

兗州煤業股份有限公司 截至2004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2004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44.524億元，與上年同期相比增長了人民幣9.478億元，增幅為27.0%；實現淨收益人民幣12.244億元，與上年同期相比增長了人民幣4.864億元，增幅為65.9%。

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
	2004年	2003年	與上年同期	止年度
	(人民幣千元) (未經審計)	(人民幣千元) (未經審計)	相比(+、-) %	2003年 (人民幣千元) (經審計)
銷售淨額				
煤炭銷售淨額	4,341,689	3,428,625	26.6	6,794,335
其中：				
國內銷售	3,181,129	2,181,385	45.8	4,337,089
出口	1,160,560	1,247,240	-6.9	2,457,246
鐵路運輸服務收入	110,731	75,989	45.7	154,585
銷售淨額合計	4,452,420	3,504,614	27.0	6,948,920
毛利	2,494,683	1,635,706	52.5	3,193,897
經營收益	1,850,454	1,057,027	75.1	2,034,884
利息支出	(20,012)	(37,971)	-47.3	(59,966)
除所得稅前收益	1,830,442	1,019,056	79.6	1,974,918
淨收益	1,224,433	737,966	65.9	1,386,686
經營業務所得現金淨額	2,328,937	831,369	180.1	2,701,236
每股收益(人民幣元/股)	0.427	0.257	65.9	0.483

	截至12月31日		
	截至6月30日止6個月		止年度
	2004年 (人民幣千元) (未經審計)	2003年 (人民幣千元) (未經審計)	2003年 (人民幣千元) (經審計)
流動資產	5,815,913	3,935,471	4,417,218
流動負債	2,733,414	1,676,447	2,371,966
總資產	15,024,855	12,776,306	13,909,804
股東權益	11,836,992	10,434,519	11,083,239
淨資產收益率(%)	10.34	7.07	12.51
每股淨資產(人民幣元/股)	4.12	3.64	3.86

附註：本業績摘要所列示的截至2004年6月30日止的各項財務指標為本期新增合併山東兗煤航運有限公司(「兗煤航運」)財務報表後數據。

兗煤航運的主營業務稅金及附加和毛利在合併財務報表時計入公司煤炭運輸成本，沖減煤炭銷售總額。因兗煤航運銷售總額、經營成果及資產對公司並無重大影響，本報告不再單獨將其列示分析。

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2004年上半年和未經審計的2003年上半年財務業績。

煤炭產量

上半年公司生產原煤1,981萬噸，與上年同期相比減少了203萬噸，減幅為9.3%。主要原因是今年上半年尤其是第二季度，公司為保持未來產量穩定，調整礦井生產系統佈局，採煤工作面安裝撤除較為頻繁，影響公司原煤產量下降。

上半年公司商品煤產量為1,863萬噸，與上年同期相比減少167萬噸，減幅為8.2%。

煤炭銷售

上半年公司銷售煤炭1,904萬噸，與上年同期相比減少了94萬噸，減幅為4.7%。其中：國內銷售1,421萬噸，與上年同期相比增加了109萬噸，增幅為8.3%。主要是：2號精煤國內銷量增加61萬噸，增幅為183.9%；3號精煤國內銷量增加85萬噸，增幅為36.6%；原煤銷量增加59萬噸，增幅為8.1%；混煤及其他煤炭國內銷量減少136萬噸，減幅為47.6%。出口銷售483萬噸，與上年同期相比減少了203萬噸，減幅為29.7%。主要是：2號精煤出口銷量減少121萬噸，減幅為36.6%；3號精煤出口銷量減少94萬噸，減幅為26.6%；塊煤出口銷量增加12萬噸，增幅為100.0%。

煤炭銷售價格

公司截至2004年6月30日止6個月、截至2003年6月30日止6個月、截至2003年12月31日止6個月和2003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2003年
	2004年	2003年	止6個月	12月31日
	煤炭平均價格	煤炭平均價格	煤炭平均價格	止年度
	(人民幣元/噸)(人民幣元/噸)(人民幣元/噸)(人民幣元/噸)			
精煤				
1號精煤	311.18	245.88	253.28	249.57
2號精煤	258.95	191.48	191.20	191.35
國內銷售	291.80	234.86	242.62	238.54
出口	244.07	187.09	185.63	186.42
3號精煤	240.48	179.75	176.09	177.89
國內銷售	243.43	184.09	186.21	185.19
出口	236.88	176.91	168.86	172.90
塊煤	336.46	—	223.26	223.26
國內銷售	361.93	—	255.15	255.15
出口	257.55	—	213.30	213.30
精煤小計	253.29	185.85	185.50	185.67
國內銷售	266.17	195.34	199.79	197.67
出口	240.50	181.81	178.69	180.26
經篩選原煤	219.06	176.36	182.62	179.33
混煤及其他	111.73	110.76	107.98	109.38
平均價格	227.88	171.60	173.24	172.41
其中：國內	223.59	166.27	170.33	168.26

附註：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2003年12月31日止6個月各品種的歷史煤炭平均價格按如下算式計算：

$$\frac{\text{截至12月31日止的2003年各品種煤炭銷售淨額} - \text{截至6月30日止的2003年上半年各品種煤炭銷售淨額}}{\text{截至12月31日止的2003年各品種煤炭銷量} - \text{截至6月30日止的2003年上半年各品種煤炭銷量}}$$

3、有關截至6月30日止6個月的2003年煤炭銷售淨額及煤炭銷量和截至12月31日止的2003年度煤炭銷售淨額及煤炭銷量資料分別載於公司2003年中期業績報告和2003年年報。

上半年公司煤炭平均價格為人民幣227.88元/噸，與上年同期相比上升了人民幣56.28元/噸，升幅為32.8%。其中：國內煤炭平均價格為人民幣223.59元/噸，與上年同期相比上升了人民幣57.32元/噸，升幅為34.5%；出口煤炭平均價格為人民幣240.50元/噸，與上年同期相比上升了人民幣58.69元/噸，升幅為32.3%。

公司煤炭平均價格上升的主要因素是國內外煤炭市場價格上升和公司主要實施了優化品種結構和運輸方式結構等銷售策略，提高了煤炭銷售淨價格。

煤炭銷售淨額

上半年公司實現煤炭銷售淨額人民幣43.417億元。扣除兗煤航運影響因素外，上半年公司實現煤炭銷售淨額人民幣43.385億元，與上年同期相比增加了人民幣9.099億元，增幅為26.5%。其中：國內銷售淨額為人民幣31.779億元，與上年同期相比增加了人民幣9.965億元，增幅為45.7%；出口銷售淨額為人民幣11.606億元，與上年同期相比減少了人民幣86,680千元，減幅為6.9%。

公司截至2004年6月30日止6個月及2003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2004年6月30日止6個月 (未經審計)			截至2003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	288.9	89,893	2.1	257.7	63,366	1.8
2號精煤	3,041.9	787,697	18.2	3,634.8	695,996	20.3
國內銷售	948.3	276,721	6.4	334.1	78,461	2.3
出口	2,093.6	510,976	11.8	3,300.7	617,535	18.0
3號精煤	5,798.0	1,394,288	32.1	5,891.2	1,058,955	30.9
國內銷售	3,184.3	775,160	17.9	2,331.8	429,250	12.5
出口	2,613.7	619,128	14.2	3,559.4	629,705	18.4
塊煤	484.6	163,073	3.7	—	—	—
國內銷售	366.4	132,617	3.0	—	—	—
出口	118.2	30,456	0.7	—	—	—
精煤小計	9,613.4	2,434,951	56.1	9,783.7	1,818,317	53.0
國內銷售	4,787.9	1,274,391	29.4	2,923.6	571,077	16.6
出口	4,825.5	1,160,560	26.7	6,860.1	1,247,240	36.4
經篩選原煤	7,923.8	1,735,805	40.0	7,331.8	1,293,075	37.7
混煤及其他	1,501.1	167,707	3.9	2,864.2	317,233	9.3
總計	19,038.3	4,338,463	100.0	19,979.7	3,428,625	100.0
其中：國內	14,212.8	3,177,903	73.3	13,119.6	2,181,385	63.6

煤炭運輸專用鐵路資產（「鐵路資產」）

上半年公司鐵路資產完成運量1,315萬噸，與上年同期相比減少了71萬噸，減幅為5.1%；上半年公司實現鐵路運輸服務收入人民幣1.107億元（按離礦價結算並由客戶承擔礦區專用鐵路資產運費的煤炭運量實現的收入），與上年同期相比增加了人民幣34,742千元，增幅為45.7%。

濟寧泗河口煤港

公司2003年投資建設的濟寧泗河口煤港已於2004年1月投入運營，上半年完成煤炭吞吐量118萬噸。

成本及支出

下表列出公司的營業費用及其佔截至6月30日止之2004年度6個月和2003年度6個月總銷售淨額的百分比：

	截至6月30日止6個月			
	2004年 (人民幣千元)	2003年	2004年 (佔總銷售淨額%)	2003年
銷售淨額				
煤炭銷售淨額	4,341,689	3,428,625	97.5	97.8
鐵路運輸服務收入淨額	110,731	75,989	2.5	2.2
銷售淨額合計	4,452,420	3,504,614	100.0	100.0
銷售及鐵路運輸服務成本				
材料	452,843	446,973	10.2	12.8
工資和僱員福利	452,389	429,853	10.2	12.3
電力供應	152,393	141,058	3.4	4.0
折舊	447,972	434,622	10.1	12.4
土地塌陷、復原、重整及 環保費用	159,585	131,473	3.6	3.7
維修及保養	122,786	154,926	2.7	4.4
採礦權費用	9,806	9,802	0.2	0.3
運輸費用	24,112	26,037	0.5	0.7
其他	135,851	94,164	3.1	2.7
銷售及鐵路運輸服務成本合計	1,957,737	1,868,908	44.0	53.3
銷售、一般及行政費用	713,037	636,167	16.0	18.2
總營業費用	2,670,774	2,505,075	60.0	71.5

上半年公司總營業費用為人民幣26.708億元，與上年同期相比增加了人民幣1.657億元，增幅為6.6%。其中：銷售及鐵路運輸服務成本增長4.8%，銷售、一般及行政費用增長12.1%。

總營業費用佔總銷售淨額的百分比由上年同期的71.5%下降至本報告期的60.0%。

管理層討論與分析

以下討論與分析基於本年度未經審計的中期財務報告和未經審計的2003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公認會計原則的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38。

上半年公司實現銷售淨額人民幣44.524億元。扣除兗煤航運影響因素外，上半年公司實現銷售淨額人民幣44.492億元，與上年同期人民幣35.046億元相比增加了人民幣9.446億元，增幅為27.0%。其中：(1)實現煤炭銷售淨額人民幣43.385億元，與上年同期人民幣34.286億元相比增加了人民幣9.099億元，增幅為26.5%。主要是由於價格上升因素使煤炭銷售淨額增加了人民幣10.715億元，銷量減少因素使煤炭銷售淨額減少了人民幣1.616億元；(2)實現鐵路運輸服務收入人民幣1.107億元，與上年同期人民幣75,989千元相比增加了人民幣34,742千元，增幅為45.7%。主要是由於按離礦價結算並由客戶承擔礦區專用鐵路資產運費的煤炭運量與上年同期相比增加179萬噸所致。

上半年公司銷售及鐵路運輸服務成本為人民幣19.577億元，與上年同期人民幣18.689億元相比增加了人民幣88,829千元，增幅為4.8%。其中：煤炭銷售成本為人民幣19.169億元，與上年同期人民幣18.354億元相比增加了人民幣81,567千元，增幅為4.4%，主要是由於煤炭出口退稅率降低、物價上漲和員工工資增加所致。噸煤銷售成本為人民幣100.69元，與上年同期人民幣91.86元相比增加了人民幣8.83元，增幅為9.6%。主要原因是：(1)客觀性增支因素影響噸煤銷售成本增加人民幣5.66元。其中：出口退稅率降低影響噸煤銷售成本增加人民幣1.73元；原材料價格上漲因素影響噸煤銷售成本增加人民幣2.13元；物價上漲因素影響公司塌陷費增加使噸煤銷售成本增加人民幣1.80元；(2)員工工資隨公司效益提高而提高，影響噸煤銷售成本增加人民幣1.97元；(3)銷量同比減少94萬噸使單位固定成本增加，影響噸煤銷售成本增加人民幣2.74元；(4)上半年公司加大成本控制力度，部分抵消了上述成本增支因素。

上半年公司銷售、一般及行政費用為人民幣7.130億元，與上年同期人民幣6.362億元相比增加了人民幣76,870千元，增幅為12.1%。主要是由於：(1)退休福利計劃供款增加人民幣8,694千元；(2)工資和僱員福利增加人民幣17,324千元；(3)資源補償費增加人民幣8,659千元；(4)維修及保養費用增加人民幣34,675千元。

上半年公司實現經營收益人民幣18.505億元，與上年同期人民幣10.570億元相比增加了人民幣7.935億元，增幅為75.1%。

上半年公司利息支出為人民幣20,012千元，與上年同期人民幣37,971千元相比減少了人民幣17,959千元，減幅為47.3%。主要是由於公司長期銀行貸款與上年同期相比減少所致。

上半年公司除所得稅前收益為人民幣18.304億元，與上年同期人民幣10.191億元相比增加了人民幣8.113億元，增幅為79.6%。

上半年公司實現淨收益人民幣12.244億元，與上年同期人民幣7.380億元相比增加了人民幣4.864億元，增幅為65.9%。

公司資產總額由2003年12月31日的人民幣139.098億元，增加至2004年6月30日的人民幣150.249億元，增加了人民幣11.151億元，增幅為8.0%。主要是由於公司的生產經營活動實現了資產增值。

公司負債總額由2003年12月31日的人民幣28.228億元，增加至2004年6月30日的人民幣31.843億元，增加了人民幣3.615億元，增幅為12.8%。主要是由於：(1)其他應付款及預提費用增加人民幣1.166億元；(2)應付稅金增加人民幣2.488億元；(3)應付母公司及其附屬公司款項增加人民幣1.536億元；(4)應付票據及應付賬款等其他流動負債減少人民幣1.575億元。

公司股東權益由2003年12月31日的人民幣110.832億元，增加至2004年6月30日的人民幣118.370億元，增加了人民幣7.538億元，增幅為6.8%。主要是由於公司的經營活動實現利潤使股東權益增加。

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及購置物業、機器、設備。

應收票據及應收賬款由2003年12月31日的人民幣12.394億元，減少至2004年6月30日的人民幣7.832億元，減少了人民幣4.562億元，減幅為36.8%。其中：應收票據由2003年12月31日的人民幣6.571億元，減少至2004年6月30日的人民幣4.241億元，減少了人民幣2.330億元，減幅為35.5%，主要是由於公司銷售狀況良好，以銀行票據結算的銷售數額減少。應收賬款由2003年12月31日的人民幣5.823億元，減少至2004年6月30日的人民幣3.591億元，減少了人民幣2.232億元，減幅為38.3%，主要是由於：(1)公司新發生的應收賬款減少；(2)公司加大了對以前年度應收賬款的回收力度，使應收賬款減少。

存貨由2003年12月31日的人民幣5.020億元，增加至2004年6月30日的人民幣5.194億元，增加了人民幣17,358千元，增幅為3.5%，主要是由於庫存材料增加所致。

預付款項及其他流動資產由2003年12月31日的人民幣5.345億元，減少至2004年6月30日的人民幣2.947億元，減少了人民幣2.398億元，減幅為44.9%，主要是由於報告期內公司全額收到了以前年度煤炭出口退稅款項餘額。

應付票據及應付賬款總額由2003年12月31日的人民幣4.276億元，減少至2004年6月30日的人民幣2.817億元，減少了人民幣1.459億元，減幅為34.1%，主要是由於公司償還了部分賬款所致。

其他應付款和預提費用由2003年12月31日的人民幣11.748億元，增加至2004年6月30日的人
 民幣12.914億元，增加了人民幣1.166億元，增幅為9.9%，主要是尚未支付的應付母公司2003
 年度股息。

上半年公司的資本性支出為人民幣2.240億元，主要是用於購置、更新物業、機器及設備。

截至2004年6月30日，公司的資本負債比率為5.5%。計算基礎為：股東權益為人民幣118.370
 億元，總借貸為人民幣6.509億元。

考慮公司目前擁有的現金和充足的資金來源，公司相信將有足夠的營運資金滿足目前的需
 要。

稅項

報告期內，公司仍就應課稅利潤繳納33%的所得稅。

美國公認會計原則調整

公司未經審計的中期財務報告按國際財務報告準則編製，在某些方面與美國公認會計原則
 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38對國際財務報告準則
 與美國公認會計原則之間差異的說明。

下半年展望

下半年國內外煤炭市場繼續保持需求旺盛的格局，煤炭價格高位運行，有利於公司業績實
 現較大幅度增長。

國內煤炭市場供應增長不能滿足需求增長，煤炭價格高位運行。下半年，中國國民經濟繼
 續保持較快的發展速度。全國電力需求持續增長，帶動了發電用煤需求量增長；國家實施
 宏觀經濟調控，冶金、水泥等高耗能行業發展速度放緩，但總體規模仍在擴大，對煤炭需
 求量進一步增加。國家日益重視煤礦的安全生產和煤炭資源的保護及合理開採，繼續整頓
 不合規範的煤礦；大型煤礦企業增產潛力有限及新煤礦發展週期長，煤炭供給總量的增長
 不能滿足需求量的增長。下半年國內煤炭銷售價格高於上半年平均水平。近期中央政府相
 繼出台有關煤礦的法規政策，有利於保持煤炭行業的長遠發展和提高大型煤礦企業的競爭
 力。

國際煤炭市場需求旺盛，煤炭價格保持穩定。世界經濟復蘇，帶動能源需求量的增長。冶金用煤、電力用煤持續增長，中國政府出台減少煤炭出口的政策，國際石油價格高位運行，多項因素影響國際煤炭市場繼續保持供應緊張局面，煤炭價格保持穩定。國際海運費居高不下，支撐國際煤炭市場尤其是亞洲市場價格高位運行，公司在東北亞煤炭市場保持強勁的競爭力。2004年8月19日，澳大利亞BJ動力煤現貨價格為57.90美元／噸。

下半年經營策略

公司致力於通過外延式發展和內涵式發展，持續提高公司盈利能力和股東回報。

第一、收購優質煤礦和拓展煤炭深加工業務，擴大公司經營規模。加快落實在中國山東省和陝西省的兩個新的煤礦項目和在陝西省的甲醇項目的商務談判、施工進度和配套設施建設；繼續在煤炭及相關行業尋求新的收購機會，提高公司盈利能力，增強公司發展後勁。

第二、改善經營管理，提高現有煤礦的盈利能力。

一是在上半年優化調整礦井生產系統的基礎上，下半年提高煤炭的產量和銷量。

二是實施煤炭銷售「四個優化」，提高產品淨價格。優作品種結構、用戶結構，提高產品銷售價格；優化運輸方式結構、港口流向結構，降低銷售費用，提高產品銷售淨價格。

三是突出管理，控制成本費用。充分發揮ERP管理系統作用，完善財務控制體系和預算管理體制；改善物資採購管理，降低物資儲備，降低原材料和設備費用；繼續推進支護和輔助運輸改革，增加錨網化程度，降低材料消耗，減少用工。

實現公司業績較大幅度增長

下半年公司煤炭銷售價格將高於上半年水平，公司將通過提高和穩定煤炭產量，實現公司業績較大幅度增長。根據公司上半年業績增長幅度，及對國內外煤炭價格走勢的預期，公司預測2004年前三個季度累計淨收益將比2003年同期增長50%以上。^{附註}

附註：公司準備預測的目的並非為了遵守美國註冊會計師協會就作出預測所發出的指引。公司是按中國證監會的規定公布以上的預測。該等預測是需要基於多個假設及估計。雖然公司認為這些假設及估計是合理的，但這些假設及估計仍是受到多個公司控制範圍以外的因素影響，包括重大的業務、經濟及競爭不確定因素及或有項目。該等資料亦是基於一些與將來業務決定有關的假設，而這些假設亦是會改變的。因此，公司不能保證亦沒有作出陳述指這些預測結果將會被達到。這些預測可能與公司的實際盈利結果出現重大差異。本公司股東及公眾投資者應注意不應過份依賴該等預測。

股本變動和主要股東持股情況

報告期內股本變動情況

截至2004年6月30日，本公司股份總數及股本結構與2003年12月31日相比未發生變化。

報告期末股東總數

截至2004年6月30日，公司股東總數為22,851人。其中國有法人股股東1人、A股股東22,759人、H股股東91人。

主要股東持股情況

截至2004年6月30日，公司前十名股東、前十名流通股股東情況如下表：

股東名稱	持股類別	期末持股數 (股)	佔公司2004年		流通情況 (已流通 /未流通)
			6月30日 總股本 百分比(%)	報告期內持股 增減情況 (+、-)(股)	
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	1,017,855,899	35.47	-128,000	已流通
華夏回報證券投資基金	A股	13,741,568	0.48	+13,741,568	已流通
海富通收益增長證券投資基金	A股	8,229,039	0.29	+8,229,039	已流通
興華證券投資基金	A股	7,931,430	0.28	+32,175	已流通
華夏成長證券投資基金	A股	7,000,000	0.24	+793,043	已流通
海富通精選證券投資基金	A股	5,433,723	0.19	+1,181,785	已流通
中信經典配置證券投資基金	A股	4,832,398	0.17	+4,832,398	已流通
融通新藍籌證券投資基金	A股	4,658,619	0.16	+4,658,619	已流通
全國社保基金一零七組合	A股	4,500,000	0.16	+4,500,000	已流通
巨田基礎行業證券投資基金	A股	3,959,800	0.14	+3,959,800	已流通

附註：以上「報告期末股東總數」及「主要股東持股情況」資料是根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司、香港證券登記公司提供的截至2004年6月30日的公司股東名冊編製。

除以上披露外，截至2004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」）所持本公司股份沒有質押、凍結或託管情況，以上所披露股東情況中其他股東所持本公司股份的質押、凍結及託管情況不詳。

香港中央結算（代理人）有限公司作為本公司H股的結算公司，以代理人身份持有本公司股票。

以上所披露股東中，華夏回報證券投資基金、興華證券投資基金和華夏成長證券投資基金的基金管理人均為華夏基金管理有限公司；海富通收益增長證券投資基金和海富通精選證券投資基金的基金管理人均為海富通基金管理公司。其他股東之間的關聯關係和一致行動關係不詳。

報告期內，公司控股股東或實際控制人未發生變化。

除以下披露者外，於2004年6月30日，除本公司董事、首席執行官或監事以外，根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載錄，並沒有其他人士在公司的股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

主要股東名稱	股份類別	持有股份數目		身份	權益種類	佔報告期末	佔報告期末
		（股）				有關股本類別	股本總數
						之百分比	之百分比
兗礦集團有限公司	內資股 (國有法人股)	1,670,000,000 ^(L)	實益擁有人	公司	公司	90.27%	58.19%
J.P. Morgan Chase & Co. (附註1)	H股	170,402,170 ^(L) (包括 91,908,745 ^(P) (附註2)	受控公司 權益	公司	公司	16.71%	5.94%
Morgan Stanley (附註3)	H股	46,920,473 ^(L) 19,385,444 ^(S)	受控公司 權益	公司	公司	6.50%	2.31%
HSBC Asset Management (Hong Kong) Limited	H股	63,010,000 ^(L)	受控公司 權益	公司	公司	6.18%	2.20%

附註：

1. 於2004年6月30日，J.P. Morgan Chase & Co.被視為透過以下公司擁有本公司全部H股中16.71%的權益，或擁有本公司全部股本中5.94%的權益：
 - (a) 在J.P. Morgan Securities Ltd. (J.P. Morgan Chase & Co.的受控公司)持有的好倉中的2,527,000股H股(約佔本公司全部H股的0.248%)
 - (b) 在J.P. Morgan Whitefriars Inc.(J.P. Morgan Chase & Co.的受控公司)持有的好倉中的1,925,200股H股(約佔本公司全部H股的0.189%)
 - (c) 在JF International Management Inc.(J.P. Morgan Chase & Co.的受控公司)持有的好倉中的642,000股H股(約佔本公司全部H股的0.063%)
 - (d) 在JF Asset Management Limited(J.P. Morgan Chase & Co.的受控公司)持有的好倉中的73,068,000股H股(約佔本公司全部H股的7.164%)
 - (e) 在J.P. Morgan (Suisse) SA(J.P. Morgan Chase & Co.的受控公司)持有的好倉中的331,225股H股(約佔本公司全部H股的0.032%)
2. 所持的H股總數包括擁有由JPMorgan Chase Bank持有可供借出的91,908,745股H股(約佔本公司全部H股的9.01%)的權益。
3. 於2004年6月30日，Morgan Stanley 被視為透過以下公司擁有本公司全部H股中6.50%的權益，或擁有本公司全部股本中2.31%的權益：
 - (a) 在Morgan Stanley Dean Witter Hong Kong Securities Limited(Morgan Stanley 的受控公司)持有的好倉中的32,713股H股(約佔本公司全部H股的0.003%)及淡倉中的72,000股H股(約佔本公司全部H股的0.007%)
 - (b) 在Morgan Stanley Investment Management Company(Morgan Stanley 的受控公司)持有的好倉中的23,358,000股H股(約佔本公司全部H股的2.290%)
 - (c) 在MSDW Equity Finance Services I (Cayman) Limited(Morgan Stanley 的受控公司)持有的好倉中的1,220,000股H股(約佔本公司全部H股的0.120%)及淡倉中的1,220,000股H股(約佔本公司全部H股的0.120%)
 - (d) 在Morgan Stanley Asset & Investment Trust Management Co., Limited(Morgan Stanley 的受控公司)持有的好倉中的232,000股H股(約佔本公司全部H股的0.023%)
 - (e) 在Morgan Stanley & Co International Limited(Morgan Stanley 的受控公司)持有的好倉中的19,397,000股H股(約佔本公司全部H股的1.902%)及淡倉中的16,018,000股H股(約佔本公司全部H股的1.570%)
 - (f) 在Morgan Stanley Capital (Luxembourg) S.A.(Morgan Stanley 的受控公司)持有的好倉中的884,000股H股(約佔本公司全部H股的0.087%)
 - (g) 在Morgan Stanley Capital (Cayman Islands) Limited(Morgan Stanley 的受控公司)持有的淡倉中的884,000股H股(約佔本公司全部H股的0.087%)
 - (h) 在Morgan Stanley & Co. Incorporated(Morgan Stanley 的受控公司)持有的好倉中的1,000,000股H股(約佔本公司全部H股的0.098%)及淡倉中的1,191,444股H股(約佔本公司全部H股的0.117%)

- (i) 在Morgan Stanley Swiss Holdings GmbH (Morgan Stanley 的受控公司) 持有的好倉中的760股H股 (約佔本公司全部H股的0.00007%)
- (j) 在Morgan Stanley Hedging Company Limited (Morgan Stanley 的受控公司) 持有的好倉中的796,000股H股 (約佔本公司全部H股的0.078%)

4. 「L」表示好倉。「S」表示淡倉。「P」表示在可供借出的股份中的權益。

董事、監事持股情況

除以下披露者外，於2004年6月30日，本公司各董事、首席執行官或監事概無在本公司或其任何相聯法團(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》需通知上市發行人及香港聯合交易所有限公司一樣(有關規定被視為同樣適用於本公司的監事，適用程度與本公司董事相同)。

姓名	身份	職務	本報告		變化原因
			本報告期初 內資股持股量 (股)	期末內資 股持股量 (股)	
王信	—	董事長	0	0	無變化
耿加懷	—	副董事長	0	0	無變化
楊德玉	實益擁有人	副董事長、總經理	10,000	10,000	無變化
莫立崎	實益擁有人	董事	10,000	10,000	無變化
王邦君	實益擁有人	董事	10,000	10,000	無變化
楊家純	實益擁有人	董事	10,000	10,000	無變化
吳玉祥	實益擁有人	董事、財務總監	10,000	10,000	無變化
王新坤	—	董事、副總經理	0	0	無變化
董雲慶	—	董事	0	0	無變化
范維唐	—	獨立非執行董事	0	0	無變化
崔建民	—	獨立非執行董事	0	0	無變化
王小軍	—	獨立非執行董事	0	0	無變化
王全喜	—	獨立非執行董事	0	0	無變化
孟憲昌	實益擁有人	監事會主席	10,000	10,000	無變化
肖述章	實益擁有人	監事	10,000	10,000	無變化
張勝東	—	監事	0	0	無變化
劉維信	—	監事	0	0	無變化
許本泰	—	監事	0	0	無變化

所有上述披露之權益皆代表持有本公司好倉股份。

截至2004年6月30日止，公司董事、監事共持有70,000股公司內資股，佔公司總股本的0.0024%。

截至2004年6月30日止，本公司並無授予本公司各董事、首席執行官、監事或其配偶及18歲以下子女任何認購本公司或任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》)之股份或債券之權利，及截至2004年6月30日止，該等人士並無行使上述權利。

重大事件披露

末期股息派發

公司2003年度股東周年大會於2004年6月25日召開，批准向公司股東派發2003年度末期股息人民幣4.707億元(含稅)，或約每股人民幣0.164元(含稅)。其中包括：按一貫堅持的派息政策派發的2003年度現金股利人民幣3.272億元(含稅)或每股人民幣0.114元(含稅)；2003年度特別現金股利人民幣1.435億元(含稅)或每股人民幣0.050元(含稅)。

該末期股息將於2003年度股東周年大會召開後兩個月內派發完畢。

中期利潤分配

公司2004年度中期不進行利潤分配，不進行資本公積金轉增股本。

增選董事，選舉董事長，增選副董事長，增聘副總經理

公司於2004年6月25日召開2003年度股東周年大會，增選王信先生、王新坤先生為董事，王全喜先生為獨立非執行董事。

公司於2004年6月25日召開董事會會議，批准莫立崎先生因工作調整原因辭去董事長職務；選舉王信先生為董事長，增選耿加懷先生為副董事長。

公司於2004年4月16日召開董事會會議，增聘金太先生、何燁先生為副總經理。

增發股份

經公司2004年6月25日召開的2003年度股東周年大會授權及2004年7月7日召開的董事會會議批准，公司於2004年7月7日與法國巴黎百富勤融資有限公司簽署《配售及承銷協議》，以8.30港元/股的價格配售204,000,000股每股面值人民幣1.00元的新H股(「增發H股」)。

增發H股股份於2004年7月15日在香港聯交所上市流通，公司總股本由原來的2,870,000,000股增至3,074,000,000股，流通股本佔總股本的比重由原來的41.81%增至45.67%。增發H股前後，公司股本結構變化如下表：

數量單位：股 每股面值：人民幣1元

	增發H股前	本次變動增減 (+、-)	增發H股後
一、未上市流通股份			
發起人股份			
其中：國有法人股	1,670,000,000		1,670,000,000
未上市流通股份合計	1,670,000,000		1,670,000,000
二、已上市流通股份			
1、A股	180,000,000		180,000,000
2、H股	1,020,000,000	+204,000,000	1,224,000,000
已上市流通股份合計	1,200,000,000	+204,000,000	1,404,000,000
三、股份總數	2,870,000,000	+204,000,000	3,074,000,000

公司增發H股募集資金淨額約16.56億港元(約人民幣17.57億元)，將用於投資中國山東省、陝西省的兩個新煤礦項目和陝西省的甲醇項目。上述擬投資項目的商務談判正在進行，本公司將按照境內外監管機構的規定，及時披露商務談判進展及增發H股募集資金的投入使用情況。

有關增發H股詳情載於2004年7月8日和7月9日的境內《中國證券報》、《上海證券報》及香港《文匯報》、《南華早報》。

修訂章程

經2004年6月25日召開的2003年度股東周年大會批准，公司根據境內外監管機構規定的新要求和公司日常經營運作的需要，對章程進行修訂。有關本次章程修訂詳情已於4月19日寄發予公司股東，並刊載於2004年4月19日的境內《中國證券報》、《上海證券報》及香港《文匯報》、《南華早報》。

增發H股後，公司董事會根據2003年度股東周年大會授權，對章程第十六條、第十七條和第二十條做出修改，以反映公司增發H股後股本結構的變化。有關本次章程修訂詳情刊載於2004年7月8日的境內《中國證券報》、《上海證券報》及香港《文匯報》、《南華早報》。

關聯方資金佔用及公司對外擔保

截至2004年6月30日，本公司及控股子公司與本公司控股股東及其它關聯方不存在資金佔用情況；本公司概無任何對外擔保，並已經公司獨立非執行董事確認。

上述關聯方資金佔用及公司對外擔保情況是按中國（香港除外）有關法規的要求作出披露。

重大合同

除「重大事件披露」之「增發股份」一節所披露的《配售及承銷協議》外，本報告期內公司概無簽訂任何重大合同。

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。

關連交易

公司2004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。

借款

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。

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。

有關期後增發配售204,000,000股新H股情況請參見「重大事件披露」之「增發股份」一節。

標準守則

經向公司全體董事作出特定查詢後，本報告期內，公司董事嚴格遵守了香港聯交所上市規則附錄十所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」。本公司沒有就董事的證券交易採用不低於「標準守則」標準的行為準則。

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2004年6月30日止的6個月任何時間未有遵守香港聯交所上市規則附錄十四所載之「最佳應用守則」要求的資料。

匯率變動對公司影響

本公司煤炭出口均以美元計價。中國政府實行單一的、有管理的浮動匯率制，2004年以來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。

員工情況

截至2004年6月30日止，本公司員工總數為28,028人，其中管理人員1,904人，工程技術人員956人，生產人員21,405人，其他輔助人員3,763人。

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)。

董事會審計委員會

本公司董事會審計委員會由本公司三名獨立非執行董事崔建民先生(為審計委員會主席)、范維唐先生、王小軍先生及兩名董事王邦君先生、董雲慶先生組成。

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；
- 在其他證券市場公佈的中期報告文本。

承董事會命
董事長
王 信

中國，鄒城2004年8月20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

2004年6月30日

資產	附註	合併		單位：人民幣元 公司	
		期末數 (未經審計)	期初數 (經審計)	期末數 (未經審計)	期初數 (經審計)
流動資產：					
貨幣資金	5	4,218,038,965	2,041,293,313	4,207,504,400	2,039,188,498
短期投資	6	—	100,000,000	—	100,000,000
應收票據	7	443,192,791	700,388,322	442,592,791	699,788,322
應收股利		—	—	350,455	—
應收賬款	8	362,843,762	592,472,845	363,733,145	592,338,155
其他應收款	9	214,832,728	110,087,471	210,247,670	104,440,688
預付賬款	11	68,695,154	73,985,140	64,750,354	72,892,465
應收補貼款	12	—	275,624,031	—	275,624,031
存貨	13	519,385,832	502,028,543	515,574,364	496,630,233
待攤費用	14	39,146,046	94,646,431	39,146,046	94,646,431
流動資產合計		5,866,135,278	4,490,526,096	5,843,899,225	4,475,548,823
長期投資：					
長期股權投資	15	42,501,120	43,059,196	47,111,830	47,651,692
固定資產：					
固定資產原值	16	15,017,262,554	14,899,151,764	14,997,688,390	14,879,833,312
減：累計折舊	16	6,846,253,807	6,368,525,737	6,839,321,823	6,362,240,000
固定資產淨值	16	8,171,008,747	8,530,626,027	8,158,366,567	8,517,593,312
工程物資	17	1,721,281	1,721,281	1,721,281	1,721,281
在建工程	18	175,341,688	84,026,862	175,341,688	84,026,862
固定資產合計		8,348,071,716	8,616,374,170	8,335,429,536	8,603,341,455
無形資產	19	774,287,733	788,638,696	774,287,733	788,638,696
資產總計		15,030,995,847	13,938,598,158	15,000,728,324	13,915,180,666

附註為會計報表的組成部分

資產負債表－續

2004年6月30日

負債及股東權益	附註	合併		單位：人民幣元 公司	
		期末數 (未經審計)	期初數 (經審計)	期末數 (未經審計)	期初數 (經審計)
流動負債：					
應付賬款	20	304,226,393	454,719,215	304,350,546	454,882,230
預收賬款	21	356,443,508	664,829,863	355,227,047	664,132,172
應付工資		51,936,957	70,633,118	51,890,057	70,633,118
應付股利	22	196,800,000	—	196,800,000	—
應交稅金	23	612,124,177	326,377,720	612,454,059	325,566,923
其他應付款	24	819,177,525	616,930,523	794,357,500	598,597,605
預提費用	25	190,541,840	—	189,493,617	—
預計負債	26	73,344,640	85,022,022	73,344,640	85,022,022
一年內到期的					
長期負債	27/28	213,247,800	213,247,800	213,247,800	213,247,800
流動負債合計		2,817,842,840	2,431,760,261	2,791,165,266	2,412,081,870
長期負債：					
長期借款	27	400,000,000	400,000,000	400,000,000	400,000,000
長期應付款	28	79,487,360	79,487,360	79,487,360	79,487,360
長期負債合計		479,487,360	479,487,360	479,487,360	479,487,360
負債合計		3,297,330,200	2,911,247,621	3,270,652,626	2,891,569,230
少數股東權益		3,589,949	3,739,101	—	—
股東權益：					
股本	29	2,870,000,000	2,870,000,000	2,870,000,000	2,870,000,000
資本公積	30	4,833,071,228	4,714,195,106	4,833,071,228	4,714,195,106
盈餘公積	31	748,235,658	748,235,658	747,984,174	747,984,174
其中：公益金		249,453,800	249,453,800	249,328,058	249,328,058
資產負債表日後決議					
分配的現金股利	32	—	470,680,000	—	470,680,000
未分配利潤	33	3,278,768,812	2,220,500,672	3,279,020,296	2,220,752,156
股東權益合計		11,730,075,698	11,023,611,436	11,730,075,698	11,023,611,436
負債及股東權益總計		15,030,995,847	13,938,598,158	15,000,728,324	13,915,180,666

附註為會計報表的組成部分

第18頁至第55頁的會計報表由下列負責人簽署：

 企業負責人：
王信

 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

2004年1月1日至2004年6月30日止期間

項目	附註	合併		單位：人民幣元 公司	
		本期累計數 (未經審計)	上年同 期累計數 (未經審計)	本期累計數 (未經審計)	上年同 期累計數 (未經審計)
一、主營業務收入	34	5,332,663,629	4,427,879,818	5,332,663,629	4,427,879,818
減：主營業務成本	35	2,126,610,767	1,999,944,009	2,126,747,846	2,000,043,993
主營業務稅金及附加	36	105,889,028	53,654,994	104,784,982	53,654,994
二、主營業務利潤		3,100,163,834	2,374,280,815	3,101,130,801	2,374,180,831
加：其他業務利潤	37	19,860,622	33,280,264	18,266,088	29,154,080
減：營業費用	38	807,195,975	903,853,042	810,723,661	902,550,577
管理費用		671,022,623	599,243,171	667,739,229	598,685,387
財務費用	39	(8,002,957)	28,122,556	(8,149,010)	28,129,884
三、營業利潤		1,649,808,815	876,342,310	1,649,083,009	873,969,063
加：投資收益	40	5,882,871	1,478,333	6,251,540	2,389,488
補貼收入	41	—	4,495,207	—	4,495,207
營業外收入	42	835,176	3,771,816	835,176	3,673,897
減：營業外支出	43	6,103,231	8,858,613	6,072,693	8,855,669
四、利潤總額		1,650,423,631	877,229,053	1,650,097,032	875,671,986
減：所得稅	44	591,986,035	299,630,188	591,828,892	298,901,475
少數股東損益		169,456	828,354	—	—
五、淨利潤		1,058,268,140	576,770,511	1,058,268,140	576,770,511
加：年初未分配利潤	33	2,220,500,672	1,751,708,336	2,220,752,156	1,751,872,206
六、可供分配的利潤		3,278,768,812	2,328,478,847	3,279,020,296	2,328,642,717
減：提取法定盈餘公積	31	—	—	—	—
提取法定公益金	31	—	—	—	—
七、可供股東分配的利潤		3,278,768,812	2,328,478,847	3,279,020,296	2,328,642,717
減：資產負債表日後決議 分配的現金股利	32	—	—	—	—
八、未分配利潤		3,278,768,812	2,328,478,847	3,279,020,296	2,328,642,717

附註為會計報表的組成部分

現金流量表

2004年1月1日至2004年6月30日止期間

項目	附註	合併		單位：人民幣元 公司	
		本期累計數 (未經審計)	上年同 期累計數 (未經審計)	本期累計數 (未經審計)	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		6,008,235,234	4,642,462,613	6,005,674,975	4,639,905,784
收到的稅費返還		275,624,031	30,328,535	275,624,031	30,328,535
收到的其他與經營活 動有關的現金	45	415,297,442	409,827,282	413,678,866	405,463,079
現金流入小計		6,699,156,707	5,082,618,430	6,694,977,872	5,075,697,398
購買商品、接受勞務 支付的現金		1,320,398,713	1,218,058,233	1,320,357,594	1,217,630,740
支付給職工以及為職 工支付的現金		745,288,651	712,538,024	744,330,747	712,357,026
支付的各項稅費		815,255,652	419,437,390	811,836,368	419,266,799
支付的其他與經營活 動有關的現金	46	1,478,150,144	1,867,539,413	1,487,393,686	1,866,251,321
現金流出小計		4,359,093,160	4,217,573,060	4,363,918,395	4,215,505,886
經營活動產生的現金 流量淨額		2,340,063,547	865,045,370	2,331,059,477	860,191,512
二、投資活動產生的現金流量：					
收回投資所收到的現金		400,000,000	1,478,333	400,000,000	3,420,352
取得投資收益所收到的現金		6,440,947	12,797,732	6,440,947	12,797,732
處置固定資產所收 回的現金淨額		6,774,321	—	6,774,321	—
銀行保證金的減少		—	14,355,083	—	14,355,083
現金流入小計		413,215,268	28,631,148	413,215,268	30,573,167
購建固定資產和其他長期 資產所支付的現金		258,646,555	248,817,286	258,390,843	248,809,486
投資所支付的現金		300,000,000	100,000,000	300,000,000	100,000,000
銀行保證金的增加		10,961,980	—	10,961,980	—
現金流出小計		569,608,535	348,817,286	569,352,823	348,809,486
投資活動產生的現金 流量淨額		(156,393,267)	(320,186,138)	(156,137,555)	(318,236,319)
三、籌資活動產生的現金流量：					
償還債務所支付的現金		—	600,000,000	—	600,000,000
子公司支付少數 股東股利的現金		318,608	1,765,540	—	—
償付利息所支付的現金		17,568,000	35,154,000	17,568,000	35,154,000
現金流出小計		17,886,608	636,919,540	17,568,000	635,154,000
籌資活動產生的現金 流量淨額		(17,886,608)	(636,919,540)	(17,568,000)	(635,154,000)
四、匯率變動對現金的影響					
		—	—	—	—
五、現金及現金等價物淨增加額		2,165,783,672	(92,060,308)	2,157,353,922	(93,198,807)

附註為會計報表的組成部分

現金流量表－續

2004年1月1日至2004年6月30日止期間

項目	附註	合併		單位：人民幣元 公司	
		本期累計數 (未經審計)	上年同 期累計數 (未經審計)	本期累計數 (未經審計)	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		1,058,268,140	576,770,511	1,058,268,140	576,770,511
加：少數股東損益		169,456	828,354	—	—
計提的資產減值準備		30,426,391	30,234,601	30,426,391	30,234,601
固定資產折舊		486,224,506	487,975,862	485,578,259	487,914,101
維簡費的計提		118,876,122	131,035,830	118,876,122	131,035,830
無形資產及其他資產攤銷		14,350,963	14,436,705	14,350,963	14,436,705
處置固定資產損失(減：收益)		(688,818)	1,813,779	(688,818)	1,813,779
待攤費用的減少		55,500,385	5,811,686	55,500,385	5,811,686
預提費用的增加		190,541,840	108,937,007	189,493,617	108,937,007
財務費用		17,568,000	35,154,000	17,568,000	35,154,000
投資收益		(5,882,871)	(1,478,333)	(6,251,540)	(2,389,488)
存貨的減少(減：增加)		(17,357,289)	28,812,800	(18,944,131)	26,426,341
經營性應收項目的減少 (減：增加)		632,566,983	(208,656,355)	633,333,310	(208,244,433)
經營性應付項目的增加 (減：減少)		(240,500,261)	(346,631,077)	(246,451,221)	(347,709,128)
經營活動產生的現金流量淨額		2,340,063,547	865,045,370	2,331,059,477	860,191,512
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：					
現金的期末餘額	47/50(3)	4,189,555,743	1,452,112,824	4,179,021,178	1,447,438,555
減：現金的期初餘額		2,023,772,071	1,544,173,132	2,021,667,256	1,540,637,362
現金及現金等價物淨增加額		2,165,783,672	(92,060,308)	2,157,353,922	(93,198,807)

附註為會計報表的組成部分

會計報表附註

2004年1月1日至6月30日止期間

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，系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。

公司於2004年6月30日總股本為人民幣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29。

2. 公司主要會計政策和會計估計

會計制度及準則

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

會計年度為公曆年度，即每年1月1日起至12月31日止。

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

現金等價物是指企業持有的期限短、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一續

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、應收關聯方款項及長期使用之包裝物押金進行個別分析以確認應計提的壞賬準備，然後再對剩餘應收款項按賬齡分析法計提一般壞賬準備。一般壞賬準備的計提比例如下：

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。

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，包括稅金、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。

2. 公司主要會計政策和會計估計一續

短期投資一續

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。

委托貸款

公司按規定委托金融機構向其他單位貸出的款項以實際委托的貸款金額入賬。按期根據委托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。期末按委托貸款本金與可收回金額孰低計量，對可回收金額低於委托貸款本金的差額，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一續

長期投資一續

(1) 長期股權投資核算方法一續

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。初始投資成本大於應享有被投資單位所有者權益份額的差額，借記長期股權投資—股權投資差額，並按一定期限平均攤銷，計入損益。合同規定了投資期限的，按投資期限攤銷。合同沒有規定投資期限的，按不超過10年的期限攤銷；初始成本低於應享有被投資單位所有者權益的份額的差額，在財會[2003]10號文發布之前產生的，貸記長期股權投資—股權投資差額，並按一定期限平均攤銷，計入損益。合同規定了投資期限的，按投資期限攤銷。合同沒有規定投資期限的，按不低於10年的期限攤銷；在財會[2003]10號文發布之後產生的，貸記資本公積—股權投資準備。

(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%
碼頭建築物	40年	2.43%
機器設備	5至15年	6.47-19.40%
運輸設備(附註)	6至18年	5.39-16.17%

附註：除子公司山東兗煤航運有限公司船舶的折舊年限為18年，其餘運輸設備的折舊年限均為6至9年。

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。

2. 公司主要會計政策和會計估計一續

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。

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起，按其可使用年限50年平均攤銷。

採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，以後年度新增的同類商譽，在剩餘年限內攤銷。

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。

2. 公司主要會計政策和會計估計一續

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。

維簡費

根據現行國家規定，公司按開採原煤量每噸人民幣6元計提維持簡單再生產費用(「維簡費」)計入生產成本和其他流動負債，用於煤炭生產設備支出和煤礦井巷建築設施更新支出，並在相關建築設施投入使用時，將維簡費從其他流動負債相應結轉至資本公積。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。

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。

2. 公司主要會計政策和會計估計一續

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系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」。根據財政部、國家稅務總局財稅[2003]222號文《財政部、國家稅務總局關於調整出口貨物退稅率的通知》，從2004年1月1日起，公司所有出口煤種的相關退稅率從13%降低為11%。

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。

3. 稅項－續

資源稅

根據財政部、國家稅務總局財稅[2004]117號文《財政部、國家稅務總局關於調整山東省濟寧市棗莊市境內部分煤炭企業資源稅稅額的通知》，從2004年1月1日起，公司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2.4元繳納資源稅。

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布的《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. 本年度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
青島保稅區中亮貿易有限公司 (「中亮貿易」)	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
山東兗煤航運有限公司 (「兗煤航運」)	人民幣550萬元	人民幣1169萬元 92%	魯、蘇、皖、浙、滬內河及長江中下游各港間貨物運輸；煤炭等銷售	是

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	-	-	218,876	-
銀行存款				
人民幣	-	-	3,177,305,729	-
美元	118,652,467	8.2752	981,872,895	87,703,457
歐元	75,387	10.7113	807,493	78,107
港幣	52,514,972	1.0622	55,781,403	56,663,540
其他貨幣資金				
人民幣	-	-	2,052,569	-
			4,218,038,965	2,041,293,313

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
委託貸款	-	-	-	100,000,000
	-	-	-	100,000,000

7. 應收票據

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
銀行承兌匯票	443,192,791	700,388,322

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	278,213,363	56	11,013,269	267,200,094	491,927,103	71	19,334,770	472,592,333
1至2年	78,334,797	16	23,500,439	54,834,358	114,886,911	17	34,466,073	80,420,838
2至3年	81,618,620	17	40,809,310	40,809,310	78,919,348	11	39,459,674	39,459,674
3年以上	55,729,996	11	55,729,996	-	7,366,106	1	7,366,106	-
合計	493,896,776	100	131,053,014	362,843,762	693,099,468	100	100,626,623	592,472,845

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
225,831,949	46%

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	187,247,909	82	1,818,834	185,429,075	71,508,302	58	2,336,498	69,171,804
1至2年	15,686,158	7	450,000	15,236,158	26,979,729	22	2,786,432	24,193,297
2至3年	14,411,070	6	4,376,905	10,034,165	14,376,386	12	4,162,587	10,213,799
3年以上	10,173,108	5	6,039,778	4,133,330	9,908,571	8	3,400,000	6,508,571
合計	227,518,245	100	12,685,517	214,832,728	122,772,988	100	12,685,517	110,087,471

賬齡超過2年的其他應收款餘額主要為購置鋼材等材料的包裝物押金，由於包裝物滾動使用，故尚未與供應商進行結算。

9. 其他應收款－續

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
44,120,339	19%

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

	期初數 人民幣元	本期計提數 人民幣元	本期轉回數 人民幣元	本期其他轉出數 人民幣元	期末數 人民幣元
壞賬準備：					
應收賬款	100,626,623	30,426,391	—	—	131,053,014
其他應收款	12,685,517	—	—	—	12,685,517
合計	113,312,140	30,426,391	—	—	143,738,531

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	50,470,640	74	53,175,910	72
1至2年	16,508,984	24	18,904,541	26
2至3年	1,715,530	2	1,904,689	2
合計	68,695,154	100	73,985,140	100

賬齡超過2年的預付賬款餘額主要是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
35,533,703	52%

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

本期間公司已全額收到2001年度煤炭出口的增值稅出口退稅款餘額。

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	216,962,290	—	216,962,290	204,466,522	—	204,466,522
產成品	302,423,542	—	302,423,542	297,562,021	—	297,562,021
	519,385,832	—	519,385,832	502,028,543	—	502,028,543

14. 待攤費用

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
港口運費	39,146,046	94,646,431

15. 長期股權投資

		期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
其他股權投資	(1)	31,897,684	31,897,684
合併價差	(2)	10,603,436	11,161,512
		42,501,120	43,059,196
減：長期股權投資減值準備		—	—
長期股權投資淨值		42,501,120	43,059,196

(1) 其他股權投資

被投資公司名稱	佔被投資單位 註冊資本比例	期末數	期初數
		人民幣元	人民幣元
江蘇連雲港港口股份有限公司	1%	1,760,419	1,760,419
上海申能股份有限公司(附註)	0.83%	30,137,265	30,137,265
		31,897,684	31,897,684

15. 長期股權投資－續

(1) 其他股權投資－續

附註：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。

(2) 合併價差

被投資公司名稱	初始金額 人民幣元	攤銷期限	本期攤銷 人民幣元	攤余金額 人民幣元	形成原因
兗煤航運	11,161,512	10年	558,076	10,603,436	購買子公司

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	碼頭建築物 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	2,082,464,801	3,908,554,834	870,381,181	250,230,769	7,461,700,147	325,820,032	14,899,151,764
本期購置	-	-	-	-	5,763,092	299,752	6,062,844
本期在建工程轉入	39,220,933	-	-	-	87,408,952	-	126,629,885
本期減少	-	-	-	-	(4,284,145)	(10,297,794)	(14,581,939)
期末餘額	2,121,685,734	3,908,554,834	870,381,181	250,230,769	7,550,588,046	315,821,990	15,017,262,554
累計折舊							
期初餘額	827,379,904	1,412,513,207	256,799,917	-	3,692,845,454	178,987,255	6,368,525,737
本期計提額	53,436,562	49,531,718	27,289,115	3,034,048	341,479,184	11,453,879	486,224,506
本期轉出額	-	-	-	-	(2,426,702)	(6,069,734)	(8,496,436)
期末餘額	880,816,466	1,462,044,925	284,089,032	3,034,048	4,031,897,936	184,371,400	6,846,253,807
淨值							
期初餘額	1,255,084,897	2,496,041,627	613,581,264	250,230,769	3,768,854,693	146,832,777	8,530,626,027
期末餘額	1,240,869,268	2,446,509,909	586,292,149	247,196,721	3,518,690,110	131,450,590	8,171,008,747

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	1,721,281	1,721,281

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 完工轉出數 人民幣元	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
待安裝設備	59,881,127	156,309,336	(89,844,778)	126,345,685	151,664,000	83	自籌資金
土建工程	6,922,926	58,283,572	(34,358,672)	30,847,826	42,349,000	73	自籌資金
其他	17,222,809	3,351,803	(2,426,435)	18,148,177	27,174,000	67	自籌資金
合計	84,026,862	217,944,711	(126,629,885)	175,341,688	221,187,000		

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	272,315,194	-	(3,111,978)	(41,038,927)	269,203,216	43年5個月
濟三礦土地使用權	88,928,996	83,593,256	-	(889,290)	(6,225,030)	82,703,966	46年6個月
濟三礦採礦權	132,478,800	112,606,886	-	(3,315,910)	(23,187,824)	109,290,976	16年6個月
運輸處土地使用權	259,378,500	249,003,360	-	(2,593,785)	(12,968,925)	246,409,575	47年6個月
商譽	80,000,000	71,120,000	-	(4,440,000)	(13,320,000)	66,680,000	7年6個月
	871,028,439	788,638,696	-	(14,350,963)	(96,740,706)	774,287,733	

公司原有的土地使用權由兗礦集團投入，濟三礦及鐵路運輸資產（「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2004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》，當運輸處2002年運量達到2,500萬噸時，公司需另行支付人民幣4,000萬元收購費用；當鐵運處2003年運量達到2,800萬噸時，公司需另行支付人民幣4,000萬元收購費用；當鐵運處2004年運量達到3,000萬噸時，公司需另行支付人民幣4,000萬元收購費用。由於運輸處2002年及2003年運量均已達到了2,500萬噸和2,800萬噸，公司已於2002年及2003年合計支付了人民幣8,000萬元額外收購費用，而於2004年1月1日至6月30日期間，運輸處運量為13,147千噸，管理層根據歷史經驗及下半年銷售計劃，難以預計全年運量是否能達到3,000萬噸，因此公司未於本期預提該項將需額外支付的收購費用，詳見附註49(四)(b)。

20. 應付賬款

應付賬款餘額中欠持有公司5%以上股份的股東款項情況見附註49。

21. 預收賬款

預收賬款餘額中欠持有公司5%以上股份的股東款項情況見附註49。

22. 應付股利

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
H股股東	167,280,000	—
A股股東	29,520,000	—
	196,800,000	—

23. 應交稅金

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
所得稅	363,088,267	114,903,415
增值稅	159,335,476	97,297,037
城建稅	19,772,426	50,940,509
其他	69,928,008	63,236,759
	612,124,177	326,377,720

24. 其他應付款

其他應付款餘額中欠持有公司5%以上股份的股東款項情況見附註49。

25. 預提費用

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
預提修理費	94,922,708	—
預提科技費	45,621,340	—
生產安全費用(附註)	49,997,792	—
	190,541,840	—

附註：根據國家安全生產監督管理局的規定，自2004年5月1日起公司按開採原煤量每噸人民幣8元計提安全生產費用以用於與煤礦安全生產直接相關的支出。

26. 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	85,022,022	158,501,496	(170,178,878)	73,344,640

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。

預提土地塌陷、復原、重整及環保費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，由於現在的開採活動對地面的影響在未來才能顯現出來，相關費用的估計將可能在以後期間進行調整。

27. 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	600,000,000	96個月	5.76%	由兗礦集團進行擔保
減：一年內到期的長期借款	200,000,000	200,000,000			
一年後到期的長期借款	400,000,000	400,000,000			
	600,000,000	600,000,000			

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人民幣12億元，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，應分三次償還，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。

28. 長期應付款

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
應付濟三礦採礦權價款	92,735,160	92,735,160
減：一年內到期長期應付款	13,247,800	13,247,800
一年後到期長期應付款	79,487,360	79,487,360
	92,735,160	92,735,160

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(四)(c)。

29. 股本

2004年1月1日至2004年6月30日和2003年1月1日至2003年12月31日股本變動情況如下：

	2003年1月1日， 2003年12月31日及2004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。

30. 資本公積

2004年1月1日至2004年6月30日資本公積變動情況如下：

合計	股本溢價 雜項費轉入(附註)		
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
期初餘額	3,549,258,855	1,164,936,251	4,714,195,106
本期增加數	—	118,876,122	118,876,122
期末餘額	3,549,258,855	1,283,812,373	4,833,071,228

30. 資本公積－續

2003年1月1日至2003年12月31日資本公積變動情況如下：

合計	股本溢價 維簡費轉入(附註)		
	人民幣元	人民幣元	人民幣元
年初餘額	3,549,258,855	905,262,485	4,454,521,340
本年增加數	—	259,673,766	259,673,766
年末餘額	3,549,258,855	1,164,936,251	4,714,195,106

附註：維簡費用於煤炭生產設備支出和煤礦井巷建築設施更新支出，並在相關建築設施投入使用時，從其他流動負債相應結轉至資本公積。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。

31. 盈餘公積

2004年1月1日至2004年6月30日資本公積變動情況如下：

	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	498,781,858	249,453,800	748,235,658
本期增加數	—	—	—
期末餘額	498,781,858	249,453,800	748,235,658

2003年1月1日至2003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	388,201,586	194,141,761	582,343,347
本年增加數	110,580,272	55,312,039	165,892,311
年末餘額	498,781,858	249,453,800	748,235,658

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。

32. 資產負債表日後決議分配的現金股利

	本期累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
期初餘額	470,680,000	298,480,000
減：結轉應付股利的金額	470,680,000	298,480,000
加：本期資產負債表日後決議分配的 現金股利(附註)	—	470,680,000
期末餘額	—	470,680,000

附註：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2004年4月16日董事會提議，2003年度按已發行之股份2,870,000,000股(每股面值人民幣1元)計算，擬以每十股向全體股東派發年度現金股利1.14元和特別現金股利0.5元，合計每十股派發現金股利1.64元。上述股利分配方案已於2004年6月25日經股東大會通過。

33. 未分配利潤

	本期累計數 人民幣元	上年累計數 人民幣元
期／年初未分配利潤	2,220,500,672	1,751,708,336
加：本期／年淨利潤	1,058,268,140	1,105,364,647
減：提取公司法定盈餘公積(附註1)	—	110,536,465
提取公司法定公益金(附註2)	—	55,268,232
提取子公司法定盈餘公積(附註3)	—	43,807
提取子公司法定公益金(附註3)	—	43,807
可供分配利潤	3,278,768,812	2,691,180,672
減：本期／年資產負債表日後決議分配的 現金股利	—	470,680,000
期／年末未分配利潤	3,278,768,812	2,220,500,672

33. 未分配利潤－續

附註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。

附註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，本年度法定公益金按淨利潤之5%提取。

附註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。

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	3,527,183,291	2,541,147,903
煤炭產品出口銷售收入	1,690,970,206	1,808,149,772
鐵路運輸服務收入	114,510,132	78,582,143
	5,332,663,629	4,427,879,818
前五名客戶銷售收入總額		佔全部銷售收入比例
人民幣元		
1,097,872,600		21%

公司分別通過中國煤炭工業進出口總公司、五礦貿易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上述三家進出口公司的銷售額。

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	2,085,819,483	1,966,414,242
鐵路運輸服務成本	40,791,284	33,529,767
	2,126,610,767	1,999,944,009

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	446,456,591	441,217,851
工資	391,508,955	376,096,952
職工福利費	47,020,926	44,667,973
電力	150,439,811	139,738,434
折舊費	433,091,698	425,502,754
土地塌陷費	159,584,589	131,472,527
維修費	119,762,271	148,450,528
生產安全費用	49,997,792	—
其他	169,080,728	128,231,393
小計	1,966,943,361	1,835,378,412
維簡費	118,876,122	131,035,830
合計	2,085,819,483	1,966,414,242

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	4,539,350	2,593,210
城建稅	36,321,618	18,266,868
教育費附加	15,566,408	7,828,658
資源稅	49,461,652	24,966,258
	105,889,028	53,654,994

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	313,234,870	373,332,566
— 成本	294,906,134	347,208,280
	18,328,736	26,124,286
其他		
— 收入	20,211,269	18,370,658
— 成本	18,679,383	11,214,680
	1,531,886	7,155,978
	19,860,622	33,280,264

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	267,607,375	326,233,003
煤炭產品出口銷售運費	511,077,018	543,377,901
其他	28,511,582	34,242,138
	807,195,975	903,853,042

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	17,737,094	35,154,000
減：利息收入	26,272,536	7,356,124
其他	532,485	324,680
	(8,002,957)	28,122,556

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		
— 委托貸款利息收入	6,440,947	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
— 股權投資差額攤銷	(558,076)	—
	5,882,871	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	757,168	3,310,774
其他	78,008	461,042
	835,176	3,771,816

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	68,350	5,124,553
捐贈支出	4,112,800	276,700
罰款支出	1,601,226	65,467
內退人員生活費	—	2,889,874
其他	320,855	502,019
	6,103,231	8,858,613

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	591,828,892	298,901,475
子公司應計所得稅	157,143	728,713
	591,986,035	299,630,188

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	333,446,139
利息收入	26,272,910
其他	55,578,393
合計	415,297,442

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	1,015,035,321
其他業務支出	313,585,517
其他	149,529,306
合計	1,478,150,144

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	4,218,038,965	2,041,293,313
減：銀行保證金(附註)	28,483,222	17,521,242
	4,189,555,743	2,023,772,071

附註：為資產負債表日存於銀行用於開具信用證的保證金。

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 配項目 本期數	合計 本期數
一、營業收入：					
對外營業收入	5,218,153,497	114,510,132	—	—	5,332,663,629
分部間營業收入	—	146,052,171	(146,052,171)	—	—
營業收入合計	5,218,153,497	260,562,303	(146,052,171)	—	5,332,663,629
二、銷售成本：					
對外銷售成本	2,085,819,483	40,791,284	—	—	2,126,610,767
分部間銷售成本	—	52,010,940	(52,010,940)	—	—
銷售成本合計	2,085,819,483	92,802,224	(52,010,940)	—	2,126,610,767
三、期間費用合計	1,446,042,809	35,908,625	(94,041,231)	168,333,844	1,556,244,047
四、營業利潤合計	1,686,291,205	131,851,454	—	(168,333,844)	1,649,808,815
五、資產總額	9,608,919,011	1,071,163,099	—	4,350,913,737	15,030,995,847
六、負債總額	1,667,018,494	14,912,412	—	1,615,399,294	3,297,330,200

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	山東鄒城市鳧山路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
兗煤航運	濟寧市任城區石橋鎮	河道運輸	子公司	有限責任公司	王新坤

49. 與關聯公司之重大交易事項－續

(二) 存在控制關係的關聯方的註冊資本及其變化

關聯方名稱	期末及期初數 人民幣元
兗礦集團	3,090,336,000
中兗貿易	2,100,000
兗煤航運	5,500,000

(三) 存在控制關係的關聯方所持股份或權益及其變化

關聯方名稱	期初數		本期增加數		期末數	
	人民幣元	%	人民幣元	%	人民幣元	%
兗礦集團	3,090,336,000	58.19	—	—	3,090,336,000	58.19
中兗貿易	1,100,000	52.38	—	—	1,100,000	52.38
兗煤航運	5,060,000	92.00	—	—	5,060,000	92.00

(四) 公司與上述關聯公司在本年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，其收購日後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2,500萬噸時，公司另行支付人民幣4,000萬元；

B、當2003年運輸處實現運量達到2,800萬噸時，公司另行支付人民幣4,000萬元；

C、當2004年運輸處實現運量達到3,000萬噸時，公司另行支付人民幣4,000萬元。

49. 與關聯公司之重大交易事項－續

(四) 公司與上述關聯公司在本年發生了如下重大關聯交易：－續

(b) 購買鐵路運輸資產－續

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中所述人民幣4,000萬元；
- 4) 於2004年6月30日前支付B中所述人民幣4,000萬元；
- 5) 於2005年6月30日前支付C中所述人民幣4,000萬元。

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年和2003年運輸處實現運量已分別達到2,500萬噸和2,800萬噸，根據上述協議已於2002年和2003年向兗礦集團支付A、B中所述人民幣4,000萬元和人民幣4,000萬元。

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日履行與兗礦集團簽訂的《濟三礦項目收購協議》，向兗礦集團購買了濟三礦，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2004年6月30日，公司已為上述收購支付兗礦集團共計人民幣249,064.4萬元，包括收購價款人民幣245,090萬元和採礦權價款人民幣3,974.4萬元。

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2004年12月31日前支付第四期採礦權款人民幣1,324.8萬元，截止2004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

(四) 公司與上述關聯公司在本年發生了如下重大關聯交易：－續

(d) 銷售、提供服務及採購

	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－兗煤航運	—	21,501
－兗礦集團	214,045	79,009
	214,045	100,510
提供鐵路運輸服務－兗礦集團	—	26
提供公用設備及設施收入－兗礦集團	14,500	14,500
材料及備件銷售－兗礦集團	184,702	180,480
	413,247	295,516
	本期累計數 人民幣千元	上年同期累計數 人民幣千元
採購－兗礦集團	101,935	181,342

以上交易的價格根據市場價或雙方協議價確定。

(e) 工程施工

	本期累計數 人民幣千元	上年同期累計數 人民幣千元
濟三礦礦井設備安裝工程-兗礦集團(附註)	123,294	—
濟三礦土建工程－兗礦集團	37,048	—
	160,342	—

附註：設備安裝工程主要包括由兗礦集團採購後向公司轉售的設備及由其提供的安裝服務。

以上交易的價格根據市場價確定。

49. 與關聯公司之重大交易事項－續

(四) 公司與上述關聯公司在本年發生了如下重大關聯交易：－續

(f) 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	19,098,740	43,298,758
應收賬款	兗礦集團	3,771,032	10,139,098
其他應收款(附註)	兗礦集團	27,973,026	16,662,382
預付賬款	兗礦集團		3,200,170
		50,842,798	73,300,408
應付賬款	兗礦集團	22,539,908	27,111,232
預收賬款	兗礦集團	14,024,821	66,515,176
其他應付款(附註)	兗礦集團	511,123,524	325,162,158
一年內到期的長期應付款 (參見附註28)	兗礦集團	13,247,800	13,247,800
長期應付款(參見附註28)	兗礦集團	79,487,360	79,487,360
		640,423,413	511,523,726

附註：公司對兗礦集團的其他應收款及其他應付款均不附利息，且應於要求時還款。

(g) 其他事項

- (1) 根據公司與兗礦集團簽訂的協議，由兗礦集團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2004年1月1日至6月30日止期間及2003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239,903千元和人民幣227,676千元。

49. 與關聯公司之重大交易事項－續

(四) 公司與上述關聯公司在本年發生了如下重大關聯交易：－續

(g) 其他事項－續

- (2) 根據公司與兗礦集團簽訂的協議，由兗礦集團下屬各部門、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	164,931	154,119
維修及保養	47,262	92,217
技術支持及培訓費	7,565	7,565
採礦權費用	6,490	6,490
公用設施費	190	300
公路運輸費	8,341	13,417
供氣供暖費	5,510	5,985
房產管理費	18,600	18,600
子女就讀費	8,300	8,300
其他	7,765	9,388
小計	274,954	316,381

- (3) 2004年1月1日至6月30日止期間及2003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1,765,165元和人民幣1,098,717元。
- (4) 2004年1月1日至6月30日止期間及2003年1月1日至6月30日止期間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

		期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
對子公司投資	(a)	4,610,710	4,592,496
其他股權投資	(b)	31,897,684	31,897,684
長期股權投資差額	(b)	10,603,436	11,161,512
		47,111,830	47,651,692
減：長期股權投資減值準備		—	—
長期股權投資淨值		47,111,830	47,651,692

(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	
	本期			本期權益	本期分配				
	期初餘額 人民幣元	增加額 人民幣元	期末餘額 人民幣元	期初餘額 人民幣元	增加額 人民幣元	現金紅利 人民幣元	期末餘額 人民幣元	期初餘額 人民幣元	期末餘額 人民幣元
中兗貿易	2,709,903	—	2,709,903	1,352,221	167,117	(350,455)	1,168,883	4,062,124	3,878,786
兗煤航運	530,372	—	530,372	—	201,552	—	201,552	530,372	731,924
	3,240,275	—	3,240,275	1,352,221	368,669	(350,455)	1,370,435	4,592,496	4,610,710

(b) 其他股權投資和長期股權投資差額的詳細情況參見附註15。

(2) 投資收益－公司

	本期累計數 人民幣元	上年同期累計數 人民幣元
短期投資收益		
— 委托貸款利息收入	6,440,947	1,133,333
長期投資收益		
— 按權益法確認收益	368,669	911,155
— 按成本法核算的被 投資方單位分派利潤	—	345,000
— 長期股權投資差額攤銷	(558,076)	—
	6,251,540	2,389,488

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	4,207,504,400	2,039,188,498
減：銀行保證金(附註)	28,483,222	17,521,242
	4,179,021,178	2,021,667,256

附註：為資產負債表日存於銀行用於開具信用證的保證金。

51. 承擔事項

資本承擔

	期末數 人民幣元	期初數 人民幣元
已簽約但尚未於會計報表中確認的		
－購建資產承諾	62,036	163,342
－對外投資承諾(參見附註15(1))	30,137	30,137
	92,173	193,479

52. 資產負債表日後事項中的非調整事項

2004年7月15日，公司已按每股面值人民幣1元完成配售204,000,000股H股，配售價按每股8.30元港幣(約合每股8.80元人民幣)，扣除發行費用公司本次實際募集資金約人民幣1,756,875千元。

補充資料

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編製的財務報表。於2004年1月1日至6月30日止期間，本財務報表淨利潤為人民幣1,058,268千元、資產淨值為人民幣11,730,076千元，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2004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	1,058,268	11,730,076
按國際財務報告準則調整：		
—沖回計提的維簡費	118,876	—
—沖回計提的安全生產費用	49,998	49,998
—遞延所得稅	(13,854)	75,018
—減少商譽轉入利潤	13,810	96,670
—設定利息	(2,275)	(107,087)
—其他	(390)	(7,683)
按國際財務報告準則編製財務報表金額	1,224,433	11,836,992

2. 全面攤薄和加權平均計算的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	26.43	26.70	1.08	1.08
營業利潤	14.06	14.21	0.57	0.57
淨利潤	9.02	9.11	0.37	0.37
扣除非經常性損益後的淨利潤	9.02	9.11	0.37	0.37

2. 全面攤薄和加權平均計算的淨資產收益率及每股收益－續

附：扣除非經常性損益後的淨利潤：

	2004年1-6月 人民幣元
淨利潤	1,058,268,140
加：營業外支出	6,103,231
減：營業外收入	835,176
委托貸款利息收入	6,440,947
加：非經常性損益的所得稅影響	1,092,380
扣除非經常性損益後的淨利潤	1,058,187,628

3. 資產減值準備明細表

單位：人民幣元

項目	2004年01月01日		本期計提數		本期轉回數		本期其他轉出數		2004年06月30日	
	合併	公司	合併	公司	合併	公司	合併	公司	合併	公司
一、 壞賬準備合計	113,312,140	113,312,140	30,426,391	30,426,391	-	-	-	-	143,738,531	143,738,531
- 應收賬款	100,626,623	100,626,623	30,426,391	30,426,391	-	-	-	-	131,053,014	131,053,014
- 其他應收款	12,685,517	12,685,517	-	-	-	-	-	-	12,685,517	12,685,517
二、 短期投資跌價準備合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 債券投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、 存貨跌價準備合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 原材料	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 產成品	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、 長期投資減值準備合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 長期股權投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五、 固定資產減值準備合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 房屋建築物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 礦井建築物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 地面建築物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 碼頭建築物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 機器設備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 運輸設備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
六、 無形資產減值準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 土地使用權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 探礦權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 商譽	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
七、 在建工程減值準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
八、 委托貸款減值準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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：

單位：人民幣元

資產負債表項目	期末數		期初數	增減率	變動原因
	金額	佔資產總額比例			
貨幣資金	4,218,038,965	28%	2,041,293,313	107%	注1
其他應付款	819,177,525	5%	616,930,523	33%	注2

附註1：本期煤炭市場需求旺盛，價格實現較大幅度上升，現款銷售增多，導致貨幣資金大幅度增加。

附註2：應付母公司2003年度股利暫未現金支付。

單位：人民幣元

利潤及利潤分配表項目	本期累計數		上期累計數	增減率	變動原因
	金額	佔利潤總額比例			
所得稅	591,968,035	36%	299,630,188	98%	注3

附註3：公司本期利潤總額較大幅度增加。

(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2004年6月30日止期間

	附註	截至6月30日止期間	
		2004年 人民幣千元 (未經審計)	2003年 人民幣千元 (未經審計)
煤炭銷售總額	5	5,116,043	4,298,236
煤炭運輸成本	5	(774,354)	(869,611)
煤炭銷售淨額	5	4,341,689	3,428,625
鐵路運輸服務收入		110,731	75,989
銷售及鐵路運輸服務成本	6	(1,957,737)	(1,868,908)
毛利		2,494,683	1,635,706
銷售、一般及行政費用	7	(713,037)	(636,167)
其它經營收益	8	68,808	57,488
經營收益		1,850,454	1,057,027
利息費用	9	(20,012)	(37,971)
除所得稅前收益	10	1,830,442	1,019,056
所得稅	11	(605,840)	(280,262)
除少數股東權益前收益		1,224,602	738,794
少數股東權益		(169)	(828)
淨收益		1,224,433	737,966
儲備分配		168,874	131,034
股息	12	470,680	298,480
每股收益	13	人民幣0.43元	人民幣0.26元
每股美國存託股份收益	13	人民幣21.33元	人民幣12.86元

簡要合併資產負債表

截至2004年6月30日止

	附註	2004年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2003年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產			
流動資產			
現金及銀行結存		4,189,555	2,023,772
限定用途的現金	14	28,483	17,521
應收票據及應收帳款	15	783,167	1,239,424
存貨	16	519,386	502,028
其它應收貸款	17	—	100,000
預付款項及其它流動資產		294,694	534,473
應收稅金		628	—
流動資產合計		5,815,913	4,417,218
採礦權	18	109,291	112,607
土地使用權	19	598,317	604,912
物業、機器及設備，淨值	20	8,348,072	8,616,373
商譽	21	87,777	93,165
負商譽	22	(41,431)	(55,241)
長期證券投資	23	1,760	1,760
證券投資按金	24	30,138	30,138
遞延稅項資產	25	75,018	88,872
總資產		15,024,855	13,909,804
負債及股東權益			
流動負債			
應付票據及應付帳款	26	281,688	427,608
其它應付款項及預提費用		1,291,412	1,174,813
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	27	73,345	85,022
應付母公司及其附屬公司款項	30	523,252	369,620
無抵押之銀行貸款—一年內到期	28	200,000	200,000
應付稅金		363,717	114,903
流動負債合計		2,733,414	2,371,966
應付母公司及其附屬公司款項—一年後到期	30	50,859	50,859
無抵押之銀行貸款—一年後到期	28	400,000	400,000
負債合計		3,184,273	2,822,825
資本承擔	31		
股東權益		11,836,992	11,083,239
少數股東權益		3,590	3,740
負債及股東權益合計		15,024,855	13,909,804

簡要合併股東權益變動表

截至2004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 (附註)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
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，扣除少數股東所佔權益 (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
2003年7月1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
淨收益(未經審計)	-	-	-	-	-	648,720	648,720
儲備分配，扣除少數股東所佔權益 (未經審計)	-	-	128,640	110,580	55,312	(294,532)	-
2003年12月31日餘額	2,870,000	3,272,527	1,114,911	498,781	249,453	3,077,567	11,083,239
2004年1月1日餘額	2,870,000	3,272,527	1,114,911	498,781	249,453	3,077,567	11,083,239
淨收益(未經審計)	-	-	-	-	-	1,224,433	1,224,433
儲備分配，扣除少數股東所佔權益 (未經審計)	-	-	168,874	-	-	(168,874)	-
股息(未經審計)	-	-	-	-	-	(470,680)	(470,680)
2004年6月30日餘額(未經審計)	2,870,000	3,272,527	1,283,785	498,781	249,453	3,662,446	11,836,992

附註：

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元繳納予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。

繳納予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。

根據於2002年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，公司需按每噸開採原煤人民幣6元轉撥至未來發展基金。

根據國家安全生產監督管理局的規定，公司從2004年5月1日開始需按每噸開採原煤人民幣8元轉撥至未來發展基金，以用作公司將來加強對煤礦安全生產設備管理。

簡要合併現金流量表

截至2004年6月30日止期間

	截至6月30日止期間	
	2004年 人民幣千元 (未經審計)	2003年 人民幣千元 (未經審計)
來自經營業務的現金流量		
扣除少數股東權益前收益	1,224,602	738,794
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	474,305	455,009
商譽攤銷	5,388	4,834
攤銷負商譽轉入收入	(13,810)	(13,810)
採礦權攤銷	3,316	3,312
遞延稅項資產的抵銷(確認)	13,854	(19,368)
出售物業、機器及設備(收益)損失	(689)	1,814
資產(增加)減少：		
應收票據及應收帳款	456,257	(169,156)
存貨	7	72,389
預付款項及其它流動資產	239,779	16,728
應收稅金	(628)	—
負債增加減少：		
應付票據及應付帳款	(145,920)	(233,551)
其它應付款項及預提費用	(45,562)	232,877
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	(10,528)	54,760
應付母公司及其附屬公司款項	(120,248)	(392,412)
應付稅金	248,814	79,149
經營業務所得的現金淨額	2,328,937	831,369

簡要合併現金流量表－續

截至2004年6月30日止期間

	截至6月30日止期間	
	2004年 人民幣千元 (未經審計)	2003年 人民幣千元 (未經審計)
投資業務		
購買物業、機器及設備	(258,647)	(248,816)
限定用途的現金(增加)減少	(10,962)	14,355
其它應收貸款減少(增加)	100,000	(100,000)
出售物業、機器及設備	6,774	12,798
投資業務使用的現金淨額	(162,835)	(321,663)
融資業務		
發放股息予附屬公司的少數股東	(319)	(1,766)
償還銀行貸款	—	(600,000)
融資業務使用的現金淨額	(319)	(601,766)
現金及現金等值項目淨增加(減少)	2,165,783	(92,060)
現金及現金等值項目，期初	2,023,772	1,544,173
現金及現金等值項目，期末，即現金及銀行結存	4,189,555	1,452,113
現金流量補充資料		
期內就下列各項支付現金：		
利息	17,568	35,340
所得稅	343,795	220,481

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有限公司，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。

支付濟三礦價款已於2003年12月31日前以無息分期方式付清。

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2003年12月31日止和2002年12月31日止年度，運輸處實現運量已分別超過2,800萬噸和2,500萬噸。因此，收購鐵路運輸處的總價款分別調整至約人民幣1,322,586,000元和人民幣1,282,586,000元。

1. 概況一續

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。

於2003年12月31日，公司以現金人民幣11,692,000元收購山東兗煤航運有限公司(前稱鄒城南煤輪船航運有限責任公司)(「兗煤航運」) 92%的股權，該公司在中國境內成立並經營。兗煤航運主要從事內河及內湖運輸和煤炭及建築材料銷售業務。

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37。

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38。

3. 重要會計政策

除對於若干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2003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。由2003年12月31日起，集團同時從事內河及內湖運輸業務。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」）、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。公司的子公司在中國境內從事貿易及採礦機械加工業務和從事內河及內湖運輸業務。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，本簡要財務報告未對此等業務的經營作為分部資料進行披露，此等業務相關的財務資料已包括在採礦業務內。

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2004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	5,116,043	110,731	—	5,226,774
分部間銷售	—	146,052	(146,052)	—
合計	5,116,043	256,783	(146,052)	5,226,774

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	1,865,247	128,830	—	1,994,077
未分攤總部費用				(176,337)
未分攤總部收入				32,714
經營收益				1,850,454

	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				8,489
經營收益				1,057,027

5. 煤炭銷售及煤炭運輸成本

	截至6月30日止期間	
	2004年 人民幣千元	2003年 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	3,444,406	2,507,618
減：運輸成本	263,277	326,233
國內煤炭銷售淨額	3,181,129	2,181,385
出口煤炭銷售總額	1,671,637	1,790,618
減：運輸成本	511,077	543,378
出口煤炭銷售淨額	1,160,560	1,247,240
煤炭銷售淨額	4,341,689	3,428,625

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2.40元計算之資源稅，該等稅項須繳付於地方稅務局。2004年1月1日前，資源稅乃按每噸煤人民幣1.20元計算。截至2004年及2003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49,462,000元及人民幣24,966,000元。

6. 銷售及鐵路運輸服務成本

	截至6月30日止期間	
	2004年 人民幣千元	2003年 人民幣千元
材料	452,843	446,973
工資和僱員福利	452,389	429,853
電力供應	152,393	141,058
折舊	447,972	434,622
土地塌陷、復原、重整及環保費用	159,585	131,473
維修及保養	122,786	154,926
採礦權費用及採礦權攤銷	9,806	9,802
運輸費用	24,112	26,037
其它	135,851	94,164
	1,957,737	1,868,908

7. 銷售、一般及行政費用

	截至6月30日止期間	
	2004年 人民幣千元	2003年 人民幣千元
退休福利計劃供款(附註[32])	182,973	174,279
工資和僱員福利	69,693	52,369
補充醫療保險	16,295	14,234
折舊	26,333	20,387
商譽攤銷	5,388	4,834
分銷費用	19,100	20,687
壞帳準備	30,426	30,235
資源補償費	50,863	42,204
維修及保養	39,435	4,760
研究開發費	49,292	49,286
僱員培訓費用	13,667	13,377
運輸費	3,342	6,389
其它	206,230	203,126
	713,037	636,167

8. 其它經營收益

	截至6月30日止期間	
	2004年 人民幣千元	2003年 人民幣千元
材料配件銷售利潤	20,001	26,124
銀行存款利息收入	26,273	7,356
應收貸款利息收入	6,441	1,133
負商譽攤銷	13,810	13,810
政府補貼	—	4,495
其它	2,283	4,570
	68,808	57,488

9. 利息費用

	截至6月30日止期間	
	2004年 人民幣千元	2003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	17,737	35,154
－無追索權的應收票據貼現支出	—	186
設定利息費用	2,275	2,631
	20,012	37,971

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	
	2004年 人民幣千元	2003年 人民幣千元
除所得稅前收益已扣除下列支出(收入)：		
採礦權攤銷	3,316	3,312
出售物業、機器及設備(收益)損失	(689)	1,814

11. 所得稅

	截至6月30日止期間	
	2004年 人民幣千元	2003年 人民幣千元
所得稅	591,986	299,630
遞延稅項借款(貸項)(附註25)	13,854	(19,368)
	605,840	280,262

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33%(截至2003年6月30日止六個月期間：28%)。主要的調整是因為分配到未來發展基金的項目不會在國際財務報告準則損益表中反映，但可作抵扣應納稅所得額，以及其它不得稅前列支的費用。

12. 股息

	截至6月30日止期間	
	2004年 人民幣千元	2003年 人民幣千元
已批准之年終股息，即每股人民幣0.114元 (2003：人民幣0.104元)	327,180	298,480
已批准之特別股息，即每股人民幣0.05元 (2003：無)	143,500	—
	470,680	298,480

公司已在2004年6月25日召開周年股東大會，通過發放由董事會建議之截至2003年12月31日止年度年終股息及特別股息。

公司已在2003年6月27日召開周年股東大會，通過並發放由董事會建議之截至2002年12月31日止年度年終股息。

13. 每股收益及備考每股美國存託股之收益

截至2004年及2003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1,224,433,000元及人民幣737,966,000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

	2004年 6月30日 人民幣千元	2003年 12月31日 人民幣千元
應收票據	424,094	657,090
應收帳款	490,126	682,961
減：壞帳準備	(131,053)	(100,627)
應收票據及應收帳款，淨額	783,167	1,239,424

應收票據表示銷售完成後由客戶簽發並授權本集團向銀行或其它機構收取款項的書面憑證。

15. 應收票據及應收帳款－續

本集團分別為截至2004年及2003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30,426,000元和人民幣21,088,000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和應收帳款帳齡分析：

	2004年 6月30日 人民幣千元	2003年 12月31日 人民幣千元
1－180天	599,652	961,307
181－365天	98,884	177,571
1－2年	78,335	114,887
2－3年	81,619	78,919
3年以上	55,730	7,367
	914,220	1,340,051

16. 存貨

	2004年 6月30日 人民幣千元	2003年 12月31日 人民幣千元
成本		
配套材料、備件及小型工具	216,963	204,466
煤產品	302,423	297,562
	519,386	502,028

17. 其它應收貸款

該款項為提供給附屬公司其中一位少數股東之貸款。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，並於本期間全數收回。

18. 採礦權

	人民幣千元
成本	
2004年1月1日及2004年6月30日	132,479
攤銷	
2004年1月1日	19,872
本期計提數	3,316
2004年6月30日	23,188
淨值	
2004年6月30日	109,291
2003年12月31日	112,607

此外，公司與母公司簽訂採礦權協議，協議約定從1997年9月25日起公司每年向母公司支付人民幣12,980,000元作為公司給予母公司所轄煤礦採礦權（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。

19. 土地使用權

	人民幣千元
成本	
2004年1月1日及2004年6月30日	658,549
攤銷	
2004年1月1日	53,637
本期計提	6,595
2004年6月30日	60,232
淨值	
2004年6月30日	598,317
2003年12月31日	604,912

土地使用權期限為公司取得土地使用證起50年。

於2002年12月31日止年度，公司從母公司收購鐵運處及有關的土地使用權，截至2004年6月30日為止，該土地使用權的註冊程序尚未完成。

20. 物業、機器及設備，淨值

	碼頭		鐵路		機器設備	運輸設備	在建工程	合計
	房屋建築物	建築物	建築物	礦井建築物				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本								
2004年1月1日	2,052,927	250,231	720,484	3,904,460	7,314,574	281,744	85,748	14,610,168
本期增加	—	—	—	—	5,763	300	217,945	224,008
轉入	39,221	—	—	—	87,409	—	(126,630)	—
清理	—	—	—	—	(4,284)	(10,298)	—	(14,582)
2004年6月30日	2,092,148	250,231	720,484	3,904,460	7,403,462	271,746	177,063	14,819,594
累計折舊								
2004年1月1日	797,845	—	106,903	1,408,418	3,545,719	134,910	—	5,993,795
本期計提	53,437	3,034	27,289	49,532	341,478	11,454	—	486,224
清理轉出	—	—	—	—	(2,427)	(6,070)	—	(8,497)
2004年6月30日	851,282	3,034	134,192	1,457,950	3,884,770	140,294	—	6,471,522
淨值								
2004年6月30日	1,240,866	247,197	586,292	2,446,510	3,518,692	131,452	177,063	8,348,072
2003年12月31日	1,255,082	250,231	613,581	2,496,042	3,768,855	146,834	85,748	8,616,373

21. 商譽

	截至2004年 6月30日 止期間 人民幣千元	截至2003年 12月31日 止年度 人民幣千元
成本		
期初餘額	106,707	55,545
調整收購運輸處之收購價	—	40,000
收購兗煤航運	—	11,162
期末餘額	106,707	106,707
攤銷		
期初餘額	13,542	3,885
本期／年攤銷	5,388	9,657
期末餘額	18,930	13,542
淨值		
期末餘額	87,777	93,165

22. 負商譽

	截至2004年 6月30日 止期間 人民幣千元	截至2003年 12月31日 止年度 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	82,860	55,240
本期／年轉入	13,810	27,620
期末餘額	96,670	82,860
淨值		
期末餘額	41,431	55,241

23. 長期證券投資

該款為無市場價的非上市之可出售股權投資，以成本價列示，並已考慮減值可能。

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2004年6月30日及2003年12月31日未繳付之金額已披露為資本承擔（附註[31]）。

25. 遞延稅項資產

	截至2004年 6月30日 止期間 人民幣千元	截至2003年 12月31日 止年度 人民幣千元
期初餘額	88,872	88,807
本期／年（抵銷）確認	(13,854)	65
期末餘額	75,018	88,872

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。

在資產負債表結算日及審核期間並無存在任何重大未計提的遞延稅項。

26. 應付票據及應付帳款

如下為應付票據及應付帳款在結算日的帳齡分析：

	2004年 6月30日 人民幣千元	2003年 12月31日 人民幣千元
1 - 180天	156,171	239,593
181 - 365天	98,042	135,942
1 - 2年	27,475	52,073
	281,688	427,608

27. 預提土地塌陷、復原、重整及環保費用

	截至2004年 6月30日 止期間 人民幣千元	截至2003年 12月31日 止年度 人民幣千元
期初餘額	85,022	83,044
本期／年計提	158,501	268,330
轉入預付款項及預提費用	(170,178)	(266,352)
期末餘額	73,345	85,022

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. 無抵押之銀行貸款

截至2002年12月31日止的年度，集團獲得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12月31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%。於2003年度，集團提前歸還人民幣600,000,000元。根據有關貸款協議，提前歸還的款項先抵銷最後到期的貸款。因此餘下貸款將於2004年8月起分3年分期償還。

以上貸款的還款期如下：

	2004年6月30日 及 2003年12月31日 人民幣千元
1年以內	200,000
1年至2年內	200,000
2年至5年內	200,000
	600,000
減：包含在流動負債內的一年內到期款項	(200,000)
一年後到期款項	400,000

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
		2004年6月30日及 2003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

根據中國另一法規，公司從2004年5月1日開始需按每噸開採原煤人民幣8元轉撥至未來發展基金，以用於公司將來加強對煤礦安全生產設備管理。

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2004年6月30日之可分配利潤為金額人民幣3,279,020,000元（2003年12月31日：人民幣2,691,432,000元），即在中國會計準則下計算之留存收益。

30. 關聯公司交易

應付母公司及其附屬公司的款項是無利息及無抵押的。

在2004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，並按銀行貸款之市場利率折現的現值。詳細的還款期已在附註1中詳述。

	2004年 6月30日 人民幣千元	2003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	523,252	369,620
一年以上，但不超過兩年	9,802	9,802
二年以上，但不超過五年	26,101	26,101
超過五年	14,956	14,956
應付款總額	574,111	420,479
減：一年內到期款項	(523,252)	(369,620)
一年後到期款項	50,859	50,859

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	
	2004年 人民幣千元	2003年 人民幣千元
收入		
煤炭銷售	214,045	79,009
銷售配套材料收入	184,702	180,480
公用設備及設施	14,500	14,500
鐵路運輸服務	—	26
支出		
公用設備及設施	165,121	154,419
採礦權費用	6,490	6,490
材料及設備採購	101,935	181,342
維修及保養服務	47,262	92,217
社會福利和後勤服務	97,105	95,670
技術支持及訓練	7,565	7,565
公路運輸服務	8,341	13,417
工程施工服務	160,342	—

30. 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	
	2004年 人民幣千元	2003年 人民幣千元
煤炭銷售	—	21,501

截至2004年及2003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31,875,000元及人民幣33,973,000元支付母公司的費用。而且，截至2004年及2003年6月30日止兩個六個月期間，人民幣7,565,000元的技術支持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。

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32）。

31. 資本承擔

	2004年 6月30日 人民幣千元	2003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	62,036	163,342
— 股權投資	30,137	30,137
	92,173	193,479

32. 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%。

32. 退休福利－續

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。

33. 居所計劃

母公司須負責為其僱員及公司僱員提供宿舍。在2004年及2003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2004年及2003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30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。

34. 金融工具公平價值

應收票據、應收帳款、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。

35. 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個月的信用期。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。

35. 集中借貸風險－續

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，五礦貿易公司或山西煤炭公司進行。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、五礦貿易公司或山西煤炭公司共同確定。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2004年及2003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37%和18%。截至2004年及2003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18%及11%。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2004年及2003年6月30日止兩個六個月期間的銷售淨額約13%及11%。

於2004年6月30日及2003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	
	2004年 6月30日	2003年 12月31日
五大客戶應收帳款餘額	46%	46%

36. 資產負債表日後事項

於本中期報告日後，公司配售204,000,000股H股，配售價為每股港幣8.30元（約人民幣8.80元）。公司募集資金約為人民幣1,757百萬元，並於2004年7月15日完成配售。

37. 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；

37. 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯總－續

- (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；及
- (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。

國際財務報告準則與中國會計準則之財務報表之間的差異如下：

	淨收益		淨資產	
	截至6月30日止期間		2004年	2003年
	2004年	2003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
國際財務報告準則之				
簡要合併財務報表原則帳額	1,224,433	737,966	11,836,992	11,083,239
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	(168,874)	(131,034)	(49,998)	—
－遞延稅項對中國準則下				
未確認的暫時性差異				
的影響	13,854	(19,368)	(75,018)	(88,872)
－減少負商譽轉入利潤	(13,810)	(13,810)	(96,670)	(82,860)
－設定利息	2,275	2,631	107,087	104,812
－其它	390	386	7,683	7,292
根據中國會計準則所編製之				
合併財務報表	1,058,268	576,771	11,730,076	11,023,611

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它科目的分類的差異。

38. 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。

根據國際財務報告準則，收購兗煤航運是以收購法處理。收購時，以其收購日的資產及負債的公平價值計量。收購價格高於其可辨認資產和負債的公平價值的倍份，作為商譽，並分二十年攤銷。在美國會計準則下，商譽並不作攤銷，而至小每年進行減值測試。

38. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總一續

國際財務報告準則調整與美國會計準則調整對淨收益及股東權益的影響之差異見下表：

	截至6月30日止期間	
	2004年 人民幣千元	2003年 人民幣千元
國際財務報告準則下之淨收益	1,224,433	737,966
美國會計準則調整：		
公平價值部份的物業、機器及設備及土地 使用權之附加折舊	93,958	94,084
因物業、機器及設備及土地使用權的基礎 成本差異及採礦權資本化導致稅基提高之 遞延稅款貸項	(32,100)	(32,140)
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	3,316	3,312
攤銷收購濟二礦產生之商譽	390	390
攤銷收購運輸處產生之商譽	4,440	4,444
攤銷收購兗煤航運產生之商譽	558	—
美國會計準則下之淨收益	1,281,185	794,246
美國會計準則下之每股收益	人民幣0.45元	人民幣0.28元
美國會計準則下之美國存託股每股收益	人民幣22.32元	人民幣13.84元

38. 國際財務報告準則與美國會計準則之差異匯總一續

	2004年 6月30日 人民幣千元	2003年 12月31日 人民幣千元
國際財務報告準則下股東權益	11,836,992	11,083,239
美國會計準則調整：		
物業、機器及設備及土地使用權的基礎		
成本差異	(2,561,032)	(2,561,032)
公平價值部份的物業、機器及設備及土地		
使用權之附加折舊	1,219,478	1,125,520
因物業、機器及設備及土地使用權的基礎		
成本差異導致稅基提高之遞延稅款資產	442,712	473,719
收購濟二礦產生之商譽	(10,493)	(10,883)
收購濟三礦產生之負商譽淨值	41,431	55,241
濟三礦之採礦權	(109,291)	(112,607)
因採礦權資本化導致稅基提高之遞延稅款資產	36,067	37,160
收購運輸處產生之商譽	(66,680)	(71,120)
難銷收購兗煤航運產生之商譽	558	—
美國會計準則下股東權益	10,829,742	10,019,237

在美國會計準則下，於2004年6月30日及2003年12月31日集團總資產分別為人民幣14,017,605,000元及人民幣12,845,802,000元。

近期會計準則公告詳情如下：

2003年1月，委員會頒布了第46號註釋條款－「可變動權益公司的合併」。該註釋闡明「會計研究公告」第51號－「合併財務報表」－的應用，為企業提供指引，讓企業能分辨出一些它們擁有控制權（股東投票權除外）的公司（「可變動權益公司」），及如何將該些可變動權益公司包括在合併報表內。此類合併模式適合於以下企業：(1)一些股權投資者（如有）而欠缺一項或多項擁有財政方面的控制權的必要條件；或(2)在沒有第三方於財政方面的支持下，該股權投資不足以支付被投資者的日常經費。第46號註釋條款對截至2003年12月15日或以後的財務報表有效。於2003年12月，委員會頒布第46R號註釋條款，此條款將第46號註釋條款的實行日期推遲至2004年3月15日，對報表日期為2004年3月15日或以後的財務報表有效，除非公司擁有一間或多間擁有特殊用途的企業，該公司則必須在截至2003年12月31日止的財務報表中採用此條款。由於集團並沒有擁有一些擁有特殊用途的企業，採用此條款對集團的財務報告並無重大影響。

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
公司地址：	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：	王信
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