



兖州煤业股份有限公司

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

2016 年 報



重要提示

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

《兗州煤業股份有限公司二〇一六年年報》已經公司第六屆董事會第三十次會議審議通過，會議應出席董事11人，實出席董事11人。

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

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

公司董事會建議以公司2016年12月31日總股本491,201.6萬股為基數，每10股派發現金紅利人民幣1.20元(含稅)。

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

本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

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

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	7
第三節	公司業務概要	13
第四節	董事長報告書	15
第五節	董事會報告	19
第六節	重要事項	46
第七節	普通股股份變動及股東情況	89
第八節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	97
第九節	公司治理	115
第十節	公司債券相關情況	135
第十一節	獨立核數師報告	141
第十二節	綜合財務報告	147
第十三節	備查文件目錄	282
第十四節	附錄	283

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股及A股分別在香港聯合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甲醇項目的生產運營，是本公司的全資子公司；
「菏澤能化」	指	兗煤菏澤能化有限公司，於2004年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於山東省菏澤市巨野煤田煤炭資源及電力業務的開發運營，是本公司的控股子公司，本公司持有其98.33%股權；
「山西能化」	指	兗州煤業山西能化有限公司，於2002年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於山西省投資項目的管理，是本公司的全資子公司；

「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；
「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建設運營工作，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；
「中垠融資租賃」	指	中垠融資租賃有限公司，於2014年依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事融資租賃業務；租賃業務；租賃交易諮詢和擔保；從事與主營業務有關的商業保理業務等，是本公司的控股子公司，本公司直接和間接持有其99.15%股權；

第一節 釋義

「端信北京」	指	端信投資控股(北京)有限公司，於2014年依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事項目投資；企業管理；投資管理；企業管理諮詢；投資諮詢等業務，是本公司的全資子公司；
「兗煤澳洲」	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；
「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	本公司於1998年在美国發行的存託股份，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佈的國際財務報告準則；

「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「上交所」	指	上海證券交易所；
「章程」	指	本公司章程；
「股東」	指	本公司股東；
「董事」	指	本公司董事；
「董事會」	指	本公司董事會；
「監事」	指	本公司監事；
「元」	指	人民幣元，中國法定貨幣，除非文義另有所指；
「澳元」	指	澳元，澳大利亞法定貨幣；
「美元」	指	美元，美國法定貨幣；
「港元」	指	港元，中國香港特別行政區法定貨幣。

本集團資產佈局



資產佈局



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：	趙青春、靳慶彬

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) 538 2319
傳真：	(86 537) 538 3311
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) 538 5343
傳真：	(86 537) 538 3311
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：	http://www.yanzhoucoal.com.cn
電子信箱：	yzc@yanzhoucoal.com.cn

第二節 公司簡介和主要財務指標

四、信息披露及備置地地點

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

五、公司股票簡況

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

六、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)

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

公司聘請的會計師事務所(境外)

名稱：	信永中和(香港)會計師事務所有限公司
辦公地址：	香港銅鑼灣希慎道33號利園一期43樓
簽字會計師姓名：	劉佳煌
名稱：	致同會計師事務所(特殊普通合夥)
辦公地址：	中國北京市朝陽區 建國門外大街22號 賽特廣場10層

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

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
連絡人：羅雅婷
電話：(852) 2136 6185
傳真：(852) 3170 6606

第二節 公司簡介和主要財務指標

七、近五年財務摘要

(按國際財務報告準則編製)

本財務摘要依據本集團2012年至2016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示財務資料而編製。

(一) 業績

單位：千元

	截至12月31日止年度				2012年	
	2016年	2015年	2014年	2013年	調整後 (重述)	調整前
銷售收入	33,272,432	36,404,086	60,370,764	56,401,826	58,146,184	58,146,184
毛利	9,463,988	6,153,611	7,481,414	10,687,780	12,625,835	12,813,283
利息費用	(2,501,016)	(2,484,411)	(2,183,581)	(1,765,777)	(1,448,679)	(1,448,679)
除所得稅前收益	2,695,112	622,257	1,599,910	(580,268)	6,070,376	6,346,182
公司股東應佔本期淨收益	1,649,391	164,459	766,158	777,368	6,065,570	6,218,969
每股收益	0.34元	0.03元	0.16元	0.16元	1.23元	1.26元
每股股息 ^註	0.12元	0.01元	0.02元	0.02元	0.36元	0.36元

註：

- ① 公司於2016年合併了山東兗煤物業服務有限公司、山東中垠國際貿易有限公司、端信投資控股(深圳)有限公司的財務報表；於2015年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(「青島中垠瑞豐」)財務報表；於2014年增加合併了山東中垠物流貿易有限公司、中垠融資租賃和端信北京財務報表。
- ② 公司於2015年實施H股回購，根據有關回購法律法規，2015年、2016年每股收益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。
- ③ 2016年度每股股息為建議宣派之股息。
- ④ 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

	12月31日				2012年	
	2016年	2015年	2014年	2013年	調整後 (重述)	調整前
流動資產淨值	-9,872,437	6,754,770	10,756,460	2,708,424	1,210,802	1,659,691
物業、機器及設備淨值	31,023,022	28,659,378	30,051,838	25,302,854	25,294,461	25,294,461
總資產	147,455,472	142,471,875	133,098,114	127,458,189	122,165,076	122,702,323
總借款	65,577,791	69,479,805	61,438,088	55,375,011	40,996,382	40,996,382
公司股東應佔股東權益	37,138,676	35,369,901	38,725,846	40,378,678	45,530,034	45,826,356
每股淨資產	7.56元	7.20元	7.87元	8.21元	9.26元	9.32元
淨資產回報率(%)	4.44	0.46	1.98	1.93	13.32	13.57

註：2016年，本集團調整了「物業、機器及設備淨值」中列示的明細項目，並同口径調整了2012-2015年相關科目。

(三) 現金流量表摘要

單位：千元

	截至12月31日止年度				
	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年
經營業務所得現金淨額	11,220,674	3,849,356	3,928,286	(2,385,669)	6,484,284
現金與現金等值項目淨增加(減少)	(3,695,940)	7,217,642	4,329,190	(2,418,509)	4,461,375
每股經營活動產生的現金流量淨額	2.28元	0.78元	0.80元	(0.49)元	1.32元

註：2016年，本集團對現金流量表相關項目的列示進行調整，並同口径調整了2012-2015年的相關科目，上述調整不影響當年度現金與現金等值項目淨增加(減少)數額。

第二節 公司簡介和主要財務指標

八、2016年分季度主要財務數據

(按中國會計準則填列)

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	11,768,360	12,866,858	40,142,100	37,204,895
歸屬於上市公司股東的淨利潤	247,499	344,923	425,590	1,046,573
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益後的淨利潤	214,244	-117,943	404,487	988,707
經營活動產生的現金流量淨額	-296,898	247,110	2,205,647	4,265,811

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；公司客戶主要分佈在日本、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佈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. 機電裝備製造業務

公司機電裝備製造業主要經營液壓支架、掘進機、採煤機等機電裝備的製造、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482MW。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

受全球經濟增速持續疲軟和中國政府供給側結構性改革等多重因素影響，2016年能源消費結構出現階段性變化，煤炭供需增速下降，煤炭去產能政策取得明顯成效，煤炭價格合理回歸，但煤炭需求基本面並未發生明顯改變，煤炭經濟平穩運行尚缺乏堅實基礎。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

報告期內公司在建工程等主要資產變動情況及原因分析詳情請見「第五節董事會報告」。

其中：按中國會計準則填列，境外資產 534.146 億元，佔總資產的比例為 36.7%，較上年同期未發生重大變化。自 2004 年起，公司通過收購境外資產或股權、設立公司、換股合併等多種方式，於境外形成兗煤澳洲、兗煤國際為主的相關投資管理平台。兗煤澳洲、兗煤國際的生產經營情況詳情請見「第五節董事會報告」。

三、報告期內核心競爭力分析

2016 年，面對經濟形勢複雜嚴峻、國家政策深度調控、煤炭市場跌宕起伏的各種挑戰，本集團集聚優勢資源要素，推動本部基地產業做優做強、陝蒙基地加速崛起、澳大利亞基地優化調整，兗煤澳洲旗艦資產－莫拉本煤礦二期項目建成投產，成為澳大利亞最大的露天煤礦，煤炭產業繼續發揮經濟效益支撐作用；煤化工產業繼續保持良好盈利能力；機電裝備產業自主研發的世界首套 8.2 米超大採高綜採裝備應用成功，填補了世界煤炭安全高效開採歷史空白；公司以金融創新驅動產業活力，以金融資本耦合實體發展，北京、上海、深圳、青島金融產業佈局日趨完善，奠定了發展潛力；開展清潔煤炭技術攻關，中試系統投入運營，邁出了煤炭「清潔利用、綠色發展」關鍵步伐。

本集團憑藉管理、技術、品牌等優勢，2016 年，兗州煤業位列 2016 年財富中國 500 強第 84 位，總排名較上年上升 8 位，是煤炭上市公司中唯一一家排名上升的企業；同時，兗州煤業是首家也是唯一一家兩次獲得全國質量獎的煤炭企業，為全國煤炭行業持續追求卓越樹立了一個典範標杆，企業核心競爭力進一步增強。



李希勇 董事長

尊敬的各位股東：

我謹代表董事會向各位股東呈報兗州煤業2016年度報告，並向大家匯報2017年發展思路。

業務回顧

2016年，世界經濟復甦緩慢，中國政府供給側結構性改革初現成效，煤炭市場供需嚴重失衡局面得到改善，煤炭價格合理回歸，國內煤炭企業盈利能力明顯增強。

面對國家產業結構調整、煤炭市場跌宕起伏、經營壓力空前加大的嚴峻形勢，兗州煤業密切把握市場走勢，搶抓市場上行、政策調整機遇，積極實施內部挖潛、降本提效等靈活有效的經營策略，經營業績在2016年實現大幅增長，彰顯了公司董事會與管理層應對複雜局面的能力。報告期內，本集團生產原煤6,674萬噸、甲醇164萬噸；銷售商品煤7,497萬噸，銷售甲醇168萬噸；實現公司股東應佔本期淨收益16.494億元。

第四節 董事長報告書

產業運營形成新支撐。公司本部礦井繼續發揮支柱作用；鄂爾多斯能化轉龍灣煤礦投入商業運營，石拉烏素、營盤壕煤礦獲得國家發改委減量置換煤礦審批，陝蒙基地千萬噸級礦井加速崛起，成為新的經濟增長極；兗煤澳洲莫拉本煤礦二期項目建成投產，成為澳洲最大露天煤礦。煤化工規模優勢顯著，繼續保持良好盈利能力。重組機電裝備製造產業，實施專業化運營，技術研發、市場開拓取得新突破。大力發展物流貿易產業，整合優化資源，創新業務模式，拓展業務佈局，物流貿易規模顯著提升。

產融結合激活新動能。堅持實體經營和資本運營「雙輪驅動」，以金融資本耦合實體發展，依托國家政策和區域產業優勢，搭建上海、北京、深圳、青島金融投資管理平台，初步完成產業基金、資產管理、融資租賃、金融控股公司的設立，形成了多層次、多功能運營格局。

經營管控取得新成效。準確把握市場走勢和區域需求，積極推進智慧營銷，境內自產煤銷量在需求萎縮中穩步提升。堅持深挖內潛、降本降耗、管理提效，實施物資裝備統一儲備、統一調配，充分盤活存量資源，降低生產成本；優化人力資源配置，降低人工成本；搭建運行財務共享平台，強化財務綜合管控，降低運營成本。

科技創新實現新突破。積極開展高效清潔型煤技術研發，清潔型煤中試系統高效建成投入運營，開創了煤炭產業轉型升級的新途徑。成功研發應用世界首套8.2米超大採高綜採裝備，填補了世界煤炭安全高效開採空白。萬福礦井建設創出深厚表土層立井施工和一次性內壁套築施工兩項世界紀錄。煤炭清潔利用、高效開採、建井施工等核心技術保持行業領先水平，成為推動本集團產業轉型升級、實現價值再造的重要支撐。

2016年公司憑藉良好的經營業績和規範的公司治理，先後榮獲2016年度金圓桌「優秀董事會」獎、「中國上市公司投資者關係最佳新媒體運營」獎、金港股「最佳投資者關係管理」和「亞洲質量卓越獎」；兗州煤業監事會榮獲「上市公司監事會積極進取50強」。

未來展望

展望2017年，世界經濟增長低迷態勢仍在延續，中國經濟發展仍處在爬坡過坎時期。隨著中國供給側結構性改革、去產能、環保等政策不斷加碼。預計2017年，國內煤炭市場供求關係有望實現新的動態均衡，全球煤價將保持高位盤整態勢。

2017年，是國家實施「十三五」規劃的重要一年，是國家推動煤炭供給側結構性改革深化之年，也是本集團轉型升級、潛能釋放、蓄勢突破的關鍵之年。本集團將積極把握產業政策發展趨勢，高點佈局、精準定位，全面構建實體產業、物流貿易、金融產業戰略佈局。2017年，本集團計劃銷售自產煤7,860萬噸；銷售甲醇150萬噸。

為實現各項經營目標，本集團將重點做好以下工作：

做強實體，築牢持續發展根基。統籌推進境內外產業發展，著力提升實體產業規模效益。一是保持省內礦井穩產高效；創新推進煤炭產業向安全、高效、清潔、綠色方向發展，全面打造綠色清潔能源綜合服務商。二是搶抓國家政策支持機遇，提升轉龍灣、石拉烏素和營盤壕煤礦增量創效能力；加快榮信化工、榆林甲醇廠二期項目建設，延伸陝蒙基地煤化工產業鏈。三是放大莫拉本煤礦擴能提量能力，穩妥推進收購力拓聯合煤炭公司股權，打造澳洲第一煤炭生產商。四是有序推進資本運營，加快鄂爾多斯區域優質資源項目篩選和目標項目推進。五是加快機電裝備製造技術升級，推動裝備製造由低端向高端轉變，搶佔產業發展制高點。

量效並重，提升市場競爭能力。堅持「大營銷、大貿易、大物流」戰略，全面增強市場競爭能力和創效水平。一是優化營銷效益模型，推動營銷策略與產品結構同步調整，提升營銷創效水平。二是堅持「風險可控、量效並舉」原則，推動貿易業務提量拓效。三是提高物流產業協同保障能力，有序推進參股鐵路項目，打通陝蒙煤炭東進、西拓、南下鐵路通道；完成山東本部泗河港口1,000萬噸改擴建，提升「鐵水聯運」協同效應。

第四節 董事長報告書

穩步拓展，驅動金融產業擴張。堅持「金融服務實體、實體助力金融」，推進產業資本與金融資本戰略融合，為公司發展提供新的支撐。優化金融產業區域佈局，加強與各類金融機構戰略合作，做強做優金融控股、資產管理、產業基金等業務，加快構建特色金融產業體系。

精益管理，釋放內涵增值空間。實施全員、全方位、全過程精益管理，打造精益管理文化。精益成本構成分析，嚴控材料單耗和人工成本，力爭主導產品單耗達到國內行業先進水平。精益開展融資，穩固傳統銀行融資，創新債券融資，加大權益融資，全力保持公司資金需求。精益調控資產，推進資產優勢向效益優勢轉化。精益人力資源配置，提高人力資源利用效率。精益全面預算管理，精打細算嚴控資金投入。

使命重在擔當，實幹鑄就輝煌。2017年，兗州煤業將著眼產業轉型升級和綠色低碳發展，聚焦各項發展目標，釋放經濟發展潛力，激活產融結合動能，為股東創造良好的價值回報。

承董事會命
董事長
李希勇

中國，鄒城，2017年3月31日



(吳向前) 總經理

一、經營情況討論與分析

業務概況

	單位	2016年	2015年	增減	增減幅 (%)
1. 煤炭業務					
原煤產量	千噸	66,738	68,478	-1,740	-2.54
商品煤產量	千噸	62,365	62,869	-504	-0.80
商品煤銷量	千噸	74,969	87,242	-12,269	-14.06
2. 鐵路運輸業務					
貨物運量	千噸	13,443	15,993	-2,550	-15.94
3. 煤化工業務					
甲醇產量	千噸	1,641	1,671	-30	-1.80
甲醇銷量	千噸	1,675	1,608	67	4.17
4. 電力業務					
發電量	萬千瓦時	277,715	263,952	13,763	5.21
售電量	萬千瓦時	179,907	167,736	12,171	7.26

第五節 董事會報告

	單位	2016年	2015年	增減	增減幅 (%)
5. 熱力業務					
熱力產量	萬蒸噸	133	130	3	2.31
熱力銷量	萬蒸噸	5	12	-7	-58.33
6. 機電裝備製造業務					
機電裝備產量					
(1) 液壓支架	千噸	67	56	11	19.64
(2) 掘進機	台	15	12	3	25.00
(3) 刮板/皮帶輸送機	千噸	29	25	4	16.00
(4) 變頻器、開關櫃	台	5,420	5,230	190	3.63
機電裝備銷量					
(1) 液壓支架	千噸	22	24	-2	-8.33
(2) 掘進機	台	2	5	-3	-60.00
(3) 刮板/皮帶輸送機	千噸	22	19	3	15.79
(4) 變頻器、開關櫃	台	4,018	2,451	1,567	63.93

註：

- ① 上表電力業務、熱力業務的相關產品產量、銷量存在較大差異，主要是由於本集團相關產品在滿足自用後對外銷售。
- ② 公司於2015年7月收購了兗礦集團持有的東華重工100%股權。

2016年，受國家供給側結構性改革和煤炭行業去產能等政策因素影響，本集團自產煤和貿易煤銷量減少。2016年，本集團銷售煤炭7,497萬噸。其中：銷售自產煤6,071萬噸，完成全年自產煤銷售計劃的88.6%。銷售甲醇168萬噸，完成全年甲醇銷售計劃的112.0%。

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

2016年本集團生產原煤6,674萬噸，同比減少174萬噸或2.5%；生產商品煤6,237萬噸，同比減少50萬噸或0.8%。

2016年本集團煤炭產量如下表：

	2016年 (千噸)	2015年 (千噸)	增減 (千噸)	增減幅 (%)
一、原煤產量	66,738	68,478	-1,740	-2.54
1. 公司	34,694	36,791	-2,097	-5.70
2. 山西能化	1,608	710	898	126.48
3. 荷澤能化	3,246	3,203	43	1.34
4. 鄂爾多斯能化	4,830	2,587	2,243	86.70
5. 兗煤澳洲	15,754	18,137	-2,384	-13.14
6. 兗煤國際	6,606	7,050	-444	-6.30
二、商品煤產量	62,365	62,869	-504	-0.80
1. 公司	34,679	36,783	-2,104	-5.72
2. 山西能化	1,593	693	900	129.87
3. 荷澤能化	3,233	3,198	35	1.09
4. 鄂爾多斯能化	4,830	2,580	2,250	87.21
5. 兗煤澳洲	12,050	13,249	-1,199	-9.05
6. 兗煤國際	5,980	6,366	-386	-6.06

註：

- ① 山西能化原煤及商品煤產量同比增加，主要是由於：受礦井換面影響，去年同期產量較少。
- ② 鄂爾多斯能化原煤及商品煤產量同比增加，主要是由於：轉龍灣煤礦於2016年下半年投入商業運營。

(2) 煤炭價格與銷售

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

2016年本集團銷售煤炭7,497萬噸，同比減少1,227萬噸或14.1%，主要是由於：貿易煤銷量同比減少1,281萬噸或47.3%。

2016年本集團實現煤炭業務銷售收入292.954億元，同比減少35.806億元或10.9%。

2016年本集團分煤種產、銷情況如下表：

	2016年				2015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	34,679	34,267	420.18	14,398,294	36,783	34,998	336.14	11,764,367
1號精煤	97	103	567.17	58,419	156	227	480.78	108,954
2號精煤	11,018	10,821	538.38	5,825,984	8,152	8,359	429.94	3,593,981
3號精煤	2,487	2,451	453.30	1,111,032	3,839	3,903	388.49	1,516,473
塊煤	2,607	2,435	476.20	1,159,381	2,516	2,511	390.55	980,601
精煤小計	16,209	15,810	515.80	8,154,816	14,663	15,000	413.33	6,200,009
經篩選原煤	17,573	17,797	347.00	6,175,428	16,571	15,558	294.36	4,579,701
混煤及其他	897	660	103.07	68,050	5,549	4,440	221.76	984,657
二、 山西能化	1,593	1,590	217.65	346,034	693	748	166.12	124,277
經篩選原煤	1,593	1,590	217.65	346,034	693	748	166.12	124,277
三、 菏澤能化	3,233	2,799	555.65	1,555,150	3,198	2,424	403.24	977,494
2號精煤	2,541	2,545	590.09	1,501,703	1,860	1,754	486.12	852,875
經篩選原煤	494	151	256.46	38,680	221	147	216.19	31,680
混煤及其他	198	103	143.20	14,767	1,117	523	177.67	92,939
四、 鄂爾多斯能化	4,830	4,116	222.61	916,167	2,580	2,328	166.14	386,813
經篩選原煤	4,830	4,116	222.61	916,167	2,580	2,328	166.14	386,813
五、 兗煤澳洲	12,050	12,069	399.96	4,827,260	13,249	13,276	411.47	5,462,712
半硬焦煤	505	506	508.46	257,134	950	1,134	509.20	577,320
半軟焦煤	413	425	425.15	180,844	1,176	1,404	514.01	721,462
噴吹煤	2,234	2,227	491.66	1,094,779	2,566	3,064	472.48	1,447,163
動力煤	8,898	8,911	369.69	3,294,502	8,557	7,674	354.03	2,716,767
六、 兗煤國際	5,980	5,871	297.18	1,744,862	6,366	6,398	286.95	1,835,978
動力煤	5,980	5,871	297.18	1,744,862	6,366	6,398	286.95	1,835,978
七、 貿易煤	-	14,257	386.31	5,507,600	-	27,070	455.29	12,324,311
八、 本集團總計	62,365	74,969	390.77	29,295,367	62,869	87,242	376.83	32,875,951

註：2016年兗煤澳洲煤炭產銷量同比下降，主要是由於：①因實施資產證券化業務，澳思達煤礦、艾詩頓煤礦和唐納森礦區自2016年4月1日起，不再計入兗煤澳洲產銷量，影響半硬焦煤、半軟焦煤產銷量同比減少；②莫拉本煤礦二期擴建項目自2016年7月正式投入商業運營，影響動力煤產銷量同比增加。

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	-245,872	2,879,799
山西能化	139,824	81,933
荷澤能化	151,060	426,596
鄂爾多斯能化	296,923	232,431
兗煤澳洲	-496,538	-138,914
兗煤國際	-151,176	60,060
貿易煤	-5,833,263	-983,448

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。

2016年本集團按地區分類的煤炭銷售情況如下表：

	2016年		2015年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、 中國	56,384	22,492,004	66,514	25,455,901
華東地區	40,709	16,965,743	54,853	20,437,512
華南地區	5,696	2,146,675	3,336	1,430,467
華北地區	8,881	2,947,771	4,043	1,297,672
其他地區	1,098	431,815	4,282	2,290,250
二、 日本	2,705	1,060,157	2,509	1,160,556
三、 韓國	3,328	1,443,267	4,934	2,076,141
四、 澳大利亞	4,855	1,492,906	4,934	1,318,618
五、 其他	7,697	2,807,033	8,351	2,864,735
六、 本集團總計	74,969	29,295,367	87,242	32,875,951

本集團煤炭產品大部分銷往電力、冶金和化工等行業。

2016年本集團按行業分類的煤炭銷售情況如下表：

	2016年		2015年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、 電力	29,093	9,178,809	23,497	7,684,298
二、 冶金	4,733	2,651,696	7,341	3,822,525
三、 化工	10,008	4,550,614	7,990	3,628,440
四、 商貿	29,986	12,510,804	42,597	15,375,419
五、 其他	1,149	403,444	5,817	2,365,269
六、 本集團總計	74,969	29,295,367	87,242	32,875,951

(3) 煤炭銷售成本

2016年本集團煤炭業務銷售成本為189.571億元，同比減少66.537億元或26.0%。主要是由於：①貿易煤銷售成本同比減少68.412億元；②兗煤澳洲銷售成本同比減少11.535億元；③公司銷售成本同比增加6.688億元。

按經營主體分類的煤炭業務銷售成本情況如下表：

		單位	2016年	2015年	增減	增減幅(%)
公司	銷售成本總額	千元	8,103,189	7,434,411	668,778	9.00
	噸煤銷售成本	元/噸	231.50	204.11	27.39	13.42
山西能化	銷售成本總額	千元	236,747	126,530	110,217	87.11
	噸煤銷售成本	元/噸	148.91	169.13	-20.22	-11.96
菏澤能化	銷售成本總額	千元	973,572	944,669	28,903	3.06
	噸煤銷售成本	元/噸	301.67	308.02	-6.35	-2.06
鄂爾多斯能化	銷售成本總額	千元	677,847	414,129	263,718	63.68
	噸煤銷售成本	元/噸	164.70	177.88	-13.18	-7.41
兗煤澳洲	銷售成本總額	千元	2,832,161	3,985,690	-1,153,529	-28.94
	噸煤銷售成本	元/噸	234.66	298.48	-63.82	-21.38
兗煤國際	銷售成本總額	千元	1,325,184	1,358,315	-33,131	-2.44
	噸煤銷售成本	元/噸	225.70	212.29	13.41	6.32
貿易煤	銷售成本總額	千元	5,413,912	12,255,123	-6,841,211	-55.82
	噸煤銷售成本	元/噸	379.74	452.73	-72.99	-16.12

第五節 董事會報告

2016年兗煤澳洲煤炭業務銷售成本為28.322億元，同比減少11.535億元或28.9%；噸煤銷售成本為234.66元，同比減少63.82元或21.4%。主要是由於：實施資產證券化業務和莫拉本二期項目投產，報告期內兗煤澳洲的商品煤銷售結構變化，噸煤銷售成本相應變化。

2. 鐵路運輸業務

2016年公司鐵路資產完成貨物運量1,344萬噸，同比減少255萬噸或15.9%。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)2.874億元，同比減少39,956千元或12.2%。鐵路運輸業務成本為1.669億元，同比減少60,617千元或26.6%。

3. 煤化工業務

2016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)		
	2016年	2015年	增減幅(%)	2016年	2015年	增減幅(%)
1. 榆林能化	690	672	2.68	686	669	2.54
2. 鄂爾多斯能化	951	999	-4.80	989	939	5.32

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2016年	2015年	增減幅(%)	2016年	2015年	增減幅(%)
1. 榆林能化	1,022,883	951,236	7.53	836,358	730,499	14.49
2. 鄂爾多斯能化	1,422,806	1,313,512	8.32	1,015,403	805,329	26.09

4. 電力業務

2016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)		
	2016年	2015年	增減幅(%)	2016年	2015年	增減幅(%)
1. 華聚能源	91,036	96,006	-5.18	33,228	35,230	-5.68
2. 榆林能化	29,229	26,581	9.96	2,243	1,222	83.55
3. 菏澤能化	157,450	141,365	11.38	144,436	131,284	10.02

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2016年	2015年	增減幅(%)	2016年	2015年	增減幅(%)
1. 華聚能源	136,702	148,023	-7.65	111,846	114,866	-2.63
2. 榆林能化	4,421	2,773	59.43	6,840	3,617	89.11
3. 菏澤能化	431,399	447,812	-3.67	355,205	358,030	-0.79

註：榆林能化2016年售電量同比增加，主要是由於政府許可的上網銷售電量增加。

5. 熱力業務

2016年華聚能源生產熱力133萬蒸噸，銷售熱力5萬蒸噸，實現銷售收入12,399千元，銷售成本為5,796千元。

6. 機電裝備製造業務

本集團機電裝備製造業務經營情況如下：

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2016年	2015年	增減幅(%)	2016年	2015年	增減幅(%)
1. 液壓支架	409,260	30,562	1,239.11	322,408	30,076	971.98
2. 掘進機	5,592	2,205	153.61	3,758	1,235	204.29
3. 刮板/皮帶輸送機	171,900	241,016	-28.68	153,687	240,648	-36.14
4. 變頻器、開關櫃	72,348	36,135	100.22	63,094	35,641	77.03

註：

- ① 機電裝備製造業務產銷量情況詳情請見「業務概況」；
- ② 上表所示各項產品的銷售收入、銷售成本同比大幅增加，主要是由於相關產品的對外銷量同比增加。

(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	33,272,432	36,404,086	-8.60
銷售成本合計	21,998,352	28,171,573	-21.91
煤炭運輸成本	1,810,092	2,078,902	-12.93
銷售、一般及行政費用	7,788,733	5,696,704	36.72
聯營企業投資收益	708,368	502,364	41.01
合營企業投資虧損	10,366	170,458	-93.92
所得稅	816,908	489,637	66.84
經營業務所得現金淨額	11,220,674	3,849,356	191.49
投資業務使用的現金流量	(14,955,294)	(7,705,519)	-
融資業務產生的現金流量	38,680	11,073,805	-99.65
研發支出	79,526	38,072	108.88

1. 收入和成本分析

銷售收入變動原因說明：①自產煤銷售價格上漲使銷售收入同比增加35.419億元；自產煤銷量下降使銷售收入同比減少3.058億元；②貿易煤銷售收入同比減少68.167億元。

(1) 業務收入變化因素分析

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	29,295,367	18,957,085	35.29	-10.89	-25.98	增加13.19個百分點
2. 鐵路運輸業務	287,355	166,871	41.93	-12.21	-26.65	增加11.43個百分點
3. 煤化工業務	2,445,689	1,851,761	24.28	7.99	20.57	減少7.91個百分點
4. 電力業務	572,522	473,891	17.23	-4.36	-0.55	減少3.17個百分點
5. 熱力業務	12,399	5,796	53.25	-54.99	-56.59	增加1.72個百分點
6. 機電裝備製造業務	659,100	542,948	17.62	112.67	76.51	增加16.87個百分點

主營業務分產品情況

分產品	銷售收入	銷售成本	毛利率(%)	銷售收入比 上年增減(%)	銷售成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減
1. 煤炭	29,295,367	18,957,085	35.29	-10.89	-25.98	增加13.19個百分點
2. 鐵路運輸	287,355	166,871	41.93	-12.21	-26.65	增加11.43個百分點
3. 煤化工	2,445,689	1,851,761	24.28	7.99	20.57	減少7.91個百分點
4. 電力	572,522	473,891	17.23	-4.36	-0.55	減少3.17個百分點
5. 熱力	12,399	5,796	53.25	-54.99	-56.59	增加1.72個百分點
6. 機電裝備	659,100	542,948	17.62	112.67	76.51	增加16.87個百分點

主營業務分地區情況

分地區	銷售收入	銷售成本	毛利率(%)	銷售收入比 上年增減(%)	銷售成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減
國內	26,469,069	17,414,887	34.21	-7.73	-21.10	增加11.16個百分點
國外	6,803,363	4,583,465	32.63	-11.85	-24.85	增加11.65個百分點

主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明

上述各業務分部間銷售詳情請見按中國會計準則編製的財務報表附註十七及按國際財務報告準則編製的財務報表附註6。

(2) 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。

(3) 成本分析表

單位：千元

成本構成項目	分行業情況				
	本期金額	本期佔總成本比例 (%)	上年同期金額	上年同期佔總成本比例 (%)	本期金額較上年同期變動比例 (%)
一、 自產煤成本	13,543,173	100.00	13,355,668	100.00	1.40
1、 材料	2,565,079	18.94	2,040,354	15.28	25.72
2、 工資及僱員福利	4,224,869	31.20	4,486,531	33.59	-5.83
3、 電力	504,686	3.73	473,303	3.54	6.63
4、 折舊	1,494,082	11.03	2,096,790	15.70	-28.74
5、 塌陷費	1,252,552	9.25	1,300,566	9.74	-3.69
6、 採礦權攤銷	613,921	4.53	719,821	5.39	-14.71
7、 其他	2,887,983	21.32	2,238,303	16.76	29.03
二、 貿易煤成本	5,413,912	-	12,255,123	-	-55.82
三、 合計	18,957,085	-	25,610,791	-	-25.98

成本分析其他情況說明

- ① 銷售成本變動原因說明：煤炭業務銷售成本同比減少 66.537 億元。
- ② 因煤炭業務銷售成本佔本集團總銷售成本的 86.2%，故上表所列分行業成本構成僅為報告期內本集團煤炭業務銷售成本的構成。

(4) 主要銷售客戶及主要供應商情況

前五名客戶銷售額 173.752 億元，佔年度銷售總額 52.2%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額 0 萬元，佔年度銷售總額 0%。

前五名供應商採購額 213.081 億元，佔年度採購總額 22.8%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額 40.301 億元，佔年度採購總額 4.3%。

2. 費用和其他會計科目變動分析

銷售、一般及行政費用變動原因分析：①報告期內本集團對預付款項等計提的壞賬準備同比增加10.525億元；②公司執行國家去產能有關政策，於2016年9月主動關閉北宿煤礦，影響商譽減值準備同比增加3.413億元。

聯營企業投資收益變動原因分析：公司參股投資齊魯銀行股份有限公司，新增聯營企業投資收益2.220億元。

合營企業投資虧損變動原因分析：報告期內中山合資企業投資損失同比減少1.565億元。

所得稅變動原因分析：因國內煤炭市場好轉，本集團經營性利潤增加，影響所得稅額同比增加3.273億元。

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	79,526
本期資本化研發投入	0
研發投入合計	79,526
研發投入總額佔銷售收入比例(%)	0.24
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。

2016年，本集團投入研發資金人民幣79,526千元。完成科技成果85項，其中28項達到國際先進水平，榮獲技術專利64項，獲省部級科技獎勵22項。

4. 現金流

經營業務所得現金淨額變動原因分析：①經營業務產生的現金流入同比增加78.072億元；②利息收入淨額同比減少10.359億元。

投資業務使用的現金流量變動原因分析：①對外投資同比增加54.580億元；②收回投資收到的現金同比減少15.524億元。

融資業務產生的現金流量變動原因分析：①銀行貸款淨額同比減少119.974億元；②擔保票據所得款淨額同比減少7.701億元；③永續資本證券淨額同比減少58.188億元；④非控制性權益出資同比增加78.508億元。

資金來源和運用

2016年本集團的資金來源主要是營業現金收入、發行債券及銀行貸款。資金的主要用途是用於經營業務支出，購置物業、機器及設備，支付股東股息，償還銀行貸款，支付收購資產和股權價款等。

2016年本集團用於購置物業、機器及設備的資本性支出為63.167億元，與2015年度的98.685億元相比，減少了35.518億元或36.0%。主要是由於本集團重大煤礦建設項目相繼投產運營，所需的資本性開支減少。

(三)非主營業務導致淨收益重大變化的說明

報告期內公司實現對外投資收益7.621億元，影響公司股東應佔本期淨收益增加7.680億元，佔公司股東應佔本期淨收益的46.6%，其中，投資金融企業實現的收益3.474億元，投資其他聯營及合營企業實現利潤4.147億元。

(四) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：千元

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末金額 較上期期末 變動比例(%)	情況說明
限定用途的現金	1,144,800	0.78	407,711	0.29	180.79	報告期內本集團收到政府返還環境治理保證金，影響限定用途的現金增加9.449億元。
應收票據及應收賬款	9,735,859	6.60	5,976,837	4.20	62.89	①報告期內本集團因煤炭交易收取的應收票據同比增加33.263億元；②滾動結算煤款同比增加4.205億元。
持有待售資產	-	-	7,740,520	5.43	-	兗煤澳洲實施資產證券化，將「持有待售資產」出售給臥特崗礦業有限公司（「臥特崗」）。
在建工程	10,929,944	7.41	16,956,592	11.90	-35.54	①轉龍灣煤礦於2016年下半年投入商業運營，影響在建工程同比減少90.826億元；②營盤壕煤礦、石拉烏素煤礦和莫拉本煤礦二期項目基建項目投入增加，影響在建工程同比增加29.903億元。
證券投資	2,624,003	1.78	944,410	0.66	177.85	報告期內公司投資浙商銀行，影響證券投資增加18.066億元。
聯營企業投資	5,133,273	3.48	3,263,764	2.29	57.28	①公司出資5.500億元參股海昌實業；②公司參股齊魯銀行，影響聯營企業投資增加7.977億元；③報告期內本集團確認聯營企業投資收益7.084億元。

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末金額 較上期期末 變動比例(%)	情況說明
長期應收款，一年以上到 期	4,667,837	3.17	247,339	0.17	1,787.22	①本集團對臥特崗的長期應收款增加38.872億元；②中垠融資租賃應收融資租賃款增加4.661億元。
應付票據及應付帳款	5,849,019	3.97	4,207,366	2.95	39.02	①青島中垠瑞豐應付票據、應付客戶賬款分別增加10.678億元、1.258億元；②中垠融資租賃應付票據減少3.488億元；③兗煤澳洲應付帳款增加6.293億元。
應交稅金	775,051	0.53	204,418	0.14	279.15	因國內煤炭市場好轉，本集團經營性利潤增加，影響所得稅額同比增加5.706億元。
非控制性權益	9,602,686	6.51	3,770,070	2.65	154.71	①端信北京與深圳新華富時資產管理有限公司投資設立合夥企業，使非控制性權益同比增加40.000億元；②端信北京與長城證券股份有限公司設立合夥企業，使非控制性權益同比增加30.000億元；③端信北京與江海證券股份有限公司設立合夥企業，使非控制性權益同比增加10.000億元；④本集團贖回3.000億美元永續債券。

其他說明

(1) 資本負債比率

截至2016年12月31日，公司股東應佔股東權益為371.387億元，總借款為655.778億元，資本負債比率為176.6%。

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39。

(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57。

2. 截至報告期末主要資產受限情況

(按中國會計準則填列)

截至2016年末，本集團受限資產金額為80.125億元，主要是使用用途受限的貨幣資金、為了取得借款而抵押的相關資產。詳情請見按中國會計準則編製的財務報告附註六59。

(五) 行業經營性信息分析

1. 煤炭主要經營情況

2016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「第十四節附錄」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，本集團把鄂爾多斯能化所採煤炭通過公路運輸至周邊用戶，並通過包神鐵路、蒙西至華中鐵路及公路運輸陝西省、江蘇省、山東省和其其他地區。

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、日本和其其他地區。

(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	96.07	已於2016年下半年投入商業運營。
2	石拉烏素煤礦	1,000	32.16	已獲得國家發改委項目核准，並於2017年1月投入商業運營。
3	營盤壕煤礦	1,200	38.76	已獲列國家能源局首批實施減量置換新建煤礦項目。預計2017年投產。
4	萬福煤礦	180	14.34	已獲得國家發改委項目核准。預計2018年底試生產。
5	莫拉本煤礦二期擴產項目	1,300	2.31億澳元	露天礦於2016年7月投入商業運營。
	合計	4,180	192.92	-

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1,300萬噸/年。
- ② 上表澳元兌人民幣匯率按1：5.0171計算。

(六) 投資狀況分析

(本節所列財務數據，均按中國會計準則計算)

1、 對外股權投資總體分析

(1) 重大的股權投資

2016年本集團對外股權投資總額為85.423億元，與上年同期相比增加了40.724億元或91.1%。主要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	參股海昌實業	5.500	5.500	東莞市海昌實業 有限公司	港口服務	20.89
2	增資端信北京	25.000	22.500	端信投資控股 (北京)有限公司	項目投資、 投資管理等	100.00
3	設立端信投資控股(深圳)有限公司	100.000	11.000	端信投資控股 (深圳)有限公司	股權投資、 受托資產管 理、投資管理	100.00
4	增資中垠融資租賃	50.000	37.350	中垠融資租賃 有限公司	融資租賃業務	99.15
5	增資東華重工公司	9.073	9.073	兗礦東華重工 有限公司	礦用設備、機電 設備、橡膠製 品等的生產 銷售	100.00
	合計	189.573	85.423	-	-	-

註：

- ① 上述對外股權投資的資金來源為自有資金，未涉訴。
- ② 本集團直接和間接持有中垠融資租賃 99.15% 股權。

(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
601008	連雲港	1,760	0.0089	495	0	-87	可供出售金融資產
02016	浙商銀行	1,832,131	2.86	1,806,566	58,477	39,303	可供出售金融資產
合計		1,833,891	-	1,807,061	58,477	39,216	-

註：上表中「報告期損益」是指相關投資對報告期內本集團合併報表淨利潤的影響。

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

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

第五節 董事會報告

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	394,855	37,445	37,445	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	9,571	571	571	長期股權投資	出資設立
齊魯銀行股份有限公司	782,948	8.67	934,776	221,957	181,373	長期股權投資	出資參股
上海中期貨有限公司	264,560	33.33	294,620	22,709	22,709	長期股權投資	出資參股
合計	1,306,508	-	1,633,822	282,682	242,098	-	-

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。

③ 報告期末持有的以公允價值計量的金融資產情況

報告期末，本集團認購的新華富時基金端信一號，初始投資6.500億元，期末賬面價值為6.799億元，報告期所有者權益變動22,389千元，會計核算科目為「可供出售金融資產」。

(七) 重大資產和股權出售

不適用。

(八) 主要控股參股公司分析

1. 主要控股公司

2016年度對本集團公司股東應佔本期淨收益影響較大的控股公司請見下表：

單位：千元

公司名稱	2016年12月31日		2016年度淨收益
	總資產	淨資產	
荷澤能化	6,964,416	4,133,954	509,462
兗煤澳洲	36,528,407	6,319,441	-1,089,370
華聚能源	1,646,672	1,457,475	150,037
中垠融資租賃	7,565,194	5,954,606	152,680

註：本集團主要控股子公司的主要業務、註冊資本等相關資料請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註58。

2. 主要參股公司

本集團主要參股公司的主要業務、註冊資本、主要財務信息等相關資料請見按中國會計準則編製的財務報表附註八。

(九) 公司控制的結構化主體情況

兗煤澳大利亞公司子公司臥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，於2016年3月31日發行債券募集9.5億美元。上述美元債券發行情況請見公司2015年年度報告「公司控制的結構化主體情況」一節。

三、關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

有關行業競爭格局、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

有關本集團發展戰略詳情請見本年報「第四節董事長報告書」相關內容。

(三) 經營計劃

有關本集團經營計劃詳情請見本年報「第四節董事長報告書」相關內容。

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

(四) 資本開支計劃

預計2017年本集團資本性支出為77.216億元，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2016年及預計2017年資本性支出情況如下表：

	2017年計劃 (千元)	2016年 (千元)	2017年資本開支計劃的主要項目
公司	777,280	1,365,055	維持簡單再生產、安全及技改投入
山西能化	53,710	82,033	維持簡單再生產、安全及技改投入
榆林能化	256,500	33,234	維持簡單再生產、榆林甲醇廠二期項目建設投資
菏澤能化	819,070	689,791	萬福煤礦建設投資
華聚能源	46,880	87,394	維持簡單再生產
鄂爾多斯能化	1,957,570	1,767,189	轉龍灣、營盤壕煤礦建設投資，鄂爾多斯能化甲醇二期項目建設投資
昊盛煤業	1,250,760	791,435	石拉烏素煤礦及選煤廠、輸煤棧橋建設投資
東華重工	860,580	545,672	維持簡單再生產、技改投入
兗煤澳洲	1,276,929	748,142	莫拉本煤礦資本開支
兗煤國際	422,321	198,435	生產運營資本性支出、加拿大鉀礦資源項目勘探投資
山東端信供應鏈 管理有限公司	0	8,329	-
合計	7,721,600	6,316,709	-

本集團目前擁有較充裕的現金和暢通融資渠道，預計能夠滿足營運和發展的需要。

(五) 可能面對的風險

安全管理風險

雖然本集團安全管理水平遠高於行業水平，然而因公司從事煤炭、煤化工、電力等高危行業，影響安全生產的不確定性因素比較複雜，安全生產對於本集團的持續穩定發展至關重要。

應對措施：強化安全制度規範，建立系統完善、執行有力的安全制管理體系，全面提升安全執行力；圍繞影響和制約安全生產的技術難題，加強技術研究和科技攻關，提升系統安全保障水平；建立事故案例警示教育平台，強化安全教育培訓，提升安全意識和技能；強化重點領域綜合治理，嚴防重大事故發生；加強安全監察隊伍的專業化建設，強化安全監督檢查，加大安全責任追究力度。

產品貿易風險

貿易業務是本集團實體產業的重要補充，隨著本集團多元化貿易方案不斷拓展，貿易量大幅增長，易產生貿易風險，可能對公司業績造成負面影響。

應對措施：建立完善的業務、風控「雙線並行」管控模式，科學規避貿易風險；依托發達區域優勢，搭建區域貿易協同發展平台，實現資源最優化配置；適時引進高端貿易人才，組建專業貿易團隊，推動貿易產業向專業化、協同化方向發展。

應收款項風險

近年來，本集團應收款項數額呈上升趨勢，應收款項催收難度加大，形成壞賬的風險可能增加。

應對措施：嚴格煤炭客戶信用審查，動態掌握客戶經營情況及財務狀況，及時調整客戶授信額度和信用期限，提高授信客戶相應的擔保或抵押比例，有效控制新的應收款項的發生；嚴格落實清欠責任，逐戶制定清欠措施，鎖定風險敞口，加大應收款項法律清收力度；強化應收款項風險源頭防控，完善動態監督機制，有效降低應收款項風險。

(六)其他

1. 匯率變動影響

匯率變動對本集團的影響主要體現在：

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

受匯率變動影響，報告期內本集團產生賬面匯兌損失3.419億元。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40或按中國會計準則編製的財務報表附註六、61。

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。

2. 稅項

2016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53。

4. 居所計劃

按照《勞務及服務互供協議》(相關內容參見本年報「第六節重要事項」之「重大關聯／關連交易事項」一節)規定，兗礦集團負責為其僱員及本集團僱員提供宿舍。本集團及兗礦集團根據員工數目按比例及協商金額分擔有關宿舍的雜項支出。該等支出於2016年度和2015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。2016年度本集團發放的員工居所津貼為4.029億元。

有關居所計劃詳情請見本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註54。

5. 捐款

本集團於2016年度的捐款支出為1,543千元。

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

不適用。

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一)現金分紅政策的制定、執行或調整情況

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

公司2016年6月3日召開2015年度股東周年大會，審議批准向股東派發2015年度現金股利人民幣49,120千元（含稅），即每股人民幣0.01元（含稅）。截至本報告披露日，2015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。

(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(%)
2016年	0	1.20	0	5.894	16.494	35.73
2015年	0	0.10	0	0.491	1.645	29.85
2014年	0	0.20	0	0.984	7.662	12.84

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. 2016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	30,193,566
加：公司股東應佔本期淨收益	1,649,391
減：提取法定儲備基金	0
應付普通股股利	49,324
其他	0
年末未分配利潤	31,793,633
其中：資產負債表日後決議分配的現金股利	589,442

為回報股東長期以來對公司的支持，公司董事會建議派發2016年度現金股利人民幣5.894億元(含稅)，即每股派發人民幣0.12元(含稅)。該等股息分配方案將提交2016年度股東周年大會審議，並於股東周年大會批准後兩個月內(若被通過)發放給公司所有股東。本公司2016年度現金股利預計將在2017年8月31日前派發。

根據公司《章程》規定，現金股利將以人民幣計算和宣佈。

第六節 重要事項

2. 儲備

有關本年度的儲備變動情況及於2016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43。

(三)以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況

不適用。

(四)報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配預案的，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)公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	兗礦集團	避免同業競爭 本公司於1997年重組時，兗礦集團與本公司簽訂《重組協議》，承諾其將採取各種有效措施避免與本公司產生同業競爭。	1997年/長期有效	否	是
與再融資相關的承諾	其他	兗礦集團	對公司非公開發行A股股票攤薄即期回報採取填補措施的承諾： 1.承諾不越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司利益。2.自本承諾出具日至公司本次非公開發行實施完畢前，若中國證監會作出關於填補回報措施及其承諾的其他新的監管規定的，且上述承諾不能滿足中國證監會該等規定時，承諾屆時將按照中國證監會的最新規定出具補充承諾。	2016年6月16日/ 2016年6月16日至 2017年3月10日	是	是

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
	其他	公司董事、高級管理人員	<p>對公司非公開發行A股股票攤薄即期回報採取填補措施的承諾：</p> <p>1.承諾不無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益。2.承諾對本人的職務消費行為進行約束。3.承諾不動用公司資產從事與其履行職責無關的投資、消費活動。4.承諾由董事會或薪酬委員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤。5.承諾若公司未來實施股權激勵，則將支持公司制定的股權激勵的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤。6.承諾切實履行公司制定的有關填補回報措施以及本人對此作出的任何有關填補回報措施的承諾，若違反該等承諾並給公司或者投資者造成損失的，願意依法承擔對公司或者投資者的補償責任。7.自本承諾出具日後至公司本次非公開發行實施完畢前，若中國證監會作出關於填補回報措施及其承諾的其他新的監管規定的，且上述承諾不能滿足中國證監會該等規定時，承諾屆時將按照中國證監會的最新規定出具補充承諾。</p>	2016年6月16日／ 2016年6月16日至 2017年3月10日	是	是
	其他	兗州煤業	承諾在審議通過終止非公開發行A股股票事項董事會決議公告後一個月內不再籌劃非公開發行A股股票事項	2016年12月31日／ 2016年12月31日至 2017年1月31日	是	是
其他對公司中小股東所作承諾	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	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

第六節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
	其他	公司董事、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

註：

1. 公司於2017年3月10日召開的2017年度第一次臨時股東大會、2017年度第一次A股及H股類別股東大會審議批准終止非公開發行A股股票事項，因此兗礦集團、公司董事、高級管理人員對公司非公開發行A股股票攤薄即期回報採取填補措施的承諾已履行完畢；
2. 公司於2016年6月3日召開的2015年度股東周年大會審議批准荷澤能化以人民幣12.50億元價款收購兗礦集團持有的萬福煤礦採礦權。

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

不適用。

三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

不適用。

四、董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

不適用。

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

不適用。

六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

	原聘任	現聘任
境內會計師事務所名稱	-	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	-	415
境內會計師事務所審計年限	-	2008年6月至今
境外會計師事務所名稱	香港業務：致同(香港)會計師事務所有限公司 -	香港業務：信永中和(香港)會計師事務所有限公司 美國業務：致同會計師事務所(特殊普通合夥)
境外會計師事務所報酬	香港業務：182.5 美國業務：92.5	香港業務：160 美國業務：350
境外會計師事務所審計年限	香港業務：2010年12月至2017年3月 -	香港業務：2017年3月至今 美國業務：2010年12月至今
	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥) 致同會計師事務所(特殊普通合夥)	50 350

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

公司於2016年6月3日召開的2015年度股東周年大會，批准續聘信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)和致同會計師事務所(包括致同會計師事務所(特殊普通合夥)、致同(香港)會計師事務所有限公司)為公司2016年度境內外會計師，負責公司財務報表審計、審核及內部控制審計評估，任期自2015年度股東周年大會結束起至2016年度股東周年大會結束止。

批准公司2016年度支付境內外業務的審計服務費用為830萬元人民幣，其中境內業務會計師服務費為465萬元人民幣，境外業務(不含澳洲)會計師服務費為365萬元人民幣，公司承擔會計師在公司工作期間的食宿費用，不承擔差旅費及其他費用。

授權公司董事會決定並支付由於公司新增子公司或監管規定發生變化，導致增加後續審計、內部控制審核等其他服務費用。

第六節 重要事項

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

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

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

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

七、面臨暫停上市風險的情況

不適用。

八、面臨終止上市的情況和原因

不適用。

九、破產重整相關事項

不適用。

十、重大訴訟、仲裁事項

(一) 訴訟、仲裁事項已在臨時公告披露且無後續進展的

事項概述及類型	查詢索引
<p>中信大榭燃料有限公司(「中信大榭」)訴兗州煤業煤炭買賣合同糾紛案</p> <p>2013年9月，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。山東省高級人民法院一審判決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。2014年6月30日，最高人民法院受理了中信大榭針對本案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。2016年8月，本公司收到最高人民法院受理通知書，最高人民法院已受理中信大榭對本案提起的再審申請，對本案立案審查。2016年12月2日，最高人民法院簽發民事裁定書，裁定駁回中信大榭的再審申請。</p>	<p>有關詳情請見日期分別為2014年4月29日、2014年6月30日、2016年1月22日及2017年2月24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》。</p>

事項概述及類型

查詢索引

本案已經最高人民法院終審判決，並裁定駁回了中信大榭的再審申請。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沒有影響。

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

2015年5月至8月，公司先後收到民生銀行濟南分行四份起訴狀，民生銀行濟南分行以公司違反票據貼現協議為由，將公司分別訴至濟南市中級人民法院和濟南市中區人民法院，要求公司按照票據貼現協議約定向原告支付本金金額共計約人民幣1.49億元及相應利息。

有關詳情請見日期為2016年3月23日兗州煤業涉及訴訟公告及2016年6月27日、7月8日、7月26日的訴訟進展公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

1. 涉案本金金額為人民幣2,943.90萬元案件情況

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

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

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

上述三起案件雖已經判決並履行執行程序，為依法維護公司及公司股東的合法權益，本公司就上述三起案件分別向最高人民法院提起再審申請。2016年9月，最高人民法院駁回了公司的再審申請。2016年12月，公司就上述三起案件向山東省人民檢察院提起抗訴申請，並獲得了山東省人民檢察院的受理。由於上述案件正在履行民事抗訴程序，目前尚無法判斷上述訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。

3. 涉案本金金額為人民幣2,000萬元案件情況

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

本案雖已經判決並履行執行程序，公司將視其他三起案件的訴訟進展情況，適時採取相應訴訟應對手段，依法維護公司及公司股東的合法權益。

事項概述及類型

查詢索引

涉及山東恒豐電力燃料有限公司(「恒豐公司」)合同糾紛案

有關詳情請見日期為2016年3月23日兗州煤業涉及訴訟公告及2017年1月6日的兗州煤業股份有限公司撤訴公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

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

2015年7月14日，農業銀行濟寧高新支行以金融借款合同糾紛為由，將公司全資附屬公司—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，因恒豐公司將其對中垠物流的應收賬款人民幣6,116.96萬元向原告做了質押，原告要求中垠物流在應付賬款範圍內履行本金金額人民幣3,143.98萬元及相應利息付款義務。

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10月9日，威商銀行以金融借款合同糾紛為由，將公司訴至濟寧市中級人民法院，因恒豐公司將其對兗州煤業的應收賬款人民幣10,342萬元向原告做了質押，原告要求公司在應付賬款範圍內承擔本金金額人民幣9,911.90萬元及相應利息清償責任。

3. 中匯信通商業保理有限公司(「中匯信通」)保理合同糾紛案

2015年11月26日，中匯信通以保理合同糾紛為由，將恒豐公司訴至北京市第三中級人民法院，要求償還保理融資款及相應利息15,997.70萬元，因恒豐公司將其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金融機構辦理過任何應收賬款質押業務。公司認為恒豐公司涉嫌偽造公司印章，在金融機構辦理應收賬款質押融資業務。兗州煤業已向案件審理法院提交了印章鑒定申請，相關鑒定工作目前正在進行中。鑒於恒豐公司存在涉嫌刑事違法行為，兗州煤業在積極應訴的同時，已向公安機關報案。

以上三起案件目前正在履行一審審理程序，尚無法判斷以上訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。

事項概述及類型

查詢索引

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

2015年11月3日，建設銀行濟寧東城支行以金融借款合同糾紛為由，將公司訴至濟寧市中級人民法院，因恒豐公司將其對兗州煤業的應收賬款人民幣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本金金額人民幣5,966.90萬元及相應利息清償責任。建設銀行濟寧東城支行向濟寧市中級人民法院提出撤訴申請，並於2016年12月22日獲得了濟寧中院的准許。因建行濟寧東城支行已就本案撤訴，對公司本期利潤或期後利潤不會造成負面影響。

濟南鐵路煤炭運貿集團有限公司(「濟鐵運貿」)訴兗州煤業買賣合同糾紛案

2015年10月29日，濟鐵運貿以買賣合同糾紛為由，將兗州煤業訴至濟南鐵路運輸法院，要求兗州煤業償還貨款人民幣1,994.98萬元。經公司調查核實，公司未與濟鐵運貿簽署過本案涉及的買賣合同，公司對濟鐵運貿起訴的事由存有異議。

本案目前正在履行一審審理程序，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。

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

兗州煤業訴中國建設銀行股份有限公司鄒城支行(「建行鄒城支行」)合同糾紛案

2016年9月，公司就與建行鄒城支行合同糾紛一案向山東省高級人民法院提起訴訟，依法訴請法院判令建行鄒城支行向公司償付票據款人民幣41,852.20萬元及相應利息。由於建行鄒城支行主動要求與公司協商解決本次糾紛，並提出了解決方案，公司決定與建行鄒城支行通過協商方式達成和解，向山東省高級人民法院提起撤訴申請，並於2016年10月26日獲得了山東省高級人民法院的准許。

目前，公司與建行鄒城支行正就相關解決方案進行協商，尚無法判斷本案對公司本期利潤或期後利潤的影響。

查詢索引

有關詳情請見日期為2016年9月30日的兗州煤業股份有限公司涉及訴訟公告及2016年12月16日的兗州煤業股份有限公司撤訴公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

單位：萬元 幣種：人民幣

報告期內：

起訴 (申請)方	應訴(被 申請)方	承擔連 帶責任 方	訴訟仲 裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲 裁)涉及 金額	訴訟(仲 裁)是否 形成預計 負債及金 額	訴訟(仲 裁)進展 情況	訴訟(仲裁)審理結果 及影響	訴訟(仲裁)判 決執行情況
兗州煤業	濟南鐵路煤炭運賃集團有限公司	無	訴訟	2016年4月16日，公司以濟鐵運賃違反與公司簽訂的《煤炭買賣合同》為由，將濟鐵運賃訴至濟寧市中级人民法院，請求法院判令濟鐵運賃返還公司貨款人民幣8,000萬元及相應資金佔用費。公司與濟鐵運賃於2014年1月1日簽訂了《煤炭買賣合同》，約定由濟鐵運賃向公司供應煤炭。合同簽訂後，雙方即履行各自義務。截至2014年10月31日，濟鐵運賃尚有價值8,000萬元煤炭未向公司供應，後經公司多次催告，濟鐵運賃既未供應相應煤炭也未向公司返還貨款。	8,000.00	否	一審 審理中	-	-
中建六局土木工程有限公司(「中建六局」)	山東煤炭交易中心有限公司(「煤炭交易中心」)	無	訴訟	2016年1月14日，中建六局以公司控股子公司—山東煤炭交易中心有限公司未完全履行《合同轉讓協議書》及《建設工程施工合同》為由將煤炭交易中心起訴至濟寧市中级人民法院，訴請煤炭交易中心支付拖欠工程款5,745.70萬元及相應利息。2016年7月8日，濟寧市中级人民法院就本案作出一審判決，判決煤炭交易中心向中建六局支付工程款人民幣5287.69萬元及相應利息。案件受理費34.43萬元，保全費0.5萬元由煤炭交易中心負擔。公司於2016年8月25日就本案向山東省高級人民法院提起上訴。	5,745.70	否	二審終 審	2017年1月25日，山東省高級人民法院就本案作出二審判決，判決駁回上訴，維持原判。 本案目前已進入執行階段，雙方正在協商和解事宜，尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。	已進入執行階段，尚未執行。

第六節 重要事項

起訴 (申請)方	應訴(被 申請)方	承擔連 帶責任 方	訴訟仲 裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲 裁)涉及 金額	訴訟(仲 裁)是否 形成預計 負債及金 額	訴訟(仲 裁)進展 情況	訴訟(仲裁)審理結果 及影響	訴訟(仲裁)判 決執行情況
日照銀行股 份有限公 司(「日照銀 行」)	山東兗 煤日照 港儲 配煤 有限公 司(「日 照儲配 煤」)	山東亞 濱能源 有限公 司、山 東玲通 國際貿 易有限 公司、 自然人 彭海 英、劉 亞、孫 春光	訴訟	2015年7月24日，日照銀行以進出口押匯糾紛為由向日照市中級人民 法院起訴，請求判令日照騰圖投資有限公司(「騰圖公司」)償還 日照銀行押匯款人民幣3,742.51萬元及相應利息，山東亞濱能源有 限公司、山東玲通國際貿易有限公司、自然人彭海英、劉亞、孫 春光承擔連帶保證責任，公司控股子公司日照儲配煤對騰圖公 司的債務承擔連帶清償責任。2015年12月29日，日照市中級人民 法院作出一審判決，判決騰圖公司償還日照銀行押匯借款人民幣 3,742.51萬元及相應利息；被告山東亞濱能源有限公司、山東玲通 國際貿易有限公司、自然人彭海英、劉亞、孫春光承擔連帶清償 責任；如騰圖公司未按判決履行還款義務，日照銀行有權要求日 照儲配煤支付商業承兌匯票項下的款項。日照儲配煤不服一審判 決提起上訴。	3,742.51	否	二審終 審	2016年6月28日，山東 省高級人民法院就本 案作出二審判決，判 決駁回上訴，維持原 判。 本案目前已進入執行 階段，公司將通過督 促騰圖公司及相關連 帶保證責任人清償債 務、申訴、向騰圖公 司追索訴訟等手段， 避免公司合法權益受 到損害，目前尚無法 判斷本次訴訟事項對 公司本期利潤及期後 利潤的影響。	已進入執行階 段，尚未執 行。
兗州煤業	日照山 能國際 物流有 限公司 (「山能 國際」)	無	訴訟	2016年11月23日，公司以山能國際違反與公司簽訂的《煤炭買賣合 同》為由，將其訴至山東省日照市中級人民法院，請求法院判令山 能國際返還公司貨款人民幣8,000萬元及相應資金佔用利息。 公司與山能國際於2014年1月簽訂了《煤炭買賣合同》，約定由其 向公司供應煤炭。合同簽訂後，雙方即履行各自義務。截至2016 年10月31日，山能國際尚有價值人民幣8,000萬元煤炭未向公司供 應，後經公司多次催要，山能國際既未供應相應煤炭也未向公司 返還貨款。	8,000.00	否	一審 審理中	-	-

起訴 (申請)方	應訴(被 申請)方	承擔連 帶責任 方	訴訟仲 裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲 裁)涉及 金額	訴訟(仲 裁)是否 形成預計 負債及金 額	訴訟(仲 裁)進展 情況	訴訟(仲裁)審理結果 及影響	訴訟(仲裁)判 決執行情況
兗州煤業	宜昌興 發集團 有限公 司(「宜 昌興 發」)	無	訴訟	<p>2017年1月20日，公司以宜昌興發違反與公司簽訂的《煤炭買賣合同》為由，將其訴至山東省濟寧市中級人民法院，請求法院判令宜昌興發返還公司貨款人民幣3,502.39萬元及相應資金利息。</p> <p>公司與宜昌興發於2015年1月簽訂了《煤炭買賣合同》，約定由其向公司供應煤炭。合同簽訂後，雙方即履行各自義務。截至2016年12月31日，宜昌興發尚有人民幣3,502.39萬元煤炭未向公司供應，也未向公司返還貨款。</p>	3502.39	否	一審 審理中	-	-
兗州煤業	山東東 大能源 有限公 司(「東 大能 源」)	無	訴訟	<p>2017年1月16日，公司以東大能源違反與公司簽訂的《煤炭合作經營協議》為由，將其訴至山東省濟寧市中級人民法院，請求法院判令東大能源償還公司貨款人民幣4,953.71萬元及逾期還款利息。</p> <p>2015年1月，公司與東大能源簽訂《煤炭合作經營協議》，約定由公司向其供應煤炭，東大能源負責配送銷售。合同簽訂後，雙方即履行各自義務。截至2016年12月31日，東大能源尚有人民幣4,953.71萬元煤款未予償還。</p>	4953.71	否	一審 審理中	-	-
兗州煤業	新泰市 韓莊經 貿有限 公司 (「韓莊 經貿」)	無	訴訟	<p>2017年2月8日，公司以韓莊經貿違反與公司簽訂的《煤炭買賣合同》為由，將其訴至山東省濟寧市中級人民法院，請求法院判令韓莊經貿返還公司貨款人民幣4,596.97萬元及相應資金利息。</p> <p>2015年1月，公司與韓莊經貿簽訂了《煤炭買賣合同》，約定由其向公司供應煤炭。合同簽訂後，雙方即履行各自義務。截至2016年12月31日，韓莊經貿尚有人民幣4,596.97萬元煤炭未向公司供應，也未向公司返還貨款。</p>	4596.97	否	一審 審理中	-	-

第六節 重要事項

起訴 (申請)方	應訴(被 申請)方	承擔連 帶責任 方	訴訟仲 裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲 裁)涉及 金額	訴訟(仲 裁)是否 形成預計 負債及金 額	訴訟(仲 裁)進展 情況	訴訟(仲裁)審理結果 及影響	訴訟(仲裁)判 決執行情況
山東兗煤日 照港儲配煤 有限公司	無錫市 盛路達 電力 燃料 有限公 司(「無 錫盛路 達」)	無錫市 錫南燃 料有限 公司、 浦偉忠 等五名 自然人	訴訟	<p>2016年11月9日，日照儲配煤以無錫盛路達違反雙方簽訂的《煤炭買賣合同》為由，將其訴至山東省日照市中級人民法院，請求法院判令無錫盛路達償還貸款人民幣2,782.74萬元及相應逾期還款利息。</p> <p>2014年7月17日，日照儲配煤與無錫盛路達簽訂了《煤炭買賣合同》，約定由日照儲配煤向其銷售煤炭。合同簽訂後，雙方即履行各自義務。2014年12月22日，日照儲配煤與無錫盛路達、無錫錫南燃料有限公司、自然人浦偉忠、朱雲芬、浦靜波、浦偉清、浦永寶簽訂《擔保協議》，各擔保方對無錫盛路達欠日照儲配煤債務承擔連帶擔保責任。截至2016年10月31日，無錫盛路達仍有人民幣2,782.74萬元煤款未予償還。</p>	2782.74	否	一審 審 理中	-	-
山東兗煤日 照港儲配煤 有限公司	杭州市 富陽天 旺煤炭 有限公 司(「富 陽天 旺」)	無	訴訟	<p>2015年5月5日至2015年12月28日期間，日照儲配煤與富陽天旺簽訂《煤炭供需協議》，日照港儲配煤購買富陽天旺188,000噸煤炭，日照儲配煤支付貨款後，富陽天旺未交付貨物，並拒絕退款。2017年1月，日照儲配煤將富陽天旺起訴至日照市中級人民法院，請求退還貸款人民幣6,801萬元及相應利息。</p>	6,801.00	否	一審 審理中	-	-

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

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。

十二、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

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。

十三、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。

十四、重大關聯／關連交易

(本節所列財務數據，均按中國會計準則計算)

本集團的關聯／關連交易主要是與控股股東(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

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
公司2017年3月31日召開的第六屆董事會第三十次會議討論審議，公司與兗礦集團財務有限公司簽署新的《金融服務協議》及其限定交易在2017年4月1日至2017年12月31日的交易金額上限。	有關詳情請見日期為2017年3月31日的第六屆董事會第三十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／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

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) 持續性關聯／關連交易審批及執行情況

① 商品和服務供應及保險金持續性關聯／關連交易

公司2014年12月12日召開的2014年度第二次臨時股東大會，審議批准了與兗礦集團簽署的《材料物資供應協議》、《勞務及服務互供協議》、《保險金管理協議》、《產品、材料物資供應及設備租賃協議》、《電力及熱能供應協議》等五項持續性關聯／關連交易協議及其所限定交易在2015至2017年每年的金額上限。確定交易價格的主要方式有：國家規定的價格；若無國家規定的價格則採用市場價格；若無國家定價、市場價格，則按實際成本價格。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。

2016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17.209億元；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18.436億元。

2016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：

	2016年		2015年		關聯／關連 交易額增減(%)
	金額 (千元)	佔銷售 收入比例(%)	金額 (千元)	佔銷售 收入比例(%)	
本集團向控股股東					
銷售商品、提供服務	1,720,907	1.69	1,635,188	2.37	5.24
控股股東向本集團					
銷售商品、提供服務	1,843,602	1.81	1,709,813	2.48	7.82

2016年本集團向控股股東銷售煤炭對本集團利潤的影響如下表：

	銷售收入 (千元)	銷售成本 (千元)	毛利 (千元)
向控股股東銷售煤炭	1,103,442	671,334	432,108

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。2016年本集團實際支付了8.887億元。

②委託理財持續性關聯／關連交易

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。

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。報告期內本集團與上期資本尚未開展上述業務。

③煤炭火車押運持續性關聯／關連交易

公司2016年2月17日召開的第六屆董事會第十六次會議，審議批准了公司與山東兗礦保安服務有限公司（「兗礦保安公司」）簽訂的《煤炭火車押運服務合同》及其所限定交易在2016年1月1日至2017年12月31日的交易金額上限。確定價格的主要方式是參考實際成本價格加上合理利潤。根據《煤炭火車押運服務合同》，兗礦保安公司向本集團提供煤炭火車押運服務。2016年本集團向兗礦保安公司支付服務費26,669千元。

④ 金融服務持續性關聯／關連交易

公司2016年3月29日召開的第六屆董事會第十七次會議，審議批准了公司與兗礦集團財務有限公司（「兗礦財務公司」）簽署《金融服務協議補充協議》（「《補充協議》」）。根據《補充協議》約定，《金融服務協議》及其所限定交易金額上限有效期為2016年4月1日至2017年3月31日。確定價格的主要方式是按中國人民銀行規定的同期基準利率或中國監管機關規定的標準費用。

根據《金融服務協議》和《補充協議》，截至2016年12月31日，本集團在兗礦財務公司的存款本息餘額為7.986億元，貸款本息餘額為2.225億元。

除以上披露外，2016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。

⑤ 清潔能源技術使用持續性關聯／關連交易

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

⑥ 化工項目委託管理關聯／關連交易

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

根據《化工項目委託管理協議》，兗礦化工有限公司向本集團提供化工項目委託管理服務。2016年兗礦化工有限公司尚未向本集團提供化工項目委託管理服務。

上述持續性關聯／關連交易協議限定的2016年度交易金額上限及2016年度實際交易情況如下：

序號	關聯／關連 交易類別	執行依據	2016年交易 金額上限 (千元)	2016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》	1,544,000	699,066
2	接受控股股東勞務及服務	《勞務及服務互供協議》	2,641,900	1,144,536
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》	1,576,905	888,718
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》	6,560,700	1,610,142
5	向控股股東提供電力 及熱能供應	《電力及熱能供應協議》	143,700	98,935
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》	414,700	11,830 註
7	接受控股股東金融服務	《金融服務協議》、《補充協議》		
	存款餘額		800,000	798,615
	綜合授信		400,000	222,521
	金融服務手續費		14,000	0
8	接受控股股東火車押運服務	《煤炭火車押運服務合同》	30,000	26,669
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
10	清潔能源技術使用	《技術使用許可合同》	5,000	0
11	化工項目委託管理	《化工項目委託管理協議》	5,500	0

註：

2016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11,830千元。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／關連方提供洗選煤加工服務發生的關聯／關連交易金額為9,272千元。

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。

(2) 獨立非執行董事的意見

公司獨立非執行董事確認本集團2016年度與控股股東發生的持續性關連交易：①各項交易(i)屬本公司日常業務；(ii)是按一般商業條款進行，如可供比較的交易不足以判斷該等交易的條款是否屬一般商業條款，則對本集團而言，該等交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供的條款；(iii)是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合公司股東的整體利益。②上述「與日常經營相關的關聯／關連交易執行」所述的關連交易金額均不超過獨立股東及董事會批准的年度上限交易金額。

(3) 核數師的意見

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

3. 臨時公告未披露的事項

不適用。

(二) 資產或股權收購、出售發生的關聯／關連交易**1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項**

不適用。

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項**(1) 收購萬福煤礦採礦權**

經2016年6月3日召開的公司2015年度股東周年大會審議批准，公司以人民幣12.5億元收購兗礦集團所持萬福煤礦採礦權，目前正在履行採礦權變更登記手續。

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，及日期為2016年6月3日的公司2015年度股東周年大會決議公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

(2) 收購兗礦財務公司股權

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，公司擬出資人民幣12.42億元收購兗礦財務公司65%股權。上述收購事項未通過股東大會的審議批准。

有關詳情請見日期為2016年3月29日的關聯／關連交易公告及日期為2016年6月3日的兗州煤業2015年度股東周年大會決議公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

3. 臨時公告未披露的事項

不適用。

4. 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

不適用。

(三) 共同對外投資的重大關聯／關連交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項。

事項概述	查詢索引
公司2017年3月10日召開的第六屆董事會第二十九次會議，審議批准兗州煤業控股子公司華聚能源與兗礦集團共同出資設立兗礦售電有限公司，華聚能源出資人民幣3,000萬元，持股比例為25%。	有關詳情請見日期為2017年3月10日的公司第六屆董事會第二十九次會議決議公告及關聯／關連交易公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

公司2016年10月11日召開的第六屆董事會第二十五次會議，審議批准兗州煤業與兗礦集團全資子公司兗礦科技有限公司、兗礦集團控股子公司山東融裕金穀創業投資有限公司和自然人白丁榮共同出資設立兗煤藍天清潔能源有限公司，兗州煤業以自有資金出資人民幣2,550萬元，持股比例為51%。2016年10月21日，兗煤藍天清潔能源有限公司完成工商行政註冊。

有關詳情請見日期為2016年10月11日的公司第六屆董事會第二十五次會議決議公告及關聯／關連交易公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

3. 臨時公告未披露的事項

不適用。

(四) 關聯債權債務往來

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	控股股東	1,650,433	9,819,310	1,722,860	1,855,502	2,931,105	1,845,618
合計		1,650,433	9,819,310	1,722,860	1,855,502	2,931,105	1,845,618

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

(五) 其他

根據香港上市規則，載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註51的若干關聯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。

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租賃事項

不適用

(二) 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

	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		28.93
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)		302.35
	公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)		302.35
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)		71.95
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)		302.35
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)		92.24
上述三項擔保金額合計(C+D+E)		394.5
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明		無

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年度股東周年大會審議批准，兗煤澳洲收購兗煤資源有限公司股權項目貸款30.4億美元，2012年12月17日到期10.15億美元，兗煤澳洲償還1億美元後，剩餘0.45億美元本金展期5年後至2017年12月16日、3億美元展期7.5年後至2020年6月16日、5.7億美元展期8年後至2020年12月16日；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2016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年度第二次臨時股東大會審議批准，公司為全資附屬公司兗煤國際資源開發有限公司發行10億美元境外公司債券提供擔保。截至2016年12月31日，上述擔保餘額5.84417億美元延續至本報告期。

經2012年度股東周年大會審議批准，公司為全資子公司兗煤國際3億美元貸款提供20.81億元人民幣擔保。

經2014年度股東周年大會審議批准，公司開具銀行保函為全資子公司兗煤國際1億美元貸款提供擔保。

經2014年度第一次臨時股東大會審議批准，公司向兗煤澳洲提供1.87億澳元信貸額度的融資擔保。截至2016年12月31日，上述擔保餘額1億澳元延續至本報告期。

兗煤澳洲及其子公司因經營必需共有履約押金和保函1.60億澳元延續至本報告期。

2、 報告期內發生的擔保情況

經2015年度股東周年大會審議批准，兗煤澳洲及其子公司每年向附屬公司提供不超過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2.81億澳元。

經2015年度股東周年大會審議批准，公司向青島中琅瑞豐提供擔保。報告期內，公司向青島中琅瑞豐提供13.45億元人民幣擔保。

經2015年度股東周年大會審議批准，公司向兗煤國際貿易有限公司提供擔保。報告期內，公司向兗煤國際貿易有限公司提供2000萬美元擔保。

第六節 重要事項

註：上表乃按中國會計準則編製，並按照1美元=6.937元人民幣、1澳元=5.0157元人民幣的匯率進行計算。

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

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1. 委託理財情況

單位：元 幣種：人民幣

受托人	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
興業銀行股份有限 公司濟寧分行	保本保收益型	2,000,000,000	2017年 1月25日	2017年 4月25日	4.00%	-	-	是	否	否
交通銀行股份有限 公司濟寧鄒城支行	保證收益型	2,000,000,000	2017年 1月26日	2017年 2月27日	4.10%	2,000,000,000	7,189,041.10	是	否	否
合計	/	9,000,000,000	/	/	/	7,000,000,000	22,997,663.62	/	/	/
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

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

以上委託理財事項，均不構成關聯交易，公司亦未就委託事項計提資產減值準備。截止本報告披露日，除興業銀行股份有限公司濟寧分行受托的20億元委託理財因尚未到期而未收回本金及收益外，公司已收回報告期內發生的到期委託理財事項的全部本金及收益。

有關詳情請見日期為2016年2月5日及2017年1月25日的委託理財公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

第六節 重要事項

2. 委託貸款情況

單位：億元 幣種：人民幣

借款方名稱	委託貸款			借款用途	抵押物 或擔保人	是否					投資盈虧
	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	
兗州煤業榆林能化有限公司	2.5	8年	4.90%	甲醇項目建設	無	否	否	是	否	全資子公司	0.145
兗煤菏澤能化有限公司	8.9	5年	4.90%	趙樓電廠項目建設	無	否	否	是	否	控股子公司	0.436
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	28	5年	4.75%	收購文玉煤礦	無	否	否	是	否	全資子公司	1.330
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	19	5年	4.75%	甲醇項目建設	無	否	否	否	否	全資子公司	0.903
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	18.82	5年	4.75%	轉龍灣採礦權價款 收購內蒙古鑫泰 煤炭開採有限 公司股權	無	否	否	否	否	全資子公司	0.894
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	6.3	3年	4.75%		無	否	否	否	否	全資子公司	0.224

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2.5億委託貸款，已獲得榆林能化償還本金2億元。
- ② 截至本報告披露日，本公司向鄂爾多斯能化提供的6.3億元委託貸款，已全部歸還。

3. 其他投資理財及衍生品投資情況

投資類型	投資份額	投資期限	產品類型	期貨盤面盈虧	現貨盈虧	投資盈虧	是否涉訴
商品期貨	230手	2016年1月- 2016年6月	動力煤1609	-267	460	193	否
商品期貨	1500手	2016年1月- 2016年6月	螺紋1610	-1,173	1,870	697	否
商品期貨	228手	2016年1月- 2016年6月	焦煤1609	-125	140	15	否
商品期貨	3500手	2016年1月- 2016年6月	甲醇1609	-565	1,300	735	否

其他投資理財及衍生品投資情況的說明

1. 上表「期貨盤面盈虧」、「現貨盈虧」、「投資盈虧」的單位為人民幣千元。
2. 上表「投資盈虧」指公司採取套期保值業務後，期貨盤面盈虧和現貨盈虧的合計盈虧。
3. 公司於2016年上半年對商品期貨全部平倉。

報告期內本集團衍生品投資事項請參見按國際財務報告準則編製的財務報表附註40。

(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。

十六、其他重大事項的說明

(一) 增加中垠融資租賃註冊資本金

經2016年6月3日召開的2015年度股東周年大會審議批准，公司出資人民幣37.35億元，公司全資子公司一兗煤國際出資等值人民幣12.65億元共同向中垠融資租賃增資。本次增資完成後，中垠融資租賃註冊資本金由人民幣20.6億元增加至人民幣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%。

(二) 增加端信北京註冊資本金

經2016年6月16日召開的第六屆董事會第二十二次會議審議批准，公司出資人民幣25億元向端信北京增資，本次增資完成後，端信北京的註冊資本金由人民幣8.1億元增加至人民幣33.1億元。

經2016年12月30日召開第六屆董事會第二十七次會議審議批准，公司出資人民幣10億元向端信北京增資，本次增資完成後，端信北京的註冊資本金由人民幣33.1億元增加至人民幣43.1億元。目前，公司正在辦理工商登記手續。

(三) 增加東華重工註冊資本金

經公司總經理辦公會審議批准，公司出資人民幣90,732萬元向東華重工增資，本次增資完成後，東華重工的註冊資本金由人民幣37,056.8萬元增加至人民幣127,788.8萬元。

(四) 收購青島保稅區中兗貿易有限公司股權並增加註冊資本金

經公司總經理辦公會審議批准，公司出資人民幣240萬元收購了中國煤炭開發有限責任公司持有的青島保稅區中兗貿易有限公司（「青島中兗」）47.62%股權，收購完成後，青島中兗成為公司全資子公司。

經公司總經理辦公會審議批准，公司出資人民幣4,790萬元對公司全資子公司—青島中兗進行增資，本次增資完成後，青島中兗的註冊資本金由人民幣210萬元增加至人民幣5,000萬元。

(五) 設立端信投資控股(深圳)有限公司

經2016年4月28日召開的公司第六屆董事會第十八次會議審議批准，公司全資設立了端信投資控股(深圳)有限公司，該公司註冊資本人民幣100億元，主要從事股權投資、受托資產和投資管理、企業管理和投資諮詢等業務。

(六) 設立山東兗煤物業服務有限公司

經公司總經理辦公會審議批准，公司於2016年4月18日全資設立了山東兗煤物業服務有限公司，該公司註冊資本人民幣1,200萬元，主要從事物業管理服務、園林綠化工程、污水處理及房屋租賃經紀服務等業務。

(七) 設立青島端信資產管理有限公司

經公司總經理辦公會審議批准，公司於2016年8月3日全資設立青島端信資產管理有限公司，該公司註冊資本人民幣5億元，主要從事受托管理股權投資基金，受托對企業資產進行管理，自有資金對外投資，自營和代理各類商品和技術的進出口，國際貿易、轉口貿易等。

(八) 設立中垠(泰安)融資租賃有限公司

經公司總經理辦公會審議批准，公司全資子公司—兗煤國際出資人民幣2.5億元，公司控股子公司—中垠融資租賃出資人民幣4.5億元，泰安市東岳金財投資有限公司出資人民幣3億元共同設立中垠(泰安)融資租賃有限公司，該公司註冊資本人民幣10億元，主要從事融資租賃業務(不含金融租賃)；租賃業務；向國內外購買租賃財產；租賃財產的殘值處理及維修；租賃交易諮詢和擔保；從事與主營業務有關的商業保理業務等。

(九) 設立兗煤礦業工程有限公司

經公司總經理辦公會審議批准，公司於2016年11月1日全資設立了兗煤礦業工程有限公司，該公司註冊資本人民幣5,000萬元，主要從事礦山工程施工總承包；機電設備安裝工程；採掘設備的技術開發、技術轉讓、技術諮詢、技術服務；礦山機電設備銷售、租賃、維修、安裝、拆除等。

(十) 設立濟南端信明禮財務諮詢合夥企業(有限合夥)

經2016年6月16日召開的第六屆董事會第二十二次會議及公司總經理辦公會審議批准，兗州煤業出資人民幣10億元，端信北京出資人民幣10億元，長城證券股份有限公司出資人民幣30億元共同設立濟南端信明禮財務諮詢合夥企業(有限合夥)，主要從事財務管理諮詢；企業資產管理諮詢；商務諮詢；會展、會務服務；市場信息諮詢與調查等業務。其中，本公司及長城證券股份有限公司為合夥企業的有限合夥人，端信北京為合夥企業의 普通合夥人。

(十一) 設立濟南端信明仁財務諮詢合夥企業(有限合夥)

經2016年6月16日召開的第六屆董事會第二十二次會議審議批准，端信北京出資人民幣10億元，深圳新華富時資產管理有限公司出資人民幣40億元共同設立濟南端信明仁財務諮詢合夥企業(有限合夥)，主要從事財務管理諮詢；企業資產管理諮詢；商務諮詢；會展、會務服務；市場信息諮詢與調查等業務。其中，深圳新華富時資產管理有限公司為合夥企業的有限合夥人，端信北京為合夥企業의 普通合夥人。

(十二) 設立濟寧端信明智財務諮詢合夥企業(有限合夥)

經2016年6月16日召開的第六屆董事會第二十二次會議審議批准，端信北京出資人民幣2.5億元，江海證券有限公司出資人民幣10億元共同設立濟寧端信明智財務諮詢合夥企業(有限合夥)，主要從事財務管理諮詢；企業管理諮詢、商務信息諮詢；會展、會務服務；市場信息諮詢與調查等業務。其中，江海證券有限公司為合夥企業的有限合夥人，端信北京為合夥企業의 普通合夥人。

(十三) 參與發起設立相互人壽保險總社

經2016年6月16日召開的第六屆董事會第二十二次會議審議批准，兗州煤業作為主要發起會員，出借自有資金不超過人民幣6,000萬元，參與發起設立京西人壽相互保險總社(暫定名，以工商核准登記為準)，兗州煤業出資不超過京西人壽相互保險總社初始運營資金的30%。目前，京西人壽相互保險總社正在開展籌建工作。

(十四) 參與發起設立證券投資基金管理公司

經2016年6月16日召開的第六屆董事會第二十二次會議審議批准，兗州煤業出資不超過人民幣6,000萬元，參與發起設立中交龍成基金管理有限公司（暫定名，以工商核准登記為準），兗州煤業持股比例不超過30%。目前，中交龍成基金管理有限公司正在開展籌建工作。

(十五) 設立計量檢測中心

經2016年4月28日召開的公司第六屆董事會第十八次會議審議批准，公司設立計量檢測中心，負責公司計量檢測業務的統一管理。

(十六) 對機關部室設置及職能進行調整

經2016年8月8日召開的第六屆董事會第二十三次會議審議批准，公司對機關部室設置及職能進行了調整：生產技術部、通防部合署辦公，成立生產技術部（通防部）；安全監察部與總調度室合署辦公，成立安全監察部（調度指揮中心）；山東煤炭技術研究所與計量檢測中心合署辦公，成立山東煤炭技術研究所（計量檢測中心）；成立會計服務中心；撤銷期貨金融部。

(十七) 設立青島（區域）總部

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

(十八) 關停公司所屬北宿煤礦

根據國務院及山東省政府相關文件精神，經公司總經理辦公會審議批准，公司主動申請關停北宿煤礦，並獲得相關政府部門同意。關停北宿煤礦將化解煤炭產能100萬噸，公司於2016年11月8日收到了山東省財政廳撥付的支持化解煤炭行業過剩產能的2016年工業企業結構調整專項獎補資金人民幣14,905萬元。有關詳情請見日期為2016年10月10日的關於化解煤炭過剩產能情況的公告及2016年11月10日的關於獲得政府補助的公告。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》。

(十九) 認購浙商銀行股權

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，公司全資子公司—兗煤國際出資15.84億港元認購了浙商銀行於香港聯交所首次公開發行的4億股H股股份。

2016年4月18日，兗煤國際出資3.476億港元以大宗交易的方式收購了0.88億股浙商銀行H股股份，本次收購完成後兗煤國際合計持有浙商銀行4.88億股H股股份，佔浙商銀行已發行H股股份的14.79%，佔浙商銀行全部股本的2.79%。

2016年4月19日，浙商銀行行使4.95億股H股超額配售權，兗煤國際持有的4.88億股浙商銀行H股股份佔浙商銀行已發行H股股份總數的比例降至12.86%，佔浙商銀行全部股本的比例降至2.72%。

2016年8月22日、23日、29日，兗煤國際共出資9,999.08萬港元收購了2,589.70萬股浙商銀行H股股份，本次收購完成後兗煤國際合計持有浙商銀行5.14億股H股股份，佔浙商銀行已發行H股股份的13.54%，佔浙商銀行全部股本的2.86%。

有關詳情請見日期為2016年3月8日、3月29日及4月18日的關於認購浙商銀行股份的相關公告，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》。

(二十) 收購聯合煤炭工業有限公司股權

經公司於2017年1月24日召開的第六屆董事會第二十八次會議審議通過，公司境外控股子公司—兗煤澳洲擬以23.5億美元(或24.5億美元，視交易對價支付方式確定)收購力拓礦業集團子公司澳大利亞煤炭控股有限公司和獵人穀資源有限公司持有的聯合煤炭工業有限公司合計100%股權。本次交易尚需獲得公司股東大會批准。

有關詳情請見日期為2017年1月24日的關於境外控股子公司收購股權的公告，該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

(二十一)轉讓山東中垠物流貿易有限公司股權

經公司總經理辦公會審議批准，公司將持有山東中垠物流貿易有限公司100%股權轉讓給公司全資子公司—山東中垠國際貿易有限公司，轉讓完成後，山東中垠物流貿易有限公司成為山東中垠國際貿易有限公司的全資子公司。

(二十二)終止非公開發行A股股票

經2016年8月19日召開的2016年度第一次臨時股東大會、2016年度第二次A股類別股東大會及2016年度第二次H股類別股東大會審議批准，公司將採取向特定投資者非公開發行的方式發行合計不超過5.38億股（含5.38億股）境內上市的人民幣普通股（A股）。

經2017年3月10日召開的2017年度第一次臨時股東大會、2017年度第一次A股類別股東大會及2017年度第一次H股類別股東大會審議批准，公司終止了非公開發行A股股票事項。

有關詳情請見日期為2016年6月16日的非公開發行A股股票相關公告及材料，2016年8月12日的2016年度第一次臨時股東大會、2016年度第二次A股及H股類別股東大會會議材料，2016年8月19日的2016年度第一次臨時股東大會、2016年度第二次A股及H股類別股東大會決議公告，日期為2016年12月30日的關於終止公司非公開發行A股股票事項的公告，2017年3月2日的2017年度第一次臨時股東大會、2017年度第一次A股及H股類別股東大會會議材料，以及2017年3月10日的2017年度第一次臨時股東大會、2017年度第一次A股及H股類別股東大會決議公告，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／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

(二十三)非公開發行A股股票

經2017年3月31日召開的第六屆董事會第三十次會議審議批通過，公司將採取向特定投資者非公開發行的方式發行合計不超過6.47億股（含6.47億股）境內上市的人民幣普通股（A股），發行價格不低於定價基準日前二十個交易日公司股票交易均價的90%，定價基準日為本次非公開發行股票發行期首日，募集資金總額預計不超過人民幣70億元，扣除發行費用後的募集資金淨額擬用於收購聯合煤炭工業有限公司100%股權。本次發行尚需經公司股東大會審議通過及中國證監會核准後方可實施。

有關詳情請見日期為2017年3月31日的非公開發行A股股票相關公告，該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

(二十四) 公司美國存託股份轉場交易

經公司2017年1月24日召開的第六屆董事會第二十八次會議審議批准，公司將在紐約證券交易所發行上市的美國存託股份，由公開市場交易轉為櫃檯交易。公司已於2017年1月25日向紐約證券交易所提交退市申請，該申請已於2017年2月16日紐約市場收市後生效。實施本次轉場後，公司將從紐約證券交易所退市，美國存託股份轉為在紐約OTCQX市場掛牌交易。目前公司正按照境外監管規定履行有關將美國存託股份轉為櫃檯交易市場掛牌交易之程序。

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

十七、積極履行社會責任的工作情況

(一) 上市公司扶貧工作情況

1. 年度精準扶貧概要

本集團主動承擔社會責任，堅持開展各項精準扶貧工作，與地方共謀發展，與社會共建和諧。2016年度，公司按照國家和山東省政府有關精準扶貧相關政策精神，積極履行社會責任，通過選派優秀幹部組成第一書記工作組駐村幫扶、直接對接貧困戶等形式實施精準扶貧。先後對第一書記派駐的三個貧困村莊投入資金人民幣482.5萬元，報告期內投入人民幣50萬元；對接國家級、地市級貧困戶76戶，報告期內投入幫扶資金人民幣15萬元。

2. 上市公司2016年精準扶貧工作情況統計表

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	65
其中：1. 資金	65
2. 物資折款	0
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	76
二、分項投入	
1. 社會扶貧	
其中：1.1. 東西部扶貧協作投入金額	0
1.2. 定點扶貧工作投入金額	50
1.3. 扶貧公益基金	0
2. 其他項目	
其中：2.1. 項目個數(個)	1
2.2. 投入金額	15
2.3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	76
2.4. 其他項目說明	無

(二) 社會責任工作情況

本集團致力於可持續性發展，始終將社會責任理念和要求融入企業發展全過程。報告期內，本集團無重大環保或重大社會安全問題。本集團有關環保、安全等社會責任相關工作詳情請參見公司於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站披露的《2016年度社會責任報告》。

(三) 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。

(四) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的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1,886萬元，實現節能降耗和污染物的達標排放。CO₂等溫室氣體排放量進一步降低，礦井水、煙塵和SO₂排放達標率均為100%，固廢綜合利用率100%，實現了廢物無害化、資源化處理利用，均達到當地環保的相關要求。

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

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

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

十八、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	170,500	0.0035	0	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	170,500	0.0035	0	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	170,500	0.0035	0	170,500	0.0035
4. 外資持股	0	0	0	0	0
二、無限售條件流通股份	4,911,845,500	99.9965	0	4,911,845,500	99.9965
1. 人民幣普通股	2,959,829,500	60.2569	0	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	1,952,016,000	39.7396	0	1,952,016,000	39.7396
三、股份總數	4,912,016,000	100	0	4,912,016,000	100

2. 普通股股份變動情況說明

本公司於2015年回購6,384,000股H股股份，導致公司註冊資本相應減少人民幣6,384,000元，公司已於2016年9月28日完成工商登記變更手續。兗州煤業的H股股份減少至1,952,016,000股，總股本相應減少至4,912,016,000股，註冊資本減少至人民幣4,912,016,000元。

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

不適用。

4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

本公司根據可公開所得的資料以及就董事所知，在本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。

第七節 普通股股份變動及股東情況

(二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
李偉	0	0	10,000	10,000	董監高持股	-
甄愛蘭	10,000	10,000	0	0	董監高持股	2016年9月29日
合計	10,000	10,000	10,000	10,000	/	/

註：

- ① 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。
- ② 2016年6月3日，李偉先生任本公司副董事長。其於2015年7月增持的A股股票10,000股，構成本公司有限售條件股份。2016年9月29日，原公司監事甄愛蘭離職滿6個月，其持有的有限售條件A股股票10,000股解禁。

二、證券發行與上市情況

(一)截至報告期內證券發行情況

不適用。

(二)公司普通股份總數及股東結構變動及資產和負債結構的變動情況

不適用。

(三)現存的內部職工股情況

不適用。

三、股東和實際控制人情況

(一)股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	59,677
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	61,466
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

第七節 普通股股份變動及股東情況

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

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況				質押或凍結情況		
	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售條件股份數量	股份狀態	數量	股東性質
兗礦集團有限公司	0	2,600,000,000	52.93	0	質押	1,300,000,000	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	416,800	1,945,146,699	39.60	0	未知	境外法人	
中國證券金融股份有限公司	-41,611,501	60,284,438	1.23	0	無	0	國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	0	19,355,100	0.39	0	無	0	國有法人
中國人壽保險股份有限公司一分紅—個人分紅—005L—FH002滬	13,083,621	13,083,621	0.27	0	無	0	其他
融通新藍籌證券投資基金	8,148,939	8,148,939	0.17	0	無	0	其他
中國銀行股份有限公司—易方達資源行業混合型證券投資基金	4,500,000	4,500,000	0.09	0	無	0	其他
陳曉東	1,508,009	4,436,200	0.09	0	無	0	境內自然人
太平人壽保險有限公司一分紅—團險分紅	4,184,154	4,184,154	0.09	0	無	0	其他
海通證券股份有限公司—中融中證煤炭指數分級證券投資基金	3,264,169	3,695,857	0.08	0	無	0	其他

股東名稱	前十名無限售條件股東持股情況		股份種類及數量	
	持有無限售條件流通股的數量		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	1,945,146,699		境外上市外資股	1,945,146,699
中國證券金融股份有限公司	60,284,438		人民幣普通股	60,284,438
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
中國人壽保險股份有限公司一分紅—個人分紅—005L—FH002滬	13,083,621		人民幣普通股	13,083,621
融通新藍籌證券投資基金	8,148,939		人民幣普通股	8,148,939
中國銀行股份有限公司—易方達資源行業混合型證券投資基金	4,500,000		人民幣普通股	4,500,000
陳曉東	4,436,200		人民幣普通股	4,436,200
太平人壽保險有限公司一分紅—團險分紅	4,184,154		人民幣普通股	4,184,154
海通證券股份有限公司—中融中證煤炭指數分級證券投資基金	3,695,857		人民幣普通股	3,695,857
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	

註：

1. 以上「股東總數」及「截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況」資料，是根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司、香港中央證券登記有限公司提供的公司股東名冊編製。
2. 香港中央結算(代理人)有限公司作為公司H股的結算公司，以代理人身份持有公司股票。
3. 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。
4. 兗礦集團於2016年7月7日和7月15日，分別將其持有的本公司境內無限售條件流通股402,000,000股和378,000,000股質押給齊魯證券(上海)資產管理有限公司，用於辦理股票質押式回購業務進行融資，質押期限為三十六個月。截至本報告披露日，兗礦集團累計質押本公司股份1,300,000,000股，佔本公司總股本的26.47%。

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

不適用。

(四) 主要股東持有公司的股份或相關股份及／或淡倉情況

除下述披露外，據董事所知，截至2016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	佔公司H股 類別之百分比	佔公司已 發行股本總數 之百分比
兗礦集團	A股(國有法人股)	實益擁有人	2,600,000,000	好倉	-	52.93%
兗礦集團 ^{註1}	H股	所控制法團的權益	180,000,000	好倉	9.22%	3.66%
JPMorgan Chase & Co.	H股	實益擁有人	40,997,467	好倉	2.10%	0.83%
			18,323,644	淡倉	0.94%	0.37%
		投資經理	30,000	好倉	0.00%	0.00%
		保管人-法團/核准借出代理人	171,783,794	好倉	8.80%	3.50%
Templeton Asset Management Ltd.	H股	投資經理	177,226,000	好倉	9.08%	3.61%
BNP Paribas Investment Partners SA	H股	投資經理	117,641,207	好倉	6.03%	2.39%

註：

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

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、對外投資、運營及管理。
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	2016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%。

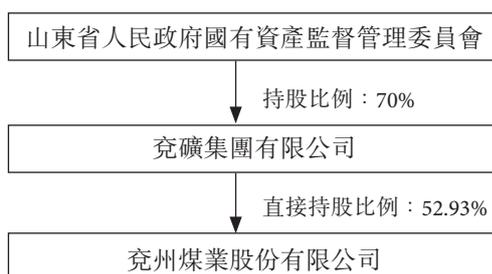
截至2016年12月31日，兗礦集團控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況如下：

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	191,970,000	11.60
2	日照港	上海證券交易所	600017	164,300,000	5.34
3	天地科技	上海證券交易所	600582	21,460,000	0.52
4	達實智能	深圳證券交易所	002421	1,520,000	0.08
5	國泰君安	上海證券交易所	601211	49,880,000	0.65

第七節 普通股股份變動及股東情況

(二) 實際控制人情況

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



3. 實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

不適用。

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

香港中央結算(代理人)有限公司於2016年12月31日持有公司H股1,945,146,699股，佔公司總股本的39.60%。香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算及交收系統成員，為客戶提供證券登記及托管業務。

六、股份限制減持情況說明

不適用。

七、優先購買權

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

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(註)	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內 股份增減 變動量	增減 變動原因	報告期內 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	53	2013年9月9日	2017年5月14日	10,000	10,000	0	-	0	是
李偉	董事、副董事長	男	50	2016年6月3日	2017年5月14日	10,000	10,000	0	-	0	是
吳向前	董事	男	51	2014年5月14日	2017年5月14日	10,000	10,000	0	-	47.41	否
	總經理			2016年1月6日	2017年5月14日						
吳玉祥	董事	男	55	2002年4月22日	2017年5月14日	30,000	30,000	0	-	26.45	是
	財務總監(離任)			2002年4月22日	2016年1月6日						
趙青春	董事	男	49	2016年6月3日	2017年5月14日	0	0	0	-	21.01	否
	財務總監			2016年1月6日	2017年5月14日						
郭德春	董事	男	55	2016年6月3日	2017年5月14日	0	0	0	-	54.93	否
郭軍	職工董事	男	54	2016年6月3日	2017年5月14日	10,000	10,000	0	-	41.88	否
	職工監事(離任)			2014年4月26日	2016年6月3日						
孔祥國	獨立董事	男	61	2017年3月10日	2017年5月14日	0	0	0	-	0	否
賈紹華	獨立董事	男	66	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	62	2011年5月20日	2017年5月14日	0	0	0	-	13.01	否
戚安邦	獨立董事	男	65	2016年6月3日	2017年5月14日	0	0	0	-	7.59	否
張勝東	監事	男	60	2002年4月22日	2017年5月14日	10,000	10,000	0	-	0	是
	監事會主席			2015年7月1日	2017年5月14日						
顧士勝	監事	男	55	2014年5月14日	2017年5月14日	10,000	10,000	0	-	0	是
	監事會副主席			2015年7月1日	2017年5月14日						
孟慶建	監事	男	55	2016年6月3日	2017年5月14日	0	0	0	-	0	是
薛忠勇	監事	男	52	2016年6月3日	2017年5月14日	0	0	0	-	0	是
蔣慶泉	職工監事	男	53	2016年6月3日	2017年5月14日	10,000	10,000	0	-	41.07	否
	職工董事(離任)			2014年4月26日	2016年6月3日						
陳忠義	職工監事	男	51	2014年4月26日	2017年5月14日	10,500	10,500	0	-	29.61	否
劉健	副總經理	男	48	2016年12月30日	2017年5月14日	0	0	0	-	41.43	否
王富奇	總工程師	男	52	2014年3月6日	2017年5月14日	10,000	10,000	0	-	31.92	否
趙洪剛	副總經理	男	51	2014年12月23日	2017年5月14日	10,000	10,000	0	-	41.58	否
安滿林	副總經理	男	50	2016年12月30日	2017年5月14日	0	0	0	-	38.82	否

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期 起始日期	任期 終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內 股份增減 變動量	增減 變動原因	報告期內 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
靳慶彬	董事會秘書	男	39	2016年3月29日	2017年5月14日	0	0	0	-	24.81	否
尹明德	董事(離任)	男	54	2014年5月14日	2016年6月3日	10,000	10,000	0	-	33.67	是
張寶才	董事(離任)	男	49	2006年11月10日	2016年6月3日	0	0	0	-	168.25	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						
薛有志	獨立董事(離任)	男	52	2011年5月20日	2016年6月3日	0	0	0	-	5.42	否
王立杰	獨立董事(離任)	男	64	2014年5月14日	2017年3月10日	0	0	0	-	13.01	否
甄愛蘭	監事(離任)	女	53	2008年6月27日	2016年3月29日	10,000	10,000	0	-	0	是
時成忠	副總經理(離任)	男	54	2002年7月8日	2016年12月30日	10,000	10,000	0	-	44.35	否
劉春	副總經理(離任)	男	55	2011年12月2日	2016年12月30日	10,000	10,000	0	-	44.34	否
丁廣木	副總經理(離任)	男	56	2014年3月6日	2016年12月30日	10,000	10,000	0	-	43.07	否
合計	/	/	/	/	/	180,500	180,500	0	/	826.64	/

註：

1. 上表所註任期起算日分別以首次選舉董事、監事的股東大會結束日、首次聘任高級管理人員的董事會結束日為準，終止日分別以選舉產生新一屆董事、監事的股東大會結束日、任免高級管理人員的董事會結束日為準。
2. 除以上披露者外，於2016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)。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

截至2016年12月31日止，公司現任董事、監事及高級管理人員共持有140,500股公司內資股，佔公司總股本的0.00286%。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。

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、副總經理、 董事會秘書(離任)	1,162,790	0	1,162,790	-

截至2016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
李偉	出生於1966年9月，工程技術應用研究員，工學博士，本公司副董事長，兗礦集團總經理。李先生於1988年加入前身公司，1996年12月任兗礦集團鮑店煤礦副礦長，2002年5月任兗礦集團戰略資源開發部重組處處長，2002年9月任兗礦錫林能化有限公司董事長、黨委書記、總經理，2004年3月主持鮑店煤礦黨政全面工作，2004年9月任鮑店煤礦礦長、黨委副書記，2007年8月任南屯煤礦礦長、黨委副書記，2009年8月任兗礦集團副總工程師兼安全監察局副局長，2010年4月任兗礦集團副總經理、安全監察局局長，2015年5月任兗礦集團董事、總經理、黨委副書記，2015年12月任兗礦集團總經理，2016年6月任本公司副董事長。李先生畢業於山東礦業學院、北京科技大學。
吳向前	出生於1966年2月，工程技術應用研究員，工學博士，本公司董事、總經理。吳先生於1988年加入前身公司，2003年任本公司濟寧三號煤礦副礦長，2004年任本公司濟寧三號煤礦副礦長兼總工程師，2006年任本公司濟寧三號煤礦礦長，2014年3月任鄂爾多斯能化董事長、總經理及昊盛煤業董事長。2014年5月任本公司董事，2016年1月任本公司總經理。吳先生畢業於山東科技大學、中國礦業大學。
吳玉祥	出生於1962年1月，高級會計師，研究生學歷，本公司董事。吳先生於1981年加入前身公司，1997年任本公司財務部部長，2002年任本公司財務總監，2016年任兗礦集團投資發展部部長。2016年1月任兗礦集團副總會計師，2002年任本公司董事。吳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
趙青春	出生於1968年3月，高級會計師，高級管理人員工商管理碩士，本公司董事、財務總監。趙先生於1989年加入前身公司，2002年任本公司財務部主任會計師，2006年任本公司計劃財務部部長，2011年3月任本公司財務副總監、財務部部長，2014年3月任本公司總經理助理、財務管理部部長。2016年1月任本公司財務總監，2016年6月任本公司董事。趙先生畢業於南開大學。
郭德春	出生於1962年2月，高級工程師，工程碩士，本公司董事。郭先生於1987年加入前身公司，2000年1月任東灘煤礦安監處處長，2002年6月任東灘煤礦副礦長，2008年8月任鮑店煤礦副礦長、總工程師，2009年9月任鮑店煤礦副礦長，2010年4月任楊村煤礦礦長、黨委副書記，2014年1月任東灘煤礦礦長、黨委副書記，2015年12月任兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司董事長、總經理、黨委副書記，內蒙古昊盛煤業有限公司董事長，兗州煤業榆林能化有限公司董事長、總經理、黨委書記，2016年6月任本公司董事。郭先生畢業於中國礦業大學。
郭軍	出生於1963年1月，教授級高級政工師，高級經濟師，管理學博士，本公司職工董事、黨委副書記、工會主席。郭先生於1980年加入前身公司，1996年任兗礦集團總經理辦公室主任經濟師，1997年任兗礦集團總經理辦公室副主任，2000年任兗礦集團董事會辦公室主任，2002年任兗礦集團董事局辦公室主任，2004年任本公司鮑店煤礦黨委書記、副礦長，2014年3月任本公司紀委書記，2014年4月任本公司職工監事。2016年4月任本公司黨委副書記、工會主席，2016年6月任本公司職工董事。郭先生畢業於中國礦業大學(北京)。

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
孔祥國	出生於1955年6月，教授級高級工程師，全國註冊諮詢工程師，全國註冊採礦工程師，享受國務院政府津貼。孔先生現任中國煤炭建設協會勘察設計委員會總圖運輸技術部主任，中煤科工集團西安研究院有限公司董事，南京市第十三屆政協委員。孔先生曾任中煤科工集團南京設計研究院有限公司董事長、黨委副書記，先後榮獲全國勘察設計院優秀院長、全國勘察設計行業「十佳現代管理企業家」等榮譽稱號。孔先生於2017年3月起任公司獨立董事。孔先生畢業於山東科技大學。
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。賈先生於2014年5月起任公司獨立董事。賈先生畢業於中國社會科學院研究生院。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
王小軍	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。王先生於2011年5月起任公司獨立董事。王先生畢業於中國人民大學和中國社會科學院研究生院。
戚安邦	出生於1952年2月，管理學博士，教授，博士生導師，現任南開大學項目管理工程碩士中心主任、現代項目管理研究中心主任、南開大學MBA中心副主任。戚先生主要從事企業管理、項目管理、投資項目評估、技術經濟分析等方面的研究，先後完成國家和教育部的多項國家級和省部級課題研究，曾獲得國際項目管理協會2009年研究大獎和天津市社科成果優秀獎等一系列科研獎勵。戚先生還兼任國際項目管理協會研究委員會主席，中國項目管理研究會副主席，中國系統學會信息系統研究會副主席，中國工程造價管理協會專家委員會委員，天津市政府管理顧問等社會職務。戚先生於2016年6月起任公司獨立董事。戚先生畢業於南開大學。
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，1997年任兗礦集團副總會計師，1999年任兗礦集團副總會計師兼財務處處長，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。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
顧士勝	出生於1964年1月，教授級高級政工師，研究生學歷，本公司監事會副主席，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。
孟慶建	出生於1962年2月，高級會計師，大學學歷，本公司監事，兗礦集團財務管理部部長。孟先生1981年加入前身公司，1999年12月任兗礦集團財務部主任會計師，2002年6月任兗礦集團財務部副部長，2008年10月任兗礦集團財務管理部正處級副部長，2014年1月任兗礦集團財務管理部部長，2016年6月任本公司監事。孟先生畢業於中共中央黨校。
薛忠勇	出生於1964年12月，高級政工師，研究生學歷，本公司監事，兗礦集團紀委副書記、監察部部長。薛先生1983年加入前身公司，2008年7月任兗礦集團紀委(監察部)綜合辦公室主任，2014年7月任兗礦集團紀委副書記、紀委(監察部)綜合辦公室主任，2016年1月任兗礦集團紀委副書記、監察部部長，2016年6月任本公司監事。薛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
蔣慶泉	出生於1963年12月，教授級高級政工師，工程師，研究生學歷，本公司職工監事、紀委書記。蔣先生於1984年加入前身公司，1994年任兗礦集團安監局辦公室主任(期間1996年11月至1997年9月在兗礦集團幹部處工作)，1997年任兗礦集團總醫院副院長(期間1999年6月至2000年1月在兗礦集團組織部工作)，2000年任兗礦集團鐵路運輸處黨委書記、副處長，2004年任本公司鐵路運輸處處長、黨委書記，2012年任本公司總經理助理。2014年3月任本公司工會主席，2014年4月任本公司職工董事。2016年4月任本公司紀委書記，2016年6月任本公司職工監事。蔣先生畢業於曲阜師範大學、山東省委黨校。
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。
劉健	出生於1969年2月，工程技術應用研究員，工程碩士，本公司副總經理。劉先生於1992年加入前身公司，2009年任本公司東灘煤礦副礦長，2014年任本公司濟寧三號煤礦礦長，2016年1月任本公司東灘煤礦礦長，2016年12月任本公司副總經理。劉先生畢業於山東礦業學院。
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。

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
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。
安滿林	出生於1966年5月，高級工程師，工程碩士，本公司副總經理。安先生於1989年加入前身公司，2003年任本公司南屯煤礦副礦長，2010年任本公司煤質運銷部副主任，2011年任兗州煤業榆林能化有限公司副總經理(正處級)，2013年任本公司選煤管理中心主任，2014年任本公司鮑店煤礦黨委書記、礦長，2015年任本公司營銷中心主任、山東中垠國際貿易有限公司總經理，2016年12月任本公司副總經理。安先生畢業於西安科技大學。
靳慶彬	出生於1977年11月，高級會計師、高級經濟師，工商管理碩士，本公司董事會秘書。靳先生於1998年加入本公司，歷任公司董事會秘書處副處長、處長，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。靳先生畢業於美國密蘇裏州立大學。

(二)董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

不適用。

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
李希勇	兗礦集團	董事長、黨委書記	2015年2月15日
李偉	兗礦集團	總經理	2015年5月18日
尹明德	兗礦集團	副總經理	2015年12月11日
吳玉祥	兗礦集團	副總會計師、投資發展部部長	2016年1月3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
顧士勝	兗礦集團	董事	2015年5月18日
		工會主席	2014年1月29日
		職工董事	2015年12月11日
孟慶建	兗礦集團	黨委常委	2015年10月30日
薛忠勇	兗礦集團	財務管理部部長	2014年3月5日
甄愛蘭	兗礦集團	紀委副書記	2014年7月28日
		監察部部長	2016年1月3日
		副總會計師、審計風險部部長	2014年3月5日
在股東單位任職情況的說明	<p>在本表中，吳玉祥先生在兗礦集團投資發展部部長職務任期至2017年2月24日終止，張勝東先生在兗礦集團的副總經理職務任期至2015年5月18日終止，甄愛蘭女士在兗礦集團的副總會計師、審計風險部部長職務任期至2015年12月9日終止，薛忠勇先生在兗礦集團的紀委副書記、監察部部長職務任期至2017年1月14日終止，其他人員在兗礦集團的職務均處於任期內。</p>		

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期
李希勇	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事長	2013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
吳向前	端信投資控股(深圳)有限公司	董事長	2016年3月22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
趙青春	兗州煤業山西能化有限公司	董事	2007年6月15日
	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2011年9月1日
	山東兗煤航運有限公司	監事會主席	2006年12月14日
	內蒙古吳盛煤業有限公司	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
	上海中期期貨股份有限公司	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
	端信投資控股(北京)有限公司	董事	2014年11月17日
郭德春	華電鄒縣發電有限公司	監事會主席	2016年4月26日
	端信投資控股(深圳)有限公司	董事、總經理	2016年3月22日
	青島端信資產管理有限公司	執行董事	2016年8月3日
	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	董事長、總經理、 黨委副書記	2015年12月17日
	內蒙古吳盛煤業有限公司	董事長	2015年12月17日
郭軍	兗州煤業榆林能化有限公司	董事長、總經理	2015年12月17日
	兗煤荷澤能化有限公司	監事會負責人	2014年7月26日
孔祥國	中煤科工集團西安研究院有限公司	外部董事	2016年5月11日
賈紹華	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
	晶澳太陽能有限公司	獨立董事	2012年10月17日
王小軍	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
	中國航天國際控股有限公司	獨立董事	2013年3月22日
張勝東	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
	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

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
劉健	陝西未來能源化工有限公司	董事	2017年1月9日
	兗煤荷澤能化有限公司	董事	2017年3月15日
	兗州煤業山西能化有限公司	董事長	2017年3月15日
王富奇	兗煤荷澤能化有限公司	董事	2014年7月26日
	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事	2015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	兗礦東華重工有限公司	執行董事	2015年5月11日
安滿林	兗州煤業山西能化有限公司	董事	2017年3月15日
	山東端信供應鏈管理有限公司	執行董事	2017年3月15日
	山東兗煤日照港儲配煤有限公司	董事長	2017年3月15日
	山東煤炭交易中心有限公司	董事長	2017年3月15日
	山東中垠國際貿易有限公司	董事長、總經理	2017年3月15日
	聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司	董事長	2017年3月15日
在其他單位 任職情況的 說明	無		

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
李偉	董事、副董事長	選舉	工作調整
趙青春	董事	選舉	工作調整
	財務總監	聘任	工作調整
郭德春	董事	選舉	工作調整
郭軍	職工董事	選舉	工作調整
	職工監事	離任	工作調整
戚安邦	獨立董事	選舉	工作調整
孔祥國	獨立董事	選舉	工作調整
孟慶建	監事	選舉	工作調整
薛忠勇	監事	選舉	工作調整
蔣慶泉	職工監事	選舉	工作調整
	職工董事	離任	工作調整
吳向前	總經理	聘任	工作調整
劉健	副總經理	聘任	工作調整
安滿林	副總經理	聘任	工作調整
靳慶彬	董事會秘書	聘任	工作調整
尹明德	董事	離任	工作調整
張寶才	董事、副總經理、董事會秘書	離任	工作調整
王立杰	獨立董事	離任	身體原因
薛有志	獨立董事	離任	工作調整
甄愛蘭	監事	離任	工作調整
吳玉祥	財務總監	離任	工作調整
時成忠	副總經理	離任	已屆退休年齡
劉春	副總經理	離任	已屆退休年齡
丁廣木	副總經理	離任	已屆退休年齡

(一) 第六屆董事會成員變動情況

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，自2016年6月3日召開的公司2015年度股東周年大會結束起，不再擔任公司獨立董事職務。

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，自2016年6月3日召開的公司2015年度股東周年大會結束起，不再擔任公司董事職務。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

經2016年6月3日召開的公司2015年度股東周年大會審議批准，選舉李偉先生、趙青春先生及郭德春先生為公司非獨立董事，選舉戚安邦先生為公司獨立董事，任期自2015年度股東周年大會結束之日起，至選舉產生第七屆董事會董事的股東大會結束之日止。

經2016年6月3日召開的公司職工代表大會民主選舉，選舉郭軍先生為公司職工董事，蔣慶泉先生不再擔任公司職工董事職務。

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

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

(二) 第六屆監事會成員變動情況

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6月3日召開的公司2015年度股東周年大會審議批准，選舉孟慶建先生及薛忠勇先生為公司監事，任期自2015年度股東周年大會結束之日起，至選舉產生第七屆監事會監事的股東大會結束之日止。

經2016年6月3日召開的公司職工代表大會民主選舉，選舉蔣慶泉先生為公司職工監事，郭軍先生不再擔任公司職工監事職務。

(三) 第六屆高級管理人員變動情況

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，聘任靳慶彬先生為公司董事會秘書，聘任梁穎嫻女士為聯席公司秘書。

經2016年12月30日召開的第六屆董事會第二十七次會議審議批准，聘任劉健先生及安滿林先生為公司副總經理，時成忠、劉春及丁廣木三位先生，因已屆退休年齡，不再擔任公司副總經理職務。

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、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。

六、母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量		51,223
主要子公司在職員工的數量		17,327
在職員工的數量合計		68,550
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數		25,545
	專業構成	
專業構成類別		專業構成人數
生產人員		38,748
銷售人員		446
技術人員		4,952
財務人員		506
行政人員		4,423
其他輔助人員		19,475
合計		68,550
	教育程度	
教育程度類別		數量(人)
大專及以上		23,875
中等學歷		24,182
初中及以下		20,493
合計		68,550

(二) 薪酬政策

2016年度本集團員工的工資與津貼總額為55.84億元。有關董事、監事、高級管理人員薪酬政策詳情請見本節「董事、監事、高級管理人員報酬情況」。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

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

本公司重視員工技能和業務素質培訓。不斷拓寬教育培訓渠道，充分利用各類培訓機構，採用形式多樣的培訓方式，有重點地進行業務技能培訓，穩步推進實施政治思想、管理培訓、繼續教育、技能培訓、安全培訓、轉崗培訓人員、崗前培訓及其他培訓。2016年全年計劃脫產培訓59,841人次，實際完成60,181人次，完成計劃的100.57%。

(四) 勞務外包情況

不適用。

(五) 福利政策

根據公司與兗礦集團簽訂的《勞務及服務供應協議》，兗礦集團向公司離退人員提供福利服務，公司向兗礦集團支付離退人員福利費用(包括住房補貼、補助救濟金等按國家規定開支的福利支出)。報告期內，本公司需承擔費用的離退休職工總數為25,545人。

七、其他

(一) 董事、監事之服務合同

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

(二) 董事、監事及高級管理人員之合約權益

各董事、監事及高級管理人員在本公司、其任何子公司、其控股公司或控股股東子公司截至2016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2016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。

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2016年6月3日召開的2015年度股東周年大會審議批准，公司根據2015年度回購H股股份情況，對公司《章程》中涉及總股本相關條款進行了修訂。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、2016年4月25日的通函及2016年5月27日的2015年度股東周年大會會議材料。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8月19日召開的2016年度第一次臨時股東大會審議批准，公司根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》、《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》、上交所《上市公司現金分紅指引》等有關規定，對《章程》中涉及利潤分配相關條款進行了進一步的修訂和完善。有關修訂詳情請見日期為2016年6月16日的關於修改公司《章程》的公告、第六屆董事會第二十二次會議決議公告、2016年7月25日的通函及2016年8月12日的2016年度第一次臨時股東大會會議材料。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。有關修訂詳情請見日期為2016年1月16日的第六屆董事會第十五次會議決議公告。該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

經2016年6月16日召開的第六屆董事會第二十二次會議審議批准，公司根據《上海證券交易所股票上市規則》、《上海證券交易所上市公司董事會秘書管理辦法》等相關規定的修訂情況，對《兗州煤業股份有限公司董事會秘書工作制度》進行了修訂。

第九節 公司治理

公司治理與中國證監會相關規定的要求是否存在重大差異；如有重大差異，應當說明原因

適用 不適用

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
2015年度股東周年大會	2016年6月3日	上交所網站 (http://www.sse.com.cn)	2016年6月4日
2016年度第一次 A股類別股東大會	2016年6月3日	香港聯交所網站 (http://www.hkexnews.hk)	2016年6月4日
2016年度第一次 H股類別股東大會	2016年6月3日	公司網站 (http://www.yanzhoucoal.com.cn)	2016年6月4日
2016年度第一次臨時股東大會	2016年8月19日		2016年8月20日
2016年度第二次A股類別股東大會	2016年8月19日		2016年8月20日
2016年度第二次H股類別股東大會	2016年8月19日		2016年8月20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 的次數/ 本年應參加 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/本年應 參加股東 大會次數
			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	13/13	13	12	0	0	否	6/6
李偉	否	8/8	8	7	0	0	否	0/3
吳向前	否	13/13	13	12	0	0	否	6/6
吳玉祥	否	13/13	13	12	0	0	否	3/6
趙青春	否	8/8	8	7	0	0	否	3/3
郭德春	否	8/8	8	7	0	0	否	3/3
郭軍	否	8/8	8	7	0	0	否	3/3
孔祥國	是	0/0	0	0	0	0	否	0/0
賈紹華	是	13/13	13	12	0	0	否	6/6
王小軍	是	13/13	13	12	0	0	否	6/6
戚安邦	是	8/8	8	7	0	0	否	0/3
尹明德(離任)	否	5/5	5	5	0	0	否	3/3
張寶才(離任)	否	5/5	5	5	0	0	否	0/3
蔣慶泉(離任)	否	5/5	5	5	0	0	否	3/3
王立杰(離任)	是	13/13	13	12	0	0	否	3/6
薛有志(離任)	是	5/5	5	5	0	0	否	0/3
年內召開董事會會議次數					13			
其中：現場會議次數					1			
通訊方式召開會議次數					11			
現場結合通訊方式召開會議次數					1			

(二) 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

不適用。

五、監事會發現公司存在風險的說明

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

本公司監事會對報告期內監督事項無異議，在報告期內未發現公司存在風險。

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

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。

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

不適用。

七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

公司在管理層中推行以年薪制、安全風險抵押和特別貢獻獎勵相結合的考評及激勵機制，使管理層的績效考評與公司經濟效益、經營效果有機結合。公司根據有關經營指標和管理標準直接對高級管理人員的業績和績效進行考評、獎懲。公司將根據高級管理人員經營指標完成情況和考評結果，兌現其2016年度薪酬。

八、是否披露內部控制自我評價報告

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

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

董事會及董事會專門委員會負責內部控制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2017年3月31日召開的第六屆董事會第三十次會議，對2016年度內部控制的有效性進行了評估。董事會評估認為，公司內部控制制度健全，執行有效，未發現本公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

公司內部控制的自我評估報告全文載於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

九、內部控制審計報告的相關情況說明

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

公司聘請信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)對公司2016年度財務報告內部控制有效性進行了審核評估，認為公司於2016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2016年度財務報告內部控制審計報告全文載於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

十、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。

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2016年12月31日止年度及截至本報告公佈之日，本集團採納的企業管治常規文件及管治運行，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；
- 按照上交所《上市公司內部控制指引》、中國財政部等五部委聯合下發的《企業內部控制基本規範》和《守則》條文的規定建設內部控制體系，執行的標準比《守則》有關內部監控的條文更細化；

- 公佈了董事會及年審會計師對公司2016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2016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，公司董事會由十一名董事組成，其中包括四名獨立非執行董事。董事會成員的姓名、任職及離任情況載於本報告第八節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」相關內容。

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2016年12月31日止年度，公司董事會共召開了13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
李偉、趙青春	於2016年7月14-15日參加了在山東龍口舉辦的山東轄區上市公司2016年第一期董監事培訓。
吳向前、郭德春、郭軍	於2016年11月14-16日參加了在山東濟南舉辦的山東轄區上市公司2016年第二期董監事培訓。
李希勇、趙青春	於2016年5月12-13日參加了在重慶舉辦的中國證監會、中國上市公司協會2016年第2期上市公司董事長總經理研修班。
趙青春	於2016年9月12-14日參加了在湖南長沙舉辦的上交所2016年第三期財務總監後續培訓。

(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，並監察彙報公司表現的事宜。

(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、孔祥國、王小軍、戚安邦各位先生及職工董事郭軍先生。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2016年度中期業績、2016年度業績，並對本集團2016年度風險管理及內部監控系統的成效進行了檢討，有關檢討涵蓋了財務監控、運作監控、合規監控等所有重要的監控方面，認為本集團的風險管理及內部監控系統有效且足夠。

報告期內，審計委員會共召開4次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2016年3月22日	審閱公司2015年度業績；審議續聘會計師及其2016年度酬金事項；聽取會計師關於財務報告、內控建設工作進展有關事項的彙報。	賈紹華	√
		王立杰	√
		王小軍	√
		薛有志	√
		蔣慶泉	√
2016年8月24日	信永中和會計事務所、致同會計師事務所就2016年中期審計發現的問題，與審計委員會進行了彙報溝通。	賈紹華	√
		王立杰	√
		王小軍	√
		戚安邦	√
		郭軍	√
2016年12月26日	公司管理層彙報公司2016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彙報。	賈紹華	√
		王立杰	√
		王小軍	√
		戚安邦	√
		郭軍	√
2017年1月23日	就公司關於改聘2016年度境外會計師及其酬金提出建議，提交公司董事會、臨時股東會審議。	賈紹華	√
		王立杰	√
		王小軍	√
		戚安邦	√
		郭軍	√

註：經2017年3月10日召開的公司第六屆董事會第二十九次會議審議批准，選舉孔祥國先生為第六屆董事會審計委員會成員。

2017年2月23日，審計委員會召開會議，與公司年審會計師商議公司2016年度年審工作時間安排，討論2016年度財務報告編製計劃，督促會計事務所在約定的時限內提交2016年度審計報告。

2017年3月10日，審計委員會要求審計風險部、財務管理部督促年審會計師儘快提交審計報告。

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。

2017年3月24日，審計委員會召開專門會議，聽取公司年審會計師在2016年年報審計工作中發現的主要問題和改進建議，對2016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由戚安邦先生、王小軍先生和郭軍先生三位委員組成；戚安邦先生擔任薪酬委員會主任。

薪酬委員會的主要職責是制訂董事、監事和高級管理人員薪酬方案，向董事會提議董事、監事和高級管理人員的薪酬計劃。

1. 考核兌現公司董事、監事和高級管理人員2015年度酬金

根據2016年3月27日召開的公司第六屆董事會第十七次會議審議通過的《董事、監事、高級管理人員2015年度酬金的議案》，結合公司2015年度經營指標完成情況，對董事、監事、高級管理人員2015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2016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2016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》，2016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。

截至本報告披露日，薪酬委員會共召開1次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2017年3月29日	1. 討論審議《兗州煤業股份有限公司董事、監事和高級管理人員2017年度酬金的議案》；	戚安邦	√
		王小軍	√
		郭軍	√
	2. 討論審議《兗州煤業股份有限公司董事、監事、高級管理人員薪酬支付標準及經營考評目標》。		

董事會提名委員會

公司董事會提名委員會委員為獨立董事王小軍、孔祥國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，考慮相關因素包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及服務年限等以實現董事會成員的多元化；(2)研究制訂董事、經理人員的選擇標準和程序並提出建議；(3)廣泛搜尋適合擔任公司董事、經理人員的人選，並向董事會提出建議；(4)對董事候選人和經理人選進行審查，對董事、經理人員的委任、繼任計劃等有關事宜向董事會提出建議；(5)評估獨立非執行董事的獨立性。

截至本報告披露日，提名委員會共召開4次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2016年3月22日	第六屆董事會提名委員會第四次會議審議通過向董事會提名李偉、郭德春、趙青春各位先生為公司第六屆董事會非獨立董事候選人；提名戚安邦先生為公司第六屆董事會獨立董事候選人；提名靳慶彬先生為董事會秘書候選人。	王小軍	√
		李希勇	√
		王立杰	√
2016年6月3日	第六屆董事會提名委員會第五次會議審議通過向董事會提名李偉先生為公司第六屆董事會副董事長候選人。	王小軍	√
		李希勇	√
		王立杰	√
2016年10月9日	第六屆董事會提名委員會第六次會議審議通過提名孔祥國先生為公司第六屆董事會獨立董事候選人。	王小軍	√
		李希勇	√
		王立杰	√
2016年12月27日	第六屆董事會提名委員會第七次會議審議通過向董事會提名劉健先生、安滿林先生為公司副總經理候選人。	王小軍	√
		李希勇	√
		王立杰	√

註：經2017年3月10日召開的公司第六屆董事會第二十九次會議審議批准，選舉孔祥國先生為第六屆董事會提名委員會成員。

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

董事會戰略與發展委員會

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

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

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
2016年12月22日	對公司2017年度生產經營計劃和資本性開支計劃進行了討論審議。	李希勇 李偉 吳向前 戚安邦	√ √ √

(八)核數師酬金

詳情請見本年報「第六節重要事項」之「聘任、解聘會計師事務所情況」相關內容。

(九)公司秘書

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，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，聘任靳慶彬先生為公司秘書，聘任梁穎嫻女士為聯席公司秘書。

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

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，有關修訂詳情請見本節之「公司治理相關情況說明」相關內容。

2. 積極與投資者進行溝通

公司始終堅持公開、公平、公正的原則，誠懇地與投資者溝通交流。

報告期內，公司通過國際路演及國內路演，採用直接見面方式，向投資者彙報經營情況，同時瞭解投資者及資本市場對公司的意見和建議。公司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、副董事長、總經理、監事會主席、監事會副主席及相關董事、監事和高級管理人員應出席股東大會。在股東大會上，每項實際獨立事項均單獨提出議案，所有議案均以投票方式進行表決。

(十二) 信息披露

公司高度重視信息披露的真實性、時效性、公平性、準確性和公開性，並遵守香港上市規則的披露規定。披露的財務報表及相關內容，財務總監必須確保按照適用的會計準則及有關法則要求真實、公平的反映本公司的業績和財務狀況。

1. 及時、公平地向投資者提供信息

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

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

2. 境內外上市信息的公平披露

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

(十三) 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2016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)

至公司美國存託股份從紐約證券交易所(「紐交所」)退市之日，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彙報制度，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。

	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佈一份關於公司治理的準則。該公司治理準則的主要內容應包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 董事資格； • 董事責任； • 董事與管理層及獨立顧問的溝通； • 董事薪酬； • 董事新任培訓及持續教育； • 管理層的繼任； • 董事會的年度表現評核。 <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佈對董事、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，並公佈於公司網站。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>

(本節所列財務數據，按中國會計準則填列)

一、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
兗州煤業股份有限公司 2012年公司債券(第二期)	12兗煤04	122272	2014/3/3	2024/3/3	30.50	6.15%	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金一起支付。	上海證券交易所
兗州煤業股份有限公司 2012年公司債券(第二期)	12兗煤03	122271	2014/3/3	2019/3/3	19.50	5.92%		
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%		

公司債券付息兌付情況

2016年3月償付「12兗煤03」債券年度利息1.154億元，償付「12兗煤04」債券年度利息1.876億元；2016年7月償付「12兗煤01」債券年度利息0.420億元，償付「12兗煤02」債券年度利息1.980億元。

二、公司債券受託管理連絡人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	中銀國際證券有限責任公司(「中銀國際」)
	辦公地址	北京市西城區西單北大街110號7層
	連絡人	何銀輝
資信評級機構	聯繫電話	021-20328000
	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2017年3月31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。

四、公司債券評級情況

1. 2016年4月28日,大公國際資信評估有限公司根據本公司報告期情況作出如下跟蹤評級:對本公司主體長期信用等級維持AAA,評級展望維持穩定;對12兗煤01、12兗煤02、12兗煤03及12兗煤04的信用等級均維持AAA,該等資料已於2016年5月3日刊載於上海證券交易所網站及公司網站。
2. 報告期內,兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第一期)和兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第二期)的債項評級維持AAA,保持不變,說明債券到期不能償付的風險極小。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

報告期內，公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

1、提供擔保的情況

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

兗礦集團主要財務數據及財務指標如下（2016年財務數據未經審計）：

單位：萬元 幣種：人民幣

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
淨資產額	5,672,980	5,287,841
資產負債率	74.9%	74.8%
淨資產收益率	2.54%	0.35%
流動比率	0.89	1.35
速動比率	1.21	1.01
保證人資信狀況	AAA	AAA
累計對外擔保餘額	510,000	510,000
累計對外擔保餘額佔其淨資產的比例	8.99%	9.64%

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。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。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。12兗煤04的到期日為2024年3月3日，到期支付本金及最後一期利息。

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

3、償債保障計劃

報告期內，公司償債保障計劃和措施與募集說明書一致。具體包括：

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

4、專項償債賬戶

公司未設置專項償債賬戶。

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，並刊登於上海證券交易所網站。

八、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：萬元 幣種：人民幣

主要指標	2016年	2015年	本期比上年 同期增減
息稅折舊攤銷前利潤	951,140	478,567	98.75%
流動比率	0.82	1.17	-29.91%
速動比率	0.77	1.12	-31.25%
資產負債率	64.94%	69.08%	減少5.99個 百分點
EBITDA全部債務比	9.97	20.07	-50.32%
利息保障倍數	2.21	2.07	6.91%
現金利息保障倍數	2.87	2.38	20.59%
EBITDA利息保障倍數	3.78	3.39	11.53%
貸款償還率	100%	100%	0.00%
利息償付率	100%	100%	0.00%

九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

公司於2012年發行的5年期、10年期美元債券和在本報告期內發行的9期超短期融資券，均按照約定按時兌付到期本金及利息，未發生違約情況。

十、公司報告期內的銀行授信情況

截止2016年12月31日，公司銀行授信總額度人民幣872.73億元，已使用人民幣467.11億元，剩餘未使用人民幣405.62億元。2016年，公司按期償還銀行貸款本金及利息人民幣181.89億元，兗煤國際於中國銀行澳門分行的1億美元貸款展期1年。

除以上披露外，報告期內未發生其他展期、減免和違約情況。

十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

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

十二、公司發生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。



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

致兗州煤業股份有限公司股東
(成立於中華人民共和國的有限責任制股份公司)

意見

吾等已審核載列於第147至279頁兗州煤業股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下合稱「貴集團」)的綜合財務報表，該等綜合財務報表包括於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表的附釋，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報導準則真實而公平地反映 貴集團於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露要求妥為編製。

意見基準

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

關鍵審核事項

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

應收票據及應收賬款的可收回性

參見附註 18 關於合併財務報表和會計政策的第 178 至 179 頁。

關鍵審核事

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

這些結論取決於評估這些應收款的最终實現的管理判斷。

吾等的審核如何解決關鍵審核事項

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

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

無形資產的估值和減值

參見附註 23 關於合併財務報表和會計政策的第 170 至 172 頁。

關鍵審核事

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

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

吾等的審核如何解決關鍵審核事項

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

我們還並考慮到這些預測的合理性。

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

物業、機器及設備減值

參見附註 24 關於合併財務報表和會計政策的第 172 至 173 頁。

關鍵審核事

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

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

吾等的審核如何解決關鍵審核事項

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

我們還並考慮到這些預測的合理性。

商譽減值評估

參見附註 25 關於合併財務報表和會計政策的第 173 頁。

關鍵審核事

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

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

吾等的審核如何解決關鍵審核事項

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

我們還並考慮到這些預測的合理性。

其他資料

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

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

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

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

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

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

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

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，惟並非旨在對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂吾等意見。吾等結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督和執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

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

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

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為劉佳煌。

其他事宜

貴公司截至二零一四年十二月三十一日止及二零一五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表乃由另一名核數師審計，對該報表發出無保留意見。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

劉佳煌

執業證書編號：P06623

香港

二零一七年三月三十一日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
煤炭銷售額	7	29,295,367	32,875,951	58,539,353
鐵路運輸服務收入		287,355	327,311	373,617
電產品銷售額		572,522	598,608	241,490
甲醇銷售額		2,445,689	2,264,749	1,195,458
熱力銷售額		12,399	27,549	20,846
機器銷售額		659,100	309,918	-
收入合計		33,272,432	36,404,086	60,370,764
煤炭運輸成本	7	(1,810,092)	(2,078,902)	(2,291,594)
銷售及服務成本	8	(19,123,956)	(25,838,279)	(49,557,502)
電產品成本		(473,891)	(476,513)	(159,724)
甲醇成本		(1,851,761)	(1,535,828)	(869,294)
熱力成本		(5,796)	(13,353)	(11,236)
機器成本		(542,948)	(307,600)	-
成本合計		(23,808,444)	(30,250,475)	(52,889,350)
毛利		9,463,988	6,153,611	7,481,414
銷售、一般及行政費用	9	(7,788,733)	(5,696,704)	(6,069,884)
聯營企業投資收益	27	708,368	502,364	310,604
合營企業投資虧損	30	(10,366)	(170,458)	(320,829)
其他業務收益	10	2,822,871	2,317,855	2,382,186
融資成本	11	(2,501,016)	(2,484,411)	(2,183,581)
除稅前利潤	13	2,695,112	622,257	1,599,910
所得稅	12	(816,908)	(489,637)	(1,112,807)
本年利潤		1,878,204	132,620	487,103
歸屬於：				
公司股東		1,649,391	164,459	766,158
永續資本證券持有人	44	424,307	346,227	36,456
非控制性權益				
— 永續資本證券	44	67,353	140,593	82,079
— 其他		262,847)	(518,659)	(397,590)
		1,878,204	132,620	487,103
每股收益，基本與攤薄	16	人民幣 0.34	人民幣 0.03	人民幣 0.16
每股美國存託股份之收益，基本與攤薄	16	人民幣 3.36	人民幣 0.33	人民幣 1.56

第十二節 綜合財務報告

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
本年利潤	1,878,204	132,620	487,103
其他全面收益(支出)(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	4,171	38,336	76,549
計入損益表的重分類調整	(14,773)	(193,408)	-
遞延稅款	2,651	38,768	(19,137)
	(7,951)	(116,304)	57,412
現金流量對沖：			
確認於其他全面收益的現金流量對沖金額	(209,097)	(194,079)	(2,606,339)
計入損益表的重分類調整金額(包括在收入)	1,179,017	284,075	1,297,843
遞延稅款	(290,976)	16,487	394,986
	678,944	106,483	(913,510)
應佔聯營公司其他全面(虧損)收益	(13,463)	7,084	11,213
應佔合營公司其他全面收益	-	94,865	-
預算境外子公司之外幣折算差額	(346,580)	(4,119,404)	(1,789,321)
本年其他全面收益(支出)	310,950	(4,027,276)	(2,634,206)
本年所有全面收益(支出)	2,189,154	(3,894,656)	(2,147,103)
歸屬於：			
公司股東	1,818,099	(3,238,138)	(1,554,464)
永續資本證券持有人	424,307	346,227	36,456
非控制性權益			
— 永續資本證券	67,353	140,593	82,079
— 其他	120,605	(1,143,338)	(711,174)
	2,189,154	(3,894,656)	(2,147,103)

綜合財務狀況表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元 (重列)	2014 人民幣千元 (重列)
流動資產				
銀行存款和現金	17	16,422,769	20,175,120	15,041,928
定期存款	17	2,445,000	2,995,066	5,154,296
限定用途的現金	17	1,144,800	407,711	275,981
應收票據及應收賬款	18	9,735,859	5,976,837	7,084,105
持有至到期投資	34	130,573	-	-
長期應收款，一年內到期	28	1,944,050	1,565,194	1,705,757
應收特許權使用費	19	156,461	93,083	89,137
存貨	20	2,162,147	1,852,333	1,470,480
預付賬款及其他應收款	21	7,313,141	7,968,818	7,219,251
預付土地租賃款	22	29,056	23,407	22,343
衍生金融工具		-	-	359
應收稅金		27,555	12,976	22,706
		41,511,411	41,070,545	38,086,343
持有待售資產	33	-	7,740,520	-
流動資產合計		41,511,411	48,811,065	38,086,343
非流動資產				
無形資產	23	40,606,793	32,243,310	37,287,549
預付土地租賃款	22	872,202	900,942	776,751
物業、機器及設備	24	31,023,022	28,659,378	30,051,838
在建工程	26	10,929,944	16,956,592	14,122,774
商譽	25	1,646,717	2,296,083	2,232,751
證券投資	32	2,624,003	944,410	388,764
於聯營企業的權益	27	5,133,273	3,263,764	2,955,629
於合營企業的權益	30	65,390	57,479	130,867
限定用途的現金	17	-	-	53,870
持有至到期投資	34	69,427	-	-
長期應收款，一年以上到期	28	4,667,837	247,339	302,517
應收特許權使用費	19	841,300	875,444	909,927
投資按金	29	118,926	118,926	118,926
遞延稅款資產	42	7,345,227	7,097,143	5,679,608
非流動資產合計		105,944,061	93,660,810	95,011,771
資產合計		147,455,472	142,471,875	133,098,114

第十二節 綜合財務報告

綜合財務狀況表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元 (重列)	2014 人民幣千元 (重列)
負債和股東權益				
流動負債				
應付票據及應付賬款	35	5,849,019	4,207,366	4,037,204
其他應付款及預提費用	36	10,567,895	8,960,852	8,686,111
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	37	2,689,433	2,616,998	2,900,054
應付母公司及其附屬公司款項	51	315,956	190,150	190,408
借款，一年內到期	39	30,741,981	23,903,217	10,871,689
長期應付款及撥備，一年內到期	41	396,285	398,566	398,794
撥備	38	44,982	48,455	50,579
衍生金融工具	40	3,246	5,442	81,602
應交稅金		775,051	204,418	113,442
		51,383,848	40,535,464	27,329,883
持有待售負債	33	-	1,520,831	-
流動負債合計		51,383,848	42,056,295	27,329,883
非流動負債				
借款，一年以上到期	39	34,835,810	45,576,588	50,566,399
遞延稅款負債	42	7,017,396	7,823,565	7,554,413
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	37	617,447	582,741	529,953
撥備	38	197,418	215,670	262,229
長期應付款及撥備，一年以上到期	41	-	415,362	856,721
非流動負債合計		42,668,071	54,613,926	59,769,715
負債合計		94,051,919	96,670,221	87,099,598
股本和儲備				
股本	43	4,912,016	4,918,400	4,918,400
儲備	43	32,226,660	30,451,501	33,807,446
歸屬於公司股東之股東權益		37,138,676	35,369,901	38,725,846
永續資本證券持有人	44	6,662,191	6,661,683	2,521,456
非控制性權益				
— 永續資本證券	44	-	1,854,837	1,851,903
— 混合資本票據	45	3,102	3,102	3,102
— 其他		9,599,584	1,912,131	2,896,209
股東權益合計		53,403,553	45,801,654	45,998,516
負債及股東權益合計		147,455,472	142,471,875	133,098,114

第 147 頁至 279 頁之綜合財務報表已於二零一七年三月三十一日經董事局批准及授權刊發，並由下列代表簽署：

李希勇
董事

趙青春
董事

綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	歸屬於公司股東									非控制性權益				
	股本 人民幣千元 (註釋43)	股本溢價 人民幣千元	未來 發展基金 人民幣千元 (註釋43)	法定 盈餘公積 人民幣千元 (註釋43)	外幣 折算儲備 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	現金流量 對沖儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元 (註釋43)	合計 人民幣千元	本公司 發行之永續 資本證券 人民幣千元 (註釋44)	子公司 發行之永續 資本證券 人民幣千元 (註釋44)	混合 資本票據 人民幣千元 (註釋45)	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(虧損)	-	-	-	-	-	-	766,158	766,158	36,456	82,079	-	(397,590)	487,103	
其他全面收益(支出)：														
– 可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	57,412	-	-	57,412	-	-	-	57,412	
– 應佔聯營企業其他全面收益	-	-	-	-	-	11,213	-	-	11,213	-	-	-	11,213	
– 確認現金流量對沖儲備	-	-	-	-	-	(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)	-	-	-	(1,789,321)	
本年全面收益(支出)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	
– 分派子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	-	-	-	-	-	-	
– 股息	-	-	-	-	-	-	(98,368)	(98,368)	-	-	-	-	(98,368)	
與所有者交易合計	-	-	(2,316,285)	418,788	-	-	1,799,129	(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

第十二節 綜合財務報告

綜合權益變動表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	歸屬於公司股東									非控制性權益					合計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (註釋43)	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43)	法定 盈餘公積 人民幣千元 (註釋43)	外幣 折算儲備 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	現金流量 對沖儲備 人民幣千元	未分配 利潤 人民幣千元 (註釋43)	合計 人民幣千元	本公司 發行之永續 資本證券 人民幣千元 (註釋44)	子公司 發行之永續 資本證券 人民幣千元 (註釋44)	混合 資本票據 人民幣千元 (註釋45)	其他 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(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	164,459	164,459	346,227	140,593	-	(518,659)	132,620
其他全面收益(支出):															
-可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	-	(116,304)	-	-	(116,304)	-	-	-	-	(116,304)
-應佔聯營企業其他全面收益	-	-	-	-	-	-	7,084	-	-	7,084	-	-	-	-	7,084
-應佔合營企業其他全面收益	-	-	-	-	-	-	73,995	-	-	73,995	-	-	-	20,870	94,865
-確認現金流量對沖儲備	-	-	-	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,964,000	-	-	-	3,964,000
-發行永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(170,000)	(137,659)	-	-	(307,659)
-分派子永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,127	60,127
-對中銀融資增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,133	99,133
-成立瑞豐	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-儲備基金提取及使用	-	-	-	(680,786)	22,392	-	-	-	658,394	-	-	-	-	-	-
-股份回購及取消(註釋43)	-	(19,439)	-	-	-	-	-	-	-	(19,439)	-	-	-	-	(19,439)
-股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(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

綜合權益變動表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	歸屬於公司股東									非控制性權益					合計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (註釋43)	股本儲備 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	本來 發展基金 人民幣千元 (註釋43)	法定 盈餘公積 人民幣千元 (註釋43)	外幣 折算儲備 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	現金流量 對沖儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元 (註釋43)	合計 人民幣千元	本公司 發行之永續 資本證券 人民幣千元 (註釋44)	子公司 發行之永續 資本證券 人民幣千元 (註釋44)	混合 資本票據 人民幣千元 (註釋45)	其他 人民幣千元	
2016年1月1日結餘	4,918,400	(19,439)	2,981,002	978,661	5,952,503	(8,380,297)	102,760	(1,357,255)	30,193,566	35,369,901	6,661,683	1,854,837	3,102	1,912,131	45,801,654
本年利潤(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,649,391	1,649,391	424,307	67,353	-	(262,847)	1,878,204
其他全面(支出)收益：															
-可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	-	(7,591)	-	-	(7,591)	-	-	-	-	(7,591)
-確認現金流量對沖儲備	-	-	-	-	-	-	-	578,304	-	578,304	-	-	-	100,640	678,944
-應佔聯營企業其他全面收益	-	-	-	-	-	-	(13,463)	-	-	(13,463)	-	-	-	-	(13,463)
-換算境外子公司 之外幣折算差額	-	-	-	-	-	(388,182)	-	-	-	(388,182)	-	-	-	41,602	(346,580)
本年全面(支出)收益合計	-	-	-	-	-	(388,182)	(21,414)	578,304	1,649,391	1,818,099	424,307	67,353	-	(120,605)	2,189,154
與所有者的交易：															
-分派予永續資本 證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(423,799)	(67,353)	-	-	(491,152)
-成立子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,010,050	8,010,050
-股份回購及取消(註釋43)	(6,384)	19,439	(13,055)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-派付予非控制性權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(201,992)	(201,992)
-股息	-	-	-	-	-	-	-	(49,324)	(49,324)	(49,324)	-	-	-	-	(49,324)
-贖回永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,854,837)	-	-	-	(1,854,837)
與所有者交易合計	(6,384)	19,439	(13,055)	-	-	-	-	(49,324)	(49,324)	(423,799)	(1,922,190)	-	-	7,808,058	5,412,745
2016年12月31日結餘	4,912,016	-	2,967,947	978,661	5,952,503	(8,768,479)	81,346	(778,951)	31,793,633	37,138,676	6,662,191	-	3,102	9,599,584	53,403,553

第十二節 綜合財務報告

綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
經營活動				
除稅前利潤		2,695,112	622,257	1,599,910
調整：				
利息費用	11	2,501,016	2,484,411	2,183,581
利息收入	10	(743,362)	(1,296,787)	(835,931)
股息收入	10	(58,477)	(31,981)	(7,385)
未變現匯兌淨額虧損(收益)		(373,140)	497,369	(359,665)
物業、機器及設備折舊	24	3,439,994	3,742,576	3,078,755
土地租賃款攤銷	13	27,847	21,334	18,888
證券投資收益	10	-	(204,331)	-
廉價承購收益	10	-	-	(147,993)
增購共同經營權益之收益	10	-	(30,930)	-
應收特許權使用之公允價值收益		-	(11,913)	-
無形資產攤銷	13	727,091	719,391	1,116,482
應收賬款和其他應收款的淨減值虧損之撥備	9	1,109,053	56,575	14,529
無形資產減值虧損之轉回	10	-	-	(731,332)
商譽減值虧損之撥備	9	668,210	326,918	-
存貨減值虧損之撥備	9	9,394	26,437	8,621
存貨減值虧損轉回	10	(17,360)	(18,858)	-
應佔合營企業之損失	30	10,366	170,458	320,829
應佔聯營企業之收益	27	(708,368)	(502,364)	(310,604)
應收特許權使用費之公允價值變動損失	9	30,872	-	87,634
出售物業、機器及設備虧損(收益)	13	142,440	(9,069)	(5,986)
營運資金變動前經營現金流量		9,460,688	6,573,406	6,030,333
應收票據及應收賬款的(增加)減少		(3,791,024)	983,200	1,847,613
存貨(增加)減少		(265,834)	(426,852)	43,467
土地塌陷、復原、重整及環保費用之變動		107,141	(198,029)	(381,325)
預付土地租賃款增加		(4,756)	(146,589)	(123,079)
預付帳款及其他應收賬款減少(增加)		6,245,778	185,814	(850,644)
應付票據及應付帳款增加		1,595,850	229,657	1,571,594
其他應付款及預提費用增加(減少)		1,815,356	112,304	(182,329)
應付母公司及其子公司增加		125,806	-	-
長期應付款的減少		(496,865)	(623,013)	(807,331)
經營所產生的現金		14,792,140	6,689,898	7,148,299
已付所得稅		(1,251,250)	(1,556,305)	(2,219,435)
已付利息費用		(3,063,578)	(2,553,742)	(1,815,292)
已收利息收入		743,362	1,269,505	814,714
經營活動產生的現金淨額		11,220,674	3,849,356	3,928,286

綜合現金流量表(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
投資活動				
定期存款減少(增加)		550,066	2,152,436	(723,340)
限定用途的現金增加		(737,089)	(81,024)	(186,056)
購買物業、機器及設備		(6,101,635)	(5,777,005)	(5,667,064)
在建工程付款		(1,682,789)	(6,532,859)	(133,122)
長期應收賬款(增加)減少		(4,690,483)	73,994	(246,379)
投資按金減少		-	-	3,000
出售物業、機器及設備所得款項		993,142	3,404,790	81,132
證券投資		(2,520,404)	(789,668)	(100,671)
持有至到期投資		(200,000)	-	-
出售證券所得款項		(200,000)	445,073	15
聯營企業已收(提供)投資		-	(1,514,560)	(125,000)
聯營企業貸款		(550,000)	1,250,000	(1,250,000)
已收股息	48	-	(586,354)	-
已收聯營企業股息		58,477	31,981	7,385
收購東華重工		167,346	465,873	236,145
收購Moolarben		-	(93,148)	-
購買投資物業		-	-	(58,679)
購買無形資產		(241,925)	(155,048)	(128,627)
投資活動動用的現金淨額		(14,955,294)	(7,705,519)	(8,291,261)
融資活動				
已付股息		(49,324)	(98,368)	(98,368)
銀行貸款所得款項		7,899,453	12,910,157	8,072,750
償還銀行貸款		(16,738,268)	(9,751,530)	(6,193,233)
償還其他貸款		-	(17,522)	(209,774)
發行擔保票據所得款項		25,464,750	9,996,667	9,932,220
發行永續資本證券所得款項		-	3,964,000	4,320,747
發行混合資本票據所得款項		-	-	3,102
回購或然價值權證		-	-	(1,373,523)
贖回永續資本證券		(1,854,837)	-	-
償還擔保票據		(22,000,000)	(5,761,761)	(5,995,833)
其他貸款所得款項		-	-	300,000
支付回購股份	43	-	(19,439)	-
分配付款予永久資本證券持有人		(491,152)	(307,659)	(65,923)
支付予非控股權益的股息		(201,992)	-	-
非控制性權益出資		8,010,050	159,260	-
活動動用融資的現金淨額		38,680	11,073,805	8,692,165
現金及現金等值項目(減少)增加淨額		(3,695,940)	7,217,642	4,329,190
年初現金及現金等值項目		20,175,120	15,041,928	10,922,637
外幣匯率變動之影響		(56,411)	233,430	(209,899)
持有待售資產之變動		-	(2,317,880)	-
年末現金與現金等值項目，即現金和銀行存款		16,422,769	20,175,120	15,041,928

綜合財務報表註釋

截至二零一六年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

兗州煤業股份有限公司(「公司」)是在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的一家有限責任之股份公司。公司於2001年4月變更為中外合資股份有限公司企業。公司的A股在上海證券交易所(「上交所」)上市，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。公司的控股公司是中國國營企業—兗礦集團有限公司(「母公司」)。

本公司之主要業務為投資控股，煤炭開採及煤炭鐵路運輸服務。其主要附屬公司(連同本公司統稱為「本集團」)之業務分別載於附註58，27，30及31。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，與本公司之功能貨幣相同。

2. 編製及呈列基準

合併財務報表是按持續經營的基礎準備，本集團截至2016年12月31日止的淨流動負債約人民幣9,872,437千元。

本公司董事認為，集團於二零一六年十二月三十一日未來十二個月內可以維持自身的持續經營，並考慮了以下情況：

- 本公司董事預期本集團將從其經營中產生正向現金流量；
- 可立即使用的未借款設施；和
- 截至2016年12月31日，未來資金上漲情況

基於上述情況，本公司董事認為，本集團於二零一六年十二月三十一日止十二個月到期時，將有足夠的營運資金履行其財務義務。因此，本公司董事信納並準備賬面價值和重分類有關的合併財務報表以顯示本公司的資產和負債能夠繼續持續經營。

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。

2. 編製及呈列基準(續)

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。

若干比較數字已重新分類以更好地陳述集團之活動的呈現方式：

- (i) 於2015年的綜合財務報告內，物業、機器及設備已包括並分開表述賬面金額為人民幣16,956,592,000的在建工程。
- (ii) 於2015年的綜合財務報告內，流動負債內的其他應付款及預提費用已包括並分開表述賬面金額為人民幣48,455,000撥備。

本綜合財務報表已於2017年3月31日獲董事會核准及授權刊發。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本年度，本集團已應用國際會計師公會頒布的下列新訂及經修訂國際財務報告準則，其中包括國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)、修訂及詮釋(「詮釋」)。

國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進
國際會計準則第1號的修訂	披露計劃
國際會計準則第16號及香港會計準則第38號的修訂	澄清折舊及攤銷之可接受方法
國際會計準則第16號及香港會計準則第41號的修訂	農業：生產性植物
國際會計準則第27號的修訂	獨立財務報表之權益法
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號的修訂	投資實體：應用綜合豁免之例外情況
國際財務報告準則第11號的修訂	收購聯合經營權益之會計處理

本年度內應用上述新訂及經修訂國際財務報告準則並無對本集團當前及過往年度之財務業績及狀況及／或綜合財務報表所載之披露造成重大影響。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前應用下列已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

國際財務報告準則第9號（二零一四年）	金融工具 ²
國際財務報告準則第15號	客戶合約的收入 ²
國際財務報告準則第16號	租賃 ³
國際財務報告準則（修訂本）	二零一四年至二零一六年週期之年度改進 ⁵
國際會計準則第7號（修訂本）	披露計劃 ¹
國際會計準則第12號（修訂本）	就未變現虧損確認遞延稅項資產 ¹
國際會計準則第40號（修訂本）	投資物業 ²
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或出資 ⁴
國際財務報告準則第2號（修訂本）	股份為基礎付款交易的分類及計量 ²
國際財務報告準則第4號（修訂本）	應用國際財務報告準則第9號金融工具與國際財務報告準則 第4號保險合約 ²
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易及墊付代價 ²

¹ 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於進一步將予釐定的未來日期生效。

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

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

國際財務報告準則第9號（二零一四年）金融工具

於二零零九年頒佈的國際財務報告準則第9號對金融資產的分類及計量提出新要求。國際財務報告準則第9號於二零一零年修訂並載有對金融負債的分類及計量及終止確認的要求。於二零一三年，國際財務報告準則第9號獲進一步修訂，以落實對沖會計法之實質性修訂，從而將使實體於財務報表中更好地反映風險管理活動。國際財務報告準則第9號的最終版本於二零一四年頒佈以涵蓋所有過往年度頒佈的國際財務報告準則第9號的規定，藉為若干金融資產引入「透過其他全面收益按公平值列賬」（「透過其他全面收益按公平值列賬」）計量類別，對分類及計量規定作出有限修訂。

國際財務報告準則第9號（二零一四年）的主要規定描述如下：

- 屬於國際會計準則第39號金融工具：確認及計量範疇的所有已確認金融資產其後按攤銷成本或公平值計量。特別是，根據業務模式以收取合約現金流量為目的所持有的債務投資，及僅為支付本金額及未償還本金額之利息而產生合約現金流量的債務投資一般於其後的會計期末按攤銷成本計量。於目的為同時收回合約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有的債務工具，以及金融資產條款令於特定日期產生的現金流純為支付本金及未償還本金的利息的債務工具，以透過其他全面收益內按公平值列賬的方式計量。所有其他債務投資及股本投資則於其後報告期末按公平值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號（二零一四年），實體可作出不可撤回的選擇，於其他全面收益呈列股本投資（非持作交易）公平值之其後變動，而僅有股息收入一般於損益中確認。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

國際財務報告準則第9號（二零一四年）金融工具（續）

- 就指定為透過損益按公平值列賬的金融負債計量而言，國際財務報告準則第9號（二零一四年）規定，因金融負債信貸風險變動引致的該負債公平值變動數額，除非於其他全面收益確認該負債的信貸風險變動影響會造成或擴大損益賬的會計錯配，否則須於其他全面收益呈列。金融負債信貸風險變動引致的該負債公平值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號，指定為透過損益按公平值列賬的金融負債的公平值變動全部數額均於損益呈列。
- 就金融資產減值而言，加入有關於實體金融資產預期信貸虧損及延長信貸的承諾的減值的入賬要求。此等規定消除於國際會計準則第39號有關確認信貸虧損的門檻。根據國際財務報告準則第9號（二零一四年）的減值方法，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。取而代之，預計信貸虧損及該等預計信貸虧損的變動總應計入在內。預期信貸虧損的金額於各報告期日更新以反映自初始確認起的信貸風險變動及從而提供有關預期信貸虧損的更多更及時的資料。
- 國際財務報告準則第9號（二零一四年）引入新模式，允許公司在對沖彼等之金融及非金融風險時所進行的風險管理活動能密切地與對沖會計匹配。作為一種以原則為基礎的方法，國際財務報告準則第9號著眼於風險的確認及計量，並不區分金融項目和非金融項目。新模式亦允許實體利用為進行風險管理而產生的內部資料作為對沖會計的基準。根據國際會計準則第39號，有必要使用僅用作會計目的度量來展現對國際會計準則第39號的合格性及合規性。新模式亦包括合格性標準，惟該等標準基於就對沖關係強度進行的經濟評估，可利用風險管理數據釐定。相較於國際會計準則第39號之對沖會計內容，此應可降低實行成本，因其降低了僅為會計處理所需進行的分析量。

國際財務報告準則第9號（二零一四年）將自二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。

董事預期於日後採納國際財務報告準則第9號（二零一四年）或會對本集團綜合財務報表中本集團之金融資產及金融負債呈報之金額及披露有重大影響。然而，直至本集團已完成詳細審閱前，本集團提供國際財務報告準則第9號（二零一四年）影響的合理估計為不可行。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

國際財務報告準則第15號客戶合約的收入

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

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

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

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

國際財務報告準則第15號將自二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用。應用國際財務報告準則第15號可能造成識別單獨的履約責任而可能影響確認收入的時間。當前已支銷的履行合約所產生的若干成本可能須根據國際財務報告準則第15號確認為資產。於目前階段，本集團正在評估國際財務報告準則第15號對本集團綜合財務報表的影響。

國際財務報告準則第16號租賃

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

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

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

國際財務報告準則第16號租賃(續)

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

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

國際財務報告準則第16號將於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效。國際財務報告準則第16號將主要影響本集團經營租賃的會計法。根據新準則，資產(有權使用租賃項目)及支付租金的金融負債於綜合財務狀況表中確認。本集團正在評估附註27中披露的經營租賃承擔將對確認資產及未來付款的負債有何種程度的影響及將如何影響本集團溢利及現金流量的分類。

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

《國際會計準則》第7號之修訂

《國際會計準則》第7號之修訂規定實體披露融資活動所產生負債的以下變動（以必要者為限）：(i) 融資現金流量變動；(ii) 取得或失去對附屬公司或其他業務控制權所產生的變動；(iii) 匯率變動的影響；(iv) 公允價值的變動；及(v) 其他變動。該等修訂界定產生自融資活動之負債為「現金流量曾經或未來現金流量將在現金流量表內分類為融資活動現金流量」之負債。其亦強調新披露規定亦有關金融資產（倘其符合相同定義）之變動。

本集團預期於2017年1月1日起採納該等修訂。

本集團正在評估採納國際財務報告準則第16號後的影響。

《國際會計準則》第12號之修訂

於2016年1月，國際會計準則理事會發佈國際會計準則第7號之修訂本。該修訂本規定實體須提供披露，以使財務報表使用者能夠評估融資活動引起的負債變動，包括現金流量及非現金變動引起的變動。於2017年1月1日採納該修訂本後，預期不會對本集團的財務報表或業績構成任何重大影響。

2016年1月，國際會計準則理事會發佈國際會計準則第12號之修訂就未變現虧損確認遞延稅項資產厘清以下各項：

- i 不論債務工具的持有人預期透過出售或使用收回債務工具的賬面值，按公平值計量及就稅項目的按成本計量的債務工具的未變現虧損均產生可予扣減暫時差額。
- ii 資產的賬面值不限制日後應課稅溢利的估算。
- iii 日後應課稅溢利的估算不包括因撥回可予扣減暫時差額產生的稅項減免。
- iv 實體將遞延稅項資產與其他遞延稅項資產一併評估。倘稅法限制稅項虧損的使用，則實體將遞延稅項資產與相同類型的其他遞延稅項資產一併評估。

本集團預期於2017年1月1日起採納該等修訂。

本集團正在評估採納國際財務報告準則第16號後的影響。

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

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

3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

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

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂本將於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間之財務報表生效，且允許提早應用。修訂本應作預先應用。

本公司董事預期，應用國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂本將不會對本公司之財務報表造成重大影響。

4. 主要會計政策

綜合財務報表乃按香港會計師公會所頒布之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有創業板上市規則及香港公司條例規定之適用披露資料。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。歷史成本一般以交換貨品及服務時給予代價的公平值為基準。公平值為於計量日期，按現行市況於主要（或最有利）市場中透過市場參與者間的有序交易出售資產所收取或轉移負債所支付之價格（即平倉價），而不論該價格是否直接觀察所得或以另一估值技術估計所得。公平值計量的詳情載於下文之會計政策。

主要會計政策載列如下。

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）。

4. 主要會計政策(續)

企業基準(續)

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。

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. 主要會計政策(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。

4. 主要會計政策(續)

企業合併(續)

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。

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，並初步以成本入帳。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。

4. 主要會計政策(續)

聯營企業之權益(續)

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

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

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. 主要會計政策(續)

收入確認

收入以於正常經營活動中所提供貨品及服務而收到的對價或應收款項之公允價值並扣除折讓及銷售相關稅項計量。當與交易相關的經濟效益可能會流入本集團，而收入及成本(如適用)又能夠可靠地計量時，便會根據下列基準於損益中確認收入：

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

提供勞務收入如煤炭鐵路運輸及供電供熱，均在完成勞務時確認收入。

金融資產之利息收入於經濟利益很可能流入本集團且收入的金額能可靠地計量時確認。利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按所適用之實際利率計提，而實際利率為透過金融資產之預期可用年期將估計未來現金收據實際折讓至該資產之賬面值之比率。

從投資收取之股息收入在本集團確定有收取權利時被確認。

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產

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

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

企業合併中取得的無形資產

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

4. 主要會計政策(續)

無形資產(商譽除外)(續)

企業合併中取得的無形資產(續)

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

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

(ii) 礦資源

礦資源是代表采礦權中一礦區經勘探和評價活動後估計其經濟可采儲量(不包括采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采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的域累計權益而成。

勘探和評估開支包括可直接歸屬於以下性質之支出：

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

這些支出主要包括職工薪酬、原料及燃料、鑽井成本和支付予承包商之費用。

勘探支出為搜尋帶有經濟潛力礦藏的初期支出。該部分支出不會資本化。

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

4. 主要會計政策(續)

勘探和評價支出(續)

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采儲量的公允價值，以「礦資源」列示。

一旦礦產資源開采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采壽命進行攤銷。

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

預付的土地租賃款項

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

物業、機器及設備

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

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

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。

4. 主要會計政策(續)

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采礦活動(綜合采礦層面)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采礦層面的作業來標識現金產生來源。

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。

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。

4. 主要會計政策(續)

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。

存貨

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

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

露天礦剝采成本

露天礦剝采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。

當剝采成本包含在單一礦區到達生產階段前的發展階段的剝采成本(發展剝采)。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，發展剝采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采能力。凡效益以增加當期產量釋出，生產剝采成本會被算為存貨生產成本，當生產剝采成本提升礦石的未來開采能力，成本會計量為剝采活動資產。

如果生產存貨的成本和剝采活動資產並非單獨可辨認，剝采成本會按相關生產衡量指針的分攤基礎，在兩者之間分配，如當期開采生產廢物比超過平均部件壽命的預期生產衡量指針，其差額計量為剝采活動資產，如當期開采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，生產剝采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采的礦產資源消耗。

不符合資產確認條件的剝離成本將費用化。

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。

4. 主要會計政策(續)

所得稅(續)

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。

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。

4. 主要會計政策(續)

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

土地塌陷，復原，重整及環保費

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

此等費用在認明責任之期間被估計和入帳，並根據采煤量之比例，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。

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。以融資租賃方式入帳的資產根據其估計可使用年期或租賃期(以較短者為準)予以折舊。

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。

4. 主要會計政策(續)

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。

外幣

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

按公允價值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。

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帳款及其他應付款中。相關的間接費用也包括在應付帳款及其他應付款中。長期服務休假將於很可能發生支出並且能夠可靠計量時予以計提。

預計在12個月內支付的職工福利按照其服務時所預期的報酬率來計量。預計在12個月以後支付的職工福利準備按照本集團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。

4. 主要會計政策(續)

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注銷。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。

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。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

可供出售金融資產

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

初始確認後，每個結算日，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，才將以前年度確認為權益中的累計損益計入到當期損益中(見下述金融資產減值準備會計政策)。

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

金融資產減值準備

在每個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。

對於以攤余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。

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。

以攤余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余成本。

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。

4. 主要會計政策(續)

金融負債及權益

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

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帳款及票據，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。

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。

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。

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注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。

4. 主要會計政策(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

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。

(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. 主要會計政策(續)

金融負債及權益(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。

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

4. 主要會計政策(續)

金融負債及權益(續)

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。露天礦表層土剝采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37)。

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2016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2016年12月31日,商譽的賬面價值為人民幣1,657,743,000元(2015年:人民幣2,296,083,000元),本集團本年度商譽減值準備為人民幣657,184,000元(2015年:人民幣326,918,000)。詳情請參閱註釋25。

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。

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。

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注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。

4. 主要會計政策(續)

金融負債及權益(續)

關聯人士

- c) 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：
4. 對本集團擁有控制權或共同控制權；
 5. 對本集團擁有重大影響力；或
 6. 為本集團或本集團母公司的主要管理層職員。
- d) 如該實體適用以下任何條件時，即為本集團的關聯人士：
8. 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；
 9. 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；
 10. 該實體與本集團均為同一第三方實體之合營公司；
 11. 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；
 12. 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；
 13. 該實體受(a)所界定人士控制或共同控制；
 14. (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。

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。

4. 主要會計政策(續)

金融負債及權益(續)

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。露天礦表層土剝采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37)。

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2016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2016年12月31日，商譽的賬面價值為人民幣1,646,717,000元(2015年：人民幣2,296,083,000元)，本集團本年度商譽減值準備為人民幣668,210,000元(2015年：人民幣326,918,000)。詳請參閱註釋25。

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。

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。

4. 主要會計政策(續)

金融負債及權益(續)

終止確認(續)

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。

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注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。

關聯人士

- e) 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：
7. 對本集團擁有控制權或共同控制權；
 8. 對本集團擁有重大影響力；或
 9. 為本集團或本集團母公司的主要管理層職員。

4. 主要會計政策(續)

- f) 如該實體適用以下任何條件時，即為本集團的關聯人士：
15. 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；
 16. 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；
 17. 該實體與本集團均為同一第三方實體之合營公司；
 18. 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；
 19. 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；
 20. 該實體受(a)所界定人士控制或共同控制；
 21. (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采期限或合同年限(兩者較短的)用直線法或產量法攤銷。露天礦表層土剝采成本的費用化金額均基於可售煤產量佔估計經濟可采儲量的比例計算確認。可開采期限根據礦井可開采儲量估計，礦井的可開采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采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)。

5. 會計判斷及預計不確定因素的主要來源(續)

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2016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2016年12月31日，商譽的賬面價值為人民幣1,646,717,000元(2015年：人民幣2,296,083,000元)，本集團本年度商譽減值準備為人民幣668,210,000元(2015年：人民幣326,918,000)。詳情請參閱註釋25。

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。

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。

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注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。

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31,023,022,000元(2015年：人民幣45,615,970,000元)。於本年度，本集團並未為物業，機器及設備計提減值準備(2016年：無, 2015年：無)，詳情請見註釋24。

5. 會計判斷及預計不確定因素的主要來源(續)

固定資產的攤銷

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31,023,022,000元(2015年：人民幣45,615,970,000元)。本年度物業，機器及設備核銷為人民幣28,659,378,000元(2015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(2016年：無，2015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項目於商業層面上確定為可行時，並很大可能帶來經濟利益時，評估支會實行資本化。

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

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

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

6. 分部資料

本集團主要從事採礦業，本集團同時從事煤炭鐵路運輸業務。本集團及境內公司目前尚無直接出口權，所有出口銷售必須通過國家煤炭工業進出口總公司（「煤炭進出口公司」），五礦貿易有限責任公司（「五礦貿易公司」）或山西煤炭進出口公司（「山西煤炭公司」）進行出口銷售，並由本集團，煤炭進出口公司，五礦貿易公司或山西煤炭公司共同決定出口銷售的最終客戶。境外子公司並沒有出口銷售限制。公司部分的子公司及聯營公司在中國境內從事貿易和采礦機械加工業務及內河和內湖運輸業務及財務管理。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采和挖掘設備的製造。

下列披露的總收入與主營業務收入一致。

6. 分部資料(續)

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

主要的經營活動如下：

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

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，以使用於資源分配和分部業績評估。

截至2016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2016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2014,2015和2016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2014,2015和2016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。

6. 分部資料(續)

(a) 分部收入及業績

上述業務的分部信息如下：

損益表

	截至2016年12月31日止年度					合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
總收入						
對外銷售	29,295,367	287,355	3,030,610	659,100	-	33,272,432
分部間銷售	308,120	40,191	521,554	789,557	(1,659,422)	-
合計	29,603,487	327,546	3,552,164	1,448,657	(1,659,422)	33,272,432

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

	截至2016年12月31日止年度						合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	總部 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果	4,334,005	24,122	570,876	116,152		-	5,045,155
分部經營成果							
未分攤總部費用	-	-	-	-	-	-	(2,241,348)
未分攤總部收益	-	-	-	-	-	-	943,205
利息收入	-	-	-	-	-	-	751,114
聯營企業投資收益(虧損)	305,895	-	152,573	-	249,900	-	708,368
合營企業投資虧損	(10,366)	-	-	-	-	-	(10,366)
財務費用	-	-	-	-	-	-	(2,501,016)
除所得稅前收益							2,695,112
所得稅支出							(816,908)
本年淨收益							1,878,204

6. 分部資料(續)

(a) 分部收入及業績(續)

	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)	195,149	-	307,215	-	-	502,364
合營企業投資虧損	(170,458)	-	-	-	-	(170,458)
財務費用	-	-	-	-	-	(2,484,411)
除所得稅前收益						622,257
所得稅支出						(489,637)
本年淨收益						132,620

6. 分部資料(續)

(a) 分部收入及業績(續)

	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
	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)
財務費用	-	-	-	-	(2,183,581)
除所得稅前收益					1,599,910
所得稅支出					(1,112,807)
本年淨收益					487,103

6. 分部資料(續)

(b) 分部資產及負債

資產負債表

	截至2016年12月31日止年度					合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	非分部 人民幣千元	
資產						
分部資產	111,553,219	456,946	6,307,618	6,580,469	-	124,898,252
聯營企業投資	2,566,692	-	1,044,871	-	1,521,709	5,133,272
合營企業投資	65,390	-	-	-	-	65,390
未分攤總部資產	-	-	-	-	-	17,358,558
						147,455,472
負債						
分部負債	30,447,659	292,267	3,258,118	5,391,507	-	39,389,551
未分攤總部負債	-	-	-	-	-	54,662,368
						94,051,919

	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	非分部 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

6. 分部資料(續)

(b) 分部資產及負債(續)

	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	
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

(c) 其他資料

	截至2016年12月31日止年度					合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	總部 人民幣千元	
資本性支出	6,997,590	16,951	4,460	1,303,577	9	8,322,587
新增聯營企業投資	-	-	-	-	550,000	550,000
無形資產攤銷	719,557	-	6,017	1,364	153	727,091
物業、機器及設備之折舊	2,210,282	48,183	569,499	610,507	1,523	3,439,994
預付土地租賃款攤銷	11,613	7,316	5,483	3,435	-	27,847
減值損失：						
存貨	7,649	-	-	1,745	-	9,394
商譽	668,210	-	-	-	-	668,210
應收賬款和其他應	1,109,053	-	-	-	-	1,109,053
存貨跌價轉回	(17,360)	-	-	-	-	(17,360)

註1：資本性支出來自於正常業務運作

6. 分部資料(續)

(c) 其他資料

	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	總部 人民幣千元	
資本性支出	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
物業、機器及設備之折舊	2,889,848	52,422	415,894	382,295	2,117	3,742,576
預付土地租賃款攤銷	11,575	5,372	3,690	697	-	21,334
減值損失：						
存貨	26,437	-	-	-	-	26,437
商譽	326,918	-	-	-	-	326,918
應收賬款和其他應	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48）和Moolarben共同經營（註釋49）的1%資本權益而增加的項目。

	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	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	
物業、機器及設備之折舊	2,594,622	63,055	418,693	2,385	3,078,755	
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)	
減值損失						
存貨	8,621	-	-	-	8,621	
應收賬款和其他應	15,222	-	(693)	-	14,529	

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)

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		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
中國(所在地)	26,464,012	28,686,244	52,912,594
澳洲	1,612,076	1,383,976	1,346,979
其他	5,196,344	6,333,866	6,111,191
總收入	33,272,432	36,404,086	60,370,764

指定非流動資產的地域信息列示如下：

	指定非流動資產 截至12月31日止年度		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
中國(所在地)	63,649,438	60,771,128	55,636,862
澳洲	24,836,906	22,057,202	30,275,107
加拿大	1,790,997	1,549,218	1,646,191
非流動資產總值	90,277,341	84,377,548	87,558,160

註解：非流動資產(不包含限定用途的現金，持有至到期投資，持有待售資產，長期應收款(一年以上到期)，商譽，投資按金與遞延稅款資產)。

截至2016年12月31日止年度，經營採礦業務的收入為人民幣29,295,367,000元(2015年：人民幣32,875,951,000元；2014年：人民幣58,539,353,000元)，包括本集團源自中國最大客戶的銷售收入約人民幣8,313,701,000元(2015：人民幣880,380,000；2014年：人民幣2,235,199,000元)。於2016年12月31日，該客戶無應收賬款於本集團內(2015年：無)。

7. 煤炭銷售淨額

	截至12月31日止年度		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	23,325,842	25,309,377	51,125,696
減：運輸成本	(367,644)	(610,269)	(880,224)
國內煤炭銷售淨額	22,958,198	24,699,108	50,245,472
國外煤炭銷售總額	5,969,525	7,566,574	7,413,657
減：運輸成本	(1,442,448)	(1,468,633)	(1,411,370)
國外煤炭銷售淨額	4,527,077	6,097,941	6,002,287
煤炭銷售淨額	27,485,275	30,797,049	56,247,759

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		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
銷售及鐵路運輸服務成本包括			
工資及員工福利	4,348,432	4,643,419	6,405,198
折舊	1,546,382	2,055,167	2,230,146
採礦權費用	707,018	693,626	1,103,089

9. 銷售、一般及行政費用

	截至12月31日止年度		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
工資及員工福利	2,042,025	1,939,634	2,092,715
預付租賃付款的豁免	27,847	21,334	18,888
無形資產攤銷	20,073	25,765	13,393
折舊	368,379	303,890	396,120
研究開發費	77,574	38,072	33,929
壞賬註銷	1,109,053	56,575	14,529
商譽減值準備	668,210	326,918	-
存貨跌價準備	9,394	26,437	8,621
處置固定資產損失	153,321	16,422	-
匯率變動產生之淨損失	341,883	201,788	-
價格調整基金	30,872	-	87,634

第十二節 綜合財務報告

10. 其他業務收益

	截至12月31日止年度		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
股息收入(註a)	58,477	31,981	7,385
證券投資利潤	-	204,331	-
材料配件銷售利潤	884,728	170,688	71,060
政府補貼(註)	652,077	184,594	238,083
利息收入	743,362	1,296,787	835,931
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b及註釋49)	-	30,930	-
出售物業、機器及設備收益	10,881	9,069	5,986
公允價值變動	-	11,913	-
轉回無形資產減值(註釋23)	-	-	731,332
租賃收入	5,722	80,056	8,680
存貨減值準備轉回	17,360	18,858	-
服務費	106,541	130,210	-
其他	343,723	148,438	181,702
	2,822,871	2,317,855	2,382,186

註a：上述股息收入是從上市公司獲取的投資收益。

註b：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。

註c：政府補貼主要包括對集團運作的資助，而以上資助的所需條件已經全部達到。

11. 融資成本

	截至12月31日止年度		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 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	2,791,090	2,546,329	2,827,885
無追索權的應收票據貼現支出	6,164	36,602	2,738
	2,797,254	2,582,931	2,830,623
減：資本化利息(截止2016、2015、 2014年12月31日止年度的資本利率 分別為4.75%-6.40%、4.75%-6.00%和6.00%-6.90%)	(296,238)	(98,520)	(647,042)
	2,501,016	2,484,411	2,183,581

12. 所得稅費用

	截至12月31日止年度		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
所得稅費用：			
當年所得稅費用	1,746,861	677,089	1,421,048
以前年度少計提(多計提)的所得稅	-	-	19,119
	1,746,861	677,089	1,440,167
遞延稅款(註釋42)：			
澳洲礦產資源租賃稅(註)	-	-	602,180
其他	(929,953)	(187,452)	(929,540)
	816,908	489,637	1,112,807

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(2015年：25%；2014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		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 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	673,778	155,564	399,977
調整項目：			
不得稅前列支的支出	309,256	391,247	127,389
需繳稅的子公司利息收入	105,827	160,513	250,699
未確認稅損之稅務影響	-	44,417	314,680
以前年度少計提所得稅	-	-	19,119
澳洲礦產資源租賃稅	-	-	421,526
使用以前年度未確認之稅損	(43,902)	(129,031)	(172,892)
其他稅務司法權區不同稅率之稅務影響	(168,738)	(116,417)	(156,363)
其他	(59,313)	(16,656)	(91,328)
實際所得稅	816,908	489,637	1,112,807
實際所得稅率	30.31%	78.69%	69.55%

13. 除稅前利潤

	截至12月31日止年度		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
本年除稅前利潤下列支出：			
無形資產攤銷	727,091	719,391	1,116,482
物業、機器及設備之折舊			
— 融資租約	496,013	56,243	15,935
— 有擁有權	2,943,981	3,686,333	3,062,820
折舊和攤銷合計	4,167,085	4,461,967	4,195,237
預付土地租賃款攤銷	27,847	21,334	18,888
核數師酬金	18,500	17,348	15,325
員工成本，包括董事、董事長、 高級管理人員及監事酬金	6,640,412	7,637,544	10,056,870
退休福利計劃供款(不包含於上述員工成本)	1,358,777	1,726,142	1,865,769
存貨成本	9,584,070	15,680,162	34,942,943
研究開發費	77,574	38,072	33,929
租賃費	103,333	64,010	55,230

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

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2016年12月31日止年度 包括對本公司或其附屬企業服務的董事所支付的 薪酬或應收的薪酬			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	
獨立的非執行董事				
王小軍	130	-	-	130
薛有志 ³	54	-	-	54
王立杰 ⁷	130	-	-	130
賈紹華	130	-	-	130
戚安邦 ²	76	-	-	76
	520	-	-	520
執行董事				
吳玉祥	-	265	48	313
張寶才 ¹	-	1,683	21	1,704
尹明德 ¹	-	337	61	398
吳向前	-	474	82	556
蔣慶泉 ⁵	-	173	30	203
郭軍 ⁴	-	243	42	285
李偉* ²	-	-	-	-
趙青春 ⁶	-	122	20	142
郭德春 ²	-	549	96	645
	-	3,846	400	4,246
董事長				
李希勇*	-	-	-	-

14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士之薪酬(續)

董事、董事長、監事及高級管理人員酬金(續)

	截至2016年12月31日止年度 包括對本公司或其附屬企業服務的董事所支付 的薪酬或應收的薪酬			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	
監事				
張勝東*	-	-	-	-
顧士勝*	-	-	-	-
甄愛蘭*	-	-	-	-
陳忠義	-	296	50	346
蔣慶泉 ⁵	-	238	41	279
郭軍 ⁴	-	176	31	207
趙青春	-	88	15	103
孟慶建 ^{*1}	-	-	-	-
薛忠勇 ^{*1}	-	-	-	-
	-	798	137	935
其他管理人員				
劉春	-	443	77	520
時成忠	-	444	77	521
王富奇	-	319	55	374
丁廣木	-	431	75	506
趙洪剛	-	416	72	488
靳慶彬	-	248	42	290
劉健 ⁸	-	2	-	2
安滿林 ⁸	-	2	-	2
	-	2,305	398	2,703
合計	520	6,949	935	8,404

* 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。

¹ 於2016年3月29日離職

² 於2016年6月3日就職

³ 於2016年6月3日離職

⁴ 於2016年6月3日離任監事及就任執行董事一職

⁵ 於2016年6月3日離任執行董事及就任監事一職

⁶ 於2016年6月3日離任其他管理人員及就任執行董事一職

⁷ 於2016年8月13日離職

⁸ 於2016年12月30日就職

14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士之薪酬(續)

董事、董事長、監事及高級管理人員酬金(續)

	截至2015年12月31日止年度 包括對本公司或其附屬企業服務的董事所支付 的薪酬或應收的薪酬			
	薪酬 人民幣千元	薪酬 人民幣千元	薪酬 人民幣千元	薪酬 人民幣千元
獨立的非執行董事				
王小軍	130	-	-	130
薛有志	130	-	-	130
王立杰	130	-	-	130
賈紹華	130	-	-	130
	520	-	-	520
執行董事				
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
董事長				
李希勇*	-	-	-	-

14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士之薪酬(續)

董事、董事長、監事及高級管理人員酬金(續)

	截至2015年12月31日止年度 包括對本公司或其附屬企業服務的董事所支付 的薪酬或應收的薪酬			
	薪酬 人民幣千元	薪酬 人民幣千元	薪酬 人民幣千元	薪酬 人民幣千元
監事				
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
其他管理人員				
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
合計	520	8,047	1,269	9,836

* 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。

14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士之薪酬(續)

董事、董事長、監事及高級管理人員酬金(續)

	截至2014年12月31日止年度 包括對本公司或其附屬企業服務的董事所支付 的薪酬或應收的薪酬			
	薪酬 人民幣千元	薪酬 人民幣千元	薪酬 人民幣千元	薪酬 人民幣千元
獨立的非執行董事				
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
執行董事				
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
董事長				
李希勇*	-	-	-	-

14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士之薪酬(續)

董事、董事長、監事及高級管理人員酬金(續)

	截至2014年12月31日止年度 包括對本公司或其附屬企業服務的董事所支付 的薪酬或應收的薪酬			
	薪酬 人民幣千元	薪酬 人民幣千元	薪酬 人民幣千元	薪酬 人民幣千元
監事				
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
其他管理人員				
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
合計	520	10,663	1,772	12,955

* 母公司承擔該執行董事、董事長及監事之酬金。

截至2016年、2015及2014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2016年12月31日，本集團內五位薪酬最高人士之中有3個董事(2015年：3；2014年：3)，5名最高薪酬人士之酬金如下(2015年：5；2014年：5)：

	2016 人民幣千元	截至12月31日止年度	
		2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
薪金及其他福利	10,049	9,346	16,801
退休福利計劃	512	448	586
獎金及花紅	8,582	7,823	6,655
	19,143	17,617	24,042

彼等之薪酬屬於下列範圍：

	2016	截至12月31日止年度	
		2015	2014
HK\$500,001 至 HK\$1,000,000	2	2	-
HK\$1,000,001 至 HK\$1,500,000	-	-	2
HK\$1,500,001 至 HK\$2,000,000	1	-	-
HK\$2,000,001 至 HK\$2,500,000	-	1	-
HK\$2,500,001 至 HK\$3,000,000	-	1	1
HK\$3,000,001 至 HK\$3,500,000	1	-	-
HK\$10,000,001 至 HK\$10,500,000	-	-	1
HK\$14,500,001 至 HK\$15,000,000	1	1	-
HK\$16,000,001 至 HK\$16,500,000	-	-	1
	5	5	5

15. 股息

	截至12月31日止年度		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
2015年年終之股息，每股人民幣0.010元 (2015：2014年年終之股息，每股人民幣0.020元， 2014：2013年年終之股息，每股人民幣0.020元)	49,324	98,368	98,368

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。

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

董事會建議宣布派發截至2016年12月31日止年度年終股息，約人民幣589,442,000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0.12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2016年，2015年及2014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1,649,391,000元，人民幣164,459,000元及人民幣766,158,000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2016年和2015年的4,912,016,000股，4,918,200,000股，以及2014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2016，2015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(註釋45)並無潛在攤薄股攤薄收益影響。

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%-2.10%的市場利率計息(2015年：0.30%-2.10%)。

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0.30%-0.42%(2015年：0.01%-0.60%)。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%(2015年：1.19%)。

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1.10%-2.75%(2015年：0.60%-2.75%)。

18. 應收票據及應收賬款

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
應收賬款	3,001,670	2,477,020
減：減值撥備	(151,812)	(59,914)
應收票據	2,849,858	2,417,106
	6,886,001	3,559,731
應收票據及應收賬款淨額	9,735,859	5,976,837

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	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
0-90天	6,900,175	4,358,793
91-180天	546,045	513,685
181-365天	1,612,648	353,227
1年以上	676,991	751,132
	9,735,859	5,976,837

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2016年和2015年12月31日，本公司過期且未計提減值準備的大額應收票據及應收款項，按付款到期日計算的賬齡如下：

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
1-90天	132,029	149,634
91-180天	61,613	56,791
181-365天	52,689	80,974
1年以上	525,078	605,439
	771,409	892,838

截至2016年12月31日，沒有過期且未計提減值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131天(2015年：107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減值準備。對於賬齡超過3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2016和2015年壞賬準備的分析：

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
1月1日	59,914	13,697
本年計提	91,898	46,217
12月31日	151,812	59,914

壞賬準備中為個別餘額計提的特別準備為人民幣151,812,000元(2015年：人民幣59,914,000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	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
年初金額	968,527	999,064
收到款項	(99,870)	(87,218)
回撥利息折現	101,819	103,297
匯兌變動	58,157	(58,529)
公允值變動	(30,872)	11,913
期末金額	997,761	968,527
流動部份	156,461	93,083
非流動部份	841,300	875,444
	997,761	968,527

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。公允價值變動於銷售、一般及行政費用披露(註釋9)。(2015年：其他收益及利益(註釋10))

20. 存貨

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
成本		
設備		
在產品	131,147	102,632
產成品	131,710	155,669
	262,857	258,301
甲醇	63,619	17,279
配套材料，備件及小型工具	527,742	571,178
煤產品	665,910	1,005,575
鐵礦	567,242	-
其他	74,777	-
	2,162,147	1,852,333

本年度，由於煤炭的市價上漲，原材料實現價值可變現淨值大幅度上漲，因此，原材料減值人民幣17,360,000元(2015：人民幣18,858,000元)已經確認並計入在本年度的其他業務收入。

21. 預付賬款和其他應收款

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
預付貨款	3,943,418	2,736,863
減：預付貨款撥備(i)	(1,046,678)	(29,523)
	2,896,740	2,707,340
預付搬遷費	2,005,751	2,104,038
應收股利(ii)	5,000	300,000
其他	2,405,650	2,857,440
	7,313,141	7,968,818

(i) 本集團於2016年12月31日的預付賬款和其他應收款的預付貸款撥備餘額為人民幣1,017,155,000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2016年12月31日，預付賬款和其他應收款無註銷(2015年：無)。

(ii) 應收股利均來自聯營企業華電國際電力股份有限公司及於截至二零一六年十二月三十一日止年度悉數結算。

22. 預付土地租賃款

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
流動部分	29,056	23,407
非流動部分	872,202	900,942
	901,258	924,349

餘額代表為取得位於中華人民共和國境內的土地使用權而預付的土地租賃款，土地使用權期限為取得土地使用權證起45至50年。

23. 無形資產

	礦儲量 人民幣千元	礦資源 人民幣千元	鉀礦 探礦權 人民幣千元	水資源 技術 人民幣千元	使用權 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本							
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46)	-	-	-	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日及2016年1月1日	32,575,803	3,883,018	1,184,711	231,102	124,564	112,625	38,111,823
匯兌差異	765,095	272,565	108,591	7,203	-	7,326	1,160,780
轉入	7,874,463	-	-	-	-	-	7,874,463
本年計提	107,913	-	-	9,463	121,132	3,417	241,925
2016年12月31日	41,323,274	4,155,583	1,293,302	247,768	245,696	123,368	47,388,991
攤銷及資產減值							
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日及2016年1月1日	5,689,600	118,191	-	5,545	4,641	50,536	5,868,513
匯兌差異	178,556	7,203	-	-	-	835	186,594
本年計提	707,018	-	-	7,203	-	12,870	727,091
2016年12月31日	6,575,174	125,394	-	12,748	4,641	64,241	6,782,198
淨值							
2016年12月31日	34,748,100	4,030,189	1,293,302	235,020	241,055	59,127	40,606,793
2015年12月31日	26,886,203	3,764,827	1,184,711	225,557	119,923	62,089	32,243,310

23. 無形資產(續)

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。

本年度採礦權的攤銷費用人民幣707,018,000元(2015年：人民幣693,626,000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20,073,000元(2015年：人民幣25,765,000元)元包括在銷售、一般及行政費用中。

於2016年12月31日，賬面金額約為人民幣元(2015年：人民幣15,350,517,000元)的無形資產正被用作公司之子公司借款的抵押(註釋39)。

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年及2016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47c)。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。

23. 無形資產(續)

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8%至10.5%(2015:8%至10.5%)去折算預計的未來可歸屬的稅後現金流。應用在未來現金流的稅後貼現率表示了市場對金錢的時間價值和資產的特定風險的未調整比率。這個比率也和本集團在日常業務執行的內部維護預算，五年商業計劃，礦模式的壽命，礦計劃的壽命和項目評估所應用的比率一致。

根據上述假設，截止2016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(2015:Nil)。

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	合計 人民幣千元
成本							
2015年1月1日	1,132,661	5,078,345	3,232,703	9,822,570	30,308,887	729,710	50,304,876
匯兌差異	(65,798)	(29,602)	-	(247,545)	(555,525)	(18)	(898,488)
收購東華重工(註46)	-	318,349	-	-	307,658	16,167	642,174
本年增加	1,869	16,591	39,793	1,685,923	4,772,563	82,124	6,598,863
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)	(6,116,767)
持有待售資產	(351,902)	(53,946)	-	(2,290,578)	(3,248,379)	-	(5,944,805)
2015年12月31日及2016年1月1日	727,640	4,096,743	4,906,388	10,293,959	25,282,051	2,198,708	47,505,489
匯兌差異	44,359	26,799	-	166,989	395,040	18	633,205
本年增加	-	54,671	4,511	38,219	1,878,184	3,442	1,979,027
轉入	594	23,275	621,914	2,155,420	1,630,193	86,493	4,517,889
重分類	-	576,923	(614,147)	-	31,259	5,965	-
出售	-	(13,463)	(9,431)	(147,107)	(1,280,083)	(19,191)	(1,469,275)
2016年12月31日	772,593	4,764,948	4,909,235	12,507,480	27,936,644	2,275,435	53,166,335
累計折舊及減值							
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)
勾銷	-	(23,183)	-	(581,828)	(1,554,017)	-	(2,159,028)
2015年12月31日及2016年1月1日	-	1,383,613	2,486,809	3,412,107	9,948,453	1,615,129	18,846,111
匯兌差異	-	7,165	-	40,732	143,000	4	190,901
本年計提	-	214,271	232,972	736,519	2,168,343	87,889	3,439,994
重分類	-	(1,196)	(2,924)	-	(7,691)	11,811	-
出售時抵銷	-	(9,473)	(6,321)	(99,159)	(203,110)	(15,630)	(333,693)
2016年12月31日	-	1,594,380	2,710,536	4,090,199	12,048,995	1,699,203	22,143,313
淨值							
2016年12月31日	772,593	3,170,568	2,198,699	8,417,281	15,887,649	576,232	31,023,022
2015年12月31日	727,640	2,713,130	2,419,579	6,881,852	15,333,598	583,579	28,659,378

24. 物業、機器及設備淨值(續)

除了無使用期限土地外，物業、機器及設備的折舊年限如下：

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

運輸設備包括船隻和碼頭建築物，分別按照18年和40年攤銷。

礦井建築物包括主要的和輔助的煤架，地下通道。礦井建築物根據其設計的生產量和對應的采礦權期限按照單位產量計算折舊。

截至2016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(2015年：無)。

於2016年12月31日，賬面金額約為人民幣3,370,437,000元(2015年：人民幣2,819,351,000元)的物業、機器和設備已被用作抵押本集團銀行借款(註釋39)。

此外，於2016年12月31日，本集團擁有賬面金額約為人民幣1,236,054,000元的租賃資產的所有權作為融資租賃的抵押(2015年：人民幣1,731,394,000元)。

25. 商譽

	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
賬面淨值		
於1月1日	2,296,083	2,232,751
收購東華重工(註釋48)	-	409,204
匯兌差異	18,844	(18,954)
減值損失	(668,210)	(326,918)
於12月31日	1,646,717	2,296,083

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	
	2016 人民幣千元	2015 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
－收購菏澤能化	35,645	35,645
－收購山西集團	145,613	145,613
－收購兗煤資源	307,382	288,538
－收購新泰克	20,679	20,679
－收購普力馬及西農木炭	12,860	12,860
－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	409,204
減值損失	(1,007,988)	(339,778)
	1,646,717	2,296,083

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。

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。

25. 商譽(續)

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8.03%至12.77% (2015：8.19%-12.09%)。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(6至40年)(2015年：7年至41年)計算，這是基於本集團的各煤礦預測煤炭年產量及礦儲量和礦資源。現金流超過5年期間的推斷採用零增長計算。管理層相信，該等假設的合理變動不會導致上述各現金產出單元的賬面值超過其可收回金額。

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

截至2016年12月31日，鑫泰商譽的賬面餘額已全數減值(2015年：人民幣326,918,000元)。由於文字已停止經營，可收回金額為人民幣286,678,000元(2015年：人民幣3,232,684,000元)。截至2016年12月31日，由於北宿和楊村的現金產出單位因北宿停止經營而減少其可收回金額至人民幣87,916,000元，所以北宿及楊村的商譽賬面金額為人民幣370,922,000元(2015年：人民幣712,214,000元)。

26. 在建工程

	人民幣千元
成本	
2015年1月1日	14,122,774
匯兌差異	(24,397)
收購東華重工(註48)	1,640
本年增加	5,777,005
轉入至物業、機器及設備	(2,919,636)
出售	(794)
2015年12月31日及2016年1月1日	16,956,592
匯兌差異	264,069
本年增加	6,101,635
轉入至物業、機器及設備	4,517,889
轉入至無形資產	(7,874,463)
2016年12月31日	10,929,944

27. 聯營企業投資

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
對聯營企業的投資成本	4,110,434	2,768,487
除股息後之應佔收購後之利潤及其他全面收益	1,022,839	495,277
賬面值	5,133,273	3,263,764

主要聯營企業的信息如下：

聯營企業名稱	成立及 經營地點	持有之 股份類別	主要業務	於12月31日	
				持有權益 2016	持有權益 2015
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%	33%
Watagan Mining Company Pty Limited (註釋33)	澳洲	註冊資本	煤炭採掘及銷售	100%	N/A
齊魯銀行股份有限公司	中國	註冊資本	經營財務管理	8.67%	N/A
山東鄒城建信村鎮銀行	中國	註冊資本	經營財務管理	9%	N/A
東莞市海昌實業有限公司	中國	註冊資本	港口服務	20.89%	-

27. 聯營企業投資(續)

以上聯營企業均以權益法於綜合財務報表入賬。除紐卡斯爾煤炭基礎建設集團及 Watagan Mining Company Pty Limited 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

於本財政年度，集團任命了一位新的董事於齊魯銀行，並開始對該銀行的管理有著重大的影響力，包括財務及營運上的政策決定。因此，集團已將於齊魯銀行的投資，截至二零一五年十二月三十一日的賬面值為人民幣 797,720,000，由可供出售證券投資重新分類為聯營企業投資收益。

於本財政年度，集團已將於山東鄒城建信村鎮銀行的投資，於二零一五年十二月三十一日賬面值為人民幣 9,000,000，由可供出售證券投資重新分類為聯營企業投資收益。

除了齊魯銀行，所有聯營企業都是私人有限公司，因此並沒有引用的市場價格。

有關本集團重大聯營企業之財務信息如下：

	華電鄒縣		陝西化工		齊魯銀行		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	
流動資產	470,035	463,329	1,618,980	1,518,418	119,331,621		不適用
非流動資產	5,054,981	5,304,792	18,570,367	15,711,494	87,836,250		不適用
流動負債	(1,641,967)	(1,794,313)	(6,968,817)	(6,949,817)	(175,539,077)		不適用
非流動負債	(400,144)	(540,144)	(5,648,631)	(3,862,724)	(20,750,179)		不適用
收入	3,540,219	4,546,121	3,731,541	1,469,590	5,142,813		不適用
支出	(2,861,596)	(3,178,421)	(2,545,767)	(814,240)	(3,166,997)		不適用
所得稅	(170,044)	(343,650)	(202,730)	(92,568)	(322,020)		不適用
本年利潤	508,579	1,024,050	983,044	562,782	1,653,796		不適用
其他全面收益	-	-	-	28,336	-		不適用
全面收益總額	508,579	1,024,050	983,044	591,118	1,653,796		不適用
於年內集團攤分及從 聯營公司之已收股息	137,801	465,873	-	-	29,545		不適用

第十二節 綜合財務報告

27. 聯營企業投資(續)

有關華電鄒縣，陝西化工及齊魯銀行於綜合財務報表中確認聯營企業投資之賬面值與上述財務資料概覽對賬：

	華電鄒縣		陝西化工		齊魯銀行	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
本集團聯營企業資產淨值	3,482,905	3,433,664	7,508,900	6,417,371	10,781,727	-
本集團擁有之權益比例	30%	30%	25%	25%	8.67%	-
於聯營企業權益之賬面值	1,044,871	1,030,099	1,877,225	1,604,343	934,776	-

非個別重大之聯營企業的綜合資料：

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
應佔本年利潤及全面收益總額	126,065	54,453
於聯營公司權益之累計賬面值	1,276,401	629,321

28. 長期應收款

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
流動資產		
— 應收合營企業投資之貸款 (i)	1,944,050	1,565,194
非流動資產		
— 給關聯公司的貸款 (ii)	3,887,168	-
— 其他 (iii)	780,669	247,339
非流動資產總額	4,667,837	247,339
	6,611,887	1,812,533

- (i) 應收合營企業投資之免利息貸款為本集團借予 Middlemount Joint Venture 之借款共澳元 346,846,000 元 (2015：澳元 331,075,000 元)。由 2015 年 7 月 1 日起，Middlemount 股東決定貸款免息 18 個月。
- (ii) 向聯營公司的貸款主要包括向 Watagan Mining Company Pty Ltd 提供 7.75 億澳元的無抵押貸款。貸款利息為 BBSY 的貸款利息加上年利率 7.06%，到期日為 2025 年 4 月 1 日。Watagan 於二零一五年十二月三十一日之前為本公司的子公司，但它於本財政年度已改變為本公司的聯營企業。本來的預付給 Watagan 的貸款已全數消除，並轉為向聯營公司的貸款。
- (iii) 其他長期應收款主要包括投資於一企業之優先股澳元 28,358,000 元 (2015 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 (2015 年：澳元 31,500,000 元)，以浮動利率計算。貸款應收賬款餘額為人民幣 487,358,000 。

29. 投資按金

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 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
	118,926	118,926

- (i) 於2006年度，本集團與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立一家為取得位於陝西省煤礦作為營運的公司。本集團將會出資人民幣196,800,000元以獲得該公司41%的股權。截至2016年12月31日，本集團已為此項投資支付保證金人民幣117,626,000元(2015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2016年12月31日，相關註冊手續尚未批復，因此該項交易尚未完成。
- (ii) 於2013年度，本集團附屬子公司鄂爾多斯與五家獨立第三方公司簽定協議，設立鄂爾多斯市納林河礦業開發有限公司。本集團出資人民幣5,000,000元，佔其10%股權。截止年末，本集團已出資人民幣1,000,000元(2015年：人民幣1,000,000元)，於2016年12月31日，該公司之註冊手續尚未完成。

30. 合營企業投資及共同經營

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
應佔淨資產	65,390	57,479

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			
				2016		2015	
				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	深探技術諮詢服務	50%	50%	50%	50%

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。

30. 合營企業投資及共同經營(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	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
本集團應佔本年利潤和全面收益	(10,366)	(170,458)
本集團合營企業投資累計賬面值	65,390	57,479

截止至2016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(2015：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	
			2016 持有權益	2015 持有權益
Boonal 共同經營	澳洲	提供煤炭運輸道路及鐵路裝卸設施服務	50%	50%
Athena 共同經營	澳洲	煤炭勘探業務	51%	51%
Moolarben 共同經營(註)	澳洲	露天煤礦和井工煤礦的開發和運營	81%	81%

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19.3百萬元收購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。

32. 證券投資

證券投資為可供出售權益類投資：

	於 12 月 31 日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
於上交所上市的股權投資情況，以公允價值計量	495	610
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	-	797,720
於聯交所有限公司上市的股本類證券投資，以公允價值計量	1,806,566	-
非上市股權投資		
－股權投資，以成本計量	137,090	146,080
非上市投資組合，以市值計量	679,852	-
	2,624,003	944,410

本公司在上交所上市的股本類證券投資包括江蘇連雲港港口股份有限公司，其2016年12月31日的公允價值為人民幣495,000（2015年：人民幣610,000）。

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。本公司在齊魯銀行的股本類證券投資是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。於年內，獲委任為齊魯銀行董事會代表，本集團將齊魯銀行的投資歸類為聯營公司權益。淨資產份額與可供出售證券賬面價值人民幣105,168,000元之間的差額計入聯營企業投資收益（附註10）。其應佔淨資產和可供出售投資的賬面值的差額為人民幣105,168,000，已計入其他收入（附註10）。

於聯交所有限公司上市的股本類證券投資，以公允價值計量，已包括中國浙商銀行，截至2016年12月31日，公允價值為人民幣1,806,566,000元（2015年：無）。

在上交所、全國中小企業股份轉讓系統及香港交易所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。

非上市性股權投資及非上市投資組合由於公允價值範圍差異重大，管理層評估後認為無法進行可靠的計量，投資在結算日以成本扣除減值準備列示。

33. 持有待售資產

本年度，兗煤澳洲有限公司，本公司旗下的已上市子公司，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%擁有權在澳洲的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。

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)；
- (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。

33. 持有待售資產(續)

下表顯示了2015年12月31日3個煤礦的財務信息：

	淨值 人民幣千元
資產	
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
持有待售資產合計	7,740,520
負債	
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
持有待售資產負債合計	1,520,831
持有待售資產合計淨值	6,219,689

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。該批債券由兗煤澳大利亞有限公司全資附屬公司(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。

鑑於本集團在 Watagan 董事會中佔有一個席位，並根據與 Watagan 協議中的條款繼續參與 Watagan，本集團於 Watagan 可行使重大影響力。因此，本集團從2016年3月31日起持有100%之股權。

34. 持有至到期投資

	於十二月三十一日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
債務證券(附註)	200,000	-
就報告目的分析為：		
流動資產	130,573	-
非流動資產	69,427	-
	200,000	-

附註：

截至二零一六年十二月三十一日，本集團所持有之持有至到期投資為債務證券以及其年利率為8.40% (2015：無)。此債券將於二零一八年一月五日期到。

35. 應付票據及應付賬款

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
應付賬款	4,363,905	3,367,836
應付票據	1,485,114	839,530
	5,849,019	4,207,366

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	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
0 – 90 天	4,883,651	2,815,938
91 – 180 天	467,604	612,221
181 – 365 天	244,263	434,315
1 年以上	253,501	344,892
	5,849,019	4,207,366

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

36. 其他應付款及預提費用

	於十二月三十一日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
預收賬款	2,685,783	1,011,104
應付工資	1,538,809	1,280,032
其他應交稅金	848,337	174,133
應付購買物業，機器及設備及工程物料款	1,615,715	1,695,324
應付運費	7,741	59,034
應付維修及保養費用	-	75,820
代扣代繳稅金	-	5,357
收到的職工押金	223,744	90,817
應付土地塌陷，復原，重整及環保費用	9,299	22,947
應付利息	569,808	836,132
應付有關收購子公司的轉讓價	1,905,667	2,519,313
其他	1,162,992	1,190,839
	10,567,895	8,960,852

37. 預提土地塌陷、復原、重整及環保費用

	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
於一月一日	3,199,739	3,430,007
匯兌差異	42,580	(38,111)
本年計提	1,095,637	1,499,492
轉到持有待售資產(註釋33)	-	(145,717)
本年使用	(1,031,076)	(1,545,932)
於十二月三十一日	3,306,880	3,199,739
如下列示：		
流動部份	2,689,433	2,616,998
非流動部份	617,447	582,741
	3,306,880	3,199,739

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，關於現在的開采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。

38. 撥備

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
流動負債(i)		
－市場營銷服務費用	6,420	-
－照付不議負債	38,562	48,455
	44,982	48,455
非流動負債		
－市場營銷服務費用	10,038	15,967
－照付不議負債	154,645	191,322
－其他	32,735	8,381
非流動負債總額	197,418	215,670
	242,400	262,125

39. 借款

	截至12月31日止年度	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
流動負債		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	7,620,029	8,263,113
— 有抵押貸款 (ii)	5,849,658	5,625,915
機器抵押貸款 (iii)	200,000	—
融資租賃 (iv)	101,453	17,522
擔保票據 (v)	16,970,841	9,996,667
	30,741,981	23,903,217
非流動負債		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	2,397,847	3,469,900
— 有抵押貸款 (ii)	20,055,625	24,501,998
機器抵押貸款 (iii)	1,600,000	1,800,000
融資租賃 (iv)	255,567	128,183
擔保票據 (v)	10,526,771	15,676,507
	34,835,810	45,576,588
總貸款額	65,577,791	69,479,805

(i) 無抵押貸款的還款期如下：

	截至12月31日止年度	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
1年以內	7,620,029	8,263,113
1年至2年內	661,000	1,515,972
2年以上至5年	1,736,847	1,953,928
	10,017,876	11,733,013

於2016年12月31日，本公司的短期借款總金額為人民幣5,264,900,000元(2015年：人民幣6,099,020,000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%(2015年：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%)。其餘短期借款屬於人民幣借款，金額約人民幣5,264,900,000元(2015年：人民幣2,010,000,000元)，按年利率4.13%-6.00%計算(2015年：年利率4.35%-6.00%)。截止2016年12月31日，並無屬於外幣的短期借款。

39. 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4,752,976,000元(2015年：人民幣4,679,434,000元)，其中一年內到期部份為人民幣2,355,129,000元(2015年：人民幣2,151,106,000元)。長期借款中金額人民幣2,937,400,000元(2015年：人民幣1,237,400,000元)的借款按年利率4.75%-4.80%計算(2015年：年利率5.54%-6.15%)，其餘部分的長期借款金額為38,847,000元(2015年：人民幣1,290,928,000元)以浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加0.60%計算(2015年：以浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加1.20%-2.40%)。

於2015年12月31日，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)，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%至5.68%)。該金額於2016年全額償還。

(ii) 有抵押貸款的還款期如下：

	截至12月31日止年度	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
1年以內	5,849,658	5,625,915
1年至2年內	1,687,400	5,788,326
2年以上至5年	12,356,190	7,491,494
5年以上	6,012,035	11,222,178
合計	25,905,283	30,127,913

於2016年12月31日，兗煤澳洲的抵押借款合共為人民幣18,022,139,000元(2015年：人民幣17,766,250,000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3.54%(2015年：按三個月倫敦同業拆放利率加2.8%計算，約年利率3.34%至5.68%)。

部分借款為收購格羅斯特時取得，兗煤澳洲於2015年總金額人民幣36,132,000元(美元5,584,000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%。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。該借款於2016年全部還清。

39. 借款(續)

(ii) 有抵押貸款的還款期如下：(續)

於2016年12月31日，公司的抵押借款合共為人民幣4,855,800,000元(2015年：人民幣5,745,520,000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693,700,000元(美元：100,000,000元)(2015年：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約人民幣649,360,000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%。(2015年：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%)。

截至二零一五年十二月三十一日止，額額外幣借款金額為人民幣3,246,800,000元(美元：500,000,000元)，(2016：人民幣3,468,500,000(美元500,000,000))以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%，並以520,000,000股兗礦集團的股票作抵押。

於2016年12月31日，兗煤國際的抵押借款為人民幣2,774,858,000元(美元400,000,000元)(2015年：人民幣7,240,120,000元(美元1,115,000,000元))。餘下的抵押借款為人民幣93,700,000元(美元100,000,000元)，利率按三個月倫敦同業拆放利率加1.10%(2015：1.10%-3.00%)計算，約年利率1.84%(2015：1.64%-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2016年12月31日，借款餘額為人民幣46,086,000元(澳元9,188,000元)(2015年人民幣25,383,000元(澳元5,369,000元))。

(iii) 機器抵押貸款的還款期如下：

	截至12月31日止年度	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
1年內	200,000	-
1年至2年內	1,000,000	200,000
2年以上至5年	600,000	1,600,000
	1,800,000	1,800,000
減：包括在流動負債中1年以內數值	(200,000)	-
包括在非流動負債中1年以上數值	1,600,000	1,800,000

於2016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(2015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%(2015年12月31日：約8.75%)。

39. 借款(續)

(v) 擔保票據詳細情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
1年內到期的人民幣票據	14,495,741	9,996,667
1年內到期的美元票據	2,475,100	-
2年以上至5年內到期的美元票據	-	2,922,022
2年以上至5年內到期的人民幣票據	1,941,225	2,934,850
5年以上到期的美元票據	1,579,113	2,820,744
5年以上到期的人民幣票據	7,006,434	6,998,891
	27,497,613	25,673,174

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2016年6月30日，公司子公司取消擔保票據。於2016年12月31日，餘下之擔保票據的賬面值為人民幣4,054,421,300，票面值為美元584,417,000(2015年：人民幣5,742,766,000，票面值為美元885,000,000)。該等票據由本公司無條件擔保，相關證券不得取消。票據已在香港交易及結算所有限公司發行及出售給機構投資者。

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。該人民幣票據將由母公司不可撤回及無條件擔保。於2016年12月31日，該擔保票據的賬面總值人民幣4,976,500,000元(2015年：人民幣4,971,000,000元)，其中人民幣999,033,000元(2015年：人民幣997,200,000元)為五年限票據，票面息率為4.20%。餘下的人民幣3,977,467,000元(2015年：人民幣3,973,800,000元)於2012年到期，票面息率為4.95%。於本期間，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。於2016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1,941,255,000(2015年：人民幣1,937,650,000元)及3,028,977,000元(2015年：人民幣3,025,092,000元)。於本期間，並無發生贖回票據。

於2015年，公司發行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值為人民幣4,998,333,000元。截止2016年12月31日期間，此票據已全數贖回。

39. 借款(續)

(v) 擔保票據詳細情況如下：(續)

於2015年，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2015年，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2016年12月31日，此票據已全數贖回。

於2016年，公司成功發行2016年度第九期短期融資券，票面值為人民幣25,500,000,000元，期限為3至9個月，票面息率平均3.77%。2016年期間，公司已贖回票據合共票面值人民幣12,000,000,000元。於2016年12月31日，剩餘的票據之面值為人民幣13,496,707,000元。

40. 衍生金融工具

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
流動負債		
衍生工具用於現金流量套期保值		
—遠期外匯合約	3,246	4,593
金融負債以公允價值計量且其變動計入當期損益		
—未來合約	-	849
流動負債總額	3,246	5,442

截至2016年12月31日和2015年12月31日，未償還銷售美元合約對沖高估煤炭預測銷售額，而未償還買入澳元和美元合約涉及人民幣定期存款結算。當人民幣定期存款成熟時，合同定期結算。

截至2015年12月31日止年度，本集團訂立期貨合約，以出售特定數量的甲醇。訂立期貨合約的目的是減少甲醇銷售價格的相關波動，從而協助本集團進行風險管理。未償還期貨合約為甲醇交易價格高位。

截至2016年12月31日，未出現名義金額的期貨合約出售甲醇。截至2015年12月31日，期貨合約出售甲醇，其名義金額為人民幣278.1萬元。截至2016年12月31日止年度，本集團並無訂立期貨。

40. 衍生金融工具(續)

截至2016年12月31日止年度，遠期外匯合約公允價值變動率(2015年：人民幣284,075千元)的無效對沖部分在合併利潤表中確認為銷售，一般和管理費用。有效對沖部分在綜合財務報表中確認為衍生金融工具的現有部分。截至2016年12月31日止年度，沒有無效的遠期外匯合約公允價值變動對沖部分。

41. 長期應付款及撥備

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
流動負債		
— 應付收購Minerva權益款(i)	—	2,281
— 採礦權價款(ii)	396,285	396,285
	396,285	398,566
非流動負債		
— 應付收購Minerva權益款(i)	—	396,285
— 其他	—	19,077
		415,362
合計	396,285	813,928

(i) 應付收購Minerva權益款之賬面值是以7.5% (2015：7.5%)的現金流量折現率計算。金額在2016年全部結清。

(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。

42. 遞延稅款

	可供出售 股權投資 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
2015年1月1日	(42,592)	(6,128,057)	782,529	2,904,174	609,141	(1,874,805)
匯兌差異	-	206,844	(11,573)	(216,143)	(95,531)	(116,403)
重新分類為分類為持有待售的資產相關負債(附註33)	-	743,179	238,742	-	-	981,921
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)	-	(1,985,391)	545,284	1,627,559	--	187,452
2015年12月31日及2016年1月1日	(3,824)	(7,163,425)	1,597,140	4,315,590	530,097	(724,422)
於綜合損益表中確認(註釋12)	-	(1,109,179)	(1,009,412)	830,186	-	929,953
於其他全面收益中確認	2,651	-	-	-	(290,976)	(288,325)
匯兌差異	-	(186,819)	201,290	287,530	108,624	410,625
2016年12月31日	(1,173)	(6,241,065)	789,018	5,433,306	347,745	327,831

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。對比較數字進行了一些修改。

對財務報表中遞延稅款餘額的分析如下：

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
遞延稅款資產	7,345,227	7,097,143
遞延稅款負債	(7,017,396)	(7,823,565)
	327,831	(726,422)

於結算日，本集團的所得稅虧損為人民幣23,769百萬元(2015年：人民幣23,945百萬元)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(2015年：人民幣4,152百萬元)。

由於不可預期未來的盈利趨勢，人民幣9,928百萬元(2015年：人民幣10,104百萬元)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414百萬元將於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667百萬元將於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。

通過參考財務預算，管理層認為，在實現遞延所得稅資產時，將有充足的未來利潤確認為減值損失。

43. 股東權益

股本

結算日的股本結構如下：

	內資股 A 股	外資股 H 股 (含美國存託股 代表之 H)	合計
股數			
2015年1月1日及2016年1月1日	2,960,000,000	1,958,400,000	4,918,400,000
股份回購及取消	-	(6,384,000)	(6,384,000)
2016年12月31日	2,960,000,000	1,952,016,000	4,912,016,000

	內資股 A 股 人民幣千元	外資股 H 股 (含美國存託股 代表之 H) 人民幣千元	合計 人民幣千元
註冊，發行和完全支付			
2015年1月1日及2016年1月1日	2,960,000	1,958,400	4,918,400
股份回購及取消	-	(6,384)	(6,384)
2016年12月31日	2,960,000	1,952,016	4,912,016

每股面值為人民幣1元。

43. 股東權益(續)

股本儲備

截止二零一六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。關於注銷回購股份的公司註冊更改仍未完成。於2016年12月31日，本公司註冊資本合計人民幣4,912,016,000元(2015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。

43. 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2016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850,649,000元(2015年：人民幣1,638,445,000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2016年12月31日之可分配利潤，為人民幣33,843,779,000元(2015年12月31日：人民幣31,884,892,000元)，即在國際會計準則下計算之未分配利潤。

44. 永續資本證券

	本公司發行之 永續資本證券 人民幣千元 (註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
2015年1月1日	2,521,456	1,851,903	4,373,359
發行永續資本證券	3,964,000	-	3,964,000
利潤歸屬於永續資本證券持有人	346,227	140,593	486,820
分派付與永續資本證券持有人	(170,000)	(137,659)	(307,659)
2015年12月31日以及2016年1月1日	6,661,683	1,854,837	8,516,520
發行永續資本證券	424,307	67,353	485,155
利潤歸屬於永續資本證券持	(423,799)	(67,353)	(491,152)
分派付與永續資本證券持有人	-	(1,854,837)	(1,854,837)
2016年12月31日	6,662,191	-	6,662,191

- (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分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分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。

44. 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未付票息贖回。此外，如任何票據利息尚未支付又或延期分派時，本集團承諾將不會宣布分紅、支付股息或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。

煤國際貿易有限公司於二零一零年五月二十三日贖回所有優秀的永久性資本證券。永久資本證券贖回後，尚未發行其他優異的永久性資本證券。因此，證券已從香港聯交所上市。

45. 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。

根據Yancoal SCN Limited於2014年12月發行的混合票據的條件，下一個年付息日為2017年1月31日，發行年利率為7%或3.50美元。分配總額為美元63,000,000美元。

混合票據是永久的，次級的，可兌換的，無擔保的資本票據，每筆票面值為美元100元。混合票據有權獲得固定利率派息，除非延期償還，否則每半年支付一次。分配利率每年定為7%，每5年可以重新設定為5年期美元中期交易加上年初始保證金。混合票據可在30年內由持有人選擇轉換成兗煤澳大利亞普通股。

46. 資金風險管理

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

本集團的資本由在註釋 39 中披露的借款債務和歸屬公司股東的權益構成，包括股本，儲備和未分配利潤。即於 2016 年 12 月 31 日的資本為人民幣 109,356,311,000 元 (2015 年：人民幣 111,511,389,000 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。

47. 金融工具

47a. 金融工具項目

	於 12 月 31 日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
金融資產		
貸款和應收賬款 (包括現金和現金等價物)	34,133,592	33,448,087
可供出售金融資產	2,624,003	944,410
衍生金融工具	200,000	-
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)	997,761	968,527
金融負債		
攤餘成本	80,411,336	83,672,150
衍生金融工具	3,246	5,442

47b. 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。

47. 金融工具(續)

47b. 金融風險管理目標和政策(續)

信貸風險

信貸風險指當對應方未能完成合同義務給本集團造成的財務風險。

於2016年及2015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兗礦集團財務有限公司(見註釋57)。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2016年、2015年及2014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17.0%、13.1%和14.2%。於2016年、2015年及2014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8.2%、3.3%和3.7%。於2016年，本集團最大客戶為上海雲銅貿易有限公司(「雲銅」)，而於2015年為來寶集團(「來寶」)及2014年為華電國際電力股份有限公司(「華電」)。

47. 金融工具(續)

47b. 金融風險管理目標和政策(續)

信貸風險(續)

於2016年及2015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	
	2016	2015
應收賬款餘額前五名	22.71%	29.43%

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2016年12月31日		於2015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	China	不適用	136,893	不適用	273,787
公司B	China	不適用	-	不適用	244,347
公司C	China	不適用	-	不適用	89,952
公司D	China	不適用	-	不適用	59,018
公司E	China	不適用	-	不適用	57,237
公司F	China	不適用	420,453	不適用	-
公司G	China	不適用	57,618	不適用	-
公司H	China	不適用	48,873	不適用	-
公司I	China	不適用	47,858	不適用	-
			711,695		724,341

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2016年和2015年12月31日，本集團應收賬款餘額中分別超過34%及75%來自澳洲及東亞地區(中國除外)。

47. 金融工具(續)

47b. 金融風險管理目標和政策(續)

市場風險

(i) 貨幣風險

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

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

	負債		資產	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
美元(「USD」)	31,488,047	43,411,219	4,201,453	5,970,558
歐元(「EUR」)	-	-	14,481	8,782
港幣(「HKD」)	-	-	84,829	22,408

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40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。

47. 金融工具(續)

47b. 金融風險管理目標和政策(續)

市場風險(續)

(i) 貨幣風險

敏感性分析(續)

	美元影響(註釋i)	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
(減少)增加當期損益		
—如人民幣貶值對應外幣	(150,459)	(247,656)
—如人民幣升值對應外幣	150,459	247,656

	美元影響(註釋ii)	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
(減少)增加當期損益		
—如澳元貶值對應外幣	52,548	30,037
—如澳元升值對應外幣	(52,548)	(30,037)
增加(減少)當期股東權益		
—如澳元貶值對應外幣	514,803	601,683
—如澳元升值對應外幣	(514,803)	(601,683)

註釋：

- (i) 這主要基於本集團年末的美元銀行存款與本集團內的外幣貸款。
- (ii) 這主要基於本集團的外幣貸款、外幣銀行貸款及對沖衍生工具，該貸款所用幣種非借款方日常經營所用幣種。

管理層認為，敏感性分析並非代表性的年末內在匯兌風險，因為並未反映全年風險。

47. 金融工具(續)

47b. 金融風險管理目標和政策(續)

市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團面臨的現金流利率風險與銀行存款、受限制資金、銀行保證金(註釋17)和浮動利率銀行借款(註釋39)有關

本集團的利率套期政策已於註釋39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。

	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
(減少) 增加當期損益		
— 如增加100個基準點	(43,644)	(135,032)
— 如減少100個基準點	43,644	135,032
增加(減少) 當期股東權益		
— 如增加100個基準	(43,644)	(135,032)
— 如減少100個基準點	43,644	135,032

(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。

47. 金融工具(續)

47b. 金融風險管理目標和政策(續)

市場風險(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
2016								
非衍生金融負債								
應付票據和賬款	N/A	5,849,019	-	-	-	-	5,849,019	5,849,019
其他應付款	N/A	10,567,534	-	-	-	-	10,567,534	10,567,534
應付母公司應付母公司	N/A	315,956	-	-	-	-	315,956	315,956
美元票據	4.46%-5.73%	646,397	646,397	1,292,794	-	2,121,919	4,707,507	4,054,213
人民幣票據	3.50%-6.15%	13,978,530	354,657	709,314	2,180,029	9,305,445	26,527,975	23,443,339
融資租賃	5.43%-5.60%	29,558	29,558	59,115	265,387	-	383,618	357,020
銀行借款	0.662%-5.400%	3,367,422	3,367,422	6,734,844	16,441,437	6,012,035	35,923,160	34,224,255
長期應付款	6.15%-6.50%	30,618	29,952	57,500	1,681,930	-	1,800,000	1,600,000
		34,785,034	4,427,986	8,853,567	20,568,783	17,439,399	86,074,769	80,411,336
發行之財務擔保								
最高擔保額(註)	N/A	-	-	-	-	2,213,288	2,213,288	2,071,112

註： 上列之金額是根據已發行擔保之最高合約付款額。

第十二節 綜合財務報告

47. 金融工具(續)

47b. 金融風險管理目標和政策(續)

市場風險(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
2015								
非衍生金融負債								
非衍生金融負債	NA	4,207,366	-	-	-	-	4,207,366	4,207,366
其他應付款	NA	8,960,852	-	-	-	-	8,960,852	8,960,852
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								
— 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。

47. 金融工具(續)

47c. 公允價值

可供出售投資的公允價值是參照市場交易價格確定。遠期外匯合同之公允價值乃按合同成交匯率與遠期現貨匯率之間之折現現金流估計。利率套期合約之公允價值乃按合同浮動利率與固定利率之間之折現現金流估計。其他金融資產和金融負債的公允價值採用慣常定價模型基於貼現現金流分析確定。

董事會認為綜合財務報表中採用成本或攤銷成本入賬的金融資產和負債和其公允價值近似。

金融資產及金融負債之公允價值按如下釐定：

下表列示了本集團的三個層級計量方式分析金融工具的公允價值。公允價值之層級定義如下：

第一層：是指由活躍市場上相同資產或負債標價(未經調整)得出的公允價值計量；

第二層：是指由除第一層所含標價之外的，可直接(即價格)或間接(即由價格得出)觀察的與資產或負債相關的輸入數據得出的公允價值計量；以及

第三層：是指由包含以不可觀察市場數據為依據的與資產或負債相關的輸入變量(不可觀察輸入的變量)的估價技術得出的公允價值計量。

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	12月31日 合計 人民幣千元
2016				
資產				
可供出售證券投資				
—於上交所上市的證券投資	495	—	—	495
—於新三板上市的股權投資	—	—	—	—
—於香港交易所上市的證券投資	1,806,566	—	—	1,806,566
—非上市投資組合，以成本計量	—	679,852	—	679,852
衍生金融工具				
—應收特許權使用權	—	—	997,761	997,761
	1,807,061	679,852	997,761	3,484,674
負債				
衍生金融工具				
—外匯遠期合約	—	3,246	—	3,246
	—	3,246	—	3,246

47. 金融工具(續)

47c. 公允價值(續)

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	12月31日 合計 人民幣千元
2015				
資產				
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
負債				
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

於2016年及2015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。

48. 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。

48. 收購東華重工(續)

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

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
預付款賬款	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309,900,000元和淨利潤約人民幣31,800,000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422,700,000元及人民幣43,500,000元。

49. 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	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)

50. 非控制性權益

對重大非控制性權益的子公司財務信息總結如下：

與非控制性權益之交易詳細請見註釋 51。

	兗煤澳洲		昊盛	
	於 12 月 31 日		於 12 月 31 日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
非控制性股東權益所佔比例	22%	22%	22.25%	22.25%
財務資料概述				
流動資產	3,492,751	11,643,631	366,638	412,510
非流動資產	32,719,720	25,544,730	3,239,762	14,776,762
流動負債	(2,354,345)	(3,001,920)	(2,525,318)	(2,244,325)
非流動負債	(27,467,829)	(26,205,121)	(41,522)	(3,022,421)
淨資產	6,390,297	7,981,320	1,039,560	9,922,526
非控制性股東權益賬面值	(1,296,592)	(877,567)	(2,467,241)	(2,463,747)
收入	6,033,617	6,280,343	-	-
本年虧損	(1,106,545)	(1,418,695)	(15,704)	(16,276)
其他全面虧損	(798,116)	(2,839,429)	-	-
綜合全面虧損總額	(1,904,661)	(4,258,124)	(15,704)	(16,276)
虧損歸屬於非控制性權益	(419,025)	(936,787)	(3,494)	(3,621)
經營業務使用的淨現金流量	(81,371)	(508,217)	98,744	(52,454)
投資業務使用的淨現金流量	(2,305,667)	(1,483,994)	(546,122)	(755,535)
融資業務產生的淨現金流量	2,559,037	1,727,938	379,524	888,424
現金和現金等值項目淨(減少)增加	171,999	(264,273)	(67,854)	80,435
派發予非控制性股東權益之股息	-	-	-	-

上列財務信息為抵銷公司內交易前金額。

50. 非控制性權益(續)

	端信明仁 於12月31日		端信明禮 於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
非控制性股東權益所佔比例	80%	-	80%	-
財務資料概述				
流動資產	13,695	-	10,986	-
非流動資產	5,000,000	-	5,000,000	-
流動負債	(9,601)	-	(2)	-
非流動負債	-	-	-	-
淨資產	5,004,094	-	5,010,984	-
非控制性股東權益賬面值	4,003,275	-	4,008,787	-
收入	-	-	-	-
本年虧損	127,294	-	114,006	-
其他全面虧損	-	-	-	-
綜合全面虧損總額	127,294	-	114,006	-
虧損歸屬於非控制性權益	101,835	-	91,205	-
經營業務使用的淨現金流量	135,895	-	114,006	-
投資業務使用的淨現金流量	(5,000,000)	-	(5,000,000)	-
融資業務產生的淨現金流量	4,876,800	-	4,896,978	-
現金和現金等值項目淨(減少)增加	12,695	-	10,984	-
派發予非控制性股東權益之股息	123,200	-	103,022	-

上列財務信息為抵銷公司內交易前金額。

50. 非控制性權益(續)

	端信明智	
	於12月31日 2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
非控制性股東權益所佔比例	80%	-
財務資料概述		
流動資產	194	-
非流動資產	1,250,000	-
流動負債	-	-
非流動負債	-	-
淨資產	1,250,194	-
非控制性股東權益賬面值	1,000,155	-
收入	-	-
本年虧損	1,719	-
其他全面虧損	-	-
綜合全面虧損總額	1,719	-
虧損歸屬於非控制性權益	1,375	-
經營業務使用的淨現金流量	1,719	-
投資業務使用的淨現金流量	(1,250,000)	-
融資業務產生的淨現金流量	1,248,475	-
現金和現金等值項目淨(減少)增加	194	-
派發予非控制性股東權益之股息	1,525	-

上列財務信息為抵銷公司內交易前金額。

51. 關聯公司結餘及交易

公司和子公司之間的交易系關聯方交易在合併層次抵消，所以不再披露。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	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
餘額類別(除其他已披露數字)		
應收票據及應收賬款		
— 母公司及其附屬公司	773,333	598,325
— 合營企業	573,260	309,219
預付賬款及其他應收款		
— 母公司及其附屬公司	707,108	127,568
— 合營企業	—	3,092
— 聯營企業	93,401	89,328
長期應收賬款		
— 母公司及其附屬公司	21,649	—
應付票據及應付賬款		
— 母公司及其附屬公司	315,956	190,150
— 合營企業	3,001	—
— 聯營企業	2	1
其他應付款及預提費用		
— 母公司及其附屬公司	1,201,935	1,344,991
— 合營企業	15,265	—
— 聯營企業	686	5,125

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。

51. 關聯公司結餘及交易(續)

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		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
收入			
煤炭銷售	1,103,442	1,092,512	2,287,541
銷售配件及其他原料銷售收入	457,955	598,236	510,432
供熱及供電收入	98,935	118,486	114,163
銷售甲醇	48,353	29,668	127,921
銷售甲醇	-	-	4,337
設備租賃	391	-	-
服務收入	2,558	-	-
支出			
公用設備及設施	11,507	10,164	29,777
材料及設備採購	699,066	157,202	1,286,869
維修及保養服務	69,305	74,378	238,110
社會福利和後勤服務	2,033,254	755,004	822,793
公路運輸服務	-	10,184	19,567
工程施工服務	291,465	709,262	600,847
火車押運及安保服務	26,669	24,378	-

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2016年，2015年和2014年12月31日止三個年度分別為人民幣178,493,000元，人民幣180,952,000元和人民幣177,854,000元。由母公司按每年重新修訂之商議定期支付。

於2016年12月31日，公司在聯營企業兗礦集團財務有限公司的存款為人民幣798,615,000元(2015年：人民幣1,024,277,000元)(2014年：人民幣927,255,000元)。本年度利息收入為人民幣9,630,000元(2015年：人民幣4,097,000元)(2014年：人民幣3,217,000元)。本年度無其他金融服務費。(2015年：無)(2014年：人民幣100,000元)。

除了上述，公司參與了母公司的退休福利計劃(註釋53)。

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。

51. 關聯公司結餘及交易(續)

與中國境內其他國有企業的結餘和交易

與其他國有企業的重大交易如下：

	截至12月31日止年度		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
銷售	988,781	1,432,740	4,518,295
採購	315,582	2,440,592	1,357,757

與國有企業重大金額的結餘：

	截至12月31日止年度	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
應付國有企業款項	132,703	254,425
應收國有企業款項	56,379	226,494

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35。

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

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
向合營企業提供貸款(見註釋30)	5,626,842	1,565,194

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454,671,000元(2015年：人民幣92,193,000元)。

51. 關聯公司結餘及交易(續)

與合營企業的結餘和交易(續)

截止2016年12月31日，企業與合營企業的商業性質結餘見註釋18和35。

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		
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元
董事薪酬	520	520	520
工資、薪金和其他福利	6,949	8,047	10,663
退休福利計劃供款	935	1,269	1,772
	8,404	9,836	12,955

董事和關鍵管理人員的工資是由薪酬委員會根據各自的表現和市場行情決定的。

52. 資本承擔

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 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	4,166,882	5,016,042
— 應佔共同經營	693,477	27,299
— 其他	24,934	53,041
無形資產		
— 本集團	6	—
勘探和評估支出		
— 應佔共同經營	25	1,249
— 其他	—	591
	4,885,324	5,098,222

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(2015年：人民幣2,636百萬元)作為環境治理保證金。至2016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. 資本承擔(續)

於二零一六年六月十三日，本公司鄂爾多斯全資附屬公司與九台能源內蒙古有限公司(「九台能源」)股東簽訂股權轉讓協議，鄂爾多斯同意以總額52%九台能源擁有現有股東的股權。總代價為1,840,240,000元。截至報告期內，交易尚未完成。

53. 退休福利

公司之合格僱員可享有退休金，醫療及其他福利。公司參與母公司一項多名僱主計劃，且按合格僱員每月基本薪金及工資，以協議之供款率每月向母公司供款作為退休福利。母公司須向公司的退休員工支付所有的退休福利。

根據公司與母公司於2014年3月4日簽署的保險金管理協議，養老保險計劃每月供款率定為公司員每月基本薪金及工資總額之20%(2015年：20%；2014年：20%)，該供款率自2015年1月1日至2017年12月31日有效。而應付之退休人仕的其他福利，將由母公司提供，公司於母公司則支付相關費用。

截至2016年、2015年及2014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520,270,000元、人民幣667,746,000元及人民幣722,111,000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。

在該年度和資產負債表日，僱員離職上述計劃之後，沒有沒收的會費，以減少未來年度的應繳會費。

54. 居所計劃

母公司需負責為本集團僱員及公司於國內的僱員提供宿舍。截至2016年、2015年及2014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2016年、2015年及2014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137,200,000元，並已列為上文註釋51所述社會福利和後勤服務支出的一部分。

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

55. 結算日後事項

(1) 收購 Coal & Allied Industries Limited

於2017年1月24日(於英國倫敦)，本公司附屬公司兗煤澳洲已完成具有約束力的協議，由Rio Tinto Limited 中的全資附屬公司，按購買價23.5億美元收購Coal & Allied Industries Limited (以下簡稱「Coal & Allied」) 的所有股權，並遞延現金付款，及煤價特許權使用費(「交易」)。該交易受若干封閉條件約束，包括需要得到Rio Tinto plc and Rio Tinto Limited的股東批准、本公司股東批准及各種監管部門批准。交易預計將於2017年第三季度完成。

(2) 發行次級資本債務

根據 貴公司於2014年12月發行的次級資本債務中的條款，下一次次級資本債務發行付款日期為2017年1月31日，發行年利率為百分之七，或每股3.50美元以作交易。總發行金額為6,300萬美元。

56. 經營租賃承諾

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
不超過1年	188,711	164,702
超過1年但不超過5年	368,407	180,133
	557,118	344,835

經營租賃的剩餘租期為1年至5年。涉及的租賃資產包括採礦設備，辦公場所及小型辦公設備。

57. 或有負債

(i) 提供擔保

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
(a) 本集團		
對保證金提供擔保	-	112,673
對第三方提供的履約保函	416,974	764,966
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	364,971	477,205
收購土地的保證金	94,552	236,380
(b) 共同經營		
對保證金提供擔保	-	1,333
對第三方提供的履約保函	304,930	-
(c) 關聯方		
對保證金提供擔保	-	5,082
對第三方提供的履約保函	528,546	481,549
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	246,781	86,938
	1,956,754	2,166,126

(ii) 澳洲稅務局(稅務局)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。

58. 公司資料

公司的資產負債表如下：

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
資產		
流動資產		
現金和銀行存款	10,860,018	15,834,552
銀行保證金	2,445,000	2,975,000
限定用途的現金	937,932	364,960
應收票據及應收賬款	7,150,790	4,477,773
存貨	423,870	586,108
應收附屬公司貸款	3,782,000	4,820,000
預付賬款及其他應收款	26,805,340	19,309,889
預付土地租賃款	13,389	13,334
流動資產合計	52,418,339	48,381,616
非流動資產		
礦儲量	1,468,192	1,656,850
預付土地租賃款	427,799	441,241
物業，機器及設備，淨值	6,506,301	6,207,947
商譽	463,453	819,561
附屬公司投資(註釋a)	42,333,020	32,946,738
證券投資	11,014,714	11,821,550
聯營企業投資	4,216,168	2,768,487
合營企業投資	10,000	10,000
應收附屬公司貸款	3,740,000	3,782,000
投資按金	117,926	117,926
遞延稅項資產	1,395,541	1,148,031
非流動資產合計	71,693,114	61,720,331
資產合計	124,111,453	110,101,947

58. 公司資料(續)

	於12月31日	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
負債及股東權益		
流動負債		
衍生金融工具	-	849
應付票據及應付賬款	811,904	1,296,442
其他應付款項及預提費用	12,046,165	13,302,012
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	2,358,428	2,415,828
借款，一年內到期	26,016,886	18,559,092
一年內到期的長期應付款	1,395,485	396,285
應交稅金	467,001	89,667
流動負債合計	43,095,869	36,060,175
非流動負債		
借款，一年以上到期	25,791,342	20,562,509
長期應付款	189,295	406,008
非流動負債合計	25,980,637	20,968,517
負債合計	69,076,506	57,028,692
股本(註b)	48,372,756	46,411,572
永續資本證券	6,662,191	6,661,683
權益合計	55,034,947	53,073,255
負債及股東權益合計	124,111,453	110,101,947

李希勇
董事

趙青春
董事

58. 公司資料(續)

(a) 2016年及2015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
			2016		2015		2016	2015	
			直接	間接	直接	間接			
山西能化(註1)	中國	人民幣600,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
山西天池(註1)	中國	人民幣90,000,000	-	81.31%	-	81.31%	81.31%	81.31%	採礦業務
山西天浩(註1)	中國	人民幣150,000,000	-	99.89%	-	99.89%	99.89%	99.89%	甲醇及電力生產業務
北盛工貿(註1)	中國	人民幣2,404,000	100%	-	100%	-	100%	100%	煤炭開採和銷售
山東兗煤航運有限公司 (「兗煤航運」)(註1)	中國	人民幣5,500,000	91.17%	-	92%	-	91.17%	92%	內河和內湖運輸, 煤炭 和建築材料銷售
內蒙古昊盛煤業有限公司 (「昊盛」)(註1)	中國	人民幣904,900,000	77.74%	-	77.74%	-	77.74%	77.74%	煤礦機械設備及配件銷 售
青島保稅區中兗貿易有限公司 (「中兗」)(註1)	中國	人民幣50,000,000 (2015: 人民幣 2,100,000)	100%	-	52.38%	-	100%	52.38%	保稅區內貿易及倉儲
榆林(註1)	中國	人民幣1,400,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	甲醇及電力生產業務
兗煤荷澤能化有限公司 (「荷澤」)(註1)	中國	人民幣3,000,000,000	98.33%	-	98.33%	-	98.33%	98.33%	煤炭開採和銷售
鄂爾多斯(註1)	中國	人民幣8,100,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股、煤炭開採和 銷售
伊澤(註1)	中國	人民幣675,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	甲醇項目開發
內蒙古榮信化工有限公司 (「榮信化工」)(註1)	中國	人民幣648,360	-	100%	-	100%	100%	100%	甲醇項目開發
內蒙古達信工業氣體有限公司 (「達信工業」)(註1)	中國	人民幣209,992,568	-	100%	-	100%	100%	100%	甲醇項目開發
鑫泰公司(註1)	中國	人民幣5,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採和銷售
鄂爾多斯市轉龍灣煤炭有限公司 (「轉龍灣」)(註1)	中國	人民幣5,050,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭銷售、煤礦機械設 備生產與銷售

第十二節 綜合財務報告

58. 公司資料(續)

(a) 2016年及2015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
			2016		2015		2016	2015	
			直接	間接	直接	間接			
鄂爾多斯市營盤壕煤炭有限公司 (「營盤壕」)(註1)	中國	人民幣300,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭銷售、煤礦機械設備生產與銷售
華聚能源(註1)	中國	人民幣288,589,774	95.14%	-	95.14%	-	95.14%	95.14%	發電及供熱服務
日照港(註1)	中國	人民幣300,000,000	51%	-	51%	-	51%	51%	從事煤炭批發經營
青島兗煤東啟能源有限公司 (「東啟能源」)(註1)	中國	人民幣50,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭及製品批發
交易中心(註1)	中國	人民幣100,000,000	51%	-	51%	-	51%	51%	煤炭開採和銷售
山東中垠國際貿易有限公司 (註1)	中國	人民幣300,000,000	100%	-	-	-	100%	-	煤炭和有色金屬批發
中垠物流(註1)	中國	人民幣300,000,000	-	100%	100%	-	100%	100%	貿易經紀與代理
中垠融資(註1)	中國	人民幣7,060,000,000 (2015：人民幣 2,060,000,000)	90%	9%	73%	24%	99%	97%	融資租賃業務
端信投資控股(北京)有限公司 (「端信投資」)(註1)	中國	人民幣： 3,310,000,000(2015： 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1)	中國	人民幣200,000,000	100%	-	100%	-	100%	100%	普貨運輸，貨運代理
荷澤端信供應鏈管理有限公司 (「荷澤端信」)(註1)	中國	人民幣10,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	普貨運輸，貨運代理
達拉特旗端信供應鏈管理有限 公司(「達拉特旗」)(註1)	中國	人民幣5,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	普貨運輸，貨運代理
伊金霍洛旗端信供應鏈管理 有限公司(註1)	中國	人民幣10,000,000	-	100%	-	-	100%	-	國際貿易，轉口貿易
瑞豐(註1)	中國	人民幣200,000,000	51%	-	51%	-	51%	51%	國際貿易，轉口貿易
兗煤國際(新加坡)有限公司	新加坡	美元10,000,000	-	100%	-	-	100%	-	投資控股

58. 公司資料(續)

(a) 2016年及2015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
			2016		2015		2016	2015	
			直接	間接	直接	間接			
兗煤澳洲(註2)	澳洲	澳元3,105,560,000	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%	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%	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%	-	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2	-	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%	控股公司
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

58. 公司資料(續)

(a) 2016年及2015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
			2016		2015		2016	2015	
			直接	間接	直接	間接			
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%	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	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%	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
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%	於澳洲境內無經營業 務，待清
Ashton Coal Operations Pty Limited Limited (「艾詩頓煤炭運營有限公司」)	澳洲	澳元5	-	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%	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%	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%	煤炭開採及銷售
Donaldson Coal Finance Pty Ltd	澳洲	澳元10	-	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

58. 公司資料(續)

(a) 2016年及2015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
			2016		2015		2016	2015	
			直接	間接	直接	間接			
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%	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%	煤炭開採及銷售
Primecoal International Pty Ltd	澳洲	澳元1	-	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
兗煤國際資源開發有限公司	香港	美元600,000	-	100%	-	100%	100%	100%	礦產資源勘探開發
兗煤國際技術開發有限公司	香港	美元1,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	礦山開採技術開發、轉讓與諮詢服務
兗煤國際貿易有限公司	香港	美元1,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭轉口貿易
兗煤盧森堡資源有限公司	盧森堡	美元500,000	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
兗煤加拿大資源有限公司	加拿大	美元290,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	鉀礦勘探
亞森納(控股)有限公司	澳洲	澳元24,450,405	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
普力馬(控股)有限公司	澳洲	澳元321,613,108	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
湯佛(控股)有限公	澳洲	澳元46,407,917	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
維爾皮納(控股)有限公司	澳洲	澳元3,457,381	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
兗煤能源有限公司	澳洲	澳元202,977,694	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Yancoal International Technology Development Pty Ltd	澳洲	澳元75,407,506	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Athena Coal Mine Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭勘探
普力馬煤炭有限公司	澳洲	澳元8,779,250	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售

58. 公司資料(續)

(a) 2016年及2015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
			2016		2015		2016	2015	
			直接	間接	直接	間接			
湯佛有限公司	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、開採煤炭 管理
新泰克控股II有限公司	澳洲	澳元6,318,490	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
UCC Energy Pty Limited	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	超潔淨煤技術
Premier Char Pty Ltd	澳洲	澳元1,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	木炭產品開發
Yancoal Technology Development Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	LTCC技術建設及機器 租賃
AMH (Chinchilla Coal) Pty Ltd	澳洲	澳元2	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭勘探
Syntech Resources Pty Ltd	澳洲	澳元1,251,431	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Mountfield Properties Pty Ltd	澳洲	澳元100	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
東華(註1)	中國	人民幣1,277,888,000 (2015：人民幣 370,567,964)	100%	-	100%	-	100%	100%	礦用設備、機電設備、 橡膠製品等的生產 銷售
兗礦集團唐村實業有限公司 (「唐村」)(註1)	中國	人民幣51,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	橡膠輸送帶、電纜製造
山東兗礦集團長龍電纜製造有限 公司(「長龍」)(註1)	中國	人民幣20,000,000	-	95%	-	95%	95%	95%	電纜電線的製造及銷售

58. 公司資料(續)

(a) 2016年及2015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
			2016		2015		2016	2015	
			直接	間接	直接	間接			
鄒城誠驗材料檢測試驗有限公司 (「試驗」)(註1)	中國	人民幣300,000	-	100%	-	100%	100%	100%	材料檢測試驗
兗礦集團大陸機械有限公司(「大陸機械」)(註1)	中國	人民幣50,000,000	-	79.69%	-	79.69%	79.69%	79.69%	礦山及煤炭工業專用設備製造
兗礦集團兗州三方鋼結構工程有限公司(「三方鋼」)(註1)	中國	人民幣8,000,000	-	62.50%	-	62.50%	62.50%	62.50%	鋼結構工程構件的製作與加工
兗礦集團鄒城金明機電有限公司(「金明」)(註1)	中國	人民幣50,000,000	-	100%	-	100%	100%	100%	礦用機電配件製造、維修
鄒城得海蘭塑膠製品有限公司(「得海蘭」)(註1)	中國	人民幣860,000	-	41.86%	-	53.49%	41.86%	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1)	中國	人民幣50,000,000	-	94.34%	-	94.34%	94.34%	94.34%	礦用設備的製造及安裝
金通(註1)	中國	人民幣6,600,000	-	54.55%	-	54.55%	54.55%	54.55%	橡膠製品的製造及銷售、出口
濟南端信明仁財務諮詢合伙企業(註1)	中國	人民幣5,000,000,000	-	20%	-	-	100%	-	財務顧問；資產管理諮詢服務；商業諮詢；商務服務；市場信息諮詢和調查
濟南端信明禮財務諮詢合伙企業(註1)	中國	人民幣5,000,000,000	-	20%	-	-	100%	-	管理諮詢服務；資產管理諮詢服務；商業諮詢；商務服務；市場信息諮詢和調查

58. 公司資料(續)

(a) 2016年及2015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
			2016		2015		2016	2015	
			直接	間接	直接	間接			
濟南瑞信明智財務諮詢合伙企業 (註1)	中國	人民幣1,250,000,000	-	20%	-	-	100%	- 控股公司	
青島瑞信資產管理有限公司	中國	人民幣500,000,000	100%	-	-	-	100%	- 股權投資基金管理；企業資產管理，外商投資基金，進出口服務；國際貿易，出口	
山東兗煤物業服務有限公司 (註1)	中國	人民幣12,000,000	-	100%	-	-	100%	- 物業管理，花園綠化工程，污水處理及租賃房屋代理服務	
瑞信投資控股(深圳)有限公司 (註1)	中國	人民幣1,100,000,000	-	100%	-	-	100%	- 物業管理，花園綠化工程，污水處理及租賃房屋代理服務	
中垠融資租賃有限公司	中國	人民幣5,790,800,000	-	-	-	-	100%	- 投資控股	

除特別列明外，以上子公司的股本皆為註冊資本(於中國成立)或普通股(於其他國家成立)。

註1：這些公司是在中國成立的有限責任公司。

註2：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2016年12月31日，這批股份的市值約為人民幣2,443,627,000元(澳元487,196,000元)(2015年：人民幣366,620,000元(澳元124,078,000元))。

58. 公司資料(續)

(b) 公司的權益如下：

	股本 人民幣千元	股本 儲備 人民幣千元	股本 溢價 人民幣千元	未來 發展基金 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	未分配 利潤 人民幣千元	永續 資本證券 (註釋41a) 人民幣千元	合計 人民幣千元
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	-	-
—購回但未注銷股份(註釋41)	-	(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
2016年1月1日	4,918,400	(19,439)	2,981,002	780,222	5,855,024	11,471	31,884,892	6,661,683	53,073,255
本年利潤	-	-	-	-	-	-	2,021,674	424,307	2,445,981
其他全面收益：									
—可供出售證券投資之變動	-	-	-	-	-	(11,166)	-	-	(11,166)
全面收益合計	-	-	-	-	-	(11,166)	2,021,674	424,307	2,434,815
與股東之交易：									
—發行永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	(423,799)	(423,799)
—分派予永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-
—儲備基金提取及使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
—購回股份(註釋41)	(6,384)	19,439	(13,055)	-	-	-	-	-	-
—股息	-	-	-	-	-	-	49,324	-	(49,324)
與股東之交易合計	(6,384)	19,439	(13,055)	-	-	-	49,324	(423,799)	(473,123)
2016年12月31日	4,912,016	-	2,967,947	780,222	5,855,024	305	33,857,242	6,662,191	55,034,947

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。

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	
	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元	2014 人民幣千元	2016 人民幣千元	2015 人民幣千元
國際財務報告準則之 綜合財務報表列示金額	1,649,391	164,459	766,158	37,138,676	35,369,901
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	(82,041)	740,375	1,727,915	-	-
– 沖回計提的安全生產費	156,610	99,164	759,772	(268,257)	(424,867)
– 公允價值調整及攤銷	10,000	10,000	9,981	(260,052)	(270,052)
– 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	341,292	-	-	(899,403)	(1,240,695)
– 收購東華重工	2,042	12,748	(83,898)	(426,801)	(428,843)
– 遞延稅項	(25,486)	(176,789)	(394,991)	(119,139)	(93,653)
– 永續資本證券	-	-	-	6,662,191	6,661,683
– 兗煤澳洲的無形資產減值轉回	12,777	12,777	(731,332)	(450,527)	(463,304)
– 其他	-	(3,220)	110,207	646,370	697,509
根據中國會計準則所編製 之綜合財務報表	2,064,585	859,514	2,163,812	42,023,058	39,807,679

第十三節

備查文件目錄

備查文件目錄	載有公司負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表。
備查文件目錄	載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
備查文件目錄	報告期內在中國證監會指定網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
備查文件目錄	在其他證券市場公佈的年度報告。

董事長：
李希勇

董事會批准報送日期：2017年3月31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
基本資料：							
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
儲量資料：							
(截至2016年12月31日百萬噸)							
保有資源儲量 ⁽¹⁾	223.49	501.05	357.91	586.78	786.41	781.51	3237.15
已探明及推定儲量 ⁽²⁾	96.43	273.32	242.48	405.73	383.52	185.06	1586.54
回採率 ⁽³⁾ (%)	80.36	81.36	78.71	81.73	81.59	80.90	N/A
煤種	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	N/A
產量資料(百萬噸)							
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
原煤產量							
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
2016	2.7	6.5	6.3	8.0	3.7	5.7	32.9
截至2016年12月31日原煤產量	74.3	131.2	116.1	147.1	77.8	103.2	649.7

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
基本資料：			
開始建造時間 ⁽¹⁾	2004	2004	N/A
商業投產時間 ⁽¹⁾	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
儲量資料：			
(截至2016年12月31日百萬噸)			
保有資源儲量 ⁽²⁾	110.05	405.95	516.00
可採儲量 ⁽³⁾	21.38	92.05	113.43
回採率(%) ⁽⁴⁾	75.0	83.3	N/A
煤種	動力煤	1/3焦煤	N/A
產量資料(百萬噸)			
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
原煤產量			
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
2016	1.6	3.2	4.8
截至2016年12月31日原煤產量	12.9	19.64	32.54

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	轉龍灣	總計
基本資料：						
開始建造時間	1972	1981	-	1996	2012	N/A
商業投產時間	1976	1988	2004	1997	2016	N/A
煤田面積(平方公里)	29.3	27.46	9.26	9.36	43.46	118.84
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	內蒙古 鄂爾多斯市	N/A
儲量資料：						
(截至2016年12月31日百萬噸)						
保有資源儲量 ⁽¹⁾	-	85.90	24.29	42.98	535.83	689.00
回採率(%) ⁽²⁾	-	81.06	85.36	85.48	80.75	N/A
煤種	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	動力煤	N/A
產量資料(百萬噸)						
原煤核定年產能	1.0	1.15	1.2	3.0	5.0	6.35
原煤設計年洗選量	-	-	-	-	-	-
原煤產量						
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
2016	0.4	1.4	1.6	-	3.2	6.6
截至2016年12月31日原煤產量	3.9	6.2	11.8	15.9	3.2	41.0

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。
- (3) 公司積極響應國家供給側結構性改革，充分利用煤炭行業去產能的相關政策，主動申請關停北宿煤礦，並獲得相關政府部門同意。北宿煤礦自2016年10月10日開始關停工作。

兗煤澳洲所屬各煤礦有關資料

	雅若碧	莫拉本	格羅斯特 礦區	中山 ⁽³⁾	總計
基本資料：					
開始建造時間	1981	2009	1998	2009	N/A
商業投產時間	1982	2010	1999	2011	N/A
煤田面積(平方公里) ⁽¹⁾	220.3	120.3	164	28	814.3
煤田位置	昆士蘭州	新南威爾士州	新南威爾士州	昆士蘭州	N/A
儲量資料：					
(截至2016年12月31日百萬噸)					
可採儲量 ⁽²⁾	41	278	45	73	437
煤種	噴吹煤動力煤	動力煤	半硬焦煤	焦煤噴吹煤	N/A
產量資料(百萬噸)					
原煤核定年產能	4.0	21.0	5.6	5.4	36.0
原煤設計年洗選量	2.5	13.0	4.3	5.4	25.2
原煤產量					
2010	2.3	3.9	-	-	6.2
2011	3.1	5.6	-	-	8.7
2012	3.2	7.2	1.8	-	12.2
2013	3.7	6.7	3.5	-	13.9
2014	3.9	6.6	2.5	-	13.0
2015	3.3	7.3	1.9	-	12.5
2016	3.6	9.9	1.2	-	14.7
截至2016年12月31日原煤產量	23.1	47.2	10.9	-	81.2

註：

- (1) 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。
- (3) 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。
- (4) 因實施資產證券化業務，艾詩頓煤礦、澳思達煤礦以及唐納森礦區一季度共產原煤105萬噸，自2016年4月1日起不再計入兗煤澳洲產量。

兗煤國際所屬各煤礦有關資料

	坎貝唐斯	普力馬	總計
基本資料：			
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) ⁽¹⁾	300.3	138.8	439.1
煤田位置	昆士蘭州	西澳大利亞州	N/A
儲量資料：			
(截至2016年12月31日百萬噸)			
可採儲量 ⁽²⁾	205.0	61.0	266.0
煤種	動力煤	動力煤	N/A
產量資料(百萬噸)			
原煤核定年產能	2.8	5.0	7.8
原煤設計年洗選量	2.3	N/A	2.3
原煤產量			
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
2016	2.4	4.2	6.6
截至2016年12月31日原煤產量	11.4	21.1	32.5

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。

