

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



**兗州煤業股份有限公司**  
**YANZHOU COAL MINING COMPANY LIMITED**

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1171)

**截至12月31日止的2015年度業績公告**

兗州煤業股份有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2015年12月31日止之經審計的2015年度業績。該年度業績已經本公司董事會審計委員會審閱。本公告列載本公司2015年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。本公司2015年度業績可於香港聯交所的網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司的網站 [www.yanzhoucoal.com.cn](http://www.yanzhoucoal.com.cn) 閱覽。

於本通告公佈日期，本公司董事為李希勇先生、尹明德先生、吳玉祥先生、張寶才先生、吳向前先生及蔣慶泉先生、而本公司的獨立非執行董事為王立傑先生、賈紹華先生、王小軍先生及薛有志先生

# 第一節 釋義

## 一、釋義

在本年報中，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、美國存託股份及A股分別在香港聯合交易所、紐約證券交易所及上海證券交易所上市；
「集團」、「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「兗礦集團」、「控股股東」	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56.59%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60萬噸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開發業務，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；

「天池能源」	指	山西和順天池能源有限責任公司，於 1999 年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責天池煤礦的生產運營，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其 81.31% 股權；
「天浩化工」	指	山西天浩化工股份有限公司，於 2002 年依據中國法律成立的股份有限公司，主要負責本公司於山西省 10 萬噸甲醇項目的生產經營，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其 99.89% 股權；
「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開發與煤化工項目開發，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，主要負責本公司於內蒙古自治區鄂爾多斯市石拉烏素煤礦項目開發工作，是本公司的控股子公司，本公司持有其 77.75% 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；

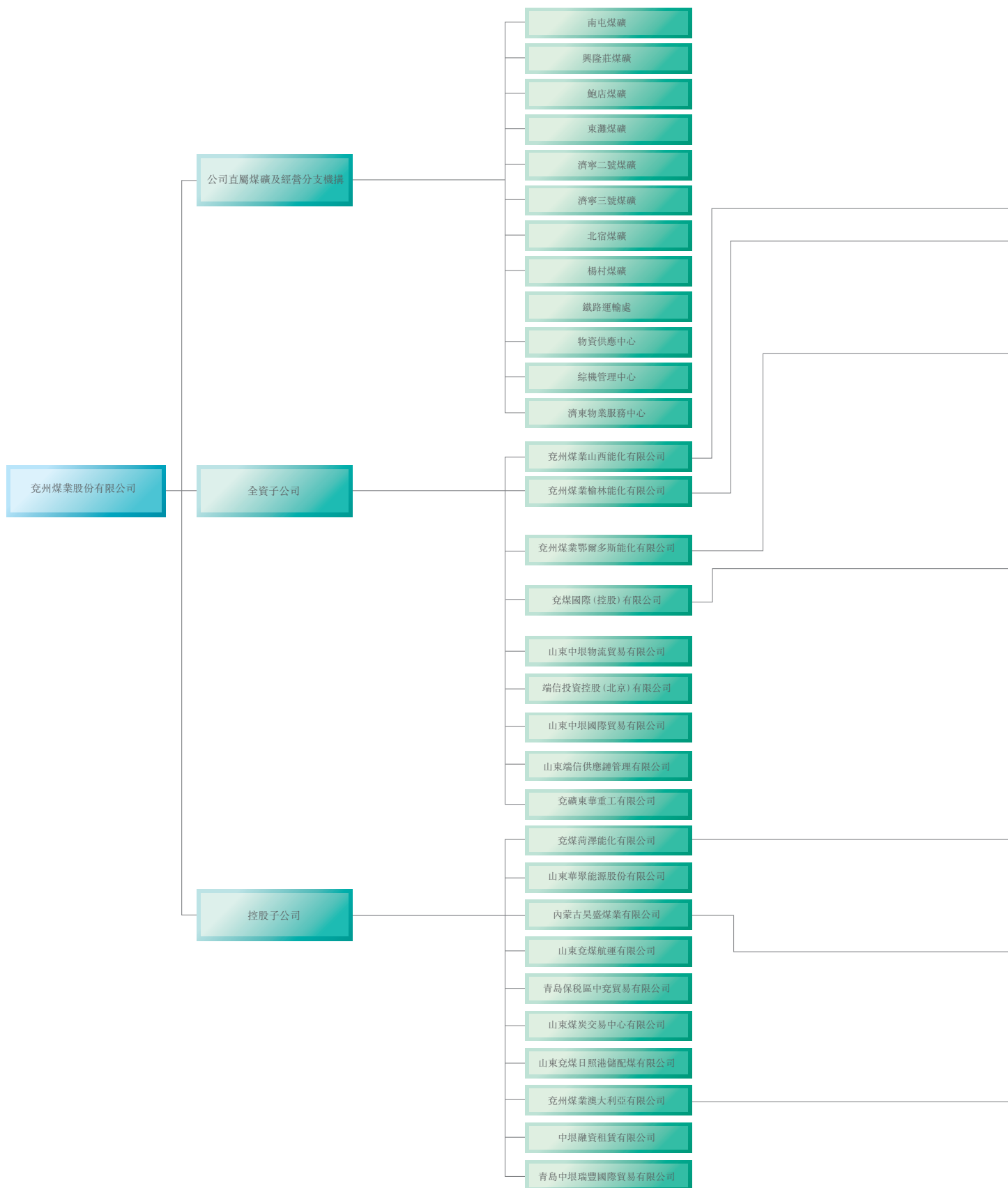
## 第一節 釋義

「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78%股權；
「澳思達公司」	指	澳思達煤礦有限公司，於2004年依據澳大利亞法律成立的有限公司，主要從事煤炭生產、加工、洗選、營銷等經營活動，是兗煤澳洲的全資子公司；
「兗煤資源」	指	兗煤資源有限公司，是依據澳大利亞法律成立的有限公司，主要從事煤炭開採、營銷和勘探，是兗煤澳洲的全資附屬公司；
「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；
「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，在香港聯合交易所上市；
「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，在上海證券交易所上市；
「美國存託股份」	指	本公司在美國紐約證券交易所發行上市的美國存託股份，每份美國存託股份代表10股H股；
「中國」	指	中華人民共和國；

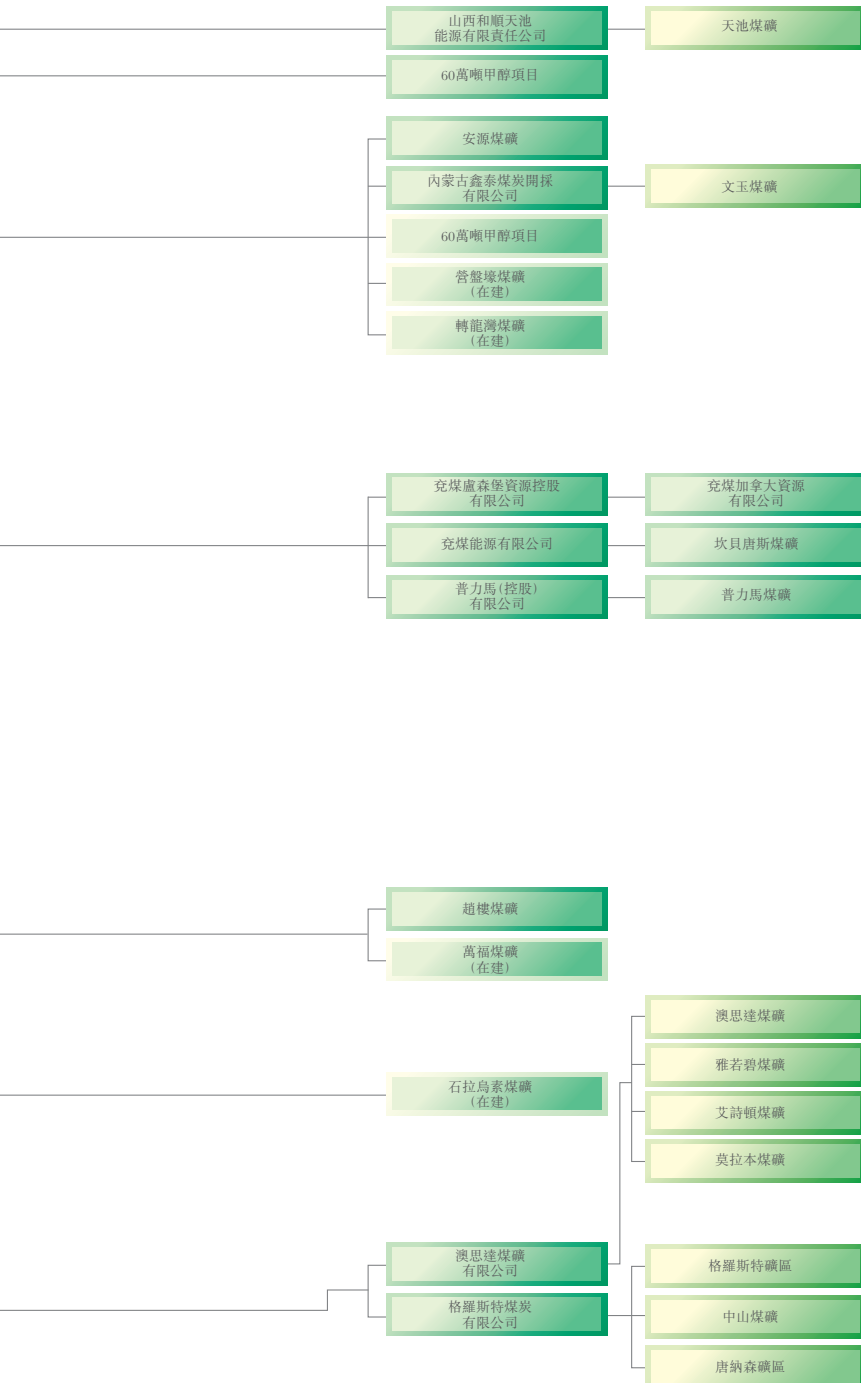
「中國會計準則」	指	中國財政部頒發的企業會計準則及有關講解；
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會發布的國際財務報告準則；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「上交所」	指	上海證券交易所；
「章程」	指	本公司章程；
「股東」	指	本公司股東；
「董事」	指	本公司董事；
「董事會」	指	本公司董事會；
「監事」	指	本公司監事；
「元」	指	人民幣元，中國法定貨幣，除非文義另有所指；
「澳元」	指	澳元，澳大利亞法定貨幣；
「美元」	指	美元，美國法定貨幣。

## 第二節

# 公司簡介和主要財務指標



## 第二節 公司簡介和主要財務指標



## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

公司的中文名稱：	兗州煤業股份有限公司
公司的中文簡稱：	兗州煤業
公司的外文名稱：	Yanzhou Coal Mining Company Limited
公司的法定代表人：	李希勇
香港聯交所授權代表：	吳玉祥、張寶才

### 二、連絡人和聯繫方式

董事會秘書：	
姓名：	靳慶彬
聯繫地址：	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
電話：	(86 537) 5382319
傳真：	(86 537) 5383311
電子信箱：	yzc@yanzhoucoal.com.cn
證券事務代表：	
姓名：	潘述田
聯繫地址：	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
電話：	(86 537) 5385343
傳真：	(86 537) 5383311
電子信箱：	yzc_panst@163.com

### 三、基本情況簡介

公司註冊地址：	中國山東省鄒城市梟山南路 298 號
公司註冊地址的郵政編碼：	273500
公司辦公地址：	中國山東省鄒城市梟山南路 298 號
公司辦公地址的郵政編碼：	273500
公司網址：	<a href="http://www.yanzhoucoal.com.cn">http://www.yanzhoucoal.com.cn</a>
電子信箱：	yzc@yanzhoucoal.com.cn



### 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》
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
境內年度報告登載網址：	
境外年度報告登載網址：	<a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> 及 <a href="http://www.sec.gov">http://www.sec.gov</a>
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
ADRs：	股票上市交易所：紐約證券交易所 股票代碼：YZC

### 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 劉景偉、李宏志
簽字會計師姓名：	
公司聘請的會計師事務所(境外)	
名稱：	致同(香港)會計師事務所有限公司
辦公地址：	香港灣仔軒尼詩道28號12樓 邵子傑
簽字會計師姓名：	致同會計師事務所(特殊普通合夥)
名稱：	中國北京市朝陽區
辦公地址：	建國門外大街22號 賽特廣場5層

## 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  
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  
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  
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  
地址：香港灣仔皇后大道東183號合和  
中心17樓1712至1716室

### 美國 ADR 存託銀行

名稱：The Bank of New York Mellon  
地址：BNY Mellon Shareowner Services  
(P.O. BOX 30170 College Station, TX 77842-3170)

### 公司香港聯絡處

地址：香港中環皇后大道中99號中環中心20樓2008-12室  
羅雅婷  
電話：(852)2136 6185  
傳真：(852) 3170 6606

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 2011 年至 2015 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

單位：千元

	截至12月31日止年度						
	2015年	2014年	2013年	2012年		2011年	
				調整後 (重述)	調整前	調整後 (重述)	調整前
銷售收入	36,404,086	60,370,764	56,401,826	58,146,184	58,146,184	47,065,840	47,065,840
毛利	6,153,611	7,481,414	10,687,780	12,625,835	12,813,283	18,524,349	18,785,790
利息費用	(2,484,411)	(2,183,581)	(1,765,777)	(1,448,679)	(1,448,679)	(839,305)	(839,305)
除所得稅前收益	622,257	1,599,910	(580,268)	6,070,376	6,346,182	12,259,545	12,520,986
公司股東應佔本期淨收益	164,459	766,158	777,368	6,065,570	6,218,969	8,745,092	8,928,102
每股收益	0.03元	0.16元	0.16元	1.23元	1.26元	1.78元	1.82元
每股股息 <sup>註</sup>	0.01元	0.02元	0.02元	0.36元	0.36元	0.57元	0.57元

註：

1. 2015 年度每股股息為建議宣派之股息。
2. 本集團於 2015 年增加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財務報告；於 2014 年增加合併了山東中垠物流貿易有限公司、中垠融資租賃有限公司（「中垠融資租賃」）和端信投資控股（北京）有限公司財務報告；2013 年增加合併了昊盛煤業和山東兗煤日照港儲配煤有限公司（「日照儲配煤」）財務報告；於 2012 年增加合併了山東煤炭交易中心有限公司財務報告；於 2011 年增加合併了兗煤國際財務報告。
3. 公司於 2015 年實施 H 股回購，根據有關回購法律法規，每股收益、每股股息、每股經營活動產生的現金流量淨額、每股淨資產和有關持股比例等相關指標以扣減已回購股份後的股本總數計算。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

4. 對本集團經營成果及資產構成無重大影響的附屬公司，如山東兗煤航運有限公司、山東煤炭交易中心有限公司等，本報告不再對其單獨列示分析。
5. 根據國際財務報告準則詮釋委員會對露天礦場生產階段剝採成本會計核算的新規定，本集團對2013年1月1日及此後期間發生的剝採成本按新規定進行核算，並對2011年和2012年度財務報表的相關科目進行了追溯調整。

### (二) 資產及負債

單位：千元

	2015年	2014年	2013年	12月31日		2011年	
				2012年 調整後 (重述)	調整前	調整後 (重述)	調整前
流動資產淨值	6,754,770	10,756,460	2,708,424	1,210,802	1,659,691	(4,551,806)	(4,290,365)
物業、機器及設備淨值	45,615,970	44,174,612	41,896,508	39,503,103	39,503,103	31,273,824	31,273,824
總資產	142,471,875	133,098,114	127,458,189	122,165,076	122,702,323	96,890,150	97,151,591
總借款	69,479,805	61,438,088	55,375,011	40,996,382	40,996,382	34,457,820	34,457,820
公司股東應佔股東權益	35,369,901	38,725,846	40,378,678	45,530,034	45,826,356	42,451,480	42,634,490
每股淨資產	7.20元	7.87元	8.21元	9.26元	9.32元	8.63元	8.67元
淨資產回報率(%)	0.46	1.98	1.93元	13.32	13.57	20.60	20.94

### (三) 現金流量表摘要

單位：千元

	截至12月31日止年度				
	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年
經營業務所得現金淨額	4,347,210	4,171,816	(2,201,058)	6,503,610	17,977,276
現金與現金等值項目淨增加(減少)	7,217,642	4,329,190	(2,418,509)	4,461,375	1,807,278
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.88元	0.85元	(0.45)元	1.32元	3.66元

八、2015年分季度主要財務數據

(按中國會計準則編製)

單位：千元

	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	8,661,777	16,604,055	13,152,502	30,553,048
歸屬於上市公司股東的淨利潤	179,741	217,431	743,782	-281,440
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益後的淨利潤	127,700	-177,433	748,954	-478,661
經營活動產生的現金流量淨額	-3,630,609	3,044,223	11,552	3,392,758

季度數據與已披露定期報告數據差異說明：上表第一季度、第二季度各項財務指標與公司《2015年第一季度報告》、《2015年半年度報告》披露的相關數據存在差異，主要是由於公司於2015年7月收購了兗礦集團持有的東華重工100%股權。根據中國企業會計準則規定，本次收購構成同一控制下企業合併。故本公司按照相關規定對本報告期比較財務報表的相關項目進行了追溯調整。

## 公司業務概要

### 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，主要經營範圍：煤炭開採、洗選加工、銷售。產品主要包括動力煤、半硬焦煤、半軟焦煤、噴吹煤，適用於電力、冶金及化工等行業；公司客戶主要分布在日本、韓國、澳大利亞和中國的華東、華南等國家和地區。

##### 2. 煤化工業務

公司煤化工業務主要分布在中國的陝西省和內蒙古自治區；主要負責甲醇的生產與銷售；甲醇產品主要銷往中國的華北、華東地區的化工企業及中間貿易公司。

##### 3. 裝備製造

公司裝備製造業主要經營液壓支架、掘進機、採煤機等機電裝備的製造、銷售、租賃與維修等。公司在鞏固內部市場基礎上，瞄準基礎建設大發展市場需求，成功研製國產化首台套連續皮帶機並成功打入隧道工程高端皮帶機市場，實現了與國家部分大型央企業務對接。

##### 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492MW。所發電力為除一小部分自用外，其餘部分通過地方電網統一銷往最終客戶。公司電廠生產的熱力除自用外，其餘部分銷往兗礦集團。

### (二) 行業情況說明

受全球經濟增速放緩、產業結構調整、能源結構變化和環保壓力影響，2015年煤炭市場供需失衡，國內煤炭進口大幅下滑，庫存居高不下，產能嚴重過剩，煤炭價格持續下降，煤炭企業虧損嚴重，國內煤炭工業發展艱難。

報告期內，公司積極採取一系列降本增效等經營管理措施，不斷提升公司經營管控水平，推動各項業務協同發展，實現銷售商品煤8,724萬噸，銷售甲醇161萬噸，實現公司股東應佔本期淨收益1.645億元，在行業大面積虧損的情況下，本集團經營業績保持前列。2015年公司憑藉良好的經營業績和規範的公司治理，先後榮獲2015年度「普氏全球能源企業250強」、亞太質量組織「全球卓越績效獎最高獎—世界級」、「2015最受投資者尊重的百家上市公司」等獎項。

### 二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

報告期內公司主要資產未發生重大變化。

其中：境外資產543.613億元，佔總資產的比例為38.2%。

為積極實施國家「走出去」戰略和保障國家能源安全，兗州煤業在中國煤炭行業率先走出國門。自2004年，兗州煤業出資3,200萬澳元成功收購了澳思達煤礦，成為中國第一家在海外投資運營煤礦的企業。此後通過收購澳大利亞新泰克控股公司、與格羅斯特數合併上市等數次資本運作，不斷成長壯大。兗煤澳洲公司作為兗州煤業在澳大利亞投資平台，在澳大利亞始終堅持市場化、屬地化原則，規範運營，目前已擁有和管理9個生產礦井／區，持有紐卡斯爾基礎設施集團港口27%股權、威金斯島煤炭碼頭5.6%股權和超潔淨煤技術等資產，成為澳洲最大的獨立煤炭上市公司，在澳大利亞所有煤炭企業中排名第六位。

公司於2011年7月出資2.6億美元收購俄羅斯阿康公司在加拿大薩斯喀徹溫省的19項鉀礦勘探許可權，礦權總面積5,364平方公里。2011年8月在薩省薩斯卡通市設立兗煤加拿大資源有限公司，從事鉀礦資源勘探和開發。該公司目前處在項目前期工作階段，尚未進入實質建設和生產階段，暫無生產經營活動。資產主要包括鉀礦資源探礦權、勘探投入形成的在建工程等。

### 三、報告期內核心競爭力分析

2015年，面對宏觀經濟深度調整、煤炭市場深度下滑的嚴峻形勢，本集團通過優化生產布局，煤炭產業繼續發揮經濟效益支撐用；煤化工產業中的鄂爾多斯能化60萬噸甲醇項目年度內實現達產達效，成為實體產業最大增盈點，多元創效形成新支撐；堅持實體經營與資本運營「雙輪驅動」，參股齊魯銀行和上海中期、組建期貨金融部等，金融產業架構、布局基本形成，奠定了發展潛力；公司承擔兩項煤化工國家「863」課題通過國家部委專家組驗收，科技創新獎項成果數量、層次居同行業前列，科技創新釋放新活力。本集團在擁有管理、技術、品牌等優勢的同時，國際國內各業務板塊均呈現良性發展態勢，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呈報兗州煤業2015年度報告，並向大家匯報報告期內的經營業績。

2015年，全球經濟深度調整，中國經濟增速放緩，環保壓力持續加大，煤炭市場供需嚴重失衡，煤炭價格低位運行，行業虧損面不斷擴大，煤炭工業經濟持續下行。

面對困難和挑戰，兗州煤業創新思維，克難攻堅，積極採取降本提效、多元創效、協同增效等經營措施，在行業大面積虧損的情況下，最大限度地抵禦了煤炭市場下行風險，實現了各項業務協調發展。報告期內，本集團生產原煤6,848萬噸、甲醇167萬噸；銷售商品煤8,724萬噸，銷售甲醇161萬噸；機電裝備製造業銷售收入3.099億元；實現公司股東應佔本期淨收益1.645億元。

## 第四節 董事長報告書

**規模當量穩中有進。**公司本部礦井煤炭產量佔比總產量的53.7%，繼續發揮支柱礦井作用；榆林能化甲醇產銷量創歷史最好水平，鄂爾多斯能化甲醇項目實現達產達效，陝蒙基地煤化工區位和規模優勢顯現，成為經濟效益新的增長點；完成東華重工股權收購，實現了公司煤炭主業及礦山機電裝備一體化經營。

**深挖內潛降本提效。**全流程拓展「三減三提」，優化生產系統，強化過程控制，降低生產成本；優化人力資源配置，降低人工成本。創新競價集中採購和網絡採購方式，降低材料物資採購成本。加大修舊利廢力度，盤活存量資源。強化資金管控，規範招投標管理，大力壓縮可控費用和資本性開支。

**營銷市場協同融合。**完成營銷、貿易、物流三大板塊資源整合，實現專業運作、資源互補、運營協同。營銷模式實現向「用戶為中心」轉變，產品定制規模逐步擴大，銷售流向不斷優化，煤炭銷售直供佔比53%；推進產品營銷優化戰略，降低銷售成本，拓展營銷增值渠道；通過現貨期貨有機結合，降低煤炭價格下滑風險；加快貿易一體化建設，形成內地、沿海和境外貿易公司的多點支撐、內外協同的貿易體系。

**產融結合雙輪驅動。**堅持產業運作和資本運營「雙輪驅動」，加大資本運營力度，通過增資上海中期、收購東華重工股權、認購齊魯銀行股票和增資中垠融資租賃等一系列資本運作，推進公司由「產業運營」向「產融一體、財富增值」轉型；加快煤機裝備和租賃業務資源整合，構建綜機裝備專業化融資、租賃、服務平台，促進了本集團產業縱向延伸、內外高效融合；統籌盤活存量資金，實施低風險經營性理財，實現財富增值創效；穩妥實施公司H股回購工作，通過股權增減持等資本運作方式，助推公司經營發展。

展望2016年，世界經濟復蘇依然緩慢且不平衡，中國經濟步入新常態，環保要求不斷提高，傳統能源消費比重進一步下降，煤炭行業市場競爭加劇。受市場倒逼和國家化解過剩產能、供給側改革等政策影響，經濟結構和質量逐步改善，預計2016年國內外煤炭市場供需矛盾或將緩解，價格有望探底趨穩。

2016年，是「十三五」規劃開局之年，是國家推動煤炭供給側結構性改革，促進煤炭行業脫困升級的攻堅年；也是本集團加快產業轉型升級的戰略窗口期和逆勢趕超的發展機遇期。本集團將積極適應經濟發展新常態，把握產業政策發展趨勢，以供給側改革為契機，科學規劃「十三五」總體布局，統籌做好各業務協同發展。

2016年本集團計劃銷售自產煤6,827萬噸，其中：公司本部3,415萬噸，山西能化120萬噸，荷澤能化330萬噸，鄂爾多斯能化600萬噸，昊盛煤業600萬噸，兗煤澳洲1,134萬噸，兗煤國際628萬噸；銷售甲醇150萬噸。

立足當前，著眼未來。為推動「十三五」期間產業轉型升級，實現各項經營目標，本集團將重點做好以下工作：

**優布局，提效益。**堅持以實體產業為發展基礎，優化產業布局，全面提升運營質量效益。煤炭產業合理優化布局，有進有退，加快低效、無效資產退出。本部礦井確保接續穩定，實施精益配採，實現效益最大化；陝蒙基地加快重點項目建設和達產達效，實現增量挖潛提效；澳洲基地強化產業資本運營，加快莫拉本礦井二期項目建設，實現優勢創效資源擴能提量。煤化工產業發揮陝蒙基地規模效應，延伸產業鏈，提高附加值，培育高端精細化工產業集群。機電裝備製造業加快推進自動化、智能化裝備研發，構建製造、再製造、融資租賃業務的提供商和技術服務商。電力產業研究利用國家電改政策，推進產業調整，探索推動煤電深度融合發展。

**調結構，轉方式。**堅持以協同發展為共享合力，借勢優化資產、產品和人員結構，著力提升資源要素配置效率。優化資產結構，積極推進不良資產證券化，提升資產運營質量；推動財務去槓桿化，擴大直接融資比例，將資產負債率控制在合理水平。優化產品結構，加快煤炭潔淨利用、高效燃燒、改性替代等技術攻關，實現科技創新助推產業產品升級。優化人員結構，系統優化勞動組織，提高崗位效能，最大限度實現減人增效，以人才結構優化轉型促進產業結構優化轉型。

## 第四節 董事長報告書

*精管理，創價值。*推動「三減三提」向全產業、全領域、全方位拓展，實施精益化管理，努力從管理上提效率、降成本、增效益。強化效益成本倒逼機制，完善全面預算管理體系，以市場化手段推動管理升級，穩妥實施減員增效各項措施，擴大生產性物資集中採購覆蓋面，生產設備採購採用融資租賃模式，精打細算嚴控資金投入。創新營銷模式，用好大數據和營銷模型，完善營銷布局，調整品種結構，實施精準營銷，強化網絡營銷；推進營銷、物供、貿易、物流業務協同，構建專業化、集團化營銷貿易體系。利用境內外多元融資平台，創新融資方式，拓寬融資渠道，降低融資成本，穩妥開展存量資金理財業務，提高資金使用效率和價值。

*拓思維，促轉型。*堅持「雙輪驅動」戰略，加快產業資本和金融資本互融互促。整合發揮融資租賃、期貨金融、端信基金等資源優勢，構建多層次金融投資產業體系，提高金融板塊創效力和效益貢獻度。創新資產運營模式，採取外包、轉讓、置換、租賃等方式，盤活各類存量資產，促進實體產業輕資產運營。優化公司在澳大利亞資產資本結構，創新融資和資本運作方式，最大限度增收創效、減虧止虧。抓住當前新一輪產業洗牌整合有利時機，尋求兼並重組機會，擴大資源資本儲備，提升運營規模效益。推動實體產業與「互聯網+」、大數據、供應鏈有機融合，積極探索與電商企業合作，培育轉型發展的新動力。

*唯改革者進，唯創新者強。*2016年，面對經濟發展新常態和能源革命新趨勢，兗州煤業將以更加開放性的視野和市場化的理念，創新創效，轉型升級，加快推動公司由煤炭生產商向能源綜合服務商轉型，實現經濟運行有質量、有效益、可持續增長，為公司股東創造更大價值。

承董事會命

董事長

李希勇

中國，鄒城，2016年3月29日



吳向前 總經理

## 一、管理層討論與分析

### 業務概況

	單位	2015年	2014年	增減	增減幅 (%)
1. 煤炭業務					
原煤產量	千噸	68,478	72,596	-4,118	-5.67
商品煤產量	千噸	62,869	66,890	-4,021	-6.01
商品煤銷量	千噸	87,242	123,075	-35,833	-29.11
2. 鐵路運輸業務					
貨物運量	千噸	15,993	16,565	-572	-3.45
3. 煤化工業務					
甲醇產量	千噸	1,671	645	1,026	159.07
甲醇銷量	千噸	1,608	655	953	145.50
4. 電力業務					
發電量	萬千瓦時	263,952	160,512	103,440	64.44
售電量	萬千瓦時	167,736	72,249	95,487	132.16

## 第五節 管理層討論與分析

	單位	2015年	2014年	增減	增減幅 (%)
5. 熱力業務					
熱力產量	萬蒸噸	130	130	0	0
熱力銷量	萬蒸噸	12	9	3	33.33
6. 機電裝備製造業務					
機電裝備產量					
(1) 液壓支架	千噸	56	40	16	40.00
(2) 掘進機	台	12	16	-4	-25.00
(3) 刮板／皮帶輸送機	千噸	25	33	-8	-24.24
(4) 變頻器、開關櫃	台	5,230	6,896	-1,666	-24.16
機電裝備銷量					
(1) 液壓支架	千噸	24	-	24	-
(2) 掘進機	台	5	-	5	-
(3) 刮板／皮帶輸送機	千噸	19	-	19	-
(4) 變頻器、開關櫃	台	2,451	-	2,451	-

2015年，面對宏觀經濟增速放緩、下游行業需求低迷的不利環境，本集團自產煤和外購煤銷量減少。2015年，本集團銷售煤炭8,724萬噸，完成全年煤炭銷售計劃的71.5%；其中：銷售自產煤6,017萬噸，完成全年自產煤銷售計劃的87.1%；銷售甲醇161萬噸，完成全年甲醇銷售計劃的115.0%。

## 二、報告期內主要經營情況

## (一) 各業務分部經營情況

## 1. 煤炭業務

## (1) 煤炭產量

2015年本集團生產原煤6,848萬噸，同比減少412萬噸或5.7%；生產商品煤6,287萬噸，同比減少402萬噸或6.0%。

2015年本集團煤炭產量如下表：

	2015年 (千噸)	2014年 (千噸)	增減 (千噸)	增減幅 (%)
一、原煤產量	68,478	72,596	-4,118	-5.67
1. 公司	36,791	36,474	317	0.87
2. 山西能化 <sup>①</sup>	710	1,557	-847	-54.40
3. 菏澤能化	3,203	2,999	204	6.80
4. 鄂爾多斯能化 <sup>②</sup>	2,587	5,884	-3,297	-56.03
5. 兗煤澳洲	18,137	20,000	-1,863	-9.32
6. 兗煤國際	7,050	5,682	1,368	24.08
二、商品煤產量	62,869	66,890	-4,021	-6.01
1. 公司	36,783	36,429	354	0.97
2. 山西能化	693	1,544	-851	-55.12
3. 菏澤能化	3,198	2,997	201	6.71
4. 鄂爾多斯能化	2,580	5,879	-3,299	-56.11
5. 兗煤澳洲	13,249	14,914	-1,665	-11.16
6. 兗煤國際	6,366	5,127	1,239	24.17

註：

① 2015年下半年，山西能化所屬天池煤礦因更換採煤工作面，未能正常生產；

② 2015年下半年，鄂爾多斯能化所屬文玉煤礦因更換採煤工作面，未能正常生產。

## (2) 煤炭價格與銷售

受國內外煤炭需求不振影響，本集團煤炭銷售平均價格同比下降。

2015年本集團銷售煤炭8,724萬噸，同比減少3,583萬噸或29.1%，主要是由於：外購煤銷量同比減少2,995萬噸或52.5%。

2015年本集團實現煤炭業務銷售收入328.760億元，同比減少256.634億元或43.8%。

## 第五節 管理層討論與分析

2015年本集團分煤種產、銷情況如下表：

	2015年				2014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								
1號精煤	156	227	480.78	108,954	293	325	600.42	194,929
2號精煤	8,152	8,359	429.94	3,593,981	9,203	9,060	576.75	5,225,577
國內銷售	-	8,359	429.94	3,593,981	-	9,052	576.53	5,219,149
出口	-	-	-	-	-	8	834.81	6,428
3號精煤	3,839	3,903	388.49	1,516,473	4,914	4,979	474.96	2,364,748
塊煤	2,516	2,511	390.55	980,601	2,271	2,262	520.73	1,177,739
精煤小計	14,663	15,000	413.33	6,200,009	16,681	16,626	539.11	8,962,993
國內銷售	-	15,000	413.33	6,200,009	-	16,618	538.97	8,956,565
出口	-	-	-	-	-	8	834.81	6,428
經篩選原煤	16,571	15,558	294.36	4,579,701	10,620	10,605	396.75	4,206,215
混煤及其他	5,549	4,440	221.76	984,657	9,128	7,517	281.71	2,117,585
公司合計	36,783	34,998	336.14	11,764,367	36,429	34,748	439.94	15,286,793
國內銷售	-	34,998	336.14	11,764,367	-	34,740	439.85	15,280,364
二、 山西能化	693	748	166.12	124,277	1,544	1,500	210.69	316,053
經篩選原煤	693	748	166.12	124,277	1,544	1,500	210.69	316,053
三、 菏澤能化	3,198	2,424	403.24	977,494	2,997	3,110	525.65	1,634,716
1號精煤	-	-	-	-	21	21	782.05	16,155
2號精煤	1,860	1,754	486.12	852,875	1,889	2,021	651.48	1,316,567
原煤	221	147	216.19	31,680	-	-	-	-
混煤及其他	1,117	523	177.67	92,939	1,087	1,068	282.77	301,994
四、 鄂爾多斯能化	2,580	2,328	166.14	386,813	5,879	5,793	163.02	944,399
經篩選原煤	2,580	2,328	166.14	386,813	5,879	5,793	163.02	944,399
五、 兗煤澳洲	13,249	13,276	411.47	5,462,712	14,914	15,742	463.77	7,300,758
半硬焦煤	950	1,134	509.20	577,320	922	973	523.29	509,369
半軟焦煤	1,176	1,404	514.01	721,462	1,392	1,470	544.93	800,780
噴吹煤	2,566	3,064	472.48	1,447,163	3,108	3,280	530.32	1,739,466
動力煤	8,557	7,674	354.03	2,716,767	9,492	10,019	424.29	4,251,143
六、 兗煤國際	6,366	6,398	286.95	1,835,978	5,127	5,158	287.48	1,482,886
動力煤	6,366	6,398	286.95	1,835,978	5,127	5,158	287.48	1,482,886
七、 外購煤	-	27,070	455.29	12,324,311	-	57,024	553.69	31,573,748
八、 本集團總計	62,869	87,242	376.83	32,875,951	66,890	123,075	475.64	58,539,353



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	110,366	-3,632,792
山西能化	-158,438	-33,338
荷澤能化	-360,500	-296,722
鄂爾多斯能化	-564,849	7,263
兗煤澳洲	-1,143,711	-694,335
兗煤國際	356,483	-3,391
外購煤	-16,585,750	-2,663,688

本集團煤炭產品銷售主要集中於中國、日本、韓國和澳大利亞等市場。

2015年本集團按地區分類的煤炭銷售情況如下表：

	2015年		2014年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、 中國	66,514	25,455,901	106,234	51,454,822
華東地區	54,853	20,437,512	90,202	44,511,936
華南地區	3,336	1,430,467	464	192,114
華北地區	4,043	1,297,672	7,612	2,610,549
其他地區	4,282	2,290,250	7,956	4,140,223
二、 日本	2,509	1,160,556	2,639	1,217,261
三、 韓國	4,934	2,076,141	4,389	2,121,363
四、 澳大利亞	4,934	1,318,618	4,442	1,211,927
五、 其他	8,351	2,864,735	5,371	2,533,981
六、 本集團總計	87,242	32,875,951	123,075	58,539,353

本集團煤炭產品大部分銷往電力、冶金和化工等行業。

## 第五節 管理層討論與分析

2015年本集團按行業分類的煤炭銷售情況如下表：

	2015年		2014年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、 電力	23,497	7,684,298	22,906	8,606,492
二、 冶金	7,341	3,822,525	7,371	3,902,253
三、 化工	7,990	3,628,440	8,626	4,669,340
四、 商貿	42,597	15,375,419	78,153	38,618,039
五、 其他	5,817	2,365,269	6,019	2,743,230
六、 本集團總計	87,242	32,875,951	123,075	58,539,353

### (3) 煤炭銷售成本

2015年本集團煤炭業務銷售成本為256.108億元，同比減少236.966億元或48.1%。主要是由於：①外購煤銷售成本同比減少191.174億元；②本集團通過實施「三減三提」、優化人力資源配置等系列深挖內潛、降本增效措施，境內外各經營主體的煤炭銷售成本普遍下降。

按經營主體分類的煤炭業務銷售成本情況如下表：

		單位	2015年	2014年	增減	增減幅(%)
公司	銷售成本總額	千元	7,434,411	8,993,824	-1,559,413	-17.34
	噸煤銷售成本	元/噸	204.11	250.74	-46.63	-18.60
山西能化	銷售成本總額	千元	126,530	275,556	-149,026	-54.08
	噸煤銷售成本	元/噸	169.13	183.69	-14.56	-7.93
菏澤能化	銷售成本總額	千元	944,669	1,072,630	-127,961	-11.93
	噸煤銷售成本	元/噸	308.02	344.91	-36.89	-10.70
鄂爾多斯能化	銷售成本總額	千元	414,129	899,132	-485,003	-53.94
	噸煤銷售成本	元/噸	177.88	155.21	22.67	14.61
兗煤澳洲	銷售成本總額	千元	3,985,690	5,718,349	-1,732,659	-30.30
	噸煤銷售成本	元/噸	298.48	363.25	-64.77	-17.83
兗煤國際	銷售成本總額	千元	1,358,315	1,413,056	-54,741	-3.87
	噸煤銷售成本	元/噸	212.29	273.94	-61.65	-22.50
外購煤	銷售成本總額	千元	12,255,123	31,372,479	-19,117,356	-60.94
	噸煤銷售成本	元/噸	452.73	550.16	-97.43	-17.71

2. 鐵路運輸業務

2015年公司鐵路資產完成貨物運量1,599萬噸，同比減少57萬噸或3.5%。實現鐵路運輸業務收入(按離礦價結算並由客戶承擔礦區專用鐵路資產運費的貨物運量實現的收入)3.273億元，同比減少46,306千元或12.4%。鐵路運輸業務成本為2.275億元，同比減少22,673千元或9.1%。

3. 煤化工業務

2015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)		
	2015年	2014年	增減幅(%)	2015年	2014年	增減幅(%)
1. 榆林能化	672	645	4.19	669	655	2.14
2. 鄂爾多斯能化	999	-	-	939	-	-

註：鄂爾多斯能化所屬甲醇項目自2015年1月投入商業運營。

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2015年	2014年	增減幅(%)	2015年	2014年	增減幅(%)
1. 榆林能化	951,236	1,195,458	-20.43	730,499	869,294	-15.97
2. 鄂爾多斯能化	1,313,512	-	-	805,329	-	-

## 第五節 管理層討論與分析

### 4. 電力業務

2015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)		
	2015年	2014年	增減幅(%)	2015年	2014年	增減幅(%)
1. 華聚能源	96,006	90,117	6.53	35,230	30,364	16.03
2. 榆林能化	26,581	25,750	3.23	1,222	1,399	-12.65
3. 菏澤能化	141,365	44,645	216.64	131,284	40,486	224.27

註：

- ① 自2014年3月份起，華聚能源所屬電廠的電力產品滿足自用後對外銷售。
- ② 榆林能化所屬電廠的電力產品滿足自用後對外銷售。
- ③ 菏澤能化所屬電廠自2014年11月投入商業運營。

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2015年	2014年	增減幅(%)	2015年	2014年	增減幅(%)
1. 華聚能源	148,023	133,795	10.63	114,866	108,973	5.41
2. 榆林能化	2,773	3,174	-12.63	3,617	7,073	-48.86
3. 菏澤能化	447,812	104,521	328.44	358,030	43,678	719.70

### 5. 熱力業務

2015年華聚能源生產熱力130萬蒸噸，銷售熱力12萬蒸噸，實現銷售收入27,549千元，銷售成本為13,353千元。

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：

	產量			銷量		
	2015年	2014年	增減幅(%)	2015年	2014年	增減幅(%)
1. 液壓支架(千噸)	56	40	40.00	24	-	-
2. 掘進機(台)	12	16	-25.00	5	-	-
3. 刮板/皮帶輸送機(千噸)	25	33	-24.24	19	-	-
4. 變頻器、開關櫃(台)	5,230	6,896	-24.16	2,451	-	-

註：東華重工主要生產、銷售煤礦類機電裝備，其相關產品在滿足本集團自用後對外銷售。

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2015年	2014年	增減幅(%)	2015年	2014年	增減幅(%)
1. 液壓支架	30,562	-	-	30,076	-	-
2. 掘進機	2,205	-	-	1,235	-	-
3. 刮板/皮帶輸送機	241,016	-	-	240,648	-	-
4. 變頻器、開關櫃	36,135	-	-	35,641	-	-

## 第五節 管理層討論與分析

### (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	36,404,086	60,370,764	-39.70
銷售成本合計	28,171,573	50,597,756	-44.32
煤炭運輸成本	2,078,902	2,291,594	-9.28
銷售、一般及行政費用	5,696,704	6,069,884	-6.15
聯營企業投資收益	502,364	310,604	61.74
合營企業投資虧損	170,458	320,829	-46.87
所得稅	489,637	1,112,807	-56.00
經營業務所得現金淨額	4,347,210	4,171,816	4.20
投資業務使用的現金流量	-8,203,373	-8,534,791	-3.88
融資業務產生的現金流量	11,073,805	8,692,165	27.40
研發支出	38,072	33,929	12.21

#### 1. 收入和成本分析

##### (1) 業務收入變化因素分析

2015年本集團銷售收入364.041億元，同比減少239.667億元或39.7%，主要是由於：①自產煤銷售價格下降使銷售收入減少46.533億元，自產煤銷量下降使銷售收入減少17.606億元；②外購煤銷售收入減少192.494億元；③甲醇銷售收入增加10.693億元。

##### (2) 新產品及新業務的重大影響

不適用。

(3) 主要銷售客戶的情況

2015年度本集團向五大客戶的銷售收入及其佔本集團銷售收入的比例情況如下表：

序號	客戶名稱	銷售收入 (千元)	佔總銷售 收入的比例 (%)	是否存在關 聯/關連關係
1	山西潞安礦業(集團)日照國貿有限公司	3,680,519	10.11	否
2	陝鋼集團韓城鋼鐵有限責任公司	3,327,477	9.14	否
3	山西陽煤化工國際商務有限責任公司	2,288,279	6.29	否
4	山西西山煤電貿易有限責任公司	1,667,394	4.58	否
5	山西晉煤國貿(日照)有限公司	1,663,394	4.57	否
	合計	12,627,063	34.69	-

(4) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

主營業務分行業情況

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	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. 煤炭業務	32,875,951	25,610,791	22.10	-43.84	-48.06	增加6.33個 百分點
2. 鐵路運輸業務	327,311	227,488	30.50	-12.39	-9.06	減少2.55個 百分點
3. 煤化工業務	2,264,749	1,535,828	32.19	89.45	76.68	增加4.90個 百分點
4. 電力業務	598,608	476,513	20.40	147.88	198.34	減少13.46個 百分點
5. 熱力業務	27,549	13,353	51.53	32.15	18.84	增加5.43個 百分點
6. 機電裝備製造業務	309,918	307,600	0.75	-	-	-

## 第五節 管理層討論與分析

### 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	32,875,951	25,610,791	22.10	-43.84	-48.06	增加6.33個 百分點
2. 鐵路運輸	327,311	227,488	30.50	-12.39	-9.06	減少2.55個 百分點
3. 煤化工	2,264,749	1,535,828	32.19	89.45	76.68	增加4.90個 百分點
4. 電力	598,608	476,513	20.40	147.88	198.34	減少13.46個 百分點
5. 熱力	27,549	13,353	51.53	32.15	18.84	增加5.43個 百分點
6. 機電裝備	309,918	307,600	0.75	-	-	-

### 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	28,686,244	22,072,854	23.05	-45.79	-49.22	增加3.43個 百分點
國外	7,717,842	6,098,719	20.98	3.48	-14.48	增加17.96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國際財務報告準則編製的財務報表附註6或按中國會計準則編製的財務報表附註十六6。

#### (5) 產銷量情況

各業務分部的產銷量詳情請見本節之「各業務分部經營情況」相關內容。



(6) 成本分析表

單位：千元

成本構成項目	本期估總		上年同期 金額	上年同期估 總成本比例 (%)	本期金額較 上年同期變 動比例(%)
	本期金額	成本比例(%)			
一、 自產煤成本	13,355,668	100.00	17,932,730	100.00	-25.52
1、 材料	2,040,354	15.28	3,152,706	17.58	-35.28
2、 工資及僱員福利	4,486,531	33.59	6,238,723	34.79	-28.09
3、 電力	473,303	3.54	618,798	3.45	-23.51
4、 折舊	2,096,790	15.70	2,179,736	12.16	-3.81
5、 塌陷費	1,300,566	9.74	1,269,194	7.08	2.47
6、 環境治理費	-	-	40,555	0.23	-100.00
7、 採礦權攤銷	719,821	5.39	1,113,443	6.21	-35.35
8、 其他	2,238,303	16.76	3,319,575	18.51	-32.57
二、 外購煤成本	12,255,123	-	31,372,479	-	-60.94
三、 合計	25,610,791	-	49,305,209	-	-48.06

成本分析其他情況說明

① 成本分析表說明

2015年本集團銷售成本總額為281.716億元，同比減少224.262億元或44.3%。主要是由於：  
①煤炭業務銷售成本同比減少236.966億元；②甲醇業務銷售成本同比增加15.358億元。

因煤炭業務銷售成本佔本集團銷售成本總額的91%，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。

## 第五節 管理層討論與分析

### ② 主要供應商情況

2015年度本集團向五大供貨商的採購金額及其佔本集團總採購額的比例情況如下表：

序號	供應商名稱	採購金額 (千元)	佔總採購額 的比例 (%)	是否存在關 聯/關連關係
1	新興鑄管集團資源投資發展有限公司	3,574,589	7.22	否
2	西山煤電(集團)有限責任公司多經煤炭 運銷分公司	3,550,862	7.17	否
3	山西晉煤國貿(日照)有限公司	2,136,620	4.32	否
4	蕪湖新興鑄管有限責任公司	1,882,415	3.80	否
5	兗礦集團有限公司	1,734,187	3.50	是
	合計	12,878,673	26.01	-

### 2. 費用及其他會計科目變動

2015年本集團聯營企業投資收益為5.024億元，同比增加1.918億元或61.7%。主要是由於權益法核算的華電鄒縣發電有限公司、陝西未來能源化工有限公司(「未來能源公司」)投資收益同比分別增加1.229億元、45,345千元。

2015年本集團合營企業投資虧損為1.705億元，同比減少1.504億元或46.9%。主要是由於中山礦合資企業的投資損失減少1.399億元。

2015年本集團所得稅為4.896億元，同比減少6.232億元或56.0%。主要是由於因利潤減幅較大，應納稅所得額同比減少。

### 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	38,072
本期資本化研發投入	0
研發投入合計	38,072
研發投入總額佔銷售收入比例(%)	0.10
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。

2015年，本集團投入研發資金38,072千元，完成科技成果82項，其中20項達到國際先進水平；榮獲技術專利47項；獲省部級科技獎勵26項。

### 4. 資金來源和運用

2015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，支付收購資產和股權價款等。

2015年本集團用於購置物業、機器及設備的資本性支出為98.685億元，與2014年度的54.041億元相比，增加了44.644億元或82.6%。主要是由於東華重工和本集團重大煤礦建設項目的資本性開支增加。

## 第五節 管理層討論與分析

### (三) 非主營業務導致淨收益重大變化的說明

2015年本集團非主營業務對公司股東應佔本期淨收益的主要影響如下：

- ① 受煤炭市場疲軟影響，公司對商譽計提資產減值準備3.269億元。
- ② 通過實施美元債券回購及出售可供出售金融資產等措施，公司實現投資收益3.008億元，影響公司股東應佔本期淨收益2.256億元。
- ③ 華電鄒縣發電有限公司、未來能源公司，兗礦集團財務有限公司（「兗礦財務公司」）和中山礦合資企業盈利變化，使權益法合算的投資收益同比增加3.243億元。

### (四) 資產、負債情況分析

#### 資產及負債狀況

單位：千元

項目名稱	本期期末數佔 總資產的比例		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
	本期期末數	(%)	上期期末數	(%)		
銀行存款和現金	20,175,120	14.16	15,041,928	11.30	34.13	註1
銀行保證金	2,995,066	2.10	5,154,296	3.87	-41.89	註2
持有待售資產	7,740,520	5.43	0	0	-	註3
證券投資	944,410	0.66	388,764	0.29	142.93	註4
持有待售負債	1,520,831	1.07	0	0	-	註5

註：

1. ①受限的銀行保金減少21.592億元；②短期借款增加28.476億元。
2. 因償還銀行貸款，抵押受限銀行保證金減少。
3. 報告期末卧特港礦業有限公司（「卧特港公司」）資產總額為77.405億元。
4. ①新增齊魯銀行股權投資7.977億元；②減持中能股份，連雲港股份使證券投資減少2.723億元。
5. 報告期末卧特港公司負債總額為15.208億元。

其他說明

(1) 資本負債比率

截至2015年12月31日，公司股東應佔股東權益為353.699億元，總借款為694.798億元，資本負債比率為196.4%。

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36。

(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56。

### (五) 行業經營性信息分析

#### 1. 煤炭主要經營情況

2015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。

#### 2. 煤炭儲量情況

本集團在產各煤礦的資源儲量詳情請見「第十四附錄」一節相關內容。

#### 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，本集團利用包神鐵路和貨車，把安源煤礦和文玉煤礦所採煤炭運送至河北省及周邊地區。

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、日本和其他地區。

## 第五節 管理層討論與分析

### (2) 重大煤礦建設項目

截至本報告披露日，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	轉龍灣煤礦	500	90.87	已獲得國家發改委項目核准。
2	石拉烏素煤礦	1,000	23.24	正在辦理項目核准手續。
3	營盤壕煤礦	1,000	25.51	正在辦理項目核准手續。
4	萬福煤礦	180	10.22	已獲得國家發改委項目核准。
5	莫拉本煤礦二期擴產項目	1,000	1.75億澳元	已獲得澳大利亞新南威爾士州計劃部項目評估委員會批准。
	合計	3,680	158.35	-

註：

- (1) 莫拉本煤礦二期擴產項目包括一個新的露天礦和一個井工礦，合計新增設計原煤產能1,000萬噸/年。
- (2) 上表澳元兌人民幣匯率按1：4.8629計算。

(六) 投資狀況分析

(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

(本節所列財務數據，均按中國會計準則計算)

2015年本集團對外股權投資總額為52.184億元，被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	收購內蒙古新長江礦業投資有限公司(「新長江公司」)所持昊盛煤業股權及其獲配煤炭資源	8.859	1.374	內蒙古昊盛煤業有限公司	煤礦項目開發	11.59%
2	增加中垠融資租賃註冊資本金	15.000	15.000	中垠融資租賃有限公司	融資租賃	-
3	增加聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司註冊資本金	0.070	0.070	聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司	煤炭深加工技術諮詢、選煤廠生產管理及託管運營等	-
4	認購齊魯銀行定向發行股票	7.829	7.829	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%

## 第五節 管理層討論與分析

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
5	參股投資上海中期期貨有限公司	2.646	2.646	上海中期期貨有限公司	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢	33.33%
6	控股設立山東端信供應鏈管理有限公司	2.000	2.000	山東端信供應鏈管理有限公司	物流、倉儲及租賃	100%
7	收購東華重工100%股權	6.760	6.760	兗礦東華重工有限公司	機電裝備製造	100%
8	增加端信投資控股(北京)有限公司註冊資本金	8.100	8.100	端信投資控股(北京)有限公司	項目投資、企業管理、投資管理、企業管理諮詢及投資諮詢	-
9	控股設立青島中垠瑞豐國際貿易有限公司	1.020	1.020	青島中垠瑞豐國際貿易有限公司	國際貿易	51%
	合計	52.284	44.799	-	-	-

註：上述對外股權投資的資金來源均為自有資金，均未涉訴。



(2) 重大的非股權投資

無。

(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
600642	申能股份	77,277	0	0	153,218	34,335	可供出售金融資產
601008	連雲港	1,760	0.0089	610	7,390	-1,111	可供出售金融資產
合計		79,037	-	610	160,608	33,224	-

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。

減持申能股份、連雲港：

本報告期內，公司分批減持申能股份 36,499,577 股、連雲港 1,703,699 股，減持平均價格分別為 7.46 元/股、6.73 元/股，扣除交易佣金及稅費後的減持盈利分別為 194,558 千元、9,774 千元。截至本報告期末，持有連雲港 90,301 股。

## 第五節 管理層討論與分析

### 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	報告期所有 者權益變動	會計核算科目	股份來源
兗礦集團財務有限公司	250,000	25	357,410	47,102	47,102	長期股權投資	出資設立
山東鄒城建信村鎮銀行有 限責任公司	9,000	9	0	0	0	可供出售金融資 產	出資設立
齊魯銀行股份有限公司	782,948	8.67	797,720	24,621	35,700	可供出售金融資 產	出資參股
上海中期期貨有限公司	264,560	33.33	271,911	7,351	7,351	長期股權投資	出資參股
合計	1,306,508	-	1,427,041	79,074	90,153	-	-

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。

(七) 重大資產和股權出售

不適用。

(八) 主要控股參股公司分析

單位：千元

公司名稱	業務性質	主要產品或服務	註冊資本	2015年12月31日		2015年度淨收益
				總資產	淨資產	
一、控股公司						
榆林能化	能源化工	甲醇	1,400,000	1,901,382	1,219,152	96,289
山西能化	能源	煤炭	600,000	968,630	-21,556	-39,583
荷澤能化	能源	煤炭	3,000,000	6,049,686	3,624,492	70,298
鄂爾多斯能化	能源化工	煤炭、甲醇	8,100,000	19,619,761	5,798,026	-367,227
兗煤澳洲	能源	煤炭	澳元65,670萬元	37,188,362	7,981,320	-1,418,695
兗煤國際	投資管理、能源	投資項目管理、煤炭	美元68,931萬元	17,172,975	2,947,171	308,435
山東中垠物流貿易有限公司	物流貿易	煤炭、礦用設備銷售；倉儲等	300,000	816,755	316,259	1,279
華聚能源	電力	電力、熱力	288,590	1,468,862	1,307,438	138,368
山東兗煤航運有限公司	貨物運輸	河道運輸	5,500	66,181	22,902	2,911
青島保稅區中兗貿易有限公司	貿易、倉儲	國際貿易、轉口貿易	2,100	17,304	7,654	224
內蒙古昊盛煤業有限公司	能源	煤炭	904,900	3,099,589	855,264	-16,276
山東煤炭交易中心有限公司	服務	煤炭貿易服務	100,000	341,397	83,271	-6,920
山東兗煤日照港儲配煤有限公司	貿易	貿易、倉儲	300,000	1,224,666	340,542	8,472
中垠融資租賃有限公司	融資租賃	租賃與融資租賃	2,060,000	6,831,883	2,067,130	3,008
端信投資控股(北京)有限公司	投資	項目投資、投資管理等	810,000	813,742	812,503	2,503
山東瑞信供應鏈管理有限公司	物流	普貨運輸、貨運代理	200,000	240,777	197,237	-2,763

## 第五節 管理層討論與分析

公司名稱	業務性質	主要產品或服務	註冊資本	2015年12月31日		
				總資產	淨資產	2015年度淨收益
兗礦東華重工有限公司	機電裝備製造	礦用設備、機電設備、 橡膠製品等生產銷售	370,568	4,759,063	262,086	31,824
青島中垠瑞豐國際貿易 有限公司	貿易	貿易及倉儲	200,000	292,169	200,081	81
二、參股公司						
華電鄒縣發電有限公司	電力	電力、熱力	3,000,000	5,768,121	3,433,663	1,024,050
兗礦集團財務有限公司	金融	金融服務	1,000,000	8,300,371	1,429,642	171,260
未來能源公司	能源化工	煤炭、煤制油	5,400,000	17,229,912	6,417,372	562,782
上海中期期貨有限公司	金融	期貨經紀	300,000	3,990,197	766,269	45,565

### 兗煤澳洲

2015年兗煤澳洲虧損14.187億元，上年同期虧損18.465億元，同比大幅減虧的主要原因是兗煤澳洲2015年發行可轉債，利息支出減少5.989億元。

兗煤澳洲經營詳情請見本節之「各業務分部經營情況」相關內容。

### 菏澤能化

2015年菏澤能化實現淨收益70,298千元，同比減少2.493億元或78.0%，主要是由於：①煤炭價格下降影響淨收益減少3.605億元；②煤炭銷售成本下降影響淨收益增加84,853千元。

菏澤能化經營詳情請見本節之「各業務分部經營情況」相關內容。

### 榆林能化

2015年榆林能化實現淨收益96,289千元，同比減少2.288億元或70.4%，主要是由於甲醇價格下降影響淨收益減少2.015億元。

榆林能化經營詳情請見本節之「各業務分部經營情況」相關內容。

### (九)公司控制的結構化主體情況

兗煤澳大利亞公司子公司卧特港公司是為境外發行美元債券專門設立的特殊目的公司，擁有並運營澳大利亞新南威爾士州的三座煤礦，計劃於2016年3月31日發行債券募集9.5億美元。

債券將會分兩部分發行，第一部分債券本金金額為不超過7.6億美元，第二部分債券本金金額為不超過1.9億美元。第一部分債券利息年利率大約為8.55%，而第二部分債券利息年利率將會根據債券發行人以及其附屬公司在稅息折舊及攤銷前盈利(EBITDA)的表現，浮動在0%到15%之間。兗礦集團將通過授予融資方售出期權對本交易提供進一步支持。售出期權將允許融資方在大約三年、五年、七年、九年後的行權窗口期，及其他特定情況下以票面價值將債券轉讓至兗礦集團。兗礦集團還將為發債方提供擔保，使其滿足為獲得收購資產所需資金而向兗煤澳洲借款所產生的相關義務要求。

如果債券成功發行，融資方將擁有殼公司董事會控制權，承擔煤炭行業與公司運營風險，從會計角度，兗煤澳洲將不再擁有卧特港公司(及其資產)的控制權。在資產負債表上，兗煤澳洲對卧特港公司的投資將被記為「採用權益法的投資」。

## 三、公司關於公司未來發展的討論與分析

### (一)行業競爭格局和發展趨勢

有關行業競爭格局、發展趨勢詳情請見本年報「第四節董事長報告書」相關內容。

### (二)公司發展戰略和經營計劃

有關本集團發展戰略、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。

## 第五節 管理層討論與分析

### (三) 資本開支計劃

預計2016年本集團資本性支出為84.964億元，資金來源主要是本集團的自有資金、銀行貸款和發行債券。

本集團2015年及預計2016年資本性支出情況如下表：

	2016年計劃 (萬元)	2015年 (萬元)	2016年資本開支計劃的主要項目
公司	99,847	266,950	維持簡單再生產、安全及技改投入
山西能化	12,970	18,868	維持簡單再生產、安全及技改投入
榆林能化	4,686	5,508	環保及安全設備投資
菏澤能化	91,362	83,572	萬福煤礦建設投資6.12億元
華聚能源	8,946	2,081	環保改造投資
鄂爾多斯能化	269,460	191,022	轉龍灣煤礦、營盤壕煤礦的建設投資
昊盛煤業	92,118	121,666	石拉烏素煤礦及選煤廠的建設投資
兗煤澳洲	158,800	164,902	莫拉本煤礦二期擴產項目建設投資12.38億元
兗煤國際	35,550	24,637	加拿大鉀礦資源開發投資2.65億元
東華重工	75,303	107,165	購買綜採設備投資6.76億元
中垠租賃	600	480	維持簡單再生產
合計	849,642	986,851	-

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。

### (四) 可能面對的風險

#### 宏觀經濟風險

世界經濟仍在調整分化，復蘇乏力，主要經濟體需求萎縮，大宗商品價格大幅下滑。國內經濟一些深層次矛盾和問題不斷顯現，投資、工業下行勢頭仍在延續，傳統動能持續減弱，市場需求總體不振，經濟下行壓力仍然較大。能源消費總量受限，環保要求不斷提高，市場競爭持續加劇，煤炭行業面臨「限產」、「限貸」等多重壓力。

應對措施：實施「雙輪驅動」戰略，加快產業資本和金融資本互融互促，推進公司由「產業運營」向「產融一體、財富增值」轉型；提高集約化、規模化運營水平，打造實體產業發展新優勢；充分發揮公司內外資源優勢，建立協同、共享運營機制；創新資本運營、戰略合作、「互聯網+」、商業模式、科技研發和管控手段，最大限度地釋放創新創效活力。

#### 安全生產風險

本集團儘管在安全生產方面的整體管理水平遠高於行業水平，但集團三大業務板塊「煤炭開採、煤化工、電力」均屬於高危行業，且面臨的生產環境、自然災害等不確定性因素較多，安全生產對於公司的持續穩定發展至關重要。

應對措施：加強安全超前預控，深化落實安全生產技術評價，強化各級隱患排查、治理和防控責任，強化預警控制體系落實，突出煤化工、電力系統重點部位動態監控和跟蹤治理，加大薄弱環節專盯；加大安全考核力度，推行A級隱患責任倒查機制，注重查根源、抓根治，堅決遏制各類事故，實現連續安全生產十周年。

## 第五節 管理層討論與分析

### 產品價格波動風險

受經濟下行壓力加大、結構調整、經濟轉型、環境治理等多重因素疊加影響，煤炭需求將進一步減少；加之煤炭產能嚴重過剩的局面短期內難以緩解，市場供大於求矛盾仍十分突出，價格下行的壓力依然較大。

應對措施：創新營銷模式，構建專業化、集團化營銷貿易體系，創建「互聯網+營銷」模式，形成以互聯網等數據信息支撐、點線網結合的現代營銷網絡，全面拓展市場增值渠道；突出抓好高附加值及精煤銷售策略，加大鋼鐵、焦化及化工等行業的市場研發與維護；健全用戶大數據和營銷數學模型，以數字化、信息化手段，完善市場動態分析機制；健全「收入與貢獻相匹配」的營銷考核激勵機制，激發全員協同營銷活力。

### 產品貿易風險

本集團近年來煤炭貿易量連續大幅增長，受市場需求變化和價格波動影響，煤炭貿易盈利水平偏低。同時，在市場下行及銀行放貸審慎的情況下，煤炭貿易預付資金佔用大，隱含著一定的資金風險。

應對措施：堅持風險管控、量效並重原則，建立貿易運行管控良性機制，嚴把客戶准入及合同簽訂關口，強化預付款流程審批；統籌國內國際貿易，發揮香港、新加坡等平台優勢做強實體貿易，擇機通過兼並、合作方式擴大貿易規模，確保產品貿易的規模與效益同步增長。

### 應收款項風險

在煤炭下游產品市場行情萎靡、價格持續走低，金融機構信貸收緊，銀行抽貸情況嚴重的多重壓力下，部分客戶資金鏈運轉不良，周轉期延長，償債能力不足，存在回款難度加大的風險。

應對措施：按照事前防範、事中控制，事後補救的原則，實施應收款項全生命周期管理機制，完善應收款項清收措施；加強信用風險管控，嚴控預付、賒銷額度；分類施策，逐戶制定資金清收方案，限時辦結；強化欠款源頭責任，嚴格應收賬款終身負責制，有效降低資金安全風險。



### 項目實施風險

本集團建設項目涉及區域廣、投資數額大，個別在建項目正在辦理審批手續，因項目核准取決於各級政府的行政審批，同時受國家化解煤炭行業過剩產能政策影響，存在項目核准、相關手續辦理延期和辦理難度加大的風險。

應對措施：高度重視項目手續辦理，按照定責任、定人員、定時限、定獎懲的要求，確保項目合法合規建設；構建精益化的項目管理機制，提高風險抵押標準，嚴格安全、質量、工期、造價「四項控制」；強化重點項目調度制度，動態掌握工程進展，及時解決推進過程中出現的各種問題，確保項目優質高效推進。

## (五)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2.018億元。有關匯兌損益詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註9。

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45或按中國會計準則編製的財務報表附註七77和附註十一。

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。

## 第五節 管理層討論與分析

### 2. 稅項

2015年度，本公司及所有註冊於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。

### 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52。

### 4. 居所計劃

按照《勞務及服務供應協議》、《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2015年度和2014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。2015年度本集團發放的員工居所津貼為454,005千元。

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53。

### 5. 捐款

本集團於2015年度的捐款支出為7,392千元。

## 四、公司因不適用準則規定或特殊原因，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2015年5月22日召開2014年度股東周年大會，審議批准向股東派發2014年度現金股利人民幣98,368千元（含稅），即每股人民幣0.02元（含稅）。截至本報告披露日，2014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)的普通股利潤分配方案或預案、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 股東應佔 本期淨收益	佔簡要綜合 報表中公司 股東應佔本 期淨收益的 比率(%)
2015年	0	0.10	0	0.491	1.645	29.85
2014年	0	0.20	0	0.984	7.662	12.84
2013年	0	0.20	0	0.984	7.774	12.65

註：「分紅年度簡要綜合報表中公司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。

#### 1. 2015年度利潤分配預案

(按國際財務報告準則編製)

單位：千元

年初未分配利潤	29,469,081
加：公司股東應佔本期淨收益	164,459
減：提取法定儲備基金	0
應付普通股股利	98,368
其他	-658,394
年末未分配利潤	30,193,566
其中：資產負債表日後決議分配的現金股利	49,120

因公司法定公積金累計金額已超過註冊資本的50%，為回報股東長期以來對公司的支持，公司董事會建議2015年度不再提取法定公積金，並派發2015年度現金股利人民幣49,120千元(含稅)，即以扣減H股回購後的股份數計算，每股派發人民幣0.01元(含稅)。該等股息分配方案將提交2015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，公司預計2015年年度股息將於2016年8月底前派發。

根據公司《章程》規定，現金股利將以人民幣計算和宣布。

## 2. 儲備

有關本年度的儲備變動情況及於2015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41、57。

(三) 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。

## 二、承諾事項履行情況

(一) 公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯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

## 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
其他承諾	其他	兗礦集團	轉讓萬福煤礦採礦權 本公司於2005年收購兗礦集團所持荷澤能化股權時，兗礦集團承諾本公司有權在其獲得萬福煤礦採礦權後的12個月內收購該採礦權。	2005年 獲得萬福煤礦採礦權後的12個月內	是	是
其他承諾	其他	兗礦集團	不減持本公司股份 公司控股股東兗礦集團承諾在6個月內不減持所持本公司股票。	2015年7月10日 2015年7月10日至 2016年1月10日	是	是
其他承諾	其他	公司董事、監事、高級管理人員	不減持本公司股份 公司董事、監事、高級管理人員承諾，在增持本公司A股股票期間及增持完成後6個月內不減持其持有的本公司股票。	2015年7月10日 增持本公司A股股票期間及增持完成後6個月內	是	是

(二)報告期內，公司不存在對資產及項目的盈利預測事項進行承諾的情況。

### 三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

不適用。

### 四、董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

(一)董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

不適用。

(二)董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

不適用。

(三)董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

不適用。

### 五、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任		
	名稱	報酬
境內會計師事務所名稱	信永中和會計師事務所	
境內會計師事務所報酬		290
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	致同會計師事務所	
境外會計師事務所報酬		255
境外會計師事務所審計年限		2010年12月至今
內部控制審計會計師事務所	信永中和會計師事務所	125
	致同會計師事務所	110

## 第六節 重要事項

報告期內，公司境外附屬公司常年審計和內部控制體系審核評估服務費用為 135 萬澳元。

### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)(中國(香港除外)註冊會計師，簡稱「信永中和會計師事務所」)、致同會計師事務所(包括致同會計師事務所(特殊普通合夥)及致同(香港)會計師事務所有限公司(境外，香港執業會計師)，統稱「致同會計師事務所」)為公司的境內、境外年審會計師。

經 2015 年 5 月 22 日召開的 2014 年度股東周年大會批准，公司聘任信永中和會計師事務所、致同會計師事務所分別擔任本集團 2015 年度境內及境外年審會計師。

報告期內，公司聘請信永中和會計師事務所對財務報告內部控制有效性進行審核評估；聘請致同會計師事務所對內部控制體系是否符合美國《薩班斯法案》要求進行審核評估。

報告期內，本集團支付給會計師的報酬經股東大會批准，授權董事會決定並支付。本集團承擔會計師現場審計的食宿費用，不承擔差旅費等其他費用。

公司董事會認為除常年財務審計費用外，本集團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

審計期間，公司未改聘、解聘會計師事務所。

## 六、面臨暫停上市風險的情況

不適用。

## 七、破產重整相關事項

不適用。



## 八、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
<p data-bbox="272 519 821 588">山西能化與山西金暉煤焦化工有限公司因合同履行糾紛仲裁案</p> <p data-bbox="272 638 821 961">2005年2月，山西能化和山西金暉煤焦化工有限公司（「山西金暉」）簽訂了《資產置換協議》和《材料供應協議》，約定：如山西金暉不能保證山西能化控股子公司天浩化工建設和生產所需的土地租用，煤氣、水、電供應及鐵路運輸，將賠償天浩化工實際損失；如因山西金暉違約導致天浩化工無法繼續經營，由山西金暉按照高於項目全部投資總額加同期銀行貸款利息的底價價格，購買山西能化持有的天浩化工全部股權，以補償損失。</p> <p data-bbox="272 1011 821 1334">因山西金暉未按上述協議約定履行「煤氣供應、中煤供應、土地給付」等合同義務，並擅自停供煤氣，導致天浩化工無法繼續經營。2012年4月，天浩化工甲醇項目被迫停產。2013年9月，山西能化向北京仲裁委員會提請仲裁，要求山西金暉按照協議約定購買山西能化所持天浩化工全部股權，支付股權轉讓款及其他損失合計人民幣7.988億元。北京仲裁委員會受理本次仲裁案後履行審理程序，未形成仲裁裁決。</p>	<p data-bbox="858 519 1441 664">有關詳情請見日期為2015年8月24日的仲裁案進展公告。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》。</p>

### 事項概述及類型

### 查詢索引

根據案件審理進展，為維護公司利益，2015年8月，山西能化向北京仲裁委員會提交撤回仲裁申請，並獲得北京仲裁委員會的批准。截至本報告披露日，公司及山西能化正在組織研究糾紛處理方案，目前尚無法判斷該事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。

#### 中信大榭燃料有限公司與本公司因煤炭買賣合同糾紛訴訟案

2013年9月，中信大榭燃料有限公司（「中信大榭」）以本公司未按《煤炭買賣合同》履行交貨義務為由，起訴本公司至山東省高級人民法院，請求解除雙方簽訂的《煤炭買賣合同》、退還其貨款及賠償經濟損失合計人民幣1.636億元。

上述合同簽訂後，本公司已向中信大榭指定的第三方交付了貨物，中信大榭也與本公司辦理完畢結算手續，本公司已按合同約定履行全部義務。

2014年4月，本公司收到山東省高級人民法院民事判決書，山東省高級人民法院一審判決如下：駁回中信大榭訴訟請求，案件受理費人民幣86.02萬元由中信大榭自行承擔。

有關詳情請見日期分別為2014年4月29日、2014年6月30日及2016年1月22日的訴訟進展公告及訴訟結果公告。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

2014年6月30日，本公司收到最高人民法院《上訴案件應訴通知書》，最高人民法院決定受理中信大榭就上述一審判決提起的上訴。

2016年1月，本公司收到最高人民法院民事判決書，最高人民法院二審判決如下：駁回中信大榭上訴，維持原判。一審案件訴訟費按原判決執行，二審案件受理費人民幣86.02萬元由中信大榭自行承擔。本判決為終審判決。

本案已經最高人民法院終審判決，本公司在本次訴訟案件中不負任何法律責任，本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤無影響。

**中國民生銀行股份有限公司濟南分行(「民生銀行」)訴兗州煤業系列票據糾紛案**

2015年5月至8月，公司先後收到民生銀行四份起訴狀，民生銀行以票據糾紛為由，將公司訴至法院。

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》。

### 事項概述及類型

### 查詢索引

1. 2015年5月5日，民生銀行以公司違反票據貼現協議為由，將兗州煤業、山東東大能源有限公司、新泰市韓莊經貿有限公司、自然人王占東及弓兆靜訴至濟南市中級人民法院，要求兗州煤業承擔人民幣5,000萬元清償責任，其他被告承擔連帶清償責任；2016年1月12日，濟南市中級人民法院作出一審判決，判決公司按照票據貼現協議約定向原告支付人民幣5,000萬元及相應利息。
2. 2015年5月5日，民生銀行以公司違反票據貼現協議為由，將兗州煤業、山東東大能源有限公司、新泰市韓莊經貿有限公司、自然人王占東及弓兆靜訴至濟南市中級人民法院，要求兗州煤業承擔人民幣4,999.98萬元清償責任，其他被告承擔連帶清償責任；2016年1月12日，山東省濟南市中級人民法院作出一審判決，判決公司按照票據貼現協議約定向原告支付人民幣4,999.98萬元及相應利息。

### 事項概述及類型

### 查詢索引

3. 2015年7月13日，民生銀行以公司違反票據貼現協議為由，將兗州煤業訴至濟南市中級人民法院，要求兗州煤業承擔約人民幣2,943.9萬元清償責任；2016年1月11日，山東省濟南市中級人民法院作出一審判決，判決公司按照票據貼現協議約定向原告支付人民幣2,943.9萬元及相應利息。
4. 2015年6月24日，民生銀行以公司違反票據貼現協議為由，將兗州煤業訴至濟南市市中區人民法院，要求兗州煤業承擔人民幣2,000萬元匯票本金清償責任；目前該案正在履行一審審理程序，尚未開庭審理。

公司認為由於民生銀行已對相關票據辦理轉貼現，並通過轉貼現收取了轉貼現的款項，各方簽訂的票據貼現協議已經履行完畢，雙方基於協議的權利義務已經終結，民生銀行已無權依據協議起訴兗州煤業，一審判決認定事實依據不足。基於以上事實，公司已於2016年2月依法就上述一審判決案件向山東省高級人民法院提起上訴，目前相關案件正在二審審理過程中。

## 第六節 重要事項

### 事項概述及類型

### 查詢索引

由於以上案件尚未審結，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。

#### 山東恒豐電力燃料有限公司(「恒豐公司」)系列糾紛案

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

2015年7月14日，農業銀行以金融借款合同糾紛為由，將恒豐公司、柴濤、楊彭、山東濟寧正興物資有限公司、廈門佳納股份有限公司及公司全資子公司—山東中垠物流貿易有限公司(「中垠物流」)訴至濟寧市中級人民法院，要求恒豐公司償還銀行承兌匯票本金人民幣3,143.98萬元及利息，其他被告承擔連帶清償責任；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付款義務。

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》。

## 事項概述及類型

## 查詢索引

2. 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9月11日，威商銀行以金融借款合同糾紛為由，將恒豐公司、廈門佳納股份有限公司、南京太谷能源有限公司、南京中煤太谷貿易有限公司、濟寧寧煤工貿有限公司、濟寧建光煤炭銷售有限公司、自然人柴濤及狄艷芳訴至濟寧市中級人民法院，要求恒豐公司支付人民幣9,911.90萬元及利息，其他被告承擔連帶責任；2015年10月9日，威商銀行申請追加兗州煤業為被告，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清償責任。

3. 中國建設銀行股份有限公司濟寧東城支行  
(「建設銀行」)金融借款合同糾紛案

2015年11月3日，建設銀行以金融借款合同糾紛為由，將恒豐公司、兗州煤業、廈門佳納股份有限公司、浙江嘉順能源有限公司、濟寧寧煤工貿有限公司、自然人柴濤及狄艷芳訴至濟寧市中級人民法院，要求恒豐公司償還金融借款人民幣5,966.9萬元，因恒豐公司將其對兗州煤業的應收賬款人民幣7,913.12萬元向原告做了質押，原告要求公司在應付賬款範圍內承擔清償責任。

#### 4. 中匯信通商業保理公司(「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，將恒豐公司及自然人柴濤、狄艷芳訴至北京市第三中級人民法，要求恒豐公司償還保理融資款、費用及利息人民幣15,997.7萬元，自然人柴濤、狄艷芳承擔連帶清償責任，兗州煤業為第三人；2016年1月25日，中匯信通申請變更訴訟請求，因恒豐公司將其於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。

經公司調查核實，兗州煤業及中垠物流未向上述四家金融機構辦理過任何應收賬款質押業務。恒豐公司涉嫌以虛構享有兗州煤業及中垠物流應收賬款的事實，偽造兗州煤業、中垠物流印章及經辦人員簽字，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真偽鑒定和人員筆跡鑒定申請，相關鑒定工作正在進行中。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。



事項概述及類型

查詢索引

以上案件正在一審審理程序中，尚未開庭審理。由於相關案件尚未審結，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。

濟南鐵路煤炭運貿集團有限公司買賣合同糾紛案

2015年10月29日，濟南鐵路煤炭運貿集團有限公司（「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。濟鐵運貿訴稱，依據原告與江蘇大成電力燃料有限公司（「江蘇大成」）、兗州煤業的三方協議，由於江蘇大成未將價值人民幣1,994.98萬元貨物交付原告，兗州煤業應按照買賣合同約定對原告造成的損失承擔連帶賠償責任，要求向其償還貨款人民幣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，且在濟鐵運貿出具的相關買賣合同所載簽署日後，公司也未與濟鐵運貿發生過相關業務及資金往來。公司對濟鐵運貿起訴的事由存有異議，目前正積極制定訴訟應對方案，全力維護公司合法權益。

本案正在一審審理程序中，尚未開庭審理。由於本案尚未審結，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。

除以上披露外，報告期內本公司沒有其他重大訴訟、仲裁事項。

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》。

### 九、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

報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人，沒有受到有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會稽查、中國證監會行政處罰、證券市場禁入、通報批評、認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰及證券交易所公開譴責的情況。

### 十、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內公司及其控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等不誠信的情況。

### 十一、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況及其影響

不適用。

### 十二、重大關聯／關連交易

本集團的關聯／關連交易主要是與控股股東(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／關連交易執行

##### 1、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2014年12月12日召開2014年度第二次臨時股東大會，審議批准了與兗礦集團有限公司簽署的《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，則按實際成本價格。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。

公司2015年3月27日召開的第六屆董事會第七次會議，審議批准了(1)與兗礦財務公司簽署的《金融服務協議》及其所限定交易在2015年4月1日至2016年3月31日的交易金額上限。確定價格的主要方式是國家規定的價格。(2)與山東兗礦保安服務有限公司(「兗礦保安公司」)簽署的《煤炭火車押運服務合同》及其所限定交易在2015年2月1日至2016年3月31日的交易金額上限。確定價格的主要方式是合理成本費用加合理利潤。

公司2015年10月26日召開的第六屆董事會第十二次會議，審議批准了與上期資本管理有限公司(「上期資本」)簽署的《投資諮詢合同》、《投資諮詢合同補充協議》及其所限定交易在2015年11月1日至2016年10月31日的服務費用金額上限。確定價格的主要方式是：參照市場價格。

(1) 商品和服務供應持續性關聯／關連交易

(本節所列財務數據，均按中國會計準則計算)

2015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16.352億元；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17.342億元。

2015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：

	2015年		2014年		關聯／關連 交易額增減(%)
	金額 (千元)	佔營業 收入比例(%)	金額 (千元)	佔營業 收入比例(%)	
本集團向控股股東					
銷售商品、提供服務	1,635,188	2.37	3,044,394	4.66	-46.29
控股股東向本集團					
銷售商品、提供服務	1,734,187	2.51	2,997,963	4.59	-42.15

## 第六節 重要事項

2015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：

	營業收入 (千元)	營業成本 (千元)	毛利 (千元)
向控股股東銷售煤炭	1,092,512	680,526	411,986

(2) 保險金持續性關聯／關連交易

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。2015年本集團實際支付了11.193億元。

(3) 金融服務持續性關聯／關連交易

根據《金融服務協議》，截至2015年12月31日，本集團在兗礦財務公司的存款餘額為10.244億元，貸款餘額為2.346億元。

除以上披露外，2015年本集團與兗礦財務公司未發生其他金融服務持續性關聯／關連交易。

(4) 煤炭火車押運持續性關聯／關連交易

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。2015年度本集團向兗礦保安公司支付服務費24,378千元。

(5) 委託理財持續性關聯／關連交易

根據《投資諮詢合同》、《投資諮詢合同補充協議》，公司出資5億元委託上期資本開展息差套利、黃金租賃、基差交易等低風險套利業務和代理交割、合作套保等其他業務。2015年度未發生相關委託理財業務，本集團向上期資本支付服務費為零。

上述持續性關聯／關連交易協議限定的2015年度交易金額上限及2015年實際交易情況如下：

序號	關聯／關連 交易類別	執行依據	年度交易 金額上限 (千元)	2015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》	1,387,000	157,202
2	接受控股股東勞務及服務	《勞務及服務互供協議》	2,496,600	1,552,611
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》	1,501,830	1,119,279
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》	5,827,150	1,503,290
5	向控股股東提供電力 及熱能供應	《電力及熱能供應協議》	142,600	118,486
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》	311,640	13,412 <sup>註</sup>
7	接受控股股東金融服務	《金融服務協議》		
	－存款餘額		1,180,000	1,024,379
	－綜合授信		400,000	234,562
	－結算服務費		14,000	0
8	接受控股股東火車押運業務	《煤炭火車押運服務合同》	36,000	24,378
9	接受控股股東委託理財服務			
	－委託理財總額	《投資諮詢合同》、	500,000	0
	－服務費	《投資諮詢合同補充協議》	31,250	0

註：

2015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13,412千元。其中：聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司(「該公司」)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6,730千元。

根據適用的財務報告準則，該公司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該公司董事會中佔多數，根據適用的香港法規和《上海證券交易所股票上市規則》，該公司被界定為本公司的附屬公司。

### (6) 獨立非執行董事的意見

公司獨立非執行董事確認本集團2015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。

### (7) 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。

## 2、 臨時公告未披露的事項

不適用。

## (二) 持續性關聯／關連交易的修訂

### 1. 重新簽訂《煤炭火車押運服務合同》

經2016年2月17日召開的第六屆董事會第十六次會議審計批准，公司與兗礦保安公司重新簽訂了《煤炭火車押運服務合同》，約定了兗礦保安公司向本集團提供煤炭火車押運服務的持續性關聯／關連交易、押運服務的收費標準等。根據重新簽訂的《煤炭火車押運服務合同》，煤炭火車押運費用在2016年和2017年的金額上限分別為30,000千元、31,000千元。有關詳情請見日期為2016年2月17日的董事會決議公告和關聯／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／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

### 2. 簽署《金融服務協議》及《補充協議》

經2016年3月29日召開的第六屆董事會第十七次會議討論審議，公司擬出資12.420億元收購兗礦集團持有的兗礦財務公司65%股權，並簽署新的《金融服務協議》，約定兗礦財務公司向兗礦集團提供存款、貸款及結算等關聯交易，該事項尚需履行股東大會審議程序；同時批准對公司與兗礦財務公司於2015年3月27日簽署的《金融服務協議》(原「《金融服務協議》」)進行修訂，並簽署《補充協議》，約定在原《金融服務協議》到期後至收購完成兗礦財務公司股權期間的有關安排。

有關詳情請見日期為2016年3月29日的關聯／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／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

### (三) 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

事項概述	查詢索引
<p>經2014年5月14日召開的公司第六屆董事會第一次會議審議批准，公司自2014年8月4日起分批向關聯／關連方未來能源公司提供了共計12.5億元委託貸款。截至2015年8月3日，未來能源公司向本公司歸還了委託貸款全部本金及利息共計13.234億元。該委託貸款事項已完結。</p>	<p>有關詳情請見日期為2014年5月14日的公司董事會決議公告及關聯／關連交易公告，及2015年8月4日的關於關聯／關連方歸還公司委託貸款事項的公告。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》。</p>
<p>經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批准，公司擬以12.5億元收購兗礦集團所持萬福煤礦採礦權。上述收購尚需履行股東大會審批程序。收購完成後，兗礦集團向公司轉讓萬福煤礦權的承諾將實施完畢。</p>	<p>有關詳情請見日期為2016年3月29日的公司第六屆董事會第十七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》。</p>
<p>本公司擬收購兗礦集團所持兗礦財務公司65%股權。</p>	<p>有關詳情請見日期為2016年3月29日的董事會決議公告和關聯／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／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。</p>



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) 參股投資上海中期期貨有限公司

經2015年3月27日召開的第六屆董事會第七次會議審議批准，公司以2.646億元參股投資上海中期期貨有限公司33.33%股權，並於2015年9月7日完成上述股權的工商變更登記。

(2) 收購東華重工100%股權

經2015年7月27日召開的第六屆董事會第九次會議審議批准，公司以6.760億元收購兗礦集團持有的東華重工100%股權，並於2015年8月26日完成上述股權的工商變更登記。

3. 臨時公告未披露的事項

不適用。

(四) 共同對外投資的重大關聯／關連交易

本報告期內，本公司未發生共同對外投資的重大關聯／關連交易。

## 第六節 重要事項

### (五) 關聯債權債務往來

單位：千元幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	期初餘額	向關聯方提供資金		關聯方向上市公司提供資金		
			發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
兗礦集團有限公司	控股股東	1,457,183	5,709,390	1,650,433	1,565,289	3,134,833	1,855,502
	合計	1,457,183	5,709,390	1,650,433	1,565,289	3,134,833	1,855,502

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

截至 2015 年 12 月 31 日，不存在控股股東及其附屬企業非經營性佔用本集團資金的情況。

### (六) 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 50 的若干關連方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。

除本節所披露重大關連交易事項外，報告期內本集團概無其他根據香港上市規則須於本年報中披露之重大關連交易。

## 十三、重大合同及其履行情况

## (一) 託管、承包、租賃事項

不適用。

## (二) 擔保情況

單位：元 幣種：人民幣

	公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)	
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		15.62
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)		351.46
	公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)		351.46
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)		88.29%
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)		351.46
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)		152.42
上述三項擔保金額合計(C+D+E)		503.88
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明		

## 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年股東周年大會審議批准，兗煤澳洲收購兗煤資源股權項目貸款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；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。截至2015年12月31日，上述貸款餘額27.4億美元，由兗州煤業向兗煤澳洲提供18.25億美元擔保和65.45億人民幣擔保。

經2012年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2015年12月31日，上述擔保餘額8.84403億美元延續至本報告期。

經2012年股東周年大會審議批准，公司為全資子公司兗煤國際(控股)有限公司10億美元貸款提供55.36億元人民幣擔保。

經2012年股東周年大會審議批准，公司為全資子公司兗煤國際貿易有限公司發行3億美元境外永續債券提供擔保。

經2014年度第一次臨時股東大會審議批准，批准公司向兗煤澳洲提供1.87億澳元信貸額度的融資擔保。公司向兗煤澳洲提供1.50億澳元擔保。

兗煤澳洲及其子公司因經營必需共有履約押金和保函2.66億澳元延續至本報告期。

#### 2、 報告期內發生的擔保情況

經2014年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(控股)有限公司1億美元貸款提供擔保。

經2014年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5億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1.92億澳元。

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

單位：元幣種：人民幣

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。

受託人	委託理財 產品類型	委託理財 金額	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 本金金額	實際 獲得收益	是否經過 法定程序	是否關聯交易	是否涉訴
中國工商銀行股份有限公司鄭城市支行	保本浮動收益型	1,000,000,000	2014年 11月10日	2015年 2月13日	4.80%	1,000,000,000	12,493,150.68	是	否	否
中國農業銀行股份有限公司鄭城市支行	保本浮動收益型	500,000,000	2014年 11月11日	2015年 2月11日	4.90%	500,000,000	6,175,342.47	是	否	否
中國銀行股份有限公司鄭城支行	保本保收益型	1,000,000,000	2014年 11月11日	2015年 2月11日	4.80%	1,000,000,000	11,967,123.29	是	否	否
齊魯銀行股份有限公司濟南燕山支行	保本浮動收益型	1,000,000,000	2014年 11月10日	2015年 2月9日	5.10%	1,000,000,000	12,715,068.49	是	否	否
廣發銀行股份有限公司濟寧分行	保本浮動收益型	500,000,000	2014年 11月10日	2015年 2月9日	5.00%	500,000,000	6,232,876.71	是	否	否
平安銀行股份有限公司濟南高新支行	保本浮動收益型	500,000,000	2014年 11月12日	2015年 2月12日	5.00%	500,000,000	6,301,369.86	是	否	否

## 第六節 重要事項

受託人	委託理財 產品類型	委託理財 金額	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 本金金額	實際 獲得收益	是否經過 法定程序	是否關聯交易	是否涉訴
平安銀行股份有限公司廣州中山四路支行	保本浮動收益型	500,000,000	2014年 11月12日	2015年 2月11日	4.90%	500,000,000	6,108,219.18	是	否	否
中國工商銀行股份有限公司鄒城市支行	保本浮動收益型	1,000,000,000	2015年 2月13日	2015年 3月18日	4.80%	1,000,000,000	4,339,726.03	是	否	否
中國農業銀行股份有限公司鄒城市支行	保本浮動收益型	300,000,000	2015年 2月15日	2015年 3月11日	4.80%	300,000,000	946,849.32	是	否	否
中國銀行股份有限公司鄒城支行	保本保收益型	1,500,000,000	2015年 2月13日	2015年 3月12日	4.80%	1,500,000,000	5,326,027.4	是	否	否
興業銀行股份有限公司濟寧分行	保本浮動收益型	1,000,000,000	2015年 2月13日	2015年 3月12日	5.40%	1,000,000,000	3,994,520.55	是	否	否
齊魯銀行股份有限公司濟南燕山支行	保本浮動收益型	1,000,000,000	2015年 2月13日	2015年 3月16日	5.20%	1,000,000,000	4,477,777.78	是	否	否
廣發銀行股份有限公司濟寧分行	保本浮動收益型	200,000,000	2015年 2月16日	2015年 3月16日	4.90%	200,000,000	751,780.82	是	否	否
交通銀行股份有限公司濟寧鄒城支行	保本保收益型	1,000,000,000	2015年 4月21日	2015年 7月21日	5.60%	1,000,000,000	13,961,643.84	是	否	否
廣發銀行股份有限公司濟寧分行	保本保收益型	2,000,000,000	2015年 6月23日	2015年 9月23日	4.90%	2,000,000,000	24,701,369.86	是	否	否

受託人	委託理財 產品類型	委託理財 金額	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 本金金額	實際 獲得收益	是否經過 法定程序	是否關聯交易	是否涉訴
齊魯銀行股份有限公司濟南燕山支行	保本保收益型	2,000,000,000	2015年 6月24日	2015年 9月24日	4.70%	2,000,000,000	24,022,222.22	是	否	否
齊魯銀行股份有限公司濟南燕山支行	保本保收益型	650,000,000	2015年 7月23日	2015年 10月23日	4.66%	650,000,000	7,740,777.78	是	否	否
交通銀行股份有限公司濟寧鄒城支行	保本保收益型	300,000,000	2015年 7月24日	2015年 10月23日	4.50%	300,000,000	3,365,753.42	是	否	否
交通銀行股份有限公司濟寧鄒城支行	保本保收益型	50,000,000	2015年 7月28日	2015年 10月28日	4.50%	50,000,000	567,123.29	是	否	否
廣發銀行股份有限公司濟寧分行	保本保收益型	1,500,000,000	2015年 9月25日	2015年 12月24日	4.30%	1,500,000,000	15,904,109.59	是	否	否
興業銀行股份有限公司濟寧分行	保本保收益型	1,000,000,000	2015年 9月25日	2015年 12月25日	3.75%	1,000,000,000	9,349,315.07	是	否	否
中國農業銀行股份有限公司鄒城市支行	保本保收益型	1,000,000,000	2015年 9月29日	2015年 12月28日	3.75%	1,000,000,000	9,246,575.34	是	否	否
廣發銀行股份有限公司濟寧分行	保本保收益型	500,000,000	2015年 10月14日	2016年 1月13日	4.10%	500,000,000	5,110,958.90	是	否	否
中國農業銀行股份有限公司鄒城市支行	保本保收益型	500,000,000	2015年 10月30日	2016年 1月28日	3.50%	500,000,000	4,315,068.49	是	否	否
交通銀行股份有限公司濟寧鄒城支行	保本保收益型	500,000,000	2015年 11月3日	2016年 2月2日	3.80%	500,000,000	4,736,986.30	是	否	否

## 第六節 重要事項

受託人	委託理財 產品類型	委託理財 金額	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 本金金額	實際 獲得收益	是否經過 法定程序	是否關聯交易	是否涉訴
廣發銀行股份有限公 司濟寧分行	保本保收益型	1,500,000,000	2016年 2月5日	2016年 3月9日	3.40%	1,500,000,000	4,610,958.90	是	否	否
齊魯銀行股份有限公 司濟南燕山支行	保本保收益型	2,000,000,000	2016年 2月5日	2016年 3月7日	3.71%	2,000,000,000	6,389,444.44	是	否	否
交通銀行股份有限公 司濟寧鄒城支行	保本保收益型	1,500,000,000	2016年 2月6日	2016年 3月7日	3.90%	1,500,000,000	4,808,219.18	是	否	否
合計	/	26,000,000,000	/	/	/	26,000,000,000	220,660,359.2	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累計金額(元)										
0										
委託理財的情況說明										

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委託理財事項的全部本金及收益。

有關詳情請見日期為2014年11月10日、2015年2月13日、2月16日、4月21日、6月23日、6月24日、7月23日、7月28日、9月29日、10月14日、10月29日、11月2日及2016年2月5日的關於購買銀行理財產品的公告。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. 委託貸款情況

單位：億元幣種：人民幣

借款方名稱	委託貸			借款用途	抵押物 或擔保人	是否					投資收益
	款金額	貸款期限	貸款利率			是否逾期	關聯交易	是否展期	是否涉訴	關聯關係	
榆林能化	15	8年	3.61%	甲醇項目建設	無	否	否	是	否	全資子公司	0.187
天浩化工	1.9	5年	5.00%	甲醇項目建設	無	是	否	否	否	控股子公司	-
荷澤能化	6	5年	5.50%	各項建設開支	無	否	否	否	否	控股子公司	0.158
荷澤能化	8.9	5年	4.75%	趙樓電廠項目建設	無	否	否	否	否	控股子公司	0.488
鄂爾多斯能化	2	3年	4.75%	補充流動資金	無	否	否	否	否	全資子公司	0.103
鄂爾多斯能化	28	5年	4.75%	收購文玉煤礦	無	否	否	否	否	全資子公司	1.438
鄂爾多斯能化	19	5年	4.75%	甲醇項目建設	無	否	否	否	否	全資子公司	1.023
鄂爾多斯能化	18.82	5年	4.75%	轉龍灣採礦權價款	無	否	否	否	否	全資子公司	0.847
鄂爾多斯能化	6.3	3年	4.75%	收購鑫泰公司 20%股權	無	否	否	否	否	全資子公司	0.345
日照儲配煤	2.5	1年	4.60%	補充流動資金	無	否	否	否	否	控股子公司	0.104
未來能源公司	12.5	1年	6.00%	補充流動資金	無	否	是	否	否	參股股東	0.469

## 委託貸款情況說明

- ① 截至本報告披露日，本公司向榆林能化提供的15億元委託貸款，已獲得榆林能化償還本金11.3億元。
- ② 截至本報告披露日，本公司向荷澤能化提供的6億元委託貸款，已全部歸還。
- ③ 截至本報告披露日，本公司向鄂爾多斯能化提供的2億元委託貸款，已全部歸還。
- ④ 截至本報告披露日，本公司向日照儲配煤提供的2.50億元委託貸款，已全部歸還。
- ⑤ 截至本報告披露日，本公司向未來能化公司提供的12.50億元委託貸款，已全部歸還。

## 第六節 重要事項

公司2007年1月22日召開總經理辦公會議，批准由山西能化向天浩化工提供人民幣2億元委托貸款，詳情如下表：

借款方名稱	委托貸款金額 (億元)	貸款期限	貸款利率	借款用途	是否展期	本金是否收回	報告期內利息收益
山西天浩化工股份有限公司	2	5年	6.40%	甲醇項目建設	否	否	無

註：

- 1、山西能化涉及的委托貸款已經相應法定程序審議批准，借款方為山西能化的控股子公司，不構成關聯交易。該筆委托貸款資金來源為山西能化自有資金，無抵押物或擔保人，無訴訟事項。
- 2、該筆委托貸款已逾期，山西能化已針對該筆委托貸款計提了全額的資產減值準備。

### 3. 其他投資理財及衍生品投資情況

投資類型	資金來源	投資份額		投資盈虧(千元)			是否涉訴
		（手）	產品類型	期貨盤面	現貨	合併	
商品期貨	自有資金	5,250	動力煤1501	2,338	-	2,338	否
商品期貨	自有資金	931	動力煤1605	-1,871			否
商品期貨	自有資金	1,900	焦炭1605	-4,420	10,000	487	否
商品期貨	自有資金	1,200	焦煤1605	-3,222			否
商品期貨	自有資金	2,060	甲醇1601	744	4,800	4,584	否
商品期貨	自有資金	1,850	甲醇1605	-960			否
合計		-		-7,391	14,800	7,409	-

### (四)其他重大合同

除本節所披露重大事項所涉及的相關協議外，報告期內公司概無簽訂任何其他重大合同。

## 十四、其他重大事項的說明

### (一) 認購齊魯銀行定向增發股票

經2014年12月23日召開的第六屆董事會第六次會議審議批准，公司按照發行價格人民幣3.18元/股，認購了齊魯銀行2.4621億股定向發行股票，並於2015年8月7日完成工商變更登記。齊魯銀行已於2015年6月29日起在全國中小企業股權轉讓系統掛牌公開轉讓。

有關詳情請見日期為2014年12月23日的對外投資公告，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》。

### (二) 收購昊盛煤業股權

經2014年11月24日召開的總經理辦公會審議批准，公司與內蒙古新長江礦業投資有限公司（「新長江公司」）簽署了《內蒙古昊盛煤業有限公司股權轉讓協議》及《內蒙古石拉烏素井田煤炭資源轉讓合作協議》（以上合稱「《股權轉讓及資源轉讓協議》」），約定以總交易代價人民幣8.8592億元收購新長江公司所持昊盛煤業11.59%股權及其獲配置的石拉烏素井田1.5億噸煤炭資源。

經昊盛煤業股東大會審議批准，2015年12月10日，新長江公司以增資擴股方式認購昊盛煤業11.59%股權；同時，公司出資人民幣1.3742億元收購了上述股權。本次收購完成後，公司所持昊盛煤業股權比例增加至77.75%。公司收購新長江公司在石拉烏素井田獲配置煤炭資源事宜正在按雙方協議約定履行必要的程序。

### (三) 參股東莞市海昌實業有限公司

經2015年12月21日召開的總經理辦公會審議批准，公司與東莞市海昌實業有限公司簽署《增資協議》，公司出資人民幣5.5億元向東莞市海昌實業有限公司增資，增資完成後，公司將持有東莞市海昌實業有限公司20.89%的股權。

### (四) 設立期貨金融部

經2015年7月27日召開的第六屆董事會第九次會議審議批准，公司設立期貨金融部，負責開展期貨金融相關業務。

## 第六節 重要事項

### (五) 設立山東端信供應鏈管理有限公司

經2015年5月11日召開的總經理辦公會審議批准，公司於2015年7月14日出資設立山東端信供應鏈管理有限公司，註冊資本人民幣2億元，為公司全資子公司，主要從事物流、倉儲及租賃業務。

### (六) 設立山東中垠國際貿易有限公司

經2015年5月11日召開的總經理辦公會審議批准，公司於2015年9月17日設立山東中垠國際貿易有限公司，註冊資本人民幣3億元，為公司全資子公司，主要從事貨物及技術進出口業務、國際與國內貿易代理服務和煤炭、金屬材料、潤滑油脂、焦炭、鐵礦石的銷售等業務。

### (七) 增加山西能化註冊資本金

經2015年1月19日召開的總經理辦公會審議批准，公司向全資子公司山西能化增加註冊資本金人民幣2.67億元，本次增資完成後，山西能化註冊資本金將由人民幣6億元增加至8.67億元。截止本報告披露日，山西能化正在辦理變更登記手續。

### (八) 增加端信投資控股(北京)有限公司註冊資本金

經2015年8月24日召開的總經理辦公會審議批准，公司向全資子公司端信投資控股(北京)有限公司增加註冊資本金人民幣8億元，本次增資完成後，端信投資控股(北京)有限公司的註冊資本金由人民幣0.1億元增加至8.1億元。

### (九) 設立青島中垠瑞豐國際貿易有限公司

經2015年11月2日召開的總經理辦公會審議批准，公司於2015年12月7日與青島世紀瑞豐集團有限公司合資設立青島中垠瑞豐國際貿易有限公司，註冊資本金人民幣2億元，公司持有其51%的股權，主要從事國際貿易及轉口貿易業務。

### (十) 增加中垠融資租賃有限公司註冊資本金

經2015年8月3日召開的總經理辦公會審議批准，中垠融資租賃有限公司接受山東永正投資發展有限公司增資人民幣6,000萬元。增資完成後，中垠融資租賃有限公司註冊資本金由人民幣20億元增加至20.6億元，其中，兗州煤業持股比例為72.82%，兗煤國際持股比例為24.27%，山東永正投資發展有限公司持股比例為2.91%。

經2016年3月29日召開的第六屆董事會第十七次會議審議通過，公司擬出資人民幣37.35億元，兗煤國際擬出資人民幣12.65億元共同向中垠融資租賃增資，本次增資尚需提交2015年度股東周年大會審議。本次增資獲得批准並完成後，中垠融資租賃註冊資本金由人民幣20.6億元增加至70.6億元，其中，兗州煤業持股比例為74.15%，兗煤國際持股比例為25%，山東永正投資發展有限公司持股比例為0.85%。

### (十一) 認購浙商銀行股份有限公司股權

經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，公司以全資子公司—兗煤國際為主體，出資認購浙商銀行股份有限公司於香港聯交所首次公開發行的股份，認購股數為4億股，最終認購的每股價格將根據浙商銀行股份有限公司發行結果確定，預計本次交易的合計認購金額將不超過19億港元。

有關詳情請見日期為2016年3月8日的關於認購浙商銀行股份有限公司首次公開發行股份暨對外投資公告，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》。

除上述披露外，報告期內公司不存在其他收購資產及吸收合併事項。

## 十五、積極履行社會責任的工作情況

### (一) 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《2015年度社會責任報告》。

### (二) 安全管理

本集團堅持「以人為本、預防為主」的原則，通過創新安全管理、加強現場安全隱患排查、加大安全投入等一系列措施，安全管理保持國內領先、國際先進水平。

## 第六節 重要事項

### (三) 屬於國家環境保護部門規定的重污染行業的上市公司及其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，本集團支付排污費9,992千元，實現節能降耗和污染物的達標排放。CO<sub>2</sub>等溫室氣體排放量進一步降低，礦井水、煙塵和SO<sub>2</sub>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，未受到環境保護行政處罰。

### 十六、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 (%)		數量	比例 (%)
一、有限售條件股份	20,000	0.0004	150,500	170,500	0.0035
1. 國家持股	0	0	0	0	0
2. 國有法人持股	0	0	0	0	0
3. 其他內資持股	20,000	0.0004	150,500	170,500	0.0035
其中：境內非國有法人持股	0	0	0	0	0
境內自然人持股	20,000	0.0004	150,500	170,500	0.0035
4. 外資持股	0	0	0	0	0
二、無限售條件流通股份	4,918,380,000	99.9996	-6,534,500	4,911,845,500	99.9965
1. 人民幣普通股	2,959,980,000	60.1818	-150,500	2,959,829,500	60.2569
2. 境內上市的外資股	0	0	0	0	0
3. 境外上市的外資股	1,958,400,000	39.8178	-6,384,000	1,952,016,000	39.7396
三、普通股股份總數	4,918,400,000	100.0000	-6,384,000	4,912,016,000	100.0000

#### 2. 普通股股份變動情況說明

##### (1) 總股本和股本結構變動說明

報告期內，因董監高（即本公司董事、監事及高級管理人員）增持公司A股和公司回購H股，公司的股本結構、實際股本總數發生變化。H股回購後的減資事項尚需履行股東大會審批程序，目前本公司的名義總股本尚未變化。

##### 董監高增持公司A股

2015年7月份本公司董事、監事、高級管理人員增持公司A股股票共150,500股，使有限售條件A股增加150,500股。有關詳情請見本節之「限售股份變動情況」。

## 第七節 普通股股份變動及股東情況

### 公司回購H股

公司於2015年5月22日召開的2014年度股東周年大會、2015年第一次A股類別股東大會和2015年第一次H股類別股東大會，分別審議通過了《關於給予公司董事會回購H股股份一般性授權的議案》。根據該授權，本公司於2015年12月實施了3次H股回購，合計回購H股數量為6,384,000股，支付總金額為2,317.98萬港元(不含佣金等費用)。截至2015年12月31日，上述H股均完成在香港中央證券登記有限公司紙質股票的註銷，但國內工商變更登記手續尚未完成，公司將在國內工商變更登記手續完成後儘快在香港完成全部回購H股股份的註銷程序。有關H股回購詳情如下：

回購日期	回購 股份數量 (股)	支付總 金額 (港元)	回購 最高價 (港元/股)	回購 最低價 (港元/股)
2015年12月18日	1,958,000	6,926,229.20	3.60	3.47
2015年12月21日	2,070,000	7,567,713.00	3.66	3.59
2015年12月22日	2,356,000	8,685,865.20	3.70	3.64
合計	6,384,000	23,179,807.40	-	-

### (2) 總股本及H股股本

本年度報告所列公司股東持股比例，以扣減H股回購後的H股股份1,952,016,000股、總股本4,912,016,000股為基數計算。

### 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)

根據股票回購的有關規定，在回購期間上市公司發布定期報告的，披露的發行在外的總股本應當扣減已回購的股份數，相關指標(如基本每股收益等)以扣減後的股本數計算。按回購前的總股份數計算，公司2015年度的每股收益為0.03元，每股淨資產為7.19元，上述財務指標與按回購後股份計算的指標基本一致，本次回購對公司主要財務指標並未造成重大影響。

### 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，在本年報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。



## (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 <sup>註</sup>
吳玉祥	20,000	0	10,000	30,000	董監高持股
陳忠義	0	0	10,500	10,500	董監高持股
李希勇	0	0	10,000	10,000	董監高持股
尹明德	0	0	10,000	10,000	董監高持股
吳向前	0	0	10,000	10,000	董監高持股
蔣慶泉	0	0	10,000	10,000	董監高持股
張勝東	0	0	10,000	10,000	董監高持股
顧士勝	0	0	10,000	10,000	董監高持股
甄愛蘭	0	0	10,000	10,000	董監高持股
郭軍	0	0	10,000	10,000	董監高持股
時成忠	0	0	10,000	10,000	董監高持股
劉春	0	0	10,000	10,000	董監高持股
丁廣木	0	0	10,000	10,000	董監高持股
王富奇	0	0	10,000	10,000	董監高持股
趙洪剛	0	0	10,000	10,000	董監高持股
合計	20,000	0	150,500	170,500	/

註：上述股東均為公司董事、監事、高級管理人員。根據相關規定，公司董事、監事、高級管理人員在任職期間每年轉讓的股份不得超過其所持有本公司股份總數的百分之二十五。上述人員將其持有的公司股票在買入後六個月內賣出，或者在賣出後六個月內又買入，由此所得收益歸公司所有。

## 第七節 普通股股份變動及股東情況

### 二、證券發行與上市情況

#### (一) 截至報告期內證券發行情況

報告期內本集團未發行股票、可轉換公司債券、分離交易的可轉換公司債券、公司債券及其他衍生證券。

報告期內本集團發行其他債券的詳情請見「第十節公司債券相關情況」相關內容。

#### (二) 公司資產和負債結構的變動情況

2015年本集團發行50億元人民幣短期融資券、20億元人民幣非公開定向債務融資工具、20億元人民幣中期票據、50億元人民幣超短期融資券，本集團本報告期末資產負債率上升。截至2015年12月31日，本集團資產負債率為67.9%，比2014年12月31日上升2.4個百分點。

### 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)	59,676
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	56,156
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一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

截至2015年12月31日，公司股東共59,676戶。其中，A股有限售條件流通股股東15戶，A股無限售條件流通股股東59,363戶，H股股東298戶。

## 第七節 普通股股份變動及股東情況

### 1. 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(%)	前十名股東持股情況		股東性質	
				持有有限售條件股份數量	質押或凍結情況		
				股份狀態	數量		
兗礦集團有限公司	0	2,600,000,000	52.93	0	質押	520,000,000	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	-4,673,600	1,944,729,899	39.59	0	未知		境外法人
中國證券金融股份有限公司	101,895,939	101,895,939	2.07	0	無	0	國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	19,355,100	19,355,100	0.39	0	無	0	國有法人
交通銀行股份有限公司－工銀瑞信互聯網加股票型證券投資基金	3,500,000	3,500,000	0.07	0	無	0	其他
陳曉東	2,928,191	2,928,191	0.06	0	無	0	境內自然人
中國農業銀行股份有限公司－交銀施羅德德國改革靈活配置混合型證券投資基金	1,905,600	1,905,600	0.04	0	無	0	其他
何倩嫦	1,827,276	1,827,276	0.04	0	無	0	境內自然人
張江革	1,706,452	1,706,452	0.03	0	無	0	境內自然人
中國銀行股份有限公司－招商中證煤炭等權指數分級證券投資基金	1,377,349	1,377,349	0.03	0	無	0	其他

#### 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	2,600,000,000	人民幣普通股	2,600,000,000
香港中央結算(代理人)有限公司	1,944,729,899	境外上市外資股	1,944,729,899
中國證券金融股份有限公司	101,895,939	人民幣普通股	101,895,939
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－工銀瑞信互聯網加股票型證券投資基金	3,500,000	人民幣普通股	3,500,000
陳曉東	2,928,191	人民幣普通股	2,928,191
中國農業銀行股份有限公司－交銀施羅德德國改革靈活配置混合型證券投資基金	1,905,600	人民幣普通股	1,905,600
何倩嫦	1,827,276	人民幣普通股	1,827,276
張江革	1,706,452	人民幣普通股	1,706,452
中國銀行股份有限公司－招商中證煤炭等權指數分級證券投資基金	1,377,349	人民幣普通股	1,377,349

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。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。

## 第七節 普通股股份變動及股東情況

註：

1. 以上「股東總數」及「報告期末公司前十名股東、前十名無限售條件流通股股東持股情況」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. 兗礦集團於2015年11月26日將其持有的本公司境內無限售條件流通股520,000,000股股份質押給中國進出口銀行，為公司在中國進出口銀行的5億美元借款提供股權質押擔保，質押期限為二十四個月。

### 2. 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

截至2015年12月31日，公司前十名有限售條件股東持股數量及限售條件請見本節「限售股份變動情況」。

### 3. 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2015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。

## 第七節 普通股股份變動及股東情況

主要股東名稱	股份類別	身份	持有股份 數目(股)	權益性質	估公司H股 類別之百分比	估公司已 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	2,600,000,000	好倉	-	52.93%
兗礦集團 <sup>附註1</sup>	H股	所控制法團的權益	180,000,000	好倉	9.22%	3.66%
BlackRock, Inc.	H股	所控制法團的權益	99,372,785	好倉	5.09%	2.02%
			1,341,370	淡倉	0.07%	0.03%
Templeton Asset Management Ltd.	H股	投資經理	233,066,800	好倉	11.94%	4.74%
JP Morgan Chase & Co.	H股	實益擁有人	58,677,059	好倉	3.00%	1.19%
		投資經理	9,024,903	淡倉	0.46%	0.18%
		2,000	2,000	好倉	0.00%	0.00%
		保管人-法團/核准借出代理人	39,425,000	好倉	2.02%	0.80%
BNP Paribas Investment Partners SA	H股	投資經理	117,641,207	好倉	6.03%	2.39%
Morgan Stanley	H股	所控制法團的權益	110,553,901	好倉	5.66%	2.25%
			103,465,083	淡倉	5.30%	2.10%

附註：

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](http://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

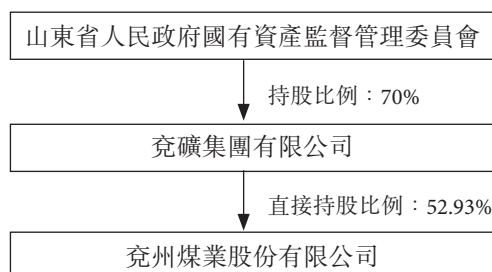
名稱	兗礦集團有限公司
單位負責人或法定代表人	李希勇
成立日期	1996年3月12日
主要經營業務	煤炭生產、銷售及煤化工，煤電鋁、機電裝備製造，金融投資等。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	請見下表。
其他情況說明	2015年12月31日，兗礦集團持有公司A股股份26億股，佔公司總股本的52.93%；兗礦集團香港子公司持有公司H股股份1.8億股，佔公司總股本的3.66%；兗礦集團及其香港子公司合計持有公司27.8億股，佔公司總股本的約56.59%。

截至2015年12月31日，兗礦集團控股和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(股)	持股比例(%)
1	盤江股份	上海證券交易所	600395	191,972,653	11.60
2	日照港	上海證券交易所	600017	164,304,074	5.34
3	天地科技	上海證券交易所	600582	21,458,362	0.52
4	達實智能	深圳證券交易所	002421	506,000	0.08
5	國泰君安	上海證券交易所	601211	49,876,501	0.65

### (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. 報告期內實際控制人變更情況索引及日期本報告期內公司實際控制人沒有發生變更。
3. 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



### 五、其他持股在百分之十以上的法人股東

截至本報告期末，公司無其他持股在百分之十以上的法人股東。

### 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	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期(註)	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 從公司獲得 的稅前報酬 總額(萬元)	是否 在公司 關聯方 獲取報酬
李希勇	董事、董事長	男	52	2013年9月9日	2017年5月14日	0	10,000	10,000	二級市場交易	0	是
尹明德	董事	男	53	2014年5月14日	—	0	10,000	10,000	二級市場交易	55.44	否
	總經理(離任)			2014年5月14日	2015年12月7日						
吳玉祥	董事	男	54	2002年4月22日	2017年5月14日	20,000	30,000	10,000	二級市場交易	52.16	否
	財務總監(離任)			2002年4月22日	2016年1月6日						
張寶才	董事	男	48	2006年11月10日	—	0	0	0	-	171.38	否
	副總經理(離任)			2011年3月25日	2016年3月29日						
	董事會秘書(離任)			2006年9月20日	2016年3月29日						
吳向前	董事	男	50	2014年5月14日	2017年5月14日	0	10,000	10,000	二級市場交易	63.68	否
	總經理			2016年1月6日	2017年5月14日						
蔣慶泉	職工董事	男	52	2014年4月26日	2017年5月14日	0	10,000	10,000	二級市場交易	44.76	否
王立杰	獨立董事	男	63	2014年5月14日	2017年5月14日	0	0	0	-	13.01	否
賈紹華	獨立董事	男	65	2014年5月14日	2017年5月14日	0	0	0	-	13.01	否
王小軍	獨立董事	男	61	2011年5月20日	2017年5月14日	0	0	0	-	13.01	否
薛有志	獨立董事	男	51	2011年5月20日	-	0	0	0	-	13.01	否
張勝東	監事會主席	男	59	2015年7月1日	2017年5月14日	0	10,000	10,000	二級市場交易	0	是
	監事			2002年4月22日	2017年5月14日						
顧士勝	監事會副主席	男	55	2015年7月1日	2017年5月14日	0	10,000	10,000	二級市場交易	0	是
	監事			2014年5月14日	2017年5月14日						
甄愛蘭	監事(離任)	女	52	2008年6月27日	2016年3月29日	0	10,000	10,000	二級市場交易	0	是
郭軍	職工監事	男	53	2014年4月26日	2017年5月14日	0	10,000	10,000	二級市場交易	47.66	否
陳忠義	職工監事	男	50	2014年4月26日	2017年5月14日	0	10,500	10,500	二級市場交易	40.19	否
時成忠	副總經理	男	53	2002年7月8日	2017年5月14日	0	10,000	10,000	二級市場交易	54.78	否
劉春	副總經理	男	54	2011年12月2日	2017年5月14日	0	10,000	10,000	二級市場交易	52.59	否
丁廣木	副總經理	男	55	2014年3月6日	2017年5月14日	0	10,000	10,000	二級市場交易	46.45	否
王富奇	總工程師	男	51	2014年3月6日	2017年5月14日	0	10,000	10,000	二級市場交易	46.91	否
趙洪剛	副總經理	男	50	2014年12月23日	2017年5月14日	0	10,000	10,000	二級市場交易	52.09	否
趙青春	財務總監	男	48	2016年1月6日	2017年5月14日	0	0	0	-	46.19	否
靳慶彬	董事會秘書	男	38	2016年3月29日	2017年5月14日	0	0	0	-	30.26	否



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務	性別	年齡	任期		年初持股數	年末持股數	年度內 股份增減		報告期內 從公司獲得 的稅前報酬 總額(萬元)	是否 在公司 關聯方 獲取報酬
				起始日期	終止日期(註)			變動量	變動原因		
張新文	董事、副董事長(離任)	男	51	2013年9月9日	2015年3月13日	0	0	0	-	0	是
石學讓	監事、監事會主席 (離任)	男	61	2014年5月14日	2015年6月30日	0	0	0	-	0	是
合計	/	/	/	/	/	20,000	170,500	150,500	/	856.58	/

註：

1. 薛有志先生已於2015年12月30日向本公司提交辭職報告，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；尹明德先生與張寶才先生亦分別於2016年3月29日向本公司提交辭職報告，申請辭去公司董事職務及在董事會專門委員會擔任的相關職務。薛有志先生、尹明德先生與張寶才先生的任期將在公司股東大會選舉產生新任獨立董事之日終止。
2. 除以上披露者外，於2015年12月31日，本公司各董事、最高行政人員或監事概無在本公司或其任何相聯法團(定義見香港《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團)的股份、相關股份及債券證中擁有權益及淡倉，而該等權益及淡倉(i)一如根據香港《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄者；或(ii)如根據香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》需通知上市發行人及香港聯交所(有關規定被視為同樣適用於本公司的監事，適用程度一如本公司董事)。

截至2015年12月31日止，公司董事、監事及高級管理人員共持有170,500股公司內資股，佔公司總股本的0.003471%。持有股份的董事為所持股份的實益擁有人。

所有上述披露之權益皆代表持有本公司好倉股份。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 1. 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持有兗煤澳洲權益情況

姓名	性別	職務	年初 持股量(股)	本年度 增減量(股)	年末 持股量(股)	變動原因
張寶才	男	董事	0	1,162,790	1,162,790	二級市場交易

截至2015年12月31日止，本公司並無授予本公司董事、監事、高級管理人員或其配偶及18歲以下子女限制性股票及任何認購本公司或任何相聯法團之股份或債券之權利。

### 2. 現任董事、監事和高級管理人員主要工作經歷

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。

## 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
尹明德	出生於1962年12月，高級工程師，高級政工師，註冊安全工程師，高級管理人員工商管理碩士，本公司董事，兗礦集團副總經理。尹先生於1980年加入前身公司，1997年任北宿煤礦多種經營公司經理，2000年任北宿煤礦副礦長，2002年任兗礦集團戰略資源開發部市場部副部長，2003年任兗礦集團山西能化有限公司董事、副總經理，2006年任兗州煤業山西能化總經理兼天浩化工董事長、黨委書記，2011年任鄂爾多斯能化董事、總經理、黨委副書記，2012年任鄂爾多斯能化董事長、總經理、黨委副書記及昊盛煤業董事長，2014年3月任本公司總經理。2015年12月任兗礦集團副總經理，2014年5月任本公司董事。尹先生畢業於西安交通大學。
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1月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。
張寶才	出生於1967年5月，高級會計師，高級管理人員工商管理碩士，本公司董事，兗礦集團董事、黨委常委。張先生於1989年加入前身公司，2002年任公司計劃財務部部長，2006年任本公司董事會秘書，2011年任本公司副總經理。2015年10月任兗礦集團董事、黨委常委，2006年任本公司董事。張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
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。
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，本公司職工董事、工會主席。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、黨委副書記，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。蔣先生畢業於曲阜師範大學、山東省委黨校。
王立杰	出生於1953年3月，教授，博士生導師，王先生現任中國礦業大學(北京)能源經濟研究所所長，兼任中國技術經濟研究會煤炭專業委員會主任和中國煤炭學會經濟管理專業委員會副主任。王先生為煤炭系統專業技術拔尖人才，享受政府特殊津貼，曾任中國礦業大學(北京)管理學院院長，主要從事礦業、能源經濟管理與政策、企業戰略等方面的研究工作。王先生還擔任北京龍軟科技股份有限公司、河南大有能源股份有限公司獨立董事。王先生畢業於中國礦業大學(北京)。

## 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
賈紹華	出生於1950年12月，經濟學博士，研究員，現任中央財經大學稅收教育研究所所長；兼任中國稅務學會學術研究委員，中國註冊稅務師協會教育委員會委員，中國財稅法學研究會副會長，中國企業財稅管理協會常務理事，中國稅收教育研究會、中國稅收籌劃研究會顧問。中央財經大學、中國社會科學院研究生院、財政部科研所研究生部等院校研究生導師。賈先生曾任寧夏回族自治區財政廳處長，海南省商業集團公司副總經理，江西省、海南省國稅局副局長，國家稅務總局稅務幹部學院院長，中國稅務出版社總編輯等職。賈先生在會計、稅務方面擁有豐富的經驗，主持完成國家和省級多項重點科研課題。1996年在企業經營管理崗位被海南省人民政府授予有突出貢獻優秀專家稱號，2000年在稅收科研與教學崗位被國務院授予有突出貢獻優秀專家稱號、享受政府特殊津貼。賈先生還擔任哈爾濱電氣集團佳木斯電機股份有限公司、晶澳太陽能股份有限公司、珠海市樂通化工股份有限公司和海馬汽車集團股份有限公司獨立董事。賈先生畢業於中國社會科學院研究生院。
王小軍	出生於1954年8月，中國註冊律師、香港註冊律師、英格蘭及威爾士註冊律師，法學碩士，君合律師事務所合夥人。王先生1988年獲得中國律師資格，1995年獲得香港律師資格，1996年獲得英格蘭及威爾士註冊律師資格。王先生曾在香港聯交所、英國齊伯禮律師事務所從事律師工作。王先生還擔任中國航天國際控股有限公司、麗珠醫藥集團股份有限公司、東英金融投資有限公司的獨立非執行董事。王先生畢業於中國人民大學和中國社會科學院研究生院。
薛有志	出生於1965年3月，企業管理學碩士、經濟學博士、工商管理學博士後，現任南開大學商學院副院長、教授、博士生導師。薛先生在經濟管理領域擁有豐富的經驗，主持完成多項國家自然科學基金、國家社會科學基金項目。薛先生於2005年任南開大學商學院副院長。薛先生畢業於吉林大學、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
張勝東	出生於1957年3月，高級會計師，本公司監事會主席，兗礦集團董事。張先生於1981年加入前身公司，1999年任兗礦集團財務管理部部長，2002年任兗礦集團副總會計師，2008年任兗礦集團總經理助理，2014年1月任兗礦集團副總經理。2015年5月任兗礦集團董事，2002年4月任本公司監事，2014年5月任本公司監事會副主席，2015年7月任本公司監事會主席。張先生畢業於中國礦業大學。
顧士勝	出生於1964年1月，教授級高級政工師，研究生學歷，本公司監事會副主席，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。顧先生畢業於山東省委黨校。

## 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
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，本公司職工監事、紀委書記。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兼副礦長。2014年3月任本公司紀委書記，2014年4月任本公司職工監事。郭先生畢業於中國礦業大學(北京)。
陳忠義	出生於1965年12月，教授級高級政工師，大學學歷，本公司職工監事、工會副主席。陳先生於1986年加入前身公司，2002年任本公司群眾工作部部長、團委書記、工會副主席。2008年任本公司工會副主席，2014年3月任本公司黨群工作部部長，2014年4月任本公司職工監事。陳先生畢業於山東省委黨校。
時成忠	出生於1962年12月，工程技術應用研究員，礦業工程碩士，高級管理人員工商管理碩士，本公司副總經理。時先生於1983年加入前身公司，2000年任兗礦集團副總工程師。2002年任本公司副總經理。時先生畢業於東北大學、南開大學。
劉春	出生於1961年9月，工程技術應用研究員，高級管理人員工商管理碩士，本公司副總經理。劉先生於1983年加入前身公司，2002年任本公司煤質運銷部主任。2011年任本公司副總經理。劉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
丁廣木	出生於1960年9月，高級經濟師，高級管理人員工商管理碩士，本公司副總經理。丁先生於1978年加入前身公司，1996年任兗礦集團車輛管理處處長，1999年任本公司物資供應中心副主任，2002年任本公司物資供應中心主任、黨委副書記，2013年任本公司總經理助理。2014年3月任本公司副總經理。丁先生畢業於上海海事大學。
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月任山東華聚能源股份有限公司董事長、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。
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，2015年11月兼任本公司期貨金融部部長。2016年1月任本公司財務總監。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
靳慶彬	出生於1977年11月，高級會計師、高級經濟師，大學學歷，經濟學學士，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，2008年11月取得上海證券交易所上市公司董事會秘書任職資格，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。靳先生畢業於山東經濟學院。

### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

不適用。

## 二、現任及報告期內離任董事、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年2月15日	-
尹明德	兗礦集團	副總經理	2015年12月8日	-
吳玉祥	兗礦集團	副總會計師、投資發展部部長	2016年1月4日	-
張寶才	兗礦集團	董事、黨委常委	2015年10月30日	-
張勝東	兗礦集團	副總經理	2014年1月29日	2015年5月18日
		董事	2015年5月18日	-
顧士勝	兗礦集團	工會主席	2014年1月29日	-
		職工董事	2015年12月11日	-
		黨委常委	2015年10月30日	-
甄愛蘭	兗礦集團	副總會計師、審計風險部部長	2014年3月5日	2015年12月9日

## 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	任期終止日期
李希勇	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事長	2013年9月9日	-
	兗煤國際(控股)有限公司	董事會主席	2013年9月9日	-
尹明德	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2015年1月12日	-
吳玉祥	兗煤荷澤能化有限公司	董事	2004年5月14日	-
	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事	2005年8月13日	-
張寶才	兗州煤業山西能化有限公司	董事	2007年6月15日	-
	華電鄒縣發電有限公司	監事會主席	2007年8月14日	-
	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2011年9月1日	-
	兗州煤業榆林能化有限公司	董事	2008年7月23日	-
	內蒙古吳盛煤業有限公司	董事	2010年11月17日	-
	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2011年9月1日	-
	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事	2012年6月26日	-
	兗州煤業澳大利亞有限公司	副董事長	2013年12月20日	-
	兗州煤業澳大利亞有限公司	執行委員會主席	2014年1月20日	-
	王立杰	北京龍軟科技股份有限公司	獨立董事	2011年11月20日
賈紹華	河南大有能源股份有限公司	獨立董事	2011年5月6日	-
	哈爾濱電氣集團佳木斯電機股份有限公司	獨立董事	2012年7月1日	-
王小軍	晶澳太陽能有限公司	獨立董事	2012年10月17日	-
	海馬汽車集團股份有限公司	獨立董事	2014年11月14日	-
	珠海市樂通化工股份有限公司	獨立董事	2013年8月12日	-
	東英金融投資有限公司	獨立董事	2004年8月20日	-
張勝東	中國航天國際控股有限公司	獨立董事	2013年3月22日	-
	麗珠醫藥集團股份有限公司	獨立董事	2013年9月16日	-
	兗州煤業山西能化有限公司	監事會主席	2007年6月15日	-
甄愛蘭	兗礦集團財務有限公司	董事長	2011年7月20日	-
	陝西未來能源化工有限公司	董事	2011年1月22日	-
	北京銀信光華房地產開發有限公司	監事	2005年8月30日	-
	濟南陽光壹佰房地產開發有限公司	監事	2005年8月30日	-
	兗礦集團財務有限公司	監事長	2010年4月18日	-
	兗礦集團東華有限公司	監事會主席	2011年9月1日	-
	兗礦鋁業國際貿易有限公司	監事會負責人	2010年2月3日	-
郭軍	兗煤荷澤能化有限公司	監事	2014年7月26日	-
	兗煤荷澤能化有限公司	監事會負責人	2014年7月26日	-
時成忠	兗州煤業山西能化有限公司	董事長	2011年11月14日	-
	陝西未來能源化工有限公司	董事	2011年1月22日	-
	兗煤荷澤能化有限公司	董事	2014年7月26日	-

## 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	任期終止日期
劉春	華電鄒縣發電有限公司	副董事長	2011年5月5日	-
	山東兗煤日照港儲配煤有限公司	董事長	2012年12月2日	-
	山東煤炭交易中心有限公司	董事長	2013年9月29日	-
	山東中垠物流貿易有限公司	董事長	2014年3月14日	-
	聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司	董事長	2014年3月14日	-
	兗州煤業山西能化有限公司	董事	2013年8月20日	-
	山東瑞信供應鏈管理有限公司	執行董事	2015年7月9日	-
	山東中垠國際貿易有限公司	董事長	2015年7月9日	-
	山東兗煤航運有限公司	董事長	2015年3月27日	-
	山東中垠物流貿易有限公司	董事，總經理	2014年3月14日	-
丁廣木 王富奇	兗煤菏澤能化有限公司	董事	2014年7月26日	-
	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事	2014年4月23日	-
	陝西未來能源化工有限公司	董事	2014年5月19日	-
趙洪剛 趙青春	兗礦東華重工有限公司	執行董事	2015年5月11日	-
	山東兗煤航運有限公司	監事會主席	2006年12月14日	-
	內蒙古昊盛煤業有限公司	監事	2010年11月19日	-
	聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司	監事會主席	2014年12月18日	-
	山東瑞信供應鏈管理有限公司	監事	2015年7月9日	-
	山東中垠國際貿易有限公司	監事會負責人	2015年7月9日	-
	中垠融資租賃有限公司	董事長	2015年10月21日	-
	齊魯銀行股份有限公司	董事	2015年12月31日	-
	兗礦集團財務有限公司	監事	2010年11月20日	-
	上海中期期貨有限公司	董事	2015年7月6日	-
	陝西未來能源化工有限公司	監事會主席	2014年5月19日	-
	瑞信投資控股(北京)有限公司	董事	2014年11月17日	-

## 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」

### 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
張新文	董事、副董事長	離任	工作調整
石學讓	監事、監事會主席	離任	已屆退休年齡
甄愛蘭	監事	離任	工作調整
張勝東	監事會主席	選舉	工作調整
顧士勝	監事會副主席	選舉	工作調整
尹明德	總經理	離任	工作調整
吳玉祥	財務總監	離任	工作調整
張寶才	副總經理、董事會秘書	離任	工作調整
吳向前	總經理	聘任	工作調整
趙青春	財務總監	聘任	工作調整
靳慶彬	董事會秘書	聘任	工作調整

### (一) 第六屆董事會成員變動情況

因工作調整，公司原副董事長張新文先生向公司提交了辭職報告，自2015年3月13日起不再擔任公司董事、副董事長職務。

公司獨立董事薛有志先生於2015年12月30日向本公司提交辭職報告，根據教育部相關規定，薛有志先生因個人工作原因，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。在公司股東大會選舉產生新任獨立董事前，薛有志先生將按照有關法律、法規和公司《章程》的規定繼續履行職責。

因工作調整原因，公司董事尹明德先生與張寶才先生於2016年3月29日向本公司提交辭職報告，申請辭去公司董事職務及在董事會專門委員會擔任的相關職務。在公司股東大會選舉產生新任董事前，尹明德先生與張寶才先生將按照有關法律、法規和公司《章程》的規定繼續履行職責。

經2016年3月29日召開的第六屆董事會第十七次會議審議通過，公司董事會提名李偉先生、趙青春先生及郭德春先生為公司非獨立董事候選人，提名戚安邦先生為公司獨立董事候選人，並提交2015年度股東周年大會選舉。

### (二) 第六屆監事會成員變動情況

因已屆退休年齡，公司原監事會主席石學讓先生向公司提交了辭職報告，自2015年6月30日起不再擔任公司監事、監事會主席職務。

經2015年7月1日召開的第六屆監事會第六次會議審議批准，選舉張勝東先生為公司監事會主席，顧士勝先生為監事會副主席。

因工作調整原因，公司監事甄愛蘭女士於2016年3月29日向本公司提交辭職報告，自2016年3月29日起不再擔任公司監事職務。

經2016年3月29日召開的第六屆監事會第九次會議審議通過，公司監事會提名孟慶建先生及薛忠勇先生為公司監事候選人，並提交2015年度股東周年大會選舉。

### (三) 第六屆高級管理人員變動情況

因工作調整，公司原總經理尹明德先生向公司提交了辭職報告，自2015年12月7日起不再擔任公司總經理職務。

經2016年1月6日召開的第六屆董事會第十五次會議審議批准，聘任吳向前先生為公司總經理，趙青春先生為公司財務總監，吳玉祥先生不再擔任公司財務總監職務。

因工作調整，公司原副總經理、董事會秘書張寶才先生向公司提交了辭職報告，自2016年3月29日起不再擔任公司副總經理、董事會秘書以及公司秘書職務。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

經2016年3月29日召開的第六屆董事會第十七次會議審議批准，聘任靳慶彬先生與梁穎嫻女士為聯席公司秘書。

除上述披露外，報告期內公司無其他董事、監事選舉或離任，以及高級管理人員新聘或解聘情況。

### 五、報告期內，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	尹明德	-	兗煤國際(控股)有限公司董事	2015年1月12日
董事	吳玉祥	中垠融資租賃有限公司董事長	-	2015年10月20日
董事	吳向前	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司董事長、總經理	-	2016年1月5日
		內蒙古昊盛煤業有限公司董事長	-	2016年1月5日
副總經理	劉春	-	山東端信供應鏈管理有限公司執行董事	2015年7月9日
		-	山東中垠國際貿易有限公司董事長	2015年7月9日
		-	山東兗煤航運有限公司董事長	2015年3月27日
副總經理	趙洪剛	-	兗礦東華重工有限公司執行董事	2015年5月11日
財務總監	趙青春	-	山東端信供應鏈管理有限公司監事	2015年7月9日
		-	山東中垠國際貿易有限公司 監事會負責人	2015年7月9日
		-	中垠融資租賃有限公司董事長	2015年10月21日
		-	齊魯銀行股份有限公司董事	2015年12月31日
		-	兗礦集團財務有限公司監事	2010年11月20日
		-	上海中期期貨有限公司董事	2015年7月6日
		-	端信投資控股(北京)有限公司董事	2014年11月17日

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 六、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

報告期內公司現任及離任董事、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。

### 七、母公司和主要子公司的員工情況

#### (一) 員工情況

	單位：人
母公司在職員工的數量	52,027
主要子公司在職員工的數量	13,867
在職員工的數量合計	65,894
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	23,165
	專業構成
專業構成類別	專業構成人數
生產人員	40,967
銷售人員	286
技術人員	3,859
財務人員	1,060
行政人員	4,848
輔助人員	14,874
合計	65,894
	教育程度
教育程度類別	數量(人)
大專及以上	22,963
中等學歷	37,605
初中及以下	5,326
合計	65,894

#### (二) 薪酬政策

2015年度本集團員工的工資與津貼總額為55.305億元。有關董事、監事、高級管理人員薪酬政策詳情請見本節「現任董事、監事、高級管理人員的薪酬政策及年度報酬情況」。

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。



### (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，穩步推進生產現場急救、崗前培訓、安全技術和高技能人員培訓。2015年共培訓員工118,741人次。

### (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，本集團需承擔費用的離退休職工總數為23,165人。

## 八、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2015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2015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2015年5月22日召開的2014年度股東周年大會審議批准，公司根據監管要求，結合公司經營範圍增加的實際情況，對公司《章程》進行了修訂，有關修訂詳情請見日期為2015年3月27日的關於修改《章程》的公告和2015年5月22日的2014年度股東周年大會決議公告。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《中國證券報》、《上海證券報》。

經2016年3月29日召開的第六屆董事會第十七次會議審議通過，鑒於公司於2015年度先後實施了3次H股回購，合計回購H股數量為6,384,000股，公司相應減少註冊資本6,384,000元，並對公司《章程》中相關條款做出修改，提交股東大會審議批准。有關修訂詳情請見日期為2016年3月29日的關於減少公司註冊資本和修改公司《章程》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》。

經2016年1月6日召開的第六屆董事會第十五次會議審議批准，根據香港聯交所監管規定，公司修訂了《兗州煤業股份有限公司董事會審計委員會工作細則》，增加了有關董事會審計委員會在風險管理方面的職責。

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
2014年度股東周年大會	2015年5月22日	上交所網站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )	2015年5月23日
2015年度第一次 A股類別股東大會	2015年5月22日	香港聯交所網站 ( <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> )	2015年5月23日
2015年度第一次 H股類別股東大會	2015年5月22日	公司網站 ( <a href="http://www.yanzhoucoal.com.cn">http://www.yanzhoucoal.com.cn</a> )	2015年5月23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 度應參加 董事會次數	參加董事會情況				是否連續 兩次未親自 參加會議	參加股東 大會情況 出席股東 大會的次 數/本年度 應當出席 股東大會 的次數
			親自 出席次數	以通訊方式 參加次數	委託 出席次數	缺席次數		
李希勇	否	8/8	8	7	0	0	否	3/3
尹明德	否	8/8	8	7	0	0	否	3/3
吳玉祥	否	8/8	8	7	0	0	否	3/3
張寶才	否	8/8	8	8	0	0	否	3/3
吳向前	否	8/8	8	8	0	0	否	3/3
蔣慶泉	否	8/8	8	7	0	0	否	3/3
王立杰	是	8/8	8	7	0	0	否	3/3
賈紹華	是	8/8	8	7	0	0	否	3/3
王小軍	是	8/8	8	7	0	0	否	0/3
薛有志	是	8/8	8	7	0	0	否	3/3
年內召開董事會會議次數					8			
其中：現場會議次數					0			
通訊方式召開會議次數					7			
現場結合通訊方式召開會議次數					1			

## (二) 獨立董事的工作制度及履職情況

本公司於1997年即引入設立獨立董事制度。2005年4月25日，第二屆董事會第二十次會議審議批准了《兗州煤業股份有限公司獨立董事工作制度》，該制度主要包括獨立董事職權、獨立董事工作、獨立董事年報工作制度、獨立董事工作條件及配合、保障獨立董事的知情權和獨立董事職責風險及保障等內容。此後，公司根據上市監管規定，對獨立董事工作制度進行了持續修訂和完善。

## 第九節 公司治理

公司第六屆董事會成員中包括四名獨立董事，分別是王立杰先生、賈紹華先生、王小軍先生及薛有志先生。報告期內，獨立董事按照中國證監會《上市公司治理準則》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》、境內外上市地證券交易所《上市規則》、公司《章程》及《兗州煤業股份有限公司獨立董事工作制度》的規定和要求履行了職責，積極參與董事會下屬專門委員會的建設，為公司重大決策提供專業和建設性意見，對公司的規範運行發揮了重要作用，維護了中小股東的合法權益。

報告期內，獨立董事發表意見情況如下：

時間	場合	獨立董事發表獨立意見的內容
2015年3月27日	第六屆董事會第七次會議	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 同意公司2014年度利潤分配預案；</li><li>2. 同意公司董事、監事2015年度酬金的安排；</li><li>3. 同意公司高級管理人員2015年度酬金的安排；</li><li>4. 同意確認公司2014年度持續性關聯交易的議案；</li><li>5. 同意關於公司與兗礦集團財務有限公司日常關聯交易的議案；</li><li>6. 同意公司參股投資上海中期期貨有限公司；</li><li>7. 同意聘請山東兗礦保安服務有限公司為公司提供煤炭火車押運服務；</li><li>8. 同意公司開展動力煤期貨套期保值業務；</li><li>9. 同意確認公司2014年度對外擔保情況。</li></ol>
2015年7月24日	第六屆董事會第九次會議	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 同意公司收購兗礦東華重工有限公司100%股權；</li><li>2. 同意公司設立期貨金融部及推進套期保值業務。</li></ol>

時間	場合	獨立董事發表獨立意見的內容
2015年10月26日	第六屆董事會第十二次會議	同意公司與上期資本管理有限公司合作開展理財業務。

### (三)獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內獨立董事未對公司本年度的董事會議案及其他事項提出異議。

### 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

有關公司董事會專門委員會報告期內履職情況請見本節「企業管治報告」之「董事會下屬委員會」。

### 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

公司與控股股東在業務、人員、資產、機構和財務等方面完全分開，具有獨立完整的業務及自主經營能力。

### 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2015年度薪酬。

### 八、是否披露內部控制自我評價報告

公司於2006年按照美國《薩班斯法案》、上交所《上市公司內部控制指引》和香港上市規則的要求，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2011年按照財政部等五部委聯合發布的《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2016年3月29日召開的第六屆董事會第十七次會議，對2015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。

公司內部控制自我評價報告全文載於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

### 九、內部控制審計報告的相關情況說明

自2007年起，公司聘請境外年審會計師評估公司內部控制體系是否符合美國《薩班斯法案》要求。在此基礎上，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。

截至本報告披露日，致同會計師事務所正在評估公司2015年度內部控制體系是否符合美國《薩班斯法案》要求。

公司聘請信永中和會計師事務所對財務報告內部控制有效性進行了審核評估，認為公司於2015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、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。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。

## 第九節 公司治理

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》、《關聯交易審批及披露規定》、《投資者關係管理工作制度》、《管理層證券交易守則》、《高級職員職業道德行為準則》、《內控體系建設管理辦法》、《全面風險管理辦法》等。截至2015年12月31日止年度及截至本報告公布之日，本集團採納的企業管治常規文件及管治運行，包含並符合香港上市規則之《企業管治守則》（「《守則》」）。

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；
- 按照美國《薩班斯法案》、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；
- 公布了董事會及年審會計師對公司2015年度內部控制有效性的評估結論。

本報告期內，公司已嚴格執行上述企業管治常規文件，公司遵守《守則》條文的情況與公司2015年年度報告披露情況無重大差異，惟本節「主席及行政總裁」所述《守則》條文第A.2.1條除外。



### (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。該守則在《標準守則》的基礎上，增加了中國境內有關證券交易的法律、法規規定及監管要求，比《標準守則》更嚴格。

### (三) 董事會

於本報告披露日，公司董事會由十名董事組成，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」相關內容。

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。

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2015年12月31日止年度，公司董事會共召開了8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
李希勇	2015年5月15日，參加了中國證監會山東監管局2015年山東轄區上市公司監管工作會議，同時參加了山東上市公司協會組織的山東轄區上市公司並購重組專題培訓。

姓名	培訓情況
張寶才	<p>2015年5月27-29日，參加了香港特許秘書公會在上海舉辦「香港特許秘書公會第三十七期聯席成員強化持續專業發展講座」，學習了滬港通下的內幕交易管控與信息披露、董監高及董秘的內幕交易管控職責與義務及其違規處罰、企業管治守則之風險管理及內部監控系統規管要求與披露等內容。</p> <p>2015年7月13-16日，參加了上海證券交易所在西安舉辦的2015年第三期上市公司董事會秘書後續培訓，學習了滬港通信息披露與內幕交易防控介紹、滬港通與香港上市公司的合規實踐、《企業管治守則》最新修訂內容的變化解讀等內容。</p>
吳玉祥、張寶才	<p>2015年11月3日至4日，參加了中國證監會山東監管局在濟南組織的山東轄區上市公司2015年第二期董事、監事培訓班，學習了並購重組相關資產、上市公司子公司規範治理、上市公司違法違規交易及其防控、上市公司規範運作等內容。</p>
吳玉祥	<p>2015年12月4日，參加了中國證券會山東監管局在濟南召開的2015年年報披露及審計監管培訓會議。</p> <p>2015年12月28日，參加了上海證券交易所組織的2015年度年報披露準則培訓會議，學習了新修訂的2015年度年報披露準則等內容。</p>

### (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。

《守則》條文第A.2.1規定(其中包括)主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。由於本公司原總經理尹明德先生於2015年12月7日辭任，在2015年12月7日至2016年1月6日委任新總經理這段期間，由董事長李希勇先生暫行總經理職責，本公司認為該段期間由董事長暫行總經理職責，對本公司的整體企業管治並無重大影響。

### (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。

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2014年5月14日召開的第六屆董事會第一次會議批准，本公司設立了第六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賈紹華、王立杰、王小軍、薛有志各位先生及職工董事蔣慶泉先生。賈紹華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2015年度中期業績、2015年度業績，並對公司2015年度財務監控、內部控制及風險管理系統進行了檢討。

## 第九節 公司治理

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
2015年3月23日	1. 審閱公司2014年度業績；	賈紹華	√
	2. 審議續聘會計師及其2015年度酬金事項；	王立杰 王小軍	√ √
	3. 聽取會計師關於財務報告、內控建設工作進展有關事項的匯報。	薛有志 蔣慶泉	√ √
2015年8月21日	信永中和會計師事務所、致同會計師事務所就2015年中期審計發現的問題，與審計委員會進行了滙報溝通。	賈紹華	√
		王立杰	√
		王小軍	√
		薛有志 蔣慶泉	√ √
2015年11月27日	公司管理層匯報公司2015年度生產經營情況；就財務政策、內部審計、風險管理、反舞弊工作向審計委員會進行了匯報。	賈紹華	√
		王立杰	√
		王小軍	√
		薛有志 蔣慶泉	√ √
2016年1月12日	1. 信永中和會計師事務所、致同會計師事務所就2015年年報審計發現的問題，與審計委員會進行了滙報溝通； 2. 審計委員會與外部審計師協商確定了2015年度財務會計報表審計工作的時間安排，並在此次會議上督促會計師事務所在約定的時限內提交2015年度審計報告。	賈紹華	√
		王立杰	√
		王小軍	√
		薛有志 蔣慶泉	√ √

2016年1月12日，審計委員會與年審會計師商定了公司2015年度財務會計報表年審工作的時間安排，並督促年審會計師在約定時間內提交審計報告，並書面要求審計風險部等部門在審計過程中督促年審會計師。

審計委員會及時審閱了年審會計師進場前與出具初步審計意見後的兩次財務會計報表，並形成了書面意見，認為財務會計報表能夠真實、完整的反映本集團整體情況。

2016年3月22日，審計委員會召開會議，聽取信永中和會計師事務所、致同會計師事務所在2015年年報審計工作中發現的主要問題和改進建議，對2015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」），第六屆董事會薪酬委員會有薛有志先生、王小軍先生和蔣慶泉先生三位委員組成；薛有志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2014年度酬金

根據2014年3月27日召開的公司第五屆董事會第二十次會議審議通過的《董事、監事、高級管理人員2014年度酬金的議案》，結合公司2014年度經營指標完成情況，對董事、監事、高級管理人員2014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2015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2015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》，2015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。

#### 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王小軍、王立杰各位先生及董事長李希勇先生。王小軍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。

截至本報告披露日，提名委員會共召開2次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2016年1月3日	審議通過提名吳向前先生為公司總經理、提名趙青春先生為公司財務總監，提交公司第六屆董事會第十五次會議履行聘任程序。	王小軍	√
		李希勇	√
		王立杰	√
2016年3月29日	審議通過提名李偉先生、趙青春先生及郭德春先生為非獨立董事候選人，戚安邦先生為獨立董事候選人，靳慶彬先生為董事會秘書，提交公司第六屆董事會第十七次會議履行相關程序，並對獨立董事候選人戚安邦先生的獨立性進行了評估。	王小軍	√
		李希勇	√
		王立杰	√



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。

#### 戰略與發展委員會履職情況

公司董事會戰略與發展委員會委員為董事李希勇、尹明德各位先生及獨立董事薛有志先生。李希勇先生擔任戰略與發展委員會主任。公司原董事、副董事長張新文先生自2015年3月13日辭任公司董事、副董事長後，不再擔任公司董事會戰略與發展委員會委員職務。

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。

截至本報告披露日，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
2015年11月12日	1. 討論審議了兗州煤業股份有限公司「十三五」(2016-2020年)發展規劃，對發展規劃進行了修改完善。	李希勇	√
		尹明德	√
	2. 討論通過了公司2016年生產經營計劃和投資計劃，並同意提交公司董事會批准。	薛有志	√

#### (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

公司第六屆董事會第一次會議聘任張寶才先生為公司秘書，張先生系香港秘書公會聯席成員，在學術、專業資格和有關工作經驗方面足以履行公司秘書職責。張先生每年堅持參加相關專業培訓，以持續提升其工作經驗；同時，張先生亦為公司董事、副總經理，能充分瞭解公司日常經營狀況，以確保與董事、高級管理人員的溝通、協助董事會加強公司治理機制建設。

報告期內，張先生參加了中國證監會、上海證券交易所、香港特許秘書公會等境內外監管機構組織的累計超過 15 學時以上的相關培訓。

因工作調整，張寶才先生向公司提交了辭職報告，自 2016 年 3 月 29 日起不再擔任公司秘書職務。

經 2016 年 3 月 29 日召開的第六屆董事會第十七次會議審議批准，聘任靳慶彬先生和梁穎嫻女士為聯席公司秘書。

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，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特別股東大會。股東因董事會、監事會未應前述要求舉行特別股東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、召集特別股東大會相關事宜。

股東向公司提交相關身份證明材料後，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，有關修訂情況詳情請見本節之「公司治理情況」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，同時瞭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400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、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。

### (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《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. 四地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) 內部監控

詳情請見本節「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2015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。

## 十一、紐約證券交易所公司治理義務的遵守和豁免

(按美國上市監管規定編製)

至本年報公布之日，兗礦集團直接和間接持有本公司 56.59% 股權，因此本公司可獲豁免遵守紐約證券交易所(「紐交所」)《上市公司規則》第 303A 條的有關規定；(1) 不需要依照第 303A.01 條設立由過半數獨立董事組成的董事會；(2) 不需要依照第 303A.04 條在董事會下成立全部由獨立董事組成的換屆及公司治理委員會，且(3) 不需要依照第 303A.05 條在董事會下成立全部由獨立董事組成的薪酬委員會。

我們已經按照紐交所《上市公司規則》第 303A.06 條成立了審計委員會。就遵守紐交所《上市公司規則》中關於審計委員會的要求，我們依賴第 303A.00 對外國發行公司的豁免以及美國證券交易法規則 10A-3 下對職工董事的的豁免。

作為外國發行公司，本公司要遵守多重公司治理要求，包括適用於中國的要求。目前遵守的公司治理規範與紐交所《上市公司規則》第 303A 條有關公司治理規定主要存在下述差異：

	紐交所《上市公司規則》 有關公司治理要求	公司實際操作
非執行董事應定期舉行沒有執行董事參加的會議	上市公司非執行董事應定期召開沒有執行董事參加的會議(第 303A.03 條)	目前中國境內關於上市公司治理規範沒有該要求。  本公司已建立向全體董事的匯報制度，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公司業務進行全面及開放的討論。

## 第九節 公司治理

	紐交所《上市公司規則》 有關公司治理要求	公司實際操作
公司治理準則	<p>上市公司應制定並公布一份關於公司治理的準則。該公司治理準則的主要內容應包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 董事資格；</li><li>• 董事責任；</li><li>• 董事與管理層及獨立顧問的溝通；</li><li>• 董事薪酬；</li><li>• 董事新任培訓及持續教育；</li><li>• 管理層的繼任；</li><li>• 董事會的年度表現評核。</li></ul> <p>(第 303A.09 條)</p>	<p>本公司雖然沒有制定一份包含紐交所規定全部內容的治理準則，但根據中國上市監管規定及要求，制定了《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《獨立董事工作制度》、《信息披露管理制度》、《關聯交易審批和披露規定》及其他公司治理文件。</p> <p>本公司認為上述公司治理文件，已經充分體現了紐交所要求的公司治理要求，並且為促進公司的有效運行提供了全面和細化的要求。該等治理文件有利於促進本公司規範運營。</p>
商業行為和道德規範	<p>上市公司應施行並公布對董事、公司管理層和員工的商業行為和道德規範，並對董事及公司管理層商業行為和道德規範得到的任何豁免作出及時披露。(第 303A.10 條)</p>	<p>本公司已參照中國的法律及上市證券交易所的相關規定制定施行了適用於公司的商業行為和道德規範，並公布於公司網站。本公司現時制定的商業行為和道德規範並不完全符合紐交所規定要求，但本公司相信其可以充分的保護公司及股東的利益。</p>

## 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	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%	隨本金一起支付。	
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%		
兗州煤業股份有限公司 2012年公司債券(第一期)	12兗煤01	122167	2012/7/23	2017/7/23	10	4.20%		

## 二、公司債券受託管理聯繫人、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
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

其他說明：

截至2016年3月29日，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)的利息均已按時支付。

## 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)年末債券餘額為50億元。兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第二期)的年末債券餘額為50億元。與募集說明書承諾的募集資金用途、使用計劃保持一致。

## 第十節 公司債券相關情況

### 四、公司債券資信評級機構情況

1. 預計資信評級機構根據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；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，該等資料將於2016年上半年刊載於在上海證券交易所網站及公司網站。敬請廣大投資者關注。
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。

### 五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

(本節所列財務數據，按中國會計準則填列)

披露期內，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

本公司控股股東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。擔保事宜於2012年1月2日通過兗礦集團董事會審議。兗礦集團與本公司簽署了《擔保協議》，並出具了《擔保函》。

兗礦集團主要財務數據及財務指標如下(2015年財務數據未經審計)：

	單位：萬元	
	2015年 12月31日	2014年 12月31日
淨資產額	5,287,841	5,014,280
資產負債率	74.8%	74.9%
淨資產收益率	0.35%	0.44%
流動比率	1.35	1.15
速動比率	1.01	0.9
保證人資信狀況	AAA	AAA
累計對外擔保餘額	51,0000	51,0000
累計對外擔保餘額佔其淨資產的比例	9.64%	10.17%



### 2、償債計劃

12兗煤01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2017年間每年的7月23日為12兗煤01上一計息年度的付息日（遇法定節假日或休息日順延，下同）。12兗煤01的到期日為2017年7月23日，到期支付本金及最後一期利息。

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日為12兗煤02上一計息年度的付息日（遇法定節假日或休息日順延，下同）。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日為12兗煤03上一計息年度的付息日（遇法定節假日或休息日順延）。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日為12兗煤04上一計息年度的付息日（遇法定節假日或休息日順延，下同）。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布的公告中加以說明。

### 3、償債保障計劃

披露期內，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)充分發揮債券受託管理人的作用；(4)制定債券持有人會議規則；(5)嚴格的信息披露；(6)本公司承諾，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。

## 第十節 公司債券相關情況

### 4. 專項償債賬戶

公司未設置專項償債賬戶。

### 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

本公司與中銀國際於2012年1月簽署的《債券受托管理協議》，中銀國際受聘擔任本次債券的債券受托管理人。報告期內中銀國際均已披露受托管理事務報告，並與上海證券交易所網站刊登，債券持有人有權隨時查閱。

### 八、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

(本節所列財務數據，按中國會計準則填列)

單位：萬元幣種：人民幣

主要指標	2015年	2014年	本期比上年 同期增減(%)
息稅折舊攤銷前利潤	478,567	626,354	-23.59
投資活動產生的現金流量淨額	-669,066	-708,919	-5.62
籌資活動產生的現金流量淨額	671,748	1,076,689	-37.61
期末現金及現金等價物餘額	2,345,506	2,037,688	15.11
流動比率	1.17	1.31	-10.69
速動比率	1.12	1.24	-9.68
資產負債率	69.08%	67.19%	增加1.89個 百分點
EBITDA全部債務比	20.07	14.34	39.96
利息保障倍數	2.07	2.68	-22.76
現金利息保障倍數	2.38	4.60	-48.26
EBITDA利息保障倍數	3.39	3.22	5.28
貸款償還率	100%	100%	-
利息償付率	100%	100%	-

## 九、報告期末公司資產情況

(本節所列財務數據，按中國會計準則填列)

截止2015年12月31日，公司的資產抵押、質押情況如下：

項目	年末賬面價值	受限原因
貨幣資金	122,836	環境治理保證金、 其他保證金
應收票據	363,030	應付承兌匯票質押
在建工程	1,019,351	借款抵押
普力馬煤礦總資產	1,186,672	借款抵押

## 十、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

## 1. 其他債券和債務融資工具的發行情況

自2015年1月1日至本報告披露日，本集團在中國境內發行的其他債券、債務融資工具詳情請見下表：

	2015年度 第一期短期融資券	2015年度第一期 非公開發行債務 融資工具	2015年度 第一期中期票據	2015年度第一期 超短期融資券	2015年度第二期 超短期融資券	2016年度第一期 超短期融資券	2016年度第二期 超短期融資券
審批程序	2013年5月15日， 經公司2012年度股東 周年大會審議批准	2013年5月15日， 經公司2012年度 股東周年大會審 議批准	2014年5月14日， 經公司2013年度 股東周年大會審 議批准	2014年5月14日， 經公司2013年度 股東周年大會審 議批准	2014年5月14日 公司2013年度股 東周年大會審議 批准	2015年5月22日 公司2014年度股 東周年大會審議 批准	2015年5月22日 公司2014年度股 東周年大會審議 批准
發行主體				克州煤業股份有限公司			
發行日	2015年3月18日	2015年4月10日	2015年4月30日	2015年6月11日	2015年6月18日	2016年2月22日	2016年3月3日
起息日	2015年3月20日	2015年4月13日	2015年5月5日	2015年6月15日	2015年6月19日	2016年2月24日	2016年3月4日
到期日	2016年3月20日	2018年4月12日	2018年5月4日	2016年3月11日	2016年3月15日	2016年11月20日	2016年11月29日
發行利率	5.19%	6.50%	6.19%	4.20%	4.20%	3.40%	3.29%
發行價格	100元/百元面值	100元/百元面值	100元/百元面值	100元/百元面值	100元/百元面值	100元/百元面值	100元/百元面值
發行數量	50億	20億	20億	25億	25億	40億	40億
募集資金淨額	49.90億	19.82億	19.82億	24.96億	24.96億	39.94億	39.94億
募集資金用途	補充公司生產經營 流動資金、償還銀 行貸款	償還金融機構 借款	補充生產經營 流動資金	補充生產經營 流動資金	補充生產經營 流動資金	補充生產經營 流動資金	補充生產經營 流動資金
本報告期已使用募集資金金額	49.90億	19.82億	19.82億	24.96億	24.96億	39.94億	39.94億

## 第十節 公司債券相關情況

	2015年度 第一期短期融資券	2015年度第一期 非公開發行債務 融資工具	2015年度 第一期中期票據	2015年度第一期 超短期融資券	2015年度第二期 超短期融資券	2016年度第一期 超短期融資券	2016年度第二期 超短期融資券
已累計使用的募集資金金額	49.90億	19.82億	19.82億	24.96億	24.96億	39.94億	39.94億
跟蹤評級日期及信用等級	2015年6月29日 A-1級	-	2015年6月29日 AAA級	-	-	-	-
本報告期兌付本金金額	50億	-	-	25億	25億	-	-
本報告期兌付利息金額	25950萬元	-	-	7745.90萬元	7745.90萬元	-	-
兌付利息是否存在違約	否	否	否	否	否	否	否
是否存在影響債券按期償付的 重大訴訟事項	無	無	無	無	無	無	無

### 2. 報告期內其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

公司在本報告期內按照按時兌付到期的短期融資券、超短期融資券、中票票據、美元債券等本金及利息，未發生違約情況。

## 十一、公司報告期內的銀行授信情況

截止2015年12月31日，公司銀行授信總額度1,098.37億元，已使用398.08億元，剩餘未使用700.29億元。2015年度，公司按期償還銀行貸款本金及利息115.38億元，未發生展期、減免和違約情況。

## 十二、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。

## 十三、公司發生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，參見本報告第六節重要事項。

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。

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)

我們已完成審計兗州煤業股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司載於第143頁至第273頁的綜合財務報表，包括於2015年12月31日綜合資產負債表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面損益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重大會計政策概要及其他註釋解釋。

### 董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及呈列真實與公平的綜合財務報表，並實施彼等認為必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在因欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述。

### 核數師的責任

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

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

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

### 審計意見

我們認為，該等綜合財務報表已按照國際財務報告準則真實而公平地反映了 貴公司及其附屬公司於 2015 年 12 月 31 日的財務狀況及截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

致同(香港)會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港  
灣仔軒尼詩道 28 號 12 樓

2016 年 3 月 29 日

邵子傑  
執業證書編號：P04834

**綜合損益表**

	註釋	截至12月31日止年度		
		2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
煤炭銷售額	7	32,875,951	58,539,353	54,444,843
鐵路運輸服務收入		327,311	373,617	457,898
電產品銷售額		598,608	241,490	332,125
甲醇銷售額		2,264,749	1,195,458	1,155,742
熱力銷售額		27,549	20,846	11,218
機器銷售額		309,918	-	-
<b>收入合計</b>		<b>36,404,086</b>	<b>60,370,764</b>	<b>56,401,826</b>
煤炭運輸成本	7	(2,078,902)	(2,291,594)	(2,024,196)
銷售及鐵路運輸服務成本	8	(25,838,279)	(49,557,502)	(42,511,838)
電產品成本		(476,513)	(159,724)	(320,515)
甲醇成本		(1,535,828)	(869,294)	(850,788)
熱力成本		(13,353)	(11,236)	(6,709)
機器成本		(307,600)	-	-
<b>毛利</b>		<b>6,153,611</b>	<b>7,481,414</b>	<b>10,687,780</b>
銷售、一般及行政費用	9	(5,696,704)	(6,069,884)	(10,380,713)
聯營企業投資收益	27	502,364	310,604	233,897
合營企業投資虧損	30	(170,458)	(320,829)	(376,032)
其他業務收益	10	2,317,855	2,382,186	1,020,577
利息費用	11	(2,484,411)	(2,183,581)	(1,765,777)
<b>除所得稅前收益(虧損)</b>	13	<b>622,257</b>	<b>1,599,910</b>	<b>(580,268)</b>
所得稅	12	(489,637)	(1,112,807)	394,815
<b>本年利潤(虧損)</b>		<b>132,620</b>	<b>487,103</b>	<b>(185,453)</b>
歸屬於：				
公司股東		164,459	766,158	777,368
永續資本證券持有人	42	346,227	36,456	-
非控制性權益				
— 永續資本證券	42	140,593	82,079	-
— 其他		(518,659)	(397,590)	(962,821)
		<b>132,620</b>	<b>487,103</b>	<b>(185,453)</b>
<b>每股收益，基本與攤薄</b>	16	<b>人民幣0.03</b>	<b>人民幣0.16</b>	<b>人民幣0.16</b>
<b>每股美國存託股份之收益，基本與攤薄</b>	16	<b>人民幣0.33</b>	<b>人民幣1.56</b>	<b>人民幣1.58</b>

## 第十二節 綜合財務報告

### 綜合全面損益表

	截至12月31日止年度		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
本年利潤(虧損)	132,620	487,103	(185,453)
其他全面(虧損)收益(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	38,336	76,549	5,283
計入損益表重分類調整(包括在其他收入)	(193,408)	-	-
遞延稅款	38,768	(19,137)	(1,321)
	(116,304)	57,412	3,962
現金流量對沖：			
確認的現金流量對沖儲備	(194,079)	(2,606,339)	(1,265,664)
計入損益表的重分類調整金額 (包括在銷售、一般及行政費用)	284,075	1,297,843	(39,729)
遞延稅款	16,487	394,986	395,395
	106,483	(913,510)	(909,998)
應佔聯營公司其他全面收益	7,084	11,213	-
應佔合營公司其他全面收益	94,865	-	-
外幣折算差額	(4,119,404)	(1,789,321)	(3,684,529)
本年其他全面(虧損)收益	(4,027,276)	(2,634,206)	(4,590,565)
本年所有全面(虧損)收益	(3,894,656)	(2,147,103)	(4,776,018)
歸屬於：			
公司股東	(3,238,138)	(1,554,464)	(3,069,475)
永續資本證券持有人	346,227	36,456	-
非控制性權益			
— 永續資本證券	140,593	82,079	-
— 其他	(1,143,338)	(711,174)	(1,706,543)
	(3,894,656)	(2,147,103)	(4,776,018)



## 綜合資產負債表

	註釋	於12月31日	
		2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
銀行存款和現金	17	20,175,120	15,041,928
銀行保證金	17	2,995,066	5,154,296
限定用途的現金	17	407,711	275,981
應收票據及應收賬款	18	5,976,837	7,084,105
長期應收款，一年內到期	28	1,565,194	1,705,757
應收特許權使用費	19	93,083	89,137
存貨	20	1,852,333	1,470,480
預付賬款及其他應收款	21	7,968,818	7,219,251
預付土地租賃款	22	23,407	22,343
衍生金融工具	37	-	359
應收稅金		12,976	22,706
		<b>41,070,545</b>	<b>38,086,343</b>
持有待售資產	32	7,740,520	-
<b>流動資產合計</b>		<b>48,811,065</b>	<b>38,086,343</b>
<b>非流動資產</b>			
無形資產	23	32,243,310	37,287,549
預付土地租賃款	22	900,942	776,751
物業、機器及設備淨值	24	45,615,970	44,174,612
商譽	25	2,296,083	2,232,751
證券投資	26	944,410	388,764
聯營企業投資	27	3,263,764	2,955,629
合營企業投資	30	57,479	130,867
限定用途的現金	17	-	53,870
長期應收款，一年以上到期	28	247,339	302,517
應收特許權使用費	19	875,444	909,927
投資按金	29	118,926	118,926
遞延稅款資產	40	7,097,143	5,679,608
<b>非流動資產合計</b>		<b>93,660,810</b>	<b>95,011,771</b>
<b>資產合計</b>		<b>142,471,875</b>	<b>133,098,114</b>

## 第十二節 綜合財務報告

### 綜合資產負債表(續)

	註釋	於12月31日	
		2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
應付票據及應付賬款	33	4,207,366	4,037,204
其他應付款及預提費用	34	9,009,307	8,736,690
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	35	2,616,998	2,900,054
應付母公司及其附屬公司款項		190,150	190,408
借款，一年內到期	36	23,903,217	10,871,689
長期應付款及撥備，一年內到期	39	398,566	398,794
衍生金融工具	37	5,442	81,602
應交稅金		204,418	113,442
		40,535,464	27,329,883
持有待售負債	32	1,520,831	-
<b>流動負債合計</b>		<b>42,056,295</b>	<b>27,329,883</b>
<b>非流動負債</b>			
借款，一年以上到期	36	45,576,588	50,566,399
遞延稅款負債	40	7,823,565	7,554,413
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	35	582,741	529,953
長期應付款及撥備，一年以上到期	39	631,032	1,118,950
<b>非流動負債合計</b>		<b>54,613,926</b>	<b>59,769,715</b>
<b>負債合計</b>		<b>96,670,221</b>	<b>87,099,598</b>
<b>股本和儲備</b>			
股本	41	4,918,400	4,918,400
儲備	41	30,451,501	33,807,446
<b>歸屬於公司股東之股東權益</b>			
永續資本證券持有人	42	6,661,683	2,521,456
非控制性權益			
— 永續資本證券	42	1,854,837	1,851,903
— 混合資本票據	43	3,102	3,102
— 其他		1,912,131	2,896,209
<b>股東權益合計</b>		<b>45,801,654</b>	<b>45,998,516</b>
<b>負債及股東權益合計</b>		<b>142,471,875</b>	<b>133,098,114</b>

李希勇  
董事

趙青春  
董事

## 綜合權益變動表

	股本 人民幣千元 (註釋41)	股本溢價 人民幣千元	未來發展 基金 人民幣千元 (註釋41)	法定盈餘 公積 人民幣千元 (註釋41)	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	歸屬於公司 股東 人民幣千元	非控制性 權益 人民幣千元	合計 人民幣千元
2013年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	4,796,004	4,975,378	(79,111)	67,598	(53,217)	27,923,980	45,530,034	3,190,096	48,720,130
本年利潤(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	777,368	777,368	(962,821)	(185,453)
其他全面收益(虧損)：											
—可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	3,962	-	-	3,962	-	3,962
—現金流量對沖	-	-	-	-	-	-	(697,568)	-	(697,568)	(212,430)	(909,998)
—換算境外子公司之外幣折算差額	-	-	-	-	(3,153,237)	-	-	-	(3,153,237)	(531,292)	(3,684,529)
本年全面收益(虧損)合計	-	-	-	-	(3,153,237)	3,962	(697,568)	777,368	(3,069,475)	(1,706,543)	(4,776,018)
與所有者的交易：											
—收購昊盛	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,401,737	2,401,737
—昊盛增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75,540	75,540
—重組澳洲子公司之印花稅項	-	-	-	-	-	-	-	(71,140)	(71,140)	-	(71,140)
—設立日照港儲配煤有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147,000	147,000
—儲備基金提取及使用	-	-	(820,272)	535,945	-	-	-	284,327	-	-	-
—股息	-	-	-	-	-	-	-	(1,770,624)	(1,770,624)	(60,277)	(1,830,901)
—收購非控制性權益	-	-	-	-	-	-	-	(240,117)	(240,117)	(440,170)	(680,287)
與所有者交易合計	-	-	(820,272)	535,945	-	-	-	(1,797,554)	(2,081,881)	2,123,830	41,949
2013年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	3,975,732	5,511,323	(3,232,348)	71,560	(750,785)	26,903,794	40,378,678	3,607,383	43,986,061

## 第十二節 綜合財務報告

### 綜合權益變動表(續)

	歸屬於公司股東								非控制性權益					
	股本 人民幣千元 (註釋41)	股本溢價 人民幣千元	未來 發展基金 人民幣千元 (註釋41)	法定 盈餘公積 人民幣千元 (註釋41)	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	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42a)	子公司 發行之永續 資本證券 人民幣千元 (註釋42b)	混合 資本票據 人民幣千元 (註釋43)	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
2014年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	3,975,732	5,511,323	(3,232,348)	71,560	(750,785)	26,903,794	40,378,678	-	-	-	3,607,383	43,986,061
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	766,158	766,158	36,456	82,079	-	(397,590)	487,103
其他全面收益(虧損)：														
-可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	57,412	-	-	57,412	-	-	-	-	57,412
-應佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	-	11,213	-	-	11,213	-	-	-	-	11,213
-現金流量對沖	-	-	-	-	-	-	(705,157)	-	(705,157)	-	-	-	(208,353)	(913,510)
-換算境外子公司之外幣折算差額	-	-	-	-	(1,684,090)	-	-	-	(1,684,090)	-	-	-	(105,231)	(1,789,321)
本年全面收益(虧損)合計	-	-	-	-	(1,684,090)	68,625	(705,157)	766,158	(1,554,464)	36,456	82,079	-	(711,174)	(2,147,103)
與所有者的交易：														
-子公司發行混合資本票據	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,102	-	3,102
-發行永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	2,485,000	1,835,747	-	-	-	4,320,747
-分派予永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(65,923)	-	-	(65,923)
-儲備基金提取及使用	-	-	(2,316,285)	418,788	-	-	1,897,497	-	(98,368)	-	-	-	-	-
-股息	-	-	-	-	-	-	(98,368)	(98,368)	(98,368)	-	-	-	-	(98,368)
與所有者交易合計	-	-	(2,316,285)	418,788	-	-	1,799,129	(98,368)	(98,368)	2,485,000	1,769,824	3,102	-	4,159,558
2014年12月31日結餘	4,918,400	2,981,002	1,659,447	5,930,111	(4,916,438)	140,185	(1,455,942)	29,469,081	38,725,846	2,521,456	1,851,903	3,102	2,896,209	45,998,516

## 綜合權益變動表(續)

	歸屬於公司股東									非控制性權益					
	股本 人民幣千元 (註釋41)	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 (註釋41)	法定 盈餘公積 人民幣千元 (註釋41)	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	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42a)	子公司 發行之永續 資本證券 人民幣千元 (註釋42b)	混合 資本票據 人民幣千元 (註釋43)	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
2015年1月1日結餘	4,918,400	-	2,981,002	1,659,447	5,930,111	(4,916,438)	140,185	(1,455,942)	29,469,081	38,725,846	2,521,456	1,851,903	3,102	2,896,209	45,998,516
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	164,459	164,459	346,227	140,593	-	(518,659)	132,620
其他全面收益(虧損):															
-可供出售證券投資 之變動	-	-	-	-	-	-	(116,304)	-	-	(116,304)	-	-	-	-	(116,304)
-應佔聯營公司其他 全面收益	-	-	-	-	-	-	7,084	-	-	7,084	-	-	-	-	7,084
-應佔共同經營其他 全面收益	-	-	-	-	-	-	73,995	-	-	73,995	-	-	-	20,870	94,865
-現金流量對沖	-	-	-	-	-	-	-	98,687	-	98,687	-	-	-	7,796	106,483
-換算境外子公司之 外幣折算差額	-	-	-	-	-	(3,463,859)	(2,200)	-	-	(3,466,059)	-	-	-	(653,345)	(4,119,404)
本年全面(虧損)收益合計	-	-	-	-	-	(3,463,859)	(37,425)	98,687	164,459	(3,238,138)	346,227	140,593	-	(1,143,338)	(3,894,656)
與所有者的交易:															
-子公司發行混合 資本票據	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-發行永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,964,000	-	-	-	3,964,000
-分派予永續資本證券 持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(170,000)	(137,659)	-	-	(307,659)
-對中環融資增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,127	60,127
-成立瑞豐	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,000	98,000
-成立金暹拉美	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,133	1,133
-儲備基金提取及使用	-	-	-	(680,786)	22,392	-	-	-	658,394	-	-	-	-	-	-
-購回但未註銷股份 (註釋41)	-	(19,439)	-	-	-	-	-	-	-	(19,439)	-	-	-	-	(19,439)
-股息	-	-	-	-	-	-	-	(98,368)	(98,368)	(98,368)	-	-	-	-	(98,368)
與所有者交易合計	-	(19,439)	-	(680,786)	22,392	-	-	-	560,026	(117,807)	3,794,000	(137,659)	-	159,260	3,697,794
2015年12月31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

## 第十二節 綜合財務報告

### 綜合現金流量表

	註釋	截至12月31日止年度		
		2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
<b>來自經營業務的現金流量</b>				
除所得稅前(虧損)收益	13	622,257	1,599,910	(580,268)
調整：				
利息費用		2,484,411	2,183,581	1,765,777
利息收入	10	(1,296,787)	(835,931)	(489,348)
股息收入	10	(31,981)	(7,385)	(71,395)
未變現匯兌淨額虧損(收益)		497,369	(359,665)	581,145
物業、機器及設備之折舊	24	3,742,576	3,078,755	3,124,953
攤銷的土地租賃款	13	21,334	18,888	18,728
證券投資收益	10	(204,331)	-	-
議價收益	10	-	(147,993)	-
增購共同經營權益之折讓	10	(30,930)	-	-
無形資產攤銷	13	719,391	1,116,482	1,325,078
應收賬款和其他應收款的壞賬準備(轉回)	13	56,575	6,261	(742)
無形資產減值準備(轉回)		-	(731,332)	2,052,238
商譽減值準備	25	326,918	-	-
存貨減值準備		26,437	8,621	58,274
存貨減值轉回		(18,858)	-	-
合營企業投資損失	30	170,458	320,829	376,032
聯營企業投資收益	27	(502,364)	(310,604)	(233,897)
或然價值權證公允價值損失		-	18,314	241,223
出售物業、機器及設備收益	13	(9,069)	(5,986)	(14,973)
出售無形資產損失		-	-	4,400
<b>營運資金變動前之經營現金流量</b>		<b>6,573,406</b>	<b>5,952,745</b>	<b>8,157,225</b>
應收票據及應收賬款的(增加)減少		983,200	1,847,613	(1,722,004)
存貨的(增加)減少		(426,852)	43,467	(264,844)
土地塌陷、復原、重整及環保費用的變動		(198,029)	(381,325)	170,486
預付土地租賃款的增加		(146,589)	(123,079)	-
預付賬款及其他流動資產的增加(減少)		185,814	(773,056)	(1,377,975)
應付票據及應付賬款的增加(減少)		229,657	1,571,594	(3,187,931)
其他應付款及預提費用的增加(減少)		112,304	(182,329)	(1,223,267)
長期應付款的減少		(623,013)	(807,331)	(35,670)
<b>經營業務產生的現金</b>		<b>6,689,898</b>	<b>7,148,299</b>	<b>516,020</b>
支付的所得稅		(1,556,305)	(2,219,435)	(1,755,881)
支付的利息費用		(2,553,742)	(1,815,292)	(1,624,380)
收到的利息收入		1,269,505	814,714	478,572
收到的股息收入	10	31,981	7,385	71,395
聯營企業股息收入		465,873	236,145	113,216
<b>經營業務所得(使用)現金淨額</b>		<b>4,347,210</b>	<b>4,171,816</b>	<b>(2,201,058)</b>

## 綜合現金流量表(續)

	註釋	截至12月31日止年度		
		2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
<b>投資業務</b>				
銀行保證金的減少(增加)		2,152,436	(723,340)	(1,286,055)
限定用途的現金的(增加)減少		(81,024)	(186,056)	43,748
購買物業、機器及設備		(12,309,864)	(5,800,186)	(10,221,406)
長期應收款的減少(增加)		73,994	(246,379)	(245,779)
投資按金的(增加)減少		-	3,000	(4,000)
出售物業、機器及設備		3,404,790	81,132	80,236
證券投資		(6,720)	(100,671)	(202)
齊魯銀行證券投資		(782,948)	-	-
出售證券收益		445,073	15	-
聯營企業投資	27	(1,514,560)	(125,000)	-
聯營企業收款(墊款)		1,250,000	(1,250,000)	-
收購Moolarben	48	(93,148)	-	-
收購東華重工	47	(586,354)	-	-
收購Ashton	46	-	(58,679)	-
收購吳盛		-	-	(802,089)
收購鑫泰公司		-	-	(680,287)
購買無形資產	23	(155,048)	(128,627)	(388,536)
<b>投資業務使用的現金流量</b>		<b>(8,203,373)</b>	<b>(8,534,791)</b>	<b>(13,504,370)</b>
<b>融資業務</b>				
發放股息		(98,368)	(98,368)	(1,770,624)
銀行貸款所得款項		12,910,157	8,072,750	21,103,061
償還銀行貸款		(9,751,530)	(6,193,233)	(10,000,905)
償還其他貸款		(17,522)	(209,774)	(2,057,376)
發行擔保票據所得款項		9,996,667	9,932,220	5,997,500
發行永續資本證券所得		3,964,000	4,320,747	-
發行混合資本票據所得		-	3,102	-
回購或然價值權證		-	(1,373,523)	-
償還擔保票據		(5,761,761)	(5,995,833)	-
其他貸款所得款項		-	300,000	-
支付購回股份	41	(19,439)	-	-
分配與永久資本證券持有人		(307,659)	(65,923)	-
發放股息予附屬公司的非控制性權益股東		-	-	(60,277)
非控制性權益出資		159,260	-	75,540
<b>融資業務產生的現金流量</b>		<b>11,073,805</b>	<b>8,692,165</b>	<b>13,286,919</b>
<b>現金和現金等值項目淨(減少)增加</b>		<b>7,217,642</b>	<b>4,329,190</b>	<b>(2,418,509)</b>
年初現金和現金等值項目		15,041,928	10,922,637	12,717,358
匯率變動影響		233,430	(209,899)	623,788
持有待售資產		(2,317,880)	-	-
<b>年末現金與現金等值項目，即現金和銀行存款</b>		<b>20,175,120</b>	<b>15,041,928</b>	<b>10,922,637</b>

### 綜合財務報表註釋

#### 1. 公司概況

##### 機構及主要活動

兗州煤業股份有限公司(「公司」)是在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的一家有限責任之股份公司。公司於2001年4月變更為中外合資股份有限公司企業。公司的A股在上海證券交易所(「上交所」)上市，H股在香港聯合交易所(「聯交所」)上市。美國存託股票(1股美國存託股票相當於10股H股)在紐約證券交易所上市。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及基本信息中。

公司經營八家煤礦，分別為興隆莊煤礦、鮑店煤礦、南屯煤礦、東灘煤礦、濟寧二號煤礦(「濟二礦」)、濟寧三號煤礦(「濟三礦」)、北宿煤礦(「北宿礦」)和楊村煤礦(「楊村礦」)。同時公司擁有可將八個煤礦與國家鐵路相聯繫的地區鐵路。公司的控股公司是中國國營企業—兗礦集團有限公司(「母公司」)。

子公司、聯營企業、合營企業及共同經營的主要活動將在註釋57、27、30和31中進行披露。

於2015年12月31日，公司及旗下所有子公司(以下合稱「本集團」)淨流動資產為人民幣6,754,770,000元(2014年：人民幣10,756,460,000元)，總資產減流動負債為人民幣100,415,580,000元(2014年：人民幣105,768,231,000元)。

##### 收購及成立子公司

2006年，公司以現金人民幣733,346,000元從母公司收購了兗州煤業山西能化有限公司(「山西能化」)及其附屬公司(以下合稱「山西集團」)98%的股權。公司於2007年以現金人民幣14,965,000元從母公司的子公司收購了山西能化剩餘的2%的股權。山西集團的主營業務為投資熱力及電力、製造及銷售採煤機器及器械產品，原煤開採及煤炭技術綜合開發服務。

山西能化作為投資控股公司，持有山西和順天池能源有限責任公司(「山西天池」)81.31%的股權和山西天浩化工股份有限公司(「山西天浩」)99.85%的股權。2010年山西能化以現金人民幣14,000元收購了山西天浩約0.04%股權。山西天池的主營業務為開採和銷售產自天池煤礦的原煤，天池煤礦是山西天池的主要資產。山西天池已經完成了天池煤礦的建設並於2006年年底開始正式投入生產。山西天浩的成立主要是為了甲醇及其他化工產品的生產及銷售，焦炭的開採、生產及銷售。山西天浩的甲醇工程於2006年3月開工建設，並於2008年開始投入生產。



## 1. 公司概況(續)

### 收購及成立子公司(續)

2004年，公司以現金人民幣584,008,000元從母公司收購了兗煤荷澤能化有限公司(「荷澤」)95.67%的股權。荷澤主要從事巨野煤田煤炭開採及銷售。於2007年公司增加對荷澤的投資，增資後公司持有荷澤96.67%的股權。於2010年公司對荷澤增資人民幣1,500,000,000元，增資後公司持有荷澤98.33%的股權。

公司原持有兗州煤業榆林能化有限公司(「榆林」)97%股權。公司於2008年收購了榆林剩餘的3%股權，並對榆林增資人民幣600,000,000元。

於2009年2月，公司以現金人民幣593,243,000元從母公司收購山東華聚能源股份有限公司(「華聚能源」)74%的股權。華聚能源是一間於中國成立的股份有限公司，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。於2009年7月，公司分別與華聚能源三名股東訂立收購協議，公司同意以人民幣173,007,000元收購華聚能源21.14%股權。

於2009年，公司與設立於澳洲並且於澳洲證券交易所「澳交所」上市的菲利克斯資源公司(「菲利克斯」)簽訂有約束力的安排執行協議，以現金代價約澳元33.33億元收購菲利克斯全部股份。菲利克斯的主要業務是勘探及生產煤炭資源，營運、發掘、收購及開發主要位於澳洲的煤礦資源。此收購於2009年內完成。於2011年，菲利克斯資源公司改名為兗煤資源有限公司(以下簡稱「兗煤資源」)。

於2009年，公司出資人民幣5億元投資成立一間位於內蒙古自治區之全資子公司兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司(「鄂爾多斯」)。鄂爾多斯是一間於中國成立的有限責任公司，成立鄂爾多斯之主要目的是為了生產及銷售甲醇及其他化工產品。於2011年，公司向鄂爾多斯增資人民幣26億元，公司並以代價人民幣1,435百萬元收購伊金霍洛旗林陶亥鎮安源煤礦(「安源煤礦」)。

於2010年，公司以總額人民幣190,095,000元收購內蒙古伊澤礦業投資有限公司(「伊澤」)及另外兩家公司100%的股權，此收購之主要目的是為了促進於內蒙古自治區的甲醇及化工生產業務。

於2011年，鄂爾多斯跟獨立第三方簽訂了股權轉讓協議，以代價人民幣2,801,557,000元收購內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司(「鑫泰公司」)80%股權。鑫泰公司擁有並經營管理位於內蒙古的文玉煤礦，主要從事煤炭開採和銷售業務。於2013年9月30日，鄂爾多斯收購了鑫泰剩餘的20%非控制性權益，收購價格為人民幣680,287,000元。

### 1. 公司概況(續)

#### 收購及成立子公司(續)

於2011年，公司以代價澳元208,480,000元的現金收購新泰克控股公司及新泰克II控股公司(統稱「新泰克」)的100%權益。新泰克主要從事煤炭勘探、生產、洗選和加工業務。此收購於2012年8月1日完成。

於2011年9月27日，公司訂立買賣協議以代價現金澳元313,533,000元收購西農普力馬煤礦有限公司(「普力馬」)及西農木炭私有公司(「西農木炭」)之100%權益。收購事項於2011年12月30日完成。普力馬主要從事煤炭勘探、生產和加工業務；西農木炭主要從事將低等級煤炭加工成煤焦的技術和工藝流程的研究和開發工作。

於2011年內公司出資美元2,800,000元投資成立一間位於香港的兗煤國際(控股)有限公司(「兗煤國際」)作為境外資產和業務統一管理平台，兗煤國際下設兗煤國際貿易有限公司、兗煤國際技術開發有限公司、兗煤國際資源開發有限公司和兗煤盧森堡資源有限公司(「兗煤盧森堡」)。並由兗煤盧森堡出資美元290,000,000元設立了全資子公司兗煤加拿大資源有限公司(「兗煤加拿大」)。公司通過兗煤加拿大以美元260,000,000元收購加拿大薩斯喀徹溫省19項鉀礦資源探礦權證。於2011年9月30日，兗煤加拿大已完成探礦權變更登記程序。

於2011年12月22日及2012年3月5日，公司、兗州煤業澳大利亞有限公司(「兗煤澳洲」)與格羅斯特煤炭有限公司(「格羅斯特」)一間設立於澳洲並且於澳交所上市公司訂立一項合併提案協議。兗煤澳洲以218,727,665股兗煤澳洲普通股股票及87,645,184股或然價值權證，收購格羅斯特的全部已發行股本。合併完成後，公司分拆兗煤澳洲於澳交所上市，取代格羅斯特的上市位置。合併於2013年6月27日完成，兗煤澳洲股票及或然價值權證於2013年6月28日正式於澳交所上市。根據合併交易安排，兗煤澳洲於2013年6月22日將持有的新泰克、普力馬等權益剝離給兗煤國際。

於2012年4月23日，公司與母公司及其旗下一間子公司簽署了資產轉讓協議購買目標資產，公司支付人民幣824,142,000元予母公司，獲得北宿礦及楊村礦的所有資產和負債，以及其在鄒城兗礦北盛工貿有限公司(「北盛工貿」)、山東聖楊木業有限公司(「聖楊木業」)及濟寧市潔美新型牆材有限公司(「潔美牆材」)的股權投資。北宿礦及楊村礦主要從事煤炭勘探、生產、洗選和加工業務，以及生產煉焦配煤和動力用煤。以上收購已於2012年5月31日完成。

## 1. 公司概况(續)

### 收購及成立子公司(續)

於2012年內，公司與兩家獨立第三方簽訂了出資協議，成立山東煤炭交易中心有限公司(「交易中心」)。公司出資人民幣51,000,000元，佔註冊資本的51%。成立交易中心主要目的是為了提供煤炭貿易和信息諮詢服務。交易中心於本年內仍未有進行任何貿易活動或諮詢服務。

於2010年度，公司與三家獨立公司簽訂合作協議，向其收購內蒙古昊盛煤業有限公司(「昊盛」)51%權益。再以昊盛名義收購石拉烏素井田的採礦權證。於2011年至2013年間，公司與多家獨立公司簽訂協議，進一步收購昊盛之額外權益及進行增資。直至該交易於本年度完成，公司合共以代價人民幣7,136,536,000元收購昊盛74.82%的股權，於本年度，公司按股權比例增加對昊盛的投資，本次增資款為人民幣224,460,000元。公司於本年度增加投資金額人民幣137,420,000元，而股權比例增至77.75%。截止2015年12月31日，昊盛尚未開始任何煤炭開採工作。

於2012年，公司與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立山東兗煤日照港儲配煤有限公司(「日照港」)，作為日照港煤炭儲配送基地，從事外購煤銷售業務。直至該公司的註冊手續於2013年完成，公司合共出資人民幣153,000,000元，佔其51%股權。

於2014年3月14日，公司與兗煤國際簽訂合資合同，以人民幣500,000,000元於上海自由貿易試驗區設立中垠融資租賃有限公司(「中垠融資」)，經營融資租賃業務，租賃交易諮詢和擔保，及租賃相關業務的商業保理業務。註冊手續於2014年5月20日完成。於2015年1月，公司與兗煤國際及一家第三方山東永正投資發展有限公司簽訂增資合同。註冊資本增加為人民幣1,560,000,000元，股權比例減至97%。註冊手續於2015年7月14日完成。

於2014年5月8日，公司出資人民幣300,000,000元成立全資子公司山東中垠物流貿易有限公司(「中垠物流」)，主要經營煤炭銷售，煤礦機械設備配件的採購業務。

於2014年11月17日，公司出資人民幣100,000,000元成立全資子公司端信投資控股(北京)有限公司，主要經營企業管理及投資管理的諮詢業務。公司於本年度增加註冊資本人民幣800,000,000元，而股權比例並無改變。截至年末，端信投資控股(北京)有限公司尚未開始任何業務。

### 1. 公司概況(續)

#### 收購及成立子公司(續)

於2015年7月27日，本公司從母公司以人民幣676,000,000元收購兗礦東華重工有限公司(「東華」)100%的股權。東華旗下擁有五家子公司，其主要業務為生產綜合煤炭開採和挖掘設備。

於2015年8月，東華旗下子公司兗礦集團鄒城金通橡膠有限公司(簡稱「金通」)與關聯公司兗礦海外能源開發有限公司達成合作協議成立兗礦金通拉美有限公司(「金通拉美」)，主要業務為橡膠製品國際貿易及提供相關技術諮詢服務。在註冊登記完成後，本公司出資人民幣1,180,000元(美元183,600元)，佔金通拉美的51%股權。

於2015年7月14日，本公司出資人民幣2億元成立全資子公司山東端信供應鏈管理有限公司，主要業務為運輸和倉儲服務。

在2015年12月7日，本公司與青島世紀瑞豐集團有限公司達成合作協議，成立青島中垠瑞豐國際貿易有限公司(「瑞豐」)。瑞豐主要業務為煤炭產品，鋼鐵製品和機械國際貿易。在註冊登記完成後，本公司出資人民幣102,000,000元，佔瑞豐的51%股權。

### 2. 編製基礎

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。

香港《公司條例》(香港法例第622章)第9部有關「賬目及審計」的規定於本財政年度生效，主要對此綜合財務報表的若干數據的呈列及披露有所影響。

公司財務信息以人民幣形式披露，亦為公司的記賬本位幣。

本綜合財務報表已於2016年3月29日獲董事會核准及授權刊發。

### 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響

本年內本集團首次採用以下國際會計準則委員會及其國際財務報告解釋委員會頒布的對本集團自2015年1月1日開始的財政年度開始生效並對本集團綜合財務報表產生影響的新準則和解釋及新修訂／修改的準則和解釋（「新準則」）。

國際財務報告準則(修訂)	<i>國際財務報告準則二零一零年至二零一二年周期之年度改進</i>
國際財務報告準則(修訂)	<i>國際財務報告準則二零一一年至二零一三年周期之年度改進</i>

除下文註明外，採納該等新訂國際財務報告準則對本期間及過往期間之業績及財務狀況之編製及呈列並無重大影響。

#### 國際財務報告準則二零一零年至二零一二年周期及二零一一年至二零一三年周期之年度改進

國際財務報告準則二零一零年至二零一二年周期及二零一一年至二零一三年周期之年度改進包括多項關於不同國際財務報告準則的修訂。除與集團業務有關的修訂，採納該等修訂對本集團的財務業績及狀況沒有重大影響。

國際財務報告準則第8號「營運分部」的修訂要求披露包括當合併計算營運分部時，企業如何辨認其營運部門，以及澄清只有在該分部資產是會定期報告予主要經營決策者時，報告分部的總資產和企業總資產的調節表才需要提供。經董事會評估後，該修訂案對本集團經營分部沒有產生任何影響。

國際會計準則第24號「關連人士披露」的修訂將「關連人士」的定義修訂至包括向彙報主體提供主要管理人員服務的「管理實體」，規定需披露管理實體提供主要管理人員服務的服務費款項，以及放寬無須披露透過管理實體付予主要管理人員的報酬之組成類別。此修訂對本集團關連人士披露並無任何影響，因為本集團沒有就管理實體向本集團提供主要管理人員服務付任何服務費。

#### 已頒布但尚未生效國際財務報告準則

於此等財務報表獲授權刊發當日，若干新訂及經修訂國際財務報告準則已經公布但尚未生效，而本集團並無提早採納有關國際財務報告準則。

董事預期在準則修訂生效後的第一個會計年度採納修訂後的會計政策。對本集團會計政策具影響的新訂及經修改之國際財務報告準則顯示如下。其他新訂及經修改之國際財務報告準則預計不會對本集團的財務報表產生重大影響。

### 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響(續)

#### 已頒布但尚未生效國際財務報告準則(續)

##### *國際財務報告準則第9號 – 「金融工具」*

國際財務報告準則第9號 – 「金融工具」(2014)的頒布代表取代國際會計準則第39號的項目的完成。新準則在國際會計準則第39號對金融資產的分類及計量上引入廣泛的改變，並對金融資產損失減值引入了新的預期損失減值模型。國際財務報告準則第9號同時為應用在套期會計時提供新指引。

董事已開始評估國際財務報告準則第9號帶來的影響，惟於現階段未能提供量化信息。在現階段的預期影響的主要方面如下：

- 集團需按新的標準，在基於考慮金融資產的合同現金流以及管理金融資產的業務模式，審查金融資產分類和計量。
- 集團需就應收票據及應收賬款(註釋18)確認預期信用損失減值，按新標準以公允價值計入當期損益的則例外。
- 集團將不能再按成本減去資產減值虧損來計量股權投資，所有這些投資將以公允價值計量。公允價值變動將計入當期損益，除非集團作出不可撤銷其放在其他綜合收益呈現。
- 如果本集團繼續選擇以公允價值處理若干的金融負債，公允價值的變動將被計入其他綜合收益，這些變化在一定程度上與集團的自身信用風險程度相關。

國際財務報告準則第9號對自2018年1月1日或以後日期開始的年度期間生效。

##### *國際財務報告準則第15號 – 「與客戶之間的合同產生的收入」*

國際財務報告準則第15號提出了收入確認的新要求，取代國際會計準則第18號「收入」，國際會計準則第11號「建造合約」及一些收入相關的解釋。新標準建立了一個基於控制的收入確認模式，及提供額外指引予現時國際財務報告準則沒有詳細介紹的範圍，包括如何考慮與多個履行義務，可變定價，客戶退款權利，供貨商回購股權及其他的常見的複雜的事物。

國際財務報告準則第15號對自2018年1月1日或以後日期開始的年度期間生效。董事已開始評估國際財務報告準則第15號帶來的影響，惟現階段未能提供量化信息。

### 3. 採納新出及修改之國際財務報告準則之影響(續)

#### 已頒布但尚未生效國際財務報告準則(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「租賃」運用控制模型來識別租賃，並基於是否存在由客戶控制的特定資產來區分租賃合同與服務合同。對於承租人，新的租賃準則以單一模式使大多數租賃在承租人的資產負債表上得以體現，消除了經營租賃和融資租賃的區別。但是出租人會計大部分規定未改變，經營租賃和融資租賃的區別仍將存在。國際財務報告準則第16號取代了國際會計準則第17號「租賃」及相關解釋公告，並將自2019年1月1日開始生效，如果同時採用國際財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」則允許提前採用。本集團尚未評估國際財務報告準則第16號的全面影響。

##### *國際財務報告準則第11號修訂本—「合營安排」*

這些修訂就收購共同經營權益提供具體的會計處理指引。該修訂要求所有此類交易採用國際財務報告準則第3號「業務合併」中的業務合併會計處理準則，以及其他國際財務報告準則為企業合併進行核算，除非該等準則與國際財務報告準則第11號相衝突。收購合營企業的權益不受此新指引影響。

此修訂對自2016年1月1日或以後日期開始的年度期間生效。

### 4. 重要會計政策

#### 企業基準

綜合財務報表包括公司及其所有附屬公司於每年十二月三十一日的財務報表綜合而成。

附屬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)。

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。附屬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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 企業基準(續)

非控股權益指本公司既不直接或間接應佔之附屬公司權益，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附屬公司可辨識資產淨值之所佔比例計量任何非控股權益。

非控股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權益在綜合損益及綜合全面收入表內列作本公司非控股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。

本集團將與非控股權益之交易作為本公司股本持有人之事務處理。就自非控股權益購入附屬公司額外股本權益而言，任何已付代價與所收購附屬公司資產淨值賬面值之相關部分間之差額乃於權益項下列賬。向非控股權益支付之代價與出售各資產淨值間之差額亦於權益項下列賬。

本集團於附屬公司之權益變動如不會導致失去附屬公司控制權，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。

倘本集團失去附屬公司控制權，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)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債之先前賬面值及任何非控股權益兩者間之差額計算。於失去控制權當日在前附屬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)初步確認於聯營公司或合資企業之投資之成本。

於本公司之財務狀況表內，附屬公司投資按成本減任何減值虧損列賬，除非附屬公司乃持作出售，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。

附屬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。



#### 4. 重要會計政策(續)

##### 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。

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。

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。

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。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。期後或然代價的公允價值變動之調整如不符合資格作為計量期間之調整，如或然代價歸類為資產或負債，該調整將於損益中確認；如歸類為權益，該調整將計入權益內。被歸類為負債的或然代價會於期後報告日按照國際會計準則第39號或國際會計準則第37號「撥備，或然負債及或然資產」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。

當集團取得控制權時，於收購前所持有之權益並於其他綜合收益及累計權益確認的公允價值變動收益會重新分類至當期損益。

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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 聯營企業之權益

聯營公司並非附屬公司或合資實體，本集團或本公司於該實體中持有長期股權，且對其管理有重大影響力，但無控制或共同控制權。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。

於聯營公司之投資按權益法記入綜合財務報表，並初步以成本入賬。其後就本集團在收購後應佔該聯營公司或合資企業資產淨值以及與投資相關減值虧損之變動作出調整。

權益法下聯營企業的資產負債在合併財務報表中合併列示。權益法下，合併資產負債表中對聯營企業的投資成本根據購買日後集團持有聯營企業淨資產的股權變化調整後的成本入賬。當歸屬於集團的聯營企業虧損大於集團對聯營企業的投資時，(集團對聯營企業的投資包括集團對聯營企業的長期借款，實質上是集團對聯營企業的投資)，集團不能將超出部分確認為投資虧損。上述超過投資的虧損以不超過集團將屬於集團的法定或推定責任或以聯營企業的名義已經支付金額計提為負債。如其後該聯營企業實現盈利，只在集團應佔該聯營企業的利潤的份額超過以前年度未確認的應佔投資虧損額後，集團才能重新確認應佔的聯營企業投資收益。

本集團與其聯營公司之間交易所產生之未變現收益及虧損，會按本集團在該聯營公司應佔權益抵銷。本集團與聯營公司或合資企業之間進行資產銷售之未變現虧損於進行權益會計處理時撥回，相關資產亦會從本集團之角度檢測減值。

當本集團應佔聯營公司虧損相等或超過其所佔聯營公司權益時，本集團不會進一步確認虧損，除非其產生法定或推定責任或代表聯營公司付款。就此而言，本集團於聯營公司之權益為按照權益法計算之投資賬面值，連同實質上構成本集團於該聯營公司之投資淨額一部分之本集團長期權益。

國際會計準則第39號之規定予以應用，以釐定是否需要就本集團於聯營公司之投資確認任何減值虧損。於需要時，該項投資之全部賬面值(包括商譽)會根據國際會計準則第36號「資產減值」以單一項資產的方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公允價值減出售成本之較高者)與賬面值。任何已確認之減值虧損構成該項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根據國際會計準則第36號確認。

於其他情況下，當集團不再對其聯營公司產生重大影響，即當作出售被投資方的所有利益，由此產生的收益或損益會於損益表中確認。於被投資方的保留權益會接失去重大影響當日的公允價值計量，並作為金融資產的初始投資價值。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 合營安排

合營企業乃集團擁有共同控制權的安排，當中集團有權享有該安排的淨資產，而非擁有該安排的資產，且無須對其負債承擔責任。

共同經營乃集團擁有共同控制權的安排，當中集團擁有與安排有關的資產，並對該安排有關的負債承擔責任。

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賬。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。

##### 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，使該交易於一年內完成。

當本集團執行銷售計劃或其他交易涉及喪失對其附屬公司的控制權，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定為持有待售後將不會繼續以權益法核算。

### 4. 重要會計政策(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。

##### 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。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 無形資產(商譽除外)(續)

###### 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。若為本集團之澳洲子公司,則以澳洲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。

##### 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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 勘探和評價支出(續)

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。

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。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 物業、機器及設備

物業、機器及設備(在建工程及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。

在建工程為在建之用於生產或自用之物業、機器及設備。在建工程以成本值扣除累計減值虧損列賬。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，且按照相關的政策計提折舊。在建工程在完工並投入使用前不計提折舊。

物業、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。

##### 除商譽外的減值準備

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作出估計，以確定減值損失的程度。如果無法估計單個資產的可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產出單元的可收回金額。無法確定使用年限的無形資產每年進行減值損失測試。

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。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。

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

如果減值損失在以後轉回，該資產(產生現金單位)的賬面金額會增加至其重新估計的可收回金額；但是，增加後的賬面金額不能超過該資產(或產生現金單位)以前年度未確認減值損失時應確定的賬面金額。減值損失的轉回立即確認為收入。

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。評估會於各關注區域結合歸屬於相關採礦活動(綜合採礦層面)的經營性資產組合(即現金產生單位)執行，管理層監控及管理綜合採礦層面的作業來標識現金產生來源。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 商譽

##### 2005年1月1日之前收購產生之商譽(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附屬公司、聯營公司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附屬公司、聯營公司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，收購附屬公司所產生之商譽乃被分配到各有關產生現金單位，或產生現金單位之組別，預期彼等從收購之協同效應中受益。已獲配商譽之產生現金單位每年及凡單位有可能出現減值之跡象時進行減值測試。就於某個財政年度之收購所產生之商譽而言，已獲配商譽之現金產生單位於該財政年度完結前進行減值測試。當產生現金單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則減值虧損被分配，以削減首先分配到該單位，及其後以單位各資產之賬面值為基準按比例分配到該單位之其他資產之任何商譽之賬面值。收購聯營公司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。

#### 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。



#### 4. 重要會計政策(續)

##### 存貨

煤炭、甲醇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。

分攤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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 所得稅

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淨溢利有所不同。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以下情況以淨額顯示：

- (i) 集團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
- (ii) 有意以淨額形式結算，或在同時實現該資產及結算該負債

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

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。

附屬公司、聯營企業及合營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。

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。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 所得稅(續)

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洲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，僅由澳洲子公司確認相應的遞延所得稅資產。澳洲子公司簽訂了一個共享稅務協議，即澳洲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洲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賬，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. 重要會計政策(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。

融資租賃於租賃開始時按租賃資產的公允價值加上發生的交易費用與最低租賃付款額現值兩者的較低者予以資本化，確認相應的資產和負債。

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。以融資租賃方式入賬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。

營運租賃付款按有關租賃年期以直線法確認為開支。作為訂立營運租賃獎勵的已收及應收利益則會按租賃年期以直線法確認為扣減租金支出。

#### 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)，且本集團有可能須履行該責任時，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算計量。倘撥備使用為履行現有責任所估計的現金流量計算，其賬面值為該等現金流量的現值(倘影響屬重大)。

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未來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。

#### 借款成本

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

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體記賬本位幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為記賬本位幣(即該實體主要經營之經濟地區之貨幣)記賬。於各結算日，以外幣為定值之貨幣項目均按結算日之適用匯率重新換算。

按公允價值以外幣定值之非貨幣項目乃按於公允價值釐定當日之適用匯率重新換算。按外幣歷史成本計量之非貨幣項目無須重新換算。

貨幣性項目的結算或折算產生的匯兌損益記入當期損益。

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差異，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。

##### 政府補貼金

視為收入的政府補貼與相應成本配比之期間內被確認。如果該補貼與集團發生的費用無關，將視作其他業務收入單獨列示。如該補貼用於補助本集團已發生的費用，則與相關費用相抵減列示。如該補貼與折舊資產相關，將作為該資產成本相抵減列示。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 年假、病假及長期服務休假

與工資、薪金、年假和病假相關的職工福利記錄於應付賬款及其他應付款中。相關的間接費用也包括在應付賬款及其他應付款中。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。

#### 退休福利費用

定額供款退休福利計劃的供款乃於到期支付時作開支。

#### 金融工具

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。

#### 金融資產

集團有關非企業合併、聯營企業及合營企業金融資產的會計處理方法如下。

金融資產分為以下種類：

- 按公允價值列賬及在損益表處理之金融資產
- 貸款及應收款項
- 可供出售金融資產

所有常規買賣的金融資產會在交易日確認或註銷。通常性的金融資產或金融負債的購買及銷售指在市場中按照規則或慣例需根據時間要求發送資產。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 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。

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。貸款及應收款項(包括銀行存款及現金、定期存款、限定用途存款、應收票據及應收賬款、其他流動資產及長期應收款)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。

##### 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，則分類為持作買賣之金融資產。

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。

##### 可供出售金融資產

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

初始確認後，每個結算日，可供出售金融資產按公允價值計量。公允價值的變化先計入其他全面收益並累積計入權益，直到該有價證券被處置或被確定已發生減值時，才將以前年度確認在權益中的累計損益計入到當期損益中(見下述金融資產減值準備會計政策)。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 可供出售金融資產(續)

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

##### 金融資產減值準備

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

對於可供出售權益類投資，公允價值巨額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；或
- 未能及時支付本金或利息；或
- 借款方很可能進入破產或重組程序。

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。

對於以攤餘成本計量的金融資產，如有客觀證據證明其減值，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，所減值金額確認為減值損失，並計入當期損益。

以成本計量的可供出售股權投資將其賬面價值減值至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，減值金額確認為減值損失，該種減值損失日後不可轉回。



#### 4. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 金融資產減值準備(續)

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

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

可供出售權益類投資的減值不可以期後通過當期損益轉回，期後公允價值的增加先計入其他全面收益並累積計入權益。

##### 金融負債及權益

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

權益工具乃證明集團於扣減所有負債後之資產中擁有剩餘權益之任何合同。

##### 金融負債

本集團的金融負債包括應付賬款及票據，其他應付款，應付母公司及附屬公司款項，融資租賃、擔保票據及銀行借款等，並按公允價值列賬的金融負債及其後採用實際利息法按攤銷成本計量及在損益表處理之金融負債。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 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。

##### 按公允價值列賬及在損益表處理之金融負債

按公允價值列賬及在損益表處理之金融負債包括持作買賣之金融負債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負債。倘收購金融負債之目的為於短期內出售則分類為持作買賣之金融負債。

##### 權益工具

公司發行的權益工具以收到的價款扣除直接發行成本後的金額計算。

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。

##### 金融資產及負債的終止確認

當金融資產滿足下列條件之一時，即予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利被終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

當金融資產被終止確認，資產的賬面值和應收及收到的總代價之差異，以及之前確認在資本的累計的收益或虧損會確認在損益。

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

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 金融資產及負債的終止確認(續)

在當前金融負債被同一債權人以重大差異條款取代時，或當前負債的條款被大幅修改，該轉換或修改將被視為註銷原有負債及確認新負債，並將其賬面價值差異在損益表確認。

##### 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)。

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。

用作對沖的多個衍生工具公允價值於註釋37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。

### 4. 重要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融負債及權益(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。於股東權益所累計的金額於相關對沖項目獲確認時，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，在被對沖項目會影響利潤或虧損的期間，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。

#### 關聯人士

##### (a) 如該名人士符合以下條件時，即該名人士或其近親家族成員為本集團的關聯人士：

- (1) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
- (2) 對本集團擁有重大影響力；或
- (3) 為本集團或本集團母公司的主要管理層職員。

#### 4. 重要會計政策(續)

##### 關聯人士(續)

(b) 如該實體適用以下任何條件時，即為本集團的關聯人士：

- (1) 該實體與本集團為同一集團成員，即母公司，附屬公司及同系附屬公司各自彼此相互關聯；
- (2) 某一實體為另一實體之聯營公司或合營公司，或為另一實體所屬集團成員之聯營公司或合營公司；
- (3) 該實體與本集團均為同一第三方實體之合營公司；
- (4) 一實體為第三方實體之合營公司，而另一實體為第三方實體之聯營公司；
- (5) 該實體是為本集團或與本集團有關之實體之僱員利益而設的受僱後福利計劃；
- (6) 該實體受(a)所界定人士控制或共同控制；
- (7) (a)(1)所界定人士對實體擁有重大影響或為該實體或其母公司之主要管理人員。

該名人士之近親家族成員為預期可影響該人士與實體之交易的家族成員，或預期受該人士影響其與實體之交易的家族成員。

### 5. 會計判斷及預計不確定因素的主要來源

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

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

#### 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。管理當局對尚可使用年限和生產量進行估計。管理層定期覆核預計生產量，並考慮各煤礦近期生產和技術信息。這種變化視為會計估計變更，預計會改變折舊率。對於產量的估計向來是不精確的，只是提供一個大致的數量，這是因為這些估計都是管理當局的主觀判斷。

#### 資產攤銷

礦儲量、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。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(註釋35)。

#### 商譽估計的減值準備

在決定商譽是否要減值時，需要估計商譽分攤至現金產出單元後的使用價值。商譽按使用價值的計算需要本集團估計通過現金產出單元所產生的未來現金流和適當的貼現率以計算現值。於2015年度，本集團聘請外部專業機構為文玉煤礦進行減值測試。於2015年12月31日，商譽的賬面價值為人民幣2,296,083,000元(2014年：人民幣2,232,751,000元)，本集團本年度商譽減值準備為人民幣326,918,000元(2014年：無)。詳情請參閱註釋25。

## 5. 會計判斷及預計不確定因素的主要來源(續)

### 商譽估計的減值準備(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，管理層需要估計未來現金流量。減值金額為資產賬面價值與預計未來現金流量(扣除未發生的未來損失)現值的差額。在估計預計未來現金流時，管理當局會考慮當期生產和技術發展。由於每年的物價及成本水平都會發生變化，對未來現金流的估計也會發生變化，儘管管理層已運用一切已知信息來估計減值準備，但由於礦井及周邊環境的不確定性，實際核銷的固定資產金額可能大於預計金額。於2015年12月31日，物業，機器及設備的賬面價值為人民幣45,615,970,000元(2014年：人民幣44,174,612,000元)。本年度無物業，機器及設備核銷(2014年：無，2013年：無)。此外，於本年度，本集團並未為物業，機器及設備計提減值準備(2014年：無，2013年：無)，詳情請見註釋24。

### 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專案於商業層面上確定為可行時，並很大可能帶來經濟利益時，評估支出會實行資本化。

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專案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，例如專案的性質及目的、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。

### 5. 會計判斷及預計不確定因素的主要來源(續)

#### 勘探和評估開支(續)

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會計入損益表。

#### 子公司收購

於2014年及2015年，本集團收購若干附屬公司或業務並於註釋46，47和48中披露。本集團參考多項因素以決定該收購是業務收購或是資產收購，其中包括(i)被收購公司是否有相關的輸入，過程或輸出；(ii)該收購是否有計劃的主要業務或正在推行一項生產計劃及預期能夠獲得客戶。

此外，管理層不時對本集團是否已取得附屬公司或資產收購的控制作出判斷，支付代價後某些經營許可證轉讓登記未必能立刻完成。

### 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。公司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，並由公司，煤炭進出口公司，五礦貿易公司或山西煤炭公司共同決定出口銷售的最終客戶。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公司在中國境內從事貿易和採礦機械加工業務及內河和內湖運輸業務及財務管理。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。



## 6. 分部資料(續)

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2015年12月31日止三年的未分攤總部收益，主要函括外幣匯兌損益和其他雜項收入。

截至2015年12月31日止三年的未分攤總部費用，主要函括銀行費用，工資和其他員工福利，雜項稅費和其他雜項費用。

在2013,2014和2015年12月31日的未分攤總部資產主要函括銀行存款，證券投資，遞延款稅資產和其他雜項資產。

在2013,2014和2015年12月31日的未分攤總部負債主要函括借款，遞延稅款負債和其他雜項負債。

## 第十二節 綜合財務報告

### 6. 分部資料(續)

上述業務的分部信息如下：

#### 損益表

	截至2015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	
總收入						
對外銷售	32,875,951	327,311	2,890,906	309,918	-	36,404,086
分部間銷售	397,549	36,527	525,253	450,262	(1,409,591)	-
合計	33,273,500	363,838	3,416,159	760,180	(1,409,591)	36,404,086

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2015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	
經營成果						
分部經營成果	2,302,929	6,765	716,440	72,948	-	3,099,082
未分攤總部費用						(1,857,420)
未分攤總部收益						236,313
利息收入						1,296,787
聯營企業投資收益(虧損)	661,022	-	(158,658)	-	-	502,364
合營企業投資虧損	(170,458)	-	-	-	-	(170,458)
利息費用						(2,484,411)
除所得稅前收益						622,257
所得稅						(489,637)
本年淨收益						132,620

## 6. 分部資料(續)

## 資產負債表

	於 2015 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	合併 人民幣千元
資產					
分部資產	111,690,752	381,687	5,268,752	3,146,304	120,487,495
聯營企業投資	2,233,665	-	1,030,099	-	3,263,764
合營企業投資	57,479	-	-	-	57,479
未分攤總部資產					18,663,137
					142,471,875
負債					
分部負債	32,980,697	295,693	3,278,533	3,296,306	39,851,229
未分攤總部負債					56,818,992
					96,670,221

## 其他資料

	截至 2015 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
資本性支出(註1)	9,860,172	28,060	76,866	3,338,487	48,826	13,352,411
新增聯營企業投資	-	-	-	-	264,560	264,560
無形資產攤銷	708,720	-	10,055	603	13	719,391
預付土地租賃款攤銷	11,575	5,372	3,690	697	-	21,334
存貨跌價準備	26,437	-	-	-	-	26,437
商譽減值損失	326,918	-	-	-	-	326,918
物業、機器及設備之折舊	2,889,848	52,422	415,894	382,295	2,117	3,742,576
應收賬款和其他應收款減值確認	41,512	-	-	15,060	3	56,575
存貨跌價轉回	(18,858)	-	-	-	-	(18,858)

註1：資本性支出包含本年收購東華重工(註釋47)和Moolarben共同經營(註釋48)的1%資本權益而增加的項目。

## 第十二節 綜合財務報告

### 6. 分部資料(續)

上述業務的分部信息如下：

#### 損益表

	截至2014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	抵消 人民幣千元	
總收入					
對外銷售	58,539,353	373,617	1,457,794	-	60,370,764
分部間銷售	457,681	74,157	530,671	(1,062,509)	-
合計	58,997,034	447,774	1,988,465	(1,062,509)	60,370,764

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2014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	抵消 人民幣千元	
經營成果					
分部經營成果	4,555,773	12,801	434,332	-	5,002,906
未分攤總部費用					(2,206,540)
未分攤總部收益					161,419
利息收入					835,931
聯營企業投資收益	304,945	-	5,659	-	310,604
合營企業投資虧損	(320,829)	-	-	-	(320,829)
利息費用					(2,183,581)
除所得稅前收益					1,599,910
所得稅					(1,112,807)
本年淨收益					487,103

## 6. 分部資料(續)

## 資產負債表

	於2014年12月31日			合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、 電力及 供熱業務 人民幣千元	
資產				
分部資產	106,340,138	384,587	5,169,555	111,894,280
聯營企業投資	1,766,872	-	1,188,757	2,955,629
合營企業投資	130,867	-	-	130,867
未分攤總部資產				18,117,338
				133,098,114
負債				
分部負債	30,639,691	140,951	3,453,427	34,234,069
未分攤總部負債				52,865,529
				87,099,598

## 其他資料

	截至2014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	總部 人民幣千元	合併 人民幣千元
資本性支出(註1)	5,296,579	4,984	2,096,313	91,527	7,489,403
新增聯營企業投資	-	-	-	125,000	125,000
無形資產攤銷	1,103,089	-	13,393	-	1,116,482
預付土地租賃款攤銷	10,302	5,372	3,214	-	18,888
無形資產減值轉回	(731,332)	-	-	-	(731,332)
存貨跌價準備	4,241	-	-	-	4,241
物業、機器及設備之折舊	2,594,622	63,055	418,693	2,385	3,078,755
應收賬款和其他應收款 減值確認(轉回)	6,954	-	(693)	-	6,261

註1：資本性支出包含本年收購 Ashton Coal Mines Limited 的資本權益而增加的項目。

6. 分部資料(續)

上述業務的分部信息如下：

損益表

	截至2013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	電力及 供熱業務 人民幣千元	抵消 人民幣千元	合併 人民幣千元
總收入					
對外銷售	54,444,843	457,898	1,499,085	-	56,401,826
分部間銷售	456,117	43,337	292,994	(792,448)	-
合計	54,900,960	501,235	1,792,079	(792,448)	56,401,826

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2013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	電力及 供熱業務 人民幣千元	抵消 人民幣千元	合併 人民幣千元
經營成果					
分部經營成果	1,844,605	22,720	403,702	-	2,271,027
未分攤總部費用					(1,504,126)
未分攤總部收益					71,395
利息收入					489,348
聯營企業投資(虧損)收益	(330,158)	-	564,055	-	233,897
合營企業投資虧損	(376,032)	-	-	-	(376,032)
利息費用					(1,765,777)
除所得稅前虧損					(580,268)
所得稅					394,815
本年淨虧損					(185,453)

## 6. 分部資料(續)

## 資產負債表

	於2013年12月31日			合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、 電力及 供熱業務 人民幣千元	
資產				
分部資產	102,090,643	363,874	5,682,418	108,136,935
聯營企業投資	1,561,859	-	1,183,098	2,744,957
合營企業投資	488,350	-	-	488,350
未分攤總部資產				16,087,947
				127,458,189
負債				
分部負債	31,275,948	170,879	3,735,244	35,182,071
未分攤總部負債				48,290,057
				83,472,128

## 其他資料

	截至2013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	總部 人民幣千元	
資本性支出(註1)	18,709,633	22,285	1,519,220	36	20,251,174
無形資產攤銷	1,323,031	-	2,047	-	1,325,078
預付土地租賃款攤銷	10,020	5,372	3,336	-	18,728
無形資產減值損失	2,052,238	-	-	-	2,052,238
存貨跌價準備	58,274	-	-	-	58,274
物業、機器及設備之折舊	2,612,359	68,098	442,392	2,104	3,124,953
應收賬款和其他應收款 減值(轉回)確認	(3,799)	-	2,683	374	(742)

註1：資本性支出包含本年收購昊盛而增加的項目。

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		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
中國(所在地)	28,686,244	52,912,594	47,299,887
澳洲	1,383,976	1,346,979	2,130,591
其他	6,333,866	6,111,191	6,971,348
總收入	36,404,086	60,370,764	56,401,826

指定非流動資產的地域信息列示如下：

	指定非流動資產		
	於12月31日		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
中國(所在地)	60,771,128	55,636,862	52,741,341
澳洲	22,057,202	30,275,107	32,090,208
加拿大	1,549,218	1,646,191	1,691,407
非流動資產總值	84,377,548	87,558,160	86,522,956

截至2015年12月31日止年度，經營採礦業務的收入為人民幣32,875,951,000元(2014年：人民幣58,539,353,000元；2013年：人民幣54,444,843,000元)，包括本集團源自中國最大客戶的銷售收入約人民幣880,380,000元(2014年：人民幣2,235,199,000元；2013年：人民幣3,243,219,000元)。於2015年12月31日，該客戶無應收賬款於本集團內(2014年：無)。



## 7. 煤炭銷售淨額

	截至12月31日止年度		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	25,309,377	51,125,696	45,342,904
減：運輸成本	(610,269)	(880,224)	(444,306)
國內煤炭銷售淨額	24,699,108	50,245,472	44,898,598
國外煤炭銷售總額	7,566,574	7,413,657	9,101,939
減：運輸成本	(1,468,633)	(1,411,370)	(1,579,890)
國外煤炭銷售淨額	6,097,941	6,002,287	7,522,049
煤炭銷售淨額	30,797,049	56,247,759	52,420,647

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. 銷售及鐵路運輸服務成本

	截至12月31日止年度		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
材料	2,053,678	2,972,296	3,022,210
工資及員工福利	4,643,419	6,405,198	6,724,456
電力供應	477,429	622,505	764,353
折舊	2,055,167	2,230,146	2,404,252
土地塌陷，復原，重整及環保費用	1,387,551	1,299,711	1,440,621
採礦權費用（註釋23）	693,626	1,103,089	1,304,972
運輸成本	16,335	13,785	15,965
外購煤成本	12,255,123	31,372,479	22,834,366
營業稅金及附加	689,667	532,965	541,676
其他	1,566,284	3,005,328	3,458,967
	25,838,279	49,557,502	42,511,838

## 第十二節 綜合財務報告

### 9. 銷售、一般及行政費用

	截至12月31日止年度		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
工資及員工福利	1,885,509	2,022,643	1,894,073
僱員培訓費用	3,144	6,135	4,558
折舊	303,890	396,120	417,204
分銷費用	1,332,731	1,491,701	1,448,114
資源補償費(註)	-	164,237	209,493
維修及保養	364,945	433,958	354,071
研究開發費	38,072	33,929	45,110
運輸費	35,225	42,704	41,185
壞賬註銷	56,575	14,529	23,931
無形資產減值準備	-	-	2,052,238
商譽減值準備	326,918	-	-
存貨跌價準備	26,437	8,621	58,274
法律及專業費用	72,642	76,148	129,496
社會福利保險	50,981	63,937	51,255
房產管理費用	137,200	137,200	80,042
環境保護費用	5,680	9,518	5,552
差旅、招待及推廣費用	127,772	102,299	102,670
匯率變動產生之淨損失	201,788	-	1,686,001
價格調整基金	-	228,193	424,017
效益工資	-	-	17,154
營業稅金及附加	615,782	687,433	352,601
其他	111,413	150,579	983,674
	<b>5,696,704</b>	<b>6,069,884</b>	<b>10,380,713</b>

註：根據有關規定，本集團需按原煤銷售金額及洗煤領用原煤估算銷售值的1%向地質礦產部繳納資源補償費。自2014年12月1日起，地質礦產部撤消相關規定不再徵收資源補償費及價格調整基金。

## 10. 其他業務收益

	截至12月31日止年度		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
股息收入(註1)	31,981	7,385	71,395
證券投資利潤	204,331	-	-
材料配件銷售利潤	170,688	71,060	37,658
政府補貼	184,594	238,083	169,957
利息收入	1,296,787	835,931	489,348
匯率變動產生之淨收益	-	154,034	-
議價收益	-	147,993	-
增購共同經營權益之折讓(註2及註釋48)	30,930	-	-
出售物業、機器及設備收益	9,069	5,986	14,973
公允價值變動	11,454	-	-
轉回無形資產減值(註釋23)	-	731,332	-
租賃收入	80,056	8,680	5,997
無形資產減值準備轉回	18,858	-	-
服務費	130,210	-	-
其他	148,897	181,702	231,249
	<b>2,317,855</b>	<b>2,382,186</b>	<b>1,020,577</b>

註1： 上述股息收入是從上市公司獲取的投資收益。

註2： 於2015年，兗煤澳洲增購1% Moolarben共同經營之權益。集團持有81%(2014：80%) Moolarben共同經營權益。

## 11. 利息費用

	截至12月31日止年度		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
利息費用：			
— 須在5年內完全償還的借款之利息支出	1,937,698	2,631,542	1,565,693
— 無須在5年內完全償還的借款之利息支出	608,631	196,343	418,606
— 無追索權的應收票據貼現支出	36,602	2,738	9,341
	<b>2,582,931</b>	<b>2,830,623</b>	<b>1,993,640</b>
減：資本化利息(截止2015、2014、2013年 12月31日止年度的資本利率分別為 4.75%-6.00%、6.00%-6.90%和6.40%-6.55%)	(98,520)	(647,042)	(227,863)
	<b>2,484,411</b>	<b>2,183,581</b>	<b>1,765,777</b>

## 12. 所得稅

	截至12月31日止年度		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
所得稅費用：			
當年所得稅費用	1,657,010	1,421,048	1,991,862
以前年度少計提(多計提)的所得稅	-	19,119	(286,292)
	<b>1,657,010</b>	<b>1,440,167</b>	<b>1,705,570</b>
遞延稅款(註釋40)：			
澳洲礦產資源租賃稅(註)	-	602,180	141,182
其他	(1,167,373)	(929,540)	(2,241,567)
	<b>489,637</b>	<b>1,112,807</b>	<b>(394,815)</b>

除安源煤礦和鑫泰外，本公司及其中國附屬公司需就應納稅利潤按統一所得稅稅率25%繳付所得稅(2014年：25%；2013年：25%)。

其他區域稅項乃按其他區域司法規定的稅率計算。

註：澳洲礦產資源租賃稅(Australian Minerals Resources Rent Tax)(「MRRT」)於2012年3月19日在澳洲上議院通過，並於2012年7月1日起開始執行。根據MRRT稅法的有關規定，澳洲子公司須在資產負債表確認起始基礎扣除。計算這項起始基礎扣除，可以選擇賬面價值法或市場價值法，在規定年限內攤銷。本集團位於澳洲的礦都採用了市場價值法評估。市場價值法需要將礦山價值回溯至2010年5月1日進行評估，並將該市場價值根據項目壽命、礦權壽命和開採壽命孰低的期限內攤銷，不加成計算。

在2013年，澳洲政府發布建議廢除MRRT法案的立法草案。於2014年9月5日，澳洲政府通過廢除法案。從2014年10月1日起，澳洲子公司不需繳交礦產資源租賃稅，相關所得稅及遞延稅款資產及負債在2014年已被終止確認。

## 12. 所得稅(續)

根據所得稅率確定所得稅與實際所得稅的差異調節如下：

	截至12月31日止年度		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
中國法定所得稅率	25%	25%	25%
按法定所得稅率計算之標準所得稅	155,564	399,977	(145,067)
調整項目：			
不得稅前列支的(收入)費用	391,247	127,389	(83,106)
需繳稅的子公司利息收入	160,513	250,699	210,978
未確認稅損之稅務影響	44,417	314,680	210,460
以前年度少計提(多計提)所得稅	-	19,119	(286,293)
澳洲礦產資源租賃稅	-	421,526	96,223
使用以前年度未確認之稅損	(129,031)	(172,892)	(62,637)
其他稅務司法權區不同稅率之稅務影響	(116,417)	(156,363)	(383,370)
其他	(16,656)	(91,328)	47,997
實際所得稅	489,637	1,112,807	(394,815)
實際所得稅率	78.69%	69.55%	68%

## 第十二節 綜合財務報告

### 13. 除所得稅前(虧損)收益

	截至12月31日止年度		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
本年除所得稅前(虧損)收益下列支出：			
無形資產攤銷	719,391	1,116,482	1,325,078
物業、機器及設備之折舊			
— 融資租約	56,243	15,935	32,129
— 有擁有權	3,686,333	3,062,820	3,092,824
折舊和攤銷合計	4,461,967	4,195,237	4,450,031
預付土地租賃款攤銷	21,334	18,888	18,728
資產減值準備			
— 無形資產	—	—	2,052,238
— 商譽	326,918	—	—
— 存貨	26,437	8,621	58,274
核數師酬金	17,348	15,325	23,771
員工成本，包括董事、董事長、高級管理人員 及監事酬金	7,637,544	10,056,870	9,811,721
退休福利計劃供款(包含於上述員工成本)	1,726,142	1,865,769	2,153,433
存貨成本	15,680,162	34,942,943	26,437,983
研究開發費	38,072	33,929	45,110
租賃費	64,010	55,230	65,043
(轉回) 確認應收賬款及其他應收款減值準備	56,575	6,261	(742)
匯兌虧損(收益)淨額	201,788	(154,034)	1,686,001
並已記入收益：			
出售物業、機器及設備收益	(9,069)	(5,986)	(14,973)
轉回無形資產減值準備	—	(731,332)	—
轉回存貨減值準備	(18,858)	—	—

## 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2015年12月31日止年度			合計 人民幣千元
	薪酬 人民幣千元	工資、補助和 其他福利 人民幣千元	退休 福利計劃 人民幣千元	
<b>獨立的非執行董事</b>				
王小軍	130	-	-	130
薛有志	130	-	-	130
王立杰	130	-	-	130
賈紹華	130	-	-	130
	520	-	-	520
<b>執行董事</b>				
張新文**	-	-	-	-
吳玉祥	-	522	101	623
張寶才	-	1,714	42	1,756
尹明德	-	554	108	662
吳向前	-	637	124	761
蔣慶泉	-	448	87	535
	-	3,875	462	4,337
<b>董事長</b>				
李希勇*	-	-	-	-
<b>監事</b>				
石學讓***	-	-	-	-
張勝東*	-	-	-	-
顧士勝*	-	-	-	-
甄愛蘭*	-	-	-	-
郭軍	-	477	92	569
陳忠義	-	402	77	479
	-	879	169	1,048
<b>其他管理人員</b>				
劉春	-	526	102	628
時成忠	-	548	107	655
王富奇	-	469	91	560
丁廣木	-	465	90	555
趙洪剛	-	521	101	622
趙青春	-	462	89	551
靳慶彬	-	302	58	360
	-	3,293	638	3,931
<b>合計</b>	<b>520</b>	<b>8,047</b>	<b>1,269</b>	<b>9,836</b>

\* 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。

\*\* 張新文於2015年3月13日離職

\*\*\* 石學讓於2015年6月30日離職

## 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)

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：

	薪酬 人民幣千元	截至2014年12月31日止年度 工資、補助和 其他福利 人民幣千元	退休 福利計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>獨立的非執行董事</b>				
王小軍	130	-	-	130
王顯政	54	-	-	54
程法光	54	-	-	54
薛有志	130	-	-	130
王立杰	76	-	-	76
賈紹華	76	-	-	76
	520	-	-	520
<b>執行董事</b>				
張新文*	-	-	-	-
王信*	-	-	-	-
張英民	-	226	42	268
李位民*	-	-	-	-
石學讓*	-	-	-	-
吳玉祥	-	518	101	619
張寶才	-	2,074	102	2,176
董雲慶	-	322	62	384
尹明德	-	876	172	1,048
吳向前	-	859	169	1,028
蔣慶泉	-	396	76	472
	-	5,271	724	5,995
<b>董事長</b>				
李希勇*	-	-	-	-
<b>監事</b>				
宋國*	-	-	-	-
張勝東*	-	-	-	-
周壽成*	-	-	-	-
甄愛蘭*	-	-	-	-
韋煥民	-	539	105	644
許本泰	-	566	110	676
郭軍	-	794	156	950
陳忠義	-	290	55	345
	-	2,189	426	2,615
<b>其他管理人員</b>				
劉春	-	547	107	654
何燁*	-	-	-	-
田豐澤	-	558	109	667
時成忠	-	547	107	654
倪興華	-	570	111	681
來存良*	-	-	-	-
王富奇	-	391	75	466
丁廣木	-	373	72	445
趙洪剛	-	217	41	258
	-	3,203	622	3,825
<b>合計</b>	<b>520</b>	<b>10,663</b>	<b>1,772</b>	<b>12,955</b>

\* 母公司承擔該執行董事、董事長及監事之酬金。



## 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)

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：

	薪酬 人民幣千元	截至2013年12月31日止年度 工資、補助和 其他福利 人民幣千元	退休 福利計劃 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>獨立的非執行董事</b>				
王小軍	130	-	-	130
王顯政	130	-	-	130
程法光	130	-	-	130
薛有志	130	-	-	130
	520	-	-	520
<b>執行董事</b>				
張新文*	-	-	-	-
王信*	-	-	-	-
張英民	-	512	100	612
李位民*	-	-	-	-
石學讓*	-	-	-	-
吳玉祥	-	468	91	559
張寶才	-	469	92	561
董雲慶	-	470	92	562
	-	1,919	375	2,294
<b>董事長</b>				
李希勇*	-	-	-	-
<b>監事</b>				
宋國*	-	-	-	-
張勝東*	-	-	-	-
周壽成*	-	-	-	-
甄愛蘭*	-	-	-	-
韋煥民	-	470	92	562
許本泰	-	461	90	551
	-	931	182	1,113
<b>其他管理人員</b>				
劉春	-	490	96	586
何燁	-	417	81	498
田豐澤	-	486	95	581
時成忠	-	481	94	575
倪興華	-	497	97	594
來存良	-	766	-	766
	-	3,137	463	3,600
合計	520	5,987	1,020	7,527

\* 母公司承擔該執行董事、董事長及監事之酬金。

截至2015年、2014及2013年12月31日止三個年度，沒有董事放棄自己的薪金。

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

截止2015年12月31日，本集團內五位薪酬最高人士之中有三個董事(2014年：三；2013年：無)，五名最高薪酬人士之酬金如下(2014年：五名；2013年：五名)：

	截至12月31日止年度		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
薪金及其他福利	9,346	16,801	19,496
退休福利計劃	448	586	453
獎金及花紅	7,823	6,655	2,820
	17,617	24,042	22,769

彼等之薪酬屬於下列範圍：

	截至12月31日止年度		
	2015 僱員人數	2014 僱員人數	2013 僱員人數
港幣 500,001 元至港幣 1,000,000 元	2	-	-
港幣 1,000,001 元至港幣 1,500,000 元	-	2	-
港幣 2,000,001 元至港幣 2,500,000 元	1	-	-
港幣 2,500,001 元至港幣 3,000,000 元	1	1	1
港幣 3,500,001 元至港幣 4,000,000 元	-	-	1
港幣 4,500,001 元至港幣 5,000,000 元	-	-	1
港幣 5,500,001 元至港幣 6,000,000 元	-	-	-
港幣 6,000,001 元至港幣 6,500,000 元	-	-	1
港幣 10,000,001 元至港幣 10,500,000 元	-	1	-
港幣 11,000,001 元至港幣 11,500,000 元	-	-	1
港幣 14,500,001 元至港幣 15,000,000 元	1	-	-
港幣 16,000,001 元至港幣 16,500,000 元	-	1	-

## 15. 股息

	截至12月31日止年度		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
2014年年終之股息，每股人民幣0.020元 (2014年：2013年年終之股息，每股人民幣0.020元， 2013年：2012年年終之股息，每股人民幣0.360元)	98,368	98,368	1,770,624

公司已在2013年5月15日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2012年12月31日止年度年終股息每股人民幣0.360元。

公司已在2014年5月14日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2013年12月31日止年度年終股息每股人民幣0.020元。

公司已在2015年5月22日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2014年12月31日止年度年終股息每股人民幣0.020元。

董事會建議宣布派發截至2015年12月31日止年度年終股息，約人民幣49,120,000元，即按已發行之股份4,912,016,000股(每股面值人民幣1元)，每股人民幣0.010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2015年，2014年及2013年12月31日止三個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164,459,000元，人民幣766,158,000元及人民幣777,368,000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2015年4,918,200,000股，以及2014年及2013年4,918,400,000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股在香港上市的H股計算的。

於2014年12月31日，公司之澳洲子公司發行混合資本票據，可由票據持有人自行以1張票據換1000股兗煤澳洲之普通股股份。

於2015年及2014年12月31日止年度的每股攤薄收益相等於每股基本收益，混合資本票據並無潛在攤薄股攤薄收益影響。

由於截至2013年12月31日年度內並無發行潛在攤薄股，故此並無呈列每股攤薄收益。

### 17. 銀行存款和現金／銀行保證金和限定用途的現金

銀行存款按照0.3%-2.1%的市場利率計息(2014年：0.35%-3.35%)。

於結算日，限定用途現金國內公司部份包括根據國家安全生產監督管理局和公司關於安全工作要求及按照安全生產風險抵押金制度而存放的安全生產風險保證金，年率利為市場利率0.01%-0.6%(2014年：0.01%-0.6%)。其餘部分為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%(2014年：1.85%)。

銀行保證金用作抵押本集團的銀行貸款及融資，其固定利率為0.6%-2.75%(2014年：0.6%-4.25%)。

### 18. 應收票據及應收賬款

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
應收賬款	2,477,020	2,029,449
減：壞賬準備	(59,914)	(13,697)
應收票據	2,417,106	2,015,752
	3,559,731	5,068,353
應收票據及應收賬款淨額	5,976,837	7,084,105

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	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
1-90天	4,358,793	6,625,097
91-180天	513,685	187,440
181-365天	353,227	259,850
1年以上	751,132	11,718
	5,976,837	7,084,105

## 18. 應收票據及應收賬款(續)

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

截至2015年12月31日，本公司過期且未計提壞賬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1-90天為人民幣149,634,000，91-180天為人民幣56,791,000，181-365天為人民幣80,974,000，1年以上為人民幣605,439,000(截至2014年12月31日，沒有過期且未計提壞賬準備的大額應收票據及應收賬款)。本集團未獲得針對餘額的擔保。此等應收賬款餘額的平均賬齡為107天(2014年：57天)。管理層嚴格控制應收賬款的信用質量，管理層認為未過期且未減值的餘額信用優良。

根據歷史經驗，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壞賬準備。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2015年和2014年壞賬準備的分析：

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
1月1日	13,697	8,289
本年計提	46,217	12,673
本年轉回	-	(7,265)
12月31日	59,914	13,697

壞賬準備中為個別餘額計提的特別準備為人民幣59,914,000元(2014年：人民幣13,697,000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。

19. 應收特許權使用費

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
年初金額	999,064	1,134,374
收到款項	(87,218)	(79,924)
回撥利息折現	103,297	116,444
匯兌變動	(58,529)	(84,196)
公允值變動	11,913	(87,634)
期末金額	968,527	999,064
流動部份	93,083	89,137
非流動部份	875,444	909,927
	968,527	999,064

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業務收益披露(註釋10)。(2014年：銷售、一般及行政費用(註釋9))

20. 存貨

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
成本		
設備		
在產品	102,632	-
產成品	155,669	-
	258,301	-
甲醇	17,279	17,966
配套材料，備件及小型工具	571,178	393,683
煤產品	1,005,575	1,058,831
	1,852,333	1,470,480

## 21. 預付賬款和其他應收款

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
預付貨款(i)	2,707,340	2,009,055
預付搬遷費	2,104,038	2,102,117
墊款予聯營公司(ii)	-	1,250,000
應收股利(iii)	300,000	-
其他(i)	2,857,440	1,858,079
	<b>7,968,818</b>	<b>7,219,251</b>

- (i) 本集團於2015年12月31日的預付賬款和其他應收款的壞賬準備餘額為人民幣29,523,000元(2014年：人民幣19,165,000元)。

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壞賬準備。對於賬齡超過4年的應收款，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。截止至2015年12月31日，預付賬款和其他應收款無核銷壞賬準備(2014年：無)。

- (ii) 墊款予聯營公司由母公司提供擔保，按年利率6%計算利息，已於本年度償還。

- (iii) 應收股利均來自聯營企業華電國際電力股份有限公司。

## 22. 預付土地租賃款

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
流動部分	23,407	22,343
非流動部分	900,942	776,751
	<b>924,349</b>	<b>799,094</b>

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。

## 第十二節 綜合財務報告

### 23. 無形資產

	礦儲量 人民幣千元	礦資源 人民幣千元	鉀礦探礦權 人民幣千元	技術 人民幣千元	水資源使用權 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>							
2014年1月1日	37,537,376	4,462,490	1,467,851	135,753	131,080	113,141	43,847,691
匯兌差異	(1,358,252)	(275,058)	(109,867)	(10,319)	(495)	(8,481)	(1,762,472)
本年增加	-	16,635	-	100,983	-	11,010	128,628
收購 Ashton Coal Mine Limited (註46)	782,928	-	-	-	-	-	782,928
2014年12月31日及2015年1月1日	36,962,052	4,204,067	1,357,984	226,417	130,585	115,670	42,996,775
匯兌差異	(979,092)	(354,428)	(158,667)	(7,245)	(348)	(8,258)	(1,508,038)
本年增加	121,415	18,773	-	-	-	14,860	155,048
重分類	-	14,606	(14,606)	-	-	-	-
收購東華重工(註47)	-	-	-	11,930	-	2,194	14,124
持有待售資產	(3,528,572)	-	-	-	(5,673)	(11,841)	(3,546,086)
2015年12月31日	32,575,803	3,883,018	1,184,711	231,102	124,564	112,625	38,111,823
<b>攤銷及資產減值</b>							
2014年1月1日	5,422,579	135,753	-	-	253	32,718	5,591,303
匯兌差異	(254,416)	(10,317)	-	-	(344)	(2,150)	(267,227)
本年計提	1,103,089	-	-	-	272	13,121	1,116,482
資產減值轉回	(731,332)	-	-	-	-	-	(731,332)
2014年12月31日及2015年1月1日	5,539,920	125,436	-	-	181	43,689	5,709,226
匯兌差異	(166,067)	(7,245)	-	-	(277)	(18,621)	(192,210)
本年計提	693,626	-	-	5,545	4,983	15,237	719,391
持有待售資產攤銷	(377,879)	-	-	-	(246)	10,231	(367,894)
2015年12月31日	5,689,600	118,191	-	5,545	4,641	50,536	5,868,513
<b>淨值</b>							
2015年12月31日	26,886,203	3,764,827	1,184,711	225,557	119,923	62,089	32,243,310
2014年12月31日	31,422,132	4,078,631	1,357,984	226,417	130,404	71,981	37,287,549



### 23. 無形資產(續)

公司與母公司簽訂了採礦權協議。協議約定從1997年9月25日起，公司每年向母公司支付人民幣12,980,000元作為母公司同意放棄興隆莊煤礦、鮑店煤礦、南屯煤礦、東灘煤礦和濟二礦採礦權的補償。在2012年，此補償已直接與政府機關結算。

採礦權(礦儲量)均以單位產量法攤銷。

鉀礦採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。

礦資源於2015年12月31日包括已資本化之勘探和評估開支金額為人民幣10,720,000元(2014年：人民幣42,234,000元)。於2015年，沒有勘探和評估開支(2014年：零；2013年：零)計入損益表。於2015年及2014年，沒有確認任何收入及負債。在本年度勘探和評估活動於投資活動中所用的現金淨額為人民幣10,232,000元(2014年：人民幣42,234,000元；2013年：人民幣48,661,000元)，以及於2015年，2014年及2013年都沒有任何與勘探和評估開支的相關現金流紀錄於經營活動。

本年度採礦權的攤銷費用人民幣693,626,000元(2014年：人民幣1,103,089,000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25,765,000元(2014年：人民幣13,393,000元)元包括在銷售、一般及行政費用中。

於2015年12月31日，賬面金額約為人民幣15,350,517,000元(2014年：人民幣13,045,169,000元)的無形資產正被用作公司之子公司借款的抵押(註釋36)。

在2013年度，因煤炭價格持續下跌，管理層對集團的無形資產進行減值測試，並確認其現金產品單元莫拉本煤礦及斯特拉福德煤礦的經濟效益將低於預期。該等現金產出單元的無形資產的可收回金額低於其賬面價值，並確認無形資產減值損失人民幣2,052,238,000元。上述現金產出單元的可收回金額人民幣12,227,722,000以使用價值計算確認，使用價值採用稅後折現率11%的現金流貼現模型來確定。

### 23. 無形資產(續)

在2014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，莫拉本的礦儲備有所增加。這些因素觸發減值轉回。人民幣7.3億元的減值轉回已經損益確認。莫拉本的可回收值判定為約人民幣105億元。

於2015年度，每個現金產出單元的可回收值由公允價值減出售成本方法判定。為計算公允價值投入的可信度指標，會計準則規定公允價值的計量分三個層次(詳情見註釋45c)。而公允價值模型被歸類為第三層。

公允價值減出售成本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。

另外，本集團的現金流預測乃建基於對未來煤價的估計，假設市場價格會恢復到本集團評估的純煤長遠平均價，發熱煤每噸美元55元－109元(2014：每噸美元76元－108元)，澳洲子公司出口的冶金煤每噸美元91元－166元(2014：每噸美元98元－184元)。本集團在確定煤價預測的時候，從多項外部可驗證的來源取得了長期煤價預測的數據，也對特定的煤炭質量因素進行調整。對發熱煤和冶金煤的價格預測，結論是可回收值高於賬面值，這都會計算再在外部預測的範圍內。

### 23. 無形資產(續)

基於外部的可驗證來源，長期澳元對美元的匯率預測為 \$0.73 (2014 : \$0.78)。澳洲儲備銀行年末的澳元對美元匯率為 \$0.73 (2014 : \$0.82)。

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。

本集團應用稅後貼現率 10.5% (2014 : 11%) 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 2015 年 12 月 31 日，澳洲子公司的所有現金產出單元的可回收值高於賬面價值，所以毋須進行減值 (2014 : Nil)。

## 第十二節 綜合財務報告

### 24. 物業、機器及設備淨值

	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	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本								
2014年1月1日	1,078,472	4,690,058	1,914,767	8,890,372	25,767,489	727,045	16,593,654	59,661,857
匯兌差異	(87,567)	(40,686)	-	(271,787)	(753,045)	-	(121,220)	(1,274,305)
收購 Ashton Coal Mines Limited (註釋 46)	124,856	4,312	-	46,519	70,355	-	-	246,042
本年增加	-	144,678	-	59,058	24,051	-	5,933,308	6,161,095
轉入	18,683	285,957	1,330,184	1,122,330	5,450,621	21,082	(8,228,857)	-
重分類	(1,783)	1,312	-	(8,925)	9,396	-	-	-
出售	-	(7,286)	(12,248)	(14,997)	(259,980)	(18,417)	(54,111)	(367,039)
2014年12月31日及2015年1月1日	1,132,661	5,078,345	3,232,703	9,822,570	30,308,887	729,710	14,122,774	64,427,650
匯兌差異	(65,798)	(29,602)	-	(247,545)	(555,525)	(18)	(24,397)	(922,885)
收購東華重工(註47)	-	318,349	-	-	307,658	16,167	1,640	643,814
本年增加	1,869	16,591	39,793	1,685,923	4,772,563	82,124	5,777,005	12,375,868
轉入	28,933	215,304	186,648	1,557,272	923,425	8,054	(2,919,636)	-
重分類	(18,123)	(1,418,218)	1,487,907	40,314	(2,767,808)	2,675,928	-	-
出售	-	(30,080)	(40,663)	(273,997)	(4,458,770)	(1,313,257)	(794)	(6,117,561)
持有待售資產	(351,902)	(53,946)	-	(2,290,578)	(3,248,379)	-	-	(5,944,805)
2015年12月31日	727,640	4,096,743	4,906,388	10,293,959	25,282,051	2,198,708	16,956,592	64,462,081
累計折舊及減值								
2014年1月1日	-	2,108,459	1,194,095	3,119,162	10,913,272	430,361	-	17,765,349
匯兌差異	-	(7,482)	-	(70,416)	(221,275)	-	-	(299,173)
本年計提	-	176,150	162,189	527,544	2,174,317	38,555	-	3,078,755
重分類	-	225	-	(9,621)	9,396	-	-	-
出售時抵銷	-	(5,200)	(9,084)	(14,769)	(244,756)	(18,084)	-	(291,893)
2014年12月31日及2015年1月1日	-	2,272,152	1,347,200	3,551,900	12,630,954	450,832	-	20,253,038
匯兌差異	-	(7,336)	-	(63,990)	(197,306)	(4)	-	(268,636)
本年計提	-	165,971	201,005	563,340	2,599,385	212,875	-	3,742,576
重分類	-	(1,021,237)	938,604	(42,071)	(1,437,944)	1,562,648	-	-
出售時抵銷	-	(2,754)	-	(15,244)	(2,092,619)	(611,222)	-	(2,721,839)
持有待售資產折舊	-	(23,183)	-	(581,828)	(1,554,017)	-	-	(2,159,028)
2015年12月31日	-	1,383,613	2,486,809	3,412,107	9,948,453	1,615,129	-	18,846,111
淨值								
2015年12月31日	727,640	2,713,130	2,419,579	6,881,852	15,333,598	583,579	16,956,592	45,615,970
2014年12月31日	1,132,661	2,806,193	1,885,503	6,270,670	17,677,933	278,878	14,122,774	44,174,612

## 24. 物業、機器及設備淨值(續)

除了在建工程及無使用期限土地外，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
機器設備	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。

截至2015年12月31日止年度，公司管理層對本集團內各礦固定資產進行檢查，根據現場觀測及專業技術測試，並無發現因損壞及過時而需減值的資產(2014年：無)。

於2015年12月31日，賬面金額約為人民幣2,819,351,000元(2014年：人民幣3,134,300,000元)的物業、機器和設備已被用作抵押本集團銀行借款(註釋36)。

此外，於2015年12月31日，本集團擁有賬面金額約為人民幣181,539,000元的租賃資產的所有權作為融資租賃的抵押(2014年：人民幣227,391,000元)。

## 25. 商譽

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
賬面淨值		
於1月1日	2,232,751	2,460,551
收購東華重工(註釋47)	409,204	-
匯兌差異	(18,954)	(34,622)
終止確認	-	(193,178)
減值損失	(326,918)	-
於12月31日	2,296,083	2,232,751

## 第十二節 綜合財務報告

### 25. 商譽(續)

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	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
煤炭開採業務：		
－收購濟二礦	10,106	10,106
－收購兗煤航運	10,046	10,046
－收購荷澤能化	35,645	35,645
－收購山西集團	145,613	145,613
－收購兗煤資源	288,538	306,224
－收購新泰克	20,679	21,947
－收購普力馬及西農木炭	12,860	13,648
－收購鑫泰	653,837	653,837
－收購北宿礦及楊村礦	712,214	712,214
煤炭鐵路運輸業務：		
－收購鐵路資產	97,240	97,240
電力及供熱業務：		
－收購華聚能源	239,879	239,879
機械加工業務：		
－收購東華重工	409,204	-
減值損失	(339,778)	(13,648)
	<b>2,296,083</b>	<b>2,232,751</b>

現金產出單元的可收回金額，由管理層在經營分部層面進行評估，除了由鑫泰營運的文玉煤礦(「文玉」)由外聘專業機構北京天健興業資產評估有限公司進行評估。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。

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。

## 25. 商譽(續)

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12.09% (2014：8%-11%)。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(7年至41年)(2014年：10年至25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。

集團收購 Ashton 的中間控股公司—兗煤資源時，獲得 60% 的 Ashton 共同經營權益股份，並確認商譽，作價人民幣 193,178,000 元。於 2014 度，集團收購 Ashton 共同經營權益之額外 10% 股份，使其成為本集團的全資子公司。價值人民幣 193,178,000 元的商譽被視為收購 Ashton Coal Mines Limited 的收購代價之其中一部分。於收購日，當管理層決定 Ashton Coal Mine Limited 的現金產出單元時(註釋 46)，將商譽的公允價值調整至為零，並 2014 年 12 月 31 日止的年度終止確認價值人民幣 193,178,000 元的商譽。

由於煤炭價格從 2014 年到 2015 年出現顯著下降，引致出現商譽減值跡象。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%。截止至 2015 年 12 月 31 日，文玉之商譽的賬面價值為人民幣 326,918,000 元(2014 年：人民幣 653,836,000 元)。因為文玉的現金產出單元減至其可收回值人民幣 3,232,684,000 元(2014 年：人民幣 3,640,431,000 元)，於 2015 年其商譽減值損失為人民幣 326,918,000 元(2014 年：無)，被確認及包括在綜合全面損益表，其他綜合全面收益及歸屬於分部采礦業務裏的銷售、一般及行政費用。

### 26. 證券投資

證券投資為可供出售權益類投資：

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
證券投資		
於上交所上市的股權投資情況		
—以公允價值計量透過綜合全面損益表列賬	610	249,404
於全國中小企業股份轉讓系統上市的股權投資情況		
—以公允價值計量透過綜合全面損益表列賬	797,720	—
非上市股權投資	146,080	139,360
	<b>944,410</b>	<b>388,764</b>

本公司在上海證券交易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2015年12月31日的公允價值為人民幣610,000元(2014年：人民幣13,616,000)。本公司已在年內全數出售上海申能股份有限公司的股本證券。

在全國中小企業股份轉讓系統上市的股本類證券投資包括齊魯銀行，其2015年12月31日的公允價值為人民幣797,720,000元。本公司在全國中小企業股份轉讓系統的股本類證券投資以公允價值計量透過綜合全面損益表列賬，有5年的禁售期。

在上海證券交易所上市及全國中小企業股份轉讓系統上市的股本類證券投資是根據活躍市場的市場報價在中確定其公允價值。

非上市性股權投資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。



## 27. 聯營企業投資

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
對聯營企業的投資成本	2,768,487	2,503,927
除股息後之應佔收購後之利潤及 其他全面收益	495,277	451,702
賬面值	3,263,764	2,955,629

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	
				2015 持有權益	2014 持有權益
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	25%	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%	-

以上聯營企業均以權益法於綜合財務報表入賬。除紐卡斯爾煤炭基礎建設集團外，其他聯營均由公司直接持有。

- (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

所有聯營企業均為私營企業，其股份沒有市場報價。

## 第十二節 綜合財務報告

### 27. 聯營企業投資(續)

有關本集團聯營企業之財務資料如下：

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
資產總額	35,275,971	30,100,061
負債總額	(25,449,263)	(20,127,032)
資產淨值	9,826,708	9,973,029
收入	8,483,270	5,596,882
本年利潤	1,703,765	654,710
其他全面收益	(328,598)	44,852
本集團擁有之權益比例	20%-39.77%	20%-39.77%
本集團應佔聯營公司資產淨值	3,263,764	2,955,629
本集團應佔聯營公司本年利潤	502,364	310,604
本集團應佔聯營公司本年度其他全面收益	7,084	11,213

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	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
流動資產	463,329	540,291	1,518,418	654,572
非流動資產	5,304,792	5,519,769	15,711,494	12,346,714
流動負債	(1,794,313)	(1,083,392)	(6,949,817)	(5,080,297)
非流動負債	(540,144)	(1,014,144)	(3,862,724)	(2,094,735)
收入	4,546,121	3,888,844	1,469,590	895,836
支出	(3,178,421)	(3,069,380)	(814,240)	(466,492)
所得稅	(343,650)	(205,119)	(92,568)	(47,942)
本年利潤	1,024,050	614,345	562,782	381,402
其他全面收益	-	-	28,336	44,852
全面收益總額	1,024,050	614,345	591,118	426,254
於年內集團攤分及從聯營公司之已收股息	465,873	178,645	-	-

## 27. 聯營企業投資(續)

有關華電鄒縣及陝西化工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	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
本集團聯營企業資產淨值	3,433,664	3,962,524	6,417,371	5,826,254
本集團擁有之權益比例	30%	30%	25%	25%
於聯營企業權益之賬面值	1,030,099	1,188,757	1,604,343	1,456,564

非個別重大之聯營企業的綜合資料：

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
應佔本年利潤及全面收益總額	54,453	30,950
於聯營公司權益之累計賬面值	629,321	310,308

## 28. 長期應收款

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
– 應收合營企業投資之貸款 (i)	1,565,194	1,705,757
<b>非流動資產</b>		
– 其他 (ii)	247,339	302,517
	<b>1,812,533</b>	<b>2,008,274</b>

- (i) 應收合營企業投資之貸款為本集團借予 Middlemount Joint Venture 之借款共澳元 331,075,000 元 (2014：澳元 339,968,000 元)。利息以一般商業利率計算。由 2015 年 7 月 1 日起，Middlemount 股東決定貸款免息 18 個月。
- (ii) 其他長期應收款主要包括投資於一企業之優先股澳元 15,320,000 元 (2014 年：澳元 15,320,000 元)，股息可累計；及投資於一企業之長期債券澳元 31,500,000 元 (2014 年：澳元 31,500,000 元)，以浮動利率計算。

## 第十二節 綜合財務報告

### 29. 投資按金

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 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	1,000
	<b>118,926</b>	<b>118,926</b>

- (i) 於2006年度，本公司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。本公司將會出資人民幣196,800,000元以獲得該公司41%的股權。截至2015年12月31日，本公司已為此項投資支付保證金人民幣117,926,000元(2014年：人民幣117,926,000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2015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，本公司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。本公司出資人民幣5,000,000元，佔其10%股權。截止年末，本公司已出資人民幣1,000,000元(2014年：人民幣1,000,000元)，於2015年12月31日，該公司之註冊手續尚未完成。

### 30. 合營企業投資

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
應佔淨資產	57,479	130,867

主要合營企業投資的信息如下：

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			
				2015		2014	
				投票 權益	持有 權益	投票 權益	持有 權益
Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd	澳洲	普通股	投資控股	50%	90%	50%	90%
Middlemount Joint Venture	澳洲	普通股	煤炭採掘及銷售	50%	49.9997%	50%	49.9997%
聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司	中國	普通股	煤炭深加工 技術諮詢服務	50%	50%	50%	50%

### 30. 合營企業投資(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。

本公司的子公司持有 Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd 普通股 90% 股權。根據子公司跟餘下一位股東簽訂的股東協議，所有重大的經營和財務決策均需得到代表 100% 股東的董事的投票，或者 100% 的股東投票。因此重大決策必須經董事或股東一致通過，因此子公司的投票權相當於 50%。

於 2013 年，本公司附屬子公司持有 Ashton Coal Mines Limited 普通股 90% 股權。根據子公司與餘下一位股東簽訂的股東協議，所有主要的財務和經營決策需要股東一致決議。因此主要決策必須經股東一致通過，因此子公司的投票權相當於 50%。

於 2014 年 9 月 30 日，本公司附屬子公司收購 Ashton Coal Mines Limited 剩餘的普通股 10% 股權。於 2015 年 12 月 31 日，子公司擁有的投票權為 100% (2014 年：100%)。該公司已合併在本集團當中 (註釋 46)。

公司通過格羅斯特持有 Middlemount Joint Venture 49.9997% 普通股，主要決策必須經股東一致通過。

Middlemount Joint Venture 為本集團發展澳洲業務的策略夥伴。

聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司於 2013 年 12 月成立。由天津芬雷選煤科技有限公司和煤業公司共同出資組建。

## 第十二節 綜合財務報告

### 30. 合營企業投資(續)

上列合營企業由公司間接持有。其中，Middlemount Joint Venture對本集團投資具重大影響，現將其財務信息總結如下：

資產負債表的總結如下：

	Middlemount Joint Venture 於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>流動部份</b>		
現金及現金等價物	92,349	16,768
其他流動資產	317,829	322,019
<b>總流動資產</b>	<b>410,178</b>	<b>338,787</b>
其他流動負債	(1,152,662)	(856,796)
<b>總流動負債</b>	<b>(1,152,662)</b>	<b>(856,796)</b>
<b>非流動部份</b>		
非流動資產	6,321,898	6,630,534
非流動金融負債	(3,533,373)	(3,826,623)
其他非流動負債	(1,973,444)	(2,030,865)
<b>總非流動負債</b>	<b>(5,506,817)</b>	<b>(5,857,488)</b>
本集團擁有權益比例	49.9997%	49.9997%
本集團合營企業投資賬面值	36,295	127,518

損益表的總結如下：

	Middlemount Joint Venture 於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
收入	2,076,282	1,919,079
折舊與攤銷	(399,748)	(331,431)
利息收入	-	146
利息支出	(243,432)	(237,246)
其他支出	(1,795,685)	(1,992,913)
本年虧損	(362,583)	(642,365)
其他全面收益	189,730	-
<b>本年度全面虧損總額</b>	<b>(172,853)</b>	<b>(642,365)</b>
本集團擁有之權益比例	49.9997%	49.9997%
本集團應佔合營企業虧損	(181,290)	(321,180)
本集團應佔合營企業其他全面收益	94,865	-
本年度收取合營企業股息	-	-

## 30. 合營企業投資(續)

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	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
本集團應佔本年利潤和全面收益	10,832	351
本集團合營企業投資累計賬面值	21,184	3,349

截止至2015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(2014：無)。

## 31. 共同經營

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	
			2015 持有權益	2014 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%
Ashton共同經營	澳洲	露天煤礦和井工煤礦的開發和運營(註釋46)	N/A	N/A
Moolarben共同經營(註)	澳洲	露天煤礦和井工煤礦的開發和運營	81%	80%

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： 於2015年3月30日向本集團另一共同營持有人以現金代價澳元19.9百萬元收購Moolarben共同經營的1%股權。收購完成後，本集團持有Moolarben共同經營的81%股權。

## 第十二節 綜合財務報告

### 31. 共同經營(續)

有關本集團共同經營之財務資料如下：

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
資產總額	19,212,861	19,827,386
負債總額	(2,252,378)	(18,050,914)
資產淨值	16,960,483	1,776,472
收入	10,939,146	5,062,557
支出	(4,094,665)	(7,471,415)
本年度淨利潤(虧損)	6,844,481	(2,408,858)
其他全面收益	-	-

### 32. 持有待售資產

本年度，兗煤澳洲成立了一間全資附屬子公司，Watagan Mining Company Pty Ltd(「Watagan」)。在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%擁有權的於新南威爾士州營運煤炭開採業務之煤礦，分別為Austar、Ashton和Donaldson(下稱「三礦」)，以約澳元13億元轉移到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。由於Watagan交易已接近完成，該交易於2015年12月31日被認為是極有可能發生，因此將三礦披露為持有待售資產。

Watagan於會計層面上將被剔除於合併範圍外，由於兗煤澳洲持有Watagan全數資本，Watagan於稅務層面上仍屬兗煤澳洲的合併集團內。

於2015年12月31日分類為持有待售資產的三個礦產，集團確定的公允價值減去處置費用後的淨額高於賬面價值，在分類為持有待售資產時不需要作出調整。

集團以貼現現金流模型來確定煤礦的公允價值減去出售費用。該模型的主要假設包括煤炭價格，外匯匯率，生產和資本成本，折現率和煤炭儲量和資源。本集團使用11%除稅後折現率以預測三個地下煤礦於未來所產出的除稅後現金流，以反映該資產的特定風險不作調整之未來現金流估量帶來的影響。



## 32. 持有待售資產(續)

本集團進行了各種敏感性測試以確定其公允價值，假設煤炭價格的假設在所有期間下跌10%，將導致賬面價值超過公允價值澳元1.53億元，同時，澳元兌美元匯率上升至0.80將導致賬面價值超過公允價值達澳元3千2百萬元。

連同債券認購協議，Watagan協議包括：

- (i) 10年期管理及礦業服務協議委任(1)兗煤澳洲為Watagan集團管理服務之獨家供應商(提供後勤服務)及(2)兗煤澳洲所擁有全資子公司為Watagan集團所有礦業管理之獨家供應商(直接參與三個礦場的日常運作管理)；及
- (ii) 10年期市場及物流代表及物流協議委任兗煤澳洲為(1) Watagan集團唯一及獨家市場及物流代表並作為推廣，市場營銷，銷售及處理以及運輸所有由三個煤礦生產以供出售之煤炭及從第三方替Watagan集團採購煤炭；及(2) Watagan集團唯一及獨家之基礎建設供應商以及管理三個煤礦有關的港口碼頭及鐵道、鐵路運輸的合同。

下表披露三礦截至2015年12月31日的財務信息。

	淨值 人民幣千元
<b>資產</b>	
銀行存款和現金	21,747
非流動資產	450,088
物業、機器及設備淨值	3,785,777
無形資產	3,178,192
其他非流動資產	304,716
<b>持有待售資產合計</b>	<b>7,740,520</b>
<b>負債</b>	
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	145,717
其他流動負債	209,287
遞延稅款負債	981,923
非流動負債	183,904
<b>持有待售負債合計</b>	<b>1,520,831</b>
<b>持有待售資產合計淨值</b>	<b>6,219,689</b>

## 第十二節 綜合財務報告

### 32. 持有待售資產(續)

兗煤澳洲向中銀國際金融產品有限公司，渤海華美(上海)股權投資基金管理有限公司與興業銀行組成的財團發行九年期擔保債券集資美元9.5億元。該批債券由兗煤澳洲全資附屬公司(發行人)發行，第一批為美元7.6億元，第二批為美元1.9億元。兗煤於新南威爾士州Ashton、Austar和Donaldson的資產將被轉移到由發行人持有。

截止報告日，交易尚未完成，預計完成日為2016年3月31日。

### 33. 應付票據及應付賬款

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
應付賬款	3,367,836	1,969,617
應付票據	839,530	2,067,587
	<b>4,207,366</b>	<b>4,037,204</b>

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	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
1-90天	2,815,938	1,979,699
91-180天	612,221	1,815,913
181-365天	434,315	103,260
1年以上	344,892	138,332
	<b>4,207,366</b>	<b>4,037,204</b>

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。

## 34. 其他應付款及預提費用

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
預收賬款	1,011,104	798,437
應付工資	654,876	870,699
其他應交稅金	174,133	142,389
應付購買物業，機器及設備及工程物料款	1,695,324	1,629,324
應付運費	59,034	66,048
應付維修及保養費用	75,820	31,582
應付員工福利費	625,156	319,180
代扣代繳稅金	5,357	28,364
收到的職工押金	90,817	24,258
應付土地塌陷，復原，重整及環保費用	22,947	10,451
應付利息	836,132	905,463
應付有關收購昊盛之股權轉讓價款	2,519,313	2,519,313
Ashton 研究與開發撥備	-	115,400
其他	1,239,294	1,275,782
	<b>9,009,307</b>	<b>8,736,690</b>

## 35. 預提土地塌陷、復原、重整及環保費用

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
1月1日	3,430,007	3,853,708
匯兌差異	(38,111)	(43,332)
本年計提	1,499,492	1,225,385
轉出至持有待售資產(註釋32)	(145,717)	-
收購 Ashton Coal Mines Limited (註釋46)	-	3,570
本年使用	(1,545,932)	(1,609,324)
12月31日	<b>3,199,739</b>	<b>3,430,007</b>
如下列示：		
流動部份	2,616,998	2,900,054
非流動部份	582,741	529,953
	<b>3,199,739</b>	<b>3,430,007</b>

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。

36. 借款

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	8,263,113	5,597,568
— 有抵押貸款 (ii)	5,625,915	233,953
融資租賃 (iv)	17,522	40,585
擔保票據 (v)	9,996,667	4,999,583
	<b>23,903,217</b>	<b>10,871,689</b>
<b>非流動負債</b>		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	3,469,900	7,828,178
— 有抵押貸款 (ii)	24,501,998	24,731,562
機器抵押貸款 (iii)	1,800,000	1,800,000
融資租賃 (iv)	128,183	166,051
擔保票據 (v)	15,676,507	16,040,608
	<b>45,576,588</b>	<b>50,566,399</b>
<b>總貸款額</b>	<b>69,479,805</b>	<b>61,438,088</b>

(i) 無抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
1年以內	8,263,113	5,597,568
1年至2年內	1,515,972	5,035,222
2年以上至5年	1,953,928	2,782,956
5年以上	—	10,000
<b>合計</b>	<b>11,733,013</b>	<b>13,425,746</b>

於2015年12月31日，本公司的短期借款總金額為人民幣6,099,020,000元(2014年：人民幣2,827,850,000元)。其中四筆短期借款屬於外幣借款，金額折合約人民幣4,089,020,000元(美元借款629,700,000元)，借款利率按浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加1.26%-1.40%計算，約年利率1.80%-1.94%(2014年：按浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加2.75%計算，約年利率3.12%)。其餘短期借款屬於人民幣借款，金額約人民幣2,010,000,000元，按年利率4.35%-6.00%計算(2014年：年利率5.40%-6.00%)。

## 36. 借款(續)

## (i) 無抵押貸款的還款期如下：(續)

長期借款總金額為人民幣4,679,434,000元(2014年：人民幣8,727,592,000元)，其中一年內到期部份為人民幣2,151,106,000元。長期借款中金額人民幣1,237,400,000元的借款按年利率5.54%-6.15%計算(2014年：年利率5.54%-6.40%)，其餘部分的長期借款金額為1,290,928,000元以浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加1.20%-2.40%計算(2014年：以浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加1.20%-3.45%計算)。

中垠融資的長期借款屬於外幣借款，金額折合約人民幣954,559,000元(美元147,000,000元)(2014年：人民幣911,731,000元(美元150,000,000元))，其中一年內到期部份約人民幣12,987,000元(美元2,000,000元)。借款期限為36個月，以浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加2.60%計算，約年利率3.14%(2014年：以浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加2.60%計算，約年利率2.85%)。

## (ii) 有抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
1年以內	5,625,915	233,953
1年至2年內	5,788,326	5,736,318
2年以上至5年	7,491,494	3,090,294
5年以上	11,222,178	15,904,950
合計	30,127,913	24,965,515

於2015年12月31日，兗煤澳洲的長期抵押借款合共為人民幣17,766,250,000元(2014年：人民幣16,761,370,000元)。其中人民幣17,730,118,000元(美元2,740,000,000元)是集團為支付收購兗煤資源的收購款而借取的貸款。該借款按三個月倫敦同業拆放利率加2.8%計算，約年利率3.34%(2014年：按三個月倫敦同業拆放利率加2.8%計算，約年利率3.04%)。

其他借款為收購格羅斯特時取得，總金額為人民幣36,132,000元(美元5,584,000元)(2014年：人民幣64,347,000元(美元10,519,000元))，其中人民幣33,809,000元需在一年內還款。借款按年利率5.68%計算(2014年：年利率5.68%)。本集團以該銀行保證金(註釋17)，無形資產(註釋23)及物業、機器及設備(註釋24)，及兗煤資源其他資產作抵押。

於2015年12月31日，公司的抵押借款合共為人民幣5,096,160,000元(2014年：人民幣1,400,000,000元)，本期新增的兩筆以公司提供之銀行承兌匯票作抵押的外幣借款，金額折合為約人民幣649,360,000元(美元：100,000,000元)，借款利率按浮動利率六個月倫敦銀行同業拆放利率加3.20%計算，約年利率3.97%。

### 36. 借款(續)

(ii) 有抵押貸款的還款期如下：(續)

公司新增之另一筆以兗礦集團持有本公司的520,000,000股A股作抵押的外幣借款，金額折合約為人民幣3,246,800,000元(美元：500,000,000元)，借款利率按浮動利率六個月倫敦銀行同業拆放利率加2.10%計算，約年利率2.87%。

剩餘的抵押借款金額為人民幣1,200,000,000元(2014年：人民幣1,400,000,000元)，其中人民幣300,000,000元需在一年內還款，年利率為6.98%(2014年：年利率7.04%)。該筆借款年利率於每個支付日按5年期中國人民銀行貸款利率加10%調整。借款由公司提供擔保，並由本公司的母公司提供反擔保，並以46.67%菏澤能化股權作抵押。

於2015年12月31日，兗煤國際的抵押借款為人民幣7,240,120,000元(美元1,115,000,000元)(2014年：人民幣6,731,799,000元(美元1,100,000,000元))，其中人民幣5,292,106,000元(美元815,000,000元)需在一年內還款。餘下的抵押借款為人民幣1,948,014,000元，利率按三個月倫敦同業拆放利率加1.10%-3.00%計算，約年利率1.64%-3.54%。並由母公司及其提供之備用信用證作為擔保。

本公司之子公司普力馬煤炭有限公司、普力馬(控股)有限公司於2014年10月與其客戶Synergy公司簽訂借款協議，借款金額以普力馬銷售給Synergy公司的煤炭數量為基礎計算，借款利率為8.7%。此借款以普力馬煤炭之整體資產以及礦區權益作抵押。於2015年12月31日，借款餘額為人民幣25,383,000元(澳元5,369,000元)(2014年人民幣7,999,000元(澳元1,594,000元))。

(iii) 機器抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
最低租賃付款額		
1年以內	121,805	121,472
1年至2年內	121,805	121,472
2年以上至5年	1,884,050	2,006,188
	2,127,660	2,249,132
減：未確認之融資費用	(327,660)	(449,132)
付款額現值	1,800,000	1,800,000

## 36. 借款(續)

(iii) 機器抵押貸款的還款期如下：(續)

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
最低租賃付款額現值		
1年至2年內	200,000	-
2年以上至5年	1,600,000	1,800,000
	1,800,000	1,800,000
減：包括在流動負債中1年以內數值	-	-
包括在非流動負債中1年以上數值	1,800,000	1,800,000

於2015年12月31日，公司的機器抵押貸款總金額為人民幣1,800,000,000元(2014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%計算，約8.75% (2014年12月31日：約10%)。

(iv) 融資租賃的還款期如下：

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
最低付款額		
1年以內	51,733	54,268
1年至2年內	81,286	54,425
2年以上至5年	50,494	129,560
5年以上	-	-
	183,513	238,253
減：轉出至持有待售	(9,378)	-
減：未確認之融資費用	(28,430)	(31,617)
付款額現值	145,705	206,636

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
最低付款額現值		
1年以內	17,522	40,585
1年至2年內	79,107	53,052
2年以上至5年	49,076	112,999
5年以上	-	-
	145,705	206,636
減：包括在流動負債中1年以內數值	(17,522)	(40,585)
包括在非流動負債中1年以上數值	128,183	166,051

### 36. 借款(續)

(iv) 融資租賃的還款期如下：(續)

融資租賃主要來自上年度所收購的子公司格羅斯特之原有融資租賃貸款，金額人民幣145,705,000元(澳元30,820,000元)(2014年：人民幣206,636,000元(澳元41,184,000元))，按平均年利率5.16%計算(2014年：5.16%)。

(v) 擔保票據詳細情況如下：

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
1年內到期的人民幣票據	9,996,667	4,999,583
2年以上至5年內到期的美元票據	2,173,815	2,753,918
2年以上至5年內到期的人民幣票據	2,934,850	2,928,950
5年以上到期的美元票據	3,568,951	3,365,899
5年以上到期的人民幣票據	6,998,891	6,991,841
	<b>25,673,174</b>	<b>21,040,191</b>

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，票據分別於2017年(票面值美元450,000,000元)及2022年(票面值美元550,000,000元)到期，票面息率分別為4.461%及5.730%。於2015年10月21日，公司提早贖回部分於2017年到期的票據(票面值美元115,000,000元)。於2015年12月31日，餘下之擔保票據的賬面值為人民幣5,742,766,000元(2014年：人民幣6,119,817,000元)，票面值為美元885,000,000元(2014年：美元1,000,000,000元)。所有票據皆獲公司無條件及不可撤銷的擔保。該票據在港交所上市及以僅售予專業投資者債務證券的方式買賣。

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，票面值人民幣300,167,000元的票據於網上公開發行，票面值人民幣4,699,833,000元的票據於網下配售予機構投資者。於2015年12月31日，該擔保票據的賬面值為人民幣4,971,000,000元(2014年：人民幣4,965,000,000元)，其中人民幣3,973,800,000元(2014年：人民幣3,969,800,000元)為十年限票據，票面息率為4.95%。餘下的人民幣997,200,000元(2014年：人民幣995,200,000元)為五年限票據，票面息率為4.20%。截止2015年12月31日，並無發生贖回票據。

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5.92%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，而發行金額分別為人民幣1,930,500,000元及人民幣3,019,500,000元。於2015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1,937,650,000及3,025,092,000元(2014年：人民幣1,933,750,000元及3,022,042,000元)。截止2015年12月31日，並無發生贖回票據。



## 36. 借款(續)

(v) 擔保票據詳細情況如下：(續)

於2014年，公司經中國證監會核准，於中國境內公開發行人民幣短期融資債券，票面值人民幣5,000,000,000元，期限為一年，票面息率5.59%。截止2015年12月31日，本票據已全數償還。

於本期間，公司成功發行2015年度第一期短期融資債券，票面值人民幣5,000,000,000元，期限為一年，票面息率5.19%。於2015年12月31日，該短期融資債券的賬面價值為人民幣4,998,333,000元。截止2015年12月31日期間，並無發生贖回票據。

於本期間，公司經中國銀行間市場交易商協會核准，獲准註冊總額度人民幣20,000,000,000的超短期融資債券。於本期間，公司先後發行合共人民幣50億元的超短期融資債券，分別為票面值人民幣2,500,000,000元的2015年度第一期超短期融資債券及票面值人民幣2,500,000,000元的2015年度第二期超短期融資債券，期限及票面息率均為270天及4.20%。於2015年12月31日，該兩期票據之賬面值合共為4,998,333,000元。截止2015年12月31日，並無發生贖回票據。

## 37. 衍生金融工具

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
作為現金流量對沖的衍生工具：		
－外匯遠期合約	-	359
<b>合計流動資產</b>	-	359
<b>流動負債</b>		
作為現金流量對沖的衍生工具：		
－外匯遠期合約	4,593	2,621
－上下限期權	-	78,317
	4,593	80,938
公允價值計量經損益表入賬的金融負債：		
－期貨合同	849	664
<b>合計流動負債</b>	5,442	81,602

### 37. 衍生金融工具(續)

於2015年12月31日，尚未履行的賣出美元合約用於對沖極有可能發生的煤炭銷售收入。尚未履行的買入澳元賣出美元合約用於結算人民幣定期存款。這些合約會安排在人民幣定期存款到期日到期結算。而尚未履行賣出澳元買入歐元合約用於結算歐元購貨。

尚未履行的賣出美元合約用於對沖極有可能發生的煤炭銷售收入。這些合約會安排在煤炭銷售收入預期收取時到期結算。

截止2015年12月31日止年度，本集團與期貨投資公司訂立期貨合同，在未來以約定的出售特定金額的甲醇。訂立期貨合同的目的是為了減少甲醇價格的波動性，協助本集團的風險管理。尚未履行的期貨合同用於對沖極有可能發生的甲醇交易價格。

於2015年12月31日，賣出甲醇的期貨合同，未償還名義金額約為人民幣2,781,000元，而於2014年12月31日的期貨合同為動力煤期貨，未償還名義金額約為人民幣3,287,000元。

截至2015年12月31日止年度，上述衍生金融工具的公允值變動中無效對沖部份於綜合損益表中確認為銷售、一般及行政費用，金額約為人民幣284,075,000元(2014年：人民幣1,297,843,000元)。另有效對沖部份已於綜合資產負債表內記錄為衍生金融工具的流動部份。

### 38. 或然價值權證

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
於1月1日	-	1,408,729
於綜合損益表確認之公允值變動	-	18,314
匯兌差異	-	(53,520)
股份回購	-	(1,373,523)
於12月31日	-	-

於2012年，兗煤澳洲發行87,645,184股或然價值權證作為收購格羅斯特的代價，主要為向格羅斯特原股東所持合併後之兗煤澳洲股票價值提供保障，若兗煤澳洲於收購日起計18個月內的最後3個月成交量加權平均價小於每股澳元6.96元，公司將透過以現金(或在兗煤澳洲的選擇下以公司持有的兗煤澳洲股份)的方式贖回或然價值權證將其所持股票價值補足至每股6.96澳元，但每股兗煤澳洲或然價值權證贖回價最多不得超過澳元3元。或然價值權證股票的持有人無權在兗煤澳洲的任何股東大會上投票(除非澳交所上市規定有要求)，或收取股息或認購兗煤澳洲發行的新股份，或參與兗煤澳洲任何紅股發行。公司將承擔兗煤澳洲於履行或然價值權證股票下的義務。

## 38. 或然價值權證(續)

於2014年3月4日，本公司以現金方式回購262,936,000澳元的或然價值權證，相當於每股市場價值為澳元3元。

## 39. 長期應付款及撥備

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
— 應付收購Minerva權益款(i)	2,281	2,509
— 採礦權價款(ii)	396,285	396,285
	<b>398,566</b>	<b>398,794</b>
<b>非流動負債</b>		
— 應付收購Minerva權益款(i)	—	2,165
— 採礦權價款(ii)	396,285	792,569
— 其他(iii)	234,747	324,216
	<b>631,032</b>	<b>1,118,950</b>
<b>合計</b>	<b>1,029,598</b>	<b>1,517,744</b>

- (i) 應付收購Minerva權益款之賬面值是以7.5%(2014:7.5%)的現金流量折現率計算。
- (ii) 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，公司將由2015年至2017年分期繳付。
- (iii) 其他非流動長期應付款中主要包括一筆餘額人民幣15,967,000元(2014:人民幣30,683,000元)的市場服務費的撥備，及一筆餘額人民幣191,322,000元(2014:人民幣231,546,000元)，已簽定的協議使用量及其預計港口及鐵路之過剩用量的撥備。兩筆撥備皆源於收購格羅斯特時產生。

## 第十二節 綜合財務報告

### 40. 遞延稅款

	可供出售 股權投資 人民幣千元	累積稅項折舊 人民幣千元	採礦權 (礦儲量) 公允價值調整 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
2014年1月1日	(23,455)	(522,019)	(5,423,638)	895,770	2,365,673	346,310	(2,361,359)
匯兌差異	-	6,481	237,010	(104,443)	(284,403)	(71,300)	(216,655)
於其他全面收益中確認	(19,137)	-	-	-	-	394,986	375,849
於綜合損益表中確認(註釋12)	-	350,234	(110,570)	(12,019)	99,715	-	327,360
2014年12月31日及2015年1月1日	(42,592)	(165,304)	(5,297,198)	779,308	2,180,985	669,996	(1,874,805)
匯兌差異	-	9,558	184,065	(50,897)	(187,310)	(71,819)	(116,403)
收購東華重工	-	-	-	42,158	-	-	42,158
於其他全面收益中確認	38,768	-	-	-	-	16,487	55,255
於綜合損益表中確認(註釋12)	-	(494)	(1,189,801)	199,095	2,158,573	-	1,167,373
2015年12月31日	(3,824)	(156,240)	(6,302,934)	969,664	4,152,248	614,664	(726,422)

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	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
遞延稅款資產	7,097,143	5,679,608
遞延稅款負債	(7,823,565)	(7,554,413)
	(726,422)	(1,874,805)

於結算日，本集團的所得稅虧損為人民幣23,945百萬元(2014年：人民幣17,912百萬元)可用於抵消未來利潤，該虧損都產生於附屬公司。本年度已確認人民幣4,152百萬元為遞延稅款資產的所得稅虧損(2014年：人民幣2,181百萬元)。由於不可預期未來的盈利趨勢，人民幣10,104百萬元(2014年：人民幣10,642百萬元)的虧損未確認為遞延稅款資產。在尚未確認的所得稅虧損中，人民幣667百萬元將於2017年到期，人民幣7,769百萬元將於2018年到期，人民幣1,394百萬元將於2019年到期，而人民幣274百萬元將於2020年到期(2014年：人民幣517百萬元將於2015年到期，人民幣282百萬元將於2016年到期，人民幣680百萬元將於2017年到期，人民幣7,769百萬元將於2018年到期，而人民幣1,394百萬元將於2019年到期)，其餘所得稅虧損沒有期限。

## 40. 遞延稅款(續)

鑒於目前的財務預測，管理層相信公司未來將有足夠的盈利能力來實現已確認所得稅虧損的遞延稅款資產。

## 41. 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 股)	合計
股數			
2014年1月1日、2015年1月1日 以及2015年12月31日	2,960,000,000	1,958,400,000	4,918,400,000

	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 股) 人民幣千元	合計 人民幣千元
註冊，發行和完全支付			
2014年1月1日、2015年1月1日 以及2015年12月31日	2,960,000	1,958,400	4,918,400

每股面值為人民幣1元。

於2006年4月3日公司已完成股權分置改革後母公司所持有的2,600,000,000股非流通股份即已獲得上市流通權。對於該部份股份，母公司承諾由當日起48個月內不上市交易。於2013年9月，於股權分置改革時母公司所作出之承諾之事項已全部履行，公司向主管機構提出申請並獲得批准，該批股份已於市場流通。

### 41. 股東權益(續)

#### 股本儲備

截止二零一五年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所購回其普通股如下：

購回月份	購回 股份數目	每股 最高成交價 港幣元	每股 最低成交價 港幣元	已付 合共 港幣千元	已付合共 代價等值 人民幣千元
二零一五年十二月	6,384,000	3.70	3.47	23,180	19,439

於2015年5月22日舉行的2015年股東周年大會之年度第一次H股類別股東大會，通過授權公司董事會回購H股股份的議案。截止2015年12月31日，已回購的H股股份總額為6,384,000股。關於註銷回購股份的公司註冊更改仍未完成。於2015年12月31日，本公司註冊資本合計人民幣4,198,400,000元(2014年：人民幣4,198,400,000元)。

#### 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。

## 41. 股東權益(續)

### 儲備基金(續)

#### 未來發展基金(續)

根據國家安全生產監督管理局法規，公司在2004年5月1日起，需額外按每噸開採原煤人民幣8元，於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日起由人民幣50元調低至30元；鑫泰公司及鄂爾多斯自2012年2月1日起由人民幣7元調高至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。於2015年12月31日，在財務報表截止日未使用之安全生產費用為人民幣1,638,445,000元(2014年：人民幣1,611,120,000元)。

#### 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2015年12月31日之可分配利潤，為人民幣32,211,810,000元(2014年12月31日：人民幣30,419,601,000元)，即在國際會計準則下計算之未分配利潤。

### 42. 永續資本證券

	本公司發行之 永續資本證券 人民幣千元 (註i)	子公司發行之 永續資本證券 人民幣千元 (註ii)	合計 人民幣千元
2014年1月1日	-	-	-
發行永續資本證券	2,485,000	1,835,747	4,320,747
利潤歸屬於永續資本證券持有人	36,456	82,079	118,535
分派付與永續資本證券持有人	-	(65,923)	(65,923)
2014年12月31日以及2015年1月1日	2,521,456	1,851,903	4,373,359
發行永續資本證券	<b>3,964,000</b>	-	<b>3,964,000</b>
利潤歸屬於永續資本證券持有人	<b>346,227</b>	<b>140,593</b>	<b>486,820</b>
分派付與永續資本證券持有人	<b>(170,000)</b>	<b>(137,659)</b>	<b>(307,659)</b>
2015年12月31日	<b>6,661,683</b>	<b>1,854,837</b>	<b>8,516,520</b>

- 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。

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。



## 42. 永續資本證券(續)

- ii) 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布分紅、支付股息或分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。

## 43. 可轉換混合債券

於2014年12月31日，兗煤澳洲之全資附屬公司Yancoal SCN Limited以每張面值美元100元發行18,005,102張可轉換混合債券。每張債券可轉換成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。

混可轉換混合債券並沒有固定到期日，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可轉換混合債券的面值。債券持有人有權於可轉換混合債券發行日之後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0.1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。

### 44. 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 36 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。即於 2015 年 12 月 31 日的資本為人民幣 111,511,389,000 元 (2014 年：人民幣 102,685,390,000 元)。

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。

### 45. 金融工具

#### 45a. 金融工具項目

	於 12 月 31 日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
貸款和應收賬款 (包括現金和現金等價物)	33,448,087	32,628,664
可供出售金融資產	944,410	388,764
衍生金融工具	-	359
應收特許權使用費 (按公允價值計入及在損益表處理之金融資產)	968,527	999,064
<b>金融負債</b>		
攤餘成本	83,672,150	74,677,564
衍生金融工具	5,442	81,602

#### 45b. 金融風險管理目標和政策

本集團的主要金融工具包括可供出售權益類投資，應收票據及賬款，應收特許權使用費，其他流動資產如其他應收款，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，借款，應付母公司及其附屬公司款項，應付融資租賃和擔保票據。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。

## 45. 金融工具(續)

### 45b. 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2015年及2014年12月31日，當對應方未能完成合同義務，本集團面臨的會造成財務風險的最大信貸風險為在各相關科目在綜合資產負債表中的賬面價值。

為使信貸風險最小化，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充礦集團財務有限公司(見註釋27)。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。

於2015年、2014年及2013年，本集團前五大客戶的淨銷售佔本集團總淨銷售的比例分別約為13.1%、14.2%和16.5%。於2015年、2014年及2013年，本集團最大客戶的淨銷售佔本集團總淨銷售的比例分別約為3.3%、3.7%和5.8%。於2015年，本集團最大客戶為來寶集團(「來寶」)，而於2014年及2013年為華電國際電力股份有限公司(「華電」)。

### 45. 金融工具(續)

#### 45b. 金融風險管理目標和政策(續)

##### 信貸風險(續)

於2015年及2014年12月31日，本集團應收客戶賬款餘額的前五名如下列示：

	於12月31日	
	2015	2014
應收賬款餘額前五名	29.43%	35.85%

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2015年12月31日		於2014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	273,787	不適用	-
公司B	中國	不適用	244,347	不適用	-
公司C	中國	不適用	89,952	不適用	-
公司D	中國	不適用	59,018	不適用	-
公司E	中國	不適用	57,237	不適用	-
公司F	中國	不適用	-	不適用	180,052
公司G	中國	不適用	-	不適用	167,666
公司H	中國	不適用	-	不適用	158,055
公司I	澳洲	不適用	-	不適用	156,902
公司J	中國	不適用	-	不適用	60,000
			724,341		722,675

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2015年和2014年12月31日，本集團應收賬款餘額中分別超過75%及45%來自澳洲及東亞地區(中國除外)。

## 45. 金融工具(續)

## 45b. 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。

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

	負債		資產	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
美元(「USD」)	43,411,219	35,377,540	5,970,558	3,920,955
歐元(「EUR」)	-	3,515	8,782	14,852
港幣(「HKD」)	-	-	22,408	23
對沖用途之賣出美元 外匯合同名義金額	-	134,581	-	432,293

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，其外幣套期政策已於註釋37披露。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，並將年末匯率調整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。

45. 金融工具(續)

45b. 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)	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
(減少) 增加當期損益		
— 如人民幣貶值對應外幣	(247,656)	(92,093)
— 如人民幣升值對應外幣	247,656	92,093

	美元影響(註釋 ii)		歐元影響(註釋 ii)	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
(減少) 增加當期損益				
— 如澳元貶值對應外幣	30,037	38,650	—	(124)
— 如澳元升值對應外幣	(30,037)	(38,650)	—	124
增加(減少) 當期股東權益				
— 如澳元貶值對應外幣	601,683	(599,877)	—	(124)
— 如澳元升值對應外幣	(601,683)	599,877	—	124

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。

## 45. 金融工具(續)

## 45b. 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36)有關。

本集團的利率套期政策已於註釋37披露。

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。

	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
(減少)增加當期損益		
—如增加100個基準點	(135,032)	(107,989)
—如減少100個基準點	135,032	107,989
增加(減少)當期股東權益		
—如增加100個基準點	(135,032)	(107,989)
—如減少100個基準點	135,032	107,989

## (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

### 45. 金融工具(續)

#### 45b. 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 %	小於3個月 人民幣千元	3-6個月 人民幣千元	6個月到1年 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計未貼現 現金流 人民幣千元	賬面價值於 12月31日 人民幣千元
<b>2015</b>								
非衍生金融負債								
應付票據和賬款	NA	4,207,366	-	-	-	-	4,207,366	4,207,366
其他應付款	NA	8,999,978	-	-	-	-	8,999,978	8,999,978
應付母公司 及其附屬公司	NA	190,150	-	-	-	-	190,150	190,150
美元票據	4.46%-5.73%	72,995	72,995	145,990	3,619,953	3,057,800	6,969,733	5,742,766
人民幣票據	4.20%-6.15%	15,403,265	-	240,000	4,773,654	7,996,798	28,413,717	19,930,408
機器抵押貸款	9.25%	30,618	30,285	60,902	2,005,855	-	2,127,660	1,800,000
融資租賃	5.43%-5.60%	1,978	1,978	3,956	154,320	-	162,232	145,705
銀行借款	0.662%-6.400%	343,743	343,743	687,486	16,040,209	29,024,594	46,439,775	41,860,926
長期應付款	6.15%-6.50%	1,145	-	440,011	416,768	-	857,924	794,851
		29,251,238	449,001	1,578,345	27,010,759	40,079,192	98,368,535	83,672,150
發行之財務擔保 最高擔保額(註)	NA	-	-	-	-	2,166,126	2,166,126	-
衍生金融工具								
— 面值支付 外匯遠期合約								
— 流出	NA	11,615	-	-	-	-	11,615	11,615
期貨合同								
— 流出	NA	-	2,777	-	-	-	2,777	2,777

註： 上列之金額是根據已發行擔保之最高合約付款額。



## 45. 金融工具(續)

## 45b. 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 %	小於3個月 人民幣千元	3-6個月 人民幣千元	6個月到1年 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計未貼現 現金流 人民幣千元	賬面價值於 12月31日 人民幣千元
2014								
非衍生金融負債								
應付票據和賬款	N/A	4,037,204	-	-	-	-	4,037,204	4,037,204
其他應付款	N/A	7,818,335	-	-	-	-	7,818,335	7,818,335
應付母公司 及其附屬公司	N/A	190,408	-	-	-	-	190,408	190,408
美元票據	4.46%-5.73%	78,930	78,930	157,859	3,698,399	3,844,314	7,858,432	6,119,817
人民幣票據	4.20%-6.15%	5,363,341	-	240,000	4,933,281	8,387,728	18,924,350	14,920,374
機器抵押貸款	5.68%-10.00%	31,049	30,384	61,766	2,160,630	-	2,283,829	1,830,394
融資租賃	2.99%-5.60%	2,722	2,722	5,443	204,760	26,883	242,530	206,637
銀行借款	1.45%-15.60%	1,304,920	683,760	4,122,001	20,343,573	17,748,332	44,202,586	38,360,866
長期應付款	6.15%-6.50%	1,215	-	464,434	855,662	-	1,321,311	1,193,529
		18,828,124	795,796	5,051,503	32,196,305	30,007,257	86,878,985	74,677,564
發行之財務擔保 最高擔保額(註)	N/A	-	-	-	-	2,051,340	2,051,340	-
衍生金融工具								
- 面值支付								
外匯遠期合約								
- 流出	N/A	666,618	-	-	-	-	666,618	666,618
期貨合同								
- 流出	N/A	664	-	-	-	-	664	664
上下限期權								
- 流出	N/A	549,994	477,353	-	-	-	1,027,347	1,027,347

註： 上列之金額是根據已發行擔保之最高合約付款額。

### 45. 金融工具(續)

#### 45c. 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
<b>2015</b>				
<b>資產</b>				
可供出售證券投資				
— 於上交所上市的證券投資	610	-	-	610
— 於新三板上市的股權投資	797,720	-	-	797,720
衍生金融工具				
— 應收特許權使用費	-	-	968,527	968,527
	798,330	-	968,527	1,766,857
<b>負債</b>				
衍生金融工具				
— 期貨	849	-	-	849
— 外匯遠期合約	-	4,593	-	4,593
	849	4,593	-	5,442

## 45. 金融工具(續)

## 45c. 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
<b>2014</b>				
<b>資產</b>				
可供出售證券投資				
—於上交所上市的證券投資	249,404	—	—	249,404
衍生金融工具				
—外匯遠期合約	—	359	—	359
—應收特許權使用費	—	—	999,064	999,064
	249,404	359	999,064	1,248,827
<b>負債</b>				
衍生金融工具				
—期貨	664	—	—	664
—外匯遠期合約	—	2,621	—	2,621
—上下限期權	—	78,317	—	78,317
	664	80,938	—	81,602

於2015年及2014年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(見註釋23)。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。

## 46. 收購 ASHTON COAL MINES LIMITED

本集團澳洲子公司原持有60% Ashton共同經營權益，於2011年向另一共同經營股東以現金代價美元2.5億元收購Ashton的30%權益，當中包括合營企業Ashton Coal Mines Limited的30%權益。收購完成後，根據簽訂之股東協議，本集團持有之Ashton共同控制權益90%股權被列為共同經營，而在Ashton合營企業的90%股權則用權益法入賬。於2014年9月30日，集團以現金代價澳元2,120萬元(約人民幣106,367,000)收購餘下於Ashton Coal Mines Limited被列為合營企業的10%權益。直至完成收購，Ashton Coal Mines Limited成為集團的全資子公司。

## 第十二節 綜合財務報告

### 46. 收購 ASHTON COAL MINES LIMITED (續)

該收購採用購買法進行會計處理。

於收購日所收購之淨資產價值如下：

	賬面價值 人民幣千元	公允價值調整 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
現金和銀行存款	47,688		47,688
應收賬款和其他應收款	112,652		112,652
存貨	44,125		44,125
預付款	23,861		23,861
物業、機器和設備淨值*	1,382,951		1,382,951
無形資產*	2,363,255		2,363,255
長期應收款	20,466		20,466
商譽	193,178	(193,178)	-
應付賬款和其他應付款	(257,091)		(257,091)
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用*	(35,842)		(35,842)
長期應付款	(38,132)		(38,132)
可返還稅項	6,124		6,124
遞延所得稅	(617,355)	9,784	(607,571)
其他撥備	-	(148,013)	(148,013)
購入淨資產			2,914,473
收購時產生的議價收益			(147,993)
			2,766,480
<b>代價</b>			
支付收購價的現金流出			106,367
以前年度確認為合營企業及於共同經營下 分享其資產及負債的賬面剩值			2,660,113
			2,766,480
<b>支付收購價的現金剩流出</b>			
支付收購價的現金流出			106,367
收購獲得的現金和銀行存款			(47,688)
			58,679

\* 於收購日所收購的 Ashton Coal Mines Limited 的淨資產中，部分共同經營下的資產和負債已按收購前持股比例確認在本集團的合併資產和負債之中。

### 46. 收購 ASHTON COAL MINES LIMITED (續)

由收購日至2014年12月31日，Ashton Coal Mines Limited獲得總收入人民幣2.2億元和淨利潤人民幣2,100,000元。

如果收購發生在2014年1月1日，本集團在2015年12月31日止年度的綜合收入和淨利潤將分別增加人民幣7.5億元和減少人民幣1.3億元。本備考財務資料僅供說明用途，並不真實反映如集團如果在2014年1月1日完成收購的收入和業績，故此不能被用來預測未來的業務情況。

### 47. 收購東華重工

於2015年7月27日，集團與母公司簽訂股權轉讓合同，收購東華重工全數股權。交易於2015年7月31日完成，以現金代價人民幣676,000,000支付予母公司獲得並不限於東華的所有資產和負債，包括但不限於房屋所有權、所有機器設備、無形資產及其他固定資產，以及其於兗礦集團唐村實業有限公司、兗礦集團大陸機械有限公司、兗礦集團鄒城金明機電有限公司、兗州東方機電有限公司及兗礦集團金通橡膠有限公司的股權投資。

東華重工主要從事綜合煤炭開採和挖掘設備製造。獲得的淨資產包括在裝備製造的分部數據中。

## 第十二節 綜合財務報告

### 47. 收購東華重工(續)

於收購日所收購之資產淨值如下：

	賬面價值 人民幣千元	公允價值調整 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
現金和銀行存款	89,646	-	89,646
應收賬款和其他應收款	1,637,589	-	1,637,589
預付款	46,355	-	46,355
存貨	392,576	4,150	396,726
物業、機器和設備淨值	620,934	21,240	642,174
在建工程	1,640	-	1,640
無形資產	522	13,602	14,124
土地使用權	152,537	10,937	163,474
遞延所得稅	54,640	-	54,640
應付賬款和其他應付款	(2,150,711)	-	(2,150,711)
應交稅金	(9,471)	-	(9,471)
借款	(443,823)	-	(443,823)
長期應付款	(163,085)	-	(163,085)
遞延稅款負債	-	(12,482)	(12,482)
購入淨資產			266,796
收購時產生的商譽			409,204
			676,000
代價：			
支付收購價的現金流出			(676,000)
支付收購價的現金剩流出：			
支付收購價的現金流出			(676,000)
收購獲得的現金和銀行存款			89,646
			(586,354)

收購產生的商譽歸結於有利於本公司開拓營運活動，提高本公司盈利能力，以及協同效應和收購後預期產生的戰略利益。

從收購日至2015年12月31日期間，東華重工對集團產生收入約人民幣3.1億元和淨利潤約人民幣3,180萬元。

如收購發生於2015年1月1日，本集團在2015年12月31日止年度的綜合收入和淨利潤分別增加人民幣4.2億元及人民幣4,350萬元。

本備考財務資料僅供說明用途，並不真實反映如集團在2015年1月1日完成收購的收入和業績，故不能被用來預測未來的業務情況。

## 48. 收購共同經營額外權益

本集團的澳洲子公司原持有 Moolarben 共同經營 80% 的權益。於 2015 年 3 月 30 日本集團以澳元 1,990 萬元向其他經營者收購 Moolarben 共同經營額外 1%。完成交易後，本集團持有 Moolarben 共同經營 81% 的權益。

跟據股東協議，本集團持有 Moolarben 的 81% 股權將被認定為共同經營。

於收購日所收購之資產淨值如下：

	公允價值 人民幣千元
現金和銀行存款	458
應收賬款和其他應收款	2,289
存貨	1,374
其他流動資產	1,831
物業、機器和設備淨值	27,929
其他非流動資產	109,885
應付賬款和其他應付款	(916)
其他非流動負債	(2,747)
遞延稅款負債	(15,567)
購入淨資產	124,536
收購時產生的議價收益	(30,930)
支付收購價的現金剩流出	93,606
代價：	
支付收購價的現金流出	(93,606)
收購獲得的現金和銀行存款	458
	(93,148)

## 第十二節 綜合財務報告

### 49. 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：

與非控性權益之交易詳細請見註釋 50。

	兗煤澳洲 於12月31日		昊盛 於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
非控制性股東權益所佔比例	22%	22%	22.25%	25.18%
<b>財務資料概述</b>				
流動資產	11,643,631	3,362,311	412,510	276,938
非流動資產	25,544,730	34,125,721	14,776,762	13,523,826
流動負債	(3,001,920)	(1,698,897)	(2,244,325)	(976,961)
非流動負債	(26,205,121)	(23,309,923)	(3,022,421)	(3,022,421)
淨資產	7,981,320	12,479,212	9,922,526	9,801,382
非控制性股東權益賬面值	(877,567)	(59,220)	(2,463,747)	(2,467,988)
收入	6,280,343	7,300,759	-	-
本年虧損	(1,418,695)	(1,846,546)	(16,276)	(20,996)
其他全面虧損	(2,839,429)	(1,425,380)	-	-
綜合全面虧損總額	(4,258,124)	(3,271,926)	(16,276)	(20,996)
虧損歸屬於非控制性權益	(936,787)	(724,263)	(4,241)	(5,287)
經營業務使用的淨現金流量	(508,217)	(1,294,520)	(52,454)	(75,008)
投資業務使用的淨現金流量	(1,483,994)	(1,102,854)	(755,535)	(618,120)
融資業務產生的淨現金流量	1,727,938	1,780,449	888,424	700,000
現金和現金等值項目淨(減少)增加	(264,273)	(616,925)	80,435	6,872
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. 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。構成香港上市規則第14A章定義的持續關聯交易，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	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<i>餘額類別 (除其他已披露數字)</i>		
應收票據及應收賬款		
— 母公司及其附屬公司	598,325	545,329
— 合營企業	309,219	160,660
預付賬款及其他應收款		
— 母公司及其附屬公司	127,568	224,151
— 合營企業	3,092	—
— 聯營企業	89,328	116,883
應付票據及應付賬款		
— 母公司及其附屬公司	190,150	190,398
— 聯營企業	1	10
其他應付款及預提費用		
— 母公司及其附屬公司	1,344,991	1,037,193
— 聯營企業	5,125	17

應收／應付母公司及其附屬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。

下述期間，本集團與母公司及／或其附屬公司進行的重大交易如下：

	截至12月31日止年度		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
<i>收入</i>			
煤炭銷售	1,092,512	2,287,541	2,839,839
銷售配件及其他原料銷售收入	598,236	510,432	328,732
供熱及供電收入	118,486	114,163	111,675
銷售甲醇	29,668	127,921	126,398
煤礦運營服務	—	4,337	—
<i>支出</i>			
公用設備及設施	10,164	29,777	19,406
材料及設備採購	157,202	1,286,869	1,196,372
維修及保養服務	74,378	238,110	266,849
社會福利和後勤服務	755,004	822,793	483,783
公路運輸服務	10,184	19,567	14,119
工程施工服務	709,262	600,847	522,314
火車押運及安保服務	24,378	—	—

### 50. 關聯公司結餘及交易(續)

#### 關聯公司結餘及交易(續)

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2015年，2014年和2013年12月31日止三個年度分別為人民幣180,952,000元，人民幣177,854,000元和人民幣122,460,000元。由母公司按每年重新修訂之商議定期支付。

於2015年12月31日，公司在聯營企業兗礦集團財務有限公司的存款為人民幣1,024,277,000元(2014年：人民幣927,255,000元)(2013年：人民幣103,464,000元)。本年度利息收入為人民幣4,097,000元(2014年：人民幣3,217,000元)(2013年：人民幣4,756,000元)。本年度無其他金融服務費。(2014年：人民幣100,000元)(2013年：人民幣1,645,000元)。

此外，公司參與母公司一項有關退休福利的多名僱主計劃(註釋52)。

#### 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。

與其他國有企業的重大交易如下：

	截至12月31日止年度		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
銷售	1,432,740	4,518,295	5,986,611
採購	2,440,592	1,357,757	5,078,834

與國有企業重大金額的結餘：

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
應付國有企業款項	254,425	201,797
應收國有企業款項	226,494	440,387

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，參見註釋18和33。

## 50. 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(續)

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

除了上述披露之外，董事認為其他與國有企業有關的交易對本集團而言是不重大的，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附屬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。

## 與合營企業的結餘和交易

向合營企業提供的貸款：

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
向合營企業提供貸款(見註釋30)	1,565,194	1,705,757

向合營企業提供的貸款沒有任何擔保，貸款利息以一般商業利率計算，本期利息收入為人民幣92,193,000元(2014年：人民幣100,345,000元)。

截止2015年12月31日，企業與合營企業的商业性質結餘見註釋18和33。

## 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		
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元
董事薪酬	520	520	520
工資、薪金和其他福利	7,745	10,663	5,987
退休福利計劃供款	1,211	1,772	1,020
	9,476	12,955	7,527

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。

### 51. 資本承擔

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 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	5,016,042	2,725,021
– 應佔共同經營	27,299	5,515
– 其他	53,041	–
勘探和評估支出		
– 應佔共同經營	1,249	1,382
– 其他	591	–
	<b>5,098,222</b>	<b>2,731,918</b>

根據山東省有關部門發布的規定，本集團必須向有關部門支付人民幣2,636百萬元(2014年：人民幣2,636百萬元)作為環境治理保證金。至2015年12月31日，本集團已支付人民幣1,052百萬元(2014年：人民幣1,052百萬元)的保證金，本集團仍將支付人民幣1,584百萬元(2014年：人民幣1,584百萬元)的保證金。

### 52. 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10月24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僱員每月基本薪金及工資總額之20%(2014年：20%；2013年：20%)，該供款率自2015年1月1日至2017年12月31日有效。而應付之退休人士的其他福利，將由母公司提供，公司於母公司則支付相關費用。

截至2015年、2014年及2013年12月31日止三個年度，支付於母公司之供款分別為人民幣667,746,000元、人民幣722,111,000元及人民幣874,753,000元。

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附屬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。

### 53. 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2015年、2014年及2013年12月31日止三個年度，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2015年、2014年及2013年12月31日止三個年度分別為人民幣137,200,000元、人民幣137,200,000元以及人民幣80,042,000元，並已列為上文註釋50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。

### 54. 結算日後事項

於2016年1月14日，經本集團之子公司端信投資控股(北京)有限公司第一屆董事會第二次會議決議，批准公司投資不超過人民幣6.5億元認購《新華富時端信一號專項資產管理計畫》。於2016年1月，端信投資控股(北京)有限公司以資產委託人身份與深圳新華富時資產管理有限公司(資產管理人)和寧波銀行股份有限公司(「資產託管人」)簽訂《資產管理合同》，於2016年1月21日將價值人民幣6.5億元資產委託予深圳新華富時進行投資。

2016年2月22日，公司成功發行2016年度第一期超短期融資債券，募集資金人民幣40億元，獲准註冊的剩餘可用融資額度為人民幣110億元。期限為270天，2016年2月24日開始計息，於2016年11月20日清還，每張債券面值人民幣100元，年利率為3.40%，主承銷商為中國銀行股份有限公司和中國工商銀行股份有限公司。

### 55. 經營租賃承諾

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
不超過1年	164,702	152,981
超過1年但不超過5年	180,133	132,547
	344,835	285,528

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。

### 56. 或有負債

#### (i) 提供擔保

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
(a) 本集團		
對保證金提供擔保	112,673	136,080
對第三方提供的履約保函	764,966	979,025
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	477,205	171,892
收購土地的保證金	236,380	182,282
(b) 共同經營		
對保證金提供擔保	1,333	1,918
(c) 關聯方		
對保證金提供擔保	5,082	5,394
對第三方提供的履約保函	481,549	528,262
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	86,938	46,487
	<b>2,166,126</b>	<b>2,051,340</b>

(ii) 澳洲稅務局(ATO)於2013年度開始對本公司之子公司澳洲公司進行稅務審計。於本年度，兗煤澳洲已經與稅務局達成最終協議，稅務虧損上升澳元1.77億元，稅務支出上升澳元1,360萬元，現金支付稅金為澳元1,690萬元(當中包括利息支出)，以及修訂受影響的有關納稅年度之納稅申報表。兗煤澳洲目前正就餘下受影響之納稅年度與稅務局進行商討，預計不會對澳洲公司的財務狀況產生重大影響。

(iii) 本公司之子公司澳洲公司於2015年2月27日向合營公司Middlemount提交財務支持，承諾澳洲公司不會要求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；及澳洲公司向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。

## 57. 公司資料

公司的資產負債表如下：

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>資產</b>		
流動資產		
現金和銀行存款	15,834,552	13,327,804
銀行保證金	2,975,000	5,000,000
限定用途的現金	364,960	98,110
應收票據及應收賬款	4,477,773	5,578,985
存貨	586,108	654,160
應收附屬公司貸款	4,820,000	3,200,000
預付賬款及其他應收款	19,309,889	9,750,997
預付土地租賃款	13,334	13,334
<b>流動資產合計</b>	<b>48,381,616</b>	<b>37,623,390</b>
非流動資產		
礦儲量	1,656,850	1,859,335
預付土地租賃款	441,241	454,790
物業，機器及設備，淨值	6,207,947	8,843,586
商譽	819,561	819,561
附屬公司投資(註釋a)	32,946,738	30,233,236
證券投資	11,821,550	11,272,623
聯營企業投資	2,768,487	1,253,927
合營企業投資	10,000	3,000
應收附屬公司貸款	3,782,000	8,102,000
投資按金	117,926	117,926
遞延稅項資產	1,148,031	1,173,779
<b>非流動資產合計</b>	<b>61,720,331</b>	<b>64,133,763</b>
<b>資產合計</b>	<b>110,101,947</b>	<b>101,757,153</b>

## 第十二節 綜合財務報告

### 57. 公司資料(續)

	於12月31日	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
<b>負債及股東權益</b>		
流動負債		
衍生金融工具	849	664
應付票據及應付賬款	1,296,442	2,700,189
其他應付款項及預提費用	13,302,012	15,832,436
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	2,415,828	2,821,799
借款，一年內到期	18,559,092	10,025,012
一年內到期的長期應付款	396,285	396,285
應交稅金	89,667	32,431
<b>流動負債合計</b>	<b>36,060,175</b>	<b>31,808,816</b>
非流動負債		
借款，一年以上到期	20,562,509	20,958,788
長期應付款	406,008	805,661
<b>非流動負債合計</b>	<b>20,968,517</b>	<b>21,764,449</b>
<b>負債合計</b>	<b>57,028,692</b>	<b>53,573,265</b>
股本(註b)	46,411,572	45,662,432
永續資本證券	6,661,683	2,521,456
<b>權益合計</b>	<b>53,073,255</b>	<b>48,183,888</b>
<b>負債及股東權益合計</b>	<b>110,101,947</b>	<b>101,757,153</b>

李希勇  
董事

趙青春  
董事



## 57. 公司資料(續)

(a) 2015年及2014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
			2015		2014		2015	2014	
			直接	間接	直接	間接			
山西能化(註釋1)	中國	人民幣600,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
山西天池(註釋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(註釋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(註釋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」)(註釋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」)(註釋1)	中國	人民幣904,900,000	77.74%	-	74.82%	-	77.74%	74.82%	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」)(註釋1)	中國	人民幣2,100,000	52.38%	-	52.38%	-	52.38%	52.38%	保稅區內貿易及倉儲
榆林(註釋1)	中國	人民幣1,400,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	甲醇及電力生產業務
兗煤荷澤能化有限公司 (「荷澤」)(註釋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(註釋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(註釋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」)(註釋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」)(註釋1)	中國	人民幣209,992,568	-	100%	-	100%	100%	100%	甲醇項目開發

## 第十二節 綜合財務報告

### 57. 公司資料(續)

(a) 2015年及2014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
			2015		2014		2015	2014	
			直接	間接	直接	間接			
鑫泰公司(註釋1)	中國	人民幣5,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採和銷售
鄂爾多斯市轉龍灣煤炭有限公司 (「轉龍灣」)(註釋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」)(註釋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(註釋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(註釋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」)(註釋1)	中國	人民幣50,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭及製品批發
交易中心(註釋1)	中國	人民幣100,000,000	51%	-	51%	-	51%	51%	煤炭開採和銷售
中垠物流(註釋1)	中國	人民幣300,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	貿易經紀與代理
中垠融資(註釋1)	中國	人民幣2,060,000,000 (2014： 人民幣500,000,000)	73%	24%	75%	25%	97%	100%	融資租賃業務
端信投資控股(北京)有限公司 (「端信投資」)(註釋1)	中國	人民幣810,000,000	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」)(註釋1)	中國	人民幣200,000,000	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」)(註釋1)	中國	人民幣10,000,000	-	100%	-	-	100%	-	普貨運輸，貨運代理
達拉特旗端信供應鏈管理有限公 司(「達拉特旗」)(註釋1)	中國	人民幣5,000,000	-	100%	-	-	100%	-	普貨運輸，貨運代理

## 57. 公司資料(續)

(a) 2015年及2014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
			2015		2014		2015	2014	
			直接	間接	直接	間接			
瑞豐(註釋1)	中國	人民幣200,000,000	51%	-	-	-	51%	-	國際貿易, 轉口貿易
兗煤澳洲(註釋2)	澳洲	澳元656,700,717	78%	-	78%	-	78%	78%	投資控股
澳思達煤礦有限公司(「澳思達」)	澳洲	澳元64,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	澳洲採礦業務
格羅斯特	澳洲	澳元719,720,808	-	100%	-	100%	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	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭銷售
Yancoal SCN Ltd(「兗煤SCN有限公司」)	澳洲	澳元5	-	100%	-	100%	100%	100%	發行混合票據
Yancoal Mining Services Ltd	澳洲	澳元100	-	100%	-	-	100%	-	提供管理服務予地下煤礦
Watagan Mining Company Pty Ltd	澳洲	澳元100	-	100%	-	-	100%	-	控股公司
兗煤資源	澳洲	澳元446,409,065	-	100%	-	100%	100%	100%	澳洲採礦業務
Westralian Prospectors NL	澳洲	澳元93,001	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Eucla Mining NL	澳洲	澳元707,500	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
CIM Duralie Pty Ltd	澳洲	澳元665	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Duralie Coal Marketing Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Duralie Coal Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採
Gloucester (SPV) Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Gloucester (Sub Holdings 1) Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司

## 第十二節 綜合財務報告

### 57. 公司資料(續)

(a) 2015年及2014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
			2015		2014		2015	2014	
			直接	間接	直接	間接			
Gloucester (Sub Holdings 2) Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
SASE Pty Limited	澳洲	澳元9,650,564	-	90%	-	90%	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	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採和銷售
Yarrabee Coal Company Pty Ltd	澳洲	澳元92,080	-	100%	-	100%	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	-	100%	-	100%	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	-	100%	-	100%	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	-	100%	-	100%	100%	100%	煤業開發
Felix NSW Pty Ltd (「兗煤資源新州有限公司」)	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
Moolarben Coal Sales Pty Ltd (「莫拉本煤炭銷售有限公司」)	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭銷售
CIM Mining Pty Ltd	澳洲	澳元30,180,720	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Donaldson Coal Holdings Limited	澳洲	澳元204,945,942	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Monash Coal Holdings Pty Ltd	澳洲	澳元100	-	100%	-	100%	100%	100%	無經營業務
Athena Coal Operation Pty Ltd	澳洲	澳元1	-	100%	-	100%	100%	100%	無經營業務

## 57. 公司資料(續)

(a) 2015年及2014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
			2015		2014		2015	2014	
			直接	間接	直接	間接			
Athena Coal sales Pty Ltd	澳洲	澳元1	-	100%	-	100%	100%	100%	無經營業務
Paway Limited	英屬處女島	澳元1	-	100%	-	100%	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	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待清算
Ashton Coal Operations Pty Limited (「艾詩頓煤炭運營有限公司」)	澳洲	澳元5	-	100%	-	100%	100%	100%	煤業管理
Ashton Coal mines Limited (「艾詩頓煤業有限公司」)	澳洲	澳元5	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭銷售
White Mining (NSW) Pty Limited (「白礦「新州」有限公司」)	澳洲	澳元10	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採和銷售
CIM Stratford Pty Ltd	澳洲	澳元21,558,606	-	100%	-	100%	100%	100%	無經營業務
CIM Services Pty Ltd	澳洲	澳元8,400,002	-	100%	-	100%	100%	100%	無經營業務
Donaldson Coal Pty Ltd	澳洲	澳元6,688,782	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Donaldson Coal Finance Pty Ltd	澳洲	澳元10	-	100%	-	100%	100%	100%	投資公司
Monash Coal Pty Ltd	澳洲	澳元200	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Stradford Coal Pty Ltd	澳洲	澳元10	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採
Stradford Coal Marketing Pty Ltd	澳洲	澳元10	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭銷售
Abakk Pty Ltd	澳洲	澳元6	-	100%	-	100%	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	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Primecoal International Pty Ltd	澳洲	澳元1	-	100%	-	100%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待清算
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

## 第十二節 綜合財務報告

### 57. 公司資料(續)

(a) 2015年及2014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
			2015		2014		2015	2014	
			直接	間接	直接	間接			
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)有限公司	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
Tonford Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭勘探
新泰克控股有限公司	澳洲	澳元223,470,552	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股及採礦管理

## 57. 公司資料(續)

(a) 2015年及2014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
			2015		2014		2015	2014	
			直接	間接	直接	間接			
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(註釋1)	中國	人民幣370,567,964	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」)(註釋1)	中國	人民幣51,000,000	-	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」)(註釋1)	中國	人民幣20,000,000	-	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(「試驗」)(註釋1)	中國	人民幣300,000	-	100%	-	-	100%	-	材料檢測試驗
兗礦集團大陸機械有限公司(「大陸機械」)(註釋1)	中國	人民幣50,000,000	-	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」)(註釋1)	中國	人民幣8,000,000	-	62.50%	-	-	62.50%	-	鋼結構工程構件的製作與加工

### 57. 公司資料(續)

(a) 2015年及2014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
			2015		2014		2015	2014	
			直接	間接	直接	間接			
兗礦集團鄒城金明機電有限公司 (「金明」)(註釋1)	中國	人民幣50,000,000	-	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」)(註釋1)	中國	人民幣860,000	-	53.49%	-	-	53.49%	- 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」)(註釋1)	中國	人民幣50,000,000	-	94.34%	-	-	94.34%	- 礦用設備的製造及安裝	
金通(註釋1)	中國	人民幣6,600,000	-	54.55%	-	-	54.55%	- 橡膠製品的製造及銷售、出口	
金通拉美	秘魯	美元360,000	-	51%	-	-	51%	- 橡膠製品銷售、液壓機械進出口貿易	

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)。

註釋1：山西能化、山西天池、山西天浩、北盛、兗煤航運、昊盛、中兗、榆林、荷澤、鄂爾多斯、伊澤、榮信化工、達信工業、鑫泰公司、轉龍灣、營盤壕、華聚能源、日照港、東啟、交易中心、中垠物流、中垠融資、端信、供應鏈、荷澤端信、達拉特旗、瑞豐、東華、唐村、長龍、誠驗、大陸機械、三方鋼、金明、得海蘭、東方機電、金通為於中國成立的有限責任公司。

註釋2：附屬公司投資包括了兗煤澳洲的投資成本人民幣3,781,606,000元。於2015年12月31日，這批股份的市值約為人民幣366,620,000元(澳元124,078,000元)(2014年：人民幣622,550,000元(澳元124,078,000元))。



## 57. 公司資料(續)

(b) 公司的權益如下：

	股本	股本 儲備	股本 溢價	未來 發展基金	法定 盈餘公積	投資 重估儲備	未分配 利潤	永續 資本證券 (註釋41a)	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2014年1月1日	4,918,400	-	2,981,002	3,584,460	5,448,529	70,363	26,492,774	-	43,495,528
本年利潤	-	-	-	-	-	-	2,207,860	36,456	2,244,316
其他全面收益：									
-可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	57,412	-	-	57,412
全面收益合計	-	-	-	-	-	57,412	2,207,860	36,456	2,301,728
與股東之交易：									
-發行永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	2,485,000	2,485,000
-儲備基金提取及使用	-	-	-	(2,223,830)	406,495	-	1,817,335	-	-
-股息	-	-	-	-	-	-	(98,368)	-	(98,368)
與股東之交易合計	-	-	-	(2,223,830)	406,495	-	1,718,967	2,485,000	2,386,632
2014年12月31日	4,918,400	-	2,981,002	1,360,630	5,855,024	127,775	30,419,601	2,521,456	48,183,888
2015年1月1日	4,918,400	-	2,981,002	1,360,630	5,855,024	127,775	30,419,601	2,521,456	48,183,888
本年利潤	-	-	-	-	-	-	983,251	346,227	1,329,478
其他全面收益：									
-可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	(116,304)	-	-	(116,304)
全面收益合計	-	-	-	-	-	(116,304)	983,251	346,227	1,213,174
與股東之交易：									
-發行永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	3,964,000	3,964,000
-分派予永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	(170,000)	(170,000)
-儲備基金提取及使用	-	-	-	(580,408)	-	-	580,408	-	-
-購回但未註銷股份(註釋42)	-	(19,439)	-	-	-	-	-	-	(19,439)
-股息	-	-	-	-	-	-	(98,368)	-	(98,368)
與股東之交易合計	-	(19,439)	-	(580,408)	-	-	482,040	3,794,000	3,676,193
2015年12月31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

### 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、山西集團及華聚能源、楊村礦及北宿礦均採用購買法，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為商譽。

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	
	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2013 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
國際財務報告準則之 綜合財務報表列示金額	164,459	766,158	777,368	35,369,901	38,725,846
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	740,375	1,727,915	559,837	-	-
– 沖回計提的安全生產費	99,164	759,772	137,546	(424,867)	(530,805)
– 公允價值調整及攤銷	10,000	9,981	13,206	(270,052)	(158,600)
– 收購濟二礦/鐵運處資產/ 荷澤/山西集團/華聚能源/ 楊村及北宿礦之商譽	-	-	-	(1,240,695)	(1,240,695)
– 收購東華重工	12,748	(83,898)	-	(428,843)	231,542
– 遞延稅項	(176,789)	(394,991)	(225,937)	(93,653)	274,031
– 永續資本證券	-	-	-	6,661,683	2,521,456
– 兗煤澳洲的 無形資產減值轉回	12,777	(731,332)	-	(463,304)	(702,435)
– 其他	(3,220)	110,207	9,191	697,509	309,880
根據中國會計準則所編製 之綜合財務報表	859,514	2,163,812	1,271,211	39,807,679	39,430,220

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

## 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	在其他證券市場公布的年度報告。

董事長：  
李希勇

董事會批准報送日期：2016年3月29日

兗州煤業所屬各中國境內煤礦有關資料(一)

	南屯	興隆莊	鮑店	東灘	濟寧二號	濟寧三號	總計
<b>基本資料：</b>							
開始建造時間	1966	1975	1977	1979	1989	1993	N/A
商業投產時間	1973	1981	1986	1989	1997	2000	N/A
煤田面積(平方公里)	35.2	56.23	37.0	60.0	87.1	105.1	380.63
煤田位置	山東省濟寧市						N/A
<b>儲量資料：</b>							
(截至2015年12月31日百萬噸)							
保有資源儲量 <sup>(1)</sup>	225.88	508.17	364.90	594.09	709.45	788.16	3190.65
已探明及推定儲量 <sup>(2)</sup>	99.26	280.84	249.92	413.67	387.96	191.67	1623.32
回採率(%) <sup>(3)</sup>	83.51	80.39	79.06	80.87	82.30	81.46	N/A
煤種	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>							
原煤核定年產能	3.0	6.5	6.0	7.5	4.2	6.5	33.7
原煤設計年洗選量	1.8	3.0	3.0	4.0	3.0	5.0	19.8
<b>原煤產量</b>							
1997-2007	45.7	70.1	61.6	78.1	42.7	49.6	347.8
2008	3.5	6.6	6.0	7.0	3.9	6.1	33.1
2009	3.8	6.6	5.7	7.5	3.6	6.2	33.4
2010	3.6	6.8	6.1	7.4	4.2	6.2	34.3
2011	3.3	6.8	6.1	7.3	4.4	6.1	34.0
2012	3.2	7.0	6.1	7.6	3.7	5.5	33.1
2013	3.0	6.9	6.2	8.1	3.1	6.5	33.8
2014	2.7	6.8	5.8	8.0	4.2	5.3	32.8
2015	2.8	7.1	6.2	8.1	4.3	6.0	34.5
截至2015年12月31日原煤產量	71.6	124.7	109.8	139.1	74.1	97.5	616.8

註：

- (1) 根據中國 GB/T17766-1999《固體礦產資源儲量分類》標準，「保有資源儲量」為基礎儲量與資源量總和。「基礎儲量」一般指已探明和控制的經濟儲量，未扣除設計和採礦損耗。「資源量」是指查明礦產資源的一部分和潛在礦產資源的總和。
- (2) 上述各礦已探明及推定儲量乃基於 International Mining Consultants Limited (一家英國公司) 於 1998 年 2 月 6 日出具的報告，該報告乃基於美國證券法行業指導七的標準編製。

根據行業指導七的規定，「已探明儲量」指符合以下兩種條件下測算的儲量：(a) 其數量是根據在裸露在外的岩層、探槽、礦內巷道或鑽孔等展現的維度和尺寸計算所得；其級別及／或質量是從詳細抽樣結果計算所得，以及(b) 檢查、取樣和測量地點間隔相當接近，且地質特徵亦相當明確，以至於該儲量的大小、形狀、深度及礦產內容均可以很好的確定。「推定儲量」指符合以下條件測算的儲量：其數量和級別及／或質量的計算是按照與已探明儲量相近似的信息計算出來的，但檢查、取樣及測量的地點相距較遠或未有足夠的間隔。推定儲量的確實程度雖然較已探明儲量為低，但仍足以保證觀察點之間的連續性。每一年末的已探明及推定儲量乃是由上一年末的已探明及推定儲量扣除當年煤炭生產中所消耗的已探明及推定儲量所得。已探明及／或推定儲量之間的區別並不易確定或定義。

- (3) 「回採率」為採區內動用儲量中採出煤炭數量所得的比率，基於以下方式計算得出：每一年實際採出的煤炭量除以當年已動用儲量所得的比值。

## 兗州煤業所屬各中國境內煤礦有關資料(二)

	天池	趙樓	總計
<b>基本資料：</b>			
開始建造時間 <sup>(1)</sup>	2004	2004	N/A
商業投產時間 <sup>(1)</sup>	2006	2009	N/A
煤田面積(平方公里)	18.7	143.36	162.06
煤田位置	山西省和順縣	山東省荷澤市	N/A
<b>儲量資料：</b>			
(截至2015年12月31日百萬噸)			
保有資源儲量 <sup>(2)</sup>	115.79	409.51	525.30
可採儲量 <sup>(3)</sup>	22.66	94.52	117.18
回採率 <sup>(4)</sup>	75.0	80.3	N/A
煤種	動力煤	1/3焦煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>			
原煤核定年產能	1.2	3.9	5.1
原煤設計年洗選量	-	3.0	3.0
<b>原煤產量</b>			
2006-2007	1.3	-	1.3
2008	1.1	-	1.1
2009	1.0	0.04	1.04
2010	1.5	1.6	3.1
2011	1.2	3.0	4.2
2012	1.4	2.7	4.1
2013	1.5	2.9	4.4
2014	1.6	3.0	4.6
2015	0.7	3.2	3.9
截至2015年12月31日原煤產量	11.3	16.44	27.74

## 第十四節 附錄

---

註：

- (1) 關於天池煤礦，「開始建設時間」指本公司2006年收購該礦前，該礦開始進行技術及產量提升改造的時間；「商業投產時間」指完成技術及產量提升改造後開始生產。
- (2) 根據中國GB/T17766-1999《固體礦產資源儲量分類》標準，「保有資源儲量」為基礎儲量與資源量總和。「基礎儲量」一般指已探明和控制的經濟儲量，未扣除設計和採礦損耗。「資源量」是指查明礦產資源的一部分和潛在礦產資源的總和。
- (3) 上述煤礦的可採儲量乃基於Minarco AsiaPacific Pty Limited於2006年5月基於澳洲報告礦物資源量及礦產儲量的規程(即JORC規程，2004年修訂)編製的報告。根據2004年修訂的JORC規程，「可採儲量」一般指已探明及推定儲量。「已探明儲量」為實測煤炭資源的經濟可採部分，而「推定儲量」為推定煤炭資源，或有時亦為實測煤炭資源的經濟可採部分。「已探明儲量」及「推定儲量」二者均包括矸石混入及開採損耗，並且是在適當程度的煤礦規劃、礦井設計以及進度規劃等基礎上做出。
- (4) 「回採率」為採區內動用儲量中採出煤炭數量所得的比率，基於以下方式計算得出：每一年實際採出的煤炭量除以當年已動用儲量所得的比值。



## 兗州煤業所屬各中國境內煤礦有關資料(三)

	北宿	楊村	安源	文玉	總計
<b>基本資料：</b>					
開始建造時間	1972	1981	-	1996	N/A
商業投產時間	1976	1988	2004	1997	N/A
煤田面積(平方公里)	29.3	27.46	9.26	9.36	75.38
煤田位置	山東 濟寧市	山東 濟寧市	內蒙古 鄂爾多斯市	內蒙古 鄂爾多斯市	N/A
<b>儲量資料：</b>					
(截至2015年12月31日百萬噸)					
保有資源儲量 <sup>(1)</sup>	73.81	88.15	26.72	43.14	231.82
回採率 <sup>(2)</sup>	86.46	86.70	85.36	85.48	N/A
煤種	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>					
原煤核定年產能	1.0	1.15	1.2	3.0	6.35
原煤設計年洗選量	-	-	-	-	-
<b>原煤產量</b>					
2011	-	-	2.3	2.1	4.4
2012	1.0	1.1	2.3	4.6	9.0
2013	1.0	1.1	2.2	4.1	8.4
2014	0.8	1.0	1.8	4.1	7.7
2015	0.7	1.6	1.6	1.0	4.9
截至2015年12月31日原煤產量	3.5	4.8	10.2	15.9	34.4

註：

- (1) 根據中國GB/T17766-1999《固體礦產資源儲量分類》標準，「保有資源儲量」為基礎儲量與資源量總和。「基礎儲量」一般指已探明和控制的經濟儲量，未扣除設計和採礦損耗。「資源量」是指查明礦產資源的一部分和潛在礦產資源的總和。
- (2) 「回採率」為採區內動用儲量中採出煤炭數量所得的比率，基於以下方式計算得出：每一年實際採出的煤炭量除以當年已動用儲量所得的比值。

## 第十四節 附錄

### 兗煤澳洲所屬各煤礦有關資料

	澳思達	雅若碧	艾詩頓	莫拉本	格羅斯特 礦區	唐納森 礦區	中山 <sup>(4)</sup>	總計
<b>基本資料：</b>								
開始建造時間 <sup>(1)</sup>	1998	1981	2003	2009	1998	2001	2009	N/A
商業投產時間 <sup>(1)</sup>	2000	1982	2004	2010	1999	2001	2011	N/A
煤田面積(平方公里) <sup>(2)</sup>	63	213	17	123.35	164	140.48	28	748.83
煤田位置	新南威 爾士州	昆士 蘭州	新南 威爾士州	新南 威爾士州	新南 威爾士州	新南 威爾士州	昆士蘭州	N/A
<b>儲量資料：</b>								
(截至2015年12月31日百萬噸)								
可採儲量 <sup>(3)</sup>	48.7	44.4	52.8	295.6	50.5	123.5	81.7	697.2
煤種	半硬焦煤	噴吹煤	半軟焦煤	動力煤	半硬焦煤	半軟焦煤	焦煤、 噴吹煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>								
原煤核定年產能	3.6	3.8	5.0	17.0	3.0	6.1	5.4	43.9
原煤設計年洗選量	3.0	2.5	6.5	13.0	4.3	3.95	5.4	38.65
<b>原煤產量</b>								
2006-2007	2.0	-	-	-	-	-	-	2.0
2008	1.9	-	-	-	-	-	-	1.9
2009	1.9	-	-	-	-	-	-	1.9
2010	1.7	2.3	2.7	3.9	-	-	-	10.6
2011	1.9	3.1	1.7	5.6	-	-	-	12.3
2012	1.7	3.2	2.3	7.2	1.8	2.0	-	18.2
2013	1.6	3.7	2.4	6.7	3.5	3.2	-	21.1
2014	1.9	3.9	2.6	6.6	2.5	2.5	-	20.0
2015	0.8	3.3	3.0	7.3	1.9	1.8	-	18.1
截至2015年12月31日原煤產量	15.4	19.5	14.7	37.3	9.7	9.5	-	106.1

註：

- (1) 澳思達煤礦因井下發火於2003年關閉。公司2004年收購了澳思達煤礦，並於2005年進行了產量提升和技術的升級改造。澳思達煤礦於2006年10月恢復運營。艾詩頓煤礦與莫拉本煤礦分別同時擁有露天礦和井工礦，「商業投產時間」指兩種礦之中較早的露天礦投產時間。
- (2) 煤田面積指各礦所有礦權的面積，包含公司擁有勘探權及開發權的區域。
- (3) 上述各礦的「可採儲量」乃基於由兗煤澳洲委任的合資格人士依據JORC規程(2012)所載標準出具的報告，可採儲量是依據JORC規程(2012)標準的已探明儲量及推定儲量之和。

上述儲量數據同以往年度披露的數據存在差異的原因，除生產過程正常影響因素外，主要是由依據的JORC規程(2004)變更為JORC規程(2012)所致。

- (4) 中山礦是兗煤澳洲與第三方合資擁有並運營的合資公司，不並入本集團財務報表。

## 第十四節 附錄

### 兗煤國際所屬各煤礦有關資料

	坎貝唐斯	普力馬	總計
<b>基本資料：</b>			
開始建造時間	2009	1996	N/A
商業投產時間	2010	1996	N/A
煤田面積(平方公里) <sup>(1)</sup>	288	130	418
煤田位置	昆士蘭州	西澳大利亞州	N/A
<b>儲量資料：</b>			
(截至2015年12月31日百萬噸)			
可採儲量 <sup>(2)</sup>	233.0	64.9	297.9
煤種	動力煤	動力煤	N/A
<b>產量資料(百萬噸)</b>			
原煤核定年產能	2.3	5.0	7.3
原煤設計年洗選量	2.3	N/A	2.3
<b>原煤產量</b>			
2011	0.8	N/A	0.8
2012	1.9	4.2	6.1
2013	2.0	4.2	6.2
2014	2.0	3.7	5.7
2015	2.3	4.8	7.1
截至2015年12月31日原煤產量	9.0	16.9	25.9

註：

- (1) 生產經營礦井的煤田面積指各礦所有礦權的面積，包含公司擁有勘探權及開發權的區域。
- (2) 上述各礦的「可採儲量」乃基於由兗煤國際委任的合資格人士依據JORC規程所載標準出具的報告，可採儲量是依據JORC規程標準的已探明儲量及推定儲量之和。

上述儲量數據同以往年度披露的數據存在差異的原因，除生產過程正常影響因素外，主要是由依據的JORC規程(2004)變更為JORC規程(2012)所致。