

兖矿能源集团股份有限公司

审计报告

天职业字[2026]14301号

---

目 录

审计报告	1
2025年度财务报表	5
2025年度财务报表附注	17



兖矿能源集团股份有限公司全体股东：

## 一、 审计意见

我们审计了兖矿能源集团股份有限公司（以下简称“兖矿能源”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了兖矿能源 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于兖矿能源，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。



关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p><b>长期资产减值事项</b></p> <p>兖矿能源重要经营性长期资产包括投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产，截至 2025 年 12 月 31 日兖矿能源上述长期资产期末余额 2,702.58 亿元，占资产总额比例 59.67%。</p> <p>鉴于长期资产减值涉及管理层的重大估计与判断，包括折现率以及基于未来市场供需情况的现金流量预测。因此，我们将长期资产的减值事项作为关键审计事项。</p> <p>关于长期资产减值的会计政策，详见财务报表附注“三、（十七）投资性房地产、三、（十八）固定资产、三、（十九）在建工程、三、（二十一）无形资产、三、（二十三）长期资产减值”；长期资产减值披露详见财务报表“六、（十六）投资性房地产、六、（十七）固定资产、六、（十八）在建工程、六、（二十）无形资产、六、（五十九）资产减值损失。</p>	<p>我们针对长期资产减值事项所执行的审计程序包括但不限于：</p> <p>（1）了解、评价并测试与减值相关控制设计及执行的有效性；</p> <p>（2）向管理层了解长期资产的使用计划，以及相关盈利情况，是否具有明显的减值迹象；</p> <p>（3）复核管理层对长期资产减值测试涉及的基本假设、方法、参数以及其他估计是否恰当；</p> <p>（4）对于具有明显减值迹象的长期资产，提请兖矿能源聘请具有证券资格的评估机构开展基于减值测试为目的的评估；</p> <p>（5）执行复核并评价专家工作的审计程序，评估专家的胜任能力，对其工作成果进行复核并评价合理性，包括各项假设、参数、指标等数据；</p> <p>（6）结合上述审计程序执行的结果，评估兖矿能源长期资产减值金额的准确性及财务报表披露的恰当性。</p>

#### 四、其他信息

兖矿能源管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年财务报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。



## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估兖矿能源的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算兖矿能源、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督兖矿能源的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对兖矿能源持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致兖矿能源不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就兖矿能源中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，对以财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。



审计报告（续）

天职业字[2026]14301号

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

[以下无正文]



中国注册会计师  
(项目合伙人):



中国注册会计师:



中国注册会计师:





合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：能源集团有限公司

单位：人民币千元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、(一)	37,428,025	41,078,591
拆出资金			
交易性金融资产	六、(二)	256,537	166,772
衍生金融资产			
应收票据	六、(三)	1,977,886	1,169,182
应收账款	六、(四)	8,612,468	9,575,687
应收款项融资	六、(五)	1,764,903	3,043,593
预付款项	六、(六)	7,319,006	4,785,772
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、(七)	23,016,190	3,996,652
其中：应收利息			
应收股利	六、(七)	65,334	48,320
买入返售金融资产			
存货	六、(八)	7,564,618	7,868,535
合同资产		21,198	79,823
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	六、(九)	2,693,320	4,619,076
其他流动资产	六、(十)	34,851,025	25,905,264
<b>流动资产合计</b>		<b>125,505,176</b>	<b>102,288,947</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资	六、(十一)	71,761	63,999
其他债权投资			
长期应收款	六、(十二)	3,507,597	2,043,492
长期股权投资	六、(十三)	26,883,409	25,660,173
其他权益工具投资	六、(十四)	529,761	529,280
其他非流动金融资产	六、(十五)	1,386,169	1,447,143
投资性房地产	六、(十六)	1,747,691	1,234,824
固定资产	六、(十七)	142,119,759	132,662,663
在建工程	六、(十八)	23,146,909	24,866,316
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、(十九)	626,965	543,605
无形资产	六、(二十)	103,244,109	86,427,681
开发支出			
商誉	六、(二十一)	894,716	829,867
长期待摊费用		1,109,023	833,060
递延所得税资产	六、(二十二)	5,461,913	5,571,935
其他非流动资产	六、(二十三)	16,709,315	26,900,321
<b>非流动资产合计</b>		<b>327,439,097</b>	<b>309,614,359</b>
<b>资产总计</b>		<b>452,944,273</b>	<b>411,903,306</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分  
第5页至第16页的财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 中矿资源集团股份有限公司

单位: 人民币千元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款	六、(二十五)	20,958,181	8,892,716
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		360,192	538,427
衍生金融负债			
应付票据	六、(二十六)	13,713,215	13,178,973
应付账款	六、(二十七)	29,563,562	26,230,467
预收款项			
合同负债	六、(二十八)	6,330,233	5,189,166
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、(二十九)	1,871,338	2,866,377
应交税费	六、(三十)	2,730,351	2,650,446
其他应付款	六、(三十一)	38,976,325	40,351,974
其中: 应付利息			
应付股利	六、(三十一)	6,931,005	3,178,658
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、(三十二)	32,074,029	33,592,373
其他流动负债	六、(三十三)	2,359,227	1,237,369
<b>流动负债合计</b>		<b>148,936,653</b>	<b>134,728,288</b>
<b>非流动负债:</b>			
保险合同准备金			
长期借款	六、(三十四)	57,099,723	63,659,263
应付债券	六、(三十五)	22,964,152	15,973,544
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债	六、(三十六)	425,643	344,824
长期应付款	六、(三十七)	16,287,061	10,833,793
长期应付职工薪酬	六、(三十八)	11,392,802	12,615,315
预计负债	六、(三十九)	13,773,969	12,846,272
递延收益		381,510	383,312
递延所得税负债		10,580,820	10,887,148
其他非流动负债		5,107	10,695
<b>非流动负债合计</b>		<b>132,910,787</b>	<b>127,554,166</b>
<b>负债合计</b>		<b>281,847,440</b>	<b>262,282,454</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	六、(四十)	10,037,481	10,039,860
其他权益工具	六、(四十一)	28,766,651	23,267,221
其中: 优先股			
永续债	六、(四十一)	28,766,651	23,267,221
资本公积	六、(四十二)	16,360,481	7,739,453
减: 库存股	六、(四十三)	53,424	112,417
其他综合收益	六、(四十四)	-6,749,746	-7,915,647
专项储备	六、(四十五)	3,265,226	3,293,970
盈余公积	六、(四十六)	554,453	2,841,392
一般风险准备			
未分配利润	六、(四十七)	48,299,170	48,718,377
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>100,480,292</b>	<b>87,872,209</b>
少数股东权益		70,616,541	61,748,643
<b>股东权益合计</b>		<b>171,096,833</b>	<b>149,620,852</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>452,944,273</b>	<b>411,903,306</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中国能源集团有限公司

单位：人民币千元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		4,993,576	4,672,436
交易性金融资产		668	481
衍生金融资产			
应收票据		88,984	
应收账款	十八、(一)	2,469,377	2,360,288
应收款项融资		288,920	1,744,868
预付款项		15,367	5,089
其他应收款	十八、(二)	72,950,036	52,636,393
其中：应收利息			
应收股利	十八、(二)	11,090,778	10,657,134
存货		319,091	187,495
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,470,299	2,970,131
流动资产合计		85,596,318	64,577,181
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十八、(三)	113,855,885	106,162,570
其他权益工具投资		4,208	4,073
其他非流动金融资产		6	
投资性房地产		531,803	28,838
固定资产		14,886,525	12,418,036
在建工程		581,394	2,349,171
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		7,625,484	7,974,824
无形资产		4,531,143	851,852
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			767
递延所得税资产		3,783,977	3,094,231
其他非流动资产		120,184	3,839,158
非流动资产合计		145,920,609	136,723,520
资产总计		231,516,927	201,300,701

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





母公司资产负债表 (续)

2025年12月31日

单位: 人民币千元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款		17,951,000	6,850,000
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		5,052,077	3,141,444
应付账款		5,348,631	3,942,896
预收款项			
合同负债		813,524	524,564
应付职工薪酬		85,590	105,367
应交税费		107,269	354,202
其他应付款		42,032,194	38,614,385
其中: 应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		24,730,150	26,282,910
其他流动负债		113,983	77,842
<b>流动负债合计</b>		<b>96,234,418</b>	<b>79,893,610</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		33,914,770	41,180,900
应付债券		22,964,152	15,973,544
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		8,366,666	8,574,096
长期应付款		669,591	426,421
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,426,517	1,367,542
递延收益		192,314	184,497
递延所得税负债		2,178,974	2,281,349
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>69,712,984</b>	<b>69,988,349</b>
<b>负债合计</b>		<b>165,947,402</b>	<b>149,881,959</b>
<b>股东权益:</b>			
股本		10,037,481	10,039,860
其他权益工具		28,766,651	23,267,221
其中: 优先股			
永续债		28,766,651	23,267,221
资本公积		18,010,438	4,628,743
减: 库存股		53,424	112,417
其他综合收益		316,517	439,219
专项储备		1,143,365	1,140,167
盈余公积		554,453	2,841,392
未分配利润		6,794,044	9,174,557
<b>股东权益合计</b>		<b>65,569,525</b>	<b>51,418,742</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>231,516,927</b>	<b>201,300,701</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





合并利润表

2025年度

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入		141,932,859	156,672,148
其中：营业收入	六、(四十八)	141,932,859	156,672,148
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本			
其中：营业成本	六、(四十八)	129,765,671	129,897,209
利息支出		102,409,181	100,360,723
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、(四十九)	7,095,476	7,483,102
销售费用	六、(五十)	2,886,082	4,918,838
管理费用	六、(五十一)	9,829,073	10,498,797
研发费用	六、(五十二)	3,397,880	3,498,999
财务费用	六、(五十三)	4,147,979	3,136,750
其中：利息费用	六、(五十三)	4,095,650	4,407,581
利息收入	六、(五十三)	576,801	876,353
加：其他收益	六、(五十四)	342,188	390,338
投资收益（损失以“-”号填列）	六、(五十五)	2,245,356	2,504,921
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、(五十五)	2,426,458	2,291,749
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	六、(五十六)	-236,100	-586,825
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、(五十七)	-1,022	-57,092
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、(五十八)	3,445	-584,143
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、(五十九)	-72,628	-130,733
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、(六十)	989,338	118,431
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		18,434,765	28,429,839
加：营业外收入	六、(六十一)	468,568	1,007,664
减：营业外支出	六、(六十二)	478,285	610,961
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		18,425,048	28,826,542
减：所得税费用	六、(六十三)	4,199,347	6,760,688
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		14,225,701	22,065,854
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		14,225,701	22,065,854
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		8,380,948	14,862,943
2. 归属于母公司其他权益工具持有者的净利润		627,530	631,864
3. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		5,217,223	6,571,047
六、其他综合收益的税后净额	六、(六十四)	1,866,246	-2,580,109
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	六、(六十四)	1,165,901	-1,591,669
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	六、(六十四)	-41,881	17,839
1. 重新计量设定受益计划变动额	六、(六十四)	-39,621	8,502
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	六、(六十四)	-2,359	
3. 其他权益工具投资公允价值变动	六、(六十四)	96	9,337
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	六、(六十四)	1,207,785	-1,609,508
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	六、(六十四)	-137,027	248,811
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	六、(六十四)		
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	六、(六十四)	102,897	255,750
6. 外币财务报表折算差额	六、(六十四)	1,227,615	-2,114,069
7. 其他	六、(六十四)	14,300	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	六、(六十四)	700,345	-988,440
七、综合收益总额		16,091,947	19,485,745
归属于母公司股东的综合收益总额		9,546,849	13,271,274
归属于母公司其他权益工具持有者的综合收益总额		627,530	631,864
归属于少数股东的综合收益总额		5,917,568	5,582,607
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.8389	1.5017
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.8361	1.4911

本年发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为582,237千元，上年被合并方实现的净利润为1,136,444千元，后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





母公司利润表  
2025年度

编制单位：中源能源股份有限公司

单位：人民币千元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十八、(四)	16,683,700	23,072,525
减：营业成本	十八、(四)	13,381,183	14,712,911
税金及附加		753,608	1,068,512
销售费用		251,458	239,618
管理费用		2,985,718	2,871,295
研发费用		365,119	366,536
财务费用		1,575,671	1,667,825
其中：利息费用		3,175,161	3,251,016
利息收入		1,666,320	1,602,810
加：其他收益		65,838	43,600
投资收益（损失以“-”号填列）	十八、(五)	8,413,621	10,805,804
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十八、(五)	494,218	516,747
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-2,205	261
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-611,662	101,238
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-260,240	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		261,056	14,445
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,261,321	13,108,146
加：营业外收入		40,991	227,066
减：营业外支出		64,037	32,104
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,238,275	13,303,108
减：所得税费用		-933,782	895,467
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,172,057	12,407,641
(一) 按经营持续性分类		6,172,057	12,407,641
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,172,057	12,407,641
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类		6,172,057	12,407,641
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		5,544,527	11,775,778
2. 归属于母公司其他权益工具持有者的净利润		627,530	631,863
五、其他综合收益的税后净额		-122,702	223,636
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		26	-15
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-70	
3. 其他权益工具投资公允价值变动		96	-15
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-122,728	223,651
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-137,028	223,651
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他		14,300	
六、综合收益总额		6,049,355	12,631,277
归属于母公司股东的综合收益总额		5,544,525	11,999,414
归属于母公司其他权益工具持有者的综合收益总额		627,530	631,863

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





合并现金流量表

2025年度

能源集团矿业投资有限公司

单位：人民币千元

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		143,054,085	147,966,846
客户存款和同业存放款项净增加额		2,310,857	-2,390,816
向中央银行借款净增加额			
拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		2,296,578	2,331,137
收到其他与经营活动有关的现金	六、(六十五)	42,126,164	39,801,202
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>189,786,684</b>	<b>187,708,369</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		65,993,706	54,981,818
客户贷款及垫款净增加额		-794,150	-393,050
存放中央银行和同业款项净增加额		343,027	-291,587
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		29,416,406	29,859,471
支付的各项税费		20,643,712	25,739,826
支付其他与经营活动有关的现金	六、(六十五)	54,699,189	51,959,879
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>170,301,890</b>	<b>161,856,357</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>19,484,794</b>	<b>25,852,012</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		2,905,488	5,628,297
取得投资收益收到的现金		900,838	1,178,271
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		697,054	33,685
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-35,684	
收到其他与投资活动有关的现金	六、(六十五)	2,239,508	943,388
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>6,707,204</b>	<b>7,783,641</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,520,825	18,550,909
投资支付的现金		1,618,210	204,342
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		249,903	4,270,298
支付其他与投资活动有关的现金	六、(六十五)	3,269,346	216,509
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>23,658,284</b>	<b>23,242,058</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-16,951,080</b>	<b>-15,458,417</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		18,774,185	17,489,128
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,776,685	
发行其他权益工具收到的现金		14,997,500	12,995,862
取得借款所收到的现金		72,456,744	56,877,950
收到其他与筹资活动有关的现金	六、(六十五)	1,590,290	6,039,572
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>92,821,219</b>	<b>80,406,650</b>
偿还债务所支付的现金		60,195,150	45,058,178
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		18,248,895	23,575,233
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,007,410	3,833,411
支付其他与筹资活动有关的现金	六、(六十五)	22,038,872	21,543,274
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>100,482,917</b>	<b>90,176,685</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-7,661,698</b>	<b>-9,770,035</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>319,249</b>	<b>-86,684</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	六、(六十六)	<b>-4,808,735</b>	<b>536,876</b>
加：期初现金及现金等价物余额	六、(六十六)	31,485,290	30,948,414
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	六、(六十六)	<b>26,676,555</b>	<b>31,485,290</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





母公司现金流量表  
2025年度

编制单位：冀能集团股份有限公司

单位：人民币千元

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		17,288,220	23,099,244
收到的税费返还		60,584	8,609
收到其他与经营活动有关的现金		1,830,989	2,200,218
经营活动现金流入小计		19,179,793	25,308,071
购买商品、接受劳务支付的现金		5,499,691	7,170,563
支付给职工以及为职工支付的现金		7,171,242	7,795,745
支付的各项税费		2,138,822	3,880,290
支付其他与经营活动有关的现金		4,362,332	2,860,789
经营活动现金流出小计		19,172,087	21,707,387
经营活动产生的现金流量净额		7,706	3,600,684
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		63	
取得投资收益收到的现金		7,168,872	4,776,789
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		101,285	332
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		13,612,305	8,624,342
投资活动现金流入小计		20,882,525	13,401,463
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		340,222	3,946,533
投资支付的现金		5,344,768	11,933,994
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		14,499,680	17,358,370
投资活动现金流出小计		20,184,670	33,238,897
投资活动产生的现金流量净额		697,855	-19,837,434
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		14,997,500	17,487,402
取得借款收到的现金		58,631,018	45,933,323
收到其他与筹资活动有关的现金		120,069	4,580,263
筹资活动现金流入小计		73,748,587	68,000,988
偿还债务支付的现金		49,409,797	30,385,486
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,599,193	16,721,331
支付其他与筹资活动有关的现金		15,208,036	6,307,696
筹资活动现金流出小计		75,217,026	53,414,513
筹资活动产生的现金流量净额		-1,468,439	14,586,475
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-33,288	61,157
五、现金及现金等价物净增加额		-796,166	-1,589,118
加：期初现金及现金等价物余额		3,856,269	5,445,387
六、期末现金及现金等价物余额		3,060,103	3,856,269

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



合并股东权益变动表  
2025年度

单位：人民币千元  
归属于母公司所有者权益

	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
	普通股	其他	优先股	其他											
一、年初余额	10,039,809	23,307,221		23,307,221	7,739,453	112,417	-7,915,417	3,293,970	2,841,392		48,718,377		87,872,209	61,718,633	149,590,842
二、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）															
（一）综合收益总额	-2,379	5,459,430		5,459,430	8,021,028	58,993	1,185,601	-28,744	-2,286,999		419,297		12,668,083	8,867,898	21,535,981
（二）股东投入和减少资本	-2,379	627,530		627,530	-9,391,236	-58,993	1,185,601		2,841,392		8,380,918		10,171,379	5,917,568	16,088,947
1. 股东投入的普通股		15,000,000		15,000,000							1,011,510		1,812,506	5,833,523	7,646,029
2. 其他权益工具持有者投入资本		15,000,000		15,000,000	-9,600								14,990,400	1,000,000	15,990,400
3. 股份支付计入股东权益的金额	-2,379				44,088	-58,993					1,011,510		101,302	251	102,055
4. 同一控制下企业合并					-9,426,334				-2,611,392				13,379,236	1,176,945	14,556,181
5. 收购少数股权															
6. 未确认股权回购比例下降															
7. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积									554,453		7,781,459		17,335,089	3,225,637	20,560,722
2. 提取一般风险准备									554,453						
3. 对股东的分配															
4. 对其他权益工具持有者的分配															
5. 其他															
（四）股东权益内部结转															
1. 资本公积转增股本															
2. 盈余公积转增股本															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本年提取								28,744					28,744	29,720	21,098
2. 本年使用								4,454,174					4,454,174	2,813,719	7,267,893
（六）其他								-4,382,918					4,382,918	2,723,969	7,106,887
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（七）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（八）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（九）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（十）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（十一）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（十二）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（十三）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（十四）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（十五）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（十六）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（十七）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（十八）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（十九）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（二十）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（二十一）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（二十二）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（二十三）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（二十四）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（二十五）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（二十六）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（二十七）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（二十八）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（二十九）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（三十）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（三十一）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（三十二）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（三十三）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（三十四）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（三十五）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（三十六）其他															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
（三十七）其他															
1. 本年提取				</											

合并股东权益变动表（续）

2023年度

单位：人民币元

	归属于母公司股东权益											少数股东权益	权益合计	
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债											
一、上年年末余额	7,499,371	16,541,777	-32,882	354,690	-6,234,716	3,686,696	1,692,815	50,289,075			72,827,667	45,654,943	118,482,610	
二、本年年初余额	7,499,371	16,541,777	3,679,567	354,950	-6,234,978	3,727,579	1,692,815	51,314,810			77,612,221	50,823,809	128,436,030	
三、本增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,000,489	6,225,444	4,165,466	-212,653	-1,694,689	-433,479	1,177,677	-2,556,493			10,256,888	7,914,841	18,171,729	
（一）综合收益总额		6,811,894									13,934,128	5,982,607	19,916,735	
（二）股东投入和减少资本	284,569	6,712,330	4,156,832	-212,553	-1,594,639			14,882,943			11,265,321	4,614,708	15,879,029	
1. 股东投入的普通股	285,000	4,229,108	4,229,108								4,514,108	4,514,222	9,028,330	
2. 其他权益工具持有者投入资本											6,696,185	6,696,185	6,696,185	
3. 股份支付计入股东权益的金额	-1,401	6,712,330	147,543	-212,653							358,765	17,083	375,848	
4. 同一控制下企业合并			-22,245								56,840	25,478	82,318	
5. 收购少数股东权益			-59,840											
6. 未确认投资损失比例下降			-65,684											
7. 其他			-71,760											
（三）利润分配	2,316,820	-618,750					1,177,677	-17,319,861			13,455,144	2,891,611	16,346,755	
1. 提取盈余公积							1,177,677	-1,177,677						
2. 提取一般风险准备														
3. 对股东的分配														
4. 对其他权益工具持有者的分配														
5. 其他	2,316,820	-618,750												
（四）股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本年提取														
2. 本年使用														
（六）其他			8,664											
四、本年年末余额	10,009,860	23,267,221	7,799,453	142,417	-7,945,647	3,293,970	2,871,992	48,748,377			87,872,206	61,748,643	149,620,849	

合并财务报表附注为本财务报表的重要组成部分



母公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币千元

	2025年度										
	股本	其他权益工具		资本公积	库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	10,039,860		23,267,221		4,628,733	112,417	439,219	2,811,392	9,174,557		51,118,712
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	10,039,860		23,267,221		4,628,733	112,417	439,219	2,811,392	9,174,557		51,118,712
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-2,379		5,499,430		13,381,695	-58,993	-122,702	-2,286,939	-2,389,513		14,150,783
（一）综合收益总额			627,530				-122,702		5,514,527		6,019,355
（二）股东投入和减少资本	-2,379		15,000,000		-4,698,977	-58,993		-2,811,392	-111,001		7,372,611
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			15,000,000		-9,600				-7,200		14,983,200
3. 股份支付计入股东权益的金额	-2,379		46,460		46,460	-58,993			-7		103,067
4. 同一控制下企业合并											
5. 其他					-4,735,837			-2,811,392	-136,394		-7,713,623
（三）利润分配			-10,128,100								-17,355,086
1. 提取盈余公积								554,453	-7,781,139		
2. 对股东的分配								554,453	-554,453		
3. 对其他权益工具持有者的分配											
4. 其他			-10,128,100						-7,226,986		-7,226,986
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	10,037,481		28,766,651		18,010,438	53,424	316,517	551,453	6,794,041		65,599,525

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



母公司股东权益变动表（续）  
2025年度

单位：人民币千元

	2024年度										
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	7,439,371		16,541,777	282,863	324,980	215,583	1,431,178	1,663,815	14,709,639		11,959,246
二、本年年初余额	7,439,371		16,541,777	282,863	324,980	215,583	1,431,178	1,663,815	14,709,639		11,959,246
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,600,489		6,725,444	4,345,880	-212,563	223,636	-291,011	1,177,577	-5,535,082		9,159,806
（一）综合收益总额			631,863			223,636			11,775,778		12,631,277
（二）股东投入和减少资本	283,599		6,712,330	4,351,559	-212,563						11,584,931
1. 股东投入的普通股	285,000		6,712,330	4,229,108							11,514,108
2. 其他权益工具持有者投入资本				-22,245							6,090,685
3. 股份支付计入股东权益的金额	-1,401		6,712,330	154,065	-212,563						363,247
4. 同一控制下企业合并				-9,359							-9,359
5. 其他											
（三）利润分配	2,316,890		-618,749					1,177,577	-17,310,800		-11,155,112
1. 提取盈余公积								1,177,577	-1,177,577		
2. 对股东的分配											
3. 对其他权益工具持有者的分配											
4. 其他	2,316,890		-618,749						-13,816,393		-13,816,393
（四）股东权益内部结转									-2,316,890		-618,719
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备							-291,011				-291,011
1. 本年提取							1,287,002				1,287,002
2. 本年使用							-1,578,013				-1,578,013
（六）其他				-5,679							-5,679
四、本年年末余额	10,039,860		23,267,221	4,628,743	112,417	439,219	1,140,167	2,841,392	9,174,557		51,418,742

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



# 兖矿能源集团股份有限公司

## 2025 年度财务报表附注

(除另有注明外，所有金额均以人民币千元为货币单位)

### 一、公司的基本情况

#### 1. 公司注册地、组织形式和总部地址。

兖矿能源集团股份有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司时统称本集团）是经中华人民共和国国家经济体制改革委员会体改生（1997）154号文件批准，由山东能源集团有限公司（原名兖矿集团有限公司，以下简称“山东能源”）作为主发起人成立之股份有限公司。本集团成立于1997年9月，注册地为山东省邹城市，总部办公地址为山东省邹城市鬼山南路949号。

本公司设立时总股本为167,000万元，每股面值为1元。于1998年3月，经国务院证券委证委发（1997）12号文件批准，本公司向香港及国际投资者发行面值82,000万元之H股，美国承销商行使超额配售权，本公司追加发行3,000万元H股，上述股份于1998年4月1日在香港联交所上市交易，公司的美国存托股份于1998年3月31日在纽约证券交易所上市交易。此次募集资金后，总股本变更为252,000万元。于1998年6月，本公司发行8,000万股A股，并于1998年7月1日起在上海证券交易所上市交易。于2017年2月16日，本公司美国存托股份从纽约证券交易所退市并取消注册。经多次增发、送股，截至2025年12月31日，本公司股本总额为1,003,748.05万元。

#### 2. 公司实际从事的主要经营活动。

本集团主要从事煤炭开采及销售、煤化工产品的生产及销售、物流运输业务及设备制造和电力业务等。

#### 3. 母公司以及集团最终母公司的名称。

本集团的母公司及集团最终母公司为山东能源集团有限公司。

#### 4. 财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日。

本报告业经董事会于2026年3月27日批准报出。



## 二、财务报表的编制基础

### （一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### （二）持续经营

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持，自报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。因此，本财务报表以持续经营假设为基础编制是合理的。

## 三、重要会计政策及会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本集团基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的列报和披露要求。

### （二）会计期间和经营周期

本集团的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

### （三）记账本位币

本公司及境内子公司的记账本位币为人民币。本公司境外子公司采用人民币以外的货币作为记账本位币，本公司在编制财务报表时对这些子公司的外币财务报表进行了折算（参见本附注“三、（十）外币业务和外币报表折算”）。

### （四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本集团采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

### （五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项计提金额 $\geq$ 500 万元
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项计提金额 $\geq$ 500 万元
本期重要的其他应收款核销	单项核销金额 $\geq$ 5000 万元
重要的在建工程	单项在建项目的预算金额 $\geq$ 15 亿元，且累计发生额 $\geq$ 10 亿元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款金额 $\geq$ 1 亿元



项目	重要性标准
账龄超过1年或逾期的重要其他应付款	单项账龄超过1年的其他应付账款金额 $\geq$ 1亿元
重要的收回投资收到的现金	单项收回投资收到的金额 $\geq$ 5亿元
重要的投资支付的现金	单项投资支付的金额 $\geq$ 5亿元
重要的非全资子公司	子公司收入总额占集团收入总额10%以上
重要的联营企业或合营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值 $\geq$ 10亿元

## (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

(1) 调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

(1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：



- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- 4) 一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的, 应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理; 但是, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额, 在合并财务报表中应当确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中, 对于剩余股权, 应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的, 合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本溢价不足冲减的, 应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的, 在合并财务报表中, 对于剩余股权, 应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

#### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定, 包括本公司及本公司控制的所有子公司(含企业、被投资单位中可分割的部分, 以及企业所控制的结构化主体等)。本集团判断控制的标准为, 本集团拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时, 子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的, 按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中



属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，不属于一揽子交易的，对每一项交易按照是否丧失控制权分别进行会计处理。

#### （八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

##### 1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。



## 2. 合营安排的会计处理

对于共同经营项目,本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债,以及按份额确认持有的资产和承担的负债,根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的,仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

### (九) 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

### (十) 外币业务和外币报表折算

#### 1. 外币业务折算

本集团外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外,直接计入当期损益;以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额;以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益;收到投资者以外币投入的资本,采用交易发生日即期汇率折算,外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

#### 2. 外币财务报表折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币,其中:外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益类项目除“未分配利润”外,均按业务发生时的即期汇率折算;利润表中的收入与费用项目,采用平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额,在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额,在现金流量表中单独列示。

母公司对子公司(境外经营)净投资的外币货币性项目,以母公司或子公司的记账本位币反映的,该外币货币性项目产生的汇兑差额应转入其他综合收益;以母、子公司的记账本位币以外的货币反映的,应将母、子公司此项外币货币性项目产生的汇兑差额相互抵消,差额计入其他综合收益。

### (十一) 金融工具

#### 1. 金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的,终止确认金融资产,即从其账户和资产负债表内予以转销:1)收取金



融资产现金流量的权利届满；2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

## 2. 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异；对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### (1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资、发放贷款及垫款、应收企业借款、应收保理款。



#### (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：应收款项融资。

#### (3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产为其他权益工具投资。

#### (4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产和其他非流动金融资产。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

### 3. 金融负债分类和计量

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### (1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### (2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易



性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，（除与套期会计有关外）所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

#### 4. 金融工具抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 5. 金融资产减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。本集团考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

##### 1) 应收款项和合同资产的减值测试方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、合同资产等应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。



对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产、其他应收款、应收票据、应收款项融资，本集团选择运用预期信用损失一般模型计量损失准备。

本集团将特定客户的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

对于应收款项，除对单项金额重大且已发生信用减值的款项单项确定其信用损失外，通常按照共同信用风险特征组合的基础上，考虑预期信用损失计量方法应反映的要素，参考历史信用损失经验，编制应收账款逾期天数/应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础计算预期信用损失。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

本集团根据应收账款(与合同资产)的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信  
息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款(与合同资产)，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。本集团根据确认收入的日期确定账龄。

## 2) 债权投资、其他债权投资、贷款承诺、财务担保合同、租赁应收款、应收款项融资及应收票据的减值测试方法

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团采用一般方法(三阶段法)计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

## 6. 金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对



该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

## 7. 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具为发行方的金融负债；如果是后者，该工具为发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

本集团根据所发行的永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

## 8. 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以外汇远期合同、商品远期合同和利率互换，分别对汇率风险、商品价格风险和利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益



## （十二）应收款项融资

应收款项融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。本集团将既以收取合同现金流量为目的又以出售为目的，信用级别较高银行承兑的银行承兑汇票分类为应收款项融资。

会计处理方法详见本附注“三、（十一）金融工具”中划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关内容。

## （十三）存货

### 1. 存货的分类

本集团存货主要包括原材料、煤炭存货、甲醇存货、铁矿石存货、房地产开发成本、矿用设备、机电设备、橡胶制品以及低值易耗品等。

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法。

### 3. 存货的盘存制度

存货实行永续盘存制，一般存货在取得时按实际成本计价，领用或发出存货采用加权平均法确定其实际成本；房地产开发成本是以土地、房屋、配套设施、代建工程和公用配套设施费用的实际成本入账，开发项目竣工验收时，按实际成本转入房地产存货。

### 4. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

年末存货按成本与可变现净值孰低原则计价。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

### 5. 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

用于销售的煤炭、甲醇、房地产、矿用设备、机电设备、橡胶制品等存货及用于出售的材料，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货、房地产开发成本，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定

## （十四）合同资产与合同负债

### 1. 合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。



合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注“三、（十一）金融工具”相关内容。

## 2. 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

### （十五）与合同成本有关的资产

#### 1. 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

#### 2. 与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

#### 3. 与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。

### （十六）长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资

#### 1. 投资成本的确定

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。



通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于一揽子交易的，以原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定初始投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

## 2. 后续计量及损益确认方法

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

## 3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位 20% 以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资



单位提供关键技术资料等（或综合考虑以上多种事实和情况），本集团认为对被投资单位具有重大影响。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

#### 4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关其他综合收益在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期投资收益。

因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》核算的，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

#### 5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备



## （十七）投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

3. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用公允价值模式进行后续计量。

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。采用公允价值模式计量。

本集团的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本集团采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量的依据为：

（1）投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场；

（2）本集团能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

本集团确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑资产状况、所在位置、交易情况、交易日期等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## （十八）固定资产



## 1. 固定资产确认条件、计价和折旧方法

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备和其他。确定固定资产成本时，考虑预计弃置费用因素。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。其中矿井建筑物采用产量法计提折旧，其他固定资产采用平均年限法计提折旧。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	直线法	10-30	0	3.33-10.00
地面建筑物	直线法	10-25	0	4.00-10.00
机器设备	直线法	2.5-25	0	4.00-40.00
运输设备	直线法	6-18	0	5.56-16.67

除本集团之子公司山东兖煤航运有限公司船舶的折旧年限为18年外，其余运输设备的折旧年限均为6至9年。

土地类固定资产指本集团之澳大利亚子公司拥有的土地，由于拥有永久所有权，所以不计提折旧。

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

## 2. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### (十九) 在建工程

1. 在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。



## （二十）借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。

### 2. 借款费用资本化期间

本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

### 3. 借款费用资本化金额

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## （二十一）无形资产

本集团无形资产包括采矿权、未探明矿区权益、土地使用权、水资源使用权、专利和专有技术、计算机软件和产能置换支出等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在进行初始确认时，按公允价值确认计量。

### 1. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

采矿权成本根据已探明及推定煤炭储量以采矿权在矿山服务年限内已探明及推定煤炭总储量为基础采用产量法进行摊销。若为本集团之澳大利亚子公司，则以澳大利亚联合矿石储备委员会（「JORC」）煤炭储量为基础采用产量法进行摊销。

未探明矿区权益是矿区经勘探评价活动后估计其潜在经济可采储量（不包括采矿权中已探明及推定煤矿总储量的部分，即不包括上述的煤炭储量）的价值（参见本附注“三、（二十二）勘探及评价支出”）。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销。

使用寿命有限的专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益



年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。使用寿命不确定的专利技术、非专利技术和其他无形资产不摊销，于每期末进行减值测试。

根据国家发改委《关于实施减量置换严控煤炭新增产能有关事项的通知》（发改能源〔2016〕1602号）、《关于做好建设煤矿产能减量置换有关工作的补充通知》（发改能源〔2016〕1897号）和《关于进一步加快建设产能置换工作的通知》（发改能源〔2017〕609号）文件的规定，本集团新建煤矿、核增产能等均进行产能置换指标交易，产能置换支出按照采矿权证剩余年限平均摊销。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。于每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

## 2. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

### （1）研发支出的归集范围

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

### （2）研发支出相关会计处理方法

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益

### （二十二）勘探及评价支出

发生的勘探和评价支出按单一矿区可独立辨认的收益区域归集。只有当满足以下条件时，勘探和评价支出才会资本化或暂时资本化：受益区域的开采权是现时的并且可以通过成功开发和商业利用或出售该受益区域收回成本；或受益区域的开发尚未达到可判断是否存在可开采储量且与开采相关的重要工作尚在进行中。

对各受益区域的支出进行定期审核以确定继续资本化该等支出的恰当性。废弃区域的累计支出在决定废弃的期间予以全部冲销。当有证据或者环境显示该项资产的账面价值可能超过可收回金额，需要评价勘探和评价支出的账面金额是否存在减值。

当生产开始时，相关区域的累计支出按照经济可开采储量的耗用率在该区域的服务年限内摊销。



于企业合并中取得的勘探和评价资产，以其于收购日的公允价值确认，即于收购日其潜在经济可采储量的公允价值，以未探明矿区权益列示。

勘探及评价资产根据资产性质被列为固定资产（参见本附注“三、（十八）固定资产”）、在建工程（参见本附注“三、（十九）在建工程”）或无形资产（参见本附注“三、（二十一）无形资产”）

### （二十三）长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

#### （1）除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可收回金额，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （2）商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### （二十四）长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上（不含1年）的采矿权补偿费和工程运行维护费以及其他受益期限在1年以上的支出，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。



## （二十五）合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

## （二十六）职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

### 1. 短期薪酬

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

### 2. 离职后辞退福利

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金缴费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

### 3. 辞退福利

辞退福利是指在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

### 4. 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

## （二十七）预计负债

1. 当与因开采煤矿而形成的复垦、弃置及环境清理事项，以及对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

## （二十八）股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价



值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本集团修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日，本集团按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。上述规定同样适用于修改发生在等待期结束后的情形。如果由于修改延长或缩短了等待期，本集团按照修改后的等待期进行上述会计处理(无需考虑不利修改的有关会计处理规定)。如果本集团取消一项以现金结算的股份支付，授予一项以权益结算的股份支付，并在授予权益工具日认定其是用来替代已取消的以现金结算的股份支付(因未满足可行权条件而被取消的除外)的，比照上述情形进行会计处理包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### (二十九) 优先股、永续债等其他金融工具

归类为债务工具的优先股、永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失计入当期损益。

归类为权益工具的优先股、永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益，其利息支出或股利分配按照利润分配进行处理，回购或注销作为权益变动处理

#### (三十) 露天矿表层土剥离成本

露天矿表层土剥离成本指为达至煤层而发生的累计支出，包括直接剥离成本及机器设备的运行成本。对能提升矿石的未来开采能力的此类剥离成本在满足特定标准时确认为非流动资产



(剥采资产)，其余剥采成本在发生当期计入生产成本，结转至存货。

对能提升矿石的未来开采能力的生产剥采成本，仅在满足以下全部条件时，被确认为一项非流动资产：未来的经济利益很有可能流入企业；企业可以识别出被改进了开采能力的矿体组成部分；该组成部分相关剥采活动的成本能够可靠计量。

剥采活动资产应作为与其相关的矿业资产的一部分予以确认。

剥采资产入账根据其所构成的现有资产的性质分类为有形资产和无形资产。当剥采资产与存货不能独立识别时，剥采成本会根据相应之生产标准分配至剥采资产及存货中。剥采资产将会在与其相关的已识别矿体组成部分的预期剩余使用寿命内计提折旧。

### (三十一) 土地塌陷、复原、重整及环保费

本集团开采矿产会引起地下矿场土地塌陷。通常情况，公司可于开采地下矿场前将居住于矿上土地的居民迁离该处，并就土地塌陷造成的损失向居民进行赔偿。管理层按历史经验对当期已开采未来可能产生的土地塌陷、复原、重整及环保费费用等作出估计并预计。

鉴于本集团支付搬迁费用及各项土地塌陷、复原、重整及环保费的时间与相应土地之下矿场的开采时间存在差异，故将由于预付与未来开采有关的土地征地搬迁费用等与支付数小于预提数而形成的与未来支付有关的预提土地塌陷征地、补偿、复原、环保等的差额作为一项流动资产或一项流动负债列报

### (三十二) 专项储备

#### 1. 维持简单再生产费用

根据财政部、国家煤矿安全生产监察局及有关政府部门的规定，本集团及中国境内涉及煤炭业务的子公司根据原煤产量计提维持简单再生产费用(以下简称“维简费”)，用于维持矿区生产以及设备改造等相关支出，各公司计提标准如下：

公司名称	计提标准
本公司及中国境内山东、山西、新疆之子公司	6元/吨、8.5元/吨
本公司所属中国境内内蒙古、陕西之子公司	10.5元/吨

#### 2. 安全生产费用

根据财政部、国家安全生产监督管理总局、国家煤炭安全监察局及有关地方政府部门的规定，本集团及中国境内涉及煤炭业务的子公司根据原煤产量计提安全生产费用，用于煤炭生产设备和煤炭井巷建筑设施安全支出，各公司计提标准如下：

公司名称	计提标准
本公司及山东、山西境内子公司	15元/吨、50元/吨
本公司之内蒙古、陕西境内子公司	30元/吨、50元/吨
本公司之新疆境内子公司	15元/吨、30元/吨、50元/吨



根据财政部、国家安全生产监督管理总局、国家煤炭安全监察局及有关地方政府部门的规定，自 2019 年 9 月 1 日起，冲击地压煤矿应当在国家规定的安全费用提取标准的基础上，按照每吨煤不少于 15 元加提安全费用。本集团及山东境内子公司所属冲击地压煤矿自 2019 年 9 月 1 日起，在国家规定的安全费用提取标准的基础上，按照每吨煤 15 元加提安全费用。

2022 年 11 月 21 日财政部发布《财政部安全生产费管理办法-财资（2022）136 号》，规定自管理办法颁布之日起，冲击地压煤矿按照每吨煤 50 元计提安全生产费。

上述计提额在成本费用中列支、已计提未使用金额在所有者权益的“专项储备”项目单独反映。使用安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。企业使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### 3. 一般风险准备

根据财政部《金融企业准备金计提管理办法》（财金〔2012〕20 号）规定，本集团之子公司山东能源集团财务有限公司按照不低于风险资产资产负债表日余额的 1.5%计提一般风险准备金。

#### （三十三）收入

本集团的营业收入包括销售煤炭、销售甲醇等煤制化工产品、销售电力及热力、销售矿用设备、机电设备、橡胶制品、辅助材料、大宗物资、贷款和租赁、物流运输等业务收入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- （1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- （2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；



(3) 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- (1) 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- (2) 本集团已将该商品的法定所有权转移给客户；
- (3) 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- (4) 本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- (5) 客户已接受该商品或服务。

本集团根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品前能够控制该商品的，本集团为主要责任人，按照已收或对价总额确认收入；否则为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除支付给其他相关方的价款后净额，或者按照既定的佣金额比例确定。本集团判断在向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：

- (1) 本集团自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户；
- (2) 本集团能够主导第三方代表本集团向客户提供服务；
- (3) 本集团自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他整合成某组产出转让给客户。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，不仅局限于合同的法律形式，并综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

- (1) 本集团承担向客户转让商品的主要责任；
- (2) 本集团在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；
- (3) 本集团有权自主决定所交易商品的价格；
- (4) 其他相关事实和情况。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值(参见本附注“三、(十一)(5)金融工具减值”)。本集团拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。



与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 本集团煤炭、甲醇等化工产品、热力、矿用设备、机电设备、橡胶制品、辅助材料、大宗物资及其他商品在控制权转移给购货方时予以确认；

(2) 本集团电力销售收入在电力供应至各电厂所在地的电网公司，电网公司取得电力的控制权时确认收入，并根据供电量及每年与有关各电力公司确定的适用电价计算；

(3) 本集团出售房产开发产品的收入在房产开发产品完工并验收合格，签订具有法律约束力的销售合同，将房产开发产品的控制权转移给购买方时予以确认；

(4) 本集团铁路、航运、公路以及其他服务收入在劳务完成时确认；

(5) 本集团利息收入按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

#### (三十四) 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本集团企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本集团将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1. 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
2. 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### (三十五) 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1



元) 计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支

#### (三十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：(1) 暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；(2) 与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：(1) 暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；(2) 与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

在同时满足下列条件时，本集团将递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列示：本集团拥有以净额结算当期所得税资产及当期递延所得税负债的法定权利；递延所得税资产和



递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

本集团对因单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

### （三十七）租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

#### 1. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

##### （1）租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁



付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

### （2）短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

### （3）售后回租

本集团作为售后回租交易中的卖方兼承租人，对相关标的资产转让是否构成销售进行评估。本集团判断不构成销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等的金融负债；构成销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

## 2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本集团作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

### （1）融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### （2）经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

### （三十八）持有待售

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项



非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。

本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；②出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团持有的非流动资产或处置组账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

#### （三十九）终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

#### （四十）公允价值

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量投资性房地产、衍生金融工具和权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。于2025年12月31日，以公允价值计量的第三层级金融资产在估值时使用贴现率等重大不可



观察的输入值，但其公允价值对这些重大不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

本集团采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

#### （四十一）所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税费用是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

#### （四十二）分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指企业内同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

#### （四十三）套期业务的处理方法

本集团使用衍生金融工具如远期外汇合约、利率掉期合约等对与外汇相关的风险及利率波动风险进行现金流量套期。

本集团在套期交易开始时记录套期工具和被套保项目之间的套期关系，包括风险管理目标及各种套期交易策略。本集团在套期开始日及后续期间内会定期地评估套期交易中的衍生工具是否持续有效对冲被套期项目的现金流量。本集团以合同主要条款比较法作套期有效性预期性评价。

套期交易的应收应付净额自套期开始时起作为资产或负债列入资产负债表中。相应的未实现利得和损失计入权益中的套期储备。远期外汇合约和利率掉期合约公允价值的变化通过套期储备予以确认直至预期交易发生。一旦预期交易发生，累计在权益中的余额将计入到利润表中或被确认为与其相关的资产成本的一部分。

当套期工具到期或被出售、终止或行使，或不再符合套期会计的条件，套期会计不再适用。



在股东权益中确认的套期工具的累计利得或损失仍被计入权益中，并在交易最终发生时予以确认。如果套期交易预期不再发生，则在股东权益中记录的累计利得和损失就被转到当期损益。

#### （四十四）其他重要的会计政策和会计估计

本集团在运用上述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

##### 1. 折旧和摊销

本集团对固定资产和无形资产在使用寿命内按直线法或产量法计提折旧和摊销。本集团定期审阅使用寿命和经济可开采煤炭储量，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。经济可开采的煤炭储量是指本集团根据实测具有开采经济价值的煤炭资源而确定，如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

煤炭储量的估计涉及主观判断，因为煤炭储量的技术估计往往并不精确，仅为近似储量。经济可开采煤炭储量的估计会考虑各个煤矿最近的生产和技术资料，定期更新。此外，由于价格及成本水平逐年变更，经济可开采煤炭储量的估计也会出现变动，存在技术估计固有的不精确性。

##### 2. 土地塌陷、复垦、重整及环保义务

公司因开采地下煤矿需要搬迁地面的村庄，以及因开采煤矿可能导致土地塌陷或影响环境，而应承担村庄搬迁费用、地面农作物（或附着物）赔偿、土地复原、重整及环境治理等各项义务。其履行很可能导致资源流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为一项复垦环保义务。取决于其与未来生产活动的相关和估计确定的可靠程度，针对流动与非流动复垦准备相应确认当期损益或计入相关资产。

土地塌陷、复垦、重整及环保义务由管理层考虑现有的相关法规后根据其以往经验及对未来支出的最佳估计而确定，如货币时间价值的影响重大，将对预期未来现金流出折现至其净现值。随着目前的煤炭开采活动的进行，对未来土地及环境的影响变得明显的情况下，有关土地塌陷、复垦、重整及环保费成本的估计可能需不时修订。

##### 3. 非金融长期资产减值

如本附注“三、（二十三）长期资产减值”所述，本集团在资产负债表日对非金融资产进



行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

可收回金额是资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与资产（或资产组）预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）未来可使用寿命、生产产品的产量、售价、经营成本、资本性支出以及计算现值时使用的折现率等做出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，根据过往经验及对市场发展之预测来估计，可能与之后期间实际结果不同。

#### 4. 金融资产分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

#### 5. 预期信用损失的计量

本集团对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、应收融资租赁款、应收账款、合同资产以及信用承诺，使用预期信用损失模型计量其减值准备；其中涉及关键定义、参数和假设的建立和定期复核，例如对未来的宏观经济情况和债务人的信用行为的估计（例如，客户违约的可能性及相应损失）。对预期信用损失的计量存在许多重大判断，例如：将具有类似信用风险特征的业务划入同一个组合，选择恰当的计量模型，并确定计量相关的关键参数；信用风险显著增加、违约和已发生信用减值的判断标准；用于前瞻性计量的经济指标、经济情景及其权重的采用。

#### 6. 金融工具的公允价值

对于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括：使用熟悉情况的交易各方自愿进行的近期公平市场交易（若可获得），参照本质相同的其他金融工具的现行公允价值，折现现金流量分析和期权定价模型。在可行的情况下，估值技术尽可能使用市场参数。然而，当缺乏市场参数时，管理层需就自身和交易对手的信用风险、市场波动率、相关性等方面作出估计。这些相关假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

#### 7. 企业合并中采用的公允价值

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方的可辨认资产、负债在收购日的公允价值计量，



本集团采用了估值模型，包括使用收益现值法评估探矿权资产、使用重置成本法评估房屋建筑物和设备、使用市场法评估土地等。未来现金流量预测中涉及关键假设及参数，包括投产日期的假设、矿权资产剩余可使用年限的估计、矿产售价的估计、折现率的估计等。

同一控制下企业合并或有对价的公允价值初始计量，本集团采用了估算模型，包括影响业绩因素的假设、业绩承诺期间实现利润的金额和概率估计，以及折现率的估计。

## 8. 税项

本集团在多个国家和地区缴纳多种税金，在正常经营活动中，很多交易和事项最终税务处理都存在不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的税金和金额产生影响。

若管理层预计未来很有可能出现应纳税盈利，并可用作可抵销暂时性差异或税项亏损，则确认与该暂时性差异及税项亏损有关的递延所得税资产。当预计的金额与原先估计有差异，则该差异将会影响与估计改变的期间内递延所得税资产及税项的确认。若管理层预计未来无法抵消应纳税所得额，则对暂时性差异及税项亏损不确认相关的递延所得税资产。

## 四、税项

### (一) 主要税种及税率

#### 1. 本集团及中国境内子公司税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳增值税计征	1%、5%、7%
教育费附加	按实际缴纳增值税计征	3%
资源税	按煤炭销售金额计征	3.5%、4%、5%、6%、8%、9%、9.5%、10%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%
环保税	按实际排污量	1.2至6元/污染当量
水资源税	按实际取水量或排水量	0.4至5元/立方米
消费税	按实际销量	1.2至1.52元/升

#### 2. 本集团之澳大利亚子公司适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税（注）	应纳税所得额	30%
商品及服务税	应纳税增值额	10%



税种	计税依据	税率
资源税	煤炭销售收入	7%-40%
职工薪酬税-昆士兰州	职工工资总额	4.75%、4.95%
职工薪酬税-新南威尔士州	职工工资总额	5.45%

注：本集团之子公司兖煤澳大利亚有限公司所得税适用税率为30%。兖煤澳大利亚有限公司及其全资拥有的子公司根据澳大利亚合并纳税的规定构成一家所得税合并纳税集团；兖煤澳大利亚有限公司负责确认合并纳税集团的当期所得税资产和负债（包括合并纳税集团内各子公司的可抵扣损失及税款抵减产生的递延所得税资产）。合并纳税集团中的每一家实体确认各自的递延所得税资产和负债，但不包括可抵扣的损失及税款抵减产生的递延所得税资产。在这种情况下，仅由兖煤澳大利亚有限公司确认相应的递延所得税资产。该集团签订了一个共享税务协议，即集团中每个实体根据他们的税前利润占整个集团的比例来分配各自应缴纳的税金。合并纳税集团也签订一个纳税资金协议即每个实体通过集团内部往来科目确认各自的当期所得税资产和负债。

### 3. 本集团其他境外子公司适用的主要税种及其税率列示如下：

地区或国家	税种	计税依据	税率
香港	企业所得税	应纳税所得额	16.5%
卢森堡	企业所得税	应纳税所得额	24.9%
加拿大	货物及服务税	商品计税价格	5%
加拿大	企业所得税	应纳税所得额	27%
德国	企业所得税	应纳税所得额	32.1%
俄罗斯	企业所得税	应纳税所得额	20%
南非	企业所得税	应纳税所得额	27%
智利	企业所得税	应纳税所得额	10%或25%
波兰	企业所得税	应纳税所得额	19%

## （二）重要税收优惠政策及其依据

### 1. 增值税税收优惠

根据财政部、税务总局《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》2023年第19号，自2023年8月1日至2027年12月31日，允许增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。

根据财政部、国家税务总局关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知（财税〔2015〕78号）本集团之下属子公司兖煤菏泽能化有限公司赵楼煤矿及山东兖矿济三电力有限公司享受电力、热力实现的增值税即征即退50%的政策。



## 2. 资源税税收优惠

根据《财政部、国家税务总局关于实施煤炭资源税改革的通知》（财税〔2014〕72号）对衰竭期煤矿开采的煤炭，资源税减征30%。衰竭期煤矿，是指剩余可采储量下降到原设计可采储量的20%（含）以下，或者剩余服务年限不超过5年的煤矿。本集团南屯煤矿、鲍店煤矿、兴隆庄煤矿、济宁二号煤矿自2015年起享受此优惠。杨村煤矿自2017年起享受此优惠。

## 3. 企业所得税税收优惠

子公司	税率	注释
鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司	15%	注1
内蒙古荣信化工有限公司	15%	注1
兖州煤业榆林能化有限公司	15%	注1
陕西未来能源化工有限公司	15%	注1
鄂尔多斯市锋威光电有限公司	15%	注1
内蒙古昊盛煤业有限公司	15%	注1
内蒙古蒙达铁路有限公司	15%	注1
新汶矿业集团（伊犁）能源开发有限责任公司	15%	注1
伊犁新矿煤业有限责任公司	15%	注1
陕西正通煤业有限责任公司	15%	注1
内蒙古黄陶勒盖煤炭有限责任公司	15%	注1
平凉五举煤业有限公司	15%	注1
内蒙古双欣矿业有限公司	15%	注1
兖矿东华重工有限公司	15%	注2
兖矿集团邹城金通橡胶有限公司	15%	注2
山东兖矿集团长龙电缆制造有限公司	15%	注2
兖矿集团唐村实业有限公司	15%	注2
兖矿榆林精细化工有限公司	15%	注2
兖矿鲁南化工有限公司	15%	注2
兖矿济宁化工装备有限公司	15%	注2
卡松科技股份有限公司	15%	注2
山东兖矿国拓科技工程股份有限公司	15%	注2
兖矿新疆矿业有限公司	15%	注2
兖矿新疆煤化工有限公司	15%	注2
山东盟鲁采矿工程有限公司	15%	注2
上海钢软信息技术工程股份有限公司	15%	注2
物泊（上海）数字科技有限公司	15%	注2



子公司	税率	注释
陕西未来清洁能源有限公司	15%	注 2
陕西博选科技有限公司	15%	注 2
陕西长武亭南煤业有限责任公司	15%	注 2
淄博爱科工矿机械有限公司	15%	注 2
甘肃灵台邵寨煤业有限公司	15%	注 2
端信供应链（深圳）有限公司	15%	注 3
山东兖煤航运有限公司	20%	注 4
邹城诚验材料检测试验有限公司	20%	注 4
河南中原云工有限责任公司	20%	注 4
内蒙古物泊科技有限公司	20%	注 4
连云港物云智能科技有限公司	20%	注 4
邯郸市物泊物流科技有限公司	20%	注 4
物泊车联网（深圳）有限公司	20%	注 4
连云港星链物流有限公司	20%	注 4
四川物泊科技有限公司	20%	注 4
山东山港舟道物泊信息科技有限公司	20%	注 4
物泊科技（祁县）有限公司	20%	注 4
宁波物泊明程物流有限公司	20%	注 4
山西晋钢物泊运输有限公司	20%	注 4
物泊国际物流（营口）有限公司	20%	注 4
物泊科技（武安）有限公司	20%	注 4
物泊科技（乌鲁木齐）有限公司	20%	注 4
物泊科技（新疆）有限公司	20%	注 4
天津物泊供应链管理有限公司	20%	注 4
物泊科技（江苏）有限公司	20%	注 4
贵州物泊科技有限公司	20%	注 4
重庆物泊快一点科技有限公司	20%	注 4
湖南物泊智慧物流科技有限公司	20%	注 4
蚂蚁城（西安）科技有限公司	20%	注 4
山西物泊绿能第一运输有限公司	20%	注 4

注 1：鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司、内蒙古荣信化工有限公司、兖州煤业榆林能化有限公司、陕西未来能源化工有限公司、鄂尔多斯市锋威光电有限公司、内蒙古昊盛煤业有限公司、内蒙古蒙达铁路有限公司、新汶矿业集团（伊犁）能源开发有限责任公司、伊犁新矿煤业



有限责任公司、陕西正通煤业有限责任公司、内蒙古黄陶勒盖煤炭有限责任公司、平凉五举煤业有限公司和内蒙古双欣矿业有限公司，根据《中共中央国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》(中发〔2010〕11号)、《按照财政部、税务总局、国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财税发〔2020〕第23号)的相关规定，符合西部大开发鼓励类产业优惠政策条件，适用的企业所得税税率为15%。其中内蒙古荣信化工有限公司、兖州煤业榆林能化有限公司、陕西未来能源化工有限公司除可享受西部大开发企业所得税优惠政策外，亦具备高新技术企业资质，其在企业所得税申报时选择适用西部大开发相关优惠政策。

注2：兖矿东华重工有限公司、兖矿集团邹城金通橡胶有限公司、山东兖矿集团长龙电缆制造有限公司、兖矿集团唐村实业有限公司、兖矿榆林精细化工有限公司、兖矿鲁南化工有限公司、兖矿济宁化工装备有限公司、卡松科技股份有限公司、山东兖矿国拓科技工程股份有限公司、兖矿新疆矿业有限公司、兖矿新疆煤化工有限公司、上海钢软信息技术工程股份有限公司、物泊(上海)数字科技有限公司、山东盟鲁采矿工程有限公司、陕西未来清洁化学品有限公司、陕西博选科技有限公司、陕西长武亭南煤业有限责任公司、淄博爱科工矿机械有限公司和甘肃灵台邵寨煤业有限公司，获得高新技术企业认定，符合科技部财政部国家税务总局《关于修订印发高新技术企业认定管理办法的通知》(国科发火〔2016〕32号)和《关于修订印发高新技术企业认定管理工作指引的通知》(国科发火〔2016〕195号)、《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条的相关规定，适用的企业所得税税率为15%。

注3：端信供应链(深圳)有限公司根据财政部、国家税务总局《关于广东横琴新区福建平潭综合实验区深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》(财税〔2014〕26号)的规定，对设在横琴新区、平潭综合实验区和前海深港现代服务业合作区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。

注4：山东兖煤航运有限公司、邹城诚验材料检测试验有限公司、河南中原云工有限责任公司、内蒙古物泊科技有限公司、连云港物云智能科技有限公司、邯郸市物泊物流科技有限公司、物泊车联网(深圳)有限公司、连云港星链物流有限公司、四川物泊科技有限公司、山东山港舟道物泊信息科技有限公司、物泊科技(祁县)有限公司、宁波物泊明程物流有限公司、山西晋钢物泊运输有限公司、物泊国际物流(营口)有限公司、物泊科技(武安)有限公司、物泊科技(乌鲁木齐)有限公司、物泊科技(新疆)有限公司、天津物泊供应链管理公司、物泊科技(江苏)有限公司、贵州物泊科技有限公司、重庆物泊快一点科技有限公司、湖南物泊智慧物流科技有限公司、山西物泊绿能第一运输有限公司和蚂蚁城(西安)科技有限公司属于符合小型微利企业认定标准的企业，根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财税〔2023〕12号)规定，小微企业即：从事国家非限制和禁止行业，同时满足年度应纳税所得额不超过300万元、从业人数不超过300人、资产总额不超过5000万元等三项条件。根据政策规定，其应纳税所得额减按25%计入后，按20%税率缴纳企业所得税(实际税负5%)，该项优惠政策执行期限延续至2027年12月31日。

## 五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明



### 1. 会计政策的变更

本报告期本集团未发生重大会计政策变更事项。

### 2. 会计估计的变更

本报告期本集团未发生重大会计估计变更事项。

### 3. 前期会计差错更正

本报告期本集团未发生重大前期会计差错更正事项

## 六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年1月1日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

### （一）货币资金

#### 1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	144	204
银行存款	26,676,411	31,485,086
其他货币资金	10,751,470	9,593,301
<b>合计</b>	<b><u>37,428,025</u></b>	<b><u>41,078,591</u></b>
其中：存放在境外的款项总额	11,683,039	13,155,149

#### 2. 本集团限制用途的资金主要包括

项目	期末余额	期初余额
票据及信用证保证金	3,170,035	3,459,211
环境恢复治理基金	5,495,680	4,761,678
法定存款保证金	1,575,697	1,232,669
冻结资金	31,996	16,504
质押的定期存款	3,340	14,720
其他保证金	474,722	108,519
<b>合计</b>	<b><u>10,751,470</u></b>	<b><u>9,593,301</u></b>

### （二）交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
特别收益权（注1）	80,514	88,987



项目	期末余额	期初余额
权益工具投资（注2）	668	481
或有对价（注3）	6,805	77,304
货币基金（注4）	168,550	
<b>合计</b>	<b><u>256,537</u></b>	<b><u>166,772</u></b>

注1：交易性金融资产之特别收益权系本集团之子公司格罗斯特煤炭有限公司拥有的在中山矿项目中取得其按离港煤炭销售价4%计算的特别收益之权利。公司管理层于每报告日，对此项权利依据未来现金流量折现后的现值进行计量，变动损益计入当期损益。截至2025年12月31日，将未来一年内将取得的收益80,514千元作为交易性金融资产，超过一年将取得的收益825,585千元作为其他非流动金融资产。

注2：交易性金融资产之权益工具投资系本集团根据重庆力帆汽车销售有限公司重整计划，取得的重庆千里科技股份有限公司62,875股A股股票，报告期末以该股票2025年12月31日的收盘价作为公允价值计价，变动损益计入当期损益。

注3：交易性金融资产之或有对价系本集团上期收购物泊科技股份有限公司（以下简称“物泊科技”）45%的股权，附有业绩补偿承诺形成的金融资产，以公允价值计量，变动计入当期损益。

注4：交易性金融资产之货币基金，主要包括本集团之子公司SMTScharfAfrica投资的货币基金（AshburtonStableIncomeFundC）8,903千元。本集团之子公司山东能源集团财务有限公司投资的嘉实快线货币基金、富国安益货币基金、万家货币基金等，合计159,647千元。上述金融资产于报告期末按公允价值计量，其变动计入当期损益。

### （三）应收票据

#### 1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,977,650	1,157,423
商业承兑汇票	236	11,759
<b>合计</b>	<b><u>1,977,886</u></b>	<b><u>1,169,182</u></b>

#### 2. 期末已质押的应收票据

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	226,534
<b>合计</b>	<b><u>226,534</u></b>



3. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,590,671	1,278,781
商业承兑汇票		
<b>合计</b>	<b><u>1,590,671</u></b>	<b><u>1,278,781</u></b>

4. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,978,036	100.00	150	0.01	1,977,886
<b>合计</b>	<b><u>1,978,036</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>150</u></b>		<b><u>1,977,886</u></b>

接上表:

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,169,566	100.00	384	0.03	1,169,182
<b>合计</b>	<b><u>1,169,566</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>384</u></b>		<b><u>1,169,182</u></b>

按组合计提坏账准备:

名称	账面余额		期末余额	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	1,978,036		150	0.01
<b>合计</b>	<b><u>1,978,036</u></b>		<b><u>150</u></b>	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		384		<u>384</u>
2025年1月1日余额在本期				



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提		150		<u>150</u>
本期转回		384		<u>384</u>
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额		150		<u>150</u>

#### 5. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
应收票据坏账准备	384	150	384		150
<b>合计</b>	<u>384</u>	<u>150</u>	<u>384</u>		<u>150</u>

#### （四）应收账款

##### 1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	7,519,524	8,992,027
1-2 年	871,950	416,479
2-3 年	248,922	268,947
3 年以上	989,922	870,445
<b>合计</b>	<u>9,630,318</u>	<u>10,547,898</u>

##### 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	



类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备		
			金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	942,853	9.79	942,853	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>8,687,465</u>	<u>90.21</u>	<u>74,997</u>	<u>0.86</u>	<u>8,612,468</u>
其中:					
账龄组合	6,971,782	72.39	74,997	1.08	6,896,785
关联方组合	1,715,683	17.82			1,715,683
合计	<u>9,630,318</u>	<u>100.00</u>	<u>1,017,850</u>		<u>8,612,468</u>

接上表:

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备		
			金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	931,645	8.84	885,527	95.05	46,118
按组合计提坏账准备	<u>9,616,253</u>	<u>91.16</u>	<u>86,684</u>	<u>0.90</u>	<u>9,529,569</u>
其中:					
账龄组合	7,073,670	67.05	86,684	1.23	6,986,986
关联方组合	2,542,583	24.11			2,542,583
合计	<u>10,547,898</u>	<u>100.00</u>	<u>972,211</u>		<u>9,575,687</u>

按单项计提坏账准备:

名称	期初余额		期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
鄂尔多斯市绿能光电有限公司	310,740	310,740	310,740	310,740	100	预计无法收回
宝塔石化集团财务有限公司	235,613	189,496	235,410	235,410	100	预计无法收回
中融盛国际融资租赁(天津)有限公司	97,565	97,565	97,565	97,565	100	预计无法收回
靖宇县大地煤业有限公司	26,069	26,069	26,069	26,069	100	预计无法收回
济南钢城万祥经贸有限公司			19,900	19,900	100	预计无法收回
贵州五轮山煤业有限公司	19,678	19,678	19,678	19,678	100	预计无法收回
府谷煤业集团有限公司	19,070	19,070	19,070	19,070	100	预计无法收回
北方重工集团有限公司国际贸易分公司	12,072	12,072	12,072	12,072	100	预计无法收回
察右前旗富安马莲滩煤矿	15,348	15,348	11,868	11,868	100	预计无法收回
山东美好未来实业发展有限公司	10,660	10,660	10,660	10,660	100	预计无法收回



名称	期初余额		期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
鄂尔多斯市三同圆煤炭有限责任公司	9,195	9,195	9,195	9,195	100	预计无法收回
国家能源集团国源电力有限公司北京物资分公司	8,800	8,800	8,800	8,800	100	预计无法收回
朔州同煤万通源二铺煤炭运销有限公司	8,630	8,630	8,630	8,630	100	预计无法收回
华润电力(锡林郭勒)煤业有限公司	8,300	8,300	8,300	8,300	100	预计无法收回
兖矿集团大陆机械有限公司	8,185	8,185	8,185	8,185	100	预计无法收回
山西潞安环保能源开发股份有限公司	7,459	7,459	7,459	7,459	100	预计无法收回
中直能源新疆投资有限公司	6,700	6,700	6,700	6,700	100	预计无法收回
山西冀兴科技有限公司	5,895	5,895	5,895	5,895	100	预计无法收回
山西煤炭运销集团吕梁孝龙煤炭综合物流园区(有限公司)	5,773	5,773	5,773	5,773	100	预计无法收回
中钢集团山东富全矿业有限公司	5,707	5,707	5,707	5,707	100	预计无法收回
山东颐养健康集团龙盛地产有限公司	4,747	4,747	5,563	5,563	100	预计无法收回
其他不重大客户	105,439	105,438	99,614	99,614	100	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>931,645</b>	<b>885,527</b>	<b>942,853</b>	<b>942,853</b>		

按账龄组合计提坏账准备:

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	6,184,715	40,107	0.65
1-2年	212,220	2,228	1.05
2-3年	167,294	7,409	4.43
3年以上	407,553	25,253	6.20
<b>合计</b>	<b>6,971,782</b>	<b>74,997</b>	

### 3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	972,211	97,123	20,385	6,396	-24,703	1,017,850
<b>合计</b>	<b>972,211</b>	<b>97,123</b>	<b>20,385</b>	<b>6,396</b>	<b>-24,703</b>	<b>1,017,850</b>



4. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	6,396

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
内蒙古电力(集团)有限责任公司	774,611	8.04	
瑞钢联集团有限公司	310,747	3.23	3,298
山东鲁丽钢铁有限公司	264,035	2.74	30
山东永通实业有限公司	252,666	2.62	
宝塔石化集团财务有限公司	235,410	2.44	235,410
<b>合计</b>	<b>1,837,469</b>	<b>19.07</b>	<b>238,738</b>

(五) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,764,903	3,043,593
<b>合计</b>	<b>1,764,903</b>	<b>3,043,593</b>

2. 期末公司已质押的应收款项融资

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	901,747
<b>合计</b>	<b>901,747</b>

3. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,092,286	
<b>合计</b>	<b>1,092,286</b>	



(六) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	7,101,978	97.03	4,712,847	98.48
1-2 年 (含 2 年)	187,081	2.56	51,327	1.07
2-3 年 (含 3 年)	17,640	0.24	12,755	0.27
3 年以上	12,307	0.17	8,843	0.18
<b>合计</b>	<b>7,319,006</b>	<b>100.00</b>	<b>4,785,772</b>	<b>100.00</b>

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	账龄	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
山西晋南钢铁集团有限公司	1,643,525	1 年以内	22.46
安阳市兴博商贸有限责任公司	656,744	1 年以内	8.97
大连昊凯发展集团有限公司	366,044	1 年以内	5.00
山东磐金新材料科技有限公司	339,998	1 年以内	4.65
杭氧集团股份有限公司	299,003	1 年以内	4.09
<b>合计</b>	<b>3,305,314</b>		<b>45.16</b>

(七) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收股利	65,334	48,320
其他应收款	22,950,856	3,948,332
<b>合计</b>	<b>23,016,190</b>	<b>3,996,652</b>

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	20,900,981	2,796,908
1-2 年 (含 2 年)	1,891,451	637,376



账龄	期末账面余额	期初账面余额
2-3年(含3年)	254,057	205,225
3年以上	1,836,388	2,064,273
<b>合计</b>	<b><u>24,882,877</u></b>	<b><u>5,703,782</u></b>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	4,091,337	3,490,602
预计无法收回的款项	1,659,717	1,427,587
应收代垫款	187,206	181,160
押金保证金	236,964	367,393
备用金	7,853	19,643
复兴一期承诺期业绩补偿	18,360,561	
其他	339,239	217,397
<b>合计</b>	<b><u>24,882,877</u></b>	<b><u>5,703,782</u></b>

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备 计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,659,717	6.67	1,659,717	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>23,223,160</u>	<u>93.33</u>	<u>272,304</u>	<u>1.17</u>	<u>22,950,856</u>
其中:					
账龄组合	1,366,481	5.49	272,304	19.93	1,094,177
无风险组合	21,856,679	87.84			21,856,679
<b>合计</b>	<b><u>24,882,877</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>1,932,021</u></b>		<b><u>22,950,856</u></b>

接上表:

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备 计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,427,587	25.03	1,427,587	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>4,276,195</u>	<u>74.97</u>	<u>327,863</u>	<u>7.67</u>	<u>3,948,332</u>
其中:					
账龄组合	2,456,577	43.07	327,863	13.35	2,128,714



类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	坏账准备		
			金额	计提比例 (%)	
无风险组合	1,819,618	31.90			1,819,618
<b>合计</b>	<b>5,703,782</b>	<b>100.00</b>	<b>1,755,450</b>		<b>3,948,332</b>

按单项计提坏账准备:

名称	期初余额		期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
兖矿集团大陆机械有限公司	635,492	635,492	635,465	635,465	100	预计无法收回
山东兖煤日照港储配煤有限公司			361,729	361,729	100	预计无法收回
山东中鼎云联科技有限公司			210,147	210,147	100	预计无法收回
大连集装箱码头物流有限公司			167,054	167,054	100	预计无法收回
沙钢(北京)国际投资有限公司	121,606	121,606	121,606	121,606	100	预计无法收回
山东圣杨木业有限公司	69,169	69,169	69,169	69,169	100	预计无法收回
兖矿集团有限公司唐村煤矿	16,444	16,444	16,444	16,444	100	预计无法收回
子长县劳动保障监察大队	3,240	3,240	13,245	13,245	100	预计无法收回
鄂尔多斯市绿能光电有限公司	11,139	11,139	11,139	11,139	100	预计无法收回
蒙矿国际矿业(北京)有限责任公司	8,326	8,326	8,326	8,326	100	预计无法收回
零散户	14,537	14,537	9,778	9,778	100	预计无法收回
其他不重要单位	547,634	547,634	35,615	35,615	100	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>1,427,587</b>	<b>1,427,587</b>	<b>1,659,717</b>	<b>1,659,717</b>		

按账龄组合计提坏账准备:

名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	781,194	8,792	1.13
1-2年	70,527	1,245	1.77
2-3年	142,160	2,648	1.86
3年以上	372,600	259,619	69.68
<b>合计</b>	<b>1,366,481</b>	<b>272,304</b>	



按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额		327,863	1,427,587	<u>1,755,450</u>
2025 年 1 月 1 日余额在本期		<u>-19,108</u>	<u>19,108</u>	
——转入第二阶段				
——转入第三阶段		-19,108	19,108	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提		-21,966	599,926	<u>577,960</u>
本期转回		9,974	10,813	<u>20,787</u>
本期转销				
本期核销		5	309,689	<u>309,694</u>
其他变动		-4,506	-66,402	<u>-70,908</u>
2025 年 12 月 31 日余额		272,304	1,659,717	<u>1,932,021</u>

(4) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	1,755,450	577,960	20,787	309,694	-70,908	1,932,021
<b>合计</b>	<u>1,755,450</u>	<u>577,960</u>	<u>20,787</u>	<u>309,694</u>	<u>-70,908</u>	<u>1,932,021</u>

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	309,694

其中重要的其他应收款核销情况：无。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
山东能源集团有限公司	5,646,925	22.69	复兴一期承诺期业绩补偿、 抵押金、保证金、往来款	1 年以内	



单位名称	期末余额	占其他应收款 总额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 期末余额
新汶矿业集团有限责任公司	4,039,938	16.24	复兴一期承诺期业绩补偿	1年以内	
龙口矿业集团有限公司	3,751,271	15.08	复兴一期承诺期业绩补偿	1年以内	
淄博矿业集团有限责任公司	2,356,110	9.47	复兴一期承诺期业绩补偿、 往来款	1年以内	
临沂矿业集团有限责任公司	2,204,131	8.86	复兴一期承诺期业绩补偿	1年以内	
<b>合计</b>	<b>17,998,375</b>	<b>72.34</b>			

## (八) 存货

### 1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	1,548,543	17,147	1,531,396	2,140,118	10,515	2,129,603
产成品	1,923,242		1,923,242	1,721,437		1,721,437
库存商品	2,519,387	68,008	2,451,379	2,168,925	47,157	2,121,768
低值易耗品	952,826		952,826	854,067		854,067
在产品	391,873		391,873	667,699		667,699
工程存货	84,088	62,069	22,019	97,850	62,069	35,781
房地产开发成本	16,844	3,127	13,717	16,844	3,012	13,832
合同履约成本	4,000		4,000	169,621		169,621
其他	310,958	36,792	274,166	154,727		154,727
<b>合计</b>	<b>7,751,761</b>	<b>187,143</b>	<b>7,564,618</b>	<b>7,991,288</b>	<b>122,753</b>	<b>7,868,535</b>

### 2. 存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		外币报 表折算	期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他		
原材料	10,515	1,683			1,161	6,110	17,147
产成品							
库存商品	47,157	20,249				602	68,008
工程存货	62,069						62,069
房地产开发成本	3,012	115					3,127
其他		36,077				715	36,792
<b>合计</b>	<b>122,753</b>	<b>58,124</b>			<b>1,161</b>	<b>7,427</b>	<b>187,143</b>



(九) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款（注）	728,265	2,310,809
一年内到期的发放贷款及垫资	975,000	1,950,000
一年内到期的债权投资	990,055	358,267
<b>合计</b>	<b><u>2,693,320</u></b>	<b><u>4,619,076</u></b>

注：一年内到期的长期应收款主要为本集团之子公司兖矿融资租赁有限公司长期应收融资租赁款 635,682 千元。

(十) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
发放贷款及垫款	11,578,445	8,080,326
土地塌陷、复原、重整及环保费	19,843,698	15,742,308
待抵扣进项税、预缴税款	2,156,168	1,624,165
应收保理款		56,620
预缴采矿权出让收益		196,539
环境治理保证金	63,557	63,665
长期服务假基金会补偿金	38,642	35,012
理财产品	787,776	98,224
其他	382,739	8,405
<b>合计</b>	<b><u>34,851,025</u></b>	<b><u>25,905,264</u></b>

(十一) 债权投资

债权投资情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
委托贷款	5,175		5,175	190,000		190,000
格拉斯通债券	147,710	81,124	66,586	141,971	77,972	63,999
<b>合计</b>	<b><u>152,885</u></b>	<b><u>81,124</u></b>	<b><u>71,761</u></b>	<b><u>331,971</u></b>	<b><u>267,972</u></b>	<b><u>63,999</u></b>



(十二) 长期应收款

1. 长期应收款情况

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁应收款	663,418	16,513	646,905	266,184	120,457	145,727	3%-8%
其中：未实现融资收益	5,074		5,074	9,000		9,000	
应收代垫采矿权价款	1,900,415		1,900,415	829,990		829,990	8%-9%
应收离退休人员款	899,197		899,197	1,033,573		1,033,573	
其他	228,203	167,123	61,080	201,325	167,123	34,202	
<b>合计</b>	<b>3,691,233</b>	<b>183,636</b>	<b>3,507,597</b>	<b>2,331,072</b>	<b>287,580</b>	<b>2,043,492</b>	

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		坏账准备		账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	167,123	4.53	167,123	100.00	
按组合计提坏账准备	3,524,110	95.47	16,513	0.47	3,507,597
<b>合计</b>	<b>3,691,233</b>	<b>100.00</b>	<b>183,636</b>		<b>3,507,597</b>

接上表：

类别	期末余额		坏账准备		账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	167,123	7.17	167,123	100.00	
按组合计提坏账准备	2,163,949	92.83	120,457	5.57	2,043,492
<b>合计</b>	<b>2,331,072</b>	<b>100.00</b>	<b>287,580</b>		<b>2,043,492</b>



按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	120,457		167,123	<u>287,580</u>
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-103,741			<u>-103,741</u>
本期转回	203			<u>203</u>
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	16,513		167,123	<u>183,636</u>

### 3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	287,580	-103,741	203		183,636
<b>合计</b>	<u>287,580</u>	<u>-103,741</u>	<u>203</u>		<u>183,636</u>

### 4. 本期实际核销的长期应收款情况

无。



(十三) 长期股权投资

长期股权投资情况

被投资单位名称	期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	本期增减变动			本期计提减值准备	其他	外币报表折算	期末余额	减值准备期末余额
					其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润					
一、合营企业												
圣地芬雷选煤工程技术(天津)有限公司	29,267			2,452							31,719	
山东丰隆智控工业科技有限公司	41,649			-2,141							39,508	
MiddlemountJointVenture (“中山矿合营企业”)	1,205,000			-100,065					46,731		1,151,666	
小计	<u>1,275,916</u>			<u>-99,754</u>					<u>46,731</u>		<u>1,222,893</u>	
二、联营企业												
伊犁新天煤化工有限责任公司	2,099,069			181,486							2,280,555	
内蒙古伊泰呼准铁路有限公司	2,221,548			5,703	-2,288	-867	-34,282				2,189,814	
鄂尔多斯市海勒斯铁路运输有限公司	48,478			702							49,180	
兖州东方机电有限公司				5,864				65,399			71,263	
兖矿清湖生态科技(山东)有限责任公司	5,083										5,083	
兖矿苗夫智慧生态科技(山东)有限公司	50,088			2							50,090	



被投资单位名称	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润	本期计提减值准备			其他
山东聚合顺鲁化新材料有限公司	199,406			17,441			-12,600			204,247	
内蒙古锦联铝材有限公司(注1)	4,734,190	12,352		1,117,705			-557,709			5,306,538	
内蒙古霍煤锦联矿业有限责任公司(注2)	14,129		30,000	4,906				10,965			
内蒙古东能能源有限责任公司	12,279			208						12,487	
内蒙古西能能源有限责任公司	22,843			198						23,041	
福建东凯投资中心(有限合伙)	32,401							-32,401			
山东星链智行物流科技有限公司	1,174			40				618		1,832	
西裕(上海)氢能科技有限公司	1,415			-326				-618		471	
常州标杰劳务有限公司	79							-79			
沃拉塔港煤炭服务公司	813,060			163,252		-1,362	-59,867		34,866	949,949	
浙商银行股份有限公司	6,442,055			532,729			-7,642		-44,833	6,922,309	
水兴能源(邹城)有限公司	15,988								-394	15,594	
山东省东岳泰恒发展有限公司	246,880			1,927						248,807	
齐鲁银行股份有限公司	2,998,717			390,444	-142,801	-270,184	-94,179			2,881,997	
华电邹县发电有限公司	1,102,420			33,572		4	-81,171			1,054,825	
山东宝能智维工业科技有限公司	1,725			-1,725							



被投资单位名称	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润	本期计提减值准备	其他			外币报表折算
山东新宝龙工业科技有限公司	197,751			214		-24				-18,960	178,981	
上海中期货股份有限公司	742,780			5,636		-5					748,411	
山东能源(海南)智慧国际科技有限公司	89,224			-35,209	-2,042	23					51,996	
临商银行股份有限公司	2,237,880			96,906	7,746	-9,703					2,332,829	
山西安德辅助运输有限公司	53		53									
山东康格能源科技有限公司	53,542			4,370							57,912	
KTD GmbH		2,152		167						219	2,538	
山能(邹城)风电有限公司(注3)		19,873								-106	19,767	
<b>小计</b>	<b>24,384,257</b>	<b>34,377</b>	<b>30,053</b>	<b>2,526,212</b>	<b>-139,385</b>	<b>-282,118</b>	<b>-847,450</b>	<b>43,884</b>	<b>-29,208</b>	<b>25,660,516</b>		
三、其他												
山东兖煤日照港储配煤有限公司(注4)												209,240
鄂尔多斯市绿能光电有限公司(注5)												881,580
<b>小计</b>												<b>1,090,820</b>
<b>合计</b>	<b>25,660,173</b>	<b>34,377</b>	<b>30,053</b>	<b>2,426,458</b>	<b>-139,385</b>	<b>-282,118</b>	<b>-847,450</b>	<b>43,884</b>	<b>17,523</b>	<b>26,883,409</b>	<b>1,090,820</b>	



注 1：内蒙古锦联铝材有限公司（以下简称“锦联铝材”），系兖矿能源集团股份有限公司（以下简称“兖矿能源”）于 2020 年并购内蒙古矿业（集团）有限公司（以下简称“内蒙古矿业”）带入，2025 年 8 月锦联铝材股东会决议通过各股东以认缴比例进行同比例减资，并以现金增资的方式补足本金，缴足后持股 44.25%。

注 2：内蒙古霍煤锦联有限公司（以下简称“霍煤锦联”），系兖矿能源于 2020 年并购内蒙古矿业带入，2025 年 1 月兖矿能源分别以现金购买的方式，自内蒙古矿业（集团）有限公司和杭州锦江集团有限公司购入 30%、35% 股权，交易后兖矿能源持股 65%，实现非同一控制下的企业合并，将其纳入兖矿能源合并子公司，并更名为兖矿能源（霍林郭勒）有限公司。

注 3：山能（邹城）风电有限公司（以下简称“邹城风电”），系兖矿能源于 2025 年 12 月与山东能源集团新能源集团有限公司、兖矿能源子公司兖煤国际（控股）有限公司协议出资设立，兖矿能源持股 49%。

注 4：山东兖煤日照港储配煤有限公司（以下简称“兖煤日照港”）于 2025 年 10 月 15 日以其不能清偿到期债务，且已严重资不抵债为由，向山东省日照市中级人民法院申请破产清算，法院于 2025 年 10 月 27 日出具[2025]鲁 11 破 2 号民事裁定书同意受理期破产清算申请，兖煤日照港公司已向破产管理人移交控制权。2025 年 11 月起兖煤日照港公司不再纳入合并范围。

注 5：鄂尔多斯市绿能光电有限公司（以下简称“绿能光电公司”）于 2024 年 6 月 15 日以其不能清偿到期债务，缺乏清偿能力为由，向内蒙古自治区鄂尔多斯市中级人民法院申请破产清算，法院于 2024 年 8 月 20 日出具[2024]内 06 破 9 号民事裁定书同意受理其破产清算申请，绿能光电公司已向破产管理人移交控制权。2024 年 10 月起绿能光电公司不再纳入合并范围。



(十四) 其他权益工具投资

其他权益工具投资情况

项目	期初余额	追加投资	减少投资	本期增减变动			期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
				本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
江苏连云港港口股份有限公司	346			134			480		534	277	持有原则为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目的持有。
山东邹城中银富登村镇银行有限责任公司	3,728						3,728	135		1,242	持有原则为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目的持有。
天津物产二号企业管理合伙企业(有限合伙)	26,065						26,065				持有原则为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目的持有。
建信信托-彩蝶6号财产权信托计划	70,519						70,519	59		1	持有原则为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目的持有。
天津物产三号企业管理合伙企业(有限合伙)	15,967						15,967				持有原则为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目的持有。



项目	期初余额	追加投资	本期增减变动			期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
			减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失					
乌审旗呼吉尔特矿山救援服务有限责任公司	3,162					3,162				持有原则为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，非短期出售目的持有。
鄂尔多斯南部铁路有限责任公司	264,393					264,393	12,682			持有原则为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，非短期出售目的持有。
呼准鄂铁路有限责任公司	13,201					13,201				持有原则为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，非短期出售目的持有。
西平铁路有限责任公司	131,899					131,899				持有原则为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，非短期出售目的持有。
德国商业银行股份公司普通股股票		347				347				持有原则为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，非短期出售目的持有。
合计	<u>529,280</u>	<u>347</u>		<u>134</u>		<u>529,761</u>	<u>12,876</u>	<u>534</u>	<u>1,520</u>	



(十五) 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
中山矿特许权费	825,585	891,508
鄂尔多斯南部铁路有限责任公司	155,340	155,340
上海骥琛企业管理合伙企业(有限合伙)	30,000	30,000
杭州时代鼎丰创业投资合伙企业(有限合伙)	29,299	24,538
陕西靖神铁路有限责任公司	180,697	180,697
榆林市榆阳区煤矿疏干水环境治理有限公司	165,060	165,060
北京华福聚合控股中心(有限合伙)	10	
青海诚启企业管理合伙企业(有限合伙)	178	
合计	<u>1,386,169</u>	<u>1,447,143</u>

(十六) 投资性房地产

1. 投资性房地产计量模式

(1) 公允价值计量的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、期初余额	1,234,824	<u>1,234,824</u>
二、本期变动	<u>512,867</u>	<u>512,867</u>
加：外购		
存货\固定资产\在建工程转入	531,957	<u>531,957</u>
企业合并增加		
减：处置		
其他转出		
加：公允价值变动	-19,090	<u>-19,090</u>
三、期末余额	1,747,691	<u>1,747,691</u>

2. 未办妥产权证书的投资性房地产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋、建筑物	35,086	正在办理
合计	<u>35,086</u>	



(十七) 固定资产

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	142,093,549	132,636,668
固定资产清理	26,210	25,995
<u>合计</u>	<u>142,119,759</u>	<u>132,662,663</u>



## 2. 固定资产

### (1) 固定资产情况

项目	土地	房屋建筑物	矿井建筑物	地面建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	1,375,896	20,953,352	59,621,471	31,491,895	118,164,625	3,213,498	10,804,665	<u>245,625,402</u>
2. 本期增加金额	<u>294,036</u>	<u>4,385,464</u>	<u>9,211,388</u>	<u>17,287,789</u>	<u>19,995,963</u>	<u>1,838,601</u>	<u>4,436,136</u>	<u>57,449,377</u>
(1) 购置	45	378,957	705,666	25,013	2,828,817	72,326	370,381	<u>4,381,205</u>
(2) 在建工程转入	286,074	840,770	6,712,075	4,151,081	6,800,374	62,581	869,043	<u>19,721,998</u>
(3) 重分类转入		3,160,715	1,684,564	13,111,695	10,263,956	1,703,421	3,091,262	<u>33,015,613</u>
(4) 企业合并增加	7,917	5,022	102,711		102,747	273	28,931	<u>247,601</u>
(5) 其他增加			6,372		69		76,519	<u>82,960</u>
3. 本期减少金额	<u>461,624</u>	<u>10,542,459</u>	<u>3,249,791</u>	<u>4,750,266</u>	<u>13,797,967</u>	<u>1,862,863</u>	<u>4,755,582</u>	<u>39,420,552</u>
(1) 处置或报废	154,547	438,916	688,998	40,451	2,155,887	85,039	1,769,866	<u>5,333,704</u>
(2) 重分类转出		10,068,076	2,560,793	4,242,661	11,392,322	1,777,448	2,974,313	<u>33,015,613</u>
(3) 其他减少	307,077	35,467		467,154	249,758	376	11,403	<u>1,071,235</u>
4. 外币报表折算差额	53,344	85,066	561,470		896,461		62,315	<u>1,658,656</u>
5. 期末余额	1,261,652	14,881,423	66,144,538	44,029,418	125,259,082	3,189,236	10,547,534	<u>265,312,883</u>
二、累计折旧								
1. 期初余额		8,062,496	18,723,006	12,597,406	62,157,828	2,598,833	7,259,927	<u>111,399,496</u>
2. 本期增加金额		<u>1,707,371</u>	<u>2,308,807</u>	<u>4,395,909</u>	<u>9,941,509</u>	<u>1,263,462</u>	<u>2,749,773</u>	<u>22,366,831</u>



项目	土地	房屋建筑物	矿井建筑物	地面建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
(1) 计提		878,005	2,308,665	1,187,098	8,088,962	211,122	1,294,627	<u>13,968,479</u>
(2) 重分类转入		828,252		3,208,811	1,852,322	1,052,080	1,453,910	<u>8,395,375</u>
(3) 企业合并增加		1,114	142		225	260		<u>1,741</u>
(4) 其他增加							1,236	<u>1,236</u>
3. 本期减少金额		<u>3,091,993</u>	<u>967,629</u>	<u>15,592</u>	<u>5,108,999</u>	<u>1,226,868</u>	<u>2,160,583</u>	<u>12,571,664</u>
(1) 处置或报废		180,418	366,854	8,489	1,888,001	85,514	1,566,669	<u>4,095,945</u>
(2) 出售		1,519		7,103	18,345	393	10,392	<u>37,752</u>
(3) 重分类转出		2,905,288	600,775		3,164,829	1,140,961	583,522	<u>8,395,375</u>
(4) 其他减少		4,768			37,824			<u>42,592</u>
4. 外币报表折算差额		53,167	270,345		584,269		49,698	<u>957,479</u>
5. 期末余额		6,731,041	20,334,529	16,977,723	67,574,607	2,635,427	7,898,815	<u>122,152,142</u>
三、减值准备								
1. 期初余额		60,914	1,160,837	92,184	264,633	1,119	9,551	<u>1,589,238</u>
2. 本期增加金额		<u>6,404</u>	<u>1,872</u>	<u>332</u>	<u>7</u>			<u>8,615</u>
(1) 计提								
(2) 重分类转入		6,404	1,872	332	7			<u>8,615</u>
(3) 其他增加								
3. 本期减少金额		<u>24,146</u>	<u>358,036</u>	<u>18,465</u>	<u>144,253</u>			<u>544,900</u>
(1) 处置或报废		17,669	358,036	16,500	144,080			<u>536,285</u>
(2) 重分类转出		6,477		1,965	173			<u>8,615</u>



项目	土地	房屋建筑物	矿井建筑物	地面建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
(3) 其他减少								
4. 外币报表折算差额		74	10,722		3,443			<u>14,239</u>
5. 期末余额		43,246	815,395	74,051	123,830	1,119	9,551	<u>1,067,192</u>
四、账面价值								
1. 期末账面价值	1,261,652	8,107,136	44,994,614	26,977,644	57,560,645	552,690	2,639,168	<u>142,093,549</u>
2. 期初账面价值	1,375,896	12,829,942	39,737,628	18,802,305	55,742,164	613,546	3,535,187	<u>132,636,668</u>

注：土地类固定资产系本集团之子公司澳洲公司拥有的永久性土地使用权，因此无需计提折旧。



(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
地面建筑物	2,250,220	正在办理
房屋建筑物	415,521	正在办理
<b>合计</b>	<b><u>2,665,741</u></b>	

(3) 暂时闲置的固定资产情况

期末不存在暂时闲置的固定资产。

(十八) 在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	23,146,909	24,866,316
<b>合计</b>	<b><u>23,146,909</u></b>	<b><u>24,866,316</u></b>

2. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一、维简工程	4,892,998	44,358	4,848,640	3,998,040	44,358	3,953,682
二、技改工程	90,768		90,768	1,034,903		1,034,903
三、基建工程	17,205,229	23,125	17,182,104	18,668,071	23,125	18,644,946
四、安全工程	649,996		649,996	763,274		763,274
五、勘探工程	821,262	552,277	268,985	1,097,497	633,578	463,919
六、科技工程	77,561		77,561	2,929		2,929
七、修理工程	29,349	494	28,855	3,157	494	2,663
<b>合计</b>	<b><u>23,767,163</u></b>	<b><u>620,254</u></b>	<b><u>23,146,909</u></b>	<b><u>25,567,871</u></b>	<b><u>701,555</u></b>	<b><u>24,866,316</u></b>



(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期减少		外币报表折算	期末余额	预算数	工程累计投入占预算的比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中:本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
			转入固定资产、无形资产	其他减少									
加拿大钾矿	1,857,831				31,703	1,889,534							贷款
万福煤矿	6,699,250	26,243	6,331,114	18,860		375,519	8,395,930	80.00	80.00	1,443,877	344	2.27-4.75	自筹及贷款
兖矿泰安港公铁水联运物流园项目	2,130,281		1,652,416			477,865	2,380,610	89.00	89.00	92,013		3.13-3.27	自筹及贷款
兖矿能源智慧制造园区项目	1,703,774	15,007	1,718,781				1,855,008	92.66	100.00				自筹
年产80万吨烯烃项目	380,173	2,188,081				2,568,254	9,573,895	26.83	26.83	14,802	7,810	0.80	自筹及贷款
新疆兖矿其能煤业有限公司-采剥工程	131,991	1,924,958				2,056,949	2,123,930	96.85	96.85	45,458	45,458	4.90	贷款
马福川项目	924,647	180,054	607			1,104,094	7,952,313	13.89	13.89	19,515	19,515	2.31	自筹及贷款
油房壕矿井及选煤厂建设项目	608,266	930,915	6,123			1,533,058	5,717,484	45.80	45.80	13,942	6,172	2.35	自筹及贷款
<b>合计</b>	<b>14,436,213</b>	<b>5,265,258</b>	<b>9,709,041</b>	<b>18,860</b>	<b>31,703</b>	<b>10,005,273</b>	<b>37,999,170</b>			<b>1,629,607</b>	<b>79,299</b>		



(3) 本期计提在建工程减值准备情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表 折算差异	期末余额	计提原因
维简工程	44,358				44,358	
基建工程	23,125				23,125	
勘探工程	633,578		106,972	25,671	552,277	
修理工程	494				494	
<b>合计</b>	<b>701,555</b>		<b>106,972</b>	<b>25,671</b>	<b>620,254</b>	

(十九) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及 建筑物	地面建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	94,826	32,409	1,164,928	3,858	66,506	<u>1,362,527</u>
2. 本期增加金额	<u>41,853</u>	<u>69,246</u>	<u>233,396</u>	<u>798</u>	<u>1,574</u>	<u>346,867</u>
(1) 租入	41,853	69,246	232,643	798	1,574	<u>346,114</u>
(2) 其它			753			<u>753</u>
3. 本期减少金额	<u>12,354</u>	<u>208</u>	<u>365,388</u>		<u>16,015</u>	<u>393,965</u>
(1) 处置或报废	622		337,216		6,446	<u>344,284</u>
(2) 其它	11,732	208	28,172		9,569	<u>49,681</u>
4. 外币报表折算差额	1,602		41,732		2,085	<u>45,419</u>
5. 期末余额	125,927	101,447	1,074,668	4,656	54,150	<u>1,360,848</u>
二、累计折旧						
1. 期初余额	51,636	20,401	641,665	1,362	21,174	<u>736,238</u>
2. 本期增加金额	<u>22,638</u>	<u>21,200</u>	<u>189,517</u>	<u>905</u>	<u>12,233</u>	<u>246,493</u>
(1) 计提	22,638	21,200	189,517	905	12,233	<u>246,493</u>
(2) 其它						
3. 本期减少金额	<u>10,058</u>	<u>208</u>	<u>258,296</u>		<u>7,536</u>	<u>276,098</u>
(1) 处置或报废	246		252,861		6,405	<u>259,512</u>
(2) 其它	9,812	208	5,435		1,131	<u>16,586</u>
4. 外币报表折算差额	2,348		23,934		968	<u>27,250</u>
5. 期末余额	66,564	41,393	596,820	2,267	26,839	<u>733,883</u>
三、减值准备						



项目	房屋及 建筑物	地面建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
1. 期初余额			82,684			<u>82,684</u>
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额			<u>84,355</u>			<u>84,355</u>
(1) 处置或报废			84,355			<u>84,355</u>
(2) 其他减少						
4. 外币报表折算差额			1,671			<u>1,671</u>
5. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	59,363	60,054	477,848	2,389	27,311	<u>626,965</u>
2. 期初账面价值	43,190	12,008	440,579	2,496	45,332	<u>543,605</u>



(二十) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	采矿权	未探明矿区权益	土地使用权	专利和专有技术	水资源使用权	产能置换	计算机软件	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	97,726,799	6,588,392	7,253,364	1,268,901	575,494	4,427,509	746,944	118,587,403
2. 本期增加金额	<u>17,170,129</u>	<u>796,192</u>	<u>895,151</u>	<u>1,387</u>	<u>1,582</u>	<u>80,832</u>	<u>69,185</u>	<u>19,014,458</u>
(1) 购置	16,868,994	796,192	342,007	315		53,208	15,329	<u>18,076,045</u>
(2) 在建工程转入			441,059	1,072		27,624	29,933	<u>499,688</u>
(3) 其它	301,135		112,085		1,582		23,923	<u>438,725</u>
3. 本期减少金额	<u>598,377</u>		<u>74,774</u>	<u>33,214</u>	<u>25,749</u>	<u>270,984</u>	<u>3,644</u>	<u>1,006,742</u>
(1) 处置	598,377		74,774	33,214	25,749	270,984	3,644	<u>1,006,742</u>
4. 外币报表折算差额	1,220,278	102,388	2,529		9,074		32,811	<u>1,367,080</u>
5. 期末余额	115,518,829	7,486,972	8,076,270	1,237,074	560,401	4,237,357	845,296	<u>137,962,199</u>
二、累计摊销								
1. 期初余额	25,066,764		1,333,302	919,162	69,761	490,421	365,183	<u>28,244,593</u>
2. 本期增加金额	<u>2,070,192</u>		<u>188,698</u>	<u>88,040</u>	<u>13,713</u>	<u>131,153</u>	<u>75,047</u>	<u>2,566,843</u>
(1) 计提	2,070,192		172,306	88,040	13,713	131,153	74,969	<u>2,550,373</u>
(2) 企业合并增加			16,392				78	<u>16,470</u>
3. 本期减少金额	<u>19,411</u>		<u>6,258</u>	<u>14,157</u>		<u>32,218</u>	<u>1,917</u>	<u>73,961</u>
(1) 处置	19,411		6,258	14,157		32,218	1,917	<u>73,961</u>



项目	采矿权	未探明矿区权益	土地使用权	专利和专有技术	水资源使用权	产能置换	计算机软件	合计
4. 外币报表折算差额	559,269		465				9,985	<u>569,719</u>
5. 期末余额	27,676,814		1,516,207	993,045	83,474	589,356	448,298	<u>31,307,194</u>
三、减值准备								
1. 期初余额	3,881,169		3,545		25,239	5,236	-60	<u>3,915,129</u>
2. 本期增加金额								
(1) 计提								
3. 本期减少金额	<u>520,796</u>				<u>25,749</u>		<u>-74</u>	<u>546,471</u>
(1) 其他减少	520,796				25,749		-74	<u>546,471</u>
4. 外币报表折算差额	41,729				510		-1	<u>42,238</u>
5. 期末余额	3,402,102		3,545			5,236	13	<u>3,410,896</u>
四、账面价值								
1. 期末账面价值	84,439,913	7,486,972	6,556,518	244,029	476,927	3,642,765	396,985	<u>103,244,109</u>
2. 期初账面价值	68,778,866	6,588,392	5,916,517	349,739	480,494	3,931,852	381,821	<u>86,427,681</u>



## 2. 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	577,742	正在办理
水资源使用权	128,413	正在办理
<b>合计</b>	<b><u>706,155</u></b>	

## (二十一) 商誉

### 1. 商誉账面原值

形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		外币报表折算差额	期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他		
收购鑫泰	653,836						653,836
收购兖煤资源	275,075					11,120	286,195
收购新泰克 II	19,714					797	20,511
收购普力马	12,260					496	12,756
收购兖煤航运	10,045						10,045
收购卡松科技	31,543						31,543
收购五举煤业	16,832						16,832
收购天骏能源	515,868						515,868
收购 CFH		52,997				245	53,242
<b>合计</b>	<b><u>1,535,173</u></b>	<b><u>52,997</u></b>				<b><u>12,658</u></b>	<b><u>1,600,828</u></b>

### 2. 商誉减值准备

形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		外币报表折算差额	期末余额
		计提	其他	处置	其他		
收购鑫泰	653,836						653,836
收购兖煤资源	7,665					310	7,975
收购普力马	12,262					496	12,758
收购卡松科技	31,543						31,543
<b>合计</b>	<b><u>705,306</u></b>					<b><u>806</u></b>	<b><u>706,112</u></b>



(二十二) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
母公司及境内子公司：				
弃置义务	6,156,220	1,488,747	5,869,508	1,390,363
未弥补亏损	7,096,071	1,479,173	6,440,185	1,386,475
土地塌陷、复原、重整及环保费	3,588,828	754,467	3,554,461	749,018
资产减值准备	3,576,863	699,578	2,997,783	604,652
采矿权出让收益			1,845,177	447,348
固定资产折旧差异	1,867,140	382,747	2,116,655	450,811
维简费、发展基金	708,075	173,541	868,500	206,844
固定资产清理	800,422	200,105	549,846	137,462
已计提未支付的工资、保险	354,189	79,585	208,433	48,012
无形资产摊销差异	73,008	18,252	178,367	41,569
递延收益	372,366	75,771	297,315	63,789
租赁负债	47,023	11,011	31,919	6,995
其他权益工具投资公允价值调整	1,222	305	9,042	1,376
其他	1,014,774	232,545	899,893	216,066
<b>小计</b>	<b>25,656,201</b>	<b>5,595,827</b>	<b>25,867,084</b>	<b>5,750,780</b>
境外子公司：				
复垦费用	6,911,075	2,073,323	6,611,901	1,983,570
套期工具	26,208	7,862	223,321	66,996
预提费用	1,116,195	334,858	637,129	191,139
租赁负债	239,703	71,911	234,596	70,379
资产摊销	221,837	66,551	213,817	64,145
未实现外汇损益	-146,646	-43,994	-156,436	-46,931
其他	2,418,561	393,444	843,842	246,770
<b>小计</b>	<b>10,786,933</b>	<b>2,903,955</b>	<b>8,608,170</b>	<b>2,576,068</b>
<b>合计</b>	<b>36,443,134</b>	<b>8,499,782</b>	<b>34,475,254</b>	<b>8,326,848</b>



## 2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
母公司及境内子公司：				
采（探）矿权公允价值	23,631,851	5,813,565	23,856,869	5,838,214
弃置义务	5,089,993	1,228,431	4,670,699	1,111,782
固定资产加速折旧	3,238,001	592,624	3,120,664	677,676
非同一控制下企业合并资产评估增值	6,619,707	1,348,687	6,798,294	1,399,019
固定资产转投资性房地产	343,151	85,561	343,924	85,981
投资性房地产公允价值变动	168,252	42,063	185,709	42,294
其他非流动金融资产公允价值调整	29,299	7,325	24,538	6,135
使用权资产	65,652	10,156	154,652	37,397
其他权益工具投资公允价值变动	78,238	14,963	84,350	15,864
其他	846,416	146,145	1,263,241	200,524
小计	<u>40,110,560</u>	<u>9,289,520</u>	<u>40,502,940</u>	<u>9,414,886</u>
境外子公司：				
资产摊销及确认	12,526,299	3,754,878	11,882,136	3,564,641
未实现外汇损益	1,005,318	301,595	1,360,343	408,103
其他	906,025	272,696	846,783	254,431
小计	<u>14,437,642</u>	<u>4,329,169</u>	<u>14,089,262</u>	<u>4,227,175</u>
合计	<u>54,548,202</u>	<u>13,618,689</u>	<u>54,592,202</u>	<u>13,642,061</u>

## 3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和	抵销后递延所得税资	递延所得税资产和	抵销后递延所得税资
	负债期末互抵金额	产或负债期末余额	负债期初互抵金额	产或负债期初余额
递延所得税资产	3,037,869	5,461,913	2,754,913	5,571,935
递延所得税负债	3,037,869	10,580,820	2,754,913	10,887,148

注：本集团之澳洲地区子公司分别属于两个纳税集团，经批准，于2025年12月31日，抵销递延所得税资产和递延所得税负债3,037,869千元。



(二十三) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
探(采)矿权	7,988,746		7,988,746	17,038,165		17,038,165
发放贷款及垫款	3,285,000	47,374	3,237,626	3,511,250	152,975	3,358,275
预付设备、工程款	3,267,865	659	3,267,206	2,511,333	659	2,510,674
保理款	601,607	14,662	586,945	1,765,940	31,603	1,734,337
长期服务假基金会 补偿金	468,212		468,212	401,365		401,365
产能置换款	23,963		23,963	77,398		77,398
其他	1,170,494	33,877	1,136,617	1,799,446	19,339	1,780,107
<b>合计</b>	<b>16,805,887</b>	<b>96,572</b>	<b>16,709,315</b>	<b>27,104,897</b>	<b>204,576</b>	<b>26,900,321</b>

注：探(采)矿权主要系内蒙古自治区兴和县曹四夭矿区钨矿和内蒙古自治区东胜煤田嘎鲁图煤矿等矿权价款。



(二十四) 所有权或使用权受限资产

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	10,751,470	10,751,470	其他	附注六、(一)	9,593,301	9,593,301	其他	附注六、(一)
应收票据	226,534	226,534	质押	附注六、(三)	192,009	192,009	质押	附注六、(三)
固定资产	423,870	423,870	其他及抵押	附注六、(十七)及附注六、(二十五)	3,997,914	3,997,517	其他	附注六、(十七)及附注六、(二十五)
无形资产	1,093,200	1,093,200	抵押	附注六、(二十)	1,109,278	1,109,278	抵押	附注六、(二十)
应收款项融资	901,747	901,747	质押	附注六、(五)	1,450,491	1,450,491	质押	附注六、(五)
长期应收款	2,357,839	2,357,839	质押	附注六、(三十四)	4,617,572	4,617,572	质押	附注六、(三十四)
长期股权投资	6,922,309	6,922,309	抵押	附注六、(三十四)	6,442,055	6,442,055	质押	附注六、(三十四)
对陕西未来能源的股权质押	4,714,110	4,714,110	质押	附注六、(三十四)	4,714,110	4,714,110	质押	附注六、(三十四)
普力马煤矿总资产	1,339,236	1,339,236	抵押	附注六、(三十四)	1,204,462	1,204,462	抵押	附注六、(三十四)
兖煤澳大利亚资源有限公司与联合煤炭工业有限公司总资产	56,970,431	56,970,431	抵押	授信额度的抵押	51,479,329	51,479,329	抵押	授信额度的抵押
<b>合计</b>	<b>85,700,746</b>	<b>85,700,746</b>			<b>84,800,521</b>	<b>84,800,124</b>		



## （二十五）短期借款

### 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	20,684,167	8,637,662
抵押借款	26,000	26,000
保证借款		220,000
质押借款	244,513	
应付利息	3,501	9,054
<b>合计</b>	<b><u>20,958,181</u></b>	<b><u>8,892,716</u></b>

注 1：短期借款中人民币借款利率在 1.98%至 3.50%之间。

注 2：短期借款中的抵押借款 26,000 千元的抵押物为卡松科技润滑材料项目的房屋所有权，账面价值为 59,601.03 千元；及土地使用权，账面价值为 11,780.06 千元。

注 3：短期借款中的质押借款 244,513 千元为本集团内公司将应收票据中未到期但已贴现进行重分类所致。

## （二十六）应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,052,830	1,513,075
商业承兑汇票	11,593,687	10,644,406
信用证	1,066,698	1,021,492
<b>合计</b>	<b><u>13,713,215</u></b>	<b><u>13,178,973</u></b>

## （二十七）应付账款

### 1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
<b>合计</b>	<b><u>29,563,562</u></b>	<b><u>26,230,467</u></b>
其中：1 年以上	4,675,447	4,645,565

### 2. 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东能源集团建工集团有限公司	286,476	尚未结算
山东方大工程有限责任公司	234,603	尚未结算
淄博矿业集团有限责任公司	230,954	尚未结算
华陆工程科技有限责任公司	182,438	尚未结算



项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国天辰工程有限公司	140,927	尚未结算
<b>合计</b>	<b>1,075,398</b>	

(二十八) 合同负债

合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收销售商品款	6,330,233	5,189,166
<b>合计</b>	<b>6,330,233</b>	<b>5,189,166</b>
其中：1年以上	78,845	78,790

(二十九) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表 折算差额	期末余额
短期薪酬	2,794,634	24,325,388	25,368,556	60,184	1,811,650
离职后福利中-设定提存计划负债	71,743	3,411,833	3,440,853		42,723
辞退福利		5,820	5,820		
一年内到期的其他福利		17,605	640		16,965
<b>合计</b>	<b>2,866,377</b>	<b>27,760,646</b>	<b>28,815,869</b>	<b>60,184</b>	<b>1,871,338</b>

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表 折算差额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,585,102	15,949,496	16,732,027	43,396	845,967
二、职工福利费	287	1,715,616	1,715,871		32
三、社会保险费	<u>38,261</u>	<u>1,372,630</u>	<u>1,392,368</u>		<u>18,523</u>
其中：医疗保险费	26,952	1,173,984	1,189,839		11,097
工伤保险费	10,398	198,173	201,186		7,385
生育保险费	911	473	1,343		41
四、住房公积金	68,748	1,687,002	1,699,504		56,246
五、工会经费和职工教育经费	470,316	419,595	565,220		324,691
六、短期带薪缺勤	511,284	3,181,049	3,143,187	16,788	565,934
七、短期利润分享计划	120,636		120,379		257
<b>合计</b>	<b>2,794,634</b>	<b>24,325,388</b>	<b>25,368,556</b>	<b>60,184</b>	<b>1,811,650</b>



### 3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算 差额	期末余额
基本养老保险	43,436	2,172,147	2,193,962		21,621
失业保险费	5,976	91,098	96,348		726
企业年金缴费	22,331	1,148,588	1,150,543		20,376
<b>合计</b>	<b>71,743</b>	<b>3,411,833</b>	<b>3,440,853</b>		<b>42,723</b>

### (三十) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	1,324,626	1,367,673
个人所得税	95,868	130,518
资源税	373,299	395,426
增值税	439,803	384,091
消费税	50,937	43,402
其他	445,818	329,336
<b>合计</b>	<b>2,730,351</b>	<b>2,650,446</b>

### (三十一) 其他应付款

#### 1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付股利	6,931,005	3,178,658
其他应付款	32,045,320	37,173,316
<b>合计</b>	<b>38,976,325</b>	<b>40,351,974</b>

#### 2. 应付股利

##### (1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	6,929,817	3,178,658
划分为权益工具的优先股\永续债股利	1,188	
<b>合计</b>	<b>6,931,005</b>	<b>3,178,658</b>



### 3. 其他应付款

#### (1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
吸收存款	24,111,872	23,359,247
应付投资款	400,215	832,623
往来款	4,564,708	8,762,842
矿业权出让收益		1,705,716
押金保证金	766,934	997,060
应付代扣款	535,716	207,561
限制性股票回购义务	53,424	112,417
工程款	165,518	86,692
其他	1,446,933	1,109,158
<b>合计</b>	<b>32,045,320</b>	<b>37,173,316</b>

#### (2) 期末账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东能源集团有限公司	772,011	未到结算期
山东能源集团重型装备制造（集团）有限公司	276,720	未到结算期
深圳市麦凯莱科技有限公司	174,446	未到结算期
浙江魔湾电子有限公司	124,005	未到结算期
<b>合计</b>	<b>1,347,182</b>	

#### (三十二) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的应付债券	6,422,622	11,660,503
一年内到期的长期借款（注）	23,376,317	20,644,731
一年内到期的长期应付款	269,465	99,394
一年内到期的长期应付职工薪酬	946,401	430,731
一年内到期的预计负债	817,242	529,188
一年内到期的租赁负债	241,982	227,826
<b>合计</b>	<b>32,074,029</b>	<b>33,592,373</b>



注：一年内到期的长期借款明细：

项目	期末余额	期初余额
保证借款	227,785	1,488,771
抵押借款	1,613,470	80,000
信用借款	21,008,479	17,021,631
质押借款	524,897	2,054,329
应付利息	1,686	
<b>合计</b>	<b><u>23,376,317</u></b>	<b><u>20,644,731</u></b>

一年内到期的长期借款中人民币借款利率在0.02%至6.20%之间，一年内到期的长期借款人民币余额为23,376,317千元。

一年内到期的保证借款由5家公司提供担保，其中：47,785千元由山东能源集团有限公司、酒泉钢铁（集团）有限责任公司、江苏悦达集团有限公司共同提供担保；160,000千元由兖煤矿业股份有限公司提供担保；20,000千元由鄂尔多斯市锋威光电有限公司提供担保。

一年内到期的质押借款具体情况详见本附注“六、（三十四）长期借款”。

### （三十三）其他流动负债

其他流动负债情况

项目	期末余额	期初余额
待转销项税金	1,309,084	641,049
未终止确认的应收票据	1,034,268	475,915
土地塌陷、复原、重整及环保费	15,875	120,405
<b>合计</b>	<b><u>2,359,227</u></b>	<b><u>1,237,369</u></b>

### （三十四）长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额
信用借款	47,060,644	46,736,680
保证借款	8,355,405	9,529,586
质押借款	1,221,645	5,150,216
抵押借款	456,872	2,240,552
应付利息	5,157	2,229
<b>合计</b>	<b><u>57,099,723</u></b>	<b><u>63,659,263</u></b>

注1：长期借款中人民币借款利率在2.10%至4.98%之间，外币澳元借款利率为2.69%；澳元借款余额为36,222千元，折合人民币169,852千元。外币美元借款利率为3个月Libor+1.8%；美元借款余额为65,000千元，折合人民币456,872千元。



注 2：保证借款共计 8,583,190 千元，包括一年以内到期的保证借款 227,785 千元，由 7 家公司提供担保，其中：13,494 千元由山东能源集团有限公司提供担保；440,000 千元由兖煤矿业股份有限公司提供担保；439,000 千元由鄂尔多斯市锋威光电有限公司提供担保；5,107,500 千元由新疆能化有限公司提供担保；2,183,196 千元由山东能源集团有限公司、酒泉钢铁（集团）有限责任公司、江苏悦达集团有限公司共同提供担保；400,000 千元由平凉天元煤电化有限公司提供担保。

注 3：质押借款共计 1,746,542 千元，包括一年以内到期的质押借款 524,897 千元，其中：1,746,542 千元的质押物为本公司之子公司兖矿融资租赁有限公司质押在借款银行应收租金债权 2,357,839 千元。

注 4：抵押借款 456,872 千元的抵押物为本公司之子公司兖煤国际（控股）有限公司持有的 9.34 亿股浙商银行股份有限公司股票，账面价值共计 6,922,309 千元。

### （三十五）应付债券

#### 1. 应付债券

项目	期末余额	期初余额
应付债券	22,964,152	15,973,544
合计	<u>22,964,152</u>	<u>15,973,544</u>



2. 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	本年赎回	外币报表折算差额	重分类	期末余额	是否违约
20 兖煤 03	100	4%	2020 年 3 月 10 日	10 年	2,000,000	1,989,500		161,828	2,000	85,800			76,028	1,991,500	否
21 兖煤 02	100	4%	2021 年 5 月 28 日	5 年	1,000,000	999,333		68,145	500	41,300			1,026,678		否
23 兖煤 01	100	3%	2023 年 5 月 25 日	5 年	1,000,000	999,333		54,646	200	33,400			21,246	999,533	否
23 兖煤 02	100	4%	2023 年 5 月 25 日	10 年	2,000,000	1,996,667		124,344	400	76,000			48,344	1,997,067	否
23 兖煤 04	100	4%	2023 年 6 月 15 日	10 年	2,000,000	1,996,633		118,333	400	75,000			43,333	1,997,033	否
24 兖矿 K1	100	3%	2024 年 3 月 13 日	10 年	3,000,000	2,994,500		165,640	-4,800	90,900			74,740	2,989,700	否
24 兖矿 K3	100	2%	2024 年 8 月 02 日	3 年	3,000,000	2,998,566		87,637	556	61,500			26,138	2,999,121	否
24 兖矿 K4	100	2%	2024 年 9 月 13 日	3 年	3,000,000	1,999,012		56,019	370	43,000			13,018	1,999,383	否
25 兖矿能源 SCP004	100	2%	2025 年 12 月 25 日	9 个月	3,000,000		3,000,000	3,025	-200				3,002,825		否
25 兖矿能源 K2	100	2%	2025 年 6 月 5 日	5 年	3,000,000		3,000,000	35,013	-4,418				35,013	2,995,582	否
25 兖矿能源 K3	100	2%	2025 年 9 月 8 日	5 年	2,000,000		2,000,000	12,179	-1,867				12,179	1,998,133	否
25 兖矿能源 SCP001	100	2%	2025 年 7 月 23 日	140 日	2,000,000		2,000,000	11,967		11,967	2,000,000				否
21 兖煤 MTN001	100	4%	2021 年 7 月 22 日	5 年	2,000,000			113,578	1,000	76,000			38,578		否
25 兖矿能	100	2%	2025 年 11 月 24 日	5 年	3,000,000		3,000,000	6,000	-2,900				6,000	2,997,100	否



债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	本年赎回	外币报表折算差额	重分类	期末余额	是否违约
源 K6															
合计					32,000,000	15,973,544	13,000,000	1,018,354	-8,759	594,867	2,000,000		4,424,120	22,964,152	



(三十六) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
经营租赁	138,733	223,704
融资租赁	286,910	121,120
合计	<u>425,643</u>	<u>344,824</u>

(三十七) 长期应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	16,270,899	10,820,411
专项应付款	16,162	13,382
合计	<u>16,287,061</u>	<u>10,833,793</u>

2. 长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
采矿权购置款	13,295,006	7,107,097
售后回租款(注)	501,056	1,540,726
政府专项债券	2,041,902	2,041,902
关联方借款	65,586	108,186
其他	367,349	22,500
合计	<u>16,270,899</u>	<u>10,820,411</u>

注:截至 2025 年 12 月 31 日,该售后回租业务抵押的固定资产账面价值 364,269 千元。

3. 专项应付款

(1) 按款项性质列示专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
北宿煤矿关闭专项资金	12,980		1,918	11,062	煤矿关闭
科技计划项目经费	402		402		专项研发
节能降碳专项拨款		5,100		5,100	循环经济助力降碳项目
合计	<u>13,382</u>	<u>5,100</u>	<u>2,320</u>	<u>16,162</u>	



## (三十八) 长期应付职工薪酬

### 1. 长期应付职工薪酬表

项目	期末余额	期初余额
离职后福利中-设定受益计划净负债	10,595,818	11,848,723
长期服务假	620,950	539,270
辞退福利	176,034	227,322
<b>合计</b>	<b><u>11,392,802</u></b>	<b><u>12,615,315</u></b>

注:长期服务假以截至本报告期末由职工提供的服务预期未来付款的现值计量并考虑未来的工资和薪金水平,员工离职和服务期限。在资产负债表日,使用市场收益率对估计未来现金流出量进行折现。根据澳大利亚 Coal • Mining • Industry • (LongService • Leave • Funding). Act. 1992 煤炭行业(长期服务年假基金)法规 1992. 规定,若雇员长期被雇佣,雇员将获得除年假以外的长期服务假期(带薪)。每月应根据职工薪酬水平向 Coal • Mining • Industry (Long • Service • Leave • Funding) Corporation(以下简称 Coal • Mining • Industry • Corporation)存入长期服务假资金,待向员工支付长期服务假福利后,可以从 Coal • Mining • Industry • Corporation • 得到部分补偿,因此将此款项确认为其他流动资产、其他非流动资产。在资产负债表日,若长期服务假的支付义务未来发生,则将长期服务假确认为应付职工薪酬、长期应付职工薪酬。

### 2. 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值:

项目	本期发生额	上期发生额
年初余额	12,506,776	12,219,036
计入当期损益的设定受益成本	<u>18,014</u>	<u>554,189</u>
1. 结算利得(损失以“-”表示)	-138,060	431,146
2. 利息净额	156,074	123,043
计入当期权益的设定受益成本	<u>-82,735</u>	<u>180,543</u>
1. 利息净额		112,792
2. 精算利得(损失以“-”表示)	-82,735	67,751
其他变动	<u>-723,802</u>	<u>-446,992</u>
1. 已支付的福利	-726,642	-446,976
2. 其他	2,840	-16
<b>期末余额</b>	<b><u>11,718,253</u></b>	<b><u>12,506,776</u></b>
其中:一年内到期的长期应付职工薪酬	946,401	430,731



(三十九) 预计负债

分类列示

项目	期末余额	期初余额	形成原因
复垦/复原及环境恢复	13,429,276	12,669,251	
亏损合同(注1)	61,552	78,729	
其他	283,141	98,292	
<b>合计</b>	<b>13,773,969</b>	<b>12,846,272</b>	

注1: 本集团之子公司联合煤炭工业有限公司与第三方签订的煤炭供应和运输协议, 该合同价格低于市场价格, 为亏损合同, 故就该合同价格与市场价格之间的差异折现确认预计负债。

(四十) 股本

项目	期初余额	本期增减变动(+、-)				合计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
有限售条件股份							
境内自然人持股	77,188				-2,379	-2,379	74,809
<b>有限售条件股份合计</b>	<b>77,188</b>				<b>-2,379</b>	<b>-2,379</b>	<b>74,809</b>
无限售条件流通股							
人民币普通股	5,887,172						5,887,172
境内上市外资股	4,075,500						4,075,500
<b>无限售条件股份合计</b>	<b>9,962,672</b>						<b>9,962,672</b>
<b>股份合计</b>	<b>10,039,860</b>				<b>-2,379</b>	<b>-2,379</b>	<b>10,037,481</b>

注1: 2025年2月24日, 公司第九届董事会第十三次会议和第九届监事会第九次会议审议批准了《关于回购注销部分激励对象限制性股票的议案》《关于审议批准解禁A股限制性股票激励第二批限售股份的议案》。鉴于本激励计划27名激励对象因职务调动等原因已不符合激励条件, 5名激励对象绩效考核结果为“不合格”, 9名激励对象绩效考核结果为“达标”, 应对上述41名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票237.986万股进行回购注销。



(四十一) 其他权益工具

期末发行在外的被划分为权益工具的优先股、永续债等金融工具变动情况表

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
22 兖矿能源 MTN002	20,000	1,996,400			20,000	1,996,400		
22 兖矿能源 MTN001A	25,000	2,495,500			25,000	2,495,500		
22 兖矿能源 MTN001B	5,000	498,500					5,000	498,500
23 兖矿能源 MTN001	20,000	1,999,200			20,000	1,999,200		
23 兖矿能源 MTN002	30,000	2,998,800			30,000	2,998,800		
24 兖矿能源 MTN001	30,000	3,000,000					30,000	3,000,000
24 兖矿能源 KY01	30,000	3,000,000					30,000	3,000,000
24 兖矿能源 KY02	20,000	2,000,000					20,000	2,000,000
24 兖矿能源 MTN002	15,000	1,500,000					15,000	1,500,000
24 兖矿能源 MTN003	15,000	1,500,000					15,000	1,500,000
24 兖矿能源 MTN004	20,000	2,000,000					20,000	2,000,000
25 兖矿能源 KY04			30,000	3,000,000			30,000	3,000,000
25 兖矿能源 KY06			30,000	3,000,000			30,000	3,000,000
25 兖矿能源 MTN001			30,000	3,000,000			30,000	3,000,000
25 兖矿能源 MTN002			30,000	3,000,000			30,000	3,000,000
25 兖矿能源 MTN003			30,000	3,000,000			30,000	3,000,000



发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
计提永续债利息		278,821		627,530		638,200		268,151
<b>合计</b>		<b>23,267,221</b>		<b>15,627,530</b>		<b>10,128,100</b>		<b>28,766,651</b>

注 1：本集团于 2022 年 6 月 8 日发行兖矿能源集团股份有限公司 2022 年度第二期中期票据（债券简称：22 兖矿能源 MTN002），总金额为 2,000,000 千元，扣除发行费用，实际募集资金 1,996,400 千元，此工具无固定偿还期限。本集团于 2025 年 6 月 9 日向债券购买人兑付兴业银行永续债（22 兖矿能源 MTN002）本息。

注 2：本集团于 2022 年 5 月 18 日发行兖矿能源集团股份有限公司 2022 年度第一期中期票据（品种一）（债券简称：22 兖矿能源 MTN001A），总金额为 2,500,000 千元，扣除发行费用，实际募集资金 2,495,500 千元，此工具无固定偿还期限。本集团于 2025 年 5 月 19 日向债券购买人兑付招商银行永续债（22 兖矿能源 MTN001A）本息。

注 3：本集团 2022 年 5 月 18 日发行兖矿能源集团股份有限公司 2022 年度第一期中期票据（品种二）（债券简称：22 兖矿能源 MTN001B），总金额为 500,000 千元，扣除发行费用，实际募集资金 498,500 千元，此工具无固定偿还期限。本集团本年按照 3.71% 的利率向债券购买人支付利息。

注 4：本集团于 2023 年 10 月 19 日发行 2023 年度第一期中期票据（债券简称：23 兖矿能源 MTN001），总金额为 2,000,000 千元，扣除发行费用，实际募集资金 1,999,200 千元，此工具无固定偿还期限。本集团于 2025 年 10 月 21 日向债券购买人兑付招商银行永续债（23 兖矿能源 MTN001）本息。

注 5：本集团于 2023 年 11 月 21 日发行 2023 年度第二期中期票据（债券简称：23 兖矿能源 MTN002），总金额为 3,000,000 千元，扣除发行费用，实际募集资金 2,998,800 千元，此工具无固定偿还期限。本集团于 2025 年 11 月 21 日向债券购买人兑付招商银行永续债（23 兖矿能源 MTN001）本息。

注 6：本集团于 2024 年 1 月 31 日发行 2024 年度第一期中期票据（科创票据）（债券简称：24 兖矿能源 MTN001），总金额 3,000,000 千元，此工具无固定偿还期限。本集团本年按照 2.85% 的利率向债券购买人支付利息。

注 7：本集团于 2024 年 6 月 17 日发行科技创新永续期公司债券（第一期）（债券简称：24 兖矿能源 KY01），总金额 3,000,000 千元，此工具无固



定偿还期限。本集团本年按照 2.28%的利率向债券购买人支付利息。

注 8：本集团于 2024 年 7 月 25 日发行科技创新永续期公司债券（第二期）（债券简称：24 兖矿能源 KY02），总金额 2,000,000 千元，此工具无固定偿还期限。本集团本年按照 2.17%的利率向债券购买人支付利息。

注 9：本集团于 2024 年 10 月 28 日发行 2024 年度第二期中期票据（科创票据）（债券简称：24 兖矿能源 MTN002(科创票据)），总金额 1,500,000 千元，此工具无固定偿还期限。本集团本年按照 2.43%的利率向债券购买人支付利息。

注 10：本集团于 2024 年 11 月 20 日发行 2024 年度第三期中期票据（科创票据）（债券简称：24 兖矿能源 MTN003(科创票据)），总金额 1,500,000 千元人民币，此工具无固定偿还期限。本集团本年按照 2.26%的利率向债券购买人支付利息。

注 11：本集团于 2024 年 12 月 9 日发行 2024 年度第四期中期票据（债券简称：24 兖矿能源 MTN004），总金额 2,000,000 千元，此工具无固定偿还期限。本集团本年按照 2.06%的利率向债券购买人支付利息。

注 12：本集团于 2025 年 6 月 23 日发行科技创新永续期公司债券（第一期）（债券简称：25 兖矿 KY04），总金额 3,000,000 千元，此工具无固定偿还期限。本集团本年按照 1.86%的利率向债券购买人支付利息。

注 13：本集团于 2025 年 10 月 20 日发行科技创新永续期公司债券（第二期）（债券简称：25 兖矿 KY06），总金额 3,000,000 千元，此工具无固定偿还期限。本集团本年按照 2.15%的利率向债券购买人支付利息。

注 14：本集团于 2025 年 4 月 28 日发行 2025 年度第一期中期票据（债券简称：25 兖矿能源 MTN001），总金额 3,000,000 千元，此工具无固定偿还期限。本集团本年按照 2.09%的利率向债券购买人支付利息。

注 15：本集团于 2025 年 10 月 27 日发行 2025 年度第二期科技创新债券（债券简称：25 兖矿能源 MTN002(科创债)），总金额 3,000,000 千元此工具无固定偿还期限。本集团本年按照 1.96%的利率向债券购买人支付利息。

注 16：本集团于 2025 年 11 月 12 日发行 2025 年度第三期科技创新债券（债券简称：25 兖矿能源 MTN003(科创债)），总金额 3,000,000 千元，此工具无固定偿还期限。本集团本年按照 2.06%的利率向债券购买人支付利息。



#### (四十二) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	8,539,492	18,360,561	8,539,492	18,360,561
其他资本公积	-800,039	151,198	1,351,239	-2,000,080
合计	<u>7,739,453</u>	<u>18,511,759</u>	<u>9,890,731</u>	<u>16,360,481</u>

注1：资本公积-股本溢价本期变动原因如下：本公司确认复兴一期项目业绩对赌补偿款增加资本公积18,360,561千元；偿还永续债减少8,100千元，发行永续债的承销费用减少资本公积1,500千元；注销不满足条件限售股注销减少960千元；收购山东能源集团西北矿业有限公司（以下简称“西北矿业”）减少8,456,543千元；收购兖矿售电有限公司（以下简称“售电公司”）减少72,389千元。

注2：资本公积-其他资本公积本期变动原因如下：本公司计提股权激励费用增加47,420千元，物泊科技计提股权激励归属于母公司的部分增加资本公积2,969千元，兖州煤业澳大利亚有限公司（以下简称“兖煤澳洲”）股权激励减少资本公积4,741千元；联营企业权益变动减少281,603千元；收购西北矿业股权冲销资本公积552,554千元，收购兖矿东华装备制造（泰安）有限公司减少资本公积344,847千元；承担统筹外费用减少资本公积66,685千元。

#### (四十三) 库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票	112,417		58,993	53,424
合计	<u>112,417</u>		<u>58,993</u>	<u>53,424</u>



(四十四) 其他综合收益

项目	期初余额	本期所得税 前发生额	本期发生金额				税后可归属于 少数股东	期末余额
			减：前期计入 其他综合收 益当期转入 损益	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 留存收益	减：所得税 费用	税后可归属于 母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	24,882	-84,959			-3,164	-41,884	-39,911	-17,002
1. 重新计量设定受益计划变动额	-1,684	-82,735			-3,203	-39,621	-39,911	-41,305
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	5,884	-2,359				-2,359		3,525
3. 其他权益工具投资公允价值变动	20,682	135			39	96		20,778
二、将重分类进损益的其他综合收益	-7,940,529	2,018,871			70,830	1,207,785	740,256	-6,732,744
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	279,531	-137,027				-137,027		142,504
2. 其他债权投资公允价值变动								
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	2							2
4. 其他债权投资信用减值准备								
5. 现金流量套期的有效部分	-272,739	236,100			70,830	102,897	62,373	-169,842
6. 外币财务报表折算差额	-8,215,506	1,905,498				1,227,615	677,883	-6,987,891
7. 自用房地产或作为存货的房地产转换为以公允价值计量的投资性房地产在转换日公允价值大于账面价值部分	268,183	14,300				14,300		282,483
8. 其他								
合计	<u>-7,915,647</u>	<u>1,933,912</u>			<u>67,666</u>	<u>1,165,901</u>	<u>700,345</u>	<u>-6,749,746</u>



(四十五) 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全费用	1,639,731	3,571,521	3,455,063	1,756,189
改革专项发展基金	611,513			611,513
环境治理保证金	52,341	117	11,643	40,815
维简费	534,325	877,677	1,016,212	395,790
转产基金	46,611	4,859		51,470
一般风险准备	409,449			409,449
合计	<u>3,293,970</u>	<u>4,454,174</u>	<u>4,482,918</u>	<u>3,265,226</u>

(四十六) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,841,392	554,453	2,841,392	554,453
合计	<u>2,841,392</u>	<u>554,453</u>	<u>2,841,392</u>	<u>554,453</u>

注 1: 本期盈余公积增加系根据母公司当期实现净利润按 10% 比例计提法定盈余公积形成; 本期盈余公积减少主要因同一控制下企业合并西北矿业, 按准则规定冲减盈余公积所致。

(四十七) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	48,718,377	50,289,076
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		<u>1,025,734</u>
其中: 《企业会计准则》及相关新规定追溯调整		
会计政策变更		
重大前期差错更正		
同一控制合并范围变更		1,025,734
其他调整因素		
调整后期初未分配利润	48,718,377	51,314,810
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	8,380,948	14,862,943
减: 提取法定盈余公积	554,453	1,177,577
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	7,226,986	16,133,284
同一控制下企业合并	1,011,510	
其他调整因素	7,206	148,515



项目	本期金额	上期金额
期末未分配利润	48,299,170	48,718,377

(四十八) 营业收入、营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	133,340,597	93,492,381	141,144,191	86,687,228
其他业务	11,592,262	8,916,800	15,527,957	13,673,495
合计	144,932,859	102,409,181	156,672,148	100,360,723

2. 合同产生的收入的情况

合同分类	营业收入	营业成本
业务类型		
其中：煤炭业务	88,666,141	56,595,149
煤化工、电力及热力	27,513,006	20,718,097
物流贸易	18,352,128	17,815,036
贷款和融资租赁	871,881	454,584
矿用设备制造	2,078,431	1,519,122
未分配项目	7,451,272	5,307,193
合计	144,932,859	102,409,181
按经营地区分类		
其中：中国	113,616,394	79,230,849
澳洲	30,221,599	22,395,063
其他	1,094,866	783,269
合计	144,932,859	102,409,181

(四十九) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
资源税	4,114,965	4,566,818
消费税	547,167	496,662
城市维护建设税	453,881	490,486
教育费附加(含地方教育费附加)	425,314	440,973
土地使用税	214,221	369,647



项目	本期发生额	上期发生额
水资源税	378,518	348,452
房产税	311,485	254,048
印花税	128,094	132,299
环境保护税	259,146	118,151
水利建设基金	32,917	25,714
其他	229,768	239,852
<b>合计</b>	<b><u>7,095,476</u></b>	<b><u>7,483,102</u></b>

#### (五十) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
开采权使用费	3,029,789	3,457,201
职工薪酬社保及福利费	431,804	381,373
矿业权出让收益金(注)	-1,705,716	185,527
运输费用、煤碳港务、装卸费用	69,977	87,940
其他	1,060,228	806,797
<b>合计</b>	<b><u>2,886,082</u></b>	<b><u>4,918,838</u></b>

注：2023年9月，本公司完成对山东能源集团鲁西矿业有限公司（以下简称“鲁西矿业”）的收购，鲁西矿业纳入到本公司的合并范围。依据当时的政府相关政策，鲁西矿业的下属新巨龙煤矿、唐口煤业、李楼煤业三家煤矿计提矿业权出让收益总金额为17.06亿元。因政府部门发布的新政策，已经无需再缴纳上述矿业权出让收益，故当期冲回已计提的金额。

#### (五十一) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬社保及福利费	6,093,029	6,470,512
折旧费	906,650	1,054,419
中介、咨询及服务费	436,726	443,104
股份支付	80,636	159,327
差旅、办公、会议及招待费	201,014	329,469
摊销、租赁费等	368,280	521,739
材料及修理费	225,703	227,623
停工损失		68
物业费	150,368	155,130
党建工作经费	83,858	111,614
其他	1,282,809	1,025,792



项目	本期发生额	上期发生额
合计	<u>9,829,073</u>	<u>10,498,797</u>

(五十二) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
设备材料费	1,603,282	1,757,569
职工薪酬	1,124,679	1,160,472
折旧及摊销费	283,277	265,663
委外技术服务费	269,199	129,002
其他	117,443	186,293
合计	<u>3,397,880</u>	<u>3,498,999</u>

(五十三) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	4,095,650	4,407,581
减：利息收入	576,801	876,353
加：汇兑损失	226,861	-739,953
加：担保支出	21,327	37,107
加：其他支出	380,942	308,368
合计	<u>4,147,979</u>	<u>3,136,750</u>

(五十四) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
与日常经营活动相关的政府补助	342,188	390,338
合计	<u>342,188</u>	<u>390,338</u>

(五十五) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	18,199	6,449
持有其他权益工具投资期间取得的投资收益	12,876	2,263
持有债权投资期间取得的投资收益		51,483
处置交易性金融负债收益		20
处置交易性金融资产取得的投资收益	32,329	11,028
处置长期股权投资产生的投资收益	-281,410	126,796



产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
持有其他非流动金融资产取得的投资收益	15,686	
权益法核算的长期股权投资收益	2,426,458	2,291,749
理财收益	11,058	311
债务重组收益	4,998	6,216
其他	5,162	8,609
<u>合计</u>	<u>2,245,356</u>	<u>2,504,924</u>

(五十六) 净敞口套期收益

项目	本期发生额	上期发生额
套期保值	-236,100	-586,825
<u>合计</u>	<u>-236,100</u>	<u>-586,825</u>

(五十七) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-76,063	-21,916
投资性房地产	-19,090	-7,788
交易性金融负债	188,585	
其他非流动金融资产	-97,454	-27,388
<u>合计</u>	<u>-4,022</u>	<u>-57,092</u>

(五十八) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	14,757	103,236
一年内到期的非流动资产减值损失	5,461	18,309
应收账款坏账损失	-76,738	-404,274
应收票据和应收款项融资坏账损失	307	-898
长期应收款坏账损失	103,944	-213,602
其他非流动资产减值损失	50,433	-15,374
其他流动资产减值损失	-73,000	-79,838
其他	-21,719	8,298
<u>合计</u>	<u>3,445</u>	<u>-584,143</u>



(五十九) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-58,124	-4,045
固定资产减值损失		-88,400
合同资产减值损失	-14,504	-4,476
在建工程减值损失		-5
无形资产减值损失		-33,415
其他		-392
<b>合计</b>	<b><u>-72,628</u></b>	<b><u>-130,733</u></b>

(六十) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	989,338	118,431
其中：固定资产处置收益	-88,505	58,784
无形资产处置收益	1,077,563	48,035
使用权资产处置收益	280	11,612
<b>合计</b>	<b><u>989,338</u></b>	<b><u>118,431</u></b>

(六十一) 营业外收入

1. 营业外收入明细

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性 损益的金额
政府补助	67,621	7,277	67,621
资产处置款	69,033	401,346	69,033
其他	331,914	599,041	331,914
<b>合计</b>	<b><u>468,568</u></b>	<b><u>1,007,664</u></b>	<b><u>468,568</u></b>



## 2. 计入当期损益的政府补助

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本年发生金额	上年发生金额	与资产相关/与收益相关
燃料电池汽车支持整车示范应用市级奖励资金	伊金霍洛旗工业和信息化和投资促进局	对于昊盛使用燃料电池汽车的奖励资金	政府奖励资金	否	否	462		与收益相关
收中央安全生产预防和应急救援补贴	伊金霍洛旗能源局	中央发放应急补贴	政府补贴	否	否		240	与收益相关
2023 年度递延兑付金融扶持市级资金	济南市历下区财政局	2023 年因财务公司整合注册资本增加	增资补助	否	否	65,000		与收益相关
煤矿安全改造项目国补资金	山东省财政厅	煤矿安全改造项目资金	政府补贴	否	否		4,330	与收益相关
企业研究开发财政补助资金	山东省科学技术厅	企业研究开发财政补助资金	政府补贴	否	是		360	与收益相关
其他						2,159	2,347	与收益相关
<b>合计</b>						<b>67,621</b>	<b>7,277</b>	



(六十二) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款及滞纳金	272,725	254,416	272,725
对外捐赠	68,334	59,114	68,334
非流动资产毁损报废损失	9,942	61,577	9,942
非常损失	7,838	4,074	7,838
其他	119,446	231,780	119,446
<b>合计</b>	<b>478,285</b>	<b>610,961</b>	<b>478,285</b>

(六十三) 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	4,599,216	6,718,590
递延所得税费用	-399,869	42,098
<b>合计</b>	<b>4,199,347</b>	<b>6,760,688</b>

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	18,425,048
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	4,606,262
某些子公司适用不同税率的影响	-953,809
对以前期间当期所得税的调整	26,656
归属于合营企业和联营企业的损益	-299,046
无须纳税的收入	-70,307
不可抵扣的费用	206,366
以前年度已确认递延所得税的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	-231,377
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	1,072,499
研发费用等费用项目加计扣除	-114,216
其他	-43,681
<b>所得税费用合计</b>	<b>4,199,347</b>

(六十四) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、(四十四)其他综合收益”。



(六十五) 现金流量表项目注释

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	30,527,213	31,520,057
收回票据保证金	3,473,680	3,374,776
利息收入	607,286	887,007
政府补助及扶持基金收入	170,634	240,628
收回环境治理保证金	78,775	193,133
其他	7,268,576	3,585,601
<b>合计</b>	<b>42,126,164</b>	<b>39,801,202</b>

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
销售及管理费用支付额	6,453,586	7,788,494
环境治理支出	3,110,944	3,269,448
往来款	36,384,102	31,308,381
支付环境恢复治理基金	1,370,327	856,905
支付票据保证金	2,929,734	3,216,168
罚款及滞纳金	118,435	145,025
捐赠支出	26,850	15,304
其他	4,305,211	5,360,154
<b>合计</b>	<b>54,699,189</b>	<b>51,959,879</b>

2. 与投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	2,443,235	5,609,960
<b>合计</b>	<b>2,443,235</b>	<b>5,609,960</b>

(2) 支付的重要的投资活动有关的现金

无。



(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回金融工具投资	199,801	
关联方借款	38,106	854,112
其他	2,001,601	89,276
合计	<u>2,239,508</u>	<u>943,388</u>

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付受限的定期存款	420,000	168,006
支付保证金	2,811,995	48,503
其他	37,351	
合计	<u>3,269,346</u>	<u>216,509</u>

3. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
关联方资金往来款	1,000,000	3,563,496
售后回租	91,120	601,000
收回法定存款保证金		1,468,996
其他	499,170	406,080
合计	<u>1,590,290</u>	<u>6,039,572</u>

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
同一控制下企业合并股权转让款	4,663,541	10,057,794
偿还永续债	10,138,200	6,300,000
关联方资金往来款	5,086,712	3,606,617
支付融资租赁款	1,669,584	1,297,911
债券、保函等费用	475,392	197,435
股票回购	5,443	83,517
合计	<u>22,038,872</u>	<u>21,543,274</u>



(六十六) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	14,225,701	22,065,854
加: 资产减值损失	72,628	130,733
信用减值准备	-3,445	584,143
固定资产折旧	13,968,479	13,961,392
使用权资产折旧	246,493	249,812
无形资产摊销	2,550,373	2,765,759
长期待摊费用摊销	504,382	511,920
股份支付	84,459	159,327
专项储备	-28,744	-522,464
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-989,338	94,386
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	-58,284	62,917
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	4,022	57,092
净敞口套期收益(收益以“-”填列)	236,100	586,825
财务费用(收益以“-”填列)	4,343,837	3,716,632
投资损失(收益以“-”填列)	-2,245,356	-2,504,924
收购利得(收益以“-”填列)		-134,675
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	110,022	415,704
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	-306,328	-230,212
存货的减少(增加以“-”填列)	239,527	16,582
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-9,792,346	-6,356,208
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-3,677,388	-9,793,449
其他		14,866
经营活动产生的现金流量净额	19,484,794	25,852,012
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	26,676,555	31,485,290
减: 现金的期初余额	31,485,290	30,948,414



补充资料	本期发生额	上期发生额
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>-4,808,735</u>	<u>536,876</u>

## 2. 本期支付的取得子公司的现金净额

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	342,539
其中：兖矿能源（霍林郭勒）有限公司	23,818
CFH GmbH	318,721
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	92,636
其中：兖矿能源（霍林郭勒）有限公司	2
CFH GmbH	92,634
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：兖矿能源（霍林郭勒）有限公司	
CFH GmbH	
<u>取得子公司支付的现金净额</u>	<u>249,903</u>

## 3. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	54
其中：山东兖煤日照港储配煤有限公司	
山东中鼎云联科技有限公司	54
兖州东方机电有限公司	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	35,738
其中：山东兖煤日照港储配煤有限公司	2,147
山东中鼎云联科技有限公司	
兖州东方机电有限公司	33,591
加：以前期间处置子公司并于本期收到的现金或现金等价物	
其中：山东兖煤日照港储配煤有限公司	
山东中鼎云联科技有限公司	
兖州东方机电有限公司	
<u>处置子公司收到的现金净额</u>	<u>-35,684</u>



#### 4. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	<u>26,676,555</u>	<u>31,485,290</u>
其中：库存现金	144	204
可随时用于支付的银行存款	26,676,411	31,485,086
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	<u>26,676,555</u>	<u>31,485,290</u>

#### 5. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	理由
票据及信用证保证金	3,170,035	3,459,211	票据及信用证保证金
环境恢复治理基金	5,495,680	4,761,678	环境恢复治理基金
法定存款保证金	1,575,697	1,232,669	法定存款保证金
冻结资金	31,996	16,504	冻结资金
质押的定期存款	3,340	14,720	质押的定期存款
其他保证金	474,722	108,519	其他保证金
合计	<u>10,751,470</u>	<u>9,593,301</u>	

#### (六十七) 外币货币性项目

##### 1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	537,951	7.0288	3,781,150
澳元	1,692,002	4.6882	7,932,444
港币	180,440	0.9032	162,973
欧元	1,873	8.2355	15,425
加元	337	5.1142	1,723
应收账款			
其中：美元	37,862	7.0288	266,124
欧元	101,970	8.2355	839,774
澳元	438,061	4.6882	2,053,718
其他应收款			
其中：美元	36,727	7.0288	258,147



项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
澳元	36,925	4.6882	173,112
港币	988,320	0.9032	892,651
欧元	3,939	8.2355	32,440
加元	8	5.1142	41
其他流动资产			
其中：欧元	9,145	8.2355	75,314
澳元	30,877	4.6882	144,758
长期应收款			
其中：澳元	3,231	4.6882	15,148
欧元	6,135	8.2355	50,525
其他非流动资产			
其中：欧元	158	8.2355	1,301
澳元	101,552	4.6882	476,096
应付账款			
其中：美元	116	7.0288	815
澳元	958,465	4.6882	4,493,476
欧元	36,016	8.2355	296,610
加元	267	5.1142	1,365
其他应付款			
其中：美元	33,125	7.0288	232,829
欧元	7,610	8.2355	62,672
澳元	1,657	4.6882	7,768
港币	10,681,674	0.9032	9,647,688
短期借款			
其中：欧元	12,036	8.2355	99,122
一年内到期的非流动负债			
其中：澳元	217,746	4.6882	1,020,837
欧元	875	8.2355	7,206
长期借款			
其中：欧元	12,852	8.2355	105,843
澳元	36,222	4.6882	169,816
港币	505,837	0.9032	456,872



## 2. 境外经营实体说明

子公司名称	记账本位币
兖州煤业澳大利亚有限公司	澳元
格罗斯特煤炭有限公司	澳元
兖煤澳大利亚资源有限公司	澳元
兖煤澳大利亚配煤销售有限公司	澳元
兖煤矿业服务有限公司	澳元
联合煤炭工业有限公司	澳元
兖煤澳洲莫拉本私有有限公司	澳元
沃特岗矿业有限公司	澳元
兖煤保险股份有限公司	澳元
兖煤国际（控股）有限公司	港币
兖煤国际技术开发有限公司	港币
兖煤国际资源开发有限公司	港币
兖煤卢森堡资源有限公司	美元
亚森纳（控股）有限公司	澳元
汤佛（控股）有限公司	澳元
维尔皮纳（控股）有限公司	澳元
普力马（控股）有限公司	澳元
兖煤能源有限公司	澳元
兖煤技术发展（控股）有限公司	澳元
兖矿瑞丰（香港）有限公司	港币
中垠（香港）有限公司	港币
SMTScharfAG(沙尔夫股份公司)	欧元
SMTScharfGmbH	欧元
SerelektronikGmbH	欧元
SMTScharfPolskaSp. z. o. o.	欧元
SMTScharfAfrica(Pty.)Ltd	欧元
SMTScharfSudamericaSpA	欧元
RDHMiningEquipment	欧元
000SMTScharf	欧元
000SMTScharfService	欧元
CFH GmbH	欧元
兖煤加拿大资源有限公司	加元



## 七、研发支出

### (一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
设备材料费	1,603,282	1,757,569
职工薪酬	1,124,679	1,160,472
折旧及摊销费	283,277	265,663
委外技术服务费	269,199	129,002
其他	117,443	186,293
<b>合计</b>	<b><u>3,397,880</u></b>	<b><u>3,498,999</u></b>
其中：费用化研发支出	3,397,880	3,498,999



## 八、合并范围的变更

### (一) 非同一控制下企业合并

#### 1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
兖矿能源（霍林郭勒）有限公司	2025年1月31日	44,234	65.00%	现金收购	2025年1月31日	控制权转移		8	-1
CFH GmbH	2025年8月8日	316,282	51.00%	现金收购	2025年8月8日	控制权转移	254,754	28,346	-3,249

#### 2. 合并成本及商誉

项目	兖矿能源（霍林郭勒）有限公司	CFH GmbH
合并成本		
—现金	23,818	316,282
—或有对价的公允价值		
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	20,416	
<b>合并成本合计</b>	<b>44,234</b>	<b>316,282</b>
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	54,160	263,285
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-9,926	52,997



### 3. 被购买方于购买日可辨认资产和负债

项目	兖矿能源（霍林郭勒）有限公司		CFH GmbH	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	170,444	160,178	1,128,553	1,077,516
货币资金	2	2	92,635	92,635
交易性金融资产				
应收票据			56,514	56,514
应收账款	743	743	317,583	317,583
应收款项融资				
预付账款	18,076	18,076	29,169	29,169
其他应收款	2,447	2,447	35,227	35,227
存货			204,186	204,186
合同资产				
其他流动资产			59,781	59,781
长期应收款			58,204	58,204
长期股权投资			2,490	2,490
其他权益工具投资			341	341
投资性房地产				
固定资产	4,796	14	227,283	198,352
在建工程	67,508	67,508	11,318	11,308
使用权资产			9,908	9,908



项目	兖矿能源（霍林郭勒）有限公司		CFH GmbH	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
无形资产	76,051	70,567	23,750	1,413
商誉				241
长期待摊费用	821	821		
递延所得税资产			164	164
其他非流动资产				
负债	87,120	84,553	538,772	523,461
短期借款			49,299	49,299
应付票据				
应付款项	7,547	7,547	148,604	148,604
预收款项				
合同负债			66,622	66,622
应付职工薪酬	5,606	5,606	15,925	15,925
应交税费	2,785	2,785	63,199	63,199
其他应付款	68,615	68,615	44,785	44,785
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债			5	5
长期借款			65,278	65,278
应付债券				
租赁负债			14,273	14,273



项目	究矿能源（霍林郭勒）有限公司		CFH GmbH	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债			40,053	40,053
递延收益			2,040	2,040
递延所得税负债	2,567		28,689	13,378
净资产	83,324	75,625	589,781	554,055
减：少数股东权益	29,164	26,468	326,496	308,990
取得的净资产	54,160	49,157	263,285	245,065



(二) 同一控制下企业合并

1. 本期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例 (%)	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
山东能源集团西北矿业 有限公司	51.00	最终控制人为山东能源集团有限公司	2025年7月 11日	控制权的转移	7,366,448	569,979	17,407,033	1,113,117
兖矿售电有限公司	66.00	最终控制人为山东能源集团有限公司	2025年10 月27日	控制权的转移	44,706	10,764	49,232	11,522
兖矿东华装备制造(泰 安)有限公司	100.00	最终控制人为山东能源集团有限公司	2025年12 月25日	控制权的转移	1,008,742	1,494	550,745	11,805
<b>合计</b>					<b>8,419,896</b>	<b>582,237</b>	<b>18,007,010</b>	<b>1,136,444</b>



## 2. 合并成本

项目	山东能源集团西北矿业有 限公司		兖矿售电有限公司		兖矿东华装备制造（泰安） 有限公司	
合并成本	6,358,428		253,624		344,847	
—现金	6,358,428		253,624		344,847	

## 3. 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	山东能源集团西北矿业有限公司		兖矿售电有限公司		兖矿东华装备制造（泰安）有限公司	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末	合并日	上期期末
资产：	52,783,959	53,786,006	410,668	149,760	1,540,719	1,004,470
货币资金	3,409,527	3,677,712	404,727	143,396	15,772	9,141
应收票据	474,098	187,015			15,050	34,864
应收账款	255,601	278,824	570		556,307	469,379
应收款项融资	87,801	63,625			9,100	
预付款项	78,986	36,488	18		1,768	2,216
其他应收款	332,666	512,220	55	1	692	493
存货	173,632	150,804			28,996	92,920
合同资产						
其他流动资产	357,239	355,648	170		4,306	20,486
长期应收款						
长期股权投资	54,784	53,543				
其他权益工具投资	413,324	412,655				
固定资产	18,781,920	19,572,023	5,128	6,363	764,298	374,969
在建工程	2,745,069	2,339,336				
使用权资产	70,265	42,760				
无形资产	22,293,638	22,408,252			144,428	
商誉	532,698	532,698				
长期待摊费用	567,659	501,830				
递延所得税资产	730,461	705,657			2	2
其他非流动资产	1,424,591	1,954,916				
负债	43,442,847	37,596,545	888	4,369	1,226,985	692,387
短期借款	4,681,134	1,199,623				
应付票据	1,326,665	1,238,560			85,000	12,767
应付账款	4,238,611	5,631,707	371	3,285	428,812	634,426



项目	山东能源集团西北矿业有限公司		兖矿售电有限公司		兖矿东华装备制造（泰安）有限公司	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末	合并日	上期期末
预收款项	1,463	1,534				
合同负债	365,122	398,309	309		1	1,099
应付职工薪酬	554,185	831,189	168	123	13,363	12,511
应交税费	455,278	423,561		912	2,415	338
其他应付款	10,508,397	6,705,446		49	556,338	31,103
一年内到期的非流动负债	1,578,276	1,754,531				
其他流动负债						
其他流动负债	315,871	199,817	40			143
长期借款	8,636,673	7,959,540				
租赁负债	2,323	43,580				
长期应付款	2,604,401	2,801,272			141,056	
长期应付职工薪酬	6,743,022	6,955,850				
预计负债	15,334	15,334				
递延收益	25,536	28,900				
递延所得税负债	1,390,143	1,407,379				
其他非流动负债	413	413				
净资产	9,341,112	16,189,461	409,780	145,391	313,734	312,083
减：少数股东权益	7,734,662	11,288,495	139,325	49,432		
取得的净资产	1,606,450	4,900,966	270,455	95,959	313,734	312,083

### （三）其他原因的合并范围变动

#### 1. 减少子公司

公司名称	原持股比例（%）	减少的原因
山东兖煤日照港储配煤有限公司	71	破产清算
山东中鼎云联科技有限公司	51	破产清算
兖州东方机电有限公司	94.34	少数股东增资
天津端信云链永盛投资管理合伙企业（有限合伙）	13.04	破产清算
青岛兖煤东启能源有限公司	100	破产清算
连云港奥泊源物流科技有限公司	40	注销
甘肃旬安物泊数字科技有限公司	40	注销
湖南物泊智慧物流科技有限公司	70	注销
兖矿（新疆）物业服务有限公司	100	注销



公司名称	原持股比例 (%)	减少的原因
龙口矿业集团工程建设有限公司	100	注销
新汶矿业集团(新疆)能源有限公司	100	注销



## 九、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1. 本集团的构成

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
兖州煤业澳大利亚有限公司	澳大利亚	澳大利亚	煤炭销售	62.26		投资设立
格罗斯特煤炭有限公司	澳大利亚	澳大利亚	煤炭及煤炭相关资源的开发和运营		100	非同一控制下企业合并
兖煤澳大利亚资源有限公司	澳大利亚	澳大利亚	煤炭开采与勘探		100	非同一控制下企业合并
兖煤澳大利亚配煤销售有限公司	澳大利亚	澳大利亚	煤炭销售		100	投资设立
兖煤矿业服务有限公司	澳大利亚	澳大利亚	矿业服务		100	投资设立
联合煤炭工业有限公司	澳大利亚	澳大利亚	煤炭开采和煤矿经营		100	非同一控制下企业合并
兖煤澳洲莫拉本私有有限公司	澳大利亚	澳大利亚	煤炭开采和煤矿经营		100	投资设立
沃特岗矿业有限公司	澳大利亚	澳大利亚	煤炭开采和煤矿经营		100	非同一控制下企业合并
兖煤保险股份有限公司	根西岛	根西岛	资产保险服务		100	投资设立
兖煤国际(控股)有限公司	香港	香港	投资控股	100		投资设立
兖煤国际技术开发有限公司	香港	香港	矿山开采技术的开发、转让与咨询服务		100	投资设立
兖煤国际资源开发有限公司	香港	香港	矿产资源勘探开发		100	投资设立
兖煤卢森堡资源有限公司	卢森堡	卢森堡	对外投资		100	投资设立
亚森纳(控股)有限公司	澳大利亚	澳大利亚	控股公司		100	投资设立



子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
汤佛（控股）有限公司	澳大利亚	澳大利亚	控股公司		100	投资设立
维尔皮纳（控股）有限公司	澳大利亚	澳大利亚	控股公司		100	投资设立
普力马（控股）有限公司	澳大利亚	澳大利亚	控股公司		100	投资设立
兖煤能源有限公司	澳大利亚	澳大利亚	控股公司		100	投资设立
兖矿东平陆港有限公司	山东泰安	山东泰安	煤炭贸易，港口、铁路运输	6.52	81.09	投资设立
兖煤技术发展（控股）有限公司	澳大利亚	澳大利亚	控股公司		100	投资设立
兖矿能源（鄂尔多斯）有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	煤炭开采及销售	100		投资设立
内蒙古荣信化工有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	甲醇生产及销售		100	非同一控制下企业合并
内蒙古鑫泰煤炭有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	煤炭开采及销售		100	非同一控制下企业合并
鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	煤炭开采及销售		100	投资设立
兖矿东华重工有限公司	山东邹城	山东邹城	矿用设备、机电设备、橡胶制品等的生产销售	100		同一控制下企业合并
兖矿集团唐村实业有限公司	山东邹城	山东邹城	橡胶输送带、电缆制造		100	同一控制下企业合并
兖矿集团邹城金通橡胶有限公司	山东邹城	山东邹城	高、中、低压橡胶软管制造		54.55	同一控制下企业合并
山东兖矿智能制造有限公司	山东邹城	山东邹城	设备制造、机械制造修理		100	投资设立
山东兖矿集团长龙电缆制造有限公司	山东邹城	山东邹城	电缆、电线、电缆附件及原料的制造、销售		95	投资设立
兖州煤业山西能化有限公司	山西晋中	山西晋中	热电投资、煤炭技术服务	100		投资设立
山西和顺天池能源有限责任公司	山西和顺	山西和顺	煤炭开采及销售	81.31		投资设立
兖州煤业榆林能化有限公司	陕西榆林	陕西榆林	甲醇生产及销售	100		投资设立
兖煤菏泽能化有限公司	山东菏泽	山东菏泽	煤炭开采及销售	98.33		投资设立



子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
兖煤万福能源有限公司	山东菏泽	山东菏泽	煤炭开采及销售		90	投资设立
内蒙古昊盛煤业有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	煤炭开采及销售	42.64		非同一控制下企业合并
兖矿能源集团国际贸易有限公司	山东济南	山东济南	煤炭、电解铜贸易	100		投资设立
兖矿瑞丰国际贸易有限公司	山东青岛	山东青岛	国际贸易、转口贸易	51		投资设立
兖矿瑞丰（香港）有限公司	香港	香港	国际贸易、转口贸易		100	投资设立
兖矿再生资源有限公司	山东济宁	山东济宁	废弃资源综合利用		70	投资设立
端信投资控股（北京）有限公司	北京	北京	投资管理	100		投资设立
端信投资控股（深圳）有限公司	广东深圳	广东深圳	投资管理	100		投资设立
端信国际贸易（深圳）有限公司	广东深圳	广东深圳	保理业务、投资兴办实业		100	投资设立
端信供应链（深圳）有限公司	广东深圳	广东深圳	普通货物运输、建筑材料销售		100	投资设立
山东端信供应链管理有限公司	山东济宁	山东济宁	普货运输、货运代理		100	投资设立
菏泽端信供应链管理有限公司	山东菏泽	山东菏泽	普货运输、货运代理		100	投资设立
达拉特旗端信供应链管理有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	普货运输、货运代理		100	投资设立
伊金霍洛旗端信供应链管理有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	普货运输、货运代理		100	投资设立
乌审旗端信供应链管理有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	普通货物运输		100	投资设立
巨野县端信供应链管理有限公司	山东菏泽	山东菏泽	普通货物运输		100	投资设立
榆林端信供应链管理有限公司	陕西榆林	陕西榆林	普通货物运输、货运场服务、煤炭销售		62	投资设立
山东华聚能源股份有限公司	山东邹城	山东邹城	火力发电及发电余热综合利用	95.15		同一控制下企业合并
青岛中充贸易有限公司	山东青岛	山东青岛	保税区内贸易及仓储	100		投资设立



子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
兖矿融资租赁有限公司	上海	上海	融资租赁业务	100		投资设立
上海兖矿能源发展有限公司	上海	上海	新兴能源技术研发、物业管理	100		同一控制下企业合并
兖矿商业保理(上海)有限公司	上海	上海	商业保理		100	投资设立
中垠(香港)有限公司	香港	香港	融资租赁业务、租赁、贸易		100	投资设立
兖矿融资租赁(泰安)有限公司	山东泰安	山东泰安	融资租赁业务		70	投资设立
兖矿商业保理(天津)有限公司	天津	天津	商业保理		75.99	非同一控制下企业合并
山东兖煤航运有限公司	山东济宁	山东济宁	货物运输煤炭销售	92		非同一控制下企业合并
兖矿矿业工程有限公司	山东济宁	山东济宁	矿业工程	100		投资设立
兖矿蓝天清洁能源有限公司	山东邹城	山东邹城	洁净型煤生产、销售	100		投资设立
兖矿能源(无锡)有限公司	江苏无锡	江苏无锡	煤炭批发、房地产开发经营等	100		非同一控制下企业合并
上海巨匠资产管理有限公司	上海	上海	资产投资管理	100		投资设立
兖矿能源(青岛)有限公司	山东青岛	山东青岛	受托管理股权投资基金	100		投资设立
青岛东方盛隆实业有限公司	山东青岛	山东青岛	煤炭批发经营, 房屋租赁		100	同一控制下企业合并
兖矿智慧生态有限责任公司	山东邹城	山东邹城	环境污染治理、生态修复	100		投资设立
内蒙古矿业(集团)有限责任公司	呼和浩特	呼和浩特	控股公司	51		非同一控制下企业合并
乌兰察布市宏大实业有限公司	乌兰察布	乌兰察布	运营电力		100	非同一控制下企业合并
鄂尔多斯市锋威光电有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	太阳能、风能发电项目建设及生产运营		100	非同一控制下企业合并
兖矿(兴和)铝业有限公司	呼和浩特	呼和浩特	投资与资产管理		100	非同一控制下企业合并
鄂尔多斯市绿能光电有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	光能、电能设备材料销售		90.29	非同一控制下企业合并



子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
鄂尔多斯文化产业园文化教育有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	教育软件研发、活动策划		63.30	非同一控制下企业合并
内蒙古金控融资租赁有限公司	呼伦贝尔	呼伦贝尔	租赁业务		55	非同一控制下企业合并
内蒙古伊泰嘎鲁图矿业有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	煤炭开采和洗选业		52.77	非同一控制下企业合并
鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	煤炭开采及销售		71.70	同一控制下企业合并
内蒙古博琅泰煤炭有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	煤炭开采和洗选业		100	投资设立
陕西未来能源化工有限公司	陕西榆林	陕西榆林	化工产品、油品的研发、煤炭开采	73.97		同一控制下企业合并
陕西未来清洁能源与化学品销售有限公司	陕西榆林	陕西榆林	石油制品、化工产品、煤炭及制品销售		100	同一控制下企业合并
陕西未来清洁能源有限公司	陕西榆林	陕西榆林	石油制品、化工产品、煤炭及制品销售		51	同一控制下企业合并
兖矿榆林精细化工有限公司	陕西榆林	陕西榆林	费托合成催化剂等生产及销售	100		同一控制下企业合并
兖矿鲁南化工有限公司	山东滕州	山东滕州	化工产品生产、销售	100		同一控制下企业合并
兖矿济宁化工装备有限公司	山东济宁	山东济宁	化工产品生产、销售	100		同一控制下企业合并
兖矿煤化供销有限公司	山东邹城	山东邹城	化工产品销售	100		同一控制下企业合并
山东兖矿济三电力有限公司	山东济宁	山东济宁	火力发电及发电余热综合利用	99		同一控制下企业合并
兖矿物流科技有限公司	山东济宁	山东济宁	公共铁路运输；铁路机车车辆维修	100		投资设立
兖矿铁路物流(榆林)有限公司	陕西榆林	陕西榆林	公共铁路运输、铁路机车车辆维修；煤炭及制品销售		84	投资设立
内蒙古蒙通铁路有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	煤炭加工、销售运输		51	投资设立
内蒙古蒙达铁路有限公司	鄂尔多斯	鄂尔多斯	煤炭加工、销售运输		67	投资设立
山东能源大厦上海有限公司	上海	上海	酒店管理	75		同一控制下企业合并



子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
山东能源集团鲁西矿业有限公司	山东菏泽	山东菏泽	煤炭开采及销售	51		同一控制下企业合并
山东李楼煤业有限公司	山东菏泽	山东菏泽	煤炭开采及销售		100	同一控制下企业合并
肥城矿业集团梁宝寺能源有限责任公司	山东济宁	山东济宁	煤炭开采及销售		85	同一控制下企业合并
山东新巨龙能源有限责任公司	山东菏泽	山东菏泽	煤炭开采及销售		60	同一控制下企业合并
新矿巨野选煤有限公司	山东菏泽	山东菏泽	煤炭产品洗选加工		100	同一控制下企业合并
临沂矿业集团菏泽煤电有限公司	山东菏泽	山东菏泽	煤炭开采及销售	83.59		同一控制下企业合并
肥城矿业集团单县能源有限责任公司	山东菏泽	山东菏泽	煤炭开采及销售		100	同一控制下企业合并
山东唐口煤业有限公司	山东济宁	山东济宁	煤炭开采及销售		100	同一控制下企业合并
卡松科技股份有限公司	山东济宁	山东济宁	化学原料和化学制品制造		51	同一控制下企业合并
山东鲁西铁路物流有限公司	山东济宁	山东济宁	物流贸易		100	同一控制下企业合并
山东盟鲁采矿工程有限公司	山东济宁	山东济宁	建筑安装		100	同一控制下企业合并
兖矿新疆能化有限公司	新疆乌鲁木齐	新疆乌鲁木齐	项目投资、煤炭开采洗选等	51		同一控制下企业合并
新疆兖矿其能煤业有限公司	新疆昌吉	新疆昌吉	煤炭开采及销售		76	同一控制下企业合并
兖矿新疆矿业有限公司	新疆昌吉	新疆昌吉	煤炭开采及销售		51	同一控制下企业合并
兖矿新疆煤化工有限公司	新疆乌鲁木齐	新疆乌鲁木齐	化学原料和化学制品制造业		100	同一控制下企业合并
新疆山能化工有限公司	新疆乌鲁木齐	新疆乌鲁木齐	甲醇、尿素等产品的生产与销售		100	同一控制下企业合并
新汶矿业集团(伊犁)能源开发有限责任公司	新疆昌吉	新疆昌吉	煤炭化工		100	同一控制下企业合并
伊犁新矿煤业有限责任公司	新疆伊犁	新疆伊犁	其他煤炭采选		55	同一控制下企业合并
兖矿煤化工程有限公司	山东济宁	山东济宁	煤化机械加工、安装、维修	100		同一控制下企业合并



子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
邹城诚验材料检测试验有限公司	山东邹城	山东邹城	矿用产品支护材料检测试验等	100		投资设立
山东能源集团财务有限公司	山东济南	山东济南	企业集团财务公司服务	53.92	0.88	同一控制下合并
山东兖矿国拓科技工程股份有限公司	山东济南	山东济南	科技推广和应用服务业	90		同一控制下合并
德伯特机械(山东)有限公司	山东济宁	山东济宁	通用设备制造业	51		非同一控制下企业合并
SMTScharfAG(沙尔夫股份公司)	德国	德国	设备制造业	51		非同一控制下企业合并
SMTScharfGmbH	德国	德国	机械制造及设备安装		100	非同一控制下企业合并
SerelektronikGmbH	德国	德国	机械制造及设备安装		51	非同一控制下企业合并
SMTScharfPolskaSp. z. o. o.	波兰	波兰	机械制造及设备安装		100	非同一控制下企业合并
SMTScharfAfrica(Pty.)Ltd	南非	南非	机械制造及设备安装		70	非同一控制下企业合并
SMTScharfSudamericaSpA	智利	智利	机械制造及设备安装		100	非同一控制下企业合并
RDHMiningEquipment	加拿大	加拿大	机械制造及设备安装		100	非同一控制下企业合并
000SMTScharf	俄罗斯	俄罗斯	机械制造及设备安装		100	非同一控制下企业合并
000SMTScharfService	俄罗斯	俄罗斯	设备安装及服务		100	非同一控制下企业合并
沙尔夫矿山机械(北京)有限公司	北京	北京	机械制造及设备安装		100	非同一控制下企业合并
沙尔夫矿山机械(徐州)有限公司	江苏徐州	江苏徐州	机械制造及设备安装		100	非同一控制下企业合并
山东新沙单轨运输装备有限公司	山东泰安	山东泰安	机械制造及设备安装		0.5	非同一控制下企业合并
山东天玛智能控制技术有限公司	山东济宁	山东济宁	仪器仪表制造	47.34		非同一控制下企业合并
物泊科技股份有限公司	福建莆田	福建莆田	物流运输	45.00		非同一控制下企业合并
山西聚鑫物云科技有限公司	山西临汾	山西临汾	物流运输		100	非同一控制下企业合并



子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
日照物泊物流有限公司	山东日照	山东日照	物流运输		70	非同一控制下企业合并
福建物泊科技有限公司	福建福州	福建福州	物流运输		100	非同一控制下企业合并
河南中原云工有限责任公司	河南济源	河南济源	物流运输		80	非同一控制下企业合并
内蒙古物泊科技有限公司	内蒙古鄂尔多斯	内蒙古鄂尔多斯	物流运输		100	非同一控制下企业合并
连云港物云智能科技有限公司	江苏连云港	江苏连云港	物流运输		70	非同一控制下企业合并
天津东铭融资租赁有限公司	天津	天津	物流运输		75	非同一控制下企业合并
山东物泊科技有限公司	山东德州	山东德州	物流运输		51	非同一控制下企业合并
上海钢软信息技术工程股份有限公司	上海	上海	物流运输		51	非同一控制下企业合并
邯郸市物泊物流科技有限公司	河北邯郸	河北邯郸	物流运输		100	非同一控制下企业合并
仙游物泊科技有限公司	福建莆田	福建莆田	物流运输		100	非同一控制下企业合并
北京物泊科技有限公司	上海	上海	物流运输		100	非同一控制下企业合并
天津物泊科技有限公司	天津	天津	物流运输		100	非同一控制下企业合并
物泊(福建)外轮代理有限公司	福建莆田	福建莆田	物流运输		100	非同一控制下企业合并
物泊车联网(深圳)有限公司	广东深圳	广东深圳	物流运输		70	非同一控制下企业合并
天津物泊能源科技有限公司	天津	天津	物流运输		100	非同一控制下企业合并
连云港星链物流有限公司	江苏连云港	江苏连云港	物流运输		100	非同一控制下企业合并
物泊科技(临汾)有限公司	山西临汾	山西临汾	物流运输		100	非同一控制下企业合并
四川物泊科技有限公司	四川雅安	四川雅安	物流运输		100	非同一控制下企业合并
湖南物泊科技有限公司	湖南岳阳	湖南岳阳	物流运输		100	非同一控制下企业合并



子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
山东山港舟道物泊信息科技有限公司	山东日照	山东日照	物流运输		51	非同一控制下企业合并
徐州棋湖网络科技有限公司	江苏徐州	江苏徐州	物流运输		100	非同一控制下企业合并
物泊科技(祁县)有限公司	山西晋中	山西晋中	物流运输		100	非同一控制下企业合并
聚鑫物云科技(曲沃)有限公司	山西临汾	山西临汾	物流运输		100	非同一控制下企业合并
唐山物泊供应链管理有限公司	河北唐山	河北唐山	物流运输		100	非同一控制下企业合并
宁波物泊明程物流有限公司	浙江宁波	浙江宁波	物流运输		65	非同一控制下企业合并
江苏星链智能科技有限公司	江苏南通	江苏南通	物流运输		50.16	非同一控制下企业合并
福建星链智行科技有限公司	福建莆田	福建莆田	物流运输		100.00	非同一控制下企业合并
山西晋钢物泊运输有限公司	山西晋城	山西晋城	物流运输		40.00	非同一控制下企业合并
福建仙悦投资有限责任公司	福建莆田	福建莆田	物流运输		100.00	非同一控制下企业合并
物泊国际物流(营口)有限公司	辽宁营口	辽宁营口	物流运输		70.00	非同一控制下企业合并
物泊科技(武安)有限公司	河北邯郸	河北邯郸	物流运输		66.00	非同一控制下企业合并
物泊科技(乌鲁木齐)有限公司	新疆乌鲁木齐	新疆乌鲁木齐	物流运输		100.00	非同一控制下企业合并
物泊科技(新疆)有限公司	新疆喀什	新疆喀什	物流运输		100.00	非同一控制下企业合并
物泊(上海)数字科技有限公司	上海	上海	物流运输		100.00	非同一控制下企业合并
天津物泊网络科技有限公司	天津	天津	物流运输		100.00	非同一控制下企业合并
物泊科技(江苏)有限公司	江苏盐城	江苏盐城	物流运输		100.00	非同一控制下企业合并
天津物泊航运科技有限公司	天津	天津	物流运输		100.00	非同一控制下企业合并
安徽物泊科技有限公司	安徽芜湖	安徽芜湖	物流运输		100.00	非同一控制下企业合并



子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
安徽东铭物泊科技有限公司	安徽马鞍山	安徽马鞍山	物流运输		100.00	非同一控制下企业合并
甘肃物泊科技有限公司	甘肃金昌	甘肃金昌	物流运输		100.00	非同一控制下企业合并
贵州物泊科技有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	物流运输		70.00	非同一控制下企业合并
重庆物泊快一点科技有限公司	重庆奉节	重庆奉节	物流运输		51.00	非同一控制下企业合并
山西物泊绿能第一运输有限公司	山西晋中	山西晋中	物流运输		100.00	非同一控制下企业合并
物泊(上海)供应链科技有限公司	上海	上海	物流运输		100.00	非同一控制下企业合并
福建东凯投资中心(有限合伙)	福建莆田	福建莆田	投资与资产管理		99.97	非同一控制下企业合并
CFH GmbH	德国	德国	销售商品及服务		51.00	非同一控制下企业合并
兖煤加拿大资源有限公司	加拿大	加拿大	钾矿的勘探和开发		100.00	同一控制下企业合并
兖矿能源(霍林郭勒)有限公司	内蒙古通辽	内蒙古通辽	煤炭开采及销售	65.00		非同一控制下企业合并
兖矿东华装备制造(泰安)有限公司	山东泰安	山东泰安	矿山机械制造		100.00	同一控制下企业合并
山东博创凯盛工业科技有限公司	山东邹城	山东邹城	矿山机械制造		50.00	非同一控制下企业合并
山东能源集团西北矿业有限公司	陕西西安	陕西西安	企业总部管理	51.00		同一控制下企业合并
陕西正通煤业有限责任公司	陕西长武	陕西长武	煤炭及制品销售		100.00	同一控制下企业合并
陕西博选科技有限公司	陕西西安	陕西西安	信息咨询服务		100.00	同一控制下企业合并
平煤长安能源开发有限公司	陕西长武	陕西长武	烟煤和无烟煤开采洗选		60.00	同一控制下企业合并
陕西盈动矿业有限责任公司	陕西长武	陕西长武	煤炭及制品批发		77.54	同一控制下企业合并
陕西长武武亭南煤业有限责任公司	陕西长武	陕西长武	烟煤和无烟煤开采洗选		100.00	同一控制下企业合并



子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
陕西万华煤矿装备制造有限公司	陕西长武	陕西长武	矿山机械制造		100.00	同一控制下企业合并
淄博爱科工矿机械有限公司	山东淄博	山东淄博	矿山机械制造		100.00	同一控制下企业合并
蚂蚁城(西安)科技有限公司	陕西西安	陕西西安	技术服务		100.00	同一控制下企业合并
陕西永明煤矿有限公司	陕西延安	陕西延安	烟煤和无烟煤开采洗选		51.00	同一控制下企业合并
甘肃灵台邵寨煤业有限公司	甘肃平凉	甘肃平凉	烟煤和无烟煤开采洗选		100.00	同一控制下企业合并
平凉五举煤业有限公司	甘肃平凉	甘肃平凉	烟煤和无烟煤开采洗选		60.00	同一控制下企业合并
甘肃华能天峻能源有限公司	甘肃庆阳	甘肃庆阳	烟煤和无烟煤开采洗选		55.00	同一控制下企业合并
山西龙矿能源投资开发有限公司	山西朔州	山西朔州	煤炭及制品批发		100.00	同一控制下企业合并
山西朔州平鲁区龙矿大恒煤业有限公司	山西朔州	山西朔州	烟煤和无烟煤开采洗选		80.00	同一控制下企业合并
山西忻州神达望田煤业有限公司	山西忻州	山西忻州	烟煤和无烟煤开采洗选		55.00	同一控制下企业合并
内蒙古双欣矿业有限公司	内蒙古鄂尔多斯	内蒙古鄂尔多斯	其他煤炭采选		55.00	同一控制下企业合并
杭锦旗聚能能源有限公司	内蒙古鄂尔多斯	内蒙古鄂尔多斯	其他采矿业		100.00	同一控制下企业合并
内蒙古黄陶勒盖煤炭有限责任公司	内蒙古鄂尔多斯	内蒙古鄂尔多斯	其他煤炭采选		60.00	同一控制下企业合并
兖矿售电有限公司	山东济宁	山东济宁	电力、热力生产和供应业		70.00	同一控制下企业合并



主要子公司简介如下：

1) 兖州煤业澳大利亚有限公司

兖州煤业澳大利亚有限公司系本集团控股子公司，成立于2004年11月，实收资本6,400万澳元。2011年9月，本集团对澳洲公司增资90,900万澳元，澳洲公司注册资本增加为97,300万澳元。2012年6月，澳洲公司剥离部分资产至兖煤国际（控股）有限公司，导致注册资本减少65,314万澳元，为子公司收购格罗斯特发行股票增加注册资本33,684万澳元后，澳洲公司注册资本变更为65,670万澳元，2014年，澳洲公司通过发行可转换混合资本票据及实现或有期权（CVR）使注册资本增加至310,556万澳元，本集团持有澳洲公司股权变更为78%。同时澳洲公司取代格罗斯特于2012年6月28日在澳大利亚证券交易所上市交易。澳洲公司注册登记号为111859119，主要负责本集团在澳大利亚的营运、预算、投融资等活动。

于2017年8月31日，本集团将其持有的1,800,003,100美元，折合人民币11,014,218,969元澳洲公司混合债以每股0.1美元的价格转换为澳洲公司18,000,031,000股股份。同时澳洲公司以每股0.1美元的价格配股发行了23,464,929,520股股份，并向机构投资者以每股0.1美元定向增发了1,500,000,000股股份，本集团以10亿美元，折合人民币6,629,300,000元认购取得澳洲公司100亿股股份。澳洲公司完成混合债转股、配股、定向增发后，本集团持有澳洲公司的股份由77,548,899股增加至28,775,519,994股，持股比例由78%下降至65.46%。

经本集团于2018年6月29日召开的第七届董事会第十五次会议审议批准，澳洲公司于2018年6月29日向香港联交所有限公司保密递交了上市申请。于2018年12月6日，澳洲公司实现了香港联交所上市，澳洲公司为实现上市而发售澳洲公司股份，并经全球发售、配股及超额配售权部分行使全部完成后，澳洲公司已发行股份总数由1,256,071,756股增加至1,320,439,437股，本集团持有澳洲公司的股份数量仍为822,157,715股，持股比例由约65.45%稀释为约62.26%。

澳洲公司主要控股子公司如下：

公司名称	注册地	注册资本	经营范围	持股比例(%)
格罗斯特煤炭有限公司	澳大利亚	71,972 万澳元	煤炭及煤炭相关资源的开发和运营	100.00
兖煤澳大利亚资源有限公司	澳大利亚	44,641 万澳元	煤炭开采与勘探	100.00
兖煤澳大利亚配煤销售有限公司	澳大利亚	100 澳元	混煤的销售	100.00
兖煤矿业服务有限公司	澳大利亚	100 澳元	矿业服务	100.00
联合煤炭工业有限公司	澳大利亚	86,584,735 澳元	煤炭开采和煤矿经营	100.00
兖煤澳洲莫拉本私有有限公司	澳大利亚	100 澳元	煤炭开采和煤矿经营	100.00
沃特岗矿业有限公司	澳大利亚	100 澳元	煤炭开采和煤矿经营	100.00
兖煤保险股份有限公司	根西岛	19,000,000 澳元	资产保险服务	100.00

2) 兖煤国际（控股）有限公司



兖煤国际（控股）有限公司（以下简称“香港公司”）系本集团全资子公司，成立于2011年7月13日，注册资本280万美元。2014年6月，本集团将应收香港公司款项419,460万元人民币作为对其的增资，香港公司的注册资本增加至68,931万美元。香港公司注册登记号为5866557900007209，主要从事对外投资、矿山技术开发、转让与咨询服务和进出口贸易等。

香港公司主要控股子公司如下：

公司名称	注册地	注册资本	经营范围	持股比例 (%)
兖煤国际技术开发有限公司	香港	100 万美元	从事矿山开采技术的开发、转让与咨询服务	100.00
兖煤国际资源开发有限公司	香港	60 万美元	从事矿产资源的勘探开发	100.00
兖煤卢森堡资源有限公司	卢森堡	50 万美元	从事对外投资等	100.00
兖煤加拿大资源有限公司	加拿大	29,000 万美元	从事矿产资源开采与销售	100.00
亚森纳（控股）有限公司	澳大利亚	2,445 万澳元	控股公司	100.00
汤佛（控股）有限公司	澳大利亚	4,641 万澳元	控股公司	100.00
维尔皮纳（控股）有限公司	澳大利亚	346 万澳元	控股公司	100.00
普力马（控股）有限公司	澳大利亚	32,161 万澳元	控股公司	100.00
兖煤能源有限公司	澳大利亚	20,298 万澳元	控股公司	100.00
兖煤技术发展（控股）有限公司	澳大利亚	7,541 万澳元	控股公司	100.00
兖矿东平陆港有限公司	山东泰安	91,997 万人民币	煤炭贸易，港口、铁路运输	81.09
中垠（济宁）融资租赁有限公司	山东济宁	1,400 万美元	融资租赁业务	100.00

### 3) 兖矿能源（鄂尔多斯）有限公司

兖矿能源（鄂尔多斯）有限公司（以下简称“鄂尔多斯公司”）系本集团全资子公司，成立于2009年12月18日，注册资本人民币50,000万元。2011年1月，本集团对鄂尔多斯公司增资260,000万元，注册资本增加至310,000万元。2014年11月，本集团再次对鄂尔多斯公司增资500,000万元，注册资本增加至810,000万元。2019年9月2日，本集团再次对鄂尔多斯公司增资270,000万元，注册资本增加至1,080,000万元。公司法人营业执照统一社会信用代码：91150691695945851D，法定代表人：张伟，主要业务为煤炭、铁矿石销售，对煤炭、化工企业投资，煤矿机械设备、材料销售，煤矿器械设备维修租赁。

鄂尔多斯公司主要控股子公司如下：

公司名称	注册地	注册资本 (人民币)	经营范围	持股比例 (%)
内蒙古荣信化工有限公司	鄂尔多斯	500,000 万元	从事煤制甲醇生产、销售	100.00
内蒙古鑫泰煤炭有限公司	鄂尔多斯	500 万元	从事煤炭采掘与销售	100.00
鄂尔多斯市转龙湾煤炭有限公司	鄂尔多斯	505,000 万元	煤炭销售、煤矿机械设备生产与销售	100.00



#### 4) 兖矿东华重工有限公司

兖矿东华重工有限公司（以下简称“东华重工”）成立于2013年1月，由兖矿东华集团有限公司出资成立，2015年7月兖矿东华集团有限公司持有的东华重工100%股权全部转让给本集团之控股股东山东能源集团有限公司，本集团之控股股东山东能源集团有限公司持有的东华重工100%股权全部转让给本集团。注册资本为127,789万元，2021年11月，本集团对东华重工增资100,000万元，2024年3月，本集团再次对东华重工增资210,000万元，注册资本增加至437,789万元。公司法人营业执照统一社会信用代码：91370883061983346A，公司法定代表人：张立，公司注册地址：邹城市西外环路5289号。主要从事矿用设备、机电设备、橡胶制品等的生产销售。

东华重工主要控股子公司如下：

公司名称	注册地	注册资本 (人民币)	经营范围	持股比例 (%)
兖矿集团邹城金通橡胶有限公司	山东邹城	660万元	高、中、低压橡胶软管制造	54.55
兖矿集团唐村实业有限公司	山东邹城	5,100万元	橡胶输送带、电缆制造	100.00
山东兖矿智能制造有限公司	山东邹城	120,000万元	设备制造、修理	100.00
山东兖矿集团长龙电缆制造有限公司	山东邹城	2,000万元	电缆、电线、电缆附件及原料的制造，销售	95.00
山东博创凯盛工业科技有限公司	山东邹城	10,000万元	矿山机械制造	50.00
兖矿东华装备制造（泰安）有限公司	山东泰安	30,000万元	矿山机械制造	100.00

#### 5) 兖煤菏泽能化有限公司

兖煤菏泽能化有限公司（以下简称“菏泽能化”）系由本集团、煤炭工业济南设计研究院有限公司、山东省煤炭地质局于2002年10月共同出资设立之公司，实收资本60,000万元，本集团持有其95.67%股权；2007年7月，菏泽能化增资扩股，注册资本增加至150,000万元，本集团股权占比增加至96.67%。2010年5月，本集团对菏泽能化增资150,000万元，注册资本增加至300,000万元，本集团股权占比增加至98.33%。公司法人营业执照统一社会信用代码：91370000754456581B，法定代表人：齐俊铭，主要从事巨野煤田煤炭开采及销售。

菏泽能化主要控股子公司如下：

公司名称	注册地	注册资本（人民币）	经营范围	持股比例（%）
兖煤万福能源有限公司	山东菏泽	60,000万元	煤炭开采及销售	90.00

#### 6) 内蒙古昊盛煤业有限公司

内蒙古昊盛煤业有限公司（以下简称“昊盛公司”），由上海华谊控股集团有限公司、内蒙古久泰新材料科技股份有限公司、鄂尔多斯市金诚泰化工有限责任公司于2010年3月共同



出资组建，初期注册资本 15,000 万元，后经多次股权变动及增资，截至 2025 年 12 月 31 日，昊盛公司注册资本为 164,996 万元，本集团持股比例为 42.64%。公司法人营业执照统一社会信用代码：91150627552806504A，法定代表人为张全明，主要从事煤炭洗选、销售；煤矿机械设备及配件销售。

#### 7) 兖矿能源集团国际贸易有限公司

兖矿能源集团国际贸易有限公司（以下简称“兖矿国贸”）系本集团全资子公司，成立于 2015 年 9 月 17 日，注册资本 30,000 万元。公司法人营业执照统一社会信用代码：91370100353493269U，法定代表人为董志华，主要从事煤炭、煤矿机械设备及配件、采矿专用设备、金属材料、矿用材料等的销售。

#### 8) 兖矿瑞丰国际贸易有限公司

兖矿瑞丰国际贸易有限公司（以下简称“兖矿瑞丰”）系本集团和青岛世纪瑞丰集团有限公司共同出资设立，成立于 2015 年 11 月，注册资本 20,000 万元，其中本集团出资 10,200 万元，持股 51%，青岛世纪瑞丰集团有限公司出资 9,800 万元，持股 49%。公司法人营业执照统一社会信用代码：91370220MA3COK0918，法定代表人为任义飞，主要从事国际贸易、转口贸易、区内企业之间贸易及贸易项下加工整理等。

兖矿瑞丰主要控股子公司如下：

公司名称	注册地	注册资本	经营范围	持股比例(%)
兖矿瑞丰（香港）有限公司	香港	128.52 万美元	国际贸易	100.00
兖矿再生资源有限公司	山东邹城	10,000 万元	再生资源回收	70.00

#### 9) 兖矿融资租赁有限公司

兖矿融资租赁有限公司（以下简称“兖矿融资租赁”）成立于 2014 年 5 月，由本集团及本集团之子公司香港公司共同出资设立，注册资本合计 50,000 万元，其中本集团以现金出资 37,500 万元，持股 75%；香港公司以现金出资 12,500 万元，持股 25%。

2015 年，兖矿融资租赁增加注册资本 156,000 万元，增资后注册资本合计 206,000 万元，其中本集团增资 112,500 万元，增资后为 150,000 万元，持股 72.82%；香港公司增资 37,500 万元，增资后为 50,000 万元，持股 24.27%；第三方山东永正投资发展有限公司投资 6,000 万元，持股 2.91%。2016 年，兖矿融资租赁增加注册资本 500,000 万元，增资后注册资本合计 706,000 万元。2017 年，兖矿融资租赁召开第一届董事会第四次会议，通过议案同意山东永正投资发展有限公司于 2017 年 12 月 31 日减资 6,000 万元，减资后为 700,000 万元，本集团持股 100%。公司法人营业执照统一社会信用代码：91310000094402317P，法定代表人：李峰，主要从事融资租赁业务等。

兖矿融资租赁主要控股子公司如下：



公司名称	注册地	注册资本	经营范围	持股比例(%)
兖矿融资租赁(泰安)有限公司	山东	159,300 万元	商务服务业	28.25
中垠(香港)有限公司	香港	9,857 万元	融资租赁、租赁、贸易、商业保理	100.00
兖矿商业保理(上海)有限公司	上海	9,800 万元	融资租赁、租赁、贸易、商业保理	100.00
兖矿商业保理(天津)有限公司	天津	9,000 万元	融资租赁、租赁、贸易、商业保理	51.00

#### 10) 陕西未来能源化工有限公司

陕西未来能源化工有限公司(以下简称“未来能源”)系本集团之子公司,成立于2011年,注册资本540,000万元。公司法人营业执照统一社会信用代码:9161000056714796XP。法定代表人:马洪光,主要从事化工产品、油品的研发,电力生产销售,煤炭开采等。

未来能源主要控股子公司如下:

公司名称	注册地	注册资本	经营范围	持股比例(%)
陕西未来清洁化学品有限公司	陕西榆林	3,000 万元	其他合成材料制造	51.00
陕西未来清洁油品与化学品销售有限公司	陕西榆林	5,000 万元	石油及制品批发	100.00

#### 11) 兖矿鲁南化工有限公司

兖矿鲁南化工有限公司(以下简称“鲁南化工”)系本集团之子公司,成立于2007年,注册资本504,069万元。公司法人营业执照统一社会信用代码:913704006644327461。法定代表人:李志远,主要从事化工产品生产、销售等。

#### 12) 内蒙古矿业(集团)有限责任公司

内蒙古矿业(集团)有限责任公司(以下简称“内蒙矿业”)系本集团之子公司,成立于2013年,注册资本699,730万元。公司法人营业执照统一社会信用代码:91150000065019167L。本集团于2020年10月与内蒙古地质矿产(集团)有限责任公司(以下简称“地矿集团”)签订《增资协议》,以人民币3,962,290千元认缴内蒙矿业新增注册资本3,568,626千元,本次增资后,本集团、地矿集团持股比例分别51%、49%。法定代表人:张伟。内蒙矿业主要从事对矿产资源的投资与管理、煤炭开采和洗选业等。

内蒙矿业主要控股子公司如下:

公司名称	注册地	注册资本	经营范围	持股比例(%)
乌兰察布市宏大实业有限公司	乌兰察布	55,000 万元	运营电力	100.00
鄂尔多斯市锋威光电有限公司	鄂尔多斯	18,000 万元	太阳能、风能发电项目建设及生产运营	100.00
兖矿(兴和)铝业有限公司	乌兰察布	40,000 万元	投资与资产管理	100.00
鄂尔多斯文化产业园文化教育有限公司	鄂尔多斯	20,903 万元	教育软件研发、活动策划	63.30
内蒙古金控融资租赁有限公司	呼伦贝尔	120,000 万元	租赁业务	55.00



公司名称	注册地	注册资本	经营范围	持股比例(%)
内蒙古伊泰嘎鲁图矿业有限公司	鄂尔多斯	100,000 万元	煤炭开采和洗选业	52.77
鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司	鄂尔多斯	300,000 万元	煤炭销售、煤矿机械设备生产与销售	57.75
内蒙古博琅泰煤炭有限公司	鄂尔多斯	300,000 万元	煤炭开采和洗选业	100.00

### 13) 青岛中尧贸易有限公司

青岛中尧贸易有限公司（以下简称“青岛中尧”）系本集团之子公司，成立于 1997 年，注册资本 5,000 万元人民币，公司法人营业执照统一社会信用代码：91370220163625005T，法定代表人：高峰。主要从事保税区内贸易及仓储。

### 14) 兖州煤业榆林能化有限公司

兖州煤业榆林能化有限公司（以下简称“榆林能化”）系本集团之子公司，成立于 2004 年，注册资本 140,000 万人民币，公司法人营业执照统一社会信用代码：916108007588160388，法定代表人：孙清涛。主要从事热力生产和供应；煤炭及制品销售。

### 15) 山东能源集团鲁西矿业有限公司

山东能源集团鲁西矿业有限公司（以下简称“鲁西矿业”）系本集团之子公司，成立于 2021 年，注册资本 500,000 万元。公司法人营业执照统一社会信用代码：91371725MA7EK74Q90。本集团于 2023 年以支付现金的方式收购鲁西矿业 51% 股权，本次变更后，本集团持股比例为 51.00%，新汶矿业集团有限责任公司持股比例为 27.00%、淄博矿业集团有限责任公司持股比例为 7.00%、龙口矿业集团有限公司持股比例为 5.00%、肥城肥矿煤业有限公司持股比例为 10.00%。鲁西矿业主要从事煤炭开采和洗选业等。

鲁西矿业主要控股子公司如下：

公司名称	注册地	注册资本	经营范围	持股比例(%)
山东李楼煤业有限公司	山东菏泽	64,352.6 万元	煤炭开采及销售	100.00
肥城矿业集团梁宝寺能源有限责任公司	山东济宁	50,000 万元	煤炭开采及销售	85.00
山东新巨龙能源有限责任公司	山东菏泽	100,000 万元	煤炭开采及销售	60.00
新矿巨野选煤有限公司	山东菏泽	1,000 万元	煤炭产品的洗选加工	100.00
临沂矿业集团菏泽煤电有限公司	山东菏泽	85,000 万元	煤炭开采及销售	83.59
肥城矿业集团单县能源有限责任公司	山东菏泽	70,000 万元	煤炭开采及销售	100.00
山东唐口煤业有限公司	山东济宁	51,382.85 万元	煤炭开采及销售	100.00
卡松科技股份有限公司	山东济宁	7,639.31 万元	化学原料和化学制品制造业	51.00
山东盟鲁采矿工程有限公司	山东济宁	5,000 万元	建筑安装	100.00

### 16) 兖矿新疆能化有限公司



究矿新疆能化有限公司(以下简称新疆能化)由究矿集团有限公司与究矿鲁南化肥厂,根据山东省人民政府国有资产监督管理委员会《关于同意设立究矿新疆能化有限公司的批复》(鲁国资企改函【2007】43号)于2007年8月3日共同出资设立。2023年4月28日,本集团与新矿集团、山东能源签署关于股权转让协议,以支付现金方式收购新矿集团持有的新疆能化7.84%股权以及山东能源持有的新疆能化43.16%股权。

新疆能化主要控股子公司如下:

公司名称	注册地	注册资本	业务性质	持股比例(%)
新疆究矿其能煤业有限公司	新疆昌吉	10,000万元	煤炭开采及销售	76.00
究矿新疆矿业有限公司	新疆昌吉	38,333万元	煤炭开采及销售	51.00
新疆山能化工有限公司	新疆乌鲁木齐	500,000万元	甲醇、尿素等产品的生产与销售	100.00
新汶矿业集团(伊犁)能源开发有限责任公司	新疆昌吉	100,000万元	煤炭化工	100.00
究矿新疆煤化工有限公司	新疆乌鲁木齐	313,000万元	化学原料和化学制品制造业	100.00

#### 17) 山东能源集团财务有限公司

山东能源集团财务有限公司(以下简称山能财司)系由山东能源集团有限公司投资设立。2023年11月6日,山能财司吸收合并本集团之子公司究矿财司。交易完成后究矿财司注销,其资产、负债、业务以及人员全部由新山能财司依法承继,本集团完成对山能财司控股。山能财司注册资本700,000万元。公司法人营业执照统一社会信用代码:9137000008978789X0。主要提供企业集团财务公司服务。

#### 18) 物泊科技股份有限公司

物泊科技股份有限公司系本集团之子公司,成立于2018年,注册资本99,726.2231万元。公司法人营业执照统一社会信用代码:91350305MA31M7846M。本集团2024年5月与东铭实业集团有限公司、福建东聚科技有限公司(以下简称“福建东聚”)签订《增资协议》,以人民币1,554,545千元认购物泊科技新增注册资本448,768千元,本次增资后,本集团持有物泊科技45%股权。增资协议同时约定:福建东沃投资中心(有限合伙)、福建东创投资中心(有限合伙)一致同意分别将其实缴的33,000千元出资(占本次增资后物泊科技全部股权的3.31%)、30,000千元出资(占本次增资后物泊科技全部股权的3.01%)所对应的全部表决权独家无条件且不可撤销地全权授予受托方,自此本集团可实际行使的表决权物泊科技全部实缴出资对应表决权的51.32%。法定代表人:王怀宇。

#### 19) SMTScharfAG

SMTScharfAG(以下简称“沙尔夫”)于2000年5月31日在德国注册成立,注册地址:R ömerstrasse104, 59075Hamm, Germany,本集团在哈姆地区法院进行商业登记,登记编号为5845。沙尔夫于2007年4月11日在慕尼黑证券交易所首次上市,股票ISIN编码为DE000A3DRAE2。



沙尔夫及其子公司所属行业为机械制造业，主要应用于采矿行业。2024年9月，本集团分别向ShareholderValueManagementAktiengesellschaft牵头的10位股东和FamousHoldingGmbH收购沙尔夫52.66%和1.66%的股份，完成对沙尔夫的控股。

沙尔夫主要控股子公司如下：

公司名称	注册地	注册资本	业务性质	持股比例(%)
SMTScharfGmbH	德国	EUR25,001	机械制造及设备安装	100.00
SerelektronikGmbH	德国	EUR30,600	机械制造及设备安装	51.00
SMTScharfPolskaSp. z. o. o.	波兰	PLN149,000	机械制造及设备安装	100.00
SMTScharfAfrica(Pty.)Ltd	南非	ZAR100	机械制造及设备安装	70.00
SMTScharfSudamericaSpA	智利	CLP75,221,158	机械制造及设备安装	100.00
RDHMiningEquipment	加拿大	CAD400,004	机械制造及设备安装	100.00
000SMTScharf	俄罗斯	RUB4,000,000	机械制造及设备安装	100.00
000SMTScharfService	俄罗斯	RUB10,000	设备安装及服务	100.00
沙尔夫矿山机械(北京)有限公司	中国	107.518万元	机械制造及设备安装	100.00
沙尔夫矿山机械(徐州)有限公司	中国	100万元	机械制造及设备安装	100.00
山东新沙单轨运输装备有限公司	中国	7050万元	机械制造及设备安装	50.00

## 20) 山东能源集团西北矿业有限公司

山东能源集团西北矿业有限公司(以下简称“西北矿业”)系本集团之子公司,成立于2021年12月14日,注册资本为755,102.0408万元人民币。公司法人营业执照统一社会信用代码:91610132MA7E2WGU8C。本集团于2025年以支付现金的方式收购西北矿业51%股权,本次变更后本集团持股比例为51%;淄博矿业集团有限责任公司持股比例为49%。西北矿业主要从事煤炭洗选及矿山机械制造等。

西北矿业主要控股子公司如下：

公司名称	注册地	注册资本	业务性质	持股比例(%)
陕西正通煤业有限责任公司	陕西长武	200,000万元	煤炭开采及销售	100.00
甘肃灵台邵寨煤业有限公司	甘肃平凉	108,000万元	煤炭开采及销售	100.00
平凉五举煤业有限公司	甘肃平凉	165,401.28万元	煤炭开采及销售	60.00
平煤长安能源开发有限公司	陕西长武	100,000万元	煤炭开采及销售	60.00
陕西盈动矿业有限责任公司	陕西长武	10,500万元	煤炭及制品批发	77.54
陕西长武亭南煤业有限责任公司	陕西长武	30,000万元	煤炭开采及销售	100.00
内蒙古双欣矿业有限公司	内蒙古鄂尔多斯	50,000万元	煤炭开采及销售	55.00
陕西博选科技有限公司	陕西西安	15,000万元	商务服务业	100.00



公司名称	注册地	注册资本	业务性质	持股比例 (%)
淄博爱科工矿机械有限公司	山东淄博	15,000 万元	其他金属加工机械制造	100.00
陕西万华煤矿装备制造有限公司	陕西长武	2,100 万元	矿山机械制造	100.00
蚂蚁城(西安)科技有限公司	陕西西安	600 万元	商务服务业	100.00
陕西永明煤矿有限公司	陕西延安	1,000 万元	煤炭开采及销售	51.00
山西龙矿能源投资开发有限公司	山西朔州	5,000 万元	煤炭及制品批发	100.00
山西朔州平鲁区龙矿大恒煤业有限公司	山西朔州	300 万元	煤炭开采及销售	80.00
山西忻州神达望田煤业有限公司	山西朔州	24,540 万元	煤炭开采及销售	100.00
杭锦旗聚能能源有限公司	内蒙古鄂尔多斯	30,000 万元	其他采矿业	100.00
甘肃华能天竣能源有限公司	甘肃庆阳	264,521.6 万元	煤炭开采及销售	55.00
内蒙古黄陶勒盖煤炭有限责任公司	内蒙古鄂尔多斯	158,000 万元	煤炭开采及销售	60.00

## 2. 重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
澳洲公司	37.74%	1,468,701	1,341,077	15,987,393
未来能源	26.03%	1,150,904		12,698,313
鲁西矿业	49%	11,654,310	190,576	11,790,975
西北矿业	49%	19,212,268	7,727,000	15,263,871

## 3. 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
澳洲公司	14,989,072	42,097,527	57,086,599	6,717,264	7,999,219	14,716,483
未来能源	22,287,209	14,100,690	36,387,899	2,101,545	2,593,588	4,695,133
鲁西矿业	13,295,729	29,290,693	42,586,422	18,986,242	10,138,588	29,124,830
西北矿业	5,171,363	48,321,582	53,492,945	21,660,762	18,445,765	40,106,527

接上表:

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
澳洲公司	15,761,234	39,733,653	55,494,887	5,901,232	7,605,498	13,506,730
未来能源	17,491,502	14,972,532	32,464,034	2,274,434	2,890,190	5,164,624
鲁西矿业	15,050,797	29,388,826	44,439,623	22,848,679	11,654,310	34,502,989



子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
西北矿业	5,716,577	48,069,430	53,786,007	18,384,277	19,212,268	37,596,545

接上表：

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
澳洲公司	27,138,682	2,034,853	3,891,630	6,001,514	32,213,609	5,690,354	3,061,535	10,168,515
未来能源	12,698,313	4,440,980	4,440,980	6,998,107	14,267,821	5,178,684	5,178,684	7,122,817
鲁西矿业	11,790,975	2,611,395	2,531,025	216,120	13,868,451	2,993,031	3,023,745	16,228,991
西北矿业	15,263,871	1,121,425	1,121,425	781,759	17,407,033	1,113,117	1,136,434	5,748,233

## (二) 在合营企业或联营企业中的权益

### 1. 重要合营企业或联营企业

合营企业或联营企业的名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中山矿合营企业	澳大利亚	澳大利亚	煤炭采掘及销售		49.99	权益法
华电邹县发电有限公司	山东	山东	火力发电及发电余热综合利用	30.00		权益法
内蒙古伊泰呼准铁路有限公司	内蒙古	内蒙古	铁路建设及客货运输		0.19	权益法
临商银行股份有限公司	山东	山东	金融服务	14.15		权益法
内蒙古锦联铝材有限公司	内蒙古	内蒙古	铝后加工；铝锭、铝制品及衍生产品的生产销售		44.25	权益法
伊犁新天煤化工有限责任公司	新疆	新疆	煤制合成天然气等产品的生产与销售		45.00	权益法

### 2. 重要合营企业的主要财务信息

项目	中山矿合营企业	
	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	898,114	912,081
其中：现金和现金等价物	361,711	361,073
非流动资产	4,037,326	4,306,861
资产合计	4,935,440	5,218,942
流动负债	1,918,079	2,119,181



项目	中山矿合营企业	
	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
非流动负债	715,400	691,071
负债合计	2,633,479	2,810,252
归属于母公司股东权益	2,301,961	2,408,690
按持股比例计算的净资产份额	1,150,974	1,204,338
对合营企业权益投资的账面价值	1,147,459	1,205,000
营业收入	2,888,762	3,245,776
财务费用	14,297	-857
所得税费用	-71,040	-79,968
净利润	-207,029	146,352
综合收益总额	-207,029	146,352
本年度收到的来自合营企业的股利		912,081

### 3. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额				
	华电邹县发电有限公司	内蒙古伊泰呼准铁路有限公司	临商银行股份有限公司	伊犁新天煤化工有限责任公司	内蒙古锦联铝材有限公司
流动资产	892,346	508,261	147,079,943	1,157,971	3,844,177
其中：现金和现金等价物	871	388,670	12,783,429	698,198	1,438,960
非流动资产	3,567,173	9,507,009	44,198,460	11,009,470	11,632,104
资产合计	4,459,519	10,015,270	191,278,403	12,167,441	15,476,281
流动负债	937,216	437,230	175,138,902	1,996,354	4,770,962
非流动负债	6,221	778,160	1,742,719	5,077,822	618,737
负债合计	943,437	1,215,390	176,881,621	7,074,176	5,389,699
其他权益工具			1,998,493		
少数股东权益		359,844			11,074
归属于母公司股东权益	3,516,082	8,440,036	14,396,782	5,093,265	10,075,508
按持股比例计算的净资产份额	1,054,825	1,598,543	2,037,145	2,291,969	4,458,172
—其他		-591,271	-295,684	11,414	-848,366
对联营企业权益投资的账面价值	1,054,825	2,189,814	2,332,829	2,280,555	5,306,538
营业收入	2,500,184	1,571,983	3,944,400	5,350,606	19,013,590
财务费用	1,715	31,058		179,661	124,158
所得税费用	25,248	7,605	155,698	112,665	1,129,560



项目	期末余额或本期发生额				
	华电邹县发电有限公司	内蒙古伊泰呼准铁路有限公司	临商银行股份有限公司	伊犁新天煤化工有限责任公司	内蒙古锦联铝材有限公司
净利润	63,267	25,257	585,844	403,302	2,889,610
综合收益总额	63,267	13,175	635,220	403,302	2,889,610
本期收到的来自联营企业的股利	81,171	34,282			557,709

接上表：

项目	期初余额或上期发生额				
	华电邹县发电有限公司	内蒙古伊泰呼准铁路有限公司	临商银行股份有限公司	伊犁新天煤化工有限责任公司	内蒙古锦联铝材有限公司
流动资产	963,966	568,922	134,359,960	671,826	3,502,678
其中：现金和现金等价物	39,419	456,842	12,077,288	454,275	1,127,380
非流动资产	3,320,330	10,058,752	34,833,799	11,635,535	11,745,816
资产合计	4,284,296	10,627,674	169,193,759	12,307,361	15,248,494
流动负债	519,007	623,926	156,028,592	1,425,012	3,984,923
非流动负债	76,935	1,010,950	1,368,979	5,857,785	2,352,262
负债合计	595,942	1,634,876	157,397,571	7,282,797	6,337,185
其他权益工具			1,998,493		
少数股东权益		378,916			
归属于母公司股东权益	3,688,354	8,613,882	11,796,188	5,024,564	8,911,309
按持股比例计算的净资产份额	1,108,667	1,631,478	2,005,352	2,099,069	3,926,322
--其他	6,247	-590,070	-232,528		-807,868
对联营企业权益投资的账面价值	1,102,420	2,221,548	2,237,880	2,099,069	4,734,190
营业收入	3,783,385	1,942,420	3,905,476	5,630,462	18,341,919
财务费用	13,574	47,688		270,514	188,119
所得税费用	101,050	59,887	143,689	232,788	581,555
净利润	235,553	266,216	533,333	334,238	1,716,911
综合收益总额	235,553	251,272	552,585	334,238	1,716,911
本期收到的来自联营企业的股利	64,811	32,307			453,231



#### 4. 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	71,227	70,916
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	311	-3,481
——综合收益总额	311	-3,481
联营企业：		
投资账面价值合计	12,495,955	11,989,150
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	1,090,840	1,072,472
——综合收益总额	1,090,840	1,072,472

## 十、政府补助

### (一) 报告期末按应收金额确认的政府补助

期末无按应收金额确认的政府补助。

### (二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期转入 其他收益	本期其 他变动	期末余额	与资产/收益 相关
递延收益	383,312	68,049		69,851		381,510	与资产相关
<b>合计</b>	<b>383,312</b>	<b>68,049</b>		<b>69,851</b>		<b>381,510</b>	

### (三) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	69,851	65,656
与收益相关	339,958	331,959
<b>合计</b>	<b>409,809</b>	<b>397,615</b>

## 十一、与金融工具相关的风险

本集团的金融工具包括货币资金、应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款、债权投资、发放贷款及垫款、应收保理款、其他权益工具投资、交易性金融资产和其他非流动



金融资产、交易性金融负债、借款、应付款项及应付债券等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“六、合并财务报表主要项目注释”。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。本集团所面临的风险敞口及管理和监控这些风险的措施均未发生重大变化。本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

#### (一) 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### 1. 市场风险

##### (1) 汇率风险

于2025年12月31日，除下表所述货币性资产及负债的美元、澳元、港币、欧元、加元余额外，本集团的货币性资产及负债均为人民币余额。该等余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	资产年末余额	负债年末余额
美元	612,540	33,241
澳元	2,302,648	1,214,090
加元	345	267
港币	1,168,760	11,187,511
欧元	123,220	69,389

##### (2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款以及债券等有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款以及债券等有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

于2025年12月31日，本集团的带息债务利率如下：

项目	年末余额	利率区间
短期借款	20,958,181	人民币借款利率在1.99%-3.73%之间



项目	年末余额	利率区间
一年内到期的长期借款	23,376,317	人民币借款利率在 2.13%-3.7%之间, 外币美元借款利率为 6.12%
一年内到期的租赁负债	241,982	2.64%-4.75%
一年内到期的应付债券	6,422,622	1.75%-4.29%
长期借款	57,099,723	人民币借款利率在 2.10%至 4.98%之间, 外币澳元借款利率为 2.69%, 外币美元借款利率为 3 个月 Libor+1.8%
应付债券	22,964,152	1.56%-4.29%
租赁负债	425,643	3.02%-6.00%, 澳元利率为 5.53%
长期应付款	16,287,061	2.65%-8%
<b>合计</b>	<b>147,775,681</b>	

### (3) 价格风险

除上述金融工具的风险外, 本集团还面临由于投资上市公司权益性证券的权益价格风险, 及非金融工具商品如原材料的价格风险。本集团目前尚未采用任何安排套期权益性证券投资 and 原材料购买的价格风险。本集团面临的投资上市权益性证券的权益价格风险与敏感性分析结果显示, 这些风险都是非重大的。

### 2. 信用风险

于2025年12月31日, 可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失, 具体包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险, 本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批, 并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外, 本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况, 以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此, 本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行, 故流动资金的信用风险较低。

本集团一般根据客户的不同状况给予长期客户不超过180天的信用期。对中小客户及新客户, 本集团一般要求发货前支付货款。

本集团的国内销售多数是电力行业、钢铁行业、冶金焦化、建材水泥、和化工行业。集团一般与这些公司建立长期和稳定的合作关系。

### 3. 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务, 而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限, 以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商, 以保持一定的授信额度, 减低流动性风险。



于2025年12月31日，本集团尚未使用的银行综合授信额度为人民币649.55亿元（2024年12月31日为人民币1,613.81亿元）。

于2025年12月31日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2025年12月31日金额：

项目	一年以内	一到两年	二到五年	五年以上	未贴现现金流总计	年末账面余额
短期借款	20,958,181				20,958,181	<u>20,958,181</u>
应付票据	13,713,215				13,713,215	<u>13,713,215</u>
应付账款	29,563,562				29,563,562	<u>29,563,562</u>
其他应付款	38,976,325				38,976,325	<u>38,976,325</u>
一年内到期的非流动负债	32,074,029				32,074,029	<u>32,074,029</u>
长期借款		14,522,668	37,062,507	5,514,548	57,099,723	<u>57,099,723</u>
应付债券		19,148,933	6,171,813	2,067,528	27,388,274	<u>22,964,152</u>
租赁负债		168,466	59,085	200,472	428,023	<u>425,643</u>
长期应付款		3,375,564	7,584,504	5,341,493	16,301,561	<u>16,287,061</u>

## （二）敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或所有者权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

### 1. 外汇风险敏感性分析

本集团主要面临美元汇率变动的的影响。

下述表格详细列示当人民币升值或贬值5%时，本集团的敏感性。5%变动代表本集团就汇率在下一年度合理变动作出的评估。敏感性分析包括外币货币性项目的余额，并将年末汇率调整5%，并假设其他因素保持不变的情况下计算。敏感性分析还包括了借款，这些借款币种也非借入方日常经营所用货币。

从境内公司角度考虑敏感性：

项目	美元影响	
	年末余额	年初余额
增加（或减少）当期损益		
——如人民币贬值对应外币	-5,900	-16,884
——如人民币升值对应外币	5,900	16,884



从澳洲公司和香港公司角度考虑敏感性：

项目	美元影响	
	年末余额	年初余额
增加（或减少）当期损益		
——如记账本位币贬值对应外币	-144,197	-181,448
——如记账本位币升值对应外币	144,197	181,448
增加（或减少）当期股东权益		
——如记账本位币贬值对应外币	-144,197	-193,382
——如记账本位币升值对应外币	144,197	193,382

## 2. 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2025 年度		2024 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 1%	-430,222	-430,222	-370,632	-370,632
浮动利率借款	减少 1%	430,222	430,222	370,632	370,632

## 十二、公允价值的披露

### （一）以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
交易性金融资产	540		255,997	256,537
应收款项融资			1,764,903	1,764,903
其他权益工具投资			529,761	529,761
其他非流动金融资产			1,386,169	1,386,169



项目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
交易性金融负债			360,192	360,192
投资性房地产			1,747,691	1,747,691

(二) 第一层次公允价值计量的金融工具为:

项目	公允价值计量依据	科目
江苏连云港港口股份有限公司	股票收盘价	其他权益工具投资
重庆千里科技股份有限公司	股票收盘价	交易性金融资产

(三) 第三层次公允价值计量的金融工具为:

项目	公允价值计量依据	科目
特别收益权	按照未来现金流量折现后的现值进行估值	其他权益工具投资
中山矿特许权费	按照市场法进行估值	其他非流动金融资产
非或然特许权使用费	按照未来现金流量折现后的现值进行估值	交易性金融负债
银行承兑汇票及信用证	相当于整个存续期内预期信用损失的金额	应收款项融资
鄂尔多斯南部铁路有限责任公司	按照市场法进行估值	其他非流动金融资产
杭州时代鼎丰创业投资合伙企业(有限合伙)	按照基金净值进行估值	其他非流动金融资产
上海骥琛企业管理合伙企业(有限合伙)	按照合伙企业净资产进行估值	其他非流动金融资产
陕西靖神铁路有限责任公司	按照市场法进行估值	其他非流动金融资产
榆林市榆阳区煤矿疏干水环境治理有限公司	按照市场法进行估值	其他非流动金融资产
北京华福聚合控股中心(有限合伙)	按照市场法进行估值	其他非流动金融资产
青海诚启企业管理合伙企业(有限合伙)	按照市场法进行估值	其他非流动金融资产
江苏连云港港口股份有限公司	按照市场法进行估值	其他权益工具投资
山东邹城中银富登村镇银行有限责任公司	按照市场法进行估值	其他权益工具投资
天津物产二号企业管理合伙企业(有限合伙)	按照收益法、市场法和资产基础法进行估值	其他权益工具投资
建信信托彩蝶6号财产权信托计划	按照市场法进行估值	其他权益工具投资
天津物产三号企业管理合伙企业(有限合伙)	按照市场法进行估值	其他权益工具投资
乌审旗呼吉尔特矿山救援服务有限责任公司	按照市场法进行估值	其他权益工具投资
鄂尔多斯南部铁路有限责任公司	按照市场法进行估值	其他权益工具投资
呼准鄂铁路有限责任公司	按照市场法进行估值	其他权益工具投资



项目	公允价值计量依据	科目
西平铁路有限责任公司	按照市场法进行估值	其他权益工具投资
德国商业银行股份公司普通股股票	按照市场法进行估值	其他权益工具投资
对外出租房屋	参照活跃市场上同类或科目对外出租房屋类似房地产的现行市场	投资性房地产价格

### 十三、关联方关系及其交易

#### (一) 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

#### (二) 本集团的母公司有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本集团的持股比例 (%)	母公司对本集团的表决权比例 (%)
山东能源集团有限公司	山东济南	矿业、电力、高端化工、高端装备制造、新能源新材料、现代物流贸易等业务。	3,020,000	52.84	52.84

#### (三) 本集团的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注九、(一)。

#### (四) 本集团的合营和联营企业情况

本集团重要的合营或联营企业详见附注九、(二)。

本期与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	合营或联营企业与本集团关系
山东丰隆智控工业科技有限公司	本公司之合营企业
中山矿合营企业	本公司之合营企业
纽卡斯尔煤炭基础建设集团	本公司之合营企业
华能供应链平台科技有限公司	本公司之合营企业
山东新宝龙工业科技有限公司	本公司之联营企业
山东宝能智维工业科技有限公司	本公司之联营企业



合营或联营企业名称	合营或联营企业与本集团关系
山东能源（海南）智慧国际科技有限公司	本公司之联营企业
上海中期期货股份有限公司	本公司之联营企业
沃拉塔港煤炭服务公司	本公司之联营企业
内蒙古东能能源有限责任公司	本公司之联营企业
内蒙古锦联铝材有限公司	本公司之联营企业
内蒙古霍煤锦联矿业有限责任公司	本公司之联营企业
伊犁新天煤化工有限责任公司	本公司之联营企业
兖矿清湖生态科技（山东）有限责任公司	本公司之联营企业
兖州东方机电有限公司	本公司之联营企业
山东聚合顺鲁化新材料有限公司	本公司之联营企业

#### （五）本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
盛隆化工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山西盛隆泰达新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新风光电子科技股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北斗天地股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东惠济工贸有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东颐养健康集团怡欣医疗发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源数字科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
青岛北斗天地科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东新河矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团发展服务集团有限公司鲁西分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团发展服务集团有限公司发展保障分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰山资源勘查有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源数智云科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东中兴建安建工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团有限责任公司生产服务分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
龙口煤电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东康格能源科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团安服服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团建工集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
山东兖矿设计咨询有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东华新建筑工程集团有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团奔牛再制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
临沂矿业集团有限责任公司古城煤矿安全技术培训中心	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
临沂矿业集团有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东方大工程有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团易佳供应链管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团发展服务集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团物资供销有限责任公司加油站	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东里能里彦矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东焱鑫矿用材料加工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
肥城矿业集团矿业管理服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东鲁北储能科技股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
临沂山能新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东东华科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东新升实业发展有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
临沂会宝岭铁矿有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东方大新材料科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
济宁福兴机械制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东亿和橡胶输送带有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东枣矿中兴慧通轮胎有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北斗天地股份有限公司山东分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰安煤矿机械有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东华新建筑工程集团有限责任公司家具分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
肥城曹庄煤矿有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东枣矿中兴电气有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东东辰瑞森新材料科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
龙口矿业集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东东山古城煤矿有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
龙口煤电有限公司梁家煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东里能鲁西矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团国际酒店管理有限公司龙口海湾酒店	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄博矿业集团设计院有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东省煤炭科学研究院有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
北京探创资源科技股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东兖矿工程监理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团科技发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东地勘地质工程集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团煤气化新材料科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）有限责任公司田陈煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
北京方亚能源科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东天安安全检测技术服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东观和集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东地勘产业发展集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄科信工程建设监理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团高端支架制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东嘉勘工程勘察有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东千祥置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东东山新驿煤矿有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
肥城白庄煤矿有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团工程管理咨询有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团物资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团国际酒店管理有限公司济南分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东中军创业职业培训学校有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东纵横易购产业互联网有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团发展服务集团有限公司鲁中分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
济宁亿金物资有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能营贸物流（宁波）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）有限责任公司接待中心	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团国际酒店有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东枣矿中兴高新技术产业有限公司德馨物业管理分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能国际物流（北京）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团煤炭营销（鄂尔多斯）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团贵州煤炭营销有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团煤炭营销（陕西）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
日照山能国际物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团煤炭营销有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东东山矿业有限责任公司株柏煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
山东东山王楼煤矿有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄博矿业集团有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄博矿业集团有限责任公司埠村煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄博矿业集团有限责任公司葛亭煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大方绿塘煤矿有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
内蒙古福城矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
内蒙古恒坤化工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
鄂托克前旗长城煤矿有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团有限责任公司华丰煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团有限责任公司深地科学与工程分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团有限责任公司孙村煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰山能源有限责任公司协庄煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东玻纤集团股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰山能源有限责任公司翟镇煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团物资供销有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团物资有限公司内蒙古分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团物资有限公司泰安分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团营销贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣矿产物集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团安保服务有限公司内蒙古分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团安保服务有限公司鲁西南分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东兖矿信达酒店管理有限公司鄂尔多斯市分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东省安泰化工压力容器检验中心有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源内蒙古盛鲁售电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿集团博洋对外经济贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团建工集团有限公司地矿建设分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东立安工矿技术检测有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团建工集团有限公司三十七处	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团安保服务有限公司陕西分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东省能源环境交易中心有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团灵台盛鲁新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团发展服务集团有限公司内蒙分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



## 其他关联方名称

## 其他关联方与本集团关系

山东能源集团发展服务集团有限公司西北分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄元创机电工程有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
泰安市鑫安检测技术有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司信达酒店	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业集团鲁南装备制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能新能源（邹城）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司济宁兖矿分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源招标有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团液压科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团装备制造（集团）有限公司新汶分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团装备制造（集团）有限公司再制造分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东思能达能源发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团乾泰精密机械有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团物资有限公司西北分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团贵州国际贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东东华技术开发有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团国际酒店管理有限公司海天分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团有限责任公司设备管理分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄博矿业集团有限责任公司岱庄煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东东辰共赢物业管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东地勘地热新能源集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东许厂煤矿有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰山帝苑酒店有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新泰市华新工程质量检测有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东方大抗蔺钢构科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿中科清洁能源科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东鲁西发电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄博齐翔腾达化工销售有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团国际酒店管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能（日照）教育咨询有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿国宏化工有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东兖矿国际焦化有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
济宁福兴机械制造有限公司陕蒙分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司济南煤炭技术研究所	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
枣庄恒通橡塑有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团发展服务集团有限公司新疆分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
库车市永新矿业有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
巴州秦华工贸有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团有限责任公司洗煤分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
河南鑫泰能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源国际贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东淄矿物产有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
安徽金黄庄矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
八亿橡胶有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
本溪鑫曦生物能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
鄂托克前旗长城六号矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
鄂托克前旗长城三号矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
鄂托克前旗长城五号矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
肥城肥矿煤业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
肥城矿业集团杨营能源有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
肥城矿业集团有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
肥矿集团阳原百安矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
贵州肥矿能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
贵州清镇煤电有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
贵州神田矿业发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
贵州兴阳矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
海阳龙凤热电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
菏泽华星生物电力有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
菏泽聚隆能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
菏泽鲁华华成生物电力有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
济南方亚泽越新能源投资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
济南恒民机械设备有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
济宁宏锦物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
莱州龙泰热电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
聊城祥光发电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
聊城新矿商贸有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
临沂地矿新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
临沂汉谷光伏发电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
临沂矿业集团有限责任公司鲁南营销分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
临沂兴宇工程设计有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
临沂亿金物资有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
龙口矿业集团热电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
龙口矿业集团有限公司山西矿井管理分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
龙口煤电有限公司郓城分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
鲁化好阳光生态肥业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
南阳市德长环保科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
内蒙古呼铁新源物流有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
内蒙古鲁蒙能源开发有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
内蒙古鲁新能源开发有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
青岛方亚大成能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
青岛方亚能源服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
青岛海西大酒店有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
青岛宏锦国际贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
青岛龙发热电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
青岛思远化工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
日照黄海明珠广场置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
日照罗克兰国际物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
日照美联国际贸易有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
日照兖申建设发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
日照兖申土地发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东安穗能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东安元实业有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东贝斯特机械设备有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东渤海五号风电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东昌达能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东地勘环保科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东地勘生态集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东地勘中发环保工程有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东地矿新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东地矿新能源有限公司德州分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东东华科技有限公司淄博万华分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东东山矿业有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
山东东岳能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东方大清洁能源科技股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东方亚新能源集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东飞虎物联科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东丰源轮胎制造股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东格瑞风电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东观和智城管理服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东海德科技服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东恒聚新型建材有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东华坤地质工程有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东惠和工贸有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东矿业管理技术服务集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东莱芜煤矿机械有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东临矿煤炭运销有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东领邦实业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东鲁地矿业投资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东鲁华清洁能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东鲁矿地质勘查有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东鲁滩地质勘查有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东鲁滩矿业开发有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源电力集团新泰发电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源电力销售有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源国际物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源海装风电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源呼伦贝尔能源化工装备制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团（济南）国际贸易产业园投资管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团（枣庄）物商有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团（枣庄）物商有限公司滕州分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团安保服务有限公司海南分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团安保服务有限公司江苏分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团供应链科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团贵州矿业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团贵州矿业有限公司红枫湖会议中心	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团国际酒店管理有限公司无锡分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
山东能源集团国际贸易发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团恒运经济技术开发有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团呼伦贝尔能源化工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团建工集团有限公司贵州分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团建工集团有限公司贵州龙凤矿井分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团建工集团有限公司建安招待所	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团建工集团有限公司建筑安装分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团建工集团有限公司三十七商务酒店	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团建工集团有限公司上海分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团建工集团有限公司上海奉贤分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团景泰盛鲁新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团靖远盛鲁新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团龙口物资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团煤炭储备有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团南美有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团平川盛鲁新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团物资有限公司鲁南分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团物资有限公司鲁西分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团物资有限公司鲁中分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团物资有限公司新疆分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团新材料有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团新能源集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司鲍店分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司财务共享中心	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司东滩分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司济东新村分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司济宁二号分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司济宁三号分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司南屯电力分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司南屯分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司铁路运输处	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司物资供应中心	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司兴隆庄分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团装备制造（集团）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
山东能源集团资本管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源鲁西储配煤有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源煤业有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源盛鲁能化阿拉善盟新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源盛鲁能化鄂尔多斯市新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源重装集团大族再制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源重装集团三三盾构装备科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源重装集团天玛电液控制装备工程有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源重装集团中矿采煤机制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团东岳橡塑有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团金元物资供销有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团巨力装备有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团莱芜装备制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团良腾装配有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团鲁中装备制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团内蒙古煤机智能装备制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团乾元不锈钢制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团泰装工程装备制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团宇洁环保工程有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东融裕金谷创业投资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东省邱集煤矿有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东省三河口矿业有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东省世华股权投资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东盛安贝新材料有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰山地勘地热研究院有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰山地勘集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰山帝苑集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰山帝苑物业服务服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰山能源有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰山资源勘查有限公司泰安分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰山资源勘查有限公司潍坊分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰汶盐化工有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东泰星新材料股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
山东万联智慧供应链有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东物商集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东祥泰洁净煤有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东新矿绿色智能科技发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东新矿赵官能源有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东新能源建设有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东新阳能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东兴岳地质工程有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东兖矿轻合金股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东兖矿信达酒店管理有限公司菏泽分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东兖矿信达酒店管理有限公司新疆分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东枣矿中兴钢构有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东枣矿中兴建材有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东枣矿中兴赛普特科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东臻奥新材料科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东中兴供应链科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东淄矿物产有限公司销售分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能（滨州）智慧投资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能（冠县）风电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能供应链（天津）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能国际产业投资集团（海南）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能融资租赁（深圳）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能商业保理（天津）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能新材料（淄博）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能新能源（日照）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能新能源（沂水）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能新能源（枣庄）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能新能源（淄博淄川区）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能新能源发展（郯城）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能智慧供应链管理（海南）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山西忻州原平龙矿盘道煤业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
陕西时代能源化工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
陕西枣矿红墩界煤电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海飞盛国际贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
上海泓舜国际贸易有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海沪充物业服务服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海维鸿建设发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海充矿能源科技研发有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海枣矿新能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上期资本管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
泰安百川纸业有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
泰安天元矿山设备安装有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
泰安亿金物资有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
滕州富源低热值燃料热电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
滕州富源生物质发电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
西安鲁汇贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新巴尔虎右旗庆升热力有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新河县聚鹏地热供暖有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新疆伊犁建能煤化工机械有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新矿国际贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新矿内蒙古能源有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新矿内蒙古能源有限责任公司洗煤分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团地质勘探有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团设计研究院有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团物资供销有限责任公司泰安分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团有限责任公司翟镇煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团有限责任公司电厂管理分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团有限责任公司协庄煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团有限责任公司职工大学	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团有限责任公司中心区物业管理站	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
亚特尔控股集团股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
充矿（山东）私募基金管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
充矿东华集团日照船务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
充矿东华集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
充矿东华煤焦有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
充矿东华邹城海天贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
充矿海外能源发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
充矿化工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



## 其他关联方名称

## 其他关联方与本集团关系

兖矿化工有限公司兖矿新能源研发创新中心	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿资本管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
榆林国重煤化工示范基地有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄八一水煤浆热电有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）付村研石热电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）付村煤业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）济宁岱庄煤业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）济宁七五煤业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）有限责任公司滨湖煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）有限责任公司柴里煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）有限责任公司工程安装撤除分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）有限责任公司供电工程处	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）有限责任公司蒋庄煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）有限责任公司设备管理分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）有限责任公司铁路运输处	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）有限责任公司物流中心	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业（集团）有限责任公司信息科技分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业集团（微山）富龙商贸有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业集团高庄煤业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业集团蒋庄煤研石热电有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业集团滕东煤业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业集团物资供销有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿业集团新安煤业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄市高晟实业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄市弘大实业有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄市盛源荣达实业有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄市顺翔科技发展有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄顺立经贸有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄中兴保安服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄中兴商品混凝土有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
昭苏盛泉有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
织金县大正能源开发有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中垠融通（上海）国际贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中垠物产有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
准格尔旗金正泰煤炭有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄博海天酒店有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄博海天酒店有限责任公司海都分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄博齐翔腾达化工股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄博市临淄区石化燃料有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄博腾辉油脂化工有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄矿（青岛）国际物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
邹城市矿区典当有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
临沂天炬节能材料科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能永锋精细化工（山东）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
沂水县热电有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
淄博卓意玻纤材料有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团灵台火力发电有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山能（济南）智慧投资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿国际贸易（山东）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东兖矿轻合金有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团荣晖国际贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
枣庄矿山机电设备安全检测中心有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团重型装备制造（集团）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
彬县水帘洞煤炭有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山西龙矿晋北煤机有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿集团有限公司电铝分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东兖矿铝用阳极有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿集团有限公司唐村煤矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿集团有限公司水泥厂	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
邹城双叶工贸有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东鲁华物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团肥城物资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团建工集团有限公司机电安装分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东颐养健康集团大数据有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
肥矿集团张家口鑫宇物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿科澳铝业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东颐养健康集团华新实业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
龙口煤电有限公司机电维修制造中心	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
枣庄圣通供电工程技术有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团国际酒店管理有限公司榆林分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿集团有限公司煤化分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团安保服务有限公司新疆分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源装备集团中传矿用设备制造有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
招商新疆特种设备检验技术研究院有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
江苏金盛高空工程有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
上海博御节能环保科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东富海石化工程有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
南京三三三输送机械有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
甘肃寰宇通达实业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
大连恒远液力偶合器有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新疆拓搏宸业工业设备有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳市中昌检测技术有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
承德高中压阀门管件集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团国际酒店有限公司新疆分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
新汶矿业集团智同时代运营服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团建工集团有限公司内蒙古分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
兖矿集团有限公司实业分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
山东能源集团有限公司营销贸易分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
天津德通电气有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中铝（山东）轻合金股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
临沂会宝岭铁矿有限公司凤凰山铁矿	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
齐鲁云商数字科技股份有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东康信检测评价技术有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东莱芜煤机智能科技有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东能源装备集团天地采掘设备再制造有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东星链数字科技有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
枣庄新远大装备制造有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东塔高矿业机械装备制造有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
龙口市龙矿渤海橡塑有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东合兴科技发展有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
枣庄新中兴实业有限责任公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东鲁化森萱新材料有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
山东裕龙石化销售有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
泰安芬瑞特机械有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
枣庄新远大国为机电科技有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东同泰能化有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东裕龙热力有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东齐鲁科力化工研究院股份有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
泰山财产保险股份有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
中泰汇融资本投资有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东富鑫防水工程有限责任公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东华恒矿业有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
泰安泰山三和实业有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
兖矿新里程医院管理有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
龙口矿业集团汽车运输有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东坤昱岩基新材料科技有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
山东万祥矿业有限公司潘西煤矿	控股股东及最终控制方之联营企业
齐翔华利新材料有限公司	控股股东及最终控制方之联营企业
内蒙古上海庙矿业有限责任公司	控股股东及最终控制方之合营企业
云鼎科技股份有限公司	其他关联方
山东煤炭技师学院	其他关联方
山东煤炭技术学院	其他关联方
兖矿集团兖州三方钢结构工程有限公司	其他关联方
山东兖矿信达酒店管理有限公司工会委员会	其他关联方
兖矿东华建设有限公司工会委员会	其他关联方
兖矿东华重工有限公司工会委员会	其他关联方
兖矿济宁化工装备有限公司工会委员会	其他关联方
兖矿煤化工工程有限公司工会委员会	其他关联方
兖矿能源集团股份有限公司工会委员会	其他关联方
济南万华水泥有限责任公司	其他关联方
山东兖矿技师学院	其他关联方
瑞钢联集团有限公司	其他关联方
山东圣杨木业有限公司	其他关联方
嘉能可有限公司	其他关联方
陕西延长石油（集团）有限责任公司	其他关联方
青岛世纪瑞丰集团有限公司	其他关联方



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
中峰化学有限公司	其他关联方
贵州开磷集团股份有限公司	其他关联方
兖矿巨野大陆机械有限公司	其他关联方
邹城兖矿北盛工贸有限公司	其他关联方
山东东华装备再制造有限公司	其他关联方
榆林市榆阳区煤矿疏干水环境治理有限公司	其他关联方
内蒙古伊泰煤炭股份有限公司	其他关联方
邹城市兖煤矿区能化防腐防水保温工程有限公司	其他关联方
山东良庄矿业有限公司	其他关联方
陕西靖神铁路有限责任公司	其他关联方
青岛东华双圣国际旅行社有限公司	其他关联方
兖矿集团邹城金明机电有限公司	其他关联方
俊晓有限公司	其他关联方

#### (六) 关联方交易

##### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### (1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易 额度（如适 用）	是否超过交 易额度（如 适用）	上期发生额
本公司之合营企业	采购商品	38,730			
本公司之联营企业	采购商品	103,429			
本公司之联营企业	存款服务-利息支出	568			
控股股东及其控制的公司	采购商品-采购物资	3,336,220			2,859,411
控股股东及其控制的公司	采购商品-化工原料煤	343,207			580,381
控股股东及其控制的公司	采购商品-电力	14,128			
控股股东及其控制的公司	采购商品-机械设备	293,761			
控股股东及其控制的公司	接受劳务	5,472,183			4,963,119
控股股东及其控制的公司	代缴服务	606,540			
控股股东及其控制的公司	采购商品-大宗贸易	2,352,247			2,847,284
其他关联方	采购商品	32,300			193,328
其他关联方	采购商品-采购物资	5,016			352
其他关联方	存款服务-利息支出	654			968
其他关联方	接受劳务	51,800			397,800



(2) 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
合营企业	提供劳务-培训	2	
合营企业	销售商品-材料		5
合营企业	销售商品-大宗商品		79,334
控股股东及其控制的公司	提供劳务-港口服务	144,591	
控股股东及其控制的公司	提供劳务-工程施工	60,062	
控股股东及其控制的公司	提供劳务-技术通讯研发等服务	77,714	
控股股东及其控制的公司	提供劳务-矿山救护	71,510	69,378
控股股东及其控制的公司	提供劳务-劳务输出	214,977	185,811
控股股东及其控制的公司	提供劳务-利息收入	13,180	417,354
控股股东及其控制的公司	提供劳务-培训	12,900	14,307
控股股东及其控制的公司	提供劳务-设备租赁		102,495
控股股东及其控制的公司	提供劳务-维修服务	265,046	166,175
控股股东及其控制的公司	提供劳务-项目委托管理	23,267	33,872
控股股东及其控制的公司	提供劳务-信息及技术服务		31,325
控股股东及其控制的公司	提供劳务-运输服务	674,782	145,163
控股股东及其控制的公司	销售-代缴服务	148,950	
控股股东及其控制的公司	销售-融资租赁本金		100,000
控股股东及其控制的公司	销售-资产租赁	298,644	
控股股东及其控制的公司	销售商品-材料	1,267,342	1,202,130
控股股东及其控制的公司	销售商品-大宗商品	2,562,041	669,406
控股股东及其控制的公司	销售商品-电、热	10,835	9,959
控股股东及其控制的公司	销售商品-煤化	210,622	206,309
控股股东及其控制的公司	销售商品-煤炭	10,172,314	5,733,652
联营企业	提供劳务-劳务输出	15	13,900
联营企业	提供劳务-培训	10	15
联营企业	销售商品-电、热	236	
联营企业	销售商品-煤炭	130,832	622,173
联营企业	销售-综合授信	10,647	
联营企业	销售商品-材料		21
联营企业	提供劳务-运输服务		966
联营企业	提供劳务-项目委托管理		4,618
联营企业	提供劳务-利息收入		25,755



关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
其他关联方	提供劳务-劳务输出	80	
其他关联方	提供劳务-培训	208	
其他关联方	销售商品-材料	4,586	43,393
其他关联方	销售商品-大宗商品	1,069	3,001,564
其他关联方	销售商品-电、热		4,670
其他关联方	提供劳务-设备租赁		29,681
其他关联方	提供劳务-港口服务		628,326
其他关联方	提供劳务-项目委托管理		3,206
其他关联方	提供劳务-利息收入		4,035

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

根据本集团与山东能源签订的协议，本集团与山东能源及其附属公司进行供应产品、材料物资及大宗商品等交易，未超过2025年度获批的交易上限金额。

## 2. 关联受托管理情况

### (1) 受托管理/承包情况表：

委托方名称	受托方名称	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本期确认的托管收益
巴州秦华工贸有限责任公司	兖矿新疆能化有限公司	其他资产托管	2025-01-01	2025-12-31	协议定价	2,678
库车市永新矿业有限责任公司	兖矿新疆能化有限公司	其他资产托管	2025-01-01	2025-12-31	协议定价	3,684
龙口煤电有限公司	山东能源集团鲁西矿业有限公司	股权托管	2022-03-18	2028-03-17	核定产能0.5元/吨/年，停产矿井10万元/年	2,075
肥城肥矿煤业有限公司	山东能源集团鲁西矿业有限公司	股权托管	2022-03-18	2028-03-17	核定产能0.5元/吨/年，停产矿井10万元/年	1,321
临沂矿业集团有限责任公司	山东能源集团鲁西矿业有限公司	股权托管	2022-03-18	2028-03-17	核定产能0.5元/吨/年，停产矿井10万元/年	4,877
山东东山矿业有限责任公司	山东能源集团鲁西矿业有限公司	股权托管	2022-03-18	2028-03-17	核定产能0.5元/吨/年，停产矿井10万元/年	2,877



委托方名称	受托方名称	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本期确认的托管收益
山东能源集团有限公司	山东能源集团鲁西矿业有限公司	股权托管	2022-03-18	2025-03-17	核定产能 0.5 元/吨/年, 停产矿井 10 万元/年	94
淄博矿业集团有限责任公司	山东能源集团鲁西矿业有限公司	股权托管	2022-03-18	2028-03-17	核定产能 0.5 元/吨/年, 停产矿井 10 万元/年	189
临沂矿业集团有限责任公司	山东能源集团鲁西矿业有限公司	其他资产托管	2023-01-18	2026-01-18	协议定价	100

注1: 兖矿新疆能化有限公司受巴州秦华工贸有限责任公司、库车市永新矿业有限责任公司的委托进行公司的运营管理, 包括但不限于战略管理、产业发展、重大安全技术管理、安全、环保、生产、经营、绩效考核、技术、项目投资、人事、党建等管理事项。

注2: 山东能源集团鲁西矿业有限公司受临沂矿业集团有限责任公司委托, 对山东里能鲁西矿业有限公司、山东里能里彦矿业有限公司、临沂会宝岭铁矿有限公司的有关股权进行管理。

注3: 山东能源集团鲁西矿业有限公司受临沂矿业集团有限责任公司委托, 将山东煤炭技师学院委托给受托方进行经营管理。

### 3. 关联担保情况

#### (1) 本集团作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
新汶矿业集团有限责任公司	1,477,500	2023年1月17日	2038年1月17日	否
新汶矿业集团有限责任公司	2,750,000	2022年8月17日	2037年9月6日	否

#### (2) 本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陕西靖神铁路有限责任公司	274,400	2018年7月26日	2043年7月25日	否
内蒙古锦联铝材有限公司	45,000	2015年12月16日	2027年12月15日	否
山东能源集团有限公司	1,520,000	2022年11月24日	2041年11月23日	否
山东能源集团有限公司	661,126	2023年4月24日	2042年4月23日	否



#### 4. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入			
枣庄矿业（集团）济宁岱庄煤业有限公司	108,186	2023年8月1日	2028年7月30日
淄博矿业集团有限责任公司	600,000	2025年12月29日	2026年6月28日

#### 5. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	19,494	26,289

#### 6. 其他关联交易

关联方	项目名称	本年发生额	上年发生额	关联交易内容
控股股东及其控制的公司	保安服务	17,351	153,268	
控股股东及其控制的公司	多式联运业务	11,216		
联营企业	工程施工	2,844		
控股股东及其控制的公司	工程施工	324,551	2,556,485	
控股股东及其控制的公司	火运业务	680		
控股股东及其控制的公司	货物代理	135,446		
控股股东及其控制的公司	陆运业务	167,272		
控股股东及其控制的公司	水运业务	19,972		
联营企业	员工个人福利	5,245		
其他关联方	员工个人福利	45		
控股股东及其控制的公司	员工个人福利	48,913	48,887	
其他关联方	资产租赁		29,681	
控股股东及其控制的公司	资产租赁	2,354	102,495	
控股股东及其控制的公司	维修服务		192,304	
控股股东及其控制的公司	ERP 运维服务		147,739	
控股股东及其控制的公司	医疗救护服务		39,446	
控股股东及其控制的公司	利息支出		1,885	
控股股东及其控制的公司	采购煤炭产能置换指标		535,220	
控股股东及其控制的公司	山能财司利息收入	371,682	417,354	注 2
联营企业	山能财司利息收入	18,966	25,755	



关联方	项目名称	本年发生额	上年发生额	关联交易内容
其他关联方	山能财司利息收入		4,035	
控股股东及其控制的公司	山能财司手续费收入	1,682	1,372	注3
联营企业	山能财司手续费收入		67	
控股股东及其控制的公司	山能财司利息支出	339,909	295,578	注4
其他关联方	山能财司利息支出	16,821	1	
联营企业	山能财司利息支出	18	20	
控股股东及其控制的公司	山能财司发放贷款(含贴现)	14,271,800	13,750,950	注5
联营企业	山能财司发放贷款(含贴现)	168,000	818,000	
其他关联方	山能财司发放贷款(含贴现)		200,000	
控股股东及其控制的公司	山能财司收回贷款(含贴现)	14,390,750	13,850,000	注6
联营企业	山能财司收回贷款(含贴现)	818,000	500,000	
其他关联方	山能财司收回贷款(含贴现)		350,000	
控股股东及其控制的公司	山能财司收到存款净额	2,196,604	-2,644,121	注7
其他关联方	山能财司收到存款净额	80,446	-25	
联营企业	山能财司收到存款净额	57	20	

注1：根据本公司与山东能源签订的劳务及服务互供协议，由山东能源下属各部门、单位向本公司提供约定服务并收取相应的费用，交易价格以市场价格、政府定价或双方协议价格确定，2025年获批准的交易上限金额为3,733,000千元。

注2：山能财司利息收入是指给予关联方贷款所收到的利息收入，适用利率为现行借款利率。

注3：山能财司手续费收入是指给予关联方提供的担保手续费、保函手续费、承兑手续费和委托贷款手续费等。

注4：山能财司利息支出是指吸收关联方存款及关联方借款所发生的利息费用。适用利率为现行银行利率。

注5：山能财司发放贷款是指山能财司发放予关联方的贷款及贴现。

注6：山能财司收回贷款是指关联方向山能财司偿还贷款及贴现。

注7：山能财司收到存款净额是指山能财司收到（返还）山东能源及其关联方的净存款。

#### （七）应收、应付关联方等未结算项目情况

##### 1. 应收项目

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项融资	控股股东及其控制的公司	128,077		134,572	



项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项融资	控股股东之联营企业	28			
应收款项融资	联营企业	72,000			
应收票据	控股股东及其控制的公司	138,724		5,913	
应收票据	控股股东之合营企业	5,934			
应收票据	控股股东之联营企业	1,946			
应收账款	控股股东及其控制的公司	1,532,420	14,016	1,753,471	
应收账款	控股股东之联营企业	186,993			
应收账款	控股股东之合营企业	4,693			
应收账款	合营企业	982		6,907	
应收账款	联营企业	2,949		44,032	
应收账款	其他关联方	1,662		738,173	
合同资产	控股股东及其控制的公司			3,880	
预付款项	控股股东及其控制的公司	79,185		75,895	
预付款项	控股股东之联营企业	20,000			
预付款项	其他关联方	18,054		24,208	
预付款项	联营企业			1,986	
其他应收款	控股股东及其控制的公司	18,776,924	943	160,502	
其他应收款	控股股东之联营企业	256			
其他应收款	控股股东之合营企业	100			
其他应收款	联营企业	128,689		214,998	
其他应收款	合营企业	1,120			
其他应收款	其他关联方	925,307		958,649	
其他流动资产	控股股东及其控制的公司	9,681,000	242,025	7,494,950	187,374
其他流动资产	其他关联方				
其他流动资产	联营企业	168,000	4,200	818,000	20,450
一年内到期的非流动资产	控股股东及其控制的公司	1,000,000	25,000	3,177,650	50,000
一年内到期的非流动资产	联营企业	62,612		242,446	2,424
长期应收款	控股股东及其控制的公司	100		1,033,573	
长期应收款	联营企业			87,742	3,302
其他非流动资产	控股股东及其控制的公司	3,285,000	82,125	4,666,196	114,750
其他非流动资产	其他关联方			617	



## 2. 应付项目

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
应付票据	控股股东及其控制的公司	1,732,558	445,808
应付票据	控股股东之联营企业	82,882	
应付票据	联营企业	92,731	4,810
应付票据	合营企业	20,200	
应付票据	其他关联方	36,580	
应付账款	控股股东及其控制的公司	7,800,343	7,278,346
应付账款	控股股东之联营企业	279,979	
应付账款	联营企业	185,027	118,897
应付账款	合营企业	29,401	
应付账款	其他关联方	223,179	72,072
合同负债	控股股东及其控制的公司	244,934	183,068
合同负债	联营企业	12,922	11,682
合同负债	其他关联方	44	313,749
其他应付款	控股股东及其控制的公司	8,997,972	32,776,427
其他应付款	控股股东之联营企业	10,434	
其他应付款	联营企业	1,044	1,118
其他应付款	其他关联方	559,363	12,233
长期应付款	控股股东及其控制的公司		248,704

## 十四、股份支付

### (一) 各项权益工具

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
限制性股票激励计划					36,738,700	51,557	2,379,858	3,340
澳洲公司	682,609	18,574	1,500,266	40,823			1,984	54
合计	682,609	18,574	1,500,266	40,823	36,738,700	51,557	2,381,842	3,394



## 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
限制性股票激励计划			1.4033元/股	1-2年

### (二) 以权益结算的股份支付情况

#### 1. 本公司

2022年1月27日，本集团根据激励计划以2022年1月27日为授予日，以11.72元每股为授予价格，向符合条件的1,256名激励对象授予6,234万股限制性股票。本集团董事会审议授予相关事项后，在资金缴纳过程中，11名激励对象因个人原因自愿放弃公司向其授予的全部限制性股票，合计放弃60万股限制性股票，激励对象由1,256人调整为1,245人，授予的限制性股票数量由6,234万股调整为6,174万股。本激励计划限售期分别为自限制性股票授予登记完成之日起24月，36月，48月。截止2022年2月12日止，公司已收到1,245位股权激励对象缴纳的6,174万股限制性股票购股款人民币72,359.28万元。其中，计入股本6,174.00万元，计入资本公积66,185.28万元。

2022年6月30日，公司2021年度股东周年大会审议批准2021年度利润分配方案，以分红派息股权登记日公司总股本为基数，派发现金股利人民币1.60元/股(含税)，另派发特别现金股利人民币0.40元/股(含税)，合计派发现金股利人民币2.00元/股(含税)。2023年6月30日，公司2022年度股东周年大会审议批准2022年度利润分配方案，以分红派息股权登记日公司总股本为基数，派发现金股利人民币3.07元/股(含税)，另派发特别现金股利人民币1.23元/股(含税)，合计派发现金股利人民币4.30元/股(含税)；每股派送红股0.5股。因此，根据相关规定限制性股票数量由6,174万股调整为9,261万股，限制性股票的回购价格调整为3.6133元/股。

2023年8月25日，公司第九届董事会第二次会议和第九届监事会第二次会议审议批准了《关于调整2021年A股限制性股票激励计划相关事项的议案》。鉴于本激励计划26名激励对象因调动、退休等原因，已不符合激励条件，应对其已获授但尚未解除限售的限制性股票267万股进行回购注销；本次限制性股票于2023年11月16日完成注销。

2024年2月23日，公司第九届董事会第五次会议和第九届监事会第四次会议审议批准了《关于回购注销部分激励对象限制性股票的议案》，同意根据2021年A股限制性股票激励计划回购22名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票140.118万股。本次限制性股票于2024年5月完成注销。

2024年2月23日，公司第九届董事会第五次会议和第九届监事会第四次会议审议批准了《关于公司2021年A股限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，同意2021年A股限制性股票激励计划第一个解除限售期解锁限售条件成就，同意对1201名激励对象所对应的2916.342万股限制性股票进行解除限售。

2024年3月28日，公司第九届董事会第六次会议，审议通过了公司2023年度利润分配方案以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数向全体股东每股派发现金股利1.49元(含税)



每股派送红股0.5股，公司2024年10月25日召开的2024年度第一次临时股东大会审议通过了公司2024年半年度利润分配方案，以方案实施前的公司总股本10,039,860,402股为基数，每股派发现金红利人民币0.23元(含税)。因此，根据相关规定限制性股票数量由8,994万股调整为7,718万股，限制性股票的回购价格调整为1.4564元/股。

2025年2月24日，公司第九届董事会第十三次会议决议批准了《关于回购注销部分激励对象限制性股票的议案》，同意公司2021年A股限制性股票激励计划回购价格由人民币3.6133元/股调整为人民币1.4033元/股，公司出资约427.406万元回购注销名激励对象的237.986万股限制性股票；批准确认2021年A股限制性股票激励计划第二个解除限售条件已经达成，对1171名激励对象授权的3637.870万股限制性股票解除限售。

截至2025年12月31日，公司总股本为10,037,480,544.00份，其中：无限售条件股9,999,411,082.00份，有限售条件股38,069,462.00份。

项目	内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 期权定价模型来计算期权的公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	对可行权权益工具数量的最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	734,704

## 2. 澳洲

截至2025年12月31日，本公司之子公司澳洲公司根据激励计划向核心管理层人员授予2,432,874份期权，占截止2025年12月31日公司总股本的0.2%。此激励计划为长期激励计划，2025年长期激励计划授予激励对象682,609份期权，若满足相关可行权条件，将于2027年12月31日行权。若无法满足相关可行权条件，此期权将于2028年1月1日到期失效。

项目	内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 期权定价模型来计算期权的公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	对可行权权益工具数量的最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	66,868

## 3. 物泊科技

本集团上期新增并表公司物泊科技股份有限公司，存在向核心管理层人员授予30,000,000份股权激励股票，占截止2025年12月31日公司总股本的3.01%。

### (三) 以现金结算的股份支付情况

无。

### (四) 本期股份支付费用



授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
本公司	47,420	
澳洲公司	26,619	
物泊科技	6,597	
<b>合计</b>	<b>80,636</b>	

## 十五、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

承诺事项	期末余额	期初余额
准东五彩湾矿区项目	3,095,358	4,818,661
鲁南化工煤化工项目	1,404,882	692,436
万福煤矿项目	283,384	499,965
兖矿泰安港公铁水联运物流园	2,666	403,530
上海山东能源大厦项目	103,405	225,029
兖矿能源智慧制造园区项目		85,589
兴隆庄煤矿膏体充填系统地面充填站建设工程		63,129
金鸡滩矿井和选煤厂项目	33,775	48,089
荣信甲醇厂二期项目	7,508,738	450
石拉乌素矿井及选煤厂项目	553,140	59
80万/吨煤制烯烃项目	2,753,760	
准东铁路专用线项目	868,313	
油房壕煤矿项目	1,105,515	419,252
其他	1,154,373	325,091
<b>合计</b>	<b>18,867,309</b>	<b>7,581,280</b>

### (二) 或有事项

#### 1. 资产负债表日存在的重要或有事项

##### 1) 澳洲公司及其合营公司

项目	年末余额	年初余额
对日常经营提供履约保函	1,781,967	1,707,343
按照法律要求对某些采矿权的复原成本向政府部门提供履约保函	3,211,201	2,653,182



项目	年末余额	年初余额
合计	4,993,168	4,360,525

### 2) 沙钢（北京）国际投资有限公司（“沙钢北京”）诉讼案

2021年4月，兖矿能源全资子公司端信供应链以煤炭买卖合同纠纷为由，将沙钢北京诉至深圳市中级人民法院（“深圳中院”），要求其返还货款本金121,606千元及相应逾期付款违约金，李磊、沙钢集团对上述款项承担连带责任。一审审理过程中，端信供应链变更诉讼请求，请求沙钢集团单独承担连带责任。

2023年3月，端信供应链收到一审胜诉判决。沙钢北京向广东省高级人民法院提起上诉。

2025年3月，端信供应链收到二审判决，沙钢北京承担债务清偿责任，驳回端信供应链其他诉讼请求。

2025年6月端信供应链收到深圳中院执行裁定书，因沙钢北京无可执行财产，本次执行程序终结。

截至本报告期末，公司对本案涉及账面款项计提了减值准备，本次诉讼事项不会对公司期后利润产生不利影响。

### 3) 深圳市麦凯莱科技有限公司（以下简称“麦凯莱公司”）诉讼案

2023年2月，端信供应链以债权债务纠纷为由，将麦凯莱公司及相关担保人起诉至深圳中院，要求其清偿到期债务、利息及违约金共计396,189千元。

2024年6月，深圳中院裁定麦凯莱公司破产清算。

2024年8月，端信供应链向麦凯莱公司破产管理人申报债权509,882千元。

2024年12月，端信供应链收到一审判决，深圳中院判决支持端信供应链的诉讼请求。被告麦凯莱公司向广东省高级人民法院提起上诉。

2025年9月，端信供应链收到广东省高级人民法院出具的裁定书，裁定麦凯莱公司未交诉讼费，按自动撤回上诉处理。一审判决自裁定书送达后生效。2025年10月30日公司向深圳中院申请强制执行。

截至本报告披露日，深圳中院尚未出具执行裁定。

截至本报告期末，公司对本案涉及账面款项计提了减值准备，本次诉讼事项不会对公司期后利润产生不利影响。

### 4) 苏宁易购集团股份有限公司（以下简称“苏宁易购”）诉讼案

2023年2月，端信供应链以买卖合同纠纷为由，将苏宁易购起诉至南京市中级人民法院，要求其偿付货款、利息及违约金共计670,900千元。

2025年1月，端信供应链收到南京市中级人民法院裁定书，以涉嫌经济犯罪为由，裁定驳回起诉，将案件移交公安机关。

截至本报告期末，公司对本案涉及账面款项计提了减值准备，本次诉讼事项不会对公司期



后利润产生不利影响。

5) 中融盛国际融资租赁（天津）有限公司（以下简称“中融盛”）诉讼案

2023年11月，内蒙古金控以违反保理及融资租赁合同为由，将中融盛等被告诉至呼和浩特市中级人民法院，要求中融盛等被告支付保理及融资租赁款本金246,093千元及相应利息和违约金，并要求大唐国际发展集团有限公司承担连带责任。

2025年6月，内蒙古金控收到呼和浩特市中级人民法院判决，驳回内蒙古金控的诉讼请求。内蒙古金控向内蒙古自治区高级人民法院提起上诉。

本案已收到法院判决，驳回内蒙古金控诉讼请求，内蒙古金控已提起上诉。目前等待开庭通知。

6) 内蒙古久泰新材料科技股份有限公司（以下简称“久泰公司”）仲裁案

2024年8月，公司向中国国际经济贸易仲裁委员会（“中国贸仲”）提出仲裁申请，要求久泰公司退还股权转让款、违约金、垫付款等共计约1,438,160千元，同时承担本案仲裁费、保全费、保险费、律师费及其他实现债权的费用，要求三名被申请人承担连带责任。

2025年7月，公司收到中国贸仲裁决书，裁决久泰公司等三名被申请人退还公司煤矿股权转让款及垫付的部分矿业权出让收益共计686,391千元，并承担部分保全费、律师费等。

7) 西部新时代投资股份有限公司（以下简称“西部新时代”）仲裁案

2024年12月，昊盛煤业向济南仲裁委员会提出仲裁申请，要求西部新时代根据《增资协议》的约定履行增资义务，并承担相应违约责任等共计约1,208,666千元。

2025年5月，公司收到济南仲裁委员会裁决书，裁决西部新时代向昊盛煤业缴纳增资款共计564,739千元，并承担相应的违约金、保全费、仲裁费等。

8) 中国金谷国际信托有限责任公司（以下简称“金谷信托”）诉讼案

2025年1月，昊盛煤业向鄂尔多斯市中级人民法院提出诉讼，要求金谷信托承担其继受西部新时代取得的昊盛煤业股权对应的增资义务、违约金等共计约1,208,666千元。

2026年1月，昊盛煤业收到一审胜诉判决，金谷信托向内蒙古自治区高级人民法院提起上诉。

截至本报告披露日，内蒙古自治区高级人民法院尚未作出裁决。

本案目前正在履行二审程序，尚无法判断本次诉讼事项对公司期后利润的影响。

9) 鄂尔多斯文化产业投资有限公司、百年树人（集团）有限公司仲裁案

2024年10月，内蒙古矿业依据签署的《鄂尔多斯文化产业园文化教育有限公司增资协议》，向呼和浩特仲裁委员会申请仲裁。要求鄂尔多斯文化产业投资有限公司、百年树人（集团）有限公司履行回购义务，向内蒙古矿业支付股权转让款、资金占用费、违约金共计342,922千元。

截至本报告披露日，呼和浩特仲裁委员会尚未作出裁决。

本案目前正在履行仲裁程序，尚无法判断本次仲裁事项对公司期后利润的影响。



## 十六、资产负债表日后事项

### （一）重要的非调整事项

无。

### （二）利润分配情况

2026年3月27日，经本公司第九届董事会第二十二次会议审议通过，2025年度现金股利为0.5元/股（含税），扣除2025年半年度现金股利0.18元/股（含税）后，以权益分派股权登记日总股本为基数，派发2025年度末期现金股利0.32元/股（含税）。

### （三）销售退回

无。

### （四）其他资产负债表日后调整事项说明

无。

## 十七、其他重要事项

### （一）年金计划

为保障和提高职工退休后的待遇水平，根据《企业年金办法》（人力资源和社会保障部令第36号）、《山东省国资委关于省管企业建立企业年金制度的指导意见》（鲁国资考核〔2017〕1号）等有关规定，本集团制定了企业年金的相关管理办法。

集团年金缴费由单位和职工共同承担，单位缴费的列支渠道按照国家有关规定执行；职工个人缴费由单位从职工工资代扣代缴。企业缴费每年不超过本企业上年度职工工资总额的8%，企业和职工个人缴费合计不超过本企业上年度职工工资总额的12%。年金制度实施的初期，职工个人缴费部分最低不得低于企业为其缴费部分的四分之一，以后年度逐步提高，最终与企业缴费相匹配。新参加工作的职工在与企业签订劳动合同后、试用期满的次月起开始企业年金缴费，单位新调入的职工从调入单位发放工资的当月开始企业年金缴费。

本集团企业年金采用法人受托管理模式，本集团所归集的企业年金基金由本集团公司人力资源服务中心委托受托人进行管理。个人账户下设单位缴费子账户和个人缴费子账户，分别记录单位缴费分配给职工个人的部分及其投资收益、职工个人缴费及其投资收益。职工企业年金个人账户中单位缴费及其投资收益，按一定规则归属于职工个人。未归属于职工个人的部分，记入企业账户。职工企业年金个人账户中个人缴费及其投资收益自始归属于职工个人。



(二) 分部信息

1. 2025分部信息

	煤炭业务	煤化工电力、 及热力	矿用设备制 造	非煤炭贸易 及物流	贷款和融资租 赁	未分配项目	分部间抵销	合计
营业收入	102,868,175	35,866,089	3,709,275	19,303,711	1,715,645	18,496,980	37,027,016	<u>144,932,859</u>
对外交易收入	88,666,141	27,513,006	2,078,431	18,352,128	871,881	7,451,272		<u>144,932,859</u>
分部间交易收入	14,202,034	8,353,083	1,630,844	951,583	843,764	11,045,708	37,027,016	
营业成本及费用	82,896,488	32,344,914	3,703,471	19,365,580	772,069	16,954,969	29,539,397	<u>126,498,094</u>
对外销售成本	56,595,149	20,718,097	1,519,122	17,815,036	454,584	5,307,193		<u>102,409,181</u>
分部间销售成本	14,138,005	8,353,907	1,631,046	918,928	102,301	11,141,246	36,285,433	
期间费用及减值损失	12,163,334	3,272,910	553,303	631,616	215,184	506,530	-6,746,036	<u>24,088,913</u>
营业利润(亏损)	19,971,687	3,521,175	5,804	-61,869	943,576	1,542,011	7,487,619	<u>18,434,765</u>
资产总额	458,823,581	67,317,948	5,374,746	15,295,610	63,783,288	85,274,836	242,925,736	<u>452,944,273</u>
负债总额	281,951,451	33,033,289	2,704,187	8,388,386	43,103,879	56,761,758	144,095,510	<u>281,847,440</u>
补充信息								
折旧和摊销费用	15,259,402	3,830,428	143,995	112,007	35,410	1,543,256	3,654,771	<u>17,269,727</u>
折旧和摊销以外的非现金费用	172,363	6,279	-26,399	-19,090	59,889	-262,224		<u>-69,182</u>
资本性支出	11,643,759	1,940,483	23,384	39,535	5,162,103	861,561	1,150,000	<u>18,520,825</u>



## 2. 2024分部信息

	煤炭业务	煤化工、电力及热力	矿用设备制造	非煤炭贸易及物流	贷款和融资租赁	未分配项目	分部间抵销	合计
营业收入	123,187,862	38,707,706	4,826,677	8,770,472	2,145,136	22,682,550	43,648,255	<u>156,672,148</u>
对外交易收入	107,123,573	29,141,814	1,607,672	7,889,864	1,173,170	9,736,055		<u>156,672,148</u>
分部间交易收入	16,064,289	9,565,892	3,219,005	880,608	971,966	12,946,495	43,648,255	
营业成本及费用	87,847,809	36,767,826	5,178,417	11,615,948	565,950	18,666,353	32,399,994	<u>128,242,309</u>
对外销售成本	59,167,644	23,490,051	1,247,600	10,489,097	53,309	5,913,022		<u>100,360,723</u>
分部间销售成本	15,855,140	9,565,892	3,030,056	880,609	252,982	12,683,041	42,267,720	
期间费用及减值损失	12,825,025	3,711,883	900,761	246,242	259,659	70,290	-9,867,726	<u>27,881,586</u>
营业利润(亏损)	35,340,053	1,939,880	-351,740	-2,845,476	1,579,186	4,016,197	11,248,261	<u>28,429,839</u>
资产总额	419,755,446	62,103,461	11,043,047	14,136,830	65,525,017	66,400,198	227,060,694	<u>411,903,305</u>
负债总额	248,544,909	29,773,853	4,036,189	6,827,722	40,376,115	64,537,016	131,813,350	<u>262,282,454</u>
补充信息								
折旧和摊销费用	13,938,679	3,235,921	471,470	400,076	74,609	1,548,211	2,180,083	<u>17,488,883</u>
折旧和摊销以外的非现金费用	-82,741	-12,389	-10,631	-8,744	313,131	-33,686		<u>164,940</u>
资本性支出	10,564,685	510,486	179,115	83,675	5,822,291	1,390,657		<u>18,550,909</u>



## 十八、母公司财务报表项目注释

### (一) 应收账款

#### 1. 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	1,511,619	1,458,498
1-2年(含2年)	663,526	822,458
2-3年(含3年)	274,014	35,386
3年以上	262,866	249,513
<b>合计</b>	<b><u>2,712,025</u></b>	<b><u>2,565,855</u></b>

#### 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备 计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	239,827	8.84	239,827	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>2,472,198</u>	<u>91.16</u>	<u>2,821</u>		<u>2,469,377</u>
其中:					
账龄组合	180,269	6.65	2,821	1.56	177,448
关联方组合	2,291,929	84.51			2,291,929
<b>合计</b>	<b><u>2,712,025</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>242,648</u></b>		<b><u>2,469,377</u></b>

接上表:

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备 计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	240,890	9.39	194,774	80.86	46,116
按组合计提坏账准备	<u>2,324,965</u>	<u>90.61</u>	<u>10,793</u>		<u>2,314,172</u>
其中:					
账龄组合	195,274	7.61	10,793	5.53	184,481
关联方组合	2,129,691	83.00			2,129,691
<b>合计</b>	<b><u>2,565,855</u></b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>205,567</u></b>		<b><u>2,360,288</u></b>



按单项计提坏账准备:

名称	期初余额		期末余额		计提比例 (%)	计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		
宝塔石化集团财务有限公司	235,613	189,497	235,410	235,410	100.00	预计无法收回
山西天浩化工股份有限公司	4,769	4,769			100.00	
其他不重大客户	508	508	4,417	4,417	100.00	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>240,890</b>	<b>194,774</b>	<b>239,827</b>	<b>239,827</b>		

按账龄组合计提坏账准备:

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	175,239	2,169	1.24
1-2年	4,910	617	12.57
2-3年	120	35	29.17
<b>合计</b>	<b>180,269</b>	<b>2,821</b>	<b>42.98</b>

3. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	205,567	50,508	8,568	4,859	242,648
<b>合计</b>	<b>205,567</b>	<b>50,508</b>	<b>8,568</b>	<b>4,859</b>	<b>242,648</b>

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
鄂尔多斯市营盘壕煤炭有限公司	573,684	21.15	
内蒙古昊盛煤业有限公司	532,913	19.65	
山西和顺天池能源有限责任公司	290,102	10.70	
宝塔石化集团财务有限公司	235,410	8.68	235,410
兖矿东华重工有限公司	147,918	5.45	
<b>合计</b>	<b>1,780,027</b>	<b>65.63</b>	<b>235,410</b>



(二) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收股利	11,090,778	10,657,134
其他应收款	61,859,258	41,979,259
<b>合计</b>	<b><u>72,950,036</u></b>	<b><u>52,636,393</u></b>

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	31,146,606	41,929,461
1-2年(含2年)	31,271,795	61,231
2-3年(含3年)	1,881	1,679
3年以上	91,744	96,649
<b>合计</b>	<b><u>62,512,026</u></b>	<b><u>42,089,020</u></b>

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	43,431,800	41,760,015
预计无法收回的款项	650,860	100,572
应收代垫款	29,035	16,477
押金保证金	1,669	201,005
备用金	2,659	10,951
复兴一期承诺期业绩补偿	18,360,561	
其他	35,442	
<b>合计</b>	<b><u>62,512,026</u></b>	<b><u>42,089,020</u></b>

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例(%)	金额	坏账准备 计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	650,860	1.05	650,860	100.00	
按组合计提坏账准备	<u>61,861,166</u>	<u>98.95</u>	<u>1,908</u>		<u>61,859,258</u>
其中:					
账龄组合	2,628	微小	1,908	72.60	720



类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备 计提比例 (%)	
无风险组合	61,858,538	98.95			61,858,538
<b>合计</b>	<b>62,512,026</b>	<b>100.00</b>	<b>652,768</b>		<b>61,859,258</b>

接上表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备 计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	100,572	微小	100,572	100	
<b>按组合计提坏账准备</b>	<b>41,988,448</b>	<b>100</b>	<b>9,189</b>		<b>41,979,259</b>
其中：					
账龄组合	280,459	1	9,189	3	271,270
无风险组合	41,707,989	99			41,707,989
<b>合计</b>	<b>42,089,020</b>	<b>100</b>	<b>109,761</b>		<b>41,979,259</b>

按单项计提坏账准备：

名称	期初余额		期末余额		计提比例 (%)	计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备		
山西天浩化工股份有限公司	28,240	28,240				
贵州金宝来贸易有限公司	3,163	3,163	3,163	3,163	100	预计无法收回
山东圣杨木业有限公司	69,169	69,169	69,169	69,169	100	预计无法收回
山东兖煤日照港储配煤有限公司			361,729	361,729	100	预计无法收回
山东中鼎云联科技有限公司			210,147	210,147	100	预计无法收回
其他不重大客户			6,652	6,652	100	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>100,572</b>	<b>100,572</b>	<b>650,860</b>	<b>650,860</b>		



(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		9,189	100,572	<u>109,761</u>
2025年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段		-6,652	6,652	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提		-629	571,876	<u>571,247</u>
本期转回			1,500	<u>1,500</u>
本期转销				
本期核销			28,240	<u>28,240</u>
其他变动			1,500	<u>1,500</u>
2025年12月31日余额		<u>1,908</u>	<u>650,860</u>	<u>652,768</u>

(5) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	109,761	571,247	1,500	28,240	1,500	652,768
<b>合计</b>	<u>109,761</u>	<u>571,247</u>	<u>1,500</u>	<u>28,240</u>	<u>1,500</u>	<u>652,768</u>

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
兖煤国际控股有限公司	9,734,732	15.57	往来款	1年以内、1-2年	
兖煤万福能源有限公司	7,300,003	11.68	往来款	1年以内、1-2年、3年以上	
内蒙古矿业(集团)有限责任公司	6,763,175	10.82	往来款	1年以内、1-2年	



单位名称	期末余额	占其他应收款总 额的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准 备期末 余额
				复兴一期承诺期	
山东能源集团有限公司	5,643,097	9.03	业绩补偿、 往来款	1年以内	
兖矿新疆能化有限公司	5,000,000	8.00	往来款	1年以内、1-2年	
合计	<u>34,441,007</u>	<u>55.10</u>			

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公司投资	106,696,927	260,240	106,436,687	98,656,624		98,656,624
对联营、合营企业投资	7,419,198		7,419,198	7,505,946		7,505,946
合计	<u>114,116,125</u>	<u>260,240</u>	<u>113,855,885</u>	<u>106,162,570</u>		<u>106,162,570</u>



## 1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动			其他	期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提 减值准备			
兖州煤业澳大利亚有限公司	21,425,119						21,425,119	
兖煤国际（控股）有限公司	4,212,512						4,212,512	
兖矿东平陆港有限公司	60,000						60,000	
兖矿能源（鄂尔多斯）有限公司	8,440,145						8,440,145	
兖矿东华重工有限公司	2,154,177						2,154,177	
兖州煤业山西能化有限公司	435,026						435,026	
山西和顺天池能源有限责任公司	73,180						73,180	
兖州煤业榆林能化有限公司	1,400,000						1,400,000	
兖煤菏泽能化有限公司	2,924,344						2,924,344	
内蒙古昊盛煤业有限公司	8,079,315		248,483				8,327,798	
兖矿能源集团国际贸易有限公司	300,000						300,000	
兖矿瑞丰国际贸易有限公司	102,000						102,000	
端信投资控股（北京）有限公司	4,060,000						4,060,000	
端信投资控股（深圳）有限公司	1,100,000						1,100,000	
山东端信供应链管理有限公司	200,000			200,000				
山东华聚能源股份有限公司	599,523						599,523	
青岛中兖贸易有限公司	53,012						53,012	



被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动			其他	期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提 减值准备			
山东兖煤日照港储配煤有限公司	209,240				209,240		209,240	
兖矿融资租赁有限公司	5,235,000		1,167,158				6,402,158	
上海兖矿能源发展有限公司			222,000				222,000	
山东中鼎云联科技有限公司	51,000				51,000		51,000	
山东兖煤航运有限公司	10,576						10,576	
兖煤矿业工程有限公司	85,200						85,200	
兖煤蓝天清洁能源有限公司	306,790						306,790	
兖矿能源（无锡）有限公司	131,933						131,933	
上海巨匠资产管理有限公司	500,000						500,000	
兖矿能源（青岛）有限公司	500,000						500,000	
兖矿智慧生态有限责任公司	80,000						80,000	
内蒙古矿业（集团）有限责任公司	3,962,290						3,962,290	
陕西未来能源化工有限公司	8,137,346						8,137,346	
兖矿榆林精细化工有限公司	168,218						168,218	
兖矿鲁南化工有限公司	5,777,879						5,777,879	
兖矿济宁化工装备有限公司	55,724						55,724	
兖矿煤化供销有限公司	91,198						91,198	
山东兖矿济三电力有限公司	616,352						616,352	
兖矿物流科技有限公司	3,442,786		200,000				3,642,786	



被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提 减值准备	其他		
山东能源大厦上海有限公司	686,930						686,930	
山东能源集团鲁西矿业有限公司	5,073,898						5,073,898	
兖矿新疆能化有限公司	940,931						940,931	
兖矿煤化工工程有限公司	14,465						14,465	
邹城诚验材料检测试验有限公司	300						300	
山东能源集团财务有限公司	4,948,236						4,948,236	
山东兖矿国拓科技工程股份有限公司	125,943						125,943	
德伯特机械(山东)有限公司	29,540						29,540	
SMTScharfAG(沙尔夫股份公司)	254,552						254,552	
山东天玛智能控制技术有限公司	47,398						47,398	
物泊科技股份有限公司	1,554,546						1,554,546	
山东能源集团西北矿业有限公司			6,358,428				6,358,428	
兖矿能源(霍林郭勒)有限公司			44,234				44,234	
合计	<u>98,656,624</u>		<u>8,240,303</u>	<u>200,000</u>	<u>260,240</u>		<u>106,436,687</u>	<u>260,240</u>



## 2. 对联营企业、合营企业投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投 资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 红利或利润	本期计提 减值准备			其他
一、合营企业											
圣地芬雷选煤工程技术（天津）有限公司	29,265			2,454						31,719	
小计	<u>29,265</u>			<u>2,454</u>						<u>31,719</u>	
二、联营企业											
山东省东岳泰恒发展有限公司	246,880			1,927						248,807	
齐鲁银行股份有限公司	2,998,717			390,444	-142,801	-270,184	94,179			2,881,997	
华电邹县发电有限公司	1,102,420			33,572		4	81,171			1,054,825	
山东宝能智维工业科技有限公司	1,726			-1,726							
山东新宝龙工业科技有限公司	52,549			213		-24				52,738	
上海中期期货股份有限公司	742,780			5,636		-5				748,411	
山东能源（海南）智慧国际科技有限公司	93,730			-35,209	-2,042	23				56,502	
临商银行股份有限公司	2,237,879			96,907	7,746	-9,703				2,332,829	
山能（邹城）风电有限公司		11,370								11,370	
小计	<u>7,476,681</u>	<u>11,370</u>		<u>491,764</u>	<u>-137,097</u>	<u>-279,889</u>	<u>175,350</u>			<u>7,387,479</u>	
合计	<u>7,505,946</u>	<u>11,370</u>		<u>494,218</u>	<u>-137,097</u>	<u>-279,889</u>	<u>175,350</u>			<u>7,419,198</u>	



#### (四) 营业收入、营业成本

##### 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,046,129	7,806,413	17,641,982	8,399,361
其他业务	4,637,571	5,577,770	5,430,543	6,313,550
合计	<u>16,683,700</u>	<u>13,384,183</u>	<u>23,072,525</u>	<u>14,712,911</u>

#### (五) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	7,949,268	10,276,159
权益法核算的长期股权投资收益	494,218	516,747
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	135	9,065
处置交易性金融资产取得的投资收益		3,833
合计	<u>8,443,621</u>	<u>10,805,804</u>

## 十九、补充资料

### (一) 当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	771,118	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	206,720	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	99,128	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	582,237	
债务重组损益	5,244	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	1,705,716	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-19,090	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-78,735	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响金额	847,451	



非经常性损益明细	金额	说明
少数股东权益影响额（税后）	1,442,936	
<b>合计</b>	<b>981,959</b>	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.95	0.84	0.84
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.78	0.74	0.74

(三) 境内外会计准则下会计数据差异

同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按中国会计准则	8,380,948	14,862,943	100,480,292	87,872,209
按国际会计准则调整的项目及金额:				
1. 专项储备（注1）	-201,140	351,387	-476,368	-246,486
2. 永续资本债券（注2）			28,766,651	23,267,221
3. 无形资产减值损失（注3）	10,199	10,199	-48,644	-58,843
4. 递延税项（注4）	47,225	-90,907	949,992	902,767
按国际会计准则	8,524,664	14,592,264	71,288,661	64,007,550

注1：如本附注“六、（四十五）专项储备”所述，按中国政府相关机构的有关规定，煤炭企业应根据煤炭产量计提维简费、生产安全费及其他类似性质的费用，记入当期费用并在所有者权益中的专项储备单独反映。按规定范围使用专项储备形成固定资产时，应在计入相关资产成本的同时全额结转累计折旧。而按国际财务报告准则，这些费用应于发生时确认，相关资本性支出于发生时确认为固定资产，按相应的折旧方法计提折旧。

注2：根据中国会计准则，母公司发行的永续资本债券在报表中列示于归属于母公司的所有者权益中，子公司发行的永续资本债券在报表中列示于少数股东权益，而在国际准则中需要在权益变动表单独列示。

注3：根据中国会计准则，长期资产减值准备一经确认，不得转回，在国际准则下，长期资产减值准备可以转回。

注4：上述准则差异同时带来税务及少数股东权益的影响差异。





统一社会信用代码

911101085923425568

# 营业执照

(副本) (15-15)



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体  
验更多应用服务。

名称 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 12500 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2012 年 03 月 05 日

执行事务合伙人 邱靖之

主要经营场所 北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼  
A-1 和 A-5 区域

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件开发；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



证书序号: 0000175

### 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

二〇一八年十二月二十六日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所  
**执业证书**  
天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

名称: 邱靖之  
 首席合伙人:  
 主任会计师:  
 经营场所: 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

特殊普通合伙

11010150

京财会许可[2011]0105号

2011年11月14日

组织形式:

执业证书编号:

批准执业文号:

批准执业日期:

资料, 仅供用于天职业业字[2014]301号报告相关资料, 与原件一致

**THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS**  
中国注册会计师协会



姓名: 付志成  
性别: 男  
出生日期: 1985-02-03  
工作单位: 天职国际会计师事务所有限公司  
身份证号码: 30423198502034537



**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

本证书在检验合格，继续有效一年，此证书在检验合格后，继续有效一年，after this renewal.

2013年 2月 13日




证书编号: 110002400291

**注册会计师工作单位变更事项登记**  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出: 天职国际会计师事务所(普通合伙)  
2013年 2月 3日

同意调入: 海南恒功代管  
2013年 2月 3日

**年度检验合格**  
Annual Renewal Pass

本证书在检验合格，继续有效一年，此证书在检验合格后，继续有效一年，after this renewal.

2011年 2月 27日




证书编号: 110002400291  
北京注册会计师协会

**年度检验合格**  
Annual Renewal Pass

本证书在检验合格，继续有效一年，此证书在检验合格后，继续有效一年，after this renewal.

2015年 4月 13日




证书编号: 110002400291

**注册会计师工作单位变更事项登记**  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出: 天职国际会计师事务所(普通合伙)  
2013年 5月 7日

同意调入: 天职国际会计师事务所(普通合伙)  
2013年 5月 7日

**注意事项**

- 注册会计师执业业务，必要时应向委托方出示。
- 本证书仅供本人使用，不得转让、涂改。
- 注册会计师停止执业状态未复转时，不得承接。
- 注册会计师在注册有效期内，若发生其他变更事项，应及时向所在省份注册会计师协会报备。

**NOTES**

- When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
- This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
- If the CPA shall return the certificate to the competent authority of CPAs when the CPA stops conducting business.
- In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of revocation after making an announcement of loss on the newspaper.

该资质仅用于... 与原件一致



姓名 周春阳  
 Full name 周 明  
 性别 男  
 Sex  
 出生日期 1977-06-14  
 Date of birth  
 工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普  
 通合伙)山东分所  
 Working unit  
 身份证号码 372502197706140871  
 Identity card No.



山东省注册会计师协会  
 2018年  
 年度检验登记 注册会计师  
 Annual Renewal Registration  
 年检合格专用章  
 本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.

证书编号: 110001630146  
 No. of Certificate  
 批准注册协会: 山东省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs  
 发证日期: 2005年04月30日  
 Date of Issuance

山东省注册会计师协会  
 2023年  
 注册会计师  
 年检合格专用章  
 2023年03月13日

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.

山东省注册会计师协会  
 2024年  
 注册会计师  
 年检合格专用章

年 月 日  
 / /

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.

年 月 日  
 / /

该资质仅用于天职业业字[2026]1430号相关资料，与原件一致



姓名 王明坤  
 Full name  
 性别 男  
 Sex  
 出生日期 1985-04-25  
 Date of birth  
 工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所  
 Working unit  
 身份证号码 371325198504256611  
 Identity card No.



证书编号: 110101500258  
 No. of Certificate  
 发证机构: 山东省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs, Shandong Province  
 发证日期: 2019年10月17日  
 Date of issuance



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日

与原件一致

该资质仅用于天职业业字[2026]14301号

相关资料