事會認為對應信貸風險已最小化。

本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，本集團一般要求發貨前支付貨款。

本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。本集團一般與這些公司建立長期和穩定的關係。本集團也銷售給省市燃油貿易公司。

因為本集團國內部份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公司、山西煤炭公司或五礦貿易公司。本集團和煤炭進出口公司、山西煤炭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。

第十二節 綜合財務報告

47. 金融工具(續)

47b. 金融風險管理目標和政策(續)

信貸風險(續)

於2017年及2016年12月31日，本集團應收客戶賬款餘額的前五名如下列示：

	佔應收賬款百分比 於12月31日	
	2017	2016
應收賬款餘額前五名	22.23%	23.71%

考慮到這些客戶雄厚的財務實力和良好的信用能力，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結算日的餘額如下列示：

對應方	所在區域	於2017年12月31日		於2016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
公司A	中國	不適用	264,537	不適用	420,453
公司B	中國	不適用	184,149	不適用	-
公司C	中國	不適用	162,294	不適用	-
公司D	中國	不適用	153,356	不適用	-
公司E	中國	不適用	151,008	不適用	-
公司F	中國	不適用	-	不適用	136,893
公司G	中國	不適用	-	不適用	57,618
公司H	中國	不適用	-	不適用	48,873
公司I	中國	不適用	-	不適用	47,858
			915,344		711,695

本集團的區域集中風險主要在東亞地區(中國除外)及澳洲，於2017年12月31日，本集團應收客戶賬款餘額中分別超過42%(2016年：31%)來自澳洲及東亞地區(中國除外)。

47. 金融工具(續)

47b. 金融風險管理目標和政策(續)

市場風險

(i) 貨幣風險

本集團的銷售主要以本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。

本集團的銷售主要以本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。

	負債		資產	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
美元(「USD」)	27,934,265	31,488,047	7,375,890	4,201,453
歐元(「EUR」)	-	-	128,352	14,481
澳元(「AUD」)	459,362	-	1,179,811	-
港幣(「HKD」)	-	-	323,187	84,829

本集團於澳洲的子公司的銷售主要為出口銷售及其部分固定資產是從外國入口，其外幣風險以外幣計值借款對沖。本集團於中國的營運並沒有採用任何外幣套期政策。

敏感性分析

本集團主要面臨美元匯率變動的影響。

下面詳細列示當人民幣升值或貶值5%時，本集團的敏感性。5%變動代表管理層就匯率在下個年度結算日期間之合理可能變動作出之評估。敏感性分析僅包括外幣貨幣性項目的餘額，並將年末匯率整5%，並假設其他因素保持不變的情況下計算。敏感性分析還包括了本集團內的貸款，該貸款所用幣種既非借款方也非出借方日常經營用貨幣。

第十二節 綜合財務報告

47. 金融工具(續)

47b. 金融風險管理目標和政策(續)

市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

敏感性分析(續)

	美元影響(註釋(i))	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
(減少)增加當期損益		
—如人民幣貶值對應外幣	(141,028)	(150,459)
—如人民幣升值對應外幣	141,028	150,459

	美元影響(註釋(ii))	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
(減少)增加當期利潤		
—如澳元貶值對應外幣	28,275	52,548
—如澳元升值對應外幣	(28,275)	(52,548)
增加(減少)當期股東權益		
—如澳元貶值對應外幣	588,408	514,803
—如澳元升值對應外幣	(588,408)	(514,803)

註釋：

- (i) 這主要基於本集團年末的美元銀行存款與本集團內的外幣貸款。
- (ii) 這主要基於本集團的外幣貸款、外幣銀行貸款及對沖衍生工具，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。

47. 金融工具(續)

47b. 金融風險管理目標和政策(續)

市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團面臨的現金流利率風險與銀行存款、受限制資金、銀行保證金(註釋17)和浮動利率銀行借款(註釋39)有關

本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。本集團的現金流利率風險主要集中與本集團的人民幣借款相關的中國人民銀行利率、美元借款相關的倫敦同業拆放利率。

敏感性分析

下面詳細列示當利率改變100個基準點時，本集團的敏感性。分析假設報告期末未償還的金融工具在整個年度都未償還，亦假設其他所有因素保持不變，當中包括上述中國人民銀行利率、倫敦同業拆放利率的波動。

	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
(減少) 增加當期損益		
— 如增加100個基準點	(311,615)	(43,644)
— 如減少100個基準點	311,615	43,644
增加(減少) 當期股東權益		
— 如增加100個基準	(311,510)	(43,644)
— 如減少100個基準點	311,510	43,644

(iii) 其他價格風險

除以上金融工具的風險外，本集團還面臨由於投資上市權益性證券的權益價格風險，及非金融工具商品如鋼鐵和金屬的價格風險(本集團原材料的主要成分)。本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。本集團面臨的投資上市收益性證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。

第十二節 綜合財務報告

47. 金融工具(續)

47b. 金融風險管理目標和政策(續)

流動性風險

本集團從滿足本集團營運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。本集團以銀行借款作為重要流動性資源。

下表列示了本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 %	1年內 或按要求 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未貼現 現金總額 人民幣千元	於 12月31日 之賬面值 人民幣千元
2017年						
非衍生金融負債						
應付票據和賬款	不適用	8,973,438	-	-	8,973,438	8,973,438
其他應付款	不適用	19,047,023	-	-	19,047,023	19,047,023
應付母公司及其子公司款項	不適用	693,014	-	-	693,014	693,014
美元擔保票據	5.70%	84,778	1,773,240	-	1,858,018	1,487,320
人民幣擔保票據	3.5%-6.3%	12,689,156	7,430,106	3,293,751	23,413,013	20,949,326
融資租賃負債	5.43%-5.60%	185,088	7,015	16,711	208,814	197,129
銀行借款	2.404%-8.7%	16,457,420	27,825,110	9,071,119	53,353,649	46,126,919
機器抵押貸款	8.75%	1,077,579	610,206	-	1,687,785	1,600,000
長期應付款	6.15%-6.50%	642,762	237,742	-	880,504	816,514
		59,850,258	37,883,419	12,381,581	110,115,258	99,890,683
已作出財務擔保 最高擔保額(註)	不適用	-	-	5,301,560	5,301,560	-

註： 上列之金額是根據已發行擔保之最高合約付款額。

47. 金融工具(續)

47b. 金融風險管理目標和政策(續)

流動性風險(續)

流動性和利率分析(續)

	加權平均 實際利率 %	1年內 或按要求 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	於12月31日 賬面價值 人民幣千元
2016年						
非衍生金融負債						
應付票據和賬款	不適用	5,849,019	-	-	5,849,019	5,849,019
其他應付款	不適用	7,882,112	-	-	7,882,112	7,882,112
應付母公司及其子公司	不適用	315,956	-	-	315,956	315,956
美元票據	4.46%-5.73%	2,606,724	361,933	1,613,075	4,581,732	4,054,213
人民幣票據	3.50%-6.15%	15,322,873	3,632,668	7,607,991	26,563,532	23,443,399
融資租賃	5.43%-5.60%	118,231	265,387	-	383,618	357,020
銀行借款	0.662%-5.400%	16,286,289	17,052,573	6,035,659	39,374,521	35,923,159
機器抵押貸款	8.75%	318,070	1,687,785	-	2,005,855	1,800,000
長期應付款	6.15%	438,902	-	-	438,902	396,285
		49,138,176	23,000,346	15,256,725	87,395,247	80,021,163
發行之財務擔保						
最高擔保額(註)	不適用	-	-	2,213,288	2,213,288	-
衍生金融工具						
面值支付						
外匯遠期合約						
— 流出	不適用	465,656	-	-	465,656	3,246

註： 上列之金額是根據已發行擔保之最高合約付款額。

第十二節 綜合財務報告

47. 金融工具(續)

47c. 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。遠期外匯合同之公允價值乃按合同成交匯率與遠期現貨匯率之間之折現現金流估計。利率套期合約之公允價值乃按合同浮動利率與固定利率之間之折現現金流估計。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成本或攤銷成本入賬的金融資產和負債和其公允價值近似。

金融資產及金融負債之公允價值按如下釐定：

下表列示了本集團的三個層級計量方式分析金融工具的公允價值。公允價值之層級定義如下：

第一層：是指由活躍市場上相同資產或負債標價(未經調整)得出的公允價值計量；

第二層：是指由除第一層所含標價之外的，可直接(即價格)或間接(即由價格得出)觀察的與資產或負債相關的輸入數據得出的公允價值計量；以及

第三層：是指由包含以不可觀察市場數據為依據的與資產或負債相關的輸入變量(不可觀察輸入的變量)的估價技術得出的公允價值計量。

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	12月31日 合計 人民幣千元
2017年				
資產				
可供出售證券投資				
— 於新三板上市的股權投資	424	-	-	424
— 於香港交易所上市的證券投資	1,877,228	-	-	1,877,228
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產：				
— 衍生金融工具外匯遠期合約	-	21,888	-	21,888
— 應收特許權使用費	-	-	1,016,446	1,016,446
	1,877,652	21,888	1,016,446	2,915,986

47. 金融工具(續)

47c. 公允價值(續)

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	12月31日 合計 人民幣千元
2016年				
資產				
可供出售證券投資				
－於新三板上市的股權投資	495	－	－	495
－於香港交易所上市的證券投資	1,806,566	－	－	1,806,566
衍生金融工具				
－應收特許權使用費	－	－	997,761	997,761
	1,807,061	－	997,761	2,804,822
負債				
衍生金融工具				
－外匯遠期合約	－	3,246	－	3,246

於截至2017年及2016年12月31日止年度沒有在第一層和第二層之間發生轉移，亦沒有在第三層轉入或轉出。第三層應收特許權使用費詳情請見註釋19。

應收特許權使用費的公允價值用貼現未來現金流方式確定，這會依賴以下不可察輸入：預計銷量，煤價和外幣匯率變動。預計銷量基於內部維持的預算，五年商業計劃和礦模式的壽命得出。預計的煤價和長期匯率基於和減值測試一致的外部數據用作確定未來現金流的調整風險後的稅後貼現率為10.5%。如果銷量和煤價上升而澳元對美元匯率減弱，評估的公允價值會上升。評估的公允價值也會隨調整風險後的稅後貼現率下降而上升。

48. 收購並非共同控制的附屬公司

(A) 收購C&A

於2017年1月24日(其後於2017年6月26日作出修訂)，兗煤澳洲與一名獨立第三方Rio Tinto Limited訂立具約束力的協議，以26.9億美元(約等於人民幣16,622,899,000元)之現金代價收購C&A的全部股權，包括對淨債務及營運資金作出調整以及自完成時起五年內的非或有特許權使用費付款(遞延代價)240百萬美元(約等於人民幣1,441,262,000元)。收購於2017年9月1日完成。有關收購的進一步詳情載於本公司日期為2017年6月2日及2017年6月30日之通函。

第十二節 綜合財務報告

48. 收購並非共同控制的附屬公司(續)

(A) 收購C&A(續)

	人民幣千元
已轉讓代價	
現金代價	16,622,899
非或有特許權使用費	1,441,262
	18,064,161

收購相關費用約人民幣84,045,000元已從已轉讓代價中扣除並已於截至2017年12月31日止年度於綜合損益及其他全面收益表銷售、一般及行政用內確認為開支。

於收購日所收購之資產淨值如下：

	人民幣千元
銀行存款和現金	774,106
應收票據及應收賬款	687,528
預付款賬款和其他應收款	305,568
存貨	402,331
分類為持作出售的資產(註釋)	417,013
於聯營企業的權益	995,850
物業、機器及設備	6,753,053
在建工程	550,022
無形資產	12,686,165
遞延稅項資產	534,744
應付票據及應付賬款	(1,535,686)
其他應付款及預提費用	(340,023)
土地塌陷，復原，重整及環保費用撥備	(713,319)
撥備	(1,181,202)
遞延稅款負債	(1,375,056)
	18,961,094
購入淨資產	18,961,094
議價收購收益	(896,933)
	18,064,161
因收購而產生現金流出淨額：	
收購時支付現金	16,622,899
已付非或有特許權使用費	723,178
減：收購獲得的銀行存款和現金	(774,106)
	16,571,971

註釋：包括於聯營企業的權益人民幣128,963,000元及永久產權非礦業用地人民幣288,050,000元。

48. 收購聯合煤炭(續)

(A) 收購C&A(續)

本集團於截至2017年12月31日止年度之綜合損益及其他全面收益表內確認識價收購收益約人民幣896,933元。本公司董事認為，議價收購主要乃因於完成日期之行業表現較收購價釐定日期有所改善。

於收購日期之應收票據及應收賬款、預付款以及其他應收款的公允價值及總額約為人民幣993,096,000元。於收購日期預期概無任何估計不可收回合約現金流量。

從收購日至2017年12月31日期間，C&A產生收入合計約人民幣3,785,671,000元和淨利潤約人民幣1,086,675,000元。

如收購發生於2017年1月1日，本集團於截至2017年12月31日止年度的綜合收入和淨利潤分別增加人民幣10,982,994,000元及人民幣4,134,417,000元。

備考財務資料僅供作說明用途而未必反映在收購於2017年1月1日完成之情況下本集團的收入及經營業績，且不可作為預測日後經營業績的基礎。

(B) 收購無錫鼎業能源有限公司

於2017年6月30日，本公司從一獨立第三方收購無錫鼎業能源有限公司（「無錫鼎業」）的全數股權，作為該第三方結算到期之其他應收款人民幣131,933,000元。

非現金代價	人民幣千元
其他應收款	131,933

收購相關費用並不重大，已從已轉讓代價中扣除並已於截至2017年12月31日止年度於綜合損益及其他全面收益表銷售、一般及行政費用內確認為開支。

第十二節 綜合財務報告

48. 收購聯合煤炭(續)

(B) 收購無錫鼎業能源有限公司(續)

於收購日所購入的淨資產如下：

	人民幣千元
銀行結存及現金	100
預付賬款及其他應收款	31
在建工程	508,078
其他應付款	(376,276)
購入淨資產	131,933
已轉讓代價	(131,933)
	-
因收購而產生現金流入淨額：	
已收購銀行結存及現金	100

於自收購日期至2017年12月31日期間，無錫鼎業對本集團本年的收入及利潤沒有重大貢獻。

49. 收購兗礦財務

於2017年10月31日，本集團以現金代價人民幣1,124,228,000元向母公司收購兗礦財務(一家於中國註冊的金融機構)的額外65%股權，以擴大進入金融服務業。於收購65%股權前，本集團擁有兗礦財務的25%股權。於相關收購之後，兗礦財務成為本集團的非全資子公司。

	人民幣千元
代價：	
先前所持有股權的公允價值	425,870
已付現金代價	1,124,228
	1,550,098

收購相關費用並不重大，已從已轉讓代價中扣除並已於截至2017年12月31日止年度於綜合損益及其他全面收益表銷售、一般及行政費用內確認為開支。

49. 收購兗礦財務(續)

	人民幣千元
銀行結存及現金	3,531,385
預付賬款及其他應收款	4,923,834
長期應收款—一年內到期	185,250
物業、機器及設備	2,534
遞延稅項資產	20,614
其他應付款及預提費用	(6,955,292)
應繳稅項	(4,846)
已收購淨資產	1,703,479
非控股性權益(按應佔比例)	(170,347)
商譽	16,966
已轉讓代價	1,550,098
因收購而產生現金流入淨額：	
於收購時支付現金	(1,124,228)
已收購銀行結存及現金	3,531,385
	2,407,157

於收購日期之預付款、其他應收款及長期應收款的公允價值及總額約為人民幣5,109,084,000元。於收購日期預期概無任何估計不可收回合約現金流量。

因收購而產生的商譽可歸因於形成更多元化的經營活動及業務的盈利能力以及預期於收購之後將產生的經營協同效應及戰略利益。相關商譽不可就稅項目的予以減免。

於自收購日期至2017年12月31日期間，兗礦財務已貢獻其他收益總額人民幣58,832,000元及淨利潤人民幣24,719,000元。

倘收購於2017年1月1日已發生，本集團於截至2017年12月31日止年度之綜合其他收益及淨利潤將分別增長人民幣247,658,000元及人民幣124,059,000元。

備考財務資料僅供作說明用途而未必反映在收購於2017年1月1日完成之情況下本集團的其他收益及經營業績，且不可作為預測日後經營業績的基礎。

第十二節 綜合財務報告

50. 非控制性權益

對重大非控制性權益的子公司財務信息總結如下：與非控制性權益之交易詳細請見註釋51。

	兗煤澳洲 於12月31日		昊盛 於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
非控制性股東權益所佔比例	34.54%/22%	22%	22.25%	22.25%
財務資料概述				
流動資產	10,307,241	3,492,751	430,424	366,638
非流動資產	52,391,903	32,719,720	4,187,077	3,239,762
流動負債	(5,203,090)	(2,354,345)	(2,904,126)	(2,525,318)
非流動負債	(31,943,054)	(27,467,829)	(143,585)	(41,522)
淨資產	25,553,000	6,390,297	1,569,790	1,039,560
非控制性股東權益賬面值	951,777	(1,405,865)	(2,354,726)	(231,302)
收入	12,228,644	6,033,617	1,813,647	-
本年溢利／(虧損)	1,171,912	(1,106,545)	505,689	(15,704)
其他全面溢利／(虧損)	2,042	(798,116)	-	-
綜合全面溢利／(虧損)總額	1,173,954	(1,904,661)	505,689	(15,704)
溢利／(虧損)歸屬於非控制性權益	454,088	(419,025)	112,515	(3,494)
經營業務(使用)的淨現金流量	2,062,154	(81,371)	335,531	98,744
投資業務使用的淨現金流量	(17,432,280)	(2,305,667)	(371,744)	(546,122)
融資業務產生的淨現金流量	15,476,267	2,559,037	102,062	379,524
現金和現金等值項目淨增加(減少)	106,141	171,999	65,849	(67,854)
派發予非控制性股東權益之股息	-	-	-	-

上列財務信息為抵銷公司內交易前金額。

50. 非控制性權益(續)

	端信明仁 於12月31日		端信明禮 於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
非控制性股東權益所佔比例	80%	80%	80%	80%
財務資料概述				
流動資產	14,293	13,695	4,592	10,986
非流動資產	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
流動負債	(13,654)	(9,601)	-	(2)
非流動負債	-	-	-	-
淨資產	5,000,639	5,004,094	5,004,592	5,010,984
非控制性股東權益賬面值	4,000,511	4,003,275	4,003,674	4,008,787
收入	-	-	-	-
本年虧損	256,045	127,294	266,997	114,006
其他全面虧損	-	-	-	-
綜合全面虧損總額	256,045	127,294	266,997	114,006
虧損歸屬於非控制性權益	204,836	101,835	213,598	91,205
經營業務使用的淨現金流量	598	135,895	(6,801)	114,006
投資業務使用的淨現金流量	-	(5,000,000)	-	(5,000,000)
融資業務產生的淨現金流量	-	4,876,800	-	4,896,978
現金和現金等值項目淨增加	598	12,695	(6,801)	10,984
派發予非控制性股東權益之股息	207,600	123,200	218,711	103,022

第十二節 綜合財務報告

50. 非控制性權益(續)

	端信明智 於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
非控制性股東權益所佔比例	80%	80%
財務資料概述		
流動資產	6,819	194
非流動資產	1,250,000	1,250,000
流動負債	-	-
非流動負債	-	-
淨資產	1,256,819	1,250,194
非控制性股東權益賬面值	1,005,455	1,000,155
收入	-	-
本年虧損	68,472	1,719
其他全面虧損	-	-
綜合全面虧損總額	68,472	1,719
虧損歸屬於非控制性權益	54,778	1,375
經營業務使用的淨現金流量	(6,550)	1,719
投資業務使用的淨現金流量	-	(1,250,000)
融資業務產生的淨現金流量	-	1,248,475
現金和現金等值項目淨增加	(6,550)	194
派發予非控制性股東權益之股息	49,478	1,525

51. 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。持續關聯交易按照香港上市規則第14A章的披露具體如下：

與關聯公司結餘和交易

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
餘額類別(除其他已披露數字)		
應收票據及應收賬款		
— 母公司及其子公司	804,258	773,333
— 合營企業	56,892	573,260
預付賬款及其他應收款		
— 母公司及其子公司	267,730	707,108
— 合營企業	—	—
— 聯營企業	93,762	93,401
長期應收賬款		
— 母公司及其子公司	13,599	21,649
應付票據及應付賬款		
— 合營企業	—	3,001
— 聯營企業	1,287	2
— 母公司及其子公司	693,014	315,956
其他應付款及預提費用		
— 母公司及其子公司	9,681,685	1,201,935
— 合營企業	—	15,265
— 聯營企業	—	686

應收／應付母公司及其子公司款項和合營企業款項概無利息及無抵押，亦無特定還款期。

第十二節 綜合財務報告

51. 關聯公司結餘及交易(續)

與關聯公司結餘和交易(續)

下述期間，本集團與母公司及／或其子公司進行的重大交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
收入		
煤炭銷售	1,090,239	1,103,442
銷售配件及其他原料銷售收入	394,548	457,955
供熱及供電收入	82,288	98,935
銷售甲醇	4,033	48,353
銷售甲醇	-	-
設備租賃	2,815	391
服務收入	3,906	2,558
支出		
公用設備及設施	41,671	11,507
材料及設備採購	1,280,646	699,066
維修及保養服務	32,968	69,305
社會福利和後勤服務	1,840,384	2,033,254
公路運輸服務	-	-
工程施工服務	931,284	291,465
火車押運及安保服務	25,184	26,669

公司支付的社會福利和後勤服務的費用(不包括醫療及托兒費用)，截至2017年和2016年12月31日止年度分別為人民幣187,041,000元和人民幣178,493,000元。由母公司按每年重新修訂之商議定期支付。

於2016年12月31日，本集團在本公司當時聯營企業兗礦財務存有人民幣798,615,000元，於2017年1月1日起至兗礦財務成為本集團子公司當日期間，自兗礦財務收取利息收益人民幣7,918,000元(2016年：人民幣9,630,000元)，且概無向兗礦財務支付任何融資成本(2016年：無)。

於2017年12月31日，母公司及其子公司已向兗礦財務存入人民幣8,171,447,000元(2016年：無)。於兗礦財務成為本集團子公司當日期間，母公司及其子公司的利息收入及利息開支分別為人民幣332,860,000元(2016年：無)及人民幣10,802,000元(2016年：無)。

除了上述，公司參與了母公司的退休福利計劃(註釋53)。

51. 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，本集團還與其他國有企業發生交易。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。

與其他國有企業的主要交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
銷售	1,571,108	988,781
採購	1,280,646	315,582

與國有企業重大金額的結餘：

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
應付國有企業款項	334,708	132,703
應收國有企業款項	158,013	56,379

與國有企業的應收及應付款項屬於貿易性質，其貿易條款跟其他客戶沒有分別。

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，本公司董事或與董事有關連的任何實體概無於本公司或其任何子公司所訂立且於本年度年結日或年內任何時間仍然生效之重大交易、安排或合約中，直接或間接擁有重大權益。

第十二節 綜合財務報告

51. 關聯公司結餘及交易(續)

與合營企業的結餘和交易

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
應收合營企業和聯營公司款項(註釋28)	5,316,105	5,831,218

本集團於本年度收取的利息為人民幣337,676,000元(2016年：人民幣454,671,000元)。

關鍵管理人員補償費

董事和關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
董事薪酬	520	520
工資、薪金和其他福利	6,878	6,949
退休福利計劃供款	1,200	935
	8,598	8,404

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。

52. 資本承擔

除於綜合財務報告其他章節所作披露外，本集團尚有以下資本承擔。

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 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		
— 本集團	12,935,792	4,166,882
— 應佔共同經營	122,405	693,477
— 其他	10,822	24,934
無形資產		
— 本集團		
— 應佔共同經營	46,497	6
勘探和評估支出		
— 應佔共同經營	241	25
— 其他	-	-
	13,115,757	4,885,324

於2017年，兗煤澳州行使其選擇權以230百萬美元(人民幣1,437,524,000元)之現金代價收購沃克沃斯合資企業的28.9%股權。該收購已於2018年完成。

53. 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。

根據公司與母公司於2014年3月21日簽署的保險金管理協議，養老保險計劃每月供款率定為公司員每月基本薪金及工資總額之20% (2016年：20%)，該供款率自2015年1月1日至2017年12月31日有效。而應付之退休人仕的其他福利，將由母公司提供，公司於母公司則支付相關費用。

截至2017年及2016年12月31日止年度，支付於母公司之供款分別為人民幣405,687,000元及人民幣520,270,000元。

53. 退休福利(續)

公司的子公司參與國家管理的退休金計劃，按規定以正式職工工資固定的比例交納養老保險金。子公司的義務限於按該計劃支付職工的保險金份額。在本年度，子公司根據上述規定應交的養老保險金對本集團並無重大影響。公司之其他海外國家子公司根據該等國家之相關法律及法規為定額供款退休基金供款。於本年度及結算日，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。

在該年度和資產負債表日，僱員離職上述計劃之後，沒有沒收的會費，以減少未來年度的應繳會費。

54. 居所計劃

母公司需負責為本集團僱員及公司於國內的僱員提供宿舍。截至2017年及2016年12月31日止兩個年度，公司及母公司以兩方協商之定額支付有關宿舍的雜項支出。該等支出截至2017年及2016年12月31日止年度各年分別為人民幣137,200,000元及人民幣137,200,000元，並已列為上文註釋51所述社會福利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。

55. 結算日後事項

(1) 發行次級資本票據

根據本公司於2014年12月發行的次級資本票據中的條款，下一次次級資本票據發行付款日期為2018年1月31日，發行年利率為7%，或每股3.50美元以作交易。總發行金額為17,150美元。於2017年12月31日之所有未償還次級資本票據於2018年1月被本集團按面值全部贖回。

(2) 收購沃克沃斯合營企業

收購沃克沃斯合營企業28.9%股權已於2018年3月完成。於收購後，沃克沃斯合營企業將入賬列為本集團聯合經營。

(3) 認購中國浙商銀行股份

於2018年3月23日，本集團訂立一份配售協議以認購420百萬股中國浙商銀行股份，現金代價為20.2億港元。於認購完成後，本集團於中國浙商銀行的權益將增加至20.51%。有關進一步詳情載於本公司日期為2018年3月23日的公告內。

56. 經營租賃承諾

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
不超過1年	261,814	188,711
超過1年但不超過5年	769,294	368,407
	1,031,108	557,118

經營租賃的剩餘租期為1年至5年。涉及的租賃資產包括採礦設備，辦公場所及小型辦公設備。

57. 或有負債

(i) 提供擔保

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
(a) 本集團		
對保證金提供擔保	-	-
對日常經營提供的履約保函	1,792,067	416,974
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	405,331	364,971
收購土地的保證金	255	94,552
(b) 共同經營		
對保證金提供擔保	-	-
對第三方提供的履約保函	993,247	304,930
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	1,265,436	-
(c) 關聯方		
對保證金提供擔保	-	-
對第三方提供的履約保函	557,606	528,546
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	287,618	246,781
	5,301,560	1,956,754

57. 或有負債 (續)

- (ii) 澳洲稅務局 (稅務局) 於 2013 財政年度開始對兗煤澳洲進行稅務審計，乃就格羅斯特集團於 2012 年 12 月 31 日納稅申報表申請有關勘探成本扣稅事宜。

於 2017 年 1 月 13 日，稅務局口頭知會兗煤澳洲就截至 2012 年 12 月 31 日止年度的審計已完成，而兗煤澳洲同意轉回扣減稅項合共澳元 26.5 百萬元 (以澳元 8 百萬元實行稅率 30% 計) 及將該成本按相關礦場壽命自 2012 年 12 月 31 日起折舊。

- (iii) 兗煤澳洲於 2015 年 2 月 27 日向合營公司 Middlemount 提交財務支持確認：

- 其不會要求 Middlemount 償還任何所欠貸款，除了 Middlemount 同意償還或者貸款協議中另有規定；及
- 其將向 Middlemount 提供財務支持，使其能夠支付到期債務，借款金額將以澳洲公司在 Middlemount 所享有的權益比例及其所需貸款金額確定。

當兗煤澳洲為 Middlemount 之股東，該財務支持依然有效。直至不少於 12 個月通知或 Middlemount 同樣更換的通告期。

58. 綜合現金流量表註釋

於 2017 年對聯營企業補充投資的部分代價人民幣 971,250,000 元於 2017 年 12 月 31 日尚未結清，於 2017 年 12 月 31 日計入收購子公司／聯營企業的應付款而列於其他應付款及預提費用一項。

59. 融資活動產生的負債對賬

下表詳列本集團因融資活動而發生的負債變動，包括現金與非現金變動。因融資活動而產生的負債指其現金流量或未來現金流量於或將於綜合現金流量表內分類為融資活動現金流量的負債。

	應付股息 (註釋 36) 人民幣千元	就融資業務 應收客戶按金 (註釋 36) 人民幣千元	借款 (註釋 39) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於 2017 年 1 月 1 日	2,781	–	65,577,791	65,580,572
收購附屬公司	–	6,955,292	–	6,955,292
股息宣派	1,097,101	–	–	1,097,101
現金流	(1,058,176)	2,502,302	6,860,747	8,304,873
匯兌調整	–	–	(2,077,844)	(2,077,844)
於 2017 年 12 月 31 日	41,706	9,457,594	70,360,694	79,859,994

60. 公司資料

公司的資產負債表如下：

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
資產		
流動資產		
現金和銀行存款	9,822,236	10,860,018
已抵押銀行保證金	3,184,908	2,445,000
限定用途的現金	1,959,938	937,932
應收票據及應收賬款	9,870,713	7,150,790
存貨	529,071	423,870
子公司借款	890,000	3,782,000
預付賬款及其他應收款	32,461,504	26,805,340
預付土地租賃款	13,388	13,389
流動資產合計	58,731,758	52,418,339
非流動資產		
礦儲量	1,157,946	1,468,192
預付土地租賃款	414,412	427,799
物業，機器及設備，淨值	7,143,152	6,506,301
商譽	-	463,453
子公司投資(註釋a)	61,141,742	42,333,020
證券投資	424	11,014,714
聯營企業投資	7,285,597	4,216,168
合營企業投資	24,538	10,000
應收子公司貸款	-	3,740,000
投資按金	117,926	117,926
遞延稅項資產	1,434,564	1,395,541
非流動資產合計	78,720,301	71,693,114
資產合計	137,465,448	124,111,453

第十二節 綜合財務報告

60. 公司資料(續)

	於12月31日	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
負債及股東權益		
流動負債		
應付票據及應付賬款	2,285,836	811,904
其他應付款項及預提費用	14,326,378	12,046,165
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	2,342,564	2,358,428
借款，一年內到期	16,340,572	26,016,886
一年內到期的長期應付款	3,216,682	1,395,485
應交稅金	598,691	467,001
流動負債合計	39,110,723	43,095,869
非流動負債		
借款，一年以上到期	34,551,593	25,791,342
長期應付款	2,141,313	189,295
非流動負債合計	36,692,906	25,980,637
負債合計	75,803,629	69,076,506
股本(註b)	52,412,170	48,372,756
永續資本證券	9,249,649	6,662,191
權益合計	61,661,819	55,034,947
負債及股東權益合計	137,465,448	124,111,453

60. 公司資料(續)

(a) 2017年及2016年12月31日公司的主要子公司如下：

子公司名稱	註冊地及 營運地點	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2017		2016		2017	2016	
			直接	間接	直接	間接			
山西能化(註1)	中國	人民幣600,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
山西天池(註1)	中國	人民幣90,000,000	-	81.31%	-	81.31%	81.31%	81.31%	採礦業務
山西天浩(註1)	中國	人民幣150,000,000	-	99.89%	-	99.89%	99.89%	99.89%	甲醇及電力生產業務
北盛工貿(註1)	中國	人民幣2,404,000	100%	-	100%	-	100%	100%	煤炭開採和銷售
山東兗煤航運有限公司 (「兗煤航運」)(註1)	中國	人民幣5,500,000	92%	-	92%	-	92%	92%	內河和內湖運輸, 煤炭 和建築材料銷售
內蒙古昊盛煤業有限公司 (「昊盛」)(註1)	中國	人民幣904,900,000	77.74%	-	77.74%	-	77.74%	77.74%	煤礦機械設備及配件銷 售
青島保稅區中兗貿易有限公司 (「中兗」)(註1)	中國	人民幣50,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	保稅區內貿易及倉儲
榆林(註1)	中國	人民幣1,400,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	甲醇及電力生產業務
荷澤(註1)	中國	人民幣3,000,000,000	98.33%	-	98.33%	-	98.33%	98.33%	煤炭開採和銷售
鄂爾多斯(註1)	中國	人民幣8,100,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股、煤炭開採和 銷售
伊澤(註1)	中國	人民幣675,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	甲醇項目開發
內蒙古榮信化工有限公司 (「榮信化工」)(註1)	中國	人民幣648,360,000	-	100%	-	100%	100%	100%	甲醇項目開發
內蒙古達信工業氣體有限公司 (「達信工業」)(註1)	中國	人民幣209,992,568	-	100%	-	100%	100%	100%	甲醇項目開發
鑫泰公司(註1)	中國	人民幣5,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採和銷售

第十二節 綜合財務報告

60. 公司資料(續)

(a) 2017年及2016年12月31日公司的主要子公司如下：(續)

子公司名稱	註冊地及 營運地點	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2017		2016		2017	2016	
			直接	間接	直接	間接			
鄂爾多斯市轉龍灣煤炭有限公司 (「轉龍灣」)(註1)	中國	人民幣5,050,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭銷售、煤礦機械設備生產與銷售
鄂爾多斯市營盤壕煤炭有限公司 (「營盤壕」)(註1)	中國	人民幣300,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭銷售、煤礦機械設備生產與銷售
華聚能源(註1)	中國	人民幣288,589,774	95.14%	-	95.14%	-	95.14%	95.14%	發電及供熱服務
日照港(註1)	中國	人民幣300,000,000	51%	-	51%	-	51%	51%	從事煤炭批發經營
青島兗煤東啟能源有限公司 (「東啟能源」)(註1)	中國	人民幣50,000,000	-	51%	-	51%	100%	100%	煤炭及製品批發
交易中心(註1)	中國	人民幣100,000,000	51%	-	51%	-	51%	51%	煤炭開採和銷售
山東中垠國際貿易有限公司 (註1)	中國	人民幣300,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	煤炭和有色金屬批發
中垠物流(註1)	中國	人民幣300,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	貿易經紀與代理
中垠融資(註1)	中國	人民幣7,060,000,000	90%	9%	90%	9%	99%	99%	融資租賃業務
端信投資控股(北京)有限公司 (「端信投資」)(註1)	中國	人民幣： 3,310,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資與資產管理
山東端信供應鏈管理有限公司 (「供應鏈」)(註1)	中國	人民幣200,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	普貨運輸，貨運代理
荷澤端信供應鏈管理有限公司 (「荷澤端信」)(註1)	中國	人民幣10,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	普貨運輸，貨運代理

60. 公司資料(續)

(a) 2017年及2016年12月31日公司的主要子公司如下:(續)

子公司名稱	註冊地及 營運地點	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2017		2016		2017	2016	
			直接	間接	直接	間接			
達拉特旗瑞信供應鏈管理有限 公司(「達拉特旗」)(註1)	中國	人民幣5,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	普貨運輸, 貨運代理
伊金霍洛旗瑞信供應鏈管理 有限公司(註1)	中國	人民幣10,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	國際貿易, 轉口貿易
瑞豐(註1)	中國	人民幣200,000,000	51%	-	51%	-	51%	51%	國際貿易, 轉口貿易
兗煤國際(新加坡)有限公司	新加坡	美元10,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
兗煤澳洲(註2)	澳洲	澳元6,216,604,000 (2016年: 澳元 3,105,560,000)	65.46%	-	78%	-	65.46%	78%	投資控股
澳思達煤礦有限公司(「澳思達」)	澳洲	澳元64,000,000	-	65.46%	-	78%	100%	100%	澳洲採礦業務
格羅斯特	澳洲	澳元719,720,808	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤炭資源開發及營運
Yancoal Australia Sales Pty Ltd (「兗煤澳洲銷售有限公司」)	澳洲	澳元100	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤炭銷售
Yancoal SCN Ltd (「兗煤SCN有限公司」)	澳洲	澳元5	-	65.46%	-	78%	100%	100%	發行混合票據
Yancoal Mining Services Ltd	澳洲	澳元100	-	65.46%	-	78%	100%	100%	提供管理服務予 地下煤礦
兗煤資源	澳洲	澳元446,409,065	-	65.46%	-	78%	100%	100%	澳洲採礦業務
Westralian Prospectors NL	澳洲	澳元93,001	-	65.46%	-	78%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Eucla Mining NL	澳洲	澳元2	-	65.46%	-	78%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
CIM Duralie Pty Ltd	澳洲	澳元665	-	65.46%	-	78%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Duralie Coal Marketing Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	65.46%	-	78%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Duralie Coal Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤炭開採
Gloucester (SPV) Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	65.46%	-	78%	100%	100%	控股公司
Gloucester (Sub Holdings 1) Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	65.46%	-	78%	100%	100%	控股公司
Gloucester (Sub Holdings 2) Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	65.46%	-	78%	100%	100%	控股公司

第十二節 綜合財務報告

60. 公司資料(續)

(a) 2017年及2016年12月31日公司的主要子公司如下:(續)

子公司名稱	註冊地及 營運地點	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2017		2016		2017	2016	
			直接	間接	直接	間接			
SASE Pty Limited	澳洲	澳元9,650,564	-	58.91%	-	70.2%	90%	90%	於澳洲境內無經營業務，待清算
Proserpina Coal Pty Ltd (「普羅瑟庇那煤炭有限公司」)	澳洲	澳元1	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤炭開採和銷售
Yarrabee Coal Company Pty Ltd	澳洲	澳元92,080	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤炭開採及銷售
White Mining Limited (「白礦礦業有限公司」)	澳洲	普通股澳元3,300,000 A類別股澳元200	-	65.46%	-	78%	100%	100%	控股公司及煤業管理
Moolarben Coal Operations Pty Ltd (「莫拉本煤炭運營有限公司」)	澳洲	澳元2	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤業管理
Moolarben Coal Mines Pty Limited (「莫拉本煤炭有限公司」)	澳洲	澳元1	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤業開發
Felix NSW Pty Ltd (「充煤資源新州有限公司」)	澳洲	澳元2	-	65.46%	-	78%	100%	100%	投資控股
Moolarben Coal Sales Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤炭銷售
CIM Mining Pty Ltd	澳洲	澳元30,180,720	-	65.46%	-	78%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Donaldson Coal Holdings Limited	澳洲	澳元204,945,942	-	65.46%	-	78%	100%	100%	控股公司
Monash Coal Holdings Pty Ltd	澳洲	澳元100	-	65.46%	-	78%	100%	100%	無經營業務
Athena Coal Operation Pty Ltd	澳洲	澳元1	-	65.46%	-	78%	100%	100%	無經營業務
Athena Coal sales Pty Ltd	澳洲	澳元1	-	65.46%	-	78%	100%	100%	無經營業務
Paway Limited	英屬處女島	澳元1	-	65.46%	-	78%	100%	100%	無經營業務
White Mining Services Pty Limited (「白礦礦業服務有限公司」)	澳洲	澳元2	-	65.46%	-	78%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待清
Ashton Coal Operations Pty Limited Limited (「艾詩頓煤炭運營有限公司」)	澳洲	澳元5	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤業管理
Ashton Coal mines Limited「艾詩 頓煤業有限公司」	澳洲	澳元5	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤炭銷售
White Mining (NSW) Pty Limited (「白礦「新州」有限公司」)	澳洲	澳元10	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤炭開採和銷售

60. 公司資料(續)

(a) 2017年及2016年12月31日公司的主要子公司如下:(續)

子公司名稱	註冊地及 營運地點	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2017		2016		2017	2016	
			直接	間接	直接	間接			
CIM Stratford Pty Ltd	澳洲	澳元21,558,606	-	65.46%	-	78%	100%	100%	無經營業務
CIM Services Pty Ltd	澳洲	澳元8,400,002	-	65.46%	-	78%	100%	100%	無經營業務
Donaldson Coal Pty Ltd	澳洲	澳元6,688,782	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Donaldson Coal Finance Pty Ltd	澳洲	澳元10	-	65.46%	-	78%	100%	100%	投資公司
Monash Coal Pty Ltd	澳洲	澳元200	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Stradford Coal Pty Ltd	澳洲	澳元10	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤炭開採
Stradford Coal Marketing Pty Ltd	澳洲	澳元10	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤炭銷售
Abakk Pty Ltd	澳洲	澳元6	-	65.46%	-	78%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待清算
Newcastle Coal Company Pty Ltd	澳洲	澳元2,300,999	-	65.46%	-	78%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Primecoal International Pty Ltd	澳洲	澳元1	-	65.46%	-	78%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待清算
Coal & Allied Industries Limited (「C&A」)	澳洲	澳元3,724,000,000	-	65.46%	不適用	不適用	100%	不適用	採煤業務
Australian Coal Resources Ltd	澳大利亞	澳元5	-	65.46%	不適用	不適用	100%	不適用	煤炭開採、加工及銷售
Kalamah Pty Ltd	澳大利亞	澳元1	-	65.46%	不適用	不適用	100%	不適用	投資、控股公司
Rio Tinto Coal (NSW) Pty Ltd	澳大利亞	澳元1	-	65.46%	不適用	不適用	100%	不適用	僱傭、管理公司
Coal & Allied Operations Pty Ltd	澳大利亞	澳元17,147,500	-	65.46%	不適用	不適用	100%	不適用	煤炭開採、加工及銷售
CNA Investments (UK) Pty Ltd	澳大利亞	澳元202,000	-	65.46%	不適用	不適用	100%	不適用	投資管理
CNA Resources Holdings Pty Ltd	澳大利亞	澳元405元	-	65.46%	不適用	不適用	100%	不適用	投資控股
HV Operations Pty Ltd	澳大利亞	澳元1	-	65.46%	不適用	不適用	100%	不適用	管理公司

第十二節 綜合財務報告

60. 公司資料(續)

(a) 2017年及2016年12月31日公司的主要子公司如下：(續)

子公司名稱	註冊地及 營運地點	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2017		2016		2017	2016	
			直接	間接	直接	間接			
Lower Hunter Land Holdings Pty Ltd	澳大利亞	澳元6	-	65.46%	不適用	不適用	100%	不適用	管理、控股公司
Oaklands Coal Pty Ltd	澳大利亞	澳元5,005,000	-	65.46%	不適用	不適用	100%	不適用	管理公司
Novacoal Australia Pty Ltd	澳大利亞	澳元530,000	-	65.46%	不適用	不適用	100%	不適用	管理公司
兗煤國際(控股)有限公司	香港	美元689,313,091	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
兗煤國際資源開發有限公司	香港	美元600,000	-	100%	-	100%	100%	100%	礦產資源勘探開發
兗煤國際技術開發有限公司	香港	美元1,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	礦山開採技術開發、轉讓與諮詢服務
兗煤國際貿易有限公司	香港	美元1,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭轉口貿易
兗煤盧森堡資源有限公司	盧森堡	美元500,000	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
兗煤加拿大資源有限公司	加拿大	美元290,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	鉀礦勘探
亞森納(控股)有限公司	澳洲	澳元24,450,405	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
普力馬(控股)有限公司	澳洲	澳元321,613,108	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
湯佛(控股)有限公	澳洲	澳元46,407,917	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
維爾皮納(控股)有限公司	澳洲	澳元3,457,381	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
兗煤能源有限公司	澳洲	澳元202,977,694	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Yancoal International Technology Development Pty Ltd	澳洲	澳元75,407,506	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Athena Coal Mine Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭勘探
普力馬煤炭有限公司	澳洲	澳元8,779,250	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售
湯佛有限公司	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭勘探

60. 公司資料(續)

(a) 2017年及2016年12月31日公司的主要子公司如下:(續)

子公司名稱	註冊地及 營運地點	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2017		2016		2017	2016	
			直接	間接	直接	間接			
新泰克控股有限公司	澳洲	澳元223,470,552	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股、開採煤炭管理
新泰克控股II有限公司	澳洲	澳元6,318,490	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
UCC Energy Pty Limited	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	超潔淨煤技術
Premier Char Pty Ltd	澳洲	澳元1,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	木炭產品開發
Yancoal Technology Development Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	LTCC技術建設及機器租賃
AMH (Chinchilla Coal) Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭勘探
Syntech Resources Pty Ltd	澳洲	澳元1,251,431	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Mountfield Properties Pty Ltd	澳洲	澳元100	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
東華(註1)	中國	人民幣1,277,888,000	100%	-	100%	-	100%	100%	礦用設備、機電設備、橡膠製品等的生產銷售
兗礦集團唐村實業有限公司(「唐村」)(註1)	中國	人民幣51,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	橡膠輸送帶、電纜製造
山東兗礦集團長龍電纜製造有限公司(「長龍」)(註1)	中國	人民幣20,000,000	-	95%	-	95%	95%	95%	電纜電線的製造及銷售
鄒城誠驗材料檢測試驗有限公司(「誠驗」)(註1)	中國	人民幣300,000	-	100%	-	100%	100%	100%	材料檢測試驗
兗礦集團大陸機械有限公司(「大陸機械」)(註1)	中國	人民幣50,000,000	-	79.69%	-	79.69%	79.69%	79.69%	礦山及煤炭工業專用設備製造
兗礦集團兗州三方鋼結構工程有限公司(「三方鋼」)(註1)	中國	人民幣8,000,000	-	62.50%	-	62.50%	62.50%	62.50%	鋼結構工程構件的製作與加工

第十二節 綜合財務報告

60. 公司資料(續)

(a) 2017年及2016年12月31日公司的主要子公司如下:(續)

子公司名稱	註冊地及 營運地點	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2017		2016		2017	2016	
			直接	間接	直接	間接			
兗礦集團鄒城金明機電有限公司 (「金明」)(註1)	中國	人民幣50,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	礦用機電配件製造、維修
鄒城得海蘭塑膠製品有限公司 (「得海蘭」)(註1)	中國	人民幣860,000	-	41.86%	-	41.86%	41.86%	41.86%	聚乙烯鋼塑複合管的加工及銷售
兗州東方機電有限公司(「東方機電」)(註1)	中國	人民幣50,000,000	-	94.34%	-	94.34%	94.34%	94.34%	礦用設備的製造及安裝
金通(註1)	中國	人民幣6,600,000	-	54.55%	-	54.55%	54.55%	54.55%	橡膠製品的製造及銷售、出口
濟南端信明仁財務諮詢合伙企業 (註1及4)	中國	人民幣5,000,000,000	-	20%	-	20%	100%	100%	財務顧問；資產管理諮詢服務；商業諮詢；商務服務；市場信息諮詢和調查
濟南端信明禮財務諮詢合伙企業 (註1及4)	中國	人民幣5,000,000,000	20%	20%	20%	20%	100%	100%	管理諮詢服務，資產管理諮詢服務；商業諮詢；商務服務；市場信息諮詢和調查
濟南端信明智財務諮詢合伙企業 (註1及4)	中國	人民幣1,250,000,000	-	20%	-	20%	100%	100%	控股公司

60. 公司資料(續)

(a) 2017年及2016年12月31日公司的主要子公司如下:(續)

子公司名稱	註冊地及 營運地點	註冊資本/ 已發行股本	公司投資額及所佔比例				投票權		經營範圍
			2017		2016		2017	2016	
			直接	間接	直接	間接			
青島端信資產管理有限公司	中國	人民幣500,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	股權投資基金管理, 企業資產管理, 外商投資基金, 進出口服務, 國際貿易, 出口
山東兗煤物業服務有限公司 (註1)	中國	人民幣12,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	物業管理, 花園綠化工程, 污水處理及租賃房屋代理服務
端信投資控股(深圳)有限公司 (註1)	中國	人民幣1,100,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	物業管理, 花園綠化工程, 污水處理及租賃房屋代理服務
中垠融資租賃有限公司(註1)	中國	人民幣5,790,800,000	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
兗礦集團財務有限公司(註1及3)	中國	人民幣1,703,000	90%	不適用	不適用	不適用	90%	不適用	融資業務

60. 公司資料(續)

(a) 2017年及2016年12月31日公司的主要子公司如下：(續)

除特別列明外，以上子公司的股本皆為註冊資本(於中國成立)或普通股(於其他國家成立)。

註1：這些公司是在中國成立的有限責任公司。

註2：子公司投資包括了兗煤澳洲(於澳大利亞證券交易所上市的子公司)的投資成本人民幣21,425,119,000元(2016年：人民幣3,781,606,000元)。於2017年12月31日，這批股份的市值約為人民幣21,982,195,000元(澳元4,316,328,000元)(2016年：人民幣2,443,627,000元(澳元487,196,000元))。

於截至2017年12月31日止年度，兗煤澳洲已進行一系列集資活動，包括向除本集團以外的股東發行普通股及籌集股權基金合計約人民幣9,621,437,000元。此外，本集團已將部分兗煤澳洲次級資本票據兌換為兗煤澳洲的普通股。於相關交易之後，本集團於兗煤澳洲擁有的股權攤薄至65.46%，但未令本集團對兗煤澳洲的控制權發生任何變動。因相關權益攤薄而產生的收益約人民幣509,651,000元計入其他儲備。

註3：兗礦財務於2016年12月31日為本集團的聯營企業(註釋27)。

註4：根據相關的合伙協議，本集團可以控制該等合伙企業有關其有關活動的全數投票權，故該等合伙企業入賬列為本集團的子公司。

60. 公司資料(續)

(b) 公司的權益如下：

	股本 人民幣千元	股本 儲備 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	投資 重估儲備 人民幣千元	未分配 利潤 人民幣千元	永續 資本證券 (註釋44) 人民幣千元	合計 人民幣千元
2016年1月1日	4,918,400	(19,439)	2,981,002	780,222	5,855,024	11,471	31,884,892	6,661,683	53,073,255
本年利潤	-	-	-	-	-	-	2,021,674	424,307	2,445,981
其他全面收益：									
—可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	(11,166)	-	-	(11,166)
全面收益合計	-	-	-	-	-	(11,166)	2,021,674	424,307	2,434,815
與股東之交易：									
—分派予永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	(423,799)	(423,799)
—購回及註銷股份(註釋43)	(6,384)	19,439	(13,055)	-	-	-	-	-	-
—股息	-	-	-	-	-	-	(49,324)	-	(49,324)
與股東之交易合計	(6,384)	19,439	(13,055)	-	-	-	(49,324)	(423,799)	(473,123)
2016年12月31日	4,912,016	-	2,967,947	780,222	5,855,024	305	33,857,242	6,662,191	55,034,947
2017年1月1日	4,912,016	-	2,967,947	780,222	5,855,024	305	33,857,242	6,662,191	55,034,947
本年利潤	-	-	-	-	-	-	4,628,874	496,258	5,125,132
其他全面收益：									
—可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	(18)	-	-	(18)
全面收益合計	-	-	-	-	-	(18)	4,628,874	496,258	5,125,114
與股東之交易：									
—分派予永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	(423,800)	(423,800)
—購回及註銷股份(註釋43)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
—股息	-	-	-	-	-	-	(589,442)	-	(589,442)
贖回永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	(2,485,000)	(2,485,000)
發行永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000	5,000,000
與股東之交易合計	-	-	-	-	-	-	(589,442)	2,091,200	1,501,758
2017年12月31日	4,912,016	-	2,967,947	780,222	5,855,024	287	37,896,674	9,249,649	61,661,819

補充資料

I. 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯納

本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。

國際財務報告準則和中國會計準則之主要差異如下：

(1) 未來發展基金及安全生產費用

(1a) 在中國會計準則下確認為稅前損益的未來發展基金調整至未分配利潤。在中國會計準則下對用未來發展基金購買的物業、設備及機器不計提折舊，而是一次性記入當期費用。

(1b) 在中國會計準則下確認為稅前損益的生產安全費用調整至未分配利潤。在中國會計準則下對用安全生產費用購買的物業、設備及機器不計提折舊，而是一次性記入當期費用。

(2) 於國際財務報告準則下採用購買法而中國會計準則下為同一控制下之合併

(2a) 在國際財務報告準則下，收購濟二礦、鐵運處資產、荷澤、山西集團、華聚能源、北宿礦、楊村礦、東華及兗礦財務均採用購買法，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商譽。

在中國會計準則下，因為以上被收購方和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。

(3) 由按國際財務報告準則與按中國會計準則編製的財務報表差異引起之遞延稅項

(4) 轉回無形資產的減值損失

(4a) 在國際財務報告準則下，轉回礦儲量的減值損失被歸類為其他收入，並在當期綜合損益表中呈現。

在中國會計準則下，轉回礦儲量的減值損失沒有被確認。

補充資料(續)

I. 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯納(續)

(5) 於國際財務報告準則下永續證券的分類

(5a) 在國際財務報告準則下，永續證券被歸類為權益工具，並獨立於公司股東之股東權益。

在中國會計準則下，永續證券被分類至歸屬於公司股東之股東權益中。

國際財務報告準則與中國會計準則之財務報表差異匯納如下：

	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	
	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元	2017 人民幣千元	2016 人民幣千元
國際財務報告準則之 綜合財務報表列示金額	7,362,675	1,649,391	47,410,866	37,138,676
國際財務報告準則調整之影響				
— 除所得稅前收益列支的未來發展基金	(774,852)	(82,041)	-	-
— 沖回計提的安全生產費	134,674	156,610	(133,583)	(268,257)
— 公允價值調整及攤銷	10,000	10,000	(250,052)	(260,052)
— 收購鐵運處資產／荷澤／ 山西集團／濟二礦／華聚能源／ 楊村及北宿礦之商譽	-	341,292	(899,403)	(899,403)
— 收購東華重工	2,042	2,042	(424,759)	(426,801)
— 兗礦財務業績收購前業績	80,638	97,229	-	1,037,301
— 收購兗礦財務產生商譽	-	-	(16,966)	-
— 遞延稅項	245,572	(25,486)	126,433	(119,139)
— 永續資本證券	-	-	9,249,649	6,662,191
— 兗煤澳洲的無形資產減值轉回	(320,131)	12,777	(770,658)	(450,527)
— 其他	-	-	647,648	646,370
根據中國會計準則所編製之綜合財務報表	6,770,618	2,161,814*	54,939,175	43,060,359*

* 金額已重列以反映就於截至2017年12月31日止年度收購兗礦財務而採納合併會計法。

第十三節

備查文件目錄

備查文件目錄	載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。
備查文件目錄	載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
備查文件目錄	報告期內在中國證監會指定網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
備查文件目錄	在其他證券市場公佈的年度報告。

董事長：
李希勇

董事會批准報送日期：2018年3月23日



兗州煤業股份有限公司
Yanzhou Coal Mining Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1171

欲了解更多披露信息，
請瀏覽兗州煤業公司網站：

