

財務報表

合併利潤表

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	註釋	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
經營收入			
煤炭收入		74,572	55,741
電力收入		29,393	23,922
其他收入	5	3,168	2,444
經營收入合計	4	107,133	82,107
經營成本			
從第三方採購的煤炭成本		(15,585)	(10,719)
原材料、燃料及動力		(8,433)	(6,276)
人工成本		(5,343)	(3,960)
折舊及攤銷		(9,396)	(7,785)
維修費		(4,717)	(3,612)
運輸費		(7,227)	(6,845)
其他	6	(8,677)	(4,576)
經營成本合計		(59,378)	(43,773)
銷售、一般及管理費用		(6,961)	(5,144)
其他經營費用，淨額		(1,119)	(693)
經營費用合計	7	(67,458)	(49,610)
經營收益		39,675	32,497
融資收入	8	1,288	1,034
融資費用	8	(4,681)	(3,417)
融資成本淨額		(3,393)	(2,383)
投資收益		39	38
應佔聯營公司利潤減虧損		654	627
未計所得稅的利潤		36,975	30,779
所得稅	9	(7,076)	(6,742)
本年利潤		29,899	24,037
以下人士應佔：			
本公司股東		26,641	20,581
少數股東		3,258	3,456
本年利潤		29,899	24,037
本公司股東的股息			
於本年內批准分派的股息	13(a)	9,325	22,949
於資產負債表日後提議分派的股息	13(b)	9,149	9,325
每股盈利(人民幣元)	14		
— 基本		1.339	1.110
— 攤薄		1.339	1.110

第142頁至第202頁的註釋為本財務報表的組成部份。

財務報表

合併資產負債表

於2008年12月31日

(以人民幣列示)

	註釋	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備，淨額	15	145,253	131,059
在建工程	16	33,017	22,358
無形資產	17	2,435	1,162
於聯營公司的權益	19	3,045	2,754
其他投資	20	831	1,031
其他非流動資產	21	6,373	2,878
預付土地租賃費	22	6,011	5,931
遞延稅項資產	27(b)	669	1,168
非流動資產合計		197,634	168,341
流動資產			
存貨	23	7,842	6,337
應收賬款及應收票據，淨額	24	8,236	6,642
預付款及其他流動資產	25	2,337	3,771
受限制的銀行存款		241	-
原到期日為三個月以上的定期存款	26	196	32
現金及現金等價物	26	59,054	53,404
流動資產合計		77,906	70,186
流動負債			
短期貸款及一年內到期的長期貸款	28	18,213	10,196
短期債券	29	-	1,453
應付賬款及應付票據	30	9,642	9,074
預提費用及其他應付款	31	12,410	9,577
一年內到期的長期應付款	32	264	873
應付所得稅	27(a)	2,127	2,198
流動負債合計		42,656	33,371
流動資產淨額		35,250	36,815
總資產減流動負債			
非流動負債		232,884	205,156
長期貸款，扣除一年內到期的部份	28	56,045	49,718
長期應付款，扣除一年內到期的部份	32	2,765	3,962
預提復墾費用	33	1,869	1,018
遞延稅項負債	27(b)	462	654
非流動負債合計		61,141	55,352
淨資產		171,743	149,804
權益			
股本	34	19,890	19,890
儲備		127,542	109,898
本公司股東應佔權益		147,432	129,788
少數股東權益		24,311	20,016
權益合計		171,743	149,804

經由董事會於2009年3月27日批准及授權刊發。

張喜武
董事長

凌文
董事及總裁

第142頁至第202頁的註釋為本財務報表的組成部份。

財務報表

資產負債表

於2008年12月31日

(以人民幣列示)

	註釋	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
非流動資產			
物業、廠房及設備，淨額	15	49,216	38,247
在建工程	16	7,478	9,134
無形資產	17	302	322
於子公司的投資	18	30,541	24,747
於聯營公司的投資	19	1,456	1,373
其他投資	20	812	1,001
其他非流動資產	21	5,714	1,637
預付土地租賃費	22	786	1,135
遞延稅項資產	27(b)	-	538
非流動資產合計		96,305	78,134
流動資產			
存貨	23	4,531	4,453
應收賬款及應收票據，淨額	24	4,145	2,569
預付款及其他流動資產	25	19,229	20,816
受限制的銀行存款		241	-
原到期日在三個月以上的定期存款	26	78	10
現金及現金等價物	26	56,232	51,904
流動資產合計		84,456	79,752
流動負債			
短期貸款及一年內到期的長期貸款	28	5,041	3,322
應付賬款及應付票據	30	5,797	5,085
預提費用及其他應付款	31	13,477	5,846
一年內到期的長期應付款	32	264	873
應付所得稅	27(a)	1,623	1,030
流動負債合計		26,202	16,156
流動資產淨額		58,254	63,596
總資產減流動負債		154,559	141,730
非流動負債			
長期貸款，扣除一年內到期的部份	28	12,828	12,897
長期應付款，扣除一年內到期的部份	32	2,561	3,732
預提復墾費用	33	1,406	624
遞延稅項負債	27(b)	147	340
非流動負債合計		16,942	17,593
淨資產		137,617	124,137
權益			
股本	34	19,890	19,890
儲備		117,727	104,247
權益合計		137,617	124,137

經由董事會於2009年3月27日批准及授權刊發。

張喜武
董事長

凌文
董事及總裁

第142頁至第202頁的註釋為本財務報表的組成部份。

財務報表

合併權益變動表

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	本公司股東應佔權益										少數股東	
	股本	股本溢價	資本公積	重估儲備	未來 發展基金	匯兌儲備	法定儲備	其他儲備	留存收益	合計	權益	權益合計
	人民幣 百萬元 (註釋34)	人民幣 百萬元 (註i)	人民幣 百萬元 (註ii)	人民幣 百萬元 (註iii)	人民幣 百萬元 (註iv)	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元 (註v)	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元 (註v)	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
於2007年1月1日	18,090	20,813	(6,591)	7,180	1,578	-	4,742	3,395	20,577	69,784	19,447	89,231
發行A股(註釋1)	1,800	64,782	-	-	-	-	-	-	-	66,582	-	66,582
A股上市費用	-	(594)	-	-	-	-	-	-	-	(594)	-	(594)
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	20,581	20,581	3,456	24,037
宣佈分派的股息(註釋13(a))	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,949)	(22,949)	-	(22,949)
前期利潤分配的調整	-	-	-	-	-	-	(498)	-	498	-	-	-
利潤分配	-	-	-	-	-	-	2,019	-	(2,019)	-	-	-
少數股東投入的資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	654	654
分派予少數股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,437)	(3,437)
收購神東煤炭及神東電力 的價款(註釋39(a))	-	-	-	-	-	-	-	(3,587)	-	(3,587)	-	(3,587)
通過增加子公司(註釋18(ii))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	808	808
未來發展基金撥回	-	-	-	-	(1,578)	-	-	-	1,578	-	-	-
神東電力股東投入的資本	-	-	-	-	-	-	-	199	-	199	-	199
收購少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	(117)	-	(117)	(845)	(962)
已實現/重估的遞延 稅項(註釋27(b))	-	-	-	-	-	-	-	(120)	9	(111)	(67)	(178)
於2007年12月31日	19,890	85,001	(6,591)	7,180	-	-	6,263	(230)	18,275	129,788	20,016	149,804
於2008年1月1日	19,890	85,001	(6,591)	7,180	-	-	6,263	(230)	18,275	129,788	20,016	149,804
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	26,641	26,641	3,258	29,899
宣佈分派的股息(註釋13(a))	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,325)	(9,325)	-	(9,325)
前期利潤分配的調整(註v)	-	-	-	-	-	-	278	-	(278)	-	-	-
利潤分配	-	-	-	-	-	-	2,274	-	(2,274)	-	-	-
維簡及生產基金的分配(註v)	-	-	-	-	-	-	3,368	-	(3,368)	-	-	-
維簡及生產基金的使用(註v)	-	-	-	-	-	-	(2,119)	-	2,119	-	-	-
少數股東投入的資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,169	2,169
分派予少數股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(953)	(953)
收購少數股東權益(註釋18(i))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	271	(271)	-
收購子公司(註vi)	-	-	-	-	-	-	-	63	-	63	46	109
已實現的遞延稅項	-	-	-	-	-	-	-	(12)	12	-	-	-
已實現的重估儲備	-	-	-	(20)	-	-	-	-	20	-	-	-
換算境外子公司財務 報表的匯兌差額	-	-	-	-	-	(115)	-	-	-	(115)	-	(115)
其他	-	-	-	-	-	-	-	109	-	109	46	155
於2008年12月31日	19,890	85,001	(6,591)	7,160	-	(115)	10,064	201	31,822	147,432	24,311	171,743

第142頁至第202頁的註釋為本財務報表的組成部份。

合併權益變動表(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

註：

- (i) 股本溢價乃於2005年全球首次公開發售股票及於2007年發行A股時所發行股票面值總額和已收發行所得淨額的差額。
- (ii) 資本公積乃本公司於重組(詳見註釋1)時發行的股本總面值與由神華集團有限責任公司(「神華集團」)轉入的淨資產扣除重估及其他儲備後價值的差異。
- (iii) 根據中國有關重組的準則及規定(詳見註釋1)，本集團於2003年12月31日的物業、廠房及設備已由在中國註冊的獨立評估師—中企華資產評估有限責任公司按照折舊重置成本法作出重估。
- (iv) 根據中國有關法規，在2007年1月1日以前，本集團須每年為開採原煤按每公噸人民幣7.00元至人民幣8.00元(扣除使用)轉撥一筆款項至未來發展基金。該基金只可用於未來煤礦開採業務發展，而不可向股東分派。由於中國有關法規的改變，本集團於2007年1月1日開始無須保持未來發展基金，並將2007年1月1日的未來發展基金餘額(人民幣15.78億元)轉入留存收益。
- (v) 法定儲備

法定盈餘公積

根據本公司的公司章程規定，本公司需按照企業會計準則(2006)(「中國的企業會計準則」)提取淨利潤的10%作為法定盈餘公積，直至餘額達到註冊資本的50%為止。此項公積須在向股東分派股息前提取。

法定盈餘公積可用作彌補往年的虧損(如有)，或擴大公司生產經營，及可按股東現時持有股權的百分比分配新股，或提高現時持有股票的面值，唯於有關轉股後的餘額不得少於新註冊資本的25%。

截至2008年12月31日止年度，本公司提取人民幣22.74億元(2007年：人民幣20.19億元)，即按中國的企業會計準則編製的當年淨利潤的10%計提，為法定盈餘公積。

本集團採用中華人民共和國財政部於2006年2月15日頒佈的自2007年1月1日起生效的中國的企業會計準則及其他規定。在中國的企業會計準則下，追溯調整對淨利潤產生了變化，並於2007年調整了以前年度法定盈餘公積的提取金額。

第142頁至第202頁的註釋為本財務報表的組成部份。

財務報表

合併權益變動表(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

(v) 法定儲備(續)

專項儲備－維簡及生產基金

根據中國對煤炭企業的有關規定，維簡費、生產安全費和其他相關費用(「維簡及生產基金」)需根據煤炭產量定額計提。

根據於2008年12月頒佈的《企業會計準則解釋第2號》及其他相關會計準則，自截至2008年12月31日止年度起，本集團需要將維簡及生產基金由留存收益轉撥至法定盈餘公積下的專項儲備。維簡及生產基金可在與維簡及生產安全的費用或資本性開支發生時使用。已使用的維簡及生產基金將由專項儲備轉撥至留存收益。截至2008年12月31日止年度，本公司由留存收益轉撥人民幣33.68億元，其中包括與以前年度相關的人民幣10.24億元，至專項儲備，以作為維簡及生產基金的分配，其中人民幣21.19億元(2007年：無)已於本年使用。

根據中國的企業會計準則及其他相關規定，在2008年1月1日以前，維簡及生產基金的計提是於利潤表列支。由於維簡及生產基金規定的改變，本公司追溯調整以前年度按中國的企業會計準則淨利潤，並於2008年調整了以前年度法定盈餘公積的提取金額。

任意公積金

分配至任意公積金須得到股東的批准。此項公積金的利用與法定盈餘公積相類似。

於2008年及2007年度，董事並未提出任何形式的分配予任意公積金。

- (vi) 於2008年2月29日，本集團從第三方收購了內蒙古准能矸電有限責任公司(「准能矸電」)額外的60%股權。在收購之前，准能矸電是本集團持有40%股權的聯營公司。本集團在准能矸電原持有的40%股權於收購日被重估，並在權益中確認其原持有股權的公允價值變動。

第142頁至第202頁的註釋為本財務報表的組成部份。

財務報表

合併現金流量表

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

	註	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
經營活動所得的現金淨額	(a)	40,618	25,626
投資活動			
資本開支		(35,980)	(27,134)
預付土地租賃費		(566)	(939)
收購子公司	(b)	(367)	(3,328)
購入聯營公司		(84)	(285)
購入其他投資		(12)	(878)
出售聯營公司所得款項		-	18
出售其他投資所得款項		9	2,036
出售物業、廠房及設備所得款項		90	136
已收聯營公司股息		343	430
已收其他投資股息		39	35
受限制的銀行存款增加額		(241)	-
原到期日在三個月以上的定期存款增加額		(201)	(541)
原到期日在三個月以上的定期存款到期額		37	517
投資活動所用的現金淨額		(36,933)	(29,933)
融資活動			
來自銀行及其他貸款的款項		41,004	48,140
償還銀行及其他貸款		(27,652)	(49,603)
來自發行債券的款項		-	1,453
償還債券的款項		(1,453)	-
少數股東投入的資本	(c)	1,739	654
分派予少數股東的股息		(2,348)	(1,929)
神東電力股東投入的資本		-	199
支付予本公司股東的股息		(9,325)	(22,949)
發行A股收入淨額		-	65,988
融資活動所得的現金淨額		1,965	41,953
現金及現金等價物增加淨額		5,650	37,646
年初的現金及現金等價物		53,404	15,758
年末的現金及現金等價物		59,054	53,404

第142頁至第202頁的註釋為本財務報表的組成部份。

財務報表

合併現金流量表(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

(a) 未計所得稅的利潤與經營活動所得的現金淨額的調節

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
未計所得稅的利潤	36,975	30,779
調整：		
折舊和攤銷	9,893	8,140
物業、廠房及設備的減值虧損	447	380
其他投資的減值虧損	204	-
處置物業、廠房及設備的淨虧損	434	299
投資收益	(39)	(38)
利息收入	(816)	(622)
應佔聯營公司利潤減虧損	(654)	(627)
利息支出淨額	3,786	3,417
重計衍生金融工具公允價值的收益	(472)	(283)
未實現的匯兌損失／(收益)	843	(155)
	50,601	41,290
應收賬款及應收票據的增加	(1,561)	(1,130)
存貨的增加	(871)	(1,387)
預付款及其他資產的減少／(增加)	730	(2,555)
應付賬款及應付票據的增加／(減少)	304	(934)
預提費用及其他應付款、長期應付款及預提復墾費用的增加	1,960	2
	51,163	35,286
已收利息	816	622
已付利息	(4,521)	(3,500)
已付所得稅	(6,840)	(6,782)
經營活動所得的現金淨額	40,618	25,626

第142頁至第202頁的註釋為本財務報表的組成部份。

財務報表

合併現金流量表(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

(b) 收購子公司

- (i) 於2008年2月29日，本集團收購了准能矸電額外的60%股權，其現金代價為人民幣4.00億元。在收購之前，准能矸電是本集團持有40%股權的聯營公司。

於2008年2月29日，准能矸電的可認定資產及負債的公允價值詳情如下：

	人民幣百萬元
其他非流動資產	1,525
現金及現金等價物	33
其他流動資產	84
流動負債	(441)
非流動負債	(534)
淨資產	667

收購子公司的現金及現金等價物的淨流出分析：

	人民幣百萬元
現金價款	400
已收購的現金及現金等價物	(33)
現金及現金等價物的淨流出	367

- (ii) 於2007年8月，本公司向神華集團收購神華集團神府東勝煤炭有限責任公司(「神東煤炭」)及神華神東電力有限責任公司(「神東電力」)的所有股權。本公司於截至2007年12月31日止年度已支付人民幣33.28億元。

(c) 不涉及現金的重大交易

截至2008年12月31日止年度，應付少數股東的款項人民幣4.30億元轉增為一家子公司的實收資本，並相應增加本集團的少數股東權益。

第142頁至第202頁的註釋為本財務報表的組成部份。

財務報表註釋

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

1 主要業務及組織結構

主要業務

中國神華能源股份有限公司(「本公司」)及其子公司(以下統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事：(i)煤炭生產及銷售；(ii)發電及售電業務。本集團經營煤礦和綜合鐵路網絡和港口，主要為本集團的煤炭銷售提供運輸服務。本集團的主要煤炭銷售客戶包括中國的發電廠及冶金廠。本集團亦在中國經營發電廠，以從事發電並向省或地區電網公司銷售電力的業務。

組織結構

本公司是根據神華集團的重組(詳見下文)，於2004年11月8日在中國成立的股份有限公司。神華集團是由中國國務院直接監管的國有企業。本公司成立前，煤炭生產及發電業務是由神華集團屬下全資擁有或控制的煤炭企業及發電單位負責經營。

根據重組安排(詳見下文)，神華集團注入本公司主要的煤炭生產及發電業務與相關資產和負債自2003年12月31日起剝離並獨立管理(「重組」)。按照重組安排，注入本公司經營業務的物業、廠房及設備已於2003年12月31日根據中國準則及規定重估。

於2004年11月8日，本公司向神華集團發行了150億股每股面值人民幣1.00元的內資普通股作為本公司支付神華集團向本公司注入上述煤炭開採及發電經營相關資產和負債的價款。發行予神華集團的股份相當於本公司於當天的全部註冊及實收股本。

於2005年6月，本公司全球首次公開發售股票，在香港和海外發行2,785,000,000股H股(每股面值為人民幣1.00元，每股售價為港幣7.50元)。另外，神華集團亦將278,500,000股每股人民幣1.00元的內資普通股轉為H股，並售予香港和海外投資者。本公司於2005年6月15日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)掛牌上市。於2005年7月，本公司行使與全球首次公開發售相關的超額配售權，以每股港幣7.50元發行304,620,455股每股面值人民幣1.00元的H股。此外，神華集團亦將30,462,045股內資普通股(每股面值人民幣1.00元)轉為H股，並售予香港和海外投資者。總數為3,398,582,500股的H股於聯交所掛牌上市。

於2007年9月，本公司發行1,800,000,000股A股(每股面值人民幣1.00元，發行價為人民幣36.99元)，並於2007年10月在上海證券交易所掛牌上市。首次公開發售A股的所得淨額(減去發行費用人民幣593,620,000元後)為人民幣659.88億元，其中人民幣18.00億元及人民幣641.88億元分別記於本公司的實收資本及資本公積。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策

(a) 合規聲明

本財務報表是按照所有適用的國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)編製。國際財務報告準則包括了《國際會計準則》(「國際會計準則」)及相關闡釋。本財務報表亦符合香港公司法的披露要求和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》適用於財務報表的披露規定。

國際會計準則委員會頒佈了部份新訂及經修訂的國際財務報告準則，這些準則在本集團及本公司的本會計期間開始生效或可以提早採用。下文註釋3列示了因首次採用這些與本集團本期及以前會計期間有關的準則而反映於本財務報表的任何會計政策變更。

(b) 財務報表編製基準

截至2008年12月31日止年度的合併財務報表包括本公司及其子公司的財務報表及本集團於聯營公司的權益。

除部份物業、廠房及設備按重估值(見註釋2(i))；被分類為可供出售或買賣的金融工具(見註釋2(f))及衍生金融工具(見註釋2(g))按公允價值列賬外，本財務報表是以歷史成本作為編製基準。

管理層需在編製符合國際財務報告準則的財務報表時作出判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設會影響會計政策的應用和資產與負債和收入與支出的匯報數額。管理層的估計和假設乃根據營運經驗和各種被判斷為合理的因素，在沒有其他直接來源下，作為判斷資產和負債的賬面價值的基礎。因此，實際結果可能有別於該估計。

管理層會不斷審閱該估計和假設。如修訂的會計估計只影響當期，修訂會於當期確認；如修訂均影響本期及未來年度，修訂會於本期及未來年度確認。

管理層在應用國際財務報告準則時作出的判斷，如對本財務報表有重大影響及估計會在下年度調整的重大風險，已於註釋41披露。

(c) 子公司及少數股東權益

子公司是指由本集團控制的實體。當本集團有權支配該實體的財務及經營政策，並藉此從其活動中取得利益，則該實體將視為受本集團控制。可行使的潛在投票權是包括在釐定對子公司控制權的考慮因素。

於子公司的投資由控制開始日起至控制結束日止會合併在合併財務報表中。集團內部往來的結餘及交易和集團內部交易所產生的任何未實現利潤，會在編製合併財務報表時全數抵銷。集團內部交易所產生的未實現虧損的抵銷方法與未實現利潤相同，但抵銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部份。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(c) 子公司及少數股東權益(續)

少數股東權益是指並非由本公司直接或透過子公司間接擁有的股權所佔子公司淨資產的部份，本集團未有對少數股東權益持有人同意任何符合負債定義的法定義務的額外條款。少數股東權益在合併資產負債表的權益項目內區別於本公司股東應佔權益而單獨列示。少數股東應佔利潤作為本年度利潤或虧損在少數股東及本公司股東之間的分配，於合併利潤表內列示。

如果少數股東應佔的虧損超過其所佔子公司淨資產的權益，超過部份和任何歸屬於少數股東的進一步虧損便會沖減本集團所佔權益，但如少數股東須承擔具有約束力的義務並有能力增加投資彌補虧損則除外。子公司的所有其後利潤均會分配予本集團，直至本集團收回以往承擔的少數股東應佔虧損為止。

本公司從少數股東權益持有人獲得的借貸及對這些持有人的其他法定義務已按其性質根據註釋 2(p) 或 2(q) 列示於合併資產負債表中的財務負債項目內。

在本公司資產負債表中，子公司的投資以成本減減值虧損(見註釋2(m)) 列示。

(d) 聯營公司

聯營公司是指本集團或本公司可以對其管理層發揮重大影響力(不是控制或聯合控制)的實體，其中包括參與其財務及經營政策。

於聯營公司的投資是按權益法記入合併財務報表，並且先以成本列賬，然後就本集團佔該聯營公司淨資產在收購後的變動作出調整。合併利潤表包括年內本集團所佔聯營公司於收購後的稅後業績，包括本年度確認有關於聯營公司投資的商譽減值虧損(見註釋2(e)及2(m))。

當本集團對聯營公司虧損的承擔額超出本集團於該聯營公司的權益時，本集團的權益將會減至零，並且不再確認其他虧損；但如本集團須向該聯營公司承擔法定或推定義務，或代該聯營公司付款則除外。因此，本集團於聯營公司的權益是按權益法投資的賬面金額及本集團的長期權益，等同本集團實質上於聯營公司的淨投資。

本集團與聯營公司之間交易所產生的未實現損益，均按本集團於聯營公司所佔的權益抵銷為限；但假如未實現虧損顯示已轉讓資產出現減值，則這些未實現虧損會即時在利潤表內確認。

在本公司資產負債表中，於聯營公司的投資以成本減減值虧損(見註釋2(m)) 列示。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(e) 商譽

商譽是指企業合併成本或於聯營公司投資超過本集團佔被收購者的可認定資產、負債及或有負債淨公允價值的數額。

商譽是以成本減累計減值虧損後列示。商譽將分配給現金產生單位及每年進行減值測試(見註釋2(m))。對於聯營公司，商譽的賬面金額包括於聯營公司的權益的賬面金額。

任何企業合併成本或於聯營公司的投資少於本集團佔被收購者的可認定資產、負債及或有負債的淨公允價值會即時確認於損益。

如在年內出售聯營公司的現金產生單位，任何應佔購入商譽的金額均應包含在計算出售的損益內。

(f) 其他債券及證券投資

本集團及本公司有關債券及證券投資(於子公司及聯營公司的投資除外)的政策如下：

債券及證券投資的價值是以初始成本列示，初始成本一般是指其成交價，除非該等投資的公允價值能純粹以可見的市場數據而作出的評估更可靠地估計。除以下說明外，該成本包括所有可歸屬的交易成本。債券及證券投資將根據下述分類於財務報表列示：

為買賣所持有的證券投資歸類為流動資產列示。所有可歸屬的交易成本將被一併計算入收益或虧損內。公允價值會於每個資產負債表日重計，任何衍生的收益或虧損會確認為損益。由於這些投資賺取的股息或利息是根據註釋2(s)(iv)和2(s)(v)列示的政策確認，故確認於損益的淨收益或虧損並不包括股息或利息。

本集團及／或本公司有能力並有意持有至到期的有期債務證券，歸類為持有至到期證券。這些證券是以攤銷成本減減值虧損(見註釋2(m))於資產負債表列示。

證券投資如在活躍市場沒有市場報價，而該公允價值不能可靠地計算，則該證券投資在資產負債表中以成本減減值虧損(見註釋2(m))確認。

不屬上述類別的證券投資將歸類為可供出售的證券。公允價值會於每個資產負債表日重計，任何衍生的收益或虧損會直接確認於權益，唯攤餘成本變動引致貨幣性項目的匯兌損益如債務證券的匯兌損益則直接確認為損益。該投資的股息收入是根據註釋2(s)(iv)列示的政策確認，如該投資是帶息的，計算的利息應根據註釋2(s)(v)列示的政策按有效利息方法並確認在損益。如該投資已停止確認或已減值(見註釋2(m))，以前直接在權益中確認的累積損益會確認為損益。

投資會於本集團正式購買／出售該投資或到期當日確認／停止確認。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(g) 衍生金融工具

衍生金融工具以初始公允價值列賬。公允價值會於每個資產負債表日重計。由於重計導致的公允價值變化而產生的盈虧會即時計入損益，唯衍生工具符合現金流量套期會計原則或於國外營運淨投資套期除外，該類套期所衍生的收益或虧損的確認取決於該項目的套期性質。

(h) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金、存放於銀行和其他財務機構的活期存款，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，現金及現金等價物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。

(i) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備，包括建築物、煤炭礦井構築物和採礦權、與煤炭礦井相關的機器和設備、發電裝置及其機器和設備、鐵路及港口運輸構築物和傢俱、固定裝置、汽車及其他設備，是以初始成本減累計折舊及減值虧損後列賬(見註釋2(m))。資產的成本包括採購價、任何將資產變成目前的可用狀態及運往現址作擬定用途的直接應佔成本，於在建時期有關的貸款費用，及分拆費用和搬移項目及回復該地方的面貌的費用(如適用)，及由於計算現時負債而因時間的變化或資源流出所需結算的義務或貼現利率變化等所產生的費用。

假若因替換某部份物業、廠房及設備而使之帶來未來經濟效益很可能流入本集團時，而該替換成本能可靠地計量，本集團會將該發生的費用確認於物業、廠房及設備的賬面金額。所有其他支出均在發生時於利潤表列支。

當探明及可能的煤炭儲量確定時，煤炭礦井開發成本資本化為煤炭礦井構築物的其中一部份。所有其他支出，包括維修及保養成本、大修理費用在發生時列支。礦井勘探成本，例如勘探煤礦儲量及確定經濟可行性所產生的支出、清理廢棄物成本或挖掘土地費用，於發生時列支。

根據中國有關重組的準則及規定，按折舊重置成本法作出重估後，物業、廠房及設備均以重估價值列賬。重估價值為重估日的公允價值減隨後的累計折舊及減值虧損(見註釋2(m))。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(i) 物業、廠房及設備(續)

當物業、廠房及設備被重估後，其累計折舊於重估日需依據資產賬面金額的改變按比例地重申使重估後的資產賬面金額相等於其重估價值。當某一項物業、廠房及設備被重估時，屬於該類別的所有物業、廠房及設備亦須同時間地被重估。重估引起的資產賬面金額的增加直接貸記權益中的重估盈餘項目。但是，如果該資產以前因重估減值而確認為費用，則該增值中相當於轉回以前重估減值的部份，應確認為收益。重估引起的資產賬面金額的減少應在利潤表中確認為費用。但是，就同一資產而言，重估減值沒有超過重估儲備的部份，應直接借記相關的重估儲備項目。重估會定期進行，以確保其賬面金額不會與資產負債表日的公允價值有重大差異。

報廢或處置物業、廠房及設備所產生的損益以項目的處置所得淨額與賬面金額之間的差額確定，並於報廢或處置日在損益確認為利潤或虧損。任何相關的重估盈餘會從重估儲備轉至留存收益。

除煤炭礦井構築物和採礦權外，折舊是根據物業、廠房及設備項目下列的預計使用年限，在扣除估計殘值後，以直線法沖銷其成本或重估價值。物業、廠房及設備的估計使用年限列示如下：

	折舊年限
建築物	20-50年
與煤炭礦井相關的機器和設備	5-18年
發電裝置及其機器和設備	20-30年
鐵路及港口構築物	30-45年
傢俱、固定裝置、汽車及其他設備	5-10年

煤炭礦井構築物和採礦權依據探明及可能的煤炭儲量按生產單位法計提折舊。

本集團擁有採礦權充足的使用年限(或擁有受讓更新礦權使用年限的法律權利)以保證所有儲量可按現行生產計劃進行開採。

(j) 預付土地租賃費

預付土地租賃費是指向中國政府機構繳付的土地使用權款項。土地使用權以成本減減值虧損(見註釋2(m))列賬，按相關使用權年限(介於30至50年)以直線法攤銷計入利潤表。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(k) 在建工程

在建工程是以成本減減值虧損列賬(見註釋2(m))。成本包括建築工程的直接成本及在建築期間作為利息支出調整的相關貸款的借貸成本和匯兌差額。

當資產投入擬定用途所需的準備工作大致完成時，這些成本便會停止資本化，而在建工程也會轉入物業、廠房及設備內。除非在建工程已經完成，並可隨時投入擬定用途，否則在建工程不計提任何折舊。

(l) 無形資產(商譽除外)

研究活動產生的成本在產生時確認為當期費用。開發活動產生的成本僅於證明有關產品或程序在技術上及商業上是可行的及本集團有足夠資源及意願完成開發的情況下才會被資本化。資本化的成本包括原材料成本，直接人工成本及適當比例的間接成本及借貸成本(如適用)(見註釋2(t))。資本化的開發成本以成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見註釋2(m))。其他開發成本在產生時確認為當期費用。

本集團的其他無形資產以成本減累計攤銷(僅限於使用年限有限的無形資產)及減值虧損列賬(見註釋2(m))。無形資產的成本按直線法在預計使用年限內(介於20至45年)攤銷計入利潤表。

(m) 減值虧損

(i) 債券及證券投資及其他應收款的減值虧損

債券及證券投資(於子公司及聯營公司的投資除外：見註釋2(m)(ii))及以成本或攤銷成本列示，或歸類為可供出售的證券的其他流動及非流動應收款，將會於每個資產負債表日被審閱以確定是否有減值的客觀跡象。減值的客觀跡象包括本集團從可觀察數據中註意到以下一項或多項虧損事項：

- 債務人出現重大財政困難；
- 違反合約，例如未能支付或拖欠本金或利息；
- 債務人很可能將會申請破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境的重大改變為債務人帶來負面影響；及
- 股權證券投資的公允價值出現重大或持續下降至低於成本。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(m) 減值虧損(續)

(i) 債券及證券投資及其他應收款的減值虧損(續)

如該跡象存在，任何確定的減值虧損會被確認如下：

- 以成本列賬的非報價證券，其減值虧損是以財務資產的賬面金額及估計的未來現金流(如貼現的影響重大，以類似的財務資產的現行市場回報率貼現)的差額計算。證券的減值虧損不會被轉回。
- 以攤銷成本列賬的應收賬款、其他應收款及其他財務資產，減值虧損是以資產的賬面金額及估計未來現金流的現值(若貼現的影響重大，以財務資產的原有效率貼現，即初始確認該資產計算的有效利率)的差額計算。以攤銷成本列賬的財務資產具有類似的風險特質，如類似的以往到期狀況，及未有被個別評估為減值的，是以整體進行減值評估。整體進行減值評估的財務資產的未來現金流乃根據與本集團擁有類似信貸風險特質的資產的歷史虧損經驗作參考。

假若減值虧損在以後期間減少及其減少可以客觀地聯繫到該事項是在減值虧損確認後才發生，減值虧損會被轉回至損益。所轉回的減值虧損不應讓資產的賬面金額超出若在以往年度沒有確認減值虧損的金額。

- 已直接確認在權益中的可供出售的證券的累計虧損應從權益調整到損益。在損益確認累計虧損的金額是收購成本(減去任何本金還款及攤銷)和現行公允價值的差額，減去任何以前在損益確認有關該資產的減值虧損。

已在損益內確認的可供出售的股權證券的減值虧損，不會在損益沖回。任何在期後增加該資產的公允價值會直接確認在權益。

假若期後增加的公允價值可以客觀地聯繫到在減值虧損被確認後才發生的事項，可供出售的債權證券的減值虧損便可被沖回。減值虧損的沖回在該情況下會被確認在損益。

減值虧損一般直接於相關資產科目沖銷，除有關應收賬款及應收票據的減值虧損，該應收款的回收性是有疑問的，但回收的可能性不是極少，則於呆賬準備科目計提。當本集團認為有關金額收回的可能性極少時，不能收回的部份則會直接於應收賬款及應收票據沖銷，並轉回於呆賬準備科目中已計提的有關準備。其後收回已計提減值準備的金額，會於呆賬準備科目中轉回。於呆賬準備科目中的其他變動和其後收回已直接沖銷的金額會確認於損益。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(m) 減值虧損(續)

(ii) 其他資產的減值虧損

本集團會在每個資產負債表日審閱內部和外來的信息，以確定下列資產是否出現減值跡象(商譽除外)，或是以往確認的減值虧損不再存在或已經減少：

- 物業、廠房及設備；
- 在建工程；
- 無形資產；
- 於子公司及聯營公司的投資；
- 其他投資；
- 其他非流動資產；及
- 預付土地租賃費。

如果出現減值跡象，對資產的可收回金額便會作出估計。此外，對於商譽及尚未可供使用或擁有無限使用年限的無形資產，每年均會評估可收回金額以確定有否減值跡象。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額是其淨售價與使用價值兩者中的較高額。在評估使用價值時，預期未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率，貼現至其現值。如果資產所產生的現金流入基本上不能獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能產生獨立現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)來釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

當資產或其屬於的現金產生單位的賬面金額高於其可收回金額時，便會在損益中確認減值虧損。確認的減值虧損會首先減少該現金產生單位(或一組單位)商譽的賬面金額，然後按比例減少該單位(或一組單位)中其他資產的賬面金額，但減值不會使個別資產的賬面價值減至低於其可計量的公允價值減銷售成本，或其使用價值。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(m) 減值虧損(續)

(ii) 其他資產的減值虧損(續)

— 轉回減值虧損

就商譽以外的資產而言，如果用作釐定資產可收回金額的估計數字出現正面的變化，有關的減值虧損便會轉回。商譽的減值虧損不會被轉回。

所轉回的減值虧損以假設在以往年度沒有確認減值虧損而應已釐定的資產賬面金額為限。所轉回的減值虧損在確認轉回的年度內計入損益。

(iii) 中期財務報告及減值

在《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》下，本集團需根據國際會計準則第34號《中期財務報告》對於財政年度的首六個月編製中期財務報告。本集團於中期期末採用與年末相同的減值測試、確認和轉回的有關準則(見註釋2(m)(i)及2(m)(ii))。

已在中期確認的商譽、可供出售的股權證券及以成本列賬的非報價證券的減值虧損，不會在期後沖回。即使在年末時評估是沒有或較少的減值虧損，該中期確認的減值虧損均不會被沖回。

(n) 存貨

煤炭存貨是以加權平均成本和可變現淨值兩者中的較低者列賬。可變現淨值是以日常業務過程中的估計售價減去完成生產及銷售所需的估計成本後所得數額。

所出售煤炭存貨的賬面金額在相關收入獲確認的期間內確認為支出。存貨金額撇減至可變現淨值及存貨的所有虧損均在出現減值或虧損期間確認為支出。存貨的任何減值轉回在轉回期間列作沖減支出。

發展中物業是以成本和可變現淨值兩者中的較低者列示。發展中物業的成本包含已明確分辦的成本，包括發展成本、材料與供應品、工資和其他直接費用。可變現淨值是以估計售價減估計完工成本和將於物業出售時產生的成本後所得的金額。

生產所用的輔助材料、零部件及小型工具存貨以成本減陳舊存貨準備列賬。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(o) 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款以初始公允價值列賬，其後以攤銷成本減呆賬準備(見註釋2(m))列賬。如應收款為給關聯方的免息及無固定還款期的貸款或貼現的影響並不重大，則以成本減呆賬準備列賬。

(p) 計息貸款

計息貸款以初始公允價值減應佔交易成本確認。初始確認後，計息貸款以攤銷成本列賬，而初始確認價值與贖回價值之間的任何差額，加上應付利息和費用按實際利息基準在借貸期間計入損益內。

(q) 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款以初始公允價值列賬。除財務擔保負債根據註釋2(r)(i)計量外，應付賬款及其他應付款其後以攤銷成本列賬。如貼現的影響並不重大，則以成本列賬。

(r) 所作出的財務擔保、準備及或有負債

(i) 所作出的財務擔保

財務擔保是一項約定合同，當特定債務人未能按債務合同於到期還款時，財務擔保的發行人(即擔保人)須對財務擔保受益人(「持有人」)賠償持有人的損失。

倘本集團作出財務擔保，該擔保的公允價值(即交易價格，除非該公允價值能可靠地估計)最初確認為應付賬款及其他應付款內的遞延收入。發行財務擔保所收到或應收的價款，會根據本集團有關資產類別適用的政策確認。如沒有收到或應收該價款，則於初始確認任何遞延收入時即時確認支出於損益。

初始確認為遞延收入的擔保金額是按擔保年期內攤銷作為所作出的財務擔保收入。此外，倘若(i)擔保持有人有可能將會向本集團對擔保進行索償；及(ii)向本集團申索的金額預期會超出該擔保現時在應付賬款及其他應付款中的賬面價值(即初始確認金額減累計攤銷)，準備便會根據註釋2(r)(ii)予以確認。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(r) 所作出的財務擔保、準備及或有負債(續)

(ii) 準備及或有負債

如果本集團或本公司須就已發生的事件承擔法定或推定義務，在合理的估計時預期會導致含有經濟效益的資源外流，本集團或本公司便會就該時間或金額不定的負債計提準備。如果貨幣時間值重大，則按預計所需支出的現值計入準備。

如果含有經濟效益的資源外流的可能性較低，或是無法對有關金額作出可靠的估計，便會將該義務披露為或有負債，但資源外流的可能性極低的情況則除外。如果本集團的義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或有負債，但資源外流的可能性極低的情況則除外。

(s) 收入確認

如果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：

- (i) 煤炭及其他商品的銷售收入在商品已被接受及其相關所有權已轉移給購貨方當天予以確認。購貨方對商品的接受基於其對商品數量及質量的確認。商品於港口被客戶接受及支付運費時出口煤炭銷售收入確認。
- (ii) 電力銷售收入在向電網公司輸送電力時確認，並根據供電量及每年與有關各電網公司釐定的適用電價計算。
- (iii) 鐵路及港口以及其他服務收入在提供勞務時確認。
- (iv) 非上市投資的股息收入在股東收取股息的權利確定時確認。
- (v) 利息收入按有效利息方法確認。

(t) 借貸成本

借貸成本於發生期間確認為損益，但與收購、建設或生產需要長時間才可以投入擬定用途或銷售的資產直接相關的借貸成本則會資本化。

屬於合資格資產成本一部份的借貸成本在用於資產的開支產生、借貸成本產生及使資產投入擬定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。當使合資格資產投入擬定用途或銷售所必須的絕大部份準備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(u) 外幣折算

本集團的功能及列報貨幣為人民幣(「人民幣」)。外幣業務按業務發生當日中國人民銀行(「中國人民銀行」)公佈的外匯牌價折合為人民幣。年末各項貨幣性外幣資產及負債按資產負債表日中國人民銀行公佈的外匯牌價折合為人民幣。除資本化為在建工程的匯兌差額外，因外幣折算而產生的差異作為損益計入利潤表。

境外業務的業績按與交易日的外幣匯率相若的匯率換算為人民幣。資產負債表項目按結算日的外幣匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額單獨直接確認在權益的組成部份中。

處置境外業務時，已在權益中確認並與該境外業務有關的累計匯兌差額會包括在計算處置項目的損益內。

(v) 土地復墾義務

本集團的土地復墾義務包括根據中國準則及規定，與復墾地面及井工礦相關的估計支出。本集團根據由第三方進行所需工作的未來現金支出款額及時間作出的詳盡計算，估計本集團在最終復墾和閉井方面的負債。估計支出按通脹率調整後，並按可以反映當時市場對貨幣時間值及負債特定風險的折現率折現，以使準備的數額反映預計需要支付的債務的現值。本集團同時就最終復墾和閉井負債確認相關的資產。義務及相關資產在有關負債產生期間確認。資產按預計年限以生產單位法攤銷，負債則與預計支出日期掛鉤。如果估計有變(例如修訂開採計劃、更改估計成本或更改進行復墾活動的時間)，義務及資產須以適當的折現率重新確認。

(w) 經營租賃

除另一種基準更能代表從租賃資產賺取的利益模式外，經營租賃付款按相關租賃期以直線法在利潤表列支。已收的租賃利益構成總支付租賃付款的一部份，淨額會確認於損益。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度
(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(x) 員工福利

(i) 短期僱員福利

工資、年終獎金、帶薪年假及非貨幣性福利的費用會於僱員提供服務當年預提。若有關費用支出延遲支付而影響重大的，該項目以現值列賬。

(ii) 界定供款退休計劃

本集團向由中國政府管理的界定供款退休計劃支付的供款在產生時根據計劃所規定的供款額確認為費用。

(iii) 股票增值權

本公司授予僱員股票增值權(「股票增值權」)。應付僱員金額的公允價值需確認為費用並相應增加負債。公允價值最初於授出日期計算，並在僱員可無條件地享有股票增值權的期間內攤分。所授出的股票增值權的公允價值以畢蘇模型計算，並會考慮到所授出的股票增值權的條款及條件。負債於各資產負債表日及結算日重新計量。負債的公允價值的任何變動於利潤表確認。

(iv) 解僱福利

只有當本集團顯示其承擔中止僱員合約或因自願離職而提供福利的義務時，而該項詳細計劃不可能會被撤消時，該解僱福利費用將被確認。

(y) 所得稅

本年度所得稅包括本期所得稅及遞延稅項資產和負債的變動。本期所得稅及遞延稅項資產和負債的變動均在損益內確認，但與直接確認為股東權益項目相關的，則確認為股東權益。

所得稅是按本年度應稅收入根據已執行或在資產負債表日實質上已執行的稅率計算的預期應付稅項，加上以往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產和負債分別由可抵扣和應稅暫時性差異產生。暫時性差異是指資產和負債在財務報表上的賬面金額與這些資產和負債的計稅基礎的差異。遞延稅項資產也可以由未使用稅務虧損和未使用稅款抵減產生。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(y) 所得稅(續)

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債和遞延稅項資產(只限於很可能獲得未來應課稅利潤以使該遞延稅項資產得以使用)則會被確認。由可抵扣暫時性差異所產生遞延稅項資產，因有未來應課稅利潤的支持而使之確認，包括因轉回目前存在的應課稅暫時性差異而產生的金額；但這些轉回的差異必須與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並預期在可抵扣暫時性差異預計轉回的同一年間或於遞延稅項資產所產生時稅務虧損可向後期或向前期結轉的期間內轉回。在決定目前存在的應課稅暫時性差異是否足以支持確認由未使用的稅務虧損和稅款抵減所產生的遞延稅項資產時，亦會採用同一準則，即差異是否與同一稅務機關及同一應稅實體有關，並是否預期能在使用稅務虧損和稅款抵減的同一年間內轉回。

不能確認為遞延稅項資產和負債的暫時性差異的有限例外情況包括不可在稅務方面獲得扣減的商譽；不影響會計或應課稅利潤的資產或負債的初始確認(如屬企業合併的一部份則除外)；以及投資於子公司相關的暫時性差異(如屬應稅差異，不確認本集團可以控制轉回的時間，而且在可預見的將來不大可能轉回的暫時性差異；或如屬可抵扣差異，除非該差異很可能在將來轉回)。

遞延稅項金額是按照資產和負債賬面金額的預期實現或償還方式，根據已執行或在資產負債表日實質上已執行的稅率計量。遞延稅項資產和負債均不貼現計算。

本集團會在每個資產負債表日評估遞延稅項資產的賬面金額。如果本集團預期不再可能獲得足夠的應課稅利潤以抵扣相關的稅務利益，該遞延稅項資產的賬面金額便會調低；但是如果日後又可能獲得足夠的應課稅利潤，有關減額便會轉回。

因分派股息而額外產生的所得稅是在支付相關股息的責任確立時確認。

本期和遞延稅項結餘及其變動額會分開列示，並且不予抵銷。本期和遞延稅項資產只會在本公司或本集團有法定行使權以本期所得稅資產抵銷本期所得稅負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷本期和遞延稅項負債：

- 就所得稅資產和負債的情況下，本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和償還該負債；或
- 就遞延稅項資產和負債的情況下，這些資產和負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應稅實體；或
 - 不同的應稅實體，但這些實體計劃在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要償還或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準實現所得稅資產和償還本年所得稅負債，或同時變現該資產和償還該負債。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(z) 關聯方

就本財務報表而言，符合以下條件之一的人士將被視為本集團的關聯方：

- (i) 該人士有能力直接或間接地透過一個或多個中介人士控制本集團或對本集團的財務及經營政策決策發揮重大影響力或共同控制本集團；
- (ii) 本集團與該人士同時受到第三方的共同控制；
- (iii) 該人士為本集團的聯營公司或本集團為合資人的合資企業；
- (iv) 該人士為本集團或本集團母公司的主要管理人員，或該等主要管理人員的直系家庭成員，或由該等主要管理人員直接控制、共同控制、或可發揮重大影響力的實體；
- (v) 該人士為上述(i)項人士的直系家庭成員，或由(i)項人士直接控制、共同控制、或可發揮重大影響力的實體；或
- (vi) 該人士為一僱員退休福利計劃，且該福利計劃的受益人為本集團的僱員或本集團任何關聯方。

主要管理人員是指該人士有權力及責任制定本集團的計劃、直接或間接指引及控制本集團的業務，包括本集團的任何董事(無論是否執行董事)。

一名個人的直系家庭成員是指預期他們在與企業的交易中，可能會影響該名個人或受其影響的家屬。

(aa) 分部報告

分部是指本集團可明顯區分的組成部份，負責提供有別於其他分部的產品或勞務(業務分部)，或負責提供有別於其他經濟環境的產品或勞務(地區分部)，分部之間的風險和回報水平也不一樣。

按照本集團的內部財務報告系統，本集團已就本財務報表選擇以業務分部為報告分部信息的主要形式，而地區分部則是次要的分部報告形式。本集團四個應予呈報的業務分部分別是(i)煤炭業務；(ii)鐵路業務；(iii)港口業務和(iv)發電業務，而三個應予呈報的地區分部分別是(i)中國國內市場；(ii)亞太市場 — 出口銷售；和(iii)其他市場 — 出口銷售。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

2 主要會計政策(續)

(aa) 分部報告(續)

分部收入、支出、經營成果、資產和負債包含直接歸屬某一分部，以及可按合理的基準分配至該分部的項目的金額。例如，分部資產可能包括存貨、應收賬款及物業、廠房及設備。分部收入、支出、資產及負債須在合併過程中抵銷集團內部往來的餘額和集團內部交易前被確定；但同屬一個分部的集團企業之間的集團內部往來的餘額和交易則除外，分部之間的轉移事項定價按與其他外界人士相若的條款計算。

分部的資本開支是指在期內購入預計可於超過一個會計期間使用的分部資產(包括有形和無形資產)所產生的成本總額。

未能分配至分部的項目主要包括財務和企業資產、帶息貸款、貸款、稅項、企業和融資支出。

3 新訂及經修訂的國際財務報告準則

國際會計準則委員會頒佈了多項新訂闡釋及經修訂的國際財務報告準則，這些闡釋及準則在本集團及本公司的本會計期間開始生效。這些新發展對本集團或本公司的業務沒有重大影響。

本集團並未採用任何於當前會計期間未生效的新訂會計準則或詮釋(詳見註釋44)。

4 經營收入

本集團主要在中國從事煤炭生產及銷售、發電及售電和提供運輸服務。經營收入代表銷售商品和提供服務總售價扣除與銷售相關的稅金。

5 其他收入

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
運輸及其他服務收入	2,389	1,833
輔助材料及其他商品銷售收入	453	485
其他	326	126
	<u>3,168</u>	<u>2,444</u>

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

6 經營成本－其他

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
選煤及採礦費	2,930	1,051
煤炭開採服務支出	332	242
稅金及附加	874	638
疏浚費	208	301
搬遷補償費	468	415
經營租賃支出	167	144
資源補償費	551	160
排污費	298	219
輔助材料及其他商品銷售和提供其他服務的成本	1,211	651
公共事業服務費用	307	277
其他	1,331	478
	8,677	4,576

7 經營費用合計

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
員工成本，包括	7,185	5,544
－ 退休計劃供款	871	621
－ 重估股票增值權公允價值的(收益)/虧損	(52)	112
折舊及攤銷	9,893	8,140
處置物業、廠房及設備的淨虧損	434	299
存貨成本(註)	50,662	36,475
研究及開發成本	94	23
核數師酬金，包括		
－ 審計服務	42	38
－ 稅務服務	1	1
物業經營租賃支出	264	205
計提應收賬款及其他應收款壞賬準備和存貨減值	638	326
物業、廠房及設備的減值虧損	447	380
其他投資的減值虧損	204	3
	71,817	53,011

註：

存貨成本包括員工成本、折舊及攤銷、經營租賃支出及存貨減值，截至2008年12月31日止年度為人民幣103.01億元(2007年：人民幣79.82億元)，有關金額已包括在以上各分別披露的費用中。

財務報表

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

8 融資收入／(費用)

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
利息收入	816	622
匯兌收益，淨額	-	129
重計衍生金融工具公允價值的收益	472	283
融資收入	1,288	1,034
須於5年內悉數償還的銀行及其他金融機構貸款及其他貸款利息 減：資本化利息支出*	(4,830) 1,044	(3,816) 399
利息支出淨額	(3,786)	(3,417)
匯兌虧損，淨額	(895)	-
融資費用	(4,681)	(3,417)
融資成本淨額	(3,393)	(2,383)
* 在建工程利息資本化年利率	3.69%-7.83%	3.60%-7.29%

9 所得稅

合併利潤表所示的所得稅為：

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
中國所得稅準備(註釋27(a))	6,769	6,737
遞延稅項(註釋27(b))	307	5
	7,076	6,742

預計稅費和實際稅務支出的調節如下：

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
稅前利潤	36,975	30,779
按法定稅率25%(2007年：33%)計算的預計中國所得稅支出(註i)	9,244	10,157
分子公司收益的稅率差別的稅務影響(註i)	(2,586)	(3,467)
稅率改變的影響(註ii)	-	(140)
不可抵扣的支出的稅務影響(註iii)	512	232
非應課稅收入的稅務影響	-	(2)
應佔聯營公司利潤減虧損的稅務影響	(166)	(207)
未確認的稅務虧損的稅務影響	32	162
其他	40	7
實際所得稅費用	7,076	6,742

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

9 所得稅(續)

註：

- (i) 除本公司部份分公司及子公司是免稅或按優惠稅率計算所得稅外，本集團根據中國相關所得稅準則和規定按應課稅所得的25%(2007年：33%)法定稅率計算中國所得稅準備金額。
- (ii) 《中華人民共和國企業所得稅法》(「新稅法」)已由中華人民共和國第十屆全國人民代表大會第五次會議於2007年3月16日通過，自2008年1月1日起實施。根據新稅法的規定，本公司及其子公司使用的標準所得稅率33%自2008年1月1日起變更為25%。

在新稅法施行後，於中國西部經營的企業享受的優惠政策會繼續有效，直至優惠年限期滿為止。原享受15%優惠所得稅稅率的企業的所得稅稅率會於2008年、2009年、2010年、2011年、2012年及其後被分別修訂為18%、20%、22%、24%及25%。

遞延所得稅資產和負債已根據新稅法下適用稅率的變更而於截至2007年12月31日止年度重計。

- (iii) 不可抵扣的支出主要是指超出稅務上法定可抵稅限額的人工及其他費用。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

10 董事及監事酬金

董事及監事的酬金的詳情如下：

	2008年					
	基本薪金、 袍金 人民幣 百萬元	住房及 其他津貼 和實物利益 人民幣 百萬元	酌情花紅 人民幣 百萬元	退休 計劃供款 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元	股票 增值權 (註) 人民幣 百萬元
執行董事						
陳必亭 (於2008年12月30日辭職)	-	-	-	-	-	(7.23)
張喜武	-	-	-	-	-	(3.22)
凌文	-	0.39	0.35	0.10	0.84	(2.11)
非執行董事						
張玉卓	-	-	-	-	-	(4.03)
韓建國	-	-	-	-	-	(2.13)
雲公民 (於2008年8月29日辭職)	-	-	-	-	-	0.11
獨立非執行董事						
黃毅誠	0.45	-	-	-	0.45	-
梁定邦	0.45	-	-	-	0.45	-
陳小悅	0.45	-	-	-	0.45	-
監事						
徐祖發	-	-	-	-	-	(2.61)
吳高謙	-	0.26	0.29	0.07	0.62	-
李建設	-	0.26	0.14	0.05	0.45	-
	1.35	0.91	0.78	0.22	3.26	(21.22)
	2007年					
	基本薪金、 袍金 人民幣 百萬元	住房及 其他津貼 和實物利益 人民幣 百萬元	酌情花紅 人民幣 百萬元	退休 計劃供款 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元	股票 增值權 (註) 人民幣 百萬元
執行董事						
陳必亭	-	-	-	-	-	7.77
凌文	-	0.29	0.52	0.19	1.00	6.10
非執行董事						
張喜武	-	-	-	-	-	7.00
張玉卓	-	-	-	-	-	6.49
韓建國	-	-	-	-	-	5.48
雲公民 (於2007年5月15日被委任)	-	-	-	-	-	0.17
獨立非執行董事						
黃毅誠	0.45	-	-	-	0.45	-
梁定邦	0.45	-	-	-	0.45	-
陳小悅	0.45	-	-	-	0.45	-
監事						
徐祖發	-	-	-	-	-	4.71
吳高謙	-	0.24	0.22	0.11	0.57	0.06
李建設	-	0.20	0.21	0.05	0.46	-
	1.35	0.73	0.95	0.35	3.38	37.78

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

10 董事及監事酬金(續)

註：該項目為在本公司的股票增值權計劃下授予董事及監事的股票增值權的公允價值變動。該股票增值權的價值是根據本公司載於註釋2(x)(iii)的股票增值權會計政策計算的。

有關該利益的詳情(包括主要條款及已授出的股票增值權數量)已載於註釋37。

11 最高薪酬人士

截至2008年12月31日止年度，本集團5位最高薪酬的人士無包括本公司董事(2007年：4名)，其酬金已包括在上文註釋10中。

截至2008年12月31日止年度，5名(2007年：其他1名)最高薪酬人士並非本公司董事或監事，其酬金列示如下：

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
基本薪金、住房及其他津貼和實物利益	1.80	0.27
酌情花紅	2.25	0.42
退休計劃供款	0.44	0.14
	4.49	0.83
股票增值權	(10.30)	5.33

以上人士的酬金範圍列示如下：

	2008年	人數	2007年
港幣500,001元至港幣1,000,000元	5		-
港幣6,500,001元至港幣7,000,000元	-		1
	5		1

12 本公司股東應佔的利潤

本公司股東應佔的合併利潤中包括一筆已列入本公司財務報表人民幣203.31億元(2007年：人民幣140.75億元)的利潤。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

13 股息

(a) 於本年內批准分派的股息

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
於本年內決議分派及已支付予本公司的內資國有 普通股及H股股東的特別股息	5,745	16,799
於本年內宣派及支付的上年度末期股息	3,580	6,150
	<u>9,325</u>	<u>22,949</u>

(i) 特別股息

根據2007年8月24日召開的臨時股東大會，作為A股發行安排的一部份，本公司的內資國有普通股及H股股東有權收取本集團於2007年6月30日的全部可供分配利潤共人民幣225.44億元的分配。在確定上述可供分配利潤時按中國的企業會計準則和國際財務報告準則確定的金額(扣除計提各項儲備後)較少者為準。經股東授權的董事分別於2007年10月25日及2008年3月15日宣派特別股息人民幣167.99億元及人民幣57.45億元予本公司的內資國有普通股及H股股東。

(ii) 末期股息

於2008年5月16日召開的股東周年大會中批准截至2007年12月31日止年度末期股息，每股人民幣0.18元，合共人民幣35.80億元。該股息其後已於2008年6月10日支付。

於2007年5月15日召開的股東周年大會中宣派截至2006年12月31日止年度末期股息，每股人民幣0.34元，合共人民幣61.50億元。該股息已於2007年6月15日付清。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

13 股息(續)

(b) 於資產負債表日後提議分派的股息

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
分派予本公司的內資國有普通股及H股股東特別股息(註釋13(a)(i))	-	5,745
提議分派予本公司所有股東每股普通股人民幣0.46元 (2007年：人民幣0.18元)的末期股息	9,149	3,580
	9,149	9,325

於2009年3月27日，董事提議分派每股人民幣0.46元，合共人民幣91.49億元的末期股息予本公司所有股東，此項提議尚待股東於即將召開的股東周年大會批准。

資產負債表日後決議及提議分派的股息並未於資產負債表日確認為負債。

14 每股盈利

截至2008年12月31日止年度每股基本盈利是以當年本公司股東應佔的淨利潤人民幣266.41億元(2007年：人民幣205.81億元)以及截至2008年12月31日止年度內已發行股數的加權平均股數198.90億股(2007年：185.40億股)，計算如下：

加權平均普通股股數

	2008年 百萬股	2007年 百萬股
於1月1日已發行普通股	19,890	18,090
已發行A股的影響(註釋34)	-	450
於12月31日的加權平均普通股股數	19,890	18,540

由於本公司在本年及前年內均沒有潛在攤薄普通股，攤薄每股盈利與基本每股盈利是相同的。

財務報表

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

15 物業、廠房及設備，淨額

本集團

	建築物 人民幣 百萬元	煤炭礦井 構築物和 採礦權 人民幣 百萬元	與煤炭礦井 相關的 機器和設備 人民幣 百萬元	發電裝置及 其機器和 設備 人民幣 百萬元	鐵路及 港口構築物 人民幣 百萬元	傢俱、 固定裝置、 汽車及 其他設備 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元
成本/估值：							
於2007年1月1日	15,571	13,407	19,348	44,312	45,834	4,010	142,482
增加	136	3,708	151	50	1,326	557	5,928
通過增加一家子公司	516	-	-	3,138	-	79	3,733
從在建工程轉入	621	687	5,161	9,186	1,617	224	17,496
處置	(107)	(118)	(735)	(85)	(140)	(170)	(1,355)
於2007年12月31日	16,737	17,684	23,925	56,601	48,637	4,700	168,284
代表：							
成本	8,828	11,069	16,449	34,553	18,140	2,749	91,788
估值 - 2003年(註ii)	7,909	6,615	7,476	22,048	30,497	1,951	76,496
	16,737	17,684	23,925	56,601	48,637	4,700	168,284
累計折舊及減值虧損：							
於2007年1月1日	3,203	1,250	5,870	8,366	8,562	1,860	29,111
本年計提折舊	696	591	1,637	2,412	2,105	523	7,964
通過增加一家子公司	82	-	-	549	-	43	674
減值虧損(註vi)	26	-	-	340	13	1	380
處置撥回	(41)	(62)	(554)	(39)	(75)	(133)	(904)
於2007年12月31日	3,966	1,779	6,953	11,628	10,605	2,294	37,225
賬面淨值：							
於2007年12月31日	12,771	15,905	16,972	44,973	38,032	2,406	131,059
成本/估值：							
於2008年1月1日	16,737	17,684	23,925	56,601	48,637	4,700	168,284
增加	692	2,387	737	42	721	466	5,045
收購一家子公司	29	-	-	1,071	-	55	1,155
從在建工程轉入	2,313	992	8,441	3,604	2,084	1,286	18,720
處置	(151)	(33)	(644)	(104)	(407)	(142)	(1,481)
於2008年12月31日	19,620	21,030	32,459	61,214	51,035	6,365	191,723
代表：							
成本	11,862	14,448	25,627	39,270	20,945	4,556	116,708
估值 - 2003年(註ii)	7,758	6,582	6,832	21,944	30,090	1,809	75,015
	19,620	21,030	32,459	61,214	51,035	6,365	191,723
累計折舊及減值虧損：							
於2008年1月1日	3,966	1,779	6,953	11,628	10,605	2,294	37,225
本年計提折舊	838	555	2,498	2,923	2,289	652	9,755
減值虧損(註vi)	1	-	113	331	-	2	447
處置撥回	(69)	(11)	(465)	(59)	(245)	(108)	(957)
於2008年12月31日	4,736	2,323	9,099	14,823	12,649	2,840	46,470
賬面淨值：							
於2008年12月31日	14,884	18,707	23,360	46,391	38,386	3,525	145,253

財務報表

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

15 物業、廠房及設備，淨額(續)

本公司

	建築物 人民幣 百萬元	煤炭礦井 構築物和 採礦權 人民幣 百萬元	與煤炭礦井 相關的 機器和設備 人民幣 百萬元	發電裝置及 其機器和 設備 人民幣 百萬元	鐵路及港口 構築物 人民幣 百萬元	傢俱、 固定裝置、 汽車及 其他設備 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元
成本/估值：							
於2007年1月1日	2,466	9,726	14,712	5	11,888	1,021	39,818
增加	120	3,694	138	-	950	205	5,107
從在建工程轉入	411	485	4,112	-	267	68	5,343
處置	(33)	(118)	(657)	-	(8)	(62)	(878)
於2007年12月31日	2,964	13,787	18,305	5	13,097	1,232	49,390
代表：							
成本	1,278	8,248	14,059	1	4,160	871	28,617
估值 - 2003年(註ii)	1,686	5,539	4,246	4	8,937	361	20,773
	2,964	13,787	18,305	5	13,097	1,232	49,390
累計折舊及減值虧損：							
於2007年1月1日	511	1,126	3,638	5	3,195	444	8,919
本年計提折舊	82	548	1,403	-	694	153	2,880
處置撥回	(14)	(62)	(527)	-	(2)	(51)	(656)
於2007年12月31日	579	1,612	4,514	5	3,887	546	11,143
賬面淨值：							
於2007年12月31日	2,385	12,175	13,791	-	9,210	686	38,247
成本/估值：							
於2008年1月1日	2,964	13,787	18,305	5	13,097	1,232	49,390
增加	648	2,344	598	-	337	417	4,344
從在建工程轉入	1,142	621	7,941	-	485	744	10,933
處置	(70)	(33)	(542)	-	(208)	(52)	(905)
於2008年12月31日	4,684	16,719	26,302	5	13,711	2,341	63,762
代表：							
成本	3,068	11,213	22,598	1	4,982	2,032	43,894
估值 - 2003年(註ii)	1,616	5,506	3,704	4	8,729	309	19,868
	4,684	16,719	26,302	5	13,711	2,341	63,762
累計折舊及減值虧損：							
於2008年1月1日	579	1,612	4,514	5	3,887	546	11,143
本年計提折舊	151	504	2,208	-	764	266	3,893
減值虧損(註vi)	-	-	113	-	-	-	113
處置撥回	(12)	(11)	(416)	-	(125)	(39)	(603)
於2008年12月31日	718	2,105	6,419	5	4,526	773	14,546
賬面淨值：							
於2008年12月31日	3,966	14,614	19,883	-	9,185	1,568	49,216

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

15 物業、廠房及設備，淨額(續)

註：

- (i) 本集團的物業、廠房及設備主要位於中國。
- (ii) 根據中國有關重組的準則及規定，本集團於2003年12月31日的物業、廠房及設備已由在中國註冊的獨立評估師—中企華資產評估有限責任公司(「中國評估師」)按照折舊重置成本法作出重估。物業、廠房及設備的價值為人民幣668.32億元。淨評估增值人民幣82.60億元，已反映在於2003年12月31日的資產負債表中。

於2005年3月15日，本集團的物業亦由香港獨立合資格評估師—美國評值有限公司，按折舊重置成本法進行獨立重估。其重估結果與中國評估師的重估結果並調整2004年1月1日至2005年3月15日期間的折舊後的金額大致相同。

- (iii) 假設所有物業、廠房及設備於成本模型下是以初始成本減累計折舊記賬，於2008年12月31日的物業、廠房及設備按類別的賬面金額如下：

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
建築物	14,602	12,470
煤炭礦井構築物和採礦權	14,463	11,524
與煤炭礦井相關的機器和設備	22,988	16,566
發電裝置及其機器和設備	46,346	44,920
鐵路及港口構築物	36,587	36,157
傢俱、固定裝置、汽車及其他設備	3,644	2,541
	138,630	124,178

- (iv) 截至本報告日，本集團正申請辦理若干物業的業權證書，於2008年12月31日該等物業總賬面價值約為人民幣10.80億元(2007年：人民幣33.68億元)，其中於2008年新購的物業為人民幣1.48億元。本公司董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用上述物業。
- (v) 於2008年12月31日，本集團部份電廠及煤礦正在辦理相關政府部門批覆手續，本公司董事認為本集團將可獲得有關所需批覆。
- (vi) 若干物業、廠房及設備因陳舊、損毀或不能在未來產生經濟價值，已於截至2008年及2007年12月31日止年度計提了減值準備。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

16 在建工程

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
年初餘額	22,358	15,185	9,134	3,664
增加	29,328	23,933	9,277	10,813
收購／通過增加子公司	51	736	-	-
轉入物業、廠房及設備	(18,720)	(17,496)	(10,933)	(5,343)
年末餘額	33,017	22,358	7,478	9,134

於2008年12月31日，在建工程主要為煤炭礦井、發電裝置及相關機器和設備。

17 無形資產

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
勘探權	1,304	-	-	-
鐵路連接綫	584	601	205	210
其他	547	561	97	112
	2,435	1,162	302	322

勘探權為於2008年11月20日從澳大利亞新南威爾士州政府購入位於沃特馬克勘探區的探礦許可證，其價款為2.999億澳元(相等於約人民幣13.04億元)。

無形資產的變動情況如下：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
年初餘額	1,162	1,172	322	324
增加	1,411	190	-	36
通過增加一家子公司	-	27	-	-
攤銷	(138)	(176)	(20)	(22)
處置	-	(51)	-	(16)
年末餘額	2,435	1,162	302	322

本年度攤銷已包括在利潤表中的經營成本。

財務報表

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

18 於子公司的投資

	本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
非上市股本，按成本	30,541	24,747

本公司的子公司均為非上市公司。下表只截列對本集團的業績、資產或負債有重大影響的子公司詳情：

公司名稱	註冊地及 業務地點	法律性質	註冊資本詳情	本公司 持有的權益	主要業務
神華包神鐵路有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣10.04億元	88%	提供運輸服務
朔黃鐵路發展有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣58.80億元	53%	提供運輸服務
神華黃驊港務有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣32.53億元	70%	提供港口服務
神華准格爾能源有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣71.02億元	58%	煤炭開採及 發展；生產及 銷售電力
神華集團神府東勝煤炭 有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣2.15億元	100%	提供綜合服務
神華國華國際電力股份有限公司 (原中電國華電力 股份有限公司)(註i)	中國	有限責任公司	人民幣40.10億元	70%	生產及銷售電力
綏中發電有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣26.25億元	65%	生產及銷售電力
河北國華滄東發電有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣16.60億元	51%	生產及銷售電力
浙江國華浙能發電有限公司	中國	有限責任公司	人民幣23.48億元	60%	生產及銷售電力
廣東國華粵電台山發電有限公司	中國	有限責任公司	人民幣27.00億元	80%	生產及銷售電力
陝西國華錦界能源有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣10.63億元	70%	生產及銷售 電力；煤炭 開採及發展
河北國華定洲發電 有限責任公司(註ii)	中國	有限責任公司	人民幣9.31億元	41%	生產及銷售電力
神華神東電力有限責任公司	中國	有限責任公司	人民幣20.00億元	100%	生產及銷售電力
神華澳大利亞控股有限公司	澳大利亞	有限責任公司	澳元4.00億元	100%	煤炭開採及 發展；生產及 銷售電力

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

18 於子公司的投資(續)

註：

- (i) 截至2008年12月31日止年度，本公司以所持有的內蒙古國華准格爾發電有限責任公司65%的股權、綏中發電有限責任公司50%的股權及現金人民幣5.65億元作為資本投入神華國華國際電力股份有限公司(「國華國際」)。本公司及國華國際的少數股東完成增資後，本公司於國華國際的權益將由51%增加至70%。於2008年12月31日，由於國華國際的少數股東出資尚未完全到位，本公司於國華國際的權益為73%。
- (ii) 根據2007年11月15日於河北國華定洲發電有限責任公司(「定洲」)股東大會通過的決議，定洲的公司章程於2007年12月29日被修訂，從而使本公司可控制定洲董事會大多數席位。

因此，定洲自2007年12月29日起被視為子公司並合併於本集團的合併財務報表。於2007年12月29日，定洲的財務狀況列示如下：

	人民幣百萬元
流動資產	374
總資產	4,393
流動負債	1,507
總負債	3,036
權益合計	1,357

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

19 於聯營公司的權益

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
非上市股本，按成本	-	-	1,456	1,373
應佔淨資產	3,045	2,754	-	-
	3,045	2,754	1,456	1,373

本集團於聯營公司的權益無論個別或合計均不會對本集團本年的財務狀況或經營業績構成重大影響。本集團的聯營公司均為非上市公司及於中國成立。下表只截列對本集團的業績或資產有重大影響的聯營公司的詳情：

公司名稱	法律性質	註冊資本詳情	所有權權益比例			主要業務
			本集團的 實際權益	本公司 持有的權益	本公司的 子公司 持有的權益	
神東天隆集團 有限責任公司	有限責任公司	人民幣2.72億元	21%	21%	-	煤炭生產
神華財務有限公司 (「神華財務」)	有限責任公司	人民幣7.00億元	33%	21%	19%	提供財務服務
珠海新世紀航運 有限責任公司	有限責任公司	人民幣6.82億元	50%	50%	-	提供運輸服務
浙江嘉華發電 有限責任公司	有限責任公司	人民幣20.55億元	20%	20%	-	生產及銷售電力
內蒙古億利化學 工業有限公司	有限責任公司	人民幣10.74億元	25%	25%	-	化工生產銷售
天津遠華海運有限 責任公司	有限責任公司	人民幣3.60億元	44%	44%	-	提供運輸服務
內蒙古蒙華海勃灣 發電有限責任公司	有限責任公司	人民幣2.80億元	40%	40%	-	生產及銷售電力
內蒙古京達發電 有限責任公司	有限責任公司	人民幣4.72億元	30%	30%	-	生產及銷售電力

20 其他投資

其他投資包括非上市證券和若干子公司，這些子公司無論個別或合計均對本集團本年的財務狀況及經營業績並無重大影響。由於這些投資均無在活躍市場上的市場報價，其他投資均按成本減去減值虧損列賬。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

21 其他非流動資產

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
與工程建造和設備採購 有關的預付款	3,143	1,941	1,957	1,260
預付採礦項目	2,500	-	2,500	-
長期委託貸款	730	937	1,257	377
	6,373	2,878	5,714	1,637

於2008年12月31日，本集團預付神華集團的聯屬公司及本集團的聯營公司的款項分別為人民幣0.11億元和人民幣0.02億元(2007年：無)。於2008年12月31日，本公司預付聯營公司的款項為人民幣0.02億元(2007年：無)。

本集團委託中國國有銀行借予一家聯營公司長期委託貸款。貸款按年利率由7.74%至8.32%(2007年：5.30%至7.74%)計息，並將於四年內收回。

本公司委託中國國有銀行借予子公司長期委託貸款。貸款按年利率由5.10%至6.43%(2007年：5.20%至5.43%)計息及將於四年至六年內收回。

22 預付土地租賃費

預付土地租賃費是指向中國政府機構繳付的土地使用權。截至本報告日，本集團正申請辦理若干土地使用權的業權證書，於2008年12月31日該等土地使用權的賬面價值為人民幣10.91億元(2007年：人民幣10.57億元)，其中於2008年新購的土地使用權為人民幣6.55億元。本公司董事認為本集團有權合法及有效地佔用或使用上述土地。

23 存貨

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
煤炭	1,621	1,416	1,344	1,677
輔助材料及備件	5,220	4,921	3,187	2,776
其他(註)	1,001	-	-	-
	7,842	6,337	4,531	4,453

註：其他主要為在建房地產。

於費用中確認的存貨成本分析如下：

	本集團	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
銷售存貨的賬面金額	50,157	36,218
存貨減值	505	257
	50,662	36,475

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

24 應收賬款及應收票據，淨額

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
應收賬款				
神華集團及其聯屬公司	200	35	148	19
子公司	-	-	535	224
聯營公司	2	45	-	-
第三方	7,380	5,910	2,977	1,786
	7,582	5,990	3,660	2,029
呆賬準備	(57)	(104)	(3)	(3)
	7,525	5,886	3,657	2,026
應收票據	711	756	488	543
	8,236	6,642	4,145	2,569

應收賬款及應收票據預計將於一年以內收回。

有良好交易記錄的客戶可獲授最多60天的信貸期；其他銷售則是通過現金方式結算。

應收賬款及應收票據(已扣除呆賬準備)的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
未逾期	8,131	6,516	4,046	2,568
少於1年到期	105	125	99	1
多於1年但少於2年到期	-	1	-	-
	8,236	6,642	4,145	2,569

呆賬準備的變動如下：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
年初餘額	104	44	3	11
確認減值虧損	38	75	1	4
轉回減值虧損	(2)	(6)	(1)	(4)
沖銷不能收回的款項	(83)	(9)	-	(8)
年末餘額	57	104	3	3

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

24 應收賬款及應收票據，淨額(續)

未被個別或合計視為已減值的應收賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
未逾期或未被減值	8,131	6,516	4,046	2,568
少於1年到期	105	124	99	1
	8,236	6,640	4,145	2,569

未逾期或計提減值的應收款是應收廣大的客戶群。這些客戶近期並沒有未付款的情況。

已逾期但未計提減值的應收款是來自若干獨立客戶，這些客戶與本集團有良好的交易記錄。根據以往的經驗，管理層相信由於信貸質量沒有重大改變，餘額仍然被視為全部可收回，對於這些應收款無須計提減值準備。本集團對於這些應收款沒有持有抵押品。

除了功能貨幣外，包括在應收賬款及應收票據中的還有以下貨幣金額：

	本集團		本公司	
	2008年 百萬元	2007年 百萬元	2008年 百萬元	2007年 百萬元
美元	美元317	美元179	美元317	美元179

25 預付款及其他流動資產

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
衍生金融工具的公允價值	509	37	509	37
預付賬款及定金	1,338	2,002	589	1,130
應收神華集團及其 其聯屬公司款項	70	153	30	140
應收子公司款項	-	-	17,895	18,380
應收聯營公司款項	49	228	13	4
其他應收款	285	1,091	161	898
給予第三方的委託貸款	-	200	-	200
應收職工款項	86	60	32	27
	2,337	3,771	19,229	20,816

在本公司的資產負債表中，應收子公司的款項為無抵押、免息及沒有固定還款期。於2007年12月31日，給予第三方的委託貸款則按年利率6.57%計息及已於2008年7月歸還。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

26 原到期日為三個月以上的定期存款和現金及現金等價物

於2008年12月31日，本集團及本公司存放於一家聯營公司的存款分別為人民幣3.85億元及人民幣2.16億元(2007年：分別為人民幣5.00億元及人民幣2.88億元)。

除了功能貨幣外，包括在現金及現金等價物中的還有以下貨幣金額：

	本集團		本公司	
	2008年 百萬元	2007年 百萬元	2008年 百萬元	2007年 百萬元
美元	美元69	美元12	-	-
港幣	港幣73	港幣84	港幣69	港幣79
澳元	澳元25	-	-	-
印尼盾	印尼盾25,850	-	-	-

27 資產負債表的所得稅

(a) 資產負債表的當期所得稅

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
本年中國所得稅準備 (註釋9)	6,769	6,737	4,209	2,821
通過增加一家子公司 已付所得稅	-	47	-	-
	(4,642)	(4,586)	(2,586)	(1,791)
	2,127	2,198	1,623	1,030

(b) 遞延稅項資產及負債

暫時性差異變動如下：

本集團

	於2008年 1月1日 人民幣百萬元	於合併 利潤表確認 人民幣百萬元	於2008年 12月31日 人民幣百萬元
準備(主要就應收款和存貨計提)	69	29	98
物業、廠房及設備	(163)	(2)	(165)
預付土地租賃費	655	(11)	644
稅務虧損額(扣除減值準備)	29	37	66
可作稅務抵扣而尚未發生的支出	(508)	(240)	(748)
本集團內銷售的未實現利潤	113	(39)	74
未支付的預提工資等費用	194	24	218
開辦費用核銷	47	11	58
其他	78	(116)	(38)
遞延稅項資產淨額	514	(307)	207

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

27 資產負債表的所得稅(續)

(b) 遞延稅項資產及負債(續)

	於2007年 1月1日 人民幣百萬元	於合併 利潤表確認 人民幣百萬元	於權益確認 人民幣百萬元	通過增加 一家子公司 人民幣百萬元	於2007年 12月31日 人民幣百萬元
準備(主要就應收款和存貨計提)	69	-	-	-	69
物業、廠房及設備	(481)	196	-	122	(163)
預付土地租賃費	857	(24)	(178)	-	655
稅務虧損額(扣除減值準備)	11	18	-	-	29
可作稅務抵扣而尚未發生的支出	(272)	(236)	-	-	(508)
本集團內銷售的未實現利潤	90	23	-	-	113
未支付的預提工資等費用	90	103	-	1	194
開辦費用核銷	58	(22)	-	11	47
其他	141	(63)	-	-	78
遞延稅項資產淨額	563	(5)	(178)	134	514

本公司

	於2008年 1月1日 人民幣百萬元	於利潤表確認 人民幣百萬元	於2008年 12月31日 人民幣百萬元
準備(主要就應收款和存貨計提)	44	11	55
物業、廠房及設備	(22)	(14)	(36)
預付土地租賃費	441	(18)	423
可作稅務抵扣而尚未發生的支出	(426)	(197)	(623)
本公司內銷售的未實現利潤	46	(46)	-
未支付的預提工資等費用	115	31	146
其他	-	(112)	(112)
遞延稅項資產/(負債)淨額	198	(345)	(147)

財務報表

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

27 資產負債表的所得稅(續)

(b) 遞延稅項資產及負債(續)

	於2007年 1月1日 人民幣百萬元	於利潤表確認 人民幣百萬元	於股東 權益確認 人民幣百萬元	於2007年 12月31日 人民幣百萬元
準備(主要就應收款 和存貨計提)	40	4	-	44
物業、廠房及設備	(126)	104	-	(22)
預付土地租賃費	533	(10)	(82)	441
可作稅務抵扣而 尚未發生的支出	(259)	(167)	-	(426)
本公司內銷售的 未實現利潤	90	(44)	-	46
未支付的預提 工資等費用	35	80	-	115
其他	82	(82)	-	-
遞延稅項資產淨額	<u>395</u>	<u>(115)</u>	<u>(82)</u>	<u>198</u>
		本集團		本公司
	2008年	2007年	2008年	2007年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
確認在資產負債表的 遞延稅項資產淨額	669	1,168	-	538
確認在資產負債表的 遞延稅項負債淨額	(462)	(654)	(147)	(340)
	<u>207</u>	<u>514</u>	<u>(147)</u>	<u>198</u>

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

28 貸款

本集團及本公司的短期貸款包括：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
銀行及其他金融機構貸款	13,119	4,903	4,100	-
子公司貸款	-	-	-	1,500
一年內到期的長期貸款	5,094	5,293	941	1,822
	18,213	10,196	5,041	3,322

本集團及本公司短期貸款的年利率如下：

	本集團		本公司	
	2008年	2007年	2008年	2007年
銀行及其他金融機構貸款	4.37%-7.47%	4.70%-6.16%	6.72%-6.87%	-
子公司貸款	-	-	-	4.10%

本集團及本公司長期貸款包括：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
銀行及其他金融機構貸款*				
以人民幣為單位	至2027年12月31日到期， 年利率由3.60%至 7.83%不等			
	55,156	49,562	8,080	9,655
以美元為單位	至2020年6月20日到期， 年利率為L+1.00%			
	294	305	-	-
以日元為單位	至2031年3月20日到期， 年利率由1.80%至 4.45%不等			
	5,689	5,144	5,689	5,064
	61,139	55,011	13,769	14,719
減：一年內到期的長期貸款	(5,094)	(5,293)	(941)	(1,822)
	56,045	49,718	12,828	12,897

財務報表

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

28 貸款(續)

- * 於2008年12月31日，本集團及本公司的餘額中包括從神華集團取得的委託貸款金額均為人民幣10.00億元(2007年：人民幣10.00億元)。

於2008年12月31日，本集團的餘額中包括從神華財務取得的委託貸款金額為人民幣11.47億元(2007年：人民幣14.47億元)。

利率包括固定利率及與倫敦銀行同業市場拆借(「倫敦銀行同業拆息利率」/「L」)有關的浮動利率。

以上貸款均無抵押。

長期貸款的償還期限如下：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
1年以內	5,094	5,293	941	1,822
1年後但2年內	9,379	5,114	2,211	796
2年後但5年內	21,047	22,518	4,396	4,245
5年以上	25,619	22,086	6,221	7,856
	<u>61,139</u>	<u>55,011</u>	<u>13,769</u>	<u>14,719</u>

除了功能貨幣外，包括在貸款中的還有以下貨幣金額：

	本集團		本公司	
	2008年 百萬元	2007年 百萬元	2008年 百萬元	2007年 百萬元
美元	美元43	美元43	-	-
日元	日元75,200	日元80,296	日元75,200	日元79,048

於2008年12月31日，本集團的無抵押銀行融資額度為人民幣563.40億元(2007年：人民幣487.08億元)。於2008年12月31日，未使用的銀行融資額度為人民幣268.34億元(2007年：人民幣230.72億元)。該等銀行融資額將會隨本公司及其子公司營運資金及預計資本開支的需要而使用。

29 短期債券

於2007年12月31日，債券按年利率由3.95%至4.40%計息。該債券已於2008年結清。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

30 應付賬款及應付票據

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
應付賬款				
神華集團及其聯屬公司	208	326	67	117
子公司	-	-	1,106	1,252
聯營公司	336	203	278	203
第三方	9,097	8,376	4,346	3,513
	<u>9,641</u>	<u>8,905</u>	<u>5,797</u>	<u>5,085</u>
應付票據	1	169	-	-
	<u>9,642</u>	<u>9,074</u>	<u>5,797</u>	<u>5,085</u>

人民幣0.90億元(2007年：無)的應付賬款及應付票據預計將於一年以後結清。

除了功能貨幣外，包括在應付賬款及應付票據中的還有以下貨幣金額：

	本集團		本公司	
	2008年 百萬元	2007年 百萬元	2008年 百萬元	2007年 百萬元
美元	美元53	美元56	美元51	美元56
歐元	歐元17	歐元17	歐元17	歐元17

31 預提費用及其他應付款

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
應付僱員工資及福利	2,539	1,537	1,770	953
應付利息	179	151	83	54
應付所得稅以外的其他稅項	3,626	2,046	3,013	1,349
應付子公司款項	-	-	4,169	679
其他預提費用及應付款	3,340	3,984	2,572	1,744
預收賬款	2,033	1,228	1,730	1,047
客戶押金	693	631	140	20
	<u>12,410</u>	<u>9,577</u>	<u>13,477</u>	<u>5,846</u>

於2008年12月31日，本集團及本公司應付神華集團及其聯屬公司的款項分別為人民幣0.92億元及人民幣0.78億元(2007年：分別為人民幣5.65億元及人民幣4.52億元)及應付聯營公司的款項分別為人民幣0.29億元及人民幣0.27億元(2007年：分別為人民幣0.18億元及人民幣0.18億元)。

32 長期應付款

長期應付款主要是指應付購入採礦權的價款。應付採礦權價款是按年於生產期間支付或按合同中協定的固定金額繳交。每年支付的金額按照每年煤礦的生產量按每噸定額計算或按購買合同中協定的固定金額按年支付。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

33 預提復墾費用

預提復墾費用是根據管理層的合理估計而釐定。然而，由於要在未來期間才可以清楚知道目前所進行的開採活動對土地造成的影響，預提金額可能因未來出現的變化而受影響。本集團相信於2008年12月31日預提的復墾費用是足夠的。由於預提金額是必須建立在估計的基礎上，所以最終的復墾費用可能會超過或低於估計的復墾費用。

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
年初餘額	1,018	942	624	568
增加	810	76	751	59
貼現費用	55	40	40	32
減少	(14)	(40)	(9)	(35)
年末餘額	1,869	1,018	1,406	624

34 股本

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
註冊、已發行及實收股本：		
16,491,037,955股A股，每股人民幣1.00元	16,491	16,491
3,398,582,500股H股，每股人民幣1.00元	3,399	3,399
	19,890	19,890

本公司於2004年11月8日成立，註冊資本為15,000,000,000股內資國有普通股，每股面值人民幣1.00元。該股份為本公司發給神華集團就其注入相關資產和負債的價款。

於2005年，本公司發行3,089,620,455股H股，每股面值為人民幣1.00元，以每股港幣7.50元通過全球首次公開發售形式出售予香港及海外的投資者。此外，神華集團亦將308,962,045股每股人民幣1.00元的內資普通股轉為H股，並售予香港及海外投資者。

於2007年9月，本公司發行1,800,000,000股A股予中國自然人及機構投資者（「A股發行」），每股面值人民幣1.00元，發行價為人民幣36.99元。

在A股發行之後，根據有關監管部門的規定，A股發行前的所有內資國有普通股（14,691,037,955股），即神華集團持有的本公司的普通股，已可流通。神華集團承諾，自A股在上海證券交易所上市之日起三十六個月內，其將不會轉讓、委託他人管理或容許本公司購回任何A股。

所有A股及H股均在所有重大方面享有相等之權益。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

35 承擔及或有負債

(a) 資本承擔

於2008年12月31日，本集團就土地及建築物、設備及投資的資本承擔列示如下：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
已授權及訂約				
— 土地及建築物	13,252	5,228	7,218	1,747
— 機器及其他設備	18,708	18,139	6,106	4,260
— 於聯營公司的投資	318	84	318	84
	32,278	23,451	13,642	6,091
已授權但未訂約				
— 土地及建築物	23,472	19,099	8,218	7,568
— 機器及其他設備	18,497	23,512	3,873	7,078
	41,969	42,611	12,091	14,646

(b) 經營租賃承擔

經營租賃承擔主要是指通過不可撤銷的經營租賃租用商用物業。這些經營租賃並沒有或有租賃租金的條款。於2008年12月31日，根據初始或剩餘租賃期在1年以上的不可撤銷的商業樓宇經營租賃，於以下期間應付的最低租賃付款額列示如下：

	本集團		本公司	
	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
1年以內	77	71	54	51
1年後但5年內	131	161	81	92
5年以上	44	86	33	53
	252	318	168	196

(c) 所作出的財務擔保

本集團於2008年12月31日未有向任何第三方作出擔保。

於2008年12月31日，本公司所作出擔保下的最大負債為本公司給予部份子公司提取的銀行貸款所作的擔保，金額為人民幣12.56億元(2007年：人民幣15.76億元)。

(d) 或有法律事項

本集團是若干法律訴訟中的被告，也是日常業務中出現的其他訴訟中的原告。儘管目前無法確定這些或有事項、法律訴訟或其他訴訟的結果，管理層相信任何由此引起的負債將不會對本集團的財政狀況或經營業績造成重大的負面影響。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

35 承擔及或有負債(續)

(e) 或有環保負債

截至今日，本集團並未因環境補償問題發生任何重大支出，並未捲入任何環境補償事件，亦未就任何與業務相關的环境補償進一步計提任何金額的準備(除復墾費用準備外)。在現行法律規定下，管理層相信不會發生任何可能對本集團財務狀況或經營業績產生重大負面影響的負債。然而，中國政府已經並有可能進一步實施更為嚴格的环境保護標準。環保負債所面臨的不確定因素較大，並可能影響本集團估計最終環保成本的能力。這些不確定因素包括(i) 相關地點(包括但不僅限於正在營運、已關閉和已出售的煤礦及土地開發區域)所發生污染的確切性質和程度；(ii) 清除工作開展的程度；(iii) 各種補救措施的成本；(iv) 環保補償規定方面的變化；及(v) 新需要實施環保措施的地點的確認。由於可能發生的污染程度未知和所需採取的補救措施的確切時間和程度亦未知等因素，因此未來可能發生的此類費用的確切數額無法確定。因此，依據未來的環境保護法律規定可能導致的環保方面的負債無法在目前合理預測，但有可能十分重大。

36 關聯方交易

(a) 與神華集團及其聯屬公司和本集團的聯營公司的交易

本集團是由神華集團控制，並且與神華集團及其聯屬公司有重大交易和業務關係。關聯方是指神華集團對其可以行使重大影響力或控制的企業。本集團亦與本集團可行使重大影響力的聯營公司進行交易。由於這種關係，這些交易的條款有可能跟與全無關聯的企業進行的交易條款有所不同。

本集團與神華集團及其聯屬公司和本集團的聯營公司，在正常營運中按一般商業條件進行的交易如下：

		2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
利息收入	(i)	5	21
委託貸款收入	(ii)	32	19
利息支出	(iii)	(131)	(184)
購入輔助材料及零部件	(iv)	(1,334)	(913)
社會福利及輔助服務支出	(v)	(517)	(262)
運輸服務收入	(vi)	412	49
運輸服務支出	(vii)	(682)	(358)
煤炭銷售	(viii)	1,642	1,832
原煤購入	(ix)	(5,326)	(2,201)
物業租賃	(x)	(51)	(37)
維修保養服務支出	(xi)	(19)	(8)
煤炭出口代理支出	(xii)	(96)	(74)
設備安裝與工程收入	(xiii)	68	17
購買設備與工程支出	(xiv)	(384)	(843)
其他收入	(xv)	255	121

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

36 關聯方交易(續)

(a) 與神華集團及其聯屬公司和本集團的聯營公司的交易(續)

- (i) 利息收入是指於一家聯營公司的存款所收到的利息收入。適用利率為中國人民銀行公佈的現行利率。
- (ii) 委託貸款收入是指給予聯營公司委託貸款所收到的利息收入。適用利率為中國人民銀行公佈的現行利率。
- (iii) 利息支出是指就神華集團及其聯屬公司貸款所發生的利息費用。適用利率為中國人民銀行公佈的現行貸款利率。
- (iv) 購入輔助材料及零部件是指向神華集團的聯屬公司採購與本集團業務有關的材料及設備物件。
- (v) 社會福利及輔助服務支出是指支付給神華集團的聯屬公司及部份聯營公司的社會福利及支援服務支出，例如物業管理費、水及電的供應及食堂費用。
- (vi) 運輸服務收入是指向本集團的聯營公司及神華集團的聯屬公司提供煤炭運輸服務相關的收入。
- (vii) 運輸服務支出是指由神華集團的聯屬公司及部份聯營公司提供煤炭運輸服務所發生的支出。
- (viii) 煤炭銷售是指向神華集團的聯屬公司及部份聯營公司銷售煤炭的收入。
- (ix) 原煤購入是指向神華集團的聯屬公司及部份聯營公司採購原煤之費用。
- (x) 物業租賃是向神華集團的聯屬公司租入物業已付或應付的租金。
- (xi) 維修保養服務支出是指由神華集團的聯屬公司及部份聯營公司提供機器設備維修保養相關的費用。
- (xii) 煤炭出口代理支出是指由神華集團的聯屬公司提供煤炭出口代理服務所發生的代理費用。
- (xiii) 設備安裝與工程收入是指向神華集團的聯屬公司及部份聯營公司提供設備安裝和工程服務的收入。
- (xiv) 購買設備與工程支出是指由神華集團的聯屬公司及部份聯營公司提供設備和工程服務所發生的支出。
- (xv) 其他收入包括代理費收入、維修保養服務收入、銷售輔助材料及零部件收入、管理費收入、售水及售電收入等。

本公司董事認為以上關聯方交易是在正常營運中按一般商業條件進行，而且遵照有關交易的協議進行。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

36 關聯方交易(續)

(a) 與神華集團及其聯屬公司和本集團的聯營公司的交易(續)

本集團與神華集團及其聯屬公司和本集團的聯營公司簽訂了多份協議。這些協議主要條款概述如下：

- (a) 本集團與神華集團的聯屬公司為生產供應及輔助服務簽訂一份產品和服務互供協議。根據該協議，神華集團的聯屬公司向本公司提供生產供應及服務、輔助生產服務包括使用信息網絡系統及輔助行政服務。另一方面，本公司向神華集團的聯屬公司提供水、運煤車輛管理、鐵路管理、鐵路運輸及其他相關或類似的生產物料或服務及使用信息網絡系統。

根據這協議提供的產品及服務，除了資訊網絡系統共享為免費外，是按照下列的定價政策提供：

- 國家政府規定的價格(包括任何相關地方政府的定價)，如適用；
 - 若無國家規定的價格但有國家指導價格，則採用國家指導價格；
 - 若無國家規定的價格亦無國家指導價格，則採用市場價格；或
 - 以上無一適用或無法在實際交易中適用以上交易原則的，則有關各方協商的價格應為提供該產品或服務所產生的合理成本，加上該成本5%的利潤率。
- (b) 本集團與神華集團的部份聯屬公司、部份聯營公司以及定洲(2007年12月29日前為本集團的聯營公司，詳見註釋18)簽訂煤炭互供協議。煤炭互供以現行市場價格收費。
- (c) 本集團與神華財務簽訂一份金融財務服務協議。根據該協議，神華財務向本集團提供金融財務服務。本集團存放於神華財務的存款的利率不應低於中國人民銀行就該種類存款公佈的利率下限。神華財務向本集團發放貸款的利率不應高於中國人民銀行就該種類型貸款公佈的利率上限。神華財務就提供其他財務服務所收取的費用應根據中國人民銀行或中國銀行業監督管理委員會應收的費用額而確定。
- (d) 本集團與神華集團的聯屬公司簽訂一份房屋租賃協議互相租賃對方房屋。在神華集團的聯屬公司獲得相關房產證前，本公司不會向神華集團的聯屬公司支付房租。租金乃參照市場價格確定。如神華集團的聯屬公司欲將已出租房屋的所有權轉讓給第三方，本公司在同等條件下享有優先認購權。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

36 關聯方交易(續)

(a) 與神華集團及其聯屬公司和本集團的聯營公司的交易(續)

- (e) 本集團與神華集團的聯屬公司簽訂一份土地使用權租賃協議。年租根據當地市場價值協商確定。本公司不得將租賃的土地使用權自行轉租。
- (f) 本集團與神華集團的聯屬公司就代理本公司出口煤炭簽訂一份代理協議。神華集團的聯屬公司獲委任為本公司的非獨家出口代理並有權按照市場價或低於市場價的原則向本公司收取代理費。現時，該費用為每公噸出口煤炭的離岸價格的0.7%。
- (g) 本集團與神華集團的聯屬公司簽訂一份煤炭銷售代理協議。本集團被委任為神華集團的聯屬公司的獨家動力煤代理商及非獨家煉焦煤代理商。銷售價格按當時的現貨市場行情定價(但須經神華集團的聯屬公司確認)。本集團有權按在內蒙古自治區以外銷售的有關煤炭代理銷售成本加5%利潤率收取代理費用。本集團不會對在內蒙古自治區內的煤炭銷售收取任何代理費用。
- (h) 本集團與神華集團的聯屬公司簽訂商標使用許可協議。根據該協議，神華集團的聯屬公司許可本集團使用其註冊商標。神華集團的聯屬公司在商標使用許可協議期限內自付續展其註冊商標的註冊和為防範註冊商標被第三方侵權而發生的相關費用。

應收／應付神華集團及其聯屬公司和本集團的聯營公司的款項：

	註釋	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
現金及現金等價物	26	385	500
應收賬款	24	202	80
預付款及其他流動資產	25	119	381
其他非流動資產	21	743	937
應收神華集團及其聯屬公司和本集團 的聯營公司的款項合計		1,449	1,898
貸款	28	2,147	2,447
應付賬款	30	544	529
預提費用及其他應付款	31	121	583
應付神華集團及其聯屬公司和本集團 的聯營公司的款項合計		2,812	3,559

除了在上述註(i)、(ii)及(iii)中披露的利率以外，應收／應付神華集團及其聯屬公司和本集團的聯營公司的款項均為不含利息、無抵押及需按正常商業條款歸還。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

36 關聯方交易(續)

(b) 主要管理人員的酬金

主要管理人員收取的酬金包括袍金、基本薪金、住房及其他津貼、實物利益、酌情花紅、股票增值權計劃及退休計劃供款。

本集團主要管理人員的酬金如下：

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
短期僱員福利	5	5
僱員退休福利	1	1
	<u>6</u>	<u>6</u>
重估股票增值權公允價值的(收益)/虧損	<u>(32)</u>	<u>69</u>

總酬金已包括在註釋7的「員工成本」內。

(c) 僱員退休計劃供款

本集團為其僱員參加了市政府和省政府制定的界定供款退休計劃。本集團僱員退休計劃的詳述見註釋37。

(d) 與中國其他國有企業的交易

本公司是一家國有企業，並在一個由中國政府透過其政府機關、代理、聯屬公司及其他機構直接或間接控制的企業(「國有企業」)所支配的經濟體制內進行營運。

除以上披露與神華集團及其聯屬公司和本集團的聯營公司的交易外，本集團與其他國有企業進行的若干商業活動包括但不限於下列各項：

- 電力銷售；
- 煤炭銷售及採購；
- 運輸服務；
- 建設工程；
- 購入輔助材料及零部件；
- 社會福利及輔助服務；及
- 金融服務安排。

這些交易都是本集團日常業務過程中進行，執行以上交易時所遵照的條款和與其他非國有企業所訂立的交易條款相若。本集團已就其採購及銷售產品和服務制定了採購、定價策略和審批程序。這些採購、定價策略和審批程度並不受交易對方是否為國有企業所影響。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

36 關聯方交易(續)

(d) 與中國其他國有企業的交易(續)

考慮了關聯方關係，本集團的採購、定價策略和審批程序對交易的潛在影響，以及要就瞭解關係對財務報表潛在影響所需的資料，董事認為以下與其他國有企業的交易需要作出披露：

(i) 與中國其他國有企業(包括國有銀行)的交易

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
煤炭收入	39,918	30,430
電力收入	29,141	23,692
運輸成本	4,828	3,932
利息收入	811	601
利息支出	4,426	3,407

(ii) 與中國其他國有企業(包括國有銀行)的款項

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
應收賬款	4,660	4,167
銀行存款及定期存款	58,667	52,931
貸款	72,111	57,467
預提費用及其他應付款	542	212

37 僱員福利計劃

根據中國有關法規規定，本集團為其僱員參加了市政府和省政府制定的界定供款退休計劃。本集團按僱員工資、獎金和其他津貼20%的比例繳納退休金供款。參加該計劃的僱員可按退休時的工資水平的固定比例領取退休金。除上述退休金供款責任外，本集團並不承擔繳納與該退休計劃相關的任何其他費用的重大責任。本集團在截至2008年12月31日止年度的供款為人民幣8.71億元(2007年：人民幣6.21億元)。

於2005年11月19日，本公司的董事會批准了從2005年6月15日起有效期為10年的高層管理人員股票增值權計劃。這計劃毋須發行股份。股票增值權以單位授出，每單位代表1股本公司的H股。

所授出的股票增值權的行使期由授出日期起計為期6年，持有人可於截至獲得股票增值權日期起計第2、3及4周年之日後，行使股票增值權，行使的股票增值權總數分別不得超過該人士所獲股票增值權總額的三分之一、三分之二及100%。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

37 僱員福利計劃(續)

當行使股票增值權時，該行使人士在符合計劃的限制條款下將獲得人民幣付款。該款項是相等於行使股票增值權數目乘以行使價與行使當時本公司H股市價之差額，並已減去相關之代扣代繳稅項後支付。截至2008年12月31日止年度，本年已行權的股票增值權為1.1百萬股(2007年：0.6百萬股)。本年行權的股票增值權的行權價與在行權日的每股價格的差額加權平均後為人民幣20元(2007年：人民幣39元)。

本公司在截至2008年12月31日止年度並無授出股票增值權(2007年：2.4百萬股)。於2008年12月31日，已授出的股票增值權數量為6.7百萬股(2007年：7.8百萬股)。於2008年12月31日，應付報酬費的公允價值被重計為人民幣0.47億元(2007年：人民幣1.16億元)，並在截至2008年12月31日止年度確認收益為人民幣0.52億元(2007年：費用為人民幣1.12億元)。董事會決議授出的股票增值權的行使價是港幣7.90元、港幣11.80元或港幣33.80元，視乎授出日期。

38 分部資料

本集團的風險和回報率主要受不同產品和服務類型的影響，本集團主要的分部報告資料類型為業務分部報告，地區分部報告為次要的類型。

業務分部：

本集團有四個業務分部：

- (1) 煤炭業務 — 地面及井工礦的煤炭開採並銷售給外部客戶和發電分部。本集團主要通過長期煤炭供應合同銷售其煤炭，並准許各方每年調整價格。
- (2) 鐵路業務 — 為煤炭業務分部及外部客戶提供鐵路運輸服務。本集團向煤炭業務分部和外部客戶收取的運費費率是一致的並不超過相關政府部門批准的最高金額。
- (3) 港口業務 — 為煤炭業務分部及外部客戶提供港口貨物裝卸、搬運和儲存服務。本集團根據經過相關政府部門審查及批准後的價格收取服務費及各項費用。
- (4) 發電業務 — 從煤炭業務分部和外部供應商採購煤炭，以煤炭發電並銷售給外部電網公司和煤炭分部。電力銷售收入不受長期最低供電承諾的影響。發電廠按有關政府機構批准的計劃電價將計劃電量銷售給電網公司。對計劃外發電量，發電廠按與電網公司議定的電價銷售，而該議定電價通常低於計劃電價。

上述分部的劃分，主要因為本集團獨立管理其煤炭、鐵路、港口和發電業務。由於這些分部的運作、分銷、生產程序及營運毛利方面各有不同，故每個業務分部都是各自獨立地管理。

財務報表

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

38 分部資料(續)

本集團是按經營收入來評價各業務分部的表現及作出資源分配，而沒有考慮融資成本或投資收益的影響。本集團業務分部的會計政策與主要會計政策(註釋2)所述的相同。業務分部不獲分配企業行政費用及資產，而是按直接的企業服務收費。分部間的轉讓定價是按市場價格或有關政府機構制定的價格確定。

(a) 利潤表

分部資料如下：

	煤炭		鐵路		港口		發電		本部及其他(註)		抵銷		合計	
	2008年 人民幣 百萬元	2007年 人民幣 百萬元												
經營收入														
外部銷售	75,215	56,246	1,950	1,455	82	103	29,886	24,303	-	-	-	-	107,133	82,107
分部間銷售	13,619	9,703	15,576	14,755	1,856	1,878	108	84	-	-	(31,159)	(26,420)	-	-
經營收入合計	88,834	65,949	17,526	16,210	1,938	1,981	29,994	24,387	-	-	(31,159)	(26,420)	107,133	82,107
經營成本														
從第三方採購的煤炭成本	(15,585)	(10,719)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,585)	(10,719)
煤炭生產成本	(17,702)	(11,842)	-	-	-	-	-	-	-	-	5,534	3,275	(12,168)	(8,567)
煤炭運輸成本	(23,253)	(22,152)	(7,804)	(5,956)	(1,259)	(1,309)	-	-	-	-	19,328	18,681	(12,988)	(10,736)
電力成本	-	-	-	-	-	-	(22,310)	(16,528)	-	-	6,126	4,352	(16,184)	(12,176)
其他	(600)	(304)	(1,271)	(977)	(64)	(69)	(518)	(225)	-	-	-	-	(2,453)	(1,575)
經營成本合計	(57,140)	(45,017)	(9,075)	(6,933)	(1,323)	(1,378)	(22,828)	(16,753)	-	-	30,988	26,308	(59,378)	(43,773)
銷售、一般及管理費用	(4,210)	(2,517)	(650)	(643)	(228)	(211)	(1,630)	(1,459)	(259)	(314)	16	-	(6,961)	(5,144)
其他經營(費用)/收入，淨額	(666)	(319)	(43)	(53)	(39)	(16)	(448)	(300)	77	(5)	-	-	(1,119)	(693)
經營收益/(虧損)	26,818	18,096	7,758	8,581	348	376	5,088	5,875	(182)	(319)	(155)	(112)	39,675	32,497
經營收益與本年利潤的調節：														
經營收益													39,675	32,497
融資成本淨額													(3,393)	(2,383)
投資收益													39	38
應佔聯營公司利潤減虧損													654	627
所得稅													(7,076)	(6,742)
本年利潤													29,899	24,037

註：「本部及其他」是指行政管理及其他不重大的費用。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

38 分部資料(續)

(b) 資產負債表

個別業務分部指定的資產及負債計入該分部的總資產及負債內。使一個以上分部獲益的資產被視為企業資產並不予分配。「未分配資產」主要包含現金及現金等價物、定期存款、投資及遞延稅項資產。「未分配負債」主要包括短期及長期貸款、應付利息、短期債券、應付所得稅及遞延稅項負債。

於聯營公司的權益和應佔聯營公司利潤計入其營運所屬的分部內。有關於聯營公司的權益的資料載於註釋19。

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
資產		
分部資產		
煤炭	68,763	57,528
鐵路	36,978	35,888
港口	10,072	10,275
發電	91,704	74,063
合併分部資產	<u>207,517</u>	<u>177,754</u>
於聯營公司的權益		
煤炭	1,635	1,195
鐵路	146	117
港口	6	6
發電	1,258	1,436
於聯營公司的權益合計	<u>3,045</u>	<u>2,754</u>
未分配資產	<u>64,978</u>	<u>58,019</u>
資產合計	<u>275,540</u>	<u>238,527</u>
負債		
分部負債		
煤炭	(16,292)	(12,944)
鐵路	(2,724)	(3,242)
港口	(227)	(759)
發電	(6,111)	(5,512)
合併分部負債	<u>(25,354)</u>	<u>(22,457)</u>
未分配負債	<u>(78,443)</u>	<u>(66,266)</u>
負債合計	<u>(103,797)</u>	<u>(88,723)</u>

財務報表

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

38 分部資料(續)

(c) 其他分部資料

	煤炭		鐵路		港口		發電		本部及其他(註)		合計	
	2008年 人民幣 百萬元	2007年 人民幣 百萬元										
資本開支	14,521	15,823	2,501	2,960	388	504	17,813	10,703	561	61	35,784	30,051
折舊及攤銷	3,597	2,754	1,775	1,618	636	620	3,876	3,145	9	3	9,893	8,140
應佔聯營公司利潤減虧損	597	251	30	28	3	4	24	344	-	-	654	627
物業、廠房及設備的 減值虧損	113	114	-	-	-	-	334	266	-	-	447	380
計提應收賬款及其他應收 款準備和存貨減值	591	259	2	-	-	-	45	67	-	-	638	326
其他投資的減值虧損	3	3	-	-	-	-	201	-	-	-	204	3

分部資本開支是指在年度內購入預期使用期限在一年以上的分部資產所產生的費用總額。

註：「本部及其他」是指行政管理及其他不重大的部份。

地區分部：

本集團有三個地區分部(按客戶所在地區)如下：

- (1) 國內市場 — 所在地在中國的外部客戶。
- (2) 亞太市場 — 出口銷售的客戶，其所在地在中國以外，主要位於韓國和日本。
- (3) 其他市場 — 出口銷售的客戶，其所在地在中國和亞太地區以外。

(i) 經營收入

	2008年 人民幣百萬元	2007年 人民幣百萬元
國內市場	94,924	72,541
出口銷售 — 亞太市場	11,987	9,222
出口銷售 — 其他市場	222	344
經營收入合計	107,133	82,107

(ii) 分部資產

本集團的生產及服務設施和其他資產主要位於中國。

財務報表

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

39 資本及儲備

(a) 可供分配的儲備

本公司的股東權益變動如下：

	股本 人民幣 百萬元 (註釋34)	股本溢價 人民幣 百萬元	法定儲備 人民幣 百萬元	資本公積 及其他儲備 人民幣 百萬元	留存收益 人民幣 百萬元	合計 人民幣 百萬元
於2007年1月1日	18,090	20,813	4,742	2,116	14,975	60,736
發行A股	1,800	64,782	-	-	-	66,582
A股上市費用	-	(594)	-	-	-	(594)
本年利潤	-	-	-	-	20,759	20,759
利潤分配	-	-	2,019	-	(2,019)	-
已實現/重估的遞延稅項 (註釋27(b))	-	-	-	(91)	9	(82)
宣佈分派的股息(註釋13(a))	-	-	-	-	(22,949)	(22,949)
前期利潤分配的調整	-	-	(498)	-	498	-
未來發展基金撥回	-	-	-	(1,358)	1,358	-
收購神東煤炭及神東電力(註i)	-	-	-	3,272	-	3,272
收購神東煤炭及 神東電力的價款(註i)	-	-	-	(3,587)	-	(3,587)
於2007年12月31日	19,890	85,001	6,263	352	12,631	124,137
於2008年1月1日	19,890	85,001	6,263	352	12,631	124,137
本年利潤	-	-	-	-	22,805	22,805
前期利潤分配的調整(註ii)	-	-	278	-	(278)	-
利潤分配	-	-	2,274	-	(2,274)	-
已實現的遞延稅項	-	-	-	(18)	18	-
宣佈分派的股息(註釋13(a))	-	-	-	-	(9,325)	(9,325)
維簡及生產基金的分配(註ii)	-	-	3,368	-	(3,368)	-
維簡及生產基金的使用(註ii)	-	-	(2,119)	-	2,119	-
已實現的重估儲備	-	-	-	(20)	20	-
於2008年12月31日	19,890	85,001	10,064	314	22,348	137,617

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

39 資本及儲備(續)

(a) 可供分配的儲備(續)

註：

(i) 根據於2007年8月24日通過的臨時股東大會決議，本公司向神華集團收購神東煤炭及神東電力的100%股權，其現金代價為人民幣35.87億元。該項收購已於2007年8月31日交割完成。

(ii) 詳見合併權益變動表註(v)。

根據本公司的公司章程規定，可供本公司股東分配的留存利潤為在計提各項儲備後按照中國的企業會計準則可供分配的金額和按照國際財務報告準則可供分配的金額兩者中的較低者。這些儲備已詳述於合併股東權益變動表註(v)。

於2008年12月31日，按照中國的企業會計準則計算的可供本公司股東分配的留存利潤總額為人民幣222.61億元(2007：人民幣113.48億元)。於資產負債表日，董事提議末期股息每股人民幣0.46元，共計人民幣91.49億元(註釋42)。此股息並未於資產負債表日確認為負債。

(b) 資本管理

本集團的政策是以維持強大的資本基礎用於維持投資者、債權人及市場的信心，並使未來業務持續發展。

本集團管理資本結構以及於經濟情況及相關資產的風險特徵轉變時作出調整。為了維持或調整資本結構，本集團可能調整給予股東的股息、發還資本予股東或發行新股以降低債務。

本集團採用資產負債率(以總負債除總資產計算)來監控資本。本集團的目的是保持資產負債率在合理的水平。於2008年12月31日，本集團的資產負債率為38%(2007年：37%)。

本集團對於資本管理的方法與往年一致。本公司及其任何子公司均不受外來施加的資本要求。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

40 金融風險管理

信貸、流動性、利率及貨幣風險在本集團一般業務過程中出現。本集團及本公司亦從對其他實體的股權投資和公司本身的股價波動受到股權價格風險的影響。

該等風險根據以下所述本集團及本公司的財務管理政策及常規管理。

(a) 信貸風險

現金及現金等價物、定期存款、應收賬款及應收票據、其他應收款、衍生金融工具及其他非流動資產的賬面金額為本集團及本公司對於該等金融資產的最大信貸風險。本集團及本公司絕大部份的現金及現金等價物都存放在中國主要金融機構裏，管理層相信這些是高質量的信貸機構。本集團及本公司的主要客戶為發電廠、冶金公司和電網公司，佔本年度本集團及本公司的經營收入的主要部份。由於本集團及本公司與煤炭及電力行業的大客戶維持著長期穩定的業務關係，本集團及本公司不存在重大信用風險。本集團及本公司持續對個別客戶的財政狀況進行信貸評估，一般不會要求就應收賬款提供抵押品。呆賬準備於管理層預期的數額內。

各項金融資產，包括衍生金融工具，在資產負債表中的賬面金額(已扣除減值準備)為本集團在不考慮持有任何抵押下的最大信貸風險。除註釋35(c)所述本公司的財務擔保外，本集團及本公司並未有提供其他擔保會為本集團及本公司帶來額外的信貸風險。該等信貸擔保於資產負債表日的最大信貸風險已載於註釋35(c)。

(b) 貨幣風險

(i) 敞口

本集團及本公司面對人民幣貸款以外的貸款所產生貨幣風險。產生貨幣風險的外幣款項主要為日元。本集團及本公司日元貸款的金額已載於註釋28。

(ii) 敏感性分析

於2008年12月31日，假設所有其他變數保持不變，日外匯兌換率一般上升或下降2%，會減少或增加本集團的稅後利潤及留存利潤大概人民幣0.85億元(2007年：人民幣0.69億元)。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

40 金融風險管理(續)

(b) 貨幣風險(續)

(ii) 敏感性分析(續)

以上的敏感性分析是假設所有其他風險變數保持不變，外匯兌換率於資產負債表日對本集團有重大敞口改變而導致本集團的稅後利潤和留存利潤的瞬間改變。

敏感性分析是假設外匯兌換率的變動應用於重新計量本集團於資產負債表日持有面臨外幣風險的金融工具。分析不包括換算境外業務的財務報表至本集團的列報貨幣而引致的差異。2007年的分析是基於同樣的基準。

(c) 利率風險

(i) 敞口

本集團及本公司應收貸款及貸款的利率及還款期已載於註釋21、25、28及29，主要為浮動利率貸款。

(ii) 敏感性分析

財務資產

於2008年12月31日，假設所有其他變數保持不變，利率一般上升或下降100基點，會增加或減少本集團的稅後利潤及留存利潤大概人民幣4.48億元(2007年：人民幣3.61億元)。

財務負債

於2008年12月31日，假設所有其他變數保持不變，利率一般上升或下降100基點，會減少或增加本集團的稅後利潤及留存利潤大概人民幣5.02億元(2007年：人民幣3.97億元)。

以上敏感性分析是假設資產負債表日利率發生變動，以變動後的利率對資產負債表日本集團持有面臨公允價值利率風險的金融工具進行重計得出對本集團稅後利潤及留存利潤的瞬間改變。對於本集團於資產負債表日持有的浮動非衍生工具產生的現金流利率風險敞口，本集團的稅後利潤及留存利潤的影響是假設該利率的改變導致利息收入或費用的年度影響。2007年的分析是基於同樣的基準。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

40 金融風險管理(續)

(d) 公允價值

於2008年及2007年12月31日，除以下列示的金融工具以外，所有金融工具的公允價值與賬面金額相若。

	本集團				本公司			
	2008年		2007年		2008年		2007年	
	賬面金額	公允價值	賬面金額	公允價值	賬面金額	公允價值	賬面金額	公允價值
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
固定利率的長期貸款 (含一年內到期)	6,089	6,591	5,614	5,832	5,789	6,308	5,164	5,419

下文概述本集團及本公司估計金融工具的公允價值時所用的主要方法及假設。本集團是使用其認為合適的市場資訊和評估方法來估計公允價值金額。然而，在詮釋市場數據時需要作出一定的判斷，以計算估計公允價值。因此，下文所呈現的估計數字不一定表示本集團及本公司在目前的市況下可變現的金額。使用不同的市場假設及／或估計方法對估計公允價值可能有重大影響。

長期貸款及長期應付款的公允價值是採用本集團及本公司可在現行市場獲取大致上相同性質和期限的貸款利率對未來現金流量作出折現後估計所得。

衍生工具主要為利率掉期合同。利率掉期合同的公允價值是根據現金流貼現法的方法推試。採取現金流貼現法時，估計的未來現金流為管理層的最佳估計，並且該貼現率為資產負債表日的類似工具有著類似到期日的市場有關利率。

基於這些工具的性質或期限較短，所有其他金融工具的公允價值與賬面金額相若。

(e) 流動性風險

流動性風險是指本集團將不能償還已到期的財務責任。本集團管理流動性的方法是確保經常持有充足的流動性，在正常和緊迫的情況下，亦可以償還已到期的負債，不會發生不可接受的虧損或風險損害本集團的形象。

本集團嚴密監控現金流量要求和使現金收益最優化。本集團編製了現金流量預測和確保持有足夠的現金以應付經營、財務及資本義務，但並不包括不能合理地預計的極端情況的潛在影響，例如自然災害。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

40 金融風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

根據合約非折現現金流(包括使用合約率計算的利息支付或，如是浮動則根據於資產負債表日的現行率)和本集團可以被要求最早支付的日期，下表詳列本集團的金融負債於資產負債表日剩餘的合約到期日：

	2008年					
	賬面金額 人民幣百萬元	合約非折現 現金流合計 人民幣百萬元	1年內到期	多於1年	多於2年	多於5年
			或須於 要求時償還 人民幣百萬元	但少於2年 人民幣百萬元	但少於5年 人民幣百萬元	人民幣百萬元
貸款	74,258	90,916	22,368	12,932	28,416	27,200
應付賬款及應付票據、 預提費用及其他應付款	16,393	16,393	16,303	90	-	-
	90,651	107,309	38,671	13,022	28,416	27,200
	2007年					
	賬面金額 人民幣百萬元	合約非折現 現金流合計 人民幣百萬元	1年內到期	多於1年	多於2年	多於5年
			或須於 要求時償還 人民幣百萬元	但少於2年 人民幣百萬元	但少於5年 人民幣百萬元	人民幣百萬元
貸款	59,914	73,783	13,562	8,075	28,835	23,311
短期債券	1,453	1,504	1,504	-	-	-
應付賬款及應付票據、 預提費用及其他應付款	15,377	15,377	15,377	-	-	-
	76,744	90,664	30,443	8,075	28,835	23,311

(f) 股權價格風險

本集團及本公司所有的非上市投資均為長遠策略性目的而持有。根據有限的資料，本集團及本公司最少每年評估其非上市投資的表現，以及其對本集團長遠策略計劃所起的作用。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

41 會計估計及判斷

本集團的財政狀況與經營業績容易受到與編製財務報表有關的會計方法、假設及估計所影響。本集團依據歷史經驗和認為合理的其他不同假設作為相關假設和估計的基礎，而這些經驗和假設均為對未能從其他來源確定的事宜作出判斷的基準。管理層會持續對這些估計作出評估。由於實際情況、環境和狀況的改變，實際業績可能有別於這些估計。

在審閱財務報表時，需要考慮的因素包括重要會計政策的選擇、對應用這些政策產生影響的判斷及其他不明朗因素，以及已呈報業績對狀況和假設變動的敏感程度等。主要會計政策載列於註釋2。本集團相信，下列主要會計政策為編製財務報表時，採用了最重要的判斷和估計。

煤炭儲量

鑒於編製這些資料涉及主觀的判斷，本集團煤炭儲量的技術估計往往不太準確，並僅屬於相若數額而已。在估計煤炭儲量可確定為「探明」和「可能」儲量之前，本集團需要遵從若干有關技術標準的權威性指引。探明及可能儲量的估計定期更新，並考慮各個煤礦最近的生產和技術資料。此外，由於價格及成本水平逐年變更，因此，探明及可能儲量的估計也會出現變動。就會計目的而言，這些變動視為估計變更處理，並按預期基準反映在相關的折舊率中。

儘管技術估計固有的不精確性，這些估計被用作測定折舊費用及減值虧損。折舊率按探明及可能儲量(分母)和井巷資產及採礦權的已資本化成本(分子)計算。井巷資產及採礦權的已資本化成本按煤炭生產單位法攤銷。

減值

當本集團考慮對某些資產，包括物業、廠房及設備、在建工程、無形資產及於子公司及聯營公司的投資、預付土地租賃費及其他投資計提減值虧損時(註釋2(m)(ii))，這些資產的可收回金額需要確定。可收回值是以淨售價與使用價值兩者中的較高者計算。由於這些資產的市場報價可能難以獲得，因此難以準確地估計售價。在釐定使用價值時，資產所產生的預期現金流量會貼現至其現值，因而需要對如銷售額、售價和經營成本等作出重大判斷。本集團在釐定與可收回數額相若的合理數額時會採用所有可供使用的資料，包括根據合理和可支持的假設所作出的估計和如銷售額、售價及經營成本的預測。

考慮流動應收款項及其他財務資產的減值虧損，須確定其未來現金流。其中須採用的一個重要假設是債務人的清償能力。儘管本集團將使用全部可獲得的信息來進行此項估計，由於存在固有不确定性，實際核銷金額可以高於估計金額。

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

41 會計估計及判斷(續)

折舊

除了井巷資產及採礦權外，物業、廠房及設備在考慮其估計殘值後，於預計可使用年限內按直線法計提折舊。本集團定期審閱資產的預計可使用年限。預計可使用年限是本集團根據同類資產的以往經驗並結合預期的技術的改變確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

土地復墾義務

本集團根據未來現金支出款額及時間作出的詳盡計算，以及按可以反映當時市場對貨幣時間值及負債特定風險的折現率折現，估計最終復墾和閉井方面的負債。本集團考慮未來生產量及發展計劃、煤礦地區的地質結構及煤礦儲量等因素來釐定復墾和閉井工作的範圍、支出金額和時段。由於這些因素的考慮牽涉到本集團的判斷和預測，實際發生的支出可能與預計負債出現分歧。本集團使用的折現率可能會因市場對貨幣時間值及負債特定風險的評估改變，例如市場借貸利率和通脹率的變動，而作出相應變動。當估計作出變更(例如採礦計劃、預計復墾支出、復墾工作的時段變更)，復墾費用將會按適當的折現率作出相應調節。

衍生金融工具及股票增值權

估計衍生金融工具及股票增值權的公允價值時，在估值方法中需要對市場數據的理解作出相當的判斷。採用不同的市場假設及／或估計方法可能對估計的公允價值有重大影響。

42 期後事項

以下為2008年12月31日後發生的重大事項：

於2009年3月27日，董事會提議向所有股東分配末期現金股息每股人民幣0.46元，共計人民幣91.49億元。有關詳情見註釋13(b)。

43 直接及最終控制方

於2008年12月31日，董事認為本集團的直接母公司及最終控制方為在中國成立的國有企業 - 神華集團有限責任公司。

財務報表

財務報表註釋(續)

截至2008年12月31日止年度

(以人民幣列示)

44 截至2008年12月31日止年度頒佈但未生效的新訂及經修訂的會計準則和詮釋的可能影響

截至本財務報表發出日，國際會計準則委員會頒佈了若干新訂及經修訂的會計準則和詮釋。本公司並未於本財務報表中採用此等並未對截至2008年12月31日止會計年度的財務報表生效的準則。

本集團正在評估以上新訂及經修訂的會計準則和詮釋於首次採用時對財務報表的影響。至目前為止，採用這些會計準則及解釋公告被認為不太可能需要對本集團或本公司的營運表現和財務狀況作出重述。

此外，以下的發展預計會導致在財務報表中有修訂的披露，包括首次採用的比較數字的重述：

	<i>生效的會計期間起始日</i>
國際財務報告準則第8號《經營分部》	2009年1月1日
國際會計準則第1號(2007年修訂)《財務報表的列報》	2009年1月1日