

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



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

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代碼：1171)

**截至2020年12月31日止的年度業績公告**

兗州煤業股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2020年12月31日止年度之經審計年度業績(「2020年度業績」)。2020年度業績已經董事會審計委員會審閱。

本公告列載本公司2020年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)中有關年度業績初步公告須附載的資料之要求。

董事會建議以分紅派息股權登記日的股份數為基數，派發截至2020年12月31日止財政年度末期現金股利人民幣0.60元／股(含稅)，另派發特別現金股利人民幣0.40元／股(含稅)，合計派發現金股利1.00元／股(含稅)，惟須待本公司股東(「股東」)於本公司2020年年度股東週年大會(「股東週年大會」)批准後方可作實。若建議末期股息及建議特別股息獲股東批准，本公司預計將於2021年8月17日前派發該等股息。

股東週年大會召開日期及相關暫停辦理股份過戶登記手續的安排請見本公司適時發佈的股東週年大會通知。

2020年度業績可於香港聯合交易所有限公司的網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司的網站 [www.yanzhoucoal.com.cn](http://www.yanzhoucoal.com.cn) 閱覽。

承董事會命  
兗州煤業股份有限公司  
董事長  
李希勇

中國山東省鄒城市  
2021年3月28日

於本公告日期，本公司董事為李希勇先生、劉健先生、吳向前先生、趙青春先生、賀敬先生及王若林先生，而本公司的獨立非執行董事為田會先生、朱利民先生、蔡昌先生及潘昭國先生。

## 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2020年年度報告》已經公司第八屆董事會第十一次會議審議通過，會議應出席董事10人，實出席董事10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10.00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。

本公司不存在半數以上董事無法保證公司所披露年度報告的真實性、準確性和完整性的情況。

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	4
第二節	公司簡介和主要財務指標	7
第三節	公司業務概要	10
第四節	董事長報告書	11
第五節	董事會報告	12
第六節	重要事項	30
第七節	普通股股份變動及股東情況	74
第八節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	82
第九節	公司治理	97
第十節	公司債券相關情況	111
第十一節	獨立核數師報告	118
第十二節	綜合財務報表	119
第十三節	備查文件目錄	120

# 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56.01%股份；
「山能集團」	指	山東能源集團有限公司，因戰略重組，兗礦集團更名為山東能源集團有限公司；
「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化工項目的生產運營，是本公司的全資子公司；
「菏澤能化」	指	兗煤菏澤能化有限公司，於2004年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於山東省菏澤市巨野煤田煤炭資源及電力業務的開發運營，是本公司的控股子公司，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，主要從事利用采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；
「內蒙古礦業」	指	內蒙古礦業(集團)有限責任公司，於2013年依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事礦產資源投資與管理，礦產品銷售及進出口貿易等業務，是本公司的控股子公司，於本報告期末本公司持有其51%股權；
「未來能源」	指	陝西未來能源化工有限公司,於2011年依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事化工產品的研發、生產和銷售，煤炭開採、銷售等業務，是本公司的控股子公司，於本報告期末本公司持有其73.97%股權；
「魯南化工」	指	兗礦魯南化工有限公司,於2007年依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事化工產品的開發、生產和銷售等業務，是本公司的全資子公司；
「兗煤澳洲」	指	兗州煤業澳大利亞有限公司，於2004年依據澳大利亞法律成立的有限公司，其股份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；

## 第一節 釋義

「兗煤國際」	指	兗煤國際(控股)有限公司，於2011年依據香港法律成立的有限公司，是本公司的全資子公司；
「兗煤國際資源」	指	兗煤國際資源開發有限公司，於2011年依據香港法律成立的有限公司，是兗煤國際的全資子公司；
「聯合煤炭」	指	聯合煤炭工業有限公司(Coal&Allied Industries Limited)，依據澳大利亞法律成立的有限公司，是兗煤澳洲的全資子公司；
「鐵路資產」	指	本公司位於山東省濟寧市的煤炭運輸專用鐵路資產；
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯交所上市；
「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，在上交所上市；
「中國」	指	中華人民共和國；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「中國會計準則」	指	中國財政部頒發的企業會計準則及有關講解；
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會發佈的國際財務報告準則；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「上交所」	指	上海證券交易所；
「《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；
「監事會」	指	本公司監事會；
「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。

## 第二節

# 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司信息

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

### 二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	靳慶彬	商曉宇
聯繫地址	中國山東省鄒城市梟山南路298號 兗州煤業股份有限公司董事會秘書處	中國山東省鄒城市梟山南路298號 兗州煤業股份有限公司董事會秘書處
電話	(86 537)538 2319	(86 537)538 4451
傳真	(86 537)538 3311	(86 537)538 3311
電子信箱	yzc@yanzhoucoal.com.cn	xyshang.yzc@163.com

### 三、基本情況簡介

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



### 四、信息披露及備置地點

公司選定的信息披露媒體名稱	《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》
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： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 境外年度報告登載網址： <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>
公司年度報告備置地地點	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

### 五、公司股票簡況

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17-18層

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 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 上海市浦東新區楊高南路188號

### 香港過戶登記處

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號鋪

### 公司香港聯絡處

辦公地址 香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓  
聯繫人 梁穎嫻  
電話 (852)3912 0800  
傳真 (852)3912 0801

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2016年至2020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				
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
銷售收入	69,123,020	67,804,644	67,447,104	52,672,105	33,272,432
毛利	14,092,367	21,029,486	24,306,538	18,915,405	9,463,988
融資成本	-2,867,029	-2,751,234	-3,612,394	-3,255,404	-2,501,016
除所得稅前收益	7,372,354	14,986,842	15,931,098	11,278,241	2,695,112
公司股東應佔本期淨收益	6,318,000	9,388,645	8,582,556	7,362,675	1,649,391
每股收益	1.29元	1.91元	1.75元	1.50元	0.34元
每股股息 <sup>註</sup>	1.00元	0.58元	0.54元	0.48元	0.12元

註：

- ① 公司於2020年合併了青島端信資產管理有限公司、兗礦智慧生態有限責任公司、未來能源、兗礦榆林精細化工有限公司(「精細化工」)、魯南化工、兗礦濟寧化工裝備有限公司(「化工裝備」)、兗礦煤化供銷有限公司(「供銷公司」)、山東兗礦濟三電力有限公司(「濟三電力」)及內蒙古礦業的財務報表；公司於2018年合併了兗礦(海南)智慧物流科技有限公司(「智慧物流」)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。
- ② 公司自2020年12月31日後不再合併智慧物流的財務報表；自2020年不再合併濟南端信明禮財務諮詢合夥企業(有限合夥)、鄒城兗礦北盛工貿有限公司的財務報表；自2018年不再合併山東兗煤物業服務有限公司的財務報表。
- ③ 公司於2020年實施H股回購，每股收益以2020年已發行加權平均股份數目計算。
- ④ 2020年度每股股息為建議宣派之股息，詳情請參見本報告「2020年度利潤分配預案」一節。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (二) 資產及負債

單位：千元

	12月31日				
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
流動資產淨值	-45,023,397	-4,052,846	5,230,224	1,523,280	-9,872,437
物業、機器及設備淨值	65,516,221	44,995,450	45,296,120	46,267,729	31,023,022
總資產	273,009,258	210,760,571	206,003,615	197,312,624	147,455,472
總借款	92,291,944	65,375,491	68,677,923	70,360,694	65,577,791
公司股東應佔股東權益	57,894,751	54,119,800	52,077,360	47,410,866	37,138,676
每股淨資產	11.91元	11.02元	10.60元	9.65元	7.56元
淨資產回報率(%)	10.91	17.35	16.48	15.53	4.44

### (三) 現金流量表摘要

單位：千元

	截至12月31日止年度				
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
經營業務所得現金淨額	6,958,798	16,411,202	18,243,311	12,161,766	11,220,674
現金與現金等值項目淨增加 (減少)	-5,462,167	-4,885,829	6,180,131	4,900,230	-3,695,940
每股經營活動產生的現金流量 淨額	1.43元	3.34元	3.71元	2.48元	2.28元

## 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、焦煤，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山東省、陝西省和內蒙古自治區；產品主要包括甲醇、醋酸、醋酸乙酯、粗液體蠟等；產品主要銷往中國的華北、華東、西北等地區。

### (二) 行業情況說明

2020年，煤炭行業深入推進供給側結構性改革，統籌推進疫情防控和復工復產達產，煤炭產量維持在較高水平，供應總體穩定。受前期煤炭產能超前釋放、後期經濟持續穩定恢復、煤炭供需階段性錯配、低溫寒潮天氣等多重因素影響，煤炭價格波動較大。

## 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723.74億元，佔總資產的比例為28.0%，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」。

## 第三節 公司業務概要

### 三、報告期內核心競爭力分析

2020年，本集團積極把握供給側結構性改革政策機遇，搶抓兗礦集團和山東能源聯合重組戰略機遇，通過優化產業結構和區域佈局，做優增量盤活存量，深挖內潛提質增效，深化改革創新等措施，持續提升企業核心競爭力。以現金183.55億元收購控股股東優質煤化工及電力業務資產，實現產業鏈條延伸、規模當量提升、抗風險能力增強。完成內蒙古礦業集團增資控股，新增權益煤炭資源47.5億噸，優質資源供給能力將逐步顯現。完成莫拉本煤礦合營企業10%權益收購，境外資源高效整合、全球融合發展能力持續提升。大力實施精煤戰略，穩步提高附加值產品佔比，精煤產品市場佔有率不斷提升。公司擁有煤氣化、煤液化等多條極具規模化的完整煤化工產業鏈，建成煤化工產業集群化發展體系，實現「從原料到終端製品」的全產業鏈發展格局。成為國內唯一一家掌握高溫、低溫費托合成技術的企業，10萬噸／年費托蠟精加工項目打破國外壟斷。擇機退出非煤貿易產業，經營風險得到控制，轉型升級步伐加快。科技創新引領行業發展，建成一批國內先進、國際一流常態化運行智能化采煤、掘進工作面，智慧礦山建設走在行業前列。國企改革「雙百行動」改革任務高質量完成，改革時效和成效走在國企前列。采煤塌陷區生態治理樣板工程加快建設，煤炭清潔高效利用技術推廣應用，引領行業綠色發展方向。



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2020年度報告，並向大家彙報2021年發展思路。

2020年，受新冠肺炎疫情影響，全球經濟遭受嚴重衝擊。中國政府統籌推進疫情防控和經濟社會發展，經濟運行保持總體平穩。煤炭行業受經濟復甦加快、政策調控力度加大等因素影響，供需格局保持總體平衡，價格在中高位震盪。

一年來，面對宏觀經濟結構深度調整、煤炭市場波動起伏等複雜形勢，兗州煤業始終保持戰略定力，堅定發展信心，堅持拓增量活存量，提質量增效益，優管控降成本，調結構穩運行，抓改革激活力，公司核心競爭力、價值創造力和抗風險能力全面提升，整體工作保持穩健發展態勢。

## 第四節 董事長報告書

報告期內，本集團生產商品煤10,404萬噸，生產化工產品209萬噸。銷售商品煤13,625萬噸，銷售化工產品210萬噸。實現銷售收入691.23億元，除稅前利潤73.72億元，公司股東應佔本期淨收益63.18億元，主要經營指標保持行業前列。

深耕主業厚植優勢，主導產業做優做強。煤炭產業充分發揮本部、陝蒙、澳洲三地協同互補優勢，效益支撐作用充分發揮。本部基地實現穩產穩量、精細開採，增盈創效能力顯著提升。陝蒙基地手續辦理、項目建設加快推進，完成內蒙古礦業集團增資控股，新增權益煤炭資源47.5億噸。四對千萬噸級礦井優勢產能加速釋放，企業發展後勁顯著增強。澳洲基地完成莫拉本10%權益收購，增量潛能最大限度釋放，規模實力、發展質量全面提升。兗煤澳洲重新合併沃特崗報表，影響業績的不確定性因素得到消除。煤化工產業完成控股股東優質資產收購整合，形成四個高端煤化工產業園區，規模效應更加顯現。依託多條完整煤化工產業鏈，大力推動煤炭由「燃料」向「原料」轉型，形成多層次產品的全產業鏈發展格局。

市場潛力充分挖掘，智慧營銷增量拓效。搶抓煤炭市場變化趨勢，靈活實施銷售策略，實現銷售效益最大化。拓市場、優佈局。圍繞「控資源、控渠道、控市場、控定價」目標，鞏固傳統高價位市場，拓展新興戰略市場，本部基地煤炭長協客戶銷量佔比達到74%，市場話語權和區域競爭力不斷提升。增精煤、抓定制。深化「抓精煤就是抓效益」理念，充分挖掘產品增值空間，精煤銷量穩步提升。把握市場需求，著眼下游客戶行業特點，推行訂單式加工、配給式服務，煤炭定制產品銷售突破1,709萬噸。調品種、優結構。對接市場需求，發揮洗選加工技術優勢，增加適銷對路、附加值高品種生產，煤炭產品實現增產旺銷。化工單位實施「一頭多線」柔性生產，加大邊際貢獻高、市場競爭力強的差異化產品比重，實現效益最大化。



精益管理持續發力，挖潛降本成效顯著。強化精益管理，突出「量本利」分析，全方位降本提效、管理增效、創新創效。生產組織降成本。加快生產佈局調整、技術工藝升級、流程設計優化，強化效益成本倒逼考核，境內商品煤銷售成本同比實現降低。精細預算降費用。深推全面預算管理，發揮財務共享平台剛性控制功能，一般性生產投入和非生產性投入大幅壓縮。有序實施低息置換高息、長債置換短債，債務結構持續優化。修舊利廢降庫存。加大清倉利庫、修舊利廢和閑置資產盤活力度，實現物資協同共享、高效利用。深推超市寄售、廠家代儲，庫存資金佔用有效降低。物資採購降價格。完善物資供應集中管理機制，推動集量採購、統談分簽、聯合採購，採購成本實現最大限度降低。

發展質量實現跨越，競爭實力全面提升。主動履行社會責任，全力保障新冠疫情、極寒天氣等特殊時期能源供應，積極參與煙臺金礦救援，貢獻兗煤力量，彰顯兗煤擔當。深化推進減頭減面減系統、提速提質提效，堅定不移走「科技興安、少人則安、無人則安」發展道路。統籌推進礦井數字化、網絡化、智能化建設，建成24個智能化采煤和24個智能化掘進工作面。堅持「投資者至上」理念，實施H股股票回購，提高未來五年現金分紅比例，與投資者共享發展成果，提振資本市場信心。高質量完成「雙百企業」改革任務，改革時效和成效走在全國前列。堅持將環境保護、社會責任及企業管治融入發展戰略、生產經營和企業管理，積極履行對利益相關方的責任，持續提升企業價值。

2020年，憑藉優秀的經營業績和規範的公司治理，兗州煤業榮獲天馬獎、中國主板上市公司最佳董事會、上市公司價值百強獎、煤炭行業AAA級信用企業等榮譽，澳洲基地國際化大型能源基地運作項目榮獲全國質量獎卓越項目獎。入選恒生可持續發展指數成分股，在道瓊斯可持續發展指數(DJSI)新興市場評級中列中國煤炭行業第一名、全球煤炭行業第四名，排名財富中國500強第53位。

展望2021年，世界經濟形勢仍然複雜嚴峻，不確定、不穩定因素明顯增加。中國經濟發展面臨各種風險挑戰，但加快復甦、長期向好的趨勢沒有改變。煤炭行業安全環保約束增強，兼並重組步伐加快，產業集中度進一步提升，規模化趨勢明顯。預計2021年國內煤炭市場將呈現供需穩中偏緊、價格中樞上移格局。

## 第四節 董事長報告書

2021年是「十四五」規劃開局年，也是兗州煤業增量崛起、動能轉換、改革改制攻堅年。本集團將堅持以高質量發展為主線，堅定不移實施存量優化、增量跨越，推動企業實現高質量發展。2021年，本集團計劃銷售自產煤1.1億噸，銷售煤化工產品592萬噸。

圍繞全年經營目標，本集團將重點採取以下措施。

**加快釋放潛能增量增效。**統籌各產業、各區域深度融合、優勢互補，促進產業協同、效益提升。煤炭產業聚焦安全高效、綠色智能，加快煤礦智能化改造，着力打造一批世界先進、國內一流的智慧礦山。系統推進本部礦井轉型升級，提升資源利用率，穩定生產規模和效益。全力攻堅陝蒙礦井手續辦理、資源整合，最大限度釋放產能，實現增產增收、增量提效。煤化工產業發揮「煤炭—化工」產業鏈規模優勢，加快打造省內高端化工新材料深加工基地，培育壯大省外化工原料生產基地，構建高效協同、優勢互補的現代高端煤化工產業集群，打造新的利潤增長極。

**深化內涵挖潛提質增效。**在管理提升工程上持續加力，鞏固和擴大精益管理成效，堅定不移實現挖潛提質增效。**實施降本控費。**堅持「成本制勝」，開展全生命周期成本管理，確保煤炭、化工產品銷售成本只降不升。深化實施全面預算管理和對標管理，全方位、全過程壓減預算、費用，降低負債、兩金佔用。嚴控融資成本，拓寬融資渠道，持續優化負債結構。**實施管理創效。**堅持效益至上價值理念，推動資金資源、人才物資向重點主力創效單位傾斜。將存貨物資全部納入存量物資線上系統，實現全層級、全流程統一管理。深推陽光採購、聯合採購、最優性價比採購，切實降低採購成本。**實施瘦身增效。**加大低效無效資產處置，加快非主業資產清理，擇機剝離非優勢業務，確保資產質量更優、盈利能力更強、抗風險能力更高。

**推進智慧營銷創新增效。**深入分析主導產品

市場行情，充分挖掘市場空間，持續優化產品結構，最大限度實現營銷創效、增值提效。**優化市場佈局。**積極拓展產品銷售渠道，搶佔細分、潛力市場，推動產品銷售向高價位區域集中、運輸渠道向節約快捷轉換。優化營銷網絡，加快儲裝運、集配疏系統建設，全面提升產品發運效率。**改造升級產品。**堅持精煤戰略，大力實施產品高質化升級，提高產品附加價值。發揮陝蒙礦井煤炭特性優勢，精準開發多領域、多行業市場，實現最佳經濟效益。將精細化工品、新材料作為戰略主攻方向，向下游氨基、醇基新材料等高端產業鏈延伸，增加高效益產品佔比。**加大定制服務。**實施柔性、定制生產，為客戶提供多元化能源供應方案，實現由推銷產品向引領消費轉變。

聚焦融合發展協同增效。堅持合規運營、依法辦企，大力提高公司治理能力，打造上市公司規範運作標杆。穩健實施產業板塊專業化管理，打造標準化、規範化、模塊化、流程化的管理模式，全方位提升管理質量。深入實施國企改革「雙百行動」，加快混合所有制、「三項制度」等改革，激發企業發展活力、增強內生動力。樹立綠色低碳發展理念，探索煤炭清潔高效利用新路徑，實現高碳能源低碳化、有煙煤炭無煙化、黑色煤炭綠色化。積極探索采煤塌陷區生態綜合治理新路徑，打造幸福、宜居、健康生態環境。

乘風破浪砥礪行，風正揚帆再起航。2021年，兗州煤業將搶抓增量崛起的歷史機遇，乘勢而上、順勢作為，在改革與創新中築夢揚帆，在開拓與進取中乘風破浪，堅定不移把產業做強、把效益做優、把品牌做響，努力建設世界一流能源企業，為廣大投資者創造更多價值回報。

承董事會命

董事長：李希勇

中國，鄒城，2021年3月26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	2020年	2019年	增減	增減幅(%)
1. 煤炭業務					
商品煤產量	千噸	104,041	94,469	9,572	10.13
商品煤銷量	千噸	136,249	116,119	20,130	17.34
2. 煤化工業務					
化工產品產量	千噸	2,090	1,762	329	18.68
化工產品銷量	千噸	2,095	1,749	346	19.81
3. 電力業務					
發電量	萬千瓦時	286,793	265,307	21,486	8.10
售電量	萬千瓦時	188,372	161,339	27,033	16.76
4. 鐵路運輸業務					
貨物運量	千噸	18,295	19,256	-961	-4.99

註：

- ① 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。
- ② 本報告期內，本集團新增合併了未來能源、精細化工、魯南化工、化工裝備、供銷公司及濟三電力的產量、銷量。

2020年，本集團銷售商品煤13,625萬噸。其中：銷售自產煤10,107萬噸。

## 二、報告期內主要經營情況

### (一) 各業務分部經營情況

#### 1. 煤炭業務

##### (1) 煤炭產量

2020年本集團生產商品煤10,404萬噸，同比增加957萬噸或10.1%。

2020年本集團商品煤產量如下表：

單位：千噸

項目	2020年	2019年	增減	增減幅(%)
公司	30,659	31,172	-514	-1.65
菏澤能化	3,282	2,725	557	20.44
山西能化	1,612	1,717	-105	-6.14
未來能源	1,532	-	1,532	-
鄂爾多斯能化	15,821	13,784	2,037	14.78
昊盛煤業	8,241	3,907	4,334	110.95
兗煤澳洲	37,776	35,517	2,259	6.36
兗煤國際	5,118	5,647	-528	-9.36
合計	104,041	94,469	9,572	10.13

## 第五節 董事會報告

### (2) 煤炭價格與銷售

2020年本集團銷售煤炭13,625萬噸，同比增加2,013萬噸或17.3%。

2020年本集團實現煤炭業務銷售收入654.20億元，同比增加16.43億元或2.6%。

2020年本集團分煤種產、銷情況如下表：

	2020年				2019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	30,659	31,223	524.64	16,381	31,172	31,082	625.33	19,437
1號精煤	739	783	753.07	589	1,117	1,122	936.68	1,051
2號精煤	8,813	9,119	705.87	6,437	9,382	9,469	866.53	8,205
3號精煤	3,221	3,327	559.12	1,860	3,108	3,129	608.51	1,904
塊煤	2,025	2,161	602.71	1,303	2,117	2,112	722.41	1,527
精煤小計	14,798	15,390	662.06	10,189	15,724	15,832	801.29	12,687
經篩選原煤	15,861	15,832	391.07	6,192	15,448	15,250	442.65	6,750
二、荷澤能化	3,282	3,093	869.76	2,690	2,725	2,385	1,010.20	2,409
2號精煤	2,557	2,638	953.87	2,517	2,172	2,080	1,104.33	2,297
經篩選原煤	725	455	381.91	174	553	305	367.21	112
三、山西能化	1,612	1,661	282.31	469	1,717	1,681	322.56	542
經篩選原煤	1,612	1,661	282.31	469	1,717	1,681	322.56	542
四、未來能源	1,532	1,312	428.51	562	-	-	-	-
3號精煤	194	184	442.45	81	-	-	-	-
塊煤	329	321	454.15	146	-	-	-	-
經篩選原煤	1,010	807	415.12	335	-	-	-	-
五、鄂爾多斯能化	15,821	13,131	259.78	3,411	13,784	11,546	256.11	2,957
經篩選原煤	15,821	13,131	259.78	3,411	13,784	11,546	256.11	2,957
六、昊盛煤業	8,241	8,124	298.16	2,422	3,907	3,849	300.73	1,157
經篩選原煤	8,241	8,124	298.16	2,422	3,907	3,849	300.73	1,157
七、兗煤澳洲	37,776	37,275	413.70	15,420	35,517	35,518	548.86	19,495
半硬焦煤	207	205	683.65	140	184	183	847.81	155
半軟焦煤	1,632	1,610	615.19	990	2,780	2,780	823.00	2,289
噴吹煤	2,334	2,303	613.38	1,413	2,385	2,386	844.98	2,016
動力煤	33,603	33,157	388.38	12,877	30,168	30,169	498.37	15,035
八、兗煤國際	5,118	5,253	353.32	1,856	5,647	5,534	376.24	2,083
動力煤	5,118	5,253	353.32	1,856	5,647	5,534	376.24	2,083
九、貿易煤	-	35,177	631.32	22,208	-	24,524	640.11	15,698
十、本集團總計	104,041	136,249	480.15	65,420	94,469	116,119	549.24	63,778

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	88	-3,144
菏澤能化	716	-434
山西能化	-6	-67
未來能源	562	-
鄂爾多斯能化	406	48
昊盛煤業	1,286	-21
兗煤澳洲	964	-5,038
兗煤國際	-106	-120
貿易煤	6,819	-309

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。

2020年本集團按地區分類的煤炭銷售情況如下表：

	2020年		2019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	101,291	50,774	82,969	46,117
華東地區	46,957	28,432	40,596	25,344
華南地區	16,031	6,541	20,216	9,598
華北地區	22,133	9,448	16,551	7,321
西北地區	9,941	3,255	3,056	2,041
其他地區	6,229	3,098	2,550	1,813
二、日本	8,485	4,041	9,492	6,157
三、韓國	4,318	2,045	4,599	2,692
四、新加坡	8,923	2,825	4,607	1,840
五、澳大利亞	7,636	2,882	7,477	2,554
六、其他	5,596	2,853	6,975	4,418
七、本集團總計	136,249	65,420	116,119	63,778

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

2020年本集團按行業分類的煤炭銷售情況如下表：

	2020年		2019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	50,608	19,810	50,245	23,562
二、冶金	6,899	5,694	7,768	6,696
三、化工	13,645	7,702	8,701	6,802
四、商貿	62,110	30,848	48,882	26,407
五、其他	2,986	1,365	523	311
六、本集團總計	136,249	65,420	116,119	63,778

### (3) 煤炭銷售成本

2020年本集團煤炭業務銷售成本481.44億元，同比增加81.96億元或20.5%。

按經營主體分類的煤炭業務銷售成本情況如下表：

		單位	2020年	2019年	增減	增減幅(%)
公司	銷售成本總額	百萬元	9,026	8,961	65	0.72
	噸煤銷售成本	元/噸	287.15	287.04	0.11	0.04
菏澤能化	銷售成本總額	百萬元	1,519	1,394	124	8.91
	噸煤銷售成本	元/噸	451.28	529.94	-78.65	-14.84
山西能化	銷售成本總額	百萬元	398	367	31	8.35
	噸煤銷售成本	元/噸	239.66	218.54	21.11	9.66
未來能源	銷售成本總額	百萬元	251	-	251	-
	噸煤銷售成本	元/噸	188.28	-	-	-
鄂爾多斯能化	銷售成本總額	百萬元	2,004	2,228	-225	-10.08
	噸煤銷售成本	元/噸	151.51	193.00	-41.48	-21.50
昊盛煤業	銷售成本總額	百萬元	1,527	1,158	369	31.88
	噸煤銷售成本	元/噸	187.94	300.83	-112.89	-37.53
兗煤澳洲	銷售成本總額	百萬元	10,845	9,672	1,173	12.13
	噸煤銷售成本	元/噸	290.96	272.32	18.64	6.84
兗煤國際	銷售成本總額	百萬元	1,350	1,287	63	4.89
	噸煤銷售成本	元/噸	257.03	232.59	24.44	10.51
貿易煤	銷售成本總額	百萬元	21,474	15,180	6,294	41.46
	噸煤銷售成本	元/噸	610.46	618.99	-8.53	-1.38

昊盛煤業噸煤銷售成本變動主要是由於：商品煤銷量同比增加。



2. 煤化工業務

2020年本集團煤化工業務經營情況如下表：

	2020年				2019年			
	產量 (千噸)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷售成本 (千元)	產量 (千噸)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷售成本 (千元)
一、甲醇	1,823	1,864	2,432,992	2,058,252	1,762	1,749	2,863,438	2,133,424
榆林能化	741	766	1,002,897	863,208	723	721	1,199,021	963,059
鄂爾多斯能化	1,082	1,098	1,430,095	1,195,044	1,039	1,028	1,664,417	1,187,903
二、醋酸	94	60	221,453	104,185	-	-	-	-
魯南化工	94	60	221,453	104,185	-	-	-	-
三、醋酸乙酯	34	34	216,128	172,868	-	-	-	-
魯南化工	34	34	216,128	172,868	-	-	-	-
四、粗液體蠟	38	46	169,633	101,717	-	-	-	-
未來能源	38	46	169,633	101,717	-	-	-	-
五、其他	102	92	392,824	248,618	-	-	-	-
六、本集團合計	2,090	2,095	3,433,030	2,685,638	1,762	1,749	2,863,438	2,133,424

3. 電力業務

2020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)		
	2020年	2019年	增減幅(%)	2020年	2019年	增減幅(%)
1.華聚能源	75,673	82,236	-7.98	25,056	27,339	-8.35
2.濟三電力	14,717	-	-	14,717	-	-
3.菏澤能化	155,308	155,051	0.17	137,145	132,401	3.58
4.魯南化工	1,930	-	-	1,097	-	-
5.榆林能化	28,429	28,020	1.46	6,694	1,599	318.63
6.未來能源	10,735	-	-	3,663	-	-

## 第五節 董事會報告

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2020年	2019年	增減幅(%)	2020年	2019年	增減幅(%)
1.華聚能源	104,500	118,252	-11.63	111,246	111,246	0.00
2.濟三電力	37,107	-	-	37,276	-	-
3.菏澤能化	477,955	462,146	3.42	372,098	379,588	-1.97
4.魯南化工	4,992	-	-	4,769	-	-
5.榆林能化	15,258	3,060	398.54	5,695	7,229	-21.21
6.未來能源	10,777	-	-	12,944	-	-

註：報告期內，榆林能化所屬電力業務售電量、收入大幅增加，主要是由於：電力產品對外銷量同比增加。

### 4. 鐵路運輸業務

2020年公司鐵路資產完成貨物運量1,829萬噸，同比減少96萬噸或5.0%。實現鐵路運輸業務收入3.78億元，同比減少4,746千元或1.2%。鐵路運輸業務成本2.07億元，同比增加29,555千元或16.7%。

### 5. 熱力業務

2020年本集團生產熱力334萬蒸噸，銷售熱力94萬蒸噸，實現銷售收入92,520千元，銷售成本72,530千元。

### 6. 機電裝備製造業務

2020年本集團機電裝備製造業務實現銷售收入1.49億元，銷售成本1.44億元。

### 7. 權益投資業務

2020年本集團權益投資實現投資收益11.23億元。

## (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：百萬元幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
銷售收入	69,123	67,805	1.94
銷售成本	51,171	43,011	18.97
銷售、一般及行政費用	8,433	8,777	3.92
經營活動產生的現金流量淨額	6,959	16,411	-57.60
投資活動產生的現金流量淨額	-10,268	-11,368	-
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,153	-9,929	-
其他業務收益	10,302	3,911	163.38
所得稅費用	1,815	3,160	42.56

## 第五節 董事會報告

### 2. 收入和成本分析

#### (1). 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：百萬元幣種：人民幣

#### 主營業務分行業情況

分行業	銷售收入	銷售成本	毛利率(%)	銷售收入比 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	65,420	48,144	26.41	2.58	20.52	減少10.96個百分點
其中：自產煤業務	43,212	26,670	38.28	-10.12	7.68	減少10.20個百分點
貿易煤業務	22,208	21,474	3.30	41.47	41.46	持平
2. 鐵路運輸業務	378	207	45.23	-1.24	16.66	減少8.41個百分點
3. 煤化工業務	3,433	2,686	21.77	19.89	24.86	減少3.11個百分點
4. 電力業務	651	544	16.38	11.51	9.23	增加1.74個百分點
5. 熱力業務	93	73	21.61	181.56	254.63	減少16.15個百分點
6. 機電裝備製造業務	149	144	3.32	-9.67	-12.59	增加3.23個百分點

主營業務分產品情況

分產品	銷售收入	銷售成本	毛利率(%)	銷售收入比 上年增減(%)	銷售成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減(%)
1. 煤炭	65,420	48,144	26.41	2.58	20.52	減少10.96個百分點
其中：自產煤	43,212	26,670	38.28	-10.12	7.68	減少10.20個百分點
貿易煤	22,208	21,474	3.30	41.47	41.46	持平
2. 鐵路運輸	378	207	45.23	-1.24	16.66	減少8.41個百分點
3. 煤化工	3,433	2,686	21.77	19.89	24.86	減少3.11個百分點
4. 電力	651	544	16.38	11.51	9.23	增加1.74個百分點
5. 熱力	93	73	21.61	181.56	254.63	減少16.15個百分點
6. 機電裝備	149	144	3.32	-9.67	-12.59	增加3.23個百分點

主營業務分地區情況

分地區	銷售收入	銷售成本	毛利率(%)	銷售收入比 上年增減(%)	銷售成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減(%)
國內	51,009	37,766	25.96	16.36	27.28	減少6.35個百分點
國外	19,114	14,032	26.59	-20.25	5.19	減少17.75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 上年增減(%)	銷售量比 上年增減(%)	庫存量比 上年增減(%)
自產商品煤	千噸	104,041	101,072	5,646	10.13	10.35	-17.56
甲醇	千噸	1,823	1,864	26	3.45	6.58	-66.57
醋酸	千噸	94	60	7	-	-	-
醋酸乙酯	千噸	34	34	3	-	-	-
粗液體蠟	千噸	38	46	8	-	-	-

### 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

#### 分行業情況

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	26,670	100	24,820	100	7.45
1. 材料	3,656	13.71	3,914	15.77	-6.61
2. 工資及僱員福利	6,624	24.84	6,636	26.74	-0.18
3. 電力	867	3.25	837	3.37	3.60
4. 折舊	3,453	12.95	2,996	12.07	15.28
5. 塌陷費	1,320	4.95	1,256	5.06	5.09
6. 修理費	1,907	7.15	1,429	5.76	33.38
7. 採礦權攤銷	1,804	6.76	1,463	5.90	23.27
8. 銷售稅金及附加	2,513	9.42	2,031	8.18	23.76
9. 其他支出	4,526	16.97	4,258	17.16	6.29
二、貿易煤成本	21,474	-	15,180	-	41.46
三、合計	48,144	-	40,000	-	20.36

### 成本分析其他情況說明

- ① 銷售成本變動原因說明：貿易煤成本變動同比增加62.94億元。
- ② 因煤炭業務銷售成本佔本集團銷售成本的92.9%，故上表所列分行業成本構成僅為報告期內本集團煤炭業務銷售成本的構成。

### (4). 主要銷售客戶及主要供應商情況

最大客戶銷售額19.17億元，佔年度銷售總額2.7%；前五名客戶銷售額59.33億元，佔年度銷售總額8.5%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額0億元，佔年度銷售總額0%。

最大供應商採購額11.35億元，佔年度採購總額9.1%；前五名供應商採購額34.25億元，佔年度採購總額27.5%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額0億元，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

其他業務收益變動原因說明：①報告期內本集團通過收購莫拉本煤炭合營企業10%權益獲得莫拉本煤炭合營企業的控制權，根據公允價值評估結果一次性確認其他業務收益32.33億元；②收購未來能源49.315%股權獲得其控制權，根據公允價值評估結果一次性確認其他業務收益16.64億元；③參與內蒙古礦業增資取得51%股權，一次性確認收購利得8.35億元。

所得稅費用變動原因說明：報告期內本集團應納稅所得額同比減少，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

本期資本化研發投入	0
研發投入合計	510
研發投入總額佔銷售收入比例(%)	0.74
公司研發人員的數量	2,596
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	4.06
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。

2020年，完成科技成果86項，其中23項達到國際先進水平，榮獲技術專利187項，獲省部級科技獎勵30項。截至報告期末，本集團研發人員2,596人。



### 5. 現金流

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：報告期內本集團煤炭銷售價格同比下降，影響經營業務產生現金淨額同比減少。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：收回應收貸款同比增加。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：發行擔保票據所得款項同比增加。

#### 資金來源和運用

2020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，支付回購H股、收購資產和股權價款等。

2020年本集團用於購置物業、機器及設備的資本性支出為117.86億元。

### (三) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

1. 報告期內本集團通過收購莫拉本煤炭合營企業10%權益獲得莫拉本煤炭合營企業的控制權，根據公允價值評估結果一次性確認其他業務收益32.33億元，影響報告期內公司股東應佔本期淨收益同比增加20.13億元。
2. 報告期內本集團重新合併沃特崗財務報表，因沃特崗負債價值高於資產公允價值，使本集團產生一次性非現金損失68.44億元，影響報告期內公司股東應佔本期淨收益同比減少42.61億元。
3. 報告期內本集團參與內蒙古礦業增資取得51%股權，一次性確認收購利得8.35億元。
4. 報告期內本集團通過收購未來能源49.315%股權，獲得未來能源的控制權，根據公允價值評估結果一次性確認其他業務收益16.64億元。

## 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	本期期末數 佔總資產 的比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末金額 較上期期 末變動比例(%)	情況說明
限定用途的現金	6,416	2.35	4,274	2.03	50.12	①票據及信用證保證金增加4.53億元；②兗礦財務公司吸收存款比年初增加，使法定存款保證金增加6.36億元。
無形資產	72,714	26.63	51,959	24.65	39.95	公司於報品期內新增合併控股子公司，使煤炭採礦權，探礦權等增加。
物業、機器及設備	65,516	24.00	44,995	21.35	45.61	公司於報告期內新增合併控股子公司，使本集團物業、機器及設備增加213.76億元。
在建工程	20,636	7.56	16,288	7.73	26.69	①收購控股股東七項資產，使本集團在建工程增加41.42億元；②煤化工二期項目建設推進，使在建工程增加。

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末金額 較上期期 末變動比例(%)	情況說明
物業、機器及設備的預付 賬款及無形資產	20,666	7.57	1,860	0.88	1,010.96	公司於報告期內新增合併控 股子公司，使物業、機器及 設備的預付賬款及無形資產 增加。
長期應收款，一年以上 到期	4,720	1.73	8,762	4.16	-46.31	兗煤澳洲重新合併沃特崗 財務報表，終止確認應收 沃特崗貸款，使長期應收款 減少43.99億元。
其他應付款及預提費用	41,800	15.31	26,798	12.72	55.98	收購控股股東七項資產， 使應付有關收購子公司、 聯營企業賬款 增加110.13億元。
借款，一年內到期	31,382	11.49	16,207	7.69	93.63	①期末餘額為66.76億元的 應付債券重分類至 一年內到期的借款； ②短期銀行借款增加 123.56億元。

## 第五節 董事會報告

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例(%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)	本期期末金額 較上期期 末變動比例(%)	情況說明
遞延稅款負債	8,459	3.10	3,414	1.62	147.76	①公司於報告期內新增合併控股子公司，使遞延所得稅負債增加52.39億元。
預提土地塌陷，復原， 重整及環保費用	3,410	1.25	1,992	0.95	71.21	本集團複墾/復原及環境恢復準備金增加14.18億元。
永續資本證券持有人	5,218	1.91	10,312	4.89	-49.40	償還2017年發行的50億元可續期公司債券。

### 其他說明

#### (1) 資本負債比率

截至2020年12月31日，公司股東應佔股東權益為578.95億元，總借款為922.63億元，資本負債比率為159.4%。

有關借款詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註「借款」。

#### (2) 或有負債

有關或有負債詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註「或有負債」。

### 2. 截至報告期末主要資產受限情況

(按中國會計準則填列)

截至2020年末，本集團受限資產金額為644.17億元，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

煤炭行業經營性信息分析

1. 煤炭業務經營情況

2020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	主要煤種	資源量(百萬噸)	中國國家標準 <sup>①</sup>	可信儲量 (百萬噸)	JORC規範 <sup>②</sup>	
				證實儲量 (百萬噸)		原地資源量 (百萬噸)	可採儲量 (百萬噸)
公司所屬煤礦	山東省濟寧市	動力煤	3,184	319	136	722	269
菏澤能化所屬煤礦	山東省菏澤市	1/3焦煤	392	55	128	90	25
山西能化所屬煤礦	山西省和順縣	動力煤	107	36	14	26	12
未來能源所屬煤礦	陝西省榆林市	動力煤	1,733	145	147	972	323
鄂爾多斯能化所屬煤礦 <sup>③</sup>	內蒙古鄂爾多斯市	動力煤	2,827	1,197	386	315	198
昊盛煤業所屬煤礦	內蒙古鄂爾多斯市	動力煤	2,322	689	386	730	509
內蒙古礦業所屬礦區 <sup>④</sup>	內蒙古東勝區及 准格爾旗	動力煤	4,347	-	-	/	/
境內礦井煤炭儲量小計	-	-	14,912	2,441	1,197	2,855	1,336
兗煤澳洲所屬煤礦	昆士蘭州及 新南威爾士州	噴吹煤、動力煤、 半軟焦煤、 半硬焦煤	/	/	/	9,548	1,680
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	/	/	/	1,642	150
境外礦井煤炭儲量小計 <sup>⑤</sup>	-	-	/	/	/	11,190	1,830
合計	-	-	14,912	2,441	1,197	14,045	3,166

## 第五節 董事會報告

註：

- ① 按照《固體礦產資源儲量分類》(中華人民共和國國家標準GB/T 17766-2020)，資源量：經礦產資源勘查查明並經概略研究，預期可經濟開採的固體礦產資源，其數量、品位或質量是依據地質信息、地質認識及相關技術要求而估算的。可信儲量：經過預可行性研究、可行性研究或與之相當的技術經濟評價，基於控制的資源量而估算的儲量；或某些轉換因素尚存在不確定性時，基於探明資源量而估算的儲量。證實儲量：經過預可行性研究、可行性研究或與之相當的技術經濟評價，基於探明資源量而估算的儲量。
- 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、可採儲量均為截至2020年12月31日各煤礦按100%權益和JORC2012標準估算。其中：中國境內煤礦原地資源量、可採儲量引用自約翰T·博德公司於2021年3月出具的合資格人士報告；境外煤礦原地資源量、可採儲量引用自境外附屬公司委任的合資格人士出具的報告。
- ③ 按照《固體礦產資源儲量分類》(中華人民共和國國家標準GB/T 17766-2020)，截至2020年12月31日，鄂爾多斯能化所屬營盤壕煤礦資源量約為22.58億噸，可信儲量約為3.24億噸，證實儲量約為9.98億噸。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 內蒙古礦業持有劉三圪旦井田及嘎魯圖井田的探礦權，由於勘探正在進行中，暫無儲量數據。
- 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) 報告期內煤炭勘探、開發及開採情況

2020年，本集團煤炭勘探支出5,160千元，主要是：兗煤澳洲莫拉本井工、露天礦開採優化勘探支出；煤炭開發及開採相關的資本性支出約45.57億元，主要是現有礦井的固定資產開支投入及萬福煤礦、兗煤澳洲和兗煤國際所屬煤礦的開發及開採費用。

## (2) 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)	截至報告期末 投資額(億元)	建設進度
1	萬福煤礦	180	39.66	計劃2022年投產
	合計	180	39.66	-

## (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

- 報告期內本集團收購雙日莫拉本資源有限公司(「雙日莫拉本資源」)所持有的莫拉本煤炭合營企業10%權益及兗礦集團相關資產收購，有關詳情請見本年度報告「第六節重要事項」之「資產或股權收購、出售發生的關聯交易」有關內容。
- 報告期內本集團在內蒙古產權交易中心以公開摘牌方式參與內蒙古礦業增資項目，獲得內蒙古礦業51%股權，有關詳情請見本年度報告「第六節重要事項」之「其他重大事項的說明」有關內容。

## 2. 重大的非股權投資

不適用。

## 第五節 董事會報告

### 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15.87億元；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2.32億元。

於本報告期末，本集團以公允價值計量但其變動計入其他綜合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15,027千元。

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」。

### (七) 重大資產和股權出售

報告期內本集團將兗煤國際貿易有限公司和兗煤國際(新加坡)有限公司100%股權出售給兗礦電鋁(香港)有限公司(「電鋁香港公司」)，以及本集團放棄智慧物流增資優先認繳權視同出售智慧物流股權給兗礦集團，有關詳情請見本年度報告「第六節重要事項」之「資產或股權收購、出售發生的關聯交易」有關內容。

兗煤國際貿易有限公司、兗煤國際(新加坡)有限公司及智慧物流主要從事非煤貿易業務。相較於煤炭業務，非煤貿易業務毛利率較低，現金流貢獻較少。本次交易有利於公司進一步聚焦煤炭主業，提升核心競爭力，且對公司利潤總額的影響較小。



## (八) 主要控股參股公司分析

(本節所列財務數據，除另有說明，均按中國會計準則計算)

## 1. 主要控股公司

(1) 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	2020年12月31日		2020年淨利潤
		總資產	淨資產	
荷澤能化	3,000	12,221	7,628	1,044
未來能源	5,400	20,067	11,157	2,020
鄂爾多斯能化	10,800	35,431	9,717	848
兗煤澳洲	6,027百萬澳元	55,453	26,048	-4,437

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」。

(2) 本年度經營業績同比出現大幅波動的主要控股公司如下：

*兗煤澳洲*

2020年兗煤澳洲實現淨虧損44.37億元，去年同期淨利潤35.25億元，同比減少79.62億元或225.87%；主要是由於：①國際市場煤炭價格同比下降；②兗煤澳洲將沃特崗重新納入合併報表範圍，產生一次性非現金損失68.44億元。

*兗煤國際*

2020年兗煤國際淨虧損1.65億元，去年同期淨利潤5.90億元，主要是由於：①國際市場煤炭價格同比下降；②人民幣兌美元匯率上升，匯兌損失同比增加。

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。

## 第五節 董事會報告

### 2. 重新合併沃特崗財務報表

兗煤澳洲子公司沃特崗是為在境外實施融資業務而設立的特殊目的公司。2016年該公司發行7.75億美元有抵押債券（「沃特崗債券」）。根據沃特崗債券的相關約定，債券持有人通過委任沃特崗大多數董事，獲得對沃特崗董事會的控制權，取得對沃特崗的主要運營及戰略決策權，而兗煤澳洲公司自前述交易完成日起終止合併沃特崗財務報表。

2019年1月，沃特崗債券持有人中銀國際向兗礦集團行使2億美元沃特崗債券認沽期權。兗礦集團指定其全資子公司兗礦集團（香港）有限公司（「兗礦香港公司」）作為回購主體實施回購，成為該部分債券的持有人。

2020年12月16日，兗礦集團、兗煤澳洲、沃特崗、債券持有人等主體簽署《債券認購協議補充協議》《認沽期權協議補充協議》等協議，約定剩餘兩名債券持有人在上述協議簽署後行使認沽期權，由兗礦集團或其指定主體回購剩餘5.75億美元債券，並在該等回購交割後成為沃特崗債券唯一持有人。原債券持有人任命的沃特崗董事，將自債券持有人行使認沽期權之日起辭職，同時兗煤澳洲公司重新取得委任1名或多名董事的權利。根據《債券認購協議》約定，若兗礦集團因債券持有人行使認沽期權並完成交割成為沃特崗債券的唯一持有人，則自動喪失作為債券持有人委任董事的權利。故，兗煤澳洲重新獲得對沃特崗董事會的控制權，並取得對沃特崗主要運營及戰略決策權。沃特崗自2020年12月16日起重新被納入兗煤澳洲公司合併報表範圍，並由兗煤澳洲公司將其納入交叉擔保範圍。

因受計提資產減值準備、以及以往年度經營虧損(含財務費用)、匯兌損失等因素的綜合影響，2016年3月31日至2020年12月16日止期間，沃特崗累計虧損13.65億澳元。具體情況如下表：

單位：百萬澳元

	2016年3月31日至	截至12月31日止年度			2020年1月1日至	總計
	2016年12月31日	2017年	2018年	2019年	2020年12月16日	
經營虧損(包括財務成本)	-151	-136	-204	-241	-180	-912
未變現外匯收益/(虧損)	-59	77	-104	-8	82	-12
減值	-	-	-100	-873	-	-973
除稅前虧損	-210	-59	-408	-1,122	-98	-1,897
所得稅利益	48	1	120	337	26	532
除稅後虧損	-162	-58	-288	-785	-72	-1,365

### 3. 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」。

### 4. 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。

## 第五節 董事會報告

### (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。

### (3) 報告期內兗礦財務公司存貸款情況

單位：百萬元

	2020年12月31日	2019年12月31日	增減幅(%)
存款餘額	21,273	21,510	-1.10
貸款餘額	14,026	11,006	27.44

### (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	2020年	2019年	增減幅(%)
營業收入	595	500	18.87
淨利潤	204	172	18.63

	2020年12月31日	2019年12月31日	增減幅(%)
淨資產	3,354	3,149	6.49
總資產	25,513	24,694	3.32

## (九) 公司控制的結構化主體情況

不適用。

### 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2021年本集團資本性支出為138.02億元，資金來源主要是本集團自有資金、銀行貸款和發行債券等。

## 第五節 董事會報告

本集團2020年及預計2021年資本性支出情況(依照經營主體劃分)如下表：

單位：萬元

	2021年計劃	2020年	主要項目
公司	373,156	232,965	維持簡單再生產、安全及技改投入
鄂爾多斯能化	122,984	238,257	煤化工二期乙二醇建設項目結算、烯烴建設項目、鐵路專用線建設項目投資
榆林能化	42,930	62,278	煤化工二期DMMn建設項目投資及安全、環保投入
荷澤能化	125,974	68,006	煤礦建設項目投資及安全、環保投入
昊盛煤業	45,522	40,710	選煤廠建設項目投資及環保投入
東華重工	4,218	45,352	維持簡單再生產投入
山西能化	7,409	2,285	安全生產投入
未來能源	168,938	134,379	高溫費托合成項目、選煤廠建設項目及維持簡單再生產、安全、技改投入
魯南化工	183,239	191,399	己內醃胺建設項目投資及維持簡單再生產、安全、技改投入
兗煤澳洲	226,962	123,323	維持簡單再生產、安全環保、勘探等支出等
兗煤國際	73,516	17,201	維持簡單再生產及安全、環保投入，加拿大鉀礦項目開支,泰安港公鐵水聯運物流園建設項目投資
內蒙古礦業	2,000	-	嘎魯圖煤礦、劉三圪旦煤礦地質勘探
其他子公司	3,329	22,466	其他子公司資本開支
合計	1,380,177	1,178,621	-

本集團2020年及預計2021年資本性支出情況(依照資金用途劃分)如下表：

單位：萬元

	2021年計劃	2020年
基建項目	600,368	600,602
煤炭礦井基建	224,862	319,911
化工項目基建	253,586	258,103
物流倉儲項目基建	112,430	5,822
機械加工製造基建	-	14,508
其他基建	9,490	2,258
維持簡單再生產	527,095	403,148
安全生產計劃支出	99,371	52,703
技改計劃	125,212	122,168
合計	1,380,177	1,178,621

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

本集團業務板塊中「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，實施采煤、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。

## 第五節 董事會報告

### 環境保護風險

國家環保政策趨嚴，全社會對環保重視程度不斷提高，使本集團面臨更為嚴格的環保約束。在綠色低碳發展的背景下，本集團煤炭業務可能面臨潛在風險。

應對措施：本集團將嚴格落實環保法規要求，積極推進設施升級改造，提升設施運行管理水平，確保污染物達標排放。延申產業鏈，推動煤炭高效清潔利用。積極跟進氣候變化應對政策，積極尋求低碳發展機遇。

### 匯率風險

作為國際化跨國公司，本集團的境外投資、境外融資、國際貿易等業務均受匯率波動影響，對本集團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。根據交易貨幣匯率變動趨勢，在交易合同中訂立適當的保值條款。靈活運用外匯衍生產品工具，簽訂遠期外匯交易合同，鎖定匯率波動。

### 地緣政治風險

本集團業務跨越不同地域與國家，境外業務會受當地政府政策、經濟及國際關係變化等因素影響。若這些因素出現任何重大不利變化，則本集團業務、財務狀況及經營業績將可能會受到不利影響。

應對措施：一是密切關注國際動態，加強對業務所在地政治、經濟等發展形勢的分析，及時識別和預判境外業務可能面臨的地緣政治風險，並制定應對策略。二是繼續堅持屬地化策略，遵守所在地法律法規，積極融入所在地經濟社會發展。



## (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收益2.03億元。

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

2020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」。

## 第五節 董事會報告

### 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2020年度為0(2019年度為6,333千元)。

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。2020年度本集團發放的員工居所津貼為4.76億元。

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2020年度的捐款支出為48,763千元。

### 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。

### 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。

經公司2020年6月19日召開的2019年年度股東周年大會審議批准，公司向股東派發2019年度現金股利28.188億元(含稅)，即每股0.58元(含稅)。截至本報告披露日，2019年度現金股利已發放至公司股東。

經公司2020年12月9日召開的2020年度第二次臨時股東大會審議批准，公司2020-2024年度現金分紅比例確定為：公司在各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五十，且每股現金股利不低於0.50元。

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

## 第六節 重要事項

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

單位：億元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股送 紅股數(股)	每10股 派息數(元) (含稅)	每10股轉 增數(股)	現金分紅的 數額(含稅)	分紅年度	佔合併
					合併報表中歸 屬於上市公司 普通股股東 的淨利潤 <sup>②</sup>	報表中歸 屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率 (%)
2020年	0	10.00	0	48,730 <sup>①</sup>	63,180	77.13
2019年	0	5.80	0	28.490	86.679	32.87
2019年中期	0	10.00	0	49.120	53.609	91.63
2018年	0	5.40	0	26.525	79.089	33.54

註：① 2020年現金分紅的數額為根據本報告披露日普通股股份總數預計。

② 2018年、2019年、2019年中期「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」按當年度中國會計準則數據填列；2020年「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」按當年度國際財務報告準則數據填列。

### 1. 2020年度股利分配預案

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，向股東派發2020年度現金股利0.60元/股(含稅)，另派發特別現金股利0.40元/股(含稅)，合計派發現金股利1.00元/股(含稅)。該等分配方案將提交2020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2020年度現金股利預計將在2021年8月17日前派發。

根據《公司章程》規定，現金股利將以人民幣計算和宣佈。

### 2. 儲備

有關本年度的儲備變動情況及於2020年12月31日之可分配儲備情況請見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

單位：千元 幣種：人民幣

	現金分紅的金額	比例(%)
2020年	284,600 <sup>①</sup>	4.50 <sup>②</sup>

註：公司於報告期內實施了H股回購計劃，以現金方式共計回購H股股份52,016,000股，公司支付的回購總金額為310,188,380港元(不含佣金等費用)，折合284,600千元。當年已實施的股份回購金額應視同現金分紅，故報告期內回購H股所支付的284,600千元視同現金分紅。

## (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《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2020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。

- 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、中國證監會聯合發佈的《滬港股票市場交易互聯互通機制試點涉及的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2020年6月30日的《兗州煤業股份有限公司2019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》。

## 第六節 重要事項

### 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的具體原因	如未能及時履行應說明的下一步計劃
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	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：  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。	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
			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監會、上交所及《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。					

## 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
	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。	2020年6月11日至2020年12月11日	是	是	履行完畢	無
	其他	兗礦集團	兗礦集團與兗州煤業於2020年9月30日簽署《股權及資產轉讓協議》，約定兗州煤業以現金約183.55億元收購兗礦集團相關資產（「本次交易」），包括未來能源49.315%股權、精細化工100%股權、魯南化工100%股權、化工裝備100%股權、供銷公司100%股權、濟三電力99%股權（前述主體合稱「標的公司」，前述股權合稱「標的股權」）和兗礦集團信息化中心相關資產。基於對標的公司未來發展前景的信心，參考經有權國資監管部門備案的資產評估報告，兗礦集團同意就標的股權未來三年的業績作出如下承諾：	2020-2022年度	是	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
			<p>1. 承諾2020-2022年度(「承諾期」)，按中國會計準則計算，標的股權對應的經審計的扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤(「淨利潤」)合計不低於43.14億元(「承諾淨利潤」)。承諾淨利潤參考經有權國資監管部門備案的資產評估報告確定，未來能源和濟三電力承諾淨利潤按照參與本次交易的股權比例即49.315%和99%確定。</p> <p>2. 若承諾期結束後，標的股權對應的實際淨利潤合計金額未達到承諾淨利潤，兗礦集團將以現金方式向兗州煤業進行補償，具體補償金額按照承諾淨利潤與標的股權對應的實際淨利潤之間的差額進行計算。其中，未來能源49.315%股權或濟三電力99%股權對應的實際淨利潤=(未來能源或濟三電力各年扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤)×未來能源或濟三電力參與本次交易的股權比例。</p> <p>各年度實現的實際淨利潤數額應根據兗礦集團與兗州煤業雙方認可的、兗州煤業聘請的會計師事務所出具的專項審計報告中確認的扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤確定。</p>					

## 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
			3. 承諾將於標的公司的專項審計報告出具後且在接到兗州煤業通知明確承諾期需補償的具體金額之後30日內履行全部補償義務。					
			4. 如承諾期內因不可抗力(「不可抗力」是指兗礦集團與兗州煤業於簽署《股權及資產轉讓協議》時不能預見、不能避免並不能克服的客觀情況，包括但不限於：(1)自然災害，如地震、海嘯、颱風、火山爆發、山體滑坡、雪崩、泥石流、疫情等；(2)社會異常事件，如戰爭、武裝衝突、罷工、騷亂、暴動等；(3)法律法規或政策變化、政府管制命令或決定等)致使標的公司正常生產經營受到重大不利影響或標的公司不再由兗州煤業控股或實際控制，則自前述情形發生的該年度起(含該年度)，兗礦集團可根據前述情形的影響程度，相應調整承諾淨利潤數額等內容。					

### (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。

### 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佈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。

## 第六節 重要事項

### 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	790(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)	220

#### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

經2020年6月19日召開的2019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2020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2019年年度股東周年大會結束之日起至2020年年度股東周年大會結束之日止。

公司2020年度應支付境內和境外業務的審計服務費用為990萬元(因公司2020年度審計範圍發生變化，增加審計服務費用105萬元)，其中信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)790萬元、信永中和(香港)會計師事務所有限公司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2020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。

## 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。

## 第六節 重要事項

### 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7.49億元，相應違約金6.56億元及本案涉及的律師費、仲裁費、保全費等合計約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。中國貿仲於2020年12月30日做出中止審理裁定。</p> <p>本案目前中止審理，尚無法判斷以上仲裁事項對公司期後利潤的影響。</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>



(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
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被告訴至濟寧市中级人民法院(「濟寧中院」)，要求恒豐公司償還借款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。</p> <p>2020年12月，山東高院重審二審判決兗州煤業在應收賬款質押範圍內，就恒豐公司不能清償部分承擔30%賠償責任。</p>	9,911.90	否	二審判決	公司已向最高人民法院申請再審，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。</p> <p>2020年5月，濟寧中院重審一審判決兗州煤業在應收賬款質押範圍內，就恒豐公司不能清償部分承擔三分之一賠償責任。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>	5,966.90	否	重審二審	本案目前已進入重審二審程序，尚無法判斷本次訴訟事項對公司期後利潤的影響。	-

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	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>2020年10月，日照中院重審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>目前山東高院尚未作出裁決。</p>	8,000.00	否	重審二審	<p>本案目前正在履行重審二審程序。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。</p>	-

## 第六節 重要事項

起訴(申請)方	應訴(被申請)方	承擔連帶責任方	訴訟/仲裁類型	訴訟(仲裁)基本情況	訴訟(仲裁)涉及金額	訴訟(仲裁)是否形成預計負債及金額	訴訟(仲裁)進展情況	訴訟(仲裁)審理結果及影響	訴訟(仲裁)判決執行情況
中國建設銀行濟寧古槐路支行(「建設銀行古槐路支行」)	兗州煤業	濟寧市燎原貿易有限公司(「濟寧燎原」)等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。</p> <p>2020年4月，濟寧中院判決駁回原告對公司的訴訟請求，公司免責。對方向山東高院提起上訴。</p> <p>2020年10月，山東高院重審二審判決兗州煤業在應收賬款質押範圍內，就濟寧燎原不能清償部分承擔50%賠償責任。</p>	9,052.00	否	二審判決	公司已向最高人民法院申請再審，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
廈門信達股份有限公司(「廈門信達」)	山東中垠物流有限公司(「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、兗州煤業訴至廈門市中級人民法院(「廈門中院」),要求中垠物流返還貨款本金及相應利息23,266.09萬元,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。	-
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,兗州煤業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9月,濟寧中院一審判決兗州煤業勝訴。由於一審判決結果未能達到公司訴訟目的,兗州煤業向山東高院提起上訴。</p> <p>2020年5月,山東高院作出二審判決,駁回兗州煤業上訴,維持一審判決。</p> <p>2020年7月,兗州煤業向濟寧中院申請強制執行。</p> <p>2020年10月,濟寧中院裁定終結本次執行程序。</p>	5,638.93	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。	-

## 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	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级人民法院(「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>2020年6月，山東高院二審判決青島中充返還上海膠潤貨款本金6,013.00萬元及相應利息。</p>	8,000.00	否	二審判決	公司已向最高人民法院申請再審，尚無法判斷本次訴訟事項對公司期後利潤的影響。	二審判決已執行
兗州煤業	寶塔盛華商貿集團有限公司、內蒙古兗蒙煤炭運銷有限責任公司等票據債務人	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	<p>2019年1月，兗州煤業以票據糾紛為由，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。兗州煤業持有由寶塔財務公司作為付款人的承兌匯票150張，共計27,210.00萬元，由於寶塔財務公司不能到期兌付，兗州煤業行使追索權以維護合法權益。</p> <p>上述89起案件中的2起已和解結案，實現追索回款300.00萬元；剩餘87起案件，全部移送銀川中院審理。</p> <p>目前，銀川中院對上述87起案件作出一審判決，兗州煤業勝訴，其中，8起案件對方已提起上訴，其餘79起案件已向銀川中院申請執行。</p>	27,210.00	否	相關案件已結案或一審勝訴	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。	-

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45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5,445.00萬元。  目前，公司敗訴案件29起，已付款3,215.00萬元；因票據瑕疵抗辯免於承擔責任10起，金額1,050.00萬元；剩餘6起案件正在審理中，尚未做出裁決。	5,445.00	否	相關案件陸續開庭審理，部分案件已作出判決。	公司已根據法院判決支付3,215.00萬元。	-
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	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2,547.80萬元，利息損失704.20萬元，可得利益損失93.60萬元，實現債權費用50.00萬元，共計3,395.60萬元。  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。  2020年3月，山東高院二審判決公司勝訴。	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。	-
兗州煤業	內蒙古礦業	無	訴訟	2020年5月，兗州煤業以借款合同糾紛為由，將內蒙古礦業訴至鄂爾多斯市中級人民法院(「鄂州中院」)，要求其返還借款本金10.70億元及相應利息、逾期還款違約金。  2020年9月，兗州煤業因增資控股內蒙古礦業，撤回上述訴訟請求。	107,000.00	否	撤訴	本案已撤訴。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
中國華融資產管理股份有限公司內蒙古自治區分公司(「中國華融」)	兗州煤業	鄂爾多斯市金誠泰化工有限責任公司(「金誠泰」)等	訴訟	<p>2020年6月,中國華融以買賣合同糾紛為由分兩起案件將金誠泰等訴至呼和浩特市中級人民法院(「呼市中院」),要求金誠泰分別償還欠款本金及相應利息等費用4.51億元和6.80億元。因金誠泰將其對兗州煤業的應收賬款向中國華融做了質押,中國華融將公司作為第三人訴至呼市中院,要求公司在應收賬款質押範圍內履行相應的給付義務。</p> <p>2020年8月,公司收到變更後的起訴狀,中國華融將公司列為共同被告。</p> <p>目前呼市中院尚未作出裁決。</p>	113,100.00	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。	-
兗州煤業	臨沂蒙飛商貿有限公司(「臨沂蒙飛」)	華盛江泉集團有限公司(「江泉集團」)、張銀龍、王文濤、王文聖	訴訟	<p>2020年7月,兗州煤業以煤炭買賣合同糾紛為由,將臨沂蒙飛訴至濟寧中院,要求其返還貨款本金14,094.08萬元及相應利息等費用,江泉集團、張銀龍、王文濤及王文聖對上述款項承擔連帶責任。</p> <p>目前,濟寧中院尚未作出裁決。</p>	14,094.08	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。	-



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	國家管網集團北方管道有限責任公司(「北方管網」)、國家石油天然氣管網集團有限公司(「國家管網」)	無	訴訟	2021年1月,兗州煤業以排除妨礙糾紛為由,將北方管網、國家管網訴至濟寧中院,要求其在2021年8月1日前,將通過兗州煤業礦區的相關輸油管道改遷至不妨礙兗州煤業行使采礦權的其他區域,否則賠償兗州煤業經濟損失20,000.00萬元。  目前,濟寧中院尚未作出裁決。	20,000.00	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。	-

註：山西能化與山西金暉煤焦化工有限公司仲裁案，山東兗煤日照港儲配煤有限公司(「日照儲配煤」)訴無錫市盛路達電力燃料有限公司買賣合同糾紛案及日照儲配煤訴日照騰圖投資有限公司買賣合同糾紛案三起案件均以公司勝訴結案，公司目前正在落實執行；公司於以前期間對上述案件涉及款項全額計提了減值準備，上述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

不適用。

#### (二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

2018年第1次股權激勵計劃

激勵方式：股票期權

標的股票來源：向激勵對象發行股份

權益工具公允價值的計量方法、參數的選取標準及結果

計量方法	Black-Scholes模型(B-S模型)。
參數名稱	標的股價：8.75元；有效期：4年；歷史波動率：26.44%；無風險利率：2.98%。
計量結果	每份股票期權的公允價值為1.90元。

經2021年1月13日召開的公司第八屆董事會第八次會議審議批准，確認公司2018年A股股票期權激勵計劃（「本激勵計劃」）第一個行權期行權條件已成就，行權期為2021年2月18日起至2022年2月11日止。截至本報告披露日激勵對象具體行權情況如下表：

序號	姓名	職務	第一個行權期 可行權數量(萬份)	已行權數量 (萬份)
1	吳向前	董事	10.56	10.56
2	劉健	董事	8.58	8.58
3	趙青春	董事、財務總監	8.58	8.58
4	賀敬	董事	8.58	8.58
5	王若林	董事	4.95	4.95
6	肖耀猛	副總經理	4.95	4.95
7	宮志杰	副總經理	8.58	8.58
8	王鵬	副總經理	4.95	4.95
9	李偉	副總經理	4.95	4.95
10	王春耀	總工程師	4.95	4.95
11	田兆華	副總經理	4.95	4.95
12	靳慶彬	董事會秘書	8.58	8.58
	其他人員(457人)		1,335.2460	1,220.9992
	合計(共469人)		1,418.4060	1,304.1592

其他說明

### 本激勵計劃摘要

#### 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、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。

## 第六節 重要事項

### 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，約佔授予日公司總股本491,201.60萬股的0.95%；授予前公司董事會將授予的股票期權數量調整為4,632萬份，約佔授予日公司總股本的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：

- (1) 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；
- (2) 公司業績預告、業績快報公告前10日內；
- (3) 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；
- (4) 中國證監會及上交所規定的其他期間。

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。

## 第六節 重要事項

### 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：

- (1) 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；
- (2) 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；
- (3) 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；
- (4) 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自授予日起計算，最長不超過60個月。

### 10. 本激勵計劃的歷次調整情況

經2021年1月13日召開的公司第八屆董事會第八次會議審議批准，激勵對象王興省等30人因離職、擔任公司監事、身故等原因，公司註銷其已獲授但尚未行權的股票期權3,280,000份；激勵對象陳虎等3人因個人績效考核結果為「達標」，第一個行權期按照80%比例行權，其第一個行權期已獲授但不能行權的19,140份股票期權，由公司註銷。共註銷股票期權3,299,140份，經調整後，授予的股票期權數量由46,320,000份調整為43,020,860份，調整後授予的股票期權數量佔本報告披露日總股本的0.88%。由於公司於等待期內進行了分紅派息，公司董事會對本激勵計劃的行權價格進行調整，本次調整後的股票期權行權價格為7.52元/份。

### 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2021年2月26日的兗煤澳洲截至2020年12月31日止年度業績公告，以及日期為2020年6月15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。

### 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(「嘉能可集團」)、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(世紀瑞豐、嘉能可、雙日公司均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)。

## 第六節 重要事項

### (一) 與日常經營相關的關聯／關連交易

#### 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

事項概述	查詢索引
<p><b>兗州煤業與控股股東持續性關聯／關連交易</b></p> <p>公司2021年2月5日召開的2021年度第一次臨時股東大會，審議批准公司與兗礦集團簽署的《材料物資供應協議》《勞務及服務互供協議》《保險金管理協議》《產品、材料物資供應及資產租賃協議》《大宗商品購銷協議》《委託管理專項協議》《融資租賃協議》，確定了每項協議所限定交易於2021－2023年每年的交易上限金額。</p>	<p>有關詳情請見公司日期為2020年12月9日的第八屆董事會第七次會議決議公告及相關持續性關聯／關連交易公告、2021年2月5日的2021年度第一次臨時股東大會決議公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》。</p>
<p><b>兗煤澳洲與嘉能可集團持續性關聯／關連交易</b></p> <p>公司2021年2月5日召開的2021年度第一次臨時股東大會，審議批准兗煤澳洲與嘉能可集團續期《煤炭銷售框架協議》《煤炭購買框架協議》，批准《煤炭銷售框架協議》《煤炭購買框架協議》《HVO銷售合約》《HVO服務協議》所限定交易於2021－2023年的年度交易上限金額。</p>	<p>有關詳情請見公司日期為2020年12月9日的第八屆董事會第七次會議決議公告及相關持續性關聯／關連交易公告、2021年2月5日的2021年度第一次臨時股東大會決議公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》。</p>



事項概述

查詢索引

兗州煤業與山東能源數字科技有限公司(「山能數科」)  
持續性關聯／關連交易

公司2021年2月5日召開的第八屆董事會第九次會議，審議批准兗州煤業與山能數科簽署《ERP及相關系統運維框架協議》及其所限定交易於2021－2023年每年的年度交易上限金額。

有關詳情請見公司日期為2021年2月5日的第八屆董事會第九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》《證券日報》。

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) 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。

2020年本集團向控股股東銷售商品、提供服務收取的費用總金額為17.37億元；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37.22億元。

## 第六節 重要事項

2020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：

	2020年		2019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	1,736,774	0.81	3,828,693	1.78	-54.64
控股股東向本集團銷售商品、 提供服務	3,722,057	1.73	3,861,130	1.80	-3.60

2020年本集團向控股股東銷售煤炭對本集團利潤的影響如下表：

	營業收入 (千元)	營業成本 (千元)	毛利 (千元)
向控股股東銷售煤炭	1,283,117	667,221	615,896

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。2020年本集團向控股股東實際支付了保險金8.20億元。

### ② 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。

2020年，本集團向兗礦集團支付委託管理費用2,989千元。

### ③ 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。

因部分標的公司已關停或者被兗州煤業收購，雙方根據《委託管理專項協議》有關約定確定委託管理費用。

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。

### ④ 金融服務持續性關聯／關連交易

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》，約定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)。相關存款利率、貸款利率及服務費均按照中國人民銀行或中國銀行保險監督管理委員會的有關規定，參照正常商業條款釐定。

2020年12月31日兗礦集團在兗礦財務公司的綜合授信餘額為36.28億元，2020年發生的金融服務費用為1,572千元。

## 第六節 重要事項

### ⑤ 融資租賃持續性關聯／關連交易

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《融資租賃協議》及其所限定交易於2020年度的上限交易金額。確定租賃利率的方式為在全國銀行間同業拆借中心公布的同期貸款市場報價利率的基礎上上浮不低於5%，最高利率不超過7.5%。

根據《融資租賃協議》，中垠融資租賃向兗礦集團及其附屬公司(兗州煤業及其附屬公司除外)提供融資租賃服務，在中垠融資租賃支付租賃資產轉讓價款當日或之前一次性收取手續費或諮詢費，按季度收取租金。

2020年，發生融資租賃本金餘額及利息、手續費和其他費用共計3,194千元。

### ⑥ 房屋租賃持續性關聯／關連交易

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(「東江公司」)與兗礦集團附屬公司上海兗礦信達酒店有限公司(「上海信達」)簽署《上海東江明珠廣場租賃協議》(「《租賃協議》」)。租金標準以上海市同類租賃場所的市場價格為基礎釐定。

根據《租賃協議》，東江公司將位於上海青浦區徐涇鎮明珠路303號的房屋租賃給上海信達。租金支付方式為先付後用，一年分兩次支付，每個租賃年1月份支付該年一半的租金，7月份支付該年另一半的租金。

由於《租賃協議》約定上海信達擁有10個月裝修期，裝修期間(2020年3月1日至2020年12月31日)免收租金，故2020年，上海信達不需向東江公司支付租金。

上述持續性關聯／關連交易協議限定的2020年度交易金額上限及2020年實際交易情況如下：

序號	關聯／關連交易類別	執行依據	2020年交易金額上限 (千元)	2020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	260,183
2	接受控股股東勞務及服務	《勞務及服務互供協議》	2,768,270	1,683,755
	向控股股東提供勞務及服務		179,100	32,794
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》	1,669,080	819,702
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》	4,876,700	1,651,544
5	向控股股東採購大宗商品	《大宗商品購銷協議》	5,140,000	955,429
	向控股股東銷售大宗商品		4,281,000	52,436
6	向控股股東提供金融服務	綜合授信 《金融服務協議》	9,400,000	3,628,355
	金融服務手續費		4,000	1,572
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	2,989
	控股股東就化工項目提供銷售代理服務		34,500	0
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
9	向控股股東提供融資租賃	融資總額 《融資租賃協議》	814,000	1,132
	服務	利息及費用	64,000	2,062
10	向控股股東提供房屋租賃服務	《租賃協議》	0	0

## 第六節 重要事項

### (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。

2020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。

2020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2.90億元。

### (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。

2020年本集團向嘉能可集團銷售煤炭的年度上限金額為3.5億美元。2020年，此項關聯／關連交易發生金額約1.42億美元。

### 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谷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。亨特谷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。

2020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。2020年，此項關聯／關連交易發生金額約4.05億美元。

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。

2020年本集團向嘉能可集團購買《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。2020年，此項關聯／關連交易發生金額約0.63億美元。

## 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谷運營公司需向嘉能可支付：(i)其為亨特谷合資企業或亨特谷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，嘉能可向亨特谷運營公司提供月度發票，亨特谷運營公司必須在收到發票後的五個工作日內予以支付。

2020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。2020年，此項關聯／關連交易發生金額約1,241萬美元。

### 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，審議批准亨特谷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)亨特谷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，而亨特谷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。

2020年亨特谷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1.8億澳元。2020年，此項關聯／關連交易發生金額約1.0億澳元。



(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。

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。2020年，本集團向雙日公司及其附屬公司銷售煤炭約0.4億美元。

(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性關聯／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2020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／關連交易執行情況」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是根據該等交易協議的有關條款進行；及④並無超出有關年度上限交易金額。

### 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

不適用。

### 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

#### (1) 收購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) 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電鋁香港公司簽署《股權購買協議》，兗煤國際以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。

截至本報告披露日，兗煤國際與電鋁香港公司已完成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、出售股權關聯／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》。

(3) 收購兗礦集團相關資產關聯／關連交易

經公司2020年12月9日召開的2020年度第二次臨時股東大會討論審議，批准兗州煤業與兗礦集團簽署《股權及資產轉讓協議》，約定公司以合計18,355,429,830.87元的價格收購兗礦集團持有的未來能源49.315%股權、精細化工100%股權、魯南化工100%股權、化工裝備100%股權、供銷公司100%股權、濟三電力99%股權和信息化中心相關資產。

截至本報告披露日，本公司與兗礦集團已完成相關交割手續。

有關詳情請見公司日期為2020年9月30日的第八屆董事會第五次會議決議公告及收購兗礦集團資產的關聯／關連交易公告、日期為2020年12月9日召開的2020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》。

## 第六節 重要事項

### (4) 智慧物流增加註冊資本金暨公司放棄優先認繳權關聯／關連交易

經公司2020年12月9日召開的2020年度第二次臨時股東大會討論審議，批准兗州煤業與兗礦集團、海南泰中物產集團有限公司(「泰中物產」)、中國華能集團燃料有限公司(「華能燃料」)及智慧物流簽署《兗礦(海南)智慧物流科技有限公司增資擴股協議》，約定智慧物流以股東全部權益價值評估值確定的增資價格(即1.4084元／股)增加註冊資本金40,000萬元(「本次增資」)，其中，公司及華能燃料放棄增資優先認繳權；引入新股東兗礦集團出資31,548.16萬元(其中22,400萬元作為智慧物流增加的註冊資本金)；原股東泰中物產出資24,787.84萬元(其中17,600萬元作為智慧物流增加的註冊資本金)。

本次增資視同兗州煤業向兗礦集團出售智慧物流股權，本次增資完成後，智慧物流將成為兗礦集團控股子公司。

截至本報告披露日，本公司與兗礦集團已完成智慧物流股權交割及工商變更程序。

有關詳情請見公司日期為2020年10月23日的第八屆董事會第六次會議決議公告及智慧物流增加註冊資本金暨公司放棄優先認繳權的關聯／關連交易公告、日期為2020年12月9日召開的2020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》。

### 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

不適用。

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	100.30	63.48	36.62	128.73	189.88	318.61
世紀瑞豐	其他關聯人	0	2.81	0	0.83	0.53	0.05
嘉能可集團	其他關聯人	0	9.58	0	0	37.33	0
雙日公司及其附屬公司	其他關聯人	0	2.67	0	0	0	0
	合計	100.30	76.16	36.62	129.27	227.74	318.37

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

## 第六節 重要事項

### (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。

(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)	6.4
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	293.24
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	297.87
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	304.27
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	56.22
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)	130.05
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	33.68
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	163.73
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	無

## 第六節 重要事項

### 擔保情況說明

#### 1. 以前期間發生並延續至本報告期的對外擔保情況

經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2020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，公司向中垠融資租賃提供0.30億元擔保。截至2020年12月31日，上述擔保餘額為0.30億元。

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2020年12月31日，上述擔保餘額為3.35億美元。

經2017年年度股東周年大會審議批准，公司為端信商業保理(深圳)有限公司提供0.50億元擔保。截至2020年12月31日，上述擔保餘額為0.50億元。

經2017年年度股東周年大會審議批准，公司為端信供應鏈(深圳)有限公司提供0.30億元擔保。截至2020年12月31日，上述擔保餘額為0.30億元。

經2018年年度股東周年大會審議批准，公司為青島中兗提供10.00億元擔保。截至2020年12月31日，上述擔保餘額為10.00億元。

截至2020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8.09億澳元。



## 2. 報告期內發生的擔保情況

經2018年年度股東周年大會審議批准，報告期內，公司為青島中垠瑞豐提供9.40億元擔保；為中垠融資租賃提供5.83億元擔保；為青島中充提供9.00億元擔保；為山東中垠國際貿易有限公司提供2億元擔保；為兗煤國際提供2.90億美元擔保。

經2019年年度股東周年大會審議批准，報告期內，公司為青島中垠瑞豐提供18.00億元擔保；為青島中充提供7.55億元擔保；為兗煤澳洲提供12.75億美元擔保；為兗煤國際資源提供5.00億美元擔保。

經2019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7.34億澳元。

經第八屆董事會第三次會議審議批准，公司通過內蒙古產權交易中心以公開摘牌方式參與內蒙古礦業增資項目，並取得內蒙古礦業51%股權。在交割前，內蒙古礦業為內蒙古地質勘查有限責任公司提供4億元擔保，為內蒙古地質礦產(集團)有限責任公司提供2.4億元擔保，截至本公告披露日，該等擔保尚未完成解除。

經2021年度第一次臨時股東大會審議批准，內蒙古礦業為烏蘭察布市宏大實業有限公司(「宏大實業」)提供5.78億元擔保；為鄂爾多斯市鋒威光電有限公司(「鋒威光電」)提供4.83億元擔保；為內蒙古金控融資租賃有限公司提供0.53億元擔保；為內蒙古錦聯鋁材有限公司提供8.09億元擔保。鋒威光電為內蒙古礦業提供5.50億元擔保。宏大實業為內蒙古礦業提供3.26億元擔保。未來能源為陝西靖神鐵路有限責任公司提供2.92億元擔保，為陝西未來清潔化學品有限公司提供0.12億元擔保。

註：上表乃按中國會計準則編製，並按照1美元=6.5249元人民幣、1澳元=5.0163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。

## 第六節 重要事項

### (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。

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，公司實施了H股股票回購事項。有關詳情請見本年報「第七節 普通股股份變動及股東情況」之「普通股股份變動情況說明」有關內容。

十六、其他重大事項的說明

(一) 出售所持東莞市海昌實業有限公司(「海昌公司」)股權

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，該事項已完成股權交割及工商變更程序。

(二) 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，公司採取公開掛牌方式出售所持聖地芬雷50%股權。截至本報告披露日，因該股權未被摘牌，暫停實施。

(三) 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依據新加坡當地法律及其《章程》規定，履行清算註銷程序。截至本報告披露日，新垠聯有限公司已完成清算註銷程序。

## 第六節 重要事項

### (四) 出售所持伊金霍洛旗安和煤炭有限公司100%股權

經公司2020年6月17日召開的總經理辦公會審議批准，公司採取公開掛牌方式出售所持伊金霍洛旗安和煤炭有限公司100%股權。截至本報告披露日，該事項已完成股權交割及工商變更程序。

### (五) 轉讓所持未來能源0.3425%股權

經公司2020年7月14日召開的總經理辦公會審議批准，公司將所持未來能源0.3425%股權以1,849.5萬元價格轉讓至榆林市榆陽區國有資產運營有限公司。截至本報告披露日，該股權轉讓已辦理完畢工商變更程序。

### (六) 合資成立德伯特機械(山東)有限公司(「德伯特山東公司」)

經公司2020年8月26日召開的總經理辦公會審議批准，公司與唐山艾義德機械設備有限公司(「艾義德公司」)合資成立德伯特山東公司。德伯特山東公司註冊資本金15,000萬元，公司投資6,000萬元、持股40%；艾義德公司投資9,000萬元、持股60%。德伯特山東公司主要從事物料搬運裝備製造、銷售；通用零部件製造；專用設備修理；發電機及發電機組製造、銷售；礦山機械製造、銷售等業務。

### (七) 通過公開摘牌方式參與內蒙古礦業增資項目

經公司2020年9月4日召開的第八屆董事會第三次會議審議批准，公司通過在內蒙古產權交易中心公開摘牌方式參與內蒙古礦業增資項目，增資價格不高於396,228.95萬元。

掛牌公示期滿後，公司成為唯一符合資格條件的增資方，以掛牌底價396,228.95萬元成交。

2020年10月28日，公司與內蒙古礦業及其股東內蒙古地質礦產(集團)有限責任公司共同簽署增資協議。截至本報告披露日，該事項已完成股權交割及工商變更程序。

有關詳情請見日期為2020年9月4日的關於擬通過公開摘牌方式參與內蒙古礦業增資項目的公告、日期為2020年10月28日的增資項目進展公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》。

### (八) 合資成立山東新寶龍工業科技有限公司(「新寶龍公司」)

經公司2020年11月16日召開的總經理辦公會審議批准，公司與無錫寶通科技股份有限公司(「無錫寶通公司」)合資成立新寶龍公司。新寶龍公司註冊資本金10,000萬元，公司投資4,500萬元、持股45%；無錫寶通公司投資4,500萬元、持股45%；核心員工投資1,000萬元、持股10%。新寶龍公司主要從事技術服務、技術開發、技術諮詢、技術轉讓；橡膠製品製造、銷售；互聯網數據服務；數據處理服務；信息技術諮詢服務等業務。

### (九) 提高公司2020-2024年度現金分紅比例

經公司2020年12月9日召開的2020年度第二次臨時股東大會審議批准，公司將2020-2024年度現金分紅比例確定為：公司在各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五十，且每股現金股利不低於0.5元。

有關詳情請見日期為2020年10月23日的公司第八屆董事會第六次會議決議公告及提高現金分紅比例的公告、日期為2020年12月9日的公司2020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》。

### (十) 調整公司機構設置

經公司2020年12月9日召開的第八屆董事會第七次會議審議批准，公司設置督察辦公室，主要負責組織協調公司綜合性督導檢查活動，跟蹤督辦上級督察部門及公司董事、監事、高級管理人員安排的重點工作任務，指導公司權屬單位和職能部門開展督察督辦工作；負責督察督辦過程中，對承辦部門、單位履職盡責情況的監督和責任追究。

經公司2021年2月5日召開的第八屆董事會第九次會議審議批准，公司設置以下機構：

## 第六節 重要事項

1. 經營管理部。負責改革改制、企業管理、完全市場化、生產經營綜合調度、經營評價等經營管理工作。
2. 人力資源服務中心。負責職工社會保障、退休手續辦理、職工教育培訓、高校畢業生和員工招聘、職業鑒定、職稱晉升、技能人才選拔培養等工作。
3. 審計中心。負責經濟活動審計、內部控制評價、有關管理人員經濟責任審計，造價預算、招投標過程監督等工作。
4. 工程監督中心。負責工程施工全過程監督與考核、施工項目日常監督、工程竣工驗收監督考核，工程招標技術把關、工程施工及諮詢服務機構招標，建設項目施工總體規劃，參與建設項目設計審查、開工報告審批、施工合同管理等工作。
5. 新聞中心。負責新聞和重大活動的宣傳發佈、新聞輿情管理，報社、電視台、網站、新媒體等日常管理等工作。
6. 綜合服務中心。負責會務組織、外聯接待、離退休管理、綜合檔案管理、內部治安保衛、後勤保障等日常綜合性服務工作。
7. 技術質量中心。負責科技創新、質量管理、體系認證、知識產權管理、節能降耗、標準計量、貫標認證等工作。
8. 兗煤運營協調中心。負責改革改制單位的內退、離崗人員的管理、「三供一業」移交後其他業務的管理工作。
9. 信息化中心。負責信息化項目建設、工業互聯網規劃建設、標準體系建設、信息安全、信息技術產業發展等工作。

有關詳情請見日期為2020年12月9日的公司第八屆董事會第七次會議決議公告、日期為2021年2月5日的公司第八屆董事會第九次會議決議公告。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》《證券日報》。

### (十一) 控股股東戰略重組

2020年8月14日，原山東能源集團有限公司（「原山能集團」）與兗礦集團簽署《合併協議》。根據該協議，兗礦集團更名為「山能集團」作為存續公司，公司控股股東不發生變更。自本次合併交割日起，原山能集團資產、負債、業務、人員、合同、資質及其他一切權利與義務由存續公司承繼、承接或享有。

截至本報告披露日，戰略重組事項已經完成有關交割手續。

有關詳情請見日期為2020年7月12日的控股股東戰略重組提示性公告、日期為2020年8月14日的控股股東戰略重組進展公告及日期為2020年11月30日的控股股東戰略重組交割公告。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

本集團按照國家精準扶貧規劃，堅持分類指導、定向施策，大力實施精準扶貧、精準脫貧工程，通過制定政治扶貧、產業扶貧、物資扶貧、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。

## 第六節 重要事項

### 2. 年度精準扶貧概要

2020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，主動履行各項社會責任，通過實施「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，助力脫貧攻堅。在政治扶貧方面，選派3人到菏澤市定陶區黃店鎮三個村任第一書記，從建章立制入手，健全幫扶村「三會一課」、組織生活會等制度，指導建立12個幫扶村黨建活動陣地，實施黨建「領頭雁」「雙培養」等系列工程。運用「燈塔在線」「為村」等網絡平台，聘請黨建研究專家交流授課，幫助村幹部提高政治理論水平。在物資扶貧方面，向內蒙古烏審旗所屬幼兒園、互助幸福院、山西和順縣貧困村提供冬季用煤6,000噸，保障當地居民取暖過冬。為菏澤市幫扶的三個村213戶村民爭取了煤改電項目改造，群眾的生產生活條件得到較大改善。疫情期間，積極捐贈鎮村防疫資金及口罩、消殺用品、食品衣物等保障物資。有序組織幫扶三村疫情防控和復工複墾工作，幫助購買種子、化肥、農藥等農資物品。在產業扶貧方面，把產業扶貧放在精準扶貧支柱位置，大力實施一村一特色產業項目，集中資金100餘萬元，投入黃店鎮有機蔬菜大棚項目，建設高標準大棚10個，建成一流的蔬菜生產、育苗、品種培育和銷售集散中心。投資120萬元，在小黨山幫扶村發展葡萄種植、採摘項目，在下戶主村發展大櫻桃種植項目，為20多戶貧困戶提供勞動增收渠道。在上黃莊村種植無刺花椒200畝、金銀花50畝，通過土地流轉、土地入股分紅、輸出勞務等形式惠及貧困戶23戶，每戶年增收2,000元以上。在鄂爾多斯市伊金霍洛旗幫扶村投資50萬元，用於建設溫室大棚食用菌項目，帶動村民脫貧致富。在文化扶貧方面，為幫扶村興建文化大院3處，村民文化廣場3個，配裝廣播設施，安裝健身器材，豐富村民文化生活。為幫扶村70歲以上老人配發了老年收音機，豐富老人精神生活。編製幫扶村規民約，開展「美麗庭院」創建活動。在幫扶村開展「聽老兵講故事」「我與共和國同呼吸共命運」等系列活動，傳承紅色基因，倡導愛國正能量。在教育扶貧方面，疫情期間，為貧困學生安裝網絡5處、發放手機30餘台，解決了「網上課堂」難題。對接山東省學前教育協會，為200餘名學前兒童及家長舉辦早教講座和心理諮詢，捐贈早教書籍、教具等600餘套。建立了公司志願服務組織與幫包村學校幫扶合作機制，積極協調組織公司員工教育培訓中心，組成招生團隊到定陶區黃店鎮和幫扶村提供就業招生平台支持，並組織志願者「送教入村、送教上門」，為200餘名小學生開展了「小荷學堂」義務支教。



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	1,914
其中：1.資金	1,798
2.物資折款	116
二、分項投入	
1.產業發展脫貧	
其中：1.1產業扶貧項目類型	<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2產業扶貧項目個數(個)	9
1.3產業扶貧項目投入金額	277
2.教育脫貧	
其中：2.1資助貧困學生投入金額	100
3.生態保護扶貧	
其中：3.1項目名稱	<input checked="" type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input type="checkbox"/> 其他
3.2投入金額	159
4.其他項目	
其中：4.1項目個數(個)	10
4.2投入金額	1,262
4.3其他項目說明	疫情公益捐款、煤炭捐贈、貧困地區捐建食堂、村鎮修路建橋、綠化村莊、購買疫情防護物資、捐贈衣物食品、提供農藥化肥春耕物資、慰問幫扶村困難家庭困難老黨員等

## 第六節 重要事項

### 4. 後續精準扶貧計劃

本集團將繼續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，繼續落實政府脫貧攻堅各項決策部署，積極履行扶貧、脫貧社會責任，持續跟蹤對口幫扶村莊收入變化和「兩不愁三保障」情況，持續聚焦企業幫扶村和駐地貧困村黨建引領、產業發展、民生實事、文化教育建設，鞏固拓展脫貧攻堅成果。

### (二) 社會責任工作情況

本集團致力於可持續性發展，始終將社會責任理念和要求融入企業發展全過程。報告期內，本集團無重大環保或重大社會安全問題。本集團有關環保、安全等社會責任相關工作詳情請參見公司載於上交所網站、香港聯交所網站和公司網站的《2020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》《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。

2020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（「SO<sub>2</sub>」）、化學需氧量（「COD」）、氨氮、氮氧化物（「NO<sub>x</sub>」）、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、SO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub>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、SO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub>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2020年重點排污單位環境信息如下：

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	2020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：292噸 氨氮：29.2噸	COD：7.9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：103.8噸 氨氮：5.4噸	COD：50.5噸 氨氮：0.3噸
3	楊村煤礦(山東省重點排污單位)					COD：33.1噸 氨氮：1.2噸	COD：2.1噸 氨氮：0.06噸
4	荷澤能化趙樓煤礦(山東省重點排污單位)					COD：95.4噸 氨氮：5.9噸	COD：4.1噸 氨氮：0.02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	2020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)				《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: 0.3噸 氨氮: 0.02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)					COD: 9.8噸 氨氮: 0.4噸	COD: 0噸 氨氮: 0噸
7	濟寧二號煤礦(山東省重點排污單位)					COD: 30.7噸 氨氮: 2.9噸	COD: 15噸 氨氮: 0.8噸
8	濟寧三號煤礦(山東省重點排污單位)					COD: 362.9噸 氨氮: 18.1噸	COD: 24.5噸 氨氮: 0.8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	2020年實際排放總量
9	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		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)	COD、氨氮無總量，執行排放濃度標準	實際排放濃度均低於標準要求。鍋爐2020年未運行。 COD：3.9噸 氨氮：0.2噸
10	未來能源(國家重點排污單位)		顆粒物 SO <sub>2</sub> NO <sub>x</sub>		《鍋爐大氣污染物排放標準》(GB13271-2014)	顆粒物：96.6噸 SO <sub>2</sub> ：668.3噸 NO <sub>x</sub> ：1,169.9噸	顆粒物：30.6噸 SO <sub>2</sub> ：18.9噸 NO <sub>x</sub> ：513.4噸
11	鄂爾多斯能化轉龍灣煤礦(鄂爾多斯市重點排污單位)					顆粒物：10.8噸 SO <sub>2</sub> ：51.8噸 NO <sub>x</sub> ：81.2噸	顆粒物：4.2噸 SO <sub>2</sub> ：5.6噸 NO <sub>x</sub> ：33.2噸
12	金雞灘煤礦(榆林市重點排污單位)					顆粒物：6.1噸 SO <sub>2</sub> ：20.4噸 NO <sub>x</sub> ：40.7噸	顆粒物：2.3噸 SO <sub>2</sub> ：19.8噸 NO <sub>x</sub> ：24.7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	2020年實際排放總量
13	榆林能化甲醇廠(國家重點排污單位)		顆粒物SO <sub>2</sub> NO <sub>x</sub> COD氨氮	煙氣經淨化處理後排放；污水經處理後重複利用，剩餘外排	《鍋爐大氣污染物排放標準》(GB13271-2014)、《污水綜合排放標準》(GB8978-1996)	顆粒物：169.8噸 SO <sub>2</sub> ：1,042.7噸 NO <sub>x</sub> ：590.8噸 COD：90.5噸 氨氮：14.5噸	顆粒物：33.7噸 SO <sub>2</sub> ：91.3噸 NO <sub>x</sub> ：117.6噸 COD：34.6噸 氨氮：2.7噸
14	鄂爾多斯能化榮信化工(國家重點大氣排污單位)					顆粒物：169.8噸 SO <sub>2</sub> ：1,042.7噸 NO <sub>x</sub> ：590.8噸 COD：90.5噸 氨氮：14.5噸	顆粒物：33.7噸 SO <sub>2</sub> ：91.3噸 NO <sub>x</sub> ：117.6噸 COD：34.6噸 氨氮：2.7噸
15	魯南化工(國家重點大氣排污單位)					顆粒物：73.5噸 SO <sub>2</sub> ：380.6噸 NO <sub>x</sub> ：543.8噸 COD：501噸 氨氮：79.5噸	顆粒物：8.1噸 SO <sub>2</sub> ：52.6噸 NO <sub>x</sub> ：159.4噸 COD：364噸 氨氮：18.1噸
16	華聚能源所屬電廠(國家重點排污單位)	鍋爐煙氣	顆粒物SO <sub>2</sub> NO <sub>x</sub>	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 <sub>2</sub> ：880.8噸 NO <sub>x</sub> ：2,145噸	顆粒物27.3噸 SO <sub>2</sub> ：187.9噸 NO <sub>x</sub> ：857.3噸
17	內蒙古礦業所屬電廠(烏蘭察布市重點排污單位)				《火電廠大氣污染排放標準》(GB13223-2011)	顆粒物：374噸 SO <sub>2</sub> ：1,522.1噸 NO <sub>x</sub> ：1,522.1噸	顆粒物：72.2噸 SO <sub>2</sub> ：292.3噸 NO <sub>x</sub> ：587.7噸

(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、封閉煤棚和封閉物料棚。電廠鍋爐全部完成了超低排放改造。化工企業均建有工業污水處理廠，鍋爐按照要求進行了超低排放改造，完成了揮發性有機物治理。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	
2	東灘煤礦	
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。高鹽礦井水處理工程正在建設中。
4	濟寧三號煤礦	
5	菏澤能化趙樓煤礦	
6	楊村煤礦	
7	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。修建了封閉煤棚和物料棚。
8	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。建成了高鹽礦井水處理工程，已經運行。
9	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。建有1台10蒸噸和1台6蒸噸天然氣鍋爐替代原有燃煤鍋爐。

## 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
10	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。
11	金雞灘煤礦	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。另有2台20蒸噸鍋爐，均建有除塵、脫硫、脫硝設施，運行正常。
12	未來能源	按要求建有工業廢水處理廠一座，運行正常，處理後的廢水深度處理後回用。另有三台480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	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。
14	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。



序號	重點排污單位	防治污染設施的建設和運行情況
15	魯南化工	按要求建有工業廢水處理廠一座，運行正常。另有四台130蒸噸、一台260蒸噸和一台480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。
16	華聚能源所屬電廠	建有15台鍋爐，共2,715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。2020年積極落實政府要求，關停了濟二電廠、東灘電廠、鮑店電廠、興隆莊電廠共12台鍋爐，共810蒸噸。
17	內蒙古礦業所屬電廠	建有2台鍋爐，共2,478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。

(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，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。

## 第六節 重要事項

### (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，監測頻率每2小時1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、總磷、總氮進行在線監測，監測頻率每2小時1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、總磷、總氮等進行在線監測，監測頻率每2小時1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SO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub>、煙塵等進行在線監測，監測頻率每小時1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，監測頻率每小時1次，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，頻率分別為每月1次，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、SO<sub>2</sub>、NO<sub>x</sub>進行人工監測，監測頻率為每季度1次。
- ③ 按要求由第三方機構對廠界噪聲進行監測，監測頻率為每季度1次。
- 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，監測頻率每年1次。

(6) 其他應當公開的環境信息

不適用。

## 第六節 重要事項

### 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政府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重大處罰的情況。

### 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、可轉換公司債券情況

不適用。

## 普通股股份變動及股東情況

## 一、普通股股本變動情況

## (一) 普通股股份變動情況表

## 1、普通股股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)		本次變動後	
	數量	比例(%)	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	120,500	0.0025	-77,700	-77,700	42,800	0.0009
1、國家持股	0	0	0	0	0	0
2、國有法人持股	0	0	0	0	0	0
3、其他內資持股	120,500	0.0025	-77,700	-77,700	42,800	0.0009
其中：境內非國有法人持股	0	0	0	0	0	0
境內自然人持股	120,500	0.0025	-77,700	-77,700	42,800	0.0009
4、外資持股	0	0	0	0	0	0
二、無限售條件流通股	4,911,895,500	99.9975	-51,938,300	-51,938,300	4,859,957,200	99.9991
1、人民幣普通股	2,959,879,500	60.2579	77,700	77,700	2,959,957,200	60.9045
2、境內上市的外資股	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外資股	1,952,016,000	39.7396	-52,016,000	-52,016,000	1,900,000,000	39.0947
4、其他	0	0	0	0	0	0
三、股份總數	4,912,016,000	100	-52,016,000	-52,016,000	4,860,000,000	100

註：

- ① 上表中百分比數據保留至小數點後四位，部分合計數與各明細數相加之和在尾數上存在差異，系百分比結果四捨五入所致。
- ② 公司2018年A股股票期權激勵計劃授予的股票期權已於2021年2月18日進入第一個行權期，行權期為2021年2月18日至2022年2月11日。截至本報告披露日，激勵對象共行權13,041,592份，本公司總股本相應增加至4,873,041,592股。

## 第七節 普通股股份變動及股東情況

### 2、 普通股股份變動情況說明

- (1) 公司2019年5月24日召開2018年年度股東周年大會和2019年度第二次A股及H股類別股東大會，授予公司董事會一般性授權，由公司董事會根據需要和市場情況，在獲得有關監管機構批准以及符合法律、行政法規、《公司章程》的情況下，在相關授權期間適時決定回購不超過有關決議案通過之日公司已發行H股總額10%的H股股份。

公司於2020年5月4日實施了首次回購，自2020年5月4日起至2020年5月22日止，公司累計在香港聯交所共回購H股股份52,016,000股，回購最低價格為5.63港元/股，回購最高價格為6.35港元/股，公司支付的總金額合計310,188,380.00港元(不含佣金等費用)。截至本報告期末，回購的股份已全部註銷，公司總股本由4,912,016,000股減少至4,860,000,000股。

有關詳情請見日期為2020年5月6日的《兗州煤業關於實施H股回購的公告》，2020年5月30日的《兗州煤業關於2020年5月份實施H股回購情況的公告》及5月7日、5月9日、5月12日、5月13日、5月14日、5月15日、5月16日、5月19日、5月20日、5月21日、5月22日、5月23日、6月29日的翌日披露報表。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) 公司原董監高離任滿6個月，其持有的有限售條件A股股票共計80,500股解禁；公司監事顧士勝先生於2020年7月9日增持2,800股A股股票，有關詳情請見本節「限售股份變動情況」。

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

報告期內，公司普通股總股數由4,912,016,000股減少至4,860,000,000股，對最近一年和最近一期的財務指標並未產生重大影響。

### 4、 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

本公司根據可公開所得的資料以及就董事所知，在本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

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
顧士勝	10,000	0	2,800	12,800	董監高持股	/
郭軍	10,000	10,000	0	0	董監高持股	2020年12月28日
蔣慶泉	10,000	10,000	0	0	董監高持股	2020年12月28日
趙洪剛	10,000	10,000	0	0	董監高持股	2020年12月28日
王富奇	10,000	10,000	0	0	董監高持股	2020年12月28日
吳玉祥	30,000	30,000	0	0	董監高持股	2020年12月28日
陳忠義	10,500	10,500	0	0	董監高持股	2020年12月28日
合計	90,500	80,500	2,800	12,800	/	/

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易 終止日期
公司債券	2020-3-10	2.99%	3億元	2020-3-19	3億元	2023-3-12
公司債券	2020-3-10	3.43%	27億元	2020-3-19	27億元	2025-3-12
公司債券	2020-3-10	4.29%	20億元	2020-3-19	20億元	2030-3-12
公司債券	2020-10-21	3.89%	35億元	2020-10-30	35億元	2035-10-23
公司債券	2020-10-21	4.27%	15億元	2020-10-30	15億元	2030-10-23

## 第七節 普通股股份變動及股東情況

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)：

1. 經中國證券監督管理委員會證監許可〔2019〕2472號文核准，公司獲准向合格投資者公開發行面值不超過200億元的公司債券。公司於2020年3月10日至2020年3月12日面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第一期)(品種一)，該債券最終發行規模為3億元，票面利率為2.99%，於2020年3月19日起在上海證券交易所上市交易，證券簡稱為「20兗煤01」，證券代碼為「163234」。
2. 經中國證券監督管理委員會證監許可〔2019〕2472號文核准，公司獲准向合格投資者公開發行面值不超過200億元的公司債券。公司於2020年3月10日至2020年3月12日面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第一期)(品種二)，該債券最終發行規模為27億元，票面利率為3.43%，於2020年3月19日起在上海證券交易所上市交易，證券簡稱為「20兗煤02」，證券代碼為「163235」。
3. 經中國證券監督管理委員會證監許可〔2019〕2472號文核准，公司獲准向合格投資者公開發行面值不超過200億元的公司債券。公司於2020年3月10日至2020年3月12日面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第一期)(品種三)，該債券最終發行規模為20億元，票面利率為4.29%，於2020年3月19日起在上海證券交易所上市交易，證券簡稱為「20兗煤03」，證券代碼為「163236」。
4. 經中國證券監督管理委員會證監許可〔2019〕2472號文核准，公司獲准向合格投資者公開發行面值不超過200億元的公司債券。公司於2020年10月21日至2020年10月23日面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第二期)(品種一)，該債券最終發行規模為35億元，票面利率為3.89%，於2020年10月30日起在上海證券交易所上市交易，證券簡稱為「20兗煤04」，證券代碼為「175274」。



5. 經中國證券監督管理委員會證監許可〔2019〕2472號文核准，公司獲准向合格投資者公開發行面值不超過200億元的公司債券。公司於2020年10月21日至2020年10月23日面向合格投資者公開發行2020年公司債券(第二期)(品種二)，該債券最終發行規模為15億元，票面利率為4.27%，於2020年10月30日起在上海證券交易所上市交易，證券簡稱為「20兗煤05」，證券代碼為「175275」。

截至報告期末，證監許可〔2019〕2472號文核准項下，已發行債券金額為100億元，剩餘額度為100億元。有關本年度發行公司債券詳情請見本年報「第十節 公司債券相關情況」相關內容。

### (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

報告期內，公司普通股總股數由4,912,016,000股減少至4,860,000,000股，對公司資產和負債結構並未產生重大影響。

### (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)	82,564
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	79,893
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

## 第七節 普通股股份變動及股東情況

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

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況						股東性質
	報告 期內增減	期末 持股數量	比例(%)	持有有限 售條件股份 數量	質押或凍結情況 股份狀態 數量		
兗礦集團有限公司	0	2,267,169,423	46.65	0	無	0	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	-52,457,200	1,895,673,203	39.01	0	未知	0	境外法人
香港中央結算有限公司	49,254,543	77,051,419	1.59	0	無	0	境外法人
招商銀行股份有限公司—上證紅利 交易型開放式指數證券投資基金	32,096,442	32,096,442	0.66	0	無	0	其他
中央匯金資產管理有限責任公司	0	19,355,100	0.40	0	無	0	國有法人
中國工商銀行股份有限公司—富國中 證紅利指數增強型證券投資基金	5,499,900	5,499,900	0.11	0	無	0	其他
中國農業銀行股份有限公司—中證500 交易型開放式指數證券投資基金	4,151,650	4,151,650	0.09	0	無	0	其他
中國建設銀行股份有限公司—大成中 證紅利指數證券投資基金	4,123,600	4,123,600	0.08	0	無	0	其他
張偉實	921,853	3,771,147	0.08	0	無	0	境內自然人
中國銀行股份有限公司—華寶標普中國 A股紅利機會指數證券投資基金(LOF)	1,792,100	3,473,300	0.07	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		股份種類及數量	
	流通股的數量		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	1,895,673,203	境外上市外資股	1,895,673,203	
香港中央結算有限公司	77,051,419	人民幣普通股	77,051,419	
招商銀行股份有限公司－上證紅利交易型開放式指數證券投資基金	32,096,442	人民幣普通股	32,096,442	
中央匯金資產管理有限責任公司	19,355,100	人民幣普通股	19,355,100	
中國工商銀行股份有限公司－富國中證紅利指數增強型證券投資基金	5,499,900	人民幣普通股	5,499,900	
中國農業銀行股份有限公司－中證500交易型開放式指數證券投資基金	4,151,650	人民幣普通股	4,151,650	
中國建設銀行股份有限公司－大成中證紅利指數證券投資基金	4,123,600	人民幣普通股	4,123,600	
張偉實	3,771,147	人民幣普通股	3,771,147	
中國銀行股份有限公司－華寶標普中國A股紅利機會指數證券投資基金(LOF)	3,473,300	人民幣普通股	3,473,300	
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4.55億股H股。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。

## 第七節 普通股股份變動及股東情況

- ③ 兗礦集團於2020年6月11日通過兗礦香港公司增持公司H股80,000,000股。
- ④ 截至2020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454,989,000股。兗礦集團直接和間接持有本公司56.01%股份。

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2020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》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	-	46.65%
		實益擁有人	391,507,272	淡倉	-	8.06%
兗礦集團 <sup>①</sup>	H股	所控制法團的權益	454,989,000	好倉	23.95%	9.36%
BNP Paribas Investment Partners SA	H股	投資經理	117,641,207	好倉	6.19%	2.42%

註：

- ① 該等H股是由兗礦集團香港子公司以實益擁有人的身份持有。
- ② 百分比數據保留至小數點後兩位。
- ③ 所披露的信息乃是基於香港聯交所的網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.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	煤炭、煤電、煤化工、高端裝備製造、新能源新材料、現代物流貿易等業務。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	請見下表。
其他情況說明	2020年12月31日，兗礦集團持有公司A股股份22.67億股；兗礦集團香港子公司持有公司H股股份4.55億股；兗礦集團及兗礦香港公司合計持有公司27.22億股，佔公司總股本的約56.01%。

截至2020年12月31日，兗礦集團控股及參股的其他境內外上市公司的股權情況如下：

序號	上市公司簡稱	上市交易所	股票代碼	持有量 (萬股)	持股比例 (%)
1	ST地礦	深圳證券交易所	000409.SZ	8,535.66	16.71
2	盤江股份	上海證券交易所	600395.SH	19,197.27	11.60
3	中泰證券	上海證券交易所	600918.SH	69,982.92	10.04
4	日照港	上海證券交易所	600017.SH	23,975.00	7.80
5	齊魯高速	香港聯合交易所有限公司	01576.HK	6,650.00	3.33
6	日照港裕廊	香港聯合交易所有限公司	06117.HK	5,000.00	3.01

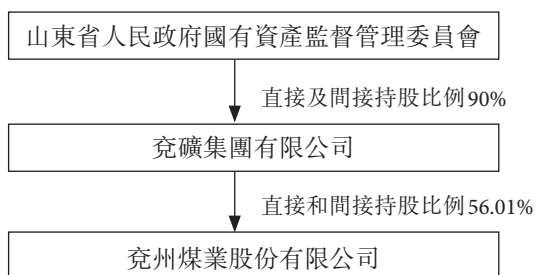
## 第七節 普通股股份變動及股東情況

序號	上市公司簡稱	上市交易所	股票代碼	持有量 (萬股)	持股比例 (%)
7	天地科技	上海證券交易所	600582.SH	2,145.84	0.52
8	國泰君安	上海證券交易所	601211.SH	4,870.62	0.55
9	達實智能	深圳證券交易所	002421.SZ	151.80	0.08
10	新華醫療	上海證券交易所	600587.SH	11,694.76	28.77
11	華檢醫療	香港聯合交易所有限公司	01931.HK	44,365.44	33.27
12	山東玻纖	上海證券交易所	605006.SH	26,370.14	52.74

註：兗礦集團與原山能集團戰略重組已於2020年11月30日交割，上述股權情況包括原山能集團所持上市公司股份。

### (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2020年12月31日持有公司H股1,895,673,203股，佔公司總股本的39.01%，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。

## 第八節

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、持股變動情況及報酬情況

#### (一) 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 增減變動量	增減變動原因	報告期內	是否 在公司關聯 方獲取報酬
										從公司獲得 的稅前報酬 總額(萬元)	
李希勇	董事、董事長	男	57	2013-09-09	2023-06-19	10,000	10,000	0	-	0	是
吳向前	董事	男	55	2014-05-14	2023-06-19	10,000	10,000	0	-	114.65	是
劉健	總經理(離職)	男	52	2016-01-06	2020-04-22	0	0	0	-	99.50	否
	董事			2019-05-24	2023-06-19						
趙青春	總經理	男	53	2020-04-22	2021-02-20	0	0	0	-	89.12	否
	董事			2016-06-03	2023-06-19						
賀敬	財務總監	男	50	2016-01-06	2023-06-19	0	0	0	-	91.97	否
	董事			2020-06-19	2023-06-19						
王若林	副總經理	男	53	2017-06-29	2021-02-20	0	0	0	-	105.92	否
	職工董事			2020-06-17	2023-06-19						
田會	獨立董事	男	69	2020-06-19	2023-06-19	0	0	0	-	7.50	否
朱利民	獨立董事	男	69	2020-06-19	2023-06-19	0	0	0	-	7.50	否
蔡昌	獨立董事	男	49	2017-11-27	2023-06-19	0	0	0	-	15.00	否
潘昭國	獨立董事	男	58	2017-06-29	2023-06-19	0	0	0	-	15.00	否
顧士勝	監事	男	56	2014-05-14	2023-06-19	10,000	12,800	2,800	增持	0	是
	監事會主席			2017-06-29	2023-06-19						
周鴻	監事、監事會副主席	男	50	2017-06-29	2023-06-19	0	0	0	-	0	是
李士鵬	監事	男	43	2020-06-19	2023-06-19	0	0	0	-	0	是
秦言坡	監事	男	46	2020-06-19	2023-06-19	0	0	0	-	56.76	是
蘇力	職工監事	男	48	2020-06-17	2023-06-19	0	0	0	-	56.32	否
鄭凱	職工監事	男	51	2018-12-25	2023-06-19	0	0	0	-	54.53	否
肖耀猛	副總經理	男	48	2020-04-22	2023-06-19	0	0	0	-	99.87	否
宮志杰	副總經理	男	55	2018-12-27	2023-06-19	0	0	0	-	95.34	否
張傳昌	副總經理	男	52	2020-04-22	2023-06-19	0	0	0	-	135.34	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 在公司關聯 方獲取報酬
										從公司獲得 的稅前報酬 總額(萬元)	
王 鵬	副總經理	男	49	2020-04-22	2023-06-19	0	0	0	-	73.12	否
李 偉	副總經理	男	49	2019-12-30	2023-06-19	0	0	0	-	71.48	否
王春耀	總工程師	男	53	2020-04-22	2023-06-19	0	0	0	-	117.47	否
田兆華	副總經理	男	54	2020-12-09	2023-06-19	0	0	0	-	61.85	否
靳慶彬	董事會秘書	男	43	2016-03-29	2023-06-19	0	0	0	-	88.88	否
張 磊	投資總監	男	49	2020-03-27	2023-06-19	0	0	0	-	163.99	否
李 偉	董事、副董事長(離任)	男	54	2016-06-03	2020-09-03	10,000	10,000	0	-	0	是
郭德春	董事(離任)	男	59	2016-06-03	2020-06-19	0	0	0	-	79.26	否
郭 軍	職工董事(離任)	男	58	2016-06-03	2020-06-19	10,000	10,000	0	-	40.18	否
孔祥國	獨立董事(離任)	男	65	2017-03-10	2020-06-19	0	0	0	-	7.50	否
戚安邦	獨立董事(離任)	男	69	2016-06-03	2020-06-19	0	0	0	-	7.50	否
孟慶建	監事(離任)	男	59	2016-06-03	2020-06-19	0	0	0	-	0	是
張 寧	監事(離任)	男	52	2017-06-29	2020-06-19	0	0	0	-	130.42	是
蔣慶泉	職工監事(離任)	男	57	2016-06-03	2020-06-19	10,000	10,000	0	-	66.71	否
王富奇	總工程師(離任)	男	56	2014-03-06	2020-04-22	10,000	10,000	0	-	94.59	否
趙洪剛	副總經理(離任)	男	55	2014-12-23	2020-04-22	10,000	10,000	0	-	95.18	否
合計	/	/	/	/	/	80,000	82,800	2,800	/	2,142.45	/

註：

- ① 公司離任副董事長李偉先生與副總經理李偉先生同名，非同一人。
- ② 於本報告期末，公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員共持有82,800股A股股份，約佔公司總股本的0.0017%。所有上述披露之權益皆代表持有公司好倉股份。
- ③ 顧士勝先生於2020年7月9日增持2,800股A股股份；吳向前先生於2021年2月22日增持47,000股A股股份。

## 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，山能集團董事長、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月任原山能集團副董事長，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，2020年7月任山能集團董事長、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。
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，山能集團首席安全總監。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。2016年1月任本公司總經理，2020年7月任山能集團首席安全總監，2014年5月任本公司董事。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、黨委書記、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，2020年4月任本公司黨委書記、總經理。劉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
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、黨委委員、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，2020年11月任本公司黨委委員。趙先生畢業於南開大學。
賀敬	出生於1970年6月，高級經濟師，本公司董事、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年任本公司物資供應中心副主任，2016年任本公司物資供應中心主任，2017年任本公司營銷中心主任，2017年6月任本公司副總經理，2020年6月任本公司董事。賀先生畢業於中國煤炭經濟學院。
王若林	出生於1967年7月，教授級高級政工師，大學學歷，文學學士，本公司職工董事、黨委副書記、工會主席。王先生1990年加入前身公司，2003年2月任兗礦集團黨委宣傳統戰部副處級幹事，2008年1月任兗礦集團黨委宣傳部副部長，2014年3月任本公司榆林能化甲醇廠黨委副書記、副廠長，2014年7月任本公司榆林能化甲醇廠黨委書記、副廠長，2017年10月任本公司東灘煤礦黨委書記、副礦長，2020年3月任本公司黨委副書記、工會主席，2020年6月任本公司職工董事。王先生畢業於曲阜師範大學。

## 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
田會	出生於1951年8月，博士生導師，教授級高級工程師，全國工程勘察設計大師，享受國務院特殊津貼，中國煤炭工業技術委員會副主任，本公司獨立董事。田先生曾任煤炭部瀋陽設計院副處長、副院長，北京煤炭設計研究院(集團)副院長、副書記，中煤國際工程設計研究總院院長兼黨委書記，中國煤炭科工集團黨委書記、副董事長，中國煤炭工業協會副會長，2020年6月任本公司獨立董事。田先生畢業於中國礦業大學。
朱利民	出生於1951年10月，經濟學碩士，本公司獨立董事。朱先生曾任原國家體改委試點司副處長，原國家體改委綜合規劃試點司處長，原國家體改委下屬中華企業股份制諮詢公司副總經理，中國證監會稽查部副主任，中國證監會稽查局副局長，中國證監會派出機構工作協調部主任兼投資者教育辦公室主任，中信建投證券有限責任公司合規總監、中信建投證券股份有限公司監事會主席。朱先生目前擔任焦點科技股份有限公司董事、航天信息股份有限公司、華潤化學材料科技股份有限公司(非上市公司)以及信達證券股份有限公司(非上市公司)獨立董事，2020年6月任本公司獨立董事。朱先生畢業於南開大學、中國人民大學。
蔡昌	出生於1971年12月，教授，博士生導師，會計學博士，經濟學博士後，國際註冊高級會計師(ICSPA)，本公司獨立董事。蔡先生現任中央財經大學稅收籌劃與法律研究中心主任、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，中國國際稅收研究會學術委員，中信改革發展研究基金會研究員，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月任本公司獨立董事。蔡先生畢業於天津財經大學和中國社會科學院。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
潘昭國	<p>出生於1962年4月，法律研究生、法律學士及商業學學士、國際會計學碩士，澳洲會計師公會資深註冊會計師，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、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月任本公司獨立董事。潘先生畢業於英國倫敦大學。</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，山能集團諮詢。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，2020年7月任山能集團諮詢，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>

## 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
周鴻	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，山能集團黨委常委、總審計師、黨委組織部(人力資源部)部長。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，2020年7月任山能集團黨委常委、總審計師、黨委組織部(人力資源部)部長，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。
李士鵬	出生於1978年2月，高級會計師，工程碩士，本公司監事，山能集團財務管理部部長。李先生於2000年加入本公司，2017年11月任兗礦集團財務管理部主任會計師，2020年1月任兗礦集團財務管理部副部長(主持工作)，2020年7月任山能集團財務管理部部長，2020年6月任本公司監事。李先生畢業於中國石油大學。
秦言坡	出生於1975年2月，高級會計師，碩士研究生學歷，本公司監事，山能集團審計風險部部長。秦先生於1996年加入前身公司，2014年9月任本公司鄂爾多斯能化財務管理部部長，2016年11月任本公司鄂爾多斯能化財務總監、總法律顧問，2019年1月任本公司鄂爾多斯能化董事、財務總監、總法律顧問，2020年7月任山能集團審計風險部部長，2020年6月任本公司監事。秦先生畢業於西北工業大學。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
蘇力	出生於1972年7月，教授級高級政工師、高級經濟師，碩士研究生，本公司職工監事、紀委書記。蘇先生1996年加入前身公司，2008年10月任兗礦集團總經理辦公室副主任，2012年6月任兗礦東華集團有限公司人力資源處處長，2014年3月任本公司人力資源部部長，2016年1月任本公司總經理助理、人力資源部部長，2016年6月任本公司總經理助理、黨委組織部(人力資源部)部長，2020年3月任本公司紀委書記，2020年6月任本公司職工監事。蘇先生畢業於中國礦業大學。
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。
肖耀猛	出生於1972年3月，工程技術應用研究員，工程碩士，本公司黨委委員、副總經理。肖先生於1994年加入前身公司，2013年任本公司東灘煤礦安全監察處處長，2014年任貴州五輪山煤業有限公司董事長、總經理，2016年任兗礦貴州能化有限公司副總經理兼貴州五輪山煤業有限公司董事長，2018年7月任本公司濟寧三號煤礦礦長，2020年4月任本公司副總經理，2020年11月任本公司黨委委員。肖先生畢業於中國礦業大學。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
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。
張傳昌	出生於1968年10月，工程技術應用研究員，工程碩士，本公司副總經理。張先生於1990年加入前身公司，2006年任榆樹灣煤礦副礦長，2014年任未來能源金雞灘煤礦礦長，2018年5月任未來能源副總經理、未來能源金雞灘煤礦礦長，2020年4月任鄂爾多斯能化董事長、總經理，2020年4月任本公司副總經理。張先生畢業於山東科技大學。
王鵬	出生於1971年6月，工程技術應用研究員，工程碩士，本公司副總經理、安全總監。王先生於1994年加入前身公司，2010年任本公司興隆莊煤礦安全監察處處長、副礦長，2016年任本公司興隆莊煤礦礦長，2016年任本公司東灘煤礦礦長，2018年任本公司鄂爾多斯能化董事、總經理，2019年12月任本公司鄂爾多斯能化董事長、總經理，2020年4月任本公司副總經理、東華重工執行董事、黨委書記，2020年9月任本公司副總經理、安全總監。王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
李偉	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。
王春耀	出生於1967年5月，工程技術應用研究員，工程碩士，本公司總工程師。王先生於1989年加入前身公司，2014年任本公司濟寧三號煤礦總工程師、副礦長，2017年任本公司生產技術部(通防部)部長，2017年8月任本公司鮑店煤礦礦長，2020年4月任本公司總工程師。王先生畢業於中國礦業大學。
田兆華	出生於1966年9月，教授級高級政工師，省委黨校研究生學歷，本公司副總經理。田先生於1984年加入前身公司，2002年6月任本公司濟寧三號煤礦選煤廠黨總支書記，2008年4月任本公司濟寧三號煤礦選煤廠黨總支書記、廠長，2012年12月任本公司興隆莊煤礦黨委副書記、紀委書記、工會主席，2014年12月任本公司興隆莊煤礦黨委常委、副礦長，2015年5月任未來能源金雞灘煤礦黨委書記、副礦長，2017年11月任本公司榆林能化甲醇廠黨委書記、副廠長，2018年9月任本公司壓煤搬遷辦公室主任，2019年12月任本公司副總經濟師、壓煤搬遷辦公室主任，2020年12月任本公司副總經理、壓煤搬遷辦公室主任。田先生畢業於中共山東省委黨校。
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。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
張磊	出生於1972年5月，國際註冊高級會計師、澳洲註冊會計師，工商管理碩士、經濟學博士，本公司投資總監。張先生2008年9月至2010年9月擔任西門子(中國)有限公司副總裁兼西門子東北亞房地產集團首席財務官；2010年9月至2012年6月擔任中鋁礦業國際執行董事兼首席財務官，中鋁海外控股有限公司副總裁兼首席財務官；2012年7月至2013年3月擔任殼牌遠東區商務財務併購總經理；2013年3月至2014年3月擔任韓國SK大中華區高級副總裁兼董事總經理。張先生於2014年加入本公司，歷任兗煤澳洲首席財務官、澳斯達首席執行官、兗煤國際總經理，2020年3月任本公司投資總監。張先生畢業於北京大學光華管理學院、中國社會科學院研究生院。

其他情況說明

不適用。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (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：股

姓名	職務	年初持有 A股股票 期權數量	報告期 新授予 A股股票 期權數量	報告期內 可行權 A股股份	報告期 股票期權 行權 A股股份	A股股票期 權行權價格 (元)	期末持有 A股股票 期權數量	報告期末 A股股票 市價(元)
吳向前	董事	320,000	0	0	0	7.52	320,000	10.07
劉健	董事	260,000	0	0	0	7.52	260,000	10.07
趙青春	董事	260,000	0	0	0	7.52	260,000	10.07
賀敬	董事	260,000	0	0	0	7.52	260,000	10.07
王若林	董事	150,000	0	0	0	7.52	150,000	10.07
肖耀猛	高管	150,000	0	0	0	7.52	150,000	10.07
宮志杰	高管	260,000	0	0	0	7.52	260,000	10.07
王鵬	高管	150,000	0	0	0	7.52	150,000	10.07
李偉	高管	150,000	0	0	0	7.52	150,000	10.07
王春耀	高管	150,000	0	0	0	7.52	150,000	10.07
田兆華	高管	150,000	0	0	0	7.52	150,000	10.07
靳慶彬	高管	260,000	0	0	0	7.52	260,000	10.07
合計	/	2,520,000	0	0	0	/	2,520,000	/

## 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	山能集團	董事長、黨委書記	2020-07-10	-
吳向前	山能集團	首席安全總監	2020-07-10	-
顧士勝	山能集團	諮詢	2020-07-10	-
周鴻	山能集團	黨委常委、總審計師、黨委 組織部(人力資源部)部長	2020-07-10	-
李士鵬	山能集團	財務管理部部長	2020-07-10	-
秦言坡	山能集團	審計風險部部長	2020-07-10	-
在股東單位任職 情況的說明	無			

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期
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
趙青春	兗煤國際(控股)有限公司	董事	2018-05-28
	內蒙古昊盛煤業有限公司	董事	2018-05-28
	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
賀敬	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
	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
田會	兗州煤業股份有限公司國際貿易分公司	總經理	2019-11-25
	國家能源投資集團有限公司	董事	2017-11-01
朱利民	北京鋼研高納科技股份有限公司	獨立董事	2014-09-29
	焦點科技股份有限公司	董事	2020-03-02
	航天信息股份有限公司	獨立董事	2016-02-04
	華潤化學材料科技股份有限公司	獨立董事	2020-04-07
	信達證券股份有限公司	獨立董事	2016-11-15

## 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
蔡昌	哈爾濱電氣集團佳木斯電機股份有限公司	獨立董事	2019-01-01
	陽光資產管理有限公司	獨立董事	2018-01-01
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
	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
	肖耀猛	兗礦東華重工有限公司	執行董事
宮志杰	煙臺金正環保科技有限公司	董事長	2021-01-19
李偉	山東華聚能源股份有限公司	董事長、總經理	2017-01-18
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
張磊	兗煤國際(控股)有限公司	總經理	2020-03-27
在其他單位任職情況的說明	無		

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

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「持股變動及報酬情況」
實際獲得的報酬合計	詳情請見本節「持股變動及報酬情況」

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 四、報告期內公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
李偉	董事、副董事長	離任	工作調整
郭德春	董事	離任	任期屆滿
郭軍	職工董事	離任	任期屆滿
孔祥國	獨立董事	離任	任期屆滿
戚安邦	獨立董事	離任	任期屆滿
孟慶建	監事	離任	任期屆滿
張寧	監事	離任	任期屆滿
蔣慶泉	職工監事	離任	任期屆滿
吳向前	總經理	離任	工作調整
趙洪剛	副總經理	離任	工作調整
王富奇	總工程師	離任	工作調整
賀敬	董事	選舉	工作調整
王若林	職工董事	選舉	工作調整
田會	獨立董事	選舉	工作調整
朱利民	獨立董事	選舉	工作調整
李士鵬	監事	選舉	工作調整
秦言坡	監事	選舉	工作調整
蘇力	職工監事	選舉	工作調整
劉健	總經理	聘任	工作調整
肖耀猛	副總經理	聘任	工作調整
張傳昌	副總經理	聘任	工作調整
王鵬	副總經理	聘任	工作調整
王春耀	總工程師	聘任	工作調整
田兆華	副總經理	聘任	工作調整
張磊	投資總監	聘任	工作調整



## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (一) 董事會成員變動情況

經2020年6月19日召開的公司2019年年度股東周年大會審議批准，選舉李希勇先生、李偉先生、吳向前先生、劉健先生、趙青春先生、賀敬先生、田會先生、朱利民先生、蔡昌先生及潘昭國先生為公司第八屆董事會非職工代表董事，任期自2019年年度股東周年大會結束之日起，至選舉產生公司第九屆董事會董事的股東大會結束之日止。

經2020年6月17日召開的公司職工代表大會代表團長聯席會民主選舉，選舉王若林先生為公司第八屆董事會職工代表董事，任期與公司第八屆董事會一致。

郭德春先生、郭軍先生、孔祥國先生及戚安邦先生第七屆董事會任期屆滿，不再擔任本公司董事職務。

經2020年6月19日召開的公司第八屆董事會第一次會議審議批准，選舉李希勇先生為公司第八屆董事會董事長，選舉李偉先生為公司第八屆董事會副董事長。

2020年9月3日，董事會收到公司副董事長李偉先生的辭職報告，李偉先生因工作原因辭去公司副董事長職務。

### (二) 監事會成員變動情況

經2020年6月19日召開的公司2019年年度股東周年大會審議批准，選舉顧士勝先生、周鴻先生、李士鵬先生、秦言坡先生為公司第八屆監事會非職工代表監事，任期自2019年年度股東周年大會結束之日起，至選舉產生公司第九屆監事會非職工代表監事的股東大會結束之日止。

經2020年6月17日召開的公司職工代表大會代表團長聯席會民主選舉，選舉蘇力先生、鄭凱先生為公司第八屆監事會職工代表監事，任期與公司第八屆監事會一致。

孟慶建先生、張寧先生及蔣慶泉先生第七屆監事會任期屆滿，不再擔任本公司監事。

經2020年6月19日召開的公司第八屆監事會第一次會議審議批准，選舉顧士勝先生為公司第八屆監事會主席，選舉周鴻先生為公司第八屆監事會副主席。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (三) 高級管理人員變動情況

#### 1. 第七屆董事會期間變動情況

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。

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，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聘任的其他高級管理人員任期一致。同日，吳向前先生因工作需要，向公司提交書面辭職報告，辭去公司總經理職務；趙洪剛先生、王富奇先生因工作需要，向公司提交書面辭職報告，分別辭去公司副總經理、總工程師職務。

#### 2. 第八屆董事會期間變動情況

經2020年6月19日召開的公司第八屆董事會第一次會議審議批准，聘任劉健先生為公司總經理，聘任肖耀猛先生、賀敬先生、宮志杰先生、張傳昌先生、王鵬先生、李偉先生為公司副總經理，聘任趙青春先生為公司財務總監，聘任王春耀先生為公司總工程師，聘任靳慶彬先生為公司董事會秘書、公司秘書，聘任張磊先生為公司投資總監。

經公司2020年12月9日召開的第八屆董事會第七次會議審議批准，聘任田兆華先生為公司副總經理，任期與公司第八屆董事會聘任的其他高級管理人員任期一致。

2021年2月20日，董事會收到公司總經理劉健先生、副總經理賀敬先生的辭職報告，劉健先生因工作原因辭去公司總經理職務(由公司副總經理肖耀猛先生暫行總經理職責)，賀敬先生因工作原因辭去公司副總經理職務。

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (四) 公司董事、監事、高級管理人員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	劉健	兗州煤業山西能化有限公司 董事、董事長	-	2020-04-04
		兗礦東華重工有限公司執行 董事	-	
監事	秦言坡	兗州煤業鄂爾多斯能化有限 公司董事、財務總監、總法 律顧問	-	2020-04-04
副總經理	肖耀猛	-	兗礦東華重工有限公司執行 董事、黨委書記	2020-09-19
副總經理	張傳昌	-	兗州煤業鄂爾多斯能化有限 公司董事長、總經理	2020-05-04
		-	內蒙古昊盛煤業有限公司 董事長	
		兗州煤業鄂爾多斯能化有限 公司董事長、總經理	-	2021-01-13
		內蒙古昊盛煤業有限公司 董事長	-	
副總經理、安全總監	王鵬	兗州煤業鄂爾多斯能化有限 公司董事長、總經理	-	2020-04-04
		內蒙古昊盛煤業有限公司 董事長	-	
		-	兗礦東華重工有限公司執行 董事、黨委書記	2020-04-04
		兗礦東華重工有限公司執行 董事、黨委書記	-	2020-09-19
投資總監	張磊	兗州煤業澳大利亞有限公司 財務總監	-	2020-03-20
		-	兗煤國際(控股)有限公司 總經理	2020-04-10

## 第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

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	37,381
主要子公司在職員工的數量	26,488
在職員工的數量合計	63,869
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	39,243

#### 專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	37,650
銷售人員	541
技術人員	4,142
財務人員	730
行政人員	2,998
其他輔助人員	17,808
合計	63,869

#### 教育程度

教育程度類別	數量(人)
大專及以上	26,862
中等學歷	21,373
初中及以下	15,634
合計	63,869

#### (二) 薪酬政策

2020年度本集團員工的工資與津貼總額為51.50億元。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。2020年全年計劃脫產培訓27,348人次，實際完成37,943人次，完成計劃的138.7%。

### (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2020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2020年12月31日，各董事、監事及高級管理人員沒有在與公司直接或者間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何權益。

本公司董事、監事、高級管理人員之間，除工作關係之外，不存在任何財務、業務、家屬方面或其他方面的實質關係。

## 第九節 公司治理

### 一、公司治理相關情況說明

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

一是根據《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》（國函〔2019〕97）和公司上市地最新監管要求，結合公司實際運營需要，對《公司章程》中召開股東大會程序事項、對外提供擔保等內容進行了修訂，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》。

二是根據《公司法》、中國證監會《上市公司治理準則》《上海證券交易所股票上市規則》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等法律法規、部門規章、規範性文件以及《公司章程》規定，結合公司實際，修訂董事會審計、薪酬、提名及戰略與發展委員會工作細則，並制定新設立的可持續發展委員會工作細則。

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，應當說明原因不適用。

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年年度股東周年大會	2020年6月19日	上交所網站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )	2020年6月19日
2020年度第一次A股類別股東大會	2020年6月19日	香港聯交所網站	2020年6月19日
2020年度第一次H股類別股東大會	2020年6月19日	( <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> )	2020年6月19日
2020年度第一次臨時股東大會	2020年9月30日	公司網站 ( <a href="http://www.yanzhoucoal.com.cn">http://www.yanzhoucoal.com.cn</a> )	2020年9月30日
2020年度第二次臨時股東大會	2020年12月9日		2020年12月09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。

## 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				是否連續 兩次未親自 參加會議	參加股東 大會情況
			親自 出席次數	以通訊方式 參加次數	委託 出席次數	缺席次數		出席股東 大會的次數
李希勇	否	11	11	9	0	0	否	4
吳向前	否	11	11	9	0	0	否	2
劉健	否	11	11	8	0	0	否	5
趙青春	否	11	11	8	0	0	否	5
賀敬	否	7	7	6	0	0	否	1
王若林	否	7	7	5	0	0	否	2
田會	是	7	7	5	0	0	否	2
朱利民	是	7	7	5	0	0	否	2
蔡昌	是	11	11	8	0	0	否	5
潘昭國	是	11	11	8	0	0	否	5
李偉	否	6	6	5	0	0	否	3
郭德春	否	4	4	4	0	0	否	0
郭軍	否	4	4	4	0	0	否	0
孔祥國	是	4	4	4	0	0	否	0
戚安邦	是	4	4	4	0	0	否	0

## 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	11
其中：現場會議次數	3
通訊方式召開會議次數	8
現場結合通訊方式召開會議次數	3

## 第九節 公司治理

### (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

山能集團將繼續履行解決同業競爭的承諾，採取各種有效措施避免與本集團產生同業競爭。



### 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2020年度薪酬。

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

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

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

自2007年起，董事會每年評估一次內部控制體系運行的有效性。公司2021年3月26日召開的第八屆董事會第十一次會議，對2020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。

## 第九節 公司治理

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。

在處理及發佈內幕消息方面，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2020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2020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

內部控制審計報告意見類型：標準的無保留意見

## 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》(「《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。

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2020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《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」)和董事會可持續發展委員會(「可持續發展委員會」)，並賦予各委員會具體詳實的職責義務；

## 第九節 公司治理

- 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2020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，截至本報告披露日，除公司董事吳向前先生及其家屬因誤操作於年度業績公布前60日內買入47,000股A股股票外，公司其他董事、監事均嚴格遵守了《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》。

2021年2月13日至2022年2月12日為本公司2018年A股股票期權激勵計劃第一階段行權期間。2021年2月22日，吳向前先生由於工作繁忙而委託其家屬使用其證券交易系統協助行權，其家屬在行權時由於無心之失，錯誤操作證券交易系統導致吳向前先生於禁止董事交易本公司證券期間以市場價格9.98元/股買入了公司47,000股A股股票。意識到錯誤操作後吳向前先生立即通知本公司，本公司隨即展開調查並通知香港聯交所。吳向前先生及其家屬確認，在買入了公司47,000股A股股票時並不掌握本公司任何尚未披露的內幕消息。

有鑒於此，本公司未來擬採取以下措施以避免相關問題的再次發生：

- (1) 對董監高加強關於香港上市規則禁止交易規則及公司內部相關制度的培訓，重申遵守規則的重要性；
- (2) 公司將加強自主行權操作培訓和宣傳，強調在證券交易系統上正確行權的操作步驟；
- (3) 強調自主行權只能由激勵對象本人進行操作，不可委託他人進行操作；及

- (4) 在禁止交易期前，繼續通過短信、微信、紙質版本等多種載體及時通知董監高及內幕信息知情人禁售期具體期限和注意事項，強調禁售期間不可交易本公司股票。

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) 董事會與經理層

於本報告披露日，公司董事會由十名董事組成，其中包括四名獨立非執行董事。董事會成員的姓名、任職及離任情況載於本報告第八節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」相關章節。

《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2020年12月31日止年度，公司董事會共召開了11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2020年5月26日參加了上市公司董事長總經理網絡系列培訓。 於2020年7月31日－9月7日參加了上市公司董事長總經理網絡系列培訓。
劉健	於2020年7月31日－9月7日參加了上市公司董事長總經理網絡系列培訓。
吳向前、趙青春、王若林	於2020年11月18日－11月24日參加了山東轄區上市公司2020年董監事培訓班。
田會、蔡昌	於2020年8月18日－8月24日參加了2020年上市公司第二期獨立董事後續培訓。
潘昭國	於2020年8月18日－8月24日參加了2020年上市公司第二期獨立董事後續培訓。 於2020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、典型突出案例、董事培訓資料和公司編製的《合規動態》刊物及時呈報全體董事傳閱，持續提升董事的業務能力。

## 第九節 公司治理

### (五) 主席及行政總裁

截至本報告期末，本公司董事長由李希勇先生擔任，總經理由劉健先生擔任。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2020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；
- 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、戰略與發展委員會及可持續發展委員會成員；
- 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2020年6月19日召開的第八屆董事會第一次會議批准，本公司設立了第八屆董事會審計委員會、薪酬委員會、提名委員會、戰略與發展委員會和可持續發展委員會。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、田會、朱利民、潘昭國各位先生及職工董事王若林先生。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2020年中期業績、2020年年度業績，並對本集團2020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。

## 第九節 公司治理

報告期內，審計委員會共召開5次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2020年1月14日	外部會計師信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)、信永中和(香港)會計師事務所有限公司就公司2019年度年報預審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	√ √ √ √ √
2020年3月20日	討論審議公司未經審計的2019年度財務報告	蔡昌 孔祥國 潘昭國 戚安邦 郭軍	√ √ √ √ √
2020年4月15日	聽取信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)、信永中和(香港)會計師事務所有限公司關於公司2019年年報審計事項的彙報；審議公司2019年度財務會計報表。	蔡昌 孔祥國 潘昭國 戚安邦 郭軍	√ √ √ √ √
2020年4月15日	審議關於續聘2020年度外部審計機構及其酬金安排的意見；審議董事會審計委員會2019年度履職情況報告；審議公司2019年度內控工作報告。	蔡昌 孔祥國 潘昭國 戚安邦 郭軍	√ √ √ √ √
2020年8月20日	聽取信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)、信永中和(香港)會計師事務所有限公司關於公司2020年中期審計事項的彙報；審議公司2020年度中期財務報表。	蔡昌 田會 朱利民 潘昭國 王若林	√ √ √ √ √

註：經公司2020年6月19日召開的第八屆董事會第一次會議討論審議，批准由蔡昌、田會、朱利民、潘昭國、王若林五位委員組成公司第八屆董事會審計委員會，蔡昌先生擔任審計委員會主任。

2021年3月19日，審計委員會召開專門會議，聽取信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)、信永中和(香港)會計師事務所有限公司對2020年年報審計工作的彙報，對2020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

公司董事會薪酬委員會委員為獨立董事朱利民、蔡昌和潘昭國各位先生；朱利民先生擔任薪酬委員會主任。

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
2020年4月14日	1. 關於討論審議董事、監事2020年度酬金的議案；	戚安邦 潘昭國 蔡昌	√ √ √
	2. 關於討論審議高級管理人員2020年度酬金的議案。		

註：經公司2020年6月19日召開的第八屆董事會第一次會議討論審議，批准由朱利民先生、蔡昌先生、潘昭國先生三位委員組成公司第八屆董事會薪酬委員會，朱利民先生擔任薪酬委員會主任。

### 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、田會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。

## 第九節 公司治理

### 2. 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4次會議。具體情況如下：

日期	主要議題	委員	出席會議
2020年3月19日	1. 關於提名第八屆董事會董事的議案；	潘昭國	√
		李希勇	√
	2. 關於提名公司投資總監的議案。	孔祥國	√
2020年4月16日	關於提名總經理、副總經理等高級管理人員的議案。	潘昭國	√
		李希勇	√
		孔祥國	√
2020年6月12日	關於提名總經理、副總經理等高級管理人員的議案。	潘昭國	√
		李希勇	√
		孔祥國	√
2020年12月4日	關於提名副總經理的議案。	潘昭國	√
		李希勇	√
		田會	√

註：經公司2020年6月19日召開的第八屆董事會第一次會議討論審議，批准由潘昭國先生、李希勇先生、田會先生三位委員組成公司第八屆董事會提名委員會，潘昭國先生擔任提名委員會主任。

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

### 董事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、劉健各位先生及獨立董事朱利民先生。李希勇先生擔任戰略與發展委員會主任。

戰略與發展委員會的主要職責包括：(1)對公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議；(2)對公司的年度戰略發展計劃和經營計劃進行研究並提出建議；(3)對公司的戰略計劃和經營計劃的實施情況進行監督；(4)對影響公司發展的其他重大事項進行研究並提出建議；(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
2020年9月27日	關於收購兗礦集團有限公司相關資產暨關聯交易的議案。	李希勇 劉健 朱利民	√ √ √

註：經公司2020年6月19日召開的第八屆董事會第一次會議討論審議，批准由李希勇先生、劉健先生、朱利民先生三位委員組成公司第八屆董事會戰略與發展委員會，李希勇先生擔任戰略與發展委員會主任。

### 可持續發展委員會

公司董事會可持續發展委員會委員為董事劉健先生及獨立董事田會、朱利民各位先生。劉健先生擔任可持續發展委員會主任。

## 第九節 公司治理

可持續發展委員會的主要職責包括：(1)對公司的企業管治、環境及社會責任相關政策和策略進行審閱，確保其符合法律、法規和標準；(2)對公司的企業管治、環境及社會責任相關風險及機遇進行評估和梳理，並向董事會提出建議；(3)審查公司的企業管治、環境及社會責任管理及內部監控系統，就其適當性和有效性向董事會提出建議；(4)對公司的企業管治、環境及社會責任相關工作的目標和實施情況進行審查和監督，評估工作情況，並向董事會提出建議；(5)審閱公司對外披露的社會責任報告，並向董事會提出建議；(6)對公司的企業管治、環境及社會責任管理願景、目標及策略的制定進行指導，並向董事會提出建議；(7)董事會授予的其他職責。

### (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2020年6月19日召開的第八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，公司採取反路演等方式，面對面地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、基金經理和投資者九百餘人次。

公司重視通過股東大會與股東溝通，採用網絡投票等多種方式鼓勵中小股東積極參加股東大會。公司董事長、副董事長、總經理、監事會主席、監事會副主席及相關董事、監事和高級管理人員應出席股東大會。在股東大會上，每項實際獨立事項均單獨提出議案，所有議案均以投票方式進行表決。

### (十二) 信息披露

公司高度重視信息披露的真實性、時效性、公平性、準確性和完整性，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「八.是否披露內部控制自我評價報告」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2020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

(本節所列財務數據，按中國會計準則填列)

### 一、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第一期)	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	30.5	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2018年可續期公司債券(第一期) <sup>①</sup>	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	2020/3/10	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	2020/3/10	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	2020/3/10	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
兗州煤業股份有限公司2020年公司債券(第二期) <sup>②</sup>	20兗煤04	175274	2020/10/21	2035/10/23	35	3.89	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(第二期) <sup>③</sup>	20兗煤05	175275	2020/10/21	2030/10/23	15	4.27	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：

- ① 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。
- ② 兗州煤業股份有限公司公開發行2020年公司債券(第二期)(品種一)為15年固定利率債券，以3個計息年度為1個周期。在每個周期末，公司有權選擇調整本期債券後續期限的票面利率，投資者有權在每個周期末選擇將持有債券回售給公司。
- ③ 兗州煤業股份有限公司公開發行2020年公司債券(第二期)(品種二)為10年固定利率債券。在第5個計息年度末，公司有權選擇調整本期債券後續期限的票面利率，投資者有權在每個周期末選擇將持有債券回售給公司。

## 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、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	中銀國際證券有限責任公司(「中銀國際」)
	辦公地址	北京市西城區西單北大街110號7層
	聯繫人	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
	聯繫人	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
	聯繫人	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。

兗州煤業股份有限公司2020年公司債券(第二期)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，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。

18兗煤Y1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50億元。募集資金用於償還到期債務、補充流動資金，與募集說明書承諾的募集資金用途、使用計劃保持一致。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。

20兗煤04、20兗煤05分別發行募集資金人民幣35億元、人民幣15億元，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04債券餘額為人民幣35億元。20兗煤05債券餘額為人民幣15億元。

### 四、公司債券評級情況

- (一) 2020年5月21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2020年5月22日刊載於上交所網站。信用等級維持不變，說明債券到期不能償付的風險極小。
- (二) 2020年6月18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2020年6月22日刊載於上交所網站。信用等級維持不變，說明債券到期不能償付的風險極小。
- (三) 2020年6月16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)作出如下跟蹤評級：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6月22日刊載於上交所網站。信用等級維持不變，此信用等級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

(四) 2020年10月19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(第二期)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04、20兗煤05信用等級為AAA。該等資料已於2020年10月19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(2020年12月31日數據未經審計)如下：

	單位：萬元 幣種：人民幣	
	2020年 12月31日 <sup>②</sup>	2019年 12月31日
淨資產	22,662,804	10,073,479
資產負債率	66.98%	68.38%
淨資產收益率	5.14%	9.35%
流動比率	0.91	1.06
速動比率	0.64	0.77
保證人資信狀況	AAA	AAA
累計對外擔保餘額 <sup>①</sup>	0	28,900
累計對外擔保餘額佔其淨資產的比例	0	0.29%

註：

- ① 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。
- ② 礦集團與原山能集團戰略重組已於2020年11月30日交割，兗礦集團2020年12月31日主要財務數據及財務指標已合併原山能集團。
- ③ 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)新汶礦業集團有限責任公司100%股權；(2)山東能源集團盛魯能化有限公司100%股權；(3)棗莊礦業(集團)有限責任公司100%股權；(4)淄博礦業集團有限責任公司100%股權；(5)兗礦新疆能化有限公司100%股權；(6)龍口礦業集團有限公司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。

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。

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。

## 第十節 公司債券相關情況

20兗煤04的起息日為2020年10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，2020年至2023年間每年的10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20兗煤04上一計息年度的付息日；若投資者未在每個周期的計息年度末進行債券回售，則20兗煤04的期限自該計息年度付息日起延長1個周期，最長延長至2035年；若投資者在每個周期的計息年度末全額進行債券回售，則20兗煤04的到期日為該計息周期的付息日，即該付息周期的10月23日，到期支付本金及最後一期利息。

20兗煤05的起息日為2020年10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，2020年至2025年間每年的10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20兗煤05上一計息年度的付息日；若投資者未在第5個計息年度末進行債券回售，則20兗煤05的期限自該計息年度付息日起延長5年，20兗煤05的到期日為第10個計息年度的付息日，到期支付本金及最後一期利息；若投資者在第5個計息年度末全額進行債券回售，則20兗煤05的到期日為第5個計息年度的付息日，到期支付本金及最後一期利息。

12兗煤02、12兗煤04、18兗煤Y1、20兗煤01、20兗煤02、20兗煤03、20兗煤04、20兗煤05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佈的公告中加以說明。

### 3. 償債保障計劃

報告期內，公司償債保障計劃和措施與募集說明書一致。具體包括：

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

### 4. 專項償債賬戶

公司未設置專項償債賬戶。

## 六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內未召開債券持有人會議。

## 七、公司債券受託管理人履職情況

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2019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2018年可續期公司債券(第一期)的債券受託管理人。平安證券2019年度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。海通證券2020年度受託管理事務臨時報告已經披露，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(第二期)的債券受託管理人。海通證券2020年度受託管理事務臨時報告已經披露，並載於上交所網站。

## 第十節 公司債券相關情況

### 八、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：萬元 幣種：人民幣

主要指標	2020年	2019年	本期比上年同期增減(%)
息稅折舊攤銷前利潤	2,211,213	2,992,359	-26.10
流動比率	0.57	0.88	-35.23
速動比率	0.46	0.73	-36.99
資產負債率(%)	69.19	58.52	增加10.67個百分點
EBITDA全部債務比	4.83	2.18	121.56
利息保障倍數	4.44	5.37	-17.32
現金利息保障倍數	8.26	8.24	0.24
EBITDA利息保障倍數	8.23	8.00	2.88
貸款償還率(%)	100	100	0
利息償付率(%)	100	100	0

### 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、2020年發行的3年期美元債券、2018年發行的中期票據和本年發行的超短期融資券，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2020年12月31日，本集團銀行授信總額度人民幣1,693.81億元，已使用人民幣763.66億元，剩餘未使用人民幣930.15億元。2020年，本集團按期償還銀行貸款本金及利息人民幣411.83億元。



### 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。

公司經營穩定，融資渠道暢通，上述重大事項對公司經營狀況及償債能力未產生重大影響。

## 第十一節

# 獨立核數師報告



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

致兗州煤業股份有限公司股東  
(成立於中華人民共和國的有限責任制股份公司)

## 意見

吾等已審核載列於第182至333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2020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2020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。

### 無形資產的減值

參見附註22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核事項，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 貴集團的物業、機器及設備的減值為重大審核事項，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。

此外，我們亦核查管理層對可使用年期的適當性及所用的折舊率的評估，以及考慮關鍵假設合理可能下行變動的潛在影響。

## 第十一節 獨立核數師報告

### 商譽減值評估

參見附註25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，以及 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。

### 業務合併

參見附註47關於綜合財務報表

#### 關鍵審核事項

截至2020年12月31日止年度， 貴集團完成多項業務合併。該等業務合併採用收購會計法入賬。

鑒於該等合併對綜合財務報表，以及釐定合併分類及可辨認資產、負債及轉讓代價的公允價值估算的重要性屬於判斷流程，需要 貴公司董事作出重大判斷及估計，我們已將該等合併列為關鍵審核事項。

估值方法的選擇、主要假設及輸入數據的採用可能受管理層的偏差影響，而該等假設及估值模型的輸入數據的變動可能會導致重大財務影響。

#### 吾等的審核如何解決關鍵審核事項

我們的程序旨在評估管理層將該業務合併入賬過程，包括在確定該等合併的分類、可確定資產和負債、評估已轉讓代價的公允價值以及所購資產和負債時採用的判斷和估計。

我們還核查根據現有資料估算公允價值所採用的方法、關鍵假設和輸入數據的合理性。

### 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。

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為劉佳煌。

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

2021年3月26日

## 第十二節

## 綜合財務報表

## 綜合損益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
煤炭銷售額	7	65,419,830	63,777,065
鐵路運輸服務收入		377,800	382,545
電產品銷售額		650,589	583,458
甲醇銷售額		2,432,992	2,863,438
熱力銷售額		92,520	32,859
機器銷售額		149,289	165,279
收入合計		69,123,020	67,804,644
煤炭運輸成本	7	(3,860,107)	(3,763,957)
銷售及服務成本	8	(48,351,397)	(40,176,591)
電產品成本		(544,028)	(498,064)
甲醇成本		(2,058,252)	(2,150,962)
熱力成本		(72,530)	(20,452)
機器成本		(144,339)	(165,132)
銷售成本合計		(55,030,653)	(46,775,158)
毛利		14,092,367	21,029,486
銷售、一般及行政費用	9	(8,433,320)	(8,777,402)
應佔聯營企業業績		1,428,519	1,710,082
應佔合營企業業績		(305,733)	(135,352)
其他業務收益	10	10,301,560	3,911,262
重新合併Watagan的虧損	47(B)	(6,844,010)	-
融資成本	11	(2,867,029)	(2,751,234)
除稅前利潤	13	7,372,354	14,986,842
所得稅費用	12	(1,815,033)	(3,160,063)
本年利潤		5,557,321	11,826,779
歸屬於：			
公司股東		6,318,000	9,388,645
永續資本證券持有人	43	491,042	580,181
非控制性權益			
— 永續資本證券	43	56,656	200,566
— 其他		(1,308,377)	1,657,387
		5,557,321	11,826,779
每股收益，基本與攤薄	16	人民幣1.29元	人民幣1.91元



## 綜合損益及其他全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
本年利潤	5,557,321	11,826,779
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	1,423	(623)
與隨後不會重新分類的項目有關的所得稅	(356)	156
	1,067	(467)
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	1,226,908	111,593
計入損益表的重分類調整金額(包括在收入)	609,981	586,111
遞延稅款	(551,067)	(209,311)
	1,285,822	488,393
應佔聯營企業其他全面(支出)收益	(140,352)	184,490
換算境外子公司之外幣折算差額	836,788	439,816
本年其他全面收益(支出)	1,983,325	1,112,232
本年全面收益總額	7,540,646	12,939,011
歸屬於：		
公司股東	7,399,860	10,180,924
永續資本證券持有人	491,042	580,181
非控制性權益		
— 永續資本證券	56,656	200,566
— 其他	(406,912)	1,977,340
	7,540,646	12,939,011

## 第十二節 綜合財務報表

### 綜合財務狀況表

於2020年12月31日

	附註	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
<b>流動資產</b>			
銀行存款和現金	17	17,116,460	22,789,951
已抵押定期存款	17	1,010,256	210,000
限定用途的現金	17	6,415,643	4,273,655
應收票據及應收賬款	18	7,291,455	7,598,163
長期應收款，一年內到期	28	1,763,523	1,355,851
應收特許權使用費	19	97,935	120,538
存貨	20	7,113,633	6,007,309
預付賬款及其他應收款	21	16,684,986	20,339,819
衍生金融工具	39	50,356	36,114
		57,544,247	62,731,400
持有待售資產	33	8,578	217,644
		57,552,825	62,949,044
<b>非流動資產</b>			
無形資產	22	72,714,205	51,958,569
物業、機器及設備	23	65,516,221	44,995,450
使用權資產	24	5,365,499	1,739,438
投資物業	23a	1,389,163	-
在建工程	26	20,635,959	16,288,401
物業、機器及設備的預付賬款及無形資產		20,666,014	1,860,196
商譽	25	1,754,149	1,655,090
證券投資	32	444,613	156,720
於聯營企業的權益	27	18,580,156	17,115,439
於合營企業的權益	30	445,411	518,956
長期應收款，一年以上到期	28	4,720,330	8,762,200
應收特許權使用費	19	1,009,562	1,022,552
投資按金	29	178,055	117,926
遞延稅項資產	41	2,037,096	1,620,590
		215,456,433	147,811,527
<b>資產合計</b>		<b>273,009,258</b>	<b>210,760,571</b>

## 綜合財務狀況表(續)

於2020年12月31日

	附註	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付票據及應付賬款	34	21,812,134	19,116,658
其他應付款及預提費用	35	41,800,325	26,798,374
合約負債	35	3,176,540	2,717,475
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	36	13,129	50,940
應付母公司及其子公司款項	49	2,111,472	1,093,707
借款，一年內到期	38	31,382,126	16,207,455
長期應付款，一年內到期	40	3,174	4,070
撥備	37	61,114	54,368
衍生金融工具	39	231,971	148,554
租賃負債	24	955,963	156,852
應交稅金		1,028,274	653,437
		<b>102,576,222</b>	<b>67,001,890</b>
<b>非流動負債</b>			
借款，一年以上到期	38	60,880,818	49,168,036
遞延稅款負債	41	8,458,913	3,414,196
預提土地塌陷，復原，重整及環保費用	36	3,410,120	1,991,782
撥備	37	1,047,780	1,091,640
租賃負債	24	1,634,000	328,072
長期應付款，一年以上到期	40	2,918,195	2,416,350
		<b>78,349,826</b>	<b>58,410,076</b>
<b>負債合計</b>		<b>180,926,048</b>	<b>125,411,966</b>
<b>股本和儲備</b>			
股本	42	4,860,000	4,912,016
儲備	42	53,034,751	49,207,784
歸屬於公司股東之股東權益		57,894,751	54,119,800
永續資本證券持有人	43	5,217,667	10,311,611
非控制性權益			
— 永續資本證券	43	—	3,417,351
— 其他		28,970,792	17,499,843
		<b>92,083,210</b>	<b>85,348,605</b>
<b>負債及股東權益合計</b>		<b>273,009,258</b>	<b>210,760,571</b>

第182頁至333頁之綜合財務報表已於2021年3月26日經董事局批准及授權刊發，並由下列代表簽署：

李希勇  
董事

趙青春  
董事

## 第十二節 綜合財務報表

### 綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

	歸屬於公司股東										非控制性權益				
	股本	股份溢價	資本儲備	股票期權儲備	未來發展基金	法定盈餘公積	外幣折算儲備	投資重估儲備	現金流量對沖儲備	未分配利潤	合計	本公司發行的永續資本證券	子公司發行的永續資本證券	其他	合計
	人民幣千元 (附註42)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註42)	人民幣千元 (附註42)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註42)	人民幣千元	人民幣千元 (附註43)	人民幣千元 (附註43)	人民幣千元	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
- 換算境外業務公司之外幣折算差額	-	-	-	-	-	-	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：															
- 一間子公司根據全球發售發行股份	-	-	(49)	-	-	-	-	-	-	(49)	-	-	-	2,565	2,516
- 分派予永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(585,014)	(200,566)	-	(785,580)	
- 撥付儲備	-	-	-	-	-	580,399	-	-	(580,399)	-	-	-	-	-	
- 派予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)	
- 確認股份為基礎付款開支	-	-	-	32,553	-	-	-	-	-	32,553	-	-	-	(24,350)	8,203
- 與非控制性權益的交易(註釋(i))	-	-	(606,483)	-	-	-	-	-	-	(606,483)	-	-	-	(4,465,704)	(5,072,187)
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

## 綜合權益變動表(續)

截至2020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42)	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	股票期權 儲備 人民幣千元	未來 發展基金 人民幣千元 (附註42)	法定 盈餘公積 人民幣千元 (附註42)	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42)	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43)	子公司 發行的永續 資本證券 人民幣千元 (附註43)	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
2020年1月1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
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,318,000	6,318,000	491,042	56,656	(1,308,377)	5,537,321
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	-	-	-	-	-	-	-	1,067	-	-	1,067	-	-	-	1,067
—確認現金流量對沖儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	781,459	-	781,459	-	-	504,363	1,285,822
—應佔聯營企業其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	(140,352)	-	-	(140,352)	-	-	-	(140,352)
—換算境外業務之外幣折算 差額	-	-	-	-	-	-	-	439,686	-	-	439,686	-	-	397,102	836,788
本年全面收益合計	-	-	-	-	-	-	439,686	(139,285)	781,459	6,318,000	7,399,860	491,042	56,656	(406,912)	7,540,646
與所有者的交易：															
—贖回永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,000,000)	(3,417,351)	-	(8,417,351)	
—分派予永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(584,986)	(56,656)	-	(641,642)	
—贖回股份	(52,016)	(232,583)	-	-	-	-	-	-	-	-	(284,599)	-	-	(284,599)	
—收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,929,870	
—撥付儲備	-	-	-	-	-	509,907	-	-	-	(509,907)	-	-	-	-	
—派付予非控制性權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(548,214)	
—股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,818,800)	(2,818,800)	-	-	(2,818,800)	
—確認股份為應付款項	-	-	-	31,898	-	-	-	-	-	-	31,898	-	-	(7,341)	
—與非控制性權益的交易 (註釋(i))	-	-	(553,408)	-	-	-	-	-	-	-	(553,408)	-	-	503,546	
與所有者交易合計	(52,016)	(232,583)	(553,408)	31,898	-	509,907	-	-	-	(3,328,707)	(3,624,909)	(5,584,986)	(3,474,007)	11,877,861	
於2020年12月31日	4,860,000	2,735,364	(766,667)	64,451	969,450	7,367,074	(6,212,741)	252,963	(243,542)	48,868,399	57,894,751	5,217,667	-	28,970,792	92,083,210

註釋：(i)截至2020年12月31日止年度，若干非全資子公司的非控股股東進行總計約人民幣6.24億元(2019年：人民幣29.28億元)的注資，而本集團以總計約人民幣6.74億元(2019年：人民幣80億元)的現金代價收購了若干非全資子公司的額外權益，並導致約人民幣5.53億元(2019年：人民幣6.06億元)記入資本儲備。

## 第十二節 綜合財務報表

### 綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
經營活動			
除稅前利潤		7,372,354	14,986,842
調整：			
融資費用	11	2,867,029	2,751,234
利息收入	10	(1,003,656)	(847,057)
未變現匯兌虧損淨額		520,493	32,716
出售一間聯營企業收益	10	-	(101,950)
重新計量一間聯營企業權益的收益		(1,664,006)	-
重新合併Watagan的虧損		6,844,010	-
收購及重新計量Moolarben的收益	10	(3,233,058)	-
收購附屬公司時的議價購買收益	10	(864,883)	-
物業、機器及設備折舊	13	5,940,712	4,032,906
使用權資產折舊	13	240,434	212,027
無形資產攤銷	13	2,353,777	1,584,967
出售物業、機器及設備虧損淨額	9	68,130	50,237
應收票據及應收賬款的淨減值虧損	9	55,348	118,890
其他應收款減值虧損淨額	9	909,628	346,645
長期應收款減值虧損淨額	9	27,735	37,424
無形資產減值虧損	9	-	147,464
存貨減值虧損	9	47,300	25,843
聯營企業權益減值虧損	9	6,158	-
投資物業公允價值變動	10	(128,268)	-
應佔合營企業業績		305,733	135,352
應佔聯營企業業績		(1,428,519)	(1,710,082)
股份為基礎付款費用	13	24,557	8,203
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)虧損	10/9	(340)	4,743
衍生金融工具公允價值之變動(收益)虧損	10/9	70,557	111,112
應收特許權使用費之公允價值變動虧損(收益)	9/10	45,938	(157,112)
營運資金變動前經營現金流量		19,377,163	21,770,404
應收票據及應收賬款的增加		2,264,522	(1,507,306)
存貨增加		(354,782)	(1,948,493)
土地塌陷、復原、重整及環保費用之變動		1,308,296	(1,783,636)
撥備減少		(1,215,231)	(255,557)
預付賬款及其他應收賬款(減少)/增加		628,576	(1,713,568)
應收特許權使用費減少		72,890	93,689
應付票據及應付賬款(減少)/增加		(1,296,518)	6,560,842
其他應付款及預提費用(減少)增加		(9,164,889)	173,247
合約負債(減少)/增加		(100,392)	509,834
應付母公司及其子公司增加		1,017,765	164,053
長期應付款減少		(1,723,831)	(181,789)
經營所產生的現金		10,813,569	21,881,720
已付所得稅		(2,798,489)	(2,789,177)
已付利息費用		(2,054,787)	(3,354,897)
已收利息收入		998,505	673,556
經營活動產生的現金淨額		6,958,798	16,411,202

## 綜合現金流量表(續)

於2020年12月31日

	附註	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
<b>投資活動</b>			
提取定期存款		(800,256)	1,703,231
存入限定用途的現金		(2,141,988)	(837,083)
購置物業、機器及設備		(1,497,593)	(1,788,436)
在建工程付款		(2,019,145)	(4,199,736)
收購無形資產		(546,695)	(2,789,889)
使用權資產付款		(724,084)	(38,100)
物業、機器及設備已付按金增加		(2,294,555)	(1,860,196)
出售物業、機器及設備所得款項		298,246	831,878
收購子公司產生的現金流出淨額		(6,938,590)	-
證券投資		(31,249)	-
聯營企業投資		(146,300)	(352,755)
結算收購子公司的應付款項		-	(1,694,438)
出售分類為持有待售資產所得款項		212,007	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		25,203	784,560
所墊付應收貸款		(1,163,568)	(2,888,751)
償還應收貸款		6,840,868	1,058,383
投資按金增加		(60,129)	-
已收股息		-	16,116
已收聯營企業股息		720,306	624,123
<b>投資活動動用的現金淨額</b>		<b>(10,267,522)</b>	<b>(11,367,936)</b>
<b>融資活動</b>			
貸款所得款項		22,269,022	17,466,315
償還貸款		(20,323,927)	(17,054,738)
發行擔保票據所得款項		18,725,304	8,000,000
已收客戶融資業務按金		852,929	6,562,462
贖回永續資本證券		(8,417,351)	-
償還擔保票據		(8,498,800)	(11,949,984)
已付股息		(4,723,044)	(5,688,465)
償還租賃負債		(513,259)	(185,592)
分配付款予永續資本證券持有人		(641,642)	(785,580)
支付予非控股股東的股息		(548,214)	(1,223,842)
收購增加控制子公司的權益款項		(674,030)	(8,000,000)
子公司根據全球發售發行股份所得款項		-	2,516
購回股份		(284,599)	-
非控制性權益出資		624,168	2,927,813
<b>融資活動動用的現金淨額</b>		<b>(2,153,443)</b>	<b>(9,929,095)</b>
<b>現金及現金等值項目減少淨額</b>		<b>(5,462,167)</b>	<b>(4,885,829)</b>
於1月1日現金及現金等值項目		22,789,951	27,372,942
外幣匯率變動之影響		(211,324)	302,838
<b>於十二月三十一日現金及現金等值項目，即銀行存款和現金</b>		<b>17,116,460</b>	<b>22,789,951</b>

## 第十二節 綜合財務報表

### 綜合財務報表附註

截至2020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57、27、30及31。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，與本公司之功能貨幣相同。

#### 2. 編製及呈列基準

所附年度綜合財務報表，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2020年12月31日淨流動負債為人民幣45,023,397,000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2020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。

基於上述情況，本公司董事認為，本集團於自2020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，本集團已首次應用提述國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)概念框架的修訂本及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的以下新訂及經修訂國際財務報告準則(於2020年1月1日開始的財政年度生效)。

國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大的定義
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

於本年度應用提述國際財務報告準則概念框架的修訂本對本集團於當前及過往期間的財務狀況及表現以及／或該等簡要綜合財務報表中所載披露無重大影響。

## 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)

#### 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	保險合約及相關修訂本 <sup>5</sup>
國際財務報告準則第3號(修訂本)	對概念架構的提述 <sup>3</sup>
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 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	負債的流動或非流動分類 <sup>5</sup>
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、機器及設備：作擬定用途前的所得款項 <sup>3</sup>
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損合約－履行合約的成本 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革－第2階段 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號(修訂本)	2019新型冠狀病毒相關租金寬免 <sup>4</sup>
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2018年至2020年週期之年度改進 <sup>3</sup>
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>5</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)及實踐聲明	會計政策的披露 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

本集團董事預計，除下文所述者外，應用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。

#### 國際會計準則第1號(修訂本)－負債的流動或非流動分類

國際會計準則第1號(修訂本)僅影響財務狀況表中負債的流動或非流動呈列，而不影響任何資產、負債收入或開支的確認金額或時間，或實體披露有關該等項目的資料。

該等修訂本闡明，將負債分類為流動或非流動乃基於報告期末存在的權利，並訂明，分類不受有關實體是否會行使其延遲清償負債的權利的預期影響，並解釋倘在報告期末遵守契諾，則權利即告存在並引入「結算」的定義，以明確結算是指將現金、股權工具、其他資產或服務轉讓予合約對方。

基於本集團於2020年12月31日的未償還負債，應用修訂本將不會導致本集團負債的分類。

### 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)

#### 已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本(續)

##### *國際會計準則第16號(修訂本)「作擬定用途前的所得款項」*

該等修訂本禁止從物業、機器及設備項目成本中扣除出售該資產可供使用之前所產生的項目的任何所得款項(即使資產達到管理層擬定的營運方式所需的地點及狀況時的所得款項)。因此,實體於損益確認該等銷售所得款項及相關成本。實體根據國際會計準則第2號存貨計量該等項目的成本。

該等修訂本亦澄清「測試資產是否正常運作」的含義。國際會計準則第16號現將其具體規定為評估資產的技術及物理性能是否能夠用於生產或供應貨物或服務、出租予他人或用於管理目的。倘並無在全面收益報表中單獨列報,財務報表應披露與所生產的非實體日常活動產出的項目有關的收益及成本列入損益的數額,以及全面收入報表中包括該等收益及成本的項目。

實體應在該最早呈列的期間的期初,將初步應用修訂本的累積影響確認為保留盈利(或權益的其他組成部分,視情況而定)的期初結餘調整。

該等修訂本僅追溯應用實體於首次應用該等修訂本的財務報表所呈列的最早期間的期初或之後達到管理層擬定的營運方式所需的地點及狀況的物業、機器及設備項目。

該等修訂本於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效,允許提前應用。

### 4. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈的《國際財務報告準則》編製。就編製綜合財務報表而言,倘若這些資料被合理地預期會影響主要使用者的決策,則被認為是重要的資料。

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。

### 4. 主要會計政策(續)

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)

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。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，均在本公司之損益內確認。

##### 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制性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。非控制性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。

##### 業務合併或資產收購

##### 選擇性集中度測試

自2020年1月1日起生效，本集團可選擇以逐項交易基準應用可選集中度測試，可對所收購之一組活動及資產是否並非一項業務作簡化評估。倘所收購總資產的公允價值幾乎全部都集中在單一可確定資產或一組類似可確定資產中，則符合集中度測試。評估之總資產不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產、及由遞延稅項負債影響產生之商譽。倘符合集中度測試，該組活動及資產被釐定為並非業務及毋須作進一步評估。

### 4. 主要會計政策(續)

#### 業務合併或資產收購(續)

##### 資產收購

當本集團收購一組不構成業務的資產和負債時，本集團會首先將購買價款按各自的公允價值分配至金融資產和金融負債，然後將購買價款餘額按其於購買日的相對公允價值分配至其他可確定資產和負債，以確定及確認所收購的個別可確定資產及所承擔的負債。此種交易不產生商譽或議價購買收益。

##### 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。

於收購日期，所收購的可確定資產及所承擔的負債及或然負債按以下方式確認其公允價值，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。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 業務合併(續)

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。

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當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。

### 4. 主要會計政策(續)

#### 商譽

業務合併產生的商譽按成本減累計減值虧損(如有)列賬。

2005年1月1日之前的收購產生的商譽

收購另一實體的淨資產及業務(協議日期為2005年1月1日之前)所產生的商譽指收購成本超出本集團於收購日期於有關被收購方的可確定資產及負債的公允價值的權益。

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。

#### 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。

應用國際會計準則第36號的規定，以確定就本集團於聯營公司或合營企業的投資而言是否需要確認任何減值虧損。如必要，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適用準則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。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 於共同經營之權益(續)

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。

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)

#### 物業、機器及設備、使用權資產及無形資產(不包括商譽會計政策所載商譽減值)的減值虧損

於各結算日，本集團會檢討其物業、機器及設備、使用權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作出估計，以確定減值虧損的程度(如有)。當無法估計個別資產的可收回金額時，本集團估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。當能確定合理和一致的分配基礎時，公司資產也被分配到單個現金產生單位，否則，它們被分配到能確定合理和一致分配基礎的最小現金產生單位組別。

無法確定可使用年限的無形資產每年及當有可能減值跡象時進行減值虧損測試。

可回收金額為公允價值減處置成本及使用價值的較高者。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，而並無調整未來現金流估算。

如果單個資產(或現金產生單位)的可收回金額小於賬面值，資產(或現金產生單位)的賬面金額減至其可收回金額。對於無法按合理及一致基準分配至現金產生單位的公司資產或公司資產部分，本集團將一組現金產生單位的賬面值(包括分配至該組現金產生單位的公司資產或公司資產部分的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額進行比較。在分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽(如適用)的賬面金額，然後根據單位或現金產生單位組別的各项資產的賬面金額按比例分配到其他資產。資產的賬面金額不會減至低於其公允價值減去處置成本(如可計量)、其使用價值(如可確定)及零之最高者。原本應分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或現金產生單位組別的其他資產。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。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 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。

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。

## 第十二節 綜合財務報表

### 4. 主要會計政策(續)

#### 收入確認(續)

##### 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)
- 提供煤炭鐵路運輸服務、供電及供熱

##### 銷售貨品

收入來自銷售煤炭、甲醇及裝備，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。

#### 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。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 無形資產(續)

###### 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資本化，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、其有意完成無形資產及使用或出售其有能力使用或銷售該資產、該資產將如何產生未來可能經濟利益、有充裕技術、財政及其他資源完成開發及使用或出售無形資產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。

###### (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。

### 4. 主要會計政策(續)

#### 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。

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

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。



#### 4. 主要會計政策(續)

##### 勘探和評估支出(續)

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(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

當本集團就包括租賃土地及樓宇組成部分的物業擁有權權益支付款項時，全部代價按初始確認時的相對公允價值的比例在租賃土地及樓宇組成部分之間分配。在相關付款的分配能夠可靠地進行的範圍內，租賃土地權益在合併財務狀況表中作為「使用權資產」列示。當代價不能在非租賃樓宇組成部分及相關租賃土地的不可分割權益之間可靠地分配時，整個物業被分類為物業、機器及設備。

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

物業、機器及設備處置時產生之任何收益或虧損(按該項目之出售所得款項淨額及賬面值間之差額計算)於當時計入綜合損益表。

### 4. 主要會計政策(續)

#### 投資物業

投資物業指為賺取租金及／或資本增值而持有的物業，包括為此目的而興建的物業。

擁有的投資物業最初按成本(包括任何直接應佔開支)計量。於初步確認後，投資物業按其公允價值計量。投資物業公允價值變動所產生的收益或虧損計入產生期間的損益內。

投資物業於出售時或當投資物業永久停止使用且預期出售該物業不會帶來未來經濟利益時終止確認。終止確認該物業所產生的任何收益或虧損(按處置所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計算)均計入終止確認該物業期間的損益。

倘物業、廠房及設備項目在用途改變時成為投資物業，並有可觀察的證據支持，則該項目在轉讓日期的賬面值與公允價值之間的任何差額於其他全面收益中確認並累計於重估儲備。有關該項目的重估儲備將於取消確認時直接轉撥至保留盈利。

#### 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。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 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。

在清除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。

### 4. 主要會計政策(續)

#### 稅項

所得稅開支為本期應付稅項及遞延稅項之和。

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。

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。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團預期於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的方式所帶來的稅務後果。

就計量以公允價值模式計量的投資物業的遞延稅項負債或遞延稅項資產而言，除非該假設被推翻，否則該等物業的賬面值被假定為可透過出售全數收回。如果投資物業可折舊，並且是在一種商業模式下持有，其目標是隨著時間的推移消耗投資物業所體現的大部分經濟利益，而不是通過出售，則可推翻這一推定。

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。於報告期末，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

##### 租賃之定義

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

對於業務合併訂立或產生的合約而言，本集團於合約訂立或收購日期(如適用)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(定義為從開始日期起租期為十二個月或以下的租賃，且不包含購買選擇權)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

於租賃開始日期，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)

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。

使用權資產隨後按成本減去累計折舊和減值損失計量，並根據租賃負債的任何重新計量進行調整。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。

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。

### 4. 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 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。

#### 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算計量。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。

#### 修復撥備

根據租賃條款及條件的規定，將租賃廠房資產修復至原狀的成本撥備，於開始日期或因於特定租賃期內使用相關資產而產生責任時，按董事對修復資產所需開支的最佳估計確認。估算會定期檢討，並因應新情況作出適當調整。



#### 4. 主要會計政策(續)

##### 借貸成本

購買、建造或生產合格資產(即投入原定用途或出售前需較長時間準備的資產)的直接借貸成本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。

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。於各報告期末，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。

### 4. 主要會計政策(續)

#### 政府補貼

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

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

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

#### 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確認為負債並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。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 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。

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。

### 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

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。

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)。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 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。

##### 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45c所述方式釐定。

### 4. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

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)。

##### 須符合國際財務報告準則第9號的減值評估之金融資產減值及其他項目

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。

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。

### 4. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

須符合國際財務報告準則第9號的減值評估之金融資產減值及其他項目(續)

#### 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。

## 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)

##### 須符合國際財務報告準則第9號的減值評估之金融資產減值及其他項目(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，倘一項債務工具於報告日期被確定為信貸風險較低，則本集團假設該項債務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」，則本集團認為該債務工具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)。



#### 4. 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 須符合國際財務報告準則第9號的減值評估之金融資產減值及其他項目(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。

## 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)

##### 須符合國際財務報告準則第9號的減值評估之金融資產減值及其他項目(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。

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。

#### 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。

## 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(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。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 金融工具(續)

##### 對沖會計法(續)

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。

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。

## 第十二節 綜合財務報表

### 4. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

##### 對沖會計法(續)

##### 現金流量對沖(續)

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。

#### 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。

#### 4. 主要會計政策(續)

##### 股份為基礎付款交易(續)

###### 授予僱員的股票期權(續)

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。

##### 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、使用權資產、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。

## 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

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。

#### 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27所述，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。



## 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)

#### 礦井建築物折舊

礦井建築物(附註23)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。

#### 資產攤銷

礦儲量(附註22)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36)。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。未來的現金流是根據過去的業績及對市場發展的預期，包括但不限於新型冠狀病毒疫情的影響來估計的。由於目前環境不明朗，估計的現金流量及貼現率受較高程度的估計不確定因素影響。當實際的未來現金流量低於預期時，可能會產生重大減值虧損。於2020年12月31日，商譽的賬面值為人民幣1,754,149,000元(2019年：人民幣1,655,090,000元)。於截至2020年12月31日止年度，本集團並無確認商譽的減值虧損(2019年：無)。本集團有關商譽的減值評估詳情載於附註25。

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。

### 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

物業、機器及設備及無形資產按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。在決定資產是否減值時，本集團須作出判斷及估計，特別是評估：(1)是否有可能影響資產價值的事件發生或任何跡象；(2)資產的賬面價值是否可由可收回金額支持，如果是使用價值，則是基於持續使用資產而估計的未來現金流的淨現值；及(3)估計可收回金額時應用的適當關鍵假設，包括現金流預測及適當的貼現率。當無法估計個別資產的可收回金額時，本集團估計該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

未來的現金流是根據過去的業績及對市場發展的預期，包括但不限於新型冠狀病毒疫情的影響來估計的。由於目前的環境不明朗，估計的現金流量及貼現率受較高度的估計不確定因素影響。改變假設和估計，包括現金流預測的貼現率或增長率，可能會對可收回金額產生重大影響。

於2020年12月31日，物業、機器及設備及無形資產的賬面值分別為人民幣65,516,221,000元及人民幣72,714,205,000元(2019年：人民幣44,995,450,000元及人民幣51,958,569,000元)。物業、機器及設備及無形資產的減值詳情分別於附註23及22披露。

#### 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。當集本集團於很大程度上認為一個項目於商業層面上確定為可行時，並很大可能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。

## 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。由於新型冠狀病毒疫情性質空前，其對本集團客戶的影響及其履行對本集團財務責任的能力難以預測。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作額外減值開支。

於2020年12月31日，應收票據及應收賬款賬面值約為人民幣7,291,455,000元(2019年：人民幣7,598,163,000元)，經扣除累計減值虧損約人民幣501,078,000元(2019年：人民幣482,331,000元)。

於2020年12月31日，其他應收款賬面值約為人民幣8,546,526,000元(2019年：人民幣13,581,816,000元)，經扣除累計減值虧損約人民幣1,679,407,000元(2019年：人民幣769,779,000元)。

於2020年12月31日，長期應收款賬面值約為人民幣6,483,853,000元(2019年：人民幣10,118,051,000元)，經扣除累計減值虧損約人民幣262,089,000元(2019年：人民幣234,354,000元)。

### 收購及業務合併

本公司董事透過評估收購目標是否有經濟資源或業務過程，決定附註47所披露的收購是否應根據香港財務報告準則第3號入賬為業務合併或資產收購。業務是指一組資產，包括投入、產出及能夠共同管理以向投資者提供回報或其他經濟利益的程序。並非所有的要素都必須存在，一組資產才可被視為一項業務，這一決定涉及判斷。如果所購買的資產組別不構成業務，則該收購被視為購買單個資產。圍繞這一判斷得出的不同結論可能會對收購在本集團合併財務狀況表中的呈現和計量方式產生重大影響。

本公司董事認為，收購已按業務合併使用收購法入賬。

在收購法下，合併所轉讓的代價按收購日各自的公允價值分配至所收購的可辨認資產及所承擔的負債，包括無形資產。釐定所轉讓的代價、所收購的資產及所承擔的負債的公允價值，需要一系列的估計及釐定主要輸入數據。這些輸入數據的任何變化都可能對所轉讓的代價、所收購的資產和所承擔的負債的公允價值產生重大影響，並因此對商譽或溢價購買損益產生進一步影響。

### 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，並由本公司，煤炭進出口公司，五礦貿易公司或山西煤炭公司共同決定出口銷售的最終客戶。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，同時還提供熱力與電力業務。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。

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	生產及銷售甲醇及其他化工產品及提供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、董事工資、享有聯營及合營企業利潤的份額、利息收入、利息費用和所得稅費用之前，各分部賺取的利潤。向主要的經營決策者報告時採用此方法，以使用於資源分配和分部業績評估。

截至2020年及2019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2020年及2019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2020年及2019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2020年及2019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。

## 6. 分部資料(續)

## (a) 分部收入及業績

上述業務的分部資訊如下：

	截至2020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	65,419,830	377,800	3,176,101	149,289	-	-	69,123,020
分部間銷售	1,827,549	50,590	383,640	806,431	-	(3,068,210)	-
合計	67,247,379	428,390	3,559,741	955,720	-	(3,068,210)	69,123,020
	截至2020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	11,502,529	152,106	762,448	4,950	-	-	12,422,033
未分攤總部費用	-	-	-	-	-	-	(6,935,091)
未分攤總部收益	-	-	-	-	-	-	3,016,091
利息收入	-	-	-	-	-	-	1,003,656
應佔聯營企業業績	471,974	37,803	36,216	-	882,526	-	1,428,519
應佔合營企業業績	(305,733)	-	-	-	-	-	(305,733)
財務費用	-	-	-	-	-	-	(3,257,121)
除所得稅前利潤							7,372,354
所得稅支出							(1,815,033)
本年利潤							5,557,321

## 第十二節 綜合財務報表

### 6. 分部資料(續)

#### (a) 分部收入及業績(續)

	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

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	
經營成果							
分部經營成果	14,951,626	143,446	568,844	147	-	-	15,664,063
未分攤總部費用	-	-	-	-	-	-	(3,324,714)
未分攤總部收益	-	-	-	-	-	-	2,978,940
利息收入	-	-	-	-	-	-	845,057
應佔聯營企業業績	605,155	146,845	16,423	-	941,659	-	1,710,082
應佔合營企業業績	(135,352)	-	-	-	-	-	(135,352)
財務費用	-	-	-	-	-	-	(2,751,234)
除所得稅前利潤							14,986,842
所得稅支出							(3,160,063)
本年利潤							11,826,779

截至2020年及2019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12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入確認時間		
於某個時間點	69,123,020	67,804,644

## 6. 分部資料(續)

## (b) 分部資產及負債

	於2020年12月31日					合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	未分配 人民幣千元	
資產						
分部資產	202,767,398	440,326	18,536,696	5,164,847	-	226,909,267
於聯營企業的權益	1,203,015	2,115,795	1,056,530	-	14,204,816	18,580,156
於合營企業的權益	445,411	-	-	-	-	445,411
未分攤總部資產						27,074,424
						273,009,258
負債						
分部負債	60,096,813	158,107	11,948,737	4,134,904	-	76,338,561
未分攤總部負債						104,587,487
						180,926,048
	於2019年12月31日					合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	未分配 人民幣千元	
資產						
分部資產	140,299,628	522,924	18,190,949	5,025,645	-	164,039,146
於聯營企業的權益	3,963,236	2,177,992	1,029,771	-	9,944,440	17,115,439
於合營企業的權益	518,956	-	-	-	-	518,956
未分攤總部資產						29,087,030
						210,760,571
負債						
分部負債	38,006,558	240,723	11,825,195	3,671,294	-	53,743,770
未分攤總部負債						71,668,196
						125,411,966

## 第十二節 綜合財務報表

### 6. 分部資料(續)

#### (c) 其他分部資料

	截至2020年12月31日止年度					合併 人民幣千元
	採礦業務 人民幣千元	煤炭鐵路 運輸業務 人民幣千元	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	總部 人民幣千元	
資本增加	94,141,309	62,018	752,452	772	94,255	95,050,806
新增聯營企業投資	-	-	-	-	4,185,045	4,185,045
無形資產攤銷	2,327,121	-	22,889	3,614	153	2,353,777
物業、機器及設備之折舊	4,974,565	29,647	539,559	396,520	421	5,940,712
使用權資產折舊	229,008	5,372	2,553	3,501	-	240,434
減值虧損：						
- 存貨	47,300	-	-	-	-	47,300
- 應收票據及應收賬款淨額	55,348	-	-	-	-	55,348
- 其他應收款淨額	909,628	-	-	-	-	909,628
- 長期應收款	27,735	-	-	-	-	27,735
議價購買收益	(864,883)	-	-	-	-	(864,883)
重新合併Watagan的虧損	6,844,010	-	-	-	-	6,844,010
重新計量聯營公司收益	(1,664,006)	-	-	-	-	(1,664,006)
重新計量Moolarben收購的收益	(3,233,058)	-	-	-	-	(3,233,058)

	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	總部 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：						
- 存貨淨額	25,843	-	-	-	-	25,843
- 應收票據及應收賬款淨額	118,890	-	-	-	-	118,890
- 其他應收款項淨額	346,645	-	-	-	-	346,645
- 長期應收款項淨額	37,424	-	-	-	-	37,424
- 無形資產	147,464	-	-	-	-	147,464



## 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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
中國(所在地)	52,701,471	49,923,850
澳洲	3,192,398	2,482,552
其他	13,229,151	15,398,242
總計	69,123,020	67,804,644

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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
中國(所在地)	156,181,336	93,952,113
澳洲	49,036,602	40,257,731
加拿大	1,848,839	1,921,695
非流動資產總值	207,066,777	136,131,539

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)。

## 第十二節 綜合財務報表

### 7. 煤炭銷售淨額

	截至12月31日止年度	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	50,363,876	45,658,024
減：運輸成本	(1,051,599)	(1,056,479)
國內煤炭銷售淨額	49,312,277	44,601,545
國外煤炭銷售總額	15,055,954	18,119,041
減：運輸成本	(2,808,508)	(2,707,478)
國外煤炭銷售淨額	12,247,446	15,411,563
煤炭銷售淨額	61,559,723	60,013,108

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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
工資及員工福利	6,636,346	6,216,147
物業、機器及設備折舊	4,765,342	2,307,479
使用權資產折舊	190,313	167,828
採礦權攤銷	2,306,036	1,543,039

## 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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
工資及員工福利	3,477,437	2,974,468
無形資產攤銷	47,741	41,928
物業、機器及設備折舊	657,527	645,464
使用權資產折舊	50,121	44,199
應收票據及應收賬款減值虧損淨額	55,348	118,890
其他應收款項減值虧損淨額	909,628	346,645
存貨減值虧損	47,300	25,843
無形資產減值虧損	-	147,464
長期應收款項的減值虧損淨額	27,735	37,424
聯營企業權益減值虧損	6,158	-
出售物業、機器及設備虧損	68,130	50,237
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
匯兌虧損淨額	-	134,212
衍生金融工具公允價值變動虧損	70,557	111,112
應收特許權使用費公允價值變動虧損	45,938	-

## 10. 其他業務收入及收益

	截至12月31日止年度	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
材料配件銷售利潤	2,258,248	1,903,663
利息收入	1,003,656	847,057
應收特許權使用費公允價值變動收益	-	157,112
透過損益按公允價值列賬的金融資產公允價值變動收益	340	-
重新計量一間聯營企業收益(註27(ii))	1,664,006	-
出售一間聯營企業收益(註27(v))	-	101,950
政府補貼(註a)	332,786	245,394
收購及重新計量Moolarben的收益	3,233,058	-
收購附屬公司時議價購買收益	864,883	-
投資物業公允價值變動收益	128,268	-
匯兌收益淨額	203,176	-
其他	613,139	656,086
	10,301,560	3,911,262

註a：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。

## 第十二節 綜合財務報表

### 11. 融資成本

	截至12月31日止年度	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
利息費用：		
– 銀行及其他借款	3,209,539	3,086,837
– 無追索權的應收票據貼現支出	9,085	8,512
– 租賃負債	74,084	33,894
	3,292,708	3,129,243
減：資本化利息支出至在建工程	(425,679)	(378,009)
	2,867,029	2,751,234

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6% (2019年：4.75%至6%) 計算。

### 12. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
所得稅：		
本期稅項	2,935,191	2,829,461
遞延稅項(附註41)	(1,120,158)	330,602
	1,815,033	3,160,063

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(2019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。

## 12. 所得稅費用(續)

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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
除稅前利潤	7,372,354	14,986,842
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	1,843,089	3,746,711
調整項目：		
就稅務目的不可減免支出的稅務影響	1,798,728	624,753
使用以前年度未確認之稅項虧損	(128,091)	(9,514)
其他稅務司法權區不同稅率之稅務影響	(615,186)	56,468
應佔聯營企業及合營企業的業績的稅務影響	(280,697)	(393,683)
資產計稅基礎變動	(953,894)	(996,040)
尚未確認的稅項虧損之稅務影響	15,504	139,927
其他	135,580	(8,559)
所得稅	1,815,033	3,160,063
實際所得稅率	24.62%	21.09%

附註：該金額指過往年度收購兗煤澳洲有關達成稅基的稅項利益。

## 13. 除稅前溢利

	截至12月31日止年度	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
除稅前溢利下列支出：		
無形資產攤銷	2,353,777	1,584,967
物業、機器及設備之折舊	5,940,712	4,032,906
使用權資產折舊	240,434	212,027
核數師酬金	16,830	15,295
員工成本，包括董事、董事長、監事及高級管理人員酬金	9,046,429	9,791,567
退休福利計劃供款(包含於上述員工成本)	2,255,140	2,312,015
以股份為基礎的付款開支(包含於上述員工成本)	24,557	8,203
確認為支出之存貨成本	25,197,475	19,112,498
研究開發費	508,617	265,014

## 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

#### 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，根據上市規則、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：

	截至2020年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 其他實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
<b>獨立非執行董事</b>				
戚安邦 <sup>1</sup>	75	-	-	75
孔祥國 <sup>1</sup>	75	-	-	75
田會 <sup>2</sup>	75	-	-	75
朱利明 <sup>2</sup>	75	-	-	75
蔡昌	150	-	-	150
潘昭國	150	-	-	150
	<b>600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>600</b>
<b>執行董事</b>				
吳向前	-	1,146	180	1,326
郭軍 <sup>1</sup>	-	402	61	463
李偉 <sup>3</sup>	-	715	111	826
趙青春	-	891	139	1,030
賀敬 <sup>2</sup>	-	920	144	1,064
王若林 <sup>2</sup>	-	1,059	166	1,225
郭德春 <sup>2</sup>	-	793	123	916
劉健 <sup>3</sup>	-	995	156	1,151
	<b>-</b>	<b>6,921</b>	<b>1,080</b>	<b>8,001</b>
<b>董事長</b>				
李希勇*	-	-	-	-

## 14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士之薪酬(續)

## 董事、董事長、監事及高級管理人員酬金(續)

	截至2020年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 其他實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
<b>監事</b>				
張寧 <sup>1</sup>	-	325	-	325
周鴻*	-	-	-	-
顧士勝*	-	-	-	-
蔣慶泉 <sup>1</sup>	-	667	103	770
孟慶建* <sup>1</sup>	-	-	-	-
李士鵬 <sup>2</sup>	-	-	-	-
秦言坡 <sup>2</sup>	-	568	87	655
蘇力 <sup>4</sup>	-	563	87	650
鄭凱	-	545	84	629
	-	2,668	361	3,029
<b>其他管理人員</b>				
王富奇	-	946	148	1,094
趙洪剛	-	952	149	1,101
靳慶彬	-	889	139	1,028
張傳昌 <sup>7</sup>	-	1,353	213	1,566
王春耀 <sup>7</sup>	-	1,175	185	1,360
王鵬 <sup>7</sup>	-	731	114	845
田兆華 <sup>8</sup>	-	618	96	714
張磊 <sup>6</sup>	-	327	-	327
宮志傑	-	953	149	1,102
	-	7,944	1,193	9,137
<b>合計</b>	<b>600</b>	<b>17,533</b>	<b>2,634</b>	<b>20,767</b>

## 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)

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。

<sup>1</sup> 於2020年6月18日離任

<sup>2</sup> 於2020年6月19日就職

<sup>3</sup> 於2020年9月3日離任

<sup>4</sup> 於2020年6月17日就職

<sup>5</sup> 於2021年2月20日離任

<sup>6</sup> 於2020年3月27日就職

<sup>7</sup> 於2020年4月22日就職

<sup>8</sup> 於2020年12月9日就職

	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
<b>獨立非執行董事</b>				
戚安邦	142	-	-	142
孔祥國	142	-	-	142
蔡昌	142	-	-	142
潘昭國	142	-	-	142
	568	-	-	568
<b>執行董事</b>				
吳玉祥 <sup>1</sup>	-	-	-	-
吳向前	-	1,058	187	1,245
郭軍	-	728	128	856
李偉 <sup>3</sup>	-	-	-	-
趙青春	-	850	150	1,000
郭德春	-	1,014	179	1,193
劉健 <sup>2</sup>	-	820	144	964
	-	4,470	788	5,258
<b>董事長</b>				
李希勇*	-	-	-	-



## 14. 董事、董事長、監事及高級管理人員之酬金及最高薪五名人士之薪酬(續)

## 董事、董事長、監事及高級管理人員酬金(續)

	截至2019年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 其他實物福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
<b>監事</b>				
張寧 <sup>1</sup>	-	-	-	-
周鴻*	-	-	-	-
顧士勝*	-	-	-	-
蔣慶泉	-	767	135	902
孟慶建*	-	-	-	-
鄭凱	-	477	82	559
	-	1,244	217	1,461
<b>其他管理人員</b>				
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
<b>合計</b>	<b>568</b>	<b>9,797</b>	<b>1,722</b>	<b>12,087</b>

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。

<sup>1</sup> 於2019年3月28日離職

<sup>2</sup> 於2019年3月29日就職

## 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)

#### 僱員酬金

截至2020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(2019年：一名)。其余四名(2019年：四名)最高薪酬人士之酬金如下：

	截至12月31日止年度	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
薪金、津貼及其他實物利益	22,014	15,272
退休福利計劃供款	267	406
酌情花紅	4,129	2,154
	<b>26,410</b>	<b>17,832</b>

彼等之薪酬屬於下列範圍：

	截至12月31日止年度	
	2020	2019
1,500,001港元至2,000,000港元	-	1
2,500,001港元至3,000,000港元	-	1
3,000,001港元至3,500,000港元	1	-
6,000,001港元至6,500,000港元	-	1
6,500,001港元至7,000,000港元	1	-
7,000,001港元至7,500,000港元	1	-
8,500,001港元至9,000,000港元	-	1
12,000,001港元至12,500,000港元	1	-
	<b>4</b>	<b>4</b>

截至2020年及2019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。

## 15. 於年內確認為分派的股息

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
2020年中期之股息，無 (2019年：2019年中期之股息，每股人民幣1.00元)	-	4,912,016
2019年年終之股息，每股人民幣0.58元 (2019年：2018年年終之股息，每股人民幣0.54元)	2,818,800	2,652,489
	<b>2,818,800</b>	<b>7,564,505</b>

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。

根據2020年6月19日舉行的股東周年大會，股東通過並向本公司股東發放截至2019年12月31日止年度年終股息每股人民幣0.58元。

董事會建議宣派截至2020年12月31日止年度之年終股息，約人民幣4,873,042,000元，即按已發行之4,873,000,000股(每股面值人民幣1.00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2020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根據本年度歸屬於本公司權益持有人的利潤約人民幣6,318,000,000元(2019年：人民幣9,388,645,000元)與2020年已發行加權平均股份數目4,883,887,852股(2019年：4,912,016,000股)計算得出。

就計算截至2020年及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的攤薄影響(2019年：本公司發行的購股權利及根據非全資上市子公司股權激勵計劃可發行股份)。截至2020年及2019年12月31日止年度，每股攤薄盈利與每股基本盈利相若。根據一間非全資子公司的股份獎勵計劃發行的股份對本公司截至2020年12月31日止年度每股盈利具有反攤薄作用。

## 第十二節 綜合財務報表

### 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%至1.75%的市場利率計息(2019年：0.30%-1.75%)。

於報告日，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(年利率為市場利率0.30%至0.42%(2019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，其固定年利率為0.55%至3.10%(2019年：0.55%-3.10%)。

### 18. 應收票據及應收賬款

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
應收賬款(按攤銷成本)	4,479,924	4,976,900
減：減值虧損	(500,704)	(481,503)
應收票據(按公允價值計入其他全面收入)	3,979,220	4,495,397
減：減值虧損	(374)	(828)
應收票據及應收賬款淨值總額	7,291,455	7,598,163

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2020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7,792,533,000元(2019年：人民幣8,080,494,000元)。

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。

## 18. 應收票據及應收賬款(續)

以下為於報告期末根據發票日期(與各收入確認日期或已收票據日期)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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
0-90天	4,016,269	4,352,677
91-180天	1,499,849	1,625,634
181-365天	1,260,276	1,365,969
1年以上	515,061	253,883
	<b>7,291,455</b>	<b>7,598,163</b>

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841,712,000元(2019年：人民幣1,134,601,000元)，本公司董事認為，該等應收賬款於2020年12月31日並無預期信貸虧損。

下表提供有關基於2020年及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2020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	0.12	2,735,982	3,196
－1至2年	5.36	197,509	10,594
－2至3年	12.33	91,337	11,264
－超過3年	68.34	120,750	82,515
應收賬款－單獨評估	79.80	3,145,578	107,569
		492,634	393,135
應收票據	0.01	3,638,212	500,704
		3,312,609	374
		<b>6,950,821</b>	<b>501,078</b>

## 第十二節 綜合財務報表

### 18. 應收票據及應收賬款(續)

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	3,438,821 403,478	132,924 348,579
應收票據	0.03	3,842,299 3,103,594	481,503 828
		6,945,893	482,331

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2020年12月31日止年度，應收賬款約人民幣36,601,000元(2019年：人民幣38,207,000元)已撇銷。

如下為2020年及2019年應收票據及應收賬款減值虧損的分析：

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
於1月1日結餘	482,331	401,648
無法收回需撇銷款項	(36,601)	(38,207)
本年計提	201,740	223,230
已轉回的減值虧損	(146,392)	(104,340)
於12月31日結餘	501,078	482,331

於2020年12月31日計入應收票據及應收賬款的餘額為約人民幣1,333,173,000元(2019年：人民幣2,075,393,000元)，已抵押作為本集團獲授借款及銀行融資的擔保。

## 19. 應收特許權使用費

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
於1月1日	1,143,090	931,256
已收現金	(72,890)	(93,689)
匯兌調整	83,235	49,425
公允價值變動	(45,938)	256,098
於12月31日	1,107,497	1,143,090
呈列為：		
流動部份	97,935	120,538
非流動部份	1,009,562	1,022,552
	1,107,497	1,143,090

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及虧損淨額披露。

## 20. 存貨

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
在產品	1,183,686	850,927
產成品	1,422,740	390,144
甲醇	2,606,426	1,241,071
配套材料、備件及小型工具	271,890	175,194
煤產品	2,123,520	1,112,499
鐵礦	1,262,798	3,067,810
其他	845,384	392,570
	3,615	18,165
	7,113,633	6,007,309

## 第十二節 綜合財務報表

### 21. 預付賬款和其他應收款

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
提供予供應商的墊款	3,961,538	4,063,775
減：提供予供應商的墊款減值虧損(附註(i))	(566,263)	(579,506)
	3,395,275	3,484,269
預付搬遷費	3,194,472	1,962,913
其他稅項	1,548,713	1,310,821
應收貸款(附註(ii))	4,301,874	9,504,131
應收利息	123,615	118,464
其他	5,800,444	4,729,000
減：其他應收款項減值虧損	(1,679,407)	(769,779)
	16,684,986	20,339,819

(i) 於2020年及2019年提供予供應商的墊款減值虧損分析如下：

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
於1月1日之結餘	579,506	614,343
無法收回需撇銷款項	(13,243)	(34,837)
於12月31日之結餘	566,263	579,506

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2020年12月31日止年度，墊付予供應商款項約人民幣13,243,000元(2019年：人民幣34,837,000元)已撇銷。

(ii) 應收貸款按年利率3.48%至4.35%(2019年：3.48%至4.35%)計息並須於自報告期末起計12個月內償還。



## 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全期預期信貸虧損及12個月預期信貸虧損如下：

於2020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	11.68	5,250,769	613,245
其他應收款－違約	100.00	1,066,162	1,066,162
餘下其他應收款	*	3,909,002	-
		10,225,933	1,679,407

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

\* 就約人民幣3,909,002,000元(2019年：人民幣8,263,028,000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	全期預期 信貸虧損－ 信貸減值 人民幣千元	總計 人民幣千元
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日及2020年1月1日	193,872	575,907	769,779
本年計提	419,373	490,255	909,628
2020年12月31日	613,245	1,066,162	1,679,407

## 第十二節 綜合財務報表

### 22. 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
<b>成本</b>							
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日及2020年1月1日	56,206,336	4,201,947	1,323,628	245,364	305,083	1,759,880	64,042,238
匯兌調整	780,861	73,494	684	3,300	4,246	3,963	866,548
增加	21,046	-	-	-	-	26,862	47,908
收購子公司	21,492,469	-	-	455,182	453,017	10,759	22,411,427
出售	-	-	-	(744)	-	-	(744)
2020年12月31日	78,500,712	4,275,441	1,324,312	703,102	762,346	1,801,464	87,367,377
<b>攤銷及減值</b>							
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日及2020年1月1日	11,783,533	129,182	-	31,920	17,129	121,905	12,083,669
匯兌調整	213,114	-	-	-	-	3,356	216,470
本年計提	2,306,036	-	-	18,007	3,625	26,109	2,353,777
出售	-	-	-	(744)	-	-	(744)
2020年12月31日	14,302,683	129,182	-	49,183	20,754	151,370	14,653,172
<b>賬面值</b>							
2020年12月31日	64,198,029	4,146,259	1,324,312	653,919	741,592	1,650,094	72,714,205
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

## 22. 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。

鉀礦探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容量置換權，以直線法於合約期攤銷。

本年度採礦權的攤銷費用人民幣2,306,036,000元(2019年：人民幣1,543,039,000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47,741,000元(2019年：人民幣41,928,000元)包括在銷售、一般及行政費用中。

截至2020年及2019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：

- 預測銷售價格(包括煤價)
- 外幣匯率(如適用)
- 生產和資本成本
- 貼現率
- 儲量和資源

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/或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8%至12%(2019年：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。

截至2019年12月31日止年度，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。於2019年12月31日，安源煤礦的可回收值為人民幣2億元。於截至2020年12月31日止年度並無確認減值虧損。

## 第十二節 綜合財務報表

### 23. 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
<b>成本</b>							
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日及2020年1月1日	1,119,108	7,220,926	5,608,189	20,586,876	40,141,329	2,696,758	77,373,186
匯兌調整	35,796	54,289	-	271,085	471,652	(9)	832,813
增加	-	499,881	350,349	373,535	1,881,549	132,267	3,237,581
收購子公司	374,244	4,800,155	5,495,069	1,919,396	8,539,630	247,782	21,376,276
自在建工程轉入	39,637	349,855	90,379	553,232	1,245,944	16,248	2,295,295
轉入投資物業	-	(520,852)	-	-	-	-	(520,852)
出售	-	(161,617)	(23,873)	(72,913)	(1,255,516)	(99,480)	(1,613,399)
2020年12月31日	1,568,785	12,242,637	11,520,113	23,631,211	51,024,588	2,993,566	102,980,900
<b>累計折舊及減值</b>							
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日及2020年1月1日	-	2,382,502	3,136,000	6,864,977	17,982,384	2,011,873	32,377,736
匯兌調整	-	13,429	-	84,618	295,144	63	393,254
本年計提	-	281,435	308,378	249,950	4,938,085	162,864	5,940,712
出售時抵銷	-	(93,746)	(1,665)	(68,455)	(1,005,894)	(77,263)	(1,247,023)
2020年12月31日	-	2,583,620	3,442,713	7,131,090	22,209,719	2,097,537	37,464,679
<b>賬面值</b>							
2020年12月31日	1,568,785	9,659,017	8,077,400	16,500,121	28,814,869	896,029	65,516,221
2019年12月31日	1,119,108	4,837,424	2,472,189	13,721,899	22,158,945	684,885	44,995,450

## 23. 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年估計可使用年限折舊。

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2020年12月31日，賬面金額約為人民幣2,623,374,000元(2019年：人民幣7,453,220,000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。

## 23a) 投資物業

	人民幣千元
公允價值	
於2019年1月1日、2019年12月31日及2020年1月1日	-
轉自物業、機器及設備	520,852
收購子公司	740,043
公允價值增加	128,268
於2020年12月31日	1,389,163

本集團的所有投資物業均位於中國內地。

本集團投資物業於2020年12月31日的公允價值乃根據與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師山東中新資產評估有限公司於該日進行的估值得出。

估值乃參考類似地點及條件的類似物業的交易價格及租金的市場憑證而得出。估值方法及假設的詳情於下文討論。在估計該物業的公允價值時，該物業的最高及最佳用途是其現有用途。

## 第十二節 綜合財務報表

### 23a) 投資物業(續)

根據公允價值計量輸入值的可觀察程度，對本集團初始確認後按公允價值計量的投資性房地產按公允價值等級劃分為第三級的分析，以及如何得出估值和使用重大不可觀察輸入值的資料如下：

	公允價值層級	於2020年12月31日的公允價值	估值技術及關鍵輸入值	重大不可觀察輸入值	不可觀察輸入值範疇	重大不可觀察輸入值與公允價值的關係
商業投資物業	第三級	人民幣1,389,163,000元(2019年：不適用)	市場比較法 —參照近期可比物業的銷售價格，並根據時間、規模和地點進行調整。	經調整市價	每平方米人民幣11,000元至人民幣52,000元(2019年：不適用)	經調整市價越高，公允價值越高

### 24. 租賃

#### (i) 使用權資產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
房屋建築物	5,113	8,479
土地使用權	3,621,137	1,332,910
廠房、機器及設備	1,739,249	398,049
於12月31日	5,365,499	1,739,438

於2020年12月31日，約人民幣3,621,157,000元(2019年：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2020年12月31日止年度使用權資產增加人民幣1,575,553,000元(2019年：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。

## 24. 租賃(續)

## (ii) 租賃負債

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非即期	1,634,000	328,072
即期	955,963	156,852
	2,589,963	484,924
根據租賃負債應付款項	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	955,963	156,852
一年後但於兩年內	500,000	153,969
兩年後但於五年內	1,134,000	174,103
	2,589,963	484,924
減：於12個月內到期結算之金額(列於流動負債項下)	(955,963)	(156,852)
於12個月後到期結算之金額	1,634,000	328,072

截至2020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1,575,553,000元(2019年：人民幣98,304,000元)。

## (iii) 於損益確認的金額

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
使用權資產折舊開支	240,434	212,027
租賃負債之利息開支	74,084	33,894
與短期租賃有關的開支	205,436	115,398

## (iv) 其他

於截至2020年12月31日止年度，租賃之現金流出總額為人民幣718,695,000元(2019年：人民幣339,090,000元)。

## 第十二節 綜合財務報表

### 25. 商譽

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
賬面淨值		
於1月1日	1,655,090	1,651,211
增加	90,426	-
匯兌調整	8,633	3,879
於12月31日	1,754,149	1,655,090

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	
	2020 人民幣千元	2019 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	307,756	299,700
－新泰克	20,344	19,767
－普力馬煤炭及西農木炭	12,652	12,293
－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
其他		
－兗礦財務	16,966	16,966
－東方盛隆	14,859	-
－上海東江	75,567	-
減值虧損	(1,007,779)	(1,007,420)
	1,754,149	1,655,090



## 25. 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。未來現金流在很大程度上取決於不可觀察之投入值，當中包括預測銷售量和預測銷售價格。

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8%至12% (2019年：13%至16%)。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40年 (2019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2020年及2019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

### 26. 在建工程

	人民幣千元
成本	
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日及2019年1月1日	16,288,401
匯兌調整	20,818
增加	2,462,361
收購子公司	4,159,674
轉入至物業、機器及設備	(2,295,295)
2020年12月31日	20,635,959

截至2020年12月31日止年度，資本化利息開支為人民幣425,679,000元(2019年：人民幣378,009,000元)。2020年用於釐定資本化金額的年利率為4.35%至6%(2019年：4.75%至6%)。

### 27. 於聯營企業的權益

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
對聯營企業的投資成本	13,488,495	12,810,183
除股息後之應佔收購後之利潤及其他全面收益	5,097,819	4,305,256
減：減值	18,586,314 (6,158)	17,115,439 -
賬面值	18,580,156	17,115,439

## 27. 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	
				2020	2019
華電鄒縣發電有限公司(「華電鄒縣」)(附註(i))	中國	註冊資本	經營電力生產	30%	30%
陝西未來能源化工有限公司 (「陝西未來能源」)	中國	註冊資本	經營化工產品、油品以及 煤炭的生產和銷售	附註(ii)	24.66%
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」)	澳洲	普通股	煤炭採掘及銷售	附註(vi)	100%
齊魯銀行股份有限公司(「齊魯銀行」)(附註(iii))	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%
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)、(iv))	中國	註冊資本	經營財務管理	4.39%	4.39%
臨商銀行(附註(iii))	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) 陝西未來能源為本集團發展未來能源業務的策略夥伴。截至2020年12月31日止年度，本公司已收購陝西未來能源的額外權益，因而陝西未來能源成為本集團子公司。此後，本集團確認此前持有陝西未來能源的權益重新計量收益人民幣1,664,006,000元(附註10)。詳見附註47(c)。

### 27. 於聯營企業的權益(續)

- (iii) 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。
- (iv) 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%。
- (v) 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)。
- (vi) 於2016年2月18日，兗煤澳洲執行了債券認購協議及其他協議(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13億元澳元轉移到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協議的條款，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。

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2億美元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Watagan的控制權。因此，本集團繼續以權益法核算對Watagan的權益。

於2020年12月16日，兗煤澳洲發佈公佈，母公司全資子公司兗礦香港與其他兩位債券持有人達成商業安排。該安排包括同意將剩餘的5.75億美元債券發售給母公司，並將於2021年3月31日(或母公司可能指定的更早日期)完成向兗礦香港的債券轉讓。債券持有人還與母公司商定，其提名的董事自2020年12月16日起退出Watagan董事會。債券持有人提名的Watagan董事辭任導致兗煤澳洲自該日起重新取得Watagan的會計控制權。會計控制權的變動導致兗煤澳洲自2020年12月16日起不再以聯營公司的身份將其於Watagan的100%股權入賬，並將Watagan作為子公司重新合併其資產、負債及業績。

重新合併的進一步詳情載於附註47(B)。

## 27. 於聯營企業的權益(續)

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2020年12月31日，本集團持有的齊魯銀行及浙商銀行股份於2020年12月31日之公允價值分別約為人民幣1,125,558,000元(2019年：人民幣1,182,729,000元)及人民幣2,969,930,000元(2019年：人民幣3,401,682,000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		陝西未來能源		齊魯銀行	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元	2020* 人民幣千元	2019 人民幣千元	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
流動資產	197,241	236,415	不適用	1,974,766	附註(i)	301,905,062
非流動資產	4,136,538	4,221,928	不適用	17,941,924	附註(i)	5,615,242
流動負債	(696,226)	(1,025,774)	不適用	(2,636,522)	附註(i)	(241,650,282)
非流動負債	(100,000)	-	不適用	(5,960,000)	附註(i)	(43,213,634)
收入	3,277,387	3,280,600	9,334,720	8,753,118	附註(i)	7,407,192
本年利潤	154,252	54,743	2,020,361	2,299,965	附註(i)	2,307,068
年內其他全面收益(支出)	-	-	(3,896)	-	附註(i)	187,416
年內全面收益(支出)總額	154,252	54,743	2,016,465	2,299,965	附註(i)	2,494,484
於年內本集團攤分及從聯營企業已收股息	14,782	88,132	-	424,000	附註(i)	56,099

\* 該金額指由2020年1月1日至陝西未來能源成為本集團子公司的日期止的金額。

	伊泰	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
流動資產	259,714	1,073,704
非流動資產	11,860,438	6,175,816
流動負債	(636,532)	(792,498)
非流動負債	(2,947,669)	(874,426)
收入	1,552,250	1,685,865
年內利潤	199,592	587,381
年內其他全面收益	(3,775)	-
年內全面收益總額	195,817	587,381
於年內本集團攤分及從聯營企業已收股息	-	-

	浙商銀行		臨商銀行	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
流動資產	附註(i)	1,739,001,780	100,630,247	83,203,822
非流動資產	附註(i)	61,784,087	7,314,639	5,092,865
流動負債	附註(i)	(1,449,773,690)	(96,109,135)	(78,774,486)
非流動負債	附註(i)	(222,984,508)	(3,258,793)	(1,575,037)
收入	附註(i)	46,447,109	2,862,288	2,489,394
本年利潤	附註(i)	13,142,983	456,117	430,323
年內其他全面收益(支出)	附註(i)	878,612	-	(5,591)
年內全面收益總額	附註(i)	14,021,595	456,117	424,732
於年內本集團攤分及 從聯營企業已收股息	附註(i)	-	-	-

## 第十二節 綜合財務報表

### 27. 於聯營企業的權益(續)

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		陝西未來能源		齊魯銀行	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
擁有人應佔聯營企業資產淨值	3,537,553	3,432,569	不適用	11,305,468	附註(i)	20,462,638
本集團擁有的權益比例	30%	30%	不適用	25%	8.67%	8.67%
於聯營企業的權益的賬面值	1,061,266	1,029,771	不適用	2,826,367	附註(i)	1,797,674

	伊泰	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
擁有人應佔聯營企業資產淨值	8,535,951	5,582,596
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	2,133,988	2,177,991

	浙商銀行		臨商銀行	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
擁有人應佔聯營企業資產淨值	附註(i)	111,288,747	8,576,958	7,947,164
本集團擁有的權益的比例	4.39%	4.39%	19.75%	19.75%
本集團於聯營企業權益的賬面值	附註(i)	5,185,673	1,693,949	2,247,035

附註(i)：齊魯銀行及浙商銀行分別是在全國中小企業股份轉讓系統及香港聯交所交易的上市公司。彼等是本集團的重要聯營企業。由於齊魯銀行及浙商銀行截至2020年12月31日止年度的經審計業績在批准本綜合財務報表時尚未公開，因此，齊魯銀行及浙商銀行的相關財務資料並未呈報。

非個別重大或並無個別於上文披露之其他聯營企業的綜合資料：

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
本集團應佔利潤及全面收益總額	1,242,264*	107,998
本集團於聯營企業的權益之累計賬面值	13,690,953*	1,850,928

\* 包括齊魯銀行及浙商銀行的一部分。

## 28. 長期應收款

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
流動資產		
— 應收貸款(i)	1,838,191	1,380,012
— 減：已確認減值虧損	(74,668)	(24,161)
	1,763,523	1,355,851
非流動資產		
— 給聯營企業的貸款(ii)	-	4,398,756
— 給合營企業的貸款(iii)	676,085	989,901
— 應收貸款(i)	2,548,321	1,842,932
— 其他(iv)	1,683,345	1,740,804
— 減：已確認減值虧損(iv)	(187,421)	(210,193)
	4,720,330	8,762,200
	6,483,853	10,118,051

- (i) 應收貸款按年利率5.22%至7.5% (2019年: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於2019年12月31日向Watagan提供900,590,879澳元(約等於人民幣4,398,756,000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。

於2020年12月16日，該款項於Watagan重新合併時對銷(附註47(B))。

- (iii) 給合營企業的貸款指對Middlemount Joint Venture 的無抵押免息貸款134,778,000澳元(約等於人民幣676,085,000元) (2019年: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。

於截至2020年及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。

## 第十二節 綜合財務報表

### 28. 長期應收款(續)

於2019年12月31日，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Watagan的貸款預期信貸虧損計算按整個存續期預期信貸虧損入賬。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，本公司董事認為並無對Watagan貸款的預期信貸虧損。

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。

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	全期 預期信貸虧損 人民幣千元	全期 預期信貸虧損 －信貸減值 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2020年12月31日的總值				
－良好	4,193,113	－	－	4,193,113
－可疑	－	2,132,520	－	2,132,520
－違約	－	－	420,309	420,309
	4,193,113	2,132,520	420,309	6,745,942

	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	全期 預期信貸虧損 人民幣千元	全期 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

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	全期 預期信貸虧損 人民幣千元	全期 預期信貸虧損 －信貸減值 人民幣千元	總額 人民幣千元
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日及2020年1月1日	57,872	92,591	83,891	234,354
本年計提	20,354	35,841	131,754	187,949
已轉回的減值虧損	(22,871)	(89,087)	(48,256)	(160,214)
2020年12月31日	55,355	39,345	167,389	262,089



## 29. 投資按金

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
投資按金(附註)	178,055	117,926

附註：上述按金主要是本集團於2016年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2020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(2019年：人民幣117,926,000元)。於2020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。

## 30. 於合營企業的權益

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
應佔淨資產	445,411	518,956

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			
				2020		2019	
				投票權	持有權益	投票權	持有權益
Australian Coal Processing Holdings Pty Ltd (i)	澳洲	普通股	投資控股			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。

## 第十二節 綜合財務報表

### 31. 於共同經營的權益

主要共同經營的信息如下：

共同經營名稱	成立及經營地點	主要業務	於12月31日	
			2020 持有權益	2019 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%
Moolarben共同經營	澳洲	露天煤礦和井工煤礦的開發和運營	95%(附註(i))	85%
Hunter Valley Australia Operation	澳洲	地下煤礦	51%	51%
Warkworth Coal Sales Pty Ltd	澳洲	露天煤礦的開發和運營	84.5%	84.5%
Mount Thorley合營企業	澳洲	露天煤礦的開發和運營	80%	80%

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。

附註(i)：於本年度，本集團進一步收購Moolarben的10%權益。進一步詳情載於附註47(A)。

### 32. 證券投資

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 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)	429,587	152,097
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)	386	350
非上市股本證券，以公允價值計量(i)	14,640	4,273
	15,026	4,623
	444,613	156,720

## 32. 證券投資(續)

- (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14,640,000元(2019年：人民幣4,273,000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429,587,000元(2019年：人民幣152,097,000元)重新分類及計量為透過損益按公允價值列賬計量。

- (ii) 於2020年及2019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。

## 33. 分類為持作出售資產

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
持作出售土地	8,578	217,644

於2020年及2019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。

## 34. 應付票據及應付賬款

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
應付賬款	11,930,944	10,024,399
應付票據	9,881,190	9,092,259
	21,812,134	19,116,658

## 第十二節 綜合財務報表

### 34. 應付票據及應付賬款(續)

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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
0-90天	16,753,871	15,611,872
91-180天	1,593,665	1,377,383
181-365天	1,494,061	1,285,558
1年以上	1,970,537	841,845
	<b>21,812,134</b>	<b>19,116,658</b>

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。

### 35. 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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
應計工資	1,751,767	1,453,978
其他應交稅金	728,787	468,177
應付購買物業、機器及設備及工程物料款	48,429	195,615
已收押金	558,707	390,615
已收客戶按金	18,699,588	17,846,659
應付利息	1,625,981	462,144
應付股息	15,422	1,919,666
應付有關收購子公司／聯營企業賬款	11,590,710	304,063
其他	6,780,934	3,757,457
	<b>41,800,325</b>	<b>26,798,374</b>

合約負債	2020	2019
	人民幣千元	人民幣千元
	<b>3,176,540</b>	<b>2,717,475</b>

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於2020年本集團收到更多按金。

於截至2020年12月31日止年度確認並計入2019年12月31日合約負債的收入為人民幣2,599,694,000元(2019年：人民幣2,207,641,000元)。概無確認有關去年完成的履約責任的收入。

## 36. 土地塌陷、復原、重整及環保費用撥備

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
於1月1日的結餘	2,042,722	3,752,230
匯兌調整	72,231	74,128
本年額外計提	328,410	492,872
收購子公司	1,063,914	-
動用撥備	(84,028)	(2,276,508)
於12月31日的結餘	3,423,249	2,042,722
如下列示：		
即期部份	13,129	50,940
非即期部份	3,410,120	1,991,782
	3,423,249	2,042,722

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。

## 37. 撥備

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
即期撥備		
— 接受或支付撥備(附註(i))	39,353	32,961
— 有償合約撥備(附註(ii))	21,761	21,407
	61,114	54,368
非即期撥備		
— 接受或支付撥備(附註(i))	28,726	104,604
— 有償合約撥備(附註(ii))	214,470	228,910
— 僱員福利(附註(iii))	474,856	420,482
— 其他	329,728	337,644
	1,047,780	1,091,640
	1,108,894	1,146,008

## 第十二節 綜合財務報表

### 37. 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。

### 38. 借款

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
銀行借款		
— 無抵押借款(i)	12,456,628	8,750,202
— 有抵押借款(ii)	12,249,127	4,458,453
擔保票據(iii)	6,676,371	2,998,800
	<b>31,382,126</b>	<b>16,207,455</b>
<b>非流動負債</b>		
銀行借款		
— 無抵押借款(i)	17,677,720	16,711,000
— 有抵押借款(ii)	17,235,721	17,889,763
擔保票據(iii)	16,011,427	14,567,273
公司債券(iv)	9,955,950	—
	<b>60,880,818</b>	<b>49,168,036</b>
<b>總借款額</b>	<b>92,262,944</b>	<b>65,375,491</b>

## 38. 借款(續)

(i) 無抵押借款的還款期如下：

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
1年以內	12,456,628	8,750,202
1年至2年	6,871,720	2,828,000
2年以上至5年	7,806,000	4,883,000
5年以上	3,000,000	9,000,000
	<b>30,134,348</b>	<b>25,461,202</b>

於2020年12月31日，無抵押借款包括短期借款總金額為約人民幣11,321,728,000元(2019年：人民幣7,624,000,000元)，(按年利率3.55%至4.35%(2019年：年利率3.43%至5.00%)計息。此外，短期借款包括外幣借款約人民幣562,728,000元(86,245,000美元)(2019年：約人民幣145,002,000元(54,599,000美元)按4.00%至5.00%計息(2019年：3.43%至3.90%)。

本集團的長期借款約為人民幣18,812,620,000元(2019年：人民幣17,837,202,000元)，按年利率3.70%至5.9%(2019年：年利率4.51%至5.9%)計息。

(ii) 有抵押借款的還款期如下：

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
1年以內	12,249,127	4,458,453
1年至2年	3,357,546	9,573,642
2年以上至5年	11,875,108	8,206,921
5年以上	2,003,067	109,200
合計	<b>29,484,848</b>	<b>22,348,216</b>

### 38. 借款(續)

(ii) 有抵押借款的還款期如下：(續)

於2020年12月31日，兗煤澳洲的有抵押借款約為人民幣10,119,253,000元(約1,553,695,000美元)(2019年：人民幣10,939,244,000元)(約1,575,000,000美元)。於2020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(2019年：按三個月倫敦同業拆放利率加3.25%或六個月倫敦同業拆放利率加2.75%計算)，年利率約4.8%(2019年：4.96%至5.24%)。

於2020年12月31日，兗煤國際的有抵押借款約為人民幣3,523,446,000元(約540,000,000美元)(2019年：人民幣2,304,347,000元(約330,228,000美元))，按年利率1.24%至2.2%(2019年：2.74%至4.58%)計算。

於2020年12月31日，普力馬煤炭有限公司及Premier Holdings Pty., Ltd.的有抵押借款約為人民幣134,267,000元(26,766,000澳元)(2019年：人民幣109,199,000元(22,357,000澳元))，按年利率8.7%(2019年：8.7%)計算。

除以上所述外，於2020年12月31日，本集團的有抵押借款約為人民幣15,707,882,000元(2019年：人民幣8,995,426,000元)，其中人民幣4,301,459,000元(659,237,000美元)(2019年：人民幣5,772,042,000元(約827,143,000美元))及無(2019年：人民幣3,254,000元(385,000歐元))以外幣計值。相關借款的利率按利率0.72%至8.00%(2019年：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%)計算。

於2020年及2019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。



## 38. 借款(續)

(iii) 擔保票據詳細情況如下：

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
1年內到期的人民幣擔保票據	4,496,625	2,998,800
1年內到期的美元擔保票據	2,179,746	-
1年以上至2年內到期的人民幣擔保票據	3,994,000	-
1年以上至2年內到期的美元擔保票據	678,328	-
2年以上至5年內到期的人民幣擔保票據	3,040,342	11,518,666
2年以上至5年內到期的美元擔保票據	8,298,757	3,048,607
	<b>22,687,798</b>	<b>17,566,073</b>

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2020年12月31日，票面值為103,954,000美元(約人民幣678,328,000元)(2019年：103,954,000美元(約人民幣725,204,000元))的擔保票據將於2022年到期，按年利率5.730%計息。該等票據獲本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2020年12月31日，人民幣3,994,000,000元(2019年：人民幣3,990,000,000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，獲允許發行年利率為6.15%的十年限之人民幣票據，為人民幣3,050,000,000元。於2020年12月31日，十年限票據為人民幣3,040,342,000元(2019年：人民幣3,037,291,000元)。

於2018年，本公司發行兩期中期票據，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2020年12月31日，中期票據餘額為人民幣4,496,625,000元(2019年：人民幣4,491,375,000元)。

### 38. 借款(續)

(iii) 擔保票據詳細情況如下：(續)

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2020年12月31日，票面值為335,000,000美元(約人民幣2,179,746,000元)(2019年：335,000,000美元(約人民幣2,323,403,000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個月到期票面值為人民幣8,000,000,000元的三期短期票據，平均年利率為2.98%至3.35%。於2019年，票面值為人民幣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，由本公司於2020年悉數贖回。

於2020年，本公司發行3個月至9個月到期票面值為人民幣5,500,000,000元的三期短期票據，平均年利率為1.80%至2.85%。於2020年，票面值為人民幣5,500,000,000元的該等短期票據由本公司悉數贖回。

於2020年11月，本公司一間子公司發行總票面值500,000,000美元的美元擔保票據。於2020年12月31日，票面值為500,000,000美元(約人民幣3,241,960,000元)的擔保票據將於2023年到期，按年利率3.5%計息。該等票據由兗煤澳洲無條件擔保。

於2020年12月16日，2016年3月31日發行總票面值775,000,000美元的美元保證票據在重新合併Watagan時進行了合併(註47(B))。截至2020年12月31日，面值775,000,000美元(約人民幣5,056,797,000元)的擔保票據將於2025年到期，年利率為7.5%。該票據由兗煤澳洲無條件擔保。

(iv) 公司債券詳情如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
人民幣計值於2至5年償還的債券	7,974,450	-
人民幣計值於5年後償還的債券	1,981,500	-
	9,955,950	-

於2020年，本公司發行本金總額為人民幣10,000,000,000元的債券。第一期債券於2020年3月發行，本金總額為人民幣5,000,000,000元，分三個系列：(i)人民幣300,000,000元，期限為3年，年利率為2.99%；(ii)人民幣2,700,000,000元，期限為5年，年利率為3.43%；人民幣2,000,000,000元，期限為10年，年利率為4.29%。第二期債券於2020年10月發行，本金總額為人民幣5,000,000,000元，分兩個系列：(i)人民幣3,500,000,000元，期限為3年，年利率為3.89%；(ii)人民幣1,500,000,000元，期限為5年，年利率為4.27%。該等債券為無擔保債券。截至2020年12月31日，該等債券尚未償還的本金額為人民幣10,000,000,000元。

## 39. 衍生金融工具

	截至12月31日止年度	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
未對沖衍生工具		
—遠期外匯合約	50,356	36,114
<b>流動負債</b>		
未對沖衍生工具		
—利息掉期	231,971	148,554

## 40. 長期應付款

	截至12月31日止年度	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
應付無形資產(i)	2,455,642	2,347,154
應付非或有特許權使用費	41,379	73,266
其他	424,348	-
	2,921,369	2,420,420
就財務申報目的作出分析：		
即期部分	3,174	4,070
非即期部分	2,918,195	2,416,350
合計	2,921,369	2,420,420

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。

## 第十二節 綜合財務報表

### 41. 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
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
於其他全面收益中計入(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日及2020年1月1日結餘	109	(5,424,815)	670,449	2,529,077	431,574	(1,793,606)
匯兌調整	-	(92,781)	23,728	59,387	58,817	49,151
收購子及業務合併	-	(5,326,410)	(85,893)	-	-	(5,412,303)
於其他全面收益中計入(扣除)	(3,069)	-	-	-	(382,248)	(385,317)
於綜合損益表中計入(扣除)	-	2,388,052	(1,472,653)	204,859	-	1,120,258
2020年12月31日結餘	(2,960)	(8,455,954)	(864,369)	2,793,323	108,143	(6,421,817)

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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
遞延稅項資產	2,037,096	1,620,590
遞延稅款負債	(8,458,913)	(3,414,196)
	(6,421,817)	(1,793,606)

於報告日，本集團的未動用稅款虧損約為人民幣13,331百萬元(2019年：人民幣12,284百萬元)可用於抵銷未來利潤。本年度已確認人民幣2,793百萬元為遞延稅項資產的稅款虧損(2019年：人民幣2,529百萬元)。由於不可預期未來的利潤趨勢，約人民幣3,791百萬元(2019年：人民幣3,830百萬元)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87百萬元、人民幣920百萬元、人民幣2,029百萬元、人民幣601百萬元及人民幣134百萬元(2019年：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)分別將於2021年、2022年、2023年、2024年及2025年(2019年：2020年、2021年、2022年、2023年及2024年)到期。

## 41. 遞延稅款(續)

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。

## 42. 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
<b>股數</b>			
2019年1月1日、2019年12月31日及 2020年1月1日	2,960,000,000	1,952,016,000	4,912,016,000
回購股份(附註)	-	(52,016,000)	(52,016,000)
2020年12月31日	2,960,000,000	1,900,000,000	4,860,000,000
	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
<b>註冊、發行和完全支付</b>			
2019年1月1日、2019年12月31日及 2020年1月1日	2,960,000	1,952,016	4,912,016
回購股份(附註)	-	(52,016)	(52,016)
2020年12月31日	2,960,000	1,900,000	4,860,000

每股面值為人民幣1元。

附註：截至2020年12月31日止年度，本公司回購52,016,000股自有股份。支付的總金額約為人民幣284,599,000元。

### 42. 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。

## 42. 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。

## 43. 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)及(ii))	子公司發行之 永續資本證券 人民幣千元 (附註(iii))	合計 人民幣千元
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日以及2020年1月1日	10,311,611	3,417,351	13,728,962
股息歸屬於永續資本證券持有人	491,042	56,656	547,698
分派付予永續資本證券持有人	(584,986)	(56,656)	(641,642)
贖回永續資本證券	(5,000,000)	(3,417,351)	(8,417,351)
2020年12月31日	5,217,667	-	5,217,667

### 43. 永續資本證券(續)

附註：

- (i) 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，故被分類為權益。於截至2020年12月31日止年度，本集團已按本金額贖回該等永續資本證券。
- (ii) 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，故被分類為權益。
- (iii) 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，故被分類為權益。截至2020年12月31日止年度，本集團已按本金額贖回該等永續資本證券。

### 44. 資金風險管理

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

本集團的資本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。



## 45. 金融工具

## 45a. 金融工具類別

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量的金融資產	43,551,584	55,468,042
透過其他全面收益按公允價值列賬的金融資產		
— 應收票據	3,312,609	3,103,594
— 透過其他全面收益按公允價值列賬的上市權益工具	386	350
— 透過其他全面收益按公允價值列賬的非上市權益工具	14,640	4,273
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	429,587	152,097
— 應收特許權使用費	1,107,497	1,143,090
— 衍生金融工具	50,356	36,114
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本列賬的金融負債	160,179,457	114,336,473
透過損益按公允價值列賬的金融負債		
— 衍生金融工具	231,971	148,554

## 45b. 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2020年及2019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54所披露本集團已作出的財務擔保有關的或然負債金額。

## 第十二節 綜合財務報表

### 45. 金融工具(續)

#### 45b. 金融風險管理目標和政策(續)

##### 信貸風險(續)

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／交付前服務支付貨款。

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。

## 45. 金融工具(續)

## 45b. 金融風險管理目標和政策(續)

## 信貸風險(續)

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。

於2020年及2019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	
	2020	2019
應收賬款餘額前五名	14.84%	30.74%

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。

## 第十二節 綜合財務報表

### 45. 金融工具(續)

#### 45b. 金融風險管理目標和政策(續)

##### 市場風險

##### (i) 貨幣風險

本集團的銷售主要以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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
美元	30,529,823	23,752,429	7,307,100	9,857,443
歐元(「EUR」)	-	3,254,000	19,693	18,763
港元(「HKD」)	218,831	-	425,626	444,323
澳元(「AUD」)	-	-	9,879	10,623

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。

## 45. 金融工具(續)

## 45b. 金融風險管理目標和政策(續)

## 市場風險(續)

## (i) 貨幣風險(續)

敏感性分析(續)

	美元影響(附註(i))	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
當期利潤(減少)增加		
— 如人民幣貶值對應外幣	(169,118)	(91,553)
— 如人民幣升值對應外幣	169,118	91,553

	美元影響(附註ii)	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
當期利潤(減少)增加		
— 如澳元貶值對應外幣	654,952	400,875
— 如澳元升值對應外幣	(654,952)	(400,875)

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

### 45. 金融工具(續)

#### 45b. 金融風險管理目標和政策(續)

##### 市場風險(續)

##### (ii) 利率風險

本集團面臨的現金流利率風險與浮動利率銀行存款、已抵押定期存款、受限制資金(附註17)和浮動利率借款(附註38)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。

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
(減少)增加當期損益		
— 如增加100個基準點	(497,604)	(151,292)
— 如減少100個基準點	497,604	151,292

##### (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。

##### 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。

## 45. 金融工具(續)

## 45b. 金融風險管理目標和政策(續)

## 流動性風險(續)

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
<b>2020年</b>					
非衍生金融負債					
應付票據和賬款	21,812,134	-	-	21,812,134	21,812,134
其他應付款	41,071,538	-	-	41,071,538	41,071,538
應付母公司及其子公司款項	2,111,472	-	-	2,111,472	2,111,472
美元擔保票據	2,830,661	10,433,430	-	13,264,091	11,156,831
人民幣擔保票據	5,025,145	7,552,611	-	12,577,756	11,530,967
銀行借款	24,940,412	33,308,047	9,861,086	68,109,545	59,619,196
公司債券	385,830	9,107,716	2,338,061	11,831,607	9,955,950
長期應付款	44,027	751,768	2,128,222	2,924,017	2,921,369
	98,221,219	61,153,572	14,327,369	173,702,160	160,179,457
衍生金融負債	231,971	-	-	231,971	231,971
已作出財務擔保 最高擔保額(附註)	4,057,332	-	-	4,057,332	-

## 第十二節 綜合財務報表

### 45. 金融工具(續)

#### 45b. 金融風險管理目標和政策(續)

##### 流動性風險(續)

##### 流動性和利率風險表(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 現金總額 人民幣千元	於 12月31日 之賬面值 人民幣千元
<b>2019年</b>					
<b>非衍生金融負債</b>					
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	77,955	312,954	2,034,200	2,425,109	2,420,420
	68,115,098	43,188,705	11,589,793	122,893,596	114,336,473
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	-

有關租賃負債到期的資料載於下表：

	1年內 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2020年12月31日	1,001,371	1,959,473	-	2,960,844	2,589,963
於2019年12月31日	162,443	384,840	-	547,283	484,924

附註：上列之金額是根據已發行擔保之最高合約付款額。



## 45. 金融工具(續)

## 45c. 公允價值

上市股權投資的公允價值是參照市場交易價格確定。遠期外匯合同及利率掉期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。應收特許權使用費的公允價值乃基於附註19所載的基準釐定。非上市投資的公允價值乃使用市場上通常採納的估值方法釐定。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。

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	12月31日 合計 人民幣千元
<b>2020年</b>				
<b>資產</b>				
透過損益按公允價值列賬之				
金融資產：				
— 非上市股權投資	-	-	429,587	429,587
— 應收特許權使用費	-	-	1,107,497	1,107,497
— 衍生金融工具	50,356	-	-	50,356
透過其他全面收益按公允價值列賬				
之金融資產				
— 應收票據	-	-	3,312,609	3,312,609
— 於上交所上市之證券投資	386	-	-	386
— 非上市股本類證券	-	-	14,640	14,640
	50,742	-	4,864,333	4,915,075
<b>負債</b>				
透過損益按公允價值列賬之				
金融資產：				
— 衍生金融工具	-	231,971	-	231,971

## 第十二節 綜合財務報表

### 45. 金融工具(續)

#### 45c. 公允價值(續)

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	12月31日 合計 人民幣千元
<b>2019年</b>				
<b>資產</b>				
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				
— 應收票據	—	—	3,103,594	3,103,594
— 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	4,403,054	4,439,518
<b>負債</b>				
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

於截至2020年及2019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。

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% (2019年：11%)。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。

## 46. 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。

### 46. 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

根據本激勵計劃已批准及授出的初步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。截至2020年及2019年12月31日止年度，根據期權激勵計劃尚未有行使或註銷之期權激勵。截至2020年12月31日止年度，並無根據期權激勵計劃授出股票期權。

## 46. 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2020年及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股本公司之普通股。於2020年及2019年12月31日，並無股票期權可行使。

於截至2020年12月31日止年度，人民幣31,898,000元(2019年：人民幣32,553,000元)確認為股票期權開支。

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%
每份股票期權的價值	人民幣2.12元

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。

### 46. 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Australian Securities and Investments Commission(「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」)。

## 46. 以股份為基礎的付款(續)

## (b) 一間子公司的股權激勵計劃(續)

所有可贖回權利為一兌一之兗煤澳洲之股份。兗煤澳洲可酌情以現金或股份結算權利。

截至2020年12月31日止年度，已授予2,591,655股權利，沒收2,756,554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。於2020年12月31日，3,434,940股權利(2019年：3,599,839股權利)仍未行使。

截至2020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7,341,000元(2019年：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：

	長期激勵計劃	長期激勵計劃	長期激勵計劃
授予日	1/1/2020	1/1/2019	30/5/2018
授予日的合併後股價(澳元)	2.86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	2.66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。

現有最多3,434,940股股份可供發行，倘發行作為兗煤澳洲的新股份，將佔2020年12月31日兗煤澳洲已發行股本的0.3%(2019年：3,599,839股股份佔兗煤澳洲股本的0.2%)。

### 47. 收購及業務合併

#### (A) 收購莫拉本合營企業的10%權益

於2020年3月31日，兗煤澳洲的全資附屬公司Yancoal Moolarben Pty Ltd收購莫拉本煤礦合營企業（「莫拉本合營企業」），其先前由Sojitz Corporation（「Sojitz」）擁有的額外10%權益。於收購額外權益前，莫拉本合營企業入賬列作一項共同經營業務。於收購後，兗煤澳洲擁有莫拉本合營企業95%的權益。已付及應付現金代價為300百萬澳元（約等於人民幣1,455,634,000元），分四期付款，為期12個月，另加8百萬澳元（約等於人民幣39,609,000元）的有效日期調整，據此，現金代價增加了莫拉本合營企業自2020年1月1日起至完成日期現金流出淨值的10%。

於收購額外權益後，本集團持有合營企業政策委員會的所有投票權，因此被視為控制莫拉本合營企業的活動。會計處理方法由共同控制轉為控制，導致視作出售先前持有的權益及視作收購新的權益。

	人民幣千元
所轉讓代價	
貼現購買價	1,455,634
有效日期調整	39,609
此前持有的權益	11,049,926
<b>總代價</b>	<b>12,545,169</b>
於收購日期所購可辨認淨資產的公允價值	15,778,227
收購及重新計算的利益	3,233,058
因收購而產生現金流出淨額	
收購支付現金	1,455,634
減：已收購銀行存款及現金	(19,804)
	<b>1,435,830</b>



## 47. 收購及業務合併(續)

## (A) 收購莫拉本合營企業的10%權益(續)

於收購日期所收購資產及已確認負債公允價值減：

	淨公允價值 人民幣千元
銀行存款及現金	184,515
應收賬款	103,555
預付款項及其他應收款項	126,486
存貨	273,972
物業、機器及設備淨額	5,862,034
在建工程	644,836
使用權資產	265,073
無形資產	13,431,874
應付賬款	(95,318)
其他應付款項	(456,295)
租賃負債	(276,595)
撥備	(393,058)
遞延稅項負債	(3,892,852)
公允價值變動淨額	15,778,227

上述數字乃按臨時基準釐定。因完成所收購資產和負債的公允價值工作而對暫定價值作出的任何調整，將在收購日期後12個月內確認，並將視同於收購日期發生。

**收入及利潤貢獻**

所收購的權益於2020年4月1日至2020年12月31日期間為本集團貢獻收入約人民幣4.67億元及稅後淨利潤約人民幣6,000萬元。若收購事項於2020年1月1日發生，截至2020年12月31日止年度的綜合收入及淨利潤將分別增加約人民幣1.96億元及約人民幣5,500萬元。

備考財務資料僅供說明用途，並不一定反映本集團於2020年1月1日完成收購後的收入及經營業績，亦不能作為預測未來經營業績的基礎。

## 第十二節 綜合財務報表

### 47. 收購及業務合併(續)

#### (B) Watagan重新合併

於2020年12月16日，兗煤澳洲公佈，母公司全資子公司兗礦香港與Watagan此前發行的債券的另外兩名持有人達成商業安排，兗煤澳洲將重新獲得Watagan及其附屬公司(統稱「Watagan集團」)的會計控制權，Watagan集團的財務業績將併入本公司的綜合財務報表。自2020年12月16日起，Watagan集團的重新合併作為業務合併進行入賬。

	人民幣千元
已轉讓代價－重新合併對銷的結餘	
提供予Watagan的附息貸款	4,051,361
應付Watagan的稅項分擔及資金	(173,135)
來自Watagan的應收賬款淨額	29,680
此前持有權益的公允價值	-
	3,907,906
於Watagan重新合併日期所承擔的可辨認負債淨額的公允價值	2,936,104
重新合併Watagan的虧損	6,844,010

重新合併的所購資產及確認的負債如下：

	人民幣千元
銀行存款及現金	35,552
應收賬款及其他應收款項	36,721
存貨	81,985
預付款項及其他應收款項	37,001
在建工程	158,275
使用權資產	179,494
物業、機器及設備	1,256,047
無形資產	1,381,462
遞延稅項資產	563,842
應付賬款及其他應付款項	(325,062)
借款	(4,979,401)
租賃負債	(298,106)
撥備	(1,063,914)
已確認淨負債	(2,936,104)

## 47. 收購及業務合併(續)

## (B) Watagan重新合併(續)

	人民幣千元
收購時產生的現金流入淨額	
收購時已付現金	-
加：所購銀行存款及現金	35,552
	35,552

截至2019年12月31日止年度，本集團向Watagan發放的貸款約為人民幣4,398,756,000元，詳情已於本公司截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表中列載。於Watagan財務報表重新合併前之未償還結餘為人民幣4,051,361,000元，已於年內Watagan財務報表重新合併時對銷。

上述數字涉及「因重新合併確認所購資產及負債」乃按臨時基準釐定。因完成所收購資產及負債的公允價值工作而對暫定價值作出的任何調整，將於及「因重新合併」收購日期起計十二個月內確認，並視為於收購日期已發生的情況而確認。

**收入及利潤貢獻**

重新合併為本集團於2020年12月16日至2020年12月31日期間貢獻收入為零及稅後淨利潤約人民幣1,000萬元。若重新合併於2020年1月1日發生，截至2020年12月31日止年度的綜合收入及淨利潤將分別增加約人民幣5.27億元及零。

備考財務資料僅供說明之用，並不一定反映本集團於2020年1月1日完成重新合併後的收入及經營業績，亦不能作為預測未來經營業績的基礎。

### 47. 收購及業務合併(續)

#### (C) 收購目標股權及目標資產(厚朴項目)

於2020年9月30日，本公司與母公司簽署了股權及資產轉讓(「交易協議」)，內容關於本公司擬以代價約人民幣183.55億元收購陝西未來能源化工有限公司(「陝西未來能源」)、兗礦榆林精細化工有限公司(「精細化工」)、兗礦魯南化工有限公司(「魯南化工」)、兗礦濟寧化工裝備有限公司(「化工裝備」)、兗礦煤化供銷有限公司(「供銷公司」)及山東兗礦濟三電力有限公司(統稱「目標實體」)的49.315%、100%、100%、100%、100%及99%權益及兗礦集團信息化中心相關資產(「目標資產」)(統稱「收購事項」)，其中約人民幣110.13億元於2021年12月31日前支付。此外，本公司的母公司承諾2020年至2022年期間經審計歸屬股東的淨利潤總額不低於43.14億元人民幣。倘承諾期結束後，目標實體權益對應的實際淨利潤總額未達到承諾淨利潤，母公司應以現金方式對本公司進行補償，以及具體補償金額按承諾淨利潤與目標實體權益對應的實際淨利潤的差額計算。該交易已於2020年12月15日完成。

於收購事項前，本集團擁有陝西未來能源24.66%的股權，於收購事項後，陝西未來能源成為本集團的非全資子公司。

	人民幣千元
已轉讓代價	
已付現金代價	6,764,720
應付代價	11,590,710
應收或然代價	(161,781)
此前持有陝西未來能源權益*	4,425,228
總代價	22,618,877

\* 包括重新計量收益人民幣1,664,006,000元

## 47. 收購及業務合併(續)

## (C) 收購目標股權及目標資產(續)

於收購日期所購之資產及確認之負債如下：

	人民幣千元
銀行存款及現金	2,965,902
應收票據及應收賬款	1,561,096
預付賬款及其他應收款	1,980,905
存貨	655,554
長期應收款—一年內到期	882,950
證券投資	326,345
投資物業	20,915
物業、機器及設備	17,804,965
在建工程	3,460,165
使用權資產	500,704
無形資產	15,201,447
長期應收款—一年後到期	147,689
遞延稅項資產	179,796
物業、機器及設備及無形資產的預付款項	528,365
借款	(8,083,638)
應付票據及應付賬款	(3,048,318)
合約負債	(542,002)
其他應付款及預提費用	(3,157,250)
應交稅金	(315,099)
租賃負債	(400,470)
長期應付款	(125,533)
遞延稅項負債	(2,396,313)
可辨認總資產	28,148,175
減：非控制性權益(按應佔淨資產比例)	(5,498,925)
議價購買收益	(30,373)
	22,618,877
因收購而產生現金流出淨額	
收購時已付現金	6,764,720
減：已收購銀行存款及現金	(2,965,902)
	(3,798,818)

上述數字乃按臨時基準釐定。因完成所收購資產及負債的公允價值工作而對暫定價值作出的任何調整，將於收購日期起計十二個月內確認，並視為於收購日期已發生的情況而確認。

## 第十二節 綜合財務報表

### 47. 收購及業務合併(續)

#### (C) 收購目標股權及目標資產(續)

##### 收益及溢利貢獻

由收購日期至2020年12月31日期間，目標實體已貢獻總收入約人民幣599,547,000元及淨利潤約人民幣445,770,000元。

倘收購事項於2020年1月1日發生，則本集團截至2020年12月31日止年度的綜合收入及淨利潤將分別增加約人民幣13,174,189,000元及約人民幣1,434,958,000元。

備考財務資料僅供說明用途，並不一定反映本集團於2020年1月1日完成收購後的收入及經營業績，亦不能作為預測未來經營業績的基礎。

#### (D) 內蒙古礦業增資

於2020年10月28日，本公司與內蒙古地質礦產(集團)有限責任公司(「內蒙古地礦」)訂立增資安排，主要向內蒙古礦業(集團)有限責任公司(「內蒙古礦業」)注資。本集團於2020年12月向內蒙古礦業注資以及於增資後持有內蒙古礦業51%的股權。

	人民幣千元
已轉讓代價	
注資	1,640,373
應付資本代價	2,321,917
	3,962,290

## 47. 收購及業務合併(續)

## (D) 內蒙古礦業增資(續)

於收購日期所購之資產及確認之負債如下：

	人民幣千元
銀行存款及現金	139,521
聯營公司權益	3,967,281
應收注資	2,321,917
應收票據及應收賬款	278,099
預付賬款及其他應收款	1,027,686
存貨	15,932
物業、廠房及設備及無形資產預付款	17,843,094
物業、機器及設備	1,359,702
在建工程	523,697
使用權資產	888,185
無形資產	164,605
遞延稅項資產	622,480
借款	(3,050,850)
應付票據及應付賬款	(456,042)
合同負債	(14,410)
其他應付款及預提費用	(9,042,844)
應付稅金	(27,291)
長期應付款	(2,098,347)
租賃負債	(298,699)
遞延稅項負債	(2,935,971)
所購淨資產	11,227,745
減：非控制性權益(應佔淨資產比例)	(6,430,945)
議價購買收益	(834,510)
	3,962,290
收購產生的現金流出淨額	
收購時已付現金	1,640,373
減：所購銀行存款及現金	(139,521)
	1,500,852

### 47. 收購及業務合併(續)

#### (D) 內蒙古礦業增資(續)

上述數字乃按臨時基準釐定。因完成所收購資產及負債的公允價值工作而對暫定價值作出的任何調整，將於收購日期起計十二個月內確認，並視為於收購日期已發生的情況而確認。

#### 收益及利潤貢獻

由收購日期至2020年12月31日期間，內蒙古礦業已貢獻總收入約人民幣零元及淨利潤約人民幣零元。

倘收購事項於2020年1月1日發生，則本集團截至2020年12月31日止年度的綜合收入及淨利潤將增加約人民幣1,048,555,000元以及截至2020年12月31日的淨利潤將減少約人民幣1,165,540,000元。

備考財務資料僅供說明用途，並不一定反映本集團於2020年1月1日完成收購後的收入及經營業績，亦不能作為預測未來經營業績的基礎。

- (E) 除上文外，於截至2020年12月31日止年度，本集團收購兩家非個別重大的子公司，總代價為人民幣239,000,000元以及產生商譽人民幣90,000,000元。



## 48. 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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
非控制性權益所佔百分比	37.74%	37.74%	44.56%	40.62%
<b>財務資料概述</b>				
流動資產	6,732,506	8,653,988	2,019,870	1,800,416
非流動資產	48,720,832	44,777,384	11,120,442	10,450,812
流動負債	(6,005,633)	(10,308,273)	(1,791,171)	(1,518,949)
非流動負債	(23,390,344)	(13,716,792)	(5,967,697)	(5,900,027)
淨資產	26,057,361	29,406,307	5,381,444	4,832,252
非控制性權益賬面值	9,834,048	11,097,940	2,397,971	1,962,861
收入	17,677,134	21,887,315	2,436,295	1,169,804
本年利潤(虧損)	(4,437,043)	3,524,844	548,298	(273,285)
其他全面收益	-	854,867	-	-
全面收益(支出)總額	(4,437,043)	4,379,711	548,298	(273,285)
全面收益(支出)總額歸屬於非控制性權益	(1,674,540)	1,652,827	244,322	(68,646)
經營活動產生的現金流量	3,034,862	7,560,896	1,167,376	226,567
投資活動動用的現金流量	(2,964,633)	(1,914,646)	(444,588)	(2,169,605)
融資活動(動用)產生的現金流量	(1,575,118)	(5,905,119)	(709,969)	1,953,452
現金及現金等值項目淨(減少)增加	(1,504,889)	(258,869)	12,819	10,414
派發予非控制性權益之股息	530,082	239,634	-	-

## 第十二節 綜合財務報表

### 48. 非控制性權益(續)

對子公司重大非控制性權益的財務信息總結如下。(續)

	陝西未來能源 於12月31日		內蒙古礦業 於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非控制性權益百分比	26.03%	註(i)	49%	註(i)
<b>財務資料摘要</b>				
流動資產	2,212,734	註(i)	3,605,804	註(i)
非流動資產	29,692,013	註(i)	25,401,225	註(i)
流動負債	(4,083,541)	註(i)	(13,199,188)	註(i)
非流動負債	(4,804,228)	註(i)	(4,580,096)	註(i)
淨資產	23,016,978	註(i)	11,227,745	註(i)
非控制性權益的賬面金額	5,991,319	註(i)	6,430,945	註(i)
收入	1,071,440	註(i)	-	註(i)
本年度虧損	(284,581)	註(i)	-	註(i)
其他全面支出	-	註(i)	-	註(i)
全面支出總額	(284,581)	註(i)	-	註(i)
全面支出總額歸屬於 非控制性權益	(74,076)	註(i)	-	註(i)
經營活動動用的現金流量	(1,334,318)	註(i)	-	註(i)
投資活動產生的現金流量	322,429	註(i)	-	註(i)
融資活動產生的現金流量	205,536	註(i)	-	註(i)
現金及現金等價物減少淨額	(806,353)	註(i)	-	註(i)
支付予非控制性權益的股息	-	註(i)	-	註(i)

註(i)： 該等子公司乃於截至2020年12月31日止年度新收購。

註(ii)： 上述財務資料乃未對銷集團內部交易。

## 49. 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	
	2020 人民幣千元	2019 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	267,917	584,454
— 合營企業	154,519	362,167
— 聯營企業	60	-
預付賬款及其他應收款		
— 母公司及其子公司	1,411,355	327,392
— 合營企業	295,545	122,107
— 聯營企業	101,287	72,819
長期應收賬款		
— 母公司及其子公司	1,132	8,689
— 合營企業	676,085	989,901
— 聯營企業	-	4,398,756
應付票據及應付賬款		
— 合營企業	14,209	-
— 聯營企業	21,415	8,151
— 母公司及其子公司	2,118,227	1,093,259
其他應付款及預提費用		
— 母公司及其子公司	18,571,954	10,599,970
— 聯營企業	142,836	17,272

應收／應付母公司及其子公司款項、合營企業及聯營企業(不包括本集團)款項概無計息及無抵押，及按要求償還。

## 第十二節 綜合財務報表

### 49. 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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
收入		
煤炭銷售	1,556,089	2,860,293
配套材料銷售	332,044	805,598
供電及供熱	26,755	31,138
銷售甲醇	-	5,456
設備租賃	33,809	29,450
專業服務	2,078	5,553
提供維修及保養服務	4,042	17,196
提供公路運輸服務	26,674	74,010
支出		
公用設備及設施	52,251	49,133
材料及設施採購	245,752	275,204
維修及保養服務	98,873	102,834
勞工及服務	1,008,290	958,016
工程施工服務	690,812	896,497
煤炭火車押運服務	51,344	50,476
金融服務	1,572	852
保險金管理及轉繳服務(不收費)	819,702	961,616
購買大宗商品	2,061,917	561,586
委託管理服務	2,989	5,790

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2020年12月31日止年度約為人民幣58,633,000元(2019年：人民幣103,439,000元)。由母公司按每年重新修訂之商議定期支付。

於2020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9,845,000,000元(2019年：人民幣10,129,682,000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229,770,000元及人民幣99,660,000元(2019年：人民幣207,191,000元及人民幣105,623,000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51)。

## 49. 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(「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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
銷售	2,918,382	3,366,596
採購	2,777,127	861,501

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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
應付其他國有企業款項	1,066,439	712,270
應收其他國有企業款項	270,870	49,211

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。

## 第十二節 綜合財務報表

### 49. 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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
對合營企業及聯營企業之貸款(附註28)	676,085	5,388,657

本集團於本年度收取的利息約為人民幣382,659,000元(2019年：人民幣397,683,000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	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
董事薪酬	600	568
工資、薪金和其他實物福利	17,533	10,589
退休福利計劃供款	2,634	1,861
	20,767	13,018

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。

## 50. 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	
	2020 人民幣千元	2019 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		
— 本集團	4,490,977	8,397,556
— 應佔共同經營	193,768	215,197
— 其他	314	26,234
無形資產		
— 應佔共同經營	17,655	9,764
— 其他	9,720	-
勘探和評估		
— 應佔共同經營	14,864	22,766
— 其他	361	9,156
	4,727,659	8,680,673

## 51. 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% (2019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2020年及2019年12月31日止年度，支付予母公司之供款分別約為人民幣813,035,000元及人民幣961,616,000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。

## 第十二節 綜合財務報表

### 52. 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2020年及2019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2020年12月31日止年度分別為零(2019年：人民幣6,333,000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。

### 53. 結算日後事項

於2020年12月31日之後，1,300萬份購股權獲行使並導致發行1,300萬股新普通股。

於2020年12月31日之後，本集團發行本金額為人民幣20億元的短期票據，於2021年9月到期。



## 54. 或有負債

## (i) 提供擔保

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
(a) 本集團		
對日常經營提供的履約保函	687,190	736,989
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	562,316	661,600
(b) 共同經營		
對第三方提供的履約保函	738,671	780,700
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	1,597,379	1,390,318
(c) 關聯方		
對第三方提供的履約保函	451,351	515,714
根據法規要求交給政府部門的若干礦區恢復保證金	20,425	411,710
	4,057,332	4,497,031

## 第十二節 綜合財務報表

### 55. 綜合現金流量表註釋

於截至2019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元及人民幣2,000,000,000元(2019年：人民幣1,000,000,000元及人民幣2,000,000,000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2020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1,575,553,000元(2019年：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。

### 56. 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35) 人民幣千元	就融資業務 應收客戶按金 (附註35) 人民幣千元	借款 (附註38) 人民幣千元	租賃負債 (附註24) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	1,919,666	17,846,659	65,375,491	484,924	85,626,740
股息宣派	2,818,800	-	-	-	2,818,800
已產生融資成本	-	-	-	74,084	74,084
現金流	(4,723,044)	852,929	12,171,599	(513,259)	7,788,225
收購附屬公司	-	-	16,148,389	1,026,982	17,175,371
新租賃安排	-	-	-	1,575,553	1,575,553
終止租賃	-	-	-	(15,767)	(15,767)
匯兌調整	-	-	(1,432,535)	(42,554)	1,475,089
於2020年12月31日	15,422	18,699,588	92,262,944	2,589,963	113,567,917

## 56. 融資活動產生的負債對賬(續)

	應付股息 (附註35) 人民幣千元	就融資業務 應收客戶按金 (附註35) 人民幣千元	借款 (附註38) 人民幣千元	租賃負債 (附註24) 人民幣千元	總計 人民幣千元
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
產生的融資成本	-	-	-	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

## 57. 公司資料

公司的財務狀況表披露如下：

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
銀行存款和現金	3,186,249	4,588,562
已抵押定期存款	210,000	210,000
限定用途的現金	436,684	722,320
應收票據及應收賬款	3,407,284	3,754,703
存貨	474,837	630,263
預付賬款及其他應收款	47,759,461	43,419,371
	55,474,515	53,325,219
<b>非流動資產</b>		
無形資產	670,607	828,784
物業、機器及設備	7,438,822	7,237,158
使用權資產	5,314,897	4,362,050
子公司投資(註釋a)	91,157,754	65,982,294
證券投資	4,660	4,623
聯營企業投資	6,319,002	8,801,123
合營企業投資	29,250	28,290
投資按金	117,926	117,926
遞延稅項資產	1,165,818	1,233,628
	112,218,736	88,595,876
<b>資產合計</b>	<b>167,693,251</b>	<b>141,921,095</b>

## 第十二節 綜合財務報表

### 57. 公司資料(續)

	於12月31日	
	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
<b>流動負債</b>		
應付票據及應付賬款	5,443,720	4,683,330
其他應付款項及預提費用	34,052,079	19,207,165
合約負債	733,242	635,148
借款，一年內到期	18,840,000	13,248,800
租賃負債	1,117,876	1,083,566
一年內到期的長期應付款	6,523,360	2,367,430
衍生金融工具	153,055	85,598
應交稅金	522,750	330,165
	<b>67,386,082</b>	<b>41,641,202</b>
<b>非流動負債</b>		
借款，一年以上到期	36,862,497	32,415,387
租賃負債	3,909,342	3,671,227
長期應付款，一年以上到期	155,849	60,755
	<b>40,927,688</b>	<b>36,147,369</b>
<b>負債合計</b>	<b>108,313,770</b>	<b>77,788,571</b>
<b>股本和儲備(註釋b)</b>		
股本	54,161,814	53,820,913
永續資本證券	5,217,667	10,311,611
	<b>59,379,481</b>	<b>64,132,524</b>
<b>負債及股東權益合計</b>	<b>167,693,251</b>	<b>141,921,095</b>

## 57. 公司資料(續)

(a) 2020年及2019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
			2020		2019		2020	2019	
			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及4)	中國	人民幣2,404,000元	-	-	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%	-	59.38%	-	59.38%	59.38%	煤礦機械設備及配件銷售
青島保稅區中兗貿易有限公司(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
荷澤(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(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(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(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

## 第十二節 綜合財務報表

### 57. 公司資料(續)

(a) 2020年及2019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
			2020		2019		2020	2019	
			直接	間接	直接	間接			
Ijinhuo Banner Anyuan West Coal Co., Ltd.(註1)	中國	人民幣187,351,450元	-	100%	-	-	100%	-	採礦和銷售
Inner Mongolia Mengda Railway Co., Ltd.(註1)	中國	人民幣201,000,000元	-	67%	-	-	67%	-	煤炭處理、銷售及運輸
Inner Mongolia Mengtong Railway Co., Ltd.(註1)	中國	人民幣100,000,000元	-	51%	-	-	51%	-	煤炭處理、銷售及運輸
青島兗煤東啟能源有限公司(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
上海東江房地產開發有限公司(註1)	中國	人民幣8,000,000元	-	100%	-	-	100%	-	房地產開發及經營、物業管理
端信投資(註1)	中國	人民幣3,310,000,000元	100%	-	100%	-	100%	100%	投資與資產管理
山東端信供應鏈管理有限公司(註1)	中國	人民幣200,000,000元	100%	-	100%	-	100%	100%	物流倉儲及租賃
荷澤端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
達拉特旗端信供應鏈管理有限公司(註1)	中國	人民幣5,000,000元	-	100%	-	100%	100%	100%	物流倉儲及租賃
伊金霍洛旗端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%	貿易
兗煤澳洲(註2)	澳洲	6,482,144,000澳元	62.26%	-	62.26%	-	62.26%	62.26%	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%	-	62.26%	100%	100%	澳洲採礦業務

## 57. 公司資料(續)

(a) 2020年及2019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
			2020		2019		2020	2019	
			直接	間接	直接	間接			
格羅斯特	澳洲	719,720,808澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	煤炭資源開發及營運
Yancoal Australia Sales Pty Ltd	澳洲	100澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	煤炭銷售
Yancoal SCN Ltd	澳洲	5澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	發行混合票據
Yancoal Mining Services Ltd	澳洲	100澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	提供管理服務予 地下煤礦
充煤資源	澳洲	446,409,065澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	澳洲採礦業務
Westralian Prospectors NL	澳洲	93,001澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Eucla Mining NL	澳洲	2澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	煤炭開採
CIM Duralie Pty Ltd	澳洲	665澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Duralie Coal Marketing Pty Ltd	澳洲	2澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務
Duralie Coal Pty Ltd	澳洲	2澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	煤炭開採
Gloucester (SPV) Pty Ltd	澳洲	2澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	控股公司
Gloucester (Sub Holdings 1) Pty Ltd	澳洲	2澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	控股公司
Gloucester (Sub Holdings 2) Pty Ltd	澳洲	2澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	控股公司
SASE Pty Limited	澳洲	9,650,564澳元	-	56.03%	-	56.03%	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%	-	62.26%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Yarrabee Coal Company Pty Ltd	澳洲	92,080澳元	-	62.26%	-	62.26%	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%	-	62.26%	100%	100%	投資控股及煤業管理
Moolarben Coal Operations Pty Ltd	澳洲	2澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	煤業管理
Moolarben Coal Mines Pty Limited	澳洲	1澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	煤業開發
Felix NSW Pty Ltd	澳洲	2澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	投資控股
Moolarben Coal Sales Pty Ltd	澳洲	2澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	煤炭銷售
CIM Mining Pty Ltd	澳洲	30,180,720澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務

## 第十二節 綜合財務報表

### 57. 公司資料(續)

(a) 2020年及2019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
			2020		2019		2020	2019	
			直接	間接	直接	間接			
Donaldson Coal Holdings Limited	澳洲	204,945,942澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	控股公司
Monash Coal Holdings Pty Ltd	澳洲	100澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	無經營業務
Athena Coal Operation Pty Ltd	澳洲	1澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	無經營業務
Yancoal Moolarbess	澳洲	300,000,000澳元	-	62.26%	-	-	100%	-	採煤及煤礦管理
Watagan Mining Company Pty Ltd.	澳洲	575,000,000美元	-	62.26%	-	-	100%	-	採煤及煤礦管理
Athena Coal sales Pty Ltd	澳洲	1澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	無經營業務
Paway Limited	英屬處女群島	1澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	無經營業務
White Mining Services Pty Limited (「白礦礦業服務有限公司」)	澳洲	2澳元	-	62.26%	-	62.26%	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%	-	62.26%	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%	-	62.26%	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%	-	62.26%	100%	100%	煤炭開採和銷售
CIM Stratford Pty Ltd	澳洲	21,558,606澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	無經營業務
CIM Services Pty Ltd	澳洲	8,400,002澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	無經營業務
Donaldson Coal Pty Ltd	澳洲	6,688,782澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Donaldson Coal Finance Pty Ltd	澳洲	10澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	投資公司
Monash Coal Pty Ltd	澳洲	200澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Stradford Coal Pty Ltd	澳洲	10澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	煤炭開採
Stradford Coal Marketing Pty Ltd	澳洲	10澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	煤炭銷售
Abakk Pty Ltd	澳洲	6澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	已清算
Newcastle Coal Company Pty Ltd	澳洲	2,300,999澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Primecoal International Pty Ltd	澳洲	1澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	於澳洲境內無經營業務，待 清算
聯合煤炭工業有限公司(「聯合煤炭」)	澳洲	3,724,000,000澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	採煤業務
Australian Coal Resources Ltd	澳洲	5澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	採煤業務
Kalamah Pty Ltd	澳洲	1澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	投資、控股公司



## 57. 公司資料(續)

(a) 2020年及2019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
			2020		2019		2020	2019	
			直接	間接	直接	間接			
Rio Tinto Coal (NSW) Pty Ltd	澳洲	1澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	僱傭、管理公司
Coal & Allied Operations Pty Ltd	澳洲	17,147,500澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	煤炭開採、加工及銷售
CNA Investments (UK) Pty Ltd	澳洲	202,000澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	投資管理
CNA Resources Holdings Pty Ltd	澳洲	405澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	投資控股
HV Operations Pty Ltd	澳洲	1澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	管理公司
Lower Hunter Land Holdings Pty Ltd	澳洲	6澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	管理、控股公司
Oaklands Coal Pty Ltd	澳洲	5,005,000澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	管理公司
Novacoal Australia Pty Ltd	澳洲	530,000澳元	-	62.26%	-	62.26%	100%	100%	管理公司
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%	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(註4)	香港	1,000,000美元	-	-	-	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

## 第十二節 綜合財務報表

### 57. 公司資料(續)

(a) 2020年及2019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
			2020		2019		2020	2019	
			直接	間接	直接	間接			
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
Syntech Resources Pty Ltd	澳洲	1,251,431澳元	-	100%	-	100%	100%	100%	煤炭開採及銷售
Mounfield 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%	煤炭開採及挖掘設備製造
兗礦集團唐村實業有限公司(註1)	中國	人民幣51,000,000元	-	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(註1)	中國	人民幣20,000,000元	-	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(註1)	中國	人民幣300,000元	-	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(註1及4)	中國	人民幣50,000,000元	-	-	-	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(註1)	中國	人民幣8,000,000元	-	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(註1)	中國	人民幣50,000,000元	-	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(註1)	中國	人民幣860,000元	-	41.86%	-	41.86%	41.86%	41.86%	聚乙烯鋼塑複合管的加工及銷售

## 57. 公司資料(續)

(a) 2020年及2019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
			2020		2019		2020	2019	
			直接	間接	直接	間接			
兗州東方機電有限公司(註1)	中國	人民幣50,000,000元	-	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(註1)	中國	人民幣6,600,000元	-	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 (註1、3及4)	中國	人民幣5,000,000,000元	-	-	-	100%	-	100%	財務顧問；資產管理諮詢服務；商業諮詢；商務服務；市場信息諮詢和調查
濟南端信明德財務諮詢合伙企業 (註1、3及4)	中國	人民幣5,000,000,000元	-	-	-	100%	-	100%	管理諮詢服務；資產管理諮詢服務；商業諮詢；商務服務；市場信息諮詢和調查
濟南端信明智財務諮詢合伙企業 (註1、3及4)	中國	人民幣1,250,000,000元	-	-	-	100%	-	100%	投資控股
青島端信資產管理有限公司(註1)	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
青島東方盛隆實業有限公司(註1)	中國	人民幣30,000,000元	-	100%	-	-	100%	-	煤炭批發業、房屋租賃
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

## 第十二節 綜合財務報表

### 57. 公司資料(續)

(a) 2020年及2019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
			2020		2019		2020	2019	
			直接	間接	直接	間接			
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
充礦財務	中國	人民幣1,703,000元	90%	不適用	90%	不適用	90%	90%	融資業務
內蒙古礦業(集團)有限責任公司(註1)	中國	人民幣6,997,306,122元	51%	不適用	-	-	51%	-	投資和管理礦產資源,銷售 礦產品和進出口貿易
Ulanqab Hongda Industrial Co., Ltd.(註1)	中國	人民幣550,000,000元	-	51%	-	-	51%	-	電力事業
Ordos Fengwei Photoelectric Co., Ltd.(註1)	中國	人民幣180,000,000元	-	51%	-	-	51%	-	太陽能電力、風力發電和生 產管理
Inner Mongolia Mining Resources Investment Holdings Co., Ltd.(註1)	中國	人民幣400,000,000元	-	51%	-	-	51%	-	投資和資產管理
Ordos Green Energy Optoelectronics Co., Ltd.(註1)	中國	人民幣1,200,000,000元	-	46.05%	-	-	46.05%	-	光電和電器材料的銷售
Ordos Cultural Industry Park Cultural Education Co., Ltd.(註1)	中國	人民幣209,034,000元	-	32.28%	-	-	32.28%	-	教育軟件發展和活動策劃
Inner Mongolia Financial Holding Financial Leasing Co., Ltd.(註1)	中國	人民幣1,200,000,000元	-	28.05%	-	-	28.05%	-	租賃業務
陝西未來能源化工有限公司(註1)	中國	人民幣5,400,000,000元	73.97%	-	-	-	73.97%	-	化工產品的研發、煤礦、 電力生產和銷售
陝西未來清潔油與化學品銷售有限公司 (註1)	中國	人民幣50,000,000元	-	73.97%	-	-	73.97%	-	石油產品、化工產品和煤炭 的銷售
陝西未來清潔化學品有限公司(註1)	中國	人民幣30,000,000元	-	37.72%	-	-	37.72%	-	石油產品、化工產品和煤炭 的銷售
充礦榆林精細化工有限公司(註1)	中國	人民幣46,200,000元	100%	-	-	-	100%	-	費托合成催化劑的生產和 銷售
充礦魯南化工有限公司(註1)	中國	人民幣5,040,690,900元	100%	-	-	-	100%	-	化工產品的生產和銷售
充礦濟寧化工裝備有限公司(註1)	中國	人民幣111,899,210元	100%	-	-	-	100%	-	化工產品的生產和銷售

## 57. 公司資料(續)

(a) 2020年及2019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
			2020		2019		2020	2019	
			直接	間接	直接	間接			
Yankuang Coal Chemical Supply and Marketing Co., Ltd. (註1)	中國	人民幣260,000,000元	100%	-	-	-	100%	-	化學產品的銷售
山東兗礦濟三電力有限公司(註1)	中國	人民幣430,000,000元	99%	-	-	-	99%	-	火力發電

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(2019年：人民幣21,425,119,000元)。於2020年12月31日，這批股份的市值約為人民幣9,980,539,000元(約為1,989,622,000澳元)(2019年：約人民幣11,645,428,000元(2,384,257,000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。

註4：該等公司於年內已處置。

## 第十二節 綜合財務報表

### 57. 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43) 人民幣千元	合計 人民幣千元
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)	(7,564,505)
確認股份為基礎付款開支	-	-	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

## 57. 公司資料(續)

(b) 公司的權益如下：(續)

	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
2020年1月1日	4,912,016	2,967,947	32,553	780,222	5,855,024	(291)	39,273,442	10,311,611	64,132,524
本年利潤	-	-	-	-	-	-	3,412,374	491,042	3,903,416
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	-	-	-	-	-	28	-	-	28
年內全面收益(支出)總額	-	-	-	-	-	28	3,412,374	491,042	3,903,444
與股東之交易：									
分派予永續資本證券持有人 回購股份	(52,016)	(232,583)	-	-	-	-	-	(584,986)	(869,585)
贖回永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	(5,000,000)	(5,000,000)
確認股份為基礎付款開支 (附註46)	-	-	31,898	-	-	-	-	-	31,898
股息	-	-	-	-	-	-	(2,818,800)	-	(2,818,800)
與股東之交易合計	(52,016)	(232,583)	31,898	-	-	-	(2,818,800)	(5,584,986)	(8,656,487)
2020年12月31日結餘	4,860,000	2,735,364	64,451	780,222	5,855,024	(263)	39,867,016	5,217,667	59,379,481

### 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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019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	6,318,000	9,388,645	57,894,751	54,119,800
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	1,032,341	(983,241)	-	-
— 沖回計提的安全生產費用	9,811	12,056	(38,521)	(48,332)
— 公允價值調整及攤銷	10,000	10,000	(220,052)	(230,052)
— 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	2,043	(418,631)	(420,674)
— 收購兗礦財務所產生的商譽	-	-	(16,966)	(16,966)
— 遞延稅項	(266,609)	228,165	311,858	578,467
— 永續資本證券	-	-	5,217,667	10,311,611
— 兗煤澳大利亞的無形資產減值 轉回	10,199	10,200	(740,060)	(750,259)
— 收購Moorlaben合營公司10%的 額外權益	652,404	-	652,404	-
— 因收購厚朴項目而產生的 議價購買	(657,054)	-	(8,181,876)	-
— 收購東方盛隆及上海東江產生 的商譽	10,501	-	(90,426)	-
— 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	7,121,636	8,667,868	54,118,393	63,291,840

## 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：2021年3月26日

修訂信息

不適用。