



兗州煤業股份有限公司

Yanzhou Coal Mining Company Limited

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1171



2019
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2019年年度報告》已經公司第七屆董事會第三十三次會議審議通過，會議應出席董事11人，實出席董事11人，公司全體董事出席董事會會議。

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

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

公司董事會建議以分紅派息股權登記日的股份數為基數，每10股派發人民幣5.80元(含稅)。按公司2019年12月31日總股本計算，預計派發2019年度現金股利人民幣28.490億元(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，詳情請見本報告「第五節董事會報告」中的相關內容，敬請投資者予以關注。

目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	5
第三節	公司業務概要	10
第四節	董事長報告書	12
第五節	董事會報告	16
第六節	重要事項	44
第七節	普通股股份變動及股東情況	112
第八節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	119
第九節	公司治理	137
第十節	公司債券相關情況	153
第十一節	獨立核數師報告	161
第十二節	綜合財務報表	167
第十三節	備查文件目錄	312

第一節 釋義

一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

「兗州煤業」「公司」「本公司」	指	兗州煤業股份有限公司，於1997年依據中國法律成立的股份有限公司，其H股及A股分別在香港聯交所及上交所上市；
「集團」「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「兗礦集團」「控股股東」	指	兗礦集團有限公司，於1996年依據中國法律改制設立的有限責任公司，為本公司的控股股東，於本報告期末直接和間接持有本公司53.79%股權；
「榆林能化」	指	兗州煤業榆林能化有限公司，於2004年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於陝西省甲醇項目的生產運營，是本公司的全資子公司；
「荷澤能化」	指	兗煤荷澤能化有限公司，於2004年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於山東省荷澤市巨野煤田煤炭資源及電力業務的開發運營，是本公司的控股子公司，於本報告期末本公司持有其98.33%股權；
「山西能化」	指	兗州煤業山西能化有限公司，於2002年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於山西省投資項目的管理，是本公司的全資子公司；
「華聚能源」	指	山東華聚能源股份有限公司，於2002年依據中國法律成立的股份有限公司，主要從事利用採煤過程中產生的煤矸石及煤泥進行火力發電及供熱業務，是本公司的控股子公司，於本報告期末本公司持有其95.14%股權；
「鄂爾多斯能化」	指	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司，於2009年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司在內蒙古自治區的煤炭資源和化工項目的開發運營，是本公司的全資子公司；
「昊盛煤業」	指	內蒙古昊盛煤業有限公司，於2010年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責內蒙古自治區鄂爾多斯市石拉烏素煤礦的生產運營，是本公司的控股子公司，於本報告期末本公司持有其59.38%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，是本公司的全資附屬公司；
「兗礦財務公司」	指	兗礦集團財務有限公司，於2010年9月依據中國法律成立的有限責任公司，是本公司的控股子公司，於本報告期末本公司持有其95%股權；
「兗煤澳洲」	指	兗州煤業澳大利亞有限公司，於2004年依據澳大利亞法律成立的有限公司，其股份分別在澳大利亞證券交易所及香港聯交所上市，是本公司的控股子公司，於本報告期末本公司持有其約62.26%股權；
「兗煤國際」	指	兗煤國際(控股)有限公司，於2011年依據香港法律成立的有限公司，是本公司的全資子公司；
「兗煤國際資源」	指	兗煤國際資源開發有限公司，於2011年依據香港法律成立的有限公司，是兗煤國際的全資子公司；
「聯合煤炭」	指	聯合煤炭工業有限公司 (Coal & Allied Industries Limited)，依據澳大利亞法律成立的有限公司，是兗煤澳洲的全資子公司；
「鐵路資產」	指	本公司位於山東省濟寧市的煤炭運輸專用鐵路資產；
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯交所上市；
「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，在上交所上市；
「中國」	指	中華人民共和國；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；

第一節 釋義

「中國會計準則」	指	中國財政部頒發的企業會計準則及有關講解；
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會發布的國際財務報告準則；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「上交所」	指	上海證券交易所；
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》；
「《證券法》」	指	《中華人民共和國證券法》；
「《公司章程》」	指	本公司章程；
「JORC」	指	由澳大拉西亞礦業與冶金學會、澳大利亞地質科學家學會及澳大利亞礦產理事會組成的礦石儲量聯合委員會；
「JORC規範」	指	澳大拉西亞勘查結果、礦產資源量與礦石儲量報告規範，2012版；
「股東」	指	本公司股東；
「董事」	指	本公司董事；
「董事會」	指	本公司董事會；
「監事」	指	本公司監事；
「元」	指	人民幣元，中國法定貨幣，除非文義另有所指；
「澳元」	指	澳元，澳大利亞法定貨幣；
「美元」	指	美元，美國法定貨幣；
「港元」	指	港元，香港法定貨幣。

公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

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

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

二、連絡人和聯繫方式

	董事會秘書
姓名	靳慶彬
聯繫地址	中國山東省鄒城市鳧山南路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
	商曉宇
	中國山東省鄒城市鳧山南路298號 兗州煤業股份有限公司董事會秘書處
	(86 537) 538 4451
	(86 537) 538 3311
	xyshang.yzc@163.com

三、基本情況簡介

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

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

第二節 公司簡介和主要財務指標

四、信息披露及備置地

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

五、公司股票簡況

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

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	季晟、丁慧春

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

法律顧問(境內)

名稱	北京市金杜律師事務所
辦公地址	中國北京市朝陽區東三環中路1號環球金融中心東樓18層

法律顧問(境外)

名稱

貝克·麥堅時律師事務所

辦公地址

香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座14樓

上海股份過戶登記處

名稱

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司

辦公地址

中國上海市浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈3層

香港股份過戶登記處

名稱

香港證券登記有限公司

辦公地址

香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖

公司香港聯絡處

辦公地址

香港灣仔皇后大道東248號陽光中心40樓

連絡人

梁穎嫻

電話

(852) 3912 0800

傳真

(852) 3912 0801

第二節 公司簡介和主要財務指標

七、近五年財務摘要

(按國際財務報告準則編製)

本財務摘要依據本集團2015年至2019年經審計的綜合損益表、綜合財務狀況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				
	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
銷售收入	67,804,644	67,447,104	52,672,105	33,272,432	36,404,086
毛利	21,029,486	24,306,538	18,915,405	9,463,988	6,153,611
融資成本	-2,751,234	-3,612,394	-3,255,404	-2,501,016	-2,484,411
除所得稅前收益	14,986,842	15,931,098	11,278,241	2,695,112	622,257
公司股東應佔本期淨收益	9,388,645	8,582,556	7,362,675	1,649,391	164,459
每股收益	1.91 元	1.75 元	1.50 元	0.34 元	0.03 元
每股股息 ^註	0.58 元	0.54 元	0.48 元	0.12 元	0.01 元

註：

- ① 公司於2018年合併了兗礦(海南)智慧物流科技有限公司的財務報表；2017年合併了兗煤藍天清潔能源有限公司、兗煤礦業工程有限公司、無錫鼎業能源有限公司和兗礦財務公司的財務報表；2016年合併了山東兗煤物業服務有限公司、山東中垠國際貿易有限公司、端信投資控股(深圳)有限公司的財務報表；於2015年合併了山東端信供應鏈管理有限公司、東華重工和青島中垠瑞豐國際貿易有限公司(「青島中垠瑞豐」)的財務報表。
- ② 2019年度每股股息為建議宣派之股息，詳情請參見本報告「2019年度利潤分配預案」一節。

(二) 資產及負債

單位：千元

	12月31日				
	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
流動資產淨值	-4,052,846	5,230,224	1,523,280	-9,872,437	6,754,770
物業、機器及設備淨值	44,995,450	45,296,120	46,267,729	31,023,022	28,659,378
總資產	210,760,571	206,003,615	197,312,624	147,455,472	142,471,875
總借款	65,375,491	68,677,923	70,360,694	65,577,791	69,479,805
公司股東應佔股東權益	54,119,800	52,077,360	47,410,866	37,138,676	35,369,901
每股淨資產	11.02元	10.60元	9.65元	7.56元	7.20元
淨資產回報率(%)	17.35	16.48	15.53	4.44	0.46

註：本集團自2016年起調整了「物業、機器及設備淨值」中列示的明細項目，並同口径調整了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				
	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
經營業務所得現金淨額	16,411,202	18,243,311	12,161,766	11,220,674	3,849,356
現金與現金等值項目淨增加 (減少)	-4,885,829	6,180,131	4,900,230	-3,695,940	7,217,642
每股經營活動產生的現金流量 淨額	3.34元	3.71元	2.48元	2.28元	0.78元

註：本集團自2016年起對現金流量表相關項目的列示進行調整，並同口径調整了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。

第三節

公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 主要業務及經營模式

1. 煤炭業務

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

2. 煤化工業務

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

3. 機電裝備製造業務

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

4. 電力及熱力業務

公司擁有並經營7座電廠，總裝機容量為482MW。所發電力除自用外，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

2019年，煤炭行業深入推進供給側結構性改革，去產能和優產能同步推進，煤礦先進產能繼續釋放，智能化、智慧化礦山建設加速推進，煤炭清潔高效利用水平不斷提高。在安全環保管控標準以及監管力度不斷加大的情況下，煤炭供需保持總體平衡，價格中高位震盪，行業盈利水平保持穩定。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

(本節所列財務數據，均按中國會計準則計算)

報告期內公司主要資產變動情況及原因分析詳情請見「第五節董事會報告」。

其中：境外資產711.74億元(幣種：人民幣)，佔總資產的比例為34.2%，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

2019年，本集團積極把握煤炭行業供給側結構性改革、新舊動能轉換等政策機遇，通過優化產業結構、強化精益管控、加快運營機制變革等措施，不斷提升企業發展活力和核心競爭力。煤炭產業聚焦集約高效發展，智能化礦山建設成效顯著，建成一批國內先進、國際一流常態化運行智能綜放工作面。大力實施精煤制勝戰略，高附加值產品佔比不斷提升。澳洲基地主力礦井優勢產能充分釋放，運營質量和經濟效益持續提升，逐步建成國際一流大型能源基地，國際競爭力更加凸顯。陝蒙基地礦井手續辦理取得實質性進展，資源優勢向經濟優勢加快轉化，企業發展後勁持續增強。化工產業規模和集群效應逐步顯現，兩個高端精細化工二期項目高質量建成，成功投入試生產。科技創新取得豐碩成果，全年投入科技研發資金2.65億元，完成科技成果60項，其中19項達到國際先進水平。數字轉型變革全面開啟，深入實施大數據工程建設，推行數字化經營管控，核心業務實現流程貫通、數據共享。堅持綠色循環低碳發展，民用燃煤清潔取暖關鍵技術達到國際領先水平，塌陷區生態修復樣本工程加快建設，發揮了行業引領作用。

第四節

董事長報告書



李希勇
董事長

尊敬的各位股東：

我謹代表董事會向各位股東欣然呈報兗州煤業2019年度報告，並向大家彙報2020年發展思路。

2019年，國際貿易爭端跌宕起伏，全球經濟增長持續放緩。中國政府堅持穩中求進總基調，國內宏觀經濟平穩運行。國內外煤炭市場供需保持總體平衡，價格中高位震蕩。

面對複雜形勢，兗州煤業負重承壓奮進，砥礪攻堅克難，通過優化產業結構、強化資金紀律、深挖內潛提質、體制機制創新等措施，整體工作呈現規模增大、發展增速、結構增優、效益增高的良好局面。報告期內，本集團生產原煤10,639萬噸、甲醇176萬噸；銷售商品煤11,612萬噸，銷售甲醇175萬噸；實現銷售收入678.05億元；除稅前利潤149.87億元；公司股東應佔本期淨收益93.89億元，多項經濟指標均創歷史最好水平。

主業優勢突出，實現量效齊升。著眼全球戰略布局，做優做強主導產業，加速邁向國際化綜合能源集團。煤炭產業率先建成一批常態化運行智能化采掘工作面，樹立了行業標桿。本部基地實施精細開採、裝備升級、工藝優化，實現穩產高效，繼續保持效益支撐作用。陝蒙基地集聚優勢資源，集中優勢力量，全力攻堅突破，石拉烏素煤礦手續辦理取得實質性進展，營盤壕煤礦獲得探礦權證和項目核准批復，企業發展後勁進一步增強。澳洲基地整合協同效應充分發揮，優勢礦井產能加速釋放，規模實力、發展質量和盈利水平全面提升。煤化工產業現有項目實現「安穩長滿優」運行，鄂爾多斯能化和榆林能化兩個高端精細化工二期項目投入試生產，規模效應更加顯現。

智慧營銷創效，實現拓展提升。圍繞「拓市場、增銷量、保生產、提效益」，科學研判市場行情，積極搶佔市場先機，智慧營銷成效顯著。實施「精煤制勝」戰略。堅持效益優先，加大洗選技術改造力度，提高精煤市場佔有率，省內礦井精煤銷量佔比53.5%，精煤創效成效顯著。實施「長協+直供」戰略。省內長協客戶銷量佔比達74%；直供客戶佔比突破87%，有效抵禦了煤炭市場下行波動風險。實施「產品定制」戰略。堅持市場導向、價值至上，深挖市場需求潛力，綜合實施煤炭產品定制和煤泥減量，最大限度挖掘產品增值空間。

強化管控質量，實現精益提升。完善效益成本倒逼機制，實施「量本利」閉環管理和成本定期考核預警，經營管控質量實現精益提升。深挖內潛。加強全面預算管理，持續開展材料單耗、設備能耗、設備使用及閑置率「三大對標」活動，實現節支創效。堵漏降本。強化採購源頭管理，深推集量採購、陽光採購和公開招標採購，最大限度節支降本。提速提效。借助大數據工程，充分發揮共享平台優勢，實現管理資源的信息化、集約化、標準化，企業運行效率不斷提升。

踐行社會責任，體現使命擔當。堅持人本理念，完善安全、環保、民生支撐保障體系，營造了改革發展的良好環境。堅持綠色低碳發展，推進新一輪環保「三年行動」，一批環保重點項目按計劃推進。民用燃煤清潔取暖關鍵技術達到國際領先水平，環保疊加效益逐步釋放；規劃實施工業塌陷區轉型發展、生態治理示範工程。堅持共建共享發展，提升股東回報，派發每股人民幣1元中期特別股利，與全球投資者共享發展成果。積極落實國家「精準扶貧」戰略部署，累計投入幫扶資金2,600餘萬元，在脫貧攻堅中體現國企使命與擔當。

第四節 董事長報告書

2019年，憑藉優秀的經營業績和規範的公司治理，兗州煤業第11次被上海證券交易所評為上市公司信息披露A級，榮登2019財富中國500強第58位，公司市值位列全球礦業公司50強第35位，同時還榮獲「中國百強企業獎」「中國上市公司金圓桌最佳董事會獎」等多項榮譽。

展望2020年，經濟全球化在逆風中前行，世界格局面臨深度調整。新冠肺炎疫情雖然給全球經濟運行帶來明顯影響，但中國經濟有巨大的韌性和潛力，長期向好的趨勢不會改變。預計2020年煤炭供需關係將保持總體平衡態勢，煤炭價格將在綠色區間運行。

2020年，面對複雜嚴峻的國內外宏觀經濟形勢，兗州煤業緊緊圍繞「聚焦主業、存量優化、增量提質、跨越發展」部署要求，準確把握國內外經濟形勢變化，順時應勢，精準施策，確保2020年經濟效益和運行質量逆勢不減，穩健發展。為確保2020年本集團經營工作實現量的穩步增長和質的全面提升，經審慎研究，結合運營實際，制定2020年經營計劃為銷售自產煤1億噸。

圍繞全年經營工作，本集團將重點採取以下措施。

聚焦主業優化結構。堅持新發展理念，開展「存量優化、增量跨越」攻堅，突出煤炭主業，擇機調整不符合戰略方向、不具備競爭優勢產業，加快推進莫拉本煤礦10%股權收購和部分非煤貿易公司股權剝離工作，推動公司主導產業做優做強。

集約高效穩產增量。加快提升產業現代化水平，增強核心競爭力和可持續發展能力，確保企業規模當量穩步高質增長。煤炭產業發揮核心引領作用，打造實力強勁的效益利潤源。**本部基地**加快安全、綠色、智能、高效「四型礦井」建設，優化組織生產接續，確保穩產高效。**陝蒙基地**聚焦手續辦理、災害防治、環保治理、戰略合作等重點工作，最大限度釋放增量產能，實現增產增效、提質提效。**澳洲基地**充分放大主力礦井優勢產能，優化人力資源配置，嚴控運營成本，提升運營質量和經濟效益。**煤化工產業**突出高端精細主攻方向，強化技術研發，延長產業鏈，提高產品附加價值和邊際貢獻，充分發揮高端精細化工產業集群優勢，力爭二期項目達產達效，形成新的效益支撐點。

挖潛提質降本增效。推行倒逼成本管理，實行動態管控，統籌「量本利」分析，最大限度挖潛降本增效。**降生產能耗：**深化「三大對標」活動，推廣應用綠色節能技術工藝，淘汰高耗能設備，從源頭節能降耗。**降物資消耗：**堅持打造陽光採購體系，深推超市寄售、廠家代儲模式，加大清倉利庫力度，實現物資協同共享、高效利用。**降營銷費用：**加快建立產、洗、銷、貿「一體化」聯動機制，定期分析運輸流向效益，合理分配各流向資源，降低營銷成本。**降財務費用：**優化資本負債結構，探索多途徑融資降本渠道，實施資產負債率和有息負債規模雙重管控，最大限度降低財務費用。

智慧營銷協同創效。堅持以市場和客戶為中心，嚴抓「精煤增量、市場開拓、產品定制」，確保實現經濟效益最大化。**增精煤。**堅持「精煤制勝」戰略，加快智能化洗煤廠技術升級改造，實現原煤全入洗，提升精煤產品佔比。**拓市場。**持續鞏固煤炭銷售傳統市場，大力開拓氣精煤、化工原料煤等新興市場。深入實施「長協+直供」戰略，提高直銷和優質客戶比例。**抓定制。**根據市場需求，發揮公司多元品種優勢，加大新型煤種研發力度，實施定制化銷售，滿足不同客戶產品需求，提高產品附加值。

治理規範運營高效。加快運營模式向精益精細、內涵集約轉變。堅持人才使用市場化，優化人力資源配置，探索實施職業經理人制度，打造一支市場化、專業化、國際化的管理團隊。堅持企業管理科學化，實施數字轉型變革，共享大數據建設成果，加快企業管理流程體系重塑。全力實施精益化、市場化「兩化融合」，構建形成全價值鏈管理體系。堅持風險防控制度化，加快合規運營和風險管理制度嵌入業務流程，嚴格投資、資金、法律、合同等風險控制，防範經營系統性風險。

櫛風沐雨見肝膽，砥礪奮進續華章。2020年，兗州煤業將牢記使命，迎難而上，心無旁騖做主業，凝神聚力促發展。公司管理層相信，只要我們保持定力，應時合勢，在敢為人先中開拓創新，在「智慧+汗水」中增長實力，在「忠誠+擔當」中回報社會，兗州煤業這艘經濟巨輪一定能夠乘風破浪，行穩致遠。

承董事會命
董事長：李希勇

中國，鄒城，2020年4月22日

第五節

董事會報告

一、經營情況討論與分析

業務概況

	單位	2019年	2018年	增減	增減幅(%)
1. 煤炭業務					
原煤產量	千噸	106,390	105,895	495	0.47
商品煤產量	千噸	94,469	95,101	-632	-0.66
商品煤銷量	千噸	116,119	113,942	2,177	1.91
2. 鐵路運輸業務					
貨物運量	千噸	19,256	19,879	-623	-3.13
3. 煤化工業務					
甲醇產量	千噸	1,762	1,656	106	6.40
甲醇銷量	千噸	1,749	1,645	104	6.32
4. 電力業務					
發電量	萬千瓦時	265,307	277,533	-12,226	-4.41
售電量	萬千瓦時	161,339	171,197	-9,858	-5.76

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

2019年，本集團銷售商品煤11,612萬噸。其中：銷售自產煤9,160萬噸，完成自產煤銷售計劃的91.6%。

二、報告期內主要經營情況

(一) 各業務分部經營

1. 煤炭業務

(1) 煤炭產量

2019年本集團生產原煤10,639萬噸，同比增加50萬噸或0.5%；生產商品煤9,447萬噸，同比減少63萬噸或0.7%。

2019年本集團煤炭產量如下表：

	2019年 (千噸)	2018年 (千噸)	增減 (千噸)	增減幅 (%)
一、原煤產量	106,390	105,895	495	0.47
1. 公司	31,189	32,482	-1,293	-3.98
2. 山西能化	1,722	1,730	-8	-0.46
3. 菏澤能化	2,733	3,267	-534	-16.35
4. 鄂爾多斯能化	13,801	14,874	-1,073	-7.21
5. 昊盛煤業	3,907	3,286	621	18.90
6. 兗煤澳洲	46,544	43,784	2,760	6.30
7. 兗煤國際	6,494	6,472	22	0.34
二、商品煤產量	94,469	95,101	-632	-0.66
1. 公司	31,172	32,474	-1,302	-4.01
2. 山西能化	1,717	1,714	3	0.18
3. 菏澤能化	2,725	3,247	-522	-16.08
4. 鄂爾多斯能化	13,784	14,851	-1,067	-7.18
5. 昊盛煤業	3,907	3,286	621	18.90
6. 兗煤澳洲	35,517	33,599	1,918	5.71
7. 兗煤國際	5,647	5,930	-283	-4.77

第五節 董事會報告

(2) 煤炭價格與銷售

2019年本集團銷售煤炭11,612萬噸，同比增加218萬噸或1.9%。

2019年本集團實現煤炭業務銷售收入637.78億元，同比增加13.50億元或2.2%。

2019年本集團分煤種產、銷情況如下表：

	2019年				2018年			
	產量 (千噸)	銷量 (千噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售收入 (百萬元)	產量 (千噸)	銷量 (千噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售收入 (百萬元)
一、公司	31,172	31,082	625.33	19,437	32,474	32,260	599.36	19,335
1號精煤	1,117	1,122	936.68	1,051	792	797	893.49	712
2號精煤	9,382	9,469	866.53	8,205	8,626	8,684	843.44	7,325
3號精煤	3,108	3,129	608.51	1,904	2,654	2,553	660.61	1,686
塊煤	2,117	2,112	722.41	1,527	2,225	2,230	717.51	1,600
精煤小計	15,724	15,832	801.29	12,687	14,297	14,264	793.83	11,323
經篩選原煤	15,448	15,250	442.65	6,750	18,177	17,996	445.23	8,012
二、山西能化	1,717	1,681	322.56	542	1,714	1,727	341.28	589
經篩選原煤	1,717	1,681	322.56	542	1,714	1,727	341.28	589
三、荷澤能化	2,725	2,385	1,010.20	2,409	3,247	2,880	981.70	2,828
2號精煤	2,172	2,080	1,104.33	2,297	2,619	2,635	1,033.61	2,723
經篩選原煤	553	305	367.21	112	628	245	424.42	105
四、鄂爾多斯能化	13,784	11,546	256.11	2,957	14,851	13,776	259.98	3,582
經篩選原煤	13,784	11,546	256.11	2,957	14,851	13,776	259.98	3,582
五、昊盛煤業	3,907	3,849	300.73	1,157	3,286	3,302	300.87	993
經篩選原煤	3,907	3,849	300.73	1,157	3,286	3,302	300.87	993
六、兗煤澳洲	35,517	35,518	548.86	19,495	33,599	33,654	623.21	20,974
半硬焦煤	184	183	847.81	155	87	87	828.74	72
半軟焦煤	2,780	2,780	823.00	2,289	2,744	2,748	869.62	2,390
噴吹煤	2,385	2,386	844.98	2,016	2,416	2,420	866.71	2,097
動力煤	30,168	30,169	498.37	15,035	28,352	28,399	578.00	16,415
七、兗煤國際	5,647	5,534	376.24	2,083	5,930	6,026	405.95	2,446
動力煤	5,647	5,534	376.24	2,083	5,930	6,026	405.95	2,446
八、貿易煤	-	24,524	640.11	15,698	-	20,317	574.95	11,681
九、本集團總計	94,469	116,119	549.24	63,778	95,101	113,942	547.90	62,428

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 (百萬元)	煤炭銷售價 格變化影響 (百萬元)
公司	-705	807
山西能化	-16	-31
菏澤能化	-487	68
鄂爾多斯能化	-580	-45
昊盛煤業	165	-1
兗煤澳洲	1,162	-2,641
兗煤國際	-200	-164
貿易煤	2,419	1,598

本集團煤炭產品銷售主要集中於中國、日本、韓國、新加坡、澳大利亞等市場。

2019年本集團按地區分類的煤炭銷售情況如下表：

	2019年		2018年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (百萬元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (百萬元)
一、中國	82,969	46,117	77,673	41,370
華東地區	40,596	25,344	50,217	28,490
華南地區	20,216	9,598	5,955	3,122
華北地區	16,551	7,321	14,182	6,662
西北地區	3,056	2,041	4,704	1,383
其他地區	2,550	1,813	2,615	1,713
二、日本	9,492	6,157	7,726	6,261
三、韓國	4,599	2,692	4,288	3,175
四、新加坡	4,607	1,840	11,030	5,622
五、澳大利亞	7,477	2,554	10,518	4,724
六、其他	6,975	4,418	2,707	1,276
七、本集團總計	116,119	63,778	113,942	62,428

本集團煤炭產品大部分銷往電力、冶金、化工、商貿等行業。

第五節 董事會報告

2019年本集團按行業分類的煤炭銷售情況如下表：

	2019年		2018年	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (百萬元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (百萬元)
一、電力	50,245	23,562	50,978	25,631
二、冶金	7,768	6,696	6,859	6,147
三、化工	8,701	6,802	9,406	7,347
四、商貿	48,882	26,407	46,299	23,063
五、其他	523	311	400	240
六、本集團總計	116,119	63,778	113,942	62,428

(3) 煤炭銷售成本

2019年本集團煤炭業務銷售成本400.00億元，同比增加39.98億元或11.1%。

按經營主體分類的煤炭業務銷售成本情況如下表：

		單位	2019年	2018年	增減	增減幅(%)
公司	銷售成本總額	百萬元	8,961	8,752	209	2.39
	噸煤銷售成本	元/噸	287.04	270.07	16.97	6.28
山西能化	銷售成本總額	百萬元	367	431	-64	-14.85
	噸煤銷售成本	元/噸	218.54	249.89	-31.35	-12.55
荷澤能化	銷售成本總額	百萬元	1,394	1,523	-129	-8.47
	噸煤銷售成本	元/噸	529.94	466.38	63.56	13.63
鄂爾多斯能化	銷售成本總額	百萬元	2,228	2,648	-420	-15.86
	噸煤銷售成本	元/噸	193.00	192.24	0.76	0.40
昊盛煤業	銷售成本總額	百萬元	1,158	1,294	-136	-10.51
	噸煤銷售成本	元/噸	300.83	391.97	-91.14	-23.25
兗煤澳洲	銷售成本總額	百萬元	9,672	9,231	441	4.78
	噸煤銷售成本	元/噸	272.32	274.30	-1.98	-0.72
兗煤國際	銷售成本總額	百萬元	1,287	1,373	-86	-6.26
	噸煤銷售成本	元/噸	232.59	227.82	4.77	2.09
貿易煤	銷售成本總額	百萬元	15,180	11,107	4,073	36.67
	噸煤銷售成本	元/噸	618.99	546.71	72.28	13.22

昊盛煤業噸煤銷售成本變動主要是由於：①昊盛煤業商品煤銷量同比上升，影響噸煤銷售成本同比下降49.84元/噸；②壓縮原材料等可控費用支出，影響噸煤銷售成本同比下降12.38元/噸；③優化員工結構，控制勞務費用支出，影響噸煤銷售成本同比下降18.65元/噸。

2. 鐵路運輸業務

2019年公司鐵路資產完成貨物運量1,926萬噸，同比減少62萬噸或3.1%。實現鐵路運輸業務收入3.83億元，同比減少37,757千元或8.8%。鐵路運輸業務成本1.77億元，同比增加2,796千元或1.6%。

3. 煤化工業務

2019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)		
	2019年	2018年	增減幅(%)	2019年	2018年	增減幅(%)
1. 榆林能化	723	706	2.41	721	696	3.59
2. 鄂爾多斯能化	1,039	950	9.37	1,028	949	8.32

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2019年	2018年	增減幅(%)	2019年	2018年	增減幅(%)
1. 榆林能化	1,199,021	1,484,529	-19.23	963,059	1,004,898	-4.16
2. 鄂爾多斯能化	1,664,417	2,010,362	-17.21	1,187,903	1,293,953	-8.20

4. 電力業務

2019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)		
	2019年	2018年	增減幅(%)	2019年	2018年	增減幅(%)
1. 華聚能源	82,236	88,502	-7.08	27,339	28,571	-4.31
2. 榆林能化	28,020	30,048	-6.75	1,599	2,720	-41.21
3. 菏澤能化	155,051	158,983	-2.47	132,401	139,906	-5.36

第五節 董事會報告

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2019年	2018年	增減幅(%)	2019年	2018年	增減幅(%)
1. 華聚能源	118,252	112,929	4.71	111,246	109,904	1.22
2. 榆林能化	3,060	5,103	-40.04	7,229	11,210	-35.51
3. 荷澤能化	462,146	474,045	-2.51	379,588	424,493	-10.58

註：報告期內，榆林能化所屬電力產品銷量、收入、成本大幅減少，主要是由於：電力對外銷售量同比減少。

5. 熱力業務

2019年華聚能源生產熱力104萬蒸噸，銷售熱力20萬蒸噸，實現銷售收入32,859千元，銷售成本20,452千元。

6. 機電裝備製造業務

2019年本集團機電裝備製造業務實現銷售收入1.65億元，實現銷售成本1.65億元。

7. 權益投資業務

2019年本集團權益投資實現投資收益15.75億元。

(二) 主營業務分析

1. 損益表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：百萬元

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
銷售收入	67,805	67,447	0.53
銷售成本	43,011	39,390	9.19
銷售、一般及行政費用	8,777	10,660	-17.66
經營活動產生的現金流量淨額	16,411	18,243	-10.04
投資活動產生的現金流量淨額	-11,368	-10,172	-
籌資活動產生的現金流量淨額	-9,929	-1,891	-
應佔聯營企業業績	1,710	1,296	31.94
融資成本	2,751	3,612	-23.84
所得稅費用	3,160	4,608	-31.42

2. 收入和成本分析

銷售收入變動原因說明：①自產煤銷售價格下降使銷售收入同比減少15.67億元；自產煤銷量減少使銷售收入同比減少11.00億元；②貿易煤銷售收入同比增加40.17億元；③煤化工銷售收入同比減少6.31億元；④機電裝備銷售收入同比減少3.12億元。

第五節 董事會報告

(1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：百萬元

主營業務分行業情況

分行業	銷售收入	銷售成本	毛利率(%)	銷售收入比 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	63,778	40,000	37.28	2.16	11.10	減少5.05個百分點
其中：自產煤業務	48,080	24,820	48.38	-5.26	-0.30	減少1.76個百分點
貿易煤業務	15,698	15,180	3.30	34.39	36.67	減少1.61個百分點
2. 鐵路運輸業務	383	177	53.79	-8.81	1.14	減少4.54個百分點
3. 煤化工業務	2,863	2,151	24.87	-18.08	-6.44	減少9.35個百分點
4. 電力業務	583	498	14.58	-1.52	-8.79	增加6.81個百分點
5. 熱力業務	33	20	39.39	-2.94	5.26	減少4.73個百分點
6. 機電裝備製造業務	165	165	0.00	-65.48	-52.72	減少26.99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		毛利率比上年增減(%)
				年增減(%)	銷售成本比上 年增減(%)	
1. 煤炭	63,778	40,000	37.28	2.16	11.10	減少5.05個百分點
其中：自產煤	48,080	24,820	48.38	-5.26	-0.30	減少1.76個百分點
貿易煤	15,698	15,180	3.30	34.39	36.67	減少1.61個百分點
2. 鐵路運輸	383	177	53.79	-8.81	1.14	減少4.54個百分點
3. 煤化工	2,863	2,151	24.87	-18.08	-6.44	減少9.35個百分點
4. 電力	583	498	14.58	-1.52	-8.79	增加6.81個百分點
5. 熱力	33	20	39.39	-2.94	5.26	減少4.73個百分點
6. 機電裝備	165	165	0.00	-65.48	-52.72	減少26.99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		毛利率比 上年增減(%)
				上年增減(%)	銷售成本比 上年增減(%)	
國內	43,837	29,671	32.32	12.26	24.59	減少6.69個百分點
國外	23,968	13,340	44.34	-15.60	-14.35	減少0.81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「其他重要事項—分部信息」。

第五節 董事會報告

(2) 產銷量情況分析表

主要產品	單位	生產量	銷售量	庫存量	生產量比		銷售量比	
					上年增減(%)	上年增減(%)	上年增減(%)	上年增減(%)
自產商品煤	千噸	94,469	91,595	6,849	-0.66	-2.17		38.90
甲醇	千噸	1,762	1,749	78	6.40	6.32		56.00

產銷量情況說明

主要產品的產銷量變動詳情請見本節之「各業務分部經營情況」相關內容。

(3) 成本分析表

單位：百萬元

成本構成項目	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	24,820	100.00	24,895	100	-0.30
1、材料	3,914	15.77	3,962	15.91	-1.21
2、工資及僱員福利	6,636	26.74	6,288	25.26	5.53
3、電力	837	3.37	861	3.46	-2.79
4、折舊	2,996	12.07	2,793	11.22	7.27
5、塌陷費	1,256	5.06	1,266	5.09	-0.79
6、采礦權攤銷	1,463	5.89	1,354	5.44	8.05
7、銷售稅金及附加	2,031	8.18	2,288	9.19	-11.23
8、其他	5,687	22.92	6,083	24.43	-6.51
二、貿易煤成本	15,180	-	11,107	-	36.67
三、合計	40,000	-	36,002	-	11.10

成本分析其他情況說明

- ① 銷售成本變動原因說明：貿易煤銷售成本同比增加40.73億元。
- ② 因煤炭業務銷售成本佔本集團銷售成本的93.0%，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

最大客戶銷售額23.35億元，佔年度銷售總額3.4%；前五名客戶銷售額95.07億元，佔年度銷售總額14.0%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額16.87億元，佔年度銷售總額2.5%。

最大供應商採購額8.59億元，佔年度採購總額4.6%；前五名供應商採購額37.59億元，佔年度採購總額20.2%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額0萬元，佔年度採購總額0%。

其他說明

- ① 最大客戶、前五大客戶和最大供應商、前五大供應商為本集團自產商品的相關客戶和供應商。
- ② 上述客戶及供應商均為穩定運營的境內外公司，與本集團保持多年的合作關係。本集團設有專業機構，對客戶及供應商進行資質審查、授信管理等動態監測及調整，以防範風險。

3. 費用和其他科目變動說明

應佔聯營企業業績變動原因說明：報告期內本集團以權益法核算的聯營企業收益同比增加。

融資成本變動原因說明：本集團推行去槓桿降低有息負債，影響利息費用同比減少。

所得稅變動原因說明：報告期內兗煤澳洲確認收購聯合煤炭所形成的遞延稅款，影響所得稅同比減少。

第五節 董事會報告

4. 研發投入

(1) 研發投入情況表

單位：百萬元

本期費用化研發投入	265
本期資本化研發投入	0
研發投入合計	265
研發投入總額佔銷售收入比例(%)	0.65
公司研發人員的數量	2,592
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	4.23
研發投入資本化的比重(%)	0

(2) 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。

2019年，完成科技成果60項，其中19項達到國際先進水平，榮獲技術專利126項，獲省部級科技獎勵39項。截至報告期末，本集團研發人員2,592人。

5. 現金流

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：公司業務營業利潤波動，影響公司經營性現金淨流入同比減少。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：①收購無形資產現金支出同比增加27.73億元；②聯營企業投資支出同比減少20.04億元；③因收購共同經營的額外權益而產生現金流出淨額同比減少19.84億元；④出售部分共同經營的現金流入淨額同比減少27.04億元。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：收購非控股子公司額外權益的付款同比增加80.00億元。

資金來源和運用

2019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。資金主要用於經營業務支出，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。

2019年本集團用於購置物業、機器及設備的資本性支出為113.91億元，同比增加5.82億元或5.4%。

(三) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

本集團報告期內取得的應佔聯營企業業績同比增加4.14億元。

第五節 董事會報告

(四) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：百萬元

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金額較上期期末變動比例 (%)	情況說明
	本期期末數	佔總資產的比例 (%)	上期期末數	佔總資產的比例 (%)		
已抵押定期存款	210	0.10	1,913	0.93	-89.02	定期存款解除抵押。
存貨	6,007	2.85	4,069	1.98	47.64	①山東中垠國際貿易有限公司(「中垠國貿」)存貨增加5.85億元；②「青島中垠瑞豐」存貨增加5.38億元；③兗礦(海南)智慧物流科技有限公司(「智慧物流」)存貨增加4.21億元。
在建工程	16,288	7.73	10,896	5.29	49.49	①鄂爾多斯能化煤化工二期項目建設，影響在建工程增加20.99億元；②榆林能化煤化工二期項目建設，影響在建工程增加15.89億元；③萬福煤礦礦井建設，影響在建工程增加7.56億元。
遞延稅項資產	1,621	0.77	6,545	3.18	-75.23	兗煤澳洲遞延所得稅資產減少49.81億元。
應付票據及應付賬款	19,117	9.07	12,514	6.07	52.76	附屬公司付款政策調整，應付票據增加。

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末金	情況說明
	本期期末數	比例(%)	上期期末數	比例(%)	額較上期期 末變動比例 (%)	
其他應付款及預提費用	26,798	12.71	20,679	10.04	29.59	就融資業務應收客戶按金增加 65.62 億元。
遞延稅款負債	3,414	1.62	8,008	3.89	-57.37	兗煤澳洲遞延所得稅負債減少 47.63 億元。
長期應付款，一年以上 到期	2,416	1.15	130	0.06	1,764.67	本期確認昊盛煤業應付採礦價款增加。
非控制性權益	17,500	8.30	21,234	10.31	-17.59	①償還產業基金借款，使非控制性權益減少 80.00 億元；②昊盛煤業增資擴股，使非控制性權益增加 34.11 億元；③兗煤澳洲經營結果使非控制性權益增加 13.30 億元。

其他說明

(1) 資本負債比率

截至 2019 年 12 月 31 日，公司股東應佔股東權益為 541.20 億元，總借款為 653.75 億元，資本負債比率為 120.8%。

有關借款詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註「借款」。

(2) 或有負債

有關或有負債詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註「或有負債」。

第五節 董事會報告

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2019年末，本集團受限資產金額為579.42億元，主要是使用用途受限的貨幣資金、應收票據及取得借款而抵押的相關資產。詳情請見按中國會計準則編製的財務報告附註「合併財務報表主要項目註釋—所有權或使用權受到限制的資產」。

3. 其他說明

不適用。

(五) 行業經營性信息分析

1. 煤炭主要經營情況

2019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

主要礦區	地理位置	煤種	中國國家標準 ^①		JORC規範 ^②	
			保有資源儲量 (百萬噸)	儲量 (百萬噸)	原地資源量 (百萬噸)	可采儲量 (百萬噸)
公司所屬煤礦	山東省濟寧市	動力煤	3,217	459	762	290
菏澤能化所屬煤礦	山東省菏澤市	1/3焦煤	395	185	87	27
山西能化所屬煤礦	山西省和順縣	動力煤	111	53	27	13
鄂爾多斯能化所屬煤礦 ^③	內蒙古鄂爾多斯市	動力煤	2,852	1,600	337	209
昊盛煤業所屬煤礦	內蒙古鄂爾多斯市	動力煤	2,345	1,070	734	505
境內礦井煤炭儲量小計	-	-	8,920	3,367	1,948	1,044
兗煤澳洲所屬煤礦 ^④	昆士蘭州及新南威爾士州	噴吹煤、動力煤、半軟 焦煤、半硬焦煤	/	/	9,720	1,765
兗煤國際所屬煤礦	昆士蘭州及西澳大利亞州	噴吹煤、動力煤	/	/	1,652	216
境外礦井煤炭儲量小計 ^⑤	-	-	/	/	11,372	1,981
合計	-	-	8,920	3,367	13,320	3,025

註：

- ① 按照《固體礦產資源／儲量分類》（中國國家標準 GB/T 17766-1999）標準，保有資源儲量是指基礎儲量與資源量之和，儲量指基礎儲量中扣除設計損失部分，可開採的量。
- ② 按照香港聯交所要求，本集團統一對中國境內所屬煤礦依據國際標準（JORC 規範）進行了資源儲量評估。

原地資源量、可采儲量均為截至2019年12月31日各煤礦按100%權益和JORC 2012標準估算。其中：中國境內煤礦原地資源量、可采儲量引用自約翰T·博德公司於2020年3月出具的合資格人士報告；境外煤礦原地資源量、可采儲量引用自境外附屬公司委任的合資格人士出具的報告。
- ③ 鄂爾多斯能化所屬營盤壕煤礦按照中國國家標準 GB/T 17766-1999《固體礦產資源／儲量分類》，截至2019年12月31日，保有資源儲量約22.63億噸，儲量約13.25億噸。因該礦行政許可尚在辦理過程中，暫未開展國際標準下的資源儲量評估。
- ④ 兗煤澳洲所屬煤礦原地資源量、可採儲量按100%權益計算，含中山礦、沃特崗礦業有限公司所屬三座煤礦相關數據。中山礦是兗煤澳洲與第三方合資設立並運營的合資公司，不並入本集團合併財務報表。沃特崗礦業有限公司為特殊目的公司，不並入本集團合併財務報表。
- ⑤ 兗煤澳洲及兗煤國際所屬煤礦未進行中國國家標準資源儲量評估。

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公路和自有鐵路網直達用戶或通過兗石鐵路、津滬鐵路連接到國家鐵路網，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、山東省等港口及周邊地區。在內蒙古自治區，本集團把鄂爾多斯能化和昊盛煤業所採煤炭部分通過公路運輸至周邊用戶，部分通過東烏鐵路、包西鐵路、准東鐵路、浩吉鐵路等運輸至內蒙西部、寧夏東部、沿海港口和華北、華東、華中、西南等區域。

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

(2) 報告期內煤炭勘探、開發及開採情況

2019年，本集團煤炭勘探支出46,891千元，主要是：兗煤澳洲MTW井工開採勘探、莫拉本礦新井工區勘探支出；煤炭開發及開採相關的資本性支出約89.05億元，主要是現有礦井的固定資產投入及萬福煤礦的開發及開採費用。

(3) 重大煤礦建設項目

截至本報告期末，本集團重大煤礦建設項目的進展情況如下：

序號	項目名稱	設計產能 (萬噸/年)	截至到報告期末 投資額(億元)	建設進度
1	萬福煤礦	180	32.30	預計2021年試生產。
	合計	180	32.30	-

(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. 重大的股權投資

不適用。

2. 重大的非股權投資

不適用。

3. 以公允價值計量的金融資產

於本報告期末，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要是持有中山礦特別收益權、股權投資等，初始投資成本為 19.89 億元，報告期末餘額為 13.31 億元；負債主要是利率互換協議及非或然特許權使用費，初始投資成本為 14.77 億元，報告期末餘額為 2.18 億元。

於本報告期末，本集團以公允價值計量但其變動計入其他全面收益的金融資產主要是權益工具投資，初始投資成本為 5,058 千元，報告期末餘額為 4,624 千元。

以公允價值計量的金融資產金額及變動情況請見按中國會計準則編製的財務報表附註合併財務報表項目之「交易性金融資產」「其他權益工具投資」「其他非流動金融資產」「其他非流動負債」。

第五節 董事會報告

(七) 重大資產和股權出售

不適用。

(八) 主要控股參股公司分析

(本節所列財務數據，均按中國會計準則計算)

1. 主要控股公司

對本集團歸屬於上市公司淨利潤影響較大的控股公司請見下表：

單位：百萬元

公司名稱	註冊資本	2019年12月31日		
		總資產	淨資產	2019年淨利潤
兗煤澳洲	6,027 百萬澳元	53,431	29,397	3,525
兗煤國際	689 百萬美元	17,742	5,881	590
菏澤能化	3,000	9,844	6,754	760

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

兗煤澳洲

2019年兗煤澳洲實現淨利潤35.25億元，去年同期淨利潤42.73億元，同比減少7.48億元或17.5%；主要是由於：國際市場煤炭價格同比下降。

兗煤國際

2019年兗煤國際實現淨利潤5.90億元，去年同期淨利潤11.12億元，同比減少5.22億元或46.9%；主要是由於：國際市場煤炭價格同比下降。

兗煤澳洲、兗煤國際有關經營情況請見本節「報告期內主要經營情況」一節。

2. 主要參股公司

本集團主要參股公司的主要業務、主要財務指標等相關資料請見按中國會計準則編製的財務報表附註「在其他主體中的權益－在合營企業或聯營企業中的權益」。

3. 兗礦財務公司經營情況

截至報告期末，本公司持有兗礦財務公司95%股權。

(1) 兗礦財務公司治理情況

兗礦財務公司建立了包含股東會、董事會、監事會、管理層在內的完善的法人治理結構。兗礦財務公司董事會下設五個專門委員會，分別是戰略發展規劃委員會、風險管理委員會、審計合規委員會、投資決策委員會和信息科技委員會。根據分工，董事會及各委員會勤勉高效履職，保障兗礦財務公司穩定合規運行。

(2) 風險管理與內部控制

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

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

第五節 董事會報告

(3) 報告期內兗礦財務公司存貸款情況

單位：百萬元

	2019年12月31日	2018年12月31日	增減幅(%)
存款餘額	21,510	21,623	-0.52
貸款餘額	11,006	7,551	45.76

(4) 報告期內兗礦財務公司主要運營指標

單位：百萬元

主要運營指標	2019年	2018年	增減幅(%)
營業收入	500	467	7.07
淨利潤	172	196	-12.24

	2019年12月31日	2018年12月31日	增減幅(%)
淨資產	3,149	1,488	111.63
總資產	24,694	23,146	6.69

(九) 公司控制的結構化主體情況

兗煤澳洲子公司沃特崗礦業有限公司是為在境外實施資產證券化業務而設立的特殊目的公司。2016年該公司以澳大利亞新南威爾士州的三座煤礦為標的，實施資產證券化業務。有關詳情請見按中國會計準則編製的財務報表附註「其他重要事項－沃特崗事項」。

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

有關行業競爭格局和趨勢詳情請見本年報「第四節董事長報告書」相關內容。

(二) 公司發展戰略

有關本集團發展戰略詳情請見本年報「第四節董事長報告書」相關內容。

(三) 經營計劃

有關本集團經營計劃詳情請見本年報「第四節董事長報告書」相關內容。

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

(四) 資本開支計劃

預計2020年本集團資本性支出為99.04億元，資金來源主要是本集團的自有資金、銀行貸款和發行債券等。

第五節 董事會報告

本集團2019年及預計2020年資本性支出情況(依照經營主體劃分)如下表：

單位：萬元

	2020年計劃	2019年	主要項目
公司	257,515	271,217	維持簡單再生產、安全及技改投入
鄂爾多斯能化	177,485	415,913	煤化工二期建設項目、煤礦建設項目、鐵路專用線建設投資
榆林能化	41,874	167,235	煤化工二期項目建設投資及安全、環保投入
荷澤能化	140,692	89,334	煤礦建設項目投資及安全、環保投入
華聚能源	1,961	2,414	維持簡單再生產投入
昊盛煤業	53,454	13,264	煤礦建設項目投資
東華重工	32,489	22,960	產品升級技改投入
山西能化	3,573	1,714	礦井安全投入
兗煤澳洲	264,419	122,972	維持簡單再生產及安全、環保投入，勘探類支出等
兗煤國際	15,425	26,520	維持簡單再生產及安全、環保投入，加拿大鉀礦項目開支等
其他子公司	1,543	5,507	其他子公司資本開支
合計	990,430	1,139,050	

本集團2019年及預計2020年資本性支出情況(依照資金用途劃分)如下表：

單位：萬元

	2020年計劃	2019年
基建項目	490,618	658,331
煤炭礦井基建	307,643	257,897
化工項目基建	56,853	369,800
物流倉儲項目基建	103,384	16,519
機械加工製造基建	4,156	5,226
其他基建	18,582	8,889
維持簡單再生產	368,712	337,989
安全生產計劃支出	86,172	52,660
技改計劃	44,928	90,070
合計	990,430	1,139,050

本集團目前擁有較充裕的現金和暢通融資渠道，預計能夠滿足營運和發展的需要。

(五)可能面對的風險

安全管理風險

公司業務板塊中「煤炭開採、煤化工、電力」均屬於高危行業，安全生產的不確定性因素比較複雜，易產生安全管理風險。

應對措施：健全安全管控體系，落實分級管控責任，有序推進專業化、區域化協同管理。推進「三化融合」創新發展，實施採煤、掘進等生產系統智能化升級。加強安全隱患專項整治。抓實安全技術評價，嚴抓整改方案制定、審查、督辦及驗收。強化安全考核問責，加大事故查處和責任追究力度。

匯率風險

作為國際化跨國公司，公司的境外投資、境外融資、國際貿易等業務均受匯率波動影響，對公司的經營業績和戰略發展帶來諸多不確定性。

應對措施：加強匯率走勢研判，綜合運用多種金融工具降低匯率波動風險，採取「套期保值」措施鎖定遠期匯率。實施專業化人才提升工程，提升公司匯率風險管控能力。

信用風險

由於國內經濟增速放緩，公司部分合作夥伴出現流動資金不足、償付能力下降等情況，對公司應收款項的回收帶來一定影響。

應對措施：強化客商准入管理，落實事前盡職調查，根據合作夥伴性質、規模、信用資質等條件謹慎授予信用額度。動態監控授信業務發生情況，嚴格執行授信額度和信用期限約束機制。出現信用違約狀況時及時啟動應對機制，必要時使用法律手段維護公司權益。

(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1.34億元。

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

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

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

2. 稅項

2019年度，除部分中國境內子公司享受所得稅優惠政策，就應課稅利潤繳納15%的所得稅外，本公司及其他中國境內的子公司須就應課稅利潤繳納25%的所得稅；兗煤澳洲須就應課稅利潤繳納30%的所得稅；兗煤國際須就應課稅利潤繳納16.5%的所得稅。

中國境內子公司有關所得稅優惠政策和稅率詳情請見按中國會計準則編製的財務報表附註「稅收優惠」。

3. 職工退休金計劃

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

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2019年度和2018年度分別為6,333千元和1.37億元。

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。2019年度本集團發放的員工居所津貼為4.21億元。

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

5. 捐款

本集團於2019年度的捐款支出為33,733千元。

6. 環境政策和表現

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

7. 遵守法律法規規則情況

請見本年報「第六節重要事項」之「遵守法律、法規及規則情況」有關內容。

8. 報告期後的重大事項

請見本年報「第六節重要事項」之「其他重大事項的說明」有關內容。

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

不適用。

第六節 重要事項

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2019年5月24日召開的2018年年度股東周年大會，審議批准向股東派發2018年度現金股利人民幣26.525億元（含稅），即每股人民幣0.54元（含稅）。截至本報告披露日，2018年度現金股利已發放至公司股東。

公司2019年11月1日召開的2019年度第二次臨時股東大會，審議批准向股東派發2019年中期特別現金股利人民幣49.120億元（含稅），即每股人民幣1.00元（含稅）。截至本報告披露日，2019年中期特別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)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：億元

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)	分紅年度合 併報表中歸 屬於上市公 司普通股股 東的淨利潤	佔合併報表 中歸屬於上 市公司普通 股股東的淨 利潤的比率 (%)
2019年	0	5.80	0	28.490 ^②	86.679	32.87
2019年中期	0	10.00	0	49.120	53.609 ^③	91.63 ^④
2018年	0	5.40	0	26.525	79.089	33.54
2017年	0	4.80	0	23.578	67.706	34.82

註：① 根據公司現金分紅政策，上表有關會計期間的歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤，以中國會計準則計算。

② 2019年現金分紅的數額為根據公司2019年12月31日普通股股份總數預計。

③ 列示了中國會計準則下2019年中期歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤。

④ 列示了2019年中期特別現金股利分紅數額(含稅)佔中國會計準則下2019年中期歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤比率。

第六節 重要事項

1. 2019年度利潤分配預案

為回報股東長期以來對公司的支持，公司董事會建議以分紅派息股權登記日的股份數為基數，每股派發人民幣0.58元(含稅)。按公司2019年12月31日總股本計算，預計派發2019年度現金股利人民幣28.490億元(含稅)。該等股利分配方案將提交2019年年度股東周年大會審議，並於股東周年大會批准後兩個月內(若被通過)發放給公司股東。本公司2019年度現金股利預計將在2020年8月19日派發。

根據《公司章程》規定，現金股利將以人民幣計算和宣布。

2. 儲備

有關本年度的儲備變動情況及於2019年12月31日之可分配儲備情況請見本年報按國際財務報告準則編製的財務報表附註「股東權益」和「公司資料」。

(三)以現金方式回購股份計入現金分紅的情況

不適用。

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

不適用。

(五) 稅項及稅項減免

1. H股投資者股息紅利所得稅代扣代繳及稅項減免

(1) 代扣代繳境外非居民企業股東企業所得稅

根據自2008年1月1日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例以及相關規定，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發2019年末期股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，其應得之股息將被扣除企業所得稅。

(2) 代扣代繳境外個人股東個人所得稅

本公司將按照如下安排為H股個人股東代扣代繳股息的個人所得稅：

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

第六節 重要事項

- ④ 取得股息的H股個人股東為與中國簽訂20%股息稅率的稅收協議的國家(地區)居民、與中國沒有稅收協議的國家(地區)居民或其他情況，本公司派發股息時將按20%的稅率代扣代繳個人所得稅。

(3) 港股通投資者的所得稅扣繳方式

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證券監督管理委員會聯合發布的《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知(財稅[2014]81號)》及《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知(財稅[2016]127號)》的相關規定，內地個人投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利由本公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得參照個人投資者徵稅。對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

- 2. **A股投資者股息紅利所得稅代扣代繳及稅項減免相關規定**，詳情請見本公司日期為2019年6月3日的《兗州煤業股份有限公司2018年年度權益分派實施公告》有關內容，該等資料刊載於上交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》。

二、承諾事項履行情況

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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
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	正常履行	無
其他承諾	其他	兗礦集團及其一致行動人兗礦集團(香港)有限公司	對增持公司H股股份作出的承諾：除兗礦集團已獲批發行的可交換公司債券事項可能影響兗礦集團在公司持股比例的情形外，在本次增持實施完畢公告前及法定期限內不主動減持所持有的本公司股份。	2018年7月11日至2019年1月11日	是	是	履行完畢	無

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	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	其他	兗礦集團	<p>兗礦集團就其與兗礦財務公司之間金融業務相關事宜作出如下承諾：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 鑒於兗州煤業在資產、業務、人員、財務、機構等方面均獨立於兗礦集團，兗礦集團將繼續確保兗州煤業的獨立性並充分尊重兗州煤業的經營自主權，由兗州煤業及其子公司兗礦財務公司在符合相關監管規定的條件下，履行法律法規及《公司章程》《兗礦集團財務有限公司章程》等相關規定的決策程序後，根據業務開展的實際需要，自主決策兗礦財務公司與兗礦集團之間的金融業務。 2. 為保障兗州煤業在兗礦財務公司的資金安全，兗礦集團及兗礦集團控制的其他企業將合法合規地與兗礦財務公司開展金融業務，保證不會通過兗礦財務公司或其他任何方式變相佔用兗州煤業資金。 3. 若因兗礦集團及兗礦集團控制的其他企業通過兗礦財務公司或其他任何方式違規佔用兗州煤業資金而致使兗州煤業遭受損失，兗礦集團及兗礦集團控制的其他企業將以現金予以足額補償。 4. 兗礦集團保證嚴格遵守中國證券監督管理委員會、上海證券交易所及《公司章程》等有關規定，與其他股東平等地行使股東權利、履行股東義務，不利用控股股東的地位謀取不當利益，不損害兗州煤業及其他社會公眾股東的合法權益。 	2018年7月27日 長期有效	否	是	正常履行	無

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	如未能及時履行應說明的具體原因	如未能及時履行應說明的下一步計劃
	其他	兗礦集團、兗州煤業	對兗煤澳洲股票在香港上市交易後12個月內，公司出售及質押所持兗煤澳洲股份相關事宜向香港聯交所作出的承諾： 1. 在沒有滿足特定前提下，不得以任何形式出售或質押上市文件所列示的兗州煤業所持股份。 2. 兗州煤業若將所持兗煤澳洲股份質押給香港聯交所認可的機構，或者質押權人出售相關質押股份，將立即通知兗煤澳洲相關事項。	2018年12月6日至 2019年12月6日	是	是	履行完畢	無
	其他	兗礦集團及其一致行動人兗礦集團(香港)有限公司	對增持公司H股股份作出的承諾：除兗礦集團已獲批發行的可交換公司債券事項可能影響兗礦集團在公司持股比例的情形外，在本次增持實施完畢公告前及法定期限內不主動減持所持有的本公司股份。	2019年7月30日至 2020年1月30日	是	是	履行完畢	無

(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)業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

不適用。

第六節 重要事項

三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

不適用。

四、公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

不適用。

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

(一)公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

於本年度，本集團已應用國際會計準則理事會頒布的新訂國際財務報告準則及其修訂本。有關詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註「應用新訂國際報告準則及其修訂本」。

(二)公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

不適用。

(三)與前任會計師事務所進行的溝通情況

不適用。

(四)其他說明

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

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	660(含內控報酬)
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	信永中和(香港)會計師事務所有限公司
境外會計師事務所報酬	200
境外會計師事務所審計年限	2017年3月至今
名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)
	165

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

經2019年5月24日召開的2018年年度股東周年大會審議批准，聘任信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)和信永中和(香港)會計師事務所有限公司分別為公司2019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2018年年度股東周年大會結束之日起至2019年年度股東周年大會結束之日止。

公司2019年度應支付境內和境外業務的審計服務費用為人民幣860萬元(其中信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)人民幣660萬元(含內控報酬)、信永中和(香港)會計師事務所有限公司人民幣200萬元)，公司承擔會計師在公司工作期間的食宿費用，不承擔差旅費及其他費用。授權公司董事會決定並支付由於公司新增子公司或監管規定發生變化，導致增加後續審計、內部控制審計評估等其他服務費用。

公司董事會認為除常年境內外業務的審計服務費用外，本公司支付給會計師的其他服務費用不會影響會計師的審計獨立性意見。

根據香港法例第588章《財務彙報局條例》(2019年10月1日起生效)，公司2019年度會計師信永中和(香港)會計師事務所有限公司為獲註冊的公眾利益實體核數師。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

不適用。

第六節 重要事項

七、面臨暫停上市風險的情況

(一) 導致暫停上市的原因

不適用。

(二) 公司擬採取的應對措施

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>內蒙古新長江礦業投資有限公司(「新長江」)與兗州煤業仲裁案</p> <p>2018年4月，新長江以兗州煤業違反雙方有關股權轉讓協議為由，向中國國際經濟貿易仲裁委員會(「中國貿仲」)提出仲裁申請，要求兗州煤業支付股權轉讓價款人民幣7.49億元，相應違約金人民幣6.56億元及本案涉及的律師費、仲裁費、保全費等合計約人民幣14.35億元。</p> <p>中國貿仲於2018年10月、2018年12月兩次開庭審理，未做出裁決。</p> <p>2019年4月，新長江將仲裁請求變更為解除股權轉讓協議，並獲得中國貿仲的許可。</p> <p>中國貿仲於2019年8月、2019年12月第三次、第四次開庭審理本案。</p> <p>目前，中國貿仲尚未做出裁決。</p> <p>本案目前正在履行仲裁審理程序，尚無法判斷以上仲裁事項對公司本期利潤及期後利潤的影響。</p>	<p>有關詳情請見日期為2018年4月9日的兗州煤業涉及仲裁公告。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》《證券時報》。</p>

第六節 重要事項

(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
山西能化	山西金暉煤化工有限公司(「山西金暉」)	無	仲裁	<p>2012年4月,因山西金暉單方終止執行《原輔材料供應協議》,停止供應煤氣,造成山西能化控股子公司山西天浩化工股份有限公司(「天浩化工」)全面停產。2013年9月,山西能化向北京仲裁委員會提出仲裁,要求山西金暉按照協議規定賠償相應損失。</p> <p>2015年8月,經充分研究,山西能化向北京仲裁委員會申請撤回仲裁請求,並獲得北京仲裁委員會撤銷仲裁的批准。公司已於2012年就天浩化工資產計提了資產減值準備。</p> <p>2017年7月,為維護公司及股東利益,公司決定重啟案件仲裁程序。山西能化、天浩化工共同向北京仲裁委員會提請仲裁,要求山西金暉向山西能化、天浩化工賠償損失合計人民幣3.41億元。</p> <p>2019年4月,北京仲裁委員會裁決山西金暉向山西能化、天浩化工賠償損失人民幣7,266.40萬元。</p> <p>2019年6月,山西能化向山西省呂梁市中級人民法院(「呂梁中院」)申請強制執行。</p>	34,100.00	否	結案	本案已結案。本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	正在落實執行

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
濟南鐵路煤炭運貿集團有限公司(「濟鐵運貿」)	兗州煤業	無	訴訟	<p>2015年10月,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。</p> <p>2017年10月,濟南鐵路運輸法院一審判決公司承擔賠償責任。</p> <p>2017年11月,公司向濟南鐵路運輸中級法院(「鐵路中院」)提起上訴。</p> <p>2019年3月,鐵路中院二審判決公司承擔賠償責任。</p>	1,994.98	否	結案	本案已結案。公司依據法院判決已向濟鐵運貿支付了該案涉及款項。	執行完畢
威海市商業銀行股份有限公司(「威商銀行」)	兗州煤業	山東恒豐電力燃料有限公司(「恒豐公司」)等7名連帶責任人	訴訟	<p>2015年10月,威商銀行以金融借款合同糾紛為由,將恒豐公司、兗州煤業等8被告訴至濟寧市中級人民法院(「濟寧中院」),要求恒豐公司償還借款人民幣9,911.90萬元及相應利息。因恒豐公司將其對兗州煤業的應收賬款人民幣10,342.00萬元(涉嫌偽造)向威商銀行做了質押,威商銀行要求兗州煤業在應收賬款質押範圍內履行相應的給付義務。</p> <p>2018年10月,濟寧中院一審判決兗州煤業敗訴。公司向山東省高級人民法院(「山東高院」)提起上訴。</p> <p>2019年5月,山東高院二審裁定發回濟寧中院重審。</p> <p>2020年1月,濟寧中院重審一審判決駁回威商銀行訴訟請求,威商銀行向山東高院提起上訴。目前,山東高院尚未作出裁決。</p>	9,911.90	否	二審程序	本案目前正在履行二審程序,尚無法判斷本次訴訟事項對公司期後利潤的影響。	-

第六節 重要事項

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
中匯信通商業保理有限公司(「中匯信通」)	兗州煤業	恒豐公司	訴訟	<p>2015年11月，中匯信通以保理合同糾紛為由，將恒豐公司、兗州煤業訴至北京市第三中級人民法院(「北京三中院」)，要求恒豐公司償還保理融資金人民幣15,997.70萬元及相應利息。因恒豐公司將其對兗州煤業的應收賬款人民幣14,500.00萬元(系偽造)轉讓給中匯信通，中匯信通要求公司承擔相應應收賬款及利息的給付義務。公司向北京三中院申請對相關證據材料中的印章及簽字進行司法鑒定。經鑒定確認，印章及簽字皆為假。</p> <p>2018年11月，北京三中院開庭審理本案，中匯信通當庭表示撤回對兗州煤業的起訴。</p> <p>2019年2月，公司收到北京三中院出具的裁證書，兗州煤業免責。</p>	14,500.00	否	結案	本案對方已撤訴。本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	-
中國建設銀行股份有限公司濟寧東城支行(「建行濟寧東城支行」)	兗州煤業	柴濤等5名連帶責任人	訴訟	<p>2015年11月，建行濟寧東城支行以金融借款合同糾紛為由，將恒豐公司、兗州煤業等7名被告訴至濟寧中院，要求恒豐公司償還借款本金人民幣5,966.90萬元及相應利息。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(涉嫌偽造)向建行濟寧東城支行做了質押，建行濟寧東城支行要求兗州煤業在人民幣7,913.12萬元應收賬款質押範圍內履行相應的給付義務。</p> <p>2018年4月，濟寧中院一審判決兗州煤業在應收賬款質押價值人民幣7,913.12萬元的範圍內承擔優先償還責任。公司向山東高院提起上訴。</p> <p>2018年12月，山東高院二審裁定發回濟寧中院重審。2019年5月，濟寧中院開庭審理本案，目前尚未做出裁決。</p>	5,966.90	否	重審一審	本案目前已進入重審一審程序，尚無法判斷本次訴訟事項對公司期後利潤的影響。	-

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	濟鐵運貿	無	訴訟	<p>2016年4月,兗州煤業以煤炭買賣合同糾紛為由,將濟鐵運貿訴至濟寧中院,要求濟鐵運貿返還公司貨款人民幣8,000.00萬元及相應利息。</p> <p>2017年7月,濟寧中院一審判決濟鐵運貿向公司支付人民幣8,000.00萬元貨款及相應利息。濟鐵運貿向山東高院提起上訴。</p> <p>2018年2月,山東高院二審裁定發回濟寧中院重審。2019年3月,濟寧中院判決駁回公司訴訟請求。公司向山東高院提起上訴。</p> <p>2019年12月,山東高院判決駁回公司訴訟請求。</p>	8,000.00	否	結案	本案已結案。公司於以前期間對本案涉及款項全額計提了減值準備,本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	-
兗州煤業	日照山能國際物流有限公司(「山能國際」)	無	訴訟	<p>2016年11月,公司以煤炭買賣合同糾紛為由,將山能國際訴至日照市中級人民法院(「日照中院」),要求山能國際返還公司貨款人民幣8,000.00萬元及相應利息。</p> <p>2018年11月,日照中院一審判決兗州煤業勝訴。山能國際向山東高院提起上訴。</p> <p>2019年6月,山東高院二審裁定發回日照中院重審。</p> <p>目前,日照中院尚未做出裁決。</p>	8,000.00	否	重審一審	本案目前正在履行重審一審程序。公司於以前期間對本案涉及款項全額計提了減值準備,本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	-

第六節 重要事項

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
山東兗煤日照港儲配煤有限公司(「日照儲配煤」)	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等6名連帶責任人	訴訟	<p>2016年11月，日照儲配煤以煤炭買賣合同糾紛為由，將無錫盛路達訴至日照中院，要求無錫盛路達償還貨款人民幣2,782.74萬元及相應利息。</p> <p>2019年2月，日照中院一審判決日照儲配煤勝訴。</p> <p>2019年4月，日照儲配煤向日照中院申請強制執行。</p>	2,782.74	否	結案	本案已結案。公司於以前期間對本案涉及款項全額計提了減值準備，本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	正在落實執行
日照儲配煤	日照騰圖投資有限公司(「騰圖公司」)	山東亞濱能源有限公司等9名連帶責任人	訴訟	<p>2017年2月，日照儲配煤以買賣合同糾紛為由，將騰圖公司及山東亞濱能源有限公司等9名連帶保證人訴至日照中院，要求騰圖公司返還貨款人民幣3,742.51萬元及相應利息，9名連帶保證人承擔連帶賠償責任。</p> <p>2018年12月，日照中院一審判決日照儲配煤勝訴。騰圖公司向山東高院提起上訴。</p> <p>2019年5月，山東高院二審判決日照儲配煤勝訴。</p> <p>2019年7月，日照儲配煤向日照中院申請強制執行。</p>	3,742.51	否	結案	本案已結案。公司於以前期間對本案涉及款項全額計提了減值準備，本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	正在落實執行

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
中國建設銀行濟寧古槐路支行 (「建設銀行古槐路支行」)	兗州煤業	濟寧市燎原貿易有限責任公司(「濟寧燎原」)等7名連帶責任人	訴訟	<p>2017年6月,建設銀行古槐路支行以金融借款合同糾紛為由,將濟寧燎原、兗州煤業等8被告訴至濟寧中院,要求濟寧燎原償還借款本金人民幣9,585.96萬元及相應利息。因濟寧燎原將其對兗州煤業的應收賬款人民幣9,052.00萬元(涉嫌偽造)向建設銀行古槐路支行做了質押,建設銀行古槐路支行要求公司在應收賬款範圍內履行付款義務。</p> <p>2018年1月,濟寧中院開庭審理本案,公司向法院申請對相關證據材料中的印章及簽字進行司法鑒定。經鑒定確認,印章為假,簽字為真。</p> <p>2018年11月,濟寧中院一審判決兗州煤業敗訴。公司向山東高院提起上訴。</p> <p>2019年8月,山東高院裁定發回濟寧中院重審,目前尚未做出裁決。</p>	9,052.00	否	重審一審	本案目前正在履行重審一審程序,尚無法判斷本次訴訟事項對公司期後利潤的影響。	-

第六節 重要事項

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
廈門信達	中垠物流	兗州煤業	訴訟	<p>案件一：</p> <p>2017年3月，廈門信達以買賣合同糾紛為由，分3起案件將中垠物流、兗州煤業訴至廈門市中級人民法院(「廈門中院」)，要求中垠物流返還貨款本金人民幣1.64億元及相應利息，要求公司承擔連帶責任。</p> <p>2017年6月，公司向福建省高級人民法院(「福建高院」)就管轄權異議提起上訴，福建高院裁定將廈門中院審理的3起案件中的2起合併為1起(人民幣10,250萬元)由福建高院審理，剩餘的1起與案件二合併由廈門中院審理。</p> <p>2018年7月，福建高院審理的案件一審開庭，雙方在法庭上共同向法院申請延緩審理，法庭同意暫緩審理，開庭時間另行通知；就廈門中院審理的案件，廈門中院組織訴訟各方參加了庭前質證，質證後廈門中院中止了案件審理。</p> <p>經本公司調查核實，原告提交的相關證據中使用的公司及中垠物流印章均涉嫌偽造。本案涉及第三方及相關責任人涉嫌偽造公司印章實施合同詐騙，公司已依法向公安機關報案並獲得立案。</p> <p>2019年10月，廈門信達向福建高院提出撤訴申請並獲得准許。</p>	10,250.00	否	撤訴	本案對方已撤訴。本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	-

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
				<p>案件二：</p> <p>2017年6月，廈門信達以買賣合同糾紛為由，分3起案件將中垠物流和兗州煤業訴至廈門市湖裏區人民法院，要求中垠物流返還貨款本金合計人民幣3,171.16萬元及相應利息，兗州煤業承擔連帶責任。公司向法院提出管轄權異議，法院裁定該案3起案件與案件一中1起案件合併，涉案本金合計人民幣9,110.00萬元，由廈門中院審理。</p> <p>2018年7月，廈門中院開庭審理，未做出裁決。</p> <p>經本公司調查核實，原告提交的相關證據中使用的公司及中垠物流印章均涉嫌偽造。本案涉及第三方及相關責任人涉嫌偽造公司印章實施合同詐騙，公司已依法向公安機關報案並獲得立案。</p> <p>2019年9月，廈門信達向廈門中院提出撤訴申請並獲得准許。</p>	9,110.00	否	撤訴	本案對方已撤訴。本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	-
廈門信達	中垠物流	兗州煤業	訴訟	<p>2020年3月，廈門信達以買賣合同糾紛為由，將中垠物流、兗州煤業訴至廈門中院，要求中垠物流返還貨款本金及相應利息人民幣2.33億元，要求公司承擔連帶責任。</p> <p>目前，廈門中院尚未作出裁決。</p>	23,266.09	否	一審程序	本案目前正在履行一審程序，尚無法判斷本次訴訟事項對公司期後利潤的影響。	-

第六節 重要事項

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
魯興置業有限公司(「魯興置業」)	兗州煤業	恒豐公司及其關聯公司	訴訟	<p>2017年7月,魯興置業以債權轉讓合同糾紛為由,分7起案件將恒豐公司及其關聯公司、兗州煤業分別訴至濟寧中院(4起)和濟寧市任城區人民法院(「任城區法院」)(3起),要求恒豐公司及其關聯公司償還本金人民幣27,709.00萬元及相應利息。因恒豐公司及其關聯公司將其對兗州煤業的應收賬款人民幣35,278.00萬元(涉嫌偽造)轉讓給魯興置業,魯興置業要求公司承擔相應應收賬款及利息的給付義務。公司向濟寧中院申請對相關證據材料中的印章進行司法鑒定。經鑒定確認,印章均為假。</p> <p>2018年11月,公司收到濟寧中院審理4起案件的一審判決,兗州煤業均勝訴。</p> <p>2019年3月,公司收到任城區法院審理3起案件的一審判決,兗州煤業均勝訴。</p>	27,709.00	否	結案	本案已結案。本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	-
									-

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
青島兗煤東啟能源有限公司(「兗煤東啟」)	上海綠地凌港電力燃料有限公司(「綠地凌港」)	鎮江市天韻貿易有限公司(「鎮江天韻」)、江蘇極草生物科技有限公司(「江蘇極草」)	訴訟	<p>2017年8月,公司控股子公司日照儲配煤的全資子公司兗煤東啟以煤炭買賣合同糾紛為由,將綠地凌港、鎮江天韻、江蘇極草訴至上海市第一中級人民法院,要求綠地凌港返還貨款人民幣8,220.62萬元及相應利息,鎮江天韻、江蘇極草承擔連帶還款責任。</p> <p>2018年6月,上海市第一中級人民法院一審判決兗煤東啟勝訴。鑒於一審判決未能完全達到訴訟目的,兗煤東啟向上海市高級人民法院提起上訴。</p> <p>2018年12月,上海市高級人民法院二審判決駁回兗煤東啟訴訟請求。</p> <p>2019年4月,兗煤東啟向最高人民法院申請再審。</p> <p>2019年8月,最高人民法院裁定駁回兗煤東啟再審申請。</p>	8,220.62	否	結案	本案已結案。公司於以前期間對本案涉及款項全額計提了減值準備,本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	-
日照儲配煤	鄒城市鵬翔工業有限公司(「鄒城鵬翔」)	鄒城市旺勝房地產開發有限公司	訴訟	<p>2018年11月,日照儲配煤以煤炭買賣合同糾紛為由,將鄒城鵬翔訴至日照中院,要求其退還貨款及相應利息人民幣3,515.00萬元。</p> <p>2019年5月,雙方簽訂還款協議書、調解結案。</p>	3,515.00	否	結案	本案目前已結案。公司於以前期間對本案涉及款項全額計提了減值準備,本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	-
兗州煤業	山東長金昊煤業有限公司(「長金昊」)	王福恩等3名連帶責任人	訴訟	<p>2018年12月,公司以煤炭買賣合同糾紛為由,將長金昊訴至濟寧中院,要求其支付貨款人民幣5,638.93萬元及相應利息,王福恩、季建永、吳昭彬對上述債務及利息承擔連帶責任。</p> <p>2019年5月、2019年6月,濟寧中院兩次開庭審理本案。</p> <p>2019年9月,濟寧中院一審判決公司勝訴。由於一審判決結果未能達到公司訴訟目的,公司向山東高院提起上訴。</p> <p>目前,山東高院尚未作出裁決。</p>	5,638.93	否	二審程序	本案目前正在履行二審程序,尚無法判斷本次訴訟事項對公司期後利潤的影響。	-

第六節 重要事項

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
上海膠潤國際貿易有限公司(「上海膠潤」)	青島中充貿易有限公司(「青島中充」)	中元匯金國際物流(天津)有限公司(「中元匯金」)	訴訟	<p>2018年12月,上海膠潤以煤炭買賣合同糾紛為由將公司全資子公司青島中充及連帶責任方中元匯金訴至青島市中級人民法院(「青島中院」),要求青島中充、中元匯金退還貨款,並承擔違約金及相關損失,共計人民幣8,000.00萬元。</p> <p>2019年11月,青島中院一審判決駁回上海膠潤對青島中充的訴訟請求,青島中充免責。上海膠潤向山東高院提起上訴。</p> <p>目前,山東高院尚未作出裁決。</p>	8,000.00	否	二審程序	本案目前已進入二審程序,尚無法判斷本次訴訟事項對公司期後利潤的影響。	-
兗州煤業	寶塔盛華商貿集團有限公司、內蒙古充蒙煤炭運銷有限公司等票據債務人	寶塔石化集團財務有限公司(「寶塔財務公司」)、寶塔石化集團有限公司等其他票據債務人	訴訟	2019年1月,公司以票據糾紛為由,分89起案件將相關票據債務人起訴至梁山縣人民法院,要求行使票據追索權。公司持有由寶塔財務公司作為付款人的承兌匯票150張,共計人民幣27,210.00萬元,由於寶塔財務公司不能到期兌付,公司行使追索權以維護合法權益。目前,有2起案件已和解結案,實現追索回款人民幣300.00萬元;剩餘87起案件,已全部移送銀川中院審理。目前,銀川中院尚未做出裁決。	27,210.00	否	相關案件陸續開庭審理	截至本報告期末,公司對本案涉及款項全額計提了減值準備,本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	-
中車石家莊車輛有限公司、石家莊功倍重型機械有限公司等持票人	兗州煤業	北京寶塔國際經濟技術合作有限公司、寶塔財務公司等其他票據債務人	訴訟	自2018年12月,寶塔財務公司承兌匯票相關持票人以票據糾紛為由分30起案件陸續起訴兗州煤業,要求行使票據追索權,涉案金額共計人民幣4,190.00萬元。目前,公司已有5起案件敗訴,支付款項人民幣640.00萬元。其他案件正在審理中,目前尚未做出裁決。	4,190.00	否	相關案件陸續開庭審理	公司已根據法院判決支付人民幣640.00萬元,尚無法判斷本次訴訟事項對公司期後利潤的影響。	-

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
山東淄礦煤炭運銷有限公司(「淄礦運銷公司」)	兗州煤業	無	訴訟	<p>2019年5月,淄礦運銷公司以買賣合同糾紛為由,將兗州煤業訴至濟寧中院,要求兗州煤業返還預付購煤款人民幣2,547.80萬元,利息損失人民幣704.20萬元,可得利益損失人民幣93.60萬元,實現債權費用人民幣50.00萬元,共計人民幣3,395.60萬元。</p> <p>2019年10月,濟寧中院判決駁回淄礦運銷公司訴訟請求;兗州煤業勝訴。淄礦運銷公司向山東高院提起上訴。</p> <p>2020年3月,山東高院二審判決公司勝訴。</p>	3,395.60	否	結案	本案已結案,本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	-
山西金暉	天浩化工	無	訴訟	<p>2019年5月,山西金暉以合同糾紛為由,將天浩化工訴至呂梁中院,要求天浩化工支付其違約補償金人民幣13,627.80萬元;煤氣款、電費等人民幣659.18萬元,共計人民幣14,286.98萬元。</p> <p>天浩化工向山西省高級人民法院(「山西高院」)提起管轄權異議。山西高院裁定本案移送該院管轄。</p> <p>2019年12月,山西高院判決駁回山西金暉訴訟請求。</p>	14,286.98	否	結案	本案已結案,本次訴訟事項不會對公司期後利潤產生不利影響。	-

(三)其他說明

不適用。

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

不適用。

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給予重大行政處罰及證券交易所公開譴責的情況。

第六節 重要事項

十二、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

不適用。

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措施的情況及其影響

(一) 相關激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

事項概述	查詢索引
經2019年2月12日召開的公司2019年度第一次臨時股東大會、2019年度第一次A股類別股東大會及2019年度第一次H股類別股東大會審議批准，公司實施2018年A股股票期權激勵計劃（「本激勵計劃」）。同日，經公司第七屆董事會第二十三次會議審議批准，公司調整了激勵對象，並向符合條件的499名激勵對象授予4,632萬份股票期權。2019年2月21日，公司完成本激勵計劃股票期權的授予登記。	有關詳情請見日期為2019年2月12日的公司2019年度第一次臨時股東大會、2019年度第一次A股類別股東大會及2019年度第一次H股類別股東大會決議公告、公司第七屆董事會第二十三次會議決議公告、股權激勵計劃調整及授予公告等相關公告；以及日期為2019年2月21日的公司2018年A股股票期權激勵計劃股票期權授予登記完成公告。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》《證券時報》。

公司2018年A股股票期權激勵計劃摘要

1. 本激勵計劃的目的

本激勵計劃目的為進一步建立、健全公司長效激勵機制，吸引和留住優秀人才，充分調動兗州煤業股份有限公司的董事、高級管理人員、中層管理人員及核心骨幹人員的積極性，有效地將股東利益、公司利益和經營者個人利益結合在一起，使各方共同關注公司的長遠發展。

2. 激勵對象的範圍

本激勵計劃的激勵對象為目前擔任公司董事、高級管理人員、中層管理人員、核心骨幹人員等，不包括外部董事(含獨立董事)、監事及單獨或合計持有公司5%以上股份的股東或實際控制人及其配偶、父母、子女。

3. 股票期權激勵計劃標的股票數量

本激勵計劃擬向激勵對象授予4,668萬份股票期權，涉及的標的股票種類為人民幣普通股(A股)股票，約佔本報告披露日公司總股本491,201.60萬股的0.95%；其後公司董事會將授予的股票期權數量調整為4,632萬份，約佔本報告披露日公司總股本的0.94%。

4. 計劃中每名參與人可獲授權益上限

任何一名激勵對象通過全部有效的股權激勵計劃獲授的公司股票均未超過本激勵計劃經股東大會審議通過之日公司總股本的1%且不超過同日公司A股總股本的1%。

5. 本激勵計劃的等待期

等待期為股票期權授予日至股票期權可行權日之間的時間，本激勵計劃授予的股票期權等待期為自授予之日起24個月、36個月、48個月。

6. 本激勵計劃的可行權日

本激勵計劃授予的股票期權自授予日起滿24個月後可以開始行權。可行權日必須為交易日，但不得在下列期間內行權：

- (一) 公司定期報告公告前30日內，因特殊原因推遲定期報告公告日期的，自原預約公告日前30日起算，至公告前1日；
- (二) 公司業績預告、業績快報公告前10日內；
- (三) 自可能對公司股票及其衍生品種交易價格產生較大影響的重大事件發生之日或者進入決策程序之日，至依法披露後2個交易日內；
- (四) 中國證監會及上交所規定的其它期間。

第六節 重要事項

上述「重大交易」、「重大事項」及「可能影響股價的重大事件」為公司依據《上海證券交易所股票上市規則》的規定應當披露的交易或其他重大事項。

本次授予期權行權期及各期行權時間安排如表所示：

行權安排	行權時間	可行權數量佔獲授權益數量比例
第一個行權期	自授予日起 24 個月後的首個交易日起至授予日起 36 個月內的最後一個交易日當日止	33%
第二個行權期	自授予日起 36 個月後的首個交易日起至授予日起 48 個月內的最後一個交易日當日止	33%
第三個行權期	自授予日起 48 個月後的首個交易日起至授予日起 60 個月內的最後一個交易日當日止	34%

激勵對象必須在各批次股票期權行權的有效期內行權完畢。若達不到行權條件，則當期股票期權不得行權。若符合行權條件，但未在上述行權期全部行權的該部分股票期權由公司註銷。

7. 本激勵計劃股票期權的行權價格

本次授予的股票期權的行權價格為 9.64 元/份。在本激勵計劃公告當日至激勵對象完成股票期權行權期間，若公司發生資本公積轉增股本、派發股票紅利、股份拆細或縮股、配股、派息等事宜，股票期權的行權價格將做相應的調整。

8. 本激勵計劃股票期權的行權價格的確定方法

股票期權的行權價格不得低於公司 A 股股票票面金額，且不得低於下列價格較高者：

- (一) 本激勵計劃草案公告前 1 個交易日公司 A 股股票交易均價，每股 8.92 元；
- (二) 本激勵計劃草案公告前 20 個交易日公司 A 股股票交易均價，每股 9.58 元；

(三) 本激勵計劃草案公告前1個交易日公司A股股票收盤價，每股8.75元；

(四) 本激勵計劃草案公告前30個交易日內公司A股股票平均收盤價每股9.64元。

9. 本激勵計劃的有效期

本激勵計劃經2019年2月12日召開的公司2019年度第一次臨時股東大會、2019年度第一次A股類別股東大會及2019年度第一次H股類別股東大會批准生效。根據本激勵計劃授出的股票期權的有效期限自授予日起計算，最長不超過60個月。

10. 報告期內行權情況

報告期處於本激勵計劃等待期，尚未進入行權期，激勵對象暫未行權。

兗煤澳洲長期股權激勵計劃

為吸引和保留優秀人才，將高管人員的薪酬與股東利益相結合，確保員工注重創建公司中長期目標，經兗煤澳洲2018年年度股東大會批准，兗煤澳洲於2018年實施了一項長期激勵計劃。

有關詳情請見日期為2018年5月30日的兗煤澳洲2018年年度股東大會決議公告，日期為2019年2月25日的兗煤澳洲截至2018年12月31日止年度業績公告，以及日期為2019年3月4日的兗煤澳洲發行績效股份權利公告。該等資料載於兗煤澳洲公司網站、澳大利亞證券交易所網站及／或香港聯交所網站。

第六節 重要事項

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

不適用。

其他說明

不適用。

員工持股計劃情況

不適用。

其他激勵措施

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／關連交易主要是本集團與控股股東兗礦集團(包括除本集團以外的兗礦集團其他附屬公司)、青島世紀瑞豐集團有限公司(「世紀瑞豐」)、Glencore Coal Pty Ltd(「嘉能可」)及其附屬公司、雙日株式會社(「雙日公司」)及其附屬公司之間的關聯／關連交易。

(一)與日常經營相關的關聯交易

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
<p>金融服務持續性關聯／關連交易</p> <p>公司2019年11月1日召開的2019年度第二次臨時股東大會，審議批准兗礦財務公司與兗礦集團續簽《金融服務協議》（兗礦財務公司與兗礦集團2017年簽署的《金融服務協議》於2019年12月31日到期終止），約定了兗礦財務公司向兗礦集團提供存款、綜合授信以及其他金融服務及其所限定交易在2020-2022年度每年的交易金額上限（如適用）。</p>	<p>有關詳情請見公司日期為2019年8月30日的第七屆董事會第二十七次會議決議公告及相關持續性關聯／關連交易公告、2019年11月1日的2019年度第二次臨時股東大會決議公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》。</p>
<p>融資租賃持續性關聯／關連交易</p> <p>公司2019年12月30日召開的第七屆董事會第三十次會議，審議批准中垠融資租賃與兗礦集團簽署《中垠融資租賃有限公司與兗礦集團有限公司融資租賃協議》及其所限定交易於2020年度的上限交易金額。</p>	<p>有關詳情請見公司日期為2019年12月30日的第七屆董事會第三十次會議決議公告及相關持續性關聯／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》《證券時報》。</p>
<p>房屋租賃持續性關聯／關連交易</p> <p>公司2020年2月7日召開的第七屆董事會第三十一次會議，審議批准公司全資附屬公司上海東江房地產開發有限公司與兗礦集團附屬公司上海兗礦信達酒店有限公司簽署《上海東江明珠廣場租賃協議》。</p>	<p>有關詳情請見公司日期為2020年2月7日的第七屆董事會第三十一次會議決議公告及日常關聯交易公告／租賃協議公告。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》《證券時報》。</p>

第六節 重要事項

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

(1) 報告期內與兗礦集團持續性關聯／關連交易協議審批及執行情況

① 商品和服務供應及保險金持續性關聯／關連交易

公司2018年1月26日召開的2018年度第一次臨時股東大會，審議批准公司與控股股東兗礦集團簽署《材料物資供應協議》《勞務及服務互供協議》《保險金管理協議》《產品、材料物資供應及設備租賃協議》《大宗商品購銷協議》，確定了每項協議所限定交易在2018年至2020年每年的交易金額上限。

除《保險金管理協議》外，確定價格的主要方式有：國家規定的價格；市場價格；以實際成本為基礎釐定交易價格。交易費用可一次性或分期支付。每個公曆月的最後一個營業日就當月到期應支付給另一方或應向另一方收取的有關持續性關聯／關連交易款項登記入帳。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。

2019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38.29億元；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38.61億元。

2019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：

	2019年		2018年		關聯／關連 交易額增減(%)
	金額(千元)	估營業收入 比例(%)	金額(千元)	估營業收入 比例(%)	
本集團向控股股東銷售商品、 提供服務	3,828,693	1.91	3,556,594	2.18	7.65
控股股東向本集團銷售商品、 提供服務	3,861,130	1.92	2,710,218	1.66	42.47

2019年本集團向控股股東銷售煤炭對本集團利潤的影響如下表：

	營業收入 (千元)	營業成本 (千元)	毛利 (千元)
向控股股東銷售煤炭	2,860,293	1,745,352	1,114,941

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、生育保險金和工傷保險金(「保險金」)免費提供管理及轉繳服務。2019年本集團向控股股東實際支付了保險金9.62億元。

② 金融服務持續性關聯／關連交易

公司2017年6月29日召開的2016年年度股東周年大會，審議批准兗礦財務公司與兗礦集團簽署《金融服務協議》，約定了兗礦財務公司向兗礦集團提供存款、綜合授信以及其他金融服務及其所限定交易在2017-2019年度每年的交易金額上限。

2019年12月31日兗礦集團在兗礦財務公司的存款本息餘額為101.30億元，綜合授信餘額為68.94億元，2019年發生的金融服務費用為852千元。

第六節 重要事項

③ 化工項目委託管理關聯／關連交易

公司2018年1月26日召開的2018年度第一次臨時股東大會，審議批准公司與兗礦集團簽署《化工項目委託管理協議》及其所限定交易在2018年至2020年每年的交易金額上限。確定價格的主要方式是以實際成本為基礎釐定價格。

根據《化工項目委託管理協議》，兗礦集團向本集團提供化工項目委託管理和代理銷售服務，年度考核後支付委託管理費用。

截至本報告期末，本集團於2019年向兗礦集團支付的委託管理費用為5,790千元。

④ 受託管理兗礦集團部分權屬公司關聯／關連交易

公司2018年12月5日召開的第七屆董事會第二十次會議，審議批准公司與兗礦集團簽署《委託管理專項協議》及其所限定交易在2019年至2020年每年的交易金額上限。確定價格的主要方式是以實際成本價格加合理利潤。

根據《委託管理專項協議》，本集團向兗礦集團所屬8家公司提供專業化管理，兗礦集團於上述8家公司每年審計報告出具完成後一個月內向兗州煤業支付標的公司的委託管理費用730萬元。

截至本報告期末，兗礦集團尚未向本集團支付委託管理費用。

上述持續性關聯／關連交易協議限定的2019年度交易金額上限及2019年實際交易情況如下：

序號	關聯／關連交易類別	執行依據	2019年交易金額上限 (千元)	2019年實際執行額 (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》	300,000	275,204	
2	接受控股股東勞務及服務	《勞務及服務互供協議》	2,830,700	2,056,956	
	向控股股東提供勞務及服務		179,100	96,759	
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》	1,517,340	961,616	
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》	4,495,800	2,116,603	
5	向控股股東採購大宗商品	《大宗商品購銷協議》	4,700,000	561,565	
	向控股股東銷售大宗商品		3,841,000	1,615,332	
	存款餘額		10,700,000	10,129,683	
6	向控股股東提供金融服務	《金融服務協議》	綜合授信	8,000,000	6,894,000
			金融服務手續費	4,000	852
7	控股股東就化工項目提供委託管理服務	《化工項目委託管理協議》		5,500	2,713
	控股股東就化工項目提供銷售代理服務			19,500	3,077
8	向控股股東提供委託管理服務	《委託管理專項協議》	7,300	0 ^註	

註：截至本報告披露日，兗礦集團已向兗州煤業全額支付《委託管理專項協議》項下2019年度委託管理費用7,300千元。

(2) 報告期內與世紀瑞豐持續性關聯／關連交易協議審批及執行情況

公司2018年1月26日召開的2018年度第一次臨時股東大會，審議批准公司與世紀瑞豐（世紀瑞豐為本公司附屬公司的主要股東，故為本公司的關聯／關連人士）簽署《大宗商品互供協議》，確定了該協議所限定交易在2018年至2020年每年的交易金額上限。有關大宗商品的價格按照市場價格確定。交易的費用可一次性或分期支付。雙方最遲須於每個公曆月的最後一個營業日就當月到期應支付給另一方或應向另一方收取的有關持續性關聯／關連交易款項登記入帳。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。

2019年本集團向世紀瑞豐銷售大宗商品的年度上限金額為21.95億元，世紀瑞豐向本集團銷售大宗商品的年度上限金額為11.00億元。

2019年，本集團未向世紀瑞豐銷售大宗商品；世紀瑞豐向本集團銷售大宗商品的總金額為2.12萬元。

(3) 報告期內與嘉能可集團持續性關聯／關連交易協議審批與執行情況

① 煤炭銷售持續性關聯／關連交易

公司2018年6月29日召開的第七屆董事會第十五次會議，審議批准兗煤澳洲與嘉能可（嘉能可為本公司附屬公司的主要股東，故為本公司的關聯／關連人士）簽署《煤炭銷售框架協議》（「本協議」）及其所限定交易在2018年至2020年每年的交易金額上限。確定價格的主要方式是：以市場價格為基礎，並考慮相關行業基準和指數進行調整。交易款項支付時間由雙方根據國際慣例及本協議所適用的法律法規來確定，在具體煤炭買賣協議中詳細約定。

2019年本集團向嘉能可及其附屬公司銷售煤炭的年度上限金額為3.5億美元。2019年，此項關聯／關連交易發生金額約0.68億美元。

② 煤炭購買持續性關聯／關連交易

公司2018年8月24日召開的2018年度第二次臨時股東大會，審議批准兗煤澳洲與嘉能可簽署《HVO銷售合約》及其所限定交易在2018年至2020年每年的交易金額上限。《HVO銷售合約》約定：兗煤澳洲附屬公司亨特穀煤炭銷售公司根據其與客戶訂立的每份銷售協議收取的總金額及相應的產品配額，分別支付給兗煤澳洲及嘉能可相應的交易款項。亨特穀煤炭銷售公司應不遲於在收到客戶付款後的三個營業日內，向兗煤澳洲及嘉能可支付交易價款。

2019年本集團向嘉能可購買《HVO銷售合約》項下的權益煤炭年度上限金額為7.5億美元。2019年，此項關聯／關連交易發生金額約6.21億美元。

公司2018年8月24日召開的2018年度第二次臨時股東大會，審議批准兗煤澳洲與嘉能可簽署《煤炭購買框架協議》及其所限定交易在2018年至2020年每年的交易金額上限。《煤炭購買框架協議》項下採用的最終交易價格，是在公平磋商的基礎上，按照正常商業條款，參照相關類型煤炭當時的市場價格而最終確定。交易款項支付時間由雙方根據國際慣例及本協議所適用的法律法規來確定，在具體煤炭買賣協議中詳細約定。

2019年本集團向嘉能可及其附屬公司購買《煤炭購買框架協議》項下的煤炭的年度上限金額為3.5億美元。2019年，此項關聯／關連交易發生金額約0.72億美元。

第六節 重要事項

③ 煤炭銷售服務持續性關聯／關連交易

公司2018年8月24日召開的2018年度第二次臨時股東大會，審議批准兗煤澳洲與嘉能可簽署《HVO服務協議》及其所限定交易在2018年至2020年每年的交易金額上限。根據該協議，兗煤澳洲附屬公司亨特穀運營公司需向嘉能可支付：(i) 其為亨特穀合資企業或亨特穀煤炭銷售公司提供有關服務時所產生的所有成本、費用及開支；(ii) 嘉能可提供有關服務時所產生的非現場所有成本、費用及開支（「一般費用」）。在確定一般費用時，按照公平合理的原則，參考嘉能可在執行沒有特定地點的類似服務時所產生的所有成本、費用及開支。雙方同意每月結束後，嘉能可向亨特穀運營公司提供月度發票，亨特穀運營公司必須在收到發票後的五個工作日內予以支付。

2019年本集團向嘉能可購買服務的年度上限金額為1,800萬美元。2019年，此項關聯／關連交易發生金額約1,127萬美元。

④ 柴油燃料供應持續性關聯／關連交易

公司2019年10月25日召開的第七屆董事會第二十八次會議，審議批准亨特穀運營公司與嘉能可附屬公司嘉能可澳大利亞石油有限公司（「嘉能可澳洲石油公司」）簽署《柴油燃料供應協議》及其所限定交易在2019年至2021年每年的交易金額上限。《柴油燃料供應協議》約定：(i) 亨特穀運營公司將在交貨月份之前生成採購訂單；(ii) 嘉能可澳洲石油公司將在採購訂單中指定的日期之前交付採購訂單中規定的燃料量，而亨特穀運營公司將在燃料交付後付款；(iii) 計算付款的依據是基於交付量及招標過程後釐定的價格。

2019年亨特穀運營公司向嘉能可澳洲石油公司購買柴油燃料的年度上限金額為3,000萬澳元。2019年，此項關聯／關連交易發生金額約2,200萬澳元。

(4) 報告期內與雙日公司持續性關聯／關連交易協議審批與執行情況

公司2018年8月24日召開的2018年度第二次臨時股東大會，審議批准：①兗煤澳洲與雙日公司（雙日公司為本公司附屬公司的主要股東，故為本公司的關聯／關連人士）簽署《兗煤澳洲與雙日公司煤炭銷售框架協議》及其所限定交易在2018年至2020年每年的交易金額上限；②公司全資附屬公司新泰克控股有限公司（「新泰克」）與雙日公司簽署《新泰克與雙日公司煤炭銷售框架協議》及其所限定交易在2018年至2020年每年的交易金額上限。上述兩協議項下採用的最終交易價格，是在公平磋商基礎上，按照正常商業條款，參照相關類型煤炭當時的市場價格而最終確定。交易款項支付時間由雙方根據國際慣例及本協議所適用的法律法規來確定，在具體煤炭買賣協議中詳細約定。

上述兩協議項下年度上限交易金額分別為1億美元和1.5億美元，合計為2.5億美元。2019年，本集團向雙日公司及其附屬公司銷售煤炭約1.26億美元。

(5) 獨立非執行董事的意見

本公司的相關業務部門審核了上述非豁免持續關聯／關連交易及相關內部監控程序並將結果呈交予本公司的獨立非執行董事。本公司亦有向獨立非執行董事提供主要資料以便開展審核。

公司獨立非執行董事確認本集團2019年度發生的持續性關聯／關連交易：①各項交易(i)屬本集團日常業務；(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」所述的關聯／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。

第六節 重要事項

(6) 核數師的意見

根據香港上市規則規定，本公司聘用常年境外核數師就公司持續性關聯／關連交易是否履行香港上市規則規定的義務向董事會作出報告。

核數師就上述持續性關聯／關連交易向董事會報告：①已獲本公司董事會批准；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
出售非煤貿易公司100%股權關聯／關連交易	
經公司2020年3月27日召開的第七屆董事會第三十二次會議討論審議，批准兗煤國際與兗礦集團全資附屬公司兗礦電鋁(香港)有限公司(「電鋁香港公司」)簽署《股權購買協議》，兗煤國際以人民幣15,067.12萬元交易對價向電鋁香港公司出售其全資子公司兗煤國際貿易有限公司和兗煤國際(新加坡)有限公司100%股權。	有關詳情請見公司日期為2020年3月27日的第七屆董事會第三十二次會議決議公告、出售股權關聯／關連交易公告。該等資料刊載於上海證券交易所網站、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》《證券時報》。

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) 受讓兗礦集團附屬公司上海東江房地產開發有限公司100%股權關聯／關連交易

經公司2019年3月29日召開的第七屆董事會第二十四次會議討論審議，批准中垠融資租賃與兗礦集團全資附屬公司上海洲海房地產開發有限公司（「洲海公司」）簽署《股份轉讓協議》，以人民幣18,537.09萬元交易價格受讓洲海公司所持上海東江房地產開發有限公司100%股權。

截至本報告披露日，中垠融資租賃與洲海公司已完成上海東江房地產開發有限公司股權交割和工商變更程序。

有關詳情請見公司日期為2019年3月29日的第七屆董事會第二十四次會議決議公告、關於收購上海東江房地產開發有限公司股權的關聯／關連交易公告。該等資料刊載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》。

(2) 受讓兗礦集團附屬公司青島東方盛隆實業有限公司100%股權關聯／關連交易

經公司2019年12月4日召開的第七屆董事會第二十九次會議討論審議，批准公司全資子公司青島端信資產管理有限公司與兗礦集團簽署《股權轉讓協議》，以人民幣5,339.77萬元交易價格受讓兗礦集團所持青島東方盛隆實業有限公司100%股權。

截至本報告披露日，青島端信資產管理有限公司與兗礦集團已完成青島東方盛隆實業有限公司股權交割和工商變更程序。

有關詳情請見公司日期為2019年12月4日的第七屆董事會第二十九次會議決議公告、關於收購青島東方盛隆實業有限公司100%股權的關聯／關連交易公告。該等資料刊載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》。

第六節 重要事項

(3) 收購莫拉本煤炭合營企業 10% 權益關聯／關連交易

經公司 2020 年 3 月 27 日召開的第七屆董事會第三十二次會議討論審議，批准兗煤澳洲及其全資附屬公司兗煤澳洲莫拉本私有有限公司（「莫拉本公司」）與雙日株式會社全資附屬公司雙日莫拉本資源有限公司（「雙日莫拉本資源」）簽署《出售協議》，兗煤澳洲通過莫拉本公司以 3 億澳元交易對價收購雙日莫拉本資源所持有的莫拉本煤炭合營企業 10% 權益。

截至本報告披露日，莫拉本公司與雙日莫拉本資源已完成莫拉本煤炭合營企業 10% 權益交割。

有關詳情請見公司日期為 2020 年 3 月 27 日的第七屆董事會第三十二次會議決議公告、受讓股權關聯／關連交易公告，日期為 2020 年 3 月 31 日的受讓股權關聯／關連交易進展公告。該等資料刊載於上海證券交易所網站、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》《證券時報》。

3. 臨時公告未披露的事項

不適用。

4. 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

不適用。

(三) 共同對外投資的重大關聯交易

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) 增加兗礦財務公司註冊資本金關聯交易

經公司2019年8月30日召開的第七屆董事會第二十七次會議討論審議，批准公司與兗礦集團、兗礦財務公司簽署《兗礦集團財務有限公司增資協議》，兗州煤業與兗礦集團按各自持股比例以現金方式向兗礦財務公司增加註冊資本金人民幣15億元，其中，兗州煤業出資人民幣14.25億元，兗礦集團出資人民幣0.75億元（「本次增資」）。

截至本報告披露日，本次增資已完成資金繳納和工商變更程序。

有關詳情請見公司日期為2019年8月30日的第七屆董事會第二十七次會議決議公告、關於增加兗礦財務公司註冊資本金的關聯交易／內幕消息公告。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》《證券時報》。

(2) 增加上海中期註冊資本金關聯／關連交易

經公司2019年12月4日召開的第七屆董事會第二十九次會議討論審議，批准公司與兗礦集團、上海中期期貨股份有限公司（「上海中期」）簽署《上海中期期貨股份有限公司增資協議》，公司與兗礦集團按各自持股比例以現金方式向上海中期增資（「本次增資」）。

本次增資每股定價為上海中期最近一期經審計每股淨資產，即人民幣1.62元／股，公司與兗礦集團分別繳納交易對價人民幣3.24億元（其中人民幣2.00億元作為上海中期增加的註冊資本金）和人民幣6.48億元（其中人民幣4.00億元作為上海中期增加的註冊資本金）。

截至本報告披露日，本次增資已完成資金繳納和工商變更程序。

有關詳情請見公司日期為2019年12月4日的第七屆董事會第二十九次會議決議公告、關於增加上海中期期貨有限公司註冊資本金的關聯／關連交易公告。該等資料刊載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》。

第六節 重要事項

3. 臨時公告未披露的事項

不適用。

(四) 關聯債權債務往來

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

不適用。

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

不適用。

3. 臨時公告未披露的事項

單位：億元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
兗礦集團	控股股東	72.23	111.32	78.12	123.26	94.17	116.49
世紀瑞豐	其他關聯人	0	0	0	0.14	6.80	0.83
嘉能可及其附屬公司	其他關聯人	0	4.77	0	0	50.04	0
雙日集團及其附屬公司	其他關聯人	0.39	8.83	0	0	0	0
	合計	72.62	124.92	78.12	123.40	151.37	117.32
關聯債權債務形成原因		雙方互相銷售商品、提供服務等					
關聯債權債務對公司的影響		無重大影響					

(五)其他

根據香港上市規則，載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註「關聯公司結餘及交易」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報告中披露之重大關連交易。

十五、重大合同及其履行情況

(一)託管、承包、租賃事項

1. 託管情況

不適用。

2. 承包情況

不適用。

3. 租賃情況

不適用。

第六節 重要事項

(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	100.88
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	312.98
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	312.98
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	49.45
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)	62.05
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	0
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	62.05
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年年度股東周年大會審議批准，兗煤澳洲收購菲利克斯股權項目貸款30.4億美元。截至2019年12月31日，上述貸款餘額13.94億美元，由兗州煤業向兗煤澳洲提供9.2億美元擔保和33.1億元人民幣擔保。

經2012年度第二次臨時股東大會審議批准，公司為兗煤國際資源發行10億美元境外公司債券提供擔保。截至2019年12月31日，上述擔保餘額為1.04億美元。

經2016年年度股東周年大會審議批准，公司為兗煤國際資源發行5億美元債券提供擔保。截至2019年12月31日，上述擔保餘額為5億美元。

經2016年年度股東周年大會審議批准，公司向控股子公司青島中垠瑞豐提供6億元人民幣擔保。截至2019年12月31日，上述擔保餘額為6億元人民幣。

經2016年年度股東周年大會審議批准，公司向中垠融資租賃提供16.7億元人民幣擔保。截至2019年12月31日，上述擔保餘額為16.7億元人民幣。

經2017年年度股東周年大會審議批准，公司為兗煤國際資源發行3.35億美元債券提供擔保。截至2019年12月31日，上述擔保餘額為3.35億美元。

截至2019年12月31日，兗煤澳洲及其子公司因經營必需共有履約押金和保函9.21億澳元。

2. 報告期內發生的擔保情況

經2017年年度股東周年大會審議批准，報告期內，公司為全資附屬公司兗煤新加坡公司提供0.3億美元擔保；為青島中垠瑞豐提供6億元人民幣擔保；為中垠融資租賃提供14.38億元人民幣擔保；為全資子公司青島中兗貿易有限公司（「青島中兗」）提供10億元人民幣擔保；為全資附屬公司端信供應鏈（深圳）有限公司（「端信供應鏈」）提供0.3億元人民幣擔保；為全資附屬公司端信商業保理（深圳）有限公司提供0.5億元人民幣擔保。

經2018年年度股東周年大會審議批准，報告期內，公司為兗煤國際貿易有限公司提供0.5億美元擔保；為青島中垠瑞豐提供20.7億元人民幣擔保；為青島中兗提供19.05億元人民幣擔保；為山東中垠國際貿易有限公司提供6億元人民幣擔保。

經2018年年度股東周年大會審議批准，兗煤澳洲及其子公司每年向附屬公司提供不超過12億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3.76億澳元。

註：上表乃按中國會計準則編製，並按照1美元=6.9762元人民幣、1澳元=4.8843元人民幣的匯率進行計算。

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

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1. 委託理財情況

(1) 委託理財總體情況

不適用。

其他情況

不適用。

(2) 單項委託理財情況

不適用。

其他情況

不適用。

(3) 委託理財減值準備

不適用。

2. 委託貸款情況

(1) 委託貸款總體情況

不適用。

其他情況

不適用。

(2) 單項委託貸款情況

不適用。

其他情況

不適用。

(3) 委託貸款減值準備

不適用。

第六節 重要事項

3. 其他情況

不適用。

(四)其他重大合同

不適用。

(五)購回、出售或贖回公司之上市證券

於報告期內，本公司或本公司之任何附屬公司沒有購回、出售或贖回公司之上市證券。

十六、其他重大事項的說明

(一)終止非公開發行A股股票

經公司2017年8月25日召開的2017年度第二次臨時股東大會、2017年度第三次A股類別股東大會及2017年度第三次H股類別股東大會審議批准，公司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），募集資金總額預計不超過人民幣70億元（「本次發行」），扣除發行費用後的募集資金淨額擬用於收購聯合煤炭100%股權。

根據監管部門的監管要求，並結合美元匯率走勢及市場預測情況，經公司2018年4月24日召開的第七屆董事會第十二次會議審議批准，將募集資金總額調整為不超過人民幣63.5億元。

本次發行決議及授權的有效期均為前述股東大會審議通過之日起十二個月（即有效期至2018年8月24日）。經公司2018年8月24日召開的2018年度第二次臨時股東大會、2018年度第二次A股類別股東大會及2018年度第二次H股類別股東大會審議批准，延長本次發行決議的有效期至2019年8月24日；經公司2018年8月24日召開的2018年度第二次臨時股東大會審議批准，延長授權董事會辦理本次發行相關事項的有效期至2019年8月24日。

鑒於資本市場環境、融資時機等因素發生了諸多變化，為維護廣大投資者的利益，經與多方反復溝通，綜合考慮內外部各種因素，經公司2019年8月16日召開的第七屆董事會第二十六次會議討論審議，批准公司終止本次發行並撤回申請文件。

有關詳情請見日期為2017年3月31日、2017年4月28日、2017年6月29日、2017年8月25日、2017年12月15日的非公開發行A股股票相關公告，2017年12月27日的非公開發行股票申請獲得中國證監會受理的公告，2018年2月9日的關於收到《中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書》的公告及2018年4月24日、2018年6月29日、2018年8月24日、2019年8月16日、2019年9月18日的相關公告，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《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》。

(二) 昊盛煤業增資擴股

經公司2018年9月7日召開的第七屆董事會第十八次會議討論審議，批准公司、昊盛煤業與西部新時代能源投資股份有限公司（「西部公司」）等各方簽署《內蒙古昊盛煤業有限公司增資協議書》。西部公司向昊盛煤業增資人民幣274,246.00萬元（包含現金人民幣67,690.00萬元以及4億噸石拉烏素井田煤炭資源作價人民幣206,556.00萬元），增資後持有昊盛煤業23.61%股權（「本次增資」）。

本次增資導致公司於昊盛煤業的持股比例由77.74%減少至59.38%，構成香港上市規則項下視作出售昊盛煤業18.36%股權以及收購4億噸石拉烏素井田資源事項。

截至本報告期末，該事項已完成股權交割及工商變更手續。

有關詳情請見日期為2018年9月7日的公司第七屆董事會第十八次會議決議公告，日期為2019年11月4日的關於控股子公司增資擴股／視作出售昊盛煤業18.36%股權以及收購4億噸石拉烏素井田煤炭資源的公告。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》《證券時報》。

(三) 出售所持東莞市海昌實業有限公司（「海昌公司」）股份

經公司2019年1月7日召開的總經理辦公會審議批准，公司根據與東莞市莞泰實業有限公司（「莞泰實業」）簽訂的《增資協議》《補充協議》及《股權回購協議》相關條款，以人民幣7.84億元交易對價向莞泰實業出售本公司所持海昌公司20.89%股權。截至本報告披露日，公司已收到交易價款人民幣7.34億元。公司將於收到全部交易價款後辦理股權交割手續。

第六節 重要事項

(四) 選舉公司董事

經公司2019年3月29日召開的第七屆董事會第二十四次會議討論審議，提名劉健先生為公司第七屆董事會非獨立董事候選人，並提交公司2018年年度股東周年大會審議批准。

經公司2019年5月24日召開的2018年年度股東周年大會審議批准，選舉劉健先生為公司第七屆董事會非獨立董事，任期自2018年年度股東周年大會結束之日起至選舉產生第八屆董事會董事的股東大會結束之日止。同日，吳玉祥先生不再擔任本公司董事職務。

有關詳情請見日期為2019年3月29日的公司第七屆董事會第二十四次會議決議公告、建議變更董事公告，日期為2019年5月24日的2018年年度股東周年大會決議公告。該等資料刊載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》。

(五) 出售所持鄒城中銀富登村鎮銀行4.5%股權

經公司2019年4月15日召開的總經理辦公會審議批准，公司採取公開挂牌方式出售所持鄒城中銀富登村鎮銀行4.5%股權。截至本報告披露日，因該股權未被摘牌，暫停實施。

(六) 受讓中誠信託有限責任公司所持兗礦財務公司5%股權

經公司2019年4月22日召開的總經理辦公會審議批准，公司以不高於評估值的價格在北京產權交易中心摘牌受讓中誠信託有限責任公司所持兗礦財務公司5%股權。

截至本報告期末，該事項已完成股權交割及工商變更手續。

(七) 調整公司機構設置

經公司2019年4月26日召開的第七屆董事會第二十五次會議審議批准，公司設置煤礦衝擊地壓防治研究中心，主要負責組織開展防沖技術研究、防沖設備研發、評價評估、防沖體系與技術標準建設、監控運行、礦井診斷、技術推廣轉化、人才培訓與技術交流等事項，指導礦井做好衝擊地壓防治工作。

經公司2019年8月16日召開的第七屆董事會第二十六次會議審議批准，公司撤銷煤礦衝擊地壓防治研究中心，成立防沖辦公室，主要負責防沖業務管理和日常監控運行，行使專業管理與考核職責；設置生態修復綜合治理辦公室，主要負責生態修復綜合治理示範園區建設和都市區「綠心」項目推進，生態治理工程建設，設立並管理塌陷地治理開發基金，與相關方開展全方位戰略合作，實現煤炭資源開發和礦區生態文明建設協同發展。

有關詳情請見日期為2019年4月26日的公司第七屆董事會第二十五次會議決議公告、2019年8月16日的公司第七屆董事會第二十六次會議決議公告。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》《證券時報》。

(八) 設立藍金航運產業投資基金(「藍金基金」)

經公司2019年7月15日召開的總經理辦公會審議批准，公司擬通過兗煤國際與山東海運資產管理股份有限公司(「山東海運資管」)聯合設立藍金基金。藍金基金採用合夥制企業模式運營，總規模6,000萬美元，兗煤國際作為優先級有限合夥人出資5,000萬美元，山東海運資管作為劣後級有限合夥人出資1,000萬美元。目前，該事項正在履行國資審批程序。

(九) 增加鄂爾多斯能化和鄂爾多斯市營盤壕煤炭有限責任公司(「營盤壕公司」)註冊資本金

經公司2019年8月30日召開的第七屆董事會第二十七次會議審議批准，公司以現金方式向鄂爾多斯能化增加註冊資本金人民幣27億元，並由鄂爾多斯能化以現金方式向營盤壕公司增加註冊資本金人民幣27億元(「本次增資」)。本次增資完成後，鄂爾多斯能化註冊資本金由人民幣81億元增加至人民幣108億元，營盤壕公司註冊資本金由人民幣3億元增加至人民幣30億元。

有關詳情請見日期為2019年8月30日的公司第七屆董事會第二十七次會議決議公告、關於增加鄂爾多斯能化和營盤壕公司註冊資本金的公告。該等資料刊載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》。

第六節 重要事項

(十) 改聘公司證券事務代表

經公司2019年8月30日召開的第七屆董事會第二十七次會議審議批准，聘任商曉宇女士為公司證券事務代表。

有關詳情請見日期為2019年8月30日的公司第七屆董事會第二十七次會議決議公告、關於改聘證券事務代表的公告。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》《證券時報》。

(十一) 成立兗礦智慧生態投資發展有限公司（「兗礦生態投資公司」）

經公司2019年9月9日召開的總經理辦公會審議批准，公司成立兗礦生態投資公司。

兗礦生態投資公司註冊資金人民幣8,000萬元，公司持股100%，為公司全資子公司。兗礦生態投資公司主要從事生態修復、產業項目的投資與管理，園林綠化工程設計、施工等業務。

(十二) 合資成立兗礦東平陸港有限公司（「東平陸港公司」）

經公司2019年10月9日召開的總經理辦公會審議批准，公司與兗煤國際、香港泰中能源有限公司（「香港泰中」）、瑞星集團股份有限公司（「瑞星集團」）、泰安市東原資產經營有限公司（「東原資產」）及泰安市東岳金財投資有限公司（「東岳金財」）合資成立東平陸港公司。

東平陸港公司註冊資金人民幣60,000萬元，公司投資人民幣6,000萬元、持股10%；兗煤國際投資人民幣36,600萬元、持股61%（公司與兗煤國際合計持有東平陸港公司71%股權）；香港泰中投資人民幣6,000萬元、持股10%；瑞星集團投資人民幣5,400萬元、持股9%；東原資產投資人民幣3,000萬元、持股5%；東岳金財投資人民幣3,000萬元、持股5%。東平陸港公司主要從事港口基礎設施建設、運營及管理；道路貨物運輸；鐵路貨物運輸；貨物裝卸服務等業務。

(十三) 出售所持聖地芬雷選煤工程技術（天津）有限公司（「聖地芬雷」）50%股權

經公司2019年11月25日召開的總經理辦公會審議批准，公司擬採取公開挂牌方式出售所持聖地芬雷50%股權。目前，該事項正在履行挂牌轉讓程序。

(十四) 聘任公司副總經理

經公司2019年12月30日召開的第七屆董事會第三十次會議審議批准，聘任李偉先生為公司副總經理，任期與公司第七屆董事會聘任的其他高級管理人員任期一致。

有關詳情請見日期為2019年12月30日的公司第七屆董事會第三十次會議決議公告。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》《證券時報》。

(十五) 註銷新垠聯有限公司

經公司2020年1月19日召開的總經理辦公會審議批准，公司控股附屬公司新垠聯有限公司擬依據新加坡當地法律及其《章程》規定，履行清算註銷程序。目前，該事項正在履行國資審批程序。

(十六) 董事會、監事會換屆

經公司2020年3月27日召開的第七屆董事會第三十二次會議討論審議，提名李希勇、李偉、吳向前、劉健、趙青春及賀敬各位先生為公司第八屆董事會非獨立董事候選人；提名田會、蔡昌、潘昭國及朱利民各位先生為第八屆董事會獨立董事候選人。

經公司2020年3月27日召開的第七屆監事會第十八次會議討論審議，提名顧士勝、周鴻、李士鵬、秦言坡先生為公司第八屆監事會非職工代表監事候選人。

上述董事會、監事會換屆事項尚需提交公司股東大會審議批准。

有關詳情請見日期為2020年3月27日的公司第七屆董事會第三十二次會議決議公告、第七屆監事會第十八次會議決議公告、建議變更董事及監事公告。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》《證券時報》。

(十七) 聘任公司投資總監

經公司2020年3月27日召開的第七屆董事會第三十二次會議審議批准，聘任張磊先生為公司投資總監，任期與公司第七屆董事會聘任的其他高級管理人員任期一致。

第六節 重要事項

有關詳情請見日期為2020年3月27日的公司第七屆董事會第三十二次會議決議公告。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》《證券時報》。

(十八) 聘任公司總經理

經公司2020年4月22日召開的第七屆董事會第三十三次會議審議批准，聘任劉健先生為公司總經理，任期與公司第七屆董事會聘任的其他高級管理人員任期一致。同日，吳向前先生不再擔任本公司總經理。

有關詳情請見日期為2020年4月22日的公司第七屆董事會第三十三次會議決議公告及總經理變更公告。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》《證券時報》。

(十九) 聘任公司副總經理及總工程師

經公司2020年4月22日召開的第七屆董事會第三十三次會議審議批准，聘任肖耀猛、張傳昌、王鵬各位先生為公司副總經理，聘任王春耀先生為公司總工程師，任期與公司第七屆董事會高級管理人員任期一致。同日，趙洪剛先生不再擔任公司副總經理；王富奇先生不再擔任公司總工程師。

有關詳情請見日期為2020年4月22日的公司第七屆董事會第三十三次會議決議公告。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》《證券時報》。

十七、積極履行社會責任的工作情況

(一) 上市公司扶貧工作情況

1. 精準扶貧規劃

公司按照國家精準扶貧規劃，根據企業實際，積極履行社會責任，通過制定物資扶貧、政治扶貧、產業扶貧、文化扶貧、教育扶貧等多形式扶貧規劃，深化地企合作，帶動地方發展，助力脫貧攻堅。

2. 年度精準扶貧概要

2019年，本集團積極開展各項精準扶貧工作，在實現企業穩步發展的同時，積極履行精準扶貧各項責任，與省內17個、省外5個貧困村結對幫扶，累計投入幫扶資金2600餘萬元，實施「政治扶貧、物資扶貧、產業扶貧、文化扶貧、教育扶貧」五位一體扶貧規劃，深化地企合作，帶動地方發展，助力脫貧攻堅。在政治扶貧方面，選派3人到荷澤市定陶區黃店鎮三個村任第一書記，開展第四輪幫包工作，在幫扶村實施黨建「領頭雁」「九宮格」「雙培養」等系列工程，指導建立26個黨建活動陣地。在物資扶貧方面，為幫扶村硬化水泥道路，打井建橋，修建下水道，安裝路燈，在鄂爾多斯市札薩克鎮投資人民幣625萬元幫助村民治理河道，幫扶村基礎設施、水利設施、生產生活條件顯著改善。公司向鄂爾多斯市伊金霍洛旗、荷澤市鄆城縣提供冬季取暖用煤炭13.8萬噸，保障當地居民取暖過冬。另外，公司積極響應企業駐地政府號召，開展各類社會公益捐贈、社會救助活動，累計捐款人民幣694萬元，樹立了公司良好品牌形象。在產業扶貧方面，在省內幫扶村積極培養致富帶頭人，組建西紅柿、葡萄、蟠桃3個村級合作社，實施產品網上銷售。興辦針織項目、服裝加工、水泥預製件3個扶貧車間，建成長江以北最大的玫瑰鮮花生產集散中心，助力當地村莊脫貧脫困。鄂爾多斯能化公司支持伊金霍洛旗林果經濟項目、食品深加工項目開展，投入扶貧資金人民幣195萬元。在文化扶貧方面，積極爭取省級體育設施、文化大院獎補資金，興建文化體育廣場4處。組織送戲下鄉、送電影下鄉活動45場次，定期舉辦文藝晚會，持續為村民群眾送文化大餐。在教育扶貧方面，鄂爾多斯能化公司積極參與當地政府「百企幫百村」行動，向烏審旗高級中學捐資助學人民幣100萬元，向伊金霍洛旗捐資助學人民幣375萬元，改善企業駐地辦學條件。同時，公司在內部堅持開展精準幫扶送溫暖，廣泛開展大病救助、無供養遺屬救助和「金秋助學」活動，救助職工307戶，發放救助金人民幣253萬元。走訪各類困難職工4,115戶，發放慰問金人民幣429萬元，幫助符合條件的困難職工落實相關惠民政策241人，為200名困難職工子女提供助學幫扶。

第六節 重要事項

3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、 總體情況	
其中：1. 資金	2,601
二、 分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中： 1.1 產業扶貧項目個數(個)	4
1.2 產業扶貧項目投入金額	480
2. 教育脫貧	
其中： 2.1 改善貧困地區教育資源投入金額	1,000
3. 社會扶貧	
其中： 3.1 定點扶貧工作投入金額	195
3.2 扶貧工藝基金	320
4. 其他項目	
其中： 4.1 項目個數(個)	5
4.2 投入金額	606
4.3 其他項目說明	向扶貧地區支持用煤，幫扶困難職工家庭，救助無供養遺屬，開展金秋助學活動，慰問困難老黨員等。

4. 後續精準扶貧計劃

2020年，公司將始終把精準扶貧工作作為履行社會責任、提升公司核心競爭力、構築良好企業形象的途徑，繼續貫徹落實國家和地方政府脫貧攻堅各項部署要求，積極履行扶貧脫貧的各項職責，搭平台、活載體，促合作、謀共贏，確保以更高標準、更嚴要求、更實措施，推進精準扶貧、精準脫貧取得實效。

(二) 社會責任工作情況

本集團始終將踐行社會責任作為企業核心競爭力的重要組成部分，持續提高在經濟、社會和環境方面可持續發展的影響和貢獻。報告期內，本集團無重大環保或社會安全問題。本集團有關安全、環保等社會責任相關工作詳情請參見公司載於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站公布的《2019年度社會責任報告》。

(三) 環境信息情況

1. 屬於環境保護部門公布的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

(1) 排污信息

報告期內，本集團未發生重大環境污染事故，未因重大環境保護違法行為受到環保監管部門處罰。本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國水污染防治法(二次修正版)》《中華人民共和國環境影響評價法》等法律法規要求進行環境污染治理。按照《火電廠大氣污染物排放標準》(GB13223-2011)《鍋爐大氣污染物排放標準》(GB13271-2014)《煤炭工業污染物排放標準》(GB20426-2006)等標準要求以及《國家「十三五」節能減排綜合工作方案》相關規定，積極開展污染物排放治理，確保實現達標排放。

2019年，本集團所屬煤礦廢水污染防治及煤場揚塵治理設施完備，運行穩定，主要污染物二氧化硫(「SO₂」)、化學需氧量(「COD」)、氨氮、氮氧化物(「NO_x」)、PM10等均實現達標排放。所屬電廠的鍋爐廢氣治理設施完備，運行穩定，主要污染物煙塵、SO₂、NO_x等均實現達標排放。所屬化工企業的工業污水、鍋爐煙氣治理設施完備，運行穩定，主要污染物COD、氨氮、煙塵、SO₂、NO_x等均實現達標排放。本集團堅持完善環保管理體制，規範節能環保管理流程和工作程序，從源頭防範環境污染和生態破壞，努力構建資源節約與環境友好型企業。

本集團各重點排污單位均申請了排污許可證，按要求排放污染物，符合相關環保標準要求，在污染物總量許可控制範圍內。列入環境保護部門公布的2019年重點排污單位環境信息如下：

第六節 重要事項

序號	重點排污單位	污染物類別	主要污染物	排放方式	排放標準	年許可排放量	2019年實際排放總量
1	南屯煤礦(山東省重點 排污單位)	生產廢水	COD氨氮	經污水處理站處理後 排入收納水體	《煤炭工業污染物排放標準》 (GB20426-2006)、《山東省南水 北調沿線水污染物綜合排放標 準》(DB37/3416.1-2018)	COD 24.1噸 氨氮 0.7噸	COD 8.9噸 氨氮 0.1噸
2	鮑店煤礦(山東省重點 排污單位)	生產廢水 生活廢水	COD氨氮	經污水處理站處理後 排入收納水體	《煤炭工業污染物排放標準》 (GB20426-2006)、《山東省南水 北調沿線水污染物綜合排放標 準》(DB37/3416.1-2018)	COD 103.8噸 氨氮 5.4噸	COD 40.8噸 氨氮 1.0噸
3	楊村煤礦(山東省重點 排污單位)	生產廢水 生活廢水	COD氨氮	經污水處理站處理後 排入收納水體	《煤炭工業污染物排放標準》 (GB20426-2006)、《山東省南水 北調沿線水污染物綜合排放標 準》(DB37/3416.1-2018)	COD 33.2噸 氨氮 1.7噸	COD 15.3噸 氨氮 0.8噸
4	荷澤能化趙樓煤礦(山 東省重點排污單位)	生產廢水 生活廢水	COD氨氮	經污水處理站處理後 排入收納水體	《煤炭工業污染物排放標準》 (GB20426-2006)、《山東省南水 北調沿線水污染物綜合排放標 準》(DB37/3416.1-2018)	COD 95.4噸 氨氮 5.9噸	COD 15.9噸 氨氮 0.4噸

序號	重點排污單位	污染物類別	主要污染物	排放方式	排放標準	年許可排放量	2019年實際排放總量
5	興隆莊煤礦(生產廢水山東省重點排污單位、生活廢水國家重點排污單位)	生產廢水 生活廢水	COD 氨氮	經污水處理站處理後 排入收納水體	《煤炭工業污染物排放標準》(GB20426-2006)、《山東省南水北調沿線水污染物綜合排放標準》(DB37/599-2006)、《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(GB18918-2002)	COD 109噸 氨氮 5.5噸	COD 1.3噸 氨氮 0.1噸
6	東灘煤礦(生產廢水山東省重點排污單位、生活廢水國家重點排污單位)	生產廢水 生活廢水	COD 氨氮	經污水處理站處理後 排入收納水體	《煤炭工業污染物排放標準》(GB20426-2006)、《山東省南水北調沿線水污染物綜合排放標準》(DB37/599-2006)、《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(GB18918-2002)	COD 9.8噸 氨氮 0.4噸	COD 2.7噸 氨氮 0.1噸
7	濟寧二號煤礦(山東省重點排污單位)	生產廢水 生活廢水	COD	經污水處理站處理後 排入收納水體	《煤炭工業污染物排放標準》(GB20426-2006)、《山東省南水北調沿線水污染物綜合排放標準》(DB37/599-2006)、《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(GB18918-2002)	COD 32.4噸	COD 14.7噸

第六節 重要事項

序號	重點排污單位	污染物類別	主要污染物	排放方式	排放標準	年許可排放量	2019年實際排放總量
8	濟寧三號煤礦(山東省重點排污單位)	生產廢水 生活廢水	COD	經污水處理站處理後 排入收納水體	《煤炭工業污染物排放標準》(GB20426-2006)、《山東省南水北調沿線水污染物綜合排放標準》(DB37/599-2006)、《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(GB18918-2002)	COD 40.5噸	COD 21.8噸
9	兗煤礦業工程有限公司(山東省重點排污單位)	生產廢水 生活廢水	COD	經污水處理站處理後 排入收納水體	《煤炭工業污染物排放標準》(GB20426-2006)、《山東省南水北調沿線水污染物綜合排放標準》(DB37/599-2006)、《城鎮污水處理廠污染物排放標準》(GB18918-2002)	COD 12.5噸	COD 4.1噸
10	華聚能源所屬電廠(國家重點排污單位)	鍋爐煙氣	顆粒物 SO ₂ NO _x	經淨化處理後排入大氣	《山東省火電廠大氣污染物排放標準》(DB37/664-2013)	顆粒物 182.1噸 SO ₂ 880.8噸 NO _x 2145噸	顆粒物 31.2噸 SO ₂ 120噸 NO _x 1012噸
11	山西能化天池煤礦(晉中市重點排污單位)	鍋爐煙氣 生產廢水 生活污水	SO ₂ NO _x COD	煙氣經淨化處理後排入大氣；污水經污水處理站處理後重複利用，不外排	《鍋爐大氣污染物排放標準》(GB13271-2014)、《煤炭工業污染物排放標準》(GB20426-2006)	SO ₂ 46.8噸 NO _x 46.8噸 COD 25噸	SO ₂ 1.2噸 NO _x 2噸 COD 5.1噸

序號	重點排污單位	污染物類別	主要污染物	排放方式	排放標準	年許可排放量	2019年實際排放總量
12	榆林能化甲醇廠(國家重點排污單位)	鍋爐煙氣 生產廢水 生活污水	SO ₂ NO _x COD 氨氮	煙氣經淨化處理後排入大氣; 污水經污水處理站處理後重複利用, 不外排	《鍋爐大氣污染物排放標準》(GB13271-2014)、《污水綜合排放標準》(GB 8978-1996)	顆粒物 143噸 SO ₂ 946.6噸 NO _x 473.3噸 COD 129.2噸 氨氮 31.1噸	顆粒物 58.9噸 SO ₂ 295.7噸 NO _x 233.7噸 COD 31.9噸 氨氮 2.1噸
13	鄂爾多斯能化榮信化工(國家重點大氣排污單位)	鍋爐煙氣 生產廢水 生活污水	顆粒物 SO ₂ NO _x COD 氨氮	煙氣經淨化處理後排入大氣; 污水經污水處理站處理後重複利用, 不外排	《鍋爐大氣污染物排放標準》(GB13271-2014)、《污水綜合排放標準》(GB 8978-1996)	顆粒物 325.1噸 SO ₂ 1003.8噸 NO _x 950噸 COD 80噸 氨氮 14.4噸	顆粒物 19.5噸 SO ₂ 126.7噸 NO _x 203.7噸 COD 5.9噸 氨氮 0噸
14	鄂爾多斯能化轉龍灣煤礦(鄂爾多斯市重點排污單位)	鍋爐煙氣 生產廢水 生活污水	SO ₂ NO _x COD	煙氣經淨化處理後排入大氣; 污水經污水處理站處理後重複利用, 不外排	《鍋爐大氣污染物排放標準》(GB13271-2014)	SO ₂ 94.1噸 NO _x 81.2噸	SO ₂ 7.1噸 NO _x 48.2噸

第六節 重要事項

(2) 防治污染設施的建設和運行情況

本集團所屬各煤礦企業均建設有完備的礦井水、生活污水處理設施，煤場、矸石堆場均完成了全封閉改造，修建了筒倉、封閉煤棚和封閉料棚。電廠鍋爐全部完成了超低排放改造。化工企業建設工業污水處理廠，鍋爐按照要求進行了超低排放改造，目前正在進行VOCs治理。污染治理設施與生產系統同步運行，確保實現污染物達標排放。

序號	重點排污單位	防治污染設施的建設和運行情況
1	南屯煤礦	按要求建有一座礦井水處理站，一座生活污水處理站，運行正常。修建了封閉煤棚和物料棚。
2	鮑店煤礦	按要求建有一座礦井水處理站，一座生活污水處理站，運行正常。修建了封閉煤棚和物料棚。
3	濟寧二號煤礦	按要求建有一座礦井水處理站，一座生活污水處理站，運行正常。修建了封閉煤棚和物料棚。
4	楊村煤礦	按要求建有一座礦井水處理站，一座生活污水處理站，運行正常。修建了封閉煤棚和物料棚。
5	荷澤能化趙樓煤礦	按要求建有一座礦井水處理站，一座生活污水處理站，運行正常。修建了封閉煤棚和物料棚。
6	興隆莊煤礦	按要求建有一座礦井水處理站，一座生活污水處理站，運行正常。修建了筒倉和封閉物料棚。

序號	重點排污單位	防治污染設施的建設和運行情況
7	東灘煤礦	按要求建有一座礦井水處理站，一座生活污水處理站，運行正常。修建了筒倉和封閉物料棚。
8	濟寧三號煤礦	按要求建有一座礦井水處理站，一座生活污水處理站，一座工業廢水處理站，運行正常。修建了筒倉和封閉物料棚。
9	兗煤礦業工程有限公司	按要求建有一座生活污水處理站，運行正常。
10	華聚能源所屬電廠	建有18台鍋爐，共3,375蒸噸。均建有除塵、脫硫、脫硝設施，完成了超低排放改造，運行正常。
11	山西能化天池煤礦	按要求建有一座礦井水處理站，一座生活污水處理站，運行正常。鍋爐房一台15蒸噸和兩台6蒸噸鍋爐，均建有除塵、脫硫設施，運行正常，已完成天然氣鍋爐替代工程。
12	榆林能化甲醇廠	按要求建有工業廢水處理廠一座，運行正常。另有三台260蒸噸煤粉爐，均建有除塵、脫硫、脫硝設施，均已完成超低排放改造，運行正常。
13	鄂爾多斯能化榮信化工	按要求建有一座礦井水處理站，一座生活污水處理站，運行正常。另有三台220蒸噸循環流化床鍋爐，均建有除塵、脫硫、脫硝設施，均已完成超低排放改造，運行正常。

第六節 重要事項

序號	重點排污單位	防治污染設施的建設和運行情況
14	鄂爾多斯能化轉龍灣煤礦	按要求建有一座礦井水處理站，一座生活污水處理站，運行正常。另有2台20蒸噸和1台6蒸噸鍋爐，均建有除塵、脫硫、脫硝設施，運行正常。

(3) 建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

本集團所建設項目均在項目建設之前開展環境影響評價，按照環評及批覆要求，對污染治理和生態保護工程與主體工程同時設計、施工並投入使用。試運行完成後按要求申請環保驗收，通過驗收獲得許可後投入生產使用。

(4) 突發環境事件應急預案

本集團各生產單位按要求自行或委託有資質單位編製突發環境事件應急預案，並由政府環保行政主管部門及相關專家評估後備案。同時，加強應急設施配備，實施經常性應急演練，提高環境污染事件防控和應急處置能力，最大限度地降低或減少環保事故的發生。

(5) 環境自行監測方案

本集團所屬煤礦企業均安裝污水在線監控設施、煤場PM10在線監控設備；電廠鍋爐均安裝廢氣在線監控設施；化工企業均安裝工業廢水、鍋爐煙氣在線監控設施。在線監控設施均與政府環保部門監控平台連接，實現實時監控。同時，各生產單位按要求編製自行監測方案，定期開展自行監測，並向社會公開重點污染源監測信息。監測的主要方式為在線監測和委託監測。

1. 在線監測

- ① 礦井水。按要求由第三方機構對外排水COD進行在線監測，監測頻率2小時/次，監測數據與政府監控平台實時聯網。
- ② 生活污水。按要求由第三方機構對外排水COD、氨氮、TP、TN進行在線監測，監測頻率2小時/次，監測數據與政府監控平台實時聯網。
- ③ 工業廢水。按要求由第三方機構對外排水COD、氨氮、TP、TN等進行在線監測，監測頻率2小時/次，監測數據與政府監控平台實時聯網。
- ④ 鍋爐煙氣。按要求由第三方機構對外排二氧化硫(SO₂)、氮氧化物(NO_x)、煙塵等進行在線監測，監測頻率1小時/次，監測數據與政府監控平台實時聯網。
- ⑤ 煤場PM10在線監控。按要求由第三方機構對儲煤場出口處PM10進行在線監測，監測頻率1次/小時，監測數據與濟寧市煤炭局監控平台實時聯網。

2. 委託監測

- ① 按要求由第三方機構對外排水污染物監測，頻率分別為1次/月，監測項目參照《城鎮污水處理廠污染物排放標準》。
- ② 按要求委託第三方機構對林格曼黑度、煙塵、二氧化硫、氮氧化物進行人工監測，監測頻率為1次/季。
- ③ 按要求由第三方機構對廠界噪聲進行監測，監測頻率為1次/季。

第六節 重要事項

- ④ 放射源監測(如有)，按要求由第三方對在用放射源進行輻射監測，監測頻率1次/年。

(6) 其他應當公開的環境信息

2. 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

本集團按照源頭預防、過程控制、末端治理原則，實行清潔生產，開展污染防治，最大限度減小生產對環境的影響。積極開展水土保持、塌陷區治理、複墾綠化、生態建設等工作，保護並改善當地生態環境。重點排污單位之外的公司均按照環境批覆要求建有污染治理設施，且正常運行，無超標排放情況，各項污染物排污總量均滿足上級主管部門核定的排放總量。

3. 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

重點排污單位之外的公司對環境的影響主要是日常辦公運營對能源資源消耗和排放，對環境影響較小，且嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國固體廢物污染防治法》等環保方面的法律法規，報告期內未出現因違反環保相關法規而受到處罰的情況。

4. 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

不適用

(四)其他說明

不適用

十八、遵守法律、法規及規則情況

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

十九、可轉換公司債券情況

不適用。

第七節

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

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。

2. 普通股股份變動情況說明

不適用。

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

不適用。

4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

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

(二) 限售股份變動情況

不適用。

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。

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

不適用。

(二)公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

不適用。

(三)現存的內部職工股情況

不適用。

三、股東和實際控制人情況

(一)股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	75,723
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	81,299
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)	報告 期內增減	期末 持股數量	比例(%)	持有有限 售條件股份		質押或凍結情況 股份狀態	數量	股東性質
				數量	數量			
兗礦集團有限公司	0	2,267,169,423	46.16	0	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	-478,096	1,948,130,403	39.66	0	0	未知	0	境外法人
香港中央結算有限公司	24,140,879	27,796,876	0.57	0	0	無	0	境外法人
阿布達比投資局	4,259,877	23,070,443	0.47	0	0	無	0	其他
新華人壽保險股份有限公司—分紅— 個人分紅—018L—FH002滬	20,712,597	21,957,897	0.45	0	0	無	0	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	0	19,355,100	0.39	0	0	無	0	國有法人
新華人壽保險股份有限公司—分紅— 團體分紅—018L—FH001滬	3,033,229	15,294,707	0.31	0	0	無	0	其他
全國社保基金四一二組合	8,220,293	12,062,107	0.25	0	0	無	0	其他
全國社保基金四零三組合	-1,000,000	9,884,351	0.20	0	0	無	0	其他
中國銀行股份有限公司—富國中證國企 一帶一路交易型開放式指數證券投資 基金	9,665,551	9,665,551	0.20	0	0	無	0	其他

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
兗礦集團有限公司	2,267,169,423	人民幣普通股	2,267,169,423
香港中央結算(代理人)有限公司	1,948,130,403	境內上市外資股	1,948,130,403
香港中央結算有限公司	27,796,876	人民幣普通股	27,796,876
阿布達比投資局	23,070,443	人民幣普通股	23,070,443
新華人壽保險股份有限公司一分紅一個人分紅-018L-FH002 滬	21,957,897	人民幣普通股	21,957,897
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
新華人壽保險股份有限公司一分紅-團體分紅-018L-FH001 滬	15,294,707	人民幣普通股	15,294,707
全國社保基金四一二組合	12,062,107	人民幣普通股	12,062,107
全國社保基金四零三組合	9,884,351	人民幣普通股	9,884,351
中國銀行股份有限公司-富國中證國企一帶一路交易型開放式指數 證券投資基金	9,665,551	人民幣普通股	9,665,551

上述股東關聯關係或一致行動的說明

兗礦集團全資子公司兗礦集團(香港)有限公司(「兗礦香港公司」)通過香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司3.75億股H股。「新華人壽保險股份有限公司一分紅一個人分紅-018L-FH002 滬」及「新華人壽保險股份有限公司一分紅-團體分紅-018L-FH001 滬」同屬新華人壽保險股份有限公司管理。除此之外,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

不適用。

註:

- ① 以上「股東總數」及「截至報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表」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。香港中央結算有限公司為公司滬股通股票的名義持有人。
- ③ 截至2019年12月31日,兗礦集團持有公司A股2,267,169,423股,包括通過自身賬號持有1,875,662,151股A股,通過其與中信證券股份有限公司共同開立的擔保及信託專戶持有391,507,272股A股,為兗礦集團發行的可交換公司債券提供擔保;兗礦集團通過兗礦香港公司持有公司H股374,989,000股。兗礦集團直接和間接持有本公司53.79%股份。

第七節 普通股股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

不適用。

(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 2019 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《證券及期貨條例》(「《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《證券及期貨條例》第 336 條而備存的登記冊；或 (3) 以其他方式知會本公司及香港聯交所。

主要股東名稱	股份類別	身份	持有股份 數目(股)	權益性質	佔公司H股 類別之百分比	佔公司已發行股 本總數之百分比
兗礦集團	A股(國有法人股)	實益擁有人	2,267,169,423	好倉	-	46.16%
		實益擁有人	391,507,272	淡倉	-	7.97%
兗礦集團 ^①	H股	所控制法團的權益	374,989,000	好倉	19.21%	7.63%
BNP Paribas Investment Partners SA	H股	投資經理	117,641,207	好倉	6.03%	2.39%
BlackRock, Inc.	H股	所控制法團的權益	98,173,526	好倉	5.03%	2.00%
			1,814,000	淡倉	0.09%	0.04%

註：

- ① 該等H股是由兗礦香港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)及中國證券登記結算有限責任公司上海分公司所提供的信息作出。

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	礦業(煤炭及有色金屬)開採、加工、貿易及配套服務，高端化工，現代物流及工程技術服務。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	請見下表。
其他情況說明	2019年12月31日，兗礦集團持有公司A股股份22.67億股；兗礦香港公司持有公司H股股份3.75億股；兗礦集團及兗礦香港公司合計持有公司26.42億股，佔公司總股本的53.79%。

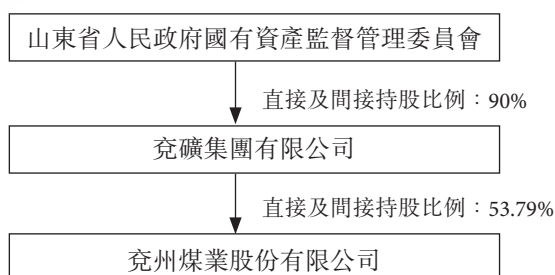
截至2019年12月31日，兗礦集團參股的其他境內外上市公司的股權情況如下：

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

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。

(三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

不適用。

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

香港中央結算(代理人)有限公司於2019年12月31日持有公司H股1,948,130,403股，佔公司總股本的39.66%，乃分別代表其多個客戶持有。香港中央結算(代理人)有限公司是香港中央結算及交收系統成員，為客戶提供證券登記及託管業務。

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) 報告期內在任及離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份		增減變動原因	報告期內	是否 在公司關聯 方獲取報酬
								增減變動量	從公司獲得 的稅前報酬 總額(萬元)			
李希勇	董事、董事長	男	56	2013-09-09	2020-06-29	10,000	10,000	0	-	0	是	
李偉	董事、副董事長	男	53	2016-06-03	2020-06-29	10,000	10,000	0	-	0	是	
吳向前	董事	男	54	2014-05-14	2020-06-29	10,000	10,000	0	-	105.78	否	
	總經理			2016-01-06	2020-04-22							
劉健	董事	男	51	2019-05-24	2020-06-29	0	0	0	-	82.04	否	
	副總經理			2016-12-30	2020-04-22							
郭德春	董事	男	58	2016-06-03	2020-06-29	0	0	0	-	101.44	否	
趙青春	董事	男	52	2016-06-03	2020-06-29	0	0	0	-	85.03	否	
	財務總監			2016-01-06	2020-06-29							
郭軍	職工董事	男	57	2016-06-03	2020-06-29	10,000	10,000	0	-	72.76	否	
孔祥國	獨立董事	男	64	2017-03-10	2020-06-29	0	0	0	-	15.00	否	
蔡昌	獨立董事	男	48	2017-11-27	2020-06-29	0	0	0	-	15.00	否	
潘昭國	獨立董事	男	57	2017-06-29	2020-06-29	0	0	0	-	15.00	否	
戚安邦	獨立董事	男	68	2016-06-03	2020-06-29	0	0	0	-	15.00	否	
顧士勝	監事	男	56	2014-05-14	2020-06-29	10,000	10,000	0	-	0	是	
	監事會主席			2017-06-29	2020-06-29							
周鴻	監事、監事會副主席	男	49	2017-06-29	2020-06-29	0	0	0	-	0	是	
孟慶建	監事	男	58	2016-06-03	2020-06-29	0	0	0	-	0	是	
張寧	監事	男	51	2017-06-29	2020-06-29	0	0	0	-	0	是	
蔣慶泉	職工監事	男	56	2016-06-03	2020-06-29	10,000	10,000	0	-	76.68	否	
鄭凱	職工監事	男	50	2018-12-25	2020-06-29	0	0	0	-	47.69	否	
王富奇	總工程師	男	55	2014-03-06	2020-04-22	10,000	10,000	0	-	83.22	否	

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	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	是否
										從公司獲得 的稅前報酬 總額(萬元)	在公司關聯 方獲取報酬
趙洪剛	副總經理	男	54	2014-12-23	2020-04-22	10,000	10,000	0	-	78.78	否
賀敬	副總經理	男	49	2017-06-29	2020-06-29	0	0	0	-	101.98	否
宮志杰	副總經理	男	54	2018-12-27	2020-06-29	0	0	0	-	71.37	否
靳慶彬	董事會秘書	男	42	2016-03-29	2020-06-29	0	0	0	-	72.89	否
李偉	副總經理	男	48	2019-12-30	2020-06-29	0	0	0	-	79.25	否
吳玉祥	董事(離任)	男	58	2002-04-22	2019-05-24	30,000	30,000	0	-	0	是
合計	/	/	/	/	/	110,000	110,000	0	/	1,118.91	/

註：

- ① 公司副董事長李偉先生與副總經理李偉先生同名，非同一人。
- ② 公司現任第七屆董事會董事、第七屆監事會監事任期至選舉產生第八屆董事會董事、第八屆監事會監事的股東大會結束之日止，第七屆董事會聘任的高級管理人員任期至聘任產生新一屆高級管理人員的董事會結束之日止。
- ③ 於本報告期末，公司現任董事、監事和高級管理人員共持有110,000股公司內資股，約佔公司總股本的0.0022%。所有上述披露之權益皆代表持有公司好倉股份。

(二) 報告期內在任董事、監事和高級管理人員簡歷

姓名	主要工作經歷
李希勇	出生於1963年10月，工程技術應用研究員，高級管理人員工商管理碩士，本公司董事長，兗礦集團董事長、黨委書記。李先生於1981年參加工作，2001年5月任新汶礦業集團有限責任公司華豐煤礦礦長，2006年6月任新汶礦業集團有限責任公司副總經理，2010年5月任新汶礦業集團有限責任公司董事長、黨委書記，2011年3月任山東能源集團有限公司副董事長，新汶礦業集團有限責任公司董事長、黨委書記，2013年7月任兗礦集團董事、總經理、黨委副書記，2015年2月任兗礦集團董事長、黨委書記，2013年9月任本公司董事長。李先生畢業於山東科技大學、南開大學。
李偉 (副董事長)	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，兗礦集團黨委副書記、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，2019年10月任兗礦集團黨委副書記，2016年6月任本公司副董事長。李先生畢業於北京科技大學。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
吳向前	出生於1966年2月，工程技術應用研究員，工學博士，本公司董事、總經理。吳先生於1988年加入前身公司，2003年任本公司濟寧三號煤礦副礦長，2004年任本公司濟寧三號煤礦副礦長兼總工程師，2006年任本公司濟寧三號煤礦礦長，2014年3月任鄂爾多斯能化董事長、總經理及昊盛煤業董事長。2014年5月任本公司董事，2016年1月任本公司總經理。吳先生畢業於山東科技大學、中國礦業大學。
劉健	出生於1969年2月，工程技術應用研究員，工程碩士，本公司董事、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，2019年5月任本公司董事。劉先生畢業於山東科技大學。
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月任鄂爾多斯能化董事長、總經理、黨委副書記，昊盛煤業董事長，榆林能化董事長、總經理、黨委書記，2018年7月任鄂爾多斯能化黨委書記，2016年6月任本公司董事。郭先生畢業於中國礦業大學。

姓名	主要工作經歷
趙青春	出生於1968年3月，正高級會計師，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。
郭軍	出生於1963年1月，教授級高級政工師，高級經濟師，管理學博士，本公司職工董事、黨委副書記、工會主席。郭先生於1980年加入前身公司，1996年任兗礦集團總經理辦公室主任經濟師，1997年任兗礦集團總經理辦公室副主任，2000年任兗礦集團董事會辦公室主任，2002年任兗礦集團董事局辦公室主任，2004年任本公司鮑店煤礦黨委書記、副礦長，2014年3月任本公司紀委書記，2014年4月任本公司職工監事，2016年4月任本公司黨委副書記、工會主席，2016年6月任本公司職工董事。郭先生畢業於中國礦業大學(北京)。
孔祥國	出生於1955年6月，教授級高級工程師，全國註冊諮詢工程師，全國註冊采礦工程師，享受國務院政府津貼，本公司獨立董事。孔先生現任中國煤炭建設協會勘察設計委員會總圖運輸技術部主任，中煤科工集團技術委員會顧問委員。孔先生曾任南京市第十二、十三屆政協委員，中煤科工集團西安研究院有限公司外部董事，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2017年3月任公司獨立董事。孔先生畢業於山東科技大學。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
蔡昌	<p>出生於1971年12月，教授，博士生導師，會計學博士，經濟學博士後，國際註冊高級會計師(ICSPA)，本公司獨立董事。蔡先生現任中央財經大學稅收籌劃與法律研究中心主任、財政稅務學院稅務管理系主任，《中國稅收與法律智庫》編委會主任。蔡先生還兼任中國註冊稅務師協會理事，北京大學、清華大學客座教授，中國社會科學院研究生院稅務專業碩士生導師，閩江學者講座教授。蔡先生主持完成多項國家級和省部級重點科研課題，出版會計學、稅務學領域著作10部。蔡先生2017年11月任公司獨立董事。蔡先生畢業於天津財經大學和中國社會科學院。</p>
潘昭國	<p>出生於1962年4月，法律學士及商業學學士、國際會計學碩士，澳洲會計師協會資深註冊會計師，香港特許秘書公會資深會員及其技術諮詢小組／審計委員會及中國關注組成員、英國特許公司治理公會(前稱特許公司秘書及行政人員公會)資深會員、香港證券及投資學會資深會員及其特邀導師，本公司獨立董事。潘先生現任華寶國際控股有限公司執行董事、副總裁、公司秘書。潘先生曾在投資銀行工作多年，也在上市公司治理、融資及管理方面擁有豐富的跨行業經驗，目前擔任以下香港聯交所上市公司獨立董事：融創中國控股有限公司、三一重裝國際控股有限公司、奧克斯國際控股有限公司、重慶長安民生物流股份有限公司、綠城服務集團有限公司、通力電子控股有限公司、啟迪國際有限公司、遠大中國控股有限公司、金川集團國際資源有限公司及宏華集團有限公司。潘先生2017年6月任公司獨立董事。潘先生畢業於英國倫敦大學。</p>

姓名	主要工作經歷
戚安邦	<p>出生於1952年2月，教授，博士生導師，管理學博士，本公司獨立董事。戚先生現任南開大學項目管理工程碩士中心主任、現代項目管理研究中心主任。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2016年6月任公司獨立董事。戚先生畢業於南開大學。</p>
顧士勝	<p>出生於1964年1月，教授級高級政工師，研究生學歷，本公司監事會主席，兗礦集團職工董事、黨委常委、工會主席。顧先生於1979年加入前身公司，1996年任兗礦集團興隆莊煤礦黨委副書記，2002年任本公司興隆莊煤礦黨委書記，2003年任兗礦集團紀委副書記、監察部部長，2014年1月任兗礦集團工會主席，2015年12月任兗礦集團職工董事、黨委常委，2014年5月任本公司監事，2015年7月任本公司監事會副主席，2017年6月任本公司監事會主席。顧先生畢業於山東省委黨校。</p>
周鴻	<p>出生於1970年5月，正高級會計師，教授級高級政工師，高級經濟師，一級人力資源管理師，大學學歷，經濟學學士，本公司監事會副主席。周先生於1994年加入前身公司，2006年8月任兗礦集團人力資源部主任經濟師，2009年8月任兗礦集團人力資源部副部長，2012年6月任兗礦集團人力資源部部長，2014年3月任兗礦集團經營管理部部長，2015年11月任兗礦集團黨委組織部(人力資源部)部長，2015年12月任兗礦集團職工監事，2016年6月任兗礦集團總經理助理，2019年10月任兗礦集團黨委常委，2017年6月任本公司監事會副主席。周先生畢業於中國煤炭經濟學院。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
孟慶建	出生於1962年2月，高級會計師，大學學歷，本公司監事，兗礦集團財務管理部部長。孟先生於1981年加入前身公司，1999年12月任兗礦集團財務部主任會計師，2002年6月任兗礦集團財務部副部長，2008年10月任兗礦集團財務管理部正處級副部長，2014年1月任兗礦集團財務管理部部長，2017年12月任兗礦集團副總會計師、財務管理部部長，2016年6月任本公司監事。孟先生畢業於中共中央黨校。
張寧	出生於1968年10月，正高級會計師，國際財務管理師，高級管理人員工商管理碩士，本公司監事。張先生於1991年加入前身公司，2006年9月任兗礦集團財務部主任會計師，2008年7月任兗礦集團財務部副部長，2011年8月掛職任國家開發銀行山東分行客戶二處處長助理，2012年6月任兗礦集團財務管理部副部長，2016年2月24日任兗礦集團審計風險部部長，2018年5月任兗礦集團審計中心主任，2017年6月任本公司監事。張先生畢業於天津財經大學。
蔣慶泉	出生於1963年12月，教授級高級政工師，工程師，研究生學歷，本公司職工監事、紀委書記。蔣先生於1984年加入前身公司，1994年任兗礦集團安監局辦公室主任（期間1996年11月至1997年9月在兗礦集團幹部處工作），1997年任兗礦集團總醫院副院長（期間1999年6月至2000年1月在兗礦集團組織部工作），2000年任兗礦集團鐵路運輸處黨委書記、副處長，2004年任本公司鐵路運輸處處長、黨委書記，2012年任本公司總經理助理，2014年3月任本公司工會主席，2014年4月任本公司職工董事，2016年4月任本公司紀委書記，2016年6月任本公司職工監事。蔣先生畢業於曲阜師範大學、山東省委黨校。

姓名	主要工作經歷
鄭凱	出生於1969年9月，教授級高級政工師，研究生學歷，本公司職工監事。鄭先生於1990年7月加入前身公司，2009年9月任本公司鮑店煤礦工會主席，2014年12月任本公司鮑店煤礦副礦長，2016年8月任本公司鮑店煤礦黨委副書記、紀委書記、工會主席，2017年10月任本公司黨群工作部(工會)副部長，2019年10月任本公司黨群工作部(工會)部長，2018年12月任本公司職工監事。鄭先生畢業於山東省委黨校。
王富奇	出生於1964年5月，工程技術應用研究員，工程碩士，高級管理人員工商管理碩士，本公司總工程師。王先生於1985年加入前身公司，2000年任兗礦集團生產技術處主任工程師，2002年任本公司生產技術部部長，2003年任本公司副總工程師兼生產技術部部長，2014年3月任本公司總工程師。王先生畢業於東北大學、南開大學。
趙洪剛	出生於1965年11月，工程技術應用研究員，工程碩士，本公司副總經理。趙先生於1987年加入前身公司，2006年3月任本公司東灘煤礦副礦長，2009年9月任本公司機電部部長，2013年12月任華聚能源董事長、總經理，2014年12月任本公司副總經理。趙先生畢業於山東科技大學。
賀敬	出生於1970年6月，高級經濟師，本公司副總經理。賀先生於1992年加入前身公司，2013年任兗礦集團人力資源部副部長，2014年任兗礦集團經營管理部副部長，2015年任公司物資供應中心副主任，2016年任公司物資供應中心主任，2017年任公司營銷中心主任，2017年6月任本公司副總經理。賀先生畢業於中國煤炭經濟學院。

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
宮志杰	出生於1965年12月，工程技術應用研究員，工程碩士，本公司副總經理。宮先生於1985年加入前身公司，2003年任本公司興隆莊煤礦副礦長，2014年任本公司興隆莊煤礦礦長，2015年任本公司濟寧三號煤礦礦長，2018年任本公司安全總監，2018年12月任本公司副總經理。宮先生畢業於中國礦業大學。
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年加入公司，歷任公司董事會秘書處副處長、處長，2013年11月任公司證券事務代表，2016年3月任本公司董事會秘書。靳先生畢業於美國密蘇裏州立大學。
李偉 (副總經理)	出生於1971年7月，工程技術應用研究員，工程碩士，本公司副總經理。李先生於1990年加入前身公司，2004年5月任兗礦濟三電廠籌建處副主任，2004年11月任山東兗礦濟三電力有限公司副總經理，2014年1月任山東兗礦濟三電力有限公司總經理，2017年1月任華聚能源董事長、總經理，2019年12月任本公司副總經理。李先生畢業於山東科技大學。
其他情況說明	
	不適用。

(三)董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

單位：萬股

姓名	職務	報告期			報告期		期末持有 A股股票 期權數量	報告期末 A股股票 市價(元)
		年初持有 A股股票 期權數量	新授予 A股股票 期權數量	報告期內 可行權 A股股份	A股股票 期權 行權股份	A股股票期 權行權價格 (元)		
吳向前	董事、總經理	0	32	0	0	9.64	32	10.56
劉健	董事、副總經理	0	26	0	0	9.64	26	10.56
趙洪剛	副總經理	0	26	0	0	9.64	26	10.56
趙青春	董事、財務總監	0	26	0	0	9.64	26	10.56
賀敬	副總經理	0	26	0	0	9.64	26	10.56
宮志杰	副總經理	0	26	0	0	9.64	26	10.56
靳慶彬	董事會秘書	0	26	0	0	9.64	26	10.56
李偉	副總經理	0	15	0	0	9.64	15	10.56
合計	/	0	203	0	0	/	203	/

註：2019年公司實施了A股股票期權激勵計劃，有關詳情請見本年報「第六節重要事項」之「公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響」有關內容。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、報告期內在任及離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
李希勇	兗礦集團	董事長、黨委書記	2015-02-15	
李偉 (副董事長)	兗礦集團	總經理	2015-05-18	
		黨委副書記	2019-10-16	
吳玉祥	兗礦集團	副總會計師	2016-01-03	2019-01-28
顧士勝	兗礦集團	工會主席	2014-01-29	
		職工董事	2015-12-11	
		黨委常委	2015-10-30	
周鴻	兗礦集團	總經理助理	2015-12-11	2019-12-28
		黨委組織部 (人力資源部) 部長	2015-12-11	
		職工監事	2015-12-11	
		黨委常委	2019-10-16	
孟慶建	兗礦集團	副總會計師	2017-12-28	2019-12-28
		財務管理部部長	2014-01-28	2019-12-28
張寧	兗礦集團	審計風險部部長	2016-02-24	
		審計中心主任	2018-05-31	
在股東單位任職 情況的說明	無			

(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
李偉(副董事長)	兗煤國際(控股)有限公司	董事會主席	2018-01-04
吳向前	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事	2017-04-28
	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2018-01-04
劉健	陝西未來能源化工有限公司	董事	2017-01-09
	兗煤荷澤能化有限公司	董事	2017-03-15
	兗州煤業山西能化有限公司	董事長	2017-03-15
	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2018-05-28
	兗礦東華重工有限公司	執行董事	2018-09-03
郭德春	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	黨委書記	2018-07-11
趙青春	內蒙古昊盛煤業有限公司	董事	2018-05-28
	聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司	監事會主席	2014-12-18
	山東端信供應鏈管理有限公司	監事	2015-07-09
	山東中垠國際貿易有限公司	監事會負責人	2015-07-09
	齊魯銀行股份有限公司	董事	2015-12-31
	兗礦集團財務有限公司	董事	2017-12-20
	上海中期期貨股份有限公司	董事	2015-07-06
	陝西未來能源化工有限公司	監事會主席	2014-05-19
	端信投資控股(北京)有限公司	董事長	2019-09-04
	華電鄒縣發電有限公司	監事會主席	2016-04-26
	端信投資控股(深圳)有限公司	董事、總經理	2016-03-22
	青島端信資產管理有限公司	執行董事	2016-08-03
	兗州煤業澳大利亞有限公司	董事	2017-04-28
	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2018-01-04
	上海巨匠資產管理有限公司	董事長	2017-12-18
	兗州煤業榆林能化有限公司	董事	2018-05-28
郭軍	兗煤荷澤能化有限公司	監事會負責人	2014-07-26

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	
潘昭國	華寶國際控股有限公司	執行董事、副總裁、公司秘書	2006-05-01	
	融創中國控股有限公司	獨立董事	2011-06-08	
	三一重裝國際控股有限公司	獨立董事	2015-12-18	
	奧克斯國際控股有限公司	獨立董事	2015-05-15	
	重慶長安民生物流股份有限公司	獨立董事	2011-09-30	
	綠城服務集團有限公司	獨立董事	2016-06-13	
	通力電子控股有限公司	獨立董事	2013-07-12	
	啟迪國際有限公司	獨立董事	2015-09-01	
	遠大中國控股有限公司	獨立董事	2011-04-12	
	金川集團國際資源有限公司	獨立董事	2017-03-21	
	宏華集團有限公司	獨立董事	2017-06-15	
	王富奇	兗煤荷澤能化有限公司	董事	2014-07-26
		兗州煤業澳大利亞有限公司	董事	2015-04-23
陝西未來能源化工有限公司		董事	2014-05-19	
賀敬	山東中垠國際貿易有限公司	董事長	2017-08-01	
	兗州煤業山西能化有限公司	董事	2017-08-01	
	端信投資控股(深圳)有限公司	董事長	2019-01-23	
	青島中垠瑞豐國際貿易有限公司	董事長	2019-01-23	
	兗州煤業股份有限公司國際貿易分公司	總經理	2019-11-25	
靳慶彬	端信投資控股(深圳)有限公司	董事	2017-08-01	
	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2018-01-04	
李偉(副總經理)	山東華聚能源股份有限公司	董事長、總經理	2017-01-18	
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

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。
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。
實際支付情況	詳情請見本節「持股變動情況及報酬情況」
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、高級管理人員報告期內變動情況

(一) 公司董事會成員及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
吳玉祥	董事	離任	工作調整
劉健	董事	選舉	工作調整
李偉	副總經理	聘任	工作調整

註：有關詳情請參見第六節「重要事項」。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 公司董事、監事、高級管理人員在本公司附屬公司任職變動情況

(按香港上市監管規定編製)

本公司任職	姓名	變動前	變動後	變動時間
董事、總經理	吳向前	端信投資控股(深圳)有限公司 董事長	-	2019年1月23日
董事、財務總監	趙青春	青島中垠瑞豐國際貿易 有限公司董事長	-	2019年1月23日
		端信投資控股(北京) 有限公司董事	端信投資控股(北京)有限公司 董事長	2019年9月4日
副總經理	賀敬	-	端信投資控股(深圳)有限公司 董事長	2019年1月23日
		-	青島中垠瑞豐國際貿易 有限公司董事長	2019年1月23日
		-	兗州煤業股份有限公司 國際貿易分公司總經理	2019年11月25日

五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

不適用。

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		38,044
主要子公司在職員工的數量		23,199
在職員工的數量合計		61,243
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數		32,935
	專業構成	
專業構成類別		專業構成人數
生產人員		29,407
銷售人員		446
技術人員		5,308
財務人員		693
行政人員		3,154
其他輔助人員		22,235
合計		61,243
	教育程度	
教育程度類別		數量(人)
大專及以上		24,692
中等學歷		25,473
初中及以下		11,078
合計		61,243

(二) 薪酬政策

2019年度本集團員工的工資與津貼總額為52.03億元。董事、監事、高級管理人員薪酬政策詳情請見本節「董事、監事、高級管理人員報酬情況」。

本集團其他員工的薪酬政策主要是實行以崗位職責及量化考核結果為基礎的崗位績效工資制，並將績效工資與公司的整體經濟效益及個人業績掛鉤考核兌現。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(三) 培訓計劃

本集團重視員工技能和業務素質培訓。不斷拓寬教育培訓渠道，充分利用各類培訓機構，採用形式多樣的培訓方式，有重點地進行業務技能培訓，穩步推進實施政治思想、管理培訓、繼續教育、技能培訓、安全培訓、轉崗培訓人員、崗前培訓及其他培訓。2019年全年計劃脫產培訓56,244人次，實際完成66,490人次，完成計劃的118%。

(四) 勞務外包情況

不適用。

七、其他

(一) 董事、監事之服務合同

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

(二) 董事、監事及高級管理人員之合約權益

各董事、監事及高級管理人員在本公司、其任何子公司、其控股公司或控股股東子公司截至2019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2019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。根據境內外上市地監管規則最新要求，結合《公司法》修訂和公司及附屬公司實際運營需要，公司對《公司章程》中股份回購等相關條款進行了修訂，並根據《公司章程》的修訂情況，相應修訂了《股東大會議事規則》《董事會議事規則》《監事會議事規則》。

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

公司自上市以來，按照《公司法》《證券法》及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
2019年度第一次臨時股東大會	2019年2月12日	上交所網站 (http://www.sse.com.cn)	2019年2月12日
2019年度第一次A股類別股東大會	2019年2月12日	香港聯交所網站	2019年2月12日
2019年度第一次H股類別股東大會	2019年2月12日	(http://www.hkexnews.hk) 公司網站	2019年2月12日
2018年年度股東周年大會	2019年5月24日	(http://www.yanzhoucoal.com.cn)	2019年5月24日
2019年度第二次A股類別股東大會	2019年5月24日		2019年5月24日
2019年度第二次H股類別股東大會	2019年5月24日		2019年5月24日
2019年度第二次臨時股東大會	2019年11月1日		2019年11月1日

註：決議刊登的披露日期為決議公告所載日期。

股東大會情況說明

不適用。

第九節 公司治理

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	本年應參加 董事會次數	參加董事會情況				參加股東 大會情況	
			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	是否連續 兩次未親自 參加會議	出席股東 大會的次數
李希勇	否	9	9	9	0	0	否	3
李偉	否	9	9	9	0	0	否	4
吳向前	否	9	9	9	0	0	否	7
劉健	否	5	5	5	0	0	否	0
郭德春	否	9	9	9	0	0	否	0
趙青春	否	9	9	9	0	0	否	1
郭軍	否	9	9	9	0	0	否	6
孔祥國	是	9	9	9	0	0	否	7
蔡昌	是	9	9	9	0	0	否	3
潘昭國	是	9	9	9	0	0	否	7
戚安邦	是	9	9	9	0	0	否	4
吳玉祥(離任)	否	4	4	4	0	0	否	0

獨立董事戚安邦先生因工作原因未能出席本公司於2019年2月12日召開的2019年度第一次臨時股東大會、2019年度第一次A股類別股東大會及2019年度第一次H股類別股東大會；獨立董事蔡昌先生因工作原因未能出席本公司於2019年5月24日召開的2018年年度股東周年大會、2019年度第二次A股類別股東大會及2019年度第二次H股類別股東大會，於2019年11月1日召開的2019年度第二次臨時股東大會。

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

不適用。

年內召開董事會會議次數	9
其中：現場會議次數	0
通訊方式召開會議次數	9
現場結合通訊方式召開會議次數	0

(二)獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

不適用。

(三)其他

不適用。

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

不適用。

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

本公司監事會對報告期內監督事項無異議，在報告期內未發現公司存在風險。

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

不適用。

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

不適用。

七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

公司在管理層中推行以年薪制、安全風險抵押和特別貢獻獎勵相結合的考評及激勵機制，使管理層的績效考評與公司經濟效益、經營效果有機結合。公司根據有關經營指標和管理標準直接對高級管理人員的業績和績效進行考評、獎懲。公司將根據高級管理人員經營指標完成情況和考評結果，兌現其2019年度薪酬。

第九節 公司治理

2019年公司實施了A股股票期權激勵計劃，有關詳情請見本年報「第六節重要事項」之「公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響」有關內容。

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

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

自2007年起，董事會每年評估一次內部控制體系運行的有效性。公司2020年4月22日召開的第七屆董事會第三十三次會議，對2019年度內部控制的有效性進行了評估。董事會評估認為，公司內部控制制度健全，執行有效，未發現本公司存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

公司內部控制的自我評估報告全文載於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

公司制定了《全面風險管理辦法》，搭建了風險管理信息化管控平台，建立了完善的風險管控機制。每年在公司及附屬公司範圍內，通過風險管理信息化管控平台開展風險辨識、風險評估、風險應對、關鍵風險點監控等全面風險管理工作，並出具《年度風險評估報告》和《年度風險管理報告》；針對確認的重大風險，制定切合實際的風險管理策略和解決方案，定期對管控情況進行總結，編製重大風險管控報告。通過借助信息化的手段，對重大風險實施精準辨識、多維度風險評估及量化分析、科學應對及定期跟蹤評價，實現了對重大風險的全過程閉環管理。

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

在處理及發布內幕消息方面，本公司已制定《董監高及內幕信息知情人所持本公司股份及變動管理制度》《信息披露管理制度》《內幕信息知情人登記管理制度》及《重大信息內部報告制度》等內部制度，規定了內幕消息及內幕信息知情人的範圍、報告流程、登記備案、禁止行為等內容，嚴控知情人範圍，嚴防內幕信息泄露。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

不適用。

九、內部控制審計報告的相關情況說明

公司自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(特殊普通合夥)對公司2019年度財務報告內部控制有效性進行了審核評估，認為公司按照《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。

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)出具的2019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。

是否披露內部控制審計報告：是

十、其他

企業管治報告(按香港上市監管規定編製)

(一)《企業管治守則》及《標準守則》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。

第九節 公司治理

董事會相信，良好的企業管治對本集團運營發展十分重要。本集團已建立向全體董事的彙報制度，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集團業務進行全面及開放的討論。董事會定期檢討公司治理常規，以確保公司的運行符合法律、法規及上市地監管規定，不斷致力於提升公司管治水平。

本集團已執行的企業管治常規文件包括但不限於：《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》《總經理工作細則》《獨立董事工作制度》《信息披露管理制度》《關聯交易管理辦法》《投資者關係管理工作制度》《董監高及內幕信息知情人所持本公司股份及變動管理制度》《董事會決議落實情況監督和評價管理辦法》《派出董事、監事報告工作制度》《權屬公司派駐人員管理辦法》《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2019年12月31日止年度及截至本報告公布之日，本集團採納的企業管治常規文件，還包含香港上市規則之《企業管治守則》（「《守則》」），本集團的企業管治運行情況亦符合《守則》的要求。

本集團已執行的企業管治常規，在某些方面比《守則》條文更嚴格，主要體現在：

- 積極推進董事會專門委員會建設。除《守則》條文中要求設立的董事會審計委員會（「審計委員會」）、董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」）和董事會提名委員會（「提名委員會」）外，公司還進一步設立了董事會戰略與發展委員會（「戰略與發展委員會」），並賦予各委員會具體詳實的職責義務；
- 制定的《董監高及內幕信息知情人所持本公司股份及變動管理制度》《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；
- 公布了董事會及年審會計師對公司2019年度內部控制有效性的評估結論。

(二) 董事、監事證券交易

經對公司全體董事、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《董監高及內幕信息知情人所持本公司股份及變動管理制度》。

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，該制度在《標準守則》的基礎上，補充完善了境內外證券交易有關法律法規和監管要求，比《標準守則》更嚴格。

2018年2月13日，本公司第七屆董事會第十次會議審議批准了《董監高及內幕信息知情人所持本公司股份及變動管理制度》，同時廢止了《管理層證券交易守則》；2018年12月5日，本公司第七屆董事會第二十次會議對《董監高及內幕信息知情人所持本公司股份及變動管理制度》進行修訂，該制度在《管理層證券交易守則》的基礎上，規範了內幕信息知情人所持本公司股份及變動的行為，增加了違反監管措施的處罰規定，比《管理層證券交易守則》更全面、更嚴格。

(三) 董事會

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

《公司章程》清晰載列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。

第九節 公司治理

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帳目，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，公司每年均為公司董事、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，關聯董事均迴避表決。

截至2019年12月31日止年度，公司董事會共召開了9次會議。有關董事出席董事會、股東大會情況詳情請見本節「董事履行職責情況」。

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

報告期內，公司現任董事參加培訓情況如下：

姓名	培訓情況
李希勇	於2019年4月15日參加了在濟南舉辦的山東轄區證券期貨監管工作培訓會。
趙青春	於2019年12月10日參加了在濟南舉辦的山東轄區2019年年報披露及審計培訓會。
孔祥國	於2019年8月1日參加了在煙台舉辦的上市公司獨立董事規範運作培訓班。
潘昭國	於2019年1月—12月期間，參加了在香港舉辦的多個與證券上市規則、《公司法》和會計相關的培訓課程。總培訓時長不少於60小時。

報告期內，公司除邀請境內外法律顧問、年審會計師就境內外上市監管規則、會計準則進行研究學習外，還將法律法規修訂、監管要求變化、董事培訓資料及典型突出案例及時呈報全體董事傳閱，持續提升董事的業務能力。

(五) 主席及行政總裁

本公司董事長由李希勇先生擔任，總經理由吳向前先生擔任。董事長和總經理的職責分工明確，《公司章程》具體載列了董事長和總經理的職責權限。

於2019年度，董事長與獨立非執行董事舉行了沒有其他董事出席的會議。

(六) 非執行董事

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

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；

第九節 公司治理

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

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

董事會審計委員會

公司董事會審計委員會委員為獨立董事蔡昌、孔祥國、潘昭國、戚安邦各位先生及職工董事郭軍先生。蔡昌先生擔任審計委員會主任。

審計委員會的主要職責包括提議聘請或更換外部審計機構，檢查公司會計政策及實務、財務狀況和財務報告程序，檢查公司的財務監控、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2019年中期業績、2019年年度業績，並對本集團2019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
2019年3月22日	外部會計師信永中和會計師事務所、信永中和(香港)會計師事務所就公司2018年年報審計事宜與董事會審計委員會進行彙報。	蔡昌 孔祥國 潘昭國 戚安邦 郭軍	√ √ √ √ √
2019年3月22日	審計委員會對年審會計師2018年度工作進行評價並提出2019年度聘任意見及酬金安排，批准公司內控自我評價報告、審計委員會2018年履職情況報告。	蔡昌 孔祥國 潘昭國 戚安邦 郭軍	√ √ √ √ √
2019年8月23日	外部會計師信永中和會計師事務所、信永中和(香港)會計師事務所就公司2019年度中期審計事宜與董事會審計委員會進行彙報。	蔡昌 孔祥國 潘昭國 戚安邦 郭軍	√ √ √ √ √
2019年8月23日	審計委員會聽取公司管理層就會計政策變更、風險管控、反舞弊工作開展情況的專項彙報。由信永中和會計師事務所就新會計準則實施對公司年報的影響，上市規則變化情況進行專題培訓。	蔡昌 孔祥國 潘昭國 戚安邦 郭軍	√ √ √ √ √

2020年4月15日，審計委員會召開專門會議，聽取信永中和會計師事務所、信永中和(香港)會計師事務所就2019年年報審計工作中發現的主要問題和改進建議，對2019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，第七屆董事會薪酬委員會由戚安邦先生、潘昭國先生和蔡昌先生三位委員組成；戚安邦先生擔任薪酬委員會主任。

第九節 公司治理

薪酬委員會的主要職責包括：(1)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；(2)考核兌現公司董事、監事和高級管理人員年度酬金；(3)審核公司董事、監事和高級管理人員年度履職情況；(4)審查公司薪酬披露情況。

報告期內，薪酬委員會共召開1次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2019年3月6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2019年度酬金的議案》；	戚安邦 潘昭國 蔡昌	√ √ √
	2. 討論審議《兗州煤業股份有限公司董事、監事、高級管理人員薪酬支付標準及經營考評目標》。		

董事會提名委員會

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

- 提名委員會的主要職責包括：(1)根據公司的經營情況、資產規模和股權結構，就董事會的架構、人數和構成向董事會提出建議，並根據公司的業務模式和具體需要，考慮相關因素包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及服務年限等以實現董事會成員的多元化；(2)研究制訂董事、經理人員的選擇標準和程序並提出建議；(3)遴選適合擔任公司董事、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。
- 本公司董事會成員多元化政策概要：

提名委員會從多個方面考慮董事會成員多元化，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。在考慮上述有關因素後，提名委員會按董事人選的長處及可為公司及董事會作出的貢獻，向董事會提出最終的委任建議。

3. 本公司董事提名政策及執行情況：

職工董事由公司職工通過職工代表大會或者其他形式民主選舉產生。

非職工代表董事候選人一般情況下由公司董事會以提案方式提交股東大會。公司股東、監事會可按公司章程規定提名非職工代表董事候選人。

公司董事會、監事會、單獨或者合併持有公司已發行股份百分之一以上的股東可以提出獨立董事候選人，並經股東大會選舉決定。

報告期內，提名委員會共召開2次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2019年3月27日	第七屆董事會提名委員會第四次會議審議通過向董事會提名劉健先生為公司董事候選人。	潘昭國	√
		李希勇	√
		孔祥國	√
2019年12月25日	第七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副總經理候選人。	潘昭國	√
		李希勇	√
		孔祥國	√

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。

第九節 公司治理

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；(5)董事會授予的其他職責。

報告期內，戰略與發展委員會共召開1次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2019年11月29日	討論審議公司2020年度生產經營計劃和投資計劃。	李希勇 李偉 吳向前 戚安邦	√ √ √ √

(八)核數師酬金

詳情請見本年報「第六節重要事項」之「聘任、解聘會計師事務所情況」相關內容。

(九)公司秘書

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

靳慶彬先生長期從事上市公司治理和投資者關係管理工作，擁有經濟學學士和工商管理碩士學位，同時擁有高級會計師和高級經濟師職稱，在學術水平、專業資格和工作經驗等方面，足以履行公司秘書職責。同時，靳先生亦是公司高級管理人員，能充分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。

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

《公司章程》中具體載列了公司秘書的職責。

(十)股東權利

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

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

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

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

(十一) 投資者關係

1. 不斷完善投資者關係管理制度

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

公司對《公司章程》等內部管理制度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。

第九節 公司治理

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、基金經理和投資者近六百人次。

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、準確性和完整性，確保披露信息簡明清晰，通俗易懂，並遵守香港上市規則的披露規定。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。

公司財務總監必須確保，披露的財務報表及相關內容按照適用的會計準則及有關法規要求真實、準確、公正、完整的反映本公司的業績和財務狀況。通過公司網站，公司實現了臨時性公告、定期報告與交易所網站及法定媒體同步披露，並向投資者及時提供公司動態、公司治理制度的完善情況以及行業信息。

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，使境內外投資者能公平地瞭解公司的經營情況。

(十三) 風險管理與內部監控

詳情請見本節「風險管理與內部控制」相關內容。

(十四) 董事關於編製公司帳目責任的確認

全體董事確認，彼等有責任編製截至2019年12月31日止年度的帳目，真實公允地反映公司財務狀況、經營業績及現金流量狀況。

第十節 公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

單位：億元

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(第一期)	12兗煤02	122168	2012/7/23	2022/7/23	40	4.95	每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金一起支付	上交所
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	上交所
兗州煤業股份有限公司公開 發行2017年可續期公司債 券(第一期)	17兗煤Y1	143916	2017/8/17	2020/8/17	50	5.70	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	上交所
兗州煤業股份有限公司公開 發行2018年可續期公司債 券(第一期)	18兗煤Y1	143959	2018/3/26	2021/3/26	50	6.00	在公司不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	上交所
兗州煤業股份有限公司2020年 公司債券(第一期)	20兗煤01	163234	2020/3/12	2023/3/12	3	2.99	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	上交所
兗州煤業股份有限公司2020年 公司債券(第一期)	20兗煤02	163235	2020/3/12	2025/3/12	27	3.43	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	上交所
兗州煤業股份有限公司2020年 公司債券(第一期)	20兗煤03	163236	2020/3/12	2030/3/12	20	4.29	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	上交所

註：兗州煤業股份有限公司公開發行2017年可續期公司債券(第一期)和兗州煤業股份有限公司公開發行2018年可續期公司債券(第一期)以每3個計息年度為1個周期。在每個周期末，公司有權選擇將本期債券期限延長1個周期(即延長3年)，或選擇在該周期末到期全額兌付本期債券。

第十節 公司債券相關情況

公司債券付息兌付情況

報告期內，公司按期支付了相關債券的利息，未出現違約行為。

公司債券其他情況的說明

不適用。

二、公司債券受託管理連絡人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	中銀國際證券有限責任公司(「中銀國際」)
	辦公地址	北京市西城區西單北大街110號7層
	連絡人	何銀輝
	聯繫電話	021-20328000
債券受託管理人	名稱	平安證券股份有限公司(「平安證券」)
	辦公地址	深圳市福田區金田路4036號榮超大廈16-20層
	連絡人	周子遠
	聯繫電話	010-66299579
債券受託管理人	名稱	海通證券股份有限公司(「海通證券」)
	辦公地址	上海市廣東路689號
	連絡人	杜曉暉、耿雲
	聯繫電話	010-88027267
資信評級機構	名稱	大公國際資信評估有限公司(「大公國際」)
	辦公地址	北京市朝陽區霄雲路26號鵬潤大廈A座29層
資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司(「中誠信」)
	辦公地址	上海市西藏南路760號安基大廈21樓
資信評級機構	名稱	東方金誠國際信用評估有限公司(「東方金誠」)
	辦公地址	北京市朝陽區朝外西街3號1幢南座11層、12層

其他說明：

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

兗州煤業股份有限公司2017年可續期公司債券(第一期)和兗州煤業股份有限公司2018年可續期公司債券(第一期)的債券受託管理人為平安證券，資信評級機構為中誠信。

兗州煤業股份有限公司2020年公司債券(第一期)的債券受託管理人為海通證券，資信評級機構為東方金誠。

三、公司債券募集資金使用情況

12兗煤02和12兗煤04分別發行募集資金人民幣40億元、人民幣30.50億元，共募集資金(扣除發行費用前)人民幣70.50億元。募集資金全部用於補充流動資金，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。

12兗煤02債券餘額為人民幣40億元。12兗煤04債券餘額為人民幣30.50億元。

17兗煤Y1和18兗煤Y1分別發行募集資金人民幣50億元，共募集資金(扣除發行費用前)人民幣100億元。募集資金用於償還到期債務，補充流動資金，包括老舊礦井技術改造、新礦井建設、煤炭開採及洗選設備的採購與維修，以及為保障煤礦安全生產所需的持續性投入。與募集說明書承諾的募集資金用途、使用計劃保持一致。

17兗煤Y1債券餘額為人民幣50億元。18兗煤Y1債券餘額為人民幣50億元。

20兗煤01、20兗煤02和20兗煤03分別發行募集資金人民幣3億元、人民幣27億元、人民幣20億元，共募集資金(扣除發行費用前)人民幣50億元。募集資金用於償還有息債務、補充營運資金。與募集說明書承諾的募集資金用途、使用計劃保持一致。

20兗煤01債券餘額為人民幣3億元。20兗煤02債券餘額為人民幣27億元。20兗煤03債券餘額為人民幣20億元。

四、公司債券評級情況

(一) 2019年4月24日，大公國際根據本公司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02、12兗煤04的信用等級均維持AAA。該等資料已於2019年4月26日刊載於上交所網站及公司網站。信用等級維持不變，說明債券到期不能償付的風險極小。

(二) 2019年5月28日，中誠信根據本公司情況，對兗州煤業股份有限公司公開發行2017年可續期公司債券(第一期)和兗州煤業股份有限公司公開發行2018年可續期公司債券(第一期)作出如下跟蹤評級：公司主體信用等級為AAA，評級展望穩定；對17兗煤Y1和18兗煤Y1的信用等級維持AAA。該等資料已於2019年5月30日刊載於上交所網站及公司網站。信用等級維持不變，說明債券到期不能償付的風險極小。

第十節 公司債券相關情況

(三) 2019年10月25日，東方金誠根據本公司情況，對兗州煤業股份有限公司公開發行2020年公司債券(第一期)作出如下評級：公司主體信用等級為AAA，評級展望穩定；20兗煤01、20兗煤02、20兗煤03信用等級為AAA。該等資料已於2020年3月6日刊載於上交所網站。此信用等級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(其中：2019年12月31日數據未經審計)如下

	單位：萬元	
	2019年 12月31日	2018年 12月31日
淨資產	9,871,179	9,059,838
資產負債率	68.49%	70.53%
淨資產收益率	9.06%	6.25%
流動比率	1.04	1.05
速動比率	0.74	0.80
保證人資信狀況	AAA	AAA
累計對外擔保餘額	28,900	112,150
累計對外擔保餘額佔其淨資產的比例	0.29%	1.24%

註：上表「累計對外擔保餘額」不包括兗礦集團對控股子公司的擔保數額。

截至本報告期末，兗礦集團所擁有的除兗州煤業股權外的其他主要資產為：(1)持有兗礦魯南化工有限公司100%股權；(2)持有陝西未來能源化工有限公司50%股權；(3)持有兗礦貴州能化有限公司51.37%股權；(4)持有兗礦新疆能化有限公司100%股權；(5)持有中垠地產有限公司100%股權。

2. 償債計劃

12兗煤02的起息日為2012年7月23日，債券利息將於起息日之後在存續期內每年支付一次，2013年至2022年間每年的7月23日（如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個交易日）為12兗煤02上一計息年度的付息日。12兗煤02的到期日為2022年7月23日，到期支付本金及最後一期利息。

12兗煤04的起息日為2014年3月3日，債券利息將於起息日之後在存續期內每年支付一次，2015年至2024年間每年的3月3日（如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個交易日）為12兗煤04上一計息年度的付息日。12兗煤04的到期日為2024年3月3日，到期支付本金及最後一期利息。

17兗煤Y1的起息日為2017年8月17日，若公司未行使遞延支付利息權，債券利息在存續期內每年支付一次，存續期內每年的8月17日（如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個交易日）為上一計息年度的付息日；若公司在續期選擇權行權年度，選擇延長債券期限，則17兗煤Y1的期限自該計息年度付息日起延長1個周期，若公司在續期選擇權行權年度，選擇全額兌付債券，則該計息年度的付息日即為17兗煤Y1的兌付日。

18兗煤Y1的起息日為2018年3月26日，若公司未行使遞延支付利息權，債券利息在存續期內每年支付一次，存續期內每年的3月26日（如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個交易日）為上一計息年度的付息日；若公司在續期選擇權行權年度，選擇延長債券期限，則18兗煤Y1的期限自該計息年度付息日起延長1個周期，若公司在續期選擇權行權年度，選擇全額兌付債券，則該計息年度的付息日即為18兗煤Y1的兌付日。

20兗煤01的起息日為2020年3月12日，債券利息將於起息日之後在存續期內每年支付一次，2020年至2023年間每年的3月12日（如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個交易日）為20兗煤01上一計息年度的付息日。20兗煤01的到期日為2023年3月12日，到期支付本金及最後一期利息。

20兗煤02的起息日為2020年3月12日，債券利息將於起息日之後在存續期內每年支付一次，2020年至2025年間每年的3月12日（如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個交易日）為20兗煤02上一計息年度的付息日。20兗煤02的到期日為2025年3月12日，到期支付本金及最後一期利息。

第十節 公司債券相關情況

20兗煤03的起息日為2020年3月12日，債券利息將於起息日之後在存續期內每年支付一次，2020年至2030年間每年的3月12日（如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個交易日）為20兗煤03上一計息年度的付息日。20兗煤03的到期日為2030年3月12日，到期支付本金及最後一期利息。

12兗煤02、12兗煤04、20兗煤01、20兗煤02和20兗煤03的本金及利息的支付將通過債券登記託管機構和有關機構辦理。支付的具體事項將按照有關規定，由公司在中國證監會指定媒體上發布的公告中加以說明。

3. 償債保障計劃

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、公司債券受託管理人履職情況

1. 本公司與中銀國際於2012年1月簽署了《債券受託管理協議》，中銀國際受聘擔任2012年公司債券(第一期)及2012年公司債券(第二期)的債券受託管理人。中銀國際2018年度受託管理事務報告已經披露，並載於上交所網站。
2. 本公司與平安證券於2017年8月簽署了《債券受託管理協議》，平安證券受聘擔任2017年可續期公司債券(第一期)的債券受託管理人。平安證券2018年度受託管理事務報告、2019年第一次臨時受託管理事務報告已經披露，並載於上交所網站。
3. 本公司與平安證券於2017年8月簽署了《債券受託管理協議》，平安證券受聘擔任2018年可續期公司債券(第一期)的債券受託管理人。平安證券2018年度受託管理事務報告、2019年第一次臨時受託管理事務報告已經披露，並載於上交所網站。
4. 本公司與海通證券於2019年6月簽署了《債券受託管理協議》，海通證券受聘擔任2020年公司債券(第一期)的債券受託管理人。

八、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：萬元

主要指標	2019年	2018年	本期比上年同期增減(%)
息稅折舊攤銷前利潤	2,503,432	2,658,709	-5.84
流動比率	0.87	1.12	-22.32
速動比率	0.72	0.97	-25.77
資產負債率(%)	59.81	58.29	增加1.52個百分點
EBITDA全部債務比	2.61	2.57	1.56
利息保障倍數	5.37	5.16	4.07
現金利息保障倍數	8.24	7.43	10.90
EBITDA利息保障倍數	8.00	7.36	8.70
貸款償還率(%)	100	100	0
利息償付率(%)	100	100	0

第十節 公司債券相關情況

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10年期美元債券、2017年發行的美元永續債券、2018年發行的3年期美元債券、2018年發行的中期票據和在本報告期內發行的3期超短期融資券，均按照約定按時兌付本金及利息，未發生違約情況。

十、公司報告期內的銀行授信情況

截至2019年12月31日，本集團銀行授信總額度人民幣1,189.68億元，已使用人民幣566.77億元，剩餘未使用人民幣622.91億元。2019年，本集團按期償還銀行貸款本金及利息人民幣196.96億元。

除以上披露外，報告期內未發生展期、減免和違約情況。

十一、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

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

十二、公司發生的重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

公司發生的重要事項及最新進展情況，參見本報告「第六節重要事項」一節。

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



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167至309頁兗州煤業股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(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2019年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、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(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於2019年12月31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(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。在該等準則下，吾等的責任在吾等的報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會的「職業會計師道德守則」(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

關鍵審核事項

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

第十一節 獨立核數師報告

無形資產的減值

參見附註 23 關於綜合財務報表。

關鍵審核事項

鑑於對綜合財務報表的重要性，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，在確定可回收金額時需要對無形資產預計未來現金流量進行估計。

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 關於綜合財務報表。

關鍵審核事項

鑑於對綜合財務報表的重要性，我們確定了 貴集團的物業、機器及設備的減值為重大審計事項，因為 貴集團物業、機器及設備減值評估是一項判斷流程，在確定可回收金額時需要對資產預計未來現金流量進行估計。

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 26 關於綜合財務報表。

關鍵審核事項

鑑於對綜合財務報表的重要性，我們確定了商譽的減值評估是重要的審計事項，因為 貴集團商譽的減值評估是一項判斷流程，需要對現金產生單位產生的預計未來現金流量及合適的折現率進行估計，以計算使用價值。

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。

第十一節 獨立核數師報告

除綜合財務報表及其核數師報告以外的資料

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

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

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

吾等就此並無任何須報告的事項。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告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）及除非董事有意將 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。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

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

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

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

第十一節 獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督和執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為劉佳煌。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

劉佳煌

執業證書編號：P06623

香港

2020年4月22日

第十二節 綜合財務報表

綜合損益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
煤炭銷售額	7	63,777,065	62,428,313
鐵路運輸服務收入		382,545	420,303
電產品銷售額		583,458	592,077
甲醇銷售額		2,863,438	3,494,892
熱力銷售額		32,859	34,324
機器銷售額		165,279	477,195
收入合計		67,804,644	67,447,104
煤炭運輸成本	7	(3,763,957)	(3,751,061)
銷售及服務成本	8	(40,176,591)	(36,177,841)
電產品成本		(498,064)	(545,608)
甲醇成本		(2,150,962)	(2,298,851)
熱力成本		(20,452)	(18,699)
機器成本		(165,132)	(348,506)
銷售成本合計		(46,775,158)	(43,140,566)
毛利		21,029,486	24,306,538
銷售、一般及行政費用	9	(8,777,402)	(10,659,581)
應佔聯營企業業績		1,710,082	1,296,207
應佔合營企業業績		(135,352)	238,101
其他業務收益	10	3,911,262	4,362,227
融資成本	11	(2,751,234)	(3,612,394)
除稅前利潤	13	14,986,842	15,931,098
所得稅費用	12	(3,160,063)	(4,608,406)
本年利潤		11,826,779	11,322,692
歸屬於：			
公司股東		9,388,645	8,582,556
永續資本證券持有人	44	580,181	607,095
非控制性權益			
— 永續資本證券	44	200,566	202,733
— 其他		1,657,387	1,930,308
		11,826,779	11,322,692
每股收益，基本與攤薄	16	人民幣 1.91 元	人民幣 1.75 元

第十二節 綜合財務報表

綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
本年利潤	11,826,779	11,322,692
其他全面(支出)收益(除所得稅後)：		
隨後可能重新分類至損益的項目：		
透過其他全面收益按公允價值列賬(「透過其他全面收益按公允價值列賬」)的股權投資的公允價值變動	(623)	(148)
與隨後不會重新分類的項目有關的所得稅	156	37
	(467)	(111)
隨後可能重新分類至損益的項目：		
現金流量對沖：		
確認於其他全面收益的現金流量對沖金額	111,593	(1,078,397)
計入損益表的重分類調整金額(包括在收入)	586,111	661,151
遞延稅款	(209,311)	125,174
	488,393	(292,072)
應佔聯營企業其他全面收益	184,490	158,010
換算境外子公司之外幣折算差額	439,816	(1,988,952)
本年其他全面收益(支出)	1,112,232	(2,123,125)
本年全面收益總額	12,939,011	9,199,567
歸屬於：		
公司股東	10,180,924	7,148,709
永續資本證券持有人	580,181	607,095
非控制性權益		
— 永續資本證券	200,566	202,733
— 其他	1,977,340	1,241,030
	12,939,011	9,199,567

綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
流動資產			
銀行存款和現金	17	22,789,951	27,372,942
已抵押定期存款	17	210,000	1,913,231
限定用途的現金	17	4,273,655	3,436,572
應收票據及應收賬款	18	7,598,163	9,157,262
長期應收款，一年內到期	29	1,355,851	1,571,284
應收特許權使用費	19	120,538	134,544
存貨	20	6,007,309	4,068,995
預付賬款及其他應收款	21	20,339,819	16,873,188
預付租賃款項	22	-	29,718
衍生金融工具	40	36,114	-
		62,731,400	64,557,736
持有待售資產	34	217,644	272,902
		62,949,044	64,830,638
非流動資產			
無形資產	23	51,958,569	47,868,989
預付租賃款項	22	-	1,275,029
物業、機器及設備	24	44,995,450	45,296,120
使用權資產	25	1,739,438	-
在建工程	27	16,288,401	10,896,287
物業、機器及設備的預付賬款及無形資產		1,860,196	1,224,943
商譽	26	1,655,090	1,651,211
證券投資	33	156,720	162,086
於聯營企業的權益	28	17,115,439	16,023,709
於合營企業的權益	31	518,956	660,221
長期應收款，一年以上到期	29	8,762,200	8,654,642
應收特許權使用費	19	1,022,552	796,712
投資按金	30	117,926	117,926
遞延稅項資產	42	1,620,590	6,545,102
		147,811,527	141,172,977
資產合計		210,760,571	206,003,615

第十二節 綜合財務報表

綜合財務狀況表(續)

於2019年12月31日

	附註	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
流動負債			
應付票據及應付賬款	35	19,116,658	12,514,298
其他應付款及預提費用	36	26,798,374	20,679,288
合約負債	36	2,717,475	2,207,641
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	37	50,940	2,327,177
應付母公司及其子公司款項	50	1,093,707	929,654
借款，一年內到期	39	16,207,455	20,069,685
長期應付款，一年內到期	41	4,070	122,388
撥備	38	54,368	135,876
衍生金融工具	40	148,554	1,254
租賃負債	25	156,852	-
應交稅金		653,437	613,153
		67,001,890	59,600,414
非流動負債			
借款，一年以上到期	39	49,168,036	48,608,238
遞延稅款負債	42	3,414,196	8,008,106
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	37	1,991,782	1,425,053
撥備	38	1,091,640	1,187,229
租賃負債	25	328,072	-
長期應付款，一年以上到期	41	2,416,350	129,586
		58,410,076	59,358,212
負債合計		125,411,966	118,958,626
股本和儲備			
股本	43	4,912,016	4,912,016
儲備	43	49,207,784	47,165,344
歸屬於公司股東之股東權益		54,119,800	52,077,360
永續資本證券持有人	44	10,311,611	10,316,444
非控制性權益			
— 永續資本證券	44	3,417,351	3,417,351
— 其他		17,499,843	21,233,834
		85,348,605	87,044,989
負債及股東權益合計		210,760,571	206,003,615

第167頁至309頁之綜合財務報表已於2020年4月22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2019年12月31日止年度

	歸屬於公司股東										非控制性權益				
	股本 人民幣千元 (附註43)	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註43)	未來 發展基金 人民幣千元 (附註43)	法定 盈餘公積 人民幣千元 (附註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 (附註43)	合計 人民幣千元	本公司 發行的永續 資本證券 人民幣千元 (附註44)	子公司 發行的永續 資本證券 人民幣千元 (附註44)	次級 資本票據 人民幣千元 (附註45)	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
2018年1月1日	4,912,016	2,967,947	514,658	969,450	5,952,503	(5,583,141)	50,326	(1,110,797)	38,775,164	47,448,126	9,249,649	3,417,351	3,102	19,637,014	79,755,242
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	8,582,556	8,582,556	607,095	202,733	-	1,930,308	11,322,692
本年其他全面收益(支出):															
- 透過其他全面收益按公允價值 列賬的金融資產的公允價值 變動	-	-	-	-	-	-	(111)	-	-	(111)	-	-	-	-	(111)
- 確認現金流量對沖儲備	-	-	-	-	-	-	-	(191,190)	-	(191,190)	-	-	-	(100,882)	(292,072)
- 應佔聯營企業其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	158,010	-	-	-	-	-	158,010
- 換算境外業務公司之外幣折算差額	-	-	-	-	-	(1,400,556)	-	-	-	(1,400,556)	-	-	-	(588,396)	(1,988,952)
本年全面收益(支出)合計	-	-	-	-	-	(1,400,556)	157,899	(191,190)	8,582,556	7,148,709	607,095	202,733	-	1,241,030	9,199,567
與所有者的交易:															
- 一間子公司根據全球發售發行 股份(註釋i)	-	-	27,495	-	-	-	-	-	-	27,495	-	-	-	1,355,689	1,383,184
- 收購子公司的額外權益	-	-	(148,880)	-	-	-	-	-	-	(148,880)	-	-	-	38,127	(110,753)
- 發行永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,962,500	-	-	-	4,962,500
- 分派永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(538,800)	(202,733)	-	-	(741,533)
- 撥付儲備	-	-	-	-	324,265	-	-	-	(324,265)	-	-	-	-	-	-
- 與非控制性權益的交易 (註釋iii)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49,000	49,000
- 派付非控制性權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,120,123)	(1,120,123)
- 股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,357,768)	(2,357,768)	-	-	-	-	(2,357,768)
- 確認股份為基礎付款 開支(附註47)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,097	33,097
- 贖回永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,964,000)	-	-	-	(3,964,000)
- 贖回次級資本票據	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,102)	-	(3,102)
- 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	(40,322)	(40,322)	-	-	-	-	(40,322)
與所有者交易合計	-	-	(121,385)	-	324,265	-	-	-	(2,722,355)	(2,519,475)	459,700	(202,733)	(3,102)	355,790	(1,909,820)
2018年12月31日	4,912,016	2,967,947	393,273	969,450	6,276,768	(6,983,697)	208,225	(1,301,987)	44,635,365	52,077,360	10,316,444	3,417,351	-	21,233,834	87,044,989

第十二節 綜合財務報表

綜合權益變動表(續)

截至2019年12月31日止年度

	歸屬於公司股東										非控制性權益				合計
	股本 人民幣千元 (附註43)	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註43)	股票期權 儲備 人民幣千元	未來 發展基金 人民幣千元 (附註43)	法定 盈餘公積 人民幣千元 (附註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 (附註43)	合計 人民幣千元	本公司 發行的永續 資本證券 人民幣千元 (附註44)	子公司 發行的永續 資本證券 人民幣千元 (附註44)	其他 人民幣千元	
2019年1月1日	4,912,016	2,967,947	393,273	-	969,450	6,276,768	(6,983,697)	208,225	(1,301,987)	44,635,365	52,077,360	10,316,444	3,417,351	21,233,834	87,044,989
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,388,645	9,388,645	580,181	200,566	1,657,387	11,826,779
本年其他全面收益：															
— 透過其他全面收益按公允價值列賬的權益工具的公允價值變動	-	-	-	-	-	-	-	(467)	-	-	(467)	-	-	-	(467)
— 確認現金流量對沖儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	276,986	-	276,986	-	-	211,407	488,393
— 應佔聯營企業其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	184,490	-	-	184,490	-	-	-	184,490
— 換算境外業務之外幣折算差額	-	-	-	-	-	-	331,270	-	-	-	331,270	-	-	108,546	439,816
本年全面收益合計	-	-	-	-	-	-	331,270	184,023	276,986	9,388,645	10,180,924	580,181	200,566	1,977,340	12,939,011
與所有者的交易：															
— 子公司根據全球發售發行股份(註釋i)	-	-	(49)	-	-	-	-	-	-	-	(49)	-	-	2,565	2,516
— 收購子公司的額外權益(註釋ii)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,000,000)	(8,000,000)
— 分派子永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(585,014)	(200,566)	-	(785,580)
— 撥付儲備	-	-	-	-	-	580,399	-	-	-	(580,399)	-	-	-	-	-
— 派付非控制性權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,223,842)	(1,223,842)
— 股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,564,505)	(7,564,505)	-	-	-	(7,564,505)
— 確認股份發售付款開支(附註47)	-	-	-	32,553	-	-	-	-	-	-	32,553	-	-	(24,350)	8,203
— 與非控制性權益的交易(註釋iii)	-	-	(606,483)	-	-	-	-	-	-	-	(606,483)	-	-	3,534,296	2,927,813
與所有者交易合計	-	-	(606,532)	32,553	-	580,399	-	-	-	(8,144,904)	(8,138,484)	(585,014)	(200,566)	(5,711,331)	(14,635,395)
2019年12月31日	4,912,016	2,967,947	(213,259)	32,553	969,450	6,857,167	(6,652,427)	392,248	(1,025,001)	45,879,106	54,119,800	10,311,611	3,417,351	17,499,843	85,348,605

註釋：(i) 截至2019年及2018年12月31日止年度，資本儲備錄得的金額指於兗州煤業澳大利亞有限公司(「兗煤澳洲」)的股權攤薄收益或虧損，詳情載於附註59(a)。

(ii) 截至2019年12月31日止年度，本集團收購若干非全資子公司額外權益，總現金代價約為人民幣80億元(2018年：人民幣11,080萬元)。

(iii) 截至2019年12月31日止年度，若干非全資子公司非控股股東注資總額約為人民幣29.28億元(2018年：人民幣4,900萬元)，並導致資本儲備貸入約人民幣6億元。

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
經營活動			
除稅前利潤		14,986,842	15,931,098
調整：			
利息費用	11	2,751,234	3,612,394
利息收入	10	(847,057)	(1,003,958)
股息收入	10	-	(152,732)
未變現匯兌虧損淨額		32,716	499,687
視作出售一間聯營企業的虧損	9	-	53
出售部分共同經營的收益	10	-	(388,607)
物業、機器及設備折舊	13	4,032,906	4,929,225
使用權資產折舊	13	212,027	-
無形資產攤銷	13	1,584,967	1,393,682
解除預付租賃款項	13	-	29,718
出售一間聯營企業收益	10	(101,950)	-
出售物業、機器及設備虧損淨額	9	50,237	9,046
應收票據及應收賬款的淨減值虧損	9	118,890	164,405
其他應收款減值虧損淨額	9	346,645	127,748
長期應收款減值虧損淨額	9	37,424	173,133
無形資產減值虧損	9	147,464	289,787
存貨減值虧損	9	25,843	7,227
應佔合營企業業績		135,352	(238,101)
應佔聯營企業業績		(1,710,082)	(1,296,207)
股份為基礎付款費用	13	8,203	33,097
透過損益按公允價值列賬的金融資產的 公允價值變動虧損(收益)	9、10	4,743	(37,623)
衍生金融工具公允價值之變動虧損	9	111,112	28,466
應收特許權使用費之公允價值變動收益	10	(157,112)	(18,573)
營運資金變動前經營現金流量		21,770,404	24,092,965
應收票據及應收賬款的(增加)減少		(1,507,306)	4,072,302
存貨增加		(1,948,493)	(925,670)
土地塌陷、復原、重整及環保費用之變動		(1,783,636)	(168,919)
撥備減少		(255,557)	(513,547)
預付賬款及其他應收賬款增加		(1,713,568)	(6,474,318)
應收特許權使用費(增加)減少		93,689	155,700
應付票據及應付賬款增加		6,560,842	3,404,394
其他應付款及預提費用(減少)增加		173,247	833,998
合約負債增加(減少)		509,834	(361,743)
應付母公司及其子公司增加		164,053	236,640
長期應付款減少		(181,789)	-
經營所產生的現金		21,881,720	24,351,802
已付所得稅		(2,789,177)	(3,373,071)
已付利息費用		(3,354,897)	(3,693,012)
已收利息收入		673,556	957,592
經營活動產生的現金淨額		16,411,202	18,243,311

第十二節 綜合財務報表

綜合現金流量表(續)

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
投資活動			
提取定期存款		1,703,231	1,710,404
(存入)提取限定用途的現金		(837,083)	434,789
購買物業、機器及設備		(1,788,436)	(4,565,675)
在建工程付款		(4,199,736)	(5,192,365)
收購無形資產		(2,789,889)	(16,639)
預付土地租賃款項付款		-	(80,690)
使用權資產付款		(38,100)	-
物業、機器及設備已付按金增加		(1,860,196)	(319,295)
出售按攤銷成本列賬的金融資產的所得款項		-	69,427
出售物業、機器及設備所得款項		831,878	3,478,879
出售預付租賃款項的所得款項		-	20,006
證券投資		-	(1,731,520)
出售證券投資所得款項		-	203,146
聯營企業投資		(352,755)	(2,357,211)
收購子公司權益的付款		-	(77,656)
結算收購子公司的應付款項		(1,694,438)	(862,062)
結算應付非或有特許權使用費		-	(564,540)
出售分類為持有待售資產所得款項		58,257	-
出售一間合營企業所得款項		4,900	-
出售一間聯營企業所得款項		784,560	4,944
合營企業投資		-	(40,000)
所墊付應收貸款		(2,888,751)	(1,963,809)
償還應收貸款		1,058,383	550,050
因收購共同經營的額外權益而產生現金流出淨額		-	(1,983,878)
出售部分共同經營的現金流入淨額		-	2,703,995
已收股息		16,116	187,932
已收合營企業股息		-	1,712
已收聯營企業股息		624,123	218,101
投資活動動用的現金淨額		(11,367,936)	(10,171,955)
融資活動			
貸款所得款項		17,466,315	21,736,560
償還貸款		(17,054,738)	(22,674,613)
發行擔保票據所得款項		8,000,000	14,271,160
發行永續資本證券所得款項		-	4,962,500
已收客戶融資業務按金		6,562,462	1,826,603
贖回永續資本證券		-	(3,964,000)
償還擔保票據		(11,949,984)	(15,261,013)
已付股息		(5,688,465)	(2,355,848)
償還租賃負債		(185,592)	-
分配付款予永續資本證券及次級資本票據持有人		(785,580)	(741,533)
贖回次級資本票據		-	(3,102)
支付予非控股股東的股息		(1,223,842)	(1,120,123)
收購增加控制子公司的權益款項		(8,000,000)	-
子公司根據全球發售發行股份所得款項		2,516	1,383,184
收購非控股子公司額外權益之付款		(8,000,000)	-
非控制性權益出資		2,927,813	49,000
融資活動動用的現金淨額		(9,929,095)	(1,891,225)
現金及現金等值項目(減少)增加淨額		(4,885,829)	6,180,131
年初現金及現金等值項目		27,372,942	21,073,256
外幣匯率變動之影響		302,838	119,555
年末現金及現金等值項目，即銀行存款和現金		22,789,951	27,372,942

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

1. 一般資料

兗州煤業股份有限公司(「本公司」)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。本公司於2001年4月變更為中外合資股份有限公司企業。本公司的A股在上海證券交易所(「上交所」)上市，而H股在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司的母公司及最終控股公司是中國國營企業—兗礦集團有限公司(「母公司」)。本公司註冊登記和經營業務的地址均披露於年報的集團簡介中。

本公司之主要業務為投資控股，煤炭開採及煤炭鐵路運輸服務。其主要子公司、聯營企業、合營企業及共同經營(連同本公司統稱為「本集團」)之業務分別載於附註59、28、31及32。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，與本公司之功能貨幣相同。

2. 編製及呈列基準

所附年度綜合財務報表，是按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。本公司亦按適用於中國企業會計政策(「中國會計準則」)編製另一份綜合財務報表。

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

儘管本集團於2019年12月31日淨流動負債為人民幣4,052,846,000元，綜合財務報表是按持續經營的基礎準備。

本公司董事認為，集團於2019年12月31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；和
- 可立即使用的未借款設施。

第十二節 綜合財務報表

2. 編製及呈列基準(續)

基於上述情況，本公司董事認為，本集團於自2019年12月31日起未來十二個月到期時，將有足夠的營運資金履行其財務義務。因此，本公司董事信納編製有關本集團未能持續經營屬必要的賬面值及資產及負債重新分類之綜合財務表屬適當。

3. 應用新訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及其修訂本

於本年度，本集團已應用國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的下列新訂國際財務報告準則及其修訂本。

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告詮釋委員會—詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前付款特點
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營企業及合營企業的長期權益
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進

採納國際財務報告準則第16號造成下文所述本集團的會計政策變動並對綜合財務報表內確認年度的金額作出調整。於本年度應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務業績及狀況及／或對該等綜合財務報表內載列的披露事項並無任何重大影響。

3.1 採納國際財務報告準則第16號租賃的影響

國際財務報告準則第16號就租賃會計處理方法引入新訂及經修訂規定。其透過刪除經營租賃及融資租賃之間的差別及規定就所有租賃確認使用權資產及租賃負債引入承租人會計處理方法的重大變動，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。與承租人會計處理方法相反，出租人會計處理方法之規定大致維持不變。有關該等新訂會計政策的詳情於附註4載述。比較資料未予重列並繼續根據國際會計準則第17號租賃呈報。

於過渡至國際財務報告準則第16號時，本集團選擇應用實際權宜方法繼續沿用安排為(或包含)租賃的評估。其僅將國際財務報告準則第16號應用於先前確認為租賃的合約。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—第4號釐定安排中是否包含租賃未確認為租賃的合約未經重新評估。因此，根據國際財務報告準則第16號的租賃定義僅適用於2019年1月1日或之後訂立或變更的合約。

3. 應用新訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及其修訂本(續)

3.1 採納國際財務報告準則第16號租賃的影響(續)

本集團作為承租人

經營租賃

於採納國際財務報告準則第16號後，本集團確認與先前根據國際會計準則第17號租賃原則已分類為「經營租賃」有關之租賃的租賃負債(低價值資產租賃及剩餘租賃期限為12個月或以下的租賃除外)。該等負債按剩餘租賃付款的現值計量，並使用承租人截至2019年1月1日的增量借款利率貼現。加權平均承租人於2019年1月1日應用於租賃負債的增量借款利率為4.75%至7%。

於2019年1月1日，本集團確認使用權資產並按相等於相關租賃負債的金額計量，並按任何預付或應計租賃款項之金額調整。

融資租賃

此外，本集團租賃若干生產設備，該等租賃根據國際會計準則第17號分類為融資租賃。就該等融資租賃而言，根據國際會計準則第17號，使用權資產及租賃負債於2019年1月1日之賬面值按租賃資產及租賃負債緊接該日之前的賬面值釐定。因此，先前計入借款的融資租賃承擔現計入租賃負債，而相應租賃資產的賬面值則認為使用權資產。對期初權益結餘概無任何影響。

下表概述於2019年1月1日過渡至國際財務報告準則第16號的影響。並無包括未受調整影響的項目。

	附註	先前於2018年 12月31日 列報的賬面值 人民幣千元	採納國際 財務報告準則 第16號的影響 人民幣千元	於2019年 1月1日 經調整的賬面值 人民幣千元
物業、機器及設備	(c)	45,296,120	(345,172)	44,950,948
使用權資產	(a)、(b)及(c)	-	2,002,460	2,002,460
租賃負債	(a)及(c)	-	(557,854)	(557,854)
預付租賃付款	(b)	1,304,747	(1,304,747)	-
借款	(c)	(68,677,923)	205,313	(68,472,610)

第十二節 綜合財務報表

3. 應用新訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及其修訂本(續)

3.1 採納國際財務報告準則第16號租賃的影響(續)

本集團作為承租人(續)

附註：

- (a) 於2019年1月1日，先前根據經營租賃出租物業相關使用權資產按相等於租賃負債約人民幣352,541,000元賬面值的金額計量。
- (b) 預付租賃款項約人民幣1,304,747,000元指於2018年12月31日中國租賃土地的首筆支付費用，已重新分類為使用權資產。
- (c) 先前於2018年12月31日計入借貸的融資租賃承擔約人民幣205,313,000元現根據國際財務報告準則第16號計入租賃負債。融資租賃相關資產的賬面值約人民幣345,172,000元重新分類為使用權資產。

所應用的實際權宜方法

於首次應用國際財務報告準則第16號當日，本集團已應用下列該準則所允許的實際權宜方法：

- 不重新評估合約在首次應用日期是否屬租賃或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第4號釐定安排是否包括租賃作出的評估
- 就具有合理類似特徵的租賃組合採用單一折現率
- 依賴先前應用國際會計準則第37號就租賃是否屬繁重之評估，作為進行減值檢討之替代
- 將於2019年1月1日餘下租期少於十二個月的經營租賃會計處理為短期租賃
- 於首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產，及

3. 應用新訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及其修訂本(續)

3.1 採納國際財務報告準則第16號租賃的影響(續)

於2018年12月31日(即緊接首次應用日期前之日期),使用增量借款利率貼現的經營租賃承擔與於2019年1月1日已確認之租賃負債的差額如下:

	人民幣千元
於2018年12月31日披露之經營租賃承擔	457,620
減:短期租賃及剩餘租賃期於2019年12月31日或之前屆滿之其他租賃	(78,638)
	378,982
使用2019年1月1日的增量借款利率租賃負債貼現	352,541
加:於2018年12月31日根據國際會計準則第17號確認之融資租賃負債	205,313
於2019年1月1日確認之租賃負債	557,854
分析為	
即期部分	139,632
非即期部分	418,222
	557,854

已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本:

國際財務報告準則第17號	保險合同 ²
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產銷售或出資 ⁴
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務之定義 ⁵
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ³
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大之定義 ¹
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革 ¹
2018年財務報告之概念框架	財務報告之經修訂概念框架 ¹

¹ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於待定日期或之後開始的年度期間生效

⁵ 對收購日期為2020年1月1日或之後開始的首個年度報告期間或之後的業務合併及資產收購生效

本公司董事預計,應用其他新訂國際財務報告準則及其修訂本將不會對本集團的業績及財務狀況造成重大影響。

第十二節 綜合財務報表

4. 主要會計政策

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

歷史成本一般以交換貨品及服務時給予代價的公允價值為基準。

公允價值為於計量日期，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。公允價值計量的詳情載於下文之會計政策。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及受本公司控制之實體及其子公司的財務報表綜合而成。倘子公司根據綜合財務報表中就類似情況下之類似交易及事件所採納者以外之會計政策編製其財務報表，則須於編製綜合財務報表時就該子公司之財務報表作出適當調整，以確保與本集團之會計政策貫徹一致。

當本集團(i)可對被投資方行使權力；(ii)承擔或享有參與被投資方之可變回報之風險或權利；及(iii)可對被投資方行使權力影響本集團之回報金額，則對其有控制權。當本集團於被投資方擁有少於大多數的投票權，則可透過以下方式取得對被投資方的權力：(i)與其他投票權持有人訂立合約安排；(ii)自其他合約安排產生的權利；(iii)本集團之投票權及潛在投票權；或(iv)上述各項之組合，惟須根據所有相關事實及情況而定。

倘有事件及情況顯示上述控制權之一項或多項因素出現變動，本公司會重估是否控制被投資方。

當本集團取得子公司之控制權，則該子公司合併入賬，直至本集團失去對該子公司之控制權為止。

子公司的收入及支出自本集團取得控制權當日起計入綜合損益表，直至本集團不再控制該子公司為止。

損益及其他全面收益的各個項目由本公司擁有人及非控制性權益分佔。子公司的全面收益總額由本公司擁有人及非控制性權益分佔，即使此舉會導致非控制性權益出現虧絀。

有關本集團實體間之交易的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均於合併賬目時全數對銷。

4. 主要會計政策(續)

綜合基準(續)

本集團於子公司的擁有權權益變動

本集團於現有子公司擁有的權益出現變動，但並無導致本集團失去該等子公司的控制權，均以權益交易入賬。本集團的權益與非控股權益的賬面值均予以調整，以反映彼等於子公司之相關權益之變動。非控股權益所調整之款額與所付或所收代價之公允價值兩者之間的差額，均直接於權益確認並歸屬於本公司擁有人。

倘本集團失去子公司之控制權，則(i)於失去控制權當日取消按賬面值確認該子公司之資產(包括任何商譽)及負債，(ii)於失去控制權當日終止確認前子公司任何非控制性權益(包括彼等應佔之其他全面收益之任何組成部分)之賬面值，及(iii)確認所收取代價之公允價值及任何保留權益之公允價值之總額，所產生之差額於損益內確認為本集團應佔之收益或虧損。倘該子公司之資產及負債按重估金額或公允價值列賬，而相關累計收益或虧損已於其他全面收益確認並於權益累計，則先前於其他全面收益確認並於權益累計之款額，將按猶如本集團已直接出售相關資產及負債入賬(即按相關國際財務報告準則之規定重新分類至損益或直接轉撥至未分配利潤)。於失去控制權當日在前子公司保留之任何投資公允價值，會根據國際財務報告準則第9號金融工具(於2019年1月1日或之後)在其後入賬時被列作初步確認之公允價值，或(如適用)初步確認於聯營企業或合營企業之投資之成本。

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

子公司業績由本公司按報告日期之已收及應收股息入賬。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。

業務合併

業務合併採用收購法進行會計處理。於業務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。業務合併所產生收購相關成本於產生時在損益表確認。

4. 主要會計政策(續)

業務合併(續)

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

- 於業務合併時所收購資產及所承擔負債所產生之遞延稅項資產或負債根據國際會計準則第12號*所得稅*確認及計量；
- 與被收購方的僱員福利安排有關之資產或負債，根據國際會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；
- 與被收購方以股份為基礎之付款交易或本集團為取代被收購方以股份為基礎之付款交易而訂立之以股份為基礎之付款交易有關之負債或權益工具，根據國際財務報告準則第2號*以股份為基礎之付款*於收購日期計量(見下文會計政策)；
- 根據國際財務報告準則第5號*持作出售之非流動資產及已終止經營業務*被歸類為持作出售資產(或處置組)根據該項準則計量；及
- 租賃負債按餘下租賃付款的現值計量，猶如已收購租賃於收購日期為新租賃，惟(a)期限於自收購日期起計12個月內屆滿；或(b)其相關資產為低價值資產之租賃除外。使用權資產按與租賃負債等額之金額計量，在與市場條款對比時作出調整以反映租賃的有利或不利條款。

商譽按所轉讓之代價、任何被收購方之非控制性權益及本集團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)本集團所持被收購方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損益表確認為議價收購收益。

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

4. 主要會計政策(續)

業務合併(續)

集團於業務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，並視為於業務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。計量期間調整為於計量期間因取得於收購日期已存在之事實及環境之額外資料而作出之調整。計量期間自收購日起計不得超過一年。

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

倘業務合併分階段完成，則本集團過往所持有被收購人之股本權益會重新計量至收購當日(即本集團取得控制權之日)之公允價值，所產生之收益或虧損(如有)於損益表或其他全面收益(如適當)確認。過往於其他全面收入確認的於收購日前於被收購人之權益所產生款額須按相同基準確認，倘若本集團直接出售先前已持有股權。

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

於聯營企業及合營企業之投資

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

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

4. 主要會計政策(續)

於聯營企業及合營企業之投資(續)

本集團於聯營企業及合營企業之投資乃採用權益法於綜合財務報表入賬，惟分類為持作出售之投資根據國際財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」入賬。根據權益法，於聯營企業及合營企業之投資初步以成本確認。本集團應佔聯營企業及合營企業之損益及其他全面收益變動於收購日期後分別在損益及其他全面收益內確認。倘本集團應佔聯營企業或合營企業之虧損等於或超逾本集團於該聯營企業或合營企業之權益(使用權益法釐定，連同實質屬於本集團於聯營企業或合營企業之淨投資之任何長期權益)時，本集團終止確認應佔額外虧損。本集團僅於產生法定或推定責任或代表聯營企業或合營企業付款時，方會就額外虧損計提撥備及確認負債。

當聯營企業或合營企業對於類似交易及類似情況的事件所採納的會計政策與本集團有所不同時，本集團已作必要修訂，確保與本集團所採納之政策貫徹一致，才對使用聯營企業或合營企業之財務報表應用權益法。

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

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

於應用權益法(包括確認聯營企業或合營企業之虧損(如有))後，本集團釐定是否有客觀證據顯示聯營企業或合營公司的淨投資出現減值。組成於聯營企業或合營企業投資賬面值一部分之商譽不會分開確認。投資(包括商譽)之全部賬面值按單一資產進行減值測試，方法為將其可收回金額(以使用價值與公允價值減出售成本之較高者為準)與其賬面值作比較。任何已確認之減值虧損不會分配至構成於聯營企業或合營企業之投資淨額之賬面值一部份的任何資產(包括商譽)。有關減值虧損之任何撥回乃於該項投資之可收回金額其後增加之情況確認。

4. 主要會計政策(續)

於聯營企業及合營企業之投資(續)

當投資於本集團失去對聯營企業之重大影響或對合營企業失去共同控制權而不再為聯營企業或合營企業當日，本集團終止採用權益法，而任何保留權益則按該日之公允價值計量，而該公允價值被視為根據國際財務報告準則第9號初步確認一項金融資產時之公允價值。任何保留權益之公允價值與出售聯營企業或合營企業之部分權益之任何所得款項，以及於不再使用權益法當日之投資之賬面值之任何差額於損益中確認。所有過往於其他全面收益中就該項投資確認之金額，會按假設被投資方直接出售相關資產或負債所需之相同基準入賬。

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

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

於共同經營之權益

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

本集團作為共同經營者就其於共同經營中的權益確認：

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

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

4. 主要會計政策(續)

於共同經營之權益(續)

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

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

分類為持有待售非流動資產

當非流動資產及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，非流動資產及處置組會被分類為持有待售。這種情況只會發生在當資產(或處置組)可以其目前的狀況直接銷售或處置。並只適用於一般與慣常使用資產(或處置組)及極有可能發生的交易，而且管理層必須致力促成該交易，該交易應預期合資格確認為於分類日期起計一年內完成的銷售。

當本集團承諾的銷售計劃或其他交易涉及喪失對其子公司的控制權，只要滿足上述條件，不論在銷售後，本集團是否保留其對相關子公司之非控制權益，該子公司的所有資產及負債將也會被分類為持有待售。

當本集團承諾的銷售計劃涉及出售於聯營企業或合營企業的投資或部分投資，以及符合上述條件時，則將予出售的有關投資或部分投資將分類為持作出售，而本集團會由投資(或部分投資)分類為持作出售時終止對分類為持作出售之部分使用權益法。於聯營企業或合營企業投資的任何保留部分如並無分類為持作出售，則會繼續使用權益法入賬。當出售導致本集團失去對聯營企業的影響力或對合營企業的共同控制權時，本集團會於出售時終止使用權益法。

被分類為持有待售的非流動資產(及處置組)需按其先前的賬面值及減去處置費用後的公允價值，以較低者計量。

4. 主要會計政策(續)

除商譽外的有形資產及無形資產減值

於各結算日，本集團會檢討其有形資產及具明確可使用年限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虧損。如果存在這種跡象，則會對資產的可收回金額(按公允價值減出售成本與使用價值兩者中之較高者釐定)作出估計，以確定減值虧損的程度(如有)。無法確定可使用年限的無形資產每年進行減值虧損測試。在評估使用價值時，會使用除稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值。該貼現率應是反映市場當時所評估的貨幣時間價值及該資產的獨有風險。如果單個資產(或現金產生單位)的可收回金額小於賬面值，則其(現金產生單位)賬面值須減少至可回收金額。減值虧損立即確認為開支。如果減值虧損在以後轉回，該資產(現金產生單位)的賬面值會增加至其重新估計的可收回金額；但是，增加後的賬面值不能超過該資產(或現金產生單位)以前年度未確認減值虧損時應確定的賬面值。減值虧損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，大部分是獨立於其他資產或資產組合(現金產生單位)的現金流入。本集團會評估與本集團活動的經營資產組合(即現金產生單位)有關的各權益區域進行評估。

收入確認

本公司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。

具體而言，本集團採用五個步驟確認收入：

- 第1步：識別客戶合約
- 第2步：識別合約中的獨立履約責任
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：分配交易價格至合約中的履約責任
- 第5步：當(或就此)完成履約責任時確認收入

本集團於達成履約責任時(或就此)確認收入，即於涉及特定履約責任之貨品或服務之「控制權」轉移予客戶時。

履約責任指一項明確貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

4. 主要會計政策(續)

收入確認(續)

倘符合以下其中一項標準，則控制權為隨時間轉移，而收入則參考相關履約責任的完成進度隨時間確認：

- 客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創造或改良一項其於被創造或改良時受客戶控制的資產；或
- 本集團的履約未創造對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

否則，收入於客戶獲得相關貨品或服務控制權時確認。

收入乃根據與客戶訂立的合約所指明的代價計量，並不包括代表第三方收取的金額、折扣及銷售相關稅款。

合約負債

合約負債指本集團因已自客戶收取代價，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

本集團從下列主要來源確認收入：

- 銷售貨品(包括煤炭、甲醇及裝備製造)
- 提供服務(包括煤炭鐵路運輸、供電及供熱)

銷售貨品

收入來自銷售煤炭、甲醇及裝備製造，於貨品控制權轉移予客戶時(一般於交付貨品至客戶指定地點及獲客戶接納時)確認。此乃客戶擁有指示產品使用的能力及大致取得產品所有餘下利益的一個時間點。

提供服務

來自煤炭鐵路運輸服務的收入乃於提供服務時確認。

來自供電及供熱的收入乃於電熱傳輸時確認。

4. 主要會計政策(續)

無形資產

單獨取得的無形資產

單獨取得的無形資產應按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。攤銷在無形資產的估計可使用年限確認。估計可使用年限及攤銷方法會在每個報告期末進行覆核，並採用未來適用法對估計任何變更的影響進行核算。

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

內部產生的無形資產－研發支出

研究活動支出於發生之期間確認為開支。

因開發支出產生之內部產生無形資產僅會於預期就明確界定項目產生之開發成本將可透過將來之商業活動而收回時確認。相關資產在其可使用年限內以直線法進行攤銷。開發新產品項目所產生之支出资本化，但僅限於本集團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、有充裕資源完成項目以及能夠可靠計量開發時所產生支出時，方會資本化。

業務合併中取得的無形資產

業務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。

業務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，按成本減任何累計攤銷及累計減值虧損列賬。

(i) 礦儲量

礦儲量是代表已探明及推定礦總儲量的部份，以採礦權在礦山服務年限已探明及推定礦總儲量為基礎採用產量法進行攤銷。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。

4. 主要會計政策(續)

無形資產(商譽除外)(續)

業務合併中取得的無形資產(續)

(ii) 礦資源

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

勘探和評估支出

勘探和評估支出按所持有的每個礦區的能單獨辨認區域的累計權益而成。

勘探和評估支出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；及／或
- 編寫事前可行性研究及可行性研究。

這些支出包括職工薪酬、原料及燃料、鑽井成本和支付予承包商之費用。

勘探支出與搜尋帶有經濟潛力礦藏的初期支出有關。勘探活動支出不會資本化。

評估支出與帶有經濟潛力的礦藏或其他項目的詳細評估支出有關。當本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，即該項目能就其附帶之風險提供滿意的回報，並很大可能為本集團帶來經濟利益時，該評估支出會實行資本化。

勘探和評估支出按所持有的每個礦區的能單獨辨認區域的累計權益而成。只有當本集團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。

4. 主要會計政策 (續)

勘探和評估支出 (續)

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

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

資本化勘探和評估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。於業務合併中取得的勘探和評估支出，並以收購日的公允價值確認，即於收購日其潛在經濟可採儲量的公允價值，以「礦資源」列示。

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

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

物業、機器及設備

物業、機器及設備 (包括使用權資產) (在建工程及無使用期限土地除外) 以成本扣除後續累計折舊及累計減值虧損列賬。

無使用期限土地並無折舊及按成本減後續累計減值虧損計量。

租賃土地及樓宇的擁有權權益

就支付包括租賃土地及樓宇部分在內的物業擁有權益而言，倘相關付款不能於租賃土地及樓宇部分之間進行可靠分配時，則整項物業呈列為本集團物業、機器及設備。

為擴大能可靠作出相關付款的分配，入賬列為經營租賃的於租賃土地的權益於綜合財務狀況表呈列為「使用權資產」(於應用國際財務報告準則第 16 號之後) 或「預付租賃款項」(於應用國際財務報告準則第 16 號之前)。

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。

4. 主要會計政策(續)

物業、機器及設備(續)

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。

商譽

2005年1月1日之前收購產生之商譽

協議日在2005年1月1日之前收購一實體所產生之商譽乃指收購成本超逾本集團於收購當日應佔相關子公司、聯營企業或合營企業可確定資產及負債公允價值之權益之差額。

本集團自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現金產生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日或之後收購產生之商譽

協議日在2005年1月1日或之後收購一實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業務可確定資產、負債及或然負債公允價值之權益之差額。所產生之商譽成本扣除累計減值虧損計量。

商譽在綜合財務狀況表中單獨列示。

就減值測試而言，商譽被分配至預期從收購之協同效應中收益的本集團各現金產生單位。已獲配商譽之現金產生單位每年及頻繁單有可能出現減值之跡象時進行減值測試。當現金產生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。任何減值乃直接於綜合損益表內確認及於其後期間不予撥回。

在處置相關現金產生單位時，相關商譽會包括在處置時所確定的損益內。

4. 主要會計政策(續)

在建工程

在建工程為在建之用於生產或自用之生產地盤開發項目。在建工程以成本扣除任何減值虧損列賬。成本包括建造生產機器及收購採礦權、採礦許可證及牌照的成本，構成整體發展項目不可或缺一部分。當竣工及達到預定可適用狀態時，在建工程被分類為物業、機器及設備或無形資產。資產於達到預定可適用狀態時開始計提折舊或攤銷。

現金及現金等值項目

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

存貨

煤炭、甲醇、鐵礦及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成本計價，如已過時，則扣除跌價準備。

露天礦剝採成本

露天礦剝採成本包含本集團在業務發展及生產階段中礦表層剝離(廢物清除)的成本。

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

4. 主要會計政策(續)

露天礦剝採成本(續)

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

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

攤銷會按照產量法於可辨認的礦體組成部分的使用壽命內進行。產量法令攤銷費用按比例於經濟價值可採的礦產資源(包括探明及推定儲量)消耗。

不符合資產確認條件的剝離成本將費用化。

稅項

所得稅為本期稅項及遞延稅項組成。

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

本年應付稅項乃按本年度之應課稅溢利計算。由於應課稅溢利不包括於其他年度應課稅或可獲減免之收支項目，亦不包括綜合損益表內無須課稅或不獲減免之項目，故應課稅溢利與損益表所列示之除稅前溢利有所不同。本集團即期稅務負債乃按結算日已實行或實質上已實行之稅率計算。

4. 主要會計政策(續)

稅項(續)

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

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

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

遞延稅項資產之賬面值會於各報告期末審核，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。遞延稅項資產或負債之變動將於損益或其他全面收益或直接於權益確認，除非遞延稅項與於其他全面收益或直接於權益扣除或計入之項目有關。

4. 主要會計政策(續)

稅項(續)

當有可合法執行權利可將流動稅項資產與流動稅項負債抵銷，且流動稅項資產及流動稅項負債與同一稅務機關對(i)同一應課稅實體；或(ii)於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算流動稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收之所得稅相關，則將遞延稅項資產與稅項負債予以抵銷。

本公司的部分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及負債，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及負債。

土地塌陷、復原、重整及環保費

採礦的後果之一為地下採礦場上土地之塌陷。根據不同情況，本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，或本集團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。

此等費用在認定責任之期間被估計和入賬，並根據採煤量之比例列為開支。於各財務狀況表日，本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，而剩餘的調整在綜合損益表中確認。資本化成本的變動導致對未來折舊及財務費用的調整。

4. 主要會計政策(續)

租賃

(於2019年1月1日或之後適用的會計政策)

租賃之定義

根據國際財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬於或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團於合約訂立時評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。本集團就其作為承租人的所有租賃安排確認使用權資產及相應的租賃負債，惟短期租賃(定義為租期為十二個月或以下的租賃)及低價值資產的租賃除外。就該等租賃而言，本集團於租期內以直線法確認租賃付款為經營開支，除非有另一系統化基準更能代表耗用租賃資產經濟利益的時間模式。

租賃負債

於開始日期，本集團按未於該日支付的租賃付款的現值計量租賃負債。租賃付款使用租賃中的內含利率進行貼現。倘上述利率不能即時確定，則本集團會採用增量借款利率。

計入租賃負債計量的租賃付款包括：

- 固定租賃付款(包括實質固定付款)，減任何應收租賃優惠；
- 可變租賃付款，其取決於一項指數或利率，初步計量時使用開始日期的指數或利率；
- 承租人根據剩餘價值擔保預期應付的金額；
- 購買選擇權的行使價(倘承租人合理確定行使選擇權)；及
- 倘租期反映本集團行使終止租賃的選擇權，則支付終止租賃的罰款。

租賃負債在綜合財務狀況表中單獨呈列。

租賃負債其後按調增賬面值以反映租賃負債的利息(使用實際利率法)及按調減賬面值以反映作出的租賃付款的方式計量。

4. 主要會計政策(續)

租賃(續)

(於2019年1月1日或之後適用的會計政策)(續)

本集團作為承租人(續)

租賃負債(續)

倘出現以下情況，租賃負債予以重新計量(並就相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動或發生重大事件或情況有變導致行使購買選擇權的評估發生變化，在該情況下，租賃負債透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因指數或利率變動或有擔保剩餘價值下預期付款變動而出現變動，在此情況下，租賃負債透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量(除非租賃付款由於浮動利率改變而有所變動，在該情況下則使用經修訂貼現率)。
- 租賃合約已修改且租賃修改不作為一項單獨租賃入賬，在該情況下，租賃負債透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

使用權資產

使用權資產包括相應租賃負債、於開始日期或之前作出的租賃付款及任何初始直接成本的初步計量，減收取的租賃優惠。當本集團產生拆除及移除租賃資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態的成本責任時，將根據國際會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」確認及計量撥備。成本計入相關使用權資產中，除非該等成本乃因生產存貨而產生。

使用權資產乃按租期及相關資產的可使用年期的較短者折舊。倘相關資產的租賃轉讓所有權或使用權資產的成本反映本集團預期行使購買選擇權，則相關的使用權資產按相關資產的使用年期折舊。折舊於租賃開始日期開始計算。

本集團將使用權資產在綜合財務狀況表中單獨呈列。

4. 主要會計政策(續)

租賃(續)

(於2019年1月1日或之後適用的會計政策)(續)

本集團作為承租人(續)

使用權資產(續)

本集團應用國際會計準則第36號釐定使用權資產是否已減值，並就任何已識別減值虧損入賬。

分配代價至合約各部分

就含有租賃部分及一個或一個以上額外租賃或非租賃部分的合約而言，本集團根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的獨立價格總額將合約代價分配至各租賃組成部分。

作為實際權宜方法，國際財務報告準則第16號允許承租人不將非租賃部分分開，而是將任何租賃及相關非租賃部分作為單一安排列賬。本集團已對所有租賃使用該實際權宜方法。

租賃修訂

倘出現以下情況，本集團將租賃修訂作為單獨租賃入賬：

- 該項修訂透過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大了租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上就該單獨價格作出任何適當調整以反映特定合約的情況。

對於不作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂，本集團於修訂生效日期使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，按照經修訂租賃的租期而重新計量租賃負債。

4. 主要會計政策(續)

於2019年1月1日之前適用的會計政策

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，均分類為融資租賃。所有其他租約分類為經營租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

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

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

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

撥備及或然負債

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

所有撥備會於各報告期末進行覆核，並恰當地反映當期最準確之估計。

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

借貸成本

購買、建造或生產合格資產(即投入原定用途或出售前需較長時間準備的資產)的直接借貸成本資本化為該等資產的部分成本，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。

4. 主要會計政策(續)

借貸成本(續)

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，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期之適用匯率換算為功能貨幣(即該實體主要經營之經濟地區之貨幣)記賬。於各結算日，以外幣為定值之貨幣項目均按結算日之適用匯率重新換算。

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

貨幣性項目的結算或折算產生的匯兌損益記入當期損益。

由應收或應付海外業務且其結算並無計劃或無可能發生(因此該投資構成對海外業務的淨投資的一部分)而產生的貨幣性項目的匯兌調整，在其他全面收益中確認，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本公司之列賬貨幣(即人民幣)，而其收入及支出乃按本年度之平均匯率進行換算，除非匯率於本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內確認。

政府補貼

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

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

第十二節 綜合財務報表

4. 主要會計政策(續)

政府補貼(續)

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

退休福利成本

向定額供款計劃(包括國家監管退休福利計劃及養老基金)之供款於僱員提供有權享有供款之服務時確認為開支。

短期及其他長期僱員福利

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

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

金融工具

金融資產及金融負債於本集團成為金融工具合同條款中的一方時在綜合財務狀況表確認。

金融資產及金融負債，初始以公允價值計量，惟初始根據國際財務報告準則第15號計量來自與客戶合約的應收賬款除外。對於直接因取得或發行金融資產及金融負債而產生的相關交易成本(除透過損益按公允價值列賬的金融資產及金融負債外)，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。而對於透過損益按公允價值列賬的金融資產或金融負債的相關交易費，其交易成本將即時計入當期損益。

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。常規買賣指在市場中按照規則或慣例需根據時間要求發送資產的買賣金融資產。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

所有已確認的金融資產，視乎金融資產的分類而定，其後全面按攤銷成本或公允價值計量。金融資產於首次確認時分類為隨後按攤銷成本、透過其他全面收益按公允價值列賬及透過損益按公允價值列賬計量。

於首次確認時金融資產的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及本集團管理金融資產的業務模式。

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

倘滿足下列兩項條件，本集團計量隨後按攤銷成本列賬的金融資產：

- 以目的為持有金融資產以收取合約現金流量之業務模式持有的金融資產；及
- 金融資產之合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

按攤銷成本列賬的金融資產隨後採用實際利率法計量及須予以減值。

(i) 攤銷成本及實際利率法

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。

就除購買或已發生信貸減值的金融資產(即於首次確認時發生信貸減值的資產)以外的金融資產而言，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，不包括預期信貸虧損)至債務工具賬面總值之利率。就購買或已發生信貸減值的金融資產而言，信貸調整實際利率乃按將估計未來現金流量(包括預期信貸虧損)折現至初始確認時債務工具攤銷成本的方式計算。

金融資產的攤銷成本指金融資產於初始確認時計量的金額減去本金還款，加上初始金額與到期金額之間任何差額使用實際利率法計算的累計攤銷(就任何虧損撥備作出調整)。金融資產的賬面總值指金融資產就任何虧損撥備作出調整前的攤銷成本。

第十二節 綜合財務報表

4. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

按攤銷成本列賬的金融資產 (債務工具) (續)

(i) 攤銷成本及實際利率法 (續)

其後按攤銷成本計量或透過其他全面收益按公允價值列賬的債務工具的利息收入乃使用實際利率法確認。就於除購買或已發生信貸減值金融資產以外的金融資產而言，利息收入乃對融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。對於其後出現信貸減值的金融資產，利息收入向金融資產攤銷成本應用實際利率確認。若在後續報告期內，信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再信貸減值，利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率確認。

利息收入於損益中確認，並包含在「其他業務收益」項內(附註10)。

指定為透過其他全面收益按公允價值列賬的股本工具

於首次確認時，本集團不可撤回地選擇將(每個投資分別考慮)該股權投資指定為透過其他全面收益按公允價值列賬的股本工具。倘股本工具持作交易或倘其為收購方於業務合併中確認的或然代價，則不允許指定為透過其他全面收益按公允價值列賬。

透過其他全面收益按公允價值列賬的股本工具投資初步按公允價值加交易成本計量。其後，股本工具按公允價值計量，其公允價值變動產生的收益及虧損於其他全面收益確認及於投資重估儲備累計。於出售股權投資時，累計收益或虧損將不會重新分類至損益，相反，彼等將被轉撥至保留盈利。

當本集團確認收取股息的權利時，該等股本工具投資的股息於損益中確認，除非股息明確表示收回部分投資成本。股息計入損益中「其他業務收益」項目中。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

透過損益按公允價值列賬的金融資產

不符合按攤銷成本或透過損益按公允價值列賬條件計量的金融資產按公允價值計入損益。特別是：

- 除非本集團於初步確認時透過其他全面收益按公允價值列賬指定非持作買賣股權投資或業務合併形成的或有代價，於股本工具的投資被分類為透過損益按公允價值列賬。
- 不符合攤銷成本標準或透過其他全面收益按公允價值列賬標準的債務工具乃分類為透過損益按公允價值列賬。此外，倘有關指定消除或顯著降低按不同基準計量資產或負債或確認彼等的收益及虧損時的計量或確認差異，則符合攤銷成本標準或透過其他全面收益按公允價值列賬標準的債務工具於初步確認時可被指定為按公允價值計入損益。本集團並無指定任何債務工具透過損益按公允價值列賬。

於各報告期末，透過損益按公允價值列賬的金融資產按公允價值計量，而任何公允價值收益或虧損於損益中確認並不屬指定對沖關係。於損益確認之收益或虧損淨額不包括金融資產賺取之任何股息或利息，並計入「其他業務收益」項目內。公允價值按附註46c所述方式釐定。

倘符合以下條件，金融資產分類為持有作買賣用途：

- 收購該項資產之主要目的是作短期內出售；
- 於初步確認時，該項資產構成本集團一併管理之已識別金融工具組合一部分，並有證據顯示最近有實際之短期盈利情況；或
- 該項資產為衍生工具(惟為一份財務擔保合約或一項指定及有效對沖工具之衍生工具除外)。

金融資產減值

本集團就按攤銷成本計量的債務工具投資以及財務擔保合約確認預期信貸虧損的虧損撥備。於各報告日期對預期信貸虧損金額進行更新，以反映自各相關金融工具初步確認以來的信貸風險變動。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

本集團通常就應收票據及應收賬款確認全期預期信貸虧損。此等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團過往信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行估計，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況及對當前及報告日期的條件預測方向的評估，包括貨幣的時間價值(倘適用)而作出調整。

對於所有其他金融工具，本集團計量的虧損撥備乃基於12個月預期信貸虧損計算，除非信貸風險自初始確認後大幅增加，則本集團確認全期預期信貸虧損。對應否確認全期預期信貸虧損的評估，乃根據初始確認後發生違約可能性或風險是否大幅增加而定。

信貸風險大幅增加

在評估自初始確認以來金融工具信貸風險是否大幅增加時，本集團會比較截至報告日期金融工具發生違約風險與截至初始確認日期金融工具發生違約風險。對於這個評估，本集團考慮合理及可靠的量性及質性的資料，包括過往經驗及無需付出不必要的成本或努力即可取得的前瞻性資料。

尤其是，在評估自初始確認以來信貸風險是否顯著增加時，將考慮以下資料：

- 金融工具的外部(倘有)或內部信用評級的實際或預期顯著惡化；
- 特定金融工具的外部市場信貸風險指標顯著惡化，如信用利差、債務人信用違約掉期價格；
- 業務、財務或經濟條件出現或預期出現不利變動，可能導致債務人償債能力大幅下降；
- 債務人經營業績出現實際或預期出現顯著惡化；
- 同一債務人的其他金融工具的信貸風險顯著增加；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境出現實際或預期出現重大不利變動，可能導致債務人償債能力大幅下降。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

信貸風險大幅增加(續)

無論上述評估結果如何，本集團假設，於合約付款逾期超過30日時，一項金融資產的信貸風險已自初始確認起大幅增加，除非本集團有合理及可靠資料證明可予收回則當別論。

儘管如此，倘一項金融工具於報告日期被確定為信貸風險較低，則本集團假設該項金融工具的信貸風險自初始確認起並無重大增加。在下列情況下，一項金融工具被定為具有較低的信貸風險，倘i)該金融工具違約風險較低；ii)借款人近期具充分償付合約現金流量負債的能力；及iii)長遠而言經濟及業務狀況的不利變動未必會降低借款人償付合約現金流量負債的能力。倘一項金融資產的內部或外部信貸風險評級為國際通用的「投資評級」，則本集團認為該金融資產的信貸風險較低或倘並無外部評級，則為該資產進行「表現」內部評級。表現指交易對手方財務狀況穩健且並無逾期款項。

就財務擔保合約而言，本集團訂立不可撤回承擔當日被視為就評估金融工具減值而言之初始確認日期。評估財務擔保合約之信貸風險是否自初始確認以來顯著增加時，本集團會考慮該特定債務人違約所引起的風險變動。

本集團定期監控用於識別信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，並適當對其作出修訂，以確保該標準能在款項逾期前識別信貸風險的大幅增加。

違約定義

本集團認為以下事項構成內部信貸風險管理違約事件，此乃由於過往經驗顯示符合以下任何一項標準的應收款項通常無法收回。

- 交易對手方違反財務契約時；或
- 內部建立或自外部取得的資料顯示，債務人不大可能支付全額款項予債權人(包括本集團)(並未考慮本集團所持有的任何抵押品)。

第十二節 綜合財務報表

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

發生信貸減值的金融資產

當發生一個或多個事項對金融資產的未來現金流量的估計有不利影響時，則金融資產會已發生信貸減值。其金融資產信貸減值的現象包括以下可觀察的數據：

- 發行人或借款人發生嚴重的財務困難；
- 違反合約，如未能及時支付本金或利息或逾期；
- 借款人的貸款人出於與借款人財務困難相關的經濟或合約原因，而向借款人授予貸款人原本不會考慮的優惠；或
- 借款人很可能進入破產或重組程序；或
- 由於財務困難導致金融資產缺乏活躍市場。

撤銷政策

當有資料顯示債務人有嚴重財務困難及沒有實際可收回預期，例如，當交易對手方被清算或已進入破產程序時，或倘為貿易應收款項，且該等款項已逾期四年以上時(以較早發生者為準)，本集團會把該金融資產撤銷。根據本集團收回程序並考慮法律建議(如適用)，金融資產撤銷可能仍受到執法活動的約束。任何收回均於損益中確認。

計量及確認預期信貸虧損

計量預期信貸虧損乃指違約概率、違約損失率程度(即倘違約損失的程度)及違約風險的函數。評估違約概率及違約損失率程度根據歷史數據作出，並根據前瞻性資料調整。關於違約風險，對於金融資產而言，乃指資產於報告日期的賬面總值；就財務擔保合約而言，風險敞口包括於報告日期已提取之金額，連同任何預計將於未來違約日期(根據歷史趨勢、本集團對債務人之個別未來融資需求之理解，以及其他相關前瞻性資料釐定)前提取之額外金額。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

計量及確認預期信貸虧損(續)

就金融資產而言，預期信貸虧損乃估計為本集團根據合約應收所有合約現金流量與本集團預期將收回的所有現金流量之間的差額，並按最初實際利率貼現。

就財務擔保合約而言，由於本集團根據所擔保工具之條款僅須於債務人違約時作出付款，故有關之預期虧損撥備相當於償還持有人所產生信貸虧損之預期付款，減本集團預期自持有人、債務人或任何其他方收取之任何金額。

倘本集團已計量一項金融工具的虧損撥備金額等於前一個報告期間的全期預期信貸虧損的金額，但在當前報告日確定全期預期信貸虧損的條件不再滿足，則本集團按在當前報告日期相等於十二個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備(使用簡化法的資產除外)。

本集團於損益中確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬戶對其賬面值進行相應調整。

終止確認金融資產

僅當收取現金流量的合約權利失效，或轉移金融資產及其所有權的絕大部分風險及回報予其他交易方時，本集團才終止確認該金融資產。倘本集團既無轉移亦無保留擁有權絕大部分風險及回報並繼續控制已轉讓資產，確認其於該資產的保留權益以及就其可能須支付的金額確認相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權絕大部分風險及回報，本集團可繼續確認金融資產，亦可就已收取之所得款項確認已抵押借貸。

在終止確認一項按攤銷成本計量的金融資產時，該資產的賬面值與已收取及應收代價總和之間的差額，於損益確認。於終止確認本集團選擇按公允價值計入其他全面收益的股本工具投資時，以往於投資重估儲備中累計之損益不再重新分類至損益，但轉撥至保留盈利。

第十二節 綜合財務報表

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益工具

分類為債項或權益

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

股本工具

股本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。集團實體發行的股本工具乃按已收取的所得款項(扣除直接發行成本)確認。

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

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量或透過損益按公允價值列賬。

透過損益按公允價值列賬的金融負債

透過損益按公允價值列賬的金融負債按公允價值列賬，倘其公允價值變動而產生的任何收益或虧損並非指定對沖關係的一部分，則該等收益或虧損於損益內確認。於損益內確認之收益或虧損淨額包括金融負債的任何已付利息，並計入「其他業務收益」一欄。

隨後按攤銷成本計量的金融負債

並非 1) 收購方作為業務合併的一部分支付的或然代價，2) 為交易而持有，或 3) 指定為透過損益按公允價值列賬的金融負債隨後乃使用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法為計算金融負債的攤銷成本以及分配相關期間的利息開支的方法。實際利率乃按金融負債的預期可使用年期或(倘適用)較短期間內確切貼現估計未來現金付款額(包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及貼息、交易成本及其他溢價或貼現)至金融負債的攤銷成本的利率。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益工具(續)

金融負債(續)

財務擔保合約

財務擔保合約為要求發行人作出特定付款以就其因指定債務人未能在根據債務工具的條款到期時付款而產生的損失向持有人作出補償的合約。

集團實體出發行具的財務擔保合約初步按其公允價值計量，不然則指定為透過損益按公允價值列賬，其後則按下列之較高者計量：

- 根據國際財務報告準則第9號釐定虧損撥備的金額；及
- 初步確認的金額(倘適用)於擔保期內確認的累計攤銷。

終止確認金融負債

本集團僅在有關合約中訂明的責任已解除、註銷或失效時，金融負債才被終止確認。終止確認的金融負債的賬面值與已支付及應支付的代價(包括任何已轉讓的非現金資產或承擔的負債)間的差額計入損益內。

對沖會計法

本集團將若干衍生工具指定為外幣風險現金流量之對沖工具。確定承諾的外匯風險之對沖入賬列作現金流量對沖。

於建立對沖關係時，本集團記錄對沖工具與對沖項目之關係，並訂明其風險管理目標及進行多項對沖交易之策略。此外，自訂立對沖起，本集團持續記錄對沖工具能否有效抵銷對沖風險造成的對沖項目之現金流量變動，即對沖關係符合以下所有對沖有效規定之時：

- 對沖項目與對沖工具之間存在經濟關係；
- 經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響不佔主導地位；及
- 對沖關係的對沖比率等於本集團實際對沖的對沖項目數量與對其進行對沖的對沖工具實際數量之比。

4. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

對沖會計法(續)

倘對沖關係由於對沖比率而不再符合對沖有效規定，但指定該對沖關係的風險管理目標沒有改變，本集團會調整(即再平衡)對沖關係的對沖比率直至再次滿足標準。

現金流量對沖

指定並合資格作現金流量對沖的衍生工具及其他合資格對沖工具之公允價值變動的有效部分於其他全面收益確認並於現金流量對沖儲備累計，不超過對沖項目自建立對沖起累計公允價值變動的金額。無效部分的收益或虧損即時於損益確認，並計入「其他業務收益」項目。

對沖項目影響損益期間，先前於其他全面收益確認並於權益累計的金額重新分類至損益，與已確認對沖項目計入相同項目內。然而，倘被對沖的預測交易導致確認一項非金融資產或非金融負債，則先前於其他全面收益確認並於權益累計的收益及虧損自權益轉出，並計入非金融資產或非金融負債的成本初始計量。有關轉出不會影響其他全面收益。此外，倘本集團預期於其他全面收益累計的部分或全部虧損不會於未來收回，該金額會立即分類至損益。

本集團僅在對沖關係(或一部分對沖關係)不再符合重新調整(如適用)後的合資格準則時(包括對沖工具到期或出售、終止或已行使)會終止使用對沖會計法。有關終止採用未來適用法進行會計處理。當時於其他全面收益確認並於權益累計的任何收益或虧損將於權益中保留，並於預測交易最終於損益確認時進行確認。倘預測交易預計不再進行，於權益累計的收益或虧損將即時於損益確認。

抵銷金融工具

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

4. 主要會計政策(續)

股份為基礎付款交易

授予僱員的股票期權

權益結算股份為基礎付款交易

於授出日期，所收取服務的公允價值乃經參考授予日期已授出股票期權的公允價值而釐定，在等待期以直線法支銷，相應增加計入權益(股票期權儲備)。

於報告期末，本集團修訂預期最終歸屬之股票期權估計數目。若原先估計數目有所修訂，則於等待期(如有)修訂估計之影響在溢利或虧損中確認，使累計開支反映經修訂估計，並於股票期權儲備中作出相應調整。

當行使股票期權，先前於股票期權儲備確認的金額將轉至其他儲備。當股票期權於歸屬日期後失效或於屆滿日期仍未行權，先前於股票期權儲備確認的金額將轉至未分配利潤。

以現金結算的股份為基礎付款交易

對於以現金結算的股份為基礎付款交易，本集團按負債公允價值計算所獲取服務及所產生負債。於報告期末，負債會按其公允價值重新計算，直至清償負債為止，任何公允價值變動於本年損益內確認。

如果一家附屬公司授出股票期權，本集團於合併賬目時會把該附屬公司之股票期權儲備分類為及納入非控制性權益項下。當股票期權被行使時，先前於該附屬公司股票期權儲備中確認之金額將被轉至股份溢價。如行使股票期權並不構成本集團失去對該附屬公司之控制權，本集團將把該攤薄當作權益交易處理。當股票期權於等待日後被沒收或於屆滿日仍未被行使，於合併賬目時，先前於股票期權儲備中確認之金額將根據本集團及非控股股東持有的權益比例，被轉至本集團的保留溢利及非控制性權益分佔該附屬公司淨資產。

第十二節 綜合財務報表

4. 主要會計政策(續)

公允價值計量

就減值評估計量公允價值(惟本集團的股份為基礎付款交易、租賃交易、存貨可變現淨值及無形資產使用價值、預付租賃付款、物業、機器及設備以及在建工程除外)時，本集團會考慮市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債特點。

計量非金融資產公允價值時，須考慮市場參與者藉資產的最高及最佳用途所得經濟效益、或售予另一以最高及最佳用途使用資產的市場參與者所得經濟效益。

本集團所用的估值方法，務求切合情況，且有充足數據用以計量，盡量使用相關可觀察參數，而盡量避免不可觀察參數。具體而言，本集團按參數特性將公允價值計量分成如下三層：

第一層－就相同資產或負債於活躍市場的市場報價(未經調整)。

第二層－以對公允價值有重大影響，而可直接或間接觀察的最低輸入數據，作為估值技術的基礎。

第三層－以對公允價值有重大影響，而不可觀察的最低層輸入數據，作為估值技術的基礎。

於報告期末，以公允價值按循環基準計量的資產及負債，本集團檢視其各自所計得公允價值，以釐定其公允價值層級間有否劃撥。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素的主要來源

於應用附註4所述本集團的會計政策時，本公司董事須就資產、負債、所呈報的收入及開支以及綜合財務報表內作出的披露作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃按以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於此等估計。

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

應用會計政策的關鍵判斷

以下為本公司董事於應用本集團會計政策過程中作出的關鍵判斷，該等判斷對綜合財務報表內確認的金額及作出的披露造成非常重大影響，惟涉及估計者(見下文)除外。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

應用會計政策的關鍵判斷(續)

持續經營之考慮

對持續經營假設之評估，涉及管理層於特定時間就本質上不確定之事件或狀況之未來結果作出判斷。本公司董事認為，本集團有能力持續經營，而可能導致業務風險(可能個別或共同引發對持續經營假設之重大疑慮)之重大事件或狀況載於綜合財務報表附註2。

對聯營企業的重大影響力

根據附註28，本公司董事視浙商银行股份有限公司(「浙商银行」)、臨商银行股份有限公司(「臨商银行」)及齊魯銀行股份有限公司(「齊魯銀行」)(本集團分別於該等公司擁有4.39%、19.75%及8.67%股權)為本集團聯營企業。

經考慮1)由於股權非常分散，本集團的擁有權權益較其他股東更為重要；2)向聯營企業董事會委任/提名董事的代表身份或權利；及3)參與決策程序(包括股息及其他分派)的權利後，即使其擁有不足20%擁有權權益及投票權，本集團認為其擁有實際能力對聯營企業行使重大影響力。

估計不確定因素的主要來源

以下為有關日後之主要假設及於報告期末估計不確定因素之其他主要來源，乃具有對下個財政年度的資產及負債之賬面值造成重大調整之重大風險。

礦井建築物折舊

礦井建築物(附註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總量。管理層於估計礦井建築物及估計礦總產量時行使判斷。估計煤產量會定期更新並考慮各煤礦近期生產和技術信息。這種變化視為會計估計變更，預計會改變折舊率。對於產量的估計向來是不精確的，只是提供一個大致的數量，這是因為這些估計都是管理當局的主觀判斷。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

估計不確定因素的主要來源(續)

資產攤銷

礦儲量(附註23)用產量法攤銷。露天礦表層土剝採成本的費用化金額均基於可售煤產量佔估計經濟可採儲量的比例計算確認。可開採期限根據礦井可開採儲量估計，礦井的可開採儲量由管理當局估計判斷。管理層定期覆核，並考慮近期生產和技術信息。

土地塌陷、復原及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(附註37)。管理當局根據政府最新政策及以往的經驗來估計土地塌陷、復原、整治及環境保護的撥備。

商譽的減值

在決定商譽是否要減值時，需要估計商譽分攤至現金產生單位後的使用價值。商譽按使用價值的計算需要本集團估計通過現金產生單位所產生的未來現金流和適當的貼現率以計算現值。於2019年12月31日，商譽的賬面值為人民幣1,655,090,000元(2018年：人民幣1,651,211,000元)。於截至2019年12月31日止年度，本集團並無確認商譽的減值虧損(2018年：無)。本集團有關商譽的減值評估詳情載於附註26。

上述各現金產生單位於預算期內之現金流量預測系基於該等期間內之收入預算、預期毛利率及相同之原材料價格上揚估算。現金流入／流出預測是根據過往經驗及管理層對市場發展之預測來估計。

物業、機器及設備及無形資產估計的減值虧損

當存在減值跡象時，本集團需要估計未來現金流量。減值虧損金額按資產賬面值與預計未來現金流量現值之間的差額計量。倘實際未來現金流量少於預期，可能產生重大減值虧損。在估計未來現金流時，管理層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，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。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

物業、機器及設備及無形資產估計的減值虧損(續)

於2019年12月31日，物業、機器及設備的賬面值約為人民幣44,995,450,000元(2018年：人民幣45,296,120,000元)。於截至2019年12月31日止年度，本集團並未就物業，機器及設備確認減值虧損(2018年：無)。

於2019年12月31日，無形資產的賬面值約為人民幣51,958,569,000元(2018年：人民幣47,868,989,000元)。於截至2019年12月31日止年度，本集團就無形資產確認減值虧損約為人民幣147,464,000元(2018年：人民幣289,787,000元)。

勘探和評估支出

根據本集團之會計政策，勘探支出不會資本化。當集本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，並很大可能為本集團帶來經濟利益時，評估支出會實行資本化。

在某些情況，例如本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，如果本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，即本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支出」，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。

第十二節 綜合財務報表

5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

應收票據及應收賬款、其他應收款及長期應收款減值

應收票據及應收賬款、其他應收款及長期應收款減值撥備乃基於預期信貸虧損的假設。本集團於作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時已根據個別未償還應收賬款的日數、本集團歷史經驗及於各報告期末的前瞻性估計作出判斷。此等假設及估計的變動可能對評估結果產生重大影響，並可能需要於綜合損益表及其他全面收益作額外減值開支。

於2019年12月31日，應收票據及應收賬款賬面值約為人民幣7,598,163,000元(2018年：人民幣9,157,262,000元)，經扣除累計減值虧損約人民幣482,331,000元(2018年：人民幣401,648,000元)。

於2019年12月31日，其他應收款賬面值約為人民幣13,581,816,000元(2018年：人民幣9,158,687,000元)，經扣除累計減值虧損約人民幣769,779,000元(2018年：人民幣423,134,000元)。

於2019年12月31日，長期應收款賬面值約為人民幣10,118,051,000元(2018年：人民幣10,225,926,000元)，經扣除累計減值虧損約人民幣234,354,000元(2018年：人民幣196,930,000元)。

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。本公司目前在中國尚無直接出口權，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。本集團境外子公司並沒有出口銷售限制。本公司部分的子公司及聯營企業在中國境內從事貿易和採礦機械製造及貿易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。本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2016年收購兗礦東華重工有限公司(「東華重工」)後，本集團同時還從事綜合煤炭開採和挖掘設備的製造。

下列披露的總收入與主營業務收入(收入合計)一致。

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

6. 分部資料(續)

主要的經營活動如下：

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

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

截至2019年及2018年12月31日止年度的未分攤總部收益，主要包括材料銷售收入和雜項收入。

截至2019年及2018年12月31日止年度的未分攤總部費用，主要包括銀行費用、工資和其他員工福利、雜項稅費和雜項費用。

在2019年及2018年12月31日的未分攤總部資產主要包括銀行存款、證券投資、遞延款稅資產和雜項資產。

在2019年及2018年12月31日的未分攤總部負債主要包括借款、應付股息、遞延稅項負債和雜項負債。

(a) 分部收入及業績

上述業務的分部資訊如下：

	截至2019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	未分配 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
分部收入							
對外銷售	63,777,065	382,545	3,479,755	165,279	-	-	67,804,644
分部間銷售	5,507,545	77,103	429,647	815,176	-	(6,829,471)	-
合計	69,284,610	459,648	3,909,402	980,455	-	(6,829,471)	67,804,644

6. 分部資料(續)

(a) 分部收入及業績(續)

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2018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	未分配 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
經營成果							
分部經營成果	18,588,383	160,012	1,046,315	128,689	-	-	19,923,399
未分攤總部費用	-	-	-	-	-	-	(5,523,706)
未分攤總部收益	-	-	-	-	-	-	2,605,533
利息收入	-	-	-	-	-	-	1,003,958
應佔聯營企業業績	381,102	195,484	54,376	-	665,245	-	1,296,207
應佔合營企業業績	238,101	-	-	-	-	-	238,101
財務費用	-	-	-	-	-	-	(3,612,394)
除所得稅前利潤							15,931,098
所得稅支出							(4,608,406)
本年利潤							11,322,692

截至2019年及2018年12月31日止年度之收入指國際財務報告準則第15號範圍內之客戶合約的收入。

分拆客戶合約的收入(按確認時間劃分)

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2018年 12月31日 止年度 人民幣千元
收入確認時間		
於某個時間點	67,804,644	67,447,104

6. 分部資料(續)

(c) 其他分部資料

	截至2019年12月31日止年度					
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	總部 人民幣千元	合併 人民幣千元
資本增加	15,158,689	21,918	752,412	39,171	94,255	16,066,445
新增聯營企業投資	-	-	-	-	352,755	352,755
無形資產攤銷	1,557,702	-	23,498	3,614	153	1,584,967
物業、機器及設備之折舊	2,749,733	4,642	843,976	433,508	1,047	4,032,906
使用權資產折舊	209,810	-	2,217	-	-	212,027
減值虧損：						
—存貨	25,843	-	-	-	-	25,843
—應收票據及應收賬款淨額	118,890	-	-	-	-	118,890
—其他應收款淨額	346,645	-	-	-	-	346,645
—長期應收款	37,424	-	-	-	-	37,424
—無形資產	147,464	-	-	-	-	147,464

	截至2018年12月31日止年度					
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	總部 人民幣千元	合併 人民幣千元
資本增加	9,546,978	222,864	5,531,592	56,088	495,271	15,852,793
新增聯營企業投資	200,000	-	-	-	5,938,411	6,138,411
無形資產攤銷	1,368,374	-	20,618	3,792	898	1,393,682
物業、機器及設備之折舊	3,593,903	27,824	853,191	453,192	1,115	4,929,225
預付土地租賃款的豁免	13,084	5,372	7,702	3,560	-	29,718
減值虧損：						
—存貨淨額	7,227	-	-	-	-	7,227
—應收票據及應收賬款淨額	164,405	-	-	-	-	164,405
—其他應收款項淨額	127,748	-	-	-	-	127,748
—長期應收款項淨額	173,133	-	-	-	-	173,133
—無形資產	289,787	-	-	-	-	289,787
部分出售共同經營之收益	(388,607)	-	-	-	-	(388,607)

第十二節 綜合財務報表

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目的地作根據。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。

客戶合約的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	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
中國(所在地)	49,923,850	45,085,252
澳洲	2,482,552	2,935,668
其他	15,398,242	19,426,184
總計	67,804,644	67,447,104

指定非流動資產的地域信息(註釋)列示如下：

	非流動資產 於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
中國(所在地)	93,952,113	82,385,729
澳洲	40,257,731	40,706,882
加拿大	1,921,695	1,803,898
非流動資產總值	136,131,539	124,896,509

註釋：非流動資產(不包含證券投資、長期應收款、應收特許權使用費、投資按金與遞延稅項資產)。

7. 煤炭銷售淨額

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	45,658,024	41,796,456
減：運輸成本	(1,056,479)	(1,092,894)
國內煤炭銷售淨額	44,601,545	40,703,562
國外煤炭銷售總額	18,119,041	20,631,857
減：運輸成本	(2,707,478)	(2,658,167)
國外煤炭銷售淨額	15,411,563	17,973,690
煤炭銷售淨額	60,013,108	58,677,252

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

8. 銷售及服務成本

銷售及服務成本包括：

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
工資及員工福利	6,216,147	5,834,929
物業、機器及設備折舊	2,307,479	2,873,140
使用權資產折舊	167,828	-
採礦權攤銷	1,543,039	1,368,374

9. 銷售、一般及行政費用

銷售、一般及行政費用包括：

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
工資及員工福利	2,974,468	3,931,798
預付租賃付款的豁免	-	29,718
無形資產攤銷	41,928	25,308
物業、機器及設備折舊	645,464	701,670
使用權資產折舊	44,199	-
應收票據及應收賬款減值虧損淨額	118,890	164,405
其他應收款項減值虧損淨額	346,645	127,748
存貨減值虧損	25,843	7,227
無形資產減值虧損	147,464	289,787
長期應收款項的減值虧損淨額	37,424	173,133
出售物業、機器及設備虧損	50,237	9,046
透過損益按公允價值列賬的金融資產的公允價值變動虧損	4,743	182,493
匯兌虧損淨額	134,212	260,390
視作出售一間聯營企業的虧損	-	53
衍生金融工具公允價值變動虧損	111,112	28,466

第十二節 綜合財務報表

10. 其他業務收益

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
股息收入	-	152,732
材料配件銷售利潤	1,903,663	2,180,849
利息收入	847,057	1,003,958
應收特許權使用費公允價值變動收益	157,112	18,573
透過損益按公允價值列賬的金融資產的公允價值變動收益	-	220,116
出售一間聯營企業收益	101,950	-
政府補貼	245,394	219,865
出售部分共同經營收益	-	388,607
其他	656,086	177,527
	3,911,262	4,362,227

註a：上述股息收入是從上市公司獲取的股息收入。

註b：政府補貼主要包括對本集團運作的資助，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	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
利息費用：		
- 銀行及其他借款	3,086,837	3,702,480
- 無追索權的應收票據貼現支出	8,512	6,831
- 租賃負債	33,894	-
	3,129,243	3,709,311
減：資本化利息支出至在建工程	(378,009)	(96,917)
	2,751,234	3,612,394

年內之資本化借貸成本乃於一般借貸組中產生，並以合資格資產開支之資本化年利率由4.35%至5.9%（2018年：4.35%至5.9%）計算。

12. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
所得稅：		
本期稅項	2,829,461	3,210,681
遞延稅項(附註42)	330,602	1,397,725
	3,160,063	4,608,406

除若干中國子公司享有15%的優惠稅率外，本公司及其中國子公司需就應納稅利潤按統一所得稅稅率25%繳付所得稅(2018年：25%)。

其他司法權區稅項乃按相關司法權區規定的稅率計算。

根據綜合損益表年內稅項支出總額與利潤的差異調節如下：

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
除稅前利潤	14,986,842	15,931,098
中國標準所得稅率	25%	25%
應用於除稅前利潤之標準所得稅率	3,746,711	3,982,775
調整項目：		
就稅務目的不可減免支出的稅務影響	624,753	620,767
使用以前年度未確認之稅項虧損	(9,514)	(22,089)
其他稅務司法權區不同稅率之稅務影響	56,468	30,902
應佔聯營企業及合營企業的業績的稅務影響	(393,683)	(383,577)
資產計稅基礎變動	(996,040)	-
尚未確認的稅項虧損之稅務影響	139,927	554,516
其他	(8,559)	(174,888)
所得稅	3,160,063	4,608,406
實際所得稅率	21.09%	28.93%

附註：該金額指過往年度收購聯合煤炭工業有限公司有關達成稅基的一次性稅項利益。

第十二節 綜合財務報表

13. 除稅前溢利

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
除稅前溢利下列支出：		
無形資產攤銷	1,584,967	1,393,682
物業、機器及設備之折舊	4,032,906	4,929,225
使用權資產折舊	212,027	-
預付土地租賃款的豁免	-	29,718
核數師酬金	15,295	16,766
員工成本，包括董事、董事長、監事及高級管理人員酬金	9,791,567	10,325,821
退休福利計劃供款(包含於上述員工成本)	2,312,015	2,586,451
以股份為基礎的付款開支(包含於上述員工成本)	8,203	33,097
資產轉讓支出(附註)	-	538,931
確認為支出之存貨成本	19,112,498	17,094,576
研究開發費	265,014	157,560
租賃物業之經營租賃費	不適用	123,688

註釋：根據國務院國有資產監督管理委員會及中華人民共和國財政部發佈的相關政策，國有企業應於2018年年底將職工家屬區的供水、供電、供熱／供氣以及物業管理相關的資產進行必要的維修後，連同承擔的維護義務、管理職能進行剝離，轉交地方政府指定的人士(「三供一業移交」)。於截至2018年12月31日止年度，本集團已完成移交及確認一次性支出約人民幣538,931,000元。

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

董事及董事長的薪酬，根據上市條例、香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部份披露如下：

	袍金 人民幣千元	截至2019年12月31日止年度 薪金、津貼及 其他實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
獨立非執行董事				
戚安邦	142	-	-	142
孔祥國	142	-	-	142
蔡昌	142	-	-	142
潘昭國	142	-	-	142
	568	-	-	568
執行董事				
吳玉祥 ¹	-	-	-	-
吳向前	-	1,058	187	1,245
郭軍	-	728	128	856
李偉*	-	-	-	-
越青春	-	850	150	1,000
郭德春	-	1,014	179	1,193
劉健 ²	-	820	144	964
	-	4,470	788	5,258
董事長				
李希勇*	-	-	-	-

第十二節 綜合財務報表

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)

	袍金 人民幣千元	截至2019年12月31日止年度 薪金、津貼及 其他實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
監事				
張寧*	-	-	-	-
周鴻*	-	-	-	-
顧士勝*	-	-	-	-
蔣慶泉	-	767	135	902
孟慶建*	-	-	-	-
鄭凱	-	477	82	559
	-	1,244	217	1,461
其他管理人員				
王富奇	-	832	146	978
趙洪剛	-	788	138	926
靳慶彬	-	729	128	857
賀敬	-	1,020	180	1,200
宮志傑	-	714	125	839
	-	4,083	717	4,800
合計	568	9,797	1,722	12,087

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

以上獨立非執行董事及監事酬金作為本公司董事／監事所作出之服務。

* 母公司承擔該等董事及監事之酬金，且概無分配彼等之酬金至本集團之合理基準。

¹ 於2019年3月28日離職

² 於2019年3月29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)

	袍金 人民幣千元	截至2018年12月31日止年度 薪金、津貼及 其他實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
獨立非執行董事				
戚安邦	130	-	-	130
孔祥國	130	-	-	130
蔡昌 ³	130	-	-	130
潘昭國 ²	130	-	-	130
	520	-	-	520
執行董事				
吳玉祥*	-	-	-	-
吳向前	-	937	165	1,102
郭軍	-	752	132	884
李偉*	-	-	-	-
越青春	-	755	133	888
郭德春	-	903	159	1,062
	-	3,347	589	3,936
董事長				
李希勇*	-	-	-	-

第十二節 綜合財務報表

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)

	袍金 人民幣千元	截至2018年12月31日止年度 薪金、津貼及 其他實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
監事				
張寧*	-	-	-	-
周鴻*	-	-	-	-
顧士勝*	-	-	-	-
唐大慶 ¹	-	675	118	793
蔣慶泉	-	782	138	920
孟慶建*	-	-	-	-
鄭凱 ²	-	415	71	486
	-	1,872	327	2,199
其他管理人員				
王富奇	-	788	139	927
趙洪剛	-	768	135	903
靳慶彬	-	326	56	382
劉健	-	694	122	816
賀敬	-	775	136	911
宮志傑 ³	-	916	162	1,078
	-	4,267	750	5,017
合計	520	9,486	1,666	11,672

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

以上獨立非執行董事及監事酬金作為本公司董事／監事所作出之服務。

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

¹ 於2018年12月25日離職

² 於2018年12月25日就職

³ 於2018年12月27日就職

14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士之薪酬(續)

僱員酬金

截至2019年12月31日止年度，本集團內最高薪酬五名人士之中包括一名董事(2018年：一名)。其余4名(2018年：四名)最高薪酬人士之酬金如下：

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
薪金、津貼及其他實物利益	15,272	13,989
退休福利計劃供款	406	367
酌情花紅	2,154	12,928
	17,832	27,284

彼等之薪酬屬於下列範圍：

	截至12月31日止年度	
	2019	2018
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	1	-
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	-	1
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	1	-
3,500,001 港元至 4,000,000 港元	-	-
4,500,001 港元至 5,000,000 港元	-	1
5,500,001 港元至 6,000,000 港元	-	1
6,000,001 港元至 6,500,000 港元	1	-
8,500,001 港元至 9,000,000 港元	1	-
16,000,001 港元至 16,500,000 港元	-	-
17,000,001 港元至 17,500,000 港元	-	1
	4	4

截至2019年及2018年12月31日止年度內，概無董事、董事長、監事、高級管理人員以及最高薪五名人士放棄任何酬金。本集團並無向任何董事、監事、管理團隊或最高薪五名人士支付任何酬金作為加入本集團的獎勵或作為離職補償。

第十二節 綜合財務報表

15. 於年內確認為分派的股息

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
2019年中期之股息，每股人民幣1.00元 (2018年：2018年中期之股息，無)	4,912,016	-
2018年年終之股息，每股人民幣0.54元 (2018年：2017年年終之股息，每股人民幣0.48元)	2,652,489	2,357,768
	7,564,505	2,357,768

根據已在2018年5月25日召開股東周年大會，股東通過並向本公司股東發放截至2017年12月31日止年度年終股息每股人民幣0.48元。

根據已在2019年5月24日召開股東周年大會，股東通過並向本公司股東發放截至2018年12月31日止年度年終股息每股人民幣0.54元。

根據2019年11月1日召開之股東特別大會，股東通過並向本公司股東發放截至2019年6月30日止六個月中期股息每股人民幣1.00元。

董事會建議宣派截至2019年12月31日止年度之年終股息，約人民幣2,848,969,000元，即按已發行之4,912,016,000股(每股面值人民幣0.58元)股份總數計算。年終股息的宣佈及派發須由本公司股東根據公司章程要求以普通決議案的方式審議和批准。股東大會將召開並審議有關建議，如果認為合理，將批准該項普通決議。

16. 每股盈利

截至2019年及2018年12月31日止年度歸屬於本公司權益持有人的每股盈利是分別根據本年度歸屬於本公司權益持有人的利潤約人民幣9,388,645,000元及人民幣8,582,556,000元與2019年及2018年已發行加權平均股份數目4,912,016,000股計算得出。

就計算截至2019年12月31日止年度每股攤薄盈利而言，本公司已考慮本公司已發行股票期權及根據非全資上市子公司股權激勵計劃可發行股份的攤薄影響(2018年：根據股權激勵計劃可發行股份及非全資上市子公司次級資本票據)。截至2019年及2018年12月31日止年度，每股攤薄盈利與每股基本盈利相若。

17. 銀行存款和現金／已抵押定期存款和限定用途的現金

銀行存款按照每年0.30%-1.75%的市場利率計息(2018年：0.30%-1.69%)。

於結算日，限定用途現金指銀行承兌票據和根據國家安全生產監督管理局關於安全工作要求而存放的安全生產風險保證金(年率利為市場利率0.30%-0.42%(2018年：0.30%-0.42%))。

已抵押定期存款，用作抵押本集團的銀行貸款及融資，其固定利率為0.55%-3.10%(2018年：0.55%-2.9%)。

18. 應收票據及應收賬款

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
應收賬款	4,976,900	5,128,383
減：減值虧損	(481,503)	(399,830)
應收票據	4,495,397	4,728,553
減：減值虧損	(828)	(1,818)
應收票據及應收賬款淨值總額	7,598,163	9,157,262

應收票據表示銷售完成後由本集團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。

於2019年12月31日，來自與客戶所訂立合約產生之應收票據及應收賬款總額為約人民幣8,080,494,000元(2018年：人民幣9,558,910,000元)。

第十二節 綜合財務報表

18. 應收票據及應收賬款(續)

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。

以下為於報告期末根據發票日期(與各收入確認日期相近)呈列的應收票據及應收賬款(扣除減值撥備)的賬齡分析：

	於 12 月 31 日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
0-90 天	4,352,677	5,151,867
91-180 天	1,625,634	1,959,033
181-365 天	1,365,969	1,709,290
1 年以上	253,883	337,072
	7,598,163	9,157,262

在接納新客戶之前，本集團會評估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。

本集團按相等於全期預期信貸虧損的金額計量應收票據及應收賬款的虧損撥備。作為本集團信貸風險管理的一環，本集團透過債務人的賬齡集中評估其部分客戶的減值，該等客戶包括大量具有共同風險特徵的小客戶，而該風險特徵代表客戶根據合約條款悉數付款的能力。

對於應收該等具有良好信貸記錄及極少拖欠付款記錄的大型及國有企業的應收賬款約人民幣 1,134,601,000 元(2018 年：人民幣 591,427,000 元)，本公司董事認為，該等應收賬款於 2019 年 12 月 31 日並無預期信貸虧損。

下表提供有關基於 2019 年 12 月 31 日撥備矩陣個別或集中評估的應收客戶(大型及國有企業除外)票據及賬款的信貸風險及預期信貸虧損資料。

於 2019 年 12 月 31 日	平均 預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
應收賬款—集中評估			
—1 年內	0.23	3,187,935	7,457
—1 至 2 年	6.19	103,317	6,400
—2 至 3 年	33.00	35,190	11,614
—超過 3 年	95.62	112,379	107,453
應收賬款—單獨評估	86.39	3,438,821	132,924
應收票據—集中評估	0.03	3,842,299	481,503
		3,103,594	828
		6,945,893	482,331

18. 應收票據及應收賬款(續)

於2018年12月31日	平均 預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
應收賬款—集中評估			
—1年內	0.19	3,960,486	7,375
—1至2年	16.87	50,307	8,487
—2至3年	34.84	9,433	3,288
—超過3年	100.00	244,630	244,630
應收賬款—單獨評估	50.00	4,264,856 272,100	263,780 136,050
應收票據	0.04	4,536,956 4,430,527	399,830 1,818
		8,967,483	401,648

估計虧損率乃基於債務人於預期年期的過往觀察所得的違約率估計，並按毋需花費過多成本或精力可取得的前瞻性資料調整。管理層定期審閱分組，以確保有關指定債務人的相關資料更新。

倘應收賬款逾期超過4年，則予以撇銷，且不受執行工作規限。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。於截至2019年12月31日止年度，並無應收賬款已撇銷(2018年：人民幣108,000元)。

如下為2019年及2018年應收票據及應收賬款減值虧損的分析：

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
於1月1日結餘	401,648	237,351
無法收回需撇銷款項	(38,207)	(108)
本年計提	223,230	170,238
已轉回的減值虧損	(104,340)	(5,833)
於12月31日結餘	482,331	401,648

於2019年12月31日計入應收票據及應收賬款的餘額為約人民幣2,075,393,000元(2018年：人民幣875,500,000元)，已抵押作為本集團獲授借款及銀行融資的擔保。

第十二節 綜合財務報表

19. 應收特許權使用費

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
於1月1日	931,256	1,016,446
收到款項	(93,689)	(155,700)
回撥利息折現	98,986	103,383
匯兌調整	49,425	(51,446)
公允價值變動	157,112	18,573
於12月31日	1,143,090	931,256
呈列為：		
流動部份	120,538	134,544
非流動部份	1,022,552	796,712
	1,143,090	931,256

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損益表。預計將在未來12個月內收到的金額將於流動部份列示，超過12個月的貼現預期未來現金流量歸納為非流動部份。公允價值變動於其他業務收益披露。

20. 存貨

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
在產品	850,927	639,492
產成品	390,144	178,562
	1,241,071	818,054
甲醇	175,194	74,173
配套材料、備件及小型工具	1,112,499	1,018,680
煤產品	3,067,810	1,955,580
鐵礦	392,570	196,866
其他	18,165	5,642
	6,007,309	4,068,995

21. 預付賬款和其他應收款

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
提供予供應商的墊款	4,063,775	3,831,239
減：提供予供應商的墊款減值虧損(附註(i))	(579,506)	(614,343)
	3,484,269	3,216,896
預付搬遷費	1,962,913	3,543,234
其他稅項	1,310,821	954,371
應收股利	-	16,116
應收貸款(附註(ii))	9,504,131	7,467,365
應收利息	118,464	43,949
其他	4,729,000	2,054,391
減：其他應收款項減值虧損	(769,779)	(423,134)
	20,339,819	16,873,188

(i) 於2019年及2018年提供予供應商的墊款減值虧損分析如下：

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
於1月1日之結餘	614,343	1,365,448
無法收回需撇銷款項	(34,837)	(751,105)
於12月31日之結餘	579,506	614,343

對於賬齡超過4年的墊付款，管理層在覆核該應收對象的信用及過期應收賬款性質後，認定為不可收回的，將對其進行撇銷。截至2019年12月31日止年度，墊付予供應商款項約人民幣34,837,000元(2018年：人民幣751,105,000元)已撇銷。

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

第十二節 綜合財務報表

21. 預付賬款和其他應收款(續)

本集團根據信貸風險等級框架確認其他應收款的存續期內預期信貸虧損及12個月預期信貸虧損如下：

於2019年12月31日	平均 預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
其他應收款－履約	3.52	5,512,660	193,872
其他應收款－違約	100.00	575,907	575,907
餘下其他應收款	*	8,263,028	-
		14,351,595	769,779

於2018年12月31日	平均 預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
其他應收款－履約	2.72	8,742,372	237,796
其他應收款－違約	92.75	199,818	185,338
餘下其他應收款	*	639,631	-
		9,581,821	423,134

* 就約人民幣8,263,028,000元(2018年：人民幣639,631,000元)的其他應收款餘額而言，其違約風險較低或自首次確認以來信貸風險並無大幅增加及並無確認減值。

其他應收款減值虧損變動如下：

	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存續期內預期 信貸虧損－ 信貸減值 人民幣千元	總計 人民幣千元
2018年1月1日	223,943	71,443	295,386
本年計提	88,574	113,895	202,469
已轉回減值虧損	(74,721)	-	(74,721)
2018年12月31日及2019年1月1日	237,796	185,338	423,134
本年計提	13,473	390,569	404,042
已轉回減值虧損	(57,397)	-	(57,397)
2019年12月31日	193,872	575,907	769,779

22. 預付租賃付款

	於2018年 12月31日 人民幣千元
流動部分	29,718
非流動部分	1,275,029
	1,304,747

該款項代表為取得位於中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當日起45至50年。

於2019年1月1日採納國際財務報告準則第16號後，預付租賃付款的賬面值人民幣1,304,747,000元重新分類至使用權資產。

23. 無形資產

	礦儲量 人民幣千元	礦資源(勘探 及評估資產) 人民幣千元	鉀礦探礦權 人民幣千元	技術 人民幣千元	水資源使用權 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本							
2018年1月1日	52,928,447	4,178,910	1,301,392	249,696	310,331	129,220	59,097,996
匯兌調整	(1,512,114)	(158,766)	(1,376)	(6,695)	(23,513)	(40,527)	(1,742,991)
增加	38	9,918	-	-	3,139	3,544	16,639
收購共同經營的額外權益	647,060	59,507	-	-	174	8,381	715,122
2018年12月31日及2019年1月1日	52,063,431	4,089,569	1,300,016	243,001	290,131	100,618	58,086,766
匯兌調整	670,251	74,278	23,612	1,483	14,952	33,853	818,429
增加	3,472,654	38,100	-	880	-	1,625,409	5,137,043
2019年12月31日	56,206,336	4,201,947	1,323,628	245,364	305,083	1,759,880	64,042,238
攤銷及減值							
2018年1月1日	8,642,102	129,416	-	18,377	9,624	80,896	8,880,415
匯兌調整	(340,068)	(265)	-	(110)	(385)	(5,279)	(346,107)
本年計提	1,368,374	-	-	8,029	4,010	13,269	1,393,682
減值虧損	289,787	-	-	-	-	-	289,787
2018年12月31日及2019年1月1日	9,960,195	129,151	-	26,296	13,249	88,886	10,217,777
匯兌調整	132,835	31	-	107	61	427	133,461
本年計提	1,543,039	-	-	5,517	3,819	32,592	1,584,967
減值虧損	147,464	-	-	-	-	-	147,464
2019年12月31日	11,783,533	129,182	-	31,920	17,129	121,905	12,083,669
賬面值							
2019年12月31日	44,422,803	4,072,765	1,323,628	213,444	287,954	1,637,975	51,958,569
2018年12月31日	42,103,236	3,960,418	1,300,016	216,705	276,882	11,732	47,868,989

23. 無形資產(續)

採礦權(礦儲量)均以單位產量法攤銷。

當儲備可合理證明可用作商業用途時，礦資源重新分類為礦儲量。其按成本將減值呈列。

鉀礦採礦權按勘探進度重新分類至礦資源或礦儲量。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年可使用期限攤銷。

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，以直線法於合約期攤銷。

本年度採礦權的攤銷費用人民幣1,543,039,000元(2018年：人民幣1,368,374,000元)已包括在銷售及服務成本中。本年度其他無形資產的攤銷費用人民幣41,928,000元(2018年：人民幣25,308,000元)包括在銷售、一般及行政費用中。

截至2019年及2018年12月31日止年度，每個現金產生單位的可回收值採用使用價值釐定。

使用價值採用貼現現金流模型確定。在這模式下主要假設中最敏感的包括：

- 煤價
- 外幣匯率(如適用)
- 生產和資本成本
- 貼現率
- 礦儲量和礦資源

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

生產和資本成本建基於本集團對區域性環境，現有機器及設備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，五年業務計劃，礦模式的壽命，礦計劃的壽命和項目評估取得。

本集團應用稅前貼現率介乎10.74%至14%(2018：10.74%至14%)去折算預計現金流。應用在未來現金流預測的稅前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五年業務計劃，礦模式的壽命和項目評估所應用的比率一致。

就礦儲量而言，由於現金產生單元表現不佳，安源煤礦確認減值虧損人民幣147,464,000元(2018年：文玉煤礦人民幣289,787,000元)。於2019年12月31日，安源煤礦的可回收值判定為人民幣2億元(2018年：文玉煤礦人民幣11億元)。

24. 物業、機器及設備

	澳洲之無 使用期限土地 人民幣千元	房屋建築物 人民幣千元	鐵路建築物 人民幣千元	礦井建築物 人民幣千元	廠房、 機器及設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本							
2018年1月1日	1,006,078	6,730,312	5,030,753	18,579,474	38,151,382	2,507,832	72,005,831
匯兌調整	(51,924)	(53,691)	-	(422,107)	(931,075)	(16)	(1,458,813)
增加	93,291	495,271	222,864	-	4,171,362	362,221	5,345,009
收購共同經營的額外權益	-	26,247	-	391,227	669,282	-	1,086,756
自在建工程轉入	-	192,214	623	1,220,172	374,086	39,558	1,826,653
出售	-	(192,701)	(131,958)	(14,760)	(3,817,560)	(87,475)	(4,244,454)
2018年12月31日	1,047,445	7,197,652	5,122,282	19,754,006	38,617,477	2,822,120	74,560,982
初始採納國際財務報告準則第16號	-	-	-	-	(530,193)	-	(530,193)
於2019年1月1日	1,047,445	7,197,652	5,122,282	19,754,006	38,087,284	2,822,120	74,030,789
匯兌調整	12,346	12,624	-	107,690	200,227	36	332,923
增加	-	94,255	612,134	582,949	2,294,996	19,031	3,603,365
自在建工程轉入	59,317	33,325	12,240	147,138	917,721	9,715	1,179,456
出售	-	(116,930)	(138,467)	(4,907)	(1,358,899)	(154,144)	(1,773,347)
2019年12月31日	1,119,108	7,220,926	5,608,189	20,586,876	40,141,329	2,696,758	77,373,186
累計折舊及減值							
2018年1月1日	-	1,850,776	2,886,464	4,861,435	14,342,640	1,796,787	25,738,102
匯兌調整	-	(18,815)	-	(120,133)	(506,053)	(935)	(645,936)
本年計提	-	343,623	154,665	962,226	3,373,604	95,107	4,929,225
出售時抵銷	-	(47,827)	(69,727)	(1,509)	(562,630)	(74,836)	(756,529)
2018年12月31日	-	2,127,757	2,971,402	5,702,019	16,647,561	1,816,123	29,264,862
初始採納國際財務報告準則第16號	-	-	-	-	(185,021)	-	(185,021)
於2019年1月1日	-	2,127,757	2,971,402	5,702,019	16,462,540	1,816,123	29,079,841
匯兌調整	-	5,288	-	30,537	120,370	26	156,221
本年計提	-	293,714	232,959	1,136,291	2,068,906	301,036	4,032,906
出售時抵銷	-	(44,257)	(68,361)	(3,870)	(669,432)	(105,312)	(891,232)
2019年12月31日	-	3,382,502	3,136,000	6,864,977	17,982,384	2,011,873	32,377,736
賬面值							
2019年12月31日	1,119,108	4,838,424	2,472,189	13,721,899	22,158,945	684,885	44,995,450
2018年12月31日	1,047,445	5,069,895	2,150,880	14,051,987	21,969,916	1,005,997	45,296,120

第十二節 綜合財務報表

24. 物業、機器及設備(續)

除了無使用期限土地外，物業、機器及設備的折舊估計可使用年限如下：

房屋建築物	10至30年
鐵路建築物	10至25年
廠房、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6年和40年估計可使用年限攤銷。

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

於2019年12月31日，賬面金額約為人民幣7,453,220,000元(2018年：人民幣7,040,564,000元)的物業、機器和設備已被用作抵押以取得本集團銀行借款。

於2018年12月31日，以融資租賃持有的物業、機器及設備賬面金額約為人民幣345,172,000元。

25. 租賃

(i) 使用權資產

	2019年 12月31日 人民幣千元	2019年 1月1日 人民幣千元
房屋建築物	8,479	13,156
土地使用權	1,332,910	1,304,747
廠房、機器及設備	398,049	684,557
於12月31日	1,739,438	2,002,460

於2019年12月31日，約人民幣1,332,910,000元的使用權資產指位於中國的土地使用權。

此外，本集團擁有房屋建築物、廠房、機器及設備租賃安排。租期一般介乎兩至五年。

就租用若干生產設備的租賃安排而言，本集團可選擇於租期結束時以名義金額購入若干生產設備。本集團的責任以出租人對該租賃已出租資產的業權作抵押。

截至2019年12月31日止年度使用權資產增加人民幣136,404,000元，乃由於土地使用權、廠房、機器及設備的新租賃安排。

25. 租賃(續)

(ii) 租賃負債

	2019年 12月31日 人民幣千元	2019年 1月1日 人民幣千元
非即期	328,072	418,222
即期	156,852	139,632
	484,924	557,854
根據租賃負債應付款項	2019年 12月31日 人民幣千元	2019年 1月1日 人民幣千元
一年內	156,852	139,632
一年後但於兩年內	153,969	201,360
兩年後但於五年內	174,103	216,862
	484,924	557,854
減：於12個月內到期結算之金額(列於流動負債項下)	(156,852)	(139,632)
於12個月後到期結算之金額	328,072	418,222

截至2019年12月31日止年度，本集團就租賃廠房、機器及設備訂立若干新租賃協議，並確認租賃負債人民幣98,304,000元。

(iii) 於損益確認的金額

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元
使用權資產折舊開支	212,027
租賃負債之利息開支	33,894
與短期租賃有關的開支	115,398

(iv) 於損益確認的金額

於截至2019年12月31日止年度，租賃之現金流出總額為人民幣339,090,000元。

第十二節 綜合財務報表

26. 商譽

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
賬面淨值		
於1月1日	1,651,211	1,668,727
匯兌調整	3,879	(17,516)
於12月31日	1,655,090	1,651,211

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

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
煤炭開採業務：		
— 濟二礦	10,106	10,106
— 山東兗煤航運有限公司	10,046	10,046
— 荷澤	35,645	35,645
— 山西集團	145,613	145,613
— 兗煤資源	299,700	295,997
— 新泰克	19,767	19,592
— 普力馬煤炭及西農木炭	12,293	12,184
— 鑫泰	653,837	653,837
— 北宿礦及楊村礦	712,214	712,214
煤炭鐵路運輸業務：		
— 鐵路資產	97,240	97,240
電力及供熱業務：		
— 華聚能源	239,879	239,879
機械加工業務：		
— 東華重工	409,204	409,204
公司業務		
— 兗礦集團財務有限公司(「兗礦財務」)	16,966	16,966
減值虧損	(1,007,420)	(1,007,312)
	1,655,090	1,651,211

26. 商譽(續)

管理層以個別業務單位為基礎對業務表現進行審查。尤其是，各煤礦被視為獨立的現金產生單位。

對於商譽的減值測試，現金產生單位的可收回金額按使用價值計算法確定。使用價值採用貼現現金流模型確定。於預算期內的現金流量預測是基於預算期內預算收入和預期毛利率和原材料價格上漲作為假設。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。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。

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

現金流模型是基於管理層批准之5年期財務預算，假設稅前折現率為13%至16%（2018年：12%至14%）。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估計壽命（介乎4至38年）（2018年：4至38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，該等假設的任何合理可能變動不會導致上述各現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

毋須就截至2019年及2018年12月31日止年度確認任何商譽減值。

第十二節 綜合財務報表

27. 在建工程

	人民幣千元
成本	
2018年1月1日	4,516,288
匯兌調整	(82,630)
增加	8,289,282
轉入至物業、機器及設備	(1,826,653)
2018年12月31日及2019年1月1日	10,896,287
匯兌調整	16,990
增加	6,554,580
轉入至物業、機器及設備	(1,179,456)
2019年12月31日	16,288,401

截至2019年12月31日止年度，資本化利息開支為人民幣378,009,000元（2018年：人民幣96,917,000元）。2019年用於釐定資本化金額的年利率為4.35%至5.9%（2018年：4.35%至6%）。

28. 於聯營企業的權益

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
對聯營企業的投資成本	12,810,183	13,140,038
除股息後之應佔收購後之利潤及其他全面收益	4,305,256	2,883,671
賬面值	17,115,439	16,023,709

28. 於聯營企業的權益(續)

主要聯營企業的信息如下：

聯營企業名稱	成立及經營地點	持有之股份類別	主要業務	於12月31日持有權益	
				2019	2018
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%
陝西未來能源化工有限公司(「陝西化工」)	中國	註冊資本	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	普通股	經營煤炭碼頭	27%	27%
上海中期期貨有限公司	中國	註冊資本	期貨交易及諮詢	33%	33%
Watagan Mining Company Pty Limited (「Watagan」)(附註(viii))	澳洲	普通股	煤炭採掘及銷售	100%	100%
齊魯銀行股份有限公司(「齊魯銀行」)(附註(v))	中國	註冊資本	經營財務管理	8.67%	8.67%
內蒙古伊泰准東鐵路有限責任公司 (「伊泰」)	中國	註冊資本	鐵路建設及運輸	25%	25%
兗礦售電有限公司	中國	註冊資本	售電	25%	25%
東莞市海昌實業有限公司(「海昌公司」) (附註(vii))	中國	註冊資本	港口服務	-	20.89%
Port Waratah Coal Services Ltd (「PWCS」)	澳洲	普通股	提供煤炭應收、配煤、煤炭堆存及裝船服務	30%	30%
浙商銀行(附註(iii)、(v)、(vi))	中國	註冊資本	經營財務管理	4.39%	4.99%
臨商銀行(附註(iv)、(v))	中國	註冊資本	經營財務管理	19.75%	19.75%
山東兗煤物業服務有限公司 (「兗煤物業服務」)	中國	註冊資本	物業管理，花園綠化工程，污水處理及租賃房屋代理服務	35%	35%

以上所有聯營企業均以權益法於綜合財務報表入賬。除本公司間接持有的伊泰、兗礦售電有限公司、紐卡斯爾煤炭基礎建設集團、Watagan、PWCS、兗煤物業服務及臨商銀行外，所有聯營企業均由本公司直接持有。以上就紐卡斯爾煤炭基礎建設集團、Watagan及PWCS披露的所持權益為本集團透過兗煤澳洲持有的股權。

- (i) 華電鄒縣為本集團的策略夥伴。
- (ii) 陝西化工為本集團發展未來能源業務的策略夥伴。
- (iii) 於2018年3月23日，本集團訂立一份配售協議以認購420百萬股浙商銀行股份，現金代價約為20.2億港元(相等於約人民幣16.1億元)。於認購完成後，本集團於浙商銀行的權益增加至4.99%，乃於浙商銀行H股中擁有20.51%權益。因此，於2018年3月29日，配售已完成及於浙商銀行的投資約人民幣3,781,120,000元(相當於投資於2018年3月29日的公允價值)由透過損益按公允價值列賬的金融資產重新分類至於聯營企業的權益。

28. 於聯營企業的權益(續)

- (iv) 於2018年11月27日，本集團訂立一份配售協議以認購400,000,000股臨商銀行股份，現金代價為人民幣12億元。於同日，本集團與臨商銀行的若干前任股東訂立股份轉讓協議，以收購臨商銀行317,697,143股股份，現金代價約為人民幣953,901,000元。認購及股份轉讓已於2018年12月4日完成。於認購及股份轉讓完成後，本集團於臨商銀行合共擁有19.75%權益(即與另一名人士共同為臨商銀行的最大股東)。
- (v) 經考慮1)由於股權非常分散，本集團的擁有權權益較其他股東更為重要；2)向聯營企業董事會委任／提名董事的代表身份或權利；及3)參與決策程序(包括股息及其他分派)的權利後，即使其擁有不足20%擁有權權益及投票權，本集團認為其擁有實際能力對聯營企業行使重大影響力。
- (vi) 於2019年11月26日，浙商銀行發行2,550,000,000股A股。緊隨認購完成後，本集團於浙商銀行的權益由4.99%減少至4.39%。
- (vii) 於2019年3月31日，本集團向一名獨立第三方出售其於海昌公司的全部權益，現金代價約為人民幣784,560,000元，導致收益人民幣101百萬元(附註10)。
- (viii) 於2016年2月18日，兗煤澳洲執行了債券認購協議及一系列協議(以下簡稱「Watagan協議」)，完成後兗煤澳洲將旗下三個100%擁有權的煤礦以約澳元13億元轉移到Watagan。

交易完成後，根據Watagan協議之條款，在發行債券後，兗煤澳洲將失去對Watagan的控制。根據Watagan協議，債券持有人能任命多數董事，從而取得Watagan董事會的控制權。

鑑於本集團在Watagan董事會中佔有一個席位，並根據Watagan協議中的條款繼續參與Watagan的營運，本集團於Watagan可行使重大影響力。自此，本集團以權益法確認其於Watagan之股權。

28. 於聯營企業的權益(續)

根據 Watagan 協議的約定，債券持有人被賦予可以轉讓債券予母公司的認沽期權。於 2019 年 1 月 4 日，其中一個債券持有人行使其認沽期權，把面值美元 2 億的債券轉讓予母公司。因此，母公司成為其中一個債券持有人。由於該債券面值的比例不足 50.1%，兗煤澳洲並沒有重新取得對沃特崗的控制權。因此，兗煤澳洲繼續以權益法核算對 Watagan 的權益。

由於 Watagan 的經營出現持續虧損，於 2019 年 12 月 31 日，本集團對 Watagan 的權益賬面值已降為零 (2018: 零)。本集團並確認任何超出本集團投資額的虧損。

根據 Watagan 協議，若出現 (i) 債券持有人行使認沽期權轉讓餘下債券予母公司；(ii) Watagan 贖回所有債券或 (iii) 其他若干情形改變，使兗煤澳洲重新取得對沃特崗的控制權，包括會計準則修訂等，兗煤澳洲將重新取得對沃特崗的控制權，需將沃特崗重新納入本集團合併報表。

本集團管理層將持續關注沃特崗的情況，並評估重新合併 Watagan 對本集團構成的影響。

除齊魯銀行及浙商銀行外，所有聯營企業均為無市場報價的私營公司。於 2019 年 12 月 31 日，齊魯銀行及浙商銀行股份於 2019 年 12 月 31 日之公允價值分別約為人民幣 1,182,729,000 元 (2018 年：人民幣 1,482,397,000 元) 及股價為人民幣 3,401,682,000 元 (2018 年：人民幣 3,567,703,000 元)。

有關本集團重大聯營企業之財務信息概述如下：

	華電鄒縣		陝西化工		齊魯銀行	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
流動資產	236,415	348,095	1,974,766	1,705,068	301,905,062	259,349,958
非流動資產	4,221,928	4,530,923	17,941,924	18,495,872	5,615,242	6,387,106
流動負債	(1,025,774)	(1,207,418)	(2,636,522)	(3,294,387)	(241,650,282)	(213,759,440)
非流動負債	-	-	(5,960,000)	(6,330,000)	(43,213,634)	(31,100,486)
收入	3,280,600	3,836,765	8,753,118	6,564,337	7,407,192	6,402,410
本年利潤	54,743	181,254	2,299,965	1,371,105	2,307,068	2,202,095
年內其他全面收益(支出)	-	-	-	26,128	187,416	1,018,501
年內全面收益總額	54,743	181,254	2,299,965	1,397,233	2,494,484	3,220,596
於年內本集團攤分及從聯營企業 已收股息	88,132	-	424,000	-	56,099	55,385

第十二節 綜合財務報表

28. 於聯營企業的權益(續)

	伊泰	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
流動資產	1,073,704	680,151
非流動資產	6,175,816	6,436,382
流動負債	(792,498)	(494,383)
非流動負債	(874,426)	(874,426)
收入	1,685,865	1,917,365
年內利潤	587,381	781,106
年內其他全面收益	-	-
年內全面收益總額	587,381	781,106
年內本集團攤分及從聯營企業已收股息	-	106,838

	浙商銀行		臨商銀行	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
流動資產	1,739,001,780	1,601,988,952	83,203,822	77,923,944
非流動資產	61,784,087	44,705,792	5,092,865	3,977,684
流動負債	(1,449,773,690)	(1,279,803,486)	(78,774,486)	(70,869,966)
非流動負債	(222,984,508)	(264,442,721)	(1,575,037)	(2,683,180)
收入	46,447,109	39,022,476*	2,489,394	2,278,390*
本年利潤	13,142,983	11,560,337*	430,323	348,184*
年內其他全面收益(支出)	878,612	1,686,707*	(5,591)	12,921*
年內全面收益總額	14,021,595	13,247,044*	424,732	361,105*
於年內本集團攤分及從聯營企業已收股息	-	-	-	-

* 指聯營企業全年業績

有關主要聯營企業於綜合財務報表中確認於聯營企業的權益之賬面值與上文概述的財務資料對賬：

	華電鄒縣		陝西化工		齊魯銀行	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
擁有人應佔聯營企業資產淨值	3,432,569	3,671,600	11,305,468	10,576,553	20,462,638	18,699,757
本集團擁有的權益比例	30%	30%	25%	25%	8.67%	8.67%
於聯營企業的權益的賬面值	1,029,771	1,101,480	2,826,367	2,644,138	1,797,674	1,621,268

	伊泰	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
擁有人應佔聯營企業資產淨值	5,582,596	5,386,231
本集團擁有的權益比例	25%	25%
本集團於聯營企業的權益的賬面值	2,177,991	2,031,146

28. 於聯營企業的權益(續)

	浙商銀行		臨商銀行	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
擁有人應佔聯營企業資產淨值	111,288,747	85,927,834	7,947,164	8,348,482
本集團擁有的權益的比例	4.39%	4.99%	19.75%	19.75%
本集團於聯營企業權益的賬面值	5,185,673	4,298,831	2,247,035	2,163,150

非個別重大之華電鄒縣及其他聯營企業(2018年:齊魯銀行及其他聯營企業)的綜合資料:

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
本集團應佔利潤及全面收益總額	107,998	180,308
本集團於聯營企業的權益之累計賬面值	1,850,928	2,163,696

29. 長期應收款

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
流動資產		
— 應收貸款(i)	1,380,012	1,638,609
— 減: 已確認減值虧損	(24,161)	(67,325)
	1,355,851	1,571,284
非流動資產		
— 給聯營企業的貸款(ii)	4,398,756	4,028,373
— 給合營企業的貸款(iii)	989,901	1,051,126
— 應收貸款(i)	1,842,932	2,384,121
— 其他(iv)	1,740,804	1,320,627
— 減: 已確認減值虧損(iv)	(210,193)	(129,605)
	8,762,200	8,654,642
	10,118,051	10,225,926

29. 長期應收款(續)

- (i) 應收貸款按年利率5.22%至7.5%計息，並由借款人的機器作抵押。
- (ii) 給予聯營企業的貸款指向Watagan提供900,590,879澳元(約等於人民幣4,398,756,000元)(2018年：834,896,000澳元(約等於人民幣4,028,373,000元))的無抵押貸款。貸款利息為銀行票據掉期買入利率(「BBSY」)的貸款利息加上年利率7.06%，到期日為2025年4月1日。

相關貸款由母公司提供擔保。

- (iii) 對合營企業的貸款指對Middlemount Joint Venture的無抵押免息貸款203,000,000澳元(約等於人民幣989,901,000元)，有關貸款於報告期末起12個月內尚未需要償還。
- (iv) 於2019年12月31日，其他長期應收款包括於一間公司的長期債券的投資31,500,000澳元(約等於人民幣153,855,000元)(2018年：31,500,000澳元(約等於人民幣151,988,000元))，以浮動利率計息。

於截至2019年12月31日止年度，釐定該等資產的預期信貸虧損時，本公司董事已考慮從可查閱的市場數據獲取的交易對手的過往違約經驗、財務狀況，並考慮外部實際及預測經濟資料(如適用)預測債務人所在行業的未來前景，該等金融資產各自虧損評估時間範圍內的違約概率以及各情況下的違約虧損的估計。

由於Watagan當前及預測的經營業績惡化，該等貸款的信貸風險較貸款初始發放時顯著增加。因此本集團將對沃特崗的貸款預期損失計算由12個月預期信用損失變更為整個存續期預期信用損失。考慮母公司對該等貸款擔保的可執行性，及母公司的財務狀況，本公司董事認沃特崗的貸款預期信用損失並不重大(2018：零)。

於2019年12月31日，經考慮母公司提供的擔保的可執行性以及母公司的財務狀況，本公司董事認為對Watagan貸款的預期信貸虧損屬不重大(2018年：無)。

除上文所述外，於當前報告期內評估其他應收款項虧損撥備時，估計技巧或作出的重大假設並無變動。

29. 長期應收款(續)

長期應收款的總值分析如下：

	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存續期內 預期 信貸虧損 人民幣千元	存續期內 預期 信貸虧損 －信貸減值 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2019年12月31日的總值				
－良好	5,402,693	－	－	5,402,693
－可疑	－	4,801,316	－	4,801,316
－違約	－	－	148,396	148,396
	5,402,693	4,801,316	148,396	10,352,405

	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存續期內 預期 信貸虧損 人民幣千元	存續期內 預期 信貸虧損 －信貸減值 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2018年12月31日的總值				
－良好	9,948,110	－	－	9,948,110
－可疑	－	400,379	－	400,379
－違約	－	－	74,367	74,367
	9,948,110	400,379	74,367	10,422,856

本年長期應收款減值撥備的變動如下：

	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存續期內 預期 信貸虧損 人民幣千元	存續期內 預期 信貸虧損 －信貸減值 人民幣千元	總額 人民幣千元
2018年1月1日	23,797	－	－	23,797
本年計提	70,322	91,030	11,781	173,133
2018年12月31日及2019年1月1日	94,119	91,030	11,781	196,930
本年計提	10,207	1,561	72,110	83,878
已轉回的減值虧損	(46,454)	－	－	(46,454)
2019年12月31日	57,872	92,591	83,891	234,354

第十二節 綜合財務報表

30. 投資按金

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
陝西省煤礦營運公司(附註)	117,926	117,926

附註：於2016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。本集團將會出資約人民幣196,800,000元以獲得該公司41%的股權。截至2019年12月31日，本集團已為此項收購支付按金人民幣117,926,000元(2018年：人民幣117,926,000元)。於2019年12月31日，成立新公司的相關註冊手續尚未批復，因此該項交易尚未完成。

31. 於合營企業的權益

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
應佔淨資產	518,956	660,221

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			
				2019		2018	
				持有權益	投票權	持有權益	投票權
Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd (i)	澳洲	普通股	投資控股	50%	90%	50%	90%
Middlemount Joint Venture (i)	澳洲	普通股	煤炭採掘及銷售	50%	50%	50%	50%
聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司	中國	註冊資本	深加工技術諮詢服務	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且對本集團並不個別重大。

附註(i)：以上披露的所持有權益指本集團透過兗煤澳洲持有的權益。

32. 於共同經營的權益

主要共同經營的信息如下：

共同經營名稱	成立及經營地點	主要業務	於12月31日	
			2019 持有權益	2018 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 (附註48(C))	澳洲	露天煤礦和井工煤礦的開發和運營	85%	85%
Hunter Valley Australia Operation (「HVO」) (附註48(A))	澳洲	地下煤礦	51%	51%
Warkworth Coal Sales Pty Ltd (「沃克沃斯合營企業」)(附註48(B))	澳洲	露天煤礦的開發和運營	84.5%	84.5%

上列共同經營全部以非法團形式成立及運作及由本公司間接持有。上文所披露的所持權益指兗煤澳洲持有的權益。

33. 證券投資

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
透過損益按公允價值列賬之金融資產		
非上市股本證券，以公允價值計量(i)	152,097	156,840
透過其他全面收益按公允價值列賬之金融資產		
於上交所上市的股本類證券，以公允價值計量(ii)	350	277
非上市股本證券，以公允價值計量(i)	4,273	4,969
	4,623	5,246
	156,720	162,086

- (i) 非上市股權投資指於在中國成立的私營實體發行的非上市股本證券中的投資。該等於權益工具的部分投資約人民幣4,273,000元(2018年：人民幣4,969,000元)並非持作交易，而為持有作中長期策略投資。因此，本公司董事已選擇指定該等於權益工具的投資為透過其他全面收益按公允價值列賬，原因為彼等認為於損益確認該等投資公允價值的短期波動與本集團長期持有該等投資及從長遠上變現其潛在表現之策略不一致。

餘下投資約人民幣152,097,000元(2018年：人民幣156,840,000元)重新分類及計量為透過損益按公允價值列賬計量。

- (ii) 於2019年及2018年12月31日，在上海證券交易所(「上交所」)上市的股本證券投資按公允價值列賬，乃根據活躍市場的市場報價確定。

第十二節 綜合財務報表

34. 分類為持作出售資產

於2019年12月31日，本集團分類為持作出售（有關銷售預期於2019年完成）的資產淨值如下：

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
持作出售土地	217,644	272,902

於2019年及2018年12月31日，餘額為持有以供日後於澳洲出售的永久產權非礦業用地。收購該等土地乃作為收購聯合煤炭工業有限公司（「聯合煤炭」）的一部分，並按公允價值呈列。

35. 應付票據及應付賬款

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
應付賬款	10,024,399	9,573,440
應付票據	9,092,259	2,940,858
	19,116,658	12,514,298

以下為報告日期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	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
0-90天	15,611,872	9,615,259
91-180天	1,377,383	1,040,167
181-365天	1,285,558	953,486
1年以上	841,845	905,386
	19,116,658	12,514,298

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

36. 其他應付款及預提費用及合約負債

其他應付款及預提費用

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
應計工資	1,453,978	1,680,981
其他應交稅金	468,177	742,479
應付購買物業、機器及設備及工程物料款	195,615	727,729
應計運費	2,108	23,685
已收押金	390,615	1,077,107
就融資業務已收客戶按金	17,846,659	11,284,197
應付利息	462,144	744,857
應付股息	1,919,666	43,626
應付有關收購子公司／聯營企業賬款	304,063	1,998,501
其他	3,755,349	2,356,126
	26,798,374	20,679,288
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
合約負債	2,717,475	2,207,641

合約負債包括就交付貨品收取的墊款及就提供運輸服務收取的墊款。合約負債增加與銷售交易增加一致及因此於2019年本集團收到更多按金。

於截至2019年及2018年12月31日止年度確認並計入2018年12月31日及2018年1月1日合約負債的收入為人民幣2,207,641,000元及人民幣2,569,384,000元。概無確認有關去年完成的履約責任的收入。

第十二節 綜合財務報表

37. 土地塌陷、復原、重整及環保費用撥備

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
於1月1日的結餘	3,752,230	3,975,612
匯兌調整	74,128	(54,463)
本年額外計提 動用撥備	492,872 (2,276,508)	1,096,973 (1,265,892)
於12月31日的結餘	2,042,722	3,752,230
如下列示：		
即期部份	50,940	2,327,177
非即期部份	1,991,782	1,425,053
	2,042,722	3,752,230

土地塌陷、復原、重整及環保費用撥備是由本集團管理層按最佳的估計而確定的。然而，關於現在的開採活動對土地及環境的影響在將來展現出來，相關費用的估計將可能在近期予以變動。

38. 撥備

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
即期撥備		
— 接受或支付撥備(附註(i))	32,961	58,727
— 有償合約撥備(附註(ii))	21,407	72,438
— 其他	-	4,711
	54,368	135,876
非即期撥備		
— 接受或支付撥備(附註(i))	104,604	161,183
— 有償合約撥備(附註(ii))	228,910	271,974
— 僱員福利(附註(iii))	420,482	382,713
— 其他	337,644	371,359
	1,091,640	1,187,229
	1,146,008	1,323,105

38. 撥備(續)

附註：

- (i) 接受或支付撥備乃因去年業務合併而產生，指對港口及鐵路合約的預計工業產能過剩作出的評估。已就貼現估計工業產能過剩確認撥備。撥備於工業產能過剩變現期間撥回至損益。
- (ii) 有償合約撥備乃因收購 C&A 而產生，指對按低於市價的價格供應煤炭的煤炭供應及運輸協議作出的評估。已就合約價格與市價之間的貼現估計方差確認撥備。撥備具有有限年期，並將於合約年內撥回至損益。
- (iii) 餘額主要包括長期僱員權利及其他僱員獎勵的撥備，主要由收購 C&A 產生。

39. 借款

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
流動負債		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	8,750,202	7,646,000
— 有抵押貸款 (ii)	4,458,453	4,811,175
機器抵押貸款 (iii)	—	600,000
融資租賃負債 (iv)	—	63,727
擔保票據 (v)	2,998,800	6,948,783
	16,207,455	20,069,685
非流動負債		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	16,711,000	12,531,432
— 有抵押貸款 (ii)	17,889,763	21,436,627
融資租賃負債 (iv)	—	141,586
擔保票據 (v)	14,567,273	14,498,593
	49,168,036	48,608,238
總借款額	65,375,491	68,677,923

39. 借款(續)

(i) 無抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
1年以內	8,750,202	7,646,000
1年至2年	2,828,000	749,242
2年以上至5年	4,883,000	2,782,190
5年以上	9,000,000	9,000,000
	25,461,202	20,177,432

於2019年12月31日，無抵押貸款包括短期借款總金額為約人民幣7,624,000,000元(2018年：人民幣5,850,000,000元)，(按年利率3.43%至5.00%(2018年：年利率4.35%至5.00%)計息。此外，短期借款包括外幣借款約人民幣145,002,000元(54,599,000美元)按3.43%至3.90%計息(2018年：零)。

本集團的長期借款約為人民幣17,837,202,000元(2018年：人民幣14,327,432,000元)，按年利率4.51%至5.9%(2018年：年利率4.31%至5.9%及12個月貸款優惠利率(「貸款優惠利率」)加0.45%)計息。

(ii) 有抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
1年以內	4,458,453	4,811,175
1年至2年	9,573,642	4,145,799
2年以上至5年	8,206,921	16,105,530
5年以上	109,200	1,185,298
合計	22,348,216	26,247,802

於2019年12月31日，兗煤澳洲的抵押借款約為人民幣10,939,244,000元(約1,575,000,000美元)(2018年：人民幣12,411,944,000元)(約1,825,000,000美元)。於2019年12月31日，該借款按三個月倫敦同業拆放利率加3.1%或六個月倫敦同業拆放利率加2.75%計算(2018年：按三個月倫敦同業拆放利率加2.8%至3.1%及六個月倫敦同業拆放利率加2.75%計算)，年利率約4.96%至5.24%(2018年：4.66%至5.24%)。

於2018年12月31日，兗煤國際的無抵押貸款約為人民幣1,366,988,000元(約1,560,132,000港元)及人民幣3,431,593,000元(約500,000,000美元)。於2018年12月31日，該等無抵押貸款按三個月倫敦同業拆放利率加1.1%、年利率約2.96%或固定年利率2.16%至4.58%計算。截至2019年12月31日止年度，有抵押貸款約人民幣1,366,988,000元(約1,560,132,000港元)已悉數償還及於2019年12月31日，有抵押貸款約為人民幣2,307,347,000元(約330,228,000美元)，按年利率2.74%至4.58%計算。人民幣2,304,347,000元(30,228,000美元)(2018年：人民幣4,798,581,000(2,060,132,000美元))。

於2019年12月31日，普力馬煤炭有限公司及Premier Holdings Pty., Ltd.的有抵押貸款約為人民幣109,199,000元(22,357,000澳元)(2018年：人民幣77,191,000元(15,872,000澳元))，按年利率8.7%(2018年：8.7%)計算。

39. 借款(續)

(ii) 有抵押貸款的還款期如下：(續)

除以上所述外，於2019年12月31日，本集團的抵押借款約為人民幣8,995,426,000元(2018年：人民幣8,960,086,000元)，其中人民幣5,772,042,000元(827,143,000美元)(2018年：人民幣5,710,449,000元(約833,000,000美元))及人民幣3,254,000元(385,000歐元)以外幣計值。相關借款的利率按12個月貸款優惠利率加年利率0.4%或固定利率2.65%至6.00%(2018年：六個月倫敦同業拆放利率加2.1%)計算，年利率約4.59%(2018年：4.59%)。

於2019年及2018年12月31日，本集團若干借款乃透過抵押本集團於海外若干子公司及共同經營的權益獲得。

(iii) 機器抵押貸款的還款期如下：

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
1年內	-	600,000

於2018年12月31日，本公司的機器抵押貸款總金額為人民幣600,000,000元，年利率按中國人民銀行(「中國人民銀行」)公佈的3-5年期人民幣貸款基準利率上浮4%計算，約8.75%。該款項於截至2019年12月31日止年度已悉數償還。

(iv) 融資租賃負債的還款期如下：

	2018年 12月31日 人民幣千元
最低租賃付款額	
1年以內	73,662
1年至2年內	48,578
2年以上至5年	103,288
	225,528
減：未來融資費用	(20,215)
付款額現值	205,313

第十二節 綜合財務報表

39. 借款(續)

(iv) 融資租賃負債的還款期如下：(續)

	2018年 12月31日 人民幣千元
最低租賃付款額現值	
1年以內	63,727
1年至2年內	42,447
2年以上至5年	99,139
	205,313
減：包括在流動負債中1年以內數值	(63,727)
包括在非流動負債中1年以上數值	141,586

於2018年12月31日，融資租賃負債人民幣205,313,000元(42,552,000澳元)，按介乎4.98%至5.49%的年利率計息。

本集團使用經修訂之追溯法首次應用國際財務報告準則第16號，並調整於2019年1月1日之年初結餘以確認先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃之平租賃項下租賃負債。該等負債已與有關先前分類為融資租賃的租賃的結轉結餘加總並披露於附註25。於2018年12月31日的比較資料並無重列，且僅與先前分類為融資租賃的租賃相關。有關過渡至國際財務報告準則第16號的影響的進一步詳情載於附註3。

(v) 擔保票據詳細情況如下：

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
1年內到期的人民幣擔保票據	2,998,800	6,948,783
2年以上至5年內到期的美元擔保票據	3,048,607	2,992,227
2年以上至5年內到期的人民幣擔保票據	11,518,666	8,472,124
5年以上到期的人民幣擔保票據	-	3,034,242
	17,566,073	21,447,376

39. 借款(續)

(v) 擔保票據詳細情況如下：(續)

於2012年5月16日，本公司一間子公司發行總票面值1,000,000,000美元的美元擔保票據。於2019年12月31日，票面值為103,954,000美元(約人民幣725,204,000元)(2018年：103,954,000美元(約人民幣708,625,000元))的擔保票據將於2022年到期，按年利率5.730%計息。該等票據獲公司無條件及不可撤銷的擔保。

於2012年，本公司經中國證監會批准，於中國境內公開發行人民幣票據，總票面值人民幣5,000,000,000元的票據配售予公眾人士及機構投資者。該人民幣票據將由母公司不可撤回及無條件擔保。於2019年12月31日，人民幣3,990,000,000元(2018年：人民幣3,986,000,000元)的人民幣票據將於2022年到期，按年利率4.95%計息。

於2014年，本公司經中國證監會批准，於中國境內公開發行票面息率5.20%的五年限及票面息率6.15%的十年限之人民幣票據，面值總額分別為人民幣1,950,000,000元及人民幣3,050,000,000元。於2019年，五年限之人民幣票據由本公司悉數贖回。於2019年12月31日，五年限票據及十年限票據分別為零(2018年：人民幣1,949,350,000元)及人民幣3,037,291,000元(2018年：人民幣3,034,242,000元)。

於2018年，本公司發行6個月至9個月到期面值為人民幣7,500,000,000元的2018年5期短期票據，平均年利率為4.83%至4.96%。於2018年，面值為人民幣2,500,000,000元的相關短期票據被本公司贖回。於2018年12月31日，短期票據餘下金額為人民幣4,999,433,000元，已由本公司於2019年悉數贖回。

於2018年，本公司發行2018年度兩期中期票據，票面值為人民幣4,500,000,000元，將於2021年到期，平均年利率介乎4.39%至4.89%。於2019年12月31日，中期票據餘額為人民幣4,491,375,000元(2018年：人民幣4,486,124,000元)。

於2018年11月，本公司一間子公司發行總票面值335,000,000美元的美元擔保票據。於2019年12月31日，票面值為335,000,000美元(約人民幣2,323,403,000元)(2018年：335,000,000美元(約人民幣2,283,602,000元))的擔保票據將於2021年到期，按年利率6%計息。該等票據由本公司無條件擔保。

於2019年，本公司發行3個月至9個月到期面值為人民幣8,000,000,000元的2019年3期短期票據，平均年利率為2.98%至3.35%。於2019年，面值為人民幣5,000,000,000元的相關短期票據被本公司贖回。於2019年12月31日，短期票據餘下金額為人民幣2,998,800,000元。

第十二節 綜合財務報表

40. 衍生金融工具

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
流動資產		
未對沖衍生工具		
— 遠期外匯合約	36,114	-
流動負債		
未對沖衍生工具		
— 遠期外匯合約	-	1,254
— 利息掉期	148,554	-
	148,554	1,254

41. 長期應付款

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
應付無形資產(i)	2,347,154	-
應付非或有特許權使用費(ii)	73,266	251,974
	2,420,420	251,974
就財務申報目的作出分析：		
即期部分	4,070	122,388
非即期部分	2,416,350	129,586
合計	2,420,420	251,974

附註：

- (i) 應付無形資產指收購採礦權的代價。該金額應由本集團於2019年至2049年分期支付。
- (ii) 應付非或有特許權使用費指收購C&A。該金額應由本集團於2017年至2021年分期支付。

42. 遞延稅款

本集團的遞延稅項資產(負債)及其於兩個報告期之變動如下：

	透過其他 全面收益按 公允價值列賬 的金融資產 人民幣千元	採礦權 (礦儲量) 人民幣千元	收入及費用的 暫時性差異 人民幣千元	稅項虧損 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
2018年1月1日結餘	(25,818)	(7,588,249)	2,221,896	4,736,991	509,955	(145,225)
匯兌調整	-	250,544	(97,245)	(221,982)	(26,815)	(95,498)
收購共同經營的額外權益	-	-	50,233	-	-	50,233
於其他全面收益中計入	37	-	-	-	125,174	125,211
於綜合損益表中計入(扣除)	25,734	207,660	(591,254)	(1,039,865)	-	(1,397,725)
2018年12月31日及2019年1月1日結餘	(47)	(7,130,045)	1,583,630	3,475,144	608,314	(1,463,004)
匯兌調整	-	(38,308)	15,381	199,511	32,571	209,155
於其他全面收益計入(扣除)	156	-	-	-	(209,311)	(209,155)
於綜合損益表中計入(扣除)	-	1,743,538	(928,562)	(1,145,578)	-	(330,602)
2019年12月31日結餘	109	(5,424,815)	670,449	2,529,077	431,574	(1,793,606)

收入及費用的暫時性差異主要為未支付的工資費用撥備，採礦權補償費撥備及土地塌陷、復原、重整及環保費用撥備等，亦包括澳洲一些已支付的費用如開採費及一些收入。

作財務申報用途的遞延稅款餘額的分析如下：

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
遞延稅項資產	1,620,590	6,545,102
遞延稅款負債	(3,414,196)	(8,008,106)
	(1,793,606)	(1,463,004)

於報告日，本集團的未動用稅款虧損為人民幣12,284百萬元(2018年：人民幣16,093百萬元)可用於抵銷未來利潤。本年度已確認人民幣2,529百萬元為遞延稅項資產的稅款虧損(2018年：人民幣3,475百萬元)。由於不可預期未來的利潤趨勢，人民幣3,830百萬元(2018年：人民幣4,271百萬元)的稅款虧損未確認為遞延稅項資產。在尚未確認的稅款虧損中，虧損人民幣78百萬元、人民幣86百萬元、人民幣888百萬元、人民幣2,218百萬元及人民幣560百萬元(2018年：人民幣1,001百萬元、人民幣78百萬元、人民幣86百萬元、人民幣888百萬元及人民幣2,218百萬元)分別將於2020年、2021年、2022年、2023年及2024年(2018年：2019年、2020年、2021年、2022年及2023年)到期。

通過參考財務預算，管理層認為，在實現遞延稅款資產時，將有充足的未來利潤確認為稅款虧損。

43. 股東權益

股本

本公司於報告日的股本結構如下：

	內資股 A 股	外資股 H 股	合計
股數			
2018年1月1日、2018年12月31日、 2019年1月1日及2019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 人民幣千元	合計 人民幣千元
註冊、發行和完全支付			
2018年1月1日、2018年12月31日、 2019年1月1日及2019年12月31日	2,960,000	1,952,016	4,912,016

每股面值為人民幣1元。

股本儲備

於截至2018年12月31日止年度，兗煤澳洲就於2018年12月6日開始在香港交易所雙重上市進行全球發售。於2018年12月6日，兗煤澳洲根據全球發售發行59,441,900股新股份及於2018年12月28日根據零售配額發售發行563,881股新股份以及於2019年1月3日根據部分行使超額配股權發行4,361,900股新股份，以上均與按每股新股份23.48港元進行的全球發售有關。於全球發售後，本集團於兗煤澳洲擁有的股權於2018年12月31日首次攤薄至62.47%及於2019年1月3日根據部分行使超額配股權進一步攤薄至62.26%，但未令本集團對兗煤澳洲的控制權發生任何變動。因相關權益攤薄而產生的虧損約人民幣49,000元（2018年：收益約人民幣27,495,000元計入資本儲備）貸入資本儲備。

於截至2019年12月31日止年度，若干非全資子公司的非控股股東向若干非全資子公司作出注資，擴大其註冊及繳足股本及向除本集團以外的權益持有人籌集股權基金合計約人民幣2,928,000元。於相關交易之後，本集團擁有的股權已攤薄，但未令本集團對該等子公司的控制權發生任何變動。因相關權益攤薄而產生的虧損約人民幣600,483,000元自資本儲備扣除。

43. 股東權益(續)

儲備

未來發展基金

根據中國法規，本公司、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)。該基金只能用於採礦業務的未來發展，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人民幣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，本公司需從2004年7月1日起另按每噸開採原煤量人民幣5元計提改革專項發展基金以用於礦井建設等相關的支出，此基金並不能分配給股東。自2008年1月1日起，不需要再計提改革專項發展基金。

根據國家安全生產監督管理局法規，本公司由2012年2月1日起調高開採原煤量每噸至人民幣15元(山西天池自2013年10月1日起調至人民幣30元；鑫泰公司及鄂爾多斯自2012年2月1日起調至15元)計提改善生產環境及設備的安全性費用(「安全生產費用」)。以往年度本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，本公司、荷澤、山西天池、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，本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：全年實際銷售收入在人民幣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1億元(含)的部分，按照2%提取；全年實際銷售收入在人民幣1億元至人民幣10億元(含)的部分，按0.5%提取；全年實際銷售收入在人民幣10億元以上的部分，按0.2%提取。

43. 股東權益(續)

儲備(續)

法定盈餘公積

本公司及其中國境內的子公司需從利潤中提取 10% 作為法定盈餘公積(當該公積金餘額達到本公司註冊資本 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，該項舉措於股東大會透過決議案批准決定，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

根據本公司之公司章程，用於分配利潤按下列兩種準則計算後孰低者：(i) 中國會計準則及法規，(ii) 國際財務報告準則或本公司股票上市之所在地的會計政策。

本公司可以根據公司章程或股東大會決議案提取一般盈餘公積。

本公司在 2019 年 12 月 31 日之可分配儲備，約為人民幣 45,879,106,000 元(2018 年：人民幣 44,635,365,000 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 (附註(i)至(iii))	子公司發行之 永續資本證券 人民幣千元 (附註(iv))	合計 人民幣千元
2018年1月1日	9,249,649	3,417,351	12,667,000
發行永續資本證券	4,962,500	-	4,962,500
贖回永續資本證券	(3,964,000)	-	(3,964,000)
股息歸屬於永續資本證券持有人	607,095	202,733	809,828
分派付予永續資本證券持有人	(538,800)	(202,733)	(741,533)
2018年12月31日以及2019年1月1日	10,316,444	3,417,351	13,733,795
股息歸屬於永續資本證券持有人	580,181	200,566	780,747
分派付予永續資本證券持有人	(585,014)	(200,566)	(785,580)
2019年12月31日	10,311,611	3,417,351	13,728,962

附註：

- (i) 本公司在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。永續資本證券票面年息率為6.50%和6.19%，每三年重置，永續資本證券以應付形式付款。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，本公司承諾不會宣佈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工具的合約責任，故按照國際財務報告準則被分類為權益。在2018年，本公司贖回相應的永續資本證券。
- (ii) 於2017年8月18日，本公司發行面值為人民幣5,000,000,000元的5.7%永續資本證券。永續資本證券每年5.7%（每三年重新設定）的票息支付以應付形式付款。該等永續資本證券不設固定到期日，本集團亦可酌情以本金和累計未付的利息贖回。此外，當票據利息延遲或尚未支付時，本公司承諾不會宣佈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工具的合約責任，故按照國際財務報告準則被分類為權益。
- (iii) 於2018年3月26日，本公司發行面值為人民幣5,000,000,000元的6%永續資本證券。永續資本證券每年6%的票息每年支付一次。該等永續資本證券不設固定到期日，本集團亦可酌情以本金和累計未付的利息贖回。此外，當票據利息延遲或尚未支付時，本公司承諾不會宣佈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工具的合約責任，故按照國際財務報告準則被分類為權益。

第十二節 綜合財務報表

44. 永續資本證券(續)

- (iv) 於2017年4月13日，兗煤國際資源開發有限公司以票面值發行500,000,000美元的5.75%永續資本證券，由本公司擔保。永續資本證券票面年息率為5.75%，每半年分派付款一次。該等永續資本證券不設固定到期日，本集團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，本公司承諾不會宣佈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工具的合約責任，故按照國際財務報告準則被分類為權益。

45. 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。

本集團的資本的借款債務永續資本證券和歸屬本公司股東的權益構成，包括已發行股本及儲備。

本公司的董事會定期審核資本結構。作為審核的一部分，本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。

46. 金融工具

46a. 金融工具類別

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本計量的金融資產	58,571,636	61,264,619
透過其他全面收益按公允價值列賬的金融資產		
— 透過其他全面收益按公允價值列賬的上市權益工具	350	277
— 透過其他全面收益按公允價值列賬的非上市權益工具	4,273	4,969
透過損益按公允價值列賬的金融資產		
— 透過損益按公允價值列賬的非上市權益工具	152,097	156,840
— 應收特許權使用費	1,143,090	931,256
— 衍生金融工具	36,114	—
金融負債		
按攤銷成本列賬的金融負債	114,336,473	102,105,345
透過損益按公允價值列賬的金融負債		
— 衍生金融工具	148,554	1,254

46. 金融工具(續)

46b. 金融風險管理目標和政策

本集團的主要金融工具包括證券投資、應收票據及賬款、應收特許權使用費、其他應收款、現金及銀行存款、已抵押定期存款、受限資金、長期應收款、衍生金融工具、應付票據及賬款，其他應付賬款、長期應付款、借款、應付母公司及其子公司款項。這些金融工具在相關附註中披露。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。

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虧損的風險。於2019年及2018年12月31日，當對應方未能完成合同義務及本集團已提供財務擔保，本集團面臨的會造成財務虧損的最大信貸風險為在各已確認金融資產在綜合財務狀況表中的賬面價值及與附註56所披露本集團已作出的財務擔保有關的或然負債金額。

為使信貸風險最小化，本集團管理層指定專門的團隊負責管理信用上限、信用批准及其他監察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。本公司董事認為本集團的信貸風險顯著降低。本集團將現金及現金等值項目交存於信用良好的銀行。因此，董事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。

第十二節 綜合財務報表

46. 金融工具(續)

46b. 金融風險管理目標和政策(續)

信貸風險(續)

本集團已就應收賬款及應收票據應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量存續期預期信貸虧損的虧損撥備。本集團使用根據歷史信貸虧損經驗以及債務人經營所在行業的整體經濟狀況估計的撥備矩陣，釐定預期信貸虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已顯著下降。

就其他非貿易相關應收款項而言，本集團評估自首次確認以來信貸風險是否大幅上升。倘若信貸風險已大幅上升，本集團將按存續期(而非12個月)預期信貸虧損計量虧損撥備。

流動資金的信貸風險有限，乃由於交易對手為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行。

為最大限度降低信貸風險，本集團已委任其經營管理委員會制定及隨時更新本集團信貸風險等級，以根據違約風險等級將風險敞口進行分類。信貸評級資料由獨立評級機構(如有)提供，否則，經營管理委員會將使用其他公開可得財務資料及本集團自有的交易記錄對其主要客戶及其他債務人進行評級。本集團持續監控其風險敞口及其交易對手的信貸評級，並將所達成的交易總值在經批准交易對手間進行攤分。

本集團的現有信貸風險等級框架包括下列類別：

類別	描述	應收票據及 應收賬款	其他金融資產/ 其他項目
良好	違約風險較低或自首次確認以來信貸風險未加劇，且無信貸減值的金融資產(為第1階段)	存續期內預期信貸虧損—無信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人屢次於到期日後償還，但一般於到期日後結清(為第1階段)	存續期內預期信貸虧損—無信貸減值	12個月預期信貸虧損
可疑	自首次確認以來信貸風險加劇但無信貸減值的金融資產(為第2階段)	存續期內預期信貸虧損—無信貸減值	存續期內預期信貸虧損—無信貸減值
違約	當一項或多項事件對該資產的估計未來現金流量產生不利影響時，金融資產被評估為信貸減值(為第3階段)	存續期內預期信貸虧損—信貸減值	存續期內預期信貸虧損—信貸減值
撤銷	有跡象表明債務人陷入嚴重的財務困境，因而本集團收回款項的希望渺茫	款項被撤銷	款項被撤銷

本集團金融資產信貸質素以及本集團最大信貸風險評級披露於各附註。

46. 金融工具(續)

46b. 金融風險管理目標和政策(續)

信貸風險(續)

於2019年及2018年12月31日，本集團應收客戶賬款餘額的前五名如下列示：

	佔應收賬款百分比 於12月31日	
	2019	2018
應收賬款餘額前五名	30.74%	26.43%

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報告日的餘額如下列示：

對應方	所在區域	於2019年12月31日		於2018年12月31日	
		信用限額 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	信用限額 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
公司A	中國	不適用	345,979	不適用	不適用
公司B	中國	不適用	325,307	不適用	不適用
公司C	中國	不適用	309,080	不適用	127,603
公司D	中國	不適用	286,810	不適用	不適用
公司E	中國	不適用	274,500	不適用	不適用
公司F	澳洲	不適用	不適用	不適用	578,246
公司G	澳洲	不適用	不適用	不適用	307,134
公司H	澳洲	不適用	不適用	不適用	176,683
公司I	中國	不適用	不適用	不適用	164,990
			1,541,676		1,354,656

除中國外，本集團的區域集中信貸風險主要在東亞地區及澳洲(2018年：東亞及澳洲)，於2019年12月31日，本集團應收客戶賬款總額中分別超過34%(2018年：46%)來自澳洲及東亞地區(中國除外)。

第十二節 綜合財務報表

46. 金融工具(續)

46b. 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相關集團實體作出銷售的功能貨幣結算，同時成本亦以集團實體的功能貨幣結算。因此，不存在重大外幣風險。

於報告日期，本集團以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的貨幣性資產及貨幣性負債的賬面值如下：

	負債		資產	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
美元	23,752,429	27,276,294	9,857,443	9,378,142
歐元(「EUR」)	-	-	18,763	16,768
港元(「HKD」)	-	1,366,988	444,323	164,229
澳元(「AUD」)	-	-	10,623	358,447

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進口，其外幣風險以外幣計值借款對沖。本集團於中國的營運並沒有採用任何外幣套期政策。

敏感性分析

本集團主要面臨美元匯率變動的影響。

下面詳細列示當人民幣總相關外幣升值或貶值5%時，本集團的敏感性。5%變動代表管理層就匯率在下個報告日前之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之功能用貨幣。

46. 金融工具(續)

46b. 金融風險管理目標和政策(續)

市場風險(續)

(i) 貨幣風險(續)

敏感性分析(續)

	美元影響(附註(i))	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
當期利潤(減少)增加		
—如人民幣貶值對應外幣	(91,553)	(171,239)
—如人民幣升值對應外幣	91,553	171,239

	美元影響(附註(ii))	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
當期利潤(減少)增加		
—如人民幣貶值對應外幣	400,875	474,412
—如人民幣升值對應外幣	(400,875)	(474,412)

附註：

- (i) 這主要基於本集團年末的美元銀行存款與本集團內的美元貸款。
- (ii) 這主要基於本集團以外幣計值的未償還銀行貸款及指定為現金流量對沖的風險。

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。

第十二節 綜合財務報表

46. 金融工具(續)

46b. 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浮動利率銀行存款、已抵押定期存款、受限制資金(附註17)和浮動利率借款(附註39)有關。

本集團面臨的金融資產和金融負債的利率風險在本附註流動性風險一節中詳述。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

下表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、倫敦同業拆放利率及貸款優惠利率的波動。

	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
(減少)增加當期損益		
— 如增加100個基準點	(151,292)	(103,409)
— 如減少100個基準點	151,292	103,409

(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風險。本集團目前尚未採用任何安排套期權益性證券投資。本集團面臨的投資上市權益性證券的權益價格風險顯示，這些風險都是非重大的。

46. 金融工具(續)

46b. 金融風險管理目標和政策(續)

流動性風險

本集團從滿足本集團營運和緩和降低現金流波動影響兩方面考慮，持有充分適當的現金及現金等值項目，來控制流動性風險。管理層監察銀行借款的使用，確保符合借款人的契約條款。

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。

流動性和利率風險表

	1年內 或按要求 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未貼現現 金流總額 人民幣千元	於 12月31日 之賬面值 人民幣千元
2019年					
非衍生金融負債					
應付票據和賬款	19,116,658	-	-	19,116,658	19,116,658
其他應付款	26,330,197	-	-	26,330,197	26,330,197
應付母公司及其子公司款項	1,093,707	-	-	1,093,707	1,093,707
美元擔保票據	180,958	3,233,704	-	3,414,662	3,048,607
人民幣擔保票據	3,643,625	12,567,843	-	16,211,468	14,517,466
銀行借款	17,671,998	27,074,204	9,555,593	54,301,795	47,809,418
長期應付款	156,193	312,954	1,955,962	2,425,109	2,420,420
	68,193,336	43,188,705	11,511,555	122,893,596	114,336,473
租賃負債	197,109	350,174	-	547,283	484,924
衍生金融負債	148,554	-	-	148,554	148,554
已作出財務擔保 最高擔保額(附註)	4,497,031	-	-	4,497,031	-

附註：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 綜合財務報表

46. 金融工具(續)

46b. 金融風險管理目標和政策(續)

流動性風險(續)

流動性和利率風險表(續)

	1年內 或按要求 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	未貼現現 金流總額 人民幣千元	於 12月31日 之賬面值 人民幣千元
2018年					
非衍生金融負債					
應付票據和賬款	12,514,298	-	-	12,514,298	12,514,298
其他應付款	19,936,809	-	-	19,936,809	19,936,809
應付母公司及其子公司款項	929,654	-	-	929,654	929,654
美元擔保票據	177,606	3,351,560	-	3,529,166	2,992,227
人民幣擔保票據	7,598,124	10,074,301	3,068,495	20,740,920	18,455,149
銀行借款	14,391,920	27,876,218	11,180,176	53,448,314	46,425,234
機器抵押貸款	610,206	-	-	610,206	600,000
長期應付款	130,221	146,704	-	276,925	251,974
	56,288,838	41,448,783	14,248,671	111,986,292	102,105,345
融資租賃負債	73,662	151,866	-	225,528	205,313
已作出財務擔保					
衍生金融負債	1,254	-	-	1,254	1,254
最高擔保額(附註)	4,221,989	-	-	4,221,989	-

附註：上列之金額是根據已發行擔保之最高合約付款額。

46c. 公允價值

上市股權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。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。

本公司董事認為綜合財務報表中採用攤銷成本入賬的金融資產和金融負債的賬面值和其公允價值近似。

下表列示了本集團的三個公允價值層級計量方式分析金融工具的賬面價值。

46. 金融工具(續)

46c. 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
2019年				
資產				
透過損益按公允價值列賬之 金融資產：				
— 非上市股權投資	-	-	152,097	152,097
— 應收特許權使用費	-	-	1,143,090	1,143,090
— 衍生金融工具	32,016	4,098	-	36,114
透過其他全面收益按公允價值列賬 之金融資產				
— 於上交所上市之證券投資	350	-	-	350
— 非上市股本類證券	-	-	4,273	4,273
	32,366	4,098	1,299,460	1,335,924
負債				
透過損益按公允價值列賬之 金融資產：				
— 衍生金融工具	-	85,598	62,956	148,554
	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
2018年				
資產				
透過損益按公允價值列賬之 金融資產：				
— 非上市股權投資	-	-	156,840	156,840
— 應收特許權使用費	-	-	931,256	931,256
透過其他全面收益按公允價值列賬 之金融資產				
— 於上交所上市之證券投資	277	-	-	277
— 非上市股本類證券	-	-	4,969	4,969
	277	-	1,093,065	1,093,342
負債				
透過損益按公允價值列賬之 金融資產：				
— 衍生金融工具	-	1,254	-	1,254

於截至2019年及2018年12月31日止年度沒有在第一層和第二層之間發生轉移，亦沒有在第三層轉入或轉出。應收特許權使用費詳情請見附註19。

第十二節 綜合財務報表

46. 金融工具(續)

46c. 公允價值(續)

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，五年業務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評估一致的外部數據。用作確定未來現金流的調整風險後的稅後貼現率為11.0%（2018年：10.5%）。如果銷量和煤價上升而澳元對美元匯率減弱，評估的公允價值便會上升。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。

47. 以股份為基礎的付款

(a) 本公司：

於2019年2月，本公司的一項股票期權激勵計劃（「本激勵計劃」）獲批准。主要條款如下：

(i) 目的

本激勵計劃目的為進一步建立、健全本公司長效激勵機制，吸引和留住優秀人才，充分調動本公司董事、高級管理人員、中層管理人員及核心骨幹人員的積極性，有效地將股東利益、本公司利益和管理人員個人利益結合在一起，使各方共同關注本公司的長遠發展。

(ii) 激勵對象的範圍

本激勵計劃的激勵對象為目前擔任公司董事、高級管理人員、中層管理人員、核心骨幹人員等。就上述激勵對象而言，任何有關董事及高級管理人員須於股東大會上甄選或由董事會委任。激勵對象須於授予日期及評估年度經本公司、本公司全資子公司或控股子公司聘用並與彼等訂立勞動合約或僱傭合同。

激勵對象不包括外部董事（含獨立董事）、監事及單獨或合計持有本公司5%以上股份的股東或實際控制人及其配偶、父母及子女。激勵對象亦不得為任何其他上市公司股權激勵計劃的激勵對象，及已參與任何其他上市公司激勵計劃的人士不得參與本激勵計劃。

47. 以股份為基礎的付款 (續)

(a) 本公司：(續)

(iii) 涉及本激勵計劃的股票期權總數

根據本激勵計劃已授出的 A 股股票期權數目為 46,320,000 股。於行使股票期權的條件獲達成後，每一份股票期權賦予其持有人於有效期以行權價格購買一股新 A 股的權利。股票期權不得轉讓、抵押或抵銷。

(iv) 有效期

根據本激勵計劃授出的股票期權的有效期自授予日期起計算，最長不超過 60 個月。

(v) 等待期

本激勵計劃授予的股票期權等待期為自股票期權授予日期起 24 個月、36 個月及 48 個月。

(vi) 行權價格、可行權期及行權條件

期權激勵計劃項下期權激勵之行使須遵守 2019 年至 2021 年財政年度之評估年度之績效目標。評估將在每個財政年度進行一次。

在滿足期權激勵之行使條件之前提下，期權激勵可自授予日起 24 個月到期，分三批行使。

參與人應當在期權激勵有效期內行使期權激勵。如果不具備行使期權激勵之條件，則該期間之期權激勵不得行使。倘期權激勵之條件獲達成但該期間之所有有關期權激勵並未獲悉數行使，則本公司將註銷該部分未行使期權激勵。

截至 2019 年 12 月 31 日止年度，已授出 46,320,000 份期權激勵，直至報告期末，根據期權激勵計劃尚未有行使或註銷之期權激勵。

第十二節 綜合財務報表

47. 以股份為基礎的付款(續)

(a) 本公司：(續)

(vi) 行權價格、行權期及行權條件(續)

於2019年12月31日，本公司根據期權激勵計劃擁有46,320,000份尚未行使之期權激勵。在本公司目前之資本結構下，悉數行使尚未行使之期權激勵將導致發行46,320,000股(2018年：無)本公司之普通股。於2019年12月31日，並無股票期權可行使。

於授出日期每份股票期權的公允價值為人民幣2.12元。已授出股票期權的公允價值乃經考慮股票期權授予當日的條款及條件，使用柏力克－舒爾斯模式於授予日期估計。該模式所使用的輸入數據載列如下：

授予日期的股價	人民幣9.37元
行權價格	人民幣9.64元
無風險利率	2.77%
預期年期	4年
預期波幅	25.52%

(vii) 行權價格及定價基準

預期波幅反映假設過往波幅可指示未來走勢，此假設未必與實際結果相符。

於計量公允價值時並無計入所授予股票期權的其他特質。

柏力克－舒爾斯模式用於估計股票期權的公允價值。計算股票期權公允價值所用可變因素及假設乃基於董事的最佳估計。股票期權的價值會隨著某些主觀假設的不同變數而改變。

47. 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 一間子公司的股權激勵計劃

本公司非全資子公司兗煤澳洲已採納一項股份激勵計劃而該激勵計劃(「該計劃」)主要條款載列如下：

(i) 目的

該計劃的目的為：

- (1) 吸引、挽留及激勵對兗煤澳洲持續增長及發展至關重要的合資格僱員；
- (2) 為對兗煤澳洲的成功作出關鍵貢獻的合資格僱員提供基於價值的策略性獎勵；
- (3) 通過為合資格僱員提供以獎勵的形式獲得股權的機會，使合資格僱員的利益與股東利益更趨一致；
- (4) 為合資格僱員提供分享兗煤澳洲未來價值增長的機會；及
- (5) 為合資格僱員提供更多激勵，使其專注於兗煤澳洲的長期目標。

(ii) 激勵對象的範圍

兗煤澳洲董事會(「董事會」)釐定合資格參與該計劃的該等僱員(「激勵對象」)。合資格僱員可在董事會全權酌情決定下獲得該計劃下股票期權或表現期權(獲得兗煤澳洲股份的有條件表現期權)(「表現期權」)或股份(每份各為「獎勵」)。

(iii) 最高股份數目

當根據該計劃作出要約，兗煤澳洲董事會在作出要約時必須有合理理由相信，股份總數(或就期權或表現期權而言，倘股票期權或表現期權獲行權將予發行的股份總數)將不超過已發行股份與根據(a)該計劃或ASIC類別頒令[CO 14/1000](或類別頒令任何修訂本或替換版本)(「類別頒令」)規定內任何其他僱員激勵計劃；或(b) ASIC豁免與僱員激勵計劃類似的安排於過往三年期間任何時間作出要約而可能發行的股份之和的當時已發行股份總數的5%(「5%限額」)。

47. 以股份為基礎的付款(續)

(b) 一間子公司的股權激勵計劃(續)

(iv) 計劃詳情

所有期權可贖回為一兌一之兗煤澳洲之股份。

截至2018年12月31日止年度，已授予4,309,438股權利，已行使1,185,203股權利，沒收31,225股權利。截至2019年12月31日止年度，已授出2,161,669股權利，已註銷1,609,198股權利，沒收了45,642股權利。

截至2018年12月31日止年度，人民幣33,097,000元已計入購股權費用。所有權利均視為以權益結算。

截至2019年12月31日止年度，淨撥回以股份為基礎的支付費用的人民幣24,350,000元已於損益中確認。

已授出股票期權的公允價值乃經考慮股票期權授予當日的條款及條件，使用柏力克-舒爾斯模式於授予日期估計。該模式所使用的輸入數據載列如下：

授予日	31/12/2018	1/1/2019	30/5/2018
授予日的合併後股價(澳元)	3.66 澳元	3.35 澳元	4.94 澳元
股息收益率	8%	8%	0%
每個表現權利的價值	3.36 澳元	2.66 澳元	4.94 澳元

表現期權採用兗煤澳洲普通股於授予日期之前的10個交易日的成交量加權平均價估值。

47. 以股份為基礎的付款(續)

(b) 一間子公司的股權激勵計劃(續)

(iv) 計劃詳情(續)

現有最多3,599,839股股份可供發行，倘發行作為兗煤澳洲的新股份，將佔2019年12月31日已發行股本的0.2% (2018年12月31日：3,093,010股股份佔兗煤澳洲股本的0.2%)。

48. 其他收購及出售

(A) 出售 Hunter Valley Operation 予 Glencore Coal Pty Ltd

於2018年5月4日，向Glencore Coal Pty Ltd出售共同經營HVO的16.6%權益，現金代價為429百萬美元(可進行部分調整)。於2017年12月31日，與16.6%權益有關的資產及負債列為資產及與分類為持作出售的資產相關的負債。出售HVO的收益約為人民幣388,607,000元。部分出售後，HVO仍為本集團的共同經營業務。

	人民幣千元
現金代價	2,767,218
非或有特許權使用費	423,107
營運資本及現金流出淨額調整(計入其他應付款及預提費用)	(170,264)
出售代價總計	3,020,061
因出售而產生現金流入淨額	
出售收取現金	2,767,218
減：已終止確認的銀行存款及現金	(63,223)
	2,703,995

第十二節 綜合財務報表

48. 其他收購及出售(續)

(B) 收購沃克沃思合營企業

於2018年3月1日，本集團已完成收購沃克沃思合營企業28.898%股權，代價為2.3億美元(約等於人民幣1,716,745,000元)。於完成收購後，兗煤澳洲持有沃克沃思合營企業的權益增至約84.5%，及兗煤澳洲在Mount Thorley Warkworth業務中的煤炭產量份額從64.1%增加至82.9%。於收購前和收購後，沃克沃思合營企業已入賬列為本集團共同經營。

人民幣千元

已轉讓代價	
現金代價	1,716,745

於收購日期所收購之資產及已確認負債如下：

人民幣千元

銀行存款及現金	29,180
應收票據及應收賬款	350,158
存貨	63,223
物業、機器及設備，淨值	843,658
無形資產	707,735
預付賬款及其他應收款項	9,726
應付票據及應付賬款	(209,122)
撥備	(77,813)
購入淨資產	1,716,745

應收票據及應收賬款於收購日期的公允價值為人民幣350,158,000元。於收購日期所收購的該等應收票據及應收賬款合約總額為人民幣350,158,000元。於收購日期對合約現金流的最佳估計預期不可收回人民幣零元。

因收購而產生現金流出淨額	
收購支付現金	1,716,745
減：已收購銀行存款及現金	(29,180)
	1,687,565

48. 其他收購及出售(續)

(C) 收購莫拉本的4%權益

於2018年11月30日，Moolarben Coal Mine Pty Ltd (兗煤澳洲的全資子公司) 從Kores Australia Moolarben Coal Pty Ltd (「Kores」) 收購莫拉本煤礦合營企業(「莫拉本合營企業」) 4%的權益。莫拉本合營企業入賬列作一項共同經營業務。透過收購4%的權益，本集團現時擁有莫拉本合營企業85%的權益。已付及應付現金代價為84百萬澳元(相等於約人民幣405,300,000元)，分拆為四期，每期為21百萬澳元，並減少了21百萬澳元的有效日期調整，據此，現金代價減少了莫拉本合營企業自銷售協議日期(2018年4月15日)起至完成日期現金流入淨值的4%。

	人民幣千元
已轉讓代價	
購買價	405,300
生效日期調整	(101,672)
	303,628

於收購日期所收購之資產及已確認負債如下：

	人民幣千元
銀行存款及現金	7,315
應收票據及應收賬款	7,266
存貨	14,784
物業、機器及設備，淨值	243,098
無形資產	7,387
預付賬款及其他應收款項	3,295
應付票據及應付賬款	(21,317)
撥備	(8,433)
遞延稅款資產	50,233
購入淨資產	303,628
商譽	-
已轉讓代價	303,628

應收票據及應收賬款於收購日期的公允價值約為人民幣7,266,000元。於收購日期所收購的該等應收票據及應收賬款合約總額約為人民幣7,266,000元。於收購日期對合約現金流的最佳估計預期不可收回人民幣零元。

	人民幣千元
因收購而產生現金流出淨額：	
收購支付現金	303,628
減：已收購銀行存款及現金	(7,315)
	296,313

第十二節 綜合財務報表

49. 非控制性權益

對子公司重大非控制性權益的財務信息總結如下。

	兗煤澳洲 於12月31日		昊盛 於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
非控制性權益所佔百分比				
—1月1日	37.53%	34.54%	22.26%	不適用
—12月31日	37.74%	37.53%	40.62%	22.26%
財務資料概述				
流動資產	8,653,988	9,270,771	1,800,416	286,577
非流動資產	44,777,384	49,655,299	10,450,812	4,091,265
流動負債	(10,308,273)	(4,379,462)	(1,518,949)	(959,817)
非流動負債	(13,716,792)	(27,100,406)	(5,900,027)	(2,423,268)
淨資產	29,406,307	27,446,202	4,832,252	994,757
非控制性權益賬面值	11,097,940	10,300,560	1,962,861	221,433
收入	21,887,315	23,271,056	1,169,804	1,009,071
本年利潤(虧損)	3,524,844	4,272,873	(273,285)	(532,486)
其他全面收益(支出)	854,867	(947,270)	—	—
全面收益(支出)總額	4,379,711	3,325,603	(273,285)	(532,486)
全面收益(支出)總額歸屬於非控制性權益	1,652,827	1,148,663	(68,646)	(118,531)
經營業務產生(使用)的現金流量	7,560,896	9,541,201	226,567	(455,387)
投資業務(使用)產生的現金流量	(1,914,646)	735,909	(2,169,605)	(380,394)
融資業務(使用)產生的現金流量	(5,905,119)	(6,376,098)	1,953,452	632,537
現金及現金等值項目淨(減少)增加	(258,869)	3,901,012	10,414	(203,244)
派發予非控制性權益之股息	239,634	285,877	—	—

上列財務信息為抵銷集團內公司間交易前金額。

49. 非控制性權益(續)

	端信明仁 於2018年 12月31日 人民幣千元 (附註)	端信明禮 於2018年 12月31日 人民幣千元 (附註)	端信明智 於2018年 12月31日 人民幣千元 (附註)
非控制性權益所佔百分比	80%	80%	80%
財務資料概述			
流動資產	12,740	7,455	3,283
非流動資產	5,000,000	5,000,000	1,250,000
流動負債	(4,349)	-	-
非流動負債	-	-	-
淨資產	5,008,391	5,007,455	1,253,283
非控制性權益賬面值	4,006,713	4,005,964	1,002,626
收入	-	-	-
本年利潤	263,252	260,252	66,311
其他全面收益	-	-	-
全面收益總額	263,252	260,252	66,311
全面收益總額歸屬於非控制性權益	210,602	208,201	53,049
經營業務(使用)產生的現金流量	(1,553)	2,578	(3,607)
投資業務產生的現金流量	-	-	-
融資業務產生的現金流量	-	-	-
現金及現金等值項目淨(減少)增加	(1,553)	2,578	(3,607)
派發予非控制性權益之股息	204,400	205,911	55,878

附註：於截至2019年12月31日止年度，本集團收購於該等子公司之額外權益，之後，該等子公司成為本集團之全資子公司。由於該等子公司對本集團2019年損益作出的貢獻甚微，並無披露2019年相關詳情。

第十二節 綜合財務報表

50. 關聯公司結餘及交易

本公司和子公司之間的交易系本公司關聯方交易在合併層次抵消，所以不再披露。持續關聯交易按照主板上市規則第14A章的披露具體如下：

與關聯公司結餘和交易

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
餘額性質(除其他已披露數字外)		
應收票據及應收賬款		
— 母公司及其子公司	584,454	890,182
— 合營企業	362,167	45,370
— 聯營企業	—	45,437
預付賬款及其他應收款		
— 母公司及其子公司	327,392	142,695
— 合營企業	122,107	—
— 聯營企業	72,819	92,943
長期應收賬款		
— 母公司及其子公司	8,689	42,893
— 合營企業	989,901	1,051,126
— 聯營企業	4,398,756	4,028,373
應付票據及應付賬款		
— 合營企業	—	2,509
— 聯營企業	8,151	6
— 母公司及其子公司	1,093,259	929,654
其他應付款及預提費用		
— 母公司及其子公司	10,599,970	11,394,349
— 聯營企業	17,272	574

應收／應付母公司及其子公司(不包括本集團)款項、合營企業及聯營企業款項概無計息及無抵押，及按要求償還。

50. 關聯公司結餘及交易(續)

與關聯公司結餘和交易(續)

下述年度，本集團與母公司及／或其子公司(不包括本集團)進行的重大交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
收入		
煤炭銷售	2,860,293	2,269,360
配套材料銷售	805,598	1,154,088
供電及供熱	31,138	73,448
銷售甲醇	5,456	1,588
設備租賃	29,450	9,202
專業服務	5,553	4,279
提供維修及保養服務	17,196	3,220
提供公路運輸服務	74,010	41,408
支出		
公用設備及設施	49,133	14,399
材料及設施採購	275,204	296,747
維修及保養服務	102,834	25,323
勞工及服務	958,016	1,099,136
工程施工服務	896,497	1,044,908
煤炭火車押運服務	50,476	51,550
金融服務	852	1,670
保險金管理及轉繳服務(不收費)	961,616	900,552
購買大宗商品	561,586	160,656
委託管理服務	5,790	17,550

本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2019年12月31日止年度約為人民幣103,439,000元(2018年：人民幣193,398,000元)。由母公司按每年重新修訂之商議定期支付。

於2019年12月31日，母公司及其子公司(不包括本集團)已向兗礦財務存入約人民幣10,129,682,000元(2018年：人民幣9,985,986,000元)。截至2019年12月31日止年度，母公司及其子公司(不包括本集團)、合營企業及聯營企業的利息收入及利息開支分別約為人民幣207,191,000元及人民幣105,623,000元(2018年：人民幣199,352,000元及人民幣104,380,000元)。

除了上述，本公司參與了母公司有關退休福利的退休福利計劃(附註52)。

50. 關聯公司結餘及交易(續)

與中國境內其他國有企業的結餘和交易

本集團目前經營的經濟環境，是受到中國政府直接和間接擁有或控制的國有企業。此外，本集團的母公司是國有企業，本集團自身為母公司旗下眾多公司之一。除了上文披露的和母公司及其子公司的交易外，本集團還與其他國有企業發生交易。本公司董事認為本集團和這些國有企業的交易是獨立的第三方交易。

與其他國有企業的主要結餘如下：

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
銷售	3,366,596	3,820,529
採購	861,501	550,141

與其他國有企業重大金額的交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
應付其他國有企業款項	712,270	655,120
應收其他國有企業款項	49,211	180,750

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及供應商沒有分別。

此外，本集團於其一般業務過程中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交易的性質，本公司董事認為單獨披露是沒有必要的。

除了上述披露之外，本公司董事認為與其他國有企業有關的交易對本集團營運而言是不重大的，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。

50. 關聯公司結餘及交易(續)

與合營企業／聯營企業的結餘和交易

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
對合營企業及聯營企業之貸款(附註29)	5,388,657	5,079,499

本集團於本年度收取的利息約為人民幣397,683,000元(2018年：人民幣423,318,000元)。

關鍵管理人員補償費

董事和其他關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
董事薪酬	568	520
工資、薪金和其他實物福利	9,797	9,486
退休福利計劃供款	1,722	1,666
	12,087	11,672

董事和關鍵管理人員的工資是由薪酬委員會根據各自的表現和市場行情決定的。

51. 承擔

除於綜合財務報表其他章節所作披露外，本集團尚有以下資本承擔。

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
已簽訂合同但在綜合財務報表未有列出之資本支出		
購買物業、機器及設備以及無形資產		
— 本集團	8,397,556	8,904,861
— 應佔共同經營	215,197	219,185
— 其他	26,234	10,866
無形資產		
— 應佔共同經營	9,764	12,509
勘探和評估		
— 應佔共同經營	22,766	2,538
— 其他	9,156	—
	8,680,673	9,149,959

52. 退休福利

本公司之合格僱員可享有退休金、醫療及其他福利。本公司參與母公司一項計劃，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。母公司須向本公司的退休員工支付所有的退休福利。

根據本公司與母公司於2014年3月21日簽署的保險金管理協議，養老保險計劃每月供款率定為本公司僱員每月基本薪金及工資總額之20%（2018年：20%），該供款率自2015年1月1日至2017年12月31日有效。而應付之退休人士的其他福利，將由母公司提供，本公司則支付相關費用。

截至2019年及2018年12月31日止年度，支付予母公司之供款分別約為人民幣961,616,000元及人民幣900,552,000元。

本公司的子公司參與國家管理的退休金計劃，按規定以合格員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。本集團之海外國家子公司根據該等國家之相關法律及法規為定額供款退休基金供款。

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

53. 居所計劃

- A 母公司需負責為其僱員及本公司於國內的僱員提供宿舍。截至2019年及2018年12月31日止兩個年度各年，本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2019年12月31日止年度分別為人民幣6,333,000元（2018年：人民幣137,200,000元），並已列為上文附註50所概述社會福利和後勤服務支出的一部分。
- B 本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母公司借款（如需要），用以興建新宿舍。

54. 結算日後事項

- (a) 於報告期末後，於2020年3月，本集團從Sojitz Moolarben Resources Pty Ltd完成收購莫拉本合營企業10%的權益，代價約3億澳元(人民幣14.56億元)。有關交易的進一步詳情載於兗煤澳洲日期為2020年3月31日的公告。於交易完成後，兗煤澳洲持有莫拉本合營企業95%的權益，且其持續作為合營企業計入本集團合並報表。
- (b) 於報告期末，於2020年1月爆發2019新型冠狀病毒對許多行業造成干擾。該等干擾不可避免地對2020年全球經濟造成重大威脅。儘管面臨挑戰，政府與國際組織仍採取一系列措施控制疫情。此時無法準確地評估有關該等干擾的持續時間及範圍。鑒於該等情況會不斷變化，財務影響將反映於本集團的期後財務報表。本集團將密切監察該疫情的進展，並評估其對業務的影響。

55. 經營租賃承諾

企業作為承租人

	於2018年 12月31日 人民幣千元
不超過1年	160,184
第2至第5年(包括首尾兩年)	297,436
	457,620

於2018年12月31日，經營租賃付款指集團就其若干採礦設備，辦公場所及小型辦公設備應付的租金。租約經商議後平均年期為一年至五年。

本集團為房屋建築物、廠房、機器及設備的承租人，相關租約先前已根據國際會計準則第17號分類為經營租賃。本集團採用經修訂追溯法首次應用國際財務報告準則第16號。根據此方法，本集團調整於2019年1月1日的期初結餘以確認與該等租約相關的租賃負債(見附註3)。自2019年1月1日後，未來租賃付款根據附註4所載政策於綜合財務狀況表中確認為租賃負債，而有關本集團未來租賃付款的詳情披露於附註25。

第十二節 綜合財務報表

56. 或有負債

(i) 提供擔保

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
(a) 本集團		
對日常經營提供的履約保函	736,989	1,005,073
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	661,600	546,196
(b) 共同經營		
對第三方提供的履約保函	780,700	693,983
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	1,390,318	1,137,861
(c) 關聯方		
對第三方提供的履約保函	515,714	571,979
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	411,710	266,897
	4,497,031	4,221,989

57. 綜合現金流量表註釋

於截至2018年12月31日止年度，證券投資約人民幣3,781,200,000元重新分類至於聯營企業的權益。

於截至2019年12月31日止年度，本集團分別增加約為人民幣1,000,000,000元、人民幣2,000,000,000元及零(2018年：零、人民幣1,000,000,000元及人民幣3,000,000,000元)的無形資產、物業、機器及設備及在建工程透過票據結算。

截至2019年12月31日止年度，本集團就樓宇、及廠房、及其及設備訂立多份安排。使用權資產及租賃負債約人民幣98,304,000元於租賃開始時確認。

截至2019年12月31日止年度，本集團收購採礦權，其中約人民幣2,347,154,000元的應付無形資產將於採礦期間結算。

58. 融資活動產生的負債對賬

下表詳列本集團因融資活動而發生的負債變動，包括現金與非現金變動。因融資活動而產生的負債指其現金流量或未來現金流量於或將於綜合現金流量表內分類為融資活動現金流量的負債。

	應付股息 (附註36) 人民幣千元	就融資業務 應收客戶按金 (附註36) 人民幣千元	借款 (附註39) 人民幣千元	租賃負債 (附註25) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日	43,626	11,284,197	68,677,923	-	80,005,746
採納國際財務報告 準則第16號	-	-	(205,313)	557,854	352,541
於2019年1月1日	43,626	11,284,197	68,472,610	557,854	80,358,287
股息宣派	8,788,347	-	-	-	8,788,347
已產生融資成本	-	-	-	33,894	33,894
現金流	(6,912,307)	6,562,462	(3,538,407)	(185,592)	(4,073,844)
新租賃安排	-	-	-	98,304	98,304
終止租賃	-	-	-	(21,732)	(21,732)
匯兌調整	-	-	441,288	2,196	443,484
於2019年12月31日	1,919,666	17,846,659	65,375,491	484,924	85,626,740

	應付股息 (附註36) 人民幣千元	就融資業務 應收客戶按金 (附註36) 人民幣千元	借款 (附註39) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	41,706	9,457,594	70,278,726	79,778,026
股息宣派	3,477,891	-	-	3,477,891
現金流	(3,475,971)	1,826,603	(1,927,906)	(3,577,274)
匯兌調整	-	-	327,103	327,103
於2018年12月31日	43,626	11,284,197	68,677,923	80,005,746

第十二節 綜合財務報表

59. 公司資料

公司的財務狀況表披露如下：

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
流動資產		
銀行存款和現金	4,588,562	13,653,633
已抵押定期存款	210,000	1,823,231
限定用途的現金	722,320	1,629,645
應收票據及應收賬款	3,754,703	4,904,199
存貨	630,263	578,184
預付賬款及其他應收款	43,419,371	39,472,294
預付租賃款項	-	13,388
	53,325,219	62,074,574
非流動資產		
無形資產	828,784	989,558
預付租賃款項	-	381,019
物業、機器及設備	7,237,158	9,757,349
使用權資產	4,362,050	-
子公司投資(註釋a)	65,982,294	62,219,428
證券投資	4,623	5,246
聯營企業投資	8,801,123	8,745,421
合營企業投資	28,290	28,762
投資按金	117,926	117,926
遞延稅項資產	1,233,628	1,193,597
	88,595,876	83,438,306
資產合計	141,921,095	145,512,880

59. 公司資料(續)

	於12月31日	
	2019 人民幣千元	2018 人民幣千元
流動負債		
應付票據及應付賬款	4,683,330	3,425,208
其他應付款項及預提費用	19,207,165	13,526,037
合約負債	635,148	749,246
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	-	1,844,810
借款，一年內到期	13,248,800	11,899,433
租賃負債	1,083,566	-
一年內到期的長期應付款	2,367,430	16,588,063
衍生金融工具	85,598	-
應交稅金	330,165	261,345
	41,641,202	48,294,142
非流動負債		
借款，一年以上到期	32,415,387	29,349,927
租賃負債	3,671,227	-
長期應付款，一年以上到期	60,755	2,771,712
	36,147,369	32,121,639
負債合計	77,788,571	80,415,781
股本和儲備		
股本(註釋b)	53,820,913	54,780,655
永續資本證券	10,311,611	10,316,444
	64,132,524	65,097,099
負債及股東權益合計	141,921,095	145,512,880

第十二節 綜合財務報表

59. 公司資料(續)

(a) 2019年及2018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	已發行及繳足股本/註冊資本	公司註冊資本/所持已發行股本百分比				投票權百分比		經營範圍
			2019		2018		2019	2018	
			直接	間接	直接	間接			
山西能化(註1)	中國	人民幣600,000,000元	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
山西天池(註1)	中國	人民幣90,000,000元	-	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元	-	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元	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元	92%	-	92%	-	92%	92%	內河和內湖運輸, 煤炭和 建築材料銷售
內蒙古昊盛煤業有限公司 (「昊盛」)(註1)	中國	人民幣1,184,620,000元 (2018年: 人民幣904,900,000元)	59.38%	-	77.74%	-	59.38%	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元	100%	-	100%	-	100%	100%	保稅區內貿易及倉儲
兗州煤業榆林能化有限公司 (「榆林」)(註1)	中國	人民幣1,400,000,000元	100%	-	100%	-	100%	100%	甲醇及電力生產業務
菏澤(註1)	中國	人民幣3,000,000,000元	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元	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元	-	100%	-	100%	100%	100%	甲醇項目開發
內蒙古榮信化工有限公司 (「榮信化工」)(註1)	中國	人民幣648,360,000元	-	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元	-	100%	-	100%	100%	100%	甲醇項目開發
鑫泰公司(註1)	中國	人民幣5,000,000元	-	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元	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭銷售、煤礦機械設備 生產與銷售
鄂爾多斯市營盤壕煤炭有限公司 (「營盤壕」)(註1)	中國	人民幣300,000,000元	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭銷售、煤礦機械設備 生產與銷售

59. 公司資料(續)

(a) 2019年及2018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	已發行及繳足 股本/註冊資本	公司註冊資本/所持已發行股本百分比				投票權百分比		經營範圍
			2019		2018		2019	2018	
			直接	間接	直接	間接			
華聚能源(註1)	中國	人民幣288,589,774元	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元	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元	-	51%	-	51%	100%	100%	煤炭及製品批發
交易中心(註1)	中國	人民幣100,000,000元	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元	100%	-	100%	-	100%	100%	煤炭和有色金屬批發
中垠物流(註1)	中國	人民幣300,000,000元	-	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元	90%	9%	90%	9%	99%	99%	融資租賃業務
瑞信投資(註1)	中國	人民幣3,310,000,000元	100%	-	100%	-	100%	100%	投資與資產管理
山東瑞信供應鏈管理有限公司 (「供應鏈」)(註1)	中國	人民幣200,000,000元	100%	-	100%	-	100%	100%	物流倉儲及租賃
荷澤瑞信供應鏈管理有限公司 (「荷澤瑞信」)(註1)	中國	人民幣10,000,000元	-	100%	-	100%	100%	100%	物流倉儲及租賃
達拉特旗瑞信供應鏈管理 有限公司(「達拉特旗」)(註1)	中國	人民幣5,000,000元	-	100%	-	100%	100%	100%	物流倉儲及租賃
伊金霍洛旗瑞信供應鏈管理 有限公司(註1)	中國	人民幣10,000,000元	-	100%	-	100%	100%	100%	物流倉儲及租賃
瑞豐(註1)	中國	人民幣200,000,000元	51%	-	51%	-	51%	51%	貿易
兗煤國際(新加坡)有限公司	新加坡	10,000,000美元	-	100%	-	100%	100%	100%	貿易
兗煤澳洲(註2)	澳洲	6,482,144,000澳元	62.26%	-	62.47%	-	62.26%	62.47%	投資控股
澳思達煤礦有限公司(「澳思達」)	澳洲	64,000,000澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	澳洲採礦業務
格羅斯特	澳洲	719,720,808澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭資源開發及營運
Yancoal Australia Sales Pty Ltd	澳洲	100澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭銷售
Yancoal SCN Ltd	澳洲	5澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	發行混合票據

第十二節 綜合財務報表

59. 公司資料(續)

(a) 2019年及2018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	已發行及繳足 股本/註冊資本	公司註冊資本/所持已發行股本百分比				投票權百分比		經營範圍
			2019		2018		2019	2018	
			直接	間接	直接	間接			
Yancoal Mining Services Ltd	澳洲	100 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	提供管理服務予 地下煤礦
兗煤資源	澳洲	446,409,065 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	澳洲採礦業務
Westralian Prospectors NL	澳洲	93,001 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Eucla Mining NL	澳洲	2 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭開採
CIM Duralie Pty Ltd	澳洲	665 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Duralie Coal Marketing Pty Ltd	澳洲	2 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Duralie Coal Pty Ltd	澳洲	2 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭開採
Gloucester (SPV) Pty Ltd	澳洲	2 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	控股公司
Gloucester (Sub Holdings 1) Pty Ltd	澳洲	2 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	控股公司
Gloucester (Sub Holdings 2) Pty Ltd	澳洲	2 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	控股公司
SASE Pty Limited	澳洲	9,650,564 澳元	-	56.03%	-	56.22%	90%	90%	於澳洲境內無經營業務， 待清算
Proserpina Coal Pty Ltd	澳洲	1 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Yarrabee Coal Company Pty Ltd	澳洲	92,080 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭開採及銷售
White Mining Limited	澳洲	普通股 3,300,000 澳元 A 類別股 200 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	投資控股及煤業管理
Moolarben Coal Operations Pty Ltd	澳洲	2 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤業管理
Moolarben Coal Mines Pty Limited	澳洲	1 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤業開發
Felix NSW Pty Ltd	澳洲	2 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	投資控股
Moolarben Coal Sales Pty Ltd	澳洲	2 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭銷售
CIM Mining Pty Ltd	澳洲	30,180,720 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Donaldson Coal Holdings Limited	澳洲	204,945,942 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	控股公司
Monash Coal Holdings Pty Ltd	澳洲	100 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	無經營業務
Athena Coal Operation Pty Ltd	澳洲	1 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	無經營業務
Athena Coal sales Pty Ltd	澳洲	1 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	無經營業務
Paway Limited	英屬處女群島	1 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	無經營業務

59. 公司資料(續)

(a) 2019年及2018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	已發行及繳足 股本/註冊資本	公司註冊資本/所持已發行股本百分比				投票權百分比		經營範圍
			2019		2018		2019	2018	
			直接	間接	直接	間接			
White Mining Services Pty Limited (「白礦礦業服務有限公司」)	澳洲	2 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待清
Ashton Coal Operations Pty Limited (「艾詩頓煤炭運營有限公司」)	澳洲	5 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤業管理
Ashton Coal mines Limited (「艾詩頓煤業有限公司」)	澳洲	5 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭銷售
White Mining (NSW) Pty Limited (「白礦「新州」有限公司」)	澳洲	10 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭開採和銷售
CIM Stratford Pty Ltd	澳洲	21,558,606 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	無經營業務
CIM Services Pty Ltd	澳洲	8,400,002 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	無經營業務
Donaldson Coal Pty Ltd	澳洲	6,688,782 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Donaldson Coal Finance Pty Ltd	澳洲	10 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	投資公司
Monash Coal Pty Ltd	澳洲	200 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Stradford Coal Pty Ltd	澳洲	10 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭開採
Stradford Coal Marketing Pty Ltd	澳洲	10 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭銷售
Abakk Pty Ltd	澳洲	6 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	已清算
Newcastle Coal Company Pty Ltd	澳洲	2,300,999 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Primecoal International Pty Ltd	澳洲	1 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待清算
Coal & Allied Industries Limited (「C&A」)	澳洲	3,724,000,000 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	採煤業務
Australian Coal Resources Ltd	澳洲	5 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	採煤業務
Kalamah Pty Ltd	澳洲	1 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	投資、控股公司
Rio Tinto Coal (NSW) Pty Ltd	澳洲	1 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	僱傭、管理公司
Coal & Allied Operations Pty Ltd	澳洲	17,147,500 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	煤炭開採、加工及銷售
CNA Investments (UK) Pty Ltd	澳洲	202,000 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	投資管理
CNA Resources Holdings Pty Ltd	澳洲	405 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	投資控股
HV Operations Pty Ltd	澳洲	1 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	管理公司
Lower Hunter Land Holdings Pty Ltd	澳洲	6 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	管理、控股公司
Oaklands Coal Pty Ltd	澳洲	5,005,000 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	管理公司
Novacoal Australia Pty Ltd	澳洲	530,000 澳元	-	62.26%	-	62.47%	100%	100%	管理公司

第十二節 綜合財務報表

59. 公司資料(續)

(a) 2019年及2018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	已發行及繳足 股本/註冊資本	公司註冊資本/所持已發行股本百分比				投票權百分比		經營範圍
			2019		2018		2019	2018	
			直接	間接	直接	間接			
兗煤國際(控股)有限公司	香港	689,313,091美元	100%	-	100%	-	100%	100%	投資控股
兗煤國際資源開發有限公司	香港	600,000美元	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭資源勘探開發
兗煤國際技術開發有限公司	香港	1,000,000美元	-	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	1,000,000美元	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭轉口貿易
兗煤盧森堡資源有限公司	盧森堡	500,000美元	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
兗煤加拿大資源有限公司	加拿大	290,000,000美元	-	100%	-	100%	100%	100%	鉀礦勘探
亞森納(控股)有限公司	澳洲	24,450,405澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
普力馬(控股)有限公司	澳洲	321,613,108澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
湯佛(控股)有限公司	澳洲	46,407,917澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
維爾皮納(控股)有限公司	澳洲	3,457,381澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
兗煤能源有限公司	澳洲	202,977,694澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Yancoal International Technology Development Pty Ltd	澳洲	75,407,506澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	控股公司
Athena Coal Mine Pty Ltd	澳洲	2澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭勘探
普力馬煤炭有限公司	澳洲	8,779,250澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售
湯佛有限公司	澳洲	2澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭勘探
新泰克控股有限公司	澳洲	223,470,552澳元	-	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	6,318,490澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
UCC Energy Pty Limited	澳洲	2澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	超潔淨煤技術
Premier Char Pty Ltd	澳洲	1,000,000澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	木炭產品開發
Yancoal Technology Development Pty Ltd	澳洲	2澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	LTCC技術建設及機器 租賃
AMH (Chinchilla Coal) Pty Ltd	澳洲	2澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭勘探

59. 公司資料(續)

(a) 2019年及2018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	已發行及繳足 股本/註冊資本	公司註冊資本/所持已發行股本百分比				投票權百分比		經營範圍			
			2019		2018		2019	2018				
			直接	間接	直接	間接						
Syntech Resources Pty Ltd	澳洲	1,251,431 澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售			
Mountfield Properties Pty Ltd	澳洲	100 澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股			
東華(註1)	中國	人民幣1,277,888,000元	100%	-	100%	-	100%	100%	100%	100%	100%	煤炭開採及挖掘設備製造
兗礦集團唐村實業有限公司 (「唐村」)(註1)	中國	人民幣51,000,000元	-	100%	-	100%	100%	100%	100%	100%	100%	機器及電纜製造及維修
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元	-	95%	-	95%	95%	95%	95%	95%	95%	電纜及橡膠產品的製造及 銷售
鄒城誠驗材料檢測試驗有限公司 (「誠驗」)(註1)	中國	人民幣300,000元	-	100%	-	100%	100%	100%	100%	100%	100%	採礦產品配套材料檢測試 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元	-	79.69%	-	79.69%	79.69%	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元	-	62.50%	-	62.50%	62.50%	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元	-	100%	-	100%	100%	100%	100%	100%	100%	礦用機電配件製造、安裝 及維修
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元	-	41.86%	-	41.86%	41.86%	41.86%	41.86%	41.86%	41.86%	聚乙烯鋼塑複合管的加工 及銷售
兗州東方機電有限公司 (「東方機電」)(註1)	中國	人民幣50,000,000元	-	94.34%	-	94.34%	94.34%	94.34%	94.34%	94.34%	94.34%	礦用設備的製造及安裝
兗礦集團鄒城金通橡膠有限公司 (「金通」)(註1)	中國	人民幣6,600,000元	-	54.55%	-	54.55%	54.55%	54.55%	54.55%	54.55%	54.55%	橡膠製品的製造及銷售
濟南端信明仁財務諮詢合伙企業 (「端信明仁」)(註1及3)	中國	人民幣5,000,000,000元	-	100%	-	20%	100%	100%	100%	100%	100%	財務顧問；資產管理諮詢 服務；商業諮詢；商務 服務；市場信息諮詢和 調查

第十二節 綜合財務報表

59. 公司資料(續)

(a) 2019年及2018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	已發行及繳足 股本/註冊資本	公司註冊資本/所持已發行股本百分比				投票權百分比		經營範圍
			2019		2018		2019	2018	
			直接	間接	直接	間接			
濟南端信明禮財務諮詢合伙企業 (「端信明禮」)(註1)	中國	人民幣5,000,000,000元	-	100%	-	20%	100%	100%	管理諮詢服務；資產管理 諮詢服務；商業諮詢； 商務服務；市場信息諮 詢和調查
濟南端信明智財務諮詢合伙企業 (「端信明智」)(註1及3)	中國	人民幣1,250,000,000元	-	100%	-	20%	100%	100%	投資控股
青島端信資產管理有限公司	中國	人民幣500,000,000元	100%	-	100%	-	100%	100%	股權投資基金管理，企業 資產管理，外商投資基 金，進出口服務，國際 貿易，出口
兗煤物業服務(註1)	中國	人民幣12,000,000元	-	35%	-	35%	35%	35%	物業管理，花園綠化工 程，污水處理及租賃房 屋代理服務
端信投資控股(深圳)有限公司 (註1)	中國	人民幣1,100,000,000元	-	100%	-	100%	100%	100%	股權投資、資產委托及投 資管理、企業管理及投 資諮詢
中垠融資租賃有限公司(註1)	中國	人民幣5,790,800,000元	-	100%	-	100%	100%	100%	投資控股
兗礦財務	中國	人民幣1,703,000元	90%	不適用	90%	不適用	90%	90%	融資業務

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

註1：這些公司是在中國成立的有限責任公司。

註2：子公司投資包括了兗煤澳洲(於澳大利亞證券交易所及香港交易所上市的子公司)的投資成本人民幣21,425,119,000元(2018年：人民幣21,425,119,000元)。於2019年12月31日，這批股份的市值約為人民幣11,645,428,000元(約為2,384,257,000澳元)(2018年：約人民幣15,550,291,000元(3,222,858,000澳元))。

註3：根據相關的合夥協議，本集團可以控制該等合夥企業有關其有關活動的全數投票權，故該等合夥企業入賬列為本集團的子公司。

59. 公司資料(續)

(b) 公司的權益如下：

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股票期權 儲備 人民幣千元	未來發展 基金儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積 人民幣千元	投資重估 儲備 人民幣千元	未分配 利潤 人民幣千元	永續資本 證券 (註釋44) 人民幣千元	合計 人民幣千元
2018年1月1日	4,912,016	2,967,947	-	780,222	5,855,024	287	37,903,506	9,249,649	61,668,651
本年利潤	-	-	-	-	-	-	4,719,532	607,095	5,326,627
其他全面支出：									
- 透過其他全面收益按公允價值列賬 的金融資產之公允價值變動	-	-	-	-	-	(111)	-	-	(111)
年內全面收益(支出)總額	-	-	-	-	-	(111)	4,719,532	607,095	5,326,516
與股東之交易：									
- 分派予永續資本證券持有人 股息	-	-	-	-	-	-	(2,357,768)	(538,800)	(2,896,568)
贖回永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	(3,964,000)	(3,964,000)
發行永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	4,962,500	4,962,500
與股東之交易合計	-	-	-	-	-	-	(2,357,768)	459,700	(1,898,068)
2018年12月31日結餘	4,912,016	2,967,947	-	780,222	5,855,024	176	40,265,270	10,316,444	65,097,099
2019年1月1日	4,912,016	2,967,947	-	780,222	5,855,024	176	40,265,270	10,316,444	65,097,099
本年利潤	-	-	-	-	-	-	6,572,677	580,181	7,152,858
其他全面支出：									
- 透過其他全面收益按公允價值列賬 的金融資產之公允價值變動	-	-	-	-	-	(467)	-	-	(467)
年內全面收益(支出)總額	-	-	-	-	-	(467)	6,572,677	580,181	7,152,391
與股東之交易：									
- 分派予永續資本證券持有人 股息	-	-	-	-	-	-	(7,564,505)	(585,014)	(8,149,519)
確認股份為基礎付款開支 (附注47)	-	-	32,553	-	-	-	-	-	32,553
與股東之交易合計	-	-	32,553	-	-	-	(7,564,505)	(585,014)	(8,116,966)
2019年12月31日結餘	4,912,016	2,967,947	32,553	780,222	5,855,024	(291)	39,273,442	10,311,611	64,132,524

第十二節 綜合財務報表

補充資料

I. 根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)與中國會計準則(「中國會計準則」)所編製綜合財務報表之差異匯納

集團亦按適用於中國企業之相關會原則及規定計編製另一份財務報表。

根據國際財務報告準則和中國會計準則所編製綜合財務報表之主要差異如下：

(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、設備和機器不計提折舊，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、設備和機器不計提折舊，而是一次性記入當期費用。

(2) 於國際財務報告準則下採用購買法而中國會計準則下為同一控制下之合併

- (2a) 在國際財務報告準則下，收購濟二礦，鐵運處資產，荷澤，山西集團，華聚能源，北宿煤礦，楊村煤礦、東華以及兗礦財務均採用購買法，其資產和負債按購買日的公允價值入賬。超出淨資產公允價值的收購成本確認為商譽。

在中國會計準則下，因為以上被收購方和本公司處於母公司同一控制下，預計入集團綜合資產負債表的資產及負債以歷史成本法合併。歷史收購成本與購買價差異計入權益。

(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) 轉回兗煤澳洲無形資產的減值虧損

- (4a) 在國際財務報告準則下，轉回礦儲量的減值虧損被分類為其他收入，並在當期收益表中呈現。

在中國會計準則下，轉回礦儲量的減值虧損沒有被確認。

補充資料(續)

I. 根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)與中國會計準則(「中國會計準則」)所編製綜合財務報表之差異匯納(續)

(5) 於國際財務報告準則及中國會計準則下永續資本證券的分類

(5a) 在國際財務報告準則下，永續資本證券被分類為權益工具，並獨立於公司股東之股東權益。

在中國會計準則下，永續資本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綜合財務報表差異匯納如下：

	於12月31日歸屬於 公司股東之淨收益		於12月31日歸屬於 公司股東之淨資產	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
國際財務報告準則之綜合財務報表列示金額	9,388,645	8,582,556	54,119,800	52,077,360
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	(983,241)	(992,958)	—	—
— 沖回計提的安全生產費用	12,056	73,195	(48,332)	(60,388)
— 公允價值調整及攤銷	10,000	10,000	(230,052)	(240,052)
— 收購濟二礦／鐵運處資產／荷澤／ 山西集團／華聚能源／北宿礦／楊村 之商譽	—	—	(899,403)	(899,403)
— 收購東華	2,043	2,042	(420,674)	(422,717)
— 收購兗礦財務所產生的商譽	—	—	(16,966)	(16,966)
— 遞延稅項	228,165	223,869	578,467	350,302
— 永續資本證券	—	—	10,311,611	10,316,444
— 兗煤澳大利亞的無形資產減值轉回	10,200	10,199	(750,259)	(760,459)
— 其他	—	—	647,648	647,648
根據中國會計準則編製之綜合財務報表金額	8,667,868	7,908,903	63,291,840	60,991,769

第十三節

備查文件目錄

備查文件目錄	載有公司董事長、財務總監、財務管理部部長簽名並蓋章的財務報表。
備查文件目錄	載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
備查文件目錄	報告期內在中國證監會指定網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
備查文件目錄	在其他證券市場公布的年度報告。

董事長：

李希勇

董事會批准報送日期：2020年4月22日

修訂信息

不適用。

欲了解更多披露信息，
請瀏覽兗州煤業公司網站：

