

兗州煤業股份有限公司 截至2003年6月30日止中期業績

各位股東：

兗州煤業股份有限公司(「公司」)董事會欣然提呈截至2003年6月30日止未經審計的中期經營業績。該中期經營業績已經公司董事會審計委員會審閱。

上半年公司實現銷售淨額人民幣35.046億元，與上年同期相比增長人民幣5.080億元，增幅為17.0%；實現淨收益人民幣7.380億元，與上年同期相比增長人民幣41,579千元，增幅為6.0%。報告期內公司生產原煤2,184萬噸，與上年同期相比增長254萬噸，增幅為13.2%；銷售煤炭1,998萬噸，與上年同期相比增長380萬噸，增幅為23.5%；煤炭運輸專用鐵路資產(「鐵路資產」)上半年完成煤炭運量1,386萬噸，與上年同期相比增長79萬噸，增幅為6.0%。

未經審計的主要財務資料摘要

(按國際財務報告準則編製)

	截至6月30日止6個月			截至12月31日
	2003年	2002年	與上年同期	日止年度
	(人民幣千元) (未經審計)	(人民幣千元) (未經審計)	相比(+、-) %	2002年 (人民幣千元) (經審計)
銷售淨額				
煤炭銷售淨額	3,428,625	2,928,609	17.1	6,213,901
其中：國內銷售	2,181,385	1,583,981	37.7	3,413,955
出口	1,247,240	1,344,628	-7.2	2,799,946
鐵路運輸服務收入	75,989	67,991	11.8	142,471
銷售淨額合計	3,504,614	2,996,600	17.0	6,356,372
毛利	1,635,706	1,539,770	6.2	2,993,471
經營收益	1,057,027	1,048,859	0.8	1,866,141
利息支出	(37,971)	(63,988)	-40.7	(117,929)
除所得稅前收益	1,019,056	984,871	3.5	1,748,212
淨收益	737,966	696,387	6.0	1,221,999
經營業務所得現金淨額	831,369	1,028,784	-19.2	2,239,712
每股收益(人民幣元/股)	0.257	0.243	6.0	0.426

	截至6月30日		截至12月31日
	2003年 (人民幣千元) (未經審計)	2002年 (人民幣千元) (未經審計)	2002年 (人民幣千元) (經審計)
流動資產	3,935,471	3,723,716	3,820,163
流動負債	1,676,447	1,679,491	1,662,734
總資產	12,776,306	12,425,814	12,924,045
股東權益	10,434,519	9,469,421	9,995,033
淨資產收益率(%)	7.07	7.35	12.23
每股淨資產(人民幣元/股)	3.64	3.30	3.48

經營回顧

以下討論基於按國際財務報告準則編製的公司未經審計的2003年上半年和未經審計的2002年上半年財務業績。

煤炭產量

上半年公司繼續實施「提高產量」的措施，煤炭產量實現平穩增長。上半年生產原煤2,184萬噸，與上年同期相比增長254萬噸，增幅為13.2%。主要原因是：1、濟寧三號煤礦原煤產量增長119萬噸，增幅為31.8%；2、公司其他五座煤礦原煤產量增長135萬噸，增幅為8.7%。上半年公司商品煤產量為2,030萬噸，與上年同期相比增長217萬噸，增幅為12.0%。

煤炭銷售

上半年公司實施「增加銷量、穩定出口」的經營策略，提高價格較高的優質精煤銷量。上半年銷售煤炭1,998萬噸，與上年同期相比增長380萬噸，增幅為23.5%。其中：國內銷售1,312萬噸，與上年同期相比增長368萬噸，增幅為39.0%，主要是2號精煤國內銷量同比增長23萬噸、3號精煤國內銷量同比增長54萬噸、原煤銷量同比增長152萬噸、混煤及其他煤炭銷量同比增長139萬噸；出口銷售686萬噸，與上年同期相比增長12萬噸，增幅為1.7%，主要是由於2號精煤出口銷量同比增長90萬噸、3號精煤出口銷量同比減少78萬噸。

煤炭銷售價格

公司截至2003年6月30日止6個月、截至2002年6月30日止6個月、截至2002年12月31日止6個月和2002年度的產品銷售價格如下表所示(按國際財務報告準則編製)：

	截至6月30日止6個月		截至12月31日	截至12月31日
	2003年	2002年	止6個月	止年度
	煤炭平均價格	煤炭平均價格	煤炭平均價格	煤炭平均價格
	(人民幣元/噸)		(人民幣元/噸)	(人民幣元/噸)
精煤				
1號精煤	245.9	237.6	236.0	237.0
2號精煤	191.5	207.7	202.6	204.7
國內銷售	234.9	249.2	217.2	232.0
出口	187.1	206.0	202.1	203.7
3號精煤	179.8	192.5	179.5	186.0
國內銷售	184.1	184.6	184.1	184.4
出口	176.9	195.7	177.4	186.7
精煤小計	185.9	198.1	188.7	193.1
國內銷售	195.3	194.1	189.6	191.8
出口	181.8	199.4	188.5	193.6
經篩選原煤	176.4	176.2	174.5	175.3
混煤及其他	110.8	96.7	102.5	100.1
平均	171.6	181.0	174.1	177.3
其中：國內	166.3	167.9	164.2	165.9

註：1、煤炭平均價格為公司出售煤炭之發票價格扣除銷售稅金、公司至港口運費、港口費用以及各項銷售雜費後的價格。

2、截至2002年12月31日止6個月同品種的歷史煤炭平均價格按如下算式計算：

$$\frac{\text{截至12月31日止的2002年同品種煤炭銷售淨額} - \text{截至6月30日止的2002年上半年同品種煤炭銷售淨額}}{\text{截至12月31日止的2002年同品種煤炭銷量} - \text{截至6月30日止的2002年上半年同品種煤炭銷量}}$$

3、有關截至6月30日止6個月的2002年煤炭銷售淨額及煤炭銷量和截至12月31日止的2002年度煤炭銷售淨額及煤炭銷量資料分別載於公司2002年中期業績報告和2002年年報。

上半年公司煤炭平均價格為人民幣171.60元/噸，與上年同期相比下降人民幣9.40元/噸，降幅為5.2%。其中：國內煤炭平均價格下降1.0%，出口煤炭平均價格下降8.8%。

影響公司煤炭平均價格下降的主要因素有：1、國內銷售的價格較低的原煤、混煤及其他煤炭上半年銷量增幅較大；2、公司每年一季度出口煤執行上年度合同價格。2003年一季度出口煤價格同比下降幅度較大。

煤炭銷售淨額

上半年公司實現煤炭銷售淨額人民幣34.286億元，與上年同期相比增加人民幣5.000億元，增幅為17.1%。其中：國內銷售淨額為人民幣21.814億元，與上年同期相比增加人民幣5.974億元，增幅為37.7%；出口銷售淨額為人民幣12.472億元，與上年同期相比減少人民幣97,388千元，減幅為7.2%。

公司截至2003年6月30日止6個月及2002年6月30日止6個月按產品分類的煤炭銷量及煤炭銷售淨額如下表所示(按國際財務報告準則編製)：

	截至2003年6月30日止6個月 (未經審計)			截至2002年6月30日止6個月 (未經審計)		
	煤炭銷量 (千噸)	煤炭銷售淨額 (人民幣千元)	佔煤炭總銷售淨額 (%)	煤炭銷量 (千噸)	煤炭銷售淨額 (人民幣千元)	佔煤炭總銷售淨額 (%)
精煤						
1號精煤	257.7	63,366	1.8	258.1	61,322	2.1
2號精煤	3,634.8	695,996	20.3	2,504.1	520,186	17.7
國內銷售	334.1	78,461	2.3	103.1	25,699	0.8
出口	3,300.7	617,535	18.0	2,401.0	494,487	16.9
3號精煤	5,891.2	1,058,955	30.9	6,129.5	1,179,900	40.3
國內銷售	2,331.8	429,250	12.5	1,786.4	329,759	11.3
出口	3,559.4	629,705	18.4	4,343.1	850,141	29.0
精煤小計	9,783.7	1,818,317	53.0	8,891.7	1,761,408	60.1
國內銷售	2,923.6	571,077	16.6	2,147.6	416,780	14.2
出口	6,860.1	1,247,240	36.4	6,744.1	1,344,628	45.9
經篩選原煤	7,331.8	1,293,075	37.7	5,814.8	1,024,717	35.0
混煤及其他	2,864.2	317,233	9.3	1,473.6	142,484	4.9
總計	19,979.7	3,428,625	100.0	16,180.1	2,928,609	100.0
其中：國內	13,119.6	2,181,385	63.6	9,436.0	1,583,981	54.1

鐵路資產

上半年公司鐵路資產完成運量1,386萬噸，與上年同期相比增加79萬噸，增幅為6.0%；實現鐵路運輸服務收入人民幣75,989千元，與上年同期相比增加人民幣7,998千元，增幅為11.8%。

成本及支出

下表列出公司的主要營業費用及其佔截至6月30日止之2002年度6個月和2003年度6個月銷售淨額的百分比：

	截至6月30日止6個月			
	2003年 (人民幣千元) (未經審計)	2002年	2003年 (佔總銷售淨額%) (未經審計)	2002年
銷售淨額				
煤炭銷售淨額	3,428,625	2,928,609	97.8	97.7
鐵路運輸服務收入淨額	75,989	67,991	2.2	2.3
銷售淨額合計	3,504,614	2,996,600	100.0	100.0
銷售及鐵路運輸服務成本				
材料	446,973	338,784	12.8	11.3
工資和僱員福利	429,853	312,262	12.3	10.4
電力	141,058	115,125	4.0	3.9
折舊	434,622	380,646	12.4	12.7
維修及保養	154,926	131,892	4.4	4.4
土地場陷	131,473	104,972	3.7	3.5
採礦權費用	9,802	9,802	0.3	0.3
其他運輸費用	26,037	17,864	0.7	0.6
其它製造成本	94,164	45,483	2.7	1.5
銷售及鐵路運輸服務成本合計	1,868,908	1,456,830	53.3	48.6
銷售、一般及行政費用	636,167	533,334	18.2	17.8
總營業費用	2,505,075	1,990,164	71.5	66.4

上半年公司總營業費用為人民幣25.051億元，與上年同期相比增加人民幣5.149億元，增幅為25.9%。其中：銷售及鐵路運輸服務成本增長28.3%，銷售、一般及行政費用增長19.3%。

管理層討論與分析

以下討論與分析基於本期末經審計的中期財務報告和未經審計的2002年度中期財務報告。該等財務報告按國際財務報告準則編製。關於國際財務報告準則與美國會計準則的差異詳情請參閱按國際財務報告準則編製的財務報告附註39。

上半年公司實現銷售淨額人民幣35.046億元，與上年同期人民幣29.966億元相比增加了人民幣5.080億元，增幅為17.0%。其中：(1)實現煤炭銷售淨額人民幣34.286億元，與上年同期人民幣29.286億元相比增加了人民幣5.000億元，增幅為17.1%。主要是由於銷量增長因素使煤炭銷售淨額增加人民幣6.877億元，價格下降因素使煤炭銷售淨額減少人民幣1.877億元。(2)實現鐵路運輸服務收入人民幣75,989千元，與上年同期人民幣67,991千元相比增加了人民幣7,998千元，增幅為11.8%。主要是由於按離礦價結算並由客戶承擔礦區專線運費的煤炭運量同比增加所致。

上半年公司銷售及鐵路運輸服務成本為人民幣18.689億元，與上年同期人民幣14.568億元相比增加了人民幣4.121億元，增幅為28.3%。主要是由於煤炭產量增長、工資及僱員福利增加所致。噸煤銷售成本為人民幣91.86元，與上年同期人民幣88.50元相比增加了人民幣3.36元，增幅為3.8%。主要原因是：(1)自2002年下半年開始公司按員工薪金的一定比例向員工發放住房補貼。2003年上半年住房補貼為人民幣57,040千元，影響公司噸煤銷售成本增加人民幣2.85元；(2)上半年公司增加投入人民幣約15,000千元用於煤礦的安全生產設施，影響公司噸煤銷售成本增加人民幣約0.75元。(3)公司提高勞動生產效率、加大管理力度，使成本費用得到有效控制，部分抵消了上述成本增長因素對公司的影響。

上半年公司銷售、一般及行政費用為人民幣6.362億元，與上年同期人民幣5.333億元相比增加了人民幣1.029億元，增幅為19.3%。主要是由於：(1)勞動保險費增加人民幣18,191千元；(2)礦產資源補償費增加人民幣20,761千元；(3)技術開發費增加人民幣36,037千元；(4)補充醫療保險增加人民幣14,234千元；(5)公司產量、銷量增長使銷售、一般及行政費用增長。

上半年公司實現經營收益人民幣10.570億元，與上年同期人民幣10.489億元相比增加了人民幣8,168千元，增幅為0.8%。

上半年公司利息支出為人民幣37,971千元，與上年同期人民幣63,988千元相比減少了人民幣26,017千元，減幅為40.7%。主要是由於設定利息費用減少所致。

上半年公司除所得稅前收益為人民幣10.191億元，與上年同期人民幣9.849億元相比增加了人民幣34,185千元，增幅為3.5%。

上半年公司實現淨收益人民幣7.380億元，與上年同期人民幣6.964億元相比增加了人民幣41,579千元，增幅為6.0%。

資產總額由2002年12月31日的人民幣129.240億元減少至2003年6月30日的人民幣127.763億元，減少了人民幣1.477億元，減幅為1.1%。一方面公司的生產經營活動實現了資產的增值，另一方面償還長期銀行貸款使資產減少。

負債總額由2002年12月31日的人民幣29.241億元減少至2003年6月30日的人民幣23.378億元，減少了人民幣5.863億元，減幅為20.1%。主要是由於報告期內公司償還了部分長期銀行貸款。

股東權益由2002年12月31日的人民幣99.950億元增加至2003年6月30日的人民幣104.345億元，增加了人民幣4.395億元，增幅為4.4%。主要是由於經營活動實現淨收益使留存收益增加。

流動資金及資金來源

上半年公司的資金來源主要是營業現金收入。資金的主要用途是用於經營業務支出，購置物業、機器、設備，支付股東股息及償還長期銀行貸款。

應收票據及應收帳款由2002年12月31日的人民幣8.029億元增加至2003年6月30日的人民幣9.721億元，增加了人民幣1.692億元，增幅為21.1%。其中：應收票據由2002年12月31日的人民幣2.400億元增加至2003年6月30日的人民幣4.870億元，增加了人民幣2.470億元，增幅為102.9%，主要是由於煤炭銷量大幅增加使收取的銀行票據增加所致；應收帳款由2002年12月31日的人民幣5.630億元減少至2003年6月30日的人民幣4.850億元，減少了人民幣77,908千元，減幅為13.8%，主要是由於公司加大了貨款回收力度所致。

公司存貨由2002年12月31日的人民幣5.766億元減少至2003年6月30日的人民幣5.478億元，減少了人民幣28,812千元，減幅為5.0%。主要是公司加強管理、加大控制力度，使配套材料、備件及小型工具庫存減少所致。

預付款及其它流動資產由2002年12月31日的人民幣7.560億元減少至2003年6月30日的人民幣7.374億元，減少了人民幣18,621千元，減幅為2.5%。

應付票據及應付帳款總額由2002年12月31日的人民幣6.027億元減少至2003年6月30日的人民幣3.692億元，減少了人民幣2.335億元，減幅為38.7%。主要是應付材料和設備款減少所致。

其它應付款項及預提費用由2002年12月31日的人民幣6.348億元增加至2003年6月30日的人民幣9.629億元，增加了人民幣3.281億元，增幅為51.7%。主要原因是應付股東股息和應付修理費增加所致。

長期負債由2002年12月31日的人民幣12.613億元減少至2003年6月30日的人民幣6.613億元，減少了人民幣6.000億元，減幅為47.6%。主要是由於償還了部分長期銀行貸款所致。

上半年公司的資本性支出為人民幣1.812億元，主要是用於購置、更新物業及機器設備。

上半年公司向母公司支付採礦權價款人民幣6,490千元。

截至2003年6月30日，公司的資本負債比率為5.8%。

稅項

報告期內，公司仍就應課稅利潤繳納33%的所得稅。

美國會計準則調整

公司未經審計的中期財務報告按國際財務報告準則編製，在某些方面與美國會計準則有差異，詳情請參閱本期按國際財務報告準則編製的財務報告附註39對國際財務報告準則與美國會計準則之間差異的說明。

下半年展望

上半年公司通過增加煤炭銷量、調整品種結構、控制成本等措施，克服價格下降等不利因素，業績保持了穩步增長。下半年國內外煤炭市場供需保持總體平穩，有利於公司全年經營目標的實現。

國內煤炭供需兩旺。「非典」疫情對中國經濟增長產生一定影響，但預計全年GDP增長仍保持在7%以上。電力、冶金、建材等行業持續快速增長，導致煤炭需求旺盛，預計煤炭需求全年將增加1.5億噸左右，其中火力發電增加煤炭消費量在9500萬噸以上。下半年中國政府繼續實施煤礦安全生產專項整頓工作，關閉不符合標準的小煤礦，進一步提高煤礦安全生產水平。煤炭供應將保持上半年的增長勢頭，有助於實現煤炭供求平衡和價格穩定。動力煤保持供需平衡、價格穩定；焦煤供不應求局面將有所緩解，價格穩中有降。

國際動力煤市場有利於公司增加煤炭出口，焦煤供應緊張，價格保持高位運行。石油價格持續高位運行，煤炭在能源構成中保持重要地位；國際動力煤市場供大於求。受澳元升值、海運費提高、現貨價格低位運行的影響，多家澳大利亞煤炭生產商計劃減產，利於動力煤價格的回升，並使本公司在東北亞動力煤市場處於優勢地位；受歐洲動力煤價格回升帶動，澳大利亞BJ現貨價格已經出現了小幅上揚跡象。焦煤市場供不應求，美國和加拿大等國家焦煤生產下降，焦煤進口國巴西、印度等需求量增加，焦煤價格保持高位運行，有利於保持半軟焦煤價格穩定。

公司保持業績穩步增長。公司已與日本簽訂2003年度出口煤合同1,068萬噸。其中：2號精煤合同量同比增長73萬噸，3號精煤合同量同比減少122萬噸。2號精煤和3號精煤的出口合同價格同比均降低了1.35美元／噸。公司2003年度出口煤合同平均價格較上年度合同平均價格下降了1.14美元／噸，降幅為3.6%。公司下半年出口煤平均價格比上半年有所下降，公司預計全年煤炭出口1,400萬噸。預計下半年國內煤炭銷售價格將保持上半年平均水平。下半年公司繼續增加煤炭銷量，並力爭單位成本不高於2002年水平，實現公司業績穩步增長。

下半年經營策略。一、提高產量，擴大銷售。利用公司煤炭產品在國內外煤炭市場的良好信譽，繼續增加煤炭產量和銷量。二、提高產品質量，實施煤炭銷售的「四個優化」。進一步改進煤炭洗選系統，持續提高煤炭產品質量，通過優化品種結構、優化運輸方式、優化市場流向和優化港口結構等，進一步提高市場信譽和經營業績；三、突出管理，控制成本。通過技術進步，提高單產效率，降低單位固定成本；推進支護

和輔助運輸改革，降低材料消耗；完善ERP管理系統，加強成本費用管理。四、積極尋求收購和開發新煤礦機會。公司將利用技術、市場、管理等方面的優勢，在境內外煤炭及相關行業中尋求機會，收購優質煤礦和開發新的煤礦，提高公司盈利水平，擴大經營規模，增強公司的發展後勁。

股本變動和主要股東持股情況

股本變動情況

本報告期內公司股份總數及股本結構無變化。

報告期末股東總數

截至2003年6月30日，公司股東總數為66,978人。其中國有法人股股東1人、A股股東66,841人、H股股東136人。

主要股東持股情況

(截至2003年6月30日)

股東名稱	股份類別	期末持股數 (股)	佔公司股份 比例(%)	報告期內 持股增減情況 (+、-) (股)	流通情況 (已流通 或未流通)
兗礦集團有限公司	國有法人股	1,670,000,000	58.19	0	未流通
香港中央結算(代理人)有限公司	H股	1,017,431,999	35.45	172,000	已流通
豐和價值證券投資基金	A股	5,799,366	0.20	2,324,000	已流通
裕隆證券投資基金	A股	5,179,207	0.18	5,179,207	已流通
銀豐證券投資基金	A股	3,686,104	0.13	2,083,300	已流通
富國動態平衡證券投資基金	A股	2,735,192	0.10	1,936,662	已流通
景博證券投資基金	A股	1,935,000	0.07	1,935,000	已流通
同盛證券投資基金	A股	1,906,534	0.07	1,906,534	已流通
泰和證券投資基金	A股	1,825,363	0.06	1,534,023	已流通
東風汽車股份有限公司	A股	1,779,748	0.06	0	已流通

註：以上前十名股東持股情況是根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司、香港證券登記公司提供的截至2003年6月30日的公司股東名冊編製。

除以上披露外，截至2003年6月30日，根據《中華人民共和國證券法》，沒有任何在公司登記的股東持有公司發行在外股份的5%或以上。

報告期內，兗礦集團有限公司(「母公司」)所持股份沒有質押、凍結或托管情況，公司前十名股東中其他股東所持公司股份的質押、凍結及托管情況不詳。

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外資股股份。

公司前10名股東中，豐和價值證券投資基金和泰和證券投資基金的基金管理人均為嘉實基金管理有限公司。其他股東之間的關聯關係或一致行動關係不詳。

東風汽車股份有限公司2001年因獲配公司增發A股進入前十名股東，約定持股期間的起止日期為2001年1月3日至2001年5月20日。

報告期內，公司控股股東或實際控制人未發生變化。

於2003年6月30日，下列人士(本公司董事、最高行政人員或監事除外)在本公司股份及相關股份中擁有權益，一如根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載錄：

股東姓名	股份	持股數目	股權佔全部已發行股本的比例	股權佔全部已發行內資股的比例	股權佔全部已發行H股的比例
兗礦集團有限公司	國有法人股	1,670,000,000 ⁽¹⁾	58.19%	90.27%	—
J.P. Morgan Chase & Co. (附註1)	H股	204,081,125 ⁽²⁾	7.11%	—	20.01%
Capital Group Companies, Inc. (附註3及4)	H股	113,338,000 ⁽¹⁾	3.95%	—	11.11%

附註：

1. J.P. Morgan Chase & Co. 被視為通過以下公司持有H股總數20.01%的權益。
 - (a) 由 J.P. Morgan Chase & Co. 實益全資擁有的JPMorgan Chase Bank 持有公司H股103,412,900股(約佔本公司H股總數10.14%)。
 - (b) 由 J.P. Morgan Chase & Co. 實益全資擁有的J.P. Morgan Whitefriars Inc.持有公司H股698,000股(約佔本公司H股總數0.07%)。
 - (c) 由 J.P. Morgan Chase & Co. 擁有約99.99%權益的JF Asset Management Limited持有公司H股95,654,000股(約佔本公司H股總數9.38%)。
 - (d) 由 J.P. Morgan Chase & Co. 實益全資擁有的J.P. Morgan (Suisse) SA持有公司H股781,225股(約佔本公司H股總數0.08%)。
 - (e) 由 J.P. Morgan Chase & Co. 實益全資擁有的JF International Management Inc.持有公司H股534,000股(約佔本公司H股總數0.05%)。

- (f) 由 J.P. Morgan Chase & Co. 實益全資擁有的 JF Asset Management (Singapore) Limited 持有公司 H 股 3,000,000 股 (約佔本公司 H 股總數 0.29%)。
- (g) 由 J.P. Morgan Chase & Co. 擁有約 90% 權益的 J.P. Morgan Securities Ltd. 持有公司 H 股 1,000 股 (約佔本公司 H 股總數 0.0001%)。
2. 這些權益包括在可供借出的股份中擁有 103,412,900 股 H 股 (約佔本公司 H 股總數 10.14%)。
3. Capital Group Companies, Inc. 以投資經理身份持有該權益，並被視為通過以下公司持有 H 股總數約 11.11% 的權益：
- (a) 由 Capital Group Companies, Inc. 實益全資擁有的 Capital International, Inc. 持有公司 H 股 31,938,000 股 (約佔本公司 H 股總數 3.13%)。
- (b) 由 Capital Group Companies, Inc. 實益全資擁有的 Capital Research and Management Co. 持有公司 H 股 81,400,000 股 (約佔本公司 H 股總數 7.98%)。
4. 該等資料乃按照香港聯合交易所有限公司網站提供的資料披露。
5. 字母「L」表示好倉。

除上述披露外，於 2003 年 6 月 30 日，根據《證券及期貨條例》第 336 條規定而備存的登記冊顯示，沒有其他人士 (本公司董事、最高行政人員或監事除外) 在本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉。

董事、監事權益

截至 2003 年 6 月 30 日，公司董事、監事共持有 70,000 股公司 A 股，佔公司總股本的 0.0024%。報告期內，公司董事、監事的持股情況未發生變動，詳細情況如下：

姓名	身份	職務	期末持內資股股份數量 (股)
莫立崎	實益擁有人	董事長	10,000
楊德玉	實益擁有人	副董事長、總經理	10,000
耿加懷	—	董事	0
王邦君	實益擁有人	董事	10,000
于學志	—	董事、副總經理	0
楊家純	實益擁有人	董事	10,000
吳玉祥	實益擁有人	董事、財務總監	10,000
董雲慶	—	董事	0
范維唐	—	獨立非執行董事	0
崔建民	—	獨立非執行董事	0
王小軍	—	獨立非執行董事	0
孟憲昌	實益擁有人	監事會主席	10,000
肖述章	實益擁有人	監事	10,000
張勝東	—	監事	0
劉維信	—	監事	0
許本泰	—	監事	0

所有上述披露之權益皆代表持有本公司好倉股份。

除以上披露者外，於2003年6月30日，本公司各董事、監事或最高行政人員概無在本公司或任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份及債券證中擁有權益及淡倉，而該等權益及淡倉(i)一如根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊所記錄者；或(ii)如根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》通知上市發行人及香港聯合交易所有限公司（有關規定被視為同樣適用於本公司的監事，適用程度一如本公司董事）。

公司並無授予公司之董事、監事或彼等之配偶或18歲以下子女任何可認購公司之股本或債券、證券的權利。

重大事件披露

末期股息派發

公司2002年度股東周年大會於2003年6月27日召開，批准向公司股東派發2002年度末期股息人民幣298,480千元（含稅），或約每股人民幣0.104元（含稅）。該末期股息已於2003年7月18日向公司股東發放。

中期利潤分配

公司2003年度中期不進行利潤分配，不進行資本公積金轉增股本。

關連交易

公司2003年上半年關連交易詳情見本期按中國會計準則編製的財務報告附註49。

公司與母公司2003年5月29日簽署《〈材料和服務供應協議〉補充協議二》（協議內容已於2003年5月30日的股東通函披露），並經獨立股東在2003年6月27日於2002年度股東周年大會上批准生效。

公司與母公司簽署的《材料和服務供應協議》、《〈材料和服務供應協議〉補充協議》（協議內容已於1998年3月24日刊發的綜合售股招股說明書、2001年11月22日的股東通函披露）及《〈材料和服務供應協議〉補充協議二》界定了公司與母公司日常持續性材料和服務供應的關連交易。

香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）於2003年7月11日就公司與母公司根據上述協議執行的關連交易給予有條件的豁免，豁免公司不必嚴格遵守香港聯交所《上市規則》有關關連交易執行前必須在報紙公告披露、並獲得獨立股東批准的規定。豁免期限3年，截止到2005年12月31日。豁免上限為：當年度公司向母公司提供材料和服務的關連交易金額佔公司上一財政年度經審計合併銷售淨額的百分比不超過13%；公司向公司提供材料和服務的關連交易金額佔公司上一財政年度經審計合併銷售淨額的百分比不超過26%。

公司上述協議項下的持續性關連交易必須：(1)在日常及一般業務中訂立；(2)按一般商業條款，或在無可供比較的情況下按對公司股東及公司與其子公司而言屬公平合理的條款訂立；(3)依據上述協議條款簽訂，或在沒有相關協議的情況下按不遜於獨立第三方所得或所提供的條款簽訂。公司獨立非執行董事及核數師每年度核實上述持續性關連交易的執行情況。

出資建設濟寧泗河口煤港

2003年4月11日，董事會會議批准公司在濟寧三號煤礦附近建設濟寧泗河口煤港，開闢與京杭運河相連的內河航運。

濟寧泗河口煤港規劃年吞吐量500萬噸，分兩期建設。一期工程主要包括一座千噸級裝船碼頭和18萬噸貯煤場，計劃吞吐量300萬噸／年。公司將視港口一期工程經營情況，適時進行二期工程的可行性研究和建設。

一期工程已開工建設，預計年底前完工，投資預算人民幣2.5億元。公司將全部以自有資金建設濟寧泗河口煤港。

收購鄒城南煤輪船航運有限責任公司部分股權

經2003年8月15日董事會會議批准，公司與南屯煤礦職工勞動服務公司（「勞動服務公司」）簽署《股權轉讓協議》，收購勞動服務公司持有的鄒城南煤輪船航運有限責任公司80%股權，收購價款人民幣約1016.4萬元，以公司自有資金支付。收購詳情請見2003年8月18日刊登於境內《中國證券報》、《上海證券報》，香港《文匯報》、《南華早報》的公告。

借款

2001年12月3日，公司與中國銀行簽訂了長期借款合同（「借款合同」）。2002年1月4日向中國銀行貸款人民幣12億元，用於收購母公司鐵路資產。

借款合同規定，借款利率為6.21%（年率），而該利率在借款合同履行期間需根據國家調整法定利率或變更法定計息方法而調整。自2003年1月1日起，借款利率按照中國人民銀行公佈最新法定借款利率5.76%（年率）執行。

借款合同履行期限從合同簽署之日起，至公司最後一筆本息償還日，最長不超過96個月。公司已於2003年6月30日提前還款人民幣6億元。

有關借款詳情載於本期按國際財務報告準則編製的財務報告附註28。

重大合同

公司2003年5月29日與母公司簽署了《<材料和服務供應協議>補充協議二》，詳情請參見「關連交易」一節。

除上述披露外，本報告期內公司概無簽訂任何其他重大合同。

購回、出售或贖回公司股份

本報告期內，公司及其附屬公司沒有購回、出售或贖回公司任何股份。

最佳應用守則

並無公司董事知悉任何足以合理指出公司在本報告期內任何時間未有遵守香港聯交所上市規則附錄十四所載的最佳應用守則的資料。

匯率變動對公司影響

公司煤炭出口均以美元計價。中國政府實行有管理的浮動匯率制，報告期內人民幣對美元匯率變動極小。匯率變動因素對公司基本沒有影響。

變更香港營業地址

公司香港營業地址於2003年7月28日變更為香港中環遮打道16至20號歷山大廈8樓805至808室。

員工情況

截止2003年6月30日，公司員工總數為28,138人，其中管理人員1,795人，工程技術人員881人，生產人員21,651人，其它輔助人員3,811人。

重大訴訟、仲裁事項

本報告期內，公司沒有重大訴訟仲裁事項。

核數師

公司聘用的境內、境外核數師仍為德勤華永會計師事務所有限公司(中國(香港除外)註冊會計師)及德勤·關黃陳方會計師行(境外，香港執業會計師)。

備查文件

在中國山東省鄒城市鳧山路40號公司董事會秘書處存有以下文件，供股東查閱：

- 載有董事長親筆簽名的中期報告文本；
- 載有單位負責人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報告文本；
- 報告期內，在中國證監會指定報刊上公開披露過的所有公司文件文本；
- 公司章程文本；
- 在其它證券市場公布的中期報告文本。

承董事會命
董事長
莫立崎

中國·鄒城 2003年8月15日

中期業績

(i) 按中國會計準則編製的中期財務報表及附註：

資產負債表

2003年6月30日

單位：人民幣元

	附註	合併期末數 (未經審計)	合併期初數 (經審計)	公司期末數 (未經審計)	公司期初數 (經審計)
資產					
流動資產：					
貨幣資金	5	1,489,518,337	1,595,933,728	1,484,844,068	1,592,397,958
短期投資	6	188,702,100	88,702,100	188,702,100	88,702,100
應收票據	7	531,047,240	239,974,223	531,047,240	239,974,223
應收股利		—	—	—	655,479
應收賬款	8	485,865,165	573,446,193	485,865,165	573,446,193
其他應收款	9	232,891,193	223,141,786	232,168,498	222,698,314
預付賬款	11	139,955,524	146,339,631	139,295,792	145,812,599
應收補貼款	12	312,267,343	342,595,878	312,267,343	342,595,878
存貨	13	547,766,503	576,579,303	543,070,603	569,496,944
待攤費用	14	104,749,202	110,560,888	104,749,203	110,560,888
流動資產合計		4,032,762,607	3,897,273,730	4,022,010,012	3,886,340,576
長期股權投資	15/50(1)	31,897,684	31,897,684	36,296,705	36,672,090
固定資產：					
固定資產原值	16	13,608,814,509	13,632,796,969	13,607,993,686	13,631,983,945
減：累計折舊	16	5,933,504,792	5,480,779,065	5,933,227,796	5,480,563,829
固定資產淨值	16	7,675,309,717	8,152,017,904	7,674,765,890	8,151,420,116
工程物資	17	1,837,241	1,899,659	1,837,241	1,899,659
在建工程	18	278,395,275	123,022,757	278,395,275	123,022,757
固定資產合計		7,955,542,233	8,276,940,320	7,954,998,406	8,276,342,532
無形資產	19	802,999,924	777,436,629	802,999,924	777,436,629
資產總計		12,823,202,448	12,983,548,363	12,816,305,047	12,976,791,827

附註為本會計報表的組成部分

資產負債表(續)

2003年6月30日

單位：人民幣元

	附註	合併期末數 (未經審計)	合併期初數 (經審計)	公司期末數 (未經審計)	公司期初數 (經審計)
負債及股東權益					
流動負債：					
應付票據	20	15,000,000	108,001,674	15,000,000	108,001,674
應付賬款	21	387,992,407	557,175,701	389,030,755	556,939,363
預收賬款	22	216,975,231	171,826,093	214,757,891	170,508,547
應付工資		46,380,714	46,389,189	46,380,714	46,389,189
應付股利	23	124,800,000	298,480,000	124,800,000	298,480,000
應交稅金	24	325,742,478	206,139,942	324,896,675	206,021,490
其他應付款	25	339,278,494	542,999,385	338,405,151	542,851,634
預提費用	26	148,937,007	—	148,937,007	—
預計負債	27	141,734,530	83,043,947	141,734,530	83,043,947
一年內到期的長期應付款	28	13,247,800	13,247,800	13,247,800	13,247,800
流動負債合計		1,760,088,661	2,027,303,731	1,757,190,523	2,025,483,644
長期負債：					
長期借款	29	600,000,000	1,200,000,000	600,000,000	1,200,000,000
長期應付款	28	92,735,160	92,735,160	92,735,160	92,735,160
長期負債合計		692,735,160	1,292,735,160	692,735,160	1,292,735,160
負債合計		2,452,823,821	3,320,038,891	2,449,925,683	3,318,218,804
少數股東權益		3,999,263	4,936,449	—	—
股東權益：					
股本	30	2,870,000,000	2,870,000,000	2,870,000,000	2,870,000,000
資本公積	31	4,585,557,170	4,454,521,340	4,585,557,170	4,454,521,340
盈餘公積	32	582,343,347	582,343,347	582,179,477	582,179,477
其中：公益金		194,141,761	194,141,761	194,059,826	194,059,826
未分配利潤	33	2,328,478,847	1,751,708,336	2,328,642,717	1,751,872,206
股東權益合計		10,366,379,364	9,658,573,023	10,366,379,364	9,658,573,023
負債及股東權益總計		12,823,202,448	12,983,548,363	12,816,305,047	12,976,791,827

附註為本會計報表的組成部分

編報單位：兗州煤業股份有限公司

法定代表人：莫立崎

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：張寶才

利潤及利潤分配表

2003年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	合併本期 累計數 (未經審計)	合併上年 同期累計數 (未經審計)	公司本期 累計數 (未經審計)	公司上年 同期累計數 (未經審計)
一、主營業務收入	34	4,427,879,818	3,780,370,046	4,427,879,818	3,780,370,046
減：主營業務成本	35	1,999,944,009	1,572,614,620	2,000,043,993	1,578,679,680
主營業務稅金 及附加	36	53,654,994	50,489,605	53,654,994	50,367,046
二、主營業務利潤		2,374,280,815	2,157,265,821	2,374,180,831	2,151,323,320
加：其他業務利潤	37	33,280,264	19,257,160	29,154,080	14,852,699
減：營業費用	38	903,853,042	781,281,891	902,550,577	777,461,546
管理費用		599,243,171	485,864,557	598,685,387	485,349,056
財務費用	39	28,122,556	30,995,763	28,129,884	31,006,049
三、營業利潤		876,342,310	878,380,770	873,969,063	872,359,368
加：投資收益	40/50(2)	1,478,333	—	2,389,488	2,831,482
補貼收入	41	4,495,207	—	4,495,207	—
營業外收入	42	3,771,816	1,750,353	3,673,897	1,750,353
減：營業外支出	43	8,858,613	4,496,573	8,855,669	4,490,260
四、利潤總額		877,229,053	875,634,550	875,671,986	872,450,943
減：所得稅	44	299,630,188	288,114,506	298,901,475	287,505,031
少數股東損益		828,354	2,574,132	—	—
五、淨利潤		576,770,511	584,945,912	576,770,511	584,945,912
加：年初未分配利潤	33	1,751,708,336	1,197,704,033	1,751,872,206	1,197,704,033
六、可供分配的利潤		2,328,478,847	1,782,649,945	2,328,642,717	1,782,649,945
減：提取法定					
盈餘公積	33	—	—	—	—
提取法定公益金	33	—	—	—	—
七、可供股東分配的利潤		2,328,478,847	1,782,649,945	2,328,642,717	1,782,649,945
減：應付普通股股利	33	—	—	—	—
八、未分配利潤		2,328,478,847	1,782,649,945	2,328,642,717	1,782,649,945

附註為本會計報表的組成部分

編報單位：兗州煤業股份有限公司

法定代表人：莫立崎

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：張寶才

現金流量表

2003年6月30日止期間

項目	附註	單位：人民幣元			
		合併本期 累計數 (未經審計)	合併上年 同期累計數 (未經審計)	公司本期 累計數 (未經審計)	公司上年 同期累計數 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量：					
銷售商品、提供勞務收到的現金		4,642,462,613	3,807,684,143	4,639,905,784	3,785,967,455
收到的稅費返還		30,328,535	58,434,312	30,328,535	58,434,312
收到的其他與經營活動有關的現金	45	409,827,282	587,832,787	405,463,079	586,945,385
現金流入小計		5,082,618,430	4,453,951,242	5,075,697,398	4,431,347,152
購買商品、接受勞務支付的現金		1,218,058,233	1,032,690,284	1,217,630,740	1,038,809,912
支付給職工以及為職工支付的現金		712,538,024	554,689,034	712,357,026	554,649,094
支付的各项稅費		419,437,390	445,521,803	419,266,799	422,569,346
支付的其他與經營活動有關的現金	46	1,867,539,413	1,348,961,563	1,866,251,321	1,344,688,192
現金流出小計		4,217,573,060	3,381,862,684	4,215,505,886	3,360,716,544
經營活動產生的現金流量淨額		865,045,370	1,072,088,558	860,191,512	1,070,630,608
二、投資活動產生的現金流量：					
取得投資收益所收到的現金		1,478,333	—	3,420,352	651,148
處置固定資產和其他長期資產而收回的現金淨額		12,797,732	9,816,882	12,797,732	9,816,882
收購子公司而獲得的現金		—	141,575	—	141,575
銀行保證金的減少		14,355,083	—	14,355,083	—
現金流入小計		28,631,148	9,958,457	30,573,167	10,609,605
購建固定資產和其他長期資產所支付的現金		248,817,286	59,851,672	248,809,486	59,851,672
投資所支付的現金		100,000,000	40,000,000	100,000,000	40,000,000
購入濟三礦所支付的現金		—	550,000,000	—	550,000,000
購入運輸處所支付的現金		—	1,242,585,915	—	1,242,585,915
現金流出小計		348,817,286	1,892,437,587	348,809,486	1,892,437,587
投資活動產生的現金流量淨額		(320,186,138)	(1,882,479,130)	(318,236,319)	(1,881,827,982)
三、籌資活動產生的現金流量：					
取得借款所收到的現金		—	1,200,000,000	—	1,200,000,000
現金流入小計		—	1,200,000,000	—	1,200,000,000
償還債務所支付的現金		600,000,000	—	600,000,000	—
分配股利所支付的現金		—	287,000,000	—	287,000,000
子公司支付少數股東股利的現金		1,765,540	591,975	—	—
償付利息所支付的現金		35,154,000	43,304,961	35,154,000	43,304,961
現金流出小計		636,919,540	330,896,936	635,154,000	330,304,961
籌資活動產生的現金流量淨額		(636,919,540)	869,103,064	(635,154,000)	869,695,039
四、匯率變動對現金的影響		—	—	—	—
五、現金及現金等價物淨增加額		(92,060,308)	58,712,492	(93,198,807)	58,497,665

附註為本會計報表的組成部分

現金流量表(續)

2003年6月30日止期間

單位：人民幣元

項目	附註	合併本期 累計數 (未經審計)	合併上年 同期累計數 (未經審計)	公司本期 累計數 (未經審計)	公司上年 同期累計數 (未經審計)
1 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：					
淨利潤		576,770,511	584,945,912	576,770,511	584,945,912
加：少數股東損益		828,354	2,574,132	—	—
計提的資產減值準備		30,234,601	35,022,260	30,234,601	35,022,260
固定資產折舊		487,975,862	433,840,496	487,914,101	433,809,932
維簡費的計提		131,035,830	115,784,850	131,035,830	115,784,850
無形資產及其他 資產攤銷		14,436,705	9,979,210	14,436,705	9,979,210
處置固定資產和其他 長期資產的損失		1,813,779	932,125	1,813,779	932,125
待攤費用的減少 (減：增加)		5,811,686	(101,306,543)	5,811,686	(101,306,543)
預提費用的增加 (減：減少)		108,937,007	39,634,061	108,937,007	39,634,061
財務費用		35,154,000	43,304,961	35,154,000	43,304,961
投資損失(減：收益)		(1,478,333)	—	(2,389,488)	(2,831,482)
存貨的減少 (減：增加)		28,812,800	(181,985,730)	26,426,341	(190,229,624)
經營性應收項目的 減少(減：增加)		(208,656,355)	(17,645,209)	(208,244,433)	(9,487,155)
經營性應付項目的 增加(減：減少)		(346,631,077)	107,008,033	(347,709,128)	111,072,101
經營活動產生的現金 流量淨額		865,045,370	1,072,088,558	860,191,512	1,070,630,608
2 不涉及現金收支的投資和 籌資活動：					
以應付股利抵償應收 母公司債權		173,680,000	—	173,680,000	—
3 現金及現金等價物淨 增加情況：					
現金及現金等價物的 期末餘額	47/50(3)	1,452,112,824	1,183,518,834	1,447,438,555	1,178,653,589
減：現金及現金等價物 的期初餘額		1,544,173,132	1,124,806,342	1,540,637,362	1,120,155,924
現金及現金等價物 淨增加額		(92,060,308)	58,712,492	(93,198,807)	58,497,665

附註為本會計報表的組成部分

編報單位：兗州煤業股份有限公司

法定代表人：莫立崎

主管會計工作負責人：吳玉祥

會計機構負責人：張寶才

會計報表附註

2003年1月1日至2003年6月30日期間

1、概況

兗州煤業股份有限公司(「公司」)為一家在中華人民共和國(「中國」)成立的中外合資股份有限公司，係由兗礦集團有限公司(「兗礦集團」)發起重組而成。公司成立於1997年9月25日，並於1997年10月1日正式開始運作。公司發行的A股、H股及美國存託股分別在中國上海、香港及美國紐約上市。公司主要從事煤炭採選、銷售及煤炭運輸服務。

公司總股本為人民幣287,000萬元，其中國有法人股為人民幣167,000萬元，佔總股本的58.19%；境外募集H股及美國存託股為人民幣102,000萬元，佔總股本的35.54%；境內社會募集A股為人民幣18,000萬元，佔總股本的6.27%。公司股本概況詳見附註30。

2、公司主要會計政策和會計估計

會計制度

公司執行《企業會計準則》及《企業會計制度》及其補充規定。

會計年度

為公曆年度即每年1月1日至12月31日。本報表會計期間為2003年1月1日至2003年6月30日。

記賬本位幣

公司採用人民幣為記賬本位幣。

記賬基礎和計價原則

公司採用權責發生制為記賬基礎，以歷史成本為計價原則。

外幣業務核算

發生外幣業務時，外幣金額按業務發生當時的市場匯價中間價(以下簡稱「市場匯價」)折算為人民幣入賬。外幣賬戶的期末外幣金額按期末市場匯價折算為人民幣金額。外幣匯兌損益除與購建固定資產有關的外幣專門借款產生的匯兌損益，在固定資產達到預定可使用狀態前計入資產成本外，其餘計入當期的財務費用。

現金等價物

現金等價物為從購買日起三個月內到期，流動性強，易於轉換為已知金額現金，價值變動風險很小的投資。

2、公司主要會計政策和會計估計－續

壞賬核算

(1) 壞賬確認的標準

因債務人破產，依照法律程序清償後，確定無法收回的應收款項；

因債務人死亡，既無遺產可供清償，又無義務承擔人，確定無法收回的應收款項；

因債務人逾期未履行償債義務，並且具有明顯特徵表明無法收回的應收款項。

(2) 壞賬損失的核算方法

採用備抵法，按年末應收款項餘額之可收回性計提。公司根據以往的經驗、債務單位的實際財務狀況和現金流量情況以及其他相關信息，先對大額應收款項進行個別分析計提壞賬準備，然後再對剩餘應收款項按賬齡分析法計提一般壞賬準備。

按應收賬款(扣除關聯方)及其他應收賬款(扣除關聯方及長期使用之包裝物押金)的年末餘額計提的壞賬準備比例如下：

1年以內(含1年)	4%
1-2年	30%
2-3年	50%
3年以上	100%

存貨

存貨按取得時的實際成本計價，實際成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和使用狀態所發生的支出。存貨主要分為原材料、在產品和產成品等。

存貨發出時，按照實際成本進行核算，其中原材料按移動平均法確定其實際成本，產成品按加權平均法確定其實際成本。

存貨跌價準備

期末存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。存貨跌價準備按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取。

可變現淨值是指在正常生產經營過程中，以存貨的估計售價減去至完工估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅金後的金額。

2、公司主要會計政策和會計估計一續

短期投資

取得時按初始投資成本計價。初始投資成本，是指取得投資時實際支付的全部價款，包括税金、手續費等相關費用。但實際支付的價款中包含的已宣告而尚未領取的現金股利，或已到期尚未領取的債券利息，作為應收項目單獨核算。

短期投資的現金股利或利息於實際收到時，沖減投資的賬面價值，但收到的已記入應收項目的現金股利或利息除外。

短期投資期末以成本與市價孰低計價，採用按單項投資計算並確定計提的跌價損失準備。

處置短期投資時，按賬面價值與實際取得價款的差額確認當期投資損益。

委託貸款

公司按規定委託金融機構向其他單位貸出的款項以實際委託的貸款金額入賬。按期根據委託貸款協議規定的利率計提應收利息，計入損益；按期計提的利息到付息期不能收回的，停止計提利息，並沖回原已計提的利息。期末按委託貸款本金與可收回金額孰低計量，對可回收金額低於委託貸款本金的差額，計提減值準備。

可收回金額的確定

可收回金額是指資產的銷售淨價與預期從該資產的持續使用和使用壽命結束時的處置中形成的預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。其中，銷售淨價是指資產的銷售價格減去處置資產所發生的相關稅費後的餘額。

長期投資

(1) 長期股權投資核算方法

取得時按初始投資成本計價。

公司對被投資單位無控制、無共同控制且無重大影響的，長期股權投資採用成本法核算；企業對被投資單位具有控制、共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算；

採用成本法核算時，當期投資收益僅限於所獲得的被投資單位在接受投資後產生的累積淨利潤的分配額，所獲得的被投資單位宣告分派的利潤或現金股利超過上述數額的部分，作為初始投資成本的收回，沖減投資的賬面價值；

採用權益法核算時，當期投資損益為按應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨利潤或發生的淨虧損的份額。在確認應分擔的被投資單位發生的淨虧損時，以投資賬面價值減記至零為限；如果被投資單位以後各期實現淨利潤，在收益分享額超過未確認的虧損分擔額以後，按超過未確認的虧損分擔額的金額，恢復投資的賬面價值。

2、公司主要會計政策和會計估計－續

長期投資－續

(1) 長期股權投資核算方法－續

長期股權投資採用權益法核算時，初始投資成本與享有被投資單位所有者權益份額之間的差額為長期股權投資差額，按投資期限平均攤銷，計入損益。

(2) 長期投資減值準備

由於市價持續下跌或被投資單位經營狀況變化等原因導致該項長期投資可回收金額低於長期投資賬面價值，應將可收回金額低於長期投資賬面價值的差額，計提長期投資減值準備。

固定資產及折舊

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用年限超過一年，單位價值較高的有形資產。

固定資產以取得時的實際成本或重組時評估值計價。除礦井建築物折舊採用產量法，按其設計的估計生產量計提折舊外，其他均從其達到預定可使用狀態的次月起採用直線法提取折舊。估計殘值為原值的3%。各類固定資產的折舊年限和年折舊率如下：

類別	折舊年限	年折舊率
房屋建築物	15至30年	3.23-6.47%
地面建築物	15至25年	3.88-6.47%
機器設備	5至15年	6.47-19.40%
運輸設備	6至9年	10.78-16.17%

礦井建築物按產量法計提折舊，計提標準為原煤產量每噸人民幣2.5元。

固定資產減值準備

期末，公司按固定資產的減值跡象判斷是否應當計提減值準備，當固定資產可收回金額低於賬面價值時，則按其差額計提固定資產減值準備。

在建工程

在建工程按實際工程支出核算。

實際工程支出包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的專門借款的借款費用以及其他相關費用等。在建工程應在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。在建工程不計提折舊。

2、公司主要會計政策和會計估計－續

在建工程－續

對長期停建並且預計在未來3年內不會重新開工的在建工程；所建項目無論在性能上，還是在技術上已經落後，並且給企業帶來的經濟利益具有很大的不確定性的在建工程；或其他有證據表明已發生了減值的在建工程，按可收回金額低於賬面價值的差額計提減值準備。

無形資產

無形資產按取得時實際支付的價款或重組時評估值入賬。

土地使用權從取得土地使用權證起，按其可使用年限50年平均攤銷。

探礦權從取得使用權之日起，按其估計可使用年限20年平均攤銷。可使用年限是根據其已探明及推定總儲量估計得出。

商譽指整體收購業務時，收購價與被收購單位淨資產的差額。

商譽自首次確認之日起，按10年攤銷。

無形資產減值準備

期末，公司按無形資產的減值跡象判斷是否應當計提減值準備，當無形資產可收回金額低於賬面價值時，則按其差額提取無形資產減值準備。

預計負債

當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，公司將其確認為預計負債：（一）該義務是企業承擔的現時義務；（二）該義務的履行很可能導致經濟利益流出企業；（三）該義務的金額能夠可靠地計量。

借款費用

借款費用包括因借款而發生的利息、折價或溢價的攤銷和輔助費用，以及因外幣借款而發生的匯兌差額。購建固定資產的專門借款發生的借款費用，在該資產達到預定可使用狀態前，按借款費用資本化金額的確定原則予以資本化，計入該項資產的成本。其他的借款費用，均於發生當期確認為財務費用。

2、公司主要會計政策和會計估計－續

收入確認

商品銷售，在公司已將商品所有權上的重要風險和報酬轉移給買方，並不再對該商品實施繼續管理權和實際控制權，與交易相關的經濟利益能夠流入企業，相關的收入和成本能夠可靠地計量時，確認營業收入的實現。

提供勞務，如提供的勞務合同在同一年度內開始並完成的，在完成勞務時，確認營業收入的實現；如勞務的開始和完成分屬不同的會計年度，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，在資產負債表日按照完工百分比法確認相關勞務收入，否則按已經發生並預計能夠補償的勞務成本金額確認收入，並按相同金額結轉成本，如不能得到補償則不確認收入。

利息收入，按讓渡現金使用權的時間和適用利率計算確認。

補貼收入

補貼收入於實際收到時確認。

所得稅

所得稅按應付稅款法核算。

計算所得稅支出所依據的應納稅所得額係根據有關稅法規定對本期間會計所得額作出相應調整後得出。

合併會計報表的編製方法

1、 合併範圍確定原則

合併會計報表合併了資產負債表日公司及其所有子公司的年度會計報表。子公司是指公司通過直接或間接或直接加間接擁有其50%以上權益性資本的被投資企業；或是公司通過其他方法對其經營活動能夠實施控制的被投資企業。

2、 合併所採用的會計方法

子公司採用的主要會計政策按照公司統一規定的會計政策釐定。

子公司在收購日後的經營成果已適當地包括在合併利潤表中。

公司與子公司及子公司相互之間的所有重大賬目及交易已於合併時沖銷。

少數股東所佔的權益和損益，作為單獨項目列示於合併會計報表內。

3、稅項

增值稅

按煤炭產品銷售收入的13%和其他銷售收入的17%計算銷項稅，並按抵扣進項稅後的餘額繳納。

2002年1月1日以前，公司煤炭出口的出口退稅計算方式為「先征後退」，從2002年1月1日起根據財稅(2002)7號文規定，公司煤炭出口退稅計算方式變更為「免、抵、退」。公司出口銷售收入的退稅率為13%。

營業稅

營業稅按相應收入的適用稅率繳納，其中煤炭運輸服務收入的營業稅按3%的稅率繳納。

資源稅

按實際銷售的原煤噸數及洗煤產品領用原煤噸數之和乘以每噸人民幣1.2元繳納。

城市建設維護稅和教育費附加

雖然公司已變更為中外合資股份有限公司，但是根據國家稅務總局發佈的《國家稅務總局關於兗州煤業股份有限公司使用稅收法律文件的批復》(國稅函[2001]673號)，公司繼續依照適用於內資企業的稅收法規繳納各項稅收。故公司仍按應納增值稅額及營業稅額合計數的7%和3%分別繳納城市建設維護稅和教育費附加。

根據山東省地稅局魯地稅發(2002)108號《關於出口企業實行免抵退稅辦法後徵收城市維護建設稅和教育費附加有關問題的通知》，公司申報的免、抵稅額亦應作為計征城市維護建設稅和教育費附加的依據。

所得稅

按33%繳納國家所得稅及地方所得稅。

4、本期合併會計報表範圍及控股子公司情況

公司擁有所有子公司的基本情況如下：

子公司名稱	註冊資本	公司投資額及所佔權益比例	經營範圍	是否合併
青島保稅區中兗貿易有限公司 (「中兗貿易」)	人民幣210萬元	人民幣271萬元 52.38%	保稅區內：國際貿易、加工整理商品展示、區內企業之間貿易(國家規定專項審批的項目除外)、倉儲	是

4、本期合併會計報表範圍及控股子公司情況一續

上述子公司於2001年12月31日被公司收購而納入合併報表範圍。

以下附註除附註50為公司會計報表之附註外，其餘均為合併報表附註。

5、貨幣資金

	期末數			期初數		
	外幣金額	折算率	人民幣元	外幣金額	折算率	人民幣元
現金						
人民幣	—	—	307,119	—	—	311,649
銀行存款						
人民幣	—	—	677,240,802	—	—	544,649,269
美元	89,660,911	8.2774	742,159,225	117,994,555	8.2773	976,676,330
歐元	76,655	9.4649	725,532	76,655	8.6360	661,993
港幣	58,199,209	1.0612	61,761,001	64,592,801	1.0611	68,539,421
其他貨幣資金						
人民幣	—	—	7,324,658	—	—	5,095,066
			1,489,518,337			1,595,933,728

6、短期投資

	期末數			期初數		
	投資金額 人民幣元	跌價準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	投資金額 人民幣元	跌價準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
債券投資						
— 國債投資(註1)	88,702,100	—	88,702,100	88,702,100	—	88,702,100
其他投資						
— 委託貸款(註2)	100,000,000	—	100,000,000	—	—	—
	188,702,100	—	188,702,100	88,702,100	—	88,702,100

註1：公司的國債投資係96國債(8)，將於2003年11月1日到期。若公司將國債持有到期，至到期日本息總額大於其帳面價值，故未計提跌價準備。

註2：委託貸款係公司委託中國銀行向山東創業投資有限公司(係同系附屬公司之少數股東)提供的人民幣100,000,000元的借款，借款年利率6%，借款期限為2003年4月7日起十二個月。上述借款發生的全部債務由山東省東西結合信用擔保有限公司提供連帶責任擔保，並且山東創業投資有限公司以其在山東華聚能源股份有限公司擁有的約16%股權作為借款質押物。本期公司從委託貸款中取得收益人民幣1,133,333元。

7、應收票據

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
銀行承兌滙票	531,047,240	234,521,923
商業承兌滙票	—	5,452,300
	531,047,240	239,974,223

應收票據餘額中持有公司5%以上股份的股東欠款情況見附註49。

8、應收賬款

應收賬款賬齡分析如下：

賬齡	期末數			期初數				
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
1年以內	397,392,788	69	15,863,011	381,529,777	504,683,920	78	20,176,674	484,507,246
1至2年	107,614,476	18	32,284,343	75,330,133	99,632,835	15	29,887,980	69,744,855
2至3年	58,010,510	10	29,005,255	29,005,255	38,388,185	6	19,194,093	19,194,092
3年以上	20,018,747	3	20,018,747	—	6,824,655	1	6,824,655	—
合計	583,036,521	100	97,171,356	485,865,165	649,529,595	100	76,083,402	573,446,193

欠款金額前五名情況如下：

前五名欠款總額 人民幣元	佔應收賬款總額比例
213,755,040	37%

應收賬款餘額中持有公司5%以上股份的股東欠款情況見附註49。

9、其他應收款

其他應收款賬齡分析如下：

賬齡	期末數			期初數				
	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	比例(%)	壞賬準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
1年以內	189,418,440	77	3,602,721	185,815,719	183,629,621	81	135,725	183,493,896
1至2年	40,650,086	16	3,387,097	37,262,989	31,234,251	14	1,176,619	30,057,632
2至3年	11,248,361	5	4,095,700	7,152,661	9,156,961	4	1,896,615	7,260,346
3年以上	4,259,824	2	1,600,000	2,659,824	2,659,824	1	329,912	2,329,912
合計	245,576,711	100	12,685,518	232,891,193	226,680,657	100	3,538,871	223,141,786

公司賬齡超過2年的餘額主要為購置鋼材等材料的包裝物押金，由於公司滾動使用，故尚未與供應商進行結算。

欠款金額前五名情況如下：

前五名欠款總額 人民幣元	佔其他應收款總額比例
37,395,647	15%

其他應收款餘額中持有公司5%以上股份的股東欠款情況見附註49。

10、壞賬準備

	人民幣元
期初餘額	79,622,273
本期計提額	30,234,601
本期轉銷數	—
期末餘額	109,856,874

11、預付賬款

預付賬款賬齡分析如下：

賬齡	期末數		期初數	
	人民幣元	%	人民幣元	%
1年以內	128,178,308	92	113,227,188	77
1至2年	7,044,614	5	27,936,386	19
2至3年	4,732,602	3	5,176,057	4
合計	139,955,524	100	146,339,631	100

11、預付賬款－續

本期末公司賬齡超過2年的餘額主要為當時為購置備件及材料的預付款項，由於與供應商就產品質量或結算價格存在分歧，故仍未與之結清餘款，亦未將預付賬款與相應應付款項沖銷。

欠款金額前五名情況如下：

前五名欠款總額 人民幣元	佔預付賬款總額比例
-----------------	-----------

61,474,706	44%
------------	-----

預付賬款餘額中持有公司5%以上股份的股東欠款情況見附註49。

12、應收補貼款

應收補貼款期末餘額為公司尚未收到的2001年度煤炭出口的應收出口退稅。

13、存貨

	期末數		期初數			
	金額 人民幣元	跌價準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	金額 人民幣元	跌價準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
原材料	239,727,892	—	239,727,892	309,246,183	—	309,246,183
產成品	308,038,611	—	308,038,611	267,333,120	—	267,333,120
	547,766,503	—	547,766,503	576,579,303	—	576,579,303

14、待攤費用

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
港口運費	104,749,202	110,560,888

15、長期投資

其他股權投資

被投資公司名稱	投資金額 人民幣元	期初數		本期增加 人民幣元	本期減少 人民幣元	投資金額 人民幣元	期末數		佔被投資單位 註冊資本比例
		減值準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元				減值準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	
江蘇連雲港港口 股份有限公司	1,760,419	-	1,760,419	345,000	345,000	1,760,419	-	1,760,419	1%
上海申能股份 有限公司(註)	30,137,265	-	30,137,265	-	-	30,137,265	-	30,137,265	0.42%
	31,897,684	-	31,897,684	345,000	345,000	31,897,684	-	31,897,684	

註：公司以人民幣4.05元/股的價格協議受讓上海申能股份有限公司社會法人股14,882,600股，共計人民幣60,274,530元。公司已於2002年預付50%的轉讓款，共計人民幣30,137,265元，根據受讓協議，公司將於辦理股權過戶手續後付清餘款，至本期末公司尚未辦理股權過戶手續。

16、固定資產及累計折舊

	房屋建築物 人民幣元	礦井建築物 人民幣元	地面建築物 人民幣元	機器設備 人民幣元	運輸設備 人民幣元	合計 人民幣元
原值						
期初餘額	2,053,659,522	3,650,163,944	870,600,760	6,748,648,824	309,723,919	13,632,796,969
本期購置	-	-	-	10,795,952	178,652	10,974,604
本期在建工程轉入	299,756	-	-	13,964,960	639,866	14,904,582
本期減少	-	-	-	(47,780,823)	(2,080,823)	(49,861,646)
期末餘額	2,053,959,278	3,650,163,994	870,600,760	6,725,628,913	308,461,614	13,608,814,509
累計折舊						
期初餘額	736,437,029	1,304,315,805	202,182,744	3,081,345,799	156,497,688	5,480,779,065
本期計提額	47,655,189	54,598,263	26,125,867	340,604,359	18,992,184	487,975,862
本期轉出額	-	-	-	(34,148,733)	(1,101,402)	(35,250,135)
期末餘額	784,092,218	1,358,914,068	228,308,611	3,387,801,425	174,388,470	5,933,504,792
淨值						
期初餘額	1,317,222,493	2,345,848,139	668,418,016	3,667,303,025	153,226,231	8,152,017,904
期末餘額	1,269,867,060	2,291,249,876	642,292,149	3,337,827,488	134,073,144	7,675,309,717

17、工程物資

類別	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
工程用材料	1,837,241	1,899,659

18、在建工程

工程名稱	期初餘額 人民幣元	本期增加額 人民幣元	本期		期末餘額 人民幣元	預算數 人民幣元	工程投入 佔預算比例 %	資金來源
			完工轉出數 人民幣元					
待安裝設備	98,213,885	149,935,589	(13,696,735)		234,452,739	259,910,000	90	自籌資金
土建工程	1,057,977	18,783,448	(1,067,112)		18,774,313	27,470,000	68	自籌資金
其他	23,750,895	1,558,063	(140,735)		25,168,223	31,300,000	80	自籌資金
合計	123,022,757	170,277,100	(14,904,582)		278,395,275	318,680,000		

公司本期無資本化利息。

19、無形資產

種類	原始金額 人民幣元	期初餘額 人民幣元	本期增加額 人民幣元	本期攤銷額 人民幣元	累計攤銷額 人民幣元	期末餘額 人民幣元	剩餘攤銷期
土地使用權	310,242,143	278,555,473	—	3,131,537	34,818,207	275,423,936	44年5個月
濟三礦土地使用權	88,928,996	85,371,836	—	889,290	4,446,450	84,482,546	47年6個月
濟三礦採礦權	132,478,800	119,230,820	—	3,311,970	16,559,950	115,918,850	17年6個月
運輸處土地使用權	259,378,500	254,278,500	—	2,659,463	7,759,463	251,619,037	48年6個月
商譽	80,000,000	40,000,000	40,000,000	4,444,445	4,444,445	75,555,555	8年6個月
	871,028,439	777,436,629	40,000,000	14,436,705	68,028,515	802,999,924	

公司原有的土地使用權由兗礦集團投入，濟三礦及運輸處的土地使用權及濟三礦採礦權均為從兗礦集團按評估價購入。於2003年6月30日，公司尚未完成運輸處土地使用權的過戶變更手續。

19、無形資產－續

其中，公司原有的土地使用權由中國地產諮詢評估中心[97]中地資[總]字第032號，採用成本逼近法和基準地價係數修正法進行評估；濟三礦的土地使用權由山東省地產估價事務所魯地價[2000]第7號，採用成本逼近法和基準地價係數修正法進行評估；濟三礦的採礦權由北京海地人資源諮詢有限責任公司海地人評報字[2000]第11號總第24號採用貼現現金流量法進行評估；運輸處的土地使用權由山東正源和信有限責任會計師事務所[2001]魯正會評報字第10041號採用重置成本法進行評估。

商譽為公司購買鐵路運輸資產所支付的價款高於其淨資產的部分。根據公司與兗礦集團簽訂的《鐵路資產收購協議》，運輸處2002年運量達到2500萬噸時，2002年末公司已另行支付了人民幣4000萬元收購費用；根據上述協議，當運輸處2003年運量達到2,800萬噸時，公司將另行支付人民幣4,000萬元收購費用。於2003年1月1日至6月30日期間，運輸處運量已達13,859千噸，管理層根據歷史經驗及下半年銷售計劃，預計全年運量很可能達到2,800萬噸，因此公司於本期預提了該項將需額外支付的收購費用，詳見附註49(五)(b)。

商譽自首次確認日起按10年平均攤銷。

20、應付票據

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
銀行承兌匯票(參見附註47)	15,000,000	108,001,674
	15,000,000	108,001,674
1年內到期的應付票據	15,000,000	108,001,674

應付票據餘額中持有公司5%以上股份的股東欠款情況見附註49。

21、應付賬款

應付賬款餘額中持有公司5%以上股份的股東欠款情況見附註49。

22、預收賬款

預收賬款餘額中持有公司5%以上股份的股東欠款情況見附註49。

23、應付股利

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
兗礦集團	—	173,680,000
H股股東	106,080,000	106,080,000
A股股東	18,720,000	18,720,000
	124,800,000	298,480,000

24、應交稅金

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
所得稅	135,871,110	56,866,726
增值稅	93,720,898	43,268,288
城建稅	38,413,463	49,177,153
其他	57,737,007	56,827,775
	325,742,478	206,139,942

25、其他應付款

其他應付款餘額中持有公司5%以上股份的股東欠款情況見附註49。

26、預提費用

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
預提修理費	63,143,362	—
預提科技費	45,793,645	—
預提商譽支出(參見附註19)	40,000,000	—
	148,937,007	—

27、預計負債

種類	期初餘額 人民幣元	本期計提額 人民幣元	本期支付額 人民幣元	期末餘額 人民幣元
土地塌陷、復原、 重整及環保費	83,043,947	135,403,692	76,713,109	141,734,530

公司採礦會引起地下採礦場上土地的塌陷。通常情況，公司可於開採地下礦場前將居住於礦上土地的居民遷離該處，並於開採地下礦場後就土地塌陷造成的損失向居民作出賠償。

27、預計負債－續

預提土地塌陷、復原、重整及環保費用由管理層按歷史經驗對未來可能產生的費用作出其最佳的估計並以採煤量的一定比例作出預提。然而，鑒於現在的開採活動對土地及地面的影響在將來才能顯現出來，相關費用的估計將可能在以後期間予以調整。

28、長期應付款及一年內到期的長期應付款

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
一年內到期的長期應付款	13,247,800	13,247,800
長期應付款	92,735,160	92,735,160
	105,982,960	105,982,960

上述款項為應付兗礦集團濟三礦採礦權價款的剩餘款項，詳見附註49(五)(c)。

29、長期借款

借款單位	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元	借款期限	年利率	借款條件
中國銀行	600,000,000	1,200,000,000	96個月	5.76%	由兗礦集團進行擔保

公司為支付收購鐵路運輸資產款，於2002年1月4日，向中國銀行山東省分行、中國銀行濟寧分行及中國銀行鄒城支行一次性貸款12億元人民幣，貸款期限為96個月，前2年為寬限期。根據借款協議，利息應每季支付一次，本金分六次償還，每次償還人民幣2億元，即從2004年8月25日至2008年8月25日，於每年8月25日償還，最後一次於2010年1月4日償還。

於2003年6月，公司提前償還了長期借款人民幣6億元，根據借款協議，尚未償還的本金，應分3次償還，即從2004年8月25日至2006年8月25日，於每年8月25日償還，每次償還人民幣2億元。

30、股本

2003年1月1日至2003年6月30日和2002年1月1日至2002年12月31日股本變動情況如下：

	2002年1月1日， 2002年12月31日及2003年6月30日 人民幣元 佔總股本比例(%)	
一、未上市流通股本		
發起人股本		
— 境內法人持有股本	1,670,000,000	58.19
二、已上市流通股本		
1. 人民幣普通股(A股)	180,000,000	6.27
2. 境外上市外資股(H股)	1,020,000,000	35.54
已上市流通股本合計	1,200,000,000	41.81
三、股本總額	2,870,000,000	100.00

上述股份每股面值為人民幣1元。上述股本的投入已經德勤華永會計師事務所有限公司(原名滬江德勤會計師事務所)德師報(驗)字第588號、德師報(驗)字(98)第439號、德師報(驗)字(01)第006號和德師報(驗)字(01)第040號驗證。

31、資本公積

2003年1月1日至2003年6月30日資本公積變動情況如下：

	股本溢價 人民幣元	維簡費轉入(註) 人民幣元	合計 人民幣元
期初餘額	3,549,258,855	905,262,485	4,454,521,340
本期增加數	—	131,035,830	131,035,830
期末餘額	3,549,258,855	1,036,298,315	4,585,557,170

2002年1月1日至2002年12月31日資本公積變動情況如下：

	股本溢價 人民幣元	維簡費轉入(註) 人民幣元	合計 人民幣元
年初餘額	3,549,258,855	674,652,539	4,223,911,394
本年增加數	—	230,609,946	230,609,946
年末餘額	3,549,258,855	905,262,485	4,454,521,340

註：根據相關法規，該項資本公積只可用於煤礦未來開採業務發展。公司按開採原煤量每噸人民幣6元計提維簡費並計入成本及資本公積。

32、盈餘公積

2003年1月1日至2003年6月30日盈餘公積變動情況如下：

	法定盈餘公積金 人民幣元	法定公益金 人民幣元	合 計 人民幣元
期初餘額	388,201,586	194,141,761	582,343,347
本期增加數	—	—	—
期末餘額	388,201,586	194,141,761	582,343,347

2002年1月1日至2002年12月31日盈餘公積變動情況如下：

	法定盈餘公積金 人民幣元	法定公益金 人民幣元	合 計 人民幣元
年初餘額	287,808,101	143,904,051	431,712,152
本年增加數	100,393,485	50,237,710	150,631,195
年末餘額	388,201,586	194,141,761	582,343,347

註：法定盈餘公積金可用於彌補公司的虧損，擴大公司生產經營或轉為增加公司股本。法定公益金可用於公司職工的集體福利設施。

33、未分配利潤

	本期數 人民幣元	上年數 人民幣元
期／年初未分配利潤	1,751,708,336	1,197,704,033
加：本期／年淨利潤	576,770,511	1,003,115,498
減：提取公司法定盈餘公積(註1)	—	100,311,550
提取公司法定公益金(註2)	—	50,155,775
提取子公司法定盈餘公積(註3)	—	81,935
提取子公司法定公益金(註3)	—	81,935
應付普通股股利(註4)	—	298,480,000
期／年末未分配利潤	2,328,478,847	1,751,708,336

33、未分配利潤－續

註1：提取法定盈餘公積

根據公司法第177條及公司章程規定，法定盈餘公積金按淨利潤之10%提取。

公司法定盈餘公積金累計額為公司註冊資本百分之五十以上的，可不再提取。

註2：提取法定公益金

根據公司法第177條及公司章程規定，經公司董事會提議，上年度法定公益金按淨利潤之5%提取。

註3：提取子公司法定盈餘公積和法定公益金

編製合併報表時，計提子公司本年應計之法定盈餘公積和法定公益金。

註4：應付普通股股利

根據規定，發行H股的公司分紅派息時，以經審計的中國會計準則及按國際財務報告準則編製的財務報表中可供分配利潤孰低作為利潤分配的利潤。

根據公司2003年4月11日董事會提議，2002年度按已發行之股份2,870,000,000(每股面值人民幣1元)計算，擬以每十股向全體股東派發現金紅利1.04元。上述股利分配方案已於2003年6月27日經股東大會批准。

34、主營業務收入

	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
煤炭產品國內銷售收入	2,541,147,903	1,837,331,450
煤炭產品出口銷售收入	1,808,149,772	1,872,727,921
鐵路運輸服務收入	78,582,143	70,310,675
	4,427,879,818	3,780,370,046
前五名客戶銷售收入總額 人民幣元		佔全部銷售收入比例
	805,728,434	18%

公司分別通過中國煤炭工業進出口總公司、中國礦產進出口有限責任公司及山西煤炭進出口集團公司出口煤炭。公司目前尚無直接出口權，必須通過進出口公司進行出口銷售，並由公司分別與上述進出口公司共同決定出口銷售的最終客戶。因此上述前五名客戶銷售收入總額中未包括前述三家進出口公司而僅為國內銷售收入的前五名客戶。

35、主營業務成本

	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
煤炭產品銷售成本	1,966,414,242	1,547,802,008
鐵路運輸服務成本	33,529,767	24,812,612
	1,999,944,009	1,572,614,620

煤炭產品銷售成本列示如下：

	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
材料	441,217,851	324,508,604
工資	376,096,952	280,835,817
職工福利費	44,667,973	36,084,456
電力	139,738,434	112,054,100
折舊費	425,502,754	371,123,903
土地塌陷費	131,472,527	104,971,745
維修費	148,450,528	116,881,553
其他	128,231,393	85,556,980
小計	1,835,378,412	1,432,017,158
維簡費	131,035,830	115,784,850
合計	1,966,414,242	1,547,802,008

36、主營業務稅金及附加

	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
營業稅	2,593,210	2,109,320
城建稅	18,266,868	18,664,772
教育費附加	7,828,658	8,034,099
資源稅	24,966,258	21,681,414
	53,654,994	50,489,605

37、其他業務利潤

	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
材料銷售		
— 收入	373,332,566	241,004,945
— 成本	347,208,280	227,926,355
	26,124,286	13,078,590
其他		
— 收入	18,370,658	22,255,872
— 成本	11,214,680	16,077,302
	7,155,978	6,178,570
	33,280,264	19,257,160

38、營業費用

	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
煤炭產品國內銷售運費	326,233,003	211,541,157
煤炭產品出口銷售運費	543,377,901	521,863,086
其他	34,242,138	47,877,648
	903,853,042	781,281,891

39、財務費用

	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
利息支出	35,154,000	43,304,961
減：利息收入	7,356,124	13,289,408
其他	324,680	980,210
	28,122,556	30,995,763

40、投資收益

	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
短期投資收益		
— 委託貸款利息收入	1,133,333	—
長期投資收益		
— 按成本法核算的 被投資單位分派利潤	345,000	—
	1,478,333	—

41、補貼收入

補貼收入是收到的煤炭產品出口補貼收入。

42、營業外收入

	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
處理固定資產收益	3,310,774	1,544,482
其他	461,042	205,871
	3,771,816	1,750,353

43、營業外支出

	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
處理固定資產損失	5,124,553	2,476,607
捐贈支出	276,700	133,500
罰款支出	65,467	231,698
內退人員生活費	2,889,874	1,339,097
其他	502,019	315,671
	8,858,613	4,496,573

44、所得稅

	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
公司應計所得稅	298,901,475	287,505,031
子公司應計所得稅	728,713	609,475
	299,630,188	288,114,506

45、收到的其他與經營活動有關的現金

	人民幣元
其他業務收入	391,703,224
利息收入	7,356,124
其他	10,767,934
合計	409,827,282

46、支付的其他與經營活動有關的現金

	人民幣元
營業費用及管理費用中的支付額	1,176,388,769
其他業務支出	358,422,960
其他	332,727,684
合計	1,867,539,413

47、現金及現金等價物

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
貨幣資金	1,489,518,337	1,595,933,728
減：銀行保證金(註)	37,405,513	51,760,596
	1,452,112,824	1,544,173,132

註：為資產負債表日存於銀行用於開具銀行承兌匯票和信用證的保證金。

48、分部資料

項目	煤炭業務 本期數	鐵路運輸業務 本期數	行業間相互抵減 本期數	不可分配專案 本期數	合計 本期數
一、營業收入：					
對外營業收入	4,349,297,675	78,582,143	—	—	4,427,879,818
分部間營業收入	—	194,767,229	(194,767,229)	—	—
營業收入合計	4,349,297,675	273,349,372	(194,767,229)	—	4,427,879,818
二、銷售成本：					
對外銷售成本	1,966,414,242	33,529,767	—	—	1,999,944,009
分部間銷售成本	—	86,563,054	(86,563,054)	—	—
銷售成本合計	1,966,414,242	120,092,821	(86,563,054)	—	1,999,944,009
三、期間費用合計	1,412,382,628	37,897,263	(108,204,175)	209,517,783	1,551,593,499
四、營業利潤合計	970,500,805	115,359,288	—	(209,517,783)	876,342,310
五、資產總額	9,884,685,202	1,132,546,426	—	1,805,970,820	12,823,202,448
六、負債總額	1,463,168,083	58,695,923	—	930,959,815	2,452,823,821

49、與關聯公司之重大交易事項

(一) 存在控制關係的關聯方

關聯方名稱	註冊地點	主營業務	與公司關係	經濟性質或類型	法定代表人
兗礦集團	山東鄒城市堯山路40號	工業加工	控股股東	國有獨資	耿加懷
中兗貿易	青島保稅區一號工業區	國際貿易	子公司	有限責任公司	邵化振

(二) 存在控制關係的關聯方的註冊資本及其變化

	期初及期末數 人民幣元
兗礦集團	3,090,336,000
中兗貿易	2,100,000

49、與關聯公司之重大交易事項－續

(三) 存在控制關係的關聯方所持股份或權益及其變化

	期初及期末數	
	人民幣元	%
兗礦集團	1,670,000,000	58.19
中兗貿易	1,100,000	52.38

(四) 不存在控制關係的關聯方關係的性質

關聯方名稱	與公司的關係
鄒城南煤輪船航運有限責任公司(「南煤船運」)	關鍵管理人員

(五) 公司與上述關聯公司在本期發生了如下重大關聯交易：

(a) 存在控制關係且已納入本公司合併會計報表範圍的子公司，其與母公司之間的交易已作抵銷。

(b) 購買鐵路運輸資產

公司於2002年1月1日履行與兗礦集團簽訂的《鐵路資產收購協議》，向兗礦集團購買了鐵路運輸資產，總價款為人民幣124,259萬元。此外，在運輸處運量指標達到本款規定的預定目標時，由公司另行支付如下款項：

- A、當2002年運輸處實現運量達到2500萬噸時，公司另行支付4000萬元人民幣；
- B、當2003年運輸處實現運量達到2800萬噸時，公司另行支付4000萬元人民幣；
- C、當2004年運輸處實現運量達到3000萬噸時，公司另行支付4000萬元人民幣。

購買價由公司以現金方式分五期支付，具體支付方法如下：

- 1) 於交割日支付人民幣115,956萬元；
- 2) 於2002年6月30日前支付剩餘價款人民幣8,303萬元；
- 3) 於2003年6月30日前支付A中所述4000萬元人民幣；

49、與關聯公司之重大交易事項－續

(五) 公司與上述關聯公司在本期發生了如下重大關聯交易：－續

(b) 購買鐵路運輸資產－續

- 4) 於2004年6月30日前支付B中所述4000萬元人民幣；
- 5) 於2005年6月30日前支付C中所述4000萬元人民幣。

上述總價款人民幣124,259萬元已於交割日全額支付；另因公司2002年運輸處實現運量已達約2,500萬噸，根據上述協議已於2002年向兗礦集團支付A中所述4000萬元人民幣。

於2003年1月1日至6月30日期間，運輸處運量為13,859千噸，管理層根據歷史經驗及下半年銷售計劃，預計全年運量很可能達到2,800萬噸，因此預提了將另行支付的人民幣4,000萬元收購費用，詳見附註19及附註26。

以上交易的價格根據評估價格決定。

(c) 購買濟三礦

公司於2001年1月1日履行與兗礦集團公司簽訂的《濟三礦項目收購協議》向兗礦集團公司購買了濟三礦，總價款為收購價人民幣245,090萬元和採礦權價款人民幣13,248萬元，共計人民幣258,338萬元。

截止2003年6月30日，公司已為上述收購支付兗礦集團共計人民幣247,739.6萬元，包括收購價款人民幣245,090萬元和採礦權價款人民幣2,649.6萬元。

採礦權款按協議需從2001年起分十年於每年12月31日前無息等額支付。公司應於2003年12月31日前支付第三期採礦權費1,324.8萬元，截止2003年6月30日尚未支付。

以上交易的價格根據評估價格決定。

49、與關聯公司之重大交易事項－續

(d) 銷售及採購

	本期累計數 人民幣千元	上年同期累計數 人民幣千元
銷售及提供服務：		
煤炭銷售 — 南煤船運	21,501	20,243
— 兗礦集團	79,009	55,788
小計	100,510	76,031
提供鐵路運輸服務 — 兗礦集團	26	266
提供公用設備及設施收入 — 兗礦集團	14,500	2,500
材料及備件銷售／利潤 — 兗礦集團	180,480	8,399
	295,516	87,196
採購－兗礦集團	181,342	68,831

以上交易的價格根據市場價或雙方協議價確定。

(e) 債權債務往來情況

科目	關聯公司名稱	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
應收票據	兗礦集團	44,009,698	—
應收賬款	兗礦集團	817,512	10,491,800
其他應收款	兗礦集團	27,498,510	54,484,900
預付賬款	兗礦集團	24,957,402	12,125,593
		97,283,122	77,102,293
應付票據	兗礦集團	—	7,020,000
應付賬款	兗礦集團	33,817,272	55,433,118
預收賬款	兗礦集團	11,883,050	15,355,725
其他應付款	兗礦集團	93,890,733	262,964,418
預提費用	兗礦集團	40,000,000	—
一年內到期的長期應付款	兗礦集團	13,247,800	13,247,800
長期應付款	兗礦集團	92,735,160	92,735,160
		285,574,015	446,756,221

49、與關聯公司之重大交易事項－續

(f) 其他事項

- (1) 根據公司與兗礦集團公司簽訂的協議，由兗礦集團公司統一管理公司的退休統籌基金及醫療福利金，退休統籌基金匯總後統一上交給退休統籌基金單位。為此公司在其2003年1月1日至6月30日止期間及2002年1月1日至6月30日止期間會計報表中已列支上述款項為人民幣227,676千元及人民幣205,087千元。
- (2) 根據公司與兗礦集團公司簽訂的協議，由兗礦集團公司下屬各部門、單位向公司提供以下服務並收取相應的費用，詳細如下：

	本期累計數 人民幣千元	上年同期累計數 人民幣千元
供電	154,119	—
維修及保養	92,217	108,437
技術支援及培訓費	7,565	7,565
採礦權費用	6,490	6,490
公用設施費	300	870
公路運輸費	13,417	16,921
供氣供暖費	5,985	5,510
房產管理費	18,600	18,600
子女就讀費	8,300	8,300
其他	9,388	7,265
小計	316,381	179,958

- (3) 2003年1月1日至6月30日止期間及2002年1月1日至6月30日止期間支付給關鍵管理人員的報酬(包括採用貨幣、實物形式和其他形式的工資、福利、獎金等)總額分別為人民幣1,098,717元及人民幣1,264,369元。
- (4) 本期間及上年同期公司與兗礦集團為向同一獨立第三方或同一政府部門採購同類商品、服務、繳納費用和保險，相互之間存在代收代付款項的情況。上述代收代付款項主要在其他應付款中核算。

50、公司財務報表附註

(1) 長期股權投資－公司

項目	期末數			期初數		
	投資金額 人民幣元	減值準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元	投資金額 人民幣元	減值準備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
對子公司投資	4,399,021	—	4,399,021	4,774,406	—	4,774,406
其他股權投資	31,897,684	—	31,897,684	31,897,684	—	31,897,684
	36,296,705	—	36,296,705	36,672,090	—	36,672,090

(a) 對子公司投資的詳細情況如下：

被投資公司 名稱	投資成本		損益調整			賬面價值	
	期初及期末餘額 人民幣元	期初餘額 人民幣元	本期權益	本期分配	期末餘額 人民幣元	期初餘額 人民幣元	期末餘額 人民幣元
			增加額 人民幣元	現金紅利 人民幣元			
中亮貿易	2,709,903	2,064,503	911,155	1,286,540	1,689,118	4,774,406	4,399,021

(b) 其他股權投資的詳細情況參見附註15。

(2) 投資收益－公司

	本期累計數 人民幣千元	上年同期累計數 人民幣千元
短期投資收益		
— 委託貸款利息收入	1,133,333	—
長期投資收益		
— 按權益法確認收益	911,155	2,831,482
— 按成本法核算的被 投資方單位分派利潤	345,000	—
	2,389,488	2,831,482

50、公司財務報表附註－續

(3) 現金及現金等價物－公司

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
貨幣資金	1,484,844,068	1,592,397,958
減：銀行保證金(註)	37,405,513	51,760,596
	1,447,438,555	1,540,637,362

註：為資產負債表日存於銀行用於開具銀行承兌匯票和信用證的保證金。

51、承擔事項

資本承擔

	期末數 人民幣千元	期初數 人民幣千元
已簽約但尚未於會計報表中確認的		
－購建資產承諾	139,956	257,382
－對外投資承諾(參見附註15)	30,137	30,137
董事會已授權但尚未簽約的		
－購建資產承諾(註)	250,000	—
	420,093	287,519

註：為提升公司煤炭運輸能力，緩解煤炭鐵路運輸壓力，經2003年4月11日董事會會議批准，公司決定在濟寧三號煤礦毗鄰的南陽湖建設泗河口煤港，開闢與京杭運河相連的內河運輸，已批准的港口工程投資預算為人民幣2.5億元。

52、資產負債表日後事項中的非調整事項

經2003年8月15日董事會會議批准，公司簽訂協議收購鄒城南煤輪船航運有限責任公司(「南煤船運」)80%股權，收購價款為人民幣10,164,000元。南煤船運成立於中國，並在中國境內經營，其主營業務為內河、內湖運輸和煤炭及建築材料銷售。

補充資料

2003年1月1日至2003年6月30日止期間

1、國際財務報告準則與中國會計準則差異

本報表按中國會計準則編製，不同於按國際財務報告準則而編製的財務報表。於2003年6月30日，本財務報表本期淨利潤為人民幣576,771千元及淨資產為人民幣10,366,379千元，按國際財務報告準則對本年淨利潤和資產淨值主要調整如下：

	本期淨利潤 人民幣千元	於2003年 6月30日 資產淨值 人民幣千元
按中國會計準則編製財務報表金額	576,771	10,366,379
按國際財務報告準則調整：		
—沖回計提的維簡費	131,034	—
—遞延所得稅	19,368	108,175
—減少商譽轉入利潤	13,810	69,050
—設定利息	(2,631)	(102,182)
—其他	(386)	(6,903)
按國際財務報告準則編製財務報表金額	737,966	10,434,519

2、全面攤薄和加權平均計算後淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	淨資產收益率(%)		每股收益(元)	
	全面攤薄	加權平均	全面攤薄	加權平均
主營業務利潤	22.90	23.71	0.83	0.83
營業利潤	8.45	8.75	0.31	0.31
淨利潤	5.56	5.76	0.20	0.20
扣除非經常性損益後的淨利潤	5.61	5.81	0.20	0.20

3、資產減值準備明細表

單位：人民幣元

項目	2003年1月1日		本期增加		本期轉銷		2003年6月30日	
	合併	公司	合併	公司	合併	公司	合併	公司
一、壞賬準備合計	79,622,273	79,622,273	30,234,601	30,234,601	—	—	109,856,874	109,856,874
其中：應收賬款	76,083,402	76,083,402	21,087,954	21,087,954	—	—	97,171,356	97,171,356
其他應收款	3,538,871	3,538,871	9,146,647	9,146,647	—	—	12,685,518	12,685,518
二、短期投資跌價準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：股票投資	—	—	—	—	—	—	—	—
債券投資	—	—	—	—	—	—	—	—
三、存貨跌價準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：原材料	—	—	—	—	—	—	—	—
產成品	—	—	—	—	—	—	—	—
四、長期投資減值準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	—
長期債權投資	—	—	—	—	—	—	—	—
五、固定資產減值準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：房屋、建築物	—	—	—	—	—	—	—	—
機器設備	—	—	—	—	—	—	—	—
六、無形資產減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：土地使用權	—	—	—	—	—	—	—	—
採礦權	—	—	—	—	—	—	—	—
商譽	—	—	—	—	—	—	—	—
七、在建工程減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—
八、委託貸款減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—

4、對會計報表中數據變動幅度達30%(含30%)以上，且佔資產負債表日資產總額5%(含5%)或報告期間利潤總額的10%(含10%)以上的項目分析：

無。

(ii) 按國際財務報告準則編製的中期財務報表及附註

簡要合併損益表

截至2003年6月30日止期間

	附註	截至6月30日止期間	
		2003年 人民幣千元 (未經審計)	2002年 人民幣千元 (未經審計)
煤炭銷售總額	5	4,298,236	3,662,013
煤炭運輸成本	5	(869,611)	(733,404)
煤炭銷售淨額	5	3,428,625	2,928,609
鐵路運輸服務收入		75,989	67,991
銷售及鐵路運輸服務成本	6	(1,868,908)	(1,456,830)
毛利		1,635,706	1,539,770
銷售、一般及行政費用	7	(636,167)	(533,334)
其他經營收益	8	57,488	42,423
經營收益		1,057,027	1,048,859
利息費用	9	(37,971)	(63,988)
除所得稅前收益	10	1,019,056	984,871
所得稅	11	(280,262)	(285,910)
除少數股東權益前收益		738,794	698,961
少數股東權益		828	2,574
淨收益		737,966	696,387
儲備分配		131,036	551,732
股息	12	298,480	287,000
每股收益	13	人民幣0.26元	人民幣0.24元
每股美國存託股份收益	13	人民幣12.86元	人民幣12.13元

簡要合併資產負債表

截至2003年6月30日止

	附註	2003年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2002年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產			
流動資產			
現金和銀行結存		1,452,113	1,544,173
限定用途的現金	14	37,406	51,761
應收票據及應收帳款	15	972,085	802,929
有價證券投資	16	88,702	88,702
存貨	17	547,767	576,579
其他應收貸款	18	100,000	—
預付款項和其他流動資產		737,398	756,019
流動資產合計		3,935,471	3,820,163
採礦權	19	115,919	119,231
土地使用權	20	611,526	618,206
物業、機器及設備，淨值	21	7,955,542	8,276,941
商譽	22	86,826	51,660
負商譽	23	(69,051)	(82,861)
長期證券投資	16	1,760	1,760
證券投資按金	24	30,138	30,138
遞延稅項資產	25	108,175	88,807
總資產		12,776,306	12,924,045
負債及股東權益			
流動負債			
應付票據及應付帳款	26	369,174	602,725
其他應付款項及預提費用		962,946	634,790
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	27	141,735	83,044
應付母公司及其附屬公司款項	31	66,576	285,308
應付稅金		136,016	56,867
流動負債合計		1,676,447	1,662,734
應付母公司及其附屬公司款項——一年後到期	31	61,341	61,341
長期銀行貸款	28	600,000	1,200,000
負債合計		2,337,788	2,924,075
資本承擔	32		
股東權益		10,434,519	9,995,033
少數股東權益		3,999	4,937
負債及股東權益合計		12,776,306	12,924,045

簡要合併股東權益變動表

截至2003年6月30日止期間

	股本	股本溢價	未來 發展基金	法定 公積金	法定 公益金	留存收益	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2002年1月1日餘額	2,870,000	3,272,527	111,748	339,096	169,548	2,297,115	9,060,034
淨收益(未經審計)	—	—	—	—	—	696,387	696,387
儲備分配，扣除少數股東所佔權益 (未經審計)(註)	—	—	628,664	(51,288)	(25,644)	(551,732)	—
股息(未經審計)	—	—	—	—	—	(287,000)	(287,000)
2002年6月30日餘額(未經審計)	2,870,000	3,272,527	740,412	287,808	143,904	2,154,770	9,469,421
2002年7月1日餘額(未經審計)	2,870,000	3,272,527	740,412	287,808	143,904	2,154,770	9,469,421
淨收益(未經審計)	—	—	—	—	—	525,612	525,612
儲備分配，扣除少數股東所佔權益 (未經審計)(註)	—	—	114,825	100,393	50,237	(265,455)	—
2002年12月31日餘額	2,870,000	3,272,527	855,237	388,201	194,141	2,414,927	9,995,033
2003年1月1日餘額	2,870,000	3,272,527	855,237	388,201	194,141	2,414,927	9,995,033
淨收益(未經審計)	—	—	—	—	—	737,966	737,966
儲備分配(未經審計)	—	—	131,034	—	—	(131,034)	—
股息(未經審計)	—	—	—	—	—	(298,480)	(298,480)
2003年6月30日餘額(未經審計)	2,870,000	3,272,527	986,271	388,201	194,141	2,723,379	10,434,519

註：

在1999年以前，兗州煤業股份有限公司(「公司」)按每噸開採原煤人民幣1.8元繳納給國家煤炭工業局及山東煤炭工業管理局，繳納金額計入當年的費用。另外，公司需要按每年每噸開採原煤人民幣4.2元轉撥至未來發展基金。該基金只可用於未來開採煤礦業務發展，不可向股東分派。

繳納給國家煤炭工業局的部份已在1998年7月1日取消，而繳納予山東煤炭工業管理局亦在1999年1月1日取消。於1999年1月開始，已停止每年轉撥至未來發展基金。

根據截至2002年12月31日年度取得財政部對有關規定的解釋，對公司每年轉撥至未來發展基金的要求並沒有因取消繳納給國家煤炭工業局及山東煤炭工業管理局而改變。因此，公司需在去年度按每噸開採原煤人民幣6元由留存收益轉撥合共人民幣743,489,000元(當中包括截至2001年、2000年及1999年12月31日止三個年度需轉撥而沒有轉撥的金額分別為人民幣204,134,000元、人民幣164,738,000元及人民幣144,007,000元)至未來發展基金。該調整未有對集團的財務狀況和經營成果造成影響。

簡要合併現金流量表

截至2003年6月30日止期間

	截至6月30日止期間	
	2003年 人民幣千元 (未經審計)	2002年 人民幣千元 (未經審計)
經營業務：		
扣除少數股東權益前收益	738,794	698,961
將扣除少數股東權益前收益調整至經營業務所得現金淨額：		
物業、機器及設備和土地使用權之折舊	455,009	393,147
商譽攤銷	4,834	389
減少負商譽轉入收入	(13,810)	(13,810)
採礦權攤銷	3,312	3,312
遞延稅項資產的確認	(19,368)	(2,204)
出售物業、機器及設備損失	1,814	932
資產(增加)減少(不含收購項目)：		
應收票據及應收帳款	(169,156)	(102,076)
存貨	72,389	(134,627)
預付款項及其它流動資產	16,728	(6,110)
應收稅金	—	21,674
負債增加(減少)(不含收購項目)：		
應付票據及應付帳款	(233,551)	(32,690)
其他應付款項及預提費用	232,877	58,504
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	54,760	16,444
應付母公司及其附屬公司款項	(392,412)	8,804
應付稅金	79,149	118,134
經營業務產生的現金淨額	831,369	1,028,784

簡要合併現金流量表－續

截至2003年6月30日止期間

	附註	截至6月30日止期間	
		2003年 人民幣千元 (未經審計)	2002年 人民幣千元 (未經審計)
投資業務：			
購買物業、機器及設備		(248,816)	(59,852)
其他應收貸款增加		(100,000)	—
限定用途的現金減少		14,355	—
出售物業、機器及設備		12,798	9,818
收購運輸處	30	—	(1,242,445)
購買有價證券投資		—	(40,000)
投資業務使用的現金淨額		(321,663)	(1,332,479)
融資業務：			
償還銀行貸款		(600,000)	—
附屬公司發放股息予少數股東		(1,766)	(592)
償還母公司及其附屬公司購入濟三礦之款項		—	(550,000)
發放股息		—	(287,000)
新增銀行貸款		—	1,200,000
融資業務(使用)產生的現金淨額		(601,766)	362,408
現金及現金等價物淨(減少)增加		(92,060)	58,713
現金及現金等價物，期初		1,544,173	1,124,806
現金及現金等價物，期末		1,452,113	1,183,519
現金流量補充資料			
期內就下列各項支付現金：			
利息		35,340	103,961
所得稅		220,481	217,931

簡要財務報表附註

1. 概況

兗州煤業股份有限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，經營管理六個煤礦，分別為興隆莊煤礦、鮑店煤礦、南屯煤礦、東灘煤礦、濟寧二號煤礦(「濟二礦」)以及濟寧三號煤礦(「濟三礦」)。同時公司亦擁有可將六個煤礦與國家鐵路相聯繫的地區鐵路網。公司成立以前，六個煤礦及鐵路運輸處原是中國國營企業——兗礦集團有限公司(「母公司」)屬下之分支業務。在公司成立時，母公司將興隆莊煤礦、鮑店煤礦、南屯煤礦和東灘煤礦的資產和負債注入公司。1998年公司以現金從母公司處購入濟二礦。2001年1月1日公司從母公司處購入濟三礦，該項收購的融資方式如下：

2001年1月3日，公司在中國公開增發了100,000,000股A股(「A股發行」)，此等A股從2001年2月開始於上海證券交易所(「上交所」)上市交易。2001年5月14日，公司在香港聯合交易所有限公司向獨立投資者發行了170,000,000股H股。公司從A股及H股的發行中分別獲得了約人民幣960,607,000元及港幣461,867,000(折合人民幣494,197,000元)，用作支付購置濟三礦之總購價約人民幣2,583,384,000元，其總價款包括收購濟三礦價約人民幣2,450,905,000元和採礦權價約人民幣132,479,000元。

收購濟三礦價款已於2002年12月31日前全部付清。支付方式如下：

- (1) 第一次付款
公司已於交割日，即2001年1月1日，支付人民幣243,526,000元。
- (2) 第二次付款
公司已於2001年1月22日支付A股發行所得淨額人民幣960,607,000元。
- (3) 第三次付款
已於2001年12月31日前無息支付購買價餘額之50%。
- (4) 第四次付款
剩餘購買價款已於2002年12月31日前無息支付。

1. 概況－續

採礦權價款約人民幣132,479,000元由2001年起分十年以無息等額現金款項於每年12月31日前支付。

公司於2002年1月1日從母公司處收購鐵路運輸處(「運輸處」)，收購運輸處的總價款約人民幣1,242,586,000元，但該收購價款可按下述方式進行調整：

當2002年運輸處實現運量達到2,500萬噸時，公司另行支付人民幣4,000萬元；當2003年運輸處實現運量達到2,800萬噸時，公司將另行支付人民幣4,000萬元；當2004年運輸處實現運量達到3,000萬噸時，公司將另行支付人民幣4,000萬元。

公司已運用現金結存及長期銀行貸款人民幣1,200,000,000元支付收購款項，該項借款由母公司提供擔保。

截至2002年12月31日止年度，運輸處實現運量超過2,500萬噸。因此，收購鐵路運輸處的總價款調整至約人民幣1,282,586,000元。

截至2003年6月30日止的期間，公司估計運輸處於2003年12月31日止的年度之運量將超過2,800萬噸。因此，收購運輸處的總價款再調整至約人民幣1,322,586,000元。

於2003年6月30日及2002年12月31日，公司擁有青島保稅區中兗貿易有限公司(「中兗」)52.38%的股權，該公司在中國境內成立並經營。中兗主要從事貿易及採礦機械加工業務。公司在2001年12月31日以現金人民幣2,710,000元購入中兗股權。中兗對公司和中兗(統稱「集團」)的合併經營成果並無重大影響。

公司於2001年4月變更為中外合資股份有限公司。

公司的A股在上交所上市，H股在香港聯合交易所有限公司上市，美國存託股票(1股美國存託股票相當於50股H股)在紐約證券交易所上市。

2. 編製基準

所附簡要財務報告，是按照「國際會計準則」第34號－「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規定附錄16內適用的披露要求編製。公司並按中國會計準則規定(「中國會計準則」)編製另一份財務報告。國際財務報告準則及中國會計準則的主要差異，詳見附註38。

為符合香港公司法的披露規定和美國慣例編製要求，簡要財務報告已包括附加的披露。

國際財務報告準則與一般適用於美國之會計準則(「美國會計準則」)之間的差異見附註39。

3. 重要會計政策

除對於金融工具按評估值列示外，本簡要報告系按歷史成本原則編製。

本期採用的會計政策與集團截至2002年12月31日之年度財務報告一致。

4. 分部資料

集團主要從事採礦業，由2002年1月1日起，集團同時從事煤炭鐵路運輸業務。集團的經營活動只在中國境內進行。集團所有的可辨認資產都在中國。公司目前尚無直接出口權，所有出口銷售必須通過中國煤炭工業進出口總公司（「煤炭進出口公司」）、中國礦產進出口有限責任公司（「礦產進出口公司」）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、礦產進出口公司或山西煤炭公司共同決定出口銷售的最終客戶。公司的子公司在中國境內從事貿易及採礦機械加工業務。鑒於子公司的銷售總額、經營成果及資產對本集團並無重大影響，本簡要財務報告未對子公司的經營作為分部資料進行披露。

業務分部

為了管理目的，本集團目前分為兩個經營部門 — 採礦業務以及煤炭鐵路運輸業務。本集團以這兩個部門為基礎報告其主要分部資料。

主要經營業務如下：

- | | | |
|----------|---|--------------|
| 採礦業務 | — | 煤炭開採、洗選加工和銷售 |
| 煤炭鐵路運輸業務 | — | 提供煤炭鐵路運輸服務 |

4. 分部資料－續

關於這些業務的分部資料列示如下：

損益表

	截至2003年6月30日止期間			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	抵銷 人民幣千元	
總收入				
對外銷售	4,298,236	75,989	—	4,374,225
分部間銷售	—	194,767	(194,767)	—
合計	4,298,236	270,756	(194,767)	4,374,225
分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。				
經營成果				
分部經營成果	1,114,822	115,111	—	1,229,933
未分攤總部費用				(181,395)
未分攤總部收入				1,048,538
經營收益				8,489
				1,057,027

	截至2002年6月30日止期間			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	抵銷 人民幣千元	
總收入				
對外銷售	3,662,013	67,991	—	3,730,004
分部間銷售	—	188,707	(188,707)	—
合計	3,662,013	256,698	(188,707)	3,730,004

分部間銷售是根據政府有關部門預先確定的單價計算的。

經營成果				
分部經營成果	997,228	135,518	—	1,132,746
未分攤總部費用				(97,165)
未分攤總部收入				1,035,581
經營收益				13,278
				1,048,859

5. 煤炭銷售及煤炭運輸成本

	截至6月30日止期間	
	2003年 人民幣千元	2002年 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	2,507,618	1,795,523
減：運輸成本	326,233	211,542
國內煤炭銷售淨額	2,181,385	1,583,981
出口煤炭銷售總額	1,790,618	1,866,490
減：運輸成本	543,378	521,862
出口煤炭銷售淨額	1,247,240	1,344,628
煤炭銷售淨額	3,428,625	2,928,609

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

銷售稅金主要是按實際銷售的原煤噸數及洗煤產品領用原煤噸數之和，每噸收取人民幣1.20元計算之資源稅，該等稅項須繳付於地方稅務局。截至2003年及2002年6月30日止兩個六個月期間繳付之資源稅分別為人民幣24,966,000元及人民幣21,681,000元。

6. 銷售及鐵路運輸服務成本

	截至6月30日止期間	
	2003年 人民幣千元	2002年 人民幣千元
材料	446,973	338,784
工資和僱員福利	429,853	312,262
電力供應	141,058	115,125
折舊	434,622	380,646
土地塌陷、復原、重整及環保費用	131,473	104,972
維修及保養	154,926	131,892
採礦權費用及採礦權攤銷	9,802	9,802
運輸費用	26,037	17,864
其他	94,164	45,483
	1,868,908	1,456,830

7. 銷售、一般及行政費用

	截至6月30日止期間	
	2003年 人民幣千元	2002年 人民幣千元
退休福利計劃供款(附註33)	174,279	156,088
工資和僱員福利	52,369	82,581
補充醫療保險	14,234	—
折舊	20,387	12,501
商譽攤銷	4,834	389
分銷費用	20,687	44,057
壞帳準備	30,235	35,023
資源補償費	42,204	21,443
維修及保養	4,760	3,744
研究開發費	49,286	13,249
僱員培訓費用	13,377	5,146
運輸費	6,389	1,361
其他	203,126	157,752
	636,167	533,334

8. 其他經營收益

	截至6月30日止期間	
	2003年 人民幣千元	2002年 人民幣千元
銷售配套材料淨額	26,124	13,079
銀行存款利息收入	7,356	13,278
負商譽攤銷	13,810	13,810
政府補貼	4,495	—
其他	5,703	2,256
	57,488	42,423

9. 利息費用

	截至6月30日止期間	
	2003年 人民幣千元	2002年 人民幣千元
利息費用：		
— 須在5年內完全償還的銀行借款之利息支出	35,154	3,666
— 不須在5年內完全償還的銀行借款之利息支出	—	39,639
— 沒有追索權的應收票據貼現支出	186	705
設定利息費用	2,631	19,978
	37,971	63,988

公司在有關期間內並無利息費用資本化。

10. 除所得稅前收益

	截至6月30日止期間	
	2003年 人民幣千元	2002年 人民幣千元
除所得稅前收益已扣除下列支出：		
採礦權攤銷	3,312	3,312
出售物業、機器及設備損失	1,814	932

11. 所得稅

	截至6月30日止期間	
	2003年 人民幣千元	2002年 人民幣千元
所得稅	299,630	288,114
遞延稅項貸項(附註25)	(19,368)	(2,204)
	280,262	285,910

集團的所得稅率為33%的標準稅率，本期實際負擔所得稅稅率為28%（截至2002年6月30日止六個月期間：29%）。主要的調整是因為在國際財務報告準則下，分配到未來發展基金的項目不會在損益表反映，而可抵扣應納稅所得額，免除所得稅。

12. 股息

	截至6月30日止期間	
	2003年 人民幣千元	2002年 人民幣千元
已批准之年終股息	298,480	287,000

公司已在2003年6月27日召開周年股東大會，通過發放由董事會建議之截至2002年12月31日止年度年終股息為人民幣298,480,000元，即每股人民幣0.104元。

公司已在2002年6月7日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2001年12月31日止年度年終股息為人民幣287,000,000元，即每股人民幣0.10元。

13. 每股收益及備考每股美國存託股之收益

截至2003年及2002年6月30日止兩個六個月期間的每股收益是根據該期間的收入淨額人民幣737,966,000元及人民幣696,387,000元與該期間加權平均的股份2,870,000,000股相應計算得出。

每股美國存託股之收益，是根據該期間的收入淨額及每股美國存託股等於五十股在香港上市的H股計算得出。

14. 限定用途的現金

為資產負債表日為獲得銀行向本集團提供的金融服務而存於銀行的保證金。

15. 應收票據及應收帳款

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
應收票據	487,038	239,974
應收帳款	582,218	639,038
減：壞帳準備	(97,171)	(76,083)
應收票據及應收帳款，淨額	972,085	802,929

應收票據指銷售完成後由客戶簽發授權本集團向銀行或其他機構收取款項的書面憑證。

本集團分別為截至2003年及2002年6月30日止兩個六個月期間可能產生壞帳的應收帳款計提壞帳準備人民幣21,088,000元和人民幣35,023,000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。

如下為報告日的應收票據及應收帳款帳齡分析：

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
1-180天	705,154	551,795
181-365天	178,458	182,371
1-2年	107,614	99,633
2-3年	58,011	38,388
3年以上	20,019	6,825
	1,069,256	879,012

16. 有價證券投資

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
可出售之投資		
非流動 股權投資	1,760	1,760
流動 有固定到期日之投資	88,702	88,702

非流動證券投資為無市場價的非上市股權投資，以成本價列示，並已考慮減值可能。流動證券投資為有固定到期日之投資，本集團不打算或不能持有至到期日。上述上市有固定到期日之有價證券帳面價值與市場價格相近。

17. 存貨

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
成本		
配套材料、備件及小型工具	239,728	309,246
煤產品	308,039	267,333
	547,767	576,579

18. 其他應收貸款

該款項為提供給獨立第三者之貸款。貸款由另一位獨立第三者提供擔保，借款人並將其持有的一家中國公司股權（約佔該公司16%股本）作為抵押。該貸款按年利率6%計息並於2004年4月還款。

19. 探礦權

人民幣千元

成本	
2003年1月1日及2003年6月30日	132,479
攤銷	
2003年1月1日	13,248
本期計提數	3,312
2003年6月30日	16,560
淨值	
2003年6月30日	115,919
2002年12月31日	119,231

此外，公司與母公司簽訂探礦權協議，協議約定從1997年9月25日起公司每年向母公司支付人民幣12,980,000元作為公司給予母公司所轄煤礦探礦權（濟三礦除外）的補償，此項年費可於協議生效十年後重新釐定。

20. 土地使用權

人民幣千元

成本	
2003年1月1日及2003年6月30日	658,549
攤銷	
2003年1月1日	40,343
本期計提	6,680
2003年6月30日	47,023
淨值	
2003年6月30日	611,526
2002年12月31日	618,206

土地使用權期限為公司取得土地使用證起50年。

21. 物業、機器及設備，淨值

	房屋建築物 人民幣千元	鐵路建築物 人民幣千元	礦井建築物 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本							
2003年1月1日	2,024,122	720,704	3,646,069	6,602,377	270,740	124,923	13,388,935
本期增加	—	—	—	10,796	178	170,214	181,188
轉入	302	—	—	13,964	639	(14,905)	—
清理	—	—	—	(47,781)	(2,081)	—	(49,862)
2003年6月30日	2,024,424	720,704	3,646,069	6,579,356	269,476	280,232	13,520,261
累計折舊							
2003年1月1日	706,902	52,286	1,300,221	2,935,073	117,512	—	5,111,994
本期計提	47,655	26,126	54,598	340,604	18,992	—	487,975
清理轉出	—	—	—	(34,149)	(1,101)	—	(35,250)
2003年6月30日	754,557	78,412	1,354,819	3,241,528	135,403	—	5,564,719
淨值							
2003年6月30日	1,269,867	642,292	2,291,250	3,337,828	134,073	280,232	7,955,542
2002年12月31日	1,317,220	668,418	2,345,848	3,667,304	153,228	124,923	8,276,941

22. 商譽

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
成本		
期初餘額	55,545	15,545
調整收購運輸處之收購價(附註30)	40,000	40,000
期末餘額	95,545	55,545
攤銷		
期初餘額	3,885	3,108
本期/年攤銷	4,834	777
期末餘額	8,719	3,885
淨值		
期末餘額	86,826	51,660

23. 負商譽

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
成本		
期初及期末餘額	138,101	138,101
攤銷轉入收入		
期初餘額	55,240	27,620
本期／年轉入	13,810	27,620
期末餘額	69,050	55,240
淨值		
期末餘額	69,051	82,861

24. 證券投資按金

該款項為本集團購買上海申能股份有限公司(「上海申能股份」)少於百分之一股權所支付的按金。該公司於上交所上市。該投資為法人股，不能在上交所流通。於2003年6月30日及2002年12月31日未繳付之金額已披露為資本承擔(附註32)。

25. 遞延稅項資產

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
期初餘額	88,807	87,421
本期／年確認	19,368	1,386
期末餘額	108,175	88,807

在資產負債表結算日遞延稅項資產為土地塌陷、復原、重整及環保費用的預提金額大於可用以抵扣稅的金額對所得稅暫時性影響。

26. 應付票據及應付帳款

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
應付票據	15,000	100,982
應付帳款	354,174	501,743
	369,174	602,725

如下為應付票據和應付帳款在結算日的帳齡分析：

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
1-180天	210,542	315,257
181-365天	105,426	201,272
1-2年	53,206	86,196
	369,174	602,725

27. 預提土地塌陷、復原、重整及環保費用

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
期初餘額	83,044	120,196
本期／年計提	135,404	238,297
轉入預付款項及預提費用	(76,713)	(275,449)
期末餘額	141,735	83,044

預提土地塌陷、復原、重整及環保費用是由董事按他們最佳的估計而確定的。然而，鑒於現在的開採活動對土地及地面的影響在將來能顯現出來，相關費用的估計將可能在以後期間予以調整。

28. 長期銀行貸款

截至2002年12月31日止的年度，集團獲得新銀行貸款金額為人民幣1,200,000,000元。該貸款按年利率6.21%計息並於2004年8月起分七年分期還款。貸款金額用於收購運輸處（見附註1）。

截至2003年6月30日止的期間，根據有關貸款協議，該貸款之年利率被調整至5.76%。在此期間，集團提前歸還部份銀行貸款人民幣600,000,000元，餘下貸款將於2004年8月起分3年分期償還。

以上貸款的還款期如下：

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
1年以內	—	—
1至2年內	200,000	200,000
2至5年內	400,000	600,000
5年以後	—	400,000
	600,000	1,200,000

29. 股東權益

資產負債表日，公司的股權結構如下：

股票種類	股票類型	股數 2003年6月30日及 2002年12月31日
內資股	— 國有法人股(母公司持有)	1,670,000,000
	— A股(附註1)	180,000,000
外資股	— H股(含美國存託股代表的H股)(附註1)	1,020,000,000
	總計	2,870,000,000

每股面值為人民幣1元。

根據中國法規，公司須每年按每噸開採原煤人民幣6元轉撥一筆款項至未來發展基金。該基金只可用於煤礦未來開採業務發展，不可向股東分派。

29. 股東權益－續

公司需從淨收益中撥備10%作為法定公積金(當該公積金餘額達到公司註冊資本的50%時除外)，並從淨收益中撥備5%到10%作為法定公益金。法定公積金可用作以下用途：

- 彌補以前年度虧損；或
- 轉增資本，該項舉措應由股東大會作出決定，同時法定公積金之餘額在此等轉增資本後之餘額，不得低於註冊資本的25%。

法定公益金是用於公司的職工福利，並屬於資本性質。

根據公司章程，用於分配的淨收入將按下列兩種準則計算選用孰低者：(i)中國會計準則，(ii)國際財務報告準則或公司股票上市之所在地的會計準則。

公司可以根據公司章程或股東大會決議提取一般盈餘公積。

公司在2003年6月30日之可分配利潤為金額人民幣2,328,479,000元(2002年12月31日：人民幣1,751,708,000元)，即在中國會計準則下計算之留存收益。

30. 收購運輸處

截至6月
30日止期間
2002年
人民幣千元

運輸處於收購當日之淨資產如下：

現金和銀行結存	141
應收帳款及應收票據	4,586
預付款項及其他流動資產	132,633
存貨	5,461
土地使用權	259,378
物業、機器及設備淨值	877,380
應付帳款及應付票據	(22,830)
其他應付款及預提費用	(14,163)
淨資產	1,242,586
其後收購價調整所產生的商譽	80,000
	1,322,586

其中

收購時之現金支付	1,242,586
其後收購價調整	80,000
	1,322,586

收購時使用的現金淨額

收購時之現金支付	(1,242,586)
購入之現金和銀行結存	141
	(1,242,445)

公司於2002年1月1日從母公司收購運輸處，收購運輸處的總價款為人民幣1,242,586,000元。

截至2002年12月31日止，運輸處實現運量達到2,500萬噸。因此，收購運輸處的總價款根據收購協議調整至人民幣1,282,586,000元。

截至2003年6月30日止的期間，公司估計運輸處於2003年12月31日止的年度之運量將超過2,800萬噸。因此，收購運輸處的總價款再調整至約人民幣1,322,586,000元。

31. 關聯公司交易

應付母公司及其附屬公司的款項是無利息、無抵押的。

在2003年6月30日，應付母公司及其附屬公司的款項包括於2001年1月1日購買濟三礦的採礦權之資金的未支付購買價，並按銀行貸款市場利率折現的現值。詳見附註1。

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
應付母公司及其附屬公司款項		
一年之內	66,576	285,308
一年以上，但不超過兩年	10,483	10,483
二年以上，但不超過五年	27,721	27,721
超過五年	23,137	23,137
	127,917	346,649
減：一年內到期款項	66,576	285,308
一年後到期款項	61,341	61,341

除了上述的款項外，應付母公司及其附屬公司的款項為無特定還款期的應付款項。

在下列期間，本集團與母公司及在其附屬公司進行的重大交易如下：

	截至6月30日止期間	
	2003年 人民幣千元	2002年 人民幣千元
收入		
煤炭銷售	79,009	55,788
銷售配套材料收入	180,480	—
銷售配套材料淨額	—	8,399
公用設備及設施	14,500	2,500
鐵路運輸服務	26	266
支出		
公用設備及設施	300	870
供電	154,119	—
採礦權費用	6,490	6,490
材料採購	181,342	68,831
維修及保養服務	92,217	108,437
社會福利和後勤服務	95,670	88,674
技術支援及訓練	7,565	7,565
公路運輸服務	13,417	16,921

31. 關聯公司交易－續

在此期間，本集團與一關聯公司發生下述重大交易，該關聯公司與本集團有共同的管理人員。

	截至6月30日止期間	
	2003年 人民幣千元	2002年 人民幣千元
煤炭銷售	21,501	20,243

截至2003年及2002年6月30日止兩個六個月期間，公司的社會福利和後勤服務開支中(不包括醫療及托兒費用)，已包括分別為人民幣33,973,000元及人民幣31,375,000元支付母公司的費用。而且，截至2003年及2002年6月30日止兩個六個月期間，人民幣7,565,000元的技術支援及訓練開支亦已向母公司支付。上述費用由母公司按每年重新釐定之全年商議定額支付。

上述交易根據市場價格或雙方確定之價格進行。

2002年1月1日，公司從母公司收購了運輸處資產(見附註1)。

除上述外，公司亦參與母公司一項有關退休福利的多名僱主計劃(見附註7及33)。

32. 資本承擔

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
已簽合同但在財務報表未有載列之資本開支，其中：		
－購買物業、機器及設備	139,956	257,382
－股權投資	30,137	30,137
	170,093	287,519
已授權但尚未簽合同之購買物業、機器及設備之資本開支	250,000	—

33. 退休福利

公司之合格僱員可享有退休金、醫療及其它福利。公司參與母公司一項多名僱主計劃，且就退休福利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。母公司須向公司的退休僱員支付所有退休福利。

每月供款率定為公司僱員每月基本薪金及工資總額之45%，該供款率有效至2001年12月31日到期。在到期日，公司與母公司決定由2002年1月1日至2006年12月31日期間內供款率維持在45%。

公司的子公司參與國家管理的退休金計劃，按規定以合格僱員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。在本期間，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。

於本期及資產負債表日，並無因僱員退出此計劃而產生可供未來年度減低應付供款的放棄供款。

34. 居所計劃

母公司須負責為其僱員及公司僱員提供宿舍。在2003年及2002年6月30日止兩個六個月期間內，公司及母公司以兩方商議之定額分擔有關宿舍的雜項支出。截至2003年及2002年6月30日止兩個六個月期間該等支出均為人民幣18,600,000元，並已列為上文附註31所述社會福利及後勤服務支出的一部分。

目前公司每月為各合資格之員工支付一項定額的居所基金供款，員工同時支付等額的供款。該等供款會交由母公司，連同出售宿舍所得款項及債款(如需要)，用以興建新宿舍。從2002年開始，母公司擬將新宿舍以市場價格而非成本價出售予公司的僱員。因此，公司為員工發放額外津貼，而該津貼是以員工薪金百分比計算。

35. 金融工具公平價值

應收票據、應收帳款、有價證券投資、應付票據和應付帳款以及應付母公司及／或其附屬公司款項的帳面價值均接近公平價值，因上述金額均於短期內到期或因為上述金額已按市場利率折讓。此外，因長期銀行貸款利率與市場利率接近，該貸款帳面值亦接近其公平價值。

36. 集中借貸風險

本集團將現金及現金等值項目存於中國的銀行。

本集團對長期客戶一般按個別客戶的情況給予1個月到4個月的賒帳期。對於新的中小型規模客戶，本集團要求客戶於發貨前付款。

本集團的內銷對象主要為發電廠、冶金公司、建築材料生產商及鐵路公司。本集團已基本與該等公司建立長期和穩定的業務關係，本公司亦有出售煤炭予省級及市級燃料貿易公司。

由於本集團目前並無直接出口權，故其所有出口銷售均通過煤炭進出口公司，山西煤炭公司或礦產進出口公司進行。本集團出口煤炭的品質、價格與最終客戶均由集團與煤炭進出口公司、山西煤炭公司或礦產進出口公司共同確定。本集團擬申請直接出口權，但不能保證在短期內取得該項權利。

截至2003年及2002年6月30日止兩個六個月期間，本集團五大客戶的銷售淨額分別佔本集團總銷售淨額約19%和24%。截至2003年及2002年6月30日止兩個六個月期間向本集團最大客戶山東電力燃料公司的銷售淨額分別佔本集團銷售淨額約11%及15%。山東電力燃料公司代若干山東省發電廠採購煤炭。而該等發電廠中，最大者鄒縣發電廠，分別佔本集團截至2003年及2002年6月30日止兩個六個月期間的銷售淨額約11%及14%。

於2003年6月30日及2002年12月31日應收帳款餘額最大的五位客戶的詳情列示如下：

	應收帳款百分比	
	2003年 6月30日	2002年 12月31日
五大客戶應收帳款餘額	37%	52%

37. 資產負債表日後事項

經2003年8月15日董事會會議批准，公司簽訂協議收購鄒城南煤輪船航運有限責任公司（「南煤船運」）80%的股權，收購價款為人民幣10,164,000元。南煤船運成立於中國，並在中國境內經營，其主營業務為內河、內湖運輸和煤炭及建築材料銷售。

38. 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯總

國際財務報告準則和中國會計準則之簡要財務報表之間的主要差異如下：

- (i) 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股東權益(見附註29)；
- (ii) 在國際財務報告準則下，對暫時性差異造成的稅務影響，應採用適用於未來年度的法定所得稅率來確認遞延所得稅；
- (iii) 在國際財務報告準則下，因收購濟三礦所產生的負商譽應按這些購置而可折舊或攤銷資產的加權平均剩餘可使用年限在損益表中確認為收入。在中國會計準則下並無確認負商譽；
- (iv) 公司應分期支付母公司的收購濟三礦價款在國際財務報告準則下已按市場利率貼現後的現值列示。而在中國會計準則下，分期應付款項以匯總金額列示。因此在國際財務報告準則下，分期應付款項產生了設定利息。在中國會計準則下並無此項利息支出；和
- (v) 董事會在資產負債表日後建議的股利，將在每年的股東大會上表決通過，這一事項在中國會計準則下要調整資產負債表日的報表數。

國際財務報告準則與中國會計準則之財務報表之間的主要差異如下：

	淨收益		淨資產	
	截至6月30日止期間		2003年	2002年
	2003年	2002年	6月30日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
根據國際財務報告準則所編製之簡要合併財務報表	737,966	696,387	10,434,519	9,995,033
國際財務報告準則調整之影響：				
—在中國會計準則下，在稅前利潤列支的				
未來發展基金	(131,034)	(115,784)	—	—
—遞延稅項對中國準則下未確認的				
暫時性差異的影響	(19,368)	(2,204)	(108,175)	(88,807)
—減少負商譽轉入利潤	(13,810)	(13,810)	(69,050)	(55,240)
—設定利息	2,631	19,978	102,182	99,551
—股利調整	—	—	—	(298,480)
—其他	386	379	6,903	6,517
根據中國會計準則所編製之財務報表	576,771	584,946	10,366,379	9,658,574

附註：

簡要財務報告中還存在由於國際財務報告準則與中國會計準則之差異所引起的其他科目的分類的差異。

39. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總

本簡要合併財務報表乃按國際財務報告準則編製，其與按美國會計準則有相當的方面不同。其中較為重大的差異有計算購入濟二礦、濟三礦和運輸處的方法、物業、機器及設備及土地使用權的估值增值，以及對遞延稅項的相關調整。

在國際財務報告準則下，在集團收購濟二礦、濟三礦和運輸處時應用購買法核算，即在收購日以公平價值確認濟二礦、濟三礦和運輸處的資產和負債，收購價款大於收購淨資產公允價值的部分確認為商譽，並分十至二十年進行攤銷。該淨資產的公允價值大於收購價款金額確認為負商譽，負商譽在簡要合併資產負債表上列示為集團資產的減項。集團按所購可折舊／攤銷的資產的加權平均可使用年限，有系統的在損益表中確認為收入。

在美國會計準則下，由於集團、濟二礦、濟三礦及運輸處均在母公司的共同控制之下，濟二礦、濟三礦和運輸處的資產和負債在集團簡要合併資產負債表應以歷史價值列示。濟二礦、濟三礦及運輸處的資產和負債的歷史價值與集團支付的收購價之間的差異作為對股東權益的調整。

在國際財務報告準則下，濟三礦採礦權已以扣除攤銷後的金額列示。採礦權費以直線法在20年內平均攤銷，攤銷年限是根據已探明及推定的原煤儲量估計的可使用年限。在美國會計準則下，由於集團和濟三礦均在母公司的共同控制之下，採礦權費調整為零，也不確認採礦權的攤銷。因採礦權資本化引起較高的稅基可在中國稅務下被利用，在美國會計準則下將採礦權資本化而產生的遞延稅項資產須予以確認。

根據國際財務報告準則，集團已於進行屬於受共同控制企業性質的交易時，按購買日之公平價值計算物業、機器及設備及土地使用權，以公平價值作為重組後的新基準，折舊亦已按新基準計提。但根據美國會計準則，共同控制下的企業在進行資產轉讓或股權交換時，淨資產或權益的受方需以轉讓方在交易日該資產及負債的帳面值入帳。同時，物業、機器及設備及土地使用權須以歷史成本列示，由公平價值引申之折舊不予確認。在美國會計準則下，將對購買日之公平價值與歷史成本間的差異而產生的遞延稅項資產予以確認。而該資產的稅基將為其在購買日的公平價值。

39. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總 – 續

國際財務報告準則調整與美國會計準則調整對淨收益和股東權益的影響下見下表。

	截至6月30日止期間	
	2003年 人民幣千元	2002年 人民幣千元
國際財務報告準則下之淨收益	737,966	696,387
美國會計準則調整：		
物業、機器及設備及土地使用權之附加折舊	94,084	91,755
因物業、機器及設備及土地使用權的基礎成本差異而增加之遞延稅款貸項	(31,047)	(30,279)
因採礦權資本化而增加之遞延稅款貸項	(1,093)	(1,093)
收購濟三礦產生之負商譽轉為收入	(13,810)	(13,810)
濟三礦採礦權攤銷	3,312	3,312
攤銷購買濟二礦時所產生的商譽	390	389
攤銷購買運輸處時所產生的商譽	4,444	—
美國會計準則下之淨收益	794,246	746,661
美國會計準則下之每股收益	人民幣0.28元	人民幣0.26元
美國會計準則下之美國存託股每股收益	人民幣13.84元	人民幣13.01元

39. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總－續

	2003年 6月30日 人民幣千元	2002年 12月31日 人民幣千元
國際財務報告準則下股東權益	10,434,519	9,995,033
美國會計準則調整：		
物業、機器及設備及土地使用權基礎成本差異	(2,561,032)	(2,561,032)
物業、機器及設備及土地使用權之附加折舊	1,031,413	937,329
因物業、機器及設備及土地使用權的基礎成本差異而增加之遞延稅款資產	504,775	535,822
收購濟二礦產生之商譽	(11,270)	(11,660)
收購濟三礦產生之負商譽淨值	69,051	82,861
濟三之採礦權	(115,919)	(119,231)
因採礦權資本化而增加的遞延稅款資產	38,253	39,346
收購運輸處產生之商譽	(75,556)	(40,000)
美國會計準則下股東權益	9,314,234	8,858,468

在美國會計準則下，於2003年6月30日及2002年12月31日集團總資產分別為人民幣11,656,021,000元及人民幣11,787,480,000元。

近期會計準則公告詳情如下：

2001年8月，財務會計準則委員會（「委員會」）發佈了財務會計準則（「會計準則」）第143號－「資產報廢會計」。該會計準則從2002年6月15日之後的會計年度開始生效。該會計準則闡述了與長期有形資產報廢及資產報廢成本有關的會計處理實務。集團於2003年1月1日開始採用會計準則第143號，而採用此準則對集團財務報表並無重大影響。

39. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總 – 續

2002年4月，委員會發佈了會計準則第145號－「廢除會計準則第4、44及64號，修改會計準則第13號，以及技術修正」。該會計準則是為對現有的會計聲明作出更新、澄清及簡化而制定。會計準則第145號特別針對：i) 廢除用以修改會計準則委員會意見第30號的會計準則第4號－「撤銷債務損益報告」，以及會計準則第64號－「撤銷符合償債基金要求的債務」。因為以上兩個準則均要求，如當撤銷債務時有重大的收益或虧損，該項目需重分為非常項目。現時只有符合會計準則委員會意見第30號，經營結果報告－出售分部業務影響報告，及非常特殊及非經常活動與交易條件下，才可以歸納為非常項目；ii) 廢除用以修改會計研究報告第43號和會計準則委員會意見第17號及30號注解的會計準則第44號－「運輸工具無形資產會計準則」。因為該條文敘述的情況已不再相關。iii) 修定會計準則第13號－「租賃會計準則」。要求所有符合售後回租的交易歸納入該準則處理；iv) 會計準則對一些現有的會計聲明作出少許修改。會計準則第145號對廢除會計準則第4號和第64號已在2002年5月15日起的會計年度生效。修改會計準則第13號的條文已在2002年5月15日起的交易開始生效，而所有其它條文則於2002年5月15日或以後的財務報表生效。集團已採用此準則以及條文並沒對集團的財務狀況及經營結果有重大影響。

2002年7月，委員會發佈了會計準則第146號－「撤離或處置活動成本會計」。該會計準則要求公司在確認撤離或處置活動的所屬成本時應按發生日而非承擔撤離或處置的計劃日期。此準則所指的相關成本包括租賃終止費用，以及因公司重組，終止經營業務，廠房關閉或其它撤離或處置活動而產生的僱員遣散費。此準則取代「EITF」已發佈的會計指引第94-3號－「終止員工福利及撤離活動的其它成本的負債確認(包括重組時所產生的費用)」。此會計準則適用於在2002年12月31日後的撤離或處置活動。集團已採用此準則，而採用此準則對集團的財務報表並無重大影響。

2002年12月，委員會頒佈了會計準則第148號－「股票型報酬的會計處理－修改及披露－對委員會第123號的補充說明」，該條款對會計準則第123號－「股票型報酬的會計處理作了補充說明」。會計準則第148號對員工股票報酬的公允價值法提供了另一種自願性質的轉換方法。此外，會計準則第148號－「修改了會計準則第123號中的披露要求以便使得有關股票報酬對財務報表的影響的披露更加明顯」。會計準則第148號中有關交易指導及披露的條款於自2002年12月15日後的會計年度開始生效，並接納提早採用。集團並未有對員工提供股票報酬，因此其實施對集團的財務報表無重大影響。

39. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總 – 續

2002年11月，委員會頒佈了第45號註釋條款－「有關擔保人對擔保的會計處理及披露的要求」，包括對他人債務的間接擔保。該註釋條款要求但保人在中期及年終報表中披露其已做出的擔保所需承擔的責任。該條款同時要求擔保人在做出擔保時確認一項以其所需承擔的責任的公允價值計量的負債。第45號註釋條款的披露要求於2002年12月15日起生效，並使用於中期及年終報告期。集團在2002年12月31日並無擔保事項。第45號註釋條款的確認及施行對於2003年6月30日及2002年12月31日後將要做出或修改的擔保有效。集團已採用此條款，而採用此準則對集團的財務報表並無重大影響。

2003年1月，委員會頒佈了第46號註釋條款－「可變動權益公司的合併」。該註釋條款要求如果企業持有一間可變動權益公司財政方面的控制權，該企業須在其合併財務報告中同時包括該可變動權益公司之資產、負債及經營成果。第46號註釋條款對2003年1月31日以後將要實行之有關安排立即生效。對於任何於2003年1月31日前實行之有關安排，如公司的中期或年報期間開始於2003年6月15日，第46號註釋條款亦要求公司於以採用。採用此準則對集團的財務報表並無重大影響。

2003年4月，委員會頒佈了會計準則第149號－「衍生工具及套期保值－對委員會第133號的補充說明」。該條款對會計準則133號中有關合同及套期保值活動中涉及的衍生工具的會計處理方式作了相應的修改與說明。第149號條款於2003年6月30日起生效。集團正對施行第149號條款所產生的影響進行評估，但尚未就該條款對集團財務狀況及經營成果的影響作出結論。

2003年5月，委員會頒佈了會計準則第150號－「負債及權益性質金融工具的會計處理」。該條款對發行者如何列示及計量金融工具制定相應的準則。該條款對2003年5月31日以後將要做出或修改的交易有效，並使用於2003年6月15日以後的中期報告。該條款規定金融工具可據以往經驗列示為權益、負債或資產。該條款不適用於非衍生工具。同時，條款要求對轉讓金融工具涉及的會計處理方法及發行強制性可贖回股票的公司的資本結構作相應揭示。集團正對施行第150號條款所產生的影響進行評估，但尚未就該條款對集團財務狀況及經營成果的影響作出結論。

公司資料

- 註冊名稱： 兗州煤業股份有限公司
- 英文名稱： Yanzhou Coal Mining Company Limited
- 註冊地址： 中國山東省鄒城市鳧山路40號
- 郵政編碼： 273500
- 公司網址： <http://www.yanzhoucoal.com.cn>
- 公司電子信箱： yzc@yanzhoucoal.com.cn
- 法定代表人： 莫立崎
- 公司秘書： 陳廣水
- 授權代表： 楊家純
陳廣水
中國
山東省
鄒城市273500
鳧山路40號
電話：86537-5382319
傳真：86537-5383311
- 上市地點：
- A股：
上海證券交易所
股票代碼：600188
股票簡稱：兗州煤業
- H股：
香港聯合交易所有限公司
股票代碼：1171
- ADS：
紐約證券交易所
股票簡稱：YZC