



兗州煤業股份有限公司

Yanzhou Coal Mining Company Limited

(在中華人民共和國注冊成立的股份有限公司)

股份代號：1171



中期報告 2016

重要提示

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

本公司2016年中期報告已經公司第六屆董事會第二十四次會議審議通過，全體董事出席董事會會議。

本公司中期財務報告未經審計。

本公司中期報告已經公司董事會審計委員會審閱。

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

本公司2016年中期不進行利潤分配、不實施公積金轉增股本。

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

本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

第一節	釋義	3
第二節	公司簡介	6
第三節	會計數據和財務指標摘要	8
第四節	董事會報告	10
第五節	重要事項	36
第六節	股份變動及股東情況	66
第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	72
第八節	公司債券相關情況	76
第九節	財務報告	83
第十節	備查文件目錄	132

第一節 釋義

於本中期報告內，除非文義另有所指，以下詞語具有下列含義：

「兗州煤業」、「公司」、「本公司」	指	兗州煤業股份有限公司，於1997年依據中國法律成立的股份有限公司，其H股、美國存託股份及A股分別在香港聯合交易所、紐約證券交易所及上海證券交易所上市；
「集團」、「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「兗礦集團」、「控股股東」	指	兗礦集團有限公司，於1996年依據中國法律改制設立的有限責任公司，為本公司的控股股東，於本報告期末直接和間接持有本公司56.59%股權；
「榆林能化」	指	兗州煤業榆林能化有限公司，於2004年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於陝西省60萬噸甲醇項目的生產運營，是本公司的全資子公司；
「菏澤能化」	指	兗煤菏澤能化有限公司，於2004年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於山東省菏澤市巨野煤田煤炭資源開發業務，是本公司的控股子公司，本公司持有其98.33%股權；
「山西能化」	指	兗州煤業山西能化有限公司，於2002年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於山西省投資項目的管理，是本公司的全資子公司；
「天池能源」	指	山西和順天池能源有限責任公司，於1999年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責天池煤礦的生產運營，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其81.31%股權；
「天浩化工」	指	山西天浩化工股份有限公司，於2002年依據中國法律成立的股份有限公司，主要負責本公司於山西省10萬噸甲醇項目的生產經營，是山西能化的控股子公司，山西能化持有其99.89%股權；
「華聚能源」	指	山東華聚能源股份有限公司，於2002年依據中國法律成立的股份有限公司，主要從事利用採煤過程中產生的煤矸石及煤泥進行火力發電及供熱業務，是本公司的控股子公司，本公司持有其95.14%股權；

「鄂爾多斯能化」	指	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司，於2009年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司在內蒙古自治區的煤炭資源開發與煤化工項目開發，是本公司的全資子公司；
「昊盛煤業」	指	內蒙古昊盛煤業有限公司，於2010年依據中國法律成立的有限責任公司，主要負責本公司於內蒙古自治區鄂爾多斯市石拉烏素煤礦項目開發工作，是本公司的控股子公司，本公司持有其77.75%股權；
「東華重工」	指	兗礦東華重工有限公司，於2013年依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事礦用設備和機電設備、配件的設計、製造、安裝及維修等業務，是本公司的全資子公司；
「中垠融資租賃」	指	中垠融資租賃有限公司，於2014年依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事融資租賃業務；租賃業務；租賃交易諮詢和擔保；從事與主營業務有關的商業保理業務等，是本公司的控股子公司；
「端信北京」	指	端信投資控股(北京)有限公司，於2014年依據中國法律成立的有限責任公司，主要從事項目投資；企業管理；投資管理；企業管理諮詢；投資諮詢等業務，是本公司的全資子公司；
「兗煤澳洲」	指	兗州煤業澳大利亞有限公司，於2004年依據澳大利亞法律成立的有限公司，其股份在澳大利亞證券交易所上市，是本公司的控股子公司，本公司持有其約78%股權；
「兗煤資源」	指	兗煤資源有限公司，是依據澳大利亞法律成立的有限公司，主要從事煤炭開採、營銷和勘探，是兗煤澳洲的全資附屬公司；
「兗煤國際」	指	兗煤國際(控股)有限公司，於2011年依據香港法律成立的有限公司，是本公司的全資子公司；
「鐵路資產」	指	本公司位於山東省濟寧市的煤炭運輸專用鐵路資產；
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，在香港聯合交易所上市；

第一節 釋義 — 續

「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣 1.00 元的內資股，在上海證券交易所上市；
「美國存託股份」	指	本公司在美國紐約證券交易所發行上市的美國存託股份，每份美國存託股份代表 10 股 H 股；
「中國」	指	中華人民共和國；
「中國會計準則」	指	中國財政部頒發的企業會計準則及有關講解；
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會發布的國際財務報告準則；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「上交所」	指	上海證券交易所；
「章程」	指	本公司章程；
「股東」	指	本公司股東；
「董事」	指	本公司董事；
「董事會」	指	本公司董事會；
「監事」	指	本公司監事；
「元」	指	人民幣元，中國法定貨幣，除非文義另有所指；
「澳元」	指	澳元，澳大利亞法定貨幣；
「美元」	指	美元，美國法定貨幣；
「港元」	指	港元，中國香港特別行政區法定貨幣。

1、公司信息

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

2、連絡人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	靳慶彬	潘述田
聯繫地址	中國山東省鄒城市鳧山南路 298 號 兗州煤業股份有限公司董事會秘書處	中國山東省鄒城市鳧山南路 298 號 兗州煤業股份有限公司董事會秘書處
電話	(86 537) 538 2319	(86 537) 538 5343
傳真	(86 537) 538 3311	(86 537) 538 3311
電子信箱	yzc@yanzhoucoal.com.cn	yzc_panst@163.com

3、基本情況簡介

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

4、信息披露及備置地地點

境內信息披露報紙名稱	《中國證券報》、《上海證券報》
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	
境內半年度報告登載網址：	http://www.sse.com.cn
境外中期報告登載網址：	http://www.hkexnews.hk http://www.sec.gov
公司中期報告備置地地點	兗州煤業股份有限公司董事會秘書處

第二節 公司簡介 — 續

5、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	兗州煤業	600188
H股	香港聯交所	—	01171
美國存託股份	紐約證券交易所	—	YZC

6、公司報告期內註冊變更情況

註冊登記日期	2016-06-28
註冊登記地點	中國山東省鄒城市鳧山南路298號
企業法人營業執照註冊號	91370000166122374N
稅務登記號碼	91370000166122374N
組織機構代碼	91370000166122374N

7、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	中國北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9層
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	致同(香港)會計師事務所有限公司
	辦公地址	香港灣仔軒尼詩道28號12樓
	名稱	致同會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	中國北京市朝陽區建國門外大街22號賽特廣場5層

第三節 會計數據和財務指標摘要(按國際財務報告準則編製)

一、業績

	截至6月30日止6個月			截至 12月31日
	2016年 (千元) (未經審計)	2015年 (千元) (未經審計)	與上年同期 相比 (%)	止年度 2015年 (千元) (經審計)
銷售收入	12,580,714	18,143,958	-30.66	36,404,086
毛利	2,931,886	3,222,131	-9.01	6,153,611
利息費用	(1,132,759)	(1,502,540)	-24.61	(2,484,411)
除所得稅前收益	429,217	244,077	75.85	622,257
公司股東應佔本期淨收益	375,236	(50,626)	-	164,459
每股收益	0.08元	(0.01)元	-	0.03元

二、資產及負債

	6月30日		12月31日
	2016年 (千元) (未經審計)	2015年 (千元) (未經審計)	2015年 (千元) (經審計)
流動資產	36,997,485	40,288,743	48,811,065
流動負債	45,446,876	31,283,229	42,056,295
總資產	142,396,311	134,393,916	142,471,875
公司股東應佔股東權益	36,300,071	36,834,550	35,369,901
每股淨資產	7.39元	7.49元	7.20元
淨資產收益率(%)	1.03	-0.14	0.46

第三節 會計數據和財務指標摘要(按國際財務報告準則編製) — 續

三、現金流量表摘要

	截至6月30日止6個月			截至
	2016年 (千元) (未經審計)	2015年 (千元) (未經審計)	與上年同期 相比 (%)	12月31日 止年度 2015年 (千元) (經審計)
經營業務流出現金淨額	(77,417)	(2,042,466)	-	4,347,210
現金及現金等價物項目淨(減少)/增加	(5,280,273)	71,952	-7,438.60	7,217,642
每股經營活動流出現金流量淨額	(0.02)元	(0.42)元	-	0.88元

註： 公司於2015年實施H股回購，根據有關回購法律法規，每股收益、每股淨資產、每股經營活動產生的現金流量淨額和有關持股比例等相關指標以扣減已回購股份後的股本總數計算。

一、董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

(一) 業務概覽

		2016年1-6月	2015年1-6月	增減	增減幅(%)
1. 煤炭業務					
原煤產量	千噸	31,590	34,933	-3,343	-9.57
商品煤產量	千噸	29,249	31,995	-2,746	-8.58
商品煤銷量	千噸	32,557	42,992	-10,435	-24.27
2. 鐵路運輸業務					
貨物運量	千噸	4,867	7,526	-2,659	-35.33
3. 煤化工業務					
甲醇產量	千噸	801	834	-33	-3.96
甲醇銷量	千噸	800	829	-29	-3.50
4. 電力業務					
發電量	萬千瓦時	135,118	124,987	10,131	8.11
售電量	萬千瓦時	86,941	74,613	12,328	16.52
5. 熱力業務					
熱力產量	萬蒸噸	87	90	-3	-3.33
熱力銷量	萬蒸噸	4	4	0	0
6. 機電裝備製造業務					
機電裝備產量					
(1)液壓支架	千噸	22	-	-	-
(2)掘進機	台	4	-	-	-
(3)刮板/皮帶輸送機	千噸	11	-	-	-
(4)變頻器、開關櫃	台	1,617	-	-	-
機電裝備銷量					
(1)液壓支架	千噸	20	-	-	-
(2)掘進機	台	1	-	-	-
(3)刮板/皮帶輸送機	千噸	6	-	-	-
(4)變頻器、開關櫃	台	1,465	-	-	-

註：上表電力業務、熱力業務和機電裝備製造業務的相關產品產量與銷量存在較大差異，主要是由於本集團相關產品在滿足自用後對外銷售。

第四節 董事會報告 — 續

(二) 各業務分部經營情況

1. 煤炭業務

(1) 煤炭產量

上半年本集團生產原煤3,159萬噸，同比減少334萬噸或9.6%；生產商品煤2,925萬噸，同比減少275萬噸或8.6%。

上半年本集團煤炭產量如下表：

	2016年 1-6月 (千噸)	2015年 1-6月 (千噸)	增減 (千噸)	增減幅 (%)
一、原煤產量	31,590	34,933	-3,343	-9.57
1. 公司	17,314	17,745	-431	-2.43
2. 山西能化	857	667	190	28.49
3. 菏澤能化	1,649	1,965	-316	-16.08
4. 鄂爾多斯能化	751	1,816	-1,065	-58.65
5. 兗煤澳洲	7,772	9,258	-1,486	-16.05
6. 兗煤國際	3,247	3,482	-235	-6.75
二、商品煤產量	29,249	31,995	-2,746	-8.58
1. 公司	17,308	17,735	-427	-2.41
2. 山西能化	847	656	191	29.12
3. 菏澤能化	1,643	1,963	-320	-16.30
4. 鄂爾多斯能化	751	1,813	-1,062	-58.58
5. 兗煤澳洲	5,749	6,694	-945	-14.12
6. 兗煤國際	2,951	3,134	-183	-5.84

註：

- ① 山西能化原煤及商品煤產量同比增加，主要是由於：受礦井換面檢修影響，去年同期產量較少。
- ② 鄂爾多斯能化原煤及商品煤產量同比減少，主要是由於：受國家去產能政策影響，鄂爾多斯能化所屬礦井主動維護檢修，壓減產量。

(2) 煤炭價格與銷售

上半年本集團煤炭銷售平均價格同比下降，但是受國家去產能和供給側結構性改革等政策影響，本集團自產煤銷售平均價格二季度環比小幅回升。

上半年本集團銷售煤炭3,256萬噸，同比減少1,044萬噸或24.3%。主要是由於：①外購煤銷量同比減少754萬噸；②鄂爾多斯能化和兗煤澳洲銷量同比分別減少112萬噸、197萬噸。

上半年本集團實現煤炭業務銷售收入106.190億元，同比減少58.534億元或35.5%。

上半年本集團煤炭銷售情況如下表：

	2016年1-6月				2015年1-6月			
	產量 (千噸)	銷量 (千噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售收入 (千元)	產量 (千噸)	銷量 (千噸)	銷售價格 (元/噸)	銷售收入 (千元)
一、公司	17,308	16,524	335.24	5,539,694	17,735	16,317	358.57	5,850,700
1號精煤	75	58	463.48	26,849	66	112	517.56	57,832
2號精煤	5,450	5,152	421.60	2,172,072	4,119	3,521	475.45	1,674,029
3號精煤	1,278	1,206	366.74	442,438	2,091	2,136	414.58	885,630
塊煤	1,169	1,109	385.05	427,138	1,065	1,112	419.75	466,863
精煤小計	7,972	7,525	407.74	3,068,497	7,341	6,881	448.23	3,084,354
經篩選原煤	8,438	8,339	288.20	2,403,147	6,812	5,866	321.67	1,886,810
混煤及其他	898	660	103.07	68,050	3,582	3,570	246.39	879,536
二、山西能化	847	821	177.12	145,312	656	658	167.89	110,448
經篩選原煤	847	821	177.12	145,312	656	658	167.89	110,448
三、荷澤能化	1,643	1,479	425.56	629,400	1,963	1,279	415.78	531,816
2號精煤	1,198	1,294	459.44	594,647	1,052	911	511.56	465,961
混煤及其他	445	185	187.85	34,753	911	368	178.95	65,855
四、鄂爾多斯能化	751	773	220.41	170,413	1,813	1,893	187.06	354,138
經篩選原煤	751	773	220.41	170,413	1,813	1,893	187.06	354,138
五、兗煤澳洲	5,749	5,518	339.82	1,875,153	6,694	7,484	406.35	3,041,023
半硬焦煤	272	261	481.89	125,686	478	535	510.42	273,010
半軟焦煤	435	418	445.78	186,206	557	623	524.22	326,499
噴吹煤	1,485	1,425	398.82	568,501	1,039	1,161	511.95	594,621
動力煤	3,557	3,414	291.37	994,760	4,620	5,165	357.61	1,846,893
六、兗煤國際	2,951	2,800	265.73	744,035	3,134	3,182	285.56	908,658
動力煤	2,951	2,800	265.73	744,035	3,134	3,182	285.56	908,658
七、外購煤	-	4,642	326.37	1,514,963	-	12,179	465.98	5,675,542
八、本集團總計	29,249	32,557	326.17	10,618,970	31,995	42,992	383.15	16,472,325

第四節 董事會報告 — 續

影響煤炭銷售收入變動因素分析如下表：

	煤炭銷量 變化影響 (千元)	煤炭銷售 價格變化影響 (千元)
公司	74,499	-385,505
山西能化	27,286	7,578
菏澤能化	83,119	14,465
鄂爾多斯能化	-209,505	25,780
兗煤澳洲	-798,757	-367,113
兗煤國際	-109,099	-55,524
外購煤	-3,512,509	-648,070

本集團煤炭產品銷售主要集中於中國、日本、韓國和澳大利亞等市場。

上半年本集團按地區分類的煤炭銷售情況如下表：

	2016年1-6月		2015年1-6月	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、 中國	23,497	779,886	32,969	12,817,883
華東地區	19,555	6,516,882	27,987	10,943,784
華北地區	1,951	603,822	2,117	638,594
華南地區	1,802	587,399	1,391	621,771
其他地區	189	71,783	1,474	613,734
二、 日本	1,321	472,028	1,157	521,222
三、 韓國	1,659	583,583	2,474	1,055,098
四、 澳大利亞	2,551	672,438	2,625	706,471
五、 其他	3,529	1,111,035	3,767	1,371,651
六、 本集團總計	32,557	10,618,970	42,992	16,472,325

本集團煤炭產品大部分銷往電力、冶金和化工等行業。

上半年本集團按行業分類的煤炭銷售情況如下表：

	2016年1-6月		2015年1-6月	
	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)	銷量 (千噸)	銷售收入 (千元)
一、 電力	10,739	3,033,546	15,005	5,793,385
二、 冶金	2,468	1,036,244	2,689	1,395,189
三、 化工	3,368	1,416,364	3,705	1,653,691
四、 貿易	14,818	4,820,715	18,029	6,675,824
五、 其他	1,164	312,101	3,564	954,236
六、 本集團總計	32,557	10,618,970	42,992	16,472,325

(3) 煤炭銷售成本

上半年本集團煤炭業務銷售成本為73.458億元，同比減少54.095億元或42.4%。主要是由於外購煤銷售成本同比減少41.496億元。

按經營主體分類的煤炭業務銷售成本情況如下表：

		單位	2016年	2015年	增減	增減幅(%)
			1-6月	1-6月		
公司	銷售成本總額	千元	3,470,123	3,789,555	-319,432	-8.43
	噸煤銷售成本	元	202.35	224.02	-21.67	-9.67
山西能化	銷售成本總額	千元	91,889	90,595	1,294	1.43
	噸煤銷售成本	元	112.00	137.72	-25.72	-18.68
菏澤能化	銷售成本總額	千元	507,365	453,652	53,713	11.84
	噸煤銷售成本	元	296.44	264.53	31.91	12.06
鄂爾多斯能化	銷售成本總額	千元	106,539	279,348	-172,809	-61.86
	噸煤銷售成本	元	137.79	147.56	-9.77	-6.62
兗煤澳洲	銷售成本總額	千元	1,411,430	2,299,911	-888,481	-38.63
	噸煤銷售成本	元	255.78	307.32	-51.54	-16.77
兗煤國際	銷售成本總額	千元	643,577	645,988	-2,411	-0.37
	噸煤銷售成本	元	224.09	203.01	21.08	10.38
外購煤	銷售成本總額	千元	1,501,481	5,651,060	-4,149,579	-73.43
	噸煤銷售成本	元	323.47	463.97	-140.50	-30.28

第四節 董事會報告 — 續

2. 鐵路運輸業務

上半年公司鐵路資產完成貨物運量487萬噸，同比減少266萬噸或35.3%。主要是由於煤炭外運量減少；實現鐵路運輸業務收入(按離礦價結算並由客戶承擔礦區專用鐵路資產運費的貨物運量實現的收入)1.001億元，同比減少56,369千元或36.0%；鐵路運輸業務成本為55,829千元，同比減少53,442千元或48.9%。

3. 煤化工業務

上半年本集團甲醇業務經營情況如下：

	甲醇產量(千噸)			甲醇銷量(千噸)		
	2016年 1-6月	2015年 1-6月	增減幅(%)	2016年 1-6月	2015年 1-6月	增減幅(%)
1. 榆林能化	347	351	-1.14	342	357	-4.20
2. 鄂爾多斯能化	454	483	-6.00	458	472	-2.97

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2016年 1-6月	2015年 1-6月	增減幅(%)	2016年 1-6月	2015年 1-6月	增減幅(%)
1. 榆林能化	465,106	526,458	-11.65	363,071	396,424	-8.41
2. 鄂爾多斯能化	605,334	691,919	-12.51	369,017	472,754	-21.94

4. 電力業務

上半年本集團電力業務經營情況如下：

	發電量(萬千瓦時)			售電量(萬千瓦時)		
	2016年	2015年	增減幅(%)	2016年	2015年	增減幅(%)
	1-6月	1-6月		1-6月	1-6月	
1. 華聚能源	45,616	48,796	-6.52	16,120	15,472	4.19
2. 榆林能化	14,391	13,160	9.35	1,383	594	132.83
3. 菏澤能化	75,111	63,031	19.17	69,438	58,547	18.60

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2016年	2015年	增減幅(%)	2016年	2015年	增減幅(%)
	1-6月	1-6月		1-6月	1-6月	
1. 華聚能源	64,281	76,425	-15.89	49,954	51,509	-3.02
2. 榆林能化	2,817	1,348	108.98	3,891	1,872	107.85
3. 菏澤能化	209,205	208,868	0.16	171,831	196,529	-12.57

5. 熱力業務

上半年華聚能源生產熱力87萬蒸噸，銷售熱力4萬蒸噸，實現銷售收入10,084千元，銷售成本為4,290千元。

第四節 董事會報告 — 續

6. 機電裝備製造業務

上半年本集團機電裝備製造業務經營情況如下：

	產量			銷量		
	2016年 1-6月	2015年 1-6月	增減幅(%)	2016年 1-6月	2015年 1-6月	增減幅(%)
1. 液壓支架(千噸)	22	-	-	20	-	-
2. 掘進機(台)	4	-	-	1	-	-
3. 刮板/皮帶輸送機(千噸)	11	-	-	6	-	-
4. 變頻器、開關櫃(台)	1,617	-	-	1,465	-	-

	銷售收入(千元)			銷售成本(千元)		
	2016年 1-6月	2015年 1-6月	增減幅(%)	2016年 1-6月	2015年 1-6月	增減幅(%)
1. 液壓支架	372,162	-	-	292,557	-	-
2. 掘進機	3,019	-	-	2,566	-	-
3. 刮板/皮帶輸送機	96,413	-	-	89,336	-	-
4. 變頻器、開關櫃	33,237	-	-	23,522	-	-

(三) 主營業務分析

1. 簡要綜合損益表及簡要綜合現金流量表相關科目變動分析

	2016年1-6月 (千元)	2015年1-6月 (千元)	變動比例 (%)
銷售收入	12,580,714	18,143,958	-30.66
銷售成本	8,771,677	13,987,677	-37.29
煤炭運輸成本	877,151	934,150	-6.10
銷售、一般及行政費用	3,083,733	2,844,697	8.40
合營企業投資虧損	28,239	77,646	-63.63
利息費用	1,132,759	1,502,540	-24.61
所得稅	72,466	242,546	-70.12
經營業務取得的現金淨流出額	77,417	2,042,466	-96.21
投資業務產生的現金淨流出額	5,056,410	3,764,468	34.32
融資業務(流出)/產生的現金淨額	-146,446	5,878,886	-102.49
研發支出	30,557	19,418	57.36

(1) 簡要綜合損益表科目變動分析

銷售收入：2016年上半年同比減少30.7%，主要是由於：①自產煤銷量減少使銷售收入同比減少9.325億元，自產煤價格下降使銷售收入同比減少7.603億元；②外購煤銷售收入同比減少41.606億元；③與上年同期相比，新增機電裝備製造業務銷售收入5.048億元。

銷售成本：2016年上半年同比減少37.3%，主要是由於：①自產煤銷售成本同比減少12.599億元；②外購煤銷售成本同比減少41.496億元；③與上年同期相比，新增機電裝備製造業務銷售成本4.080億元。

合營企業投資虧損：2016年上半年同比減虧63.6%，主要是由於兗煤澳洲投資損失減少43,633千元。

第四節 董事會報告 — 續

所得稅：2016年上半年同比減少70.1%，主要是由於：①兗煤澳洲所得稅費用同比減少2.075億元；②與上年同期相比，新增東華重工所得稅費用31,082千元。

研發支出：2016年上半年同比增加57.4%，主要是由於：與上年同期相比，新增東華重工研發支出7,824千元。

(2) 簡要綜合現金流量表科目變動分析

經營業務產生的現金淨額：2016年上半年本集團經營業務產生的現金淨出額同比減少96.2%，主要是由於：①應付預付票據及款項的變動，使現金流出額同比減少18.426億元；②支付的所得稅減少，使現金流出額同比減少1.862億元。

投資業務產生的現金淨額：2016年上半年本集團投資業務產生的現金淨流出額同比增加34.3%，主要是由於：①報告期內本集團對外投資支付的現金同比增加18.734億元。②取得投資收益收到的現金同比增加2.051億元。

融資業務產生的現金淨額：2016年上半年同比減少102.5%，主要是由於：①報告期內償還債務支付的現金同比增加86.257億元；②發行債券收到的現金同比增加34.973億元。

2. 其他

(1) 本集團利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

上半年，受全球經濟復蘇乏力和中國經濟結構調整影響，本集團商品煤和甲醇等主營業務產品產銷量同比下降，主營業務利潤同比減少。面臨複雜嚴峻經濟形勢，本集團堅持產業運營和資本運營「雙輪驅動」戰略，加快金融產業布局，不斷提升產融創效水平，通過參股浙商銀行股份有限公司（「浙商銀行」）、投資東莞市海昌實業有限公司（「海昌實業」）、發起設立基金和保險等一系列資本運作，上半年本集團實現投資收益3.851億元，同比增加1.884億元或95.7%。

(2) 經營計劃進展說明

上半年，本集團銷售商品煤3,256萬噸，其中：銷售自產煤2,792萬噸，完成全年自產煤銷售計劃的40.9%；主要是由於：本集團落實中國政府供給側改革政策，主動調減低效低質品種產銷量。銷售甲醇80萬噸，完成全年甲醇銷售計劃的53.3%。

(3) 資金來源和運用

上半年本集團的資金來源主要是營業現金收入、發行各類債券以及銀行貸款。資金的主要用途是用於經營業務支出，購置物業機器及設備，償還銀行貸款及利息、償還債券及利息等。

上半年本集團用於購置物業機器及設備的資本性支出為24.673億元，與上年同期的23.253億元相比增加1.420億元或6.1%。

第四節 董事會報告 — 續

(四) 行業、產品或地區經營情況分析

1. 主營業務分行業情況

分行業	銷售收入 (千元)	銷售成本 (千元)	毛利率 (%)	銷售收入 同比增減 (%)	銷售成本 同比增減 (%)	毛利率 同比增減 (百分點)
1. 煤炭業務	10,618,970	7,345,812	30.82	-35.53	-42.41	增加8.25個百分點
2. 鐵路運輸業務	100,086	55,829	44.22	-36.03	-48.91	增加14.06個百分點
3. 煤化工業務	1,070,440	732,088	31.61	-12.14	-15.77	增加2.95個百分點
4. 電力業務	276,303	225,677	18.32	-3.61	-9.70	增加5.51個百分點
5. 熱力業務	10,084	4,290	57.46	-0.75	6.00	減少2.71個百分點
6. 機電裝備 製造業務	504,831	407,981	19.18	-	-	-

2. 主營業務分產品情況

分產品	銷售收入 (千元)	銷售成本 (千元)	毛利率 (%)	銷售收入 同比增減 (%)	銷售成本 同比增減 (%)	毛利率 同比增減 (百分點)
1. 煤炭	10,618,970	7,345,812	30.82	-35.53	-42.41	增加8.25個百分點
2. 鐵路運輸	100,086	55,829	44.22	-36.03	-48.91	增加14.06個百分點
3. 煤化工	1,070,440	732,088	31.61	-12.14	-15.77	增加2.95個百分點
4. 電力	276,303	225,677	18.32	-3.61	-9.70	增加5.51個百分點
5. 熱力	10,084	4,290	57.46	-0.75	6.00	減少2.71個百分點
6. 機電裝備	504,831	407,981	19.18	-	-	-

3. 主營業務分地區情況

分地區	銷售收入 (千元)	銷售收入 同比增減 (%)
國內	9,741,631	-32.77
國外	2,839,083	-22.31
合計	12,580,714	-30.66

(五) 資產、負債情況

1. 簡要綜合資產負債表相關科目變動分析

	2016年6月30日		2015年12月31日		增減幅(%)
	(千元)	佔總資產 的比例(%)	(千元)	佔總資產 的比例(%)	
銀行保證金	1,755,548	1.23	2,995,066	2.10	-41.39
限定用途的現金	1,121,301	0.79	407,711	0.29	175.02
持有待售資產	-	-	7,740,520	5.43	-100.00
證券投資	2,406,421	1.69	944,410	0.66	154.81
聯營企業投資	4,944,020	3.47	3,263,764	2.29	51.48
長期應收款	6,873,060	4.83	247,339	0.17	2,678.80
持有待售負債	-	-	1,520,831	1.07	-100.00
非控制性權益—永續資本證券	-	-	1,854,837	1.30	-100.00
非控制性權益—其他	5,820,403	4.09	1,912,131	1.34	204.39

銀行保證金

報告期末比年初減少41.4%，主要是由於報告期內定期存款變化影響。

限定用途的現金

報告期末比年初增加175.0%，主要是由於：①政府返還的環境治理保證金9.161億元從「長期應收款」調整到「限定用途的現金」；②公司於銀行的貸款保證金減少2.025億元。

第四節 董事會報告 — 續

持有待售資產

報告期末比年初減少 100.0%，主要是由於：報告期內實施資產證券化業務，兗煤澳洲將「持有待售資產」出售給臥特崗礦業有限公司（「臥特崗公司」）。

證券投資

報告期末比年初增加 154.8%，主要是由於：①報告期內本集團出資 19.316 億港元認購浙商銀行股份；②報告期內本集團出資 6.632 億元認購新華富時瑞信一號專項資產管理計劃；③報告期內公司向齊魯銀行股份有限公司（「齊魯銀行」）委派董事，對齊魯銀行具有重大影響，其會計核算由「證券投資」轉為「聯營企業投資」，影響證券投資減少 7.977 億元。

聯營企業投資

報告期末比年初增加 51.5%，主要是由於：①報告期內公司出資 5.500 億元參股海昌實業；②報告期內公司參股齊魯銀行的會計核算由「證券投資」轉為「聯營企業投資」，影響聯營企業投資增加 8.926 億元。

長期應收款

報告期末比年初增加 2,678.8%，主要是由於：報告期內實施資產證券化業務，兗煤澳洲將持有待售資產、負債出售給臥特崗公司，影響長期應收款增加。

持有待售負債

報告期末比年初減少 100.0%，主要是由於：報告期內實施資產證券化業務，兗煤澳洲將「持有待售負債」出售給臥特崗公司。

非控制性權益—永續資本證券

報告期末比年初減少 100.0%，主要是由於：報告期內本集團贖回 3 億美元永續債券。

非控制性權益—其他

報告期末比年初增加204.4%，主要是由於：報告期內端信北京與深圳新華富時資產管理有限公司投資設立合夥企業，使非控制性權益增加40.000億元。

2. 其他情況說明

(1) 資本負債比率

截至2016年6月30日，公司股東應佔股東權益為363.001億元，有息負債為689.774億元，資本負債比率為190.0%。有關有息負債詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註21或按中國會計準則編製的財務報表附註七31、42-46。

(2) 或有負債

有關或有負債詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註33。

(3) 資產抵押

有關資產抵押詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註16-17或按中國會計準則編製的財務報表附註七20、73。

(六) 核心競爭力分析

2016年上半年，本集團主動順應宏觀經濟結構調整、環保政策趨嚴、壓減煤炭產能的發展形勢，積極推進煤炭生產「減量提質」，提高效益礦井、效益品種產量，煤炭生產實現由增量提效向提質提效轉變；科學定位市場，優化產品結構、拓展營銷布局、靈活銷售策略，保持了煤炭產業的效益支撐優勢；強化區域煤炭、煤化工的產業協同運營，激活產業鏈的協同價值；深入實施「產融一體、雙輪驅動」戰略，金融服務實體、協同創效的功能逐步顯現，有力保障了本集團穩健運營；持續深化「三減三提」，強化企業資源共享配置，進一步提高了運營成本的管控力和要素資源使用效率；加快探索煤炭清潔分級高效利用技術研發和綜合應用，全面啟動「藍天工程」；積極實施科技創新和重大技術攻關，一系列新裝備、新技術研發成功；在煤炭行業持續低位運行的情況下，繼續保持了良好盈利態勢，核心競爭力不斷增強。

第四節 董事會報告 — 續

(七) 投資情況分析

1. 報告期內對外股權投資總體分析

(本節所列財務數據，均按中國會計準則計算)

上半年本公司對外股權投資總額為 15.524 億元，與上年同期相比增加了 5.049 億元或 49.2%。對外股權投資項目情況如下表：

序號	對外股權投資項目	項目總投資額 (億元)	本公司 投資金額 (億元)	被投資的公司名稱	主營業務	本公司佔該公司 股權比例(%)
1	參股海昌實業	5.500	5.500	東莞市海昌實業有限公司	港口服務	20.89
2	增資端信北京	25.000	10.000	端信投資控股(北京)有限公司	項目投資、投資管理等	100.00
3	收購青島保稅區中亮貿易 有限公司(「青島中亮」) 47.62%股權	0.024	0.024	青島保稅區中亮貿易有限公司	國際貿易、轉口貿易	100.00
合計		30.524	15.524	-	-	-

(1) 報告期末持有其他上市公司股權情況

單位：千元

證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末賬面值	報告期損益	報告期所有者權益變動	會計核算科目
601008	連雲港	1,760	0.0089	0.0089	428	0	-137	可供出售 金融資產
02016	浙商銀行	1,665,140	0	2.72	1,605,754	63,440	18,901	可供出售 金融資產
合計		1,666,900	-	-	1,606,182	63,440	18,764	-

註：上表中「報告期損益」是指相關投資對報告期內本集團合併報表淨利潤的影響。

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

浙商銀行的股份來源：2016年上半年，本集團認購了該公司於香港聯交所首次公開發行4億股H股股份，並以大眾交易方式收購了該公司0.88億股H股股份。

(2) 報告期末持有非上市金融企業股權情況

單位：千元 幣種：人民幣

所持對象名稱	最初投資金額	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末賬面值	報告期損益	報告期所有者權益變動	會計核算科目	股份來源
克礦集團財務有限公司	250,000	25.00	25.00	377,151	19,740	19,740	長期股權投資	出資設立
山東鄒城建信村鎮銀行有限責任公司	9,000	9.00	9.00	9,566	566	566	可供出售 金融資產	出資設立
齊魯銀行股份有限公司	782,948	8.67	8.67	892,599	148,381	128,117	長期股權投資	出資參股
上海中期期貨有限公司	264,560	33.33	33.33	284,547	12,635	12,635	長期股權投資	出資參股
合計	1,306,508	-	-	1,563,863	181,322	161,058	-	-

註：上表中「報告期損益」是指相關投資對報告期內本集團合併報表淨利潤的影響。

第四節 董事會報告 — 續

2. 非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

(1) 委託理財情況

單位：元 幣種：人民幣

合作方名稱	產品類型	委託理財 理財金額	委託 起始日期	委託理財 終止日期	委託理財 確定方式	報酬 本金金額	實際收回 獲得收益	實際 法定程序	是否經過 關聯交易	是否 是否涉訴
廣發銀行股份 有限公司濟寧分行	保本保收益型	1,500,000,000	2016年2月5日	2016年3月9日	3.40%	1,500,000,000	4,610,958.90	是	否	否
齊魯銀行股份有限公司 濟南燕山支行	保本保收益型	2,000,000,000	2016年2月5日	2016年3月7日	3.71%	2,000,000,000	6,389,444.44	是	否	否
交通銀行股份有限公司 濟寧鄒城支行	保本保收益型	1,500,000,000	2016年2月6日	2016年3月7日	3.90%	1,500,000,000	4,808,219.18	是	否	否
合計	-	5,000,000,000	-	-	-	5,000,000,000	15,808,622.52	-	-	-

逾期未收回的本金和收益累計金額(元)

0

委託理財的情況說明

以上委託理財事項，均不構成關聯交易，資金來源均為自有資金，公司亦未就委託事項計提資產減值準備。截止本報告披露日，公司已收回報告期內發生的委託理財事項的全部本金及收益。

有關詳情請見日期為2016年2月5日的關於購買銀行理財產品的公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及/或中國境內(中國證券報)、《上海證券報》。

(2) 委託貸款情況

借款方名稱	委託				抵押物		是否			資金來源並		報告期內 利息收入 (千元)
	貸款金額 (億元)	貸款期限	貸款利率	借款用途	或擔保人	是否逾期	關聯交易	是否展期	是否涉訴	說明是否為 募集資金	關聯關係	
兗州煤業榆林能化有限公司	2.5	8年	4.90%	甲醇項目建設	無	否	否	是	否	否	全資子公司	9,864
山西天浩化工股份有限公司	1.9	5年	4.90%	甲醇項目建設	無	是	否	否	否	否	控股子公司	無
兗煤菏澤能化有限公司	8.9	5年	4.90%	趙樓電廠項目建設	無	否	否	是	否	否	控股子公司	21,605
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	28	5年	4.75%	收購文玉煤礦	無	否	否	否	否	否	全資子公司	67,608
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	19	5年	4.75%	甲醇項目建設	無	否	否	否	否	否	全資子公司	45,877
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	18.82	5年	4.75%	轉讓灣採礦權債款	無	否	否	否	否	否	全資子公司	45,442
兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司	6.3	3年	4.75%	收購內蒙古鑫泰開採有限公司股權	無	否	否	否	否	否	全資子公司	15,212

註：經2011年3月25日召開的第四屆董事會第二十次會議和2012年3月23日召開的第五屆董事會第八次會議審議批准，公司對天浩化工提供的1.9億元委託貸款計提了全額的資產減值準備。

(3) 其他投資理財及衍生品投資情況

單位：千元 幣種：人民幣

投資類型	投資份額	投資期限	產品類型	期貨			是否涉訴
				盤面盈虧	現貨盈虧	投資盈虧	
商品期貨	230手	2016年1月-2016年6月	動力煤1609	-267	460	193	否
商品期貨	1,500手	2016年1月-2016年6月	螺紋1610	-1,173	1,870	697	否
商品期貨	228手	2016年1月-2016年6月	焦煤1609	-125	140	15	否
商品期貨	3,500手	2016年1月-2016年6月	甲醇1609	-565	1,300	735	否

第四節 董事會報告 — 續

其他投資理財及衍生品投資情況的說明

1. 上表「投資盈虧」指公司採取套期保值業務後，期貨盤面盈虧和現貨盈虧的合計盈虧。
2. 截至2016年6月30日，公司對商品期貨全部平倉。

報告期內本集團衍生品投資事項請參見按國際財務報告準則編製的財務報告附註26或按中國會計準則編製的財務報告附註十一。

3. 募集資金使用情況

上半年，本集團在中國境內發行的其他債券詳情請見「第八節公司債券相關情況」。

4. 主要子公司、參股公司分析

報告期內對本集團公司股東應佔本期淨收益有較大影響的子公司、參股公司主要情況如下表：

公司名稱	業務性質	主要產品 或服務	2016年上半年 淨收益(千元)
一、控股公司			
荷澤能化	能源	煤炭	103,175
鄂爾多斯能化	能源化工	煤炭、甲醇	122,388
兗煤澳洲	能源	煤炭	-871,621
榆林能化	能源化工	甲醇	41,183
華聚能源	電力	電力、熱力	47,928
中垠融資租賃	融資租賃	租賃與融資租賃	94,049
二、參股公司			
華電鄒縣發電有限公司	電力	電力、熱力	327,088
陝西未來能源化工有限公司	能源化工	煤炭、煤制油	277,863
齊魯銀行	金融	商業銀行金融服務	818,016

二、利潤分配或資本公積金轉增股本

(一) 報告期內現金分紅政策的執行情況

公司2016年6月3日召開2015年度股東週年大會，審議批准向股東派發2015年度現金股利人民幣49,120千元(含稅)，即每股人民幣0.01元(含稅)。截至本報告披露日，2015年度末期現金股利已發放至公司股東。

(二) 2016年度中期利潤分配

公司2016年度中期不進行利潤分配，不實施資本公積金轉增股本。

三、預測年初至下一報告期期末的累計淨收益可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

不適用。

四、董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

不適用。

第四節 董事會報告 — 續

五、資本開支計劃

本集團2016年上半年資本性支出情況及下半年資本性支出計劃如下表：

	2016年	預計2016年	2016年(萬元)	
	上半年 (萬元)	下半年 (萬元)	現預計	原預計
公司	58,928	120,879	179,807	99,847
山西能化	3,737	13,113	16,850	12,970
榆林能化	156	4,530	4,686	4,686
菏澤能化	30,120	64,844	94,964	91,362
華聚能源	115	8,831	8,946	8,946
鄂爾多斯能化	26,591	242,869	269,460	269,460
昊盛煤業	31,350	60,768	92,118	92,118
兗煤澳洲	84,661	74,139	158,800	158,800
兗煤國際	5,410	30,817	36,227	35,550
東華重工	5,665	70,743	76,408	75,303
中垠融資租賃	0	260	260	600
山東端信供應鏈管理有限公司	0	1,070	1,070	0
合計	246,733	692,863	939,596	849,642

本集團目前擁有較充裕的現金和暢通融資渠道，預計能夠滿足營運和發展的需要。

六、未來發展展望

(一) 下半年經營策略

2016年下半年，隨著中國政府供給側改革持續深入，加之世界其他主要產煤國供應減少、印度等亞太國家煤炭需求穩定，預計全球煤炭市場將保持穩步回升態勢。

本集團將密切把握市場走勢，主動採取更加靈活有效的經營策略，確保全年經營目標順利實現。

2016年下半年將重點採取以下經營措施：

在煤炭生產運營方面。一是實施減量提質的生產策略。把落實國家去產能政策，作為公司優化提升產能綜合利用效率的契機，減少高成本礦井和低品質煤種產量，提高效益好礦井和高質量、高價格煤種產量，確保產量降、效益穩。二是繼續加大市場開拓力度。穩定現有市場，加快陝蒙煤炭向東部市場開拓、本部煤炭向中部市場布局、澳洲煤炭向南方市場拓展，使煤炭資源向高價位區域集中。三是優化品種結構提高盈利空間。繼續加大精煤、塊煤等高價品種銷售，擴大配煤及定制產品規模，靈活調整銷售價格，努力實現效益最大化。

在產業協同發展方面。將繼續抓好煤炭與化工、電力、裝備製造等關聯業務的協同運營，努力提升產業鏈價值創造能力。一是強化陝蒙基地甲醇、煤炭產業的協同運營，提高甲醇盈利能力和規模效益，實現利潤向優勢產業集中。二是強化裝備製造產業與融資租賃業務的融合，依托融資租賃拓展產品銷售市場，通過提高研發製造能力帶動擴大融資租賃業務增長，培育新的競爭優勢。三是繼續實施煤電一體，供、用電優化，探索煤炭清潔高效燃燒技術，確保電力業務運營效益最大化。四是推進多元業務功能融合發展，探索搭建煤礦及選煤廠設計建設—裝備製造—設備租賃—生產運營「一體化模式」，挖掘產業鏈增長點，創造發展新業態。五是統籌推進各產業板塊業務型資源專業化管理、管理型資源平臺化共享、服務型資源市場化運作，提升各類資源配置效率。

在運營成本管控方面。一是開展現有產業綜合經濟效益評價，對持續盈利產業，放大創效優勢；對具備潛力業務，挖掘增盈空間；持續提升公司資產質量。二是繼續深化「三減三提」，突出採購、生產、銷售「三大關鍵環節」，制定落實系統化的成本管控措施，全面實施物資裝備統一儲備、統一調配，充分盤活存量資產，進一步挖掘降本增效空間。三是加強各類資金計劃管理，有序釋放預算內成本投入，嚴格投入過程管理，嚴控預算外支出，提高資金投入使用效率。四是發揮財務共享平臺功能，強化企業內部控制，降低運營成本，加快企業資金歸集和配置速度。

第四節 董事會報告 — 續

在產業布局調整方面。堅持以實體產業為基礎，繼續加快向金融投資和物流貿易產業拓展，構建「實體產業、金融投資、物流貿易」三邊支撐、產融協同的戰略產業新格局。對實體產業，將把握當前資產估值相對低位實際，探討與政府合作設立產業並購基金等多種資本運作形式，積極尋求新的產業並購機會，推進公司實體產業向上下游兩端擴張延伸。對金融產業，將按照投融一體的思路穩步拓展。一是繼續加強多元融資渠道、融資模式研究和運用，為實體產業運營提供充裕的資金保障。二是探討利用政府及權屬公司各種資源，加強同銀行、投行及大型金融機構合作，推進公司金融業務向全牌照發展。三是加強現有金融產業的發展融合，實施穩健的金融投資策略，不斷提高金融產業創效能力。對物流貿易產業，將按照風險穩控的原則積極布局。一是堅持業務擴張與隊伍建設並重，區別公司現有物流貿易團隊主營產品，培育若干專業隊伍，實現專業化運作。二是發揮公司品牌、資金、商譽等優勢，探索搭建物流貿易資源整合平臺，推進公司物流貿易業務向貿融協同、創新增值升級。三是建立嚴格的物流貿易業務風險管控機制，推動貿易工作實現制度化、標準化和規範化管理，最大限度規避貿易風險。

(二) 公司面臨的主要風險、影響及應對措施

宏觀經濟風險

世界經濟復甦疲弱，國內經濟結構性矛盾突出，宏觀經濟持續下行壓力依然較大。煤炭市場儘管主要受國家壓減產能影響，出現回升跡象，但基礎尚不牢固，仍存在波動風險。

應對措施：把握國家政策導向，優化調整區域、產業、產品和投資結構，推動高碳產業低碳化、傳統產業新型化、新興產業高效化，適應發展新常態；堅持「雙輪驅動」，強化實體、金融、貿易產業協同運營，推動公司向創新驅動型、質量效益型、內涵發展型轉變，最大限度地釋放創新創效活力。注重統籌發揮境內境外兩個市場和多元產業產品資源優勢，提高應對市場波動的駕馭力和主動性。

安全生產風險

儘管公司在安全生產方面的整體管理水平高於行業水平，但公司「煤炭、煤化工、電力」三大業務板塊均屬於高危行業，且面臨的生產環境、自然災害等不確定性因素較多，安全生產對於公司的持續穩定發展至關重要。

應對措施：嚴格各級安全責任落實，強化制度執行過程考核，加強重點崗位的監管；強化安全技術管理，加大安全投入，提升系統安全保障水平；加強安全監察隊伍建設，加大安全監督檢查力度，嚴格執行安全責任追究制度；加強重點領域和重大安全隱患的綜合治理和超前預控，杜絕重大安全事故發生，確保公司實現安全生產。

貿易業務風險

本集團近年來貿易量連續大幅增長，受市場需求變化和價格波動影響，貿易盈利水平偏低。同時，隨著公司多元化貿易業務不斷拓展，業務人員對新開闢的貿易方式不熟悉，不能滿足快速推進貿易工作的需求。

應對措施：堅持社會選聘與自我培養並重，加快貿易業務、法務、風控專業隊伍建設和培養，提高專業化運作能力。強化貿易業務、合同、資金審批等流程的風險管控，統籌規範貿易合同文本，推動貿易工作實現制度化、標準化和規範化管理，最大限度規避貿易風險。

應收款項風險

公司近年來應收款項走勢呈上升趨勢，且隨著宏觀經濟增速放緩，部分客戶經營狀況下滑，償付債款能力下降，貨款周轉期延長，應收款項回款難度增大。

應對措施：嚴格審批客戶信用額度和信用期限，確保授信客戶提供相應的擔保或抵押，能夠有效控制應收款項的發生，壓縮資金佔用；加大應收款項清欠力度，嚴格落實責任追究；強化風險源頭防控，完善動態監督機制，有效降低應收款項風險。

項目實施風險

本集團項目涉及區域廣、投資數額大，個別項目辦理審批手續難度增大，存在審批及建設周期長的風險。

應對措施：成立項目手續辦理工作組，制定項目建設手續辦理配檔表，加大項目審批手續辦理力度，確保項目順利建設；嚴格投資、工期、質量三大控制，嚴格項目建設主體、運營主體責任考核，保證項目按期投產，實現項目預期收益。

第四節 董事會報告 — 續

七、其他披露事項

(一) 會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正

本報告期內，本集團無會計政策變更、會計估計變更或重大會計差錯更正。

(二) 匯率變動影響

匯率變動對本集團的影響主要體現在：

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

受匯率變動影響，報告期內本集團產生賬面匯兌損失2.225億元。有關匯兌損益詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註9。

為管理預期銷售收入的外幣風險，兗煤澳洲與銀行簽訂了外匯套期保值合約。有關外匯套期保值業務詳情請見按國際財務報告準則編製的財務報表附註26。

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

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

(三) 稅項

報告期內，除兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司安源煤礦、內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司外，本公司及中國境內之子公司企業所得稅的適用稅率均為25%。根據2013年4月16日伊金霍洛旗地方稅務局下發的《西部大開發稅收優惠審核通知書》，兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司安源煤礦、內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司符合西部大開發鼓勵類產業優惠政策條件，允許其企業所得稅按15%稅率繳納；兗煤澳洲須就應課稅利潤繳納30%的所得稅；兗煤國際須就應課稅利潤繳納16.5%的所得稅。

一、訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

(一) 訴訟、仲裁或媒體普遍質疑事項已在臨時公告披露且無後續進展的

事項概述及類型	查詢索引
<p>中信大榭燃料有限公司(「中信大榭」)訴兗州煤業煤炭買賣合同糾紛案</p> <p>2013年9月，中信大榭以本公司未按《煤炭買賣合同》履行交貨義務為由，起訴本公司至山東省高級人民法院，請求解除雙方簽訂的《煤炭買賣合同》、退還其貨款及賠償經濟損失合計人民幣1.636億元。</p> <p>山東省高級人民法院一審判決駁回中信大榭訴訟請求，案件受理費人民幣86.02萬元由中信大榭自行承擔。2014年6月30日，最高人民法院受理了中信大榭針對本案一審判決提起的上訴。</p> <p>2016年1月，本公司收到最高人民法院民事判決書，最高人民法院二審判決如下：駁回中信大榭上訴，維持原判。一審案件訴訟費按原判決執行，二審案件受理費人民幣86.02萬元由中信大榭自行承擔。本判決為終審判決。</p> <p>2016年8月，本公司收到最高人民法院受理通知書，最高人民法院已受理中信大榭對本案提起的再審申請，對本案立案審查。</p> <p>由於本案正在履行再審程序，目前尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。</p>	<p>有關詳情請見日期分別為2014年4月29日、2014年6月30日及2016年1月22日的訴訟進展公告及訴訟結果公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。</p>

第五節 重要事項 — 續

事項概述及類型

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

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

1. 濟南市中級人民法院及山東省高級人民法院所審理的案件情況

(1) 涉案本金金額為人民幣2,943.90萬元案件情況

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

(2) 涉案本金金額為人民幣4,999.98萬元案件情況

2016年1月12日，濟南市中級人民法院就本案作出一審判決，判決公司按照票據貼現協議約定向民生銀行濟南分行支付本金金額共計人民幣4,999.98萬元及相應利息；公司於2016年2月就本案向山東省高級人民法院提起上訴；2016年6月27日，山東省高級人民法院就本案作出二審終審判決，判決駁回上訴，維持原判。

查詢索引

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

事項概述及類型

查詢索引

(3) 涉案本金金額為人民幣5,000萬元案件情況

2016年1月12日，濟南市中級人民法院就本案作出一審判決，判決公司按照票據貼現協議約定向民生銀行濟南分行支付本金金額共計人民幣5,000萬元及相應利息；公司於2016年2月就本案向山東省高級人民法院提起上訴；2016年6月27日，山東省高級人民法院就本案作出二審終審判決，判決駁回上訴，維持原判。

上述三起案件雖已經終審判決，但本公司將繼續通過申訴、向山東東大能源有限公司追索訴訟等法律途徑維護公司及公司股東的合法權益，目前尚無法判斷本合同糾紛事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。

2. 濟南市市中區人民法院所審理的案件情況

2016年6月29日，濟南市市中區人民法院就本案作出一審判決，判決本公司向民生銀行濟南分行支付本金金額人民幣2,000萬元及相應利息，駁回民生銀行濟南分行其他訴訟請求，案件受理費人民幣14.50萬元及財產保全費人民幣0.50萬元由兗州煤業負擔。公司已於2016年7月14日就本案向濟南市中級人民法院提起上訴。

本案目前正在履行二審審理程序，目前尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。

第五節 重要事項 — 續

事項概述及類型	查詢索引
涉及山東恒豐電力燃料有限公司(「恒豐公司」)合同糾紛案	有關詳情請見日期為2016年3月23日兗州煤業涉及訴訟公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。
1. 中國農業銀行股份有限公司濟寧高新區支行(「農業銀行濟寧高新支行」)金融借款合同糾紛案	
2015年7月14日，農業銀行濟寧高新支行以金融借款合同糾紛為由，將公司全資子公司—山東中垠物流貿易有限公司(「中垠物流」)訴至濟寧市中級人民法院，因恒豐公司將其對中垠物流的應收賬款人民幣6,116.96萬元向原告做了質押，原告要求中垠物流在應付帳款範圍內履行本金金額人民幣3,143.98萬元及相應利息付款義務。	
2. 威海市商業銀行股份有限公司(「威商銀行」)金融借款合同糾紛案	
2015年10月9日，威商銀行以金融借款合同糾紛為由，將公司訴至濟寧市中級人民法院，因恒豐公司將其對兗州煤業的應收賬款人民幣10,342萬元向原告做了質押，原告要求公司在應付帳款範圍內承擔本金金額人民幣9,911.90萬元及相應利息清償責任。	
3. 中國建設銀行股份有限公司濟寧東城支行(「建設銀行濟寧東城支行」)金融借款合同糾紛案	
2015年11月3日，建設銀行濟寧東城支行以金融借款合同糾紛為由，將公司訴至濟寧市中級人民法院，因恒豐公司將其對兗州煤業的應收賬款人民幣7,913.12萬元向原告做了質押，原告要求公司在應付帳款範圍內承擔本金金額人民幣5,966.90萬元及相應利息清償責任。	

事項概述及類型

查詢索引

4. 中匯信通商業保理有限公司(「中匯信通」)保理合同糾紛案

2015年11月26日，中匯信通以保理合同糾紛為由，將公司訴至北京市第三中級人民法院，因恒豐公司將其於兗州煤業的應收賬款人民幣14,500萬元轉讓給中匯信通，要求公司承擔相應應收賬款及利息的給付義務。

經公司調查核實，兗州煤業及中垠物流未向上述四家金融機構辦理過任何應收賬款質押業務。公司認為恒豐公司涉嫌偽造公司印章，在金融機構辦理應收賬款質押融資業務。兗州煤業已向案件審理法院提交了印章鑒定申請，相關鑒定工作目前正在進行中。鑒於恒豐公司存在涉嫌刑事違法行為，兗州煤業在積極應訴的同時，已向公安機關報案。

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

濟南鐵路煤炭運貿集團有限公司(「濟鐵運貿」)訴兗州煤業買賣合同糾紛案

2015年10月29日，濟鐵運貿以買賣合同糾紛為由，將兗州煤業訴至濟南鐵路運輸法院，要求兗州煤業償還貨款人民幣1,994.98萬元。

經公司調查核實，公司未與濟鐵運貿簽署過本案涉及的買賣合同，公司對濟鐵運貿起訴的事由存有異議。

本案目前正在履行一審審理程序，尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。

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

第五節 重要事項 — 續

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

單位：萬元 幣種：人民幣

報告期內：

起訴(申請)方	應訴 (被申請)方	承擔連帶 責任方	訴訟仲裁 類型	訴訟(仲裁) 基本情況	訴訟(仲裁) 涉及金額	訴訟(仲裁) 是否形成預計 負債及金額	訴訟(仲裁) 進展情況
兗州煤業	濟南鐵路煤炭運貿 集團有限公司	無	訴訟	2016年4月16日，公司以濟鐵運 貿違反與公司簽訂的《煤炭買賣 合同》為由，將濟鐵運貿訴至濟 寧市中級人民法院，請求法院判 令濟鐵運貿返還公司貨款人民幣 8,000萬元及相應資金佔用費。	8,000.00	否	一審審理中

公司與濟鐵運貿於2014年1月1日簽訂了《煤炭買賣合同》，約定由濟鐵運貿向公司供應煤炭。合同簽訂後，雙方即履行各自義務。截至2014年10月31日，濟鐵運貿尚有價值8,000萬元煤炭未向公司供應，後經公司多次催告，濟鐵運貿既未供應相應煤炭也未向公司返還貨款。

第五節 重要事項 — 續

起訴(申請)方	應訴 (被申請)方	承擔連帶 責任方	訴訟仲裁 類型	訴訟(仲裁) 基本情況	訴訟(仲裁) 涉及金額	訴訟(仲裁) 是否形成預計 負債及金額	訴訟(仲裁) 進展情況
中建六局土木工程有限公司 (「中建六局」)	山東煤炭交易中心有限公司 (「煤炭交易中心」)	無	訴訟	<p>2016年1月14日，中建六局以公司控股子公司—山東煤炭交易中心有限公司未完全履行《合同轉讓協議書》及《建設工程施工合同》為由將煤炭交易中心起訴至濟寧市中級人民法院，訴請煤炭交易中心支付拖欠工程款5,745.70萬元及相應利息。</p> <p>2016年7月28日，濟寧市中級人民法院就本案作出一審判決，判決煤炭交易中心向中建六局支付工程款人民幣5,287.69萬元及相應利息。案件受理費人民幣34.43萬元，保全費人民幣0.5萬元由煤炭交易中心負擔。公司於2016年8月25日就本案向山東省高級人民法院提起上訴。</p> <p>公司認為，根據煤炭交易中心與濟寧高新城建投資有限公司、中建六局簽訂的三方《合同轉讓協議書》約定，工程最終轉讓價以竣工結算時實際完成的工程量為計算依據，但由於涉案工程尚未竣工，不具備結算條件，因此工程價款數額並未確定；同時協議約定煤炭交易中心應於工程全部竣工並經驗收合格後10日內支付工程剩餘價款，而涉案工程至今尚未驗收，支付條件並未成就，因此中建六局無權要求煤炭交易中心支付剩餘工程款。</p> <p>本案目前正在履行二審審理程序，尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤或期後利潤的影響。</p>	5,745.70	否	二審審理中

第五節 重要事項 — 續

起訴(申請)方	應訴 (被申請)方	承擔連帶 責任方	訴訟仲裁 類型	訴訟(仲裁) 基本情況	訴訟(仲裁) 涉及金額	訴訟(仲裁) 是否形成預計 負債及金額	訴訟(仲裁) 進展情況
日照銀行股份 有限公司 (「日照銀行」)	兗州煤業	山東亞濱能 源有限公 司、山東玲 通國際貿易 有限公司、 自然人彭海 英、劉亞、 孫春光	訴訟	<p>2015年7月24日，日照銀行以進出口押匯糾紛為由向日照市中級人民法院起訴，請求判令日照騰圖投資有限公司(「騰圖公司」)償還日照銀行押匯款人民幣3,742.51萬元及相應利息，山東亞濱能源有限公司、山東玲通國際貿易有限公司、自然人彭海英、劉亞、孫春光承擔連帶保證責任，公司控股子公司—山東兗煤日照港儲配煤有限公司(「日照儲配煤」)對騰圖公司的債務承擔連帶清償責任。</p> <p>2015年12月29日，日照市中級人民法院作出一審判決，判決騰圖公司償還日照銀行押匯借款人民幣3,742.51萬元及相應利息；被告山東亞濱能源有限公司、山東玲通國際貿易有限公司、自然人彭海英、劉亞、孫春光承擔連帶清償責任；如騰圖公司未按判決履行還款義務，日照銀行有權要求日照儲配煤支付商業承兌匯票項下的款項。日照儲配煤不服一審判決提起上訴。</p>	3,742.51	否	二審終審

第五節 重要事項 — 續

起訴(申請)方	應訴 (被申請)方	承擔連帶 責任方	訴訟仲裁 類型	訴訟(仲裁) 基本情況	訴訟(仲裁) 涉及金額	訴訟(仲裁) 是否形成預計 負債及金額	訴訟(仲裁) 進展情況
				<p>2016年6月28日，山東省高級人民法院就本案作出二審判決，判決駁回上訴，維持原判。二審案件受理費人民幣23.58萬元由日照儲配煤負擔。</p> <p>本案雖已經二審終審判決，但公司將通過督促騰圖公司及相關連帶保證責任人清償債務、申訴、向騰圖公司追索訴訟等手段、避免公司合法權益受到損害，目前尚無法判斷本次訴訟事項對公司本期利潤及期後利潤的影響。</p>			

第五節 重要事項 — 續

(三) 臨時公告未披露或有後續進展的媒體普遍質疑事項

無。

(四) 其他說明

無。

二、破產重整相關事項

不適用。

三、資產交易、企業合併事項

(一) 公司收購、出售資產和企業合併事項已在臨時公告披露且後續實施無變化的

事項概述及類型	查詢索引
<p>認購浙商銀行股權</p> <p>經2016年2月17日召開的第六屆董事會第十六次會議審議批准，公司全資子公司—兗煤國際出資15.84億港元認購了浙商銀行於香港聯交所首次公開發行的4億股H股股份。</p> <p>2016年4月18日，兗煤國際出資3.476億港元以大宗交易的方式收購了0.88億股浙商銀行H股股份，本次收購完成後兗煤國際合計持有浙商銀行4.88億股H股股份，佔浙商銀行已發行H股股份的14.79%，佔浙商銀行全部股本的2.79%。</p> <p>2016年4月19日，浙商銀行行使4.95億股H股超額配售權，兗煤國際持有的4.88億股浙商銀行H股股份佔浙商銀行已發行H股股份總數的比例降至12.86%，佔浙商銀行全部股本的比例降至2.72%。</p> <p>上述收購浙商銀行股權價款19.316億港元，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2015年度利潤總額人民幣15.107億元的約109.28%。</p>	<p>有關詳情請見日期為2016年3月8日、3月29日及4月18日的關於認購浙商銀行股份的相關公告，該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。</p>

事項概述及類型

查詢索引

收購久泰能源內蒙古有限公司(「久泰能源」)股權

經2016年6月13日召開的公司第六屆董事會第二十一次會議審議批准，公司全資子公司—鄂爾多斯能化出資人民幣18.4024億元收購山東久泰能源有限公司等12名股東合計持有的久泰能源52%股權。截至本報告披露日，公司尚未完成股權交割及工商變更登記。

本次收購久泰能源股權價款人民幣18.4024億元，佔本集團按中國會計準則計算的經審計的2015年度利潤總額人民幣15.107億元的約121.81%。

有關詳情請見日期為2016年6月13日的關於收購久泰能源內蒙古有限公司股權暨對外投資公告，該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的情況

1. 收購資產情況

單位：元 幣種：人民幣

交易對方或 最終控制方	被收購資產	購買日	資產收購價格	自收購日 起至報告期 末為上市 公司貢獻的 淨利潤	是否為 關聯交易 (如是， 說明定價 原則)	資產收購 定價原則	所涉及的 資產產權 是否已全部 過戶	所涉及的 債權債務 是否已全部 轉移	該資產為 上市公司 貢獻的淨利潤 佔利潤總額 的比例(%)
中國煤炭開發有 限責任公司	青島保稅區中亮 貿易有限公司 47.62%股權	2016年 5月31日	2,402,564.79	54,445.98	否	依據資產評估 報告結果	是	是	0.0076

收購資產情況說明

以上財務數據乃按中國會計準則編製。本次收購完成後，青島中亮成為公司的全資子公司。

2. 企業合併情況

不適用。

第五節 重要事項 — 續

四、公司股權激勵情況及其影響

不適用。

五、重大關聯／關連交易

(一) 與日常經營相關的關聯／關連交易

1. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

公司2014年12月12日召開的2014年度第二次臨時股東大會，審議批准了與兗礦集團簽署的《材料物資供應協議》、《勞務及服務互供協議》、《保險金管理協議》、《產品、材料物資供應及設備租賃協議》、《電力及熱能供應協議》等五項持續性關聯／關連交易協議及其所限定交易在2015至2017年每年的金額上限。確定交易價格的主要方式有：國家規定的價格；若無國家規定的價格則採用市場價格；若無國家定價、市場價格，則按實際成本價格。供應的費用可一次性或分期支付。每個公曆月發生的持續性關聯／關連交易款項應於緊隨下一個月度內結算完畢，但不包括當時尚未完成交易所涉及款項和仍有爭議的款項。

公司2015年10月26日召開的第六屆董事會第十二次會議，審議批准了與上期資本管理有限公司（「上期資本」）簽署的《投資諮詢合同》、《投資諮詢合同補充協議》及其所限定交易在2015年11月1日至2016年10月31日的服務費用金額上限。確定價格的主要方式是：參照市場價格。

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

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

(1) 商品和服務供應持續性關聯／關連交易

(本節所列財務數據，均按中國會計準則計算)

上半年本集團向控股股東銷售商品、提供服務收取的費用總金額為9.069億元；控股股東向本集團銷售商品、提供服務收取的費用總金額為8.391億元。

上半年本集團與控股股東購銷商品、提供服務發生的持續性關聯／關連交易如下表：

	2016年1-6月		2015年1-6月		關聯／ 關連交易 額增減(%)
	金額(千元)	佔營業收入 比例(%)	金額(千元)	佔營業收入 比例(%)	
本集團向控股股東銷售 商品、提供服務	906,947	3.68	908,734	3.61	-0.20
控股股東向本集團銷售 商品、提供服務	839,128	3.41	786,371	3.10	6.71

上半年本集團向控股股東銷售煤炭對本集團利潤的影響如下表：

	營業收入 (千元)	營業成本 (千元)	毛利 (千元)
向控股股東銷售煤炭	456,710	290,650	166,060

第五節 重要事項 — 續

(2) 保險金持續性關聯／關連交易

根據《保險金管理協議》，控股股東就本集團職工的基本養老保險金、基本醫療保險金、補充醫療保險金、失業保險金和生育保險金（「保險金」）免費提供管理及轉繳服務。2016年上半年本集團實際支付了4.373億元。

(3) 金融服務持續性關聯／關連交易

根據《金融服務協議》和《補充協議》，截至2016年6月30日，本集團在兗礦財務公司的存款本息餘額為7.915億元，貸款本息餘額為1.848億元。

除以上披露外，上半年本集團與兗礦財務公司未發生其他金融服務持續性關聯交易。

(4) 煤炭火車押運持續性關聯／關連交易

根據《煤炭火車押運服務合同》，兗礦保安公司向本集團提供煤炭火車押運服務。2016年上半年本集團向兗礦保安公司支付服務費13,159千元。

(5) 委托理財持續性關聯／關連交易

根據《投資諮詢合同》、《投資諮詢合同補充協議》，公司出資5億元委托上期資本開展息差套利、黃金租賃、基差交易等低風險套利業務和代理交割、合作套保等其他業務。2016年上半年，本集團出資70,000千元開展委托理財業務。

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

第五節 重要事項 — 續

序號	關聯／關連交易類別	執行依據	2016年交易 金額上限 (千元)	2016年1-6月 實際執行金額 (千元)
1	從控股股東採購材料物資和設備	《材料物資供應協議》	1,544,000	401,618
2	接受控股股東勞務及服務	《勞務及服務互供協議》	2,641,900	424,351
3	控股股東就本集團職工的保險金免費提供管理及轉繳服務	《保險金管理協議》	1,576,905	437,277
4	向控股股東銷售產品、材料物資及設備租賃	《產品、材料物資供應及設備租賃協議》	6,560,700	844,956
5	向控股股東提供電力及熱能供應	《電力及熱能供應協議》	143,700	55,646
6	向控股股東提供煤炭洗選加工、煤礦運營管理、培訓等專業化服務	《勞務及服務互供協議》	414,700	6,345 ^註
7	接受控股股東 存款餘額 金融服務 綜合授信 金融服務手續費	《金融服務協議》、 《補充協議》	800,000 400,000 14,000	791,484 184,830 0
8	接受控股股東火車押運服務	《煤炭火車押運服務合同》	30,000	13,159
9	接受控股股東委托 理財服務 委託理財總額 服務費	《投資諮詢合同》、 《投資諮詢合同補充協議》	500,000 31,250	70,000 0

註：

2016年上半年本集團向控股股東提供專業化服務發生的關聯／關連交易金額為6,345千元。其中：聖地芬雷選煤工程技術(天津)有限公司(「該公司」)為本公司關聯／關連方提供洗選煤加工服務發生的關聯／關連交易金額為4,152千元。

根據適用的財務報告準則，該公司不屬於本公司合併財務報表範圍。但因本公司所委派董事人數在該公司董事會中佔多數，根據適用的香港法規和《上海證券交易所股票上市規則》，該公司被界定為本公司的附屬公司。

第五節 重要事項 — 續

2. 臨時公告未披露的事項

不適用。

(二) 資產收購、出售發生的關聯／關連交易

1. 已在臨時公告披露，但有後續實施進展或變化的事項

(1) 收購萬福煤礦採礦權

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

有關詳情請見日期為2016年3月29日的公司第六屆董事會第十七次會議決議公告及關聯／關連交易公告，及日期為2016年6月3日的公司2015年年度股東周年大會決議公告。該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

(2) 收購兗礦財務公司股權

經2016年3月29日召開的第六屆董事會第十七次會議討論審議，公司擬出資人民幣12.42億元收購兗礦財務公司65%股權。上述收購事項未通過股東大會的審議批准。

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

2. 臨時公告未披露的事項

不適用。

(三) 關聯債權債務往來

截至2016年6月30日止六個月，不存在控股股東及其附屬企業非經營性佔用本集團資金的情況。

根據香港上市規則，載於按國際財務報告準則編製的財務報表附註27的若干關聯方交易亦構成香港上市規則第14A章定義的持續關聯／關連交易，且本公司確認該等交易已遵守香港上市規則第14A章下的披露規定。

除本節所披露重大關聯／關連交易事項外，報告期內概無其他重大關聯／關連交易。

六、重大合同及其履行情況

(一) 托管、承包、租賃事項

不適用。

(二) 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)	
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)	0
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	0
公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	14.74
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	320.75
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	320.75
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	78.82
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	315.75
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	117.24
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	432.99

註：上表乃按中國會計準則編製，並按照1美元=6.6312元人民幣、1澳元=4.9452元人民幣的匯率進行計算。

第五節 重要事項 — 續

1. 以前期間發生並延續至本報告期的對外擔保情況

經2011年股東周年大會審議批准，兗煤澳洲收購兗煤資源股權項目貸款30.4億美元，2012年12月17日到期10.15億美元，兗煤澳洲償還1億美元後，剩餘0.45億美元本金展期5年後至2017年12月16日、3億美元展期7.5年後至2020年6月16日、5.7億美元展期8年後至2020年12月16日；2013年12月17日到期10.15億美元，兗煤澳洲償還1億美元後，剩餘0.45億美元本金展期5年後至2018年12月16日、3億美元展期7.5年後至2021年6月16日、5.7億美元展期8年後至2021年12月16日；2014年12月16日到期10.10億美元，兗煤澳洲償還1億美元後，剩餘0.5億美元本金展期5年後至2019年12月16日、3億美元展期7.5年後至2022年6月16日、5.6億美元展期8年後至2022年12月16日。截至2016年6月30日，上述貸款餘額27.4億美元，由兗州煤業向兗煤澳洲提供18.25億美元擔保和65.45億人民幣擔保。

經2012年第二次臨時股東大會審議批准，公司為全資附屬公司兗煤國際資源開發有限公司發行10億美元境外公司債券提供擔保。截至2016年6月30日，上述擔保餘額5.84417億美元延續至本報告期。

經2012年股東周年大會審議批准，公司為全資子公司兗煤國際8億美元貸款提供55.36億元人民幣擔保。

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

經2014年度第一次臨時股東大會審議批准，公司向兗州澳洲提供1.87億澳元信貸額度的融資擔保。截至2016年6月30日，上述擔保餘額1億澳元延續至本報告期。

兗煤澳洲及其子公司因經營必需共有履約押金和保函2.80億澳元延續至本報告期。

2. 報告期內發生的擔保情況

經2015年股東周年大會審議批准，兗煤澳洲及其子公司每年向附屬公司提供不超過5億澳元日常經營擔保額度。報告期內，兗煤澳洲及其子公司因經營必需共發生履約押金和保函1.70億澳元。

經2015年股東周年大會審議批准，公司向青島中垠瑞豐國際貿易有限公司提供擔保。報告期內，公司向青島中垠瑞豐國際貿易有限公司提供5億元人民幣擔保。

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

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

(三) 其他重大合同或交易

1. 委托理財情況

有關委托理財詳情請見本報告「第四節董事會報告」之「委托理財情況」。

2. 其他重大事項

(1) 增加中垠融資租賃註冊資本金

經2016年6月3日召開的2015年度股東周年大會審議批准，公司出資人民幣37.35億元，公司全資子公司—兗煤國際出資等值人民幣12.65億元共同向中垠融資租賃增資。本次增資完成後，中垠融資租賃註冊資本金由人民幣20.6億元增加至人民幣70.6億元，其中，兗州煤業持股比例為74.15%，兗煤國際持股比例為25%，山東永正投資發展有限公司持股比例為0.85%。目前，公司正在辦理工商登記手續。

(2) 增加端信北京註冊資本金

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

第五節 重要事項 — 續

(3) 增加東華重工註冊資本金

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

(4) 增加青島中兗註冊資本金

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

(5) 設立端信投資控股(深圳)有限公司

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

(6) 設立山東兗煤物業服務有限公司

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

(7) 設立青島端信資產管理有限公司

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

(8) 設立濟南端信明禮財務諮詢合夥企業(有限合夥)

經2016年6月16日召開的第六屆董事會第二十二次會議及公司總經理辦公會審議批准，兗州煤業出資人民幣10億元，端信北京出資人民幣10億元，長城證券股份有限公司出資人民幣30億元共同設立濟南端信明禮財務諮詢合夥企業(有限合夥)，主要從事財務管理諮詢；企業資產管理諮詢；商務諮詢；會展、會務服務；市場信息諮詢與調查等業務。其中，本公司及長城證券股份有限公司為合夥企業的有限合夥人，端信北京為合夥企業的一般合夥人。

(9) 設立濟南端信明仁財務諮詢合夥企業(有限合夥)

經2016年6月16日召開的第六屆董事會第二十二次會議審議批准，端信北京出資人民幣10億元，深圳新華富時資產管理有限公司出資人民幣40億元共同設立濟南端信明仁財務諮詢合夥企業(有限合夥)，主要從事財務管理諮詢；企業資產管理諮詢；商務諮詢；會展、會務服務；市場信息諮詢與調查等業務。其中，深圳新華富時資產管理有限公司為合夥企業的有限合夥人，端信北京為合夥企業的一般合夥人。

(10) 參與發起設立相互人壽保險總社

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

(11) 參與發起設立證券投資基金管理公司

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

(12) 參與發起設立金融租賃有限公司

經2016年6月16日召開的第六屆董事會第二十二次會議審議批准，兗州煤業出資不超過人民幣7.5億元，參與發起設立中車金融租賃有限公司(暫定名，以工商核准登記為準)，兗州煤業持股比例不超過25%。目前，中車金融租賃有限公司正在開展籌建工作。

第五節 重要事項 — 續

(13) 非公開發行A股股票

經2016年8月19日召開的2016年度第一次臨時股東大會、2016年度第二次A股類別股東大會及2016年度第二次H股類別股東大會審議批准，公司將採取向特定投資者非公開發行的方式發行合計不超過5.38億股(含5.38億股)境內上市的人民幣普通股(A股)，每股股票面值為人民幣1.00元，發行的價格不低於人民幣8.32元/股，募集資金總額預計不超過人民幣60億元，募集資金用途為收購久泰能源52%股權、增資中垠融資租賃及償還銀行貸款。本次非公開增發A股股票尚需獲得中國證監會的批准。

有關詳情請見日期為2016年6月16日的非公開發行A股股票相關公告及材料，2016年8月12日的2016年度第一次臨時股東大會、2016年度第二次A股及H股類別股東大會會議材料，以及2016年8月19日的2016年度第一次臨時股東大會、2016年度第二次A股及H股類別股東大會決議公告，該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及/或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

(14) 設立計量檢測中心

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

(15) 對機關部室設置及職能進行調整

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

七、承諾事項履行情況

(一) 上市公司、持股5%以上的股東、控股股東及實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	克礦集團	避免同業競爭 本公司於1997年重組時，克礦集團與本公司簽訂《重組協議》，承諾其將採取各種有效措施避免與本公司產生同業競爭。	1997年 長期有效	否	是
與再融資相關的承諾	其他	克礦集團	對公司非公開發行A股股票攤薄即期回報採取填補措施的承諾： 1. 承諾不越權幹預公司經營管理活動，不侵佔公司利益。 2. 自本承諾出具日至公司本次非公開發行實施完畢前，若中國證監會作出關於填補回報措施及其承諾的其他新的監管規定的，且上述承諾不能滿足中國證監會該等規定時，承諾屆時將按照中國證監會的最新規定出具補充承諾。	2016年6月16日 長期有效	否	是
	其他	公司董事、高級管理人員	對公司非公開發行A股股票攤薄即期回報採取填補措施的承諾： 1. 承諾不無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益。 2. 承諾對本人的職務消費行為進行約束。 3. 承諾不動用公司資產從事與其履行職責無關的投資、消費活動。 4. 承諾由董事會或薪酬委員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤。 5. 承諾若公司未來實施股權激勵，則將支持公司制定的股權激勵的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤。	2016年6月16日 長期有效	否	是

第五節 重要事項 — 續

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
			<p>6. 承諾切實履行公司制定的有關填補回報措施以及本人對此作出的任何有關填補回報措施的承諾，若違反該等承諾並給公司或者投資者造成損失的，願意依法承擔對公司或者投資者的補償責任。</p> <p>7. 自本承諾出具日後至公司本次非公開發行實施完畢前，若中國證監會作出關於填補回報措施及其承諾的其他新的監管規定的，且上述承諾不能滿足中國證監會該等規定時，承諾屆時將按照中國證監會的最新規定出具補充承諾。</p>			
其他承諾	其他	兗礦集團	轉讓萬福煤礦採礦權 本公司於2005年收購兗礦集團所持菏澤能化股權時，兗礦集團承諾本公司有權在其獲得萬福煤礦採礦權後的12個月內收購該採礦權。	2005年 獲得萬福煤礦採礦權後的 12個月內	是	是
	其他	兗礦集團	不減持本公司股份 公司控股股東兗礦集團承諾在6個月內不減持所持本公司股票。	2015年7月10日 2015年7月10日至 2016年1月10日	是	是
	其他	公司董事、監事、高級管理人員	不減持本公司股份 公司董事、監事、高級管理人員承諾，在增持本公司A股股票期間及增持完成後6個月內不減持其持有的本公司股票。	2015年7月10日 增持本公司A股股票期間及 增持完成後6個月內	是	是

註：公司於2016年8月19日召開的2016年度第一次臨時股東大會，審議批准了《關於公司控股股東及董事和高級管理人員就填補即期回報事項作出若干承諾的議案》，公司有關非公開發行A股股票事宜尚需獲得中國證監會的批准。

八、聘任、解聘會計師事務所情況

(一) 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)(中國(香港除外)註冊會計師，簡稱「信永中和會計師事務所」、致同會計師事務所(包括致同會計師事務所(特殊普通合夥)及致同(香港)會計師事務所有限公司(境外，香港執業會計師)，統稱「致同會計師事務所」)為本公司的境內、境外年審會計師。

經2016年6月3日召開的2015年度股東周年大會審議批准，公司聘任信永中和會計師事務所、致同會計師事務所分別擔任本公司2016年度境內及境外年審會計師。

報告期內，公司聘請信永中和會計師事務所對財務報告內部控制有效性進行審核評估；聘請致同會計師事務所對內部控制體系是否符合美國《薩班斯法案》要求進行審核評估。

報告期內，本公司支付給會計師的報酬經股東大會批准，授權董事會決定並支付。本公司承擔會計師現場審計的食宿費用，不承擔差旅費等其他費用。

公司董事會認為除常年財務審計費用外，本公司支付給會計師的其他服務費用不會影響會計師的審計獨立性意見。

(二) 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

審計期間，公司未改聘、解聘會計師事務所。

九、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

不適用。

十、可轉換公司債券情況

不適用。

第五節 重要事項 — 續

十一、公司治理

(一) 公司治理情況

(按中國境內上市監管規定編製)

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

經2016年6月3日召開的2015年度股東周年大會審議批准，公司根據2015年度回購H股股份情況，對公司《章程》中涉及總股本相關條款進行了修訂。有關修訂詳情請見日期為2016年3月29日的關於減少公司註冊資本和修改公司《章程》的公告及2016年5月27日的2015年度股東周年大會會議材料。該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

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

經2016年1月6日召開的第六屆董事會第十五次會議審議批准，根據香港聯交所監管規定，公司修訂了《兗州煤業股份有限公司董事會審計委員會工作細則》，增加了有關董事會審計委員會在風險管理方面的職責。有關修訂詳情請見日期為2016年1月16日的第六屆董事會第十五次會議決議公告。該等披露資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內《中國證券報》、《上海證券報》。

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

公司自上市以來，按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、境內外上市地有關監管規定，遵循透明、問責、維護全體股東權益的原則，建立了比較規範、穩健的企業法人治理結構，與中國證監會有關文件的要求不存在重大差異。

(二) 《企業管治守則》及《標準守則》遵守情況

(按香港上市監管規定編製)

本集團已經建立了比較規範、穩健的企業管治架構，並注重遵循透明、問責、維護全體股東權益的公司管治原則。

董事會相信，良好的企業管治對本集團運營發展十分重要。董事會定期檢討公司治理常規，以確保公司的運行符合法律、法規及上市地監管規定，不斷致力於提升公司管治水平。

本集團已執行的企業管治常規文件包括但不限於：本公司《章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《獨立董事工作制度》、《信息披露管理制度》、《關聯交易管理辦法》、《投資者關係管理工作制度》、《重大信息內部報告制度》、《管理層證券交易守則》、《高級職員職業道德行為準則》、《內控體系建設管理辦法》、《全面風險管理辦法》等。截至2016年6月30日止半年度，本集團採納的企業管治常規文件及管治運行，包含並符合香港上市規則中《企業管治守則》(「《守則》」)的原則及守則條文。本集團已執行的企業管治常規，在某些方面比《守則》條文更嚴格。

本報告期內，公司已嚴格執行上述企業管治常規文件及遵守《守則》所載的守則條文，不存在任何偏離的行為。有關公司企業管治報告的詳情請見公司2015年年報。

經向公司全體董事、監事作出特定查詢後，報告期內公司董事、監事嚴格遵守了香港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》(「《標準守則》」)及本公司《管理層證券交易守則》。本公司已就董事、監事的證券交易採用不低於《標準守則》的行為準則。

第五節 重要事項 — 續

(三) 投資者關係

公司不斷完善投資者關係管理制度，通過有效的信息收集、整理、審定、披露和反饋控制程序，規範開展投資者關係管理工作。報告期內，公司通過開展國際和國內業績路演、參加國內外券商組織的投資策略會、接待投資者來公司現場調研、以及利用「上證e互動網絡平台」、諮詢電話、傳真和電子郵件等多種方式，實現了與資本市場的雙向暢通溝通、交流，共會見分析師、基金經理和投資者260餘人次。

十二、其他重大事項的說明

(一) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

不適用。

(二) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

不適用。

(三) 其他事項

(按香港上市監管規定編製)

1. 購回、出售或贖回公司之上市證券

2014年5月15日(紐約市時間)，本公司全資附屬公司—亮煤國際貿易有限公司發行了3億美元7.2%高級永續資本證券(「該等證券」)。本公司為該等證券提供不可撤回及無條件的擔保。於2016年5月23日(「贖回日」)，亮煤國際貿易有限公司已贖回並取消本金總額為3億美元的全部未償還該等證券，贖回價等於該等證券的本金額加至贖回日(不含贖回日當日)產生的所有分派。亮煤國際貿易有限公司於贖回日支付的贖回價總額為310,080,000美元，且無任何未償還的已發行該等證券。該等證券原於香港聯交所上市(股份代碼：5753)，截至本報告披露日，其上市地位已被撤銷。

有關詳情請見日期為2014年5月15日、2014年5月16日、2014年5月22日、2016年4月21日及2016年5月24日的公告，該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及/或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

2012年5月9日(紐約市時間)，本公司全資附屬公司—兗煤國際資源開發有限公司發行本金額為4.5億美元票息4.461釐於2017年到期的擔保票據(「2017年票據」)以及本金額為5.5億美元票息5.730釐於2022年到期的擔保票據(「2022年票據」)。該2017年票據和2022年票據均由本公司提供無條件且不可撤銷的擔保，且於香港聯交所上市(上市代碼分別：4551、4552)。2016年5月4日，兗煤國際資源開發有限公司作出要約，以現金購回至多為最高要約金額之未償還2022年票據及2017年票據；2016年6月，兗煤國際資源開發有限公司支付總代價286,444,899.30美元，購回了本金額為206,783,000美元的2022年票據及本金額為93,203,000美元的2017年票據，該等2022年票據及2017年票據已於報告期內完成註銷。截至2016年6月30日，剩餘仍未償還的2022年票據本金總額將為227,620,000美元及剩餘仍未償還的2017年票據本金總額將為356,797,000美元。

有關詳情請見日期為2012年5月10日、2016年5月4日、2016年5月18日及2016年6月2日的公告，該等資料載於上交所網站、香港聯交所網站、公司網站及／或中國境內的《中國證券報》、《上海證券報》。

2015年5月22日召開的2014年度股東周年大會、2015年度第一次A股類別股東大會和2015年度第一次H股類別股東大會，分別授予公司董事會一般性授權，由公司董事會根據需要和市場情況，在獲得有關監管機構批准以及符合法律、行政法規、公司《章程》的情況下，在相關授權期間適時決定回購不超過有關決議案通過之日已發行H股總額10%的H股股份。根據該授權，本公司於2015年12月實施了3次H股回購，合計回購H股數量為6,384,000股。截至本報告披露日，上述H股均完成在香港中央證券登記有限公司紙質股票的註銷，但國內工商變更登記手續尚未完成。

2016年6月3日召開的2015年度股東周年大會，授予公司董事會一般性授權，由公司董事會根據需要和市場情況，在獲得有關監管機構批准以及符合法律、行政法規、公司《章程》的情況下，在相關授權期間適時決定是否增發不超過有關決議案通過之日已發行H股總額20%的H股股份。

2016年6月3日召開的2015年度股東周年大會、2016年度第一次A股類別股東大會及2016年度第一次H股類別股東大會，分別授予公司董事會一般性授權，由公司董事會根據需要和市場情況，在獲得有關監管機構批准以及符合法律、行政法規、公司《章程》的情況下，在相關授權期間適時決定回購不超過有關決議案通過之日已發行H股總額10%的H股股份。

第五節 重要事項 — 續

截至本報告披露日，公司尚未行使上述一般性授權。

除上述披露外，本公司或本公司之任何附屬公司在報告期內沒有購回、出售或贖回公司之上市證券。

2. 薪酬政策

公司董事、監事和高級管理人員的薪酬，由董事會薪酬委員會向董事會提出建議，董事和監事薪酬經董事會審議通過後提交股東大會批准，高級管理人員薪酬由董事會審議批准。

公司對董事及高級管理人員推行以年薪制、安全風險抵押和特別貢獻獎勵相結合的考評及激勵機制。年薪收入由基本年薪和績效年薪兩部分組成：基本年薪根據公司生產經營規模、盈利能力、經營管理難度、職工工資水平等因素綜合確定；績效年薪根據實際經營成果確定。董事和高級管理人員的基本年薪按月度標準預付，績效年薪於次年審計考核後兌現。

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

3. 核數師

核數師有關情況請詳見本節「八、聘任、解聘會計師事務所情況」。

一、股份變動情況

(一) 股份變動情況

1. 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動 增減(+,-)	本次變動後	
	數量	比例(%)		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	170,500	0.0035	10,000	180,500	0.0037
1. 國家持股	0	0	0	0	0
2. 國有法人持股	0	0	0	0	0
3. 其他內資持股	170,500	0.0035	10,000	180,500	0.0037
其中：境內非國有 法人持股	0	0	0	0	0
境內自然人持股	170,500	0.0035	10,000	180,500	0.0037
4. 外資持股	0	0	0	0	0
二、無限售條件流通股份	4,911,845,500	99.9965	-10,000	4,911,835,500	99.9963
1. 人民幣普通股	2,959,829,500	60.2569	-10,000	2,959,819,500	60.2567
2. 境內上市的外資股	0	0	0	0	0
3. 境外上市的外資股	1,952,016,000	39.7396	0	1,952,016,000	39.7396
三、股份總數	4,912,016,000	100	0	4,912,016,000	100

第六節 股份變動及股東情況 — 續

2. 股份變動情況說明

(1) 總股本和股本結構變動說明

2016年6月3日，李偉先生任本公司副董事長。其於2015年7月增持的A股股票10,000股，構成本公司有限售條件股份。有關詳情請見本節之「限售股份變動情況」。

(2) 本公司於2015年回購H股股份。H股回購後的減資事項已經股東大會審批，尚在辦理工商登記變更手續。本公司的名義總股本仍為49.184億股。

(3) 本期報告所列公司股東持股比例，以扣減H股回購後的H股股份1,952,016,000股、總股本4,912,016,000股為基數計算。

3. 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

不適用。

4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

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

(二) 限售股股份變動情況

單位：股

股東名稱	期初限售股數	報告期解除 限售股數	報告期增加 限售股數	報告期末 限售股數	限售原因
李偉	0	0	10,000	10,000	董監高持股 ^註
合計	0	0	10,000	10,000	-

註：根據相關規定，公司董事、監事、高級管理人員在任職期間每年轉讓的股份不得超過其所持有本公司股份總數的百分之二十五。上述人員將其持有的公司股票在買入後六個月內賣出，或者在賣出後六個月內又買入，由此所得收益歸公司所有。

二、股東情況

(一) 股東總數

截止報告期末股東總數(戶)	51,486
中期報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	52,281
截止報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
中期報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

截至2016年6月30日，公司股東共51,486戶。其中，A股有限售條件流通股股東16戶，A股無限售條件流通股股東51,167戶，H股股東303戶。

第六節 股份變動及股東情況 — 續

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

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售		質押或凍結情況		股東性質
				條件股份數量	股份狀態	數量		
兗礦集團有限公司	0	2,600,000,000	52.93	0	質押	520,000,000	國有法人	
香港中央結算(代理人)有限公司	1,200	1,944,731,099	39.59	0	未知		境外法人	
中國證券金融股份有限公司	-20,461,836	81,434,103	1.66	0	無	0	國有法人	
中央匯金資產管理有限責任公司	0	19,355,100	0.39	0	無	0	國有法人	
交通銀行—融通行業景氣證券 投資基金	6,348,264	6,348,264	0.13	0	無	0	其他	
中國工商銀行—國投瑞銀核心 企業混合型證券投資基金	4,599,716	4,599,716	0.09	0	無	0	其他	
中國建設銀行股份有限公司 —融通新能源靈活配置混合型 證券投資基金	4,376,522	4,376,522	0.09	0	無	0	其他	
中國銀行—易方達積極成長 證券投資基金	3,999,970	3,999,970	0.08	0	無	0	其他	
高華—滙豐—GOLDMAN, SACHS & CO.	3,954,729	3,954,729	0.08	0	無	0	境外法人	
中國銀行股份有限公司—易方 達資源行業混合型證券投資基金	3,606,838	3,606,838	0.07	0	無	0	其他	

第六節 股份變動及股東情況 — 續

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
兗礦集團有限公司	2,600,000,000	人民幣普通股	2,600,000,000
香港中央結算(代理人)有限公司	1,944,731,099	境外上市外資股	1,944,731,099
中國證券金融股份有限公司	81,434,103	人民幣普通股	81,434,103
中央匯金資產管理有限責任公司	19,355,100	人民幣普通股	19,355,100
交通銀行－融通行業景氣證券投資基金	6,348,264	人民幣普通股	6,348,264
中國工商銀行－國投瑞銀核心企業混合型 證券投資基金	4,599,716	人民幣普通股	4,599,716
中國建設銀行股份有限公司－融通新能源靈活 配置混合型證券投資基金	4,376,522	人民幣普通股	4,376,522
中國銀行－易方達積極成長證券投資基金	3,999,970	人民幣普通股	3,999,970
高華－滙豐－GOLDMAN, SACHS & CO.	3,954,729	人民幣普通股	3,954,729
中國銀行股份有限公司－易方達資源行業混合型 證券投資基金	3,606,838	人民幣普通股	3,606,838

上述股東關聯關係或一致行動的說明 兗礦集團香港子公司通過香港中央結算(代理人)有限公司持有本公司1.8億股H股。中國銀行－易方達積極成長證券投資基金和中國銀行股份有限公司－易方達資源行業混合型證券投資基金的管理人均為易方達基金管理有限公司。交通銀行－融通行業景氣證券投資基金和中國建設銀行股份有限公司－融通新能源靈活配置混合型證券投資基金的管理人均為融通基金管理有限公司。除以上披露外，其他股東的關聯關係和一致行動關係不詳。

表決權恢復的優先股股東及
持股數量的說明 無

註：

1. 以上「股東總數」及「截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況」資料，是根據中國證券登記結算有限責任公司上海分公司、香港中央證券登記有限公司提供的公司股東名冊編製。
2. 香港中央結算(代理人)有限公司作為公司H股的結算公司，以代理人身份持有公司股票。
3. 兗礦集團於2015年11月26日將其持有的本公司境內無限售條件流通股520,000,000股股份質押給中國進出口銀行，為公司在中國進出口銀行的5億美元借款提供股權質押擔保，質押期限為二十四個月。

第六節 股份變動及股東情況 — 續

4. 兗礦集團於2016年7月7日和7月15日，分別將其持有的本公司境內無限售條件流通股402,000,000股和378,000,000股質押給齊魯證券(上海)資產管理有限公司，用於辦理股票質押式回購業務進行融資，質押期限為三十六個月。截至本報告披露日，兗礦集團累計質押本公司股份1,300,000,000股，佔本公司總股本的26.47%。

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

不適用。

(四) 主要股東持有公司的股份或相關股份及／或淡倉情況

除下述披露外，據董事所知，截至2016年6月30日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，並無任何其他人士是本公司主要股東，或者在本公司的股份或相關股份中擁有符合以下條件的權益或淡倉：(1)根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部規定應做出披露；(2)記錄於本公司根據香港《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊；或(3)以其它方式知會本公司及香港聯交所。

主要股東名稱	股份類別	身份	持有股份		佔公司	
			數目(股)	權益性質	H股類別之百分比	已發行股本總數之百分比
兗礦集團	A股(國有法人股)	實益擁有人	2,600,000,000	好倉	-	52.93%
兗礦集團 ^(附註1)	H股	所控制法團的權益	180,000,000	好倉	9.22%	3.66%
Templeton Asset Management Ltd.	H股	投資經理	233,066,800	好倉	11.94%	4.74%
BNP Paribas Investment Partners SA	H股	投資經理	117,641,207	好倉	6.03%	2.39%

註：

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

報告期內，公司控股股東或實際控制人未發生變化。

一、持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

截至本報告披露日，除下述披露外，本公司各董事、最高行政人員或監事概無在本公司或其任何相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》第XV部所指的相聯法團）的股份、相關股份及債券證中擁有權益及淡倉，而該等權益及淡倉(i)根據香港《證券及期貨條例》第352條規定，應記錄在須予備存的登記冊中；或(ii)根據《標準守則》規定，需通知上市發行人及香港聯交所（有關規定被視為同樣適用於本公司的監事，適用程度與本公司董事一致）。

持有本公司權益情況：

本公司董事、監事和高級管理人員持有本公司權益（內資股）：

單位：股

姓名	職務	期初持股數	期末持股數	報告期內 股份增減變動量
李希勇	董事長	10,000	10,000	0
李偉	副董事長	10,000	10,000	0
吳向前	董事、總經理	10,000	10,000	0
吳玉祥	董事	30,000	30,000	0
趙青春	董事、財務總監	0	0	0
郭德春	董事	0	0	0
郭軍	職工董事	10,000	10,000	0
王立杰	獨立董事	0	0	0
賈紹華	獨立董事	0	0	0
王小軍	獨立董事	0	0	0
戚安邦	獨立董事	0	0	0
張勝東	監事會主席	10,000	10,000	0
顧士勝	監事會副主席	10,000	10,000	0
孟慶建	監事	0	0	0
薛忠勇	監事	0	0	0
蔣慶泉	職工監事	10,000	10,000	0
陳忠義	職工監事	10,500	10,500	0
時成忠	副總經理	10,000	10,000	0
劉春	副總經理	10,000	10,000	0
丁廣木	副總經理	10,000	10,000	0
王富奇	總工程師	10,000	10,000	0
趙洪剛	副總經理	10,000	10,000	0
靳慶彬	董事會秘書	0	0	0
尹明德	董事（離任）	10,000	10,000	0
張寶才	董事、副總經理、董事會秘書（離任）	0	0	0
薛有志	獨立董事（離任）	0	0	0
甄愛蘭	監事（離任）	10,000	10,000	0

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況 — 續

於本報告期末，公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員共持有 180,500 股公司內資股，約佔公司總股本的 0.00367%。

所有上述披露之權益皆代表持有公司好倉股份。

持有本公司相聯法團權益情況：

本公司董事、監事和高級管理人員持有兗煤澳洲權益：

姓名	職務	報告期內股份		
		期初持股數	期末持股數	增減變動量
張寶才	董事、副總經理、董事會秘書(離任)	1,162,790	1,162,790	0

除以上披露外，公司董事、監事、高級管理人員於報告期內均未持有公司股票、股票期權及未被授予限制性股票；截至 2016 年 6 月 30 日止六個月，公司並無授予董事、監事、最高行政人員或其配偶及 18 歲以下子女任何認購公司或任何相聯法團之股份、相關股份或債券之權利。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

不適用。

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
李偉	副董事長	選舉	工作調整
趙青春	董事、財務總監	選舉	工作調整
郭德春	董事	選舉	工作調整
郭軍	職工董事	選舉	工作調整
戚安邦	獨立董事	選舉	工作調整
孟慶建	監事	選舉	工作調整
薛忠勇	監事	選舉	工作調整
蔣慶泉	職工監事	選舉	工作調整
吳向前	總經理	聘任	工作調整
靳慶彬	董事會秘書	聘任	工作調整
尹明德	董事	離任	工作調整
張寶才	董事、副總經理、董事會秘書	離任	工作調整
蔣慶泉	職工董事	離任	工作調整
薛有志	獨立董事	離任	工作調整
甄愛蘭	監事	離任	工作調整
郭軍	職工監事	離任	工作調整
吳玉祥	財務總監	離任	工作調整

三、其他說明

(一) 董事會成員變動情況

2016年6月3日召開的2015年度股東周年大會選舉李偉先生、趙青春先生及郭德春先生為公司非獨立董事，選舉戚安邦先生為公司獨立董事。任期自2015年度股東周年大會結束之日起，至選舉產生第七屆董事會董事的股東大會結束之日止。尹明德先生及張寶才先生不再擔任公司非獨立董事職務，薛有志先生不再擔任公司獨立董事職務。

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

獨立董事王立杰先生於2016年8月13日向公司提交辭職報告，王立杰先生因個人身體原因，申請辭去公司獨立董事職務及在董事會專門委員會擔任的相關職務。在公司股東大會選舉產生新任獨立董事前，王立杰先生將按照有關法律、法規和公司《章程》的規定繼續履行職責。

(二) 監事會成員變動情況

因工作調整原因，公司原監事甄愛蘭女士於2016年3月29日向本公司提交辭職報告，自2016年3月29日起不再擔任公司監事職務。

2016年6月3日召開的2015年度股東周年大會選舉孟慶建先生及薛忠勇先生為公司非職工代表監事。任期自2015年度股東周年大會結束之日起，至選舉產生第七屆監事會監事的股東大會結束之日止。

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

(三) 高級管理人員變動情況

經2016年1月6日召開的第六屆董事會第十五次會議審議批准，聘任吳向前先生為公司總經理，趙青春先生為公司財務總監，吳玉祥先生不再擔任公司財務總監職務。

因工作調整，公司原副總經理、董事會秘書張寶才先生向公司提交了辭職報告，自2016年3月29日起不再擔任公司副總經理、董事會秘書職務。

經2016年3月29日召開的第六屆董事會第十七次會議審議批准，聘任靳慶彬先生為公司董事會秘書／公司秘書，聘任梁穎嫻女士為聯席公司秘書。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況 — 續

四、公司現任董事、監事、高級管理人員在本公司附屬公司任職變動情況

(按香港上市監管規定編製)

本公司任職	姓名	變動前	變動後	變動時間
董事、總經理	吳向前	兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司董事長、 總經理	-	2016年1月5日
		內蒙古吳盛煤業有限公司董事長	-	2016年1月5日
		-	端信投資控股(深圳)有限公司董事長	2016年3月22日
董事	吳玉祥	華電鄒縣發電有限公司監事會主席	-	2016年4月26日
董事、財務總監	趙青春	-	端信投資控股(深圳)有限公司董事、總經理	2016年3月22日
		-	華電鄒縣發電有限公司監事會主席	2016年4月26日
		-	青島端信資產管理有限公司執行董事	2016年8月3日

五、員工情況

截至2016年6月30日，本集團員工總數為64,599人，其中管理人員5,052人，工程技術人員4,270人，生產人員40,193人，其他輔助人員15,084人。

截至2016年6月30日止六個月，本集團員工的工資與津貼總額為人民幣25.954億元。

第八節 公司債券相關情況

(本節所列財務數據，按中國會計準則填列)

一、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
兗州煤業股份有限公司2012年 公司債券(第二期)	12兗煤04	122272	2014/3/3	2024/3/3	30.50	6.15%	每年付息一次， 到期一次還	上海證券交 易所
兗州煤業股份有限公司2012年 公司債券(第二期)	12兗煤03	122271	2014/3/3	2019/3/3	19.50	5.92%	本，最後一 期利息隨本	
兗州煤業股份有限公司2012年 公司債券(第一期)	12兗煤02	122168	2012/7/23	2022/7/23	40	4.95%	金一起支付。	
兗州煤業股份有限公司2012年 公司債券(第一期)	12兗煤01	122167	2012/7/23	2017/7/23	10	4.20%		

二、公司債券受托管理連絡人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受托管理人	名稱	中銀國際證券有限責任公司(「中銀國際」)
	辦公地址	北京市西城區西單北大街110號7層
	連絡人	何銀輝
	聯繫電話	(86 21)-20328000
資信評級機構	名稱	大公國際資信評估有限公司
	辦公地址	北京市朝陽區霄雲路26號鵬潤大廈A座29層

其他說明：

截至本報告披露日，兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第一期)和兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第二期)的利息均已按時支付。

第八節 公司債券相關情況 — 續

(本節所列財務數據，按中國會計準則填列)

三、公司債券募集資金使用情況

兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第一期)和兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第二期)分別發行募集資金50億元(扣除發行費用前)，共募集資金100億元。募集資金全部使用於補充流動資金，主要包括老舊礦井技術改造、新礦井建設、煤炭開採及洗選設備的採購與維修，以及為保障煤礦安全生產所需的持續性投入。與募集說明書承諾的募集資金用途、使用計劃保持一致。

截至本報告披露日，兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第一期)債券餘額為50億元。兗州煤業股份有限公司2012年公司債券(第二期)的債券餘額為50億元。

四、公司債券資信評級機構情況

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

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

報告期內，公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

1. 提供擔保的情況

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

第八節 公司債券相關情況 — 續

(本節所列財務數據，按中國會計準則填列)

兗礦集團主要財務數據及財務指標如下(財務數據未經審計)：

單位：萬元

	2016年6月30日	2015年12月31日
淨資產額	5,380,855	5,061,598
資產負債率	74.9%	74.8%
淨資產收益率	0.16%	0.35%
流動比率	1.19	1.35
速動比率	0.87	1.01
保證人資信狀況	AAA	AAA
累計對外擔保餘額	510,000	510,000
累計對外擔保餘額佔其淨資產的比例	9.48%	9.64%

2. 償債計劃

12兗煤01的起息日為2012年7月23日，債券利息將於起息日之後在存續期內每年支付一次，2012年至2017年間每年的7月23日為12兗煤01上一計息年度的付息日(遇法定節假日或休息日順延，下同)。12兗煤01的到期日為2017年7月23日，到期支付本金及最後一期利息。

12兗煤02的起息日為2012年7月23日，債券利息將於起息日之後在存續期內每年支付一次，2012年至2022年間每年的7月23日為12兗煤02上一計息年度的付息日。12兗煤02的到期日為2022年7月23日，到期支付本金及最後一期利息。

12兗煤03的起息日為2014年3月3日，債券利息將於起息日之後在存續期內每年支付一次，2015年至2019年間每年的3月3日為12兗煤03上一計息年度的付息日。12兗煤03的到期日為2019年3月3日，到期支付本金及最後一期利息。

12兗煤04的起息日為2014年3月3日，債券利息將於起息日之後在存續期內每年支付一次，2015年至2024年間每年的3月3日為12兗煤04上一計息年度的付息日。12兗煤04的到期日為2024年3月3日，到期支付本金及最後一期利息。

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

第八節 公司債券相關情況 — 續

(本節所列財務數據，按中國會計準則填列)

3. 償債保障計劃

報告期內，公司償債保障計劃和措施與募集說明書一致。具體包括：

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

4. 專項償債賬戶

公司未設置專項償債賬戶。

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內未召開債券持有人會議。

七、公司債券受托管理人履職情況

本公司與中銀國際於2012年1月簽署了《債券受托管理協議》，中銀國際受聘擔任本次債券的債券受托管理人。報告期內中銀國際均已披露受托管理事務報告，並刊登於上海證券交易所網站。

第八節 公司債券相關情況 — 續

(本節所列財務數據，按中國會計準則填列)

八、截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)下列會計數據和財務指標

	本報告期末	本報告期末比	
		上年度末	上年度末增減(%)
流動比率	0.86	1.17	-26.50
速動比率	0.61	0.75	-18.67
資產負債率	67.06%	69.08%	減少2.02個百分點
貸款償還率	100%	100%	0

	本報告期 (1-6月)	本報告期比	
		上年同期	上年同期增減(%)
EBITDA 利息保障倍數	1.63	1.65	-1.21
利息償付率	100%	100%	0

九、報告期末公司資產情況

截止2016年6月30日，公司的資產抵押、質押情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	1,107,940	環境治理保證金、其他保證金
應收票據	567,858	票據質押
存貨	1,583,546	借款抵押
固定資產	17,683	借款抵押
普力馬煤礦總資產	1,311,535	借款抵押
合計	4,588,562	-

第八節 公司債券相關情況 — 續

(本節所列財務數據，按中國會計準則填列)

十、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

(一) 其他債券和債務融資工具的發行情況

自2016年1月1日至本報告披露日，本集團在中國境內發行的其他債券詳情請見下表：

	2016年度第一期 超短期融資券	2016年度第二期 超短期融資券	2016年度第三期 超短期融資券	2016年度第四期 超短期融資券	2016年度第五期 超短期融資券
審批程序	2015年5月22日公司 2014年度股東周年大會 審議批准	2015年5月22日公司 2014年度股東周年大會 審議批准	2015年5月22日公司 2014年度股東周年大會 審議批准	2015年5月22日公司 2014年度股東周年大會 審議批准	2015年5月22日公司 2014年度股東周年大會 審議批准
發行主體	兗州煤業	兗州煤業	兗州煤業	兗州煤業	兗州煤業
發行日	2016年2月22日	2016年3月3日	2016年3月25日	2016年3月25日	2016年6月29日
起息日	2016年2月24日	2016年3月4日	2016年3月28日	2016年3月29日	2016年6月30日
到期日	2016年11月20日	2016年11月29日	2016年12月23日	2016年12月24日	2017年3月27日
發行利率	3.40%	3.29%	3.40%	3.38%	4.39%
發行價格	100元/百元面值	100元/百元面值	100元/百元面值	100元/百元面值	100元/百元面值
發行數量	40億	40億	20億	20億	15億
募集資金淨額	39.94億	39.94億	19.94億	19.94億	14.9775億
募集資金用途	補充生產經營流動資金	補充生產經營流動資金	補充生產經營流動資金	補充生產經營流動資金	補充生產經營流動資金
本報告期已使用募集 資金金額	39.94億	39.94億	19.94億	19.94億	14.9775億
已累計使用的募集 資金金額	39.94億	39.94億	19.94億	19.94億	14.9775億
兌付兌息是否存在違約	否	否	否	否	否
是否存在影響債券按期 償付的重大訴訟事項	無	無	無	無	無

(二) 報告期內其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

公司在本報告期內按照按時兌付到期的短期融資券、超短期融資券、中票票據、美元債券等本金及利息，未發生違約情況。

十一、公司報告期內的銀行授信情況

截止2016年6月30日，公司銀行授信總額度人民幣875.79億元，已使用人民幣432.16億元，剩餘未使用人民幣443.63億元。2016年上半年，公司按期償還銀行貸款本金及利息人民幣87.27億元，未發生展期、減免和違約情況。

十二、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

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

十三、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

公司發生的重要事項及最新進展情況，參見本報告第五節重要事項。

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

第九節 財務報告

簡要綜合損益表

截至2016年6月30日止期間

	附註	截至6月30日止期間	
		2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
煤炭銷售額	5	10,618,970	16,472,325
鐵路運輸服務收入		100,086	156,455
電產品銷售額		276,303	286,641
甲醇銷售額		1,070,440	1,218,377
熱力銷售額		10,084	10,160
機器銷售額		504,831	-
收入合計		12,580,714	18,143,958
煤炭運輸成本	5	(877,151)	(934,150)
銷售及鐵路運輸服務成本	6	(7,401,641)	(12,864,543)
電產品成本		(225,677)	(249,910)
甲醇成本		(732,088)	(869,177)
熱力成本		(4,290)	(4,047)
機器成本		(407,981)	-
毛利		2,931,886	3,222,131
銷售、一般及行政費用		(3,083,733)	(2,844,697)
聯營企業投資收益		217,361	227,629
合營企業投資虧損		(28,239)	(77,646)
其它業務收益	7	1,524,701	1,219,200
利息費用	8	(1,132,759)	(1,502,540)
除所得稅前收益	9	429,217	244,077
所得稅	10	(72,466)	(242,546)
本期收益		356,751	1,531
歸屬於：			
公司股東		375,236	(50,626)
永續資本證券持有人		209,799	132,896
非控制性權益			
— 永續資本債券		60,848	66,535
— 其他		(289,132)	(147,274)
		356,751	1,531
每股收益(虧損)，基本與攤薄	12	人民幣0.08元	人民幣(0.01)元
每股美國存託股份收益(虧損)，基本與攤薄	12	人民幣0.76元	人民幣(0.1)元

簡要綜合全面損益表

截至2016年6月30日止期間

	截至6月30日止期間	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
本期收益	356,751	1,531
其他全面(除稅後)收益(虧損)：		
隨後可能重新分類至損益的項目：		
可供出售證券投資：		
公允價值變動	(46,417)	132,946
計入損益表重分類調整(包括在其他收入)	(14,773)	—
遞延稅款	15,297	(33,237)
	(45,893)	99,709
現金流量對沖：		
確認的現金流量對沖儲備	199,414	86,983
計入損益表的重分類調整金額 (包括在銷售、一般及行政費用)	117,890	(23,565)
遞延稅款	(18,553)	(24,262)
	298,751	39,156
應佔聯營公司其他全面收益	15,781	22,637
外幣折算差額	539,422	(2,337,288)
本期其他全面收益(虧損)	808,061	(2,175,786)
本期所有全面收益(虧損)	1,164,812	(2,174,255)
歸屬於：		
公司股東	978,023	(1,792,928)
永續資本證券持有人	209,799	132,896
非控制性權益		
— 永續資本證券	60,848	66,535
— 其他	(83,858)	(580,758)
	1,164,812	(2,174,255)

第九節 財務報告 — 續

簡要綜合資產負債表

於2016年6月30日

	附註	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (已審計)
資產			
流動資產			
銀行存款和現金		14,866,244	20,175,120
銀行保證金	13	1,755,548	2,995,066
限定用途的現金	13	1,121,301	407,711
應收票據及應收賬款	14	7,181,938	5,976,837
長期應收款，一年內到期		1,683,072	1,565,194
應收特許權應用費	26(i)	83,681	93,083
存貨		2,029,385	1,852,333
預付帳款及其它應收款	15	8,230,693	7,968,818
預付土地租賃款		24,195	23,407
衍生金融工具		953	—
應收稅金		20,475	12,976
		36,997,485	41,070,545
持有待售資產		—	7,740,520
流動資產合計		36,997,485	48,811,065
非流動資產			
無形資產	16	32,697,886	32,243,310
預付土地租賃款		888,040	900,942
物業、機器及設備淨值	17	47,074,879	45,615,970
商譽		2,310,316	2,296,083
證券投資	18	2,406,421	944,410
聯營企業投資		4,944,020	3,263,764
合營企業投資		40,075	57,479
長期應收款，一年以上到期		6,873,060	247,339
應收特許權應用費	26(i)	873,792	875,444
投資按金		118,926	118,926
遞延稅款資產	22	7,171,411	7,097,143
非流動資產合計		105,398,826	93,660,810
資產合計		142,396,311	142,471,875

簡要綜合資產負債表 — 續

於2016年6月30日

	附註	2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2015年 12月31日 人民幣千元 (已審計)
負債及股東權益			
流動負債			
應付票據及應付帳款	19	4,834,757	4,207,366
其它應付款及預提費用		7,894,255	9,009,307
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	20	2,616,427	2,616,998
應付母公司及其附屬公司款項		78,931	190,150
借款，一年內到期	21	29,237,832	23,903,217
長期應付款及撥備，一年內到期		415,205	398,566
衍生金融工具		944	5,442
應交稅金		368,525	204,418
		45,446,876	40,535,464
持有待售負債		-	1,520,831
流動負債合計		45,446,876	42,056,295
非流動負債			
借款，一年以上到期	21	39,739,568	45,576,588
遞延稅項負債	22	7,261,787	7,823,565
預提土地塌陷、復原、重整及環保費用	20	598,309	582,741
長期應付款及撥備，一年以上到期		608,513	631,032
非流動負債合計		48,208,177	54,613,926
負債合計		93,655,053	96,670,221
股本及儲備			
股本	23	4,918,400	4,918,400
儲備	23	31,381,671	30,451,501
歸屬於母公司股東之股東權益		36,300,071	35,369,901
永續資本證券持有人	24	6,617,682	6,661,683
非控制性權益			
— 永續資本證券	24	-	1,854,837
— 混合資本票據	25	3,102	3,102
— 其他		5,820,403	1,912,131
股東權益合計		48,741,258	45,801,654
負債及股東權益合計		142,396,311	142,471,875

第九節 財務報告 — 續

簡要綜合權益變動表

截至2016年6月30日止期間

	歸屬於公司股東								非控制性權益					
	股本	股本溢價	未來發展 基金	法定盈餘 公積	外幣折算 儲備	投資重估 儲備	現金流量 對沖儲備	未分配利潤	本公司發行		子公司發行			合計
									之永續 資本證券	之永續 資本證券	混合資本 票據	其他		
人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註23)	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 (附註24a)	人民幣千元 (附註24b)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元	人民幣千元	
2015年1月1日結餘	4,918,400	2,981,002	1,659,447	5,930,111	(4,916,438)	140,185	(1,455,942)	29,469,081	38,725,846	2,521,456	1,851,903	3,102	2,896,209	45,998,516
本期利潤(虧損)(未經審計)	-	-	-	-	-	-	(50,626)	(50,626)	132,896	66,535	-	(147,274)	1,531	
其他全面收益(虧損)(未經審計)：														
—可供出售證券投資之公允價值變動	-	-	-	-	-	99,709	-	-	99,709	-	-	-	-	99,709
—應佔聯營公司其它全面收益	-	-	-	-	-	22,637	-	-	22,637	-	-	-	-	22,637
—增加現金流量對沖儲備	-	-	-	-	-	-	31,384	-	31,384	-	-	-	7,772	39,156
—換算境外子公司之外幣折算差額	-	-	-	-	(1,896,032)	-	-	-	(1,896,032)	-	-	-	(441,256)	(2,337,288)
本期全面收益(虧損)合計(未經審計)	-	-	-	-	(1,896,032)	122,346	31,384	(50,626)	(1,792,928)	132,896	66,535	-	(580,758)	(2,174,255)
與所有者的交易(未經審計)：														
—發行永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,964,000	-	-	-	3,964,000
—分派予永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66,184)	-	-	(66,184)
—儲備分配	-	-	(656,675)	75,959	-	-	-	580,716	-	-	-	-	-	-
—股息	-	-	-	-	-	-	-	(98,368)	(98,368)	-	-	-	-	(98,368)
與所有者交易合計(未經審計)	-	-	(656,675)	75,959	-	-	-	482,348	(98,368)	3,964,000	(66,184)	-	-	3,799,448
2015年6月30日結餘	4,918,400	2,981,002	1,002,772	6,006,070	(6,812,470)	262,531	(1,424,558)	29,900,803	36,834,550	6,618,352	1,852,254	3,102	2,315,451	47,623,709

簡要綜合權益變動表 — 續

截至2016年6月30日止期間

	歸屬於公司股東									非控制性權益						
	股本	股本儲備	股本溢價	未來發展 基金	法定盈餘 公積	外幣折算 儲備	投資重估 儲備	現金流量 對沖儲備	未分配利潤	本公司發行		子公司發行			合計	
										之永續		之永續		混合資本		
										資本證券	資本證券	票據	其他	合計		
人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註23)	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 (附註24a)	人民幣千元 (附註24b)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元	人民幣千元		
2016年1月1日結餘	4,918,400	(19,439)	2,981,002	978,661	5,952,503	(8,380,297)	102,760	(1,357,255)	30,193,566	35,369,901	6,661,683	1,854,837	3,102	1,912,131	45,801,654	
本期利潤(虧損)(未經審計)	-	-	-	-	-	-	-	375,236	375,236	209,799	60,848	-	(268,132)	356,751		
其他全面收益(虧損)(未經審計)：																
—可供出售證券投資之公允價值變動	-	-	-	-	-	-	(45,893)	-	-	(45,893)	-	-	-	-	(45,893)	
—應佔聯營公司其他全面收益	-	-	-	-	-	-	15,781	-	-	15,781	-	-	-	-	15,781	
—增加現金流量對沖儲備	-	-	-	-	-	-	-	260,654	-	260,654	-	-	-	38,097	298,751	
—換算境外子公司之外幣折算差額	-	-	-	-	-	372,245	-	-	-	372,245	-	-	-	167,177	539,422	
本期全面收益(虧損)合計(未經審計)	-	-	-	-	-	372,245	(30,112)	260,654	375,236	978,023	209,799	60,848	-	(83,858)	1,164,812	
與所有者的交易(未經審計)：																
—分派子永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(253,800)	(79,938)	-	-	(333,738)	
—設立瑞信明仁	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000	4,000,000	
—儲備分配	-	-	-	(195,583)	-	-	-	195,583	-	-	-	-	-	-	-	
—股息	-	-	-	-	-	-	-	(49,120)	(49,120)	(49,120)	-	-	-	(4,200)	(53,320)	
—增購少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	-	1,267	1,267	-	-	-	(3,670)	(2,403)	
—贖回永續資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,835,747)	-	-	(1,835,747)		
與所有者交易合計(未經審計)	-	-	-	(195,583)	-	-	-	-	147,730	(47,853)	(253,800)	(1,915,685)	-	3,992,130	1,774,792	
2016年6月30日結餘	4,918,400	(19,439)	2,981,002	783,078	5,952,503	(8,008,052)	72,648	(1,096,601)	30,716,532	36,300,071	6,617,682	-	3,102	5,820,403	48,741,258	

第九節 財務報告 — 續

簡要綜合現金流量表

截至2016年6月30日止期間

	截至6月30日止期間	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
經營業務使用的現金淨額	(77,417)	(2,042,466)
投資業務使用的現金淨額		
購買物業、機器及設備	(2,461,185)	(2,157,259)
購買無形資產	(11,330)	(137,489)
銀行保證金的減少／(增加)	1,239,554	(451,767)
長期應收款的增加	(528,959)	(56,729)
轉移子公司之控制所減少之現金餘額	(52,419)	—
聯營企業投資的增加	(550,000)	(264,560)
限定用途的現金的(增加)／減少	(713,046)	176,448
出售物業、機器及設備	347,573	7,151
證券投資的增加	(2,315,139)	(782,948)
新增衍生金融工具	944	—
收購子公司額外權益	(2,403)	—
合營企業投資的增加	(10,000)	(7,000)
新增共同經營	—	(90,315)
	(5,056,410)	(3,764,468)
融資業務(使用)產生的現金淨額		
有關端信明仁的非控制性權益出資	4,000,000	—
發放股息	(53,320)	(98,368)
銀行貸款所得款項	2,394,900	1,863,710
其他貸款所得款項	—	8,824
發行擔保票據所得款項	13,488,667	9,982,500
發行永續資本證券所得款項	—	3,964,000
償還銀行貸款	(7,807,208)	(4,775,596)
償還永續資本證券	(1,835,747)	—
償還擔保票據	(10,000,000)	(5,000,000)
分配於永續資本證券持有人	(333,738)	(66,184)
	(146,446)	5,878,886
現金及現金等價物項目淨(減少)／增加	(5,280,273)	71,952
現金及現金等價物，期初	20,175,120	15,041,928
匯率變動影響	(28,603)	(17,148)
現金及現金等價物，期末，即現金及銀行結存	14,866,244	15,096,732

簡要綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止期間

1. 公司概況

機構及主要活動

兗州煤業股份有限公司(「公司」)是在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的一家有限責任之股份公司。公司於2001年4月變更為中外合資股份有限公司企業。公司的A股在上海證券交易所(「上交所」)上市，H股在香港聯合交易所(「聯交所」)上市。美國存託股票(1股美國存託股票相當於10股H股)在紐約證券交易所上市。公司註冊登記和經營業務的地址均披露於中報的集團基本情況中。

公司經營八家煤礦，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」)、濟寧三號煤礦(「濟三礦」)、北宿煤礦(「北宿礦」)和楊村煤礦(「楊村礦」)。同時公司擁有可將八個煤礦與國家鐵路相聯繫的地區鐵路。公司的控股公司是中國國營企業—兗礦集團有限公司(「母公司」)。

收購及成立子公司

2006年，公司以現金人民幣733,346,000元從母公司收購了兗州煤業山西能化有限公司(「山西能化」)及其附屬公司(以下合稱「山西集團」)98%的股權。公司於2007年以現金人民幣14,965,000元從母公司的子公司收購了山西能化剩餘的2%的股權。山西集團的主營業務為投資熱力及電力、製造及銷售採煤機器及器械產品，原煤開採及煤炭技術綜合開發服務。

山西能化作為投資控股公司，持有山西和順天池能源有限責任公司(「山西天池」)81.31%的股權和山西天浩化工股份有限公司(「山西天浩」)99.85%的股權。2010年山西能化以現金人民幣14,000元收購了山西天浩約0.04%股權。山西天池的主營業務為開採和銷售產自天池煤礦的原煤，天池煤礦是山西天池的主要資產。山西天池已經完成了天池煤礦的建設並於2006年年底開始正式投入生產。山西天浩的成立主要是為了甲醇及其他化工產品的生產及銷售，焦炭的開採、生產及銷售。山西天浩的甲醇工程於2006年3月開工建設，並於2008年開始投入生產。

2004年，公司以現金人民幣584,008,000元從母公司收購了兗煤荷澤能化有限公司(「荷澤」)95.67%的股權。荷澤主要從事巨野煤田煤炭開採及銷售。於2007年公司增加對荷澤的投資，增資後公司持有荷澤96.67%的股權。於2010年公司對荷澤增資人民幣1,500,000,000元，增資後公司持有荷澤98.33%的股權。

第九節 財務報告 — 續

1. 公司概況 — 續

收購及成立子公司 — 續

公司原持有兗州煤業榆林能化有限公司(「榆林」)97%股權。公司於2008年收購了榆林剩餘的3%股權，並對榆林增資人民幣600,000,000元。

於2009年2月，公司以現金人民幣593,243,000元從母公司收購山東華聚能源股份有限公司(「華聚能源」)74%的股權。華聚能源是一間於中國成立的股份有限公司，從事利用採煤過程中產生的煤矸石及煤泥進行火力發電及供熱業務。於2009年7月，公司分別與華聚能源三名股東訂立收購協議，公司同意以人民幣173,007,000元收購華聚能源21.14%股權。

於2009年，公司與設立於澳大利亞並且於澳大利亞證券交易所「澳交所」上市的菲利克斯資源公司(「菲利克斯」)簽訂有約束力的安排執行協議，以現金代價約澳元33.33億元收購菲利克斯全部股份。菲利克斯的主要業務是勘探及生產煤炭資源，營運、發掘、收購及開發主要位於澳大利亞的煤礦資源。此收購於2009年內完成。於2011年，菲利克斯資源公司改名為兗煤資源有限公司(以下簡稱「兗煤資源」)。

於2009年，公司出資人民幣5億元投資成立一間位於內蒙古自治區之全資子公司兗州煤業鄂爾多斯能化有限公司(「鄂爾多斯」)。鄂爾多斯是一間於中國成立的有限責任公司，成立鄂爾多斯之主要目的是為了生產及銷售甲醇及其他化工產品。於2011年，公司向鄂爾多斯增資人民幣26億元，公司並以代價人民幣1,435百萬元收購伊金霍洛旗林陶亥鎮安源煤礦(「安源煤礦」)。

於2010年，公司以總額人民幣190,095,000元收購內蒙古伊澤礦業投資有限公司(「伊澤」)及另外兩家公司100%的股權，此收購之主要目的是為了促進於內蒙古自治區的甲醇及化工生產業務。

於2011年，鄂爾多斯跟獨立第三方簽訂了股權轉讓協議，以代價人民幣2,801,557,000元收購內蒙古鑫泰煤炭開採有限公司(「鑫泰公司」)80%股權。鑫泰公司擁有並經營管理位於內蒙古的文玉煤礦，主要從事煤炭開採和銷售業務。於2015年9月30日，鄂爾多斯收購了鑫泰剩餘的20%非控制性權益，收購價格為人民幣680,287,000元。

於2011年，公司以代價澳元208,480,000元的現金收購新泰克控股公司及新泰克II控股公司(統稱「新泰克」)的100%權益。新泰克主要從事煤炭勘探、生產、洗選和加工業務。此收購於2012年8月1日完成。

1. 公司概况 — 續

收購及成立子公司 — 續

於2011年9月27日，公司訂立買賣協議以代價現金澳元313,533,000元收購西農普力馬煤礦有限公司(「普力馬」)及西農木炭私有公司(「西農木炭」)之100%權益。收購事項於2011年12月30日完成。普力馬主要從事煤炭勘探、生產和加工業務；西農木炭主要從事將低等級煤炭加工成煤焦的技術和工藝流程的研究和開發工作。

於2011年內公司出資美元2,800,000元投資成立一間位於香港的兗煤國際(控股)有限公司(「兗煤國際」)作為境外資產和業務統一管理平台，兗煤國際下設兗煤國際貿易有限公司、兗煤國際技術開發有限公司、兗煤國際資源開發有限公司和兗煤盧森堡資源有限公司(「兗煤盧森堡」)。並由兗煤盧森堡出資美元290,000,000元設立了全資子公司兗煤加拿大資源有限公司(「兗煤加拿大」)。公司通過兗煤加拿大以美元260,000,000元收購加拿大薩斯喀徹溫省19項鉀礦資源探礦權證。於2011年9月30日，兗煤加拿大已完成探礦權變更登記程序。

於2011年12月22日及2012年3月5日，公司、兗煤澳大利亞與格羅斯特煤炭有限公司(「格羅斯特」)一間設立於澳大利亞並且於澳交所上市公司訂立一項合併提案協議。兗煤澳大利亞以218,727,665股兗煤澳大利亞普通股股票及87,645,184股或然價值權證，收購格羅斯特的全部已發行股本。合併完成後，本公司分拆兗煤澳大利亞於澳交所上市，取代格羅斯特的上市位置。合併於2012年6月27日完成，兗煤澳大利亞股票及或然價值權證於2012年6月28日正式於澳交所上市。根據合併交易安排，兗煤澳洲於2012年6月22日將持有的新泰克、普力馬等權益剝離給兗煤國際。

於2012年4月23日，公司與母公司及其旗下一間子公司簽署了資產轉讓協議購買目標資產，公司支付人民幣824,142,000元予母公司，獲得北宿礦及楊村礦的所有資產和負債，以及其在鄒城兗礦北盛工貿有限公司(「北盛工貿」)、山東聖楊木業有限公司(「聖楊木業」)及濟寧市潔美新型牆材有限公司(「潔美牆材」)的股權投資。北宿礦及楊村礦主要從事煤炭勘探、生產、洗選和加工業務，以及生產煉焦配煤和動力用煤。以上收購已於2012年5月31日完成。

於2012年內，公司與兩家獨立第三方簽訂了出資協議，成立山東煤炭交易中心有限公司(「交易中心」)。公司出資人民幣51,000,000元，佔註冊資本的51%。成立交易中心主要目的是為了提供煤炭貿易和信息諮詢服務。交易中心於本期間內仍未有進行任何貿易活動或諮詢服務。

第九節 財務報告 — 續

1. 公司概况 — 續

收購及成立子公司 — 續

於2010年度，公司與三家獨立公司簽訂合作協議，向其收購內蒙古昊盛煤業有限公司(「昊盛」)51%權益。再以昊盛名義收購石拉烏素井田的採礦權證。於2011年至2013年間，公司與多家獨立公司簽訂協議，進一步收購昊盛之額外權益及進行增資。直至該交易於本年度完成，公司合共以代價人民幣7,136,536,000元收購昊盛74.82%的股權，於2015年度，公司按股權比例增加對昊盛的投資，本次增資款為人民幣224,460,000元。截至期末，昊盛尚未開始任何煤炭開採工作。

於2012年，公司與兩家獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立山東兗煤日照港配煤有限公司，作為日照港煤炭儲配送基地，從事外購煤銷售業務。於2013年，該公司的註冊手續完成，公司合共出資人民幣153,000,000元，佔其51%股權。

於2014年，公司與兗煤國際簽訂合資合同，以人民幣500,000,000元於上海自由貿易試驗區設立中垠融資租賃有限公司(「中垠融資」)，經營融資租賃業務，租賃交易諮詢和擔保，及租賃相關業務的商業保理業務。註冊手續於2014年5月20日完成。於2015年，公司與兗煤國際及一家第三方山東永正投資發展有限公司簽訂增資合同。註冊資本增加為人民幣1,560,000,000元，股權比例由100%減至97%。註冊手續於2015年7月14日完成。

於2014年，公司出資人民幣300,000,000元成立全資子公司山東中垠物流貿易有限公司，主要經營煤炭銷售，煤礦機械設備配件的採購業務。

於2014年，公司出資人民幣100,000,000元成立全資子公司端信投資控股(北京)有限公司(「端信」)，主要經營企業管理的諮詢業務。於2015年，公司增加註冊資本人民幣800,000,000元，而股權比例並無改變。截至年末，端信尚未開始任何業務。

於2015年7月27日，本公司從母公司以人民幣676,000,000元收購兗礦東華重工有限公司(「東華」)100%的股權。東華旗下擁有五家子公司，其主要業務為生產綜合煤炭開採和挖掘設備。

1. 公司概況 — 續

收購及成立子公司 — 續

於2015年8月，東華旗下子公司兗礦集團鄒城金通橡膠有限公司(簡稱「金通」)與關聯公司兗礦海外能源開發有限公司達成合作協議成立兗礦金通拉美有限公司(「金通拉美」)，主要業務為橡膠製品國際貿易及提供相關技術諮詢服務。在註冊登記完成後，本公司出資人民幣1,180,000元(美元183,600元)，佔金通拉美的51%股權。

於2015年7月14日，本公司出資人民幣200,000,000元成立全資子公司山東端信供應鏈管理有限公司，主要業務為運輸和倉儲服務。

於2015年12月7日，本公司與青島世紀瑞豐集團有限公司達成合作協議，成立青島中垠瑞豐國際貿易有限公司(「瑞豐」)。瑞豐主要業務為煤炭產品，鋼鐵製品和機械國際貿易。在註冊登記完成後，本公司出資人民幣102,000,000元，佔瑞豐的51%股權。

於2016年2月2日，兗礦東華重工有限公司旗下子公司兗礦集團大陸機械有限公司出資人民幣37,585,000元成立全資子公司兗礦大陸奔牛機械有限公司，主要業務為礦用機電裝備製造及銷售。

於2016年3月，兗礦東華重工有限公司與一家獨立第三方公司達成合作協議，共同設立山東東華裝備再製造有限公司，主要業務為礦用機電裝備製造及銷售。註冊手續2016年4月13日完成。兗礦東華重工有限公司出資人民幣10,000,000元，佔其50%股權。截至2016年6月30日，山東東華裝備再製造有限公司尚未開始任何業務。

於2016年3月24日，本公司出資美金1,285,000元成立全資子公司中垠瑞豐香港有限公司(「瑞豐香港」)，主要業務為鐵礦石貿易。

於2016年5月25日，本公司簽訂轉讓協議，以人民幣2,403,000收購青島保稅區中兗貿易公司(「中兗」)餘下47.62%股權。中兗主要業務為於保稅區進行原料貿易及提供倉儲服務。此收購於2016年6月29日完成。收購完成後，中兗成為本公司的全資子公司。

於2016年6月28日，公司與獨立第三方公司簽訂合作協議，共同設立濟南端信明仁財務諮詢合夥企業(有限合夥)(「端信明仁」)，主要經營範圍為財務管理諮詢，企業資產管理諮詢，商務諮詢，會展會務服務及市場信息諮詢與調查。於2016年6月28日，該公司的註冊手續完成，公司合共出資人民幣1,000,000,000元，佔其20%股權。但根據股東協議，本公司對端信明仁有控制，因此全數合併端信明仁的業績。

第九節 財務報告 — 續

2. 編製基準

本簡要中期綜合財務報表(「中期財務報表」)是按2016年6月30日止6個月期間進行編製，並以人民幣呈現，人民幣為本公司的功能貨幣。本中期財務報表是按照國際會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市條例附錄16內適用的披露要求編製，並不包括所有按國際財務報告準則編製的年度財務報表所需要的信息，中期財務報表應被視為截止至2015年12月31日合併財務報表的延續。本簡要中期財務報表未經審計。

董事會董事已經於2016年8月26日批准發行本中期財務報表。

3. 重要會計政策

本中期財務報表是根據截至2015年12月31日止年度的綜合財務報表所採用的會計政策而編製。

除了部分由本集團於2016年1月1日之後開始的年度期間生效並採用的會計政策外，本期所採用的會計政策與本集團就截至2015年12月31日止年度所編製的財務報表一致。

於集團本期首次採用與集團相關的國際會計準則委員會及其國際財務報告解釋委員會頒布的自2016年1月1日財政年度起生效的新準則和解釋及新修訂／修改的準則和解釋(「新準則」)。新準則列示如下：

國際財務報告準則第11號修訂本 合營安排

上述新準則的應用對集團本會計期間的財務報表沒有重大影響，相應的，沒有對以前期間進行調整。

集團沒有提前執行已經頒布但尚未生效的新準則和解釋。公司董事預計這些準則和解釋的應用對集團的經營成果和財務狀況沒有重大影響。

4. 分部資料

本集團主要從事採礦業，集團同時從事煤炭鐵路運輸業務。公司及境內公司目前尚無直接出口權，所有出口銷售必須通過國家煤炭工業進出口總公司（「煤炭進出口公司」），五礦貿易有限責任公司（「五礦貿易公司」）或山西煤炭進出口公司（「山西煤炭公司」）進行出口銷售，並由本公司，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。境外子公司並沒有出口銷售限制。公司部分的子公司及聯營公司在中國境內從事貿易和採礦機械加工業務及內河和內湖運輸業務及財務管理。鑒於此等業務的銷售總額，經營成果及資產對本集團並無重大影響，本財務報表未將此等業務的經營作為分部數據進行披露。此等業務相關的數據已包括在採礦業務內。公司還有部分子公司生產甲醇以及其他化工類產品，同時還投資於熱力與電力業務。在收購東華重工後，本集團同時還從事綜合煤炭開採和挖掘設備的製造。

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

主要的經營活動如下：

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

分部經營成果反映了在未分攤行政管理費用及董事工資、享有聯營企業利潤的份額、利息收入、利息費用和所得稅費用之前，各分部賺取的利潤。向主要的經營決策者報告時採用此方法，以便用於資源分配和分部業績評估。

第九節 財務報告 — 續

4. 分部資料 — 續

上述業務的分部信息如下：

損益表

	截至2016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	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	裝備製造 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
總收入						
對外銷售	10,618,970	100,086	1,356,827	504,831	-	12,580,714
分部間銷售	175,026	23,107	309,472	97,122	(604,727)	-
合計	10,793,996	123,193	1,666,299	601,953	(604,727)	12,580,714

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	1,885,930	14,372	247,899	56,424	-	2,204,625
未分攤總部費用						(1,283,233)
未分攤總部收益						92,985
合營企業投資虧損	(28,239)					(28,239)
聯營企業投資收益	119,234		98,127			217,361
利息收入						358,477
利息費用						(1,132,759)
除所得稅前利潤						429,217
所得稅						(72,466)
本期利潤						356,751

4. 分部資料 — 續

損益表

	截至2015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	甲醇、電力 及供熱業務 人民幣千元	抵消 人民幣千元	
總收入					
對外銷售	16,472,325	156,455	1,515,178	–	18,143,958
分部間銷售	107,697	28,967	325,553	(462,217)	–
合計	16,580,022	185,422	1,840,731	(462,217)	18,143,958

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	1,997,830	13,513	195,557	–	2,206,900
未分攤總部費用					(1,208,229)
未分攤總部收益					80,374
合營企業投資虧損	(77,646)				(77,646)
聯營企業投資收益	59,251		168,378		227,629
利息收入					517,589
利息費用					(1,502,540)
除所得稅前利潤					244,077
所得稅					(242,546)
本期利潤					1,531

第九節 財務報告 — 續

5. 煤炭銷售額及煤炭運輸成本

	截至6月30日止期間	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
國內煤炭銷售總額	7,779,887	12,817,883
減：運輸成本	(127,225)	(254,412)
國內煤炭銷售淨額	7,652,662	12,563,471
出口煤炭銷售總額	2,839,083	3,654,442
減：運輸成本	(749,926)	(679,738)
出口煤炭銷售淨額	2,089,157	2,974,704
煤炭銷售淨額	9,741,819	15,538,175

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

6. 銷售及鐵路運輸服務成本

	截至6月30日止期間	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
材料	1,119,137	1,038,941
工資和僱員福利	1,859,577	2,586,030
電力供應	240,874	255,308
折舊	743,629	1,052,495
土地塌陷、復原、重整及環保費用	611,579	788,181
環境治理費用	—	43,115
採礦權費用	283,328	394,669
其它運輸費用	2,679	4,258
外購煤成本	1,501,481	5,651,060
營業稅金及附加	325,656	372,719
其它	713,701	677,767
	7,401,641	12,864,543

7. 其它業務收益

	截至6月30日止期間	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
利息收入	358,477	517,589
政府補貼	445,137	190,988
匯率變動產生之淨收益	-	80,314
股息收入	92,985	60
從可供出售金融資產轉為聯營企業之實現收益(附註18)	105,168	-
材料配件銷售利潤	86,632	16,931
租賃收入	57,970	42,391
服務費	45,013	52,509
其它	333,319	318,418
	1,524,701	1,219,200

8. 利息費用

	截至6月30日止期間	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
須在5年內完全償還之借款之利息支出	867,622	1,122,376
無須在5年內完全償還之借款之利息支出	394,405	390,120
無追索權的應收票據貼現支出	583	5,649
	1,262,610	1,518,145
減：資本化利息	(129,851)	(15,605)
	1,132,759	1,502,540

第九節 財務報告 — 續

9. 除所得稅前收益

	截至6月30日止期間	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
除所得稅前收益已扣除下列(收入)支出：		
物業、機器及設備之折舊	1,711,821	1,720,231
無形資產攤銷		
— 包含於銷售及鐵路運輸服務成本	283,328	394,669
— 包含於銷售、一般及行政費用	12,800	11,344
折舊及攤銷總計	2,007,949	2,126,244
預付土地租賃款之攤銷	12,113	9,572
處置物業、機器及設備虧損(收益)	3,034	11,074
確認存貨的減值準備	18,828	137,060
匯兌虧損(收益)淨額	222,510	(80,314)
確認應收賬款及其他應收款減值準備	74,849	31,829

10. 所得稅

	截至6月30日止期間	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
所得稅：		
本期所得稅費用	445,272	304,813
遞延稅項(附註22)	(372,806)	(62,267)
	72,466	242,546

集團於中國業務的標準所得稅率為25%，而集團於澳大利亞業務的適用稅率為30%。

11. 股息

	截至6月30日止期間	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
已批准之年終股息，即每股人民幣0.01元(2015：人民幣0.02元)	49,120	98,368

根據2016年6月3日召開之周年股東大會，通過發放截至2015年12月31日止年度年終股息。

12. 每股收益／(虧損)及每股美國存託股份收益／(虧損)

截至2016年6月30日及2015年6月30日止兩個六個月期間分配至公司股權持有人的每股收益／(虧損)是根據該期間的收益人民幣375,236,000元及虧損人民幣50,626,000元與該期間加權平均股份數目，撇除持有為庫存股之已回購普通股，相應計算得出2016年6月30日止為4,912,016,000股以及2015年6月30日為4,918,400,000股。

每股美國存託股之收益，是根據相關期間的收入淨額及每股美國存託股等於10股在香港上市的H股計算的。

於2014年12月31日，公司之澳洲子公司發行混合資本票據，可由票據持有人自行以1張票據換1,000股兗煤澳洲之普通股股份。

截至2016年6月30日止六個月期間及2015年6月30日止六個月期間，每股攤薄收益／(虧損)與基本收益／(虧損)相同，概因可轉換混合債券的潛在普通股並無攤薄效果所致。

13. 限定用途的現金／銀行保證金

於資產負債表日，限定用途現金國內部分是根據國家安全生產監督管理局和公司關於安全工作要求，按照安全生產風險抵押金制度而存放的安全生產風險保證金。銀行保證金是為獲得金融機構向本集團提供金融服務而存放的。

第九節 財務報告 — 續

14. 應收票據及應收賬款

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
應收賬款	4,096,451	2,477,020
減：壞賬準備	(134,272)	(59,914)
	3,962,179	2,417,106
應收票據	3,219,759	3,559,731
應收票據及應收賬款，淨額	7,181,938	5,976,837

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

本集團根據不同客戶的信用狀況，一般向客戶提供不超過180天的信用期。

以下為資產負債表日的應收票據及應收賬款根據發票日期的賬齡分析：

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
1-90天	4,119,405	4,358,793
91-180天	1,666,520	513,685
181-365天	405,649	353,227
一年以上	990,364	751,132
	7,181,938	5,976,837

以下為截至報表日過期且未計提壞賬準備的大額應收票據及應收款項根據到期日的賬齡分析：

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
1-90天	245,609	149,634
91-180天	58,927	56,791
181-365天	83,326	80,974
一年以上	686,747	605,439
	1,074,609	892,838

15. 預付帳款及其它應收款

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
預付貨款	4,165,671	2,707,340
預付搬遷費	2,104,038	2,104,038
應收股息	148,440	300,000
其它	1,812,544	2,857,440
	8,230,693	7,968,818

16. 無形資產

	礦儲量 人民幣千元	礦資源 人民幣千元	鉀礦採礦權 人民幣千元	技術 人民幣千元	水資源 使用權 人民幣千元	其它 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本							
2016年1月1日	32,575,803	3,883,018	1,184,711	231,102	124,564	112,625	38,111,823
匯兌差異	575,630	184,758	108,591	5,440	-	5,535	879,954
本期增加	7,466	369	-	-	-	3,495	11,330
2016年6月30日	33,158,899	4,068,145	1,293,302	236,542	124,564	121,655	39,003,107
累計攤銷及減值							
2016年1月1日	5,689,600	118,191	-	5,545	4,641	50,536	5,868,513
匯兌差異	132,735	5,440	-	-	-	2,405	140,580
本期計提	283,328	-	-	3,157	2,492	7,151	296,128
2016年6月30日	6,105,663	123,631	-	8,702	7,133	60,092	6,305,221
淨值							
2016年6月30日	27,053,236	3,944,514	1,293,302	227,840	117,431	61,563	32,697,886
2015年12月31日	26,886,203	3,764,827	1,184,711	225,557	119,923	62,089	32,243,310

於2016年6月30日，賬面金額約為人民幣13,515,232,000元(2015年12月31日：人民幣15,350,517,000元)的無形資產正被用作本公司之子公司借款的抵押(附註21)。

第九節 財務報告 — 續

17. 物業、機器及設備

	澳大利亞之 無使用期限							合計 人民幣千元
	土地 人民幣千元	房屋建築物 人民幣千元	鐵路建築物 人民幣千元	礦井建築物 人民幣千元	機器設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
成本								
2016年1月1日	727,640	4,096,743	4,906,388	10,293,959	25,282,051	2,198,708	16,956,592	64,462,081
滙兌差異	33,491	20,242	-	109,726	285,852	19	740,635	1,189,965
本期增加	-	-	-	-	659,788	17	1,801,380	2,461,185
轉入	-	2,834	-	29,241	99,135	397	(131,607)	-
清理	-	-	-	-	-	-	(3,035)	(3,035)
出售	-	(12,886)	(9,116)	(8,828)	(353,550)	(12,367)	-	(396,747)
2016年6月30日	761,131	4,106,933	4,897,272	10,424,098	25,973,276	2,186,774	19,363,965	67,713,449
累計折舊								
2016年1月1日	-	1,383,613	2,486,809	3,412,107	9,948,453	1,615,129	-	18,846,111
滙兌差異	-	5,464	-	28,966	95,378	4	-	129,812
本期計提	-	88,899	102,418	338,124	1,129,688	52,692	-	1,711,821
清理轉出	-	(7,092)	(6,006)	(11,070)	(13,502)	(11,504)	-	(49,174)
2016年6月30日	-	1,470,884	2,583,221	3,768,127	11,160,017	1,656,321	-	20,638,570
淨值								
2016年6月30日	761,131	2,636,049	2,314,051	6,655,971	14,813,259	530,453	19,363,965	47,074,879
2015年12月31日	727,640	2,713,130	2,419,579	6,881,852	15,333,598	583,579	16,956,592	45,615,970

於2016年6月30日，賬面金額約為人民幣3,605,970,000元(2015年12月31日：人民幣2,819,351,000元)的物業、機器及設備已被用作抵押集團銀行借款(附註21)。

此外，於2016年6月30日，本集團擁有賬面金額約為人民幣415,040,000元的租賃資產的所有權作為融資租賃的抵押(2015年12月31日：人民幣181,539,000元)。

18. 證券投資

該款項為可供出售的證券投資：

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
證券投資		
於上交所上市的股權投資	428	610
於全國中小企業股份轉讓系統上市的股權投資	-	797,720
於港交所上市的股權投資	1,605,754	-
非上市證券投資	137,088	146,080
非上市投資組合	663,151	-
	2,406,421	944,410

分別於上交所，全國中小企業股份轉讓系統及香港交易所上市的股權投資根據參考活躍市場的報價確定的公允價值計量。

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

於全國中小企業股份轉讓系統上市的齊魯銀行之股權投資，於2015年12月31日以公允價值計量並透過綜合全面損益表列帳，帶有5年的禁售期。於本期間，本公司委派代表進入齊魯銀行之董事會，故本公司重分類齊魯銀行的股權投資至聯營企業投資。本公司於該聯營企業所佔之淨資產比重與可供出售金融資產之餘額差額達人民幣105,168,000元，已包括於其它業務收益。累計相關投資重估儲備為人民幣14,773,000元，已轉移至損益表。

於2016年3月8日，本公司之全資附屬公司兗煤國際(作為投資者)與浙商銀行(作為發行人)、招銀國際(作為包銷商代表)及本公司(作為擔保人)訂立基石投資協議，據此兗煤國際已同意透過包銷商代表(或其聯屬公司)以國際發售相關部分的國際包銷商之國際代表身份按發售價每股價格為港元3.96元購入4億股投資者股份，作為國際發售的一部分。

第九節 財務報告 — 續

18. 證券投資 — 續

於2016年4月18日，兗煤國際以總額約347.6百萬港元的代價（不包括印花稅及相關其他費用），以大宗交易方式向獨立第三方再次收購了浙商銀行H股88,000,000股。已收購股份每股價格為3.95港元。

於本期間，本集團投資人民幣6.5億元設立新華富時端信一號專項資產管理計劃。當中包括資產證券，存款及其他非上市投資項目。投資銀行參照相關投資項目之公允價值估量，提供非上市投資組合的公允價值。

19. 應付票據及應付帳款

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
應付帳款	4,366,481	3,367,836
應付票據	468,276	839,530
	4,834,757	4,207,366

以下為資產負債表日的應付票據及應付帳款根據發票日期的賬齡分析：

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
1-90天	3,505,580	2,815,938
91-180天	408,006	612,221
181-365天	612,595	434,315
1年以上	308,576	344,892
	4,834,757	4,207,366

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

20. 預提土地塌陷、復原、重整及環保費用

	2016年 6月30日 人民幣千元
期初餘額	3,199,739
匯兌差異	26,773
本期計提	90,380
本期使用	(102,156)
期末餘額	3,214,736
如下列示：	
流動部份	2,616,427
非流動部份	598,309
	3,214,736

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

第九節 財務報告 — 續

21. 借款

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
流動負債		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	7,706,138	8,263,113
— 有抵押貸款 (ii)	5,625,077	5,625,915
融資租賃 (iv)	51,932	17,522
擔保票據 (v)	15,854,685	9,996,667
	29,237,832	23,903,217
非流動負債		
銀行貸款		
— 無抵押貸款 (i)	2,645,797	3,469,900
— 有抵押貸款 (ii)	23,524,301	24,501,998
機器抵押貸款 (iii)	1,800,000	1,800,000
融資租賃 (iv)	319,828	128,183
擔保票據 (v)	11,449,642	15,676,507
	39,739,568	45,576,588
總貸款額	68,977,400	69,479,805

(i) 無抵押貸款的還款期如下：

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
1年以內	7,706,138	8,263,113
1年至2年內	1,983,797	1,515,972
2年以上至5年	662,000	1,953,928
合計	10,351,935	11,733,013

於2016年6月30日，公司的短期借款總金額為人民幣5,124,984,000元(2015年：人民幣6,099,020,000元)。其中兩筆短期借款屬於外幣借款，金額折合約人民幣2,030,084,000元(美元借款309,700,000元)，借款利率按浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加1.26%-1.50%計算，約年利率1.91%-2.15%(2015年：浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加1.26%-1.50%計算，約年利率1.80%-1.94%)。其餘短期借款屬於人民幣借款，金額約人民幣3,094,900,000元，按年利率4.17%-4.35%計算(2015年：年利率4.35%-6.00%)。

21. 借款 — 續

(i) 無抵押貸款的還款期如下：— 續

長期借款總金額為人民幣4,258,796,000元(2015年：人民幣4,679,434,000元)，其中一年內到期部份為人民幣2,567,892,000元。長期借款中金額人民幣2,295,961,000元的借款按年利率3.73%-6.40%計算(2015年：年利率5.54%-6.15%)，其餘部分的長期借款金額為1,962,835,000元以浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加1.20%-2.40%計算，約年利率1.86%-3.05%(2015年：以浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加1.20%-2.40%計算，約年利率1.74%-2.94%)。

中垠融資的長期借款屬於外幣借款，金額折合約人民幣968,155,000元(美元146,000,000元)(2015年：約人民幣954,559,000元(美元147,000,000元))，其中一年內到期部份約人民幣13,262,000元(美元2,000,000元)。借款期限為36個月，以浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加2.60%計算，約年利率3.25%(2015年：以浮動利率三個月倫敦銀行同業拆放利率加2.60%，計算，約年利率3.14%)。

(ii) 有抵押貸款的還款期如下：

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
1年以內	5,625,077	5,625,915
1年至2年內	5,241,850	5,788,326
2年以上至5年	12,514,901	7,491,494
5年以上	5,767,550	11,222,178
合計	29,149,378	30,127,913

於2016年6月30日，兗煤澳大利亞的長期抵押借款合共為人民幣18,266,534,000元(2015年：人民幣17,766,250,000元)。其中人民幣18,246,496,000元(美元2,740,000,000元)是集團為支付收購兗煤資源的收購款而借取的貸款，無須一年內還款。該借款按三個月倫敦同業拆放利率加2.8%計算，約年利率3.48%(2015年：按三個月倫敦同業拆放利率加2.8%計算，約年利率3.34%)。

第九節 財務報告 — 續

21. 借款 — 續

(ii) 有抵押貸款的還款期如下：— 續

其他借款為收購格羅斯特時取得，其中人民幣20,038,000元需在一年內還款。借款按年利率5.68%計算(2015年：年利率5.68%)。本集團以該銀行保證金(註釋13)，無形資產(註釋16)及物業、機器及設備(註釋17)，及兗煤資源其他資產作抵押。

於2016年6月30日，公司的抵押借款合同共為人民幣3,978,720,000元(2015年：人民幣5,096,160,000)，其中以公司提供之銀行承兌匯票作抵押外幣借款，金額折合約為人民幣663,120,000元(美元100,000,000元)，借款利率按浮動利率六個月倫敦銀行同業拆放利率加3.20%計算，約年利率4.14%。另一筆以兗礦集團持有本公司的520,000,000股A股作抵押的外幣借款，金額折合約為人民幣3,315,600,000元(美元500,000,000元)，借款利率按浮動利率六個月倫敦銀行同業拆放利率加2.10%計算，約年利率3.03%。

剩餘的抵押借款金額為人民幣900,000,000元(2015年：人民幣1,200,000,000元)，其中人民幣300,000,000元需在一年內還款，年利率為6.98%(2015年：年利率6.98%)。該筆借款年利率於每個支付日按5年期中國人民銀行貸款利率加10%調整。借款由公司提供擔保，並由公司的母公司提供反擔保，並以46.67%荷澤能化股權作抵押。

於2016年6月30日，兗煤國際的抵押借款為人民幣5,968,169,000元(美元900,000,000元)(2015年：人民幣7,240,120,000元(美元1,115,000,000元))，其中人民幣5,305,039,000元(美元800,000,000元)需在一年內還款。其餘金額人民幣663,130,000元(美元100,000,000元)借款利率按三個月倫敦同業拆放利率加1.10%-3.00%計算，約年利率1.75%-3.65%。並由母公司及其提供之備用信用證作為擔保。

本公司之子公司普力馬煤炭有限公司、普力馬(控股)有限公司於2014年10月與其客戶Synergy公司簽訂借款協議，借款金額以普力馬銷售給Synergy公司的煤炭數量為基礎計算，借款利率為8.70%。此借款以普力馬煤炭之整體資產以及礦區權益作抵押。於2016年6月30日，借款餘額為人民幣35,955,000元(澳元7,271,000元)(2015年：人民幣25,383,000元(澳元5,369,000元))。

21. 借款 — 續

(iii) 機器抵押貸款的還款期如下：

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
最低租賃付款額		
1年以內	121,472	121,805
1年至2年內	104,684	121,805
2年以上至5年	1,840,602	1,884,050
	2,066,758	2,127,660
減：未確認之融資費用	(266,758)	(327,660)
付款額現值	1,800,000	1,800,000
	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
最低租賃付款額現值		
1年至2年內	600,000	200,000
2年以上至5年	1,200,000	1,600,000
	1,800,000	1,800,000
減：包括在流動負債中1年以內數值	-	-
包括在非流動負債中1年以上數值	1,800,000	1,800,000

於2016年6月30日，公司的機器抵押貸款總金額為人民幣1,800,000,000元（2015年：人民幣1,800,000,000元），年利率按中國人民銀行公布的3-5年期人民幣貸款基準利率上浮4%計算，約8.75%（2015年：約8.75%）。

第九節 財務報告 — 續

21. 借款 — 續

(iv) 融資租賃的還款期如下：

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
最低付款額		
1年以內	91,536	51,733
1年至2年內	113,436	81,286
2年以上至5年	212,681	50,494
	417,653	183,513
減：轉出至持有待售	-	(9,378)
減：未確認之融資費用	(45,893)	(28,430)
付款額現值	371,760	145,705
	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
最低付款額現值		
1年以內	51,932	17,522
1年至2年內	111,249	79,107
2年以上至5年	208,579	49,076
	371,760	145,705
減：包括在流動負債中1年以內數值	(51,932)	(17,522)
包括在非流動負債中1年以上數值	319,828	128,183

融資租賃主要來自2014年度所收購的子公司格羅斯特之原有融資租賃貸款，金額人民幣371,760,000元（澳元75,176,000元）（2015年：人民幣145,705,000元（澳元30,820,000元）），按平均年利率5.52%計算（2015年：年利率5.16%）。

21. 借款 — 續

(v) 擔保票據詳細情況如下：

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
1年內到期的美元票據	2,366,018	—
1年內到期的人民幣票據	13,488,667	9,996,667
1年以上至2年內到期的人民幣票據	998,200	—
2年以上至5年內到期的美元票據	—	2,173,815
2年以上至5年內到期的人民幣票據	1,939,600	2,934,850
5年以上到期的美元票據	1,509,425	3,568,951
5年以上到期的人民幣票據	7,002,417	6,998,891
	27,304,327	25,673,174

上述美元擔保票據為公司子公司於2012年發行的票據。票據分別為本金總額美元450,000,000元以美元計值2017年5月16日到期的2017年票據及本金總額美元550,000,000元以美元計值2022年5月16日到期的2022年票據，2017年票據按固定年息率4.46%計息而2022年票據按固定年息率5.73%計息。於2016年6月7日，兗煤資源已接納回購2017年票據本金為美元93,203,000元及2022年票據本金為美元206,783,000元。

於2016年6月30日，該批擔保票據的票面值為美元584,417,000元（2015年：美元885,000,000元），賬面值為人民幣3,875,444,000元（2015年：人民幣5,742,766,000元）。票據將由本公司不可撤回及無條件擔保。該票據在港交所上市及以僅售予專業投資者債務證券的方式買賣。

於2012年，公司經中國證監會核准，於中國境內公開發行人民幣票據，票面值人民幣300,167,000元的票據於網上公開發行，票面值人民幣4,699,833,000元的票據於網下配售予機構投資者。該人民幣票據將由母公司不可撤回及無條件擔保。於2016年6月30日，該擔保票據的賬面總值人民幣4,974,000,000元（2015年：人民幣4,971,000,000元），其中人民幣998,200,000元（2015年：人民幣997,200,000元）為五年限票據，票面息率為4.20%。餘下的人民幣3,975,800,000元（2015年：人民幣3,973,800,000元）為十年限票據，票面息率為4.95%。於本期間，並無發生贖回票據。

第九節 財務報告 — 續

21. 借款 — 續

(v) 擔保票據詳細情況如下：— 續

於2014年，公司經中國證監會核准，於中國境內公開發行票面息率5.92%的五年限及票面息率6.15%的十年限之人民幣票據，面值總額分別為人民幣1,950,000,000元及人民幣3,050,000,000元。於2016年6月30日，五年限及十年限擔保票據的賬面值分別為人民幣1,939,600,000及3,026,617,000元(2015年：人民幣1,937,650,000元及3,025,092,000元)。於本期間，並無發生贖回票據。

於2016年，公司成功發行2016年度第四期短期融資券，票值人民幣13,500,000,000元，期限為9個月，票面息率平均3.57%。於2016年6月30日，該短期融資券的賬面值為人民幣13,488,667,000元。截止2016年6月30日期間，公司已贖回票據合共票值人民幣10,000,000,000元。

22. 遞延稅項

	可供出售 股權投資 人民幣千元	累積稅項 折舊 人民幣千元	採礦權 (礦儲量) 公允價值 調整 人民幣千元	稅前列支 收入及費用 的暫時性 差異 人民幣千元	所得稅 虧損 人民幣千元	現金流量 對沖儲備 人民幣千元	合計 人民幣千元
2015年1月1日	(42,592)	(165,304)	(5,297,198)	779,308	2,180,985	669,996	(1,874,805)
匯兌差異	-	9,558	184,065	(50,897)	(187,310)	(71,819)	(116,403)
收購東華重工	-	-	-	42,158	-	-	42,158
於其他全面收益中確認	38,768	-	-	-	-	16,487	55,255
於綜合損益表中確認	-	(494)	(1,189,801)	199,095	2,158,573	-	1,167,373
2015年12月31日及2016年1月1日	(3,824)	(156,240)	(6,302,934)	969,664	4,152,248	614,664	(726,422)
匯兌差異	(3,653)	(4,187)	109,674	(18,986)	195,742	(12,094)	266,496
於其他全面收益中確認	15,297	-	-	-	-	(18,553)	(3,256)
於綜合損益表中確認(附註10)	-	270,747	(131,078)	(556,790)	789,927	-	372,806
2016年6月30日	7,820	110,320	(6,324,338)	393,888	5,137,917	584,017	(90,376)

稅前列支收入及費用的暫時性差異主要為未支付的預提工資費用，預提採礦權補償費及預提土地塌陷，復原，重整及環保費用等，亦包括澳大利亞部分已支付的費用如開採費及收入。

對財務報表中遞延稅款餘額的分析如下：

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
遞延稅款資產	7,171,411	7,097,143
遞延稅款負債	(7,261,787)	(7,823,565)
	(90,376)	(726,422)

於資產負債表日及截至本期間內並無存在任何重大未計提的遞延稅項。

第九節 財務報告 — 續

23. 股東權益

股本

本公司於資產負債表日的股本結構如下：

	內資股 A 股	外資股 H 股 (含美國存託股 代表之 H 股)	合計
股數			
於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日	2,960,000,000	1,958,400,000	4,918,400,000
	內資股 A 股 人民幣千元	外資股 H 股 (含美國存託股 代表之 H 股) 人民幣千元	合計 人民幣千元
註冊，發行和完全支付			
於 2015 年 12 月 31 日及 2016 年 6 月 30 日	2,960,000	1,958,400	4,918,400

每股面值為人民幣 1 元。

本期間沒有發生股本變動。

股本儲備

於 2015 年 12 月 31 日年度，本公司於聯交所購回其普通股如下：

購回月份	購回股份數目	每股 最高成交價 港幣元	每股 最低成交價 港幣元	已付 合共 港幣千元	已付合共 代價等值 人民幣千元
二零一五年十二月	6,384,000	3.70	3.47	23,180	19,439

於 2015 年 5 月 22 日舉行的 2015 年股東周年大會之年度第一次 H 股類別股東大會，通過授權公司董事會回購 H 股股份的議案。截止 2016 年 6 月 30 日，於 2015 年回購的 H 股股份總額為 6,384,000 股 (2015 年 12 月 31 日：6,384,000 股)。關於注銷回購股份的公司註冊更改仍未完成。

於 2016 年 6 月 30 日，本公司註冊資本合計人民幣 4,198,400,000 元 (2015 年 12 月 31 日：人民幣 4,198,400,000 元)。

23. 股東權益 — 續

儲備基金

未來發展基金

財政部規定公司、山西天池和荷澤每年要按開採原煤量每噸人民幣6元計提未來專項發展基金(鑫泰公司及鄂爾多斯每噸人民幣6.5元計提)。該基金只能用於集團的未來發展，不能分配給股東。

由2008年起，山西天池另需按開採原煤量每噸人民幣5元計提轉產發展資金。根據山西省政府的決定，由2013年8月1日起，山西省暫停計提轉產發展基金。

根據山東省財政廳，山東省人民政府國有資產監督管理委員會及山東省煤礦工業局規定，公司需從2004年7月1日起另按每噸開採原煤量人民幣5元計提改革專項發展基金以用於礦井建設等相關的支出，此基金並不能分配給股東。自2008年1月1日起，不須要再計提改革專項發展基金。

根據國家安全生產監督管理局法規，公司在2004年5月1日起，需額外按每噸開採原煤人民幣8元，於2012年2月1日起調高至人民幣15元(山西天池自2013年10月1日起由人民幣50元調低至30元；鑫泰公司及鄂爾多斯自2012年2月1日起由人民幣7元調高至15元)計提改善生產環境及設備的安全性費用(「安全生產費用」)。以往年度公司於實際購置固定資產或其他安全生產支出時才確認安全生產開支。由2008年起，公司、山西天池、荷澤、鑫泰公司及鄂爾多斯於未來發展基金計提相關未使用安全生產費用。

根據國家安全生產監督管理局法規，公司之子公司華聚能源、山西天浩及榆林需按照如下標準計提安全生產費用：全年銷售收入在人民幣1,000萬元及以下的，按4%提取；全年實際銷售收入在人民幣1,000萬元至人民幣10,000萬元(含)的部分，按照2%提取；全年實際銷售收入在人民幣10,000萬元至人民幣100,000萬元(含)的部分，按0.5%提取；全年實際銷售收入在人民幣100,000萬元以上的部分，按0.2%提取。於2016年6月30日，在財務報表截止日未使用之安全生產費用為人民幣516,036,000元(2015年12月31日：人民幣1,638,445,000元)。

法定盈餘公積

公司及其中國境內的附屬子公司需從淨收益中提取10%作為法定盈餘公積(當該公積金餘額達到公司註冊資本50%時候除外)，法定盈餘公積可作為以下之用途：

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

第九節 財務報告 — 續

23. 股東權益 — 續

儲備基金 — 續

未分配利潤

根據公司章程，用於分配淨收入按下列兩種準則計算後孰低者：(i)中國會計準則，(ii)國際財務報告準則或公司股票上市之所在地的會計政策。

公司可以根據公司章程或股東大會決議提取一般盈餘公積。

公司在2016年6月30日之可分配利潤，為人民幣32,662,568,000元(2015年12月31日：人民幣31,884,892,000元，即在國際會計準則下計算之未分配利潤)，即在國際會計準則下計算之未分配利潤。

24. 永續資本證券

	本公司發行之 永續資本證券 人民幣千元 (註a)	子公司發行之 永續資本證券 人民幣千元 (註b)	合計 人民幣千元
2016年1月1日	6,661,683	1,854,837	8,516,520
利潤歸屬於永續資本證券持有人	209,799	60,848	270,647
分派付與永續資本證券持有人	(253,800)	(79,938)	(333,738)
贖回永續資本證券	-	(1,835,747)	(1,835,747)
2016年06月30日	6,617,682	-	6,617,682

- a) 公司在2014年9月19日和2014年11月17日分別發行面值人民幣15億元及人民幣10億元的永續資本證券，票面利率為6.8%。每年6.8%的利息，本集團可以酌情延遲發放。永續資本證券不設固定到期日，本集團亦可酌情以本金和累計未付的利息贖回。另外，當票據利息延遲或尚未支付時，公司承諾不會宣布分紅或分派類似的定期款項去贖回或購入任何同等或較低評級的證券。由於永續資本證券不包含任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故按照國際會計準則被歸類為權益。

24. 永續資本證券 — 續

- a) 公司在2015年4月10日和2015年4月30日分別發行面值人民幣20億元及人民幣20億元的永續資本證券，票面利率為分別為6.50%及6.19%。利息每年分別按固定利率6.50%及6.19%計算並發放，本集團可以酌情延遲發放，固定利率每三年重置一次。永續資本證券不設固定到期日，本集團亦可酌情以本金和累計未付的利息贖回。另外，當票據利息延遲或尚未支付時，公司承諾不會宣布分紅或分派類似的定期款項去贖回或購入任何同等或較低評級的證券。由於永續資本證券不包含任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故按照國際會計準則被歸類為權益。
- b) 於2014年5月22日，兗煤國際貿易有限公司以票面值發行300,000,000美元的7.2%高級擔保永續資本證券(「永續資本證券」)，由公司擔保。永續資本證券票面息率為7.2%，每半年分派付款一次，本集團可酌情決定延期分派。永續資本證券沒固定到期日，且可由本集團酌情於2016年5月22日或以後按本金連同任何延期末付息贖回。此外，如任何票據利息尚未支付又或延期分派時，本集團承諾將不會宣布分紅、支付股息或分派類似的定期款項以贖回或購入任何較低或同等級別的證券。該證券已在2014年5月23日於港交所上市及以僅售予專業投資者的方式買賣。由於永續資本證券不包含任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故按照國際會計準則被歸類為權益。

於2016年5月23日，兗煤國際貿易有限公司贖回所有未償還的永續資本證券。贖回所有永續資本證券後，沒有任何未償還的永續資本證券於市場流動。該證券也從港交所除牌。

25. 可轉換混合資本票據

於2014年12月31日，本集團之附屬公司Yancoal SCN Limited發行18,005,102張每張面值為100美元的可轉換混合資本票據(「混合票據」)。每張票據可轉換成1,000兗煤澳大利亞普通股。初始分配利潤為每年7%，在兗煤澳大利亞的酌情下，每半年付息一次。

混合票據並沒有固定到期日，除在發行人或兗煤澳大利亞清盤的情況下，也毋須被贖回。否則該票據並無到期日。該票據會以一個固定的價格轉換，使兗煤澳大利亞普通股的轉換發行價值可能高於或低於混合票據的面值。票據持有人有權於票據發行40天後，直至票據發行日30年後，以每股0.1美元之轉換價格將票據轉換為兗煤澳大利亞1股普通股股份。除人民幣3,102,000元票據發行給第三方外，大部分票據已被公司購入。由於混合票據不包含任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故按照國際會計準則被歸類為權益，並在會計上視為非控制性權益的一部分。

第九節 財務報告 — 續

26. 公允價值

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

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

金融資產及金融負債之公允價值按如下釐定：

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

第一層：是指由活躍市場上相同資產或負債標價（未經調整）得出的公允價值計量

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

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

	第一層	第二層	第三層	6月30日 合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2016				
資產				
可供出售證券投資				
— 於上交所上市的證券投資	428	—	—	428
— 於港交所上市的證券投資	1,605,754	—	—	1,605,754
— 其他投資	—	663,151	—	663,151
衍生金融工具				
— 應收特許權使用費 (i)	—	—	957,473	957,473
— 外匯遠期合約	—	953	—	953
	1,606,182	664,104	957,473	3,227,759
負債				
衍生金融工具				
— 期貨	—	944	—	944
	—	944	—	944

於本期間，金融資產及金融負債之公允價值沒有在第一層、第二層和第三層之間發生轉移。

26. 公允價值 — 續

(i) 應收特許權使用費

	2016年6月30日 人民幣千元
期初金額	968,527
收到款項	(36,523)
回撥利息折現	52,018
匯兌變動	43,350
公允值變動	(69,899)
期末金額	957,473
流動部份	83,681
非流動部份	873,792
	957,473

於收購格羅斯特時同時獲得的 Middlemount Joint Venture 營運的中山礦按離岸價(平艙費在內)銷售4%的特許權使用費作為收購的一部份，此金融資產被確定為使用期限的特許權，其使用期限為中山礦之營運期限並以公允價值為基礎進行測量。

應收特許權使用費是管理層根據預期煤炭銷量、煤炭價格變動、外匯匯率預計的未來現金流量於每個資產負債表日重新測量記錄在綜合損益表。預計將在未來12個月內收到的金額將於流動部份列示，超過12個月的貼現預期未來現金流量歸納為非流動部份。回撥折扣於利息收入確認(附註7)，公允價值變動於銷售、一般及行政費用確認。

第九節 財務報告 — 續

27. 關聯公司交易

關聯公司結餘及交易

公司和子公司之間的交易系關聯方交易在合併層次抵消，所以不再披露。和其他關聯方的交易具體如下。

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
餘額類別(除其他已披露數字)		
應收票據及應收賬款		
— 母公司及其附屬公司	781,020	598,325
— 合營企業	294,604	309,219
預付帳款及其他應收款		
— 母公司及其附屬公司	708,612	127,568
— 合營企業	—	3,092
— 聯營企業	90,556	89,328
應付票據及應付帳款		
— 母公司及其附屬公司	78,931	190,150
— 聯營企業	1	1
其他應付款及預提費用		
— 母公司及其附屬公司	406,623	1,344,991
— 聯營企業	27,244	5,125

應收／應付母公司及其附屬公司款項和合營企業款項概無利息及無抵押，亦無特定還款期。

27. 關聯公司交易

關聯公司結餘及交易 — 續

在下列期間，本集團與母公司及其附屬公司進行的重大交易如下：

	截至6月30日止期間	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入		
煤炭銷售	456,710	595,201
供電及熱力銷售	55,646	58,194
配套材料銷售	373,951	246,289
甲醇銷售	13,904	5,304
支出		
公用設備及設施	4,139	2,009
材料及設備採購	1,627,002	254,948
維修及保養服務	4,959	84,824
社會福利和後勤服務	100,351	91,498
公路運輸服務	—	4,671
工程施工服務	16,607	78,482
煤炭洗選加工服務	38,393	21,390
煤炭火車押運服務	13,159	—

截至2016年及2015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(不包括醫療及托兒費用)分別為人民幣100,351,000元和人民幣91,498,000元。這些支出按每年重新釐定之全年協議定額向母公司支付。

公司參與母公司一項退休福利的計劃(附註29)。

於2016年6月30日，本公司在聯營企業兗礦集團財務有限公司的存款為人民幣1,072,811,000元(2015年12月31日：人民幣1,024,277,000元)，本期間利息收入為人民幣3,626,000元(2015年：人民幣2,195,000元)。本期間沒有金融服務手續費(2015年：無)。

與中國境內其它國有企業的結餘及交易

本集團目前經營的經濟環境是以中國政府直接或間接擁有或控制的企業(「國有企業」)為主導的，此外本集團的母公司是國有企業。除了上述披露的與母公司及其附屬企業以及其它關聯方的交易外，本集團還和別的國有企業發生交易。董事認為本集團和這些國有企業的交易是獨立的第三方交易。

第九節 財務報告 — 續

27. 關聯公司交易 — 續

與中國境內其它國有企業的結餘及交易 — 續

與其它國有企業的重大交易如下：

	截至6月30日止期間	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銷售	904,468	718,148
採購	198,315	196,948

與其它國有企業的重大結餘如下：

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
	應付國有企業款項	237,256
應收國有企業款項	353,774	226,494

此外，公司還和國有銀行和金融機構簽訂了包括押金，借款和其它銀行信貸方面的協議。鑒於這些與銀行往來的性質，董事認為單獨披露是沒有必要的。

除了上述披露之外，董事認為其它與國有企業有關的交易對本集團而言是不重大的。

與合營企業的結餘和交易

向合營企業提供的貸款：

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
	向合營企業提供貸款	1,683,072

向合營企業提供的貸款沒有任何擔保，貸款利息以一般商業利率計算，本期利息已作寬減(註33(iii))(截至2015年6月30日止六個月期間：人民幣55,647,000元)。

27. 關聯公司交易 — 續

關鍵管理人員補償費

董事和關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止期間	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
董事薪酬	260	260
工資，薪金和其它福利	3,867	3,459
退休福利計劃供款	228	302
	4,355	4,021

董事和關鍵管理人員的工資是由薪酬委員會根據其個人的工作表現和市場走勢決定的。

28. 資本承擔

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
	已簽訂合同但在財務報表未有列出之資本承諾	
購買物業、機器及設備		
— 集團	751,956	5,016,042
— 應佔共同經營	514,081	27,299
— 其他	5,825	53,041
勘探和評估支出		
— 應佔共同經營	13,230	1,249
— 其他	—	591
	1,285,092	5,098,222

根據山東省有關部門發布的規定，集團必須向有關部門支付環境治理保證金。截至2016年6月30日，集團仍須支付人民幣1,584百萬元(2015年12月31日：人民幣1,584百萬元)的保證金。

於2016年6月13日，本公司之全資子公司鄂爾多斯與久泰能源內蒙古有限公司(「久泰能源」)之股東訂立股權轉讓協議，據此鄂爾多斯同意向久泰能源之現任股東收購久泰能源52%之股權，代價總額為人民幣1,840,240,000元，截止至報告日，交易仍未完成。

第九節 財務報告 — 續

29. 退休福利

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

根據公司與母公司於2014年10月24日簽署的保險金管理協議，養老保險計劃每月供款率定為公司僱員每月基本薪金及工資總額之20%(2015：20%)，該供款率自2015年1月1日至2017年12月31日有效。而應付之退休人士的其他福利，將由母公司提供，公司於母公司則支付相關費用。

公司的子公司參與國家管理的退休金計劃，按規定以正式職工工資固定的比例交納養老保險金。子公司的義務限於按該計劃支付職工的保險金份額。在本年度，子公司根據上述規定應交的養老保險金對本集團並無重大影響。公司之其他海外國家附屬公司根據該等國家之相關法律及法規為定額供款退休基金供款。

於本期間及結算日，並無因僱員退出計劃而產生的放棄供款，可供未來年度抵付應付款。

30. 居所計劃

母公司須負責為其僱員及公司於國內的僱員提供宿舍。在2016年及2015年6月30日止兩個六個月期間內，公司及母公司以兩方協議之定額分擔有關宿舍的雜項支出，該等支出分別為人民幣69,267,000元和人民幣58,310,000元，並已列為上文附註27所述社會福利及後勤服務支出的一部分。

公司目前每月為各正式僱員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。

31. 結算日後事項

於2016年7月22日，本公司與本公司之全資子公司端信及長城證券股份有限公司（「長城證券」）訂立合資協議，成立合營企業，本公司及長城證券作為有限合夥人，端信則為普通合夥人。公司及端信合共出資人民幣2,000,000,000元，佔合營企業40%權益，新成立之合營企業經營範圍提供諮詢服務（包括財務管理、企業資產管理、商務諮詢、會展與會務服務、市場信息諮詢及調查）。

於2016年8月19日，本公司於股東大會上通過決議，以非公開形式發行不超過538,000,000股A股股票，發行價不低於每股8.32元。目前正處於等待中國證監會的核准批覆。

32. 經營租賃承諾

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
不超過1年	192,434	164,702
超過1年但不超過5年	277,030	180,133
	469,464	344,835

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

第九節 財務報告 — 續

33. 或有負債

(i) 提供擔保

	2016年 6月30日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
(a) 集團		
對保證金提供擔保	98,904	112,673
對日常經營提供的履約保函	381,165	764,966
根據法規要求向政府部門提供的若干礦區恢復保證	532,104	477,205
就征地提供擔保	—	236,380
(b) 共同經營		
對保證金提供擔保	63,553	1,333
對日常經營提供的履約保函	223,470	—
根據法規要求向政府部門提供的若干礦區恢復保證	119,976	—
(b) 關聯方		
對保證金提供擔保	5,267	5,082
對日常經營提供的履約保函	1,179,797	481,549
根據法規要求向政府部門提供的若干礦區恢復保證	354,047	86,938
	2,958,283	2,166,126

(ii) 澳洲稅務局(ATO)就兗煤澳洲2012會計年度的報稅進行稅務審計。有關項目仍在進行及正採取步驟完成。

(iii) 本公司之子公司澳洲公司於2015年3月4日向合營公司Middlemount提交財務支持：

- 承諾除了Middlemount同意償還或者貸款協議中另有規定，澳洲公司不會要求Middlemount償還任何所欠貸款；及
- 澳洲公司向Middlemount提供財務支持，使其能夠支付到期債務，借款金額將以澳洲公司在Middlemount所享有的權益比例及其所需貸款金額確定。

當兗煤澳洲為Middlemount之股東，該財務支持依然有效。直至不少於12個月通知或Middlemount同樣更換的通告期。

補充資料

I. 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯納

集團亦按適用於中國企業之相關會計政策(「中國會計準則」)編製另一份財務報表。

國際財務報告準則和中國會計準則之主要差異如下：

(1) 未來發展基金及安全生產費用

(1a) 在中國會計準則下確認為稅前損益的未來發展基金調整至未分配利潤。在中國會計準則下對用未來發展基金購買的物業、設備和機器不計提折舊，而是一次性記入當期費用。

(1b) 在中國會計準則下確認為稅前損益的的生產安全費用調整至未分配利潤。在中國會計準則下對用安全生產費用購買的物業、設備和機器不計提折舊，而是一次性記入當期費用。

(2) 於國際財務報告準則下採用購買法而中國會計準則下為同一控制下之合併

(2a) 在國際財務報告準則下，收購濟二礦，鐵運處資產，荷澤，山西集團，華聚能源，楊村煤礦，北宿煤礦以及東華均採用購買法，其負債和資產按購買日的公允價值入帳。超出淨資產公允價值的收購成本確認為商譽。

在中國會計準則下，因為以上被收購方和本公司處於母公司同一控制下，以歷史成本法合併。收購成本與歷史成本差異計入權益。

(3) 由按國際財務報告準則與按中國會計準則編製的財務報表差異引起之遞延稅項。

第九節 財務報告 — 續

I. 國際財務報告準則與中國會計準則之差異匯納 — 續

(4) 轉回無形資產的減值損失

(4a) 在國際財務報告準則下，轉回礦儲量的減值損失被歸類為其他收入，並在當期綜合損益表中呈現。

在中國會計準則下，轉回礦儲量的減值損失沒有被確認。

(5) 於國際財務報告準則下永續證券的分類

(5a) 在國際財務報告準則下，永續證券被歸類為權益工具，並獨立於公司股東之股東權益。

在中國會計準則下，永續證券被分類至歸屬於公司股東之股東權益中。

國際財務報告準則與中國會計準則之財務報表差異匯納如下：

	歸屬於公司股東 之本期收益 截至2016年 6月30日止期間 人民幣千元	歸屬於公司 股東之股東權益 於2016年 6月30日 人民幣千元
國際財務報告準則之簡要綜合財務報表列示金額	375,236	36,300,071
國際財務報告準則調整之影響：		
— 除所得稅前收益列支的未來發展基金	15,713	—
— 沖回計提的安全生產費用	258,704	(349,973)
— 公允價值調整及攤銷	6,632	(269,334)
— 收購濟二礦／鐵運處資產／荷澤／山西集團／ 華聚能源／楊村／北宿礦及東華之商譽	—	(1,240,695)
— 遞延稅項	(74,226)	(163,939)
— 永續資本證券	—	6,617,682
— 兗煤澳大利亞的無形資產減值轉回	6,341	(472,232)
— 其它	4,022	271,058
根據中國會計準則編製之財務報表金額	592,422	40,692,638

附註：簡要綜合財務報表中還存在由於國際財務報告準則與中國會計準則之差異引起的其它科目的重分類差異。

第十節 備查文件目錄

在中國山東省鄒城市鳧山南路298號公司董事會秘書處存有以下文件，供股東查閱：

- 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表；
- 報告期內在中國證監會指定網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 在其他證券市場公布的中期報告。

兗州煤業股份有限公司

董事長：李希勇

2016年8月26日